

债券代码：175684.SH	债券简称：21 国君 C1
债券代码：175987.SH	债券简称：21 国君 G1
债券代码：175988.SH	债券简称：21 国君 G2
债券代码：188127.SH	债券简称：21 国君 G3
债券代码：188128.SH	债券简称：21 国君 G4
债券代码：188215.SH	债券简称：21 国君 G5
债券代码：188431.SH	债券简称：21 国君 G7
债券代码：188432.SH	债券简称：21 国君 G8
债券代码：188496.SH	债券简称：21 国君 G9
债券代码：188497.SH	债券简称：21 国君 10
债券代码：188557.SH	债券简称：21 国君 11
债券代码：188736.SH	债券简称：21 国君 12
债券代码：188737.SH	债券简称：21 国君 13
债券代码：188859.SH	债券简称：21 国君 14
债券代码：188860.SH	债券简称：21 国君 15
债券代码：185108.SH	债券简称：21 国君 C3
债券代码：185212.SH	债券简称：22 国君 C1
债券代码：185222.SH	债券简称：22 国君 C2
债券代码：185550.SH	债券简称：22 国君 G1
债券代码：185554.SH	债券简称：22 国君 G2
债券代码：185711.SH	债券简称：22 国君 G3
债券代码：185712.SH	债券简称：22 国君 G4
债券代码：185814.SH	债券简称：22 国君 G5
债券代码：185815.SH	债券简称：22 国君 G6
债券代码：185973.SH	债券简称：22 国君 G7
债券代码：185974.SH	债券简称：22 国君 G8
债券代码：137855.SH	债券简称：22 国君 G9
债券代码：137856.SH	债券简称：22 国君 10
债券代码：138806.SH	债券简称：23 国君 G1
债券代码：138807.SH	债券简称：23 国君 G2

债券代码：138889.SH

债券简称：23 国君 G3

债券代码：138890.SH

债券简称：23 国君 G4

债券代码：115344.SH

债券简称：23 国君 G5

债券代码：115345.SH

债券简称：23 国君 G6

债券代码：115803.SH

债券简称：23 国君 G7

债券代码：115804.SH

债券简称：23 国君 G8

债券代码：240006.SH

债券简称：23 国君 G9

债券代码：240007.SH

债券简称：23 国君 10

债券代码：240095.SH

债券简称：23 国君 11

债券代码：240096.SH

债券简称：23 国君 12

债券代码：240259.SH

债券简称：23 国君 13

债券代码：240261.SH

债券简称：23 国君 15

国泰君安证券股份有限公司



(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

公开发行公司债券及次级债券 受托管理事务报告

(2023 年度)

债券受托管理人



(深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦)

2024 年 6 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》(2023年修订)(以下简称“《管理办法》”)《公司债券受托管理人执业行为准则》(以下简称“《执业行为准则》”)《债券受托管理协议》《国泰君安证券股份有限公司2023年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及国泰君安证券股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”或“国泰君安”)出具的相关说明文件等,由公司债券受托管理人国投证券股份有限公司(以下简称“国投证券”或“受托管理人”,原“安信证券股份有限公司”)编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜做出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为国投证券所作的承诺或声明。

目 录

目 录.....	5
第一章 公司债券概况.....	6
第二章 受托管理人履行职责情况.....	19
第三章 发行人 2023 年度经营情况和财务状况.....	20
第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户运作情况.....	38
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	42
第六章 债券增信措施与偿债保障措施的执行情况及有效性.....	44
第七章 债券的本息偿付情况.....	45
第八章 债券持有人会议召开情况.....	48
第九章 发行人偿债意愿和偿债能力分析.....	52
第十章 债券跟踪评级情况.....	53
第十一章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况.....	56
第十二章 其他事项.....	57

第一章 公司债券概况

截至 2023 年末，国泰君安发行且存续的由国投证券担任受托管理人的次级公司债券及公司债券（以下简称“2023 年末存续受托公司债券”）情况如下：

一、发行人名称

中文名称：国泰君安证券股份有限公司

英文名称：Guotai Junan Securities Co., Ltd.

二、债券核准文件及核准规模

（一）21 国君 C1、21 国君 C3、22 国君 C1、22 国君 C2

2020 年 8 月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2020〕1947 号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过 200 亿元次级公司债券。

2021 年 1 月，发行人面向符合《证券公司次级债管理规定》的机构投资者成功发行规模为 30 亿元的“国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（第一期）”。

2021 年 12 月，发行人面向专业投资者中的机构投资者成功发行规模为 20 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）”。

2022 年 1 月，发行人面向专业投资者中的机构投资者成功发行规模为 25 亿元的“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次级债券（第一期）（品种一）”以及规模为 35 亿元的“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次级债券（第一期）（品种二）”。

（二）21 国君 G1、21 国君 G2、21 国君 G3、21 国君 G4、21 国君 G5、21 国君 G7、21 国君 G8、21 国君 G9、21 国君 10、21 国君 11、21 国君 12、21 国君 13、21 国君 14、21 国君 15

2021年2月，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕618号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过500亿元的公司债券。

2021年4月，发行人面向专业投资者成功发行规模为40亿元的“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）（品种一）”及规模为20亿元的“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）（品种二）”。

2021年5月，发行人面向专业投资者成功发行规模为30亿元的“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）（品种一）”及规模为50亿元的“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）（品种二）”。

2021年6月，发行人面向专业投资者成功发行规模为29亿元的“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）（品种一）”。

2021年7月，发行人面向专业投资者成功发行规模为19亿元的“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）（品种一）”及规模为61亿元的“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）（品种二）”。

2021年8月，发行人面向专业投资者成功发行规模为28亿元的“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）（品种一）”及规模为42亿元的“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）（品种二）”。

2021年8月，发行人面向专业投资者成功发行规模为30亿元的“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）”。

2021年9月，发行人面向专业投资者成功发行规模为44亿元的“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）（品种一）”及规模为34亿元的“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）（品种二）”。

2021年10月，发行人面向专业投资者成功发行规模为33亿元的“国泰君安证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种一）”及规模为34亿元的“国泰君安证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）”。

（三）22国君G1、22国君G2、22国君G3、22国君G4、22国君G5、22国君G6、22国君G7、22国君G8、22国君G9、22国君10、23国君G1、23国君G2、23国君G3、23国君G4、23国君G5、23国君G6、23国君G7、23国君G8、23国君G9、23国君10、23国君11、23国君12、23国君13、23国君15

2022年1月，经中国证券监督管理委员会证监许可（2022）33号文注册，国泰君安证券股份有限公司获准面向专业投资者公开发行不超过600亿元的公司债券。

2022年3月，发行人面向专业投资者成功发行规模为20亿元的“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（第一期）（品种一）”及规模为14亿元的“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（第一期）（品种二）”。

2022年4月，发行人面向专业投资者成功发行规模为28亿元的“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（第二期）（品种一）”及规模为25亿元的“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（第二期）（品种二）”。

2022年5月，发行人面向专业投资者成功发行规模为31亿元的“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（第三期）（品种一）”及规模为24亿元的“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（第三期）（品种二）”。

2022年7月，发行人面向专业投资者成功发行规模为25亿元的“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）（品种一）”及规模为25亿元的“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）（品种二）”。

2022年9月，发行人面向专业投资者成功发行规模为20亿元的“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（第五期）（品种一）”及规模为30亿元的“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（第五期）（品种二）”。

2023年1月，发行人面向专业投资者成功发行规模为30亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”及规模为30亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）”。

2023年2月，发行人面向专业投资者成功发行规模为15亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）”及规模为45亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）”。

2023年5月，发行人面向专业投资者成功发行规模为16亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）”及规模为34亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）”。

2023年8月，发行人面向专业投资者成功发行规模为30亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）”及规模为20亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）”。

2023年9月，发行人面向专业投资者成功发行规模为15亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）”及规模为35亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）”。

2023年10月，发行人面向专业投资者成功发行规模为9亿元的“国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种

一)”及规模为 25 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）”。

2023 年 11 月，发行人面向专业投资者成功发行规模为 35 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）（品种一）”及规模为 17 亿元的“国泰君安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第七期）（品种三）”。

三、债券主要条款

（一）21 国君 C1、21 国君 C3、22 国君 C1、22 国君 C2

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
1	国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（第一期）	21 国君 C1	175684.SH	2021/1/25	2024/1/25	30	3.89	向所有符合《证券公司次级债管理规定》的机构投资者公开发行
2	国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）	21 国君 C3	185108.SH	2021/12/9	2024/12/9	20	3.20	面向专业投资者中的机构投资者公开发行
3	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次级债券（第一期）（品种一）	22 国君 C1	185212.SH	2022/1/12	2024/1/12	25	3.00	面向专业投资者中的机构投资者公开发行
4	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次级债券（第一期）（品种二）	22 国君 C2	185222.SH	2022/1/12	2025/1/12	35	3.17	面向专业投资者中的机构投资者公开发行
以上债券的发行人				国泰君安证券股份有限公司				

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
以上债券上市的交易场所				上海证券交易所				
以上债券募集资金用途				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				
以上债券的还本付息方式				采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付				
以上债券的担保情况				无担保				
以上债券的主体信用评级				AAA				
以上债券的债券信用评级				AAA				

(二) 21国君 G1、21国君 G2、21国君 G3、21国君 G4、21国君 G5、21国君 G7、21国君 G8、21国君 G9、21国君 10、21国君 11、21国君 12、21国君 13、21国君 14、21国君 15

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
1	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)(品种一)	21 国君 G1	175987.SH	2021/4/15	2024/4/15	40.00	3.46	向所有符合国家相关法律规定的专业投资者公开发行
2	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)(品种二)	21 国君 G2	175988.SH	2021/4/15	2026/4/15	20.00	3.75	向所有符合国家相关法律规定的专业投资者公开发行
3	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)(品种一)	21 国君 G3	188127.SH	2021/5/21	2024/5/21	30.00	3.31	向所有符合国家相关法律规定的专业投资者公开发行
4	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)(品种二)	21 国君 G4	188128.SH	2021/5/21	2026/5/21	50.00	3.67	向所有符合国家相关法律规定的专业投资者公开发行
5	国泰君安证券股份有限公司	21 国君 G5	188215.SH	2021/6/9	2024/6/9	29.00	3.40	向所有符合国家相关法

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
	公开发行 2021 年公司债券 (第三期)(品种一)							律规定的专业投资者公开发行
6	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)(品种一)	21 国君 G7	188431.SH	2021/7/21	2024/7/21	19.00	3.13	向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行
7	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)(品种二)	21 国君 G8	188432.SH	2021/7/21	2026/7/21	61.00	3.48	向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行
8	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)(品种一)	21 国君 G9	188496.SH	2021/8/4	2024/8/4	28.00	3.01	向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行
9	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)(品种二)	21 国君 10	188497.SH	2021/8/4	2026/8/4	42.00	3.35	向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行
10	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)	21 国君 11	188557.SH	2021/8/12	2031/8/12	30.00	3.77	向所有符合国家相关法律法规规定的专业投资者公开发行
11	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)(品种一)	21 国君 12	188736.SH	2021/9/13	2024/10/17	44.00	3.09	面向专业投资者公开发行
12	国泰君安证券股份有限公司 公开发行 2021	21 国君 13	188737.SH	2021/9/13	2031/9/13	34.00	3.80	面向专业投资者公开发行

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
	年公司债券 (第七期)(品种二)							
13	国泰君安证券股份有限公司 2021年面向专业投资者公开发行公司债券 (第八期)(品种一)	21国君14	188859.SH	2021/10/14	2024/11/17	33.00	3.29	面向专业投资者公开发行
14	国泰君安证券股份有限公司 2021年面向专业投资者公开发行公司债券 (第八期)(品种二)	21国君15	188860.SH	2021/10/14	2031/10/14	34.00	3.99	面向专业投资者公开发行
以上债券的发行人				国泰君安证券股份有限公司				
以上债券上市的交易场所				上海证券交易所				
以上债券募集资金用途				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				
以上债券还本付息方式				采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付				
以上债券担保情况				无担保				
以上债券主体信用级别				AAA				
以上债券的债券信用级别				AAA				

(三) 22国君G1、22国君G2、22国君G3、22国君G4、22国君G5、22国君G6、22国君G7、22国君G8、22国君G9、22国君10、23国君G1、23国君G2、23国君G3、23国君G4、23国君G5、23国君G6、23国君G7、23国君G8、23国君G9、23国君10、23国君11、23国君12、23国君13、23国君15

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
1	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	22国君G1	185550.SH	2022/3/16	2025/3/16	20.00	3.04	面向专业投资者公开发行

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
	(第一期)(品种一)							
2	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)(品种二)	22国君G2	185554.SH	2022/3/16	2032/3/16	14.00	3.74	面向专业投资者公开发行
3	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)(品种一)	22国君G3	185711.SH	2022/4/22	2025/4/22	28.00	2.96	面向专业投资者公开发行
4	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)(品种二)	22国君G4	185712.SH	2022/4/22	2032/4/22	25.00	3.70	面向专业投资者公开发行
5	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)(品种一)	22国君G5	185814.SH	2022/5/25	2025/5/25	31.00	2.78	面向专业投资者公开发行
6	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)(品种二)	22国君G6	185815.SH	2022/5/25	2032/5/25	24.00	3.58	面向专业投资者公开发行
7	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	22国君G7	185973.SH	2022/7/6	2025/7/6	25.00	2.92	面向专业投资者公开发行

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
	(第四期)(品种一)							
8	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)(品种二)	22国君G8	185974.SH	2022/7/6	2027/7/6	25.00	3.27	面向专业投资者公开发行
9	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(第五期)(品种一)	22国君G9	137855.SH	2022/9/22	2025/9/22	20.00	2.52	面向专业投资者公开发行
10	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(第五期)(品种二)	22国君10	137856.SH	2022/9/22	2027/9/22	30.00	2.90	面向专业投资者公开发行
11	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23国君G1	138806.SH	2023/1/9	2025/2/17	30.00	2.90	面向专业投资者公开发行
12	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23国君G2	138807.SH	2023/1/9	2026/1/9	30.00	3.07	面向专业投资者公开发行
13	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券	23国君G3	138889.SH	2023/2/15	2025/2/15	15.00	2.92	面向专业投资者公开发行

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
	(第二期)(品种一)							
14	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23国君G4	138890.SH	2023/2/15	2026/2/15	45.00	3.16	面向专业投资者公开发行
15	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	23国君G5	115344.SH	2023/5/11	2025/5/11	16.00	2.79	面向专业投资者公开发行
16	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	23国君G6	115345.SH	2023/5/11	2026/4/29	34.00	2.92	面向专业投资者公开发行
17	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	23国君G7	115803.SH	2023/8/16	2025/8/16	30.00	2.53	面向专业投资者公开发行
18	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	23国君G8	115804.SH	2023/8/16	2026/8/16	20.00	2.70	面向专业投资者公开发行
19	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券	23国君G9	240006.SH	2023/9/21	2025/10/24	15.00	2.80	面向专业投资者公开发行

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
	(第五期)(品种一)							
20	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23国君10	240007.SH	2023/9/21	2026/9/21	35.00	2.89	面向专业投资者公开发行
21	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	23国君11	240095.SH	2023/10/19	2025/10/19	9.00	2.82	面向专业投资者公开发行
22	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	23国君12	240096.SH	2023/10/19	2028/10/19	25.00	3.12	面向专业投资者公开发行
23	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)	23国君13	240259.SH	2023/11/16	2025/11/16	35.00	2.82	面向专业投资者公开发行
24	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种三)	23国君15	240261.SH	2023/11/16	2028/11/16	17.00	3.08	面向专业投资者公开发行
以上债券的发行人				国泰君安证券股份有限公司				
以上债券上市的交易场所				上海证券交易所				
以上债券募集资金用途				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				
以上债券还本付息方式				采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,				

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	利率 (%)	发行对象
				最后一期利息随本金的兑付一起支付				
以上债券担保情况				无担保				
以上债券主体信用级别				AAA				
以上债券的债券信用级别				AAA				

第二章 受托管理人履行职责情况

2023 年度,国投证券作为受托管理人,已根据《管理办法》《执业行为准则》等相关法律、法规规定以及《债券受托管理协议》等约定,履行债券的受托管理职责,对发行人进行持续跟踪和监督,持续关注了解发行人的经营情况、财务状况、资信情况及募集资金使用情况等可能影响债券持有人权益的重大事项,积极履行受托管理人职责,维护债券持有人的合法权益。

第三章 发行人 2023 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

- 1、公司中文名称：国泰君安证券股份有限公司
- 2、公司英文名称：Guotai Junan Securities Co., Ltd.
- 3、成立时间：1999 年 8 月 18 日
- 4、注册资本：8,904,610,816 元整^{注1}
- 2、公司注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
- 3、公司法定代表人：朱健
- 4、公司信息披露联系人：朱健；董事长、执行董事、董事会秘书（代行）；
联系地址：上海市静安区南京西路 768 号 联系电话：021-38676798
- 5、联系电话：021-38677877
- 6、联系传真：021-38670798
- 7、互联网网址：www.gtja.com
- 8、电子邮箱：dshbgs@gtjas.com
- 9、经营范围：许可项目：证券业务；证券投资咨询；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：证券财务顾问服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

二、发行人 2023 年度经营情况

公司是中国证券行业长期、持续、全面领先的综合金融服务商。公司跨越了

注 1：2024 年 3 月 20 日，公司召开了 2024 年第一次临时股东大会、2024 年第一次 A 股类别股东会及 2024 年第一次 H 股类别股东会，审议并通过了《关于提请审议回购注销部分 A 股限制性股票的议案》，公司拟回购注销 880,196 股 A 股限制性股票，上述回购注销完成后，公司注册资本将减少 880,196 元，由 8,904,610,816 元变更为 8,903,730,620 元。截至本报告出具日，上述回购注销事项尚未完成注册资本的工商变更登记。

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，始终屹立在资本市场的最前列，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领先水平。迄今，公司已连续 16 年在证券公司分类评价中被评为 A 类 AA 级，为目前证券公司获得的最高评级，并继续保持标准普尔评级服务 BBB+，穆迪投资者服务公司 Baa1 的国际信用评级。

自成立以来，公司的规模实力一直位居行业前列。2011 年以来，公司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，2022 年，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 4 位、第 3 位、第 2 位和第 3 位。

2023 年度，发行人营业收入、毛利润及毛利率情况如下：

公司 2023 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	97.55	26.99	37.52	30.81	38.46
投资银行	35.18	9.73	16.19	13.30	46.02
机构与交易	149.30	41.31	52.87	43.42	35.41
投资管理	47.47	13.13	17.93	14.73	37.78
国际业务	21.63	5.98	8.95	7.35	41.38
其他	10.28	2.84	-11.69	-9.60	-113.81
合计	361.41	100.00	121.78	100.00	33.69

2023 年度，公司主要业务板块经营情况如下：

公司以客户需求为驱动，打造了零售、机构及企业客户服务体系，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金融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、股票质押、约定购回等服务；

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研究、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；

国际业务方面，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，并已在美国、欧洲及东南亚等地进行业务布局。

（一）财富管理业务

1、零售经纪与财富管理业务

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，不断拓展分支机构的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。

2023 年，公司财富管理业务加快构建“投顾驱动、科技赋能”的财富管理模式，在保持零售经纪业务行业领先的基础上，着力加强买方投顾核心竞争力建设，稳步提升资产配置能力。2023 年度，公司坚定高质量拓客方向，实施精细化分客群经营，优化零售客户服务模式，提升智能交易服务能力，持续夯实零售客户基础，股基交易份额稳中有升；探索标准化资产配置服务，与优秀管理人深度合作，优化产品供给、完善产品销售机制，产品销售规模持续增长；加强投研体系建设，形成特色策略组合系列，优化公募基金投顾和私人订制服务模式，策略组合业绩表现良好；推进投顾队伍激励机制、专业职级和培训体系建设，投顾服务覆盖率显著提升；优化网点布局，推进网点标准化建设，持续提升区域竞争力；探索集约化的互联网运营模式，优化君弘 APP 客户体验、丰富君弘百事通投顾工具，升级智能化财富管理科技平台，增强数字化经营能力。截至 2023 年末，君弘 APP 用户 4,044.07 万户、较上年末增长 3.7%，平均月活 796.33 万户，同比增长 10.1%。个人资金账户数 1,784.27 万户、较上年末增长 14.2%，其中，富裕客户及高净值

客户数 35.11 万户，较上年末增长 3.6%。共有 3,694 人获得投资顾问资格，较上年末增长 4.1%，排名行业第 4 位。“君享投”投顾业务客户资产保有规模 127.31 亿元、较上年末增长 122.5%。2023 年度，金融产品销售额 7,444 亿元、同比增长 1.2%，金融产品月均保有量 2,423 亿元、同比增长 13.3%。境内股基交易份额 4.76%、较上年提升 0.23 个百分点。

2、期货经纪

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。

2023 年度，国泰君安期货实现营业收入 100.65 亿元，实现净利润 7.10 亿元。

2023 年，国泰君安期货全面融入公司一体化平台，跨市场服务能力大幅提升；围绕金融机构和产业客户加强综合金融服务，交易份额稳步增长；期货新加坡子公司正式投入运营，并于 9 月份成为新加坡交易所衍生品交易与清算会员，跨境服务能力快速增强。2023 年度，国泰君安期货期货成交金额同比增长 31.8%，市场份额 7.44%、较上年提升 1.44 个百分点。其中，商品期货成交额市场份额 6.10%、较上年提升 1.38 个百分点；金融期货成交份额 11.81%、较上年提升 1.97 个百分点，在上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所和中国金融期货交易所的成交份额分别排名第 4 位、第 2 位、第 4 位和第 3 位。截至 2023 年末，客户权益规模 1,004 亿元、较上年末下降 5.7%，继续排名行业第 2 位。

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，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。

2021年末、2022年末及2023年末，公司融资融券业务经营情况如下：

单位：亿元

项目	2023年末	2022年末	2021年末
融出资金余额	833.46	804.42	966.94
融出证券市值	55.79	66.97	73.46

2021年末、2022年末及2023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。

4、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。

2023年，公司股票质押业务坚持“分散化、低杠杆”的审慎稳健发展策略，优化业务运作机制，提升尽调专业能力；加大优质企业股东引入力度、挖掘综合业务机会；持续优化资产结构，打造优质客户聚集、收益风险匹配的良性业态。2023年末，股票质押业务待购回余额265.31亿元、较上年末增长1.1%，其中，融出资金余额262.45亿元，平均履约保障比256.1%；公司管理的资管产品股票质押回购业务规模2.86亿元。约定购回业务2023年末待购回余额18.10亿元、较上年末下降22.7%。

（二）投资银行业务

1、业务概述

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公司的传统优势业务，亦是公司的核心业务之一。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。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

2023 年度，公司股票及各类债券主承销金额为 8,524.49 亿元，主承销规模位居行业前列。2023 年度，公司投资银行业务手续费净收入为 36.88 亿元。

（1）股票、可转换公司债券承销与保荐业务情况

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，通过提供不同股本金融方式和金融服务，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。

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

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，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，连续十年获评 A 类资格。

（4）资产证券化业务

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，公司在同行业中处于领先水平。

（三）机构与交易业务

1、研究业务

（1）业务概述

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。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。

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

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。2023年，公司研究业务加强资产配置领域及 ESG 的研究体系建设，扎实推进市场策略、行业比较与主题研究工作，加大对核心客户的重点服务力度，不断提升专业研究能力、综合服务能力和内部支持能力。2023年度，公司研究所共完成研究报告 9,121 篇，举办电话会议 1,515 场，开展对机构客户路演 48,887 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。

（2）经营情况

2023年，公司机构业务完善机构客户分类分级管理体系，聚焦重点客户的综合化需求，优化组织架构和运行机制，发挥“1+N”综合服务优势，强化平台化建设，加大重点客户覆盖，提升重点区域的影响力，对公募基金、保险、银行理财子公司、私募基金和海外机构的综合服务能力不断增强。公募业务打造 ETF 生态圈，深化在产品销售、ETF 做市、研究、托管等方面协同协作，主经纪商业提升专业化交易服务能力，海外机构业务加强对大型投行、对冲基金和主权机构的覆盖。机构客户股基交易份额稳步提升，QFII 及券商结算等持续增长，托管外包继续保持行业领先地位。2023年末，机构客户数 7.1 万户、较上年末增长 21.2%；机构客户全年股基交易额 11.04 万亿元，同比增长 13.7%，其中，QFII 股基交易量 3.33 万亿元，同比增长 51.5%。道合销售通全年累计交易规模 1,702.06

亿元,同比增长 514.6%,2023 年末保有规模 438.00 亿元,较上年末增长 251.7%。PB(主经纪商)交易系统 2023 年末客户资产规模 6,090.27 亿元、较上年末增长 28.2%。券商交易结算存续产品规模 1,714.79 亿元,较上年末增长 35.9%。

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。2023 年末,公司托管各类产品 20,550 只,外包各类产品 20,376 只,托管外包业务规模 30,573 亿元、较上年末增长 6.6%,其中,托管私募基金产品数量继续排名证券行业第 2 位,托管公募基金规模 1,754 亿元、较上年末下降 11.8%,继续排名证券行业第 1 位。

3、交易投资业务

(1) 业务概述

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。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。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。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。

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

2021 年度、2022 年度及 2023 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。2023 年，场外衍生品累计新增名义本金 8,840.12 亿

元、同比增长 16.9%。2023 年末存续名义本金余额 3,257.98 亿元、较上年末增长 16.3%。“国泰君安避险”稳步发展，2023 年末覆盖客户 1,100 家，全年交易规模 6,371 亿元，已形成较强的品牌效应。

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。2023 年，公司在银行间债券市场现券交易量 7.08 万亿元，利率互换累计成交名义本金 1.56 万亿元、市场份额约 5%，债券净额清算交易量居行业第 1 位，“债券通”业务综合排名行业第 3 位、获评“债券通优秀做市商”，获得沪深证券交易所首批债券做市商资格及“北向互换通”首批报价商资格，成为 8 支公募 REITs 主做市商。

外汇业务方面，人民币外汇和外币对自营交易，持续丰富交易策略，交易活跃度显著提升；稳步推进跨境投融资项下的汇率风险对冲业务，落地 QDLP、QFII 项下的对客人民币外汇衍生品业务。

商品业务方面，稳健推进贵金属及大宗商品场内自营，保持业务模式多样性和稳定性，挖掘跨期、跨品种、跨市场套利机会。2023 年末，跨境 FICC 类名义本金余额 1,630.35 亿元、较上年末增长 188.4%。

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，截至 2023 年底，公司历史累计参与碳交易市场的成交量约 7,500 万吨，其中 2023 年参与碳交易市场的成交量超 1,000 万吨。

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 40 亿元，2023 年 7 月，国泰君安证裕完成工商变更登记，注册资本由 40 亿元增加到 45 亿元。国泰君安证裕的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

2023年，国泰君安证裕深耕重点产业，深化组织协同，主动投资布局显现成效。2023年度，新增投资项目24个、新增投资金额20.47亿元，完成7个项目退出。其中，新增跟投项目6个、投资金额6.84亿元。截至2023年末，存续投资项目73个、投资金额54.47亿元，其中，存续跟投项目21个、跟投投资金额16.87亿元。

（四）投资管理业务

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。

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。

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。2023年，国泰君安资管加强核心投研能力建设和产品创新，持续打造泛固收、泛权益和融资业务竞争力，管理资产规模持续增长，固收产品、行业主题基金等业绩表现较好。2023年末，国泰君安资管管理资产规模5,430.92亿元、较上年末增长25.3%。其中，集合资产管理规模2,192.82亿元、较上年末增长41.8%；单一资产管理规模1,272.64亿元、较上年末增长2.3%，专项资产管理规模1,427.98亿元、较上年末增长29.9%。2023年度，新发公募产品18只、首发规模合计110.92亿元，完成国泰君安城投宽庭保租房REIT发行，2023年末存续公募产品48只、管理规模537.48亿元。根据中国证券投资基金业协会统计，2023年第4季度，国泰君安资管私募资产管理月均规模排名提升至行业第2位。

（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。2021 年度、2022 年度及 2023 年度，国泰君安资管实现营业收入分别为 20.70 亿元、13.21 亿元和 14.35 亿元。

2021 年末、2022 年末及 2023 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	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
资产管理业务规模	5,431	4,333	3,842
其中：单一资产管理	1,273	1,244	1,432
集合资产管理	2,193	1,546	1,068
专项资产管理	1,428	1,099	1,101
公募基金管理	537	444	241

2、私募基金管理

（1）业务概述

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、信息技术、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、信息技术等重点行业，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。

2023 年，国泰君安创投稳步推进资金募集、管理规模保持增长，加强与产业

资本合作、深耕科技投资，优化投后管理机制，推动项目多元化退出，全面提升“募投管退”核心业务能力。2023年度，完成上海浦东引领区国泰君安科创一号私募基金合伙企业（有限合伙）等3只基金设立，合计募资规模61亿元。新增投资项目（含子基金）21个、认缴出资额15.4亿元。国泰君安母基金围绕重点产业，稳步推进对外投资，截至2023年末对外投资认缴金额69.25亿元。

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%股权转让给公司。此次股权转让完成后，公司所持华安基金的股权比例由20%变更为28%。

公司于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，公司受让上国投资管所持华安基金15.00%股权事项已完成工商变更登记。公司合计持有华安基金43.00%股权。

公司于2022年5月24日、2022年7月8日分别召开的第六届董事会第六次临时会议和2022年第一次临时股东大会审议通过了《关于提请审议公司受让华安基金部分股权的议案》，同意公司以非公开协议转让方式受让上海工业投资（集团）有限公司所持有的华安基金8%股权，受让价格为人民币10.12亿元（以

经上海市国有资产监督管理委员会备案确认的评估结果为基础确定)。本次交易事项已取得中国证监会核准,华安基金已根据中国证监会批复要求及有关国资管理规定完成了工商变更登记等必要手续。公司持有华安基金股权的比例变更为51%,华安基金成为公司的控股子公司。

(2) 经营情况

2023年,华安基金加快多元化布局,主动权益坚持打造“中心化研究平台+多元化投资团队”;固定收益重点产品培育显现成效,2023年末债券基金规模1,478.30亿元,较上年末增长25.9%;指数业务强化战略布局,持续完善主题类和行业类ETF产品线,形成以黄金ETF、纳斯达克ETF、创业板50ETF等为核心的特色产品矩阵;加强产品创新,完成首批公募REITs扩募上市,发行首批管理人让利浮动费率产品,积极布局养老产品线,7只养老基金产品纳入个人养老金投资产品目录。2023年末,管理资产规模6,752.92亿元、较上年末增长8.8%,其中公募基金管理规模6,040.77亿元、较上年末增长9.4%;专户资产管理规模712.15亿元、较上年末增长4.2%。2023年度共发行28只新基金,合计募集资金345亿元,新基金募集规模市场领先。

(五) 国际业务

1、业务概述

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。

2023年,公司国际业务有效推进跨境一体化,机构与衍生品业务快速增长。2023年度,跨境衍生品累计新增名义本金4,469.80亿元、同比增长87.6%;2023年末,跨境衍生品名义本金余额1,630.35亿元、较上年末增长188.4%。国泰君安国际沉着应对市场变化,加强风险防范,优化资产质量,提升跨境协作能力,投行完成4单IPO项目和2单GDR项目,金融产品、股票承销及利息收入显著增长,业绩表现优异,综合竞争力继续保持在港中资券商前列。国际化布局取得积极进展,先后完成澳门子公司设立及新加坡子公司增资,2023年12月,英国

子公司获英国金融行为监管局批准取得投资公司牌照。

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。最近三年，国泰君安国际主要收入构成如下：

单位：千港元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
费用及佣金收入	689,574	866,142	1,626,079
利息收入	1,810,154	1,896,682	2,280,539
交易及投资净收入	717,644	-447,907	59,797
总收益	3,217,372	2,314,917	3,966,415

三、发行人 2023 年度财务状况

根据《国泰君安证券股份有限公司 2023 年年度报告》，截至 2023 年末，公司总资产为 9,254.02 亿元，较上年末增加 7.52%；净资产为 1,733.78 亿元，较上年末增加 5.82%。2023 年度，公司实现营业收入 361.41 亿元，同比增加 1.89%；实现归属上市公司所有者的净利润 93.74 亿元，同比减少 18.55%。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人按照中国企业会计准则编制的 2023 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（毕马威华振审字第 2400999 号）。发行人合并报表主要财务数据及指标如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	增减率
资产总额	925,402,484,366	860,707,916,925	7.52%
负债总额	752,024,473,921	696,862,457,135	7.92%
归属于母公司股东的权益	166,969,253,616	157,718,339,007	5.87%
所有者权益	173,378,010,445	163,845,459,790	5.82%

总股本	8,904,610,816	8,906,672,636	-0.02%
-----	---------------	---------------	--------

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率
营业总收入	36,141,292,021	35,471,284,791	1.89%
营业总支出	23,963,772,278	21,188,242,442	13.10%
营业利润	12,177,519,743	14,283,042,349	-14.74%
利润总额	12,147,898,479	14,139,971,605	-14.09%
净利润	9,885,417,208	11,622,803,584	-14.95%
归属于母公司股东的净利润	9,374,143,632	11,508,784,658	-18.55%

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2023 年度	2022 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	7,203,619,058	50,732,458,119	-85.80%
投资活动产生的现金流量净额	-26,260,222,219	-11,515,617,990	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	5,942,905,527	-34,635,067,975	不适用
现金及现金等价物净增加额	-12,817,415,195	6,363,040,196	-301.44%

4、主要财务指标

项目	2023 年末/度	2022 年末/度	增减率
EBITDA（亿元）	264.68	262.45	0.85%
EBITDA 全部债务比（%）	4.09	4.52	下降 0.43 个百分点
EBITDA 利息倍数	2.06	2.43	-15.23%
流动比率（倍）	1.29	1.39	-7.19%
速动比率（倍）	1.29	1.39	-7.19%
资产负债率（%）	76.77	75.36	上升 1.41 个百分点

利息保障倍数（倍）	1.95	2.31	-15.58%
贷款偿还率（%）	100	100	-
利息偿付率（%）	100	100	-

第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户运作情况

一、债券募集资金情况

2023 年末存续受托公司债券的募集资金情况如下：

序号	债券简称	募集资金总额 (亿元)	募集资金情况	募集资金用途
1	21 国君 C1	30	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
2	21 国君 G1	40	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
3	21 国君 G2	20	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
4	21 国君 G3	30	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
5	21 国君 G4	50	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
6	21 国君 G5	29	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
7	21 国君 G7	19	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
8	21 国君 G8	61	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
9	21 国君 G9	28	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
10	21 国君 10	42	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
11	21 国君 11	30	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
12	21 国君 12	44	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
13	21 国君 13	34	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
14	21 国君 14	33	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
15	21 国君 15	34	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
16	21 国君 C3	20	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
17	22 国君 C1	25	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
18	22 国君 C2	35	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
19	22 国君 G1	20	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
20	22 国君 G2	14	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
21	22 国君 G3	28	已全部缴存于发行人募集资金专户	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

22	22 国君 G4	25	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
23	22 国君 G5	31	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
24	22 国君 G6	24	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
25	22 国君 G7	25	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
26	22 国君 G8	25	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
27	22 国君 G9	20	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
28	22 国君 10	30	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
29	23 国君 G1	30	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
30	23 国君 G2	30	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
31	23 国君 G3	15	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
32	23 国君 G4	45	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
33	23 国君 G5	16	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
34	23 国君 G6	34	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
35	23 国君 G7	30	已全部缴存于发行人募集资金专户	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
36	23 国君 G8	20	已全部缴存于发行	满足公司业务运营需要, 调

			人募集资金专户	整公司债务结构，偿还公司债券等用途
37	23 国君 G9	15	已全部缴存于发行人募集资金专户	偿还公司债券用途
38	23 国君 10	35	已全部缴存于发行人募集资金专户	偿还公司债券用途
39	23 国君 11	9	已全部缴存于发行人募集资金专户	偿还公司债券用途
40	23 国君 12	25	已全部缴存于发行人募集资金专户	偿还公司债券用途
41	23 国君 13	35	已全部缴存于发行人募集资金专户	偿还公司债券用途
42	23 国君 15	17	已全部缴存于发行人募集资金专户	偿还公司债券用途

二、债券募集资金使用和披露的核查情况

截至本报告出具日，2023 年末存续受托公司债券的募集资金已用于相关募集说明书约定的用途，发行人已根据相关法律法规的规定及募集说明书的约定履行募集资金信息披露义务。

三、募集资金专项账户运作情况

经核查，募集资金专项账户运作正常，募集资金已严格按照募集说明书约定的用途使用完毕。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、定期报告披露

2023 年度，发行人已按时披露 2023 年年度报告、2023 年半年度报告、付息公告、本息兑付及摘牌公告等相关公告，受托管理人已对相关公告进行审阅。

二、临时报告披露

2023 年度，2023 年末存续受托公司债券临时受托管理事务报告事项披露情况如下：

（一）2023 年 3 月，回购注销 A 股限制性股票并减少注册资本

2023 年 3 月 20 日，发行人召开了 2023 年第一次临时股东大会、2023 年第一次 A 股类别股东会及 2023 年第一次 H 股类别股东会，分别审议通过了《关于提请审议回购注销部分 A 股限制性股票的议案》。2023 年 3 月 21 日，发行人披露了《国泰君安证券股份有限公司关于回购注销部分 A 股限制性股票减少注册资本通知债权人的公告》，因《国泰君安证券股份有限公司 A 股限制性股票激励计划》（以下简称“《激励计划》”）487 名激励对象中共有 19 名激励对象存在解除劳动合同或绩效考核未完全达标等情况，按照《激励计划》的相关规定，发行人拟对其获授的全部或部分限制性股票予以回购并注销，本次拟回购注销的限制性股票合计 215.6747 万股，上述股份注销后，发行人注册资本减少 2,156,747 元，需对公司章程相关条款进行相应修订。

针对上述事项，受托管理人于 2023 年 3 月 23 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了披露《安信证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司公开发行公司债券及次级债券重大事项临时受托管理事务报告（2023 年第一次）》。

（二）2023 年 11 月，董事长辞职

2023 年 11 月 29 日，发行人公告了《国泰君安证券股份有限公司关于董事长辞职的公告》，发行人董事会收到董事长贺青先生提交的书面辞呈，贺青先生因工作调动申请辞去发行人第六届董事会董事长、董事、战略及 ESG 委员会主任委员以及在公司担任的其他一切职务，并向董事会确认其与董事会并无意见分

歧，亦无其他因辞职而需知会股东的事宜。根据公司《章程》等规定，在新任董事长任职之前，由发行人副董事长王松先生履行董事长、法定代表人及香港联交所授权代表职责。

针对上述事项，受托管理人于 2023 年 12 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了披露《安信证券股份有限公司关于国泰君安证券股份有限公司公开发行公司债券及次级债券重大事项临时受托管理事务报告（2023 年第二次）》。

第六章 债券增信措施与偿债保障措施的执行情况及有效性

一、债券增信措施

2023 年末存续受托公司债券均无增信机制。

二、发行人偿债保障措施

（一）偿债保障措施的的重大变化情况

2023 年度，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

（二）偿债保障措施及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 2023 年末存续受托公司债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

截至本报告出具日，发行人偿债保障措施执行情况正常，与募集说明书的相关承诺一致。

（三）偿债保障措施的有效性分析

发行人偿债保障措施科学合理，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者合法利益。

第七章 债券的本息偿付情况

截至本报告出具日，2023 年末存续受托公司债券的本息偿付情况如下：

序号	债券简称	付息日	兑付日	本息偿付情况
1	21 国君 C1	存续期内每年 1 月 25 日	2024/1/25	已于 2022 年 1 月 25 日、2023 年 1 月 30 日、2024 年 1 月 25 日按时付息，并于 2024 年 1 月 25 日兑付
2	21 国君 G1	存续期内每年 4 月 15 日	2024/4/15	已于 2022 年 4 月 15 日、2023 年 4 月 17 日、2024 年 4 月 15 日按时付息，并于 2024 年 4 月 15 日兑付
3	21 国君 G2	存续期内每年 4 月 15 日	2026/4/15	已于 2022 年 4 月 15 日、2023 年 4 月 17 日、2024 年 4 月 15 日按时付息
4	21 国君 G3	存续期内每年 5 月 21 日	2024/5/21	已于 2022 年 5 月 23 日、2023 年 5 月 22 日、2024 年 5 月 21 日按时付息，并于 2024 年 5 月 21 日兑付
5	21 国君 G4	存续期内每年 5 月 21 日	2026/5/21	已于 2022 年 5 月 23 日、2023 年 5 月 22 日、2024 年 5 月 21 日按时付息
6	21 国君 G5	存续期内每年 6 月 9 日	2024/6/9	已于 2022 年 6 月 9 日、2023 年 6 月 9 日、2024 年 6 月 11 日按时付息，并于 2024 年 6 月 11 日兑付
7	21 国君 G7	存续期内每年 7 月 21 日	2024/7/21	已于 2022 年 7 月 21 日、2023 年 7 月 21 日按时付息
8	21 国君 G8	存续期内每年 7 月 21 日	2026/7/21	已于 2022 年 7 月 21 日、2023 年 7 月 21 日按时付息

9	21 国君 G9	存续期内每年 8 月 4 日	2024/8/4	已于 2022 年 8 月 4 日、2023 年 8 月 4 日按时付息
10	21 国君 10	存续期内每年 8 月 4 日	2026/8/4	已于 2022 年 8 月 4 日、2023 年 8 月 4 日按时付息
11	21 国君 11	存续期内每年 8 月 12 日	2031/8/12	已于 2022 年 8 月 12 日、2023 年 8 月 14 日按时付息
12	21 国君 12	存续期内每年 9 月 13 日	2024/10/17	已于 2022 年 9 月 13 日、2023 年 9 月 13 日按时付息
13	21 国君 13	存续期内每年 9 月 13 日	2031/9/13	已于 2022 年 9 月 13 日、2023 年 9 月 13 日按时付息
14	21 国君 14	存续期内每年 10 月 14 日	2024/11/17	已于 2022 年 10 月 14 日、2023 年 10 月 16 日按时付息
15	21 国君 15	存续期内每年 10 月 14 日	2031/10/14	已于 2022 年 10 月 14 日、2023 年 10 月 16 日按时付息
16	21 国君 C3	存续期内每年 12 月 9 日	2024/12/9	已于 2022 年 12 月 9 日、2023 年 12 月 11 日按时付息
17	22 国君 C1	存续期内每年 1 月 12 日	2024/1/12	已于 2023 年 1 月 12 日、2024 年 1 月 12 日按时付息，并于 2024 年 1 月 12 日兑付
18	22 国君 C2	存续期内每年 1 月 12 日	2025/1/12	已于 2023 年 1 月 12 日、2024 年 1 月 12 日按时付息
19	22 国君 G1	存续期内每年 3 月 16 日	2025/3/16	已于 2023 年 3 月 16 日、2024 年 3 月 18 日按时付息
20	22 国君 G2	存续期内每年 3 月 16 日	2032/3/16	已于 2023 年 3 月 16 日、2024 年 3 月 18 日按时付息
21	22 国君 G3	存续期内每年 4 月 22 日	2025/4/22	已于 2023 年 4 月 24 日、2024 年 4 月 22 日按时付息
22	22 国君 G4	存续期内每年 4 月 22 日	2032/4/22	已于 2023 年 4 月 24 日、2024 年 4 月

				22日按时付息
23	22国君G5	存续期内每年5月25日	2025/5/25	已于2023年5月25日、2024年5月27日按时付息
24	22国君G6	存续期内每年5月25日	2032/5/25	已于2023年5月25日、2024年5月27日按时付息
25	22国君G7	存续期内每年7月6日	2025/7/6	已于2023年7月6日按时付息
26	22国君G8	存续期内每年7月6日	2027/7/6	已于2023年7月6日按时付息
27	22国君G9	存续期内每年9月22日	2025/9/22	已于2023年9月22日按时付息
28	22国君10	存续期内每年9月22日	2027/9/22	已于2023年9月22日按时付息
29	23国君G1	存续期内每年1月9日	2025/2/17	已于2024年1月9日按时付息
30	23国君G2	存续期内每年1月9日	2026/1/9	已于2024年1月9日按时付息
31	23国君G3	存续期内每年2月15日	2025/2/15	已于2024年2月19日按时付息
32	23国君G4	存续期内每年2月15日	2026/2/15	已于2024年2月19日按时付息
33	23国君G5	存续期内每年5月11日	2025/5/11	已于2024年5月13日按时付息
34	23国君G6	存续期内每年5月11日	2026/4/29	已于2024年5月13日按时付息
35	23国君G7	存续期内每年8月16日	2025/8/16	尚未付息
36	23国君G8	存续期内每年8月16日	2026/8/16	尚未付息
37	23国君G9	存续期内每年9月21日	2025/10/24	尚未付息
38	23国君10	存续期内每年9月21日	2026/9/21	尚未付息
39	23国君11	存续期内每年10月19日	2025/10/19	尚未付息
40	23国君12	存续期内每年10月19日	2028/10/19	尚未付息
41	23国君13	存续期内每年11月16日	2025/11/16	尚未付息
42	23国君15	存续期内每年11月16日	2028/11/16	尚未付息

注：以上公司债券的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。（付息日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一交易日，顺延期间不另计息）。

截至本报告出具日，上述债券中“21国君C1”、“22国君C1”、“21国君G1”、“21国君G3”、“21国君G5”已分别于2024年1月25日、2024年1月12日、2024年4月15日、2024年5月21日、2024年6月11日完成本息兑付，除此之外，其他债券尚未到达本金兑付日。

第八章 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人因回购注销 A 股限制性股票并减少注册资本事项召开 1 次债券持有人会议，涉及债券如下（以下简称“2023 年度召开持有人会议债券”）：

序号	债券简称	会议名称	召开时间
1	21 国君 C1	国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年次级债券（第一期）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
2	21 国君 G1	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
3	21 国君 G2	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）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
4	21 国君 G3	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
5	21 国君 G4	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）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
6	21 国君 G5	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
7	21 国君 G7	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
8	21 国君 G8	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）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
9	21 国君 G9	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
10	21 国君 10	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）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
11	21 国君 11	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）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
12	21 国君 12	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日

13	21 国君 13	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）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
14	21 国君 14	国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
15	21 国君 15	国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
16	21 国君 C3	国泰君安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
17	22 国君 C1	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次级债券（第一期）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
18	22 国君 C2	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次级债券（第一期）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
19	22 国君 G1	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
20	22 国君 G2	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）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
21	22 国君 G3	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
22	22 国君 G4	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）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
23	22 国君 G5	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
24	22 国君 G6	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）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
25	22 国君 G7	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）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
26	22 国君 G8	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）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议	2023 年 3 月 28 日
27	22 国君 G9	国泰君安证券股份有限公司 2022 年面向专	2023 年 3 月 28 日

		业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）2023年第一次债券持有人会议	
28	22国君10	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（第五期）（品种二）2023年第一次债券持有人会议	2023年3月28日
29	23国君G1	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2023年第一次债券持有人会议	2023年3月28日
30	23国君G2	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2023年第一次债券持有人会议	2023年3月28日
31	23国君G3	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）2023年第一次债券持有人会议	2023年3月28日
32	23国君G4	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）2023年第一次债券持有人会议	2023年3月28日

除上述债券外，2023年末存续受托公司债券的其余债券2023年度不涉及持有人会议召开事项。

2023年度持有人会议召开具体情况如下：

发行人于2022年11月29日召开了第六届董事会第十二次临时会议及第六届监事会第四次临时会议，分别审议通过了《关于提请审议回购注销部分A股限制性股票的议案》，于2023年3月20日召开了2023年第一次临时股东大会、2023年第一次A股类别股东会及2023年第一次H股类别股东会，分别审议通过了《关于提请审议回购注销部分A股限制性股票的议案》，发行人拟回购注销部分A股限制性股票并减少公司注册资本，并于2023年3月21日披露《国泰君安证券股份有限公司关于回购注销部分A股限制性股票减少注册资本通知债权人的公告》将以上事项通知债权人。

鉴于本次因实施股权激励计划而回购股份导致的累计减资金额低于2023年度召开持有人会议债券发行时发行人最近一期经审计合并口径净资产的10%，预计不会对发行人的偿债能力和债券持有人权益保护造成重大不利影响。根据2023年度召开持有人会议债券的债券持有人会议规则及募集说明书的相关规定，于2023年3月28日适用简化程序召开了2023年度召开持有人会议债券的2023年第一次债券持有人会议。

本次债券持有人会议按照简化程序于 2023 年 3 月 28 日召开，会议异议期于 2023 年 4 月 3 日结束，异议期内受托管理人未收到任何异议，《关于不要求公司提前清偿债务或提供额外担保的议案》获得本次债券持有人会议表决同意通过。北京市嘉源律师事务所见证了本次债券持有人会议，并出具了法律意见书。国投证券于 2023 年 4 月 4 日披露了 2023 年度召开持有人会议债券的 2023 年第一次债券持有人会议结果的公告。

第九章 发行人偿债意愿和偿债能力分析

一、偿债能力指标

项目	2023 年末/度	2022 年末/度	增减率
流动比率（倍）	1.29	1.39	-7.19%
速动比率（倍）	1.29	1.39	-7.19%
资产负债率（%）	76.77	75.36	上升 1.41 个百分点
利息保障倍数（倍）	1.95	2.31	-15.58%
EBITDA 利息倍数	2.06	2.43	-15.23%
贷款偿还率（%）	100	100	-
利息偿付率（%）	100	100	-

二、发行人偿债意愿和偿债能力分析

根据偿债能力指标的当期水平及变动情况，发行人偿债意愿和偿债能力良好。

第十章 债券跟踪评级情况

2024年5月28日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《国泰君安证券股份有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》（编号：新世纪跟踪（2024）100023），维持国泰君安主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，维持2023年末存续受托公司债券的债项信用等级为AAA。评级报告披露地点为上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

因“21国君C1”、“22国君C1”、“21国君G1”、“21国君G3”已分别于2024年1月25日、2024年1月12日、2024年4月15日、2024年5月21日完成本息兑付，本次跟踪评级不涉及“21国君C1”、“22国君C1”、“21国君G1”、“21国君G3”，其余2023年末存续受托公司债券的债项跟踪评级情况如下：

序号	债券简称	本次跟踪债项评级	前次/首次债项评级
1	21国君G2	AAA	AAA
2	21国君G4	AAA	AAA
3	21国君G5	AAA	AAA
4	21国君G7	AAA	AAA
5	21国君G8	AAA	AAA
6	21国君G9	AAA	AAA
7	21国君10	AAA	AAA
8	21国君11	AAA	AAA
9	21国君12	AAA	AAA
10	21国君13	AAA	AAA
11	21国君14	AAA	AAA
12	21国君15	AAA	AAA
13	22国君G1	AAA	AAA
14	21国君C3	AAA	AAA
15	22国君C2	AAA	AAA
16	22国君G2	AAA	AAA
17	22国君G3	AAA	AAA
18	22国君G4	AAA	AAA
19	22国君G5	AAA	AAA
20	22国君G6	AAA	AAA
21	22国君G7	AAA	AAA
22	22国君G8	AAA	AAA
23	22国君G9	AAA	AAA
24	22国君10	AAA	AAA

25	23 国君 G1	AAA	AAA
26	23 国君 G2	AAA	AAA
27	23 国君 G3	AAA	AAA
28	23 国君 G4	AAA	AAA
29	23 国君 G5	AAA	AAA
30	23 国君 G6	AAA	AAA
31	23 国君 G7	AAA	AAA
32	23 国君 G8	AAA	AAA
33	23 国君 G9	AAA	AAA
34	23 国君 10	AAA	AAA
35	23 国君 11	AAA	AAA
36	23 国君 12	AAA	AAA
37	23 国君 13	AAA	AAA
38	23 国君 15	AAA	AAA

一、主要优势

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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。

二、主要风险

（一）宏观经济风险。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。

（二）市场竞争风险。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。

（三）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。

（四）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和风险管理带来一定的压力。

第十一章 负责处理与债券相关事务专人的变动情况

2023 年度，负责处理 2023 年末存续受托公司债券的相关事务专人未发生变动。

第十二章 其他事项

一、重大对外担保情况

截至 2023 年末，发行人不存在对外担保情况。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2023 年度，公司董事、监事、高级管理人员变动的具体情况如下：

姓名	担任的职务	变动情形	变动日期	变动原因
张志红	总审计师	聘任	2023 年 3 月 29 日	董事会聘任
王国刚	独立董事	选举	2023 年 5 月 29 日	股东大会选举
严志雄	独立董事	选举	2023 年 5 月 29 日	股东大会选举
浦永灏	独立董事	选举	2023 年 11 月 30 日	股东大会选举
朱健	董事长	选举	2023 年 12 月 29 日	股东大会选举、董事会选举
孙明辉	董事	选举	2023 年 12 月 29 日	股东大会选举
龚德雄	原副总裁	离任	2023 年 4 月 19 日	工作调动
夏大慰	原独立董事	离任	2023 年 5 月 29 日	任期届满
柴洪峰	原独立董事	离任	2023 年 5 月 29 日	工作原因
李港卫	原独立董事	离任	2023 年 11 月 30 日	任期届满
贺青	原董事长	离任	2023 年 11 月 28 日	工作调动
张崧	原董事	离任	2023 年 12 月 6 日	工作调动原因

注：1、2023 年 3 月 29 日，公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于提请聘任公司总审计师的议案》，聘任张志红女士担任公司总审计师。

2、龚德雄先生因工作调动于 2023 年 4 月 19 日辞去公司副总裁职务。

3、2023 年 5 月 29 日，公司 2022 年度股东大会审议通过了《关于选举公司独立董事的议案》，选举王国刚先生、严志雄先生为公司第六届董事会独立董事，夏大慰先生、柴洪峰先生不再担任公司第六届董事会独立董事。

4、贺青先生因工作调动于 2023 年 11 月 28 日辞去公司董事长、董事职务。

5、2023 年 11 月 30 日，公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过了《关

于选举公司独立董事的议案》，选举浦永灏先生为公司第六届董事会独立董事，李港卫先生不再担任公司第六届董事会独立董事。

6、张崪先生因工作原因，于 2023 年 12 月 6 日辞去公司董事职务。

7、2023 年 12 月 29 日，公司 2023 年第三次临时股东大会审议通过了《关于选举朱健先生、孙明辉先生为公司董事的议案》，选举朱健先生、孙明辉先生为公司第六届董事会董事；根据公司第六届董事会第二十一一次临时会议决议，朱健先生即日起担任公司第六届董事会董事长。

2023 年度，发行人董事、监事、高级管理人员的变动主要系因相关人员到龄退休、连续任职期限届满、工作调动、董事会聘任、股东大会选举等原因所致，对发行人日常管理、生产经营及偿债能力不会造成不利影响，相关人员变动后发行人的治理结构仍符合《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的相关规定。

三、涉及的重大诉讼或仲裁事项

2023 年度，发行人无重大诉讼或仲裁事项。

四、其他可能影响发行人偿债能力的重大事项

无。

五、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。

六、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

无。

（此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司公开发行公司债券及次级
债券受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：国投证券股份有限公司



2024 年 6 月 20 日