

公司代码：601211

公司简称：国泰君安

国泰君安证券股份有限公司
2021 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn/>，<http://www.hkexnews.hk/>网站仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 本半年度报告未经审计。
- 1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	喻健	梁静
电话	021-38676798	021-38676798
办公地址	上海市静安区南京西路768号	上海市静安区南京西路768号
电子信箱	dshbgs@gtjas.com	dshbgs@gtjas.com

2.2 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	733,846,110,838	702,899,172,246	4.40
归属于上市公司股东的净资产	139,927,304,061	137,353,259,463	1.87
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	21,918,200,162	15,811,889,665	38.62
归属于上市公司股东的净利润	8,013,200,650	5,453,712,535	46.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,465,815,192	5,067,697,375	27.59
经营活动产生的现金流量净额	-18,858,663,264	8,553,264,136	-320.48
加权平均净资产收益率(%)	5.95	4.16	增加1.79个百分点
基本每股收益(元/股)	0.89	0.58	53.45
稀释每股收益(元/股)	0.87	0.58	50.00

2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	189,964				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用				
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量

				注1		
上海国有资产经营有限公司 ^{注2}	国有法人	21.34	1,900,963,748		无	
香港中央结算（代理人）有限公司 ^{注3}	境外法人	15.62	1,391,750,920		未知	
上海国际集团有限公司 ^{注4}	国有法人	7.66	682,215,791		无	
深圳市投资控股有限公司 ^{注5}	国有法人	6.84	609,428,357		无	
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.92	260,547,316		无	
上海城投（集团）有限公司	国有法人	2.77	246,566,512		无	
深圳能源集团股份有限公司	境内非国有法人	1.73	154,455,909		无	
香港中央结算有限公司 ^{注6}	境外法人	1.55	138,188,327		无	
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	其他	0.96	85,787,039		无	
中国核工业集团有限公司	国有法人	0.86	76,292,793		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上海国有资产经营有限公司是上海国际集团有限公司的全资子公司。香港中央结算（代理人）有限公司与香港中央结算有限公司均为香港联交所有限公司的全资附属公司，分别为公司H股投资者和沪股通投资者名义持有公司H股及A股。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

注1：此处的限售条件股份、限售条件股东是根据《上海证券交易所股票上市规则》所定义。

注2：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3：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4：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5：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6：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。

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
2016年公司 债券(第二期) (品种二)	16国君 G4	136623	2016/8/11	2021/8/12	3,000,000,000	3.14
2017年公司 债券(第一期) (品种二)	17国君 G2	143230	2017/8/3	2022/8/4	600,000,000	4.70
2018年公司 债券(第三期) (品种一)	18国君 G3	143732	2018/7/12	2021/7/16	4,700,000,000	4.44
2018年公司 债券(第三期) (品种二)	18国君 G4	143733	2018/7/12	2023/7/16	300,000,000	4.64
2019年公司 债券(第一期) (品种一)	19国君 G1	155371	2019/4/23	2022/4/24	3,000,000,000	3.90
2019年公司 债券(第二期)	19国君 G3	155423	2019/5/15	2022/5/17	2,900,000,000	3.73
2019年公司 债券(第三期)	19国君 G4	155771	2019/10/14	2022/10/16	2,500,000,000	3.48
2020年公司 债券(第一期)	20国君 G1	163105	2020/1/7	2023/1/9	4,000,000,000	3.37
2020年公司 债券(第二期) (品种一)	20国君 G2	163325	2020/3/19	2023/3/23	4,000,000,000	3.05
2020年公司 债券(第三期)	20国君 G4	163756	2020/7/20	2023/7/22	5,000,000,000	3.55
2020年公司 债券(第四期)	20国君 G5	175099	2020/9/2	2023/9/4	4,000,000,000	3.75
2020年公司 债券(第五期) (品种一)	20国君 G6	175462	2020/11/19	2022/11/23	3,900,000,000	3.80
2020年公司 债券(第五期) (品种二)	20国君 G7	175463	2020/11/19	2023/11/23	2,000,000,000	3.90
2020年公司 债券(第六期) (品种一)	20国君 G8	175520	2020/12/3	2021/12/7	2,200,000,000	3.40

2020 年公司 债券（第六 期）（品种二）	20 国君 G9	175521	2020/12/3	2023/12/7	2,900,000,000	3.77
2021 年公司 债券（第一 期）（品种一）	21 国君 G1	175987	2021/4/13	2024/4/15	4,000,000,000	3.46
2021 年公司 债券（第一 期）（品种二）	21 国君 G2	175988	2021/4/13	2026/4/15	2,000,000,000	3.75
2021 年公司 债券（第二 期）（品种一）	21 国君 G3	188127	2021/5/19	2024/5/21	3,000,000,000	3.31
2021 年公司 债券（第二 期）（品种二）	21 国君 G4	188128	2021/5/19	2026/5/21	5,000,000,000	3.67
2021 年公司 债券（第三 期）（品种一）	21 国君 G5	188215	2021/6/7	2024/6/9	2,900,000,000	3.40
2020 年短期 公司债券（第 一期）	20 国君 S1	163817	2020/8/10	2021/8/12	4,700,000,000	2.95
2020 年短期 公司债券（第 二期）	20 国君 S2	163833	2020/9/17	2021/9/17	3,000,000,000	3.20
2020 年短期 公司债券（第 三期）	20 国君 S3	163842	2020/11/5	2021/10/27	4,500,000,000	3.25
2020 年短期 公司债券（第 四期）	20 国君 S4	163856	2020/12/22	2021/12/24	2,500,000,000	3.12
2021 年短期 公司债券（第 一期）（品种 一）	21 国君 S1	163861	2021/1/12	2021/7/21	4,000,000,000	2.77
2021 年短期 公司债券（第 一期）（品种 二）	21 国君 S2	163862	2021/1/12	2022/1/14	4,000,000,000	2.94
2021 年短期 公司债券（第 二期）	21 国君 S3	163869	2021/6/17	2022/6/21	5,000,000,000	2.97
2021 年次级 债券（第一	21 国君 C1	175684	2021/1/21	2024/1/25	3,000,000,000	3.89

期)						
欧元浮息债券	GTJASEC B2203	5883. hk	2019/3/5	2022/3/12	欧元 255,000,000	3MEURIBOR +1.15%
国泰君安金控担保债券	GTJAHOL DB2203	5853. hk	2019/3/4	2022/3/11	美元 500,000,000	3.875
国泰君安金控担保中票	GTJAHOL DN2604	40649. hk	2021/4/14	2026/4/21	美元 500,000,000	2.00

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率(%)	74.81	7,319
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.24	3.06

第三节 重要事项

3.1 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	21,918,200,162	15,811,889,665	38.62
营业成本	11,671,319,766	8,400,064,043	38.94
经营活动产生的现金流量净额	-18,858,663,264	8,553,264,136	-320.48
投资活动产生的现金流量净额	-17,450,384,141	2,811,301,815	-720.72
筹资活动产生的现金流量净额	28,611,639,172	8,017,972,411	256.84

2 营业收入及支出的变动情况

2021年上半年，本集团实现营业收入219.18亿元，同比增加61.06亿元，增幅38.62%。其中主要变动为：投行业务手续费净收入同比增加5.21亿元，增幅44.48%，得益于上半年A股市场IPO承销额的大幅增长；资管业务手续费净收入同比增加3.07亿元，增幅42.37%，主要系资产管理业绩报酬的增加；投资收益同比增加29.45亿元，增幅88.65%，主要是交易性金融资产投资收益增加以及上海证券股权重估产生的收益；其他业务收入同比增加15.22亿元，增幅58.60%，主要系子公司大宗商品交易量增长。

2021年上半年，本集团营业支出116.71亿元，同比增加32.71亿元，增幅38.94%，其中主要变动为：业务及管理费同比增加15.64亿元，增幅28.03%，主要是职工费用等增长所致；其他业务成本同比增加13.85亿元，增幅52.81%，主要是子公司大宗商品交易量增长所致。

3 利润表中变动幅度超过30%的主要项目情况

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	变动幅度 (%)	变动原因
投行业务手续费净收入	1,692,575,839	1,171,483,466	44.48	主要是A股IPO承销额增长
资管业务手续费净收入	1,030,390,026	723,760,516	42.37	主要系业绩报酬的增加
投资收益	6,267,988,745	3,322,624,750	88.65	主要是交易性金融资产投资收益增加以及上海证券股权重估产生的收益
其他业务收入	4,119,972,202	2,597,630,890	58.60	子公司大宗商品交易量增长
信用减值损失	429,747,939	117,638,322	265.31	主要是计提融出资金减值准备的增加
其他业务成本	4,007,525,481	2,622,509,369	52.81	子公司大宗商品交易量增长
其他综合收益的税后净额	-229,248,631	-673,969,595	不适用	主要是其他权益工具投资的公允价值变动损失同比降低

4 现金流量净额变动分析

2021年上半年，本集团的现金及现金等价物净减少79.32亿元，具体如下：

经营活动产生的现金流量净额为-188.59亿元。其中：现金流入672.64亿元，主要为应付保证金净增加227.94亿元、回购业务资金净增加128.14亿元，以及收取利息、手续费及佣金增加的现金164.28亿元；现金流出861.23亿元，主要系为交易目的而持有的金融资产净增加213.66亿元、融出资金净增加224.67亿元、存出保证金净增加99.66亿元，以及拆入资金净减少65.67亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-174.50亿元。其中：现金流入602.04亿元，主要为收回投资收到的现金579.64亿元；现金流出776.55亿元，主要为投资支付的现金613.98亿元。

筹资活动产生的现金流量净额为286.12亿元。其中：现金流入808.07亿元，主要为发行债券收到现金552.89亿元及取得借款收到150.51亿元；现金流出521.96亿元，主要为偿还债务支付496.98亿元。

3.2 资产、负债情况分析

1 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	154,000,024,889	20.99	152,769,037,734	21.73	0.81	/
融出资金	113,457,179,713	15.46	99,429,346,587	14.15	14.11	/
衍生金融资产	4,474,379,615	0.61	2,214,225,726	0.32	102.07	主要是衍生金融工具的公允价值变动导致
应收款项	17,717,883,020	2.41	9,290,306,343	1.32	90.71	主要系香港子公司业务规模增长，应收投资清算款和应收经纪及交易商款项增加
交易性金融资产	249,942,839,683	34.06	228,726,144,020	32.54	9.28	/
其他债权投资	61,214,187,990	8.34	72,492,801,329	10.31	-15.56	/
其他权益工具投资	2,940,543,893	0.40	17,637,062,448	2.51	-83.33	主要受外部环境影响，该类投资规模减少
长期股权投资	11,490,142,088	1.57	4,014,543,183	0.57	186.21	主要是公司不再合并上海证券报表所致
无形资产	1,329,957,952	0.18	2,424,971,818	0.34	-45.16	主要是公司不再合并上海证券报表所致
商誉	20,896,184	0.00	599,812,570	0.09	-96.52	主要是公司不再合并上海证券报表所致
短期借款	15,052,043,584	2.05	8,277,759,816	1.18	81.84	根据运营需要，香港子公司增加了短期借款
拆入资金	7,224,978,451	0.98	13,810,629,516	1.96	-47.69	根据运营需要，公司减少了同业拆借的规模

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
衍生金融负债	7,593,938,505	1.03	5,526,472,041	0.79	37.41	主要是衍生金融工具的公允价值变动导致
卖出回购金融资产款	151,186,962,332	20.60	144,721,315,194	20.59	4.47	/
代理买卖证券款	97,492,644,690	13.29	103,581,569,655	14.74	-5.88	/
代理承销证券款	3,924,263,234	0.53	348,459,144	0.05	1,026.18	期末尚未划转的股票承销款增加
应付款项	90,665,462,528	12.35	76,177,164,135	10.84	19.02	/
应付债券	103,599,744,362	14.12	91,692,414,451	13.04	12.99	/

2 资产结构

截至2021年6月30日，本集团资产总额为7,338.46亿元，较上年末增加4.40%。其中，货币资金为1,540.00亿元，占总资产的20.99%；融出资金为1,134.57亿元，占总资产的15.46%；交易性金融资产为2,499.43亿元，占总资产的34.06%；买入返售金融资产为556.70亿元，占总资产的7.59%；其他债权投资为612.14亿元，占总资产的8.34%。本集团资产流动性良好、结构合理。此外，本集团已充分计提了金融资产的信用减值准备及其他资产减值准备，资产质量较高。

3 负债结构

截至2021年6月30日，本集团总负债5,902.90亿元。扣除代理买卖证券款、代理承销证券款和应付期货保证金后的负债为4,262.39亿元，其中：应付短期融资款481.75亿元，占比11.30%；交易性金融负债470.31亿元，占比11.03%；卖出回购金融资产款1,511.87亿元，占比35.47%；应付债券（公司债券、次级债和长期收益凭证）1,036.00亿元，占比24.31%。本集团的资产负债率为74.81%，负债结构合理。本集团无到期未偿付债务，经营情况良好，盈利能力强，长短期偿债能力俱佳。

3.3 重大资产和股权出售

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》，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%。经初步测算，上海证券本次增资为公司产生收益人民币11.39亿元，约占本集团2021年上半年利润总额的11.16%。