

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.

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

## 2022 年面向专业投资者公开发行 公司债券（第四期）募集说明书摘要

注册金额	600 亿元（含 600 亿元）
本期发行金额	不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）
增信情况	本期债券无担保
发行人主体信用评级	AAA
本期债券信用评级	AAA
信用评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

### 牵头主承销商（受托管理人）



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

（住所：深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦）

### 联席主承销商（簿记管理人）



**申万宏源证券**  
SHENWAN HONGYUAN SECURITIES

（住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层）

### 联席主承销商



**中信建投证券**  
CHINA SECURITIES

（住所：北京市朝阳区安立路  
66 号 4 号楼）



**国信证券**  
GUOSEN SECURITIES

（住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012  
号国信证券大厦十六层至二十六层）

## 声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

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》（2019年修订）《公司债券发行与交易管理办法》（2021年修订）《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第1号——申请文件及编制》（2021年修订）《上海证券交易所公司债券上市规则》及其他现行法律、法规的规定，以及经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册，并结合发行人的实际情况编制。

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺募集说明书及其摘要信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

发行人负责人、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会计报告真实、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、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，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。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括《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，由发行人自行负责，由此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及其摘要中列明的信息和对募集说明书及其摘要作任何说明。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第一章所述的各项风险因素。

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

## 目录

释义 .....	5
第一章 本次发行概况 .....	9
一、本期债券发行的审核和注册文件 .....	9
二、本期债券的基本发行条款 .....	9
三、本期债券的特殊发行条款 .....	11
四、本期债券发行、登记结算及上市流通安排 .....	11
五、投资者有关的投资成本 .....	12
六、认购人承诺 .....	12
第二章 募集资金运用 .....	13
一、本期债券的募集资金规模 .....	13
二、本期债券募集资金运用方案 .....	13
三、募集资金的现金管理 .....	14
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施 .....	14
五、募集资金专项账户管理安排 .....	14
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响 .....	15
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺 .....	15
八、前次发行公司债券的募集资金使用情况 .....	15
第三章 发行人基本情况 .....	23
一、发行人基本情况 .....	23
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况 .....	25
三、发行人的股权结构 .....	27
四、重要权益投资情况 .....	29
五、发行人的治理结构等情况 .....	32
六、发行人的董监高情况 .....	39
七、发行人主营业务情况 .....	42
八、公司治理结构 .....	62
九、内部控制制度建设及执行情况 .....	64
十、发行人违法违规及受处罚情况 .....	66
第四章 财务会计信息及风险控制指标 .....	69
一、发行人财务报告总体情况 .....	69
二、财务报表 .....	72
三、财务数据和财务指标情况 .....	82
第五章 发行人的信用状况 .....	85
一、发行人及本期债券的信用评级情况 .....	85
二、发行人其他信用情况 .....	87
第六章 备查文件 .....	94

## 释义

在本募集说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

发行人、国泰君安、国泰君安证券、本公司、公司、本集团	指	国泰君安证券股份有限公司，或国泰君安证券股份有限公司及其下属子公司
主承销商	指	本期债券发行以及存续期间内对安信证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、中信建投证券股份有限公司、国信证券股份有限公司的总称
牵头主承销商、受托管理人、安信证券	指	安信证券股份有限公司
申万宏源证券、簿记管理人	指	申万宏源证券有限公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
承销团	指	由主承销商为本期债券发行及交易流通组织的承销团
发行人律师	指	北京市海问律师事务所
会计师事务所	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）及毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）的总称
安永华明	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
毕马威华振	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
本次债券、本次公司债券	指	经中国证监会“证监许可【2022】33号”文注册向专业投资者公开发行的面值总额不超过人民币600亿元（含600亿元）的公司债券
本期债券、本期公司债券	指	国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）
本期发行	指	本期债券的发行
不超过	指	不超过（含本数）
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）募集说明书摘要》
发行公告	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）发行公告》
《债券受托管理协议》	指	由本公司和安信证券股份有限公司共同签署的《债券受托管理协议》



《债券持有人会议规则》	指	由本公司和安信证券股份有限公司共同制定的《债券持有人会议规则》
国泰证券	指	本公司前身之一，国泰证券有限公司
君安证券	指	本公司前身之一，君安证券有限责任公司
国联安基金	指	国联安基金管理有限公司
投资管理公司	指	国泰君安投资管理股份有限公司，由本公司派生分立而设立的公司
国泰君安资管	指	上海国泰君安证券资产管理有限公司
国泰君安期货	指	国泰君安期货有限公司
国泰君安创投	指	国泰君安创新投资有限公司
国泰君安证裕	指	国泰君安证裕投资有限公司
上海证券	指	上海证券有限责任公司
国翔置业	指	上海国翔置业有限公司
国泰君安金融控股	指	国泰君安金融控股有限公司，本公司在香港注册成立的子公司
国泰君安国际	指	国泰君安国际控股有限公司，国泰君安金融控股有限公司控股并在香港联合交易所上市的公众公司
香港公司	指	国泰君安金融控股有限公司及其控股的子公司合称香港公司
国际集团资管	指	上海国际集团资产管理有限公司
国际集团资产经营公司	指	上海国际集团资产经营有限公司
海证期货	指	海证期货有限公司
华安基金	指	华安基金管理有限公司
上海浦东发展银行、浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
光明食品	指	光明食品（集团）有限公司
上海国资、国资公司	指	上海国有资产经营有限公司
上海国际、国际集团	指	上海国际集团有限公司
中央汇金	指	中央汇金投资有限责任公司
深圳投控	指	深圳市投资控股有限公司
上海城投	指	上海城投（集团）有限公司，原名为上海市城市建设投资开发总公司
上海农商银行	指	上海农村商业银行股份有限公司
证通股份	指	证通股份有限公司
长城证券	指	长城证券股份有限公司
银河基金	指	银河基金管理有限公司
中国民生投资	指	中国民生投资股份有限公司
上海信托	指	上海国际信托有限公司

长江经济联合发展	指	长江经济联合发展(集团)股份有限公司
浦银金融	指	浦银金融租赁股份有限公司
国鑫投资	指	上海国鑫投资发展有限公司
上国投资管	指	上海上国投资产管理有限公司
中信信托	指	中信信托有限责任公司
长江三峡	指	中国长江三峡集团有限公司
均瑶集团	指	上海均瑶(集团)有限公司
新华资本	指	新华资本管理有限公司
国盛资本	指	上海国盛资本管理有限公司
中国外贸信托	指	中国对外经济贸易信托有限公司
中国金茂	指	中国金茂控股集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券托管机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司, 或适用法律法规规定的任何其他本期债券的登记机构
A 股	指	获准在中国境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和交易的股份有限公司普通股股票
H 股	指	在中国境内注册登记的公司在大陆以外地区发行并在香港联交所挂牌交易的, 以人民币标明面值, 以港币认购和交易的普通股股票, 是境外上市外资股
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入证券、出借证券供其卖出的经营活动
股指期货	指	股票价格指数期货, 是以某种股票指数为基础资产的标准化的期货合约, 买卖双方交易的是一定期限后的股票指数价格水平, 在期货合约到期后, 通过现金结算差价的方式来进行交割
私募股权投资业务	指	证券公司按照监管部门的有关规定, 通过其所设立的私募投资基金子公司以设立私募基金的方式, 筹集并管理客户资金进行股权投资以及提供与股权投资有关的财务顾问的业务。
另类投资业务	指	证券公司按照监管部门的有关规定, 通过其所设立的另类投资子公司使用自有资金从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资的业务。
余额包销	指	主承销商组织承销团成员按承销协议的约定承担本期债券的发行风险, 即: 若本期债券出现认购不足的情况, 承销团成员有义务各自按照约定的比例向发行人收款账户划付本期债券认购不足部分的款项
工作日	指	每周一至周五, 不含法定节假日或休息日
交易日	指	本期债券上市的证券交易场所交易日

法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元
最近三年	指	2019 年度、2020 年度和 2021 年度
最近三年及一期/报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-3 月
《公司债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》（2021 年修订）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《国泰君安证券股份有限公司公司章程》

本募集说明书摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成。



## 第一章 本次发行概况

### 一、本期债券发行的审核和注册文件

公司于 2021 年 3 月 25 日召开的第五届董事会第十九次会议，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 2021 年 6 月 28 日召开的 2020 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；该决议有效期限为至 2023 年年度股东大会召开之日止。

在上述股东大会及董事会的授权范围内，2022 年 6 月 21 日公司获授权人士已同意本期债券的发行规模、募集资金用途、债券期限、债券利率等事项。

发行人本次面向专业投资者公开发行不超过人民币 600 亿元（含 600 亿元）公司债券已经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2022】33 号）。本次债券采取分期发行的方式，自中国证监会同意注册之日起 24 个月内完成。

### 二、本期债券的基本发行条款

（一）发行人全称：国泰君安证券股份有限公司。

（二）债券名称：国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）。

（三）注册文件：发行人于 2022 年 1 月 6 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意国泰君安证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2022】33 号），注册规模为不超过 600 亿元。

（四）发行金额：本期债券发行金额为不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）。本期债券分为两个品种，发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，回拨比例不受限制，但品种一和品种二的最终发行规模合计不超过 50 亿元（含 50 亿元）。

（五）债券期限：本期债券分为两个品种，品种一为 3 年期固定利率债券；

品种二为 5 年期固定利率债券。本期债券引入品种间回拨选择权，两个品种之间可以双向回拨，发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内，由发行人和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

（六）票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

（七）债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

（八）发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

（九）发行方式：本期债券发行方式为簿记建档发行。

（十）承销方式：本期债券由主承销商组织的承销团以余额包销方式承销。

（十一）起息日期：本期债券品种一的起息日为 2022 年 7 月 6 日；本期债券品种二的起息日为 2022 年 7 月 6 日。

（十二）付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

（十三）利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

（十四）付息日期：本期债券品种一的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 7 月 6 日；本期债券品种二的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 7 月 6 日。

（前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）

（十五）兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

（十六）兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。

（十七）兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

（十八）本金兑付日期：本期债券品种一的兑付日期为 2025 年 7 月 6 日；本期债券品种二的兑付日期为 2027 年 7 月 6 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）

（十九）偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（二十）增信措施：本期债券不设定增信措施。

（二十一）信用评级机构及信用评级结果：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

（二十二）募集资金用途：本期债券募集资金将用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途。

（二十三）质押式回购安排：本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

（二十四）主承销商：安信证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、中信建投证券股份有限公司、国信证券股份有限公司。

（二十五）簿记管理人：申万宏源证券有限公司

（二十六）受托管理人：安信证券股份有限公司。

（二十七）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、本期债券的特殊发行条款

本期债券不设特殊发行条款。

### 四、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本期债券发行时间安排

- 1、发行公告日：2022 年 7 月 1 日。
- 2、发行首日：2022 年 7 月 5 日。
- 3、发行期限：2022 年 7 月 5 日至 2022 年 7 月 6 日。

（二）登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权登记人，并按照规定要求开展相关登记结算安排。

（三）本期债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。
- 3、本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

## 五、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。

## 六、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人以及其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

- （一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- （二）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券，均视作同意由安信证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人，且均视作同意公司与债券受托管理人签署的本次债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定；
- （三）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束；
- （四）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；
- （五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

## 第二章 募集资金运用

### 一、本期债券的募集资金规模

经发行人股东大会及董事会审议通过，公司获授权人士同意，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2022】33号），本次债券注册总额不超过600亿元（含600亿元），采取分期发行。本期债券发行金额为不超过人民币50亿元。（含50亿元）

### 二、本期债券募集资金运用方案

本期债券募集资金将用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还公司债券等用途。

本期公司债券募集资金拟将50亿元用于偿还公司债券。

#### （一）偿还公司债券

本期债券募集资金50亿元拟用于偿还到期或回售的公司债券，具体包括公司债券、次级债券以及短期公司债券等。

本期债券拟偿还的公司债券明细如下：

单位：亿元

证券代码	债券类型	债券简称	期限	起息日	到期日	利率	余额	本期债券募集资金还款金额
163869	短期债	21国君S3	1年	2021/06/21	2022/06/21	2.97%	50.00	41.00
188668	短期债	21国君S4	331天	2021/08/30	2022/07/27	2.68%	48.00	9.00
合计							98.00	50.00

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债券本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还以上到期债券的具体金额。

在公司债券偿付日前，发行人可在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过12个月）。若拟定的还款计划中有部分公司债券于本期债券募集资金到账

前到期，发行人将以自有资金先行偿还，待债券募集资金到账后以债券募集资金进行置换，该部分置换的公司债券的到期日不超过本期债券发行前三个月（含），以保证现有债务的及时偿付。

## （二）调整公司债务结构

截至 2021 年 12 月 31 日，公司合并口径负债总额为 6,406.36 亿元，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款后，自有负债为 5,391.39 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。

## 三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

## 四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

债券存续期间，若拟变更募集说明书约定的募集资金用途，发行人将按照《债券持有人会议规则》的规定，提请债券持有人会议审议并作出决议。同时，公司将及时披露募集资金用途变更的相关信息。

发行人调整用于偿还公司债券的具体金额，应履行内部审批程序。

## 五、募集资金专项账户管理安排

发行人已在中国工商银行上海市分行营业部开立募集资金专用账户，用以本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。发行人将按照中国证监会核准文件中明确的用途使用债券募集资金，根据法律、法规、规则及本期债券《募集说明书》的约定，按期足额支付本期债券的利息和本金，并依据《债券



受托管理协议》向受托管理人履行信息披露义务。

## 六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

### （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。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）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。

## 七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。

发行人承诺在本期债券存续期间改变募集资金用途前将及时披露有关信息。

发行人若在本期债券存续期间提出变更本期债券募集资金用途的建议，由债券持有人会议对是否同意发行人的建议作出决议，并于本期债券募集资金使用前及本期债券改变募集资金用途前，披露拟改变后的募集资金用途等有关信息。

## 八、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。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕1 号文批准，于 2019 年 1 月核准公司将向合格投资者公开发行面值总额不超过 59 亿元的公司债券。2019 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 2019 年公司债券（第一期），债券募集资金为 30 亿元。2019 年 5 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 2019 年公司债券（第二期），债券募集资金为 29 亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕1177 号文批准，于 2019 年 7 月核准公司将向合格投资者公开发行面值总额不超过 25 亿元的公司债券。2019 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公开发行 2019 年公司债券（第三期），债券募集资金为 25 亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕2521 号文批准，于 2019 年 11 月核准公司将向合格投资者公开发行面值总额不超过 80 亿元的公司债券。2020

年 1 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 2020 年公司债券（第一期），债券募集资金为 40 亿元。2020 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 2020 年公司债券（第二期），债券募集资金为 40 亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕797 号文批准，于 2020 年 4 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元的公司债券。2020 年 7 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第三期），债券募集资金为 50 亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕797 号文批准，于 2020 年 4 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元的公司债券。2020 年 9 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第四期），债券募集资金为 40 亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕797 号文批准，于 2020 年 4 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元的公司债券。2020 年 11 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第五期），债券募集资金为 59 亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕797 号文批准，于 2020 年 4 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元的公司债券。2020 年 12 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第六期），债券募集资金为 51 亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618 号文批准，于 2021 年 2 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券。2021 年 4 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期），债券募集资金为 60 亿元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618 号文批准，于 2021 年 2 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券。2021 年 5 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期），债券募集资金为 80 亿元，按照募集说明书中的约定，在到期债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618 号文批准，于 2021 年 2 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券。2021 年 6 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第三期），债券募集资金为 29 亿元，按照募集说明书中的约定，本期债券募集资金将用于满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618 号文批准，于 2021 年 2 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券。2021 年 7 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第四期），债券募集资金为 80 亿元，按照募集说明书中的约定，本期债券募集资金将用于满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618 号文批准，于 2021 年 2 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券。2021 年 8 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第五期），债券募集资金为 70 亿元，按照募集说明书中的约定，本期债券募集资金将用于满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618 号文批准，于 2021 年 2 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券。2021 年 8 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第六期），债券募集资金为 30 亿元，按照募集说明书中的约定，本期债券募集资金将用于满足公司业务运营需要，补充公司流动资金，提高公司综合竞争力。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618 号文批准，于 2021 年 2 月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过 500 亿元的公司债券。2021 年 9 月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第七期），债券募集资金为 78 亿元，按照募集说明书中的约定，本期债券募集资金将用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618号文批准，于2021年2月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过500亿元的公司债券。2021年10月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司公开发行2021年公司债券（第八期），债券募集资金为67亿元，按照募集说明书中的约定，本期债券募集资金将用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2022〕33号文批准，于2022年1月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过600亿元的公司债券。2022年3月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），债券募集资金为34亿元，按照募集说明书中的约定，本期债券募集资金将用于偿还公司债券。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2022〕33号文批准，于2022年1月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过600亿元的公司债券。2022年4月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期），债券募集资金为53亿元，按照募集说明书中的约定，本期债券募集资金将用于偿还公司债券。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2022〕33号文批准，于2022年1月同意公司将向专业投资者公开发行面值总额不超过600亿元的公司债券。2022年5月面向专业投资者公开发行了国泰君安证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期），债券募集资金为55亿元，按照募集说明书中的约定，本期债券募集资金将用于偿还公司债券。

按照相关约定，上述公司债券募集资金或用于补充公司营运资金，偿还到期债务，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，或用于偿还公司债券。截至募集说明书签署日，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）公开发行短期公司债券

公司于2020年8月公开发行了国泰君安证券股份有限公司2020年短期公司债券（第一期），募集资金为47亿元。该期短期公司债券募集资金用途为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等



用途，提高公司综合竞争力。

公司于 2020 年 9 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2020 年短期公司债券（第二期），募集资金为 30 亿元。该期短期公司债券募集资金用途为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

公司于 2020 年 11 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2020 年短期公司债券（第三期），募集资金为 45 亿元。该期短期公司债券募集资金用途为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

公司于 2020 年 12 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2020 年短期公司债券（第四期），募集资金为 25 亿元。该期短期公司债券募集资金用途为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

公司于 2021 年 1 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2021 年短期公司债券（第一期），募集资金为 80 亿元。该期短期公司债券募集资金用途为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

公司于 2021 年 6 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2021 年短期公司债券（第二期），募集资金为 50 亿元。该期短期公司债券募集资金用途为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

公司于 2021 年 8 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2021 年短期公司债券（第三期），募集资金为 48 亿元。该期短期公司债券募集资金用途为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

公司于 2021 年 11 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2021 年短期公司债券（第四期），募集资金为 80 亿元。该期短期公司债券募集资金用途为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

截至募集说明书签署日，前述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。

截至募集说明书签署日，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。

### （四）公开发行次级债券

公司于 2021 年 1 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2021 年次级债券（第一期），募集资金为 30 亿元。该期次级债券募集资金用途为用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金，流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

公司于 2021 年 12 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2021 年次级债券（第二期），募集资金为 60 亿元。该期次级债券募集资金用途为用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金，流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

公司于 2022 年 1 月公开发行了国泰君安证券股份有限公司 2022 年次级债券（第一期），募集资金为 60 亿元。该期次级债券募集资金用途为用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金，流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

截至募集说明书签署日，上述次级债券募集资金已全部用于募集说明书约定的用途。

### （五）非公开发行次级债券

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。

截至募集说明书签署日，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。

#### **（六）非公开发行永续次级债券**

发行人于 2019 年 9 月发行了国泰君安证券股份有限公司 2019 年永续次级债券（第一期），募集资金为 50 亿元。前述永续次级债券募集资金用途为拟用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金、流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

发行人于 2020 年 3 月发行了国泰君安证券股份有限公司 2020 年永续次级债券（第一期），募集资金为 50 亿元。前述永续次级债券募集资金用途为拟用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金、流动资金等用途，提高公司综合竞争力。

截至募集说明书签署日，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。

## 第三章 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

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：8,907,947,954 元整<sup>注</sup>

实缴资本：8,907,947,954 元整

法定代表人：贺青

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

信息披露事务负责人及其职位与联系方式：喻健；执行董事、董事会秘书；

联系地址：上海市静安区南京西路 768 号 联系电话：021-38676798

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

经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；股票期权做市业务；中国证监会批准的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

互联网网址：www.gtja.com

电子信箱：dshbgs@gtjas.com

本集团以客户需求为驱动，打造了零售、企业及机构客户服务体系，形成

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

包括财富管理业务、投资银行业务、机构与交易业务、投资管理业务和国际业务在内的业务板块，主要盈利模式为通过为客户提供证券产品或服务获取手续费及佣金收入、利息收入以及通过证券或股权投资等获取投资收益。

就具体业务来看：

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

投资银行业务主要为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；

机构与交易业务主要由机构经纪、交易投资以及股权投资等组成。其中，机构经纪主要为机构客户提供主经纪商、席位租赁、托管外包、QFII 等服务；交易投资主要负责股票、固定收益、外汇、大宗商品及其衍生金融工具的投资交易，以及为客户的投融资及风险管理提供综合金融解决方案；

投资管理业务包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务；

国际业务在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务，并已在美国、欧洲及东南亚等地进行业务布局。

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，成长为资本市场的领先者。自成立以来，本集团始终保持较强的综合竞争力，资本规模、盈利水平、业务实力和风险管理能力一直位居行业前列。迄今，本集团已连续 14 年获得中国证监会授予的 A 类 AA 级监管评级。

自成立以来，本集团的规模实力一直位居行业前列。2011 年以来，集团的营业收入一直排名行业前 3 位，总资产和净利润一直排名行业前 4 位。根据证券业协会统计的母公司口径，2021 年，本公司的总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润分别排名行业第 3 位、第 3 位、第 2 位、第 2 位和第 2 位。

## 二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

### （一）发行人设立、上市及股本变更情况

#### 1、发行人的设立、上市及股本变化情况

##### （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。

### （5）2019 年配售新 H 股及可转换公司债券转股

2018 年 8 月，公司获得中国证监会出具的《关于核准国泰君安证券股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可〔2018〕1392 号），核准公司可根据一般性授权，增发不超过 239,565,436 股 H 股。公司已于 2019 年 4 月 17 日成



功按照配售价 16.34 港元/股向不少于六名承配人配发及发行合计 194,000,000 股新 H 股，分别占经配发及发行配售股份扩大后的已发行 H 股股本总额及已发行股本总额约 13.94%及 2.18%。配售所得款项总额及净额分别约为 3,170 百万港元及 3,122 百万港元。

截至 2019 年 4 月 30 日，公司于 2017 年 7 月公开发行了 70 亿元 A 股可转换公司债券累计有人民币 283,000 元转换为公司 A 股股份，累计转股数量为 14,154 股。

根据以上情况，截至 2019 年 4 月 30 日，公司股本合计增加 194,014,154 股。公司于 2019 年 7 月完成变更登记，注册资本为人民币 8,907,947,954 元。

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

## （二）发行人重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

## 三、发行人的股权结构

### （一）前十大股东情况

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司前十大股东持股情况如下：

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 <sup>注1</sup>	1,900,963,748	21.34
2	香港中央结算（代理人）有限公司 <sup>注2</sup>	1,391,749,520	15.62
3	上海国际集团有限公司 <sup>注3</sup>	682,215,791	7.66
4	深圳市投资控股有限公司 <sup>注4</sup>	609,428,357	6.84
5	中国证券金融股份有限公司	260,547,316	2.92
6	上海城投（集团）有限公司	246,566,512	2.77
7	香港中央结算有限公司 <sup>注5</sup>	158,384,159	1.78
8	深圳能源集团股份有限公司	154,455,909	1.73

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
9	中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	87,668,176	0.98
10	中国核工业集团有限公司	76,292,793	0.86
合计		5,568,272,281	62.50

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，国际集团的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数，国际集团另持有公司 124,000,000 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 4：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 5：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。

## （二）控股股东的基本情况

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人的控股股东为上海国有资产经营有限公司。  
公司的控股股东报告期内未发生变更。

名称	上海国有资产经营有限公司
法定代表人	管蔚
主要股东	上海国际集团有限公司
成立日期	1999 年 9 月 24 日
注册资本	550,000 万元
主要经营业务	主要开展实业投资、资本运作、资产收购等业务

截至 2021 年 12 月 31 日，上海国有资产经营有限公司持有 2,052,963,748 股、合计持有公司股份比例为 23.05%，其中：由香港中央结算（代理人）有限公司作为名义持有人持有的 H 股股份 152,000,000 股，A 股股份 1,900,963,748 股，上述股权不存在被质押或存在争议的情况。

截至 2021 年 12 月 31 日，国资公司总资产为 868.89 亿元，净资产为 535.72 亿元；2021 年度，实现营业收入 3.69 亿元，净利润 24.65 亿元。上述财务数据经审计。

### （三）实际控制人的基本情况

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人的实际控制人为上海国际集团有限公司。公司的实际控制人报告期内未发生变更。

名称	上海国际集团有限公司
法定代表人	俞北华
主要股东	上海市国有资产监督管理委员会
成立日期	2000 年 4 月 20 日
注册资本	3,000,000 万元
主要经营业务	主要开展以金融为主，非金融为辅的投资、资本运作和资产管理等业务

截至 2021 年 12 月 31 日，国际集团总资产为 2,571.93 亿元，净资产为 1,803.07 亿元；2021 年度，实现营业收入 6.37 亿元，净利润 94.73 亿元。上述财务数据经审计。

### 四、重要权益投资情况

截至最近一年末，发行人重要控股、参股公司的具体情况如下：

单位：亿元

序号	子公司名称	主要营业收入板块	持股比例%	注册资本/实缴资本	资产	负债	净资产	营业收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	国泰君安金融控股	金融业	100.00	26.1198 亿港元	1,055.83	925.32	130.51	25.79	11.24	否
2	国泰君安资管	金融业	100.00	20.00	79.84	15.20	64.64	20.70	6.14	否
3	国泰君安期货	金融业	100.00	40.00	904.06	837.91	66.15	112.98	7.43	否
4	国泰君安创投	金融业	100.00	75.00	87.21	10.21	77.00	2.33	0.61	否
5	国泰君安证裕	金融业	100.00	30.00	41.87	2.55	39.32	7.94	5.32	否
6	华安基金 <sup>注1</sup>	金融业	28.00	1.50	62.46	20.98	41.48	36.31	10.06	否
7	上海证券 <sup>注2</sup>	金融业	24.99	53.26532	698.03	528.75	169.28	22.80	7.66	否

注 1：发行人于 2021 年 10 月 8 日召开的第六届董事会第三次临时会议审议通过了《关于提请审议公司受让华安基金管理有限公司部分股权的议案》，同意公司以非公开协议转让方式受让上国投资管所持有的华安基金 15.00% 股权，交易价格以经有权的国资监管机构备

案确认的评估结果为基础确定，不超过人民币 18.10 亿元。

2022 年 6 月，发行人受让上国投资所持华安基金 15.00% 股权事项已完成工商变更登记。发行人目前合计持有华安基金 43.00% 股权。

注 2：2020 年 1 月，公司第五届董事会第二十一次临时会议审议通过《关于提请审议上海证券有限责任公司定向增资具体方案的议案》，同意百联集团有限公司及上海城投（集团）有限公司以非公开协议增资的方式认缴上海证券新增注册资本。

2020 年 12 月，上海证券收到中国证监会出具的《关于核准上海证券有限责任公司变更主要股东的批复》（证监许可[2020]3358 号），核准百联集团有限公司成为上海证券主要股东、控股股东。

2021 年 2 月，上海证券完成新增注册资本的工商变更登记，公司对上海证券的持股比例由增资前的 51% 降低至 24.99%。上海证券本次增资为公司产生重估收益人民币 11.39 亿元，约占本集团 2021 年利润总额的 5.96%。

### （一）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 26.1198 亿港币，公司持有其 100% 的股权。

截至 2021 年 12 月 31 日，国泰君安金融控股总资产为 1,055.83 亿元，净资产为 130.51 亿元；2021 年实现营业收入 25.79 亿元，净利润 11.24 亿元。

### （二）国泰君安资管

国泰君安资管的主营业务为许可项目：公募基金管理业务。一般项目：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 2021 年 12 月 31 日，国泰君安资管总资产为 79.84 亿元，净资产为 64.64 亿元；2021 年实现营业收入 20.70 亿元，净利润 6.14 亿元。

### （三）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 40 亿元人民币，公司持有其 100% 的股权。

截至 2021 年 12 月 31 日，国泰君安期货总资产为 904.06 亿元，净资产为 66.15 亿元；2021 年实现营业收入 112.98 亿元，净利润 7.43 亿元。

#### （四）国泰君安创投

国泰君安创投的主营业务为从事股权投资业务及中国证监会允许的其他业务。

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 2021 年 12 月 31 日，国泰君安创投总资产为 87.21 亿元，净资产为 77 亿元；2021 年实现营业收入 2.33 亿元，净利润 0.61 亿元。

#### （五）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 30 亿元人民币，公司持有其 100%的股权。

截至 2021 年 12 月 31 日，国泰君安证裕总资产为 41.87 亿元，净资产为 39.32 亿元；2021 年实现营业收入 7.94 亿元，净利润 5.32 亿元。

#### （六）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 28%的股权。

截至 2021 年 12 月 31 日，华安基金总资产为 62.46 亿元，净资产为 41.48 亿元；2021 年实现营业收入 36.31 亿元，净利润 10.06 亿元。

#### （七）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 53.26532 亿元人民币，公司持有其 24.99%的股权。

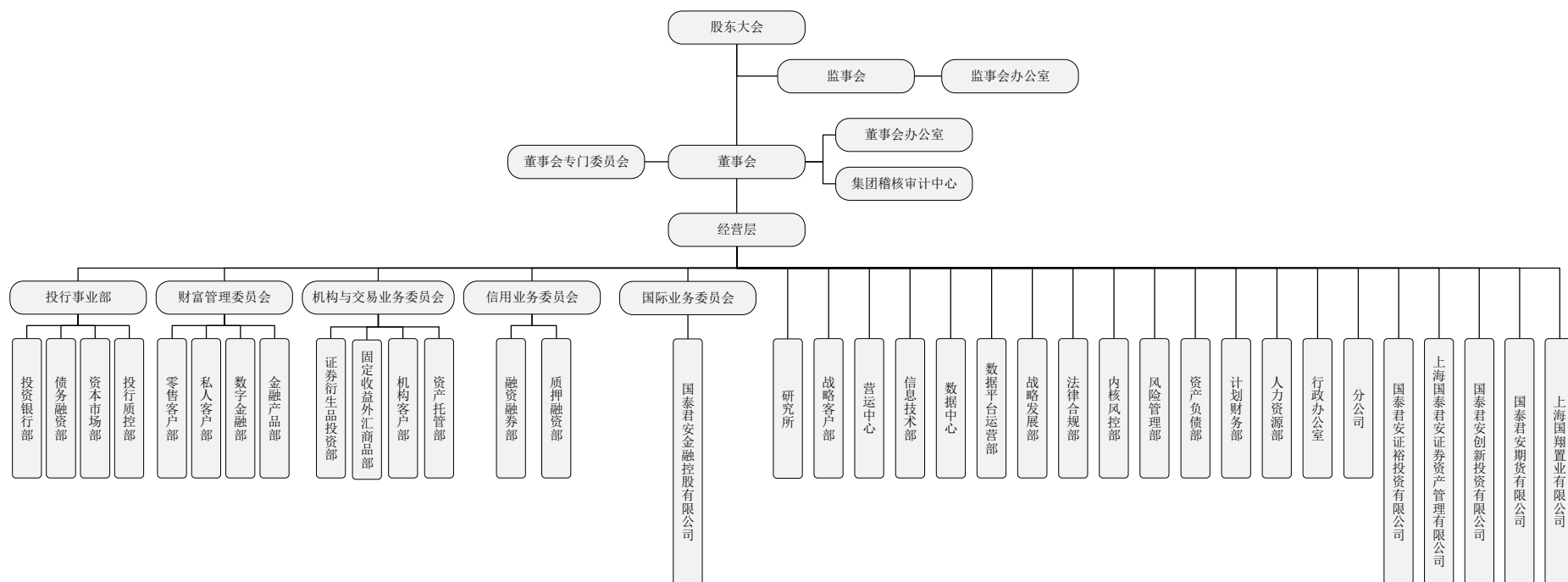
截至 2021 年 12 月 31 日，上海证券总资产为 698.03 亿元，净资产为 169.28 亿元；2021 年实现营业收入 22.80 亿元，净利润 7.66 亿元。

## 五、发行人的治理结构等情况

### （一）治理结构、组织机构设置及运行情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人组织结构图如下：





发行人作为在上交所和香港联交所上市的公司，严格遵守境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断完善公司治理结构和制度体系，提升公司治理水平。

发行人根据《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。

报告期内，发行人严格遵守企业管治守则的有关规定，达到了其中绝大多数建议最佳常规条文的要求。报告期内，公司董事长通过会议等多种方式与非执行董事沟通，听取建议和意见；公司管理层每月向董事、监事通报月度经营管理情况；公司董事长、董事、总裁、董事会秘书及其他管理人员通过业绩发布会、路演、投资者接待会、网络互动、电话等方式与股东沟通，不断提高公司治理水平。

## （二）内部管理制度

### 1、财务管理

公司设置合理的财务组织架构、配备合格财务会计专业人员、使用规范的财务会计管理系统，按照《会计法》、《企业会计准则》、《金融企业财务规则》等规定，建立健全财务会计核算及报表体系；按照《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律、法规和规则的要求，结合公司实际情况，制定费用管理、预算管理、税收管理、分支机构及子公司管理等制度及规范，并持续完善和加强财务管理制度建设。

### 2、关联交易

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：

“第九十四条 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。”

“第一百三十一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联关系、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。”

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。

### （三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

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、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、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、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。

### （四）信息披露事务相关安排

具体安排详见募集说明书“第九章 信息披露安排”。

## 六、发行人的董监高情况

截至募集说明书签署日，本公司董事、监事及高级管理人员具体情况见下表：

姓名	职务	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况	任期起始日期	任期终止日期
贺青	董事长、执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
王松	副董事长、执行董事、总裁	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
喻健	执行董事、董事会秘书	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
刘信义	非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
管蔚	非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
钟茂军	非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
陈华	非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
王文杰	非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
张崧	非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
张义澎	非执行董事	是	否	2021年11月25日	2024年6月28日
安洪军	非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
夏大慰	独立非执行董事	是	否	2021年6月28日	2022年5月19日
丁玮	独立非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
李仁杰	独立非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
白维	独立非执行董事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
李港卫	独立非执行董事	是	否	2021年6月28日	2023年4月11日
柴洪峰	独立非执行董事	是	否	2021年11月25日	2024年6月28日
李中宁	监事会主席	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
吴红伟	监事会副主席、职工监事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
周朝晖	监事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
沈赟	监事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
左志鹏	监事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
邵良明	职工监事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日

姓名	职务	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况	任期起始日期	任期终止日期
谢闽	职工监事	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
龚德雄	副总裁	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
谢乐斌	副总裁	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
罗东原	副总裁	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
聂小刚	副总裁、财务总监、首席风险官	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
李俊杰	副总裁	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日
张志红	合规总监	是	否	2021年6月28日	2024年6月28日

注：公司独立董事夏大慰先生因连续任职满六年，不再担任公司独立董事及董事会薪酬考核与提名委员会主任委员、审计委员会委员等职务。夏大慰先生离任将导致公司第六届董事会中独立董事人数少于董事会成员的三分之一，不符合相关规定的要求，公司董事会将尽快提名新的独立董事候选人，提交公司股东大会选举。在新任独立董事任职之前，夏大慰先生将继续履行独立董事及董事会薪酬考核与提名委员会主任委员、审计委员会委员等职责。

## 七、发行人主营业务情况

### （一）发行人营业总体情况

本集团以客户需求为驱动，打造了零售、企业及机构客户服务体系，形成包括财富管理业务、投资银行业务、机构与交易业务、投资管理业务和国际业务在内的业务板块，主要盈利模式为通过为客户提供证券产品或服务获取手续费及佣金收入、利息收入以及通过证券或股权投资等获取投资收益。

就具体业务来看：

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

投资银行业务主要为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；

机构与交易业务主要由机构经纪、交易投资以及股权投资等组成。其中，机构经纪主要为机构客户提供主经纪商、席位租赁、托管外包、QFII 等服务；交易投资主要负责股票、固定收益、外汇、大宗商品及其衍生金融工具的投资交易，以及为客户的投融资及风险管理提供综合金融解决方案；

投资管理业务包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务；

国际业务在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务，并已在美国、欧洲及东南亚等地进行业务布局。

### （二）发行人最近三年营业收入、毛利润及毛利率情况

2019 年度及 2020 年度，发行人营业收入情况如下：

公司主营业务收入情况				
单位：亿元、%				
业务板块名称	2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比
机构投资者服务	137.88	39.17	136.22	45.48
投资银行	32.17	9.14	19.49	6.51
个人金融	114.15	32.43	78.96	26.36
投资管理	27.71	7.87	30.87	10.31
国际业务	33.85	9.62	27.80	9.28
其他	6.23	1.77	6.17	2.06

合计	352.00	100.00	299.49	100.00
----	--------	--------	--------	--------

2019 年度及 2020 年度，发行人营业毛利润情况如下：

公司主营业务毛利润情况				
单位：亿元、%				
业务板块名称	2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比
机构投资者服务	46.64	31.19	52.39	45.72
投资银行	19.81	13.25	10.17	8.87
个人金融	51.42	34.39	24.64	21.50
投资管理	17.19	11.50	21.37	18.65
国际业务	16.09	10.76	8.50	7.42
其他	-1.65	-1.10	-2.48	-2.16
合计	149.51	100.00	114.59	100.00

2019 年度及 2020 年度，发行人营业毛利率情况如下：

公司主营业务毛利率情况		
单位：%		
业务板块名称	2020 年度	2019 年度
机构投资者服务	33.82	38.46
投资银行	61.59	52.19
个人金融	45.05	31.20
投资管理	62.03	69.24
国际业务	47.53	30.59
其他	-26.41	-40.11
综合毛利率	42.47	38.26

2021 年度，发行人对其产品和服务的经营分部进行了调整，2021 年度发行人营业收入、毛利润及毛利率情况如下：

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

### （三）主要行业状况及主要竞争优势

#### 1、主要行业状况

近三十年来，伴随着我国证券市场的发展，我国证券业经历了不断规范和

发展壮大的历程，证券公司创新步伐逐步加快、业务范围逐步扩大、盈利能力逐步提升、抗风险能力逐步增强；同时，我国证券业盈利模式以经纪、自营、承销、信用交易和资产管理等业务为主，行业的收入和利润对证券市场变化趋势依赖程度较高，伴随着证券场景气周期的变化，我国证券业利润水平也产生了较大幅度的波动，表现出了明显的周期特征。

近年来，资本市场全面深化改革开放给证券业带来了新的发展机遇，行业重新步入上升周期。2021 年，随着深交所主板与中小板合并、北交所挂牌成立、退市新规实施，注册制改革和多层次资本市场建设进一步完善，“跨境理财通”、债券“南向通”等陆续推出，境内外市场互联互通持续深化，我国资本市场迈入更加开放包容和高质量发展的新阶段，一级市场 IPO 发行家数和发行规模、二级市场股基交易额均创出历史新高，资产管理市场快速发展，融资融券、场外衍生品规模持续增长。在行业监管方面，进一步深化“放管服”改革，在坚持从严监管和对违法行为“零容忍”的同时，出台“白名单”制度，开展首批账户管理功能优化试点、扩容基金投顾试点、出台《证券公司收益互换业务管理办法》，强化扶优限劣鲜明导向，为优质机构打开发展空间，激发创新活力，证券行业的资产规模稳步增长、业绩显著提升。根据证券业协会的统计，截至 2021 年 12 月 31 日，我国证券业的总资产、净资产及净资本分别为 10.59 万亿元、2.57 万亿元和 2.00 万亿元，分别较上年末增长 19.1%、11.3%和 9.9%；2021 年，我国证券业实现营业收入 5,024.10 亿元、净利润 1,911.19 亿元，同比分别增长 12.0%和 21.3%。

长期来看，随着国内大循环、国内国际双循环新发展格局的加快打造，资本市场枢纽地位日益提升，我国证券业仍处于快速发展的历史机遇期，资本市场的发展和金融体系改革开放都将为行业提供广阔发展空间。全面注册制改革牵引下，多层次资本市场建设愈发清晰、资本市场基础性制度短板不断补齐、投资端能力建设加快提速，零售、企业、机构三大类客户业务机会全面涌现，我国证券业将日益呈现出服务综合化、发展差异化、竞争国际化和运营数字化的发展态势。

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，成长为资本市场的领先者。自成立以来，本集团始终保持较强的综合竞争力，资本



规模、盈利水平、业务实力和风险管理能力一直位居行业前列。

## 2、主要竞争优势

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，集团积极践行稳健的风险文化和市场导向的绩效文化，围绕综合改革推动高质量发展，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。本集团坚持稳健的风险文化，建立了全面有效的风险管理和内部控制体系，通过完善的风险管理制度、科学的风险管理模式和方法、先进的风险管理手段准确识别和有效管理风险，保证了集团长期稳健发展。近年来，本集团以获得首批并表监管试点资格为契机，夯实集团化统一风险管理制度基础，推动形成一整套科学完备、运行高效、集约专业的集团化全面合规风控管理体系。2021 年度，集团优化合规风控考核机制，完善分类分级审核机制，筑牢“一线风控、专职风控、稽核审计”三道防线，加强重点领域合规风险管控，加快数字化转型步伐，持续推进集团化统一管控机制，全面风险管理体系进一步夯实，入选中国证监会发布的首批证券公司“白名单”。迄今，本集团已连续 14 年获得中国证监会授予的 A 类 AA 级监管评级。

本集团追求卓越，致力于选拔最优秀的人才、为客户提供最优质的服务。本集团坚持市场导向的绩效文化，持续推进市场化机制体制改革，通过市场化的用人机制和绩效考核机制选拔人才、激励人才，推动了集团竞争力的持续提升。近年来，集团加大改革力度，实施职业经理人公开选聘，经营层成员更趋专业化、年轻化；深化人力资源改革，在人才队伍建设、人力资源管理和考核激励优化等方面取得突破；深入推进投行事业部改革，完成预留 A 股限制性股票授予，进一步强化核心人才的长效激励约束机制，巩固了人才优势。同时，围绕以客户为中心，进一步完善零售、企业及机构三大客户服务体系，推进四大协同发展委员会运行机制常态化，将原研究与机构业务委员会和交易投资业务委员会合并调整为机构与交易业务委员会，持续优化组织架构和协同协作机制，提升综合金融服务能力，客户基础进一步壮大。截至 2021 年 12 月 31 日，

本集团机构客户数约 5.3 万户，较上年末增长 11.0%；个人金融账户数约 1,459 万户，较上年末增长 11.3%。

## （2）中国资本市场的领先者

本集团规模持续领先，综合实力突出。自成立以来，本集团的规模实力一直位居行业前列。2011 年以来，集团的营业收入一直排名行业前 3 位，总资产和净利润一直排名行业前 4 位。根据证券业协会统计的母公司口径，2021 年，本公司的总资产、净资产、净资本、营业收入和净利润分别排名行业第 3 位、第 3 位、第 2 位、第 2 位和第 2 位。

本集团业务体系全面均衡，主营业务均居于行业前列。2021 年，本集团证券承销家数和承销额分别排名行业第 4 位和第 5 位，托管私募基金数量排名行业第 2 位、托管公募基金规模继续在证券公司中排名第 1 位，融资融券业务融出资金余额排名行业第 3 位，本公司代理买卖证券业务净收入排名行业第 1 位，国泰君安期货金融期货成交额居行业第 1 位，国泰君安国际主要经营指标继续排名在港中资券商前列。

## （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。根据证券业协会统计，本公司 2017-2020 年信息系统投入规模一直位于行业前 2 位。2021 年度，本集团发布实施《全面数字化转型整体方案》，明确提出打造“SMART 投行”的数字化转型愿景，全面推进数字化转型，持续优化以君弘 APP 为核心的数字化财富管理平台和以 Matrix-道合 APP 为核心的机构客户服务平台，深入推进各业务线重要系统建设和管理数字化，建设集团管理驾驶舱，金融科技的持续投入对增强客户体验、引领业务发展、提升管理能力的支撑作用日益显现。截至 2021 年 12 月 31 日，君弘 APP 手机终端用户 3,790 万户，平均月活用户排名行业第 2 位，道合平台机构用户累计超过 5.5 万户、覆盖机构和企业客户 9,047 家。

本集团具有突出的创新能力，是行业创新的先行者之一。近年来，集团建立鼓励创新和容错纠错机制，着力推进各业务创新发展，巩固了在主营业务领域的领先优势。2021 年度，集团完成首批公募 REITs——张江光大园公募 REITs 项目发行上市，首批获准开展账户管理功能优化试点业务。财富管理业务着力打造数字化财富管理平台，金融产品销售和投顾业务快速发展；投资银行业务

完成全国首单碳中和绿色科技创新债券、全国首单碳中和短期公司债券、全国首单科技创新公司债券等多个项目；机构与交易业务加强“国泰君安避险”品牌建设，搭建场外金融云系统，加强客需产品创新，场外衍生品快速增长，获得受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构、上海清算所信用违约互换综合清算会员、银行间现券综合类做市商、国债期货做市商等多项业务资格；国泰君安资管累计进行 10 只大集合产品的公募改造，发行 6 只公募基金产品，发起设立首单全国长三角一体化租赁 ABS 和首单融资租赁类“碳中和”ABS；国泰君安国际稳步推进境外布局，越南子公司收入快速增长。

#### （四）主要业务板块

##### 1、财富管理业务

##### （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。

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

2020 年，本公司财富管理业务优化组织架构、推动转型升级，加强金融产品销售，加快投顾队伍建设，提升线上渠道运营效率和分支机构管理水平，零

售客户群基础进一步夯实，综合服务能力稳步提升。截至 2020 年 12 月 31 日，富裕客户及高净值客户数较上年末分别增长 25%和 28%；投资顾问人数 3,347 人，较上年末增长 24.1%，排名行业第 3 位；投顾业务服务的客户人数超过 2 万人，客户资产规模超过 20 亿元；金融产品销售额 2,664 亿元、同比增长 6.7%，月均保有量 1,975 亿元，同比增长 22.0%。手机终端君弘 APP 用户 3,656 万户、较上年末增长 9.9%，年度平均月活 506 万户、较上年增长 22.8%。按照证券业协会统计的母公司口径，2020 年，本公司代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）市场份额 5.77%，继续排名行业第 1 位。

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

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。

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

经纪业务方面，2019 年，国泰君安期货加大信息技术投入，围绕核心客户推进客户服务体系建设；优化自有资金多元化配置，推动资产管理、风险管理和国际业务发展，综合金融服务能力不断提升。国债期货和股指期货成交量均排名行业第 3 位，2020 年末客户权益规模排名行业第 3 位。2020 年，国泰君安期货聚焦核心客户、创新业务模式，聚焦重点产品、提升商品期货竞争力，推动资产管理、风险管理和国际业务稳步发展，行业地位稳步提升。2020 年，金融期货市场份额 7.48%，较上年提升 1.71 个百分点，排名行业第 2 位；商品期货市场份额 3.76%、较上年提升 1.05 个百分点，其中在大商所成交量排名提升至第 2 位；2020 年末客户权益规模 528 亿元、较上年末增长 114.1%，行业排名提升至第 2 位。2021 年，国泰君安期货聚焦金融科技、财富管理和风险管理核心能力建设，加强机构客户服务，金融及商品期货份额稳步提升，风险管理业务盈利能力显著增强；着力推进国际化发展，正式成立新加坡子公司。2021 年度，国泰君安期货期货成交金额同比增长 42%，市场份额 5.07%、同比提升 0.33 个百分点，其中，金融期货成交额市场份额 9.74%，同比提升 2.26 个百分点，跃居行业第 1 位；2021 年末，客户权益规模 786 亿元、较上年末增长 48.9%，排名行业第 2 位。

## （2）股票质押业务

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

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

2021 年，本集团股票质押业务坚持稳健审慎经营，提升专业化能力，多元



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

### （3）融资融券业务

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。2010 年 3 月，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。

2019 年末、2020 年末及 2021 年末，本公司融资融券业务经营情况如下：

单位：亿元

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

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

## 2、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

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

### 1）股票、可转换公司债券承销与保荐业务情况

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，通过提供不同股本融资方式和金融服务，满足不同企业在不同阶段对权益资本的需求，促进实体经济发展和企业发展目标的实现。

### 2）债券承销业务

债券承销业务一直是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。

### 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，自 2013 年中国证券业协会开展专业评价以来，连续九年获评 A 类资格。

#### 4) 资产证券化业务

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

### 3、机构与交易业务

#### (1) 研究业务

##### 1) 业务概述

本公司的研究业务主要由研究所承担。研究所从事发布研究报告业务，并提供对内、对外相关研究服务与支持。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，突出量化财务模型支持；着力创造宽松、自由的研究氛围，力图最大限度发挥研究员的潜在价值，为客户提供价值最大化的专业研究服务。与此同时，建立完善“防火墙”制度，配有业内领先的严格质量控制与合规控制体系，最大限度保障客户利益。研究所管理采用市场化机制，在工作中注重研究员职业能力的培养，鼓励创新，拥有灵活的绩效考核与激励机制。

##### 2) 经营情况

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。2019 年，公司研究所积极服务公司整体战略，优化研究体系，创新服务模式，加强重点上市公司覆盖，为业务发展提供综合研究服务支持。全年共完成研究报告 6,291 篇，举办宏观、策略、债券、行业及公司等电话专题路演 308 场。2020 年，公司研究业务优化考核激励机制，加强研究核心能力建设，提升对内服务水平。2020 年内共完成研究报告 6,039 篇，举办会议 1,142 场，路演 11,691 人次。2021 年，本公司研究业务加强研究团队建设，打造卖方研究差异化竞争优势，提升对业务发展的研究服务能力。最近三年内共完成研究报告 6,728 篇，举办电话会议 1,025 场，开展对机构客户线上及线下路演 13,321 人次。

## （2）机构经纪业务

### 1) 业务概述

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

### 2) 经营情况

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

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

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

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

包各类产品 11,908 只、较上年末增长 41.5%，规模 18,469 亿元、较上年末增长 65.7%，托管私募基金数量排名证券行业第 2 位，其中，托管公募基金规模 1,086 亿元，继续排名证券行业第 1 位，在银行理财、外资资管和信托产品等领域也取得突破。2021 年末，托管各类产品 15,586 只、较上年末增长 49.6%，外包各类产品 14,715 只、较上年末增长 42.9%，托管外包规模 28,131 亿元、较上年末增长 52.3%，其中，托管私募基金数量排名证券行业第 2 位，托管公募基金规模 1,388 亿元、继续排名证券行业第 1 位。

### （3）交易投资业务

#### 1) 业务概述

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。

本公司交易投资业务继续围绕打造“卓越的金融资产交易商”，坚持发展低风险、非方向性业务，稳步提升交易定价能力和客户服务能力，积极向客需业务转型、业务规模保持快速增长

## 2) 经营情况

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

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



较上年末增长 97.8%。其中场外期权余额 570.75 亿元；收益互换余额 957.92 亿元。跨境权益场外衍生品全年累计新增名义本金 1,487.91 亿元，同比增长 338.8%，2021 年末名义本金余额 550.82 亿元，较上年末增长 570.3%。

固定收益业务方面，固定收益投资准确把握境内外市场配置及波动性交易机会，积极储备公募 REITs 等优质资产，取得较好业绩。2020 年，债券通市场份额超过 8%，综合排名券商第 2 位，获评 2020 年度“债券通优秀做市商”。银行间标准利率期权累计成交量约 450 亿元，位居市场前列，利率互换交易量 1.82 万亿元，排名券商第 1 位。场外利率期权累计新增 160.7 亿元，是去年全年的 12 倍；收益互换、收益凭证挂钩标的已拓展到中资美元债、境内债券指数、成品油价格等多个品种。新增信用衍生品规模 40.9 亿元，服务发行人 10 家，促进企业发债规模 76 亿元。2021 年，债券通市场份额 5.44%，综合排名券商第 2 位，获评 2021 年度“债券通优秀做市商”；银行间标准利率期权累计成交名义本金约 217 亿元；利率互换累计成交名义本金 1.97 万亿元，同比增长 8.2%，均位居市场前列。客需业务加强场外金融云和“国泰君安避险”品牌建设，加快品种创新步伐，客需产品挂钩标的不断丰富，业务规模稳步增长。收益凭证业务重点打造挂钩大类资产指数、REITs、LPR 等标的的产品，收益互换累计成交名义本金同比增长超过 100%，信用衍生品业务新增规模 52.33 亿元，首批获得受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构资格，创设规模排名市场第 1 位，完成中国市场首笔 CDS 指数交易。

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

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

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

#### （4）股权投资业务

##### 1) 业务概述

2018年2月，公司设立全资子公司国泰君安证裕，注册资本30亿元，业务范围为股权投资，金融产品投资等证券公司另类投资子公司管理规范规定的业务。

##### 2) 经营情况

2020年，国泰君安证裕稳步开展股权投资业务，积极推进科创板项目跟投。截至2020年12月31日，累计投资项目24个，投资金额16.40亿元。2021年，国泰君安证裕聚焦集团战略布局、围绕重点产业，系统化做好产业投资布局，并积极推进科创板及创业板项目跟投。截至2021年12月31日，累计投资项目47个、投资金额28.43亿元，其中，累计跟投科创板及创业板项目21个、跟投金额9.47亿元。

#### 4、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。

##### （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2019年12月31日，国泰君安资管的资产管理规模为6,974亿元、较上年末减少7.1%，其中，主动管理资产规模4,200亿元、较上年末增加35.2%，主动管理占比提升至60.2%。2020年，国泰君安资管加快建设高质量的投研框架体系，ABS、量化、FOF等创新业务取得突破。累计完成5只大集合公募改造，并取得中国证监会公募基金业务资格核准。2020年末，

国泰君安资管的资产管理规模为 5,258 亿元、较上年末减少 24.6%，其中，主动管理资产规模 3,619 亿元、较上年末减少 13.8%，主动管理规模占比由 60.2% 提升至 68.8%。根据基金业协会的统计，2020 年国泰君安资管主动管理资产月均规模排名行业第 2 位。2021 年，国泰君安资管加快搭建一体化投研体系，加强核心人才队伍建设，全面拓展市场渠道，投研体系的公募化改造初显成效，公募产品布局顺利起步，全年新发行公募产品 6 只，募集资金规模超 65 亿元，产品涵盖指数增强、债券型、混合型、FOF 等多个类别。累计共有 10 只大集合进行公募改造，顺利完成资管新规下产品整改工作。2021 年末，国泰君安资管管理资产规模为 3,842.25 亿元、较上年末减少 26.9%，其中，集合资产管理规模 1,068.10 亿元、较上年末增加 17.0%；专项资产管理规模 1,101.20 亿元、较上年末增加 35.8%；公募基金管理规模 241.18 亿元。

## 2) 经营情况

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

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

单位：亿元

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

## (2) 私募基金管理

### 1) 业务概述

本公司通过全资子公司国泰君安创投从事私募股权投资业务。国泰君安创投于 2009 年 5 月成立，注册资本 75 亿元人民币，作为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。

## 2) 经营情况

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

截至2019年12月31日，私募股权投资业务累计投资项目107个，累计投资项目金额137.5亿元；另类投资业务累计投资项目31个，累计投资金额16.6亿元。2020年，国泰君安创投新设国泰君安母基金等3支基金，认缴资金规模90.98亿元，其中，国泰君安母基金完成首轮封闭并正式开始投资、参与设立上海生物医药产业基金；提升专业能力，聚焦五大重点产业增加优质项目储备，完成11个项目的退出，并新增投资项目2个。2021年，国泰君安创投以“募投管退”能力建设为核心，深耕重点产业，加大优质项目挖掘力度，通过差异化的投资组合和价值创造策略，来驱动更好的投资表现。2021年度，下属基金新增投资项目（含子基金）17个。国泰君安母基金围绕重点产业，稳步推进对外投资，截至2021年12月31日对外投资认缴金额36.7亿元

## （3）基金管理

### 1) 业务概述

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

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

2021年3月，公司收到中国证监会《关于核准华安基金管理有限公司变更

股权的批复》（证监许可[2021]669号），同意上海锦江国际投资管理有限公司将其持有的华安基金8%股权转让给本公司。此次股权转让完成后，本公司所持华安基金的股权比例由20%变更为28%。

## 2) 经营情况

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

2020年，华安基金优化产品布局，首发规模显著增长，资产管理规模再创历史新高。2020年末，管理资产规模5,243亿元，较上年末增长28.1%，其中，非货币公募基金管理规模2,762亿元，较上年末增长66.6%。

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

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

## 5、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，并积极在美国、欧洲及东南亚等地进行布局。

2018年1月国泰君安国际荣获“2017年金港股最具价值金融股公司”和“2017年度资本市场明星投行奖”。2019年，国泰君安国际加强大型企业机构客户开发、客户结构显著优化，推进业务多元化发展，投行业务保持良好增长态势、财富管理规模快速提升、产品创新取得突破，继续保持在港中资券商的领先地位；完成收购越南投资证券股份公司，国际化稳步推进。2020年，国泰君安国际提升资本实力，财富管理业务及金融衍生业务快速发展，经纪业务市场份额稳步提升，综合竞争力继续保持在港中资券商前列。截至2020年12月



31日，国泰君安国际托管客户资产 2,067 亿港元，较上年末增长 35.3%；其中，托管财富管理客户资产 288 亿港元，较上年末增长 48.5%。2021 年，国泰君安国际优化收入结构和客户结构，完善跨境协作机制，推动财富管理业务和资本中介业务发展，国际化发展取得突破，综合竞争力继续保持在港中资券商前列。2021 年末，托管客户资产 2,351 亿港元，较上年末增长 14%，其中，托管财富管理客户资产 479 亿港元，较上年末增长 36%。

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

## （2）经营情况

国泰君安国际凭借全面的业务能力、较强的资本实力和出色的管理能力，取得了良好的经营业绩，排名居在港中资券商前列。2019 年度、2020 年度及 2021 年度国泰君安国际实现营业收入分别为 26.63 亿元、28.91 亿元和 22.43 亿元，净利润分别为 7.94 亿元、13.94 亿元和 9.16 亿元。

## 八、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及 ESG 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。

公司第六届董事会设战略及 ESG 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。

### 九、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。

公司内部控制的目标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（2021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自律监管指引第 1 号——规范运作》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。

2021 年，公司持续完善内部控制制度建设，优化组织架构和配套经营管理机制；修订《公司全面风险管理办法》、《新业务合规与风险管理办法》，夯实全面风险管理体系；制定公司重点业务、子公司重大项目的风险管控方案，突出审计专业化分工，完善重点领域合规风险管控；梳理优化一线合规风控职责清单，筑牢三道防线；优化分类分级审核机制，形成较为完整的公司问责制度体系；完善投行业务风险管控机制，加大投行业务存续期风险排查力度；以数字化手段提高管理水平，公司内部控制体系总体运行良好。

## （四）内部控制审计报告的相关情况

本公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）作为内部控制审计机构。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《国泰君安证券股份

有限公司 2021 年度内部控制审计报告》，认为公司于 2021 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。

## 十、发行人违法违规及受处罚情况

报告期内，发行人不存在重大违法的情况。

报告期内，发行人受到证券监督管理部门的行政监管措施如下：

1、2019 年 6 月 24 日，公司唐山建华西道证券营业部因印章保管未实行双人双锁管理制，未有效执行公司内部控制制度，被河北证监局采取责令限期改正的行政监管措施。目前，国泰君安已对上述事项制定整改措施，成立专项工作小组督导整改实施、形成定期自查机制、将营业部用章管理及整改作为分公司合规风控检查重点及对相关责任人实施问责等。

2、2019 年 9 月 16 日，公司四平中央西路证券营业部因替客户办理证券交易操作、与客户约定分享投资收益的行为，被吉林证监局采取责令限期改正的行政监管措施。针对以上问题，公司已采取了以下整改措施：开展代客理财、代客操作风险全面排查，全面停用纸质套章投资顾问协议，将空白凭证管理、代客理财、代客操作等作为分公司合规风控检查重点，对相关责任人实施问责。

3、2019 年 12 月 20 日，因公司分支机构员工存在替客户办理证券交易操作、为客户的融资活动提供便利等违规行为，公司未能有效动态监控客户交易活动，未及时报告、处置重大异常行为，在分支机构管理、异常交易和操作监管等方面存在不足，被中国证券监督管理委员会上海监管局采取出具警示函的行政监管措施。目前，国泰君安已对上述事项进行了相关整改，成立专项工作小组督导整改实施，持续完善监控系统及后续处理机制，形成自查机制、将配资风险管控、代客理财、代客操作等作为分公司合规风控检查重点，对相关责任人实施问责，加强分支机构管理，完善激励考核机制，切实防范关键风险。

4、2020 年 3 月 13 日，公司深圳红荔西路证券营业部因存在副总经理实际履行分支机构负责人职责 4 个月未向中国证监会深圳证监局报备的情形，被深

圳证监局采取出具警示函的行政监管措施。目前，国泰君安已对上述事项进行了相关整改，加强营业部的综合管理能力，提升合规管理水平。

5、2020年4月30日，公司因作为富贵鸟股份有限公司公开发行2014年公司债券的承销机构和受托管理人，在尽职调查和受托管理过程中未严格遵守执业规范，未能勤勉尽责地履行相关责任，被福建证监局采取出具警示函的行政监管措施。针对以上问题，公司已采取了加强投行项目检查，提升投行项目执业质量，同时，对相关责任人进行问责等整改措施。

6、2020年6月18日，国泰君安证券（香港）因在2014年至2016年期间存在反洗钱内部政策措施缺失及第三方转款监控不足、在股票配售交易中未能充分了解客户背景和认购资金来源、盘后监察内部监控流程和系统管理不足以及未及时向香港证监会通报发现的问题等情形，被香港证监会公开谴责并罚款2520万港元。

7、2020年10月15日，上海证券苏州干将西路营业部因员工存在替客户办理证券交易的行为，违反了《证券经纪人管理暂行规定》，被江苏证监局采取责令改正的行政监管措施。针对以上问题，上海证券已采取了以下整改措施：一是约谈相关人员；二是全面优化自查自纠机制；三是建立健全监管处罚案例督导落实机制；四是加强营业部互联网管理；五是加强审计合规检查。

8、2020年11月5日，上海证券崇明证券营业部、西藏南路证券营业部变更营业面积后未换领《经营证券期货业务许可证》，未向上海证监局说明情况，也未在分支机构合规自检中查找报告该问题；上海证券妙境路证券营业部转租承租物业的行为超出证券公司的业务范围，被上海证监局采取责令改正的行政监管措施。针对以上问题，上海证券已采取了以下整改措施：西藏南路证券营业部已取得新的许可证；崇明证券营业部已完成营业执照变更工作，并向上海证监局提交换发许可证的申请；妙境路证券营业部已解除相关转租合同。

9、2020年11月10日，公司在信息技术管理方面存在未按规定对信息系统故障进行应急报告，客户信息管控不足、且内部审查未充分遵循业务合规原则等方面的问题，被上海证监局采取出具警示函的行政监管措施。俞枫作为分管信息技术工作的高级管理人员（首席信息官），对相关问题负有责任，被上海证监局采取出具警示函的行政监管措施。



针对以上问题，公司已采取了以下整改措施：一是加强信息系统故障应急报告，及时对相关信息系统进行扩容及性能优化工作，进行必要的压力测试，持续完善系统监控指标及运维监控机制；二是加强客户信息管控，已加强对法律法规及监管规定的研究，认真梳理客户信息管控及信息技术合规管理相关监管要求，提升对监管规则的准确理解能力；三是强化内部审查工作，要求审查时应充分遵循业务合规原则，进行更为审慎的审查。

10、2021年4月23日，公司南京太平南路证券营业部因未按规定对个别经纪人进行执业前培训，未建立有效的异常交易监控和分析处理机制，未充分了解客户的基本信息并及时更新，被江苏证监局采取出具警示函的行政监管措施。

11、2022年1月12日，公司因在保荐力同科技股份有限公司首次公开发行股票并上市过程中，未勤勉尽责对力同科技股份有限公司主要客户环球佳美与客户法力盈的关联关系履行充分的核查程序并合并披露相关信息，涉诉专利涉及产品金额前后披露不一致且差异大，对力同科技股份有限公司相关流水核查存在依赖力同科技股份有限公司提供资料的情形，被中国证监会采取出具警示函的监督管理措施。

12、2022年2月18日，公司江西分公司因对部分符合回访筛选标准的赣江-同兴投顾签约投资者未进行回访，赣江-同兴投资顾问易思敏在提供证券投资顾问服务过程中，存在通过微信及微信群向投资者发布误导性陈述的行为。发行人江西分公司对易思敏提供证券投资顾问服务合规管理不到位，被江西证监局采取责令改正的监督管理措施。

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，报告期内，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

### 一、发行人财务报告总体情况

安永华明依据中国注册会计师审计准则对本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2019 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，出具了无保留意见的《审计报告》（安永华明（2020）审字第 60464416\_B01 号）。毕马威华振依据中国注册会计师审计准则对本公司 2020 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2020 年度及 2021 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，出具了无保留意见的《审计报告》（毕马威华振审字第 2101609 号及毕马威华振审字第 2200666 号）。

本募集说明书摘要引用的 2019 年、2020 年和 2021 年财务数据来自《审计报告》（安永华明（2020）审字第 60464416\_B01 号、毕马威华振审字第 2101609 号和毕马威华振审字第 2200666 号），本募集说明书摘要引用的 2022 年 1-3 月数据未经审计。

#### （一）最近三年内的重大会计政策变更、重要会计估计变更及会计重要差错更正情况

##### 1、重要会计政策变更

- （1）2021 年度，发行人不存在重要会计政策变更情况。
- （2）2020 年度，发行人不存在重要会计政策变更情况。
- （3）2019 年度，发行人存在重要会计政策变更情况。

2018 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评

估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整 2019 年初留存收益：

①对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照假设自租赁期开始日即采用新租赁准则，采用首次执行日的本集团增量借款利率作为折现率的账面价值计量使用权资产。

②本集团对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

①对属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，未确认使用权资产和租赁负债；

②计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；

③存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

公司董事会和管理层结合经审计的财务报表及其附注和其他相关的财务、业务数据对公司最近三年的财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。本节财务数据除特别说明外，均为合并财务报表口径。

对于 2018 年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本集团按 2019 年 1 月 1 日本集团增量借款利率折现的现值，与 2019 年 1 月 1 日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

单位：元，%

调整过程	调整金额
2018 年 12 月 31 日重大经营租赁最低租赁付款额	3,623,137,839.00
减：采用简化处理的最低租赁付款额	307,499,241.00
其中：短期租赁	21,630.00
剩余租赁期少于 12 个月的租赁	307,466,310.00
剩余租赁期超过 12 个月的低价值资产租赁	11,301.00
2019 年 1 月 1 日新租赁准则下最低租赁付款额	3,315,638,598.00
2019 年 1 月 1 日增量借款利率加权平均值	4.12%
2019 年 1 月 1 日租赁负债	2,565,286,629.00

## 2、重要会计估计变更

2019 年度、2020 年度及 2021 年度，发行人不存在重要会计估计变更情况。

### 3、重要会计差错更正

2019年度、2020年度及2021年度，发行人不存在重要会计差错更正情况。

### （二）最近三年发行人合并范围变化情况

最近三年合并范围变化情况			
2021 年度不再纳入合并的公司			
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况
1	上海证券	金融业	2021 年 2 月，上海证券已根据中国证监会批复要求及有关国资管理规定完成了验资、国有产权变更登记、新增注册资本的工商变更登记等必要手续，并领取了新的工商营业执照。本公司持有上海证券的股权比例变更为 24.99%，上海证券将不再为本公司的子公司，自此本集团不再将上海证券纳入合并范围。
2020 年度合并范围变化情况			
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况
无			
2019 年度新纳入合并的子公司			
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况
1	Vietnam Investment Securities Company	金融业	2019 年度本集团主要的非同一控制下企业合并为下属国泰君安国际以现金人民币 115,944,207 元取得了 Vietnam Investment Securities Company 的 50.97% 股权，购买日确定为 2019 年 12 月 6 日。

最近三年内，发行人合并范围变化的变化不会对公司的财务状况及持续经营能力产生重大影响。

### （三）最近三年内会计师事务所变更

因公司原聘任的安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所达到了财政部规定的审计更换年限，公司于 2020 年 3 月 24 日召开第五届董事会第十五次会议，审议通过了聘任会计师事务所的议案，聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）及毕马威会计师事务所为公司 2020 年度外部审计师，分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供 2020 年度及中期审计、审阅服务；聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度内部控制的审计机构，并按《公司章程》规定于 2020 年 6 月 15 日将上述事项提交

公司 2019 年度股东大会审议并通过。

发行人最近三年内聘任的会计师事务所变更前后采用的会计政策和会计估计不存在重大变化。

## 二、财务报表

### (一) 合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>资产</b>				
货币资金	186,969,505,646	170,178,885,399	152,769,037,734	120,650,544,673
其中：客户资金存款	149,579,787,589	138,522,658,213	127,493,579,529	95,397,716,130
结算备付金	19,073,284,367	19,382,062,128	17,879,557,878	11,596,258,702
其中：客户备付金	12,436,795,267	12,656,039,933	11,829,860,785	7,136,107,134
融出资金	100,377,942,293	109,287,306,808	99,429,346,587	72,088,344,371
衍生金融资产	4,661,588,894	4,157,398,604	2,214,225,726	550,081,484
存出保证金	45,426,838,704	40,795,691,594	29,415,401,446	12,975,377,462
应收款项	15,634,782,707	10,974,673,759	9,290,306,343	5,689,249,507
买入返售金融资产	67,660,746,979	59,582,753,144	55,861,801,489	53,939,996,986
交易性金融资产	281,127,349,382	284,385,061,671	228,726,144,020	189,022,191,796
其他债权投资	67,417,315,957	66,838,415,637	72,492,801,329	60,266,827,628
其他权益工具投资	2,223,809,707	2,480,358,307	17,637,062,448	17,547,075,504
长期股权投资	15,057,491,787	12,927,541,580	4,014,543,183	2,458,562,530
投资性房地产	969,080,463	973,274,843	-	-
固定资产	2,474,276,716	2,525,493,991	4,413,200,458	3,499,216,547
在建工程	218,614,719	219,682,597	265,463,000	1,255,494,531
使用权资产	1,657,293,356	1,758,880,670	1,743,584,121	2,159,807,379
无形资产	1,375,583,474	1,390,972,444	2,424,971,818	2,340,484,819
商誉	20,896,184	20,896,184	599,812,570	599,812,570
递延所得税资产	1,264,831,211	1,845,464,545	1,761,582,053	1,251,032,372
其他资产	1,691,579,442	1,548,000,624	1,960,330,043	1,423,919,458

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>资产总计</b>	<b>815,302,811,988</b>	<b>791,272,814,529</b>	<b>702,899,172,246</b>	<b>559,314,278,319</b>
<b>负债及所有者权益</b>				
<b>负债</b>				
短期借款	5,870,704,569	4,340,789,218	8,277,759,816	10,311,102,361
应付短期融资款	45,819,846,655	46,021,301,810	48,724,367,595	17,424,352,341
拆入资金	6,714,814,256	12,108,832,953	13,810,629,516	9,488,642,356
交易性金融负债	58,972,456,688	47,489,532,263	48,094,458,815	44,286,692,258
衍生金融负债	6,863,755,002	9,752,873,491	5,526,472,041	1,358,809,303
卖出回购金融资产款	160,655,860,265	164,884,092,260	144,721,315,194	126,017,296,061
代理买卖证券款	107,110,953,186	101,026,151,490	103,581,569,655	82,886,259,008
代理承销证券款	811,295,398	471,146,756	348,459,144	499,566,172
应付职工薪酬	6,379,189,809	8,424,174,983	7,568,771,669	5,685,105,216
应交税费	1,731,618,881	2,561,636,226	2,450,134,039	2,274,216,890
应付款项	130,319,299,516	112,844,203,959	76,177,164,135	37,033,564,943
长期借款	-	-	1,491,571,669	1,491,621,873
预计负债	225,676,377	225,676,377	88,614,171	82,113,719
应付债券	128,207,896,112	126,767,098,217	91,692,414,451	69,573,553,145
租赁负债	1,840,946,113	1,940,107,787	1,953,628,341	2,363,836,461
递延所得税负债	72,843,222	111,308,558	139,059,336	13,762,239
其他负债	958,829,143	1,667,296,294	2,014,965,445	2,429,961,358
<b>负债合计</b>	<b>662,555,985,192</b>	<b>640,636,222,642</b>	<b>556,661,355,032</b>	<b>413,220,455,704</b>
<b>所有者权益</b>				
股本	8,906,671,631	8,908,449,523	8,908,448,211	8,907,948,159
资本公积	45,864,176,883	45,802,520,197	45,571,239,030	46,208,639,931
减：库存股	626,231,680	638,819,920	776,909,446	-
其他权益工具	11,071,656,359	11,071,656,682	11,071,660,717	16,129,798,976
其中：永续债	9,943,396,227	9,943,396,227	9,943,396,227	15,000,000,000
其他综合收益	-1,286,573,539	-859,766,224	-548,092,753	249,467,582
盈余公积	7,172,530,796	7,172,530,796	7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备	21,544,577,895	21,534,879,883	19,449,920,430	17,497,137,148
未分配利润	56,611,630,623	54,132,214,054	46,504,462,478	41,335,967,216
归属于母公司所有者权益合计	149,258,438,968	147,123,664,991	137,353,259,463	137,501,489,808
少数股东权益	3,488,387,828	3,512,926,896	8,884,557,751	8,592,332,807

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
所有者权益合计	152,746,826,796	150,636,591,887	146,237,817,214	146,093,822,615
负债和所有者权益总计	815,302,811,988	791,272,814,529	702,899,172,246	559,314,278,319

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>8,149,548,182</b>	<b>42,817,138,705</b>	<b>35,200,282,406</b>	<b>29,949,311,773</b>
手续费及佣金净收入	3,393,090,045	15,949,646,700	14,139,169,665	10,286,365,353
其中：经纪业务手续费净收入	1,946,820,561	9,505,097,153	8,432,761,842	5,629,583,202
投资银行业务手续费净收入	999,220,070	4,062,092,823	3,734,887,305	2,592,758,819
资产管理业务手续费净收入	309,287,551	1,791,789,996	1,545,172,427	1,665,468,283
利息净收入	1,249,141,468	5,590,552,810	5,691,028,197	5,226,755,869
投资收益	-681,974,170	11,619,127,882	8,799,245,119	7,311,009,144
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	109,883,472	538,723,380	155,524,147	174,013,400
公允价值变动收益	960,366,191	358,568,383	433,285,935	1,700,449,129
汇兑收益	19,251,889	-71,624,507	61,555,622	-65,187,437
资产处置收益	225,133	28,601,766	22,010,269	8,405,974
其他收益	653,240,316	595,398,091	606,811,271	654,560,112
其他业务收入	2,556,207,310	8,746,867,580	5,447,176,328	4,826,953,629
<b>二、营业总支出</b>	<b>4,920,631,810</b>	<b>23,537,324,054</b>	<b>20,249,285,707</b>	<b>18,489,954,493</b>
税金及附加	52,262,649	190,677,793	168,818,956	136,880,106
业务及管理费	2,675,707,839	14,339,518,592	13,376,076,766	11,593,615,960
其他资产减值损失	2,820,237	720,917	62,088	20,901,766
信用减值损失	-236,986,595	341,022,873	1,312,296,531	2,049,577,482
其他业务成本	2,426,827,680	8,665,383,879	5,392,031,366	4,688,979,179
<b>三、营业利润</b>	<b>3,228,916,372</b>	<b>19,279,814,651</b>	<b>14,950,996,699</b>	<b>11,459,357,280</b>
加：营业外收入	3,173,074	39,366,136	15,481,430	32,471,227
减：营业外支出	3,714,092	206,899,778	94,533,934	47,209,051
<b>四、利润总额</b>	<b>3,228,375,354</b>	<b>19,112,281,009</b>	<b>14,871,944,195</b>	<b>11,444,619,456</b>
减：所得税费用	703,448,712	3,809,739,018	3,134,874,290	2,393,263,409
<b>五、净利润</b>	<b>2,524,926,642</b>	<b>15,302,541,991</b>	<b>11,737,069,905</b>	<b>9,051,356,047</b>
（一）按经营持续性分类				



项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1.持续经营净利润	2,524,926,642	15,302,541,991	11,737,069,905	9,051,356,047
2.终止经营净利润	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润	2,518,915,579	15,013,479,630	11,122,099,225	8,637,037,492
2.少数股东损益	6,011,063	289,062,361	614,970,680	414,318,555
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-485,634,038</b>	<b>-316,486,227</b>	<b>-1,262,135,037</b>	<b>922,624,825</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-456,608,313	-226,810,364	-956,490,449	837,710,534
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-292,647,395	-252,888,711	-12,089,699	634,923,924
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	-109,756,765	204,322,220	-73,588,012	93,256,636
2.其他权益工具投资公允价值变动	-182,890,630	-457,210,931	61,498,313	541,667,288
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-163,960,918	26,078,347	-944,400,750	202,786,610
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-17,751,254	68,431,116	-55,590	-7,391,516
2.其他债权投资公允价值变动	-70,677,975	156,085,316	-298,909,460	-40,880,236
3.其他债权投资信用损失准备	3,532,927	26,840,176	-65,303,412	39,367,542
4.外币财务报表折算差额	-79,064,616	-225,278,261	-580,132,288	211,690,820
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-29,025,725	-89,675,863	-305,644,588	84,914,291
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,039,292,604</b>	<b>14,986,055,764</b>	<b>10,474,934,868</b>	<b>9,973,980,872</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,062,307,266	14,786,669,266	10,165,608,776	9,474,748,026
归属于少数股东的综合收益总额	-23,014,662	199,386,498	309,326,092	499,232,846
<b>八、每股收益</b>				
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.27	1.65	1.2	0.9
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.27	1.62	1.19	0.9

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 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资产净减少额	3,310,238,314	-	-	-
为交易目的而持有的金融负债净增加额	11,937,050,671	2,532,275,200	1,325,197,422	9,738,142,966
收取利息、手续费及佣金的现金	8,251,918,067	40,553,201,752	33,004,201,440	27,214,135,080

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
拆入资金净增加额	-	-	4,321,459,482	-
回购业务资金净增加额	-	27,846,406,253	23,391,195,670	60,075,197,945
融出资金净减少额	8,906,220,967	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	6,084,801,696	9,762,084,434	21,498,208,886	16,562,661,397
代理承销证券款净增加额	-	122,687,612	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	12,718,265,316	60,598,843,392	43,981,057,097	20,925,589,858
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>51,208,495,031</b>	<b>141,415,498,643</b>	<b>127,521,319,997</b>	<b>134,515,727,246</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	56,314,272,564	29,978,472,763	44,886,330,220
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	-	-	-
拆入资金净减少额	5,389,055,600	1,687,555,882	-	674,603,422
回购业务资金净减少额	10,912,603,067	-	-	-
融出资金净增加额	-	18,268,976,206	27,780,882,071	19,123,842,967
代理买卖证券净款减少额	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,990,657,881	9,154,724,996	6,951,427,862	5,171,107,733
支付给职工以及为职工支付的现金	3,098,192,289	8,726,199,596	7,250,995,672	6,967,906,512
支付的各项税费	1,579,109,728	5,463,179,396	5,360,367,461	4,613,145,700
代理承销证券款净减少额	-	-	151,107,028	313,703,385
支付其他与经营活动有关的现金	10,281,801,000	31,434,783,577	27,817,572,573	16,368,977,516
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>33,251,419,565</b>	<b>131,049,692,217</b>	<b>105,290,825,430</b>	<b>98,119,617,455</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,957,075,466</b>	<b>10,365,806,426</b>	<b>22,230,494,567</b>	<b>36,396,109,791</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	21,631,235,849	76,131,873,339	99,734,928,473	57,310,732,072
取得投资收益收到的现金	756,753,237	3,685,339,055	3,248,323,664	3,615,193,760
取得子公司、合营联营企业及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	47,882,838
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	685,085,160	85,512,178
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	270,160	11,403,544	54,360,515	13,693,505
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>22,388,259,246</b>	<b>79,828,615,938</b>	<b>103,722,697,812</b>	<b>61,073,014,353</b>
投资支付的现金	27,017,538,855	96,864,838,238	125,307,240,084	82,415,899,595
处置子公司、联营和合营企业支付的现金	-	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,114,409	853,838,850	796,343,257	1,782,708,397

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	15,827,243,035	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>27,110,653,264</b>	<b>113,545,920,123</b>	<b>126,103,583,341</b>	<b>84,198,607,992</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,722,394,018</b>	<b>-33,717,304,185</b>	<b>-22,380,885,529</b>	<b>-23,125,593,639</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	10,468,020,000	5,144,452,243	7,711,818,752
其中：发行 H 股收到的现金	-	-	-	2,711,818,752
发行永续债收到的现金	-	-	4,943,396,227	5,000,000,000
子公司通过配售发行股份收到的现金	-	-	-	-
子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	10,468,020,000	201,056,016	-
取得借款收到的现金	4,927,986,425	65,641,052,603	10,963,242,616	55,252,470,965
发行债券收到的现金	16,579,832,689	135,243,476,288	138,943,863,274	62,278,166,360
收到的限制性股票激励计划认购款	-	79,499,920	603,560,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>21,507,819,114</b>	<b>211,432,048,811</b>	<b>155,655,118,133</b>	<b>125,242,456,077</b>
偿还债务支付的现金	19,439,561,744	172,133,490,265	96,727,929,468	104,253,049,152
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	955,796,633	10,165,254,643	8,584,348,295	8,022,217,802
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	212,242,422	203,776,977	1,691,430,237
子公司赎回发行的其他权益工具	-	-	10,000,000,000	318,920,013
回购股份支付的现金	-	12,588,240	1,543,209,446	-
支付其他与筹资活动有关的现金	136,377,318	680,541,278	714,794,025	663,308,757
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>20,531,735,695</b>	<b>182,991,874,426</b>	<b>117,570,281,234</b>	<b>113,257,495,724</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>976,083,419</b>	<b>28,440,174,385</b>	<b>38,084,836,899</b>	<b>11,984,960,353</b>
<b>四、汇率变动对现金及等价物的影响</b>	<b>-143,957,151</b>	<b>-540,966,760</b>	<b>-1,390,814,591</b>	<b>688,771,604</b>
<b>五、现金及现金等价物的净增加额</b>	<b>14,066,807,716</b>	<b>4,547,709,866</b>	<b>36,543,631,346</b>	<b>25,944,248,109</b>
加：期初现金及现金等价物余额	173,056,223,806	168,508,513,940	131,964,882,594	106,020,634,485
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>187,123,031,522</b>	<b>173,056,223,806</b>	<b>168,508,513,940</b>	<b>131,964,882,594</b>

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>资产</b>				
货币资金	108,215,865,637	98,924,455,384	87,344,112,291	71,815,790,107
其中：客户资金存款	80,070,281,971	76,070,721,207	69,543,930,962	58,996,688,775
结算备付金	19,768,178,206	19,961,270,947	16,152,152,116	9,065,680,942
其中：客户备付金	12,436,795,267	12,656,039,933	10,098,396,838	5,271,648,624
融出资金	91,427,461,296	97,149,696,622	80,121,481,078	57,625,930,121
衍生金融资产	4,877,082,369	3,722,087,037	1,363,978,257	273,481,567
存出保证金	11,732,761,801	10,797,557,734	8,096,160,265	3,130,509,626
应收款项	2,269,318,125	2,569,782,014	3,379,891,107	3,363,892,754
买入返售金融资产	60,322,423,238	52,740,166,686	50,168,827,957	48,747,057,081
交易性金融资产	208,464,942,115	215,171,306,406	141,395,791,473	109,775,686,759
其他债权投资	66,587,282,118	65,840,056,465	60,866,548,954	53,752,507,174
其他权益工具投资	1,779,569,122	2,034,487,722	16,538,493,454	16,354,565,660
长期股权投资	28,500,435,841	26,620,931,922	22,457,309,805	21,340,104,296
固定资产	1,276,561,136	1,311,402,452	1,297,020,149	1,277,434,751
在建工程	143,469,949	143,278,949	159,134,676	164,122,622
使用权资产	1,290,785,826	1,369,867,019	1,390,824,326	1,661,268,345
无形资产	594,169,154	603,487,500	533,964,434	445,569,740
递延所得税资产	364,588,939	1,030,132,689	1,224,130,449	835,003,807
其他资产	7,462,714,141	4,912,435,332	2,360,859,389	1,993,634,907
<b>资产总计</b>	<b>615,077,609,013</b>	<b>604,902,402,880</b>	<b>494,850,680,180</b>	<b>401,622,240,259</b>
<b>负债</b>				
应付短期融资款	29,506,050,862	32,360,695,123	33,844,006,255	12,159,112,239
拆入资金	6,714,814,256	12,108,832,953	13,720,919,234	9,488,642,356
交易性金融负债	26,247,789,282	20,138,351,305	12,055,667,657	11,001,723,132
衍生金融负债	8,008,621,459	8,812,779,899	4,705,608,687	998,926,762
卖出回购金融资产款	147,734,835,357	152,586,992,931	117,637,331,000	99,816,785,951
代理买卖证券款	93,060,125,158	87,610,709,511	78,436,311,011	63,172,724,598
代理承销证券款	760,933,597	415,181,865	276,700,000	-
应付职工薪酬	4,972,727,626	6,669,415,287	5,737,113,473	4,602,487,145
应交税费	1,181,453,440	1,796,325,000	1,553,483,719	1,450,840,146
应付款项	38,571,376,257	34,198,092,953	16,109,007,042	8,521,371,799
预计负债	193,676,377	193,676,377	82,113,719	82,113,719

项目	2022年3月31日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应付债券	123,064,806,352	114,870,184,878	84,496,131,033	61,563,496,370
租赁负债	1,427,050,792	1,507,776,450	1,533,095,819	1,775,767,766
其他负债	106,053,096	315,201,915	343,428,576	643,932,352
<b>负债合计</b>	<b>481,550,313,911</b>	<b>473,584,216,447</b>	<b>370,530,917,225</b>	<b>275,277,924,335</b>
<b>所有者权益</b>				
股本	8,906,671,631	8,908,449,523	8,908,448,211	8,907,948,159
其他权益工具	11,071,656,359	11,071,656,682	11,071,660,717	16,129,798,976
资本公积	44,413,788,784	44,354,201,905	44,143,827,127	44,813,293,563
减：库存股	626,231,680	638,819,920	776,909,446	-
其他综合收益	401,522,170	622,205,557	926,826,502	792,700,109
盈余公积	7,172,530,796	7,172,530,796	7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备	19,897,883,359	19,897,883,359	17,465,024,349	15,794,956,333
未分配利润	42,289,473,683	39,930,078,531	35,408,354,699	32,733,087,988
<b>所有者权益合计</b>	<b>133,527,295,102</b>	<b>131,318,186,433</b>	<b>124,319,762,955</b>	<b>126,344,315,924</b>
<b>负债及所有者权益总计</b>	<b>615,077,609,013</b>	<b>604,902,402,880</b>	<b>494,850,680,180</b>	<b>401,622,240,259</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>4,793,861,257</b>	<b>26,266,060,471</b>	<b>20,818,712,408</b>	<b>20,056,765,044</b>
手续费及佣金净收入	2,901,699,446	13,049,175,890	11,210,370,691	7,404,331,336
其中：经纪业务手续费净收入	1,789,047,003	8,842,539,662	7,592,932,872	5,159,056,461
投资银行业务手续费净收入	974,884,229	3,611,588,042	3,187,641,172	1,891,435,791
利息净收入	1,058,633,678	4,604,261,735	4,559,640,082	4,289,345,023
投资收益	-732,477,084	5,640,648,932	4,489,238,696	6,859,690,351
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/ 损失	78,106,223	428,603,213	141,910,520	86,858,958
公允价值变动收益	1,066,263,413	2,607,996,322	145,453,532	969,320,762
汇兑收益	45,596,309	-57,410,407	-3,523,608	203,177
资产处置收益	225,133	28,628,485	-1,421,764	7,975,734
其他收益	450,923,614	381,984,022	406,642,121	513,390,658
其他业务收入	2,996,748	10,775,492	12,312,658	12,508,003
<b>二、营业总支出</b>	<b>1,813,056,454</b>	<b>11,182,440,027</b>	<b>10,150,111,777</b>	<b>9,332,765,712</b>

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
税金及附加	42,672,160	146,494,305	129,262,486	102,865,462
业务及管理费	1,990,414,093	10,980,400,961	9,236,448,711	8,209,234,400
信用减值损失	-220,029,799	55,544,761	784,400,580	1,020,665,850
<b>三、营业利润</b>	<b>2,980,804,803</b>	<b>15,083,620,444</b>	<b>10,668,600,631</b>	<b>10,723,999,332</b>
加：营业外收入	2,854,759	15,456,971	2,536,364	5,287,670
减：营业外支出	2,913,428	158,304,355	38,686,518	45,303,113
<b>四、利润总额</b>	<b>2,980,746,134</b>	<b>14,940,773,060</b>	<b>10,632,450,477</b>	<b>10,683,983,889</b>
减：所得税费用	622,810,474	3,021,706,898	2,282,110,396	1,936,756,101
<b>五、净利润</b>	<b>2,357,935,660</b>	<b>11,919,066,162</b>	<b>8,350,340,081</b>	<b>8,747,227,788</b>
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-219,223,895</b>	<b>-90,135,331</b>	<b>-28,988,394</b>	<b>571,551,284</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-181,034,455	-375,245,138	322,220,255	572,929,688
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	1,856,175	2,669,097	-	-
2.其他权益工具投资公允价值变动	-182,890,630	-377,914,235	322,220,255	572,929,688
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-38,189,440	285,109,807	-351,208,649	-1,378,404
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-17,751,254	65,209,910	-	-7,317,343
2.其他债权投资公允价值变动	-23,971,114	165,513,094	-261,680,081	-25,282,242
3.其他债权投资信用损失准备	3,532,928	54,386,803	-89,528,568	31,221,181
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,138,711,765</b>	<b>11,828,930,831</b>	<b>8,321,351,687</b>	<b>9,318,779,072</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 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资产净减少额	775,950,869	-	-	-
为交易目的而持有的金融负债净增加额	6,840,438,070	7,095,165,421	802,676,114	4,444,863,183
收取利息、手续费及佣金的现金	7,838,950,755	30,064,761,429	25,974,009,572	19,617,330,941
拆入资金净增加额	-	-	4,231,749,200	-
融出资金净减少额	5,896,694,046	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	35,550,570,441	19,206,342,133	53,492,068,846
代理买卖证券收到的现金净额	5,467,701,935	10,084,824,028	15,391,425,547	17,052,826,417
代理承销证券款净增加额	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	3,394,475,211	20,648,495,677	8,374,759,206	3,445,420,923



项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>30,214,210,886</b>	<b>103,443,816,996</b>	<b>73,980,961,772</b>	<b>98,052,510,310</b>
回购业务资金净减少额	4,259,739,954	-	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	61,587,333,989	21,435,295,258	31,603,736,407
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	-	-	-
拆入资金净减少额	5,389,055,600	1,597,845,600	-	631,991,892
融出资金净增加额	-	17,139,314,071	22,750,880,946	15,893,057,708
代理买卖证券款净减少额	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,590,432,839	6,560,357,453	5,489,151,741	3,898,884,036
支付给职工以及为职工支付的现金	2,613,511,609	6,780,427,647	5,262,507,484	5,014,047,588
支付的各项税费	1,146,202,389	3,616,010,663	3,665,461,310	3,186,880,392
支付其他与经营活动有关的现金	853,537,574	8,586,635,935	8,337,187,355	7,632,651,106
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>15,852,479,965</b>	<b>105,867,925,358</b>	<b>66,940,484,094</b>	<b>67,861,249,129</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,361,730,921</b>	<b>-2,424,108,362</b>	<b>7,040,477,678</b>	<b>30,191,261,181</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	10,144,971,794	46,690,892,483	68,837,243,550	30,633,537,202
取得投资收益收到的现金	398,995,128	3,059,738,160	2,365,850,399	4,124,560,562
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额	-	-	134,145,332	57,510,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	225,133	8,676,557	6,963,515	8,940,857
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>10,544,192,055</b>	<b>49,759,307,200</b>	<b>71,344,202,796</b>	<b>34,824,548,621</b>
投资支付的现金	11,329,387,157	46,709,777,041	81,895,508,482	52,983,987,876
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,338,437	527,795,369	516,314,212	731,961,085
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>11,397,725,594</b>	<b>47,237,572,410</b>	<b>82,411,822,694</b>	<b>53,715,948,961</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-853,533,539</b>	<b>2,521,734,790</b>	<b>-11,067,619,898</b>	<b>-18,891,400,340</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>	-			
吸收投资收到的现金	-	-	4,943,396,227	7,711,818,752
其中：发行 H 股收到的现金	-	-	-	2,711,818,752
发行永续债收到的现金	-	-	4,943,396,227	5,000,000,000
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	12,510,000,000	105,474,540,001	111,239,324,293	51,935,952,500
收到的限制性股票激励计划认购款	-	79,499,920	603,560,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>12,510,000,000</b>	<b>105,554,039,921</b>	<b>116,786,280,520</b>	<b>59,647,771,252</b>

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
偿还债务支付的现金	7,871,023,507	77,126,000,680	66,978,423,570	42,216,718,903
赎回永续债支付的现金	-	-	10,000,000,000	-
回购股份支付的现金	-	12,588,240	1,543,209,446	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	799,433,887	9,152,378,110	7,321,217,886	5,427,145,062
支付其他与筹资活动有关的现金	107,840,333	575,552,735	553,465,639	631,113,396
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,778,297,727</b>	<b>86,866,519,765</b>	<b>86,396,316,541</b>	<b>48,274,977,361</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,731,702,273</b>	<b>18,687,520,156</b>	<b>30,389,963,979</b>	<b>11,372,793,891</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-17,595,323</b>	<b>-45,978,282</b>	<b>-103,682,301</b>	<b>90,996,760</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>17,222,304,332</b>	<b>18,739,168,302</b>	<b>26,259,139,458</b>	<b>22,763,651,492</b>
加：期初现金及现金等价物余额	142,330,641,950	123,591,473,648	97,332,334,190	74,568,682,698
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>159,552,946,282</b>	<b>142,330,641,950</b>	<b>123,591,473,648</b>	<b>97,332,334,190</b>

### 三、财务数据和财务指标情况

主要财务数据和财务指标				
项目	2022 年一季度/（末）	2021 年末/度	2020 年末/度	2019 年末/度
总资产（亿元）	8,153.03	7,912.73	7,028.99	5,593.14
总负债（亿元）	6,625.56	6,406.36	5,566.61	4,132.20
全部债务（亿元）	5,434.25	5,242.09	4,385.16	3,169.86
所有者权益（亿元）	1,527.47	1,506.37	1,462.38	1,460.94
营业总收入（亿元）	81.50	428.17	352.00	299.49
利润总额（亿元）	32.28	191.12	148.72	114.45
净利润（亿元）	25.25	153.03	117.37	90.51
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	20.29	135.31	107.24	81.63
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	25.19	150.13	111.22	86.37
经营活动产生现金流量净额（亿元）	179.57	103.66	222.30	363.96
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-47.22	-337.17	-223.81	-231.26
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	9.76	284.40	380.85	119.85
流动比率	1.42	1.44	1.35	1.51
速动比率	1.42	1.44	1.35	1.51

资产负债率（%）	75.64	75.64	73.19	67.53
债务资本比率（%）	78.06	77.68	74.99	68.45
营业毛利率（%）	39.62	45.03	42.47	38.26
平均总资产回报率（%）	0.41	2.63	2.36	2.25
加权平均净资产收益率（%）	1.75	11.05	8.54	6.75
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	1.40	9.93	8.22	6.35
EBITDA（亿元）	63.22	305.27	250.48	201.40
EBITDA 全部债务比（%）	1.16	5.82	5.71	6.35
EBITDA 利息倍数	2.26	3.00	2.84	2.72
应收账款周转率	-	-	-	-
存货周转率	-	-	-	-
其他常用指标				
项目	2022 年一季度/（末）	2021 年（末）	2020 年（末）	2019 年（末）
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息保障倍数	2.15	2.88	2.69	2.55
到期贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	16.76	16.52	15.44	15.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.02	1.16	2.50	4.09
每股净现金流量（元/股）	1.58	0.51	4.10	2.91

下述财务指标如无特别说明，均指合并报表口径。

注：上述财务指标的计算方法如下：

（1）全部债务=短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+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；

（2）流动比率=（货币资金+结算备付金+融出资金+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+交易性金融资产-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+交易性金融负债+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）；

（3）速动比率=（货币资金+结算备付金+融出资金+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+交易性金融资产-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+交易性金融负债+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）；

（4）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）×100%；

（5）债务资本比率（%）=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%；

（6）平均总资产回报率（%）=（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；

(7) 加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的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》(2010 年修订) 计算;

(8)  $EBITDA = \text{利润总额} + \text{计入财务费用的利息支出} + \text{固定资产折旧} + \text{摊销} (\text{无形资产摊销} + \text{长期待摊费用摊销})$ ;

(9)  $EBITDA \text{ 全部债务比} (\%) = EBITDA / \text{全部债务} \times 100\%$ ;

(10)  $EBITDA \text{ 利息保障倍数} = EBITDA / \text{利息支出} = EBITDA / (\text{计入财务费用的利息支出} + \text{资本化利息})$ ;

(11)  $\text{应收账款周转率} = \text{营业收入} / \text{平均应收账款}$ ;

(12)  $\text{存货周转率} = \text{营业成本} / \text{平均存货}$ ;

(13)  $\text{利息偿付率} = \text{实际支付利息} / \text{应付利息}$ ;

(14)  $\text{利息保障倍数} = (\text{利润总额} + \text{利息支出}) / \text{利息支出}$ ;

(15)  $\text{到期贷款偿还率} = \text{实际贷款偿还} / \text{应偿还贷款额}$ ;

(16)  $\text{归属于母公司股东的每股净资产} = \text{期末归属于母公司股东的净资产} / \text{期末普通股股份总数}$ ;

(17)  $\text{每股经营活动产生的现金流量净额} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{期末普通股股份总数}$ ;

(18)  $\text{每股净现金流量} = \text{现金及现金等价物净增加额} / \text{期末普通股股份总数}$ 。

## 第五章 发行人的信用状况

### 一、发行人及本期债券的信用评级情况

#### （一）本期债券信用评级结论及标识所代表的涵义

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，根据《国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定，该标识代表的涵义为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 AAA，该债券信用等级代表的涵义为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 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）”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。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。国泰君安证券信用交易业务规模同股市表现相关度高，在股市波动率较高的环境下，公司信用业务管理将面临持续挑战。

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）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

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。

### （四）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。

### （五）其他重要事项

除因本期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。

本期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，上海新世纪将根据《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。

## 二、发行人其他信用情况

### （一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

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 2021 年 12 月 31 日，公司主要合作银行的授信额度合计约 4,650 亿元，已使用额度约 850 亿元，剩余额度约 3,800 亿元。

### （二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

### (三) 发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

#### 1、2019 年以来国泰君安在交易所发行的债券的情况

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
19 国君 G1	155371	公司债	30	3 年	2019/04/24	3.90%	已按时还本付息
19 国君 G3	155423	公司债	29	3 年	2019/05/17	3.73%	已按时还本付息
19 国君 Y1	162167	永续次级债	50	5+N	2019/9/23	4.20%	已按时付息
19 国君 G4	155771	公司债	25	3 年	2019/10/16	3.48%	已按时付息
20 国君 G1	163105	公司债	40	3 年	2020/1/9	3.37%	已按时付息
20 国君 Y1	166204	永续次级债	50	5+N	2020/3/11	3.85%	已按时付息
20 国君 G2	163325	公司债	40	3 年	2020/3/23	3.05%	已按时付息
20 国君 G4	163756	公司债	50	3 年	2020/7/22	3.55%	已按时付息
20 国君 S1	163817	短期公司债	47	1 年	2020/8/12	2.95%	已按时还本付息
20 国君 G5	175099	公司债	40	3 年	2020/9/4	3.75%	已按时付息
20 国君 S2	163833	短期公司债	30	361 天	2020/9/21	3.20%	已按时还本付息
20 国君 S3	163842	短期公司债	45	352 天	2020/11/9	3.25%	已按时还本付息
20 国君 G6	175462	公司债	39	2 年	2020/11/23	3.80%	已按时付息
20 国君 G7	175463	公司债	20	3 年	2020/11/23	3.90%	已按时付息
20 国君 G8	175520	公司债	22	1 年	2020/12/7	3.40%	已按时还本付息
20 国君 G9	175521	公司债	29	3 年	2020/12/7	3.77%	已按时付息
20 国君 S4	163856	短期公司债	25	365 天	2020/12/24	3.12%	已按时还本付息
21 国君 S1	163861	短期公司债	40	188 天	2021/1/14	2.77%	已按时还本付息
21 国君 S2	163862	短期公司债	40	365 天	2021/1/14	2.94%	已按时还本付息
21 国君 C1	175684	次级债	30	3 年	2021/1/25	3.89%	已按时付息
21 国君 G1	175987	公司债	40	3 年	2021/4/15	3.46%	已按时付息
21 国君 G2	175988	公司债	20	5 年	2021/4/15	3.75%	已按时付息
21 国君 G3	188127	公司债	30	3 年	2021/5/21	3.31%	已按时付息
21 国君 G4	188128	公司债	50	5 年	2021/5/21	3.67%	已按时付息
21 国君 G5	188215	公司债	29	3 年	2021/6/9	3.40%	已按时付息
21 国君 S3	163869	短期公司债	50	365 天	2021/6/21	2.97%	已按时还本付息
21 国君 G7	188431	公司债	19	3 年	2021/7/21	3.13%	尚未付息
21 国君 G8	188432	公司债	61	5 年	2021/7/21	3.48%	尚未付息
21 国君 G9	188496	公司债	28	3 年	2021/8/4	3.01%	尚未付息

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
21 国君 10	188497	公司债	42	5 年	2021/8/4	3.35%	尚未付息
21 国君 11	188557	公司债	30	10 年	2021/8/12	3.77%	尚未付息
21 国君 S4	188668	短期公司债	48	331 天	2021/8/30	2.68%	尚未付息
21 国君 12	188736	公司债	44	1,130 天	2021/9/13	3.09%	尚未付息
21 国君 13	188737	公司债	34	10 年	2021/9/13	3.80%	尚未付息
21 国君 14	188859	公司债	33	1,130 天	2021/10/14	3.29%	尚未付息
21 国君 15	188860	公司债	34	10 年	2021/10/14	3.99%	尚未付息
21 国君 S5	188991	短期公司债	40	195 天	2021/11/12	2.67%	已按时还本付息
21 国君 S6	188993	短期公司债	40	350 天	2021/11/12	2.75%	尚未付息
21 国君 C2	185112	次级债	40	2 年	2021/12/9	3.09%	尚未付息
21 国君 C3	185108	次级债	20	3 年	2021/12/9	3.20%	尚未付息
22 国君 C1	185212	次级债	25	2 年	2022/1/12	3.00%	尚未付息
22 国君 C2	185222	次级债	35	3 年	2022/1/12	3.17%	尚未付息
22 国君 G1	185550	公司债	20	3 年	2022/3/16	3.04%	尚未付息
22 国君 G2	185554	公司债	14	10 年	2022/3/16	3.74%	尚未付息
22 国君 G3	185711	公司债	28	3 年	2022/4/22	2.96%	尚未付息
22 国君 G4	185712	公司债	25	10 年	2022/4/22	3.70%	尚未付息
22 国君 G5	185814	公司债	31	3 年	2022/5/25	2.78%	尚未付息
22 国君 G6	185815	公司债	24	10 年	2022/5/25	3.58%	尚未付息

## 2、2019 年以来国泰君安在银行间发行短期融资券的情况

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
19 国泰君安 CP001	40.00	2019/3/7	2019/6/5	90 天	2.77%	已按时还本付息
19 国泰君安 CP002	30.00	2019/4/9	2019/7/9	91 天	2.78%	已按时还本付息
19 国泰君安 CP003	20.00	2019/6/28	2019/9/26	90 天	2.57%	已按时还本付息
19 国泰君安 CP004	30.00	2019/7/12	2019/10/10	90 天	2.69%	已按时还本付息
19 国泰君安 CP005	30.00	2019/9/24	2019/12/20	87 天	2.74%	已按时还本付息
19 国泰君安 CP006	30.00	2019/11/14	2020/2/12	90 天	3.05%	已按时还本付息
19 国泰君安 CP007	30.00	2019/12/6	2020/3/5	90 天	3.05%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP001	30.00	2020/1/14	2020/4/10	87 天	2.68%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP002	40.00	2020/2/25	2020/5/22	87 天	2.45%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP003	40.00	2020/3/27	2020/6/24	89 天	1.74%	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
20 国泰君安 CP004	30.00	2020/4/21	2020/7/17	87 天	1.40%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP005	30.00	2020/5/22	2020/8/20	90 天	1.55%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP006	50.00	2020/6/10	2020/9/8	90 天	2.10%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP007	40.00	2020/7/6	2020/9/29	85 天	1.95%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP008	30.00	2020/8/24	2020/11/20	88 天	2.62%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP009	50.00	2020/9/14	2020/12/11	88 天	2.70%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP010	50.00	2020/10/15	2021/1/13	90 天	2.69%	已按时还本付息
20 国泰君安 CP011	40.00	2020/11/26	2021/2/24	90 天	3.35%	已按时还本付息
21 国泰君安 CP001	40.00	2021/7/8	2021/9/28	82 天	2.20%	已按时还本付息
21 国泰君安 CP002	50.00	2021/8/9	2021/11/5	88 天	2.10%	已按时还本付息
21 国泰君安 CP003	20.00	2021/9/16	2022/9/16	365 天	2.75%	尚未到期
21 国泰君安 CP004	20.00	2021/9/24	2022/3/23	180 天	2.62%	已按时还本付息
21 国泰君安 CP005	30.00	2021/11/3	2022/5/10	188 天	2.73%	已按时还本付息
21 国泰君安 CP006	30.00	2021/11/24	2022/11/24	1 年	2.75%	尚未到期
22 国泰君安 CP001	30.00	2022/1/19	2022/12/8	323 天	2.58%	尚未到期
22 国泰君安 CP002	30.00	2022/6/24	2022/9/22	90 天	1.87%	尚未到期

### 3、公司尚未兑付债券情况

截至本募集说明书签署日，发行人及子公司已发行尚未兑付的债券余额为 1,602.08 亿元，其中境内债券余额为 1,525.90 亿元，境外债券余额为 76.18 亿元，明细如下：

单位：亿元

序号	债券简称	发行主体	起息日	回售日期	到期日	债券期限	发行规模	票面利率	余额
1	国君转债	国泰君安	2017/7/7	暂无	2023/7/7	6 年	70	0.2%/0.5%/1.0%/1.5%/1.8%/2.0% (各年)	69.90
2	17 国君 G2	国泰君安	2017/8/4	无	2022/8/4	5 年	6	4.70%	6
3	18 国君 G4	国泰君安	2018/7/16	无	2023/7/16	5 年	3	4.64%	3
4	19 国君 Y1	国泰君安	2019/9/23	无	-	5+N	50	4.20%	50
5	19 国君 G4	国泰君安	2019/10/16	无	2022/10/16	3 年	25	3.48%	25
6	20 国君 G1	国泰君安	2020/1/9	无	2023/1/9	3 年	40	3.37%	40

序号	债券简称	发行主体	起息日	回售日期	到期日	债券期限	发行规模	票面利率	余额
7	20 国君 Y1	国泰君安	2020/3/11	无	-	5+N	50	3.85%	50
8	20 国君 G2	国泰君安	2020/3/23	无	2023/3/23	3 年	40	3.05%	40
9	20 国君 G4	国泰君安	2020/7/22	无	2023/7/22	3 年	50	3.55%	50
10	20 国君 G5	国泰君安	2020/9/4	无	2023/9/4	3 年	40	3.75%	40
11	20 国君 G6	国泰君安	2020/11/23	无	2022/11/23	2 年	39	3.80%	39
12	20 国君 G7	国泰君安	2020/11/23	无	2023/11/23	3 年	20	3.90%	20
13	20 国君 G9	国泰君安	2020/12/7	无	2023/12/7	3 年	29	3.77%	29
14	21 国君 C1	国泰君安	2021/1/25	无	2024/1/25	3 年	30	3.89%	30
15	21 国君 G1	国泰君安	2021/4/15	无	2024/4/15	3 年	40	3.46%	40
16	21 国君 G2	国泰君安	2021/4/15	无	2026/4/15	5 年	20	3.75%	20
17	21 国君 G3	国泰君安	2021/5/21	无	2024/5/21	3 年	30	3.31%	30
18	21 国君 G4	国泰君安	2021/5/21	无	2026/5/21	5 年	50	3.67%	50
19	21 国君 G5	国泰君安	2021/6/9	无	2024/6/9	3 年	29	3.40%	29
20	21 国君 G7	国泰君安	2021/7/21	无	2024/7/21	3 年	19	3.13%	19
21	21 国君 G8	国泰君安	2021/7/21	无	2026/7/21	5 年	61	3.48%	61
22	21 国君 G9	国泰君安	2021/8/4	无	2024/8/4	3 年	28	3.01%	28
23	21 国君 10	国泰君安	2021/8/4	无	2026/8/4	5 年	42	3.35%	42
24	21 国君 11	国泰君安	2021/8/12	无	2031/8/12	10 年	30	3.77%	30
25	21 国君 S4	国泰君安	2021/8/30	无	2022/7/27	331 天	48	2.68%	48
26	21 国君 12	国泰君安	2021/9/13	无	2024/10/17	1,130 天	44	3.09%	44
27	21 国君 13	国泰君安	2021/9/13	无	2031/9/13	10 年	34	3.80%	34
28	21 国君 14	国泰君安	2021/10/14	无	2024/11/17	1,130 天	33	3.29%	33
29	21 国君 15	国泰君安	2021/10/14	无	2031/10/14	10 年	34	3.99%	34
30	21 国君 S6	国泰君安	2021/11/12	无	2022/10/28	350 天	40	2.75%	40
31	21 国君 C2	国泰君安	2021/12/9	无	2023/12/9	2 年	40	3.09%	40
32	21 国君 C3	国泰君安	2021/12/9	无	2024/12/9	3 年	20	3.20%	20
33	22 国君 C1	国泰君安	2022/1/12	无	2024/1/12	2 年	25	3.00%	25
34	22 国君 C2	国泰君安	2022/1/12	无	2025/1/12	3 年	35	3.17%	35
35	22 国君 G1	国泰君安	2022/3/16	无	2025/3/16	3 年	20	3.04%	20
36	22 国君 G2	国泰君安	2022/3/16	无	2032/3/16	10 年	14	3.74%	14
37	22 国君 G3	国泰君安	2022/4/22	无	2025/4/22	3 年	28	2.96%	28
38	22 国君 G4	国泰君安	2022/4/22	无	2032/4/22	10 年	25	3.70%	25
39	22 国君 G5	国泰君安	2022/5/25	无	2025/5/25	3 年	31	2.78%	31

序号	债券简称	发行主体	起息日	回售日期	到期日	债券期限	发行规模	票面利率	余额
40	22 国君 G6	国泰君安	2022/5/25	无	2032/5/25	10 年	24	3.58%	24
公司债券小计							<b>1,336.00</b>	-	<b>1,335.90</b>
1	GTJA HOLD N2604	国泰君安控股有限公司	2021/4/21	无	2026/4/21	5 年	5 亿美元	2.00%	5 亿美元
2	GUOTJU N2603	国泰君安国际控股有限公司	2021/3/3	无	2026/3/3	5 年	4 亿美元	2.00%	4 亿美元
3	GTJA HOLD N2411	Guotai Junan Holdings Limited (BVI) 国泰君安控股有限公司 (BVI)	2021/11/24	无	2024/11/24	3 年	3 亿美元	1.60%	3 亿美元
境外债券小计							<b>76.18</b>	-	<b>76.18</b>
1	21 国泰君安 CP003	国泰君安	2021/9/16	无	2022/9/16	365 天	20	2.75%	20
2	21 国泰君安 CP006	国泰君安	2021/11/24	无	2022/11/24	1 年	30	2.75%	30
3	22 国泰君安 CP001	国泰君安	2022/1/19	无	2022/12/8	323 天	30	2.58%	30
4	22 国泰君安 CP002	国泰君安	2022/6/24	无	2022/9/22	90 天	30	1.87%	30
债务融资工具小计							<b>110.00</b>	-	<b>110.00</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
企业债券小计							-	-	-
1	19 国泰君安金融债 01	国泰君安	2019/8/8	无	2022/8/8	3 年	80	3.48%	80
其他小计							<b>80.00</b>	-	<b>80.00</b>
合计							<b>1,602.18</b>		<b>1,602.08</b>

注：汇率统一按照 2022 年 3 月 31 日人民币汇率中间价之美元/人民币为 6.3482、欧元/人民币为 7.0847。



#### 4、存续可续期债券情况

截至本募集说明书签署日，发行人存在存续可续期债券。国泰君安发行面值总额为人民币 100 亿元可续期公司债券（“19 国君 Y1”“20 国君 Y1”），清偿顺序为劣后于发行人普通债务，计入所有者权益，对发行人资产负债率的影响为降低了发行人的资产负债率。

#### 5、尚未发行的各债券品种额度情况

截至本募集说明书签署日，发行人及发行人重要控股、参股公司已获取批文尚未发行的各债券品种额度情况如下：

公司	债券品种	文号	批复额度	已发行额度	到期时间
国泰君安	公募短期公司债	证监许可【2020】1519号	300亿元	88亿元	2022年12月31日
国泰君安	公募次级债	证监许可【2020】1947号	200亿元	150亿元	2022年12月31日
国泰君安	公募公司债	证监许可【2022】33号	600亿元	142亿元	2024年1月6日
国泰君安	永续次级债	证监许可【2022】1217号	100亿元	0亿元	2024年6月14日
国泰君安	短期融资券	银市场【2019】131号	508亿元	110亿元	长期有效

注 1：根据人民银行动态调整规则，截至本募集说明书签署日，需扣除其他短期融资工具余额，公司短期融资券实际可发行额度为 257 亿元。

注 2：根据上海证券交易所《关于疫情防控期间债券业务安排有关事项的通知》及《关于调整债券业务安排有关事项的通知》上述批文中公募短期公司债（证监许可【2020】1519 号）及公募次级债（证监许可【2020】1947 号）批文到期时间延长至 2022 年 12 月 31 日。

。

#### （四）其他影响资信情况的重大事项

报告期内，发行人不存在其他影响资信情况的重大事项。

## 第六章 备查文件

### 一、备查文件

(一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期未经审计或审阅财务报表；

(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) 经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册的文件。

### 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

联系人：沈凯、谢佐良

电子邮箱：shenkai011807@gtjas.com

2、主承销商/受托管理人：安信证券股份有限公司

联系地址：深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦

联系人：庄国春、李泽言、唐剑秋、谢奉杰、詹诗钰

电话：0755-82558271

传真：0755-82825424