证券代码:000545　　证券简称:金浦钛业　　公告编号:2019-068

金浦钛业股份有限公司

【2019】半年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因

声明

公司在本报告中已详细描述可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素，敬请投资者查阅本报告第四节经营情况讨论与分析中公司面临的风险和应对措施的内容。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	金浦钛业	股票代码	000545
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	戴洪刚	吴月	
办公地址	南京市六合区南京化工园大纬东路 229 号	南京市六合区南京化工园大纬东路 229 号	
电话	025-83799778	025-83799778	
电子信箱	nj000545@sina.cn	nj000545@sina.cn	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	898,951,814.37	970,230,930.08	-7.35%
归属于上市公司股东的净利润（元）	38,865,560.70	61,852,945.09	-37.16%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	31,968,155.61	52,122,286.24	-38.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	15,308,487.34	-135,426,775.46	111.30%
基本每股收益（元/股）	0.0394	0.0627	-37.16%
稀释每股收益（元/股）	0.0394	0.0627	-37.16%
加权平均净资产收益率	1.87%	3.08%	-1.21%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,173,054,096.19	3,126,616,937.97	1.49%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,093,741,484.02	2,053,156,007.30	1.98%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	72,132	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0

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
金浦投资控股集团有限公司	境内非国有法人	37.30%	368,040,148	26,000,000	质押	361,260,140
广州无线电集团有限公司	国有法人	1.39%	13,736,930			
吉林恒金药业股份有限公司	境内非国有法人	1.32%	13,000,000		质押	13,000,000
肖国文	境内自然人	0.58%	5,771,937			
王小江	境内自然人	0.43%	4,258,845			
李斌	境内自然人	0.39%	3,803,530			
柳冰	境内自然人	0.35%	3,425,800			
杜小敏	境内自然人	0.33%	3,287,700			
王冠超	境内自然人	0.29%	2,830,076			
刘兆军	境内自然人	0.25%	2,481,500			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2019年上半年，受中美贸易战、环保安全等因素影响，钛白粉行情整体弱势下行。在董事会的关心支持下，金浦钛业各企业各部门共同努力，积极协作，克服了困难，努力实现产供销等各个环节的经营目标任务。

1、质量管理保持较高水准。南京钛白：2019上半年，金红石产品一等品率100%，总体质量保持较好。徐州钛白：2019年上半年锐钛、金红石产品出厂合格品率均为100%。上半年公司通过及时调整相关的生产参数保证了产品质量的稳定。通过开展5月份产品质量月活动，全员动员，提高了全公司上下员工的质量意识，让全体员工认识到质量是企业的生存之本，通过大家的共同努力，产品质量得到了提高和稳定。

2、HSE管理工作稳步进行。持续深入开展“高管走进班组活动”，公司主要领导利用车间班组安全教育班组活动的机会，与一线员工针对生产中安全环保管理工作进行交流探讨，广泛收集意见。二季度组织开展了2019年“安全生产月”活动。加强日常现场HSE管理工作，做到规范合法工作。展开危险源和事故隐患的排查工作，切实消除各类事故隐患。

3、继续以ERP系统为抓手，深化企业内部管理，对各业务流程进行优化，进一步提高运营效率。进一步开展企业运营数据的分析工作，已初步建立了了销售模块分析、车间材料领用、质量分析等报表系统，逐步开发供应系统报表，为运营决策做好数据支撑。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

证券代码:000545　　股票简称:金浦钛业　　公告编号:2019-069

金浦钛业股份有限公司关于会计政策变更的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、本次会计政策变更概况

1、变更原因

（1）财政部于2019年4月30日发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

（2）财政部于2019年5月9日发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会【2019】8号），对非货币性资产交换准则进行了修订。适用于所有执行企业会计准则的企业。

（3）财政部于2019年5月16日发布《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会【2019】9号），对债务重组准则进行了修订。适用于所有执行企业会计准则的企业。

金浦钛业股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年8月22日召开第七届董事会第五次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，同意此次会计政策变更事项，公司独立董事发表了同意的独立意见。

二、本次会计政策变更具体情况及对公司的影响

（一）会计政策变更的主要内容

1、根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号）准则的有关规定，公司将对财务报表相关项目进行列报调整，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整，具体情况如下：

（1）资产负债表

将“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目、“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目。新增“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

（2）利润表

将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”、“减：信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”。“研发费用”项目，补充了计入管理费用的自行开发无形资产的摊销。新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目，反映企业因转让等情形导致终止确认以摊余成本计量的金融资产而产生的利得或损失。该项目应根据“投资收益”科目的相关明细科目的发生额分析填列；如为损失，以“-”号填列。将“资产减值损失”、“信用减值损失”项目位置移至“公允价值变动收益”项目之后。

（3）现金流量表

现金流量表明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列。

（4）所有者权益变动表

所有者权益变动表，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径，“其他权益工具持有者投入资本”项目，反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

2、根据《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会【2019】8号）的相关规定，明确了非货币性资产交换的确认时点。对于换入资产，企业应当在换入资产符合资产定义并满足资产确认条件时予以确认；对于换出资产，企业应当在换出资产满足资产终止确认条件时终止确认。

在货币性资产定义方面，强调收取固定或可确定金额的权利。

非货币性资产交换不具有商业实质，或者虽具有商业实质但换入资产的公允 价值不能可靠计量时，同时换入的多项资产的，换出资产的账面价值总额的分摊依据，在“换入资产的原账面价值的相对比例”基础上增加“其他合理的比例”。

附注披露内容增加“非货币性资产交换是否具有商业实质及其原因”。

3、根据《企业会计准则第12号—债务重组》（财会【2019】9号）的相关规定，在债务重组定义方面，强调重新达成协议，不再强调债务人发生财务困难、债权人作出让步，将重组债权和债务指定为《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》规范的金融工具范畴。重组债权和债务的会计处理规定与新金融工具准则相互呼应。

对以非现金资产清偿债务方式进行债务重组的，明确了债权人初始确认受让的金融资产以外的资产时的成本计量原则。

明确了债权人放弃债权采用公允价值计量。

信息披露方面删除了对或有应收和或有应付的披露、公允价值的确定方法及依据。对债权人增加了债务重组导致的对联营或合营企业的权益性投资增加额及投资比例的披露，对债务人增加了债务重组导致的股本等所有者权益增加额的披露。

（二）会计政策变更对公司的影响

1、变更前公司所采用的会计政策：

本次变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

变更后公司所采用的会计政策：

本次变更后，公司将按照财政部发布的财会【2019】6号、财会【2019】8号）、财会【2019】9号准则的相关规定执行，其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

2、本次会计政策变更不会对公司2019年度及以前年度财务报告的资产总额、负债总额、净资产、净利润、股东权益产生影响。

三、董事会关于会计政策变更合理性的说明

董事会认为：本次会计政策变更是公司依照财政部相关规定和要求进行的合理变更，符合相关规定和公司实际情况。执行变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司财务状况和经营成果，不涉及以往年度的追溯调整。本次会计政策的变更及其决策程序符合有关法律、法规的相关规定，不存在损害公司及股东利益的情形。董事会同意本次会计政策的变更。

四、独立董事关于会计政策变更的意见

独立董事认为：公司依照财政部的有关规定和要求，对公司会计政策进行变更，修订后的会计政策符合财政部、中国证监会和深圳证券交易所等相关规定，能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。本次会计政策变更的决策程序符合相关法律、法规的规定，独立董事同意公司本次会计政策变更。

五、监事会关于会计政策变更的意见

监事会认为：本次会计政策变更是公司根据财政部相关文件要求进行合理的变更，决策程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定。本次变更不会对公司财务报表产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形，监事会同意公司本次会计政策变更。

六、备查文件

1、第七届董事会第五次会议决议

2、第七届监事会第四次会议决议

3、独立董事意见

特此公告。

金浦钛业股份有限公司

董事会

二〇一九年八月二十二日

证券代码:000545　　证券简称:金浦钛业　　公告编号:2019-066

金浦钛业股份有限公司第七届董事会第五次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

金浦钛业股份有限公司第七届董事会第五次会议，于2019年8月22日下午2:00在公司会议室召开。会议应到董事五人，实到董事五人，会议由公司董事长郭金东先生主持，会议的召集召开符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定。经与会董事审议通过如下议案：

一、关于2019年半年度报告全文及摘要的议案

2019年半年度报告全文及摘要的具体内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：5 票同意，0 票反对，0 票弃权，此项议案通过。

二、关于会计政策变更的议案

董事会认为：本次会计政策变更是公司依照财政部相关规定和要求进行的合理变更，符合相关规定和公司实际情况。执行变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司财务状况和经营成果，不涉及以往年度的追溯调整。本次会计政策的变更及其决策程序符合有关法律、法规的相关规定，不存在损害公司及股东利益的情形。董事会同意本次会计政策的变更。独立董事对该议案发表同意的独立意见。

关于会计政策变更及独立董事独立意见的具体内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：5 票同意，0 票反对，0 票弃权，此项议案通过。

特此公告。

金浦钛业股份有限公司

董事会

二〇一九年八月二十二日

证券代码:000545　　证券简称:金浦钛业　　公告编号:2019-067

金浦钛业股份有限公司第七届监事会第四次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

金浦钛业股份有限公司第七届监事会第四次会议，在2019年8月15日以电邮发出会议通知，并于2019年8月22日下午3:00在公司会议室召开。会议应到监事三人，实到监事三人，会议的召集召开符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定。经与会监事审议通过如下议案：

一、关于2019年半年度报告全文及摘要的议案

经认真审核，监事会认为：公司董事会编制的2019年半年度报告全文及正文编制和审议程序符合法律、法规和公司内部管理制度的有关规定，真实反映了公司的财务状况和经营成果。报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

2019年半年度报告全文及摘要的具体内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：3票同意，0票反对，0票弃权，此项议案通过。

二、关于会计政策变更的议案

监事会认为：本次会计政策变更是公司根据财政部相关文件要求进行合理的变更，决策程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定。本次变更不会对公司财务报表产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形，监事会同意公司本次会计政策变更。

关于会计政策变更的具体内容详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

表决结果：3票同意，0票反对，0票弃权，此项议案通过。

特此公告。

金浦钛业股份有限公司监事会

二〇一九年八月二十二日

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】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（第二期）	17国君G3	143337	2017年10月17日	2020年10月18日	3,700,000,000	4.78
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	3MEURI-BOR +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