

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
2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 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 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	540,370,005,652	436,729,079,641	23.73
归属于上市公司股东的净资产	128,814,644,629	123,450,062,700	4.35

	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	35,901,605,791	37,847,954,297	-5.14
营业收入	14,094,971,841	11,460,532,885	22.99
归属于上市公司股东的净利润	5,020,114,966	4,009,000,791	25.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,630,747,487	3,146,427,551	47.17
加权平均净资产收益率(%)	4.03	3.27	增加0.76个百分点
基本每股收益(元/股)	0.54	0.43	25.58
稀释每股收益(元/股)	0.53	0.42	26.19

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		177,107				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		-				
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 的股份数量	
上海国有资产经营有限公司(注1)	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2)	境外法人	15.62	1,391,747,320		未知	
上海国际集团有限公司	国有法人	7.66	682,215,791		无	
深圳市投资控股有限公司(注3)	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	
一汽股权投资(天津)有限公司	国有法人	1.27	112,694,654		无	
杭州市金融投资集团有限公司	国有法人	1.04	92,322,675		无	
香港中央结算有限公司(注4)	境外法人	0.99	88,336,901		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：前十大股东列表中，国资公司的期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数，国资公司另持有公司 152,000,000 股 H 股，由香港中央结算（代理人）有限公司作为名义持有人持有。

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

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

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

注 5：此处的无限售条件股份、无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。

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十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 未到期及逾期未兑付公司债情况

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 (%)
2015 年公司债券(第一期)(品种二)	15 国君 G2	136048	2015 年 11 月 18 日	2022 年 11 月 19 日	1,000,000,000	3.8
2016 年公司债券(第一期)(品种二)	16 国君 G2	136368	2016 年 4 月 11 日	2023 年 4 月 12 日	1,000,000,000	3.25
2016 年公司债券(第二期)(品种一)	16 国君 G3	136622	2016 年 8 月 11 日	2021 年 8 月 12 日	5,000,000,000	2.90
2016 年公司债券(第二期)(品种二)	16 国君 G4	136623	2016 年 8 月 11 日	2021 年 8 月 12 日	3,000,000,000	3.14
2016 年公司债券(第三期)	16 国君 G5	136711	2016 年 9 月 20 日	2021 年 9 月 21 日	3,000,000,000	2.94
2017 年公司债券(第一期)(品种一)	17 国君 G1	143229	2017 年 8 月 3 日	2020 年 8 月 4 日	4,700,000,000	4.57
2017 年公司债券(第一期)(品种二)	17 国君 G2	143230	2017 年 8 月 3 日	2022 年 8 月 4 日	600,000,000	4.70
2017 年公司债券	17 国君 G3	143337	2017 年 10 月	2020 年	3,700,000,000	4.78

券(第二期)			月 17 日	10 月 18 日		
2018 年公司债券(第一期)	18 国君 G1	143528	2018 年 3 月 20 日	2021 年 3 月 21 日	4,300,000,000	5.15
2018 年公司债券(第二期)	18 国君 G2	143607	2018 年 4 月 23 日	2021 年 4 月 25 日	4,300,000,000	4.55
2018 年公司债券(第三期)(品种一)	18 国君 G3	143732	2018 年 7 月 12 日	2021 年 7 月 16 日	4,700,000,000	4.44
2018 年公司债券(第三期)(品种二)	18 国君 G4	143733	2018 年 7 月 12 日	2023 年 7 月 16 日	300,000,000	4.64
2019 年公司债券(第一期)(品种一)	19 国君 G1	155371	2019 年 4 月 23 日	2022 年 4 月 24 日	3,000,000,000	3.90
2019 年公司债券(第二期)	19 国君 G3	155423	2019 年 5 月 15 日	2022 年 5 月 17 日	2,900,000,000	3.73
欧元浮息债券	GTJA SEC B2203	5883. hk	2019 年 3 月 12 日	2022 年 3 月 12 日	欧元 255,000,000	3MEURIBOR +1.15
国泰君安金控担保债券	GTJA HOLD B2203	5853. hk	2019 年 3 月 11 日	2022 年 3 月 11 日	美元 500,000,000	3.875

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	67.54	62.19
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.22	2.55

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

(一) 总体经营情况

2019 年上半年,面对错综复杂的外部环境,本集团坚决贯彻落实新一期战略规划要求,坚持风控为本的经营理念,主动把握市场机遇,积极推进企业机构和零售两大集群机制建设与科创板业务,整体运行稳健,各项工作均取得较好效果,主要业务继续保持较强的竞争地位。

报告期内,本集团加快推进企业机构客户和零售客户服务体系的集群化运作,基本完成相关

组织架构调整，初步建立集群化协同机制，金融产品供给、内部研究服务对两大集群的支持作用不断增强，集群化效果开始显现。机构金融加强业务创新和协同协作，综合服务能力显著提升；个人金融在继续保持零售业务领先优势的同时，加快财富管理转型，资产配置服务能力逐步增强；投资管理继续加强主动管理能力建设，主动管理规模占比稳步提升；国际业务完成对国泰君安金控注资、推动欧洲等地布局，国际化发展务实推进；金融科技推进智慧网点转型、加快业务及管理系统建设，对业务的支撑能力显著增强。资本实力稳中有升、财务状况保持稳健。迄今，公司已连续十二年获得中国证监会 AA 级分类评价，并继续获得标普 BBB+ 和穆迪 Baa1 的国际信用评级、评级展望均为稳定。

（二）主营业务分析

1、机构金融

2019 年上半年，本集团正式发布 Matrix 系统和道合平台，积极推进企业机构客户集群机制建设，企业机构客户服务体系日益完善。报告期末，本集团企业机构客户数约 4.1 万户、较上年末增长 17%；客户资产规模 2.3 万亿元、较上年末增长 50%。

（1）投资银行业务

2019 年上半年，证券市场筹资总额 35,723 亿元，同比增长 51.7%。其中，股权融资总额 3,721 亿元，同比下降 13.2%；证券公司承销的债券融资总额 32,002 亿元，同比增长 64.3%。经中国证监会审核通过的并购交易金额 2,142 亿元，同比增加 10.2%。

2019 年上半年，本集团投资银行业务把握科创板机遇，调整优化组织架构，加大 IPO 业务投入，加强对重点区域和重点行业的覆盖，形成集群化协同机制，整体竞争力稳中有升。股权承销业务全力推进科创板 IPO 项目开发，已申报 8 家科创板保荐项目；债券承销业务抓住高等级公司债、金融债和地方政府债机遇，承销规模快速增长；并购重组和新三板业务平稳推进。报告期内，实现证券主承销家数 628 家、金额 1,929.30 亿元，同比分别增加 174.24% 和 31.96%，均排名行业第 4 位。

2019 年上半年本集团投资银行业务规模

	项目	本报告期	上年同期
IPO	主承销次数	2	4
	主承销金额（亿元）	17.1	28.69
再融资	主承销次数	9	11
	主承销金额（亿元）	212.53	534.90
企业债	主承销次数	1	2
	主承销金额（亿元）	4.50	24.67
公司债	主承销次数	96	53
	主承销金额（亿元）	672.55	269.46
其他债券	主承销次数	520	159
	主承销金额（亿元）	1,022.62	604.29

数据来源：Wind 资讯

注：融资品种的统计口径包括 IPO、增发、配股、优先股、可转债、可交换债、公司债、企业债、地方政府债、短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、金融债、资产支持证券，上年同期据此统计口径相应调整。

（2）机构投资者服务

1) 机构经纪业务

2019 年上半年，本集团公募业务加强投研服务和产品销售，基金分仓份额显著提升；主经纪商业务发展专业交易系统和场外衍生品，提升高端机构客户服务水平，PB 系统期末客户资产规模近 900 亿元、较上年末增长 44.5%，客户数约 880 家；托管外包业务整合资源、优化流程，打造科技化、专业化和国际化服务能力，期末共服务各类资管产品 7,457 只、较上年末增长 8.47%；业务规模 10,338 亿元、较上年末增长 10.67%，排名证券行业第 2 位，其中托管公募基金规模 713 亿元，在证券公司中继续排名第 1 位。

2) 交易投资业务

2019 年上半年，沪深 300 指数上涨 27.07%，中债新综合全价指数上涨 0.24%，人民币兑美元下跌 0.04%，NYMEX 原油上涨 28.17%，COMEX 黄金上涨 10.24%。

本集团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，稳步提升资产交易定价能力。报告期内，积极优化长期资产配置，固定收益及权益衍生品均取得较好投资回报；客需业务加快创新，产品已覆盖全资产领域，规模和质量大幅提升，累计新增规模 2,013 亿元、同比增加 177%，主要品种继续保持行业领先地位，收益凭证发行规模在证券公司中排名行业第 2 位；跨境业务实现自营投资和客需业务的全覆盖。

权益衍生品方面，50ETF 场内期权日均持仓量和成交金额分别占市场的 4.1%和 2.1%，业务规模保持行业领先；场外权益衍生品业务快速增长，新增规模 457.80 亿元；累计发行挂钩境外权益类标的收益凭证 183 只、规模合计 37.8 亿元；开展跨境权益类收益互换业务 89 笔、涉及名义本金 0.87 亿元。

固定收益方面，债券通交易量为 327 亿元、同比增加 474%，综合排名市场第 4 位、券商第 2 位；信用违约互换累计交易 12.68 亿元，促进企业发债规模超过 100 亿元；利率互换交易和标准债券远期交易在证券公司中分别排名第 4 位和第 1 位。

外汇业务方面，基于牌照的先发优势，稳步开展银行间人民币外汇自营交易和外币对交易，继续分阶段推动代客外汇买卖业务，已初步搭建完成证券公司客户外汇账户体系。

大宗商品及贵金属方面，已形成跨市场、跨品种和跨期套利为主的盈利模式，业务平稳运行。累计新增商品的场外期权约 350 亿元、挂钩商品的收益凭证约 130 亿元，产品种类日益丰富，其中，贵金属现货期权规模占市场的 30%以上。原油期货和镍期货做市持仓排名市场前 3 位。

3) 股票质押业务

根据沪深交易所统计，截至 2019 年 6 月末，市场股票质押回购融出资金为 5,267.67 亿元，

较上年末下降 14.78%。

2019 年上半年，本集团股票质押业务完善业务模式，提升专业能力，在稳健经营的基础上积极引进优质资产，资产结构和业务结构持续优化，业务平稳有序开展。

报告期末，股票质押业务待购回余额 443.40 亿元、较上年末下降 9.96%，其中融出资金余额 355.41 亿元、较上年末下降 10.78%，排名行业第 3 位。平均履约保障比例 235%。约定购回式交易待购回余额 3.95 亿元。

2019 年 6 月末本集团股票质押及约定购回业务规模（单位：亿元）

项目	本报告期末	上年度末
股票质押待购回余额	443.40	492.45
其中：股票质押回购融出资金	355.41	398.36
约定购回式交易待购回余额	3.95	2.17

4) 研究业务

2019 年上半年，公司研究所积极服务集团整体战略，搭建和完善研究产品矩阵，为业务发展提供综合研究服务支持。报告期内，共完成研究报告 3,362 篇，举办宏观、策略、债券、行业及公司等电话专题路演 178 场。

2、个人金融

2019 年上半年，本集团落实零售集群协调机制，深入打造零售客户服务体系，完善客户全覆盖响应机制，推进高净值客户集群化开发服务，客户规模稳步增长、结构持续优化。期末手机终端君弘 APP 用户超过 3,170 万户、较上年末增长 4.34%，月活跃度排名行业前 2 位。个人金融账户数 1,286 万户，较上年末增长 1.4%，其中 A 股资金户数排名行业第 2 位。富裕客户及高净值客户较上年末分别增长 28.5%和 23.3%。

(1) 零售经纪与财富管理业务

根据沪深交易所统计，2019 年上半年，沪深两市股票基金交易额 73.82 万亿元，同比增加 28.32%。

2019 年上半年，本集团强化金融科技运用，优化君弘 APP 和君弘百事通平台，推进 VTM（虚拟柜员机）智能化网点建设；着力推动科创板业务，首家开通科创板在线预约、首批开通科创板交易权限；稳步推进债券、港股通、期权等多元化业务发展，业务市场地位进一步巩固。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%，排名行业第 1 位。

同时，本集团强化投顾团队建设、推动投顾签约产品生产运营，加强资产配置服务、优化金融产品销售机制，财富管理能力持续提升。报告期末，集团投资顾问人数 2,380 人，较上年末增长 11.37%；投资顾问签约客户 18.1 万户，较上年末增长 20.67%。公司代销金融产品月均保有规模 1,555 亿元，较上年增长 9.35%。

(2) 期货经纪业务

2019 年上半年，期货市场累计成交量为 17.35 亿手（单边），累计成交额为 128.56 万亿元（单

边)，同比分别增长 23.47%和 33.79%。其中金融期货累计成交量为 3,206.46 万手，累计成交额为 32.38 万亿元，同比分别增长 181.66%和 180.65%。

2019 年上半年，国泰君安期货加大信息技术投入，优化服务网点布局，提升综合金融服务能力，总体发展态势良好。国债期货和股指期货成交量分别排名行业第 2 位和第 3 位；代理结算业务继续保持行业第 1 位，期末客户权益规模排名行业第 3 位。

2019 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）	9.30	5.29
成交手数（亿手）	0.95	0.67
	本报告期末	上年度末
累计有效开户数（户）	101,661	96,679
期末客户权益（亿元）	209.41	157.70

（3）融资融券业务

报告期末，市场融资融券余额 9,108 亿元，较上年末增加 20.52%，其中融资余额 9,020 亿元，较上年末增长 20.43%，融券余额 88 亿元，较上年末增长 31.69%；转融资余额 278.18 亿元，较上年末下降 44.90%，转融券余额 17.68 亿元，较上年末上升 187.01%。

2019 年上半年，本集团融资融券业务完善标的研究体系，加强逆周期调节；打造全方位分类分级服务体系，完善浮动利率管理机制，提升高净值客户服务水平；夯实客户基础，优化券源结构，重点开展专业投资者融券服务；抓住科创板机遇，全力开展转融券业务。

报告期末，本集团融资融券余额 548.25 亿元、较上年末增加 20.43%，市场份额 6.02%，排名行业第 3 位；其中，融券余额 10.31 亿元、较上年末增加 40.65%，市场份额 11.64%。维持担保比例为 262%。

2019 年 6 月末本集团融资融券业务规模（单位：亿元）

项目	本报告期末	上年度末
融出资金余额	537.95	447.93
融出证券市值	10.31	7.33
转融资余额	0.00	11.50
转融券余额	0.60	0.95

3、投资管理

（1）资产管理

根据中国基金业协会统计，截至 2019 年 6 月末，证券公司资产管理业务规模合计 11.15 万亿元，较上年末减少 16.54%。

2019 年上半年，国泰君安资管坚持价值投资，优化投研体系，不断丰富产品线，主动管理能力稳步提升。报告期内，新发行集合产品 64 只，位居行业第 1 位，同比增长 121%。

报告期末，国泰君安资管的资产管理规模为 7,637 亿元、较上年末增加 1.73%，其中，主动

管理资产规模 4,042 亿元、较上年末增加 30.14%，主动管理占比提升至 52.93%。根据证券业协会统计，2019 年 6 月末，国泰君安资管资产管理业务受托资金规模排名行业第 3 位。

2019 年 6 月末国泰君安资管资产管理规模（单位：亿元）

项目	本报告期末	上年度末
资产管理业务规模	7,637	7,507
其中：定向资产管理业务规模	6,321	6,368
集合资产管理业务规模	852	690
专项资产管理业务规模	464	449
主动管理规模	4,042	3,106

注：集合资产管理业务规模以管理资产净值计算。

（2）私募基金管理及另类投资

根据中国基金业协会统计，截至 2019 年 6 月末，中国基金业协会已登记私募基金管理人 24,304 家，管理私募基金 77,722 只，实缴规模 13.28 万亿元，较 2018 年末增长 3.91%。

2019 年上半年，国泰君安创投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；聚焦五大重点产业，积极储备优质项目；建立子基金退出管理体系，提升多元化退出能力。

2019 年上半年私募股权基金业务情况

项目	本报告期	上年同期
管理基金数量（只）	39	39
管理基金累计承诺出资额（亿元）	335.45	333.45
管理基金累计实际出资额（亿元）	229.13	227.13
累计投资项目数量（个）	105	104
累计投资项目金额（亿元）	134.81	132.90

2019 年上半年另类投资业务情况

	本报告期末	上年度末
累计投资项目数量（个）	26	25
累计投资金额（亿元）	14.36	13.18

（3）基金管理

根据中国基金业协会数据，2019 年 6 月末，公募基金管理机构管理规模为 13.46 万亿元，较上年末增长 3.30%。基金管理公司及其子公司私募资产管理业务规模 8.93 万亿元，较上年末减少 20.90%。

2019 年上半年，华安基金打造高水准专业投资平台，主动权益产品回报率居行业前列；全力把握科创板发展机遇，积极创新，优化产品线布局。期末管理资产规模创历史新高，其中公募基金管理规模 3,171 亿元、较上年末增加 15.06%。

4、国际业务

本集团在香港主要通过国泰君安国际开展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产

品、做市及投资业务，并积极在美国、欧洲及东南亚等地进行业务布局。

2019年上半年，国泰君安国际投行业务尤其是债券发行承销继续保持良好发展态势，企业机构业务稳步增长、客户结构显著优化，财富管理客户迅速增长、产品日益完善，继续保持在港中资券商的领先地位。

2019年上半年国泰君安国际主要收入构成（单位：千港元）

	本报告期	上年同期
费用及佣金收入		
— 经纪	291,667	271,437
— 企业融资	452,559	335,355
— 资产管理	10,215	10,561
贷款及融资收入	558,649	716,824
金融产品、做市及投资收益	1,050,158	344,038
总收益	2,363,248	1,678,215

3.2 财务报表分析

（一）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	14,094,971,841	11,460,532,885	22.99
营业成本	7,205,849,853	6,022,681,194	19.65
经营活动产生的现金流量净额	35,901,605,791	37,847,954,297	-5.14
投资活动产生的现金流量净额	-12,065,355,119	-16,789,352,442	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	13,330,557,232	-10,817,802,109	不适用

1、营业收入及支出变动情况

2019年上半年，本集团实现营业收入140.95亿元，同比增加26.34亿元，增幅22.99%，主要得益于2019年上半年证券市场行情总体向好，沪深两市股票交易额同比增长。其中主要变动为：经纪业务手续费净收入同比增加6.14亿元，增幅24.21%；公允价值变动损益同比增加16.60亿元；其他业务收入同比增加5.91亿元，增幅110.46%。

2019年上半年，本集团营业支出72.06亿元，同比增加11.83亿元，增幅19.65%，其中主要变动为：业务及管理费同比增加6.37亿元，增幅12.87%；其他业务成本同比增加5.36亿元，增幅102.27%。

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	变动幅度 (%)	变动原因
公允价值变动收益/(损失)	838,932,970	-820,917,446	不适用	由于证券市场波动,交易性及衍生金融工具公允价值发生变动
其他业务收入	1,126,419,316	535,217,560	110.46	大宗商品交易量增长
其他业务成本	1,059,118,958	523,606,703	102.27	同上
其他综合收益的税后净额	825,944,061	-1,277,999,245	不适用	受证券市场波动影响,其他权益工具投资公允价值发生变动

3、现金流量净额变动分析

2019年上半年,本集团的现金及现金等价物净增加372.52亿元,具体如下:

经营活动产生的现金流量净额为359.02亿元。其中:现金流入936.41亿元,主要为回购业务资金净增加418.51亿元、代理买卖证券款净增加218.98亿元和收取利息、手续费及佣金增加的现金128.29亿元;现金流出577.39亿元,主要系为交易目的而持有的金融资产净增加324.70亿元、融出资金净增加102.03亿元及支付给职工以及为职工支付的现金42.05亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-120.65亿元。其中:现金流入321.87亿元,主要为收回投资收到的现金307.98亿元;现金流出442.52亿元,主要为投资支付的现金430.38亿元。

筹资活动产生的现金流量净额为133.31亿元。其中:现金流入530.50亿元,主要为发行债券收到现金350.89亿元及取得借款收到152.49亿元;现金流出397.20亿元,主要为偿还债务支付371.10亿元。

(二) 资产、负债情况分析

√适用□不适用

1、资产及负债状况

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	131,297,830,275	24.30	88,145,630,510	20.18	48.96	客户资金存款增长
融出资金	63,481,582,399	11.75	53,655,358,258	12.29	18.31	
交易性金融资	175,033,467,726	32.39	137,682,079,921	31.53	27.13	主要为交易性

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
产						债券的投资规模增长
买入返售金融资产	52,991,739,587	9.81	61,117,584,114	13.99	-13.30	
其他债权投资	52,163,372,553	9.65	39,166,680,734	8.97	33.18	系本集团根据市场环境调整该类投资规模
应付短期融资款	16,584,364,083	3.07	7,045,424,124	1.61	135.39	根据公司运营需要,增加了短期融资券和中期票据的发行规模
交易性金融负债	39,769,146,824	7.36	33,276,643,453	7.62	19.51	
卖出回购金融资产款	112,534,116,982	20.83	70,558,544,929	16.16	59.49	主要为卖出回购债券增加
代理买卖证券款	88,061,260,888	16.30	66,021,568,347	15.12	33.38	经纪业务客户交易结算资金增加
应付款项	33,859,792,614	6.27	28,274,707,369	6.47	19.75	
应付债券	72,891,166,850	13.49	68,257,199,988	15.63	6.79	

2、资产结构

截至2019年6月30日,本集团资产总额为5,403.70亿元,较上年末增加23.73%。其中,货币资金为1,312.98亿元,占总资产的24.30%;融出资金为634.82亿元,占总资产的11.75%;交易性金融资产为1,750.33亿元,占总资产的32.39%;买入返售金融资产为529.92亿元,占总资产的9.81%;其他债权投资为521.63亿元,占总资产的9.65%。本集团资产流动性良好、结构合理。此外,本集团已按预期损失法,充分计提了各项资产的减值准备,资产质量较高。

3、负债结构

截至2019年6月30日，本集团总负债4,015.33亿元，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款和应付期货保证金后，自有负债为2,889.28亿元。自有负债主要为：应付短期融资款165.84亿元，占比5.74%；交易性金融负债397.69亿元，占比13.76%；卖出回购金融资产款1,125.34亿元，占比38.95%；应付债券（公司债券、次级债和长期收益凭证）728.91亿元，占比25.23%。本集团的资产负债率为67.54%，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 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

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本报告期期初留存收益：

（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；

执行新租赁准则对2019年1月1日资产负债表的影响如下：总资产增加24.07亿元、总负债增加24.87亿元，所有者权益减少0.80亿元。

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

适用 不适用