

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 2016 年公司债券(第二期)(品种二)  
2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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	上海证券交易所	国泰君安	601211	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
传真	021-38670798	021-38670798
电子信箱	dshbgs@gtjas.com	dshbgs@gtjas.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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	415,889,260,268	454,342,387,249	-8.46
归属于上市公司股东的净资产	94,253,078,087	95,324,414,670	-1.12
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-12,669,511,273	118,068,094,103	不适用
营业收入	13,707,434,521	22,301,438,989	-38.54
归属于上市公司股东的净利润	5,020,164,364	9,637,622,478	-47.91
归属于上市公司股东的	3,483,104,057	9,634,211,478	-63.85

扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	5.48	19.89	减少14.41个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.62	1.54	-59.74
稀释每股收益 (元 / 股)	0.62	1.54	-59.74

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		243,285				
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海国有资产经营有限公司	国有法人	26.02	1,984,226,352	1,949,347,453	无	0
上海国际集团有限公司	国有法人	9.16	698,608,342	698,608,342	无	0
深圳市投资控股有限公司	国有法人	8.18	624,071,941	0	无	0
上海城投 (集团) 有限公司	国有法人	3.31	252,491,109	0	无	0
深圳能源集团股份有限公司	境内非国有法人	2.03	154,455,909	0	无	0
大众交通 (集团) 股份有限公司	境内非国有法人	2.01	153,155,909	0	无	0
全国社保基金理事会转持二户	国有法人	1.98	151,104,674	89,090,813	无	0
上海金融发展投资基金 (有限合伙)	其他	1.97	150,000,000	0	无	0
中国第一汽车集团公司	国有法人	1.51	115,402,526	0	无	0
安徽华茂纺织股份有限公司	境内非国有法人	1.25	95,299,933	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海国有资产经营有限公司是上海国际集团有限公司的全资子公司。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

### 三 管理层讨论与分析

#### 3.1 总体经营情况

2016年上半年，上证综指下跌17.22%，中债总净价（总值）指数下跌0.50%；沪深两市累计股基交易额69万亿元，同比下降53%；市场融资融券余额由年初的1.16万亿元降至6月底的0.85万亿元，降幅为27%；境内证券市场筹资29,185亿元，同比增长120%。证券行业实现营业收入1,570.79亿元、净利润624.72亿元，同比分别下降52.47%和59.22%。

报告期内，公司坚决贯彻“稳中求进”工作主基调，狠抓合规风控管理、全面优化组织架构和运行机制，经营保持平稳，业务管理转型也取得较好进展。

按合并口径，截至2016年6月末，公司总资产为4,158.89亿元，较2015年末减少8.46%；归属母公司股东净资产为942.53亿元，较2015年末减少1.12%。2016年上半年，公司实现营业收入137.07亿元、实现归属母公司股东净利润50.20亿元，分别比上年同期下降38.54%和47.91%；加权平均净资产收益率为5.48%。

按母公司口径，2016年上半年，公司实现营业收入81.29亿元、净利润33.89亿元，分别比上年同期减少53.87%和58.28%。根据证券业协会统计，公司营业收入和净利润均列行业第二位，净资本和净资产均列行业第三位。

#### 3.2 主营业务分析

##### 1、零售业务

2016年上半年，公司零售业务面对市场交易量萎缩和行业佣金率继续下滑的双重挑战，积极推进综合服务体系建设，制定实施分类佣金策略，搭建矩阵式管理架构，提升综合金融服务能力，保持了良好的发展态势，进一步巩固了传统业务竞争地位，实现代理买卖证券业务净收入（含交易席位租赁）30.58亿元，行业排名第一；股票基金交易市场份额为4.65%，行业排名第四。

报告期内，零售业务的主要经营举措包括：（1）推进实施互联网金融O2O业务模式，加快新设轻型网点布局，多渠道、多方式促进新增客户增长，上半年新增客户近100万户。新增一码通客户份额由2015年的3.97%提升至6.18%；（2）持续开展各类金融产品代销，产品保有量持续增长。截至报告期末，理财产品保有量868亿元，较上年末增长9%；（3）拟定客户服务体系方案，加强专业队伍建设。截至报告期末，投资顾问签约客户6.8万户。

##### 2016年上半年公司股票基金债券交易额（单位：亿元）

项目		本报告期	上年同期
股票	交易量	59,962.37	139,147.92
	市场份额	4.69%	5.02%
证券投资基金	交易量	2,545.65	5,411.25

	市场份额	2.47%	3.47%
债券现货	交易量	218,154.52	99,505.07
	市场份额	11.08%	8.96%

数据来源：Wind 资讯。

## 2、机构业务

2016年上半年，公司机构业务调整优化组织架构和运行机制，建立以客户需求为驱动的业务模式，机构业务代理买卖业务净收入、公募基金分仓份额稳中有升；基本完成投资管理人评级体系、金融产品分类评价系统以及PB业务制度、交易系统和客户管理系统建设，新增PB业务规模超千亿元。

报告期内，公司研究所加大对内服务支持力度，丰富对外研究服务形式，提升专业服务品质，得到客户高度认可，研究品牌稳居市场前列。2016年上半年，研究所共完成研究报告近3,300篇，召开主题研讨会20余次。

## 3、投资银行业务

2016年上半年，公司投资银行业务将严控项目风险、提升执业质量作为工作重心，全面梳理管理制度和执业流程，业务继续保持良好的增长态势。

报告期内，公司投资银行业务累计完成证券承销总金额2,242.05亿元，较去年同期增长134.25%，市场占有率7.95%，排名第三；累计主承销家数164家，市场占有率7.01%，排名第二。其中，股票主承销额393.89亿元，行业排名第三；优先股主承销额116.67亿元，行业排名第一；公司债主承销额908.75亿元，行业排名第二；金融债主承销额707.5亿元，排名第一。并购重组业务9个项目获得审核通过，市场排名第四。

### 2016年上半年公司投资银行业务规模变化

	项目	本报告期	上年同期
IPO	主承销次数	3	4
	主承销金额（亿元）	14.37	31.96
再融资	主承销次数	16	19
	主承销金额（亿元）	379.53	432.34
企业债	主承销次数	11	14
	主承销金额（亿元）	126.60	176.33
公司债	主承销次数	85	4
	主承销金额（亿元）	908.75	36.33
其他债券	主承销次数	49	51
	主承销金额（亿元）	812.89	315.94

数据来源：Wind 资讯，公司内部统计。

注：融资品种的统计口径包括股票、优先股、可转债、可交换债、公司债、企业债、中小企业私募债、短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、金融债、资产支持票据及信贷资产证券化。

#### 4、 证券交易投资业务

2016 年上半年，公司证券交易投资业务秉持稳健审慎的投资思路，高度重视合规风控，坚定不移向非方向性投资转型，非方向业务能力显著提升。固定收益业务在捕捉交易性机会的同时强化信用风险管理，并通过运用利率互换和国债期货对冲工具拓展非方向性盈利；证券衍生品业务通过综合运用跨期、跨品种多策略，获取绝对收益；权益投资业务配合整体战略转型，持续优化持仓结构；FICC 类业务继续探索新的业务模式，丰富业务品种，优化业务结构，推进量化交易系统以及结售汇系统等基础平台建设，结构金融、黄金及外汇业务均保持较好发展态势，基本建立以 FICC 为核心的综合金融交易业务链。

#### 5、 证券信用交易业务

2016 年上半年，公司融资融券业务坚持以“逆周期调节”为核心的全链条风险管理模式，不断优化内部制度，加强客户适当性管理，着力提升服务能力，深挖业务发展空间。截至报告期末，公司融资融券余额 468.42 亿元，信用账户数和累计授信规模均稳中有升。

公司股票质押业务始终坚持“审慎积极”的发展策略，持续提升业务管理能力，业务规模保持稳定持续增长。截至报告期末，公司质押业务待购回余额为 438.96 亿元，较 2015 年末增长 30.48%，市场排名由年初的第四位上升至第三位。

#### 2016 年上半年公司证券信用交易业务规模变化（单位：亿元）

项目	本报告期末	上年度末
融出资金余额	466.98	651.13
融出证券市值	1.44	0.71
股票质押待回购余额	438.96	336.43
约定购回式交易待回购余额	3.04	4.34
转融资余额	0	0
转融券余额	0	0

#### 6、 新三板业务

2016 年上半年，公司新三板业务着力强化合规风控，完善矩阵式管理模式，加大综合服务力度。挂牌业务坚持明星战略，严格立项标准，提高挂牌企业质量，新增挂牌企业数量和融资规模位居行业前列；做市业务坚持以精品项目为导向的做市投资策略，加强投后管理，做市规模保持行业领先地位。

#### 7、 资产托管业务

2016 年上半年，公司资产托管业务全面推广管理人服务平台、落实客户分级服务方案，进一步提升精细化管理、专业化运营水平，业务规模持续增长。截至报告期末，托管外包业务规模 2,997.90 亿元，较 2015 年末增长 12%，稳居行业前列；上线产品 2,669 只，较 2015 年末增长 35%。

资产托管业务在内地首家通过 2015 年度 ISAE3402 国际鉴证，标志着业务的内部控制、安全保障、营运效能已达到国际化专业水准。

## 8、资产管理业务

2016 年上半年，国泰君安资管继续向主动管理转型，进一步提升产品设计能力、投资组合管理能力、投资工具整合能力，形成固定收益、权益投资和量化投资齐头并进的发展态势，积极布局专项计划、跨境业务等创新业务，资产证券化产品发行数量及规模居行业前列。截至报告期末，国泰君安资管客户资产管理规模 6,492.95 亿元，较 2015 年末增长 7%。其中，主动管理资产规模 2,286.62 亿元，规模占比 35.22%，行业排名第三位；期末存续 ABS 类产品 11 只，存续规模 99.04 亿元。

### 2016 年上半年国泰君安资管资产管理规模变化（单位：亿元）

项目	本报告期末	上年度末
资产管理业务规模	6,492.95	6,065.51
其中：定向资产管理业务规模	5,373.34	4,944.20
集合资产管理业务规模	1,020.57	1,031.28
专项资产管理业务规模	99.04	90.03
主动管理规模	2,286.62	2,166.99

2016 年上半年，国联安基金努力提升投资能力，业绩总体表现平稳。截至报告期末，国联安基金管理公募基金 31 只基金、公募基金资产管理规模 352.03 亿元，专户业务资产管理规模 189 亿元。

## 9、期货业务

2016 年上半年，国泰君安期货抓住商品期货市场机遇，努力提高商品期货业务竞争力，商品期货份额大幅提升，在上海期货交易所交易量排名升至第二位；客户权益相较年初增加 27%，排名行业第三位；稳步开展创新试点业务，创新业务收入比重显著提升。

### 2016 年上半年国泰君安期货主要业务指标

项目	本报告期	上年同期
成交金额（万亿元）	7.72	27.97
成交手数（万手）	16,312.42	9,032.22
	本报告期末	上年度末
累计有效开户数（户）	71,029	63,395
期末客户权益（亿元）	195.12	154.06
期末委托资产（亿元）	125.33	76.96

## 10、直接投资业务

2016 年上半年，公司直接投资业务主动契合“一带一路”等国家战略设立地方产业引导基金；坚持“3+3”行业投资战略，以大项目、明星项目、在各自细分行业均处于领先地位的企业作为投

资重点，准确把握投资方向，努力提升投资品格；加强项目投后管理，优化项目退出策略。截至报告期末，公司直接投资业务共投资项目 19 个、管理资产规模 161 亿元。

### 11、国际业务

2016 年上半年，公司设立了国际业务发展协调委员会，搭建了香港金控平台基础功能架构，大力拓展跨境协同业务，在覆盖跨境高端客户、协同实现跨境业务等方面取得明显成效。

国泰君安国际克服市场环境的不利影响，融资融券业务、企业融资业务、投资与做市业务均取得较好增长，经纪业务港股市场份额稳步上升，经营业绩继续在香港中资券商中位居前列。2016 年 1 月，于新加坡发行首只私募基金“国泰君安一带一路亚洲基金”，2016 年 3 月开始在新加坡提供财务顾问服务。

#### 2016 年上半年国泰君安国际主要收入构成（单位：千港元）

	本报告期	上年同期
费用及佣金收入	381,993	600,729
— 经纪	211,132	436,421
— 企业融资	157,105	129,724
— 资产管理	13,756	34,584
贷款及融资收入	633,137	512,819
金融产品、做市及投资收益	195,771	102,761
<b>总收益</b>	<b>1,210,901</b>	<b>1,216,309</b>

数据来源：国泰君安国际（01788.HK）2016 年中期报告。

### 12、上海证券主要业务情况

2016 年上半年，上海证券按照“稳中求进，强化管理，努力提高公司综合竞争力”的指导思想，坚持稳中求进，确保合规运作、稳健经营；坚持推进创新转型和协同协作，发挥全牌照业务潜力，提升专业服务能力，加快传统业务创新转型，稳步发展机构业务；加强精细化管理，进一步提高风险合规管理能力和支持管理能力；坚持推进市场化改革，激发创新活力与发展动力；努力创造良好的经营业绩，不断提高综合竞争力。

#### 2016 年上半年上海证券主营业务经营数据

	本报告期/末	上年同期/上年度末
股票基金交易额（亿元）	10,038.31	20,264.67
市场份额	0.73%	0.69%
股票及债券承销家数	1	3
承销额（亿元）	4.50	2.00
融资融券期末余额（亿元）	57.61	72.85
资产管理规模（亿元）	51.60	44.77
新增挂牌企业家数	15	3
做市企业家数	256	206

### 3.3 财务报表分析

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	13,707,434,521	22,301,438,989	-38.54
营业成本	6,307,215,616	8,582,559,462	-26.51
经营活动产生的现金流量净额	-12,669,511,273	118,068,094,103	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-4,686,386,675	-3,568,626,152	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-15,027,168,122	73,848,211,132	不适用

#### 1、营业收入及支出变动分析

##### (1) 营业收入及支出变动原因分析

2016年1-6月,本集团实现营业收入137.07亿元,与上年同期相比减少85.94亿元,减幅为38.54%。其中主要变化为:手续费及佣金净收入同比减少58.08亿元,减幅46.34%;公允价值变动损益同比减少20.13亿元,减幅133.57%;利息净收入同比减少8.45亿元,减幅27.97%。

2016年1-6月,本集团营业支出63.07亿元,与上年同期相比减少22.75亿元,减幅为26.51%。其中业务及管理费用同比减少19.81亿元,减幅27.87%;营业税金及附加同比减少7.49亿元,减幅60.81%。

##### (2) 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	增减幅度	主要变动原因
手续费及佣金净收入	6,726,140,174	12,534,090,484	-46.34%	经纪业务手续费收入减少
公允价值变动损益	-506,056,376	1,507,436,822	不适用	证券市场波动导致金融资产公允价值变动
其他业务收入	129,399,558	13,627,720	849.53%	子公司其他业务收入增加
营业税金及附加	482,391,149	1,230,900,508	-60.81%	应税收入减少且5月份起执行营改增
资产减值损失	588,214,565	242,079,421	142.98%	计提可供出售金融资产减值准备
其他业务成本	109,835,632	1,480,372	7319.46%	子公司其他业务支出增加
营业外收入	698,103,271	17,453,049	3899.89%	收到财政专项扶持资金
所得税费用	1,886,109,279	3,327,350,467	-43.31%	应税利润总额减少

#### 2、现金流量净额变动分析

2016年上半年度,本集团现金及现金等价物净减少320.07亿元。

##### (1) 经营活动产生的现金流量净额

经营活动产生的现金流量净额为-126.70亿元。其中:



现金流入 473.06 亿元，占现金流入总量的 44.86%。主要为：收取利息、手续费及佣金收到的现金 149.31 亿元，占比 31.56%；融出资金净减少额 187.18 亿元，占比 39.57%；取得以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额 61.17 亿元，占比 12.93%。

现金流出 599.76 亿元，占现金流出总量的 43.51%。主要为：回购业务资金净减少额 191.53 亿元，占比 31.94%；代理买卖证券支付的现金净额 182.12 亿元，占比 30.37%；支付给职工及为职工支付的现金流出 43.35 亿元，占比 7.23%；支付的各项税费共计 50.64 亿元，占比 8.44%；拆入业务资金净减少额 44.12 亿元，占比 7.36%。

## (2) 投资活动产生的现金流量净额

投资活动产生的现金流量净额为-46.86 亿元。其中：

现金流入 288.87 亿元，占现金流入总量的 27.39%。主要为收回投资收到的现金 280.86 亿元，占比 97.23%。

现金流出 335.73 亿元，占现金流出总量的 24.36%。主要为投资支付的现金 331.19 亿元，占比 98.65%。

## (3) 筹资活动产生的现金流量净额

筹资活动产生的现金流量净额为-150.27 亿元。其中：

现金流入 292.65 亿元，占现金流入总量的 27.75%。主要为：发行债券收到的现金 159.29 亿元，占比 54.43%；取得借款收到的现金 121.76 亿元，占比 41.61%。

现金流出 442.93 亿元，占现金流出总量的 32.13%。主要为：偿还债务支付的现金 371.18 亿元，占比 83.80%。

## 3、资产、负债情况分析

### (1) 资产结构

截至 2016 年 6 月 30 日，本集团资产总额为 4,158.89 亿元，较上年末减少 8.46%。货币资金为 1,343.54 亿元，占总资产的 32.31%；融出资金为 636.07 亿元，占总资产的 15.29%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 892.90 亿元，占总资产的 21.47%；买入返售金融资产为 489.39 亿元，占总资产的 11.77%；可供出售金额资产为 393.41 亿元，占总资产的 9.46%。本集团营运资金充足，资产流动性良好、结构合理。此外，本集团对存在减值迹象的资产已计提了相应的减值准备，资产质量较高。

### (2) 负债结构

截至 2016 年 6 月 30 日，本集团总负债 3,130.49 亿元，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款和应付期货保证金后，自有负债为 1,788.71 亿元，其中自有流动负债 1,164.31 亿元，占比 65.09%；自有长期负债 624.40 亿元，占比 34.91%。自有负债主要为银行借款 92.22 亿元，占比 5.16%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 135.77 亿元，占比 7.59%；卖出回购

金融资产款 707.25 亿元，占比 39.54%；应付债券（公司债券、次级债和长期收益凭证）497.67 亿元，占比 27.82%。本集团的资产负债率为 63.49%，流动比为 1.90，长短期偿债能力俱佳，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。

(3) 资产负债表中变动幅度超过 30%的主要项目情况

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末	增减幅度	主要变动原因
存出保证金	9,169,131,659	6,470,022,489	41.72%	期货公司应付保证金增加
长期股权投资	1,382,640,995	929,055,459	48.82%	子公司股权投资规模增加
在建工程	477,331,666	348,656,475	36.91%	在建工程投入增加
递延所得税资产	1,027,015,889	218,133,585	370.82%	可抵扣暂时性差异增加
短期借款	7,327,519,171	5,387,001,099	36.02%	子公司短期借款规模增加
应付短期融资款	6,960,911,733	2,319,469,865	200.11%	主要是短期融资券增加
拆入资金	4,000,000,000	8,412,000,000	-52.45%	期末拆入资金余额减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	13,576,548,733	6,414,183,357	111.66%	融入债务工具卖出规模增加
代理承销证券款	576,089,057	1,612,757,283	-64.28%	代理承销证券款项减少
应交税费	2,768,518,745	5,022,005,573	-44.87%	应税收入及利润减少
长期借款	1,894,435,882	4,682,614,996	-59.54%	长期借款规模减少
其他负债	9,921,709,360	15,699,520,885	-36.80%	应付结构化产品投资者款项减少
其他综合收益	-388,598,595	1,211,595,260	不适用	可供出售金融资产公允价值变动

3.4 行业、产品或地区经营情况分析

2016 年上半年，本集团证券经纪业务营业收入 63.99 亿元，占营业收入的 46.69%，同比减少 59.42%，毛利率同比减少 17.03 个百分点；投资银行业务营业收入 17.66 亿元，占比 12.88%，同比增长 45.47%，毛利率同比增加 13.92 个百分点；证券交易投资业务营业收入 11.81 亿元，占比 8.62%，同比减少 72.57%，毛利率降至 19.92%；资产管理业务营业收入 14.60 亿元，占比 10.65%，同比增长 36.40%，毛利率同比增加 31.31 个百分点。

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
经纪业务	6,399,389,770	3,656,027,087	42.87	-59.42	-42.19	减少 17.03 个百分点
投资银行业务	1,765,764,069	457,233,305	74.11	45.47	-5.37	增加 13.92 个百分点

证券交易 投资业务	1,181,297,225	945,990,631	19.92	-72.57	14.97	减少 60.97 个百分点
资产管理 业务	1,459,854,296	428,397,433	70.65	36.40	-34.02	增加 31.31 个百分点
其他	2,901,129,161	819,567,160	71.75	不适用	170.31	不适用
合计	13,707,434,521	6,307,215,616	53.99	-38.54	-26.51	减少 7.53 个 百分点

### 3.5 核心竞争力分析

报告期内，本集团切实加强风险合规管理能力、积极推进业务转型发展、稳步提升综合金融服务能力，进一步巩固了集团的核心竞争优势，这主要体现在：

#### 1、突出的盈利能力

本集团盈利水平始终保持行业前列。2007 年以来，本集团的净利润一直居于行业前三位。报告期内，本集团营业收入和归属于母公司股东的净利润均排名行业第二位，均较 2015 年上升 1 位；本公司营业收入和净利润排名继续保持行业第二位。

#### 2、领先的综合金融服务能力

本集团业务体系全面均衡，主要业务实力均居于行业前列，综合金融服务能力稳步提升。报告期内，本集团的股票基金交易额排名行业第三位，证券承销额排名行业第三位，融资融券余额排名行业第二位，主动资产管理规模排名行业第三位，期货客户权益规模排名行业第三位；本公司代理买卖业务净收入排名行业第一位，投资银行业务净收入排名行业第三位，利息净收入排名行业第一位。

#### 3、居行业前列的创新能力

本集团具有突出的创新能力，是行业创新的先行者之一。本集团在资产管理、融资融券等业务领域均能快速反应，并持续走在行业前列，有力推动了集团的转型发展。报告期内，集团继续推进股票质押、FICC、资产托管、互联网金融等创新业务发展、保持了在这些业务领域的领先地位，股票质押待购回余额排名行业第三位，“国泰君安 FICC 业务链金融创新”荣获上海市金融创新成果一等奖，资产托管业务于内地首家通过 2015 年度 ISAE3402 国际鉴证，“易阳指”注册用户已近千万户。

#### 4、较强的风险合规管理能力

本集团始终秉持稳健的经营风格，高度重视风险合规管理和内部控制。2016 年上半年，本集团继续将加强合规风控管理作为管理工作的首要任务，较好应对了市场周期波动风险，保持了经营业绩的相对稳定。自 2008 年证券公司分类评价以来，公司连续 9 年获评 A 类 AA 级。

#### 5、持续领先的研究实力

公司研究所是行业内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”、“中国证券分析师金牛奖”评选中，本公司多年来一直位居前列。报告期内，整体研究实力和品牌影响力继续保持行业领先水平。

## 6、先进的信息技术实力

本集团是信息技术在证券行业应用的领先者之一。报告期内，本集团大力推进信息技术创新发展，在技术架构、大数据应用、用户体验等技术领域取得较多成果，领先地位进一步巩固。基于重大架构创新的综合金融服务平台获得证券行业科学技术奖唯一一个二等奖。“易阳指”用户覆盖率和活跃率两项核心指标首次全面进入行业前三位。

## 7、较为成熟的国际业务平台

本集团围绕国泰君安金融控股打造国际业务平台，在覆盖跨境高端客户、协同实现跨境业务等方面取得明显成效；同时，国泰君安国际积极发挥集团香港业务平台的功能，有力推动了集团国际化发展。国泰君安国际是首家在香港通过 IPO 方式上市的在港中资券商，多年来，国泰君安国际一直是在港中资券商中业务品种最全、综合实力最强、经营业绩最好的公司之一。报告期内，本集团在新加坡和美国等的业务开展也取得突破。

## 8、优秀的企业文化和管理团队

本集团自成立以来形成了改革创新、锐意进取的经营理念和企业文化。近年来，本集团承继优秀的企业文化基因，形成《国泰君安共识》，明确了“以金融服务创造价值”的公司使命和“诚信、责任、亲和、专业、创新”的核心价值观。集团秉持金融报国理念，创建一流、追求卓越，努力向“根植本土、覆盖全球，有重要影响力的综合金融服务商”的目标不断迈进。

本集团拥有一支经验丰富、专业进取、年富力强的管理团队，团队成员平均拥有近 20 年的金融证券从业经历，对证券市场及证券业有着丰富的经验和深刻的理解；他们对公司发展、金融报国怀有强烈的责任感和使命感，历经市场洗礼，始终积极进取。

优秀的企业文化和管理团队将继续推动本集团在更为激烈的市场竞争中把握行业变革带来的机遇，有利于推动集团整体竞争力不断提升。

### 3.6 重要事项

#### 1、上海证券转让海际证券股权事宜

为解决公司与海际证券的同业竞争，2015 年 9 月 18 日，上海证券在上海联合产权交易所通过公开挂牌方式转让海际证券 66.67% 股权。2015 年 12 月 11 日，贵阳金融控股有限公司以 301,122.031 万元的报价成为海际证券 66.67% 股权的受让人。2016 年 2 月 25 日，上海证监局出具《关于核准海际证券有限责任公司变更持有 5% 以上股权股东的批复》（沪证监许可[2016]23 号），对贵阳金融控股有限公司依法受让海际证券 333,333,334 元股权（占出资总额的 66.67%）无异议。2016 年 3 月 28 日，海际证券完成上述股权转让事项的工商变更登记手续。

#### 2、控股股东及其关联公司增持公司股份事项

2015 年 9 月 7 日，公司控股股东国资公司通过上交所交易系统增持公司 2,700,000 股股份，

并同时提出了后续增持计划，即“国资公司和/或其关联公司拟在未来 6 个月内以自身名义继续通过上海证券交易所交易系统根据市场情况适时增持本公司股份，累计增持比例不超过本公司已发行总股份的 2%（含本次已增持股份）”。

2016 年 3 月 3 日，国资公司发来《关于继续增持国泰君安证券股份有限公司股份的告知函》，国资公司和/或其关联公司拟将上述增持计划的实施期限由 6 个月延长至 12 个月（自 2015 年 9 月 7 日起算），累计增持股份的比例由“不超过本公司已发行总股份的 2%”进一步明确为“不低于本公司已发行总股份的 0.5%，但不超过本公司已发行总股份的 2%（含已增持股份）”。

截至 2016 年 6 月 30 日，国资公司及其关联公司上海国际集团资产管理有限公司已分别累计增持公司 34,878,899 股和 5,310,000 股股份，合计增持 40,188,899 股股份，累计增持比例为本公司已发行总股份的 0.5271%。国资公司和上海国际集团资产管理有限公司均为公司实际控制人国际集团的全资子公司。截至 2016 年 6 月 30 日，国际集团及其一致行动人合计持有本公司 36.7486% 股份。

### 3、公司副总裁辞职事项

2016 年 4 月 10 日，公司董事会收到副总裁刘欣先生的辞职报告，刘欣先生因个人原因向公司董事会提出辞去公司副总裁职务。

### 4、公司董事会及监事会换届事项

2016 年 5 月 19 日，公司 2015 年年度股东大会审议通过了《关于选举公司第五届董事会董事的议案》、《关于选举公司第五届监事会非职工监事的议案》，选举杨德红先生、王松先生、傅帆先生、钟茂军先生、邓伟利先生、周磊先生、王勇健先生、向东先生、刘强先生、喻健先生为第五届董事会董事，选举夏大慰先生、王津先生、陈国钢先生、凌涛先生、靳庆军先生为第五届董事会独立董事；选举商洪波先生、滕铁骑先生、邵崇先生、左志鹏先生为公司第五届监事会非职工监事。公司 2016 年第三届第六次职工代表大会选举朱宁先生、汪卫杰先生和刘雪枫先生为公司第五届监事会职工监事。其中王津先生待取得证券公司独立董事任职资格后正式任职，施德容先生继续履行独立董事职责，直至王津先生取得证券公司独立董事任职资格并正式出任公司独立董事时止。

### 5、拟转让国联安基金股权事项

2016 年 8 月 20 日，公司第五届董事会第二次会议审议通过《关于提请审议转让国联安基金管理有限公司 51% 股权的议案》，同意公司公开挂牌转让国联安基金 51% 股权（以下简称“标的股权”），挂牌底价不低于经有权国资监管部门备案的标的股权对应的评估值；授权公司管理层具体决定和办理标的股权挂牌转让以及后续股权变更等相关事项（包括但不限于受让方资格的设定、交易条件的确定、确定挂牌价格、员工安置方案的修改、产权交易合同的制定和签署、标的股权过户等）。

### 6、制定公司 2016-2018 年发展战略规划事项

2016 年 8 月 20 日，公司第五届董事会第二次会议审议通过《关于提请审议公司 2016-2018 年发展战略规划纲要的议案》。根据公司 2016-2018 年发展战略规划纲要，契合“根植本土、覆盖

全球、有重要影响力的综合金融服务商”的公司愿景，公司现阶段的战略目标是：用三年时间，把公司打造成为“本土全面领先、具有国际竞争力的综合金融服务商”。为实现上述战略目标，公司将客户需求驱动综合金融服务升级，全力布局具有内在竞争优势的零售客户服务和企业机构服务两大战略体系，打造合规风控、国际化和战略并购投资三大战略引擎，推进大资管、大投行、信用和交易投资等四类重点业务转型升级，构筑金融科技应用、集团化管理、人力资源发展、资产负债管理、企业文化建设等五个战略支柱。

#### 四 涉及财务报告的相关事项

**4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。**

与上年度财务报告相比，公司无会计政策、会计估计变更情况。

**4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。**

报告期内，公司无重大会计差错更正情况。

**4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。**

本报告期，本集团因丧失对海际证券的控制权，不再将海际证券纳入合并范围。

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

**4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。**

公司 2016 年半年度财务报告未经审计。