

公司代码：601456

公司简称：国联证券

# 国联证券股份有限公司 2020 年半年度报告

## 重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人姚志勇先生、主管会计工作负责人葛小波先生及会计机构负责人（会计主管人员）陈志颖女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

本公司2020年上半年度无利润分配或公积金转增股本方案。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况的讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。

十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	30
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	39
第七节	优先股相关情况.....	42
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	42
第九节	公司债券相关情况.....	44
第十节	财务报告.....	51
第十一节	备查文件目录.....	159
第十二节	证券公司信息披露.....	159

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、国联证券	指	国联证券股份有限公司
本集团	指	国联证券股份有限公司及其子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
国联集团	指	无锡市国联发展（集团）有限公司
国联信托	指	国联信托股份有限公司
国联电力	指	无锡市国联地方电力有限公司
民生投资	指	无锡民生投资有限公司
一棉纺织	指	无锡一棉纺织集团有限公司
华光环能	指	无锡华光环保能源集团股份有限公司
金鸿通信	指	无锡金鸿通信集团有限公司
江苏新纺	指	江苏新纺实业股份有限公司
威孚高科	指	无锡威孚高科技集团股份有限公司
新发集团	指	无锡市新发集团有限公司
新业建设	指	无锡市新业建设发展有限公司
宜兴金发	指	宜兴市金发资产经营管理有限公司
华英证券	指	华英证券有限责任公司
国联通宝	指	国联通宝资本投资有限责任公司
国联创新	指	无锡国联创新投资有限公司
国联证券（香港）	指	国联证券（香港）有限公司
中海基金	指	中海基金管理有限公司
LP	指	有限合伙人
FICC 业务	指	固定收益、外汇和大宗商品业务
A 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市（股份代码：601456）
H 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市（股份代码：1456）
A 股股东	指	A 股持有人
H 股股东	指	H 股持有人
报告期	指	截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	国联证券股份有限公司
公司的中文简称	国联证券
公司的外文名称	Guolian Securities Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Guolian Sec
公司的法定代表人	姚志勇先生
公司总经理	葛小波先生
授权代表	姚志勇先生、葛小波先生

### 注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	1,902,400,000.00	1,902,400,000.00
净资产	8,087,808,821.63	7,461,115,526.22

### 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务。

此外，公司还具有以下主要的单项业务资格（其中29-32项为2020年上半年新获取的业务资格）：

- 1、经营外资股业务资格
- 2、约定购回式证券交易资格
- 3、网上交易委托业务资格
- 4、客户资金第三方存管单客户多银行服务资格
- 5、受托投资管理业务资格
- 6、私募基金综合托管业务资格
- 7、上交所会员资格
- 8、深交所会员资格
- 9、股票质押式回购业务资格
- 10、大宗交易系统合格投资者资格
- 11、上交所港股通业务交易权限
- 12、上交所股票期权经纪及自营业务交易权限
- 13、上证基金通业务资格
- 14、交易所借贷业务资格

- 15、深港通下港股通业务交易权限
- 16、深交所股票期权业务交易权限
- 17、创新类证券公司资格
- 18、互联网证券业务试点资格
- 19、IPO网下合格投资者资格
- 20、询价对象
- 21、场外期权业务二级交易商
- 22、全国银行间同业拆借市场成员
- 23、中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者
- 24、新三板做市业务资格
- 25、代办系统主办券商业务资格
- 26、转融通业务试点资格
- 27、转融券业务试点资格
- 28、投资管理人受托管理保险资金资格
- 29、基金投资顾问业务试点资格
- 30、转融券科创板约定申报资格
- 31、人民币利率互换业务资格
- 32、深交所上市公司股权激励行权融资业务试点资格

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王捷	张辉
联系地址	江苏省无锡市金融一街8号12层	江苏省无锡市金融一街8号12层
电话	0510-82833209	0510-82833209
传真	0510-82833124	0510-82833124
电子信箱	glsc-ir@glsc.com.cn	glsc-ir@glsc.com.cn

## 三、基本情况变更简介

公司注册地址	江苏省无锡市金融一街8号
公司注册地址的邮政编码	214000
公司办公地址	江苏省无锡市金融一街8号
公司办公地址的邮政编码	214000
香港营业地址	香港湾仔皇后大道东248号阳光中心40楼
公司网址	www.glsc.com.cn
电子信箱	glsc-ir@glsc.com.cn
全国统一客服热线	95570
股东联络热线	0510-82833209
统一社会信用代码	91320200135914870B
报告期内变更情况查询索引	不适用

## 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	中国证监会指定网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> （上交所网站） 香港联交所指定网站： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> （香港交易所披露易网站）
公司半年度报告备置地点	江苏省无锡市金融一街8号12层 香港湾仔皇后大道东248号阳光中心40楼
报告期内变更情况查询索引	不适用

## 五、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	国联证券	601456	不适用
H股	香港联交所	国联证券	1456	不适用

## 六、其他有关资料

适用 不适用

## 七、公司主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	822,341,043.04	851,428,869.99	-3.42
归属于母公司股东的净利润	321,243,168.59	356,321,255.47	-9.84
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	317,132,513.29	352,911,836.97	-10.14
经营活动产生的现金流量净额	-1,209,229,608.01	4,188,611,024.72	不适用
其他综合收益	188,961.16	-	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
资产总额	36,932,076,101.23	28,419,402,850.65	29.95
负债总额	28,543,318,008.56	20,352,076,887.73	40.25
归属于母公司股东的权益	8,388,758,092.67	8,067,325,962.92	3.98
所有者权益总额	8,388,758,092.67	8,067,325,962.92	3.98

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益（元/股）	0.17	0.19	-10.53
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.19	-10.53
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.17	0.19	-10.53

加权平均净资产收益率 (%)	3.90	4.56	减少0.66个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.85	4.51	减少0.66个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

### (三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	8,087,808,821.63	7,461,115,526.22
净资产	8,251,247,801.39	7,942,573,398.96
风险覆盖率 (%)	321.41	387.76
资本杠杆率 (%)	25.42	32.65
流动性覆盖率 (%)	596.30	253.38
净稳定资金率 (%)	219.39	158.17
净资本/净资产 (%)	98.02	93.94
净资本/负债 (%)	47.69	68.51
净资产/负债 (%)	48.65	72.93
自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	6.75	8.41
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	160.55	87.13

### 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	201,060.18	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	10,166,967.77	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,887,154.21	
所得税影响额	-1,370,218.44	
合计	4,110,655.30	

### 十、其他

适用 不适用



## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

本集团的主要业务为经纪及财富管理业务、投资银行业务、资产管理及投资业务、信用交易业务及证券投资业务。

本集团所处行业情况及经营情况请参阅本报告第四节“经营情况的讨论与分析”。

### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

### 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

#### 1、独特的区位优势

无锡、苏南和长三角地区庞大的经济总量及快速增长的态势具有显著的地方特色和区域优势。2019年，长三角地区贡献了全国23.9%的GDP；位于长三角经济带的江苏省2019年GDP总量超10万亿元，位列全国第2位，而无锡是GDP超万亿的地级市，位列全国第13位。无锡上市公司合计市值规模人民币6,451亿元，对应2019年GDP，资产证券化率仅为52.7%，与全国同期水平64.9%相比，有较大的增长空间。无锡作为国家创新试点城市、苏南国家自主创新示范区城市之一，具有医药健康、半导体芯片、物联网、先进制造等产业优势，拥有国家级科技企业孵化器20家、国家级众创空间15家、国家级特色产业基地24个，在企业融资和并购领域蕴藏着大量的业务机遇。

#### 2、行业经验丰富的管理团队

公司的高级管理团队在证券和金融服务行业具备丰富的管理经验、卓越的管理能力和前瞻性的战略思考能力，能够深刻理解行业和市场的发展趋势，做出准确的商业判断，及时捕捉商机，并审慎科学地调整业务策略。特别是管理团队在境外和跨境业务领域的经历将有助于公司加快国际化发展步伐，开辟新的业务增长领域。在团队的带领下，公司将对照市场最佳实践，打造业内领先的发展理念和管理流程，加速成为一家具有现代化管理机制的投资银行。

#### 3、A+H两地上市提高公司市场竞争力和抗风险能力

2015年7月6日，公司在香港联交所主板上市，其后社会影响力和行业知名度不断提升，资本实力的增强为公司创新转型和可持续发展提供了有力支撑。2016年，公司启动A股上市计划，并于当年向中国证监会报送了首次公开发行A股股票并上市的文件。2020年7月31日，公司正式完成A股IPO发行上市工作。A+H两地上市，为公司打开了两地资本市场的长期融资渠道，有助于公司提升法人治理、业务创新和抗风险能力，进一步扩大了公司的品牌影响力和市场竞争力。

#### 4、稳健、高效的经营管理和审慎的风险管控

公司多年来坚持稳健发展的经营理念，稳步推动经营模式转型升级，优化公司收入结构和利润来源，实现了连续多年盈利，是目前我国证券公司中成立以来（1999 年至今）连续盈利的少数券商之一。报告期内，公司不断健全和完善合规管理和风险管理体系，确保公司规范经营和稳健发展。

公司严守合规底线，认真落实监管部门各项要求。持续修订完善公司合规管理制度，落实各项控制措施，加强合规考核，确保合规管理责任落实到位；借鉴行业最佳实践经验，积极建设高标准、高质量的内部信评体系和风险管理系统，及时防范化解业务风险；同时，强化对合规风控人员的履职保障。公司坚持“风险可测、可控、可承受”的原则，审慎开展创新业务，严格限定高风险类型业务的风险敞口，并加强风险监测。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

截至2020年6月30日,本集团总资产人民币 369.32 亿元,较2019年12月31日增长29.95%;归属于本公司股东的权益为人民币 83.89 亿元,较2019年12月31日增长3.98%;报告期本集团营业收入合计为人民币 8.22 亿元,同比减少3.42%;归属于本公司股东的净利润为人民币 3.21 亿元,同比减少9.84%。

经纪及财富管理业务实现收入人民币 3.07 亿元,同比增长14.69%;投资银行业务实现收入人民币 1.50 亿元,同比增长28.48%;资产管理及投资业务实现收入人民币 0.43 亿元,同比增长33.78%;信用交易业务实现收入人民币 1.13 亿元,同比下降28.31%;证券投资业务实现收入人民币 1.89 亿元,同比下降29.65%。

截至2020年6月30日,公司主要经营财务数据详见本节第二项“报告期内的主要经营情况”分析。

#### (一) 经纪及财富管理业务

##### 市场环境

2020年上半年,国内证券市场整体活跃度较去年同期提升,沪深市场股票基金成交额人民币94.7万亿元,同比增长28.32%。上证指数下跌2.15%,中小板综指涨幅15.14%,创业板综指涨幅27.94%。

##### 经营举措及业绩

报告期内,公司建立以客户需求为核心的财富管理业务体系,真正围绕各类客群的数量、质量、资产规模,围绕客户增值服务,按照前台客群部门、中台产品工具、后台支持保障的组织架构进行调整,达到最大程度优化人员配置的目的,充分释放组织效能,提高工作效率。

公司以获得基金投资顾问业务试点资格为契机,创新经营模式,优化产品评价体系及资产配置服务体系,加快向财富管理业务转型;提升交易处理能力,加快高净值客户开发和服务体系建设;通过培训、考核和激励,提升现有人员能力,同时持续引进具备市场开拓能力和管理能力的团队,多措并举,推进公司财富管理业务快速发展。

2020年上半年本公司代理买卖证券业务净收入为人民币2.13亿元,同比上涨8.67%,排名行业第50位;报告期内,本公司股票、基金代理买卖证券交易额为人民币9,234.42亿元,市场占有率为0.49%,与2019年持平。截至报告期末,本公司客户总数122.36万户,较上年同期增长6.55%。

项目	2020 年上半年	2019 年上半年	同比增减
股票基金交易额(人民币亿元)	9,234.42	7,390.93	24.94%
证券经纪客户数量(万户)	122.36	114.84	6.55%

报告期内，公司金融产品销售额为人民币 200.40 亿元，同比增加 21.81%。其中：自主研发资产管理产品销售额为人民币 139.88 亿元，同比减少 1.09%；第三方基金产品销售额为人民币 50.29 亿元，同比增加 205.71%；第三方信托产品销售额为人民币 8.30 亿元，同比增加 57.79%；其他金融产品销售额为人民币 1.92 亿元，同比增加 38.13%。

报告期内，公司获得证监会批复的基金投顾业务试点资格，4 月 21 日完成首批客户的签约和交易，作为首家展业的券商，公司将基金投顾业务作为财富管理转型的重要抓手，通过投资者教育、员工培训、系统建设优化及创新合作模式方面努力拓展业务规模，更好的服务广大客户。截至报告期末，基金投顾从业人员 474 人，基金投顾业务签约总人数 5,150 人，授权账户资产规模人民币 5.36 亿元。

### 2020 年下半年展望

2020 年下半年，公司将持续优化资产配置产品池，优化技术系统，加强产品研究支持，升级基金投顾等产品解决方案的服务体系；完善优化私募业务流程，强化高净值客户定制化产品配置能力，完善高净值客户开发和服务体系建设；持续引进高端人才，加强团队建设，提升综合服务水平。

## （二）投资银行业务

公司通过全资子公司华英证券从事投资银行业务。具体主要包括股权融资业务、债券融资业务、财务顾问业务和新三板业务。

### 1、股权融资业务

#### 市场环境

2020 年上半年，A 股市场共发行 342 个股权融资项目，同比上涨 35.18%，募集资金人民币 5,880.55 亿元，同比上涨 17.13%。其中，IPO 项目 128 个，同比上涨 93.94%，募集资金人民币 1,436.28 亿元，同比上涨 138.07%；股权再融资（含增发、配股、优先股、可转债）项目 214 个，同比上涨 13.23%，募集资金人民币 4,444.27 亿元，同比微涨 0.61%。

#### 经营举措及业绩

2020 年上半年，华英证券完成再融资承销保荐项目 1 单，IPO 分销项目 1 单。同时，华英证券股权融资业务全面推进，其中 IPO 业务已获得批文待发行项目 1 单、过会项目 1 单、申报在审项目 2 单；再融资业务已获得批文待发行项目 1 单、申报在审项目 6 单。此外，华英证券践行金融服务实体经济宗旨，在生物医药大健康、智慧城市、高端制造业等战略新兴产业上，积极做好业务布局和项目储备。

### 2020 年下半年展望

下半年，华英证券将尽快完成已获批文和已过会 IPO 项目的发行上市工作。同时，华英证券将全力推进股权重点项目，做大股权业务规模；加强承揽、承销能力建设，提升整体综合投行服务；加大“投资+投行+产业落地”模式推广，积极服务实体经济发展。

## 2、债券融资业务

### 市场环境

2020 年上半年，国内债券市场 2,749 家发行人共完成各类债券发行 10,477 单，募集资金合计人民币 179,536.80 亿元。五部委联合发文推出的疫情防控债成为上半年债券市场亮点，截至 6 月底，499 家发行人共完成发行 767 单疫情防控债，募集资金合计人民币 21,979.09 亿元。

### 经营举措及业绩

2020 年上半年，华英证券债券融资业务持续稳健发展，累计完成债券主承销（含联合主承销）项目 23 单，政府债分销项目 2 单，合计承销规模人民币 164.46 亿元，项目数量和承销规模同比实现大幅增长。项目储备方面，截至报告期末，华英证券现有已取得批文待发行债券项目 28 单，合计待发行规模人民币 484.20 亿元，申报在审债券项目 12 单。

上半年债券承销业务详细情况如下表所示：

币种：人民币

项目	2020 年上半年		2019 年上半年	
	主承销金额 (亿元)	发行数量	主承销金额 (亿元)	发行数量
企业债	7.00	2	12.00	1
公司债	96.76	16	41.50	7
金融债	60.00	5	8.00	1
地方政府债	0.70	2	0	0
合计	164.46	25	61.50	9

注：上述债券项目包括主承销、联合主承销和分销。

### 2020 年下半年展望

2020 年下半年，华英证券将发挥整体业务优势，为客户提供全方位及综合化的债券融资服务；继续巩固和提高无锡地区债券承销业务优势，持续服务长期客户；进一步对接地方金融机构，加深投资机构维护力度，扩大债券销售网络，提升债券销售能力。

## 3、财务顾问业务

### 市场环境

2020 年上半年，并购重组市场迎来全面回暖。以标的资产过户和交易对象发行股份购买资产所持的股份完成登记过户为交易完成的计算依据，2020 年上半年，A 股市场完成上市公司重大资产重组 60 家，涉及交易金额合计人民币 3,861.45 亿元，并购重组募集配套资金人民币 244.49 亿元。交易数量与交易金额均比去年同期实现显著增长。

### 经营举措及业绩

2020 年上半年，华英证券完成财务顾问（不含新三板）项目 21 单，其中 3 单为上市公司财务顾问项目，实现财务顾问收入人民币 1,361.34 万元。

### 2020 年下半年展望

2020 年下半年，华英证券将通过再融资业务规模的扩大促进并购重组业务发展，积极布局，主动把握业务机会，不断提升并购综合服务能力。

#### 4、新三板业务

##### 市场环境

2020 年上半年末，新三板市场挂牌企业共 8,547 家，总市值人民币 23,281.75 亿元，新三板市场总成交金额人民币 503.32 亿元，完成股票发行募集资金总额人民币 106.29 亿元。截至报告期末，新三板成指收于 1,004.41 点，较 2019 年末上升 8.14%，新三板做市指数收于 1,115.22 点，较 2019 年末上升 21.92%。

##### 经营举措及业绩

2020 年上半年，新三板业务继续坚持以客户拓展覆盖为基础，以价值发现和价值实现为核心，备战精选层业务、推进挂牌业务、完成日常督导工作。同时，高度重视质量控制工作，有效控制业务风险。

2020 年上半年，华英证券完成新三板发行项目 3 单，并购重组项目 2 单，持续督导企业数量 111 家。同时，精选层项目已取得批文项目 1 单且获市场首批通过，推荐挂牌业务 1 单取得挂牌同意函。

##### 2020 年下半年展望

2020 年下半年，华英证券将持续完善新三板业务管理体系和市场开发体系，以价值发现和价值实现为核心，带动其他相关业务的发展，为客户提供高质量的新三板综合服务，力争创造良好效益。

### （三）资产管理及投资业务

#### 1、资产管理业务

##### 市场环境

伴随着中国证监会《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等配套政策的落地执行，资产管理业务将进一步回归主动管理，深化净值化转型，提升资产配置和风险定价能力，切实服务于实体经济的投融资需求。

##### 经营举措及业绩

上半年，公司资产管理业务立足于加强主动管理能力，顺应监管变化加速业务转型，优化投研专业化体系，逐步形成交易策略核心竞争力，结合自身的牌照优势有效提供专业化资产配置和底层资产评价服务，积极助推公司公募基金投顾业务及净值型主动管理业务的发展，进一步扩大市场占有率。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司资产管理业务受托资金人民币 289.46 亿元，主动管理规模人民币 245.32 亿元，占资产管理总规模 84.75%，较 2019 年同期增长 4.8 个百分点。

其中集合计划 35 个，资产规模人民币 69.98 亿元；定向资产管理计划 55 个，资产规模人民币 208.86 亿元；专项资产管理计划 3 个，资产规模人民币 10.62 亿元。

类别	资产管理规模（人民币亿元）		业务收入 <sup>注</sup> （人民币万元）	
	2020 年上半年	2019 年上半年	2020 年上半年	2019 年上半年
集合资产管理计划	69.98	71.48	2,274.98	1,676.31
定向资产管理计划	208.86	304.26	1,430.19	1,258.43
专项资产管理计划	10.62	20.75	62.76	61.51
合计	289.46	396.49	3,767.93	2,996.25

注：按中国证券业协会口径统计

## 2020 年下半年展望

2020 年下半年，公司将继续夯实主动投资管理能力，推进投研成果转化，通过优化产品结构、提升投资业绩、建立健全销售体系等方法推动受托资金管理规模的稳步增长，持续为客户创造价值和收益。同时，加强内控及运营体系建设，保障业务稳健运行。

## 2、私募股权投资业务

公司通过全资子公司国联通宝从事私募股权投资业务。

### 市场环境

伴随行业监管日趋成熟，国内私募基金行业进入了稳步、健康的发展局面，私募基金管理人的进入门槛近几年大幅提高，当前环境给私募基金管理人的管理能力带来了挑战，同时也是机遇。2020 年上半年度，新冠肺炎疫情爆发，投资人资金收紧、出资节奏放缓或停滞，机构募资难度进一步加大。尽管近期疫情得到控制，逐步复工复产，募资市场缓步回调，但市场仍然缺乏持续动力。

### 经营举措及业绩

上半年，国联通宝在产品层面进行募投管退，在基金层面的管理、合规、风控、税收等方面给 LP 提供专业的服务。截至 2020 年 6 月 30 日，国联通宝实现营业收入人民币 276.33 万元，实现净利润人民币 160.05 万元，正在推进 3 个项目的积极退出。

## 2020 年下半年展望

2020 年下半年，国联通宝将积极推动业务发展与团队建设。首先，积极拓展新业务，充分发挥金融资源聚合职能，进一步加强与政府引导基金及市场化专业机构的合作，加大并购基金、产业基金和项目基金的拓展力度，做大基金管理规模；利用公司多元化的资源支持，深入挖掘优质企业项目，完成企业有效信息的收集，做好项目储备工作，同时积极摸索推进财务顾问等业务的开展。其次，国联通宝将继续积极推进现有项目退出及基金清算注销工作。再次，国联通宝也将逐步加强团队建设，不断提高投资能力，同时根据中国证券业协会最新政策和业务发展要求，持续对各项制度进行完善，强化风控系统支撑。

## （四）信用交易业务

### 1、融资融券

## 市场环境

2020 年上半年全市场融资融券余额总体呈现频繁波动的情况。截至报告期末，全市场融资融券总余额达到人民币 11,637.68 亿元，其中融资余额为人民币 11,313.74 亿元，融券余额为人民币 323.94 亿元，与 2019 年 12 月末融资融券余额的人民币 10,192.85 亿元相比，环比上涨 14.17%。

## 经营举措及业绩

报告期内，公司融资融券业务以“提升融资融券业务规模，合力拓展融券业务，增加两融业务的机构投资者占比”为指导思想，在风险可控的前提下，通过对分支机构的专业培训支持和展业工具包地推相结合、申请获批转融券科创板约定申报业务资格、积极拓展融券券源渠道建设、制定特殊专业机构投资者征信评级体系等方式，积极推动融资融券业务发展。

截至报告期末，客户信用账户开户总数为 22,240 户，同比增长 6.22%；客户融资融券总授信额度为人民币 517.61 亿元，同比增长 9.15%；融资融券期末余额为人民币 59.74 亿元，同比增长 76.27%；融资融券日均余额为人民币 53.11 亿元，同比增长 60.70%；融资融券业务实现息费收入人民币 1.83 亿元，同比增长 52.50%。

## 2020 年下半年展望

下半年，公司将围绕财富管理转型发展理念，继续以客户服务为中心，以提升两融业务规模为目标，多渠道、多维度做好分支机构信用交易业务的服务支持。首先，部署完成约定融券业务上线；其次，基于平衡风险与满足需求角度，拟定标准化专项解决方案，满足高净值客户的专项需求；再次，进一步推广期权作为保险工具的职能，增强对信用业务投资者的服务能力；最后，加强内外部的沟通与交流，提升主动风险控制能力。

## 2、股票质押式回购

### 市场环境

当前沪深交易所股票质押回购业务运行平稳，存量风险延续缓释态势，市场整体业务规模持续下降。自 2019 年以来，随着提高上市公司质量专项行动计划的逐步开展，民企纾困、多方协作督导等措施逐步落地，股票质押式回购业务呈现结构优化趋势，新增业务集中于净利润较去年同期增长的绩优公司。然而，股票质押业务风险形成受多种因素影响，防范化解股票质押风险具有一定长期性和复杂性，自有资金股票质押业务仍需进一步加强信用风险管理。

### 经营举措及业绩

报告期内，公司根据市场情况进一步明确了股票质押式回购业务发展策略，在严控、化解业务风险的前提下开展股票质押式回购业务，股票质押式回购业务转入平稳发展阶段。截至 2020 年 6 月底，公司以自有资金对接的场内股票质押式回购待购回初始交易金额为人民币 22.07 亿元，较 2019 年底规模人民币 28.48 亿元缩减 22.51%。

## 2020 年下半年展望



2020 年下半年，公司将持续强化股票质押项目信用风险评估体系及模型建设，加强行权融资业务市场分析及项目研究，在原有自有资金股票质押业务的传统模式基础上，全面围绕上市公司大股东、高管等客户实际需求，定制综合投、融资方案，拓展多维服务业务。

## （五）证券投资业务

### 市场环境

2020 年上半年，新冠肺炎疫情对国内经济社会发展带来前所未有的冲击，在此背景下，央行稳健的货币政策保持市场流动性合理充裕，财政政策加大逆周期调节力度，有效对冲了疫情影响。上半年，股票市场呈现出宽幅震荡和板块分化的特征，创业板指、中小板指涨幅明显，消费、科技行业领涨。

上半年的债市走势经历过山车式的大幅单边下行和上行的波动行情。从 2 月开始至 4 月底，伴随着央行的货币宽松政策，由国内疫情蔓延到全球疫情，债券市场延续牛市，债市收益率快速大幅下行。5 月份以来伴随着央行货币政策逐步边际收紧，连续暂停公开市场操作近 40 天，隔夜资金利率也由低于 1% 快速上行至 2%，且经济 V 型复苏态势达成共识，债市收益率随资金面的收紧而快速上行，10 年国债目前已恢复至 2.90% 附近，债市经历了一波大幅调整。

### 经营举措及业绩

权益类证券投资业务方面，公司始终坚持价值投资理念，以绝对收益为导向，以基本面研究为抓手，聚焦低估值、成长性好的行业和公司，在兼顾风险和收益的同时稳健开展业务。2020 年上半年，自营投资业务通过仓位控制、期货对冲等风险管理措施有效控制投资组合的市场风险，降低市场波动对业绩的不利影响，实现了一定的绝对收益。

固定收益业务方面，公司秉承长期稳健的经营风格，做市业务以客户需求为导向，通过搭建客户网络和渠道，担当债券价格发现者和流动性提供者。上半年实现交易量的巨大跃升，在证券公司交易量排名突破前值，市场影响力逐步增强且客户资源日趋丰富，并攫取低风险的稳定收益。FICC 业务战略布局初具雏形，包括黄金和大宗商品、衍生品和量化投资等方面，积极推进业务创新和收入多元化，构建基于对冲工具套利的低风险敞口的策略交易。研究业务初步建立 FICC 量化研究平台，寻求定价偏差机会，在宏观和微观两个层面结合实现超越市场的收益，根据业务和客户需求开发和设计“固定收益+”产品。

股权衍生品业务方面，2019 年四季度，公司设立股权衍生品业务部，面向机构客户提供包括覆盖境内标的的场外期权报价交易、收益互换等在内的场外衍生品服务，开展量化交易和量化产品投资，解决客户的风险管理、资产配置、策略投资等需求，为企业客户提供股权解决方案，为机构客户、零售客户提供浮动收益型收益凭证、结构性产品等产品，满足客户的财富管理、大类资产配置需求。

### 2020 年下半年展望

权益类证券投资业务方面，公司将继续提升投研体系建设，加大基本面研究力度，加强市场研判，在精选个股的基础上，灵活运用仓位调节、期货对冲等方式来实现风险与收益的平衡，继续探索发展多策略投资系统，稳健开展股票投资业务。

固定收益业务方面，公司将继续深化 FICC 量化投研能力，拓宽 FICC 的业务范围，辅之以各类无风险套利交易的策略和品种，实现类固定收益的大类资产轮动配置；同时继续深度培育客户资源，提供各类固定收益产品和服务，最大程度获取低风险的稳定收益。

股权衍生品业务方面，年内公司已完成相关的团队建设、制度建设、基础系统开发等布局工作，未来将逐步扩大交易服务规模，提升公司机构交易服务能力和产品创设能力。

## 二、报告期内的主要经营情况

### (一) 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	822,341,043.04	851,428,869.99	-3.42
营业成本	383,759,454.84	383,508,047.51	0.07
经营活动产生的现金流量净额	-1,209,229,608.01	4,188,611,024.72	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-532,814,291.85	300,105,616.34	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	2,472,213,655.91	95,239,097.13	2,495.80

#### 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	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要原因
利息净收入	156,043,580.25	267,428,976.65	-41.65	股票质押回购利息收入减少及利息支出增加
投资收益	243,357,577.10	132,298,800.94	83.95	金融工具持有期间分红和利息增加
其他收益	6,115,214.85	2,437,117.42	150.92	政府补助增加
公允价值变动收益	27,852,203.87	120,871,170.14	-76.96	金融工具浮盈减少
汇兑收益	5,637,059.21	1,156,050.05	387.61	汇兑收益增加
其他业务收入	1,279,847.56	2,939,177.75	-56.46	租赁收入减少
资产处置收益	163,168.42	14,626.83	1,015.54	处置固定资产收益增加
信用减值损失	-5,107,893.28	5,410,775.34	不适用	买入返售金融资产减值转回
营业外收入	4,272,318.70	2,551,061.32	67.47	地方政府补助增加
营业外支出	5,069,828.23	456,914.24	1,009.58	捐赠支出增加

营业收入变动原因说明：2020 年上半年，本集团实现营业收入为人民币 8.22 亿元，同比下降人民币 0.29 亿元，降幅 3.42%，其中：经纪业务手续费净收入为人民币 2.36 亿元，同比增加人民币 0.27 亿元，增幅 12.92%，主要受益于证券交易量上涨；投资银行业务手续费净收入为人民币 1.09 亿元，同比增加人民币 0.21 亿元，增幅 24.67%，原因是债券融资业务承销规模大幅增长；

资产管理业务手续费净收入为人民币 0.35 亿元，同比增加人民币 0.09 亿元，增幅 31.72%；公司推进业务转型，积极拓展资本中介业务，利息净收入为人民币 1.56 亿元，同比下降人民币 1.11 亿元，降幅 41.65%；投资收益及公允价值变动收益为人民币 2.71 亿元，同比增加人民币 0.18 亿元，增幅 7.13%。

营业成本变动原因说明:2020 年上半年，本集团营业成本为人民币 3.84 亿元，同比增长 0.07%，主要是业务及管理费略有增长。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:2020 年上半年，本集团经营活动产生的现金流量净额为-12.09 亿元。其中：现金流入 78.05 亿元，主要系回购业务资金净增加 44.66 亿元、代理买卖证券收到的现金净额 20.66 亿元及收取利息、手续费及佣金 9.89 亿元；现金流出 90.14 亿元，主要系为交易目的而持有的金融资产净增加 64.09 亿元、融出资金净增加 13.11 亿元、支付给职工及为职工支付的现金 3.68 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:2020 年上半年，本集团投资活动产生的现金流量净额为-5.33 亿元。其中：现金流入 7.08 亿元，主要为收回投资收到的现金 7.01 亿元；现金流出 12.41 亿元，主要为投资支付的现金 12.18 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:2020 年上半年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为 24.72 亿元。其中：现金流入 82.43 亿元，为发行债券收到的现金；现金流出 57.71 亿元，主要为偿还债务支付的现金 55.64 亿元。

## 2、其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 主营业务分行业情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪及财富管理业务	307,062,685.48	122,343,620.87	60.16	14.69	-13.44	增加 12.95 个百分点
投资银行业务	149,840,412.42	102,444,160.68	31.63	28.48	14.18	增加 8.56 个百分点
资产管理及投资业务	42,917,268.30	12,727,239.54	70.34	33.78	4.48	增加 8.31 个百分点
信用交易业务	112,517,178.61	-2,459,558.39	102.19	-28.31	-122.54	增加 9.14 个百分点
证券投资业务	188,890,760.72	11,698,028.19	93.81	-29.65	95.22	减少 3.96 个百分点
其他	41,253,170.44	137,005,963.95	-232.11	200.96	11.06	增加 567.86 个百分点
分部间相互抵减	-20,140,432.93	-	不适用	不适用	不适用	不适用

### (3) 主营业务分地区情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
江苏地区	762,623,474.19	342,792,960.89	55.05	-5.45	0.93	减少 2.84 个百分点
上海地区	26,450,094.57	10,017,075.75	62.13	35.68	2.88	增加 12.07 个百分点
北京地区	9,093,049.30	7,236,495.88	20.42	7.29	-14.87	增加 20.72 个百分点
广东地区	6,450,372.07	7,378,776.52	-14.39	93.89	13.65	增加 80.77 个百分点
山东地区	3,705,784.59	3,002,351.42	18.98	21.36	-13.36	增加 32.47 个百分点
其他地区	11,189,225.69	13,214,038.36	-18.10	6.44	-15.77	增加 31.15 个百分点
香港地区	2,829,042.63	117,756.02	95.84	不适用	不适用	不适用

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年年末数	上年年末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年年末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	10,711,277,063.34	29.00	9,304,970,679.56	32.74	15.11	
结算备付金	1,795,480,829.68	4.86	2,100,537,589.97	7.39	-14.52	
融出资金	5,976,546,109.68	16.18	4,638,396,986.19	16.32	28.85	
交易性金融资产	15,159,975,981.58	41.05	8,222,946,483.32	28.93	84.36	债券持有规模上升
衍生金融资产	6,865,627.15	0.02	-	-	不适用	
买入返售金融资产	2,435,284,927.79	6.59	3,426,927,199.36	12.06	-28.94	
应收款项	59,892,035.02	0.16	92,969,173.83	0.33	-35.58	申购款时间差异
存出保证金	105,632,040.35	0.29	64,634,159.89	0.23	63.43	交易、信用保证金增加
长期股权投资	108,920,530.50	0.29	104,200,584.14	0.37	4.53	
固定资产	86,024,883.72	0.23	88,137,120.10	0.31	-2.40	
使用权资产	155,210,098.75	0.42	171,928,524.05	0.60	-9.72	
无形资产	37,763,926.96	0.10	50,297,363.91	0.18	-24.92	
递延所得税资产	33,103,405.47	0.09	38,149,567.97	0.13	-13.23	
其他资产	260,098,641.24	0.70	115,307,418.36	0.41	125.57	衍生合约保证金增加
应付短期融资款	1,106,229,416.67	3.00	1,309,032,876.82	4.61	-15.49	
拆入资金	-	-	200,284,931.51	0.70	不适用	
交易性金融负债	890,751,090.57	2.41	1,080,461,977.42	3.80	-17.56	
衍生金融负债	17,170,226.40	0.05	-	-	不适用	

卖出回购金融资产款	7,528,453,124.71	20.38	3,692,992,406.91	12.99	103.86	质押式卖出回购规模增加
代理买卖证券款	10,278,581,110.24	27.83	8,212,332,819.03	28.90	25.16	
应付职工薪酬	124,730,248.28	0.34	259,073,566.37	0.91	-51.86	效益工资发放
应交税费	71,889,528.98	0.19	23,781,582.28	0.08	202.29	应交个税增加
应付款项	89,882,091.07	0.24	222,399,009.91	0.78	-59.59	应付清算款时间差
合同负债	9,445,644.66	0.03	3,543,558.21	0.01	166.56	预收财务顾问费增加
应付债券	7,956,777,561.53	21.54	5,145,994,931.39	18.11	54.62	公司债、次级债规模增加
租赁负债	154,720,199.48	0.42	172,650,387.22	0.61	-10.39	
递延所得税负债	217,704.48	0.00	1,163,061.86	-	-81.28	应纳税暂时性差异减少
预计负债	1,868,504.15	0.01	1,868,504.15	0.01	-	
其他负债	312,601,557.34	0.85	26,497,274.65	0.09	1,079.75	应付衍生合约保证金增加

#### 其他说明：

截至2020年6月30日，本集团总资产人民币369.32亿元，较上年末增加人民币85.13亿元，增幅为29.95%，主要是货币资金和交易性金融资产增加所致。其中：本集团货币资金及结算备付金为人民币125.07亿元，占总资产的比例是33.86%，融出资金为人民币59.77亿元，占总资产的比例是16.18%，交易性金融资产为人民币151.60亿元，占总资产的比例是41.05%。

截至2020年6月30日，本集团总负债为人民币285.43亿元，较上年末增加人民币81.91亿元，增幅为40.25%，主要是本报告期内卖出回购金融资产、代理买卖证券款、应付债券增加所致。

截至2020年6月30日，本集团归属于母公司的股东权益合计为人民币83.89亿元，较上年末增加人民币3.21亿元，增加3.98%。

## 2、截至报告期末主要资产受限情况

适用  不适用

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见“第十节 财务报告”之“七、75. 所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

## 3、其他说明

适用  不适用

### (四) 投资状况分析

#### 1、对外股权投资总体分析

适用  不适用

报告期末，本集团长期股权投资1.09亿元，较上年末1.04亿元增加0.05亿元，增幅4.53%。本集团对外股权投资总体情况详见本报告“第十节 财务报告”之“七、17、长期股权投资”。

**(1) 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**(2) 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	8,222,946,483.32	15,159,975,981.58	6,937,029,498.26	315,189,690.25
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
交易性金融负债	1,080,461,977.42	890,751,090.57	-189,710,886.85	-32,003,928.87
衍生金融工具	-	-10,304,599.25	-10,304,599.25	-16,695,926.77

**(五) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

公司现有控股子公司 4 家，主要参股公司 1 家，简要情况如下：

**华英证券：**注册资本人民币 80,000 万元，为本公司的全资子公司。截至 2020 年 6 月 30 日，华英证券总资产人民币 109,856.17 万元，净资产人民币 101,331.73 万元；2020 年上半年实现营业收入人民币 14,928.27 万元，利润总额人民币 4,682.90 万元，净利润人民币 3,512.18 万元。

华英证券的主营业务：股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；中国证监会批准的其他业务。

**国联通宝：**注册资本人民币 20,000 万元，为本公司的全资子公司。截至 2020 年 6 月 30 日，国联通宝总资产人民币 23,650.73 万元，净资产人民币 23,495.93 万元；2020 年上半年实现营业收入人民币 276.33 万元，利润总额人民币 213.40 万元，净利润人民币 160.05 万元。

国联通宝的主营业务：投资管理。

**国联创新：**注册资本人民币 50,000 万元，为本公司的全资子公司，本公司认缴 50,000 万元，实缴 0 元。截至 2020 年 6 月 30 日，国联创新总资产人民币 18.98 万元，净资产人民币-1.02 万元；2020 年上半年实现营业收入人民币 0.03 万元，利润总额人民币 0.009 万元，净利润人民币 0.009 万元。

国联创新的主营业务：使用自有资金进行对外投资、创业投资、实业投资、股权投资。

**国联证券（香港）**：注册资本港币 30,000 万元，为本公司投资设立的全资子公司，成立于 2020 年 2 月 27 日。截至 2020 年 6 月 30 日，国联证券（香港）总资产人民币 27,672.98 万元，净资产人民币 27,650.62 万元；2020 年上半年实现营业收入人民币 282.90 万元，利润总额人民币 271.13 万元，净利润人民币 248.76 万元。

国联证券（香港）主要从事：控股、投资，将通过下设的子公司从事境外证券业务。国联证券（香港）的子公司正在申请证券经纪、资产管理、投资银行业务牌照过程中。

**中海基金**：注册资本人民币 14,666.67 万元，本公司持有 33.409% 股权。截至 2020 年 6 月 30 日，中海基金总资产人民币 36,854.31 万元，归属于母公司的净资产人民币 31,359.75 万元；2020 年上半年实现营业收入人民币 7,392.18 万元，利润总额人民币 1,763.90 万元，净利润人民币 1,276.53 万元。

中海基金的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

### **(七) 公司控制的结构化主体情况**

适用  不适用

截至 2020 年 6 月 30 日，公司对由子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，认定 6 个结构化主体纳入合并报表范围。本期无新增结构化主体纳入合并报表范围；因持有份额变化等原因丧失控制权减少 1 个结构化主体。

## **三、其他披露事项**

### **(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**

适用  不适用

### **(二) 可能面对的风险**

适用  不适用

公司面临的主要风险包括市场风险、信用风险和流动性风险。2020 年下半年，中国经济可望恢复，但受全球疫情影响，宏观经济及证券市场的不确定因素仍然较多，对公司经营继续带来一定压力。公司可能面对的主要风险包括：股票、债券市场的波动给公司投资组合带来市场风险；融资类业务中融资人还款能力不足或作为担保品（质押物）的股票价格异常下跌给公司带来信用风险，债券市场整体违约案例增多，发行人再融资压力增大，给公司债券投资组合带来信用风险。此外，公司还面临操作风险、合规风险、流动性风险和声誉风险等。

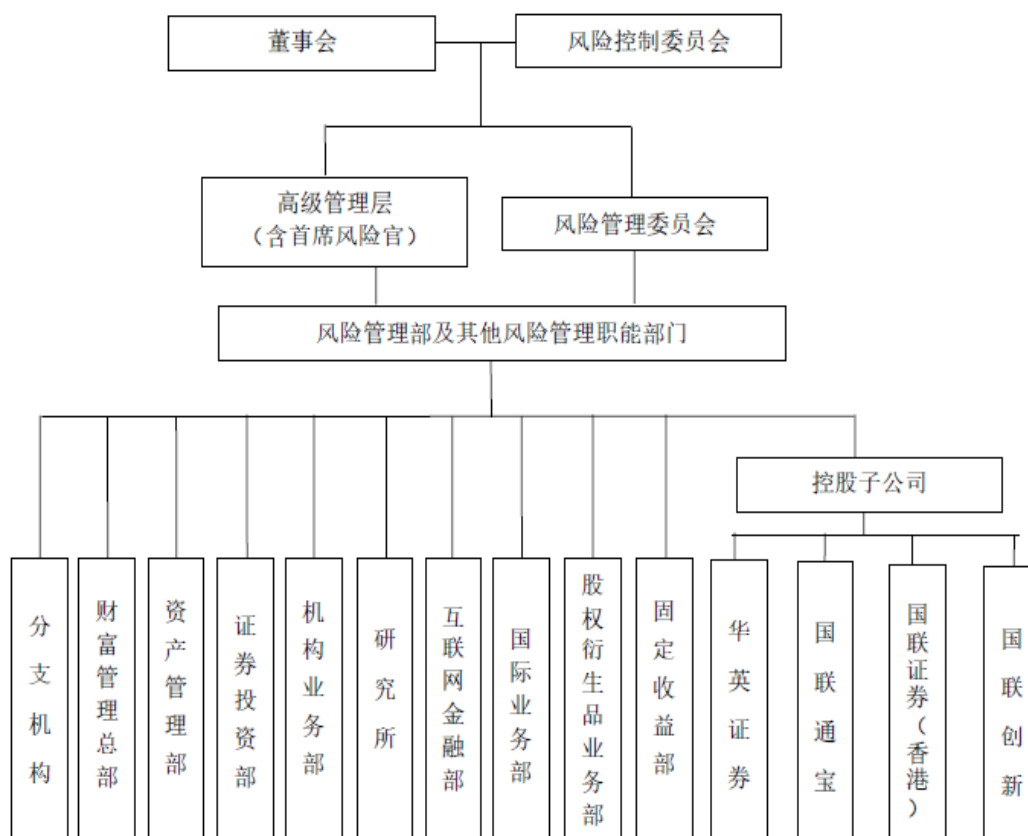
#### **风险管理**

##### **1、总体描述**

公司的风险管理是以公司发展战略为指引，运用量化指标为主的多种风险管理工具，建立覆盖各类业务、各类风险、全流程的全面风险管理体系，确保公司风险可控、可测、可承受，以实现公司长期价值的最大化。同时促进公司内部形成良好风险管理文化，强化公司风险管理意识，为公司整体战略目标的实现“保驾护航”。

## 2、风险治理组织架构

公司全面风险管理架构包括四个层级：董事会及风险控制委员会、高级管理层及风险管理委员会、风险管理部及其他风险管理职能部门、部门内设的风险管理组织。公司风险管理组织架构如下图所示：



### 董事会及风险控制委员会

董事会对公司的风险管理负最终责任。董事会主要履行以下职责：推进风险文化建设；审批公司全面风险管理基本制度，聘任首席风险官；对公司风险管理的重大事项如风险偏好、风险容忍度、重大风险限额、信息披露等进行审批；审议评价风险管理报告及实施情况等。董事会可以授权其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职能。

### 高级管理层（包括首席风险官）及风险管理委员会

公司高级管理层承担在经营管理中组织落实全面风险管理各项工作的责任，主要履行以下职责：

- (1) 制定风险管理制度，并适时调整；



(2) 建立健全公司全面风险管理的经营管理架构,明确各部门在风险管理中的职责分工,建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制;

(3) 建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制;

(4) 建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系;

(5) 根据董事会审批的风险偏好、风险容忍度及重大风险限额等,制定具体的风险管理执行方案,确保其有效落实;对其进行监督,及时分析原因,并根据董事会的授权进行处理;

(6) 定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况,解决风险管理中存在的问题并向董事会报告。

公司在高级管理层设立风险管理委员会,主要负责审议公司风险管理制度和规范;审议压力测试和场景测试结果;审议、批准关于公司净资本监管指标等监管要求的落实事项;审议风险事件处置汇报;审议风险管理考核方案和结果;审批新业务、公司层及部门层的风险额度;审批各种对公司资本及流动性有重大影响的风险头寸;审批涉及公司资本的新产品带来的风险并规定风险上限;审批公司大额授信等。

公司设立首席风险官,首席风险官作为公司高级管理人员由董事会任免。首席风险官的主要职责有:

(1) 组织实施公司的全面风险管理工作;

(2) 审查批准公司风险管理规划和风险计量方法、模型以及指标,并确保所承担的风险不超过既定的限额;

(3) 组织制定公司内部的风险管理制度和政策,评估重大的市场、信用、流动性等风险;

(4) 组织对业务经营管理活动中存在的风险隐患进行调查和质询;对发现的重大风险隐患及时向公司总裁报告,并对其他相关部门负责人提出整改意见;对于重大风险隐患或风险隐患整改未达标的,有权向董事会及其风险控制委员会或监事长进行报告。

#### **风险管理部及其他风险管理职能部门**

公司其他风险管理职能部门包括:合规法务部、财务会计部、信息技术总部、运营管理总部、办公室等。

风险管理部及其他风险管理职能部门的主要职责有:贯彻法律法规及规范准则,拟定风险管理制度和程序,提交公司风险管理委员会和总裁办公会审查批准;负责研究开发风险管理的各种方法和工具,对估值与风险计量模型的有效性进行检验和评价,建立风险管理指标体系及预警机制,确保各种风险管理控制措施适当、有效,使各项业务操作符合法律规范和公司风险管理政策;评估公司开展新产品、新业务的风险情况,设计风险管理流程和控制措施,对业务制度和流程进行审查;负责相关风险的日常监控工作,监测相关业务部门和分支机构对公司风险管理制度、风险限额、授权管理体系的遵守情况,记录监控情况;对风险行为进行及时记录、报告与处置。开展压力测试与敏感性分析,并实施事后检验和有效性评估;向公司高级管理层(含首席风险官)提供独立的风险管理报告及完成其他有关风险管理的工作。

### 公司各业务部门、分支机构和子公司下设的风险管理组织

各业务部门、分支机构和子公司对风险管理承担直接责任。各业务部门、分支机构和子公司负责人应当全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险；各部门指定专人协助开展风险管理工作。

### 3、公司经营中面临的主要风险详细介绍

#### 市场风险

市场风险是指因市场价格（股市价格、商品价格、利率、汇率等）的不利变动而导致公司业务发生损失的风险。公司市场风险主要来自于证券自营、资产管理业务和做市业务等，主要表现为利率风险、股票价格风险、汇率风险。

为控制市场风险，公司主要采取以下方法：（1）敏感度分析，公司通过不同的敏感度参数设定限额控制及调整金融产品的市场风险，确保整个组合风险在预期范围内；（2）集中性控制，公司在各层级执行资本限额（包括业务及产品），并通过限制市场风险敞口方式控制风险承受能力，公司每年调整资本限额，以反映市场行情、业务状况及公司风险承受水平的变化；（3）在险价值方法，公司使用每日在险价值评估风险敞口及公司债务、股权投资相对的或绝对风险，并及时监控公司相关风险限额；（4）压力测试及情景分析，公司采用压力测试及情景分析来监控风险敞口；

（5）随着公司国际化的拓展，汇率风险逐步显现。公司将保持对外汇市场的持续关注，不断加强制度建设和内部管理，谨慎开展境外融资。如计划开展境外业务时将考虑通过外汇远期、期权对冲等一系列措施对冲、缓释汇率风险，以支持公司境外业务的开拓。

#### 信用风险

信用风险是指债务人、交易对手没有履行契约中的义务或信用资质恶化而造成公司经济损失的风险。公司的信用风险主要来自以下几个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失的风险；二是融资融券、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，采用压力测试、敏感性分析等手段进行计量，并基于这些结果通过授信制度来管理信用风险。同时，公司通过信息管理系统对信用风险进行实时监控，跟踪业务品种及交易对手的信用风险状况、出具分析及预警报告并及时调整授信额度。

#### 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金以偿付到期债务、履行其他支付义务

和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司自营、资产管理、信用交易业务的快速发展都对流动性提出了更高的要求。

为有效应对和管理流动性风险，公司采取如下措施：（1）高效管理资金来源、融资安排及资金配置；（2）根据公司的业务发展、财务状况及融资能力，同时考虑经营过程中所涉及流动性风险及其他相关风险，确定各项业务的流动性风险偏好、正常流动性水平及流动性风险限额；（3）在资金运用达到流动性限额时进行压力测试，采取适当措施确保各业务线的流动性风险敞口在授权阈值以内；（4）建立充足的流动性储备，确保在紧急情况下提供额外资金来源。

### 操作风险

操作风险指在公司运营过程中，由于不恰当或失效的内部流程、人员和系统或外部事件导致公司发生损失的风险。

公司建立健全内控机制，定期在全公司范围内开展内部控制有效性评估工作。风险管理部门设置专人负责操作风险，通过新业务评估、业务流程梳理与制度审核，规范优化业务流程，防范风险发生；收集整理内外部风险事件，建立操作风险事件库。此外，公司通过内部培训、考核等多种方式不断强化各岗位人员的行为适当性与操作规范性，通过风险文化宣导，增强员工风险意识；建立应急风险处置预案并定期演练，确保设备、数据、系统的安全，防范因信息系统故障而导致的突发性、大范围的操作风险。

### 合规风险

合规风险是指公司因未能遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。

公司已经建立了有效、完善的合规风险管理体系及合规管理组织体系。为了推进公司的合规管理，公司成立了合规法务部，并通过与各个监管部门沟通而探索合规管理的各种有效模式。公司合规法务部同时通过合规监测、合规检查、合规审查、合规督导和合规培训等方式对公司运营中遇到的合规风险实施有效和全面的控制。

### 声誉风险

声誉风险是指由经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

公司通过舆情监控系统对公司声誉风险实施动态监测管理，重点关注业务开展过程中可能引发声誉风险的因素，内部组织机构变化、政策制度变化、财务指标变动、系统调整等可能引发的声誉风险因素、新闻媒体报道、网络舆情动向、客户投诉、内外部审计和监管部门合规检查等揭示出的声誉风险因素，以及涉及司法性事件或群体性事件等可能引发的声誉风险因素。

## (三) 其他披露事项

√适用 □不适用

### 1、分支机构情况

截止报告期末，本公司共有 13 家分公司，87 家证券营业部。公司分支机构在其职责范围内开展经营管理活动。

序号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
1	宜兴分公司	江苏省宜兴市宜城街道人民南路 168 号	2013 年 2 月 8 日	陈毅敏	0510-87911776
2	北京分公司	北京市东城区安定门外大街 208 号中粮·置地广场 A 座 4 层 402 单元	2014 年 3 月 13 日	郑红	010-68798616
3	上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 3704、3705、3706 单元	2014 年 3 月 11 日	李俊	021-38991500
4	江阴分公司	江苏省江阴市大桥北路 18-20 号	2014 年 5 月 9 日	单涛	0510-80626007
5	无锡分公司	江苏省无锡市中山路 153 号	2015 年 5 月 27 日	浦慧华	0510-80501580
6	南京分公司	江苏省南京市建邺区庐山路 248 号南京金融城 4 号楼 2301、2302、2303	2015 年 6 月 18 日	郭凌云	025-52857988
7	苏州分公司	江苏省苏州工业园区旺墩路 269 号星座商务广场 1 幢 1802 室	2015 年 11 月 3 日	王晓春	0512-65031456
8	深圳分公司	深圳市福田区莲花街道福新社区益田路 6009 号新世界商务中心 45 层 4403-A（复式 2 层）	2016 年 3 月 1 日	杨漾	0755-82520168
9	湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区含光路 125 号当代滨江苑第 11 栋、12 栋 801-810	2016 年 9 月 1 日	任钜	0731-82533301
10	西南分公司	四川省成都市高新区交子大道 365 号 1 栋 18 层 1810、1811 号	2016 年 9 月 20 日	赵守刚	028-80592358
11	常州分公司	江苏省常州市钟楼区北大街玉隆花园 8 幢 503-506 室	2017 年 3 月 29 日	梁粤雷	0519-86600196
12	苏北分公司	江苏省盐城市城南新区新都街道金融城 1 幢 2407、2408 室	2017 年 5 月 17 日	沈东晓	0515-88512888
13	湖北分公司	湖北省武汉市武昌区中北路 9 号办公楼商业裙房长城汇 T1 栋 35 层 R3 单元	2017 年 12 月 29 日	李昕	027-87319678

## 2、证券营业网点变更情况

（1）报告期内，公司完成 4 家分支机构注册地址的变更，具体情况如下：

序号	分公司/营业部名称	变更前地址	变更后地址
1	苏州分公司	江苏省苏州工业园区旺墩路 269 号星座商务广场 1 幢 1805 室	江苏省苏州工业园区旺墩路 269 号星座商务广场 1 幢 1802 室

2	北京分公司	北京市海淀区首体南路9号4楼12层1203	北京市东城区安定门外大街208号中粮·置地广场A座4层402单元
3	深圳分公司	深圳市龙岗区龙城街道腾飞路龙岗创投大厦502单元	深圳市福田区莲花街道福新社区益田路6009号新世界商务中心45层4403-A(复式2层)
4	深圳益田路证券营业部	深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心大厦4504、4403-A和4501-A	深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心大厦4504

(2) 报告期内, 公司完成 3 家营业部名称及注册地址的变更, 具体情况如下:

序号	营业部原名称	营业部现名称	变更后地址
1	无锡人民东路证券营业部	无锡清扬路证券营业部	无锡市清扬路313-101
2	江阴华士镇新生路证券营业部	江阴华士镇人民路证券营业部	江阴市华士镇人民路100、101号
3	宜兴张渚镇桃溪路证券营业部	宜兴张渚镇渚钢路证券营业部	宜兴市张渚镇渚钢路258号

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 1 月 17 日	www.hkexnews.hk	2020 年 1 月 17 日
2019 年度股东大会	2020 年 6 月 10 日	www.hkexnews.hk	2020 年 6 月 10 日
2020 年第一次内资股类别股东大会	2020 年 6 月 10 日	www.hkexnews.hk	2020 年 6 月 10 日
2020 年第一次 H 股类别股东大会	2020 年 6 月 10 日	www.hkexnews.hk	2020 年 6 月 10 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

1、2020 年 1 月 17 日,公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过了《公司境内外债务融资授权》、《修订公司章程》、《预计公司 2020 年度日常关联交易》。

2、2020 年 6 月 10 日,公司 2019 年度股东大会审议通过了《国联证券 2019 年度董事会报告》、《国联证券 2019 年度监事会报告》、《国联证券 2019 年年度报告》、《国联证券 2019 年度财务决算报告》、《国联证券 2019 年度利润分配方案》、《国联证券 2019 年度董事薪酬方案》、《国联证券 2019 年度监事薪酬方案》、《关于续聘公司 2020 年度审计机构的议案》、《2020 年度证券自营业务规模》、《延长首次公开发行 A 股股票并上市的股东大会决议有效期》、《延长股东大会对董事会办理首次公开发行 A 股股票并上市相关事宜的授权有效期》,听取了《国联证券 2019 年度独立非执行董事述职报告》。

3、2020 年 6 月 10 日,公司 2020 年第一次内资股类别股东大会审议通过了《延长首次公开发行 A 股股票并上市的股东大会决议有效期》、《延长股东大会对董事会办理首次公开发行 A 股股票并上市相关事宜的授权有效期》。

4、2020 年 6 月 10 日,公司 2020 年第一次 H 股类别股东大会审议通过了《延长首次公开发行 A 股股票并上市的股东大会决议有效期》、《延长股东大会对董事会办理首次公开发行 A 股股票并上市相关事宜的授权有效期》。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数 (股)	-
每 10 股派息数(元) (含税)	-
每 10 股转增数 (股)	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

## 三、承诺事项履行情况

## (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	国联集团	避免同业竞争承诺, 详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”。	国联集团作为公司控股股东期间有效	否	是	不适用	不适用
	股份限售	国联集团、国联信托、国联电力、民生投资、一棉纺织、华光环能、威孚高科、新业建设	自公司 A 股股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其直接及间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份, 也不由公司回购该等股份。公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价, 或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价, 持有的公司股票锁定期自动延长 6 个月。	自公司 A 股上市之日起三十六个月	是	是	不适用	不适用
	股份限售	金鸿通信、新纺实业、新发集团、宜兴金发	自公司 A 股股票上市之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理其直接及间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份, 也不由公司回购该等股份。	自公司 A 股上市之日起十二个月	是	是	不适用	不适用
	股份限售	国联集团	在股票锁定期满后两年内减持公司股票的, 减持价格不低于 A 股首发的发行价格。在股票锁定期满后两年内减持, 累计减持数量不超过公司股份总数的 5%。	股票锁定期满后 2 年内	是	是	不适用	不适用
	股份	国联信托、国联	在股票锁定期满后两年内减持公司股票的,	股票锁定期满	是	是	不适用	不适用

限售	电力、民生投资、一棉纺织、华光环能	减持价格不低于 A 股首发的发行价格。在股票锁定期满后两年内减持，累计减持数量不超过公司股份总数的 1%。	后 2 年内				
其他	国联集团、公司及公司董事(不包括独立董事及不在公司领取薪酬的董事)、高级管理人员	公司 A 股股票上市后三年内，非因不可抗力因素所致，如公司 A 股股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，在符合相关法律、法规和规范性文件的前提下，采取包括公司回购股票、控股股东增持、公司董事及高级管理人员增持等在内的一项或者多项股价稳定措施。	自公司 A 股上市之日起三年	是	是	不适用	不适用

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2020 年 6 月 10 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《关于续聘公司 2020 年度审计机构的议案》，续聘德勤会计师事务所（德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）与德勤·关黄陈方会计师行）为公司 2020 年度审计机构，分别负责根据中国企业会计准则与国际会计准则等提供相关的审计及审阅服务。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

#### 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团未发生《上交所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元并占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁。



自报告期初至本报告披露日，公司及其控股子公司作为一方当事人涉及的标的金额超过 1,000 万元的尚未了结的诉讼或仲裁案件如下：

### （一）公司与内蒙古奈伦农业科技股份有限公司中小企业私募债纠纷案

2012 年 11 月 9 日，公司认购了内蒙古奈伦农业科技股份有限公司 2012 年中小企业私募债券，内蒙古奈伦集团股份有限公司为本次债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。债券到期后发生违约，公司向华南国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁。2015 年 8 月，华南国际经济贸易仲裁委员会作出裁决，裁决内蒙古奈伦农业科技股份有限公司向公司支付债券本金 840 万元，另行支付违约赔偿金、延期补偿金和支付债券利息（利息计至内蒙古奈伦农业科技股份有限公司履行完毕全部支付义务之日）等，此裁决为终局裁决。截至 2020 年 6 月 30 日，公司已向法院申请强制执行，尚未执行完毕。

### （二）公司与广州汇垠华合投资企业（有限合伙）、张桂珍股票质押式回购交易纠纷案

2019 年 9 月 20 日，张桂珍以质押式证券回购纠纷为由，向无锡市中级人民法院提起诉讼，要求公司向第三人广州汇垠华合投资企业（有限合伙）退赔多收取的款项和损失等合计 55,517,046.9 元。2020 年 4 月 15 日，无锡市中级人民法院出具民事裁定书，裁定驳回张桂珍的起诉。张桂珍已于 2020 年 5 月 29 日提起上诉，目前本案正在审理中。

张桂珍对公司的诉讼，公司已计提预计负债，进行了相应会计处理，诉讼涉案金额占公司 2019 年 12 月末总资产的比例为 0.2%，占比较小，不会对公司的生产经营、财务状况产生重大不利影响。

### （三）公司与彭朋股票质押式回购交易纠纷案

2017 年 4 月 27 日，公司以自有资金出资参与自然人彭朋持有的东方时代网络传媒股份有限公司（股票简称：东方网络，股票代码：002175）限售流通股股票质押式回购业务。后因彭朋构成违约，2019 年 1 月 4 日，公司向无锡市中级人民法院提起诉讼。2019 年 7 月 13 日，无锡市中级人民法院判决韦越萍（彭朋配偶）以其与彭朋的夫妻共同财产归还公司借款本金 8,100 万元及相应利息，彭敏（连带责任保证人）对上述债务承担连带清偿责任、黄勇（连带责任保证人）以其与彭敏的夫妻共同财产对彭敏的债务承担连带清偿责任。2020 年 1 月 9 日，公司收到无锡市中级人民法院划付的执行款项 652,953.76 元。2020 年 3 月 27 日，无锡市中级人民法院裁定将彭敏、韦越萍名下股票以物抵债给公司后，于 2020 年 4 月 15 日作出终结本次执行的裁定。

2019 年 2 月 26 日，公司以与彭朋间的公证债权文书为依据向桂林市中级人民法院申请对彭朋名下财产强制执行，执行目标为未偿还本金人民币 8,100 万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等。2019 年 8 月 23 日，桂林市中级人民法院出具执行裁定书，裁定拍卖彭朋质押给公司的 3,432 万股东方网络股票，该股票于 2019 年 9 月 26 日进行了司法拍卖。2020 年 5 月 15 日，公司向桂林市中级人民法院请求扣划被执行人名下剩余财产，并对被执行人采取限制高消费等人身限制措施。目前本案尚未执行完毕。

该诉讼剩余债权额度较低，不会对公司的生产经营、财务状况产生重大不利影响。

七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

公司及控股股东、实际控制人在披露报告期内不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 其他重大关联交易**

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

**十一、 重大合同及其履行情况**

**1、托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

**2、担保情况**

适用 不适用

**3、其他重大合同**

适用 不适用

**十二、 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

**1、精准扶贫规划**

适用 不适用

公司积极响应中央扶贫工作会议精神和中国证监会、中国证券业协会号召，携全资子公司华英证券与安徽宿松、四川平昌、贵州赫章、江西鄱阳、湖北巴东 5 个国家级贫困县签订了《帮扶

协作协议》，确立了“一司一县”长期结对帮扶关系。在调研走访基础上，积极发挥公司金融专业优势，整合内外资源，以“金融扶贫”和“教育扶贫”为抓手，发动党工团多方参与，切实支持促进地方基础建设，改善教育环境。

(1) 发挥金融机构专业优势，通过股权、债券融资等方式，开展“造血式”扶贫，为脱贫攻坚引入金融“活水”，提升地方发展后劲。

(2) 积极协助地方引入新兴金融业态，发挥一线业务、分支机构功能，通过开办多层次资本市场、金融政策解读及国企改革、宏观经济发展及居民理财等相关主题的金融培训班，提升地方企业家资本市场认知水平，提升当地居民金融风险防范意识。

(3) 扶贫扶智，通过捐建电教设备、图书及图书设施、广播站等形式，协助贫困学校改善教育环境；通过设立爱心助学金，捐赠玩具、书包等，帮助改善建档立卡贫困学生的学习生活；通过为贫困山区学校开设“校外课堂”、开展读书活动等形式，丰富学习生活，开拓成长视野。

## 2、报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

(1) 2020年1月，子公司华英证券考察组为江西鄱阳县江西盛态粮食股份有限公司开展融资需求调研工作，为其提供咨询服务，助力其提升公司治理水平，为企业战略发展出谋划策。

(2) 2020年1月，新冠疫情爆发，公司及子公司华英证券迅速响应号召，切实彰显国企担当，通过无锡市慈善总会捐款人民币500万元，专项用于湖北武汉、无锡本地及公司结对帮扶的贫困县抗击新型冠状病毒疫情，为打赢疫情防控阻击战贡献力量。其中，对结对帮扶的湖北巴东捐款20万，对贵州赫章捐款10万，对江西鄱阳捐款10万，对安徽宿松捐款10万、对四川平昌捐款10万，资金专项用于地方疫情防控工作及帮扶学校的防疫物资采购，为当地疫情防控防护提供支持。

(3) 公司及子公司华英证券联合发起“爱的投资日历”活动，通过国联尊宝APP及官方微信平台售卖爱心日历，共募集资金91,000元，于2020年3月购置了1,300只新书包，捐赠给贵州省毕节市赫章县水塘堡乡田坝小学，全民抗疫期间，为即将上学的孩子们送上一份温暖的礼物。

(4) 2020年5月，子公司华英证券成功发行重庆开乾投资（集团）有限公司2020年非公开发行扶贫专项公司债4亿元（地处国家级贫困县的重庆开县），发行人主体评级AA，发行票面利率6.5%，创发行人近三年债券融资利率新低。这是华英证券成功发行的首单扶贫专项公司债，也是公司发挥债券融资优势，开展金融扶贫的又一有力举措。

(5) 2020年6月，中国儿童慈善活动日，公司团委联合国联集团团委、无锡市商务局投资促进中心及部分在锡企业共同开展了黔东南苗族儿童募捐活动。在团委“守护春蕾”倡议下，国联证券青年员工踊跃参与，募集146册儿童绘本以及文具、水彩笔等爱心物资，为偏远地区儿童送去一份关爱。

### 3、精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	69.1
2. 物资折款	0.1
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
2. 转移就业脱贫	
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	9.1
4.2 资助贫困学生人数（人）	1,300
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	-
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	60
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	1
9.2. 投入金额	-
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
9.4. 其他项目说明	为重庆开乾投资（集团）有限公司 2020 年非公开发行扶贫专项公司债 4 亿元（地处国家级贫困县的重庆开县）

### 4、履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

(1) 公司与结对帮扶的安徽宿松、四川平昌、江西鄱阳、贵州赫章及湖北巴东的相关部门沟通，拟发挥控股股东国联集团旗下实体企业就业平台优势，帮助贫困区域居民拓宽就业路径。

(2) 2020 年上半年，子公司华英证券的两单扶贫地区债券项目正在积极跟进中，将持续发挥债券业务比较优势，把为贫困地区企业发行债券作为公司金融扶贫的重要“武器”。

### 5、后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

(1) 继续落实好“一司一县”帮扶工作措施，在金融扶贫方面，持续加大投入，围绕地方经济特色，通过持续、深入走访地方政府、企业，为谋发展、助转型建言献策，帮助拓宽企业融资渠道；加快推进鄱阳县、赫章县两单债券项目，全力服务鄱阳县国企改革，加强“造血”功能，持续帮助贫困县企业提升公司治理水平及资本市场运作能力。

(2) 继续开展好金融培训, 充分发挥一线分支机构、业务条线专业队伍优势, 联合贫困县政府、企业、学校, 开展不同主题金融教育、财商培养活动, 引入金融思维新业态, 全力帮助当地企业家嫁接资本市场桥梁, 帮助当地居民提升非法理财风险防范能力, 帮助贫困儿童开展综合素质培养, 为全面脱贫攻坚贡献“扶智”力量。

(3) 继续通过设立“爱心助学金”、捐建“爱心书屋”、捐建电教设备等方式, 帮扶在校贫困学生、留守儿童度过生活、学习难关, 丰富教学资源 and 课外生活。

### 十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

### 十四、环境信息情况

#### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

经核查, 本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规, 报告期内未出现因违反环保相关法规而受到处罚的情况。公司对环境的影响主要是日常办公的能源资源消耗和排放, 对环境影响较小, 具体办公排放数据和相关管理信息将在 2020 年度社会责任报告中予以完整披露。

#### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

### 十五、其他重大事项的说明

#### (一) 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

#### (二) 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

#### (三) 其他

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

经中国证监会证监许可（2020）1305号文核准，公司于2020年7月21日公开发行47,571.90万股人民币普通股新股，全部为无限售条件流通股。公司发行的人民币普通股新股于2020年7月31日起正式在上海证券交易所上市交易。本次发行完成后，公司总股本由190,240.00万股增至237,811.90万股。

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	116
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-

注：截止报告期末，公司登记股东总数为116户，其中内资股股东12户，H股登记股东104户。

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
无锡市国联发展(集团)有限公司		543,901,329	28.59	543,901,329	无		国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司 <sup>注</sup>	4,450	442,499,850	23.26	0	未知		境外法人

国联信托股份有限公司		390,137,552	20.51	390,137,552	无		国有法人
无锡市国联地方电力有限公司		266,899,445	14.03	266,899,445	无		国有法人
无锡民生投资有限公司		73,500,000	3.86	73,500,000	质押	73,500,000	国有法人
无锡一棉纺织集团有限公司		72,784,141	3.83	72,784,141	无		国有法人
无锡华光环保能源集团股份有限公司		29,113,656	1.53	29,113,656	无		国有法人
无锡金鸿通信集团有限公司		24,000,000	1.26	24,000,000	无		境内非国有法人
江苏新纺实业股份有限公司		22,500,000	1.18	22,500,000	无		境内非国有法人
无锡威孚高科技集团股份有限公司		18,000,000	0.95	18,000,000	无		境内非国有法人
<b>前十名无限售条件股东持股情况</b>							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算（代理人）有限公司	442,499,850	境外上市外资股	442,499,850				
POON KAI LOK	12,500	境外上市外资股	12,500				
HO HO TAK	6,500	境外上市外资股	6,500				
LEUNG CHUN KIN	6,500	境外上市外资股	6,500				
CHAN TSZ LEUNG	6,000	境外上市外资股	6,000				
HO KAM CHUEN	5,000	境外上市外资股	5,000				
LIU YUK HAR	5,000	境外上市外资股	5,000				
TAI WAN SANG	4,500	境外上市外资股	4,500				
LEUNG YUN CHEONG	4,000	境外上市外资股	4,000				
TSANG SUNG YIN	4,000	境外上市外资股	4,000				
WONG KIT CHING ANNE	4,000	境外上市外资股	4,000				
YAN HAK HUNG	4,000	境外上市外资股	4,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	截止报告期末，公司控股股东国联集团直接持有本公司 28.59% 股份，并通过其控制的国联信托、国联电力、民生投资、一棉纺织、华光环能间接持有本公司 43.76% 股份，合计持有本公司 72.35% 股份。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	-						

注：香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为公司 H 股非登记股东所有。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√ 适用 □ 不适用



单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	无锡市国联发展（集团）有限公司	543,901,329	2023-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定36个月
2	国联信托股份有限公司	390,137,552	2023-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定36个月
3	无锡市国联地方电力有限公司	266,899,445	2023-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定36个月
4	无锡民生投资有限公司	73,500,000	2023-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定36个月
5	无锡一棉纺织集团有限公司	72,784,141	2023-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定36个月
6	无锡华光环保能源集团股份有限公司	29,113,656	2023-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定36个月
7	无锡金鸿通信集团有限公司	24,000,000	2021-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定12个月
8	江苏新纺实业股份有限公司	22,500,000	2021-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定12个月
9	无锡威孚高科技集团股份有限公司	18,000,000	2023-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定36个月
10	无锡市新发集团有限公司	11,645,463	2021-7-31	-	自公司股票上市之日起锁定12个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		截止报告期末，公司控股股东国联集团直接持有本公司 28.59%股份，并通过其控制的国联信托、国联电力、民生投资、一棉纺织、华光环能间接持有本公司 43.76%股份，合计持有本公司 72.35%股份。			

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东**

□适用 √不适用

**三、控股股东或实际控制人变更情况**

□适用 √不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

#### (三) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的限制性股票激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
尹红卫	副总裁	聘任
李钦	副总裁	聘任
马群星	副总裁	聘任

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2019年11月21日，公司第四届董事会第三次会议决议聘任尹红卫、李钦、马群星为公司副总裁，任期自取得证券公司经理层高级管理人员任职资格之日起至公司第四届董事会任期届满之日止。2020年2月5日，尹红卫、李钦取得江苏证监局核准的证券公司经理层高级管理人员任职资格，正式履职。根据2020年3月1日起施行的新《中华人民共和国证券法》，证券公司高级管理人员任职资格核准已取消，据此，马群星即日起正式履职。

### 三、其他说明

适用 不适用

#### 员工人数、薪酬、培训计划

截至2020年6月30日，员工人数2,048人(含经纪人414人)，其中母公司员工人数为1,769人(含经纪人414人)。

报告期内，公司的薪酬政策、培训计划情况：

结合公司人力资源管理工作情况与公司发展状况，完成职级体系、绩效考核办法，以及合规管理、信息技术人员等专业人才的职级薪酬与考核制度办法制定与优化。以 2019 年度员工考核结果为主要依据，按照新的职级及固薪标准，完成公司总部员工职级固薪的调整工作；同时制定了分支机构组织架构及岗位人员管理办法，通过市场薪酬匹配，对各职位序列固薪标准进行调整优化，同步完成分支机构员工的固薪调整。

为适应行业创新发展及人才培养态势，公司持续完善优化人才培养体系，促进公司员工综合素质的不断提升。上半年，公司着重加强后备人才梯队建设及人才培养体系化建设，制定了后备人才选拔及培养管理办法，并着手建立贯穿员工职业生涯发展的培训体系。同时根据业务发展需要组织各类培训活动，包括业务大讲堂、新任分支机构负责人培训、基金投顾培训、新员工在线培训、综合金融培训、各业务条线专项培训等。进一步加强在线学习平台运营，包括组织开发内训课程 109 门、在线学习文字材料 75 篇、推送业务必修课及在线考试等。下半年，公司将在持续推进各项培训工作的基础上，进一步加强后备人才梯队建设，建立后备人才队伍并组织实施对应人才培养工作，提高人才培养的系统性和针对性，持续为公司培养可用之才。

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 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(%)	还本付息方式	交易场所
国联证券股份有限公司2016年次级债券(第一期)	16国联C1	135699	2016-07-29	2021-07-29	15	3.89	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。	上交所
国联证券股份有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)	17国联01	143254	2017-08-24	2020-08-24	10	5.00	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。	上交所
国联证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18国联01	143468	2018-02-06	2020-02-06	7	5.65	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。	上交所
国联证券股份有限公司非公开发行2018年公司债券(第一期)	18国联02	150319	2018-04-25	2020-04-25	10	5.60	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。	上交所
国联证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第一期)	19国联C1	151326	2019-03-27	2022-03-27	8	4.74	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。	上交所
国联证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)	20国联01	162958	2020-01-16	2023-01-16	8	4.13	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。	上交所
国联证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券(第一期)	20国联C1	166200	2020-03-05	2023-03-05	7	4.25	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。	上交所
国联证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第二期)	20国联02	166216	2020-03-11	2023-03-11	15	3.60	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。	上交所
国联证券股份有限公司2020年公开发行公司债券(第一期)(疫情防控债)	20国联03	163404	2020-04-15	2022-04-15	15	2.88	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。	上交所

### 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内,公司完成了1期次级债券的付息工作和2期公司债券的兑付工作。具体情况如下:

债券类型	简称	代码	发行日	到期日	债券余额(人民币亿元)	付息兑付情况
次级债券	19国联C1	151326	2019-3-27	2022-3-27	8	已足额按时付息
公司债券	18国联01	143468	2018-2-6	2020-2-6	0	已足额按时兑付
	18国联02	150319	2018-4-25	2020-4-25	0	

### 公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

“16 国联 C1”债券受托管理人	名称	江苏辰庚律师事务所
	办公地址	江苏省无锡市梁溪区县前西街产业集团大厦三楼
	联系人	吴开琴
	联系电话	0510-82792981
“17 国联 01”、“18 国联 01”、“18 国联 02”、“19 国联 C1”、“20 国联 01”、“20 国联 C1”、“20 国联 02”债券受托管理人	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
	联系人	贝一飞、吴昊
	联系电话	0512-62938587
20 国联 03”债券受托管理人	名称	中天证券股份有限公司
	办公地址	辽宁省沈阳市皇姑区崇山中路 63 号
	联系人	刘鹤
	联系电话	024-22842532
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

其他说明：

□适用 √不适用

## 三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135699

债券简称	16 国联 C1
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已按约定的日期汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额（亿元）	15
募集资金余额（亿元）	0
募集资金使用情况	已全部用于补充公司流动资金，充实净资本，调整公司债务结构
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于补充公司流动资金，充实净资本，调整公司债务结构，满足公司中长期业务发展需求
是否与约定相一致	是

债券代码：143254

债券简称	17 国联 01
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已按约定的日期汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额（亿元）	10
募集资金余额（亿元）	0
募集资金使用情况	已全部用于补充公司营运资金
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于补充公司营运资金
是否与约定相一致	是

债券代码：143468

债券简称	18 国联 01
------	----------

募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已按约定的日期汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额（亿元）	7
募集资金余额（亿元）	0
募集资金使用情况	已全部用于补充公司营运资金
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于补充公司营运资金
是否与约定相一致	是

债券代码：150319

债券简称	18 国联 02
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已按约定的日期汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额（亿元）	10
募集资金余额（亿元）	0
募集资金使用情况	已全部用于补充公司营运资金
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于补充公司营运资金
是否与约定相一致	是

债券代码：151326

债券简称	19 国联 C1
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已按约定的日期汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额（亿元）	8
募集资金余额（亿元）	0
募集资金使用情况	已全部用于偿还到期的债务融资工具
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于偿还到期或回售的债务融资工具，并按规定补充净资本
是否与约定相一致	是

债券代码：162958

债券简称	20 国联 01
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已按约定的日期汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额（亿元）	8
募集资金余额（亿元）	0
募集资金使用情况	已全部用于偿还到期债务
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于偿还到期债务
是否与约定相一致	是

债券代码：166200

债券简称	20 国联 C1
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已按约定的日期汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额（亿元）	7
募集资金余额（亿元）	0
募集资金使用情况	已全部用于偿还到期债务

募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于偿还到期债务
是否与约定相一致	是

债券代码：166216

债券简称	20 国联 02
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已按约定的日期汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额（亿元）	15
募集资金余额（亿元）	0
募集资金使用情况	已全部用于补充公司营运资金
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于补充公司营运资金
是否与约定相一致	是

债券代码：163404

债券简称	20 国联 03
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已按约定的日期汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额（亿元）	15
募集资金余额（亿元）	1.51
募集资金使用情况	已部分用于补充公司营运资金
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于补充公司营运资金，其中不低于 10% 用于支持疫情防护防控相关业务
是否与约定相一致	是
募集资金已实际用于疫情防护防控的金额（亿元）	0
募集资金用于疫情防护防控的具体用途	尚未实际使用

#### 四、公司债券评级情况

√ 适用 □ 不适用

债券代码	135699、151326、166200
债券简称	16 国联 C1、19 国联 C1、20 国联 C1
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 4 月 15 日
评级报告文号	联合[2020]677 号
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
上一次评级结果的对比	不变

债券代码	143254
债券简称	17 国联 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 4 月 15 日
评级报告文号	联合[2020]676 号
评级结论（主体）	AA+

评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
上一次评级结果的对比	不变

债券代码	150319、162958、166216
债券简称	18 国联 02、20 国联 01、20 国联 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 4 月 15 日
评级报告文号	联合[2020]675 号
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
上一次评级结果的对比	不变

债券代码	163404
债券简称	20 国联 03
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 3 月 23 日
评级报告文号	联合[2020]513 号
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
上一次评级结果的对比	发行时评级

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

公司将按时履行各期债券年度付息及到期还本付息义务。公司偿债能力良好。公司偿债资金将主要来源于公司日常的盈利积累及经营活动所产生的现金流。公司的收入规模和盈利积累，较大程度上保证了公司按期偿本付息的能力。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

债券代码	135699
债券简称	16 国联 C1
债券受托管理人名称	江苏辰庚律师事务所
受托管理人履行职责情况	江苏辰庚律师事务所持续关注 and 调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。江苏辰庚律师事务所持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券本息。
2019 年度受托事务管理报告披露时间	2020 年 6 月 23 日
受托事务管理报告披露地址	上交所网站



债券代码	143254、143468、150319、151326、162958、166200、166216
债券简称	17 国联 01、18 国联 01、18 国联 02、19 国联 C1、20 国联 01、20 国联 C1、20 国联 02
债券受托管理人名称	东吴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	东吴证券股份有限公司持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。东吴证券股份有限公司持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券本息。
2019 年度受托事务管理报告披露时间	2020 年 6 月 23 日
受托事务管理报告披露地址	上交所网站

债券代码	163404
债券简称	20 国联 03
债券受托管理人名称	中天证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中天证券股份有限公司持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。中天证券股份有限公司持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券本息。
2019 年度受托事务管理报告披露时间	不适用，尚未到定期受托事务管理报告披露日
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上交所网站

#### 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减 (%)	变动原因
流动比率	2.63	2.88	-8.68	
速动比率	2.63	2.88	-8.68	
资产负债率 (%)	68.53	60.08	增加 8.45 个百分点	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	3.13	4.27	-26.70	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

#### 九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

#### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

公司其他债务融资工具有：短期融资券、收益凭证、同业拆借、转融资等，各项融资均按时兑付兑息。

**十一、 公司报告期内的银行授信情况**

√适用 □不适用

截至 2020 年 6 月末，公司金融机构授信总额达 266.20 亿元，尚存未使用授信额度 194.90 亿元，授信金融机构 22 家。公司信誉良好，报告期内公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情况。

**十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**

√适用 □不适用

报告期内，公司各期债券严格执行募集说明书的相关约定及承诺，发行文件真实、准确、完整，发行程序合规，募集资金用途合法合规、严格在约定的范围内使用，严格按照募集说明书中的约定、公司内部制度及专项账户的规定履行资金使用的程序，专项账户运作正常。履行相关的信息披露义务，按期支付到期的利息及本金，未发生违约事件。

**十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**

√适用 □不适用

报告期内，公司发生 2 项重大事项，均已作为债券市场临时公告在上海证券交易所网站披露且后续实施无变化，具体情况参见下表：

重大事项类型	临时公告披露日期
涉及重大诉讼	2020 年 5 月 18 日
当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十	2020 年 4 月 1 日

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：国联证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	1	10,711,277,063.34	9,304,970,679.56
其中：客户资金存款		8,844,614,055.73	6,547,713,058.38
结算备付金	2	1,795,480,829.68	2,100,537,589.97
其中：客户备付金		1,442,426,221.12	1,740,469,697.68
贵金属		-	-
拆出资金		-	-
融出资金	5	5,976,546,109.68	4,638,396,986.19
衍生金融资产	6	6,865,627.15	-
存出保证金	7	105,632,040.35	64,634,159.89
应收款项	8	59,892,035.02	92,969,173.83
应收款项融资		-	-
合同资产		-	-
买入返售金融资产	11	2,435,284,927.79	3,426,927,199.36
持有待售资产		-	-
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	13	15,159,975,981.58	8,222,946,483.32
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
长期股权投资	17	108,920,530.50	104,200,584.14
投资性房地产		-	-
固定资产	19	86,024,883.72	88,137,120.10
在建工程		-	-
使用权资产	21	155,210,098.75	171,928,524.05
无形资产	22	37,763,926.96	50,297,363.91
商誉		-	-
递延所得税资产	24	33,103,405.47	38,149,567.97
其他资产	25	260,098,641.24	115,307,418.36
资产总计		36,932,076,101.23	28,419,402,850.65
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
应付短期融资款	30	1,106,229,416.67	1,309,032,876.82
拆入资金	31	-	200,284,931.51
交易性金融负债	32	890,751,090.57	1,080,461,977.42

衍生金融负债	6	17,170,226.40	-
卖出回购金融资产款	33	7,528,453,124.71	3,692,992,406.91
代理买卖证券款	34	10,278,581,110.24	8,212,332,819.03
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	36	124,730,248.28	259,073,566.37
应交税费	37	71,889,528.98	23,781,582.28
应付款项	38	89,882,091.07	222,399,009.91
合同负债	39	9,445,644.66	3,543,558.21
持有待售负债		-	-
预计负债	41	1,868,504.15	1,868,504.15
长期借款		-	-
应付债券	43	7,956,777,561.53	5,145,994,931.39
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	44	154,720,199.48	172,650,387.22
递延收益		-	-
递延所得税负债	24	217,704.48	1,163,061.86
其他负债	46	312,601,557.34	26,497,274.65
负债合计		28,543,318,008.56	20,352,076,887.73
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	47	1,902,400,000.00	1,902,400,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	49	2,163,660,566.51	2,163,660,566.51
减：库存股		-	-
其他综合收益	51	188,961.16	-
盈余公积	52	548,961,098.90	548,961,098.90
一般风险准备	53	1,429,993,358.19	1,429,177,349.22
未分配利润	54	2,343,554,107.91	2,023,126,948.29
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		8,388,758,092.67	8,067,325,962.92
少数股东权益		-	-
所有者权益（或股东权益） 合计		8,388,758,092.67	8,067,325,962.92
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		36,932,076,101.23	28,419,402,850.65

法定代表人：姚志勇先生 主管会计工作负责人：葛小波先生 会计机构负责人：陈志颖女士

## 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位:国联证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注十九	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金		9,877,084,929.45	8,483,061,049.01
其中:客户资金存款		8,844,614,055.73	6,547,713,058.38
结算备付金		1,779,851,806.48	2,091,545,331.13
其中:客户备付金		1,442,426,221.12	1,740,469,697.68
贵金属		-	-
拆出资金		-	-
融出资金		5,976,546,109.68	4,638,396,986.19
衍生金融资产		6,865,627.15	-
存出保证金		105,229,440.44	64,221,963.33
应收款项		53,986,062.72	21,895,552.56
应收款项融资		-	-
合同资产		-	-
买入返售金融资产		2,166,049,298.70	2,818,589,672.83
持有待售资产		-	-
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产		13,481,189,566.28	7,213,776,844.04
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
长期股权投资	1	1,507,781,526.09	1,287,975,380.59
投资性房地产		-	-
固定资产		85,078,054.03	86,680,109.42
在建工程		-	-
使用权资产		139,132,439.28	149,190,268.09
无形资产		37,713,926.96	50,217,363.91
商誉		-	-
递延所得税资产		27,435,987.50	34,774,936.90
其他资产		245,216,129.90	104,563,346.02
资产总计		35,489,160,904.66	27,044,888,804.02
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
应付短期融资款		1,106,229,416.67	1,309,032,876.82
拆入资金		-	200,284,931.51
交易性金融负债		79,257,836.43	-
衍生金融负债		17,170,226.40	-
卖出回购金融资产款		7,181,520,729.62	3,685,993,114.45
代理买卖证券款		10,278,915,831.07	8,212,332,819.03
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	2	62,679,892.36	176,112,338.62
应交税费		64,871,926.12	9,506,109.43
应付款项		64,401,309.12	196,916,350.72
合同负债		1,529,355.38	893,400.96

持有待售负债		-	-
预计负债		3,972,163.12	4,655,291.36
长期借款		-	-
应付债券		7,931,407,237.26	5,136,934,063.93
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		139,599,316.04	149,973,757.50
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		306,357,863.68	19,680,350.73
负债合计		27,237,913,103.27	19,102,315,405.06
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,902,400,000.00	1,902,400,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		2,177,341,639.14	2,177,341,639.14
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
盈余公积		548,961,098.90	548,961,098.90
一般风险准备		1,374,341,523.57	1,373,525,514.60
未分配利润		2,248,203,539.78	1,940,345,146.32
所有者权益（或股东权益）合计		8,251,247,801.39	7,942,573,398.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计		35,489,160,904.66	27,044,888,804.02

法定代表人：姚志勇先生    主管会计工作负责人：葛小波先生    会计机构负责人：陈志颖女士

## 合并利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入		822,341,043.04	851,428,869.99
手续费及佣金净收入	56	381,892,391.78	324,282,950.21
其中：经纪业务手续费净收入		236,191,967.63	209,174,329.48
投资银行业务手续费净收入		108,517,282.95	87,047,022.71
资产管理业务手续费净收入		35,387,100.76	26,864,585.02
利息净收入	55	156,043,580.25	267,428,976.65
其中：利息收入		415,929,210.20	446,595,630.59
利息支出		259,885,629.95	179,166,653.94
投资收益（损失以“-”号填列）	57	243,357,577.10	132,298,800.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,719,946.36	4,982,834.77
其他收益	59	6,115,214.85	2,437,117.42
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	60	27,852,203.87	120,871,170.14
汇兑收益（损失以“-”号填列）		5,637,059.21	1,156,050.05
其他业务收入	61	1,279,847.56	2,939,177.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	62	163,168.42	14,626.83
二、营业总支出		383,759,454.84	383,508,047.51
税金及附加	63	6,716,266.21	6,116,706.85
业务及管理费	64	382,151,081.91	371,980,565.32
信用减值损失	65	-5,107,893.28	5,410,775.34
其他资产减值损失		-	-
其他业务成本		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		438,581,588.20	467,920,822.48
加：营业外收入	68	4,272,318.70	2,551,061.32
减：营业外支出	69	5,069,828.23	456,914.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		437,784,078.67	470,014,969.56
减：所得税费用	70	116,540,910.08	113,693,714.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		321,243,168.59	356,321,255.47
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		321,243,168.59	356,321,255.47
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		321,243,168.59	356,321,255.47
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额	71	188,961.16	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		188,961.16	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收		-	-

益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		188,961.16	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用损失准备		-	-
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		188,961.16	-
7. 其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		321,432,129.75	356,321,255.47
归属于母公司所有者的综合收益总额		321,432,129.75	356,321,255.47
归属于少数股东的综合收益总额		-	-
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.17	0.19
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.17	0.19

法定代表人：姚志勇先生 主管会计工作负责人：葛小波先生 会计机构负责人：陈志颖女士



## 母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十九	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入		691,665,764.67	757,010,800.75
手续费及佣金净收入	4	277,385,040.54	253,839,033.29
其中：经纪业务手续费净收入		236,191,967.63	209,174,329.48
投资银行业务手续费净收入		1,717,179.20	13,505,182.79
资产管理业务手续费净收入		37,679,288.94	29,962,508.59
利息净收入	3	134,308,292.67	241,034,843.43
其中：利息收入		398,665,323.28	426,189,629.19
利息支出		264,357,030.61	185,154,785.76
投资收益（损失以“-”号填列）	5	249,161,010.40	131,604,550.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,568,577.70	1,545,731.01
其他收益		3,474,395.76	1,624,813.96
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6	20,268,938.73	124,887,763.78
汇兑收益（损失以“-”号填列）		5,625,070.59	1,156,050.05
其他业务收入		1,279,847.56	2,849,118.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）		163,168.42	14,626.83
二、营业总支出		278,169,813.77	297,960,652.63
税金及附加		5,760,483.34	5,486,016.41
业务及管理费	7	277,874,329.84	287,181,741.89
信用减值损失		-5,464,999.41	5,292,894.33
其他资产减值损失		-	-
其他业务成本		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		413,495,950.90	459,050,148.12
加：营业外收入		4,164,244.40	2,071,061.32
减：营业外支出		5,069,828.23	456,914.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		412,590,367.07	460,664,295.20
减：所得税费用		103,915,964.64	114,447,362.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		308,674,402.43	346,216,932.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		308,674,402.43	346,216,932.66
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-

4. 其他债权投资信用损失准备		-	-
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
七、综合收益总额		308,674,402.43	346,216,932.66

法定代表人：姚志勇先生 主管会计工作负责人：葛小波先生 会计机构负责人：陈志颖女士

## 合并现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		-	545,702,013.34
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		988,787,074.73	896,085,789.09
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		4,465,576,372.99	1,368,104,282.95
代理买卖证券收到的现金净额		2,066,248,291.21	2,502,092,095.30
收到其他与经营活动有关的现金	72 (1)	284,345,270.54	16,019,973.64
经营活动现金流入小计		7,804,957,009.47	5,328,004,154.32
为交易目的而持有的金融资产净增加额		6,409,238,234.73	-
拆入资金净减少额		200,000,000.00	-
融出资金净增加额		1,310,521,779.42	449,938,303.03
支付利息、手续费及佣金的现金		190,775,978.87	102,344,853.77
支付给职工及为职工支付的现金		368,129,111.36	296,308,896.97
支付的各项税费		108,945,250.51	117,816,692.39
支付其他与经营活动有关的现金	72 (2)	426,576,262.59	172,984,383.44
经营活动现金流出小计		9,014,186,617.48	1,139,393,129.60
经营活动产生的现金流量净额		-1,209,229,608.01	4,188,611,024.72
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		701,459,717.32	2,016,983,574.11
取得投资收益收到的现金		4,635,541.66	5,951,348.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,210,054.46	188,270.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		708,305,313.44	2,023,123,192.50
投资支付的现金		1,218,064,677.33	1,698,473,874.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,054,927.96	24,543,701.76
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		1,241,119,605.29	1,723,017,576.16
投资活动产生的现金流量净额		-532,814,291.85	300,105,616.34
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		8,242,778,000.00	1,360,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		8,242,778,000.00	1,360,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,564,108,000.00	1,120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		165,787,088.15	111,532,054.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
偿还租赁负债支付的现金		40,669,255.94	33,228,847.90
筹资活动现金流出小计		5,770,564,344.09	1,264,760,902.87
筹资活动产生的现金流量净额		2,472,213,655.91	95,239,097.13
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		5,637,059.21	1,156,050.05
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		735,806,815.26	4,585,111,788.24
加：期初现金及现金等价物余额		12,250,832,442.97	9,001,741,710.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	73 (4)	12,986,639,258.23	13,586,853,499.12

法定代表人：姚志勇先生      主管会计工作负责人：葛小波先生      会计机构负责人：陈志颖女士

## 母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		779,393,425.48	810,067,671.58
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		4,125,610,932.51	1,105,560,192.78
代理买卖证券收到的现金净额		2,066,583,012.04	2,502,092,095.30
收到其他与经营活动有关的现金		281,998,444.88	11,379,293.78
经营活动现金流入小计		7,253,585,814.91	4,429,099,253.44
为交易目的而持有的金融资产净增加额		5,520,037,001.70	257,018,749.72
拆入资金净减少额		200,000,000.00	-
融出资金净增加额		1,310,521,779.42	449,938,303.03
支付利息、手续费及佣金的现金		188,351,960.59	101,351,026.56
支付给职工及为职工支付的现金		263,580,203.42	225,441,081.85
支付的各项税费		78,982,455.58	103,753,657.14
支付其他与经营活动有关的现金		385,149,522.55	150,981,892.41
经营活动现金流出小计		7,946,622,923.26	1,288,484,710.71
经营活动产生的现金流量净额		-693,037,108.35	3,140,614,542.73
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		758,798,178.20	2,033,055,209.79
取得投资收益收到的现金		11,646,959.22	14,924,267.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,210,054.46	188,270.17
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		772,655,191.88	2,048,167,747.12
投资支付的现金		1,491,895,677.33	1,701,473,884.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,044,257.07	24,280,787.69
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		1,513,939,934.40	1,725,754,671.81
投资活动产生的现金流量净额		-741,284,742.52	322,413,075.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		8,242,778,000.00	1,360,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		8,242,778,000.00	1,360,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,564,108,000.00	1,120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		165,787,088.15	116,060,356.86
偿还租赁负债支付的现金		28,956,053.56	22,698,626.41
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-

筹资活动现金流出小计		5,758,851,141.71	1,258,758,983.27
筹资活动产生的现金流量净额		2,483,926,858.29	101,241,016.73
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		5,625,070.59	1,156,050.05
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,055,230,078.01	3,565,424,684.82
加：期初现金及现金等价物余额		10,813,606,657.92	8,297,399,403.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		11,868,836,735.93	11,862,824,087.82

法定代表人：姚志勇先生      主管会计工作负责人：葛小波先生      会计机构负责人：陈志颖女士

## 合并所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,163,660,566.51	-	-	548,961,098.90	1,429,177,349.22	2,023,126,948.29	-	8,067,325,962.92
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,163,660,566.51	-	-	548,961,098.90	1,429,177,349.22	2,023,126,948.29	-	8,067,325,962.92
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	188,961.16	-	816,008.97	320,427,159.62	-	321,432,129.75
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	188,961.16	-	-	321,243,168.59	-	321,432,129.75
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	816,008.97	-816,008.97	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	816,008.97	-816,008.97	-	-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,163,660,566.51	-	188,961.16	548,961,098.90	1,429,993,358.19	2,343,554,107.91	-	8,388,758,092.67

注：于2020年6月30日及2019年12月31日，一般风险准备和交易风险准备包含子公司华英证券有限责任公司的相关金额分别为人民币27,825,917.30元及27,825,917.30元。

项目	2019 年半年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,163,660,566.51	-	-	500,371,819.71	1,321,750,391.07	1,760,999,984.27	-	7,649,182,761.56	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,080,949.78	-	-8,080,949.78	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,163,660,566.51	-	-	500,371,819.71	1,321,750,391.07	1,752,919,034.49	-	7,641,101,811.78	
三、本期增减变动金	-	-	-	-	-	-	-	-	800,254.72	260,401,000.75	-	261,201,255.47	



额(减少以“-”号填列)												
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	356,321,255.47	-	356,321,255.47
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	800,254.72	-95,920,254.72	-	-	-95,120,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	800,254.72	-800,254.72	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-95,120,000.00	-	-	-95,120,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,163,660,566.51	-	-	500,371,819.71	1,322,550,645.79	2,013,320,035.24	-	7,902,303,067.25

法定代表人：姚志勇先生

主管会计工作负责人：葛小波先生

会计机构负责人：陈志颖女士

## 母公司所有者权益变动表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,177,341,639.14	-	-	548,961,098.90	1,373,525,514.60	1,940,345,146.32	7,942,573,398.96
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,177,341,639.14	-	-	548,961,098.90	1,373,525,514.60	1,940,345,146.32	7,942,573,398.96
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	816,008.97	307,858,393.46	308,674,402.43	308,674,402.43
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	308,674,402.43	308,674,402.43	308,674,402.43
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	816,008.97	-816,008.97	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	816,008.97	-816,008.97	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,177,341,639.14	-	-	548,961,098.90	1,374,341,523.57	2,248,203,539.78	8,251,247,801.39

项目	2019 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,177,341,639.14	-	-	500,371,819.71	1,274,447,030.47	1,704,765,752.04	7,559,326,241.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,525,634.33	-7,525,634.33
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,177,341,639.14	-	-	500,371,819.71	1,274,447,030.47	1,697,240,117.71	7,551,800,607.03
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	800,254.72	250,296,677.94	251,096,932.66
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	346,216,932.66	346,216,932.66
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	800,254.72	-95,920,254.72	-95,120,000.00	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	800,254.72	-800,254.72	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-95,120,000.00	-95,120,000.00	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,902,400,000.00	-	-	-	2,177,341,639.14	-	-	500,371,819.71	1,275,247,285.19	1,947,536,795.65	7,802,897,539.69	-

法定代表人：姚志勇先生

主管会计工作负责人：葛小波先生

会计机构负责人：陈志颖女士

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

国联证券股份有限公司(以下简称“本公司”)原为无锡市证券公司,于1992年11月经中国人民银行批准成立的一家全民所有制企业,初始注册资本为人民币32,000,000元。1999年1月8日,本公司改制为有限责任公司并更名为无锡证券有限责任公司。2008年5月16日,经中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)批准,本公司改制为股份有限公司并更名为国联证券股份有限公司,注册资本为人民币1,500,000,000元。

本公司于2015年7月6日在香港联合交易所有限公司(“联交所”)完成了境外上市外资股票(以下简称“H股”)的首次公开募股(以下简称“H股IPO”)。在此次公开募股中,本公司共发行了402,400,000股,每股股票的面值为人民币1元。公开募股完成后,本公司注册资本(股本)增加至人民币1,902,400,000元。

截至2020年6月30日,本公司的注册资本为人民币1,902,400,000元。本公司持有编号为13120000的经营证券业务许可证及统一社会信用代码为91320200135914870B的营业执照。本公司的注册地址为无锡市金融一街8号。

本公司于2020年7月31日在上海证券交易所有限公司(“上交所”)完成境内股票(以下简称“A股”)的首次公开发行(以下简称“A股IPO”)并上市交易。在此次公开募股中,本公司共发行了475,719,000股,每股股票的面值为人民币1元。公开募股完成后,本公司注册资本(股本)增加至人民币2,378,119,000元。

截至2020年6月30日,本公司控股股东为无锡市国资委下属全资子公司无锡市国联发展(集团)有限公司,无锡市国资委为本公司的实际控制人。

截至2020年6月30日,本公司共成立100个分支机构,包括13家分公司和87家营业部,分公司和营业部主要分布江苏省内。

截至2020年6月30日,本公司及其子公司(“本集团”)从事以下主营业务:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;融资融券业务;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品业务;投资管理;使用自有资金进行对外投资、创业投资、实业投资、股权投资;股票(包括人民币普通股、外资股)和债券(包括政府债券、公司债券)的承销与保荐;中国证监会批准的其他业务(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)。

#### 2、合并财务报表范围

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本期间变化情况参见“本节九、合并范围的变更”。公司纳入合并报表范围的子公司详见“本节十、在其他主体中的权益”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本集团按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制财务报表。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》、《证券公司财务报表附注编制的特别规定》披露有关财务信息。

## 2、持续经营

适用 不适用

本公司对自本报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本中期财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

### 1、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集团及本公司于 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的经营成果和现金流量。

本财务报表采用的会计政策与本公司 2019 年度财务报表采用的会计政策一致。

### 2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本中期财务报告的会计期间为 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止 6 个月。

### 3、营业周期

适用 不适用

### 4、记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、联营企业,根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币,编制财务报表时折算为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债,按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额,调整资本公积中的资本溢价,资本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制,为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的,合并成本为购买日支付

的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 8、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 10、 金融工具

### 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第 14 号——收入》(“收入准则”)确认的未包含重大融资成分应收账款或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，初始确认的应收账款则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

#### (1) 金融资产的分类与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

##### 1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。

该金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法与摊余成本



实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

## 2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

与该金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

## 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除属于套期关系的一部分的金融资产外，以公允价值对该等金融资产进行后续计量，并将公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## 4) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团在同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

进行指定后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

## (2) 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具、应收账款、合同资产以及贷款承诺以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产与应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

### 1) 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况以及逾期天数；
- 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

## 2) 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

## 3) 预期信用损失的确定

本集团对融出资金、买入返售金融资产等项目，在单项资产的基础上确定其信用损失，本集团对应收账款、其他应收款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失应在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

## 4) 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

## (3) 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

#### (4) 金融负债的分类及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

##### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

在初始确认时，符合下列条件之一的金融负债可不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动应当计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

非同一控制下企业合并本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，本集团按照以公允价值计量且其变动计入当期损益对该金融负债进行会计处理。

## 2) 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债及贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

## (5) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

## (6) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

## (7) 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。

- 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关。
- 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 11、贵金属

适用  不适用

### 12、应收款项

#### 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

##### (1) 应收款项

本集团对应收款项以预期信用损失为基础确认损失准备，采用简化方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。有关预期信用损失的会计政策，详见“本节五、43（3）预期信用损失的计量”。

##### (2) 其他应收款

本集团其他应收款项按照新金融工具准则的要求采用三阶段模型计量预期信用损失，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。有关预期信用损失的会计政策，详见“本节五、43（3）预期信用损失的计量”。

### 13、应收款项融资

适用  不适用

### 14、合同资产

#### (1). 合同资产的确认方法及标准

适用  不适用

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本集团拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

## (2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 15、持有待售资产

适用 不适用

## 16、债权投资

### 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 17、其他债权投资

### 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 18、长期股权投资

适用 不适用

### (1) 控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### (2) 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照

《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

### (3) 后续计量及损益确认方法

#### 1) 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### 2) 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### 3) 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

## 19、投资性房地产

不适用

## 20、固定资产

### (1). 确认条件

适用  不适用



固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

## (2). 折旧方法

适用  不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	0-5%	3.17%-3.33%
机器设备及其他设备	年限平均法	2-5	0-5%	19.00%-50.00%
交通运输设备	年限平均法	6	0-5%	15.83%-16.67%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用  不适用

## 21、在建工程

适用  不适用

## 22、借款费用

适用  不适用

## 23、使用权资产

适用  不适用

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

在租赁期开始日后，发生重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产账面价值。

本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

## 24、无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用  不适用

无形资产是指本集团拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本集团的无形资产包括交易席位费、软件等，其中交易席位费的摊销期限为 10 年，软件摊销年限为 2-5 年。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

每个会计年度末，本集团对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

减值测试详见“本节五、25. 长期资产减值”。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用  不适用

## 25、长期资产减值

适用  不适用

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 26、长期待摊费用

适用  不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

## 27、附回购条件的资产转让

适用  不适用

### (1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

## (2) 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

## 28、合同负债

### 合同负债的确认方法

适用  不适用

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

## 29、职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用  不适用

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

适用  不适用

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

适用  不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用  不适用

## 30、预计负债

适用  不适用

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### 31、租赁负债

适用  不适用

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

### 32、股份支付

适用  不适用

### 33、优先股、永续债等其他金融工具

适用  不适用

### 34、回购本公司股份

适用  不适用

### 35、收入

#### (1)、收入确认和计量所采用的会计政策

适用  不适用

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服

务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时点履行的履约义务，集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

集团按照分摊至各个单项履约义务的交易价格计量收入。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本集团拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

本集团的收入主要来源于如下业务类型：

#### (1) 手续费及佣金收入

代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。

投资银行业务收入在本集团履行履约义务时确认收入。

资产管理业务收入在符合相关收入确认条件时按合同约定的条件和比例计算并确认。

#### (2) 其他收入

其他收入在本集团履行履约义务时确认收入。

#### (2)、同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

#### 36、合同成本

适用 不适用

#### 37、利润分配

适用 不适用

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按财政部及证监会等监管机构规定的比例按年度净利润之 10%提取交易风险准备金后，余额按股东大会批准方案进行分配。本公司法定盈余公积金根据公司年度净利润的 10%提取，累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。本公司按年度净利润 10%计提风险准备金，自 2018 年 11 月起，本公司根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产

管理业务的指导意见》操作指引》及《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，每月按照大集合资产管理计划管理费收入的 10% 计提风险准备金。

### 38、政府补助

#### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

#### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 39、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对

于与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

本集团就相关租赁交易确认使用权资产及相关租赁负债的，就租赁整体交易采用《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定确认递延所得税。本集团以使用权资产及租赁负债的净额为基础评估暂时性差异，并确认递延所得税资产及递延所得税负债。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### 40、租赁

##### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

##### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

##### (3)、新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

对于首次执行日后签订或变更的合同，在合同开始/变更日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

##### (1) 本集团作为承租人

###### 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

为便于实务操作，如果本集团能够合理预期将具有类似特征的租赁作为一个组合进行会计处理与该组合中的各单项租赁分别进行会计处理相比不会对财务报表产生显著的影响，本集团将具有类似特征的租赁作为一个组合进行会计处理。

###### 使用权资产

详见“本节五、23. 使用权资产”。

###### 可退回的租赁押金

本集团支付的可退回的租赁押金按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为额外的租赁付款额并计入使用权资产的成本。

#### 租赁负债

详见“本节五、31. 租赁负债”。

#### 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对房屋及建筑物及机器设备的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

#### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

#### (2) 本集团作为出租人

##### 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

##### 可退回的租赁押金

本集团收到的可退回的租赁押金按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为承租人支付的额外的租赁收款额。

##### 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

##### 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。



本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

#### 转租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

#### 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### 41、融资融券业务

适用 不适用

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，在资产负债表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；用于融出的证券，在初始确认时分类为交易性金融资产或可供出售金融资产，已融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应收入。

为融资业务向证券金融公司借入的资金，在资产负债表中作为拆入资金列示，按摊余成本乘以实际利率确认利息支出。目前本公司尚未开展转融券业务。

### 42、资产证券化业务

适用 不适用

### 43、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

#### (1) 合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资单位时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a) 拥有对被投资者的权力；(b) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)

有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资单位构成控制。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。对于本集团管理并投资的结构化主体(如资产管理计划等)，本集团会评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。在评估时，本集团需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额等可变因素，进而评估本公司享有的可变回报及其可变性，以分析判断本集团是否达到控制标准。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

## (2) 金融工具的公允价值

本集团对没有活跃交易市场的金融工具，通过各种估值方法确定其公允价值。本集团使用的估值方法包括相同或相似资产的最近交易价格和现金流贴现模型分析等，估值方法中会运用如利率收益率曲线等可观测输入值以确定公允价值。当可观察的市场数据无法获得时，将对估值方法中的重大不可观察信息做出估计并在估值中最大程度上利用可观察市场数据。本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计。这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

## (3) 预期信用损失的计量

本集团对融出资金、股票质押式回购等分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备，根据资产账面价值与考虑了预期信用损失后的未来现金流量现值之差，计量减值准备金额。融出资金及股票质押式回购的信用风险评估涉及较高程度的估计和不确定性。当实际未来现金流小于预期现金流，可能导致产生重大减值损失。

计量预期信用损失，需要作出以下重大判断及估计：

信用风险的显著增加：预期信用损失模型中减值准备的确认为第一阶段资产按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其信用损失准备，第二阶段或第三阶段资产按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其信用损失准备。当初始确认后风险显著增加时，资产进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，本集团会考虑定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。

根据信用风险特征划分资产组合：当以组合为基础计量预期信用损失时，金融工具根据共同风险特征分类。本集团持续评估信用风险是否相似的适当性，以确保如果信用风险特征发生变化，可以对资产进行合理的重新划分。这或会导致设立新的组合或将资产重分类至某个现存资产组合，以更好地反映该资产组合相似的风险特征。当信用风险显著增加时，资产从第一阶段转入第二阶段。但是在资产组合中，即使资产组合的信用风险计量基础未发生变化，仍旧以 12 个月的预期信用损失或整个存续期内预期信用损失为基础，由于资产组合的信用风险发生变化也会导致预期信用损失的变动。

使用的模型及假设：本集团使用多种模型及假设来估计预期信用损失。本集团通过判断来确定每一类型金融资产最合适的模型，以及模型中使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

前瞻性信息：本集团使用合理且有依据的前瞻性信息计量预期信用损失，这些信息基于对不同经济驱动因素未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

**违约概率：**违约概率是计量预期信用损失的关键指标。违约概率指于给定时间范围内，采用历史数据、假设及预期未来状况计算出的违约可能性的估计。

**违约损失率：**违约损失率是对违约造成的损失程度的估计。它是到期合同现金流量与本集团预期收到的考虑了抵押物及整体信用增级后的现金流量之间的差异。

#### (4) 递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率，并有赖于主管税务机关的认定。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，亦或主管税务机关的认定与预期不符，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。

#### (5) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### 44、重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3)、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

#### (4)、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

### 45、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	以税收法规计算确定的销售额按适用税率计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后差额部分为增值税应纳税额	3%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司及设立于中国大陆的子公司	25.00
本公司的香港子公司	8.25

## 2、 税收优惠

□适用 √不适用

## 3、 其他

□适用 √不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、 货币资金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	-	/	/	-
人民币	/	/	-	/	/	-
港元	-	0.9134	-	-	0.8958	-
美元	-	7.0795	-	-	6.9762	-
银行存款：	/	/	10,711,277,063.34	/	/	9,304,956,468.63
其中：自有资金	/	/	1,866,663,007.61	/	/	2,757,243,410.25
人民币	/	/	1,848,696,930.93	/	/	2,461,147,563.27
港元	4,066,775.95	0.9134	3,714,593.14	314,864,793.01	0.8958	282,055,881.58
美元	2,013,063.57	7.0795	14,251,483.54	2,012,552.02	6.9762	14,039,965.40
客户资金	/	/	8,844,614,055.73	/	/	6,547,713,058.38
人民币	/	/	8,775,684,698.78	/	/	6,474,815,871.92
港元	15,890,097.21	0.9134	14,514,014.79	17,433,607.43	0.8958	15,617,025.54
美元	7,686,325.61	7.0795	54,415,342.16	8,210,796.84	6.9762	57,280,160.92
其他货币资金：	/	/	-	/	/	14,210.93
人民币	/	/	-	/	/	14,210.93
港元	-	0.9134	-	-	0.8958	-
美元	-	7.0795	-	-	6.9762	-
合计	/	/	10,711,277,063.34	/	/	9,304,970,679.56

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
客户信用资金	/	/	930,509,397.78	/	/	489,270,517.90
人民币	/	/	930,509,397.78	/	/	489,270,517.90
港元	-	0.9134	-	-	0.8958	-
美元	-	7.0795	-	-	6.9762	-
合计	/	/	930,509,397.78	/	/	489,270,517.90

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

□适用 √不适用

货币资金的说明：

√适用 □不适用

于2020年6月30日，本集团H股IPO募集资金银行账户余额折合人民币16,754.40元，该资金的使用需遵循本集团H股招股说明书承诺的使用用途。

## 2、 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	302,764,270.20	/	/	210,684,389.98
人民币	/	/	288,114,914.15	/	/	210,684,389.98
港元	16,038,270.27	0.9134	14,649,356.05	-	0.8958	-
公司信用备付金：	/	/	50,290,338.36	/	/	149,383,502.31
人民币	/	/	50,290,338.36	/	/	149,383,502.31
客户普通备付金：	/	/	1,442,426,221.12	/	/	1,740,469,697.68
人民币	/	/	1,421,002,828.82	/	/	1,726,680,980.76
港元	4,157,787.22	0.9134	3,797,722.85	1,462,081.53	0.8958	1,309,732.63
美元	2,489,677.16	7.0795	17,625,669.45	1,788,793.94	6.9762	12,478,984.29
合计	/	/	1,795,480,829.68	/	/	2,100,537,589.97

## 3、 贵金属

□适用 √不适用

## 4、 拆出资金

□适用 √不适用

## 5、 融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	5,983,009,787.79	4,644,542,141.58
其中：个人	5,714,336,181.71	4,546,156,739.52
机构	268,673,606.08	98,385,402.06
减：减值准备	6,463,678.11	6,145,155.39
账面价值小计	5,976,546,109.68	4,638,396,986.19
账面价值合计	5,976,546,109.68	4,638,396,986.19

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,045,857,694.73	646,556,270.18
股票	17,958,600,934.34	14,230,771,504.56
合计	19,004,458,629.07	14,877,327,774.74

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

预期信用损失一般模型详见“本节十七、2、信用风险”。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

融出资金的说明：

□适用 √不适用

## 6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债			
利率衍生工具 (按类别列示)												
其中：国债期货 合约(注1)	-	-	-	821,749,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-
权益衍生工具 (按类别列示)												
其中：股指期货 合约(注1)	-	-	-	109,032,160.00	-	-	-	-	-	-	-	-
场内期权合约	-	-	-	369,064,000.00	-	18,843.00	-	-	-	-	-	-
场外期权合约	-	-	-	380,366,308.25	2,048,827.96	4,222,314.95	-	-	-	-	-	-
权益类收益互换	-	-	-	504,487,605.65	4,816,799.19	12,929,068.45	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	2,184,699,573.90	6,865,627.15	17,170,226.40	-	-	-	-	-	-

注 1：本集团进行的国债期货及股指期货为每日无负债结算，本集团所持有的期货合约产生的持仓损益每日通过中国金融期货交易所结算备付金账户转入或转出。因此，衍生金融资产项下的期货与相关的期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）抵销后无余额。于 2019 年 12 月 31 日无期货合约持仓。

已抵销的衍生金融工具：

适用  不适用

衍生金融工具项下的期货合约按抵销后的净额列示，为人民币零元。抵销前衍生金融资产/负债与期货的暂收/暂付款的年末金额如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
股指期货合约	2,605,100.00	2,605,100.00	-
国债期货合约	2,208,700.00	2,208,700.00	-
合计	4,813,800.00	4,813,800.00	-

## 7、存出保证金

适用  不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	78,553,601.39	/	/	47,325,402.17
其中：人民币	/	/	76,094,096.39	/	/	44,993,928.17
港元	600,000.00	0.9134	548,040.00	500,000.00	0.8958	447,900.00
美元	270,000.00	7.0795	1,911,465.00	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
信用保证金	/	/	27,078,438.96	/	/	17,308,757.72
其中：人民币	/	/	27,078,438.96	/	/	17,308,757.72
港元	-	0.9134	-	-	0.8958	-
美元	-	7.0795	-	-	6.9762	-
合计	/	/	105,632,040.35	/	/	64,634,159.89

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用  不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用  不适用

## 8、应收款项

### (1) 按明细列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	39,908,830.65	22,031,705.75
应收资产管理费及申购款	12,459,537.48	62,809,057.85
应收手续费及佣金	7,593,308.80	8,199,311.09
合计	59,961,676.93	93,040,074.69
减：坏账准备(按简化模型计提)	69,641.91	70,900.86

减：坏账准备(按一般模型计提)	-	-
应收款项账面价值	59,892,035.02	92,969,173.83

## (2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	55,852,007.35	93.15	92,868,128.99	99.82
1-2 年	4,109,669.58	6.85	171,945.70	0.18
合计	59,961,676.93	100.00	93,040,074.69	100.00

## (3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	59,961,676.93	100.00	69,641.91	0.12	93,040,074.69	100.00	70,900.86	0.08
合计	59,961,676.93	100.00	69,641.91	0.12	93,040,074.69	100.00	70,900.86	0.08

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

## 9、 应收款项融资

□适用 √不适用

## 10、 合同资产

## (1). 合同资产情况

□适用 √不适用

## (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

## (3). 本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用



## 11、买入返售金融资产

## (1) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	2,109,069,350.44	2,750,097,714.28
债券质押式回购	491,474,051.10	848,736,289.03
减：减值准备	165,258,473.75	171,906,803.95
账面价值合计	2,435,284,927.79	3,426,927,199.36

## (2) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	2,109,069,350.44	2,750,097,714.28
债券	491,474,051.10	848,736,289.03
减：减值准备	165,258,473.75	171,906,803.95
买入返售金融资产账面价值	2,435,284,927.79	3,426,927,199.36

## (3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	8,324,164,157.71	8,548,667,663.99
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

## (4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	59,976,844.43	372,175,012.79
一个月至三个月内	372,828,584.89	550,393,266.26
三个月至一年内	1,523,367,802.22	1,412,428,008.64
一年以上	152,896,118.90	415,101,426.59
合计	2,109,069,350.44	2,750,097,714.28

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

预期信用损失一般模型详见“本节十七、2. 信用风险”。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

买入返售金融资产的说明：

□适用 √不适用

## 12、持有待售资产

□适用 √不适用

## 13、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	12,298,223,003.36	-	12,298,223,003.36	12,185,320,154.21	-	12,185,320,154.21
公募基金	608,360,965.28	-	608,360,965.28	595,996,956.59	-	595,996,956.59
私募基金	42,038,707.43	-	42,038,707.43	40,000,000.00	-	40,000,000.00
股票	354,973,633.02	-	354,973,633.02	362,231,328.33	-	362,231,328.33
银行理财产品	205,963,219.18	-	205,963,219.18	205,000,000.00	-	205,000,000.00
券商资管产品	547,036,168.09	-	547,036,168.09	531,972,125.81	-	531,972,125.81
信托计划	8,265,600.00	-	8,265,600.00	8,000,000.00	-	8,000,000.00
其他	1,095,114,685.22	-	1,095,114,685.22	1,089,444,888.50	-	1,089,444,888.50
合计	15,159,975,981.58	-	15,159,975,981.58	15,017,965,453.44	-	15,017,965,453.44
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	6,736,417,904.79	-	6,736,417,904.79	6,683,338,453.83	-	6,683,338,453.83
公募基金	321,739,942.50	-	321,739,942.50	303,963,728.32	-	303,963,728.32
股票	560,416,970.47	-	560,416,970.47	500,371,985.27	-	500,371,985.27
银行理财产品	66,007,052.05	-	66,007,052.05	66,000,000.00	-	66,000,000.00
券商资管产品	218,538,319.90	-	218,538,319.90	218,608,680.19	-	218,608,680.19
信托计划	-	-	-	-	-	-
其他	319,826,293.61	-	319,826,293.61	325,144,886.68	-	325,144,886.68
合计	8,222,946,483.32	-	8,222,946,483.32	8,097,427,734.29	-	8,097,427,734.29

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

于2020年6月30日，交易性金融资产中含已融出证券的账面价值为人民币49,025,346.17元，拟融出证券的账面价值为人民币6,948,090.32元，无融券违约情况。

于2020年6月30日，交易性金融资产中在卖出回购协议协议下作为担保物的资产账面价值为人民币8,095,280,583.00元。

于2020年6月30日，本集团未持有存在限售条件的股票。

于2020年6月30日，因参与投资本集团受托管理的产品及合同安排而流动性受限的交易性金融资产账面价值为人民币23,409,041.82元。

#### 14、债权投资

适用 不适用

#### 15、其他债权投资

适用 不适用

#### 16、其他权益工具投资

##### (1). 按项目披露

适用 不适用

##### (2). 本期终止确认的其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
中海基金管理有限公司	100,201,213.17	-	-	4,568,577.70	-	-	-	-	-	104,769,790.87	-
国联领航中小企业成长投资中心(有限合伙)	3,999,370.97	-	-	151,368.66	-	-	-	-	-	4,150,739.63	-
合计	104,200,584.14	-	-	4,719,946.36	-	-	-	-	-	108,920,530.50	-

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式  
不适用

## 19、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	155,302,562.69	184,460,037.10	6,465,766.69	346,228,366.48
2. 本期增加金额	-	11,875,615.75	689,008.85	12,564,624.60
(1) 购置	-	11,875,615.75	689,008.85	12,564,624.60
3. 本期减少金额	-	7,715,767.55	2,562,467.00	10,278,234.55
(1) 处置或报废	-	7,715,767.55	2,562,467.00	10,278,234.55
4. 期末余额	155,302,562.69	188,619,885.30	4,592,308.54	348,514,756.53
二、累计折旧				
1. 期初余额	100,661,083.09	151,251,022.64	6,179,140.65	258,091,246.38
2. 本期增加金额	2,765,066.46	9,812,685.68	52,222.80	12,629,974.94
(1) 计提	2,765,066.46	9,812,685.68	52,222.80	12,629,974.94
3. 本期减少金额	-	5,668,881.51	2,562,467.00	8,231,348.51
(1) 处置或报废	-	5,668,881.51	2,562,467.00	8,231,348.51
4. 期末余额	103,426,149.55	155,394,826.81	3,668,896.45	262,489,872.81
三、减值准备				
1. 期初余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-

4. 期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	51,876,413.14	33,225,058.49	923,412.09	86,024,883.72
2. 期初账面价值	54,641,479.60	33,209,014.46	286,626.04	88,137,120.10

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 20、在建工程

## (1). 在建工程情况

□适用 √不适用

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 21、使用权资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	交通运输设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	340,294,821.83	1,751,944.92	342,046,766.75
2. 本期增加金额	18,858,044.29	576,875.12	19,434,919.41
3. 本期减少金额	18,156,372.59	881,302.09	19,037,674.68
4. 期末余额	340,996,493.53	1,447,517.95	342,444,011.48
二、累计折旧			
1. 期初余额	168,692,753.20	1,425,489.50	170,118,242.70
2. 本期增加金额	35,276,124.74	323,422.11	35,599,546.85

(1) 计提	35,276,124.74	323,422.11	35,599,546.85
3. 本期减少金额	17,602,574.73	881,302.09	18,483,876.82
(1) 处置	17,602,574.73	881,302.09	18,483,876.82
4. 期末余额	186,366,303.21	867,609.52	187,233,912.73
三、减值准备			
1. 期初余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-
四、账面价值		-	
1. 期末账面价值	154,630,190.32	579,908.43	155,210,098.75
2. 期初账面价值	171,602,068.63	326,455.42	171,928,524.05

## 22、无形资产

### (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	交易席位费	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	600,000.00	154,094,578.66	154,694,578.66
2. 本期增加金额	-	7,433,561.27	7,433,561.27
(1) 购置	-	7,433,561.27	7,433,561.27
3. 本期减少金额	-	30,000.00	30,000.00
(1) 处置	-	30,000.00	30,000.00
4. 期末余额	600,000.00	161,498,139.93	162,098,139.93
二、累计摊销			
1. 期初余额	520,000.00	103,877,214.75	104,397,214.75
2. 本期增加金额	30,000.00	19,936,998.22	19,966,998.22
(1) 计提	30,000.00	19,936,998.22	19,966,998.22
3. 本期减少金额	-	30,000.00	30,000.00
(1) 处置	-	30,000.00	30,000.00
4. 期末余额	550,000.00	123,784,212.97	124,334,212.97
三、减值准备			
1. 期初余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-

四、账面价值			
1. 期末账面价值	50,000.00	37,713,926.96	37,763,926.96
2. 期初账面价值	80,000.00	50,217,363.91	50,297,363.91

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
衍生金融工具	5,187,355.13	1,296,838.78	-	-
交易性金融负债	587,836.43	146,959.11	-	-
应付职工薪酬	78,625,465.46	19,656,366.37	69,100,000.00	17,275,000.00
其他应收款坏账准备	3,966,653.10	991,663.28	2,743,479.95	685,869.99
买入返售金融资产减值准备	165,258,473.75	41,314,618.44	171,906,803.59	42,976,700.90
融出资金减值准备	6,463,678.11	1,615,919.53	6,145,155.39	1,536,288.85

租赁资产及负债	8,520,003.31	2,130,000.82	9,293,236.57	2,323,309.14
纳入合并范围的资管产品中本公司应享有的未分配利润	-	-	8,713,585.94	2,178,396.49
其他	3,669,962.25	917,490.56	5,562,511.96	1,390,628.00
合计	272,279,427.54	68,069,856.89	273,464,773.40	68,366,193.37

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	142,010,528.14	35,060,625.97	125,518,749.03	31,379,687.26
纳入合并范围的资管产品中本公司应享有的未分配利润	494,119.74	123,529.93	-	-
合计	142,504,647.88	35,184,155.90	125,518,749.03	31,379,687.26

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	34,966,451.42	33,103,405.47	30,216,625.40	38,149,567.97
递延所得税负债	34,966,451.42	217,704.48	30,216,625.40	1,163,061.86

## (4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用



**25、其他资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	9,009,673.42	7,950,489.67
预付租金及其他款项	8,738,077.81	12,007,709.98
预交所得税	-	45,093,219.53
衍生合约保证金	198,243,648.44	-
长期待摊费用	35,923,364.22	42,231,911.60
其他	8,183,877.35	8,024,087.58
合计	260,098,641.24	115,307,418.36

其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款项余额	12,976,326.52	10,693,969.62
坏账准备	-3,966,653.10	-2,743,479.95
合计	9,009,673.42	7,950,489.67

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

**26、融券业务情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	49,025,346.17	20,650,388.02
—交易性金融资产	49,025,346.17	20,650,388.02
—转融通融入证券	-	-
转融通融入证券总额	12,566,700.00	-

融券业务违约情况：

□适用 √不适用

## 27、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
融出资金减值准备	6,145,155.39	318,522.72	-	-	6,463,678.11
应收款项坏账准备	70,900.86	-	1,258.95	-	69,641.91
买入返售金融资产减值准备	171,906,803.95	-	5,880,112.44	768,217.76	165,258,473.75
其他应收款坏账准备	2,743,479.95	1,223,173.15	-	-	3,966,653.10
合计	180,866,340.15	1,541,695.87	5,881,371.39	768,217.76	175,758,446.87

## 28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	3,503,862.07	2,959,816.04	-	6,463,678.11
应收款项坏账准备(简化模型)	-	69,641.91	-	69,641.91
买入返售金融资产减值准备	2,240,831.86	10,121,522.99	152,896,118.90	165,258,473.75
其他应收款坏账准备	196,834.41	1,209,566.14	2,560,252.55	3,966,653.10
合计	5,941,528.34	14,360,547.08	155,456,371.45	175,758,446.87
金融工具类别	期初余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	3,595,871.07	2,549,284.32	-	6,145,155.39
应收款项坏账准备(简化模型)	-	70,900.86	-	70,900.86
买入返售金融资产减值准备	6,052,877.16	12,189,590.13	153,664,336.66	171,906,803.95
其他应收款坏账准备	219,591.22	990,098.95	1,533,789.78	2,743,479.95
合计	9,868,339.45	15,799,874.26	155,198,126.44	180,866,340.15

## 29、短期借款

## (1). 短期借款分类

□适用 √不适用

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
诚鑫 57 号	100.00	2019 年 9 月 25 日	183 天	300,000,000.00	3.50	302,819,178.18	2,445,205.38	305,264,383.56	-
诚鑫 60 号	100.00	2020 年 1 月 6 日	84 天	200,000,000.00	3.10	-	201,426,849.32	201,426,849.32	-
诚鑫 61 号	100.00	2020 年 1 月 21 日	112 天	64,108,000.00	4.00	-	64,894,859.84	64,894,859.84	-
诚鑫 62 号	100.00	2020 年 2 月 18 日	274 天	300,000,000.00	3.70	-	304,075,068.51	-	304,075,068.51
诚鑫 63 号	100.00	2020 年 2 月 25 日	104 天	300,000,000.00	3.70	-	303,162,739.73	303,162,739.73	-
19 国联证券 CP001	100.00	2019 年 10 月 21 日	91 天	1,000,000,000.00	3.15	1,006,213,698.64	1,618,268.57	1,007,831,967.21	-
20 国联证券 CP001	100.00	2020 年 1 月 10 日	91 天	1,000,000,000.00	2.95	-	1,007,334,699.45	1,007,334,699.45	-
20 国联证券 CP002	100.00	2020 年 3 月 2 日	88 天	1,000,000,000.00	2.70	-	1,006,509,589.04	1,006,509,589.04	-
20 国联证券 CP003	100.00	2020 年 5 月 8 日	91 天	800,000,000.00	1.80	-	802,154,348.16	-	802,154,348.16
合计				4,964,108,000.00		1,309,032,876.82	3,693,621,628.00	3,896,425,088.15	1,106,229,416.67

## 31、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	-	-
转融通融入资金	-	200,284,931.51
其他	-	-
合计	-	200,284,931.51

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	-	/	-	/
1 至 3 个月	-	/	-	/
3 至 12 个月	-	/	200,284,931.51	3.25%
1 年以上	-	/	-	/
合计	-	/	200,284,931.51	/

## 32、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值		期初公允价值	
	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
合并结构化主体其他份额持有人利益	811,493,254.14	811,493,254.14	1,080,461,977.42	1,080,461,977.42
浮动收益型收益凭证	79,257,836.43	79,257,836.43	-	-
合计	890,751,090.57	890,751,090.57	1,080,461,977.42	1,080,461,977.42

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

√适用 □不适用

合并结构化主体其他份额持有人利益系因本集团能实施控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人利益。本集团将该类金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，系这些结构化主体相对应的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益，该指定可以明显减少由于这些结构化主体的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。

浮动收益型收益凭证系本集团发行的国联盛鑫系列本金保障浮动收益型收益凭证，该系列收益凭证挂钩标的为中证 500、沪深 300、上证 50、上海期货交易所黄金期货合约等，本集团将前述嵌入衍生工具与收益凭证主合同整体指定为以公允价值计量的金融负债。

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

适用 不适用

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 33、卖出回购金融资产款

#### (1) 按业务类别

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购	98,782,539.34	-
质押式卖出回购	7,429,670,585.37	3,692,992,406.91
合计	7,528,453,124.71	3,692,992,406.91

#### (2) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	7,528,453,124.71	3,692,992,406.91
合计	7,528,453,124.71	3,692,992,406.91

#### (3) 担保物金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	8,095,280,583.00	4,103,879,901.10
合计	8,095,280,583.00	4,103,879,901.10

#### (4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

适用 不适用

卖出回购金融资产款的说明：

适用 不适用

### 34、代理买卖证券款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	8,592,239,426.94	7,203,256,639.79
机构	640,963,213.50	362,982,937.10
小计	9,233,202,640.44	7,566,239,576.89

信用业务		
其中：个人	903,387,003.57	632,896,423.53
机构	141,991,466.23	13,196,818.61
小计	1,045,378,469.80	646,093,242.14
合计	10,278,581,110.24	8,212,332,819.03

## 35、代理承销证券款

□适用 √不适用

## 36、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	258,456,219.51	216,798,260.41	351,856,704.20	123,397,775.72
二、离职后福利-设定提存计划	617,346.86	16,987,532.86	16,272,407.16	1,332,472.56
合计	259,073,566.37	233,785,793.27	368,129,111.36	124,730,248.28

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	258,044,751.47	187,389,894.95	323,589,127.22	121,845,519.20
二、职工福利费	-	6,823,474.23	6,559,462.09	264,012.14
三、社会保险费	187,600.33	3,124,599.20	3,123,500.72	188,698.81
其中：医疗保险费	186,901.12	2,800,177.01	2,799,045.09	188,033.04
其他社会保险费	699.21	324,422.19	324,455.63	665.77
四、住房公积金	216,603.35	16,161,283.69	16,153,731.42	224,155.62
五、工会经费和职工教育经费	7,264.36	3,299,008.34	2,430,882.75	875,389.95
合计	258,456,219.51	216,798,260.41	351,856,704.20	123,397,775.72

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	585,249.06	11,866,129.52	11,868,577.62	582,800.96
2、失业保险费	32,097.80	79,861.84	79,442.35	32,517.29
3、企业年金缴费	-	5,041,541.50	4,324,387.19	717,154.31
合计	617,346.86	16,987,532.86	16,272,407.16	1,332,472.56

其他说明：

□适用 √不适用

**37、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,485,904.31	7,796,538.92
企业所得税	18,190,617.05	6,953,117.90
个人所得税	42,693,115.88	7,323,646.37
城市维护建设税	668,755.77	552,096.18
教育费附加及地方教育费附加	477,568.69	394,585.23
其他	373,567.28	761,597.68
合计	71,889,528.98	23,781,582.28

**38、应付款项****(1). 应付款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付待清算款项	87,627,043.44	219,719,717.32
代付客户现金股利	1,883,193.75	2,285,261.48
应付手续费及佣金	272,467.88	294,645.11
其他	99,386.00	99,386.00
合计	89,882,091.07	222,399,009.91

**(2). 应付票据**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**39、合同负债****(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收财务顾问费	9,162,625.79	3,071,860.10
预收保荐费	-	471,698.11
预收承销费	283,018.87	-
合计	9,445,644.66	3,543,558.21

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**40、持有待售负债**

□适用 √不适用

## 41、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	1,868,504.15	-	-	1,868,504.15	详见“本节十五、2、或有事项”
合计	1,868,504.15	-	-	1,868,504.15	/

## 42、长期借款

## (1). 长期借款分类

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用



## 43、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
17 国联 01	100.00	2017 年 8 月 24 日	3 年	1,000,000,000	5.00	1,017,808,219.16	24,794,520.55	-	1,042,602,739.71
18 国联 01	100.00	2018 年 2 月 6 日	2 年	700,000,000	5.65	735,649,178.09	3,900,821.91	739,550,000.00	-
18 国联 02	100.00	2018 年 4 月 25 日	2 年	1,000,000,000	5.60	1,038,509,588.77	17,490,410.97	1,055,999,999.74	-
20 国联 01	100.00	2020 年 1 月 16 日	3 年	800,000,000	4.13	-	815,026,410.97	-	815,026,410.97
20 国联 02	100.00	2020 年 3 月 11 日	3 年	1,500,000,000	3.60	-	1,516,569,863.01	-	1,516,569,863.01
20 国联 03	100.00	2020 年 4 月 15 日	2 年	1,500,000,000	2.88	-	1,509,113,424.66	-	1,509,113,424.66
16 国联 C1	100.00	2016 年 7 月 29 日	5 年	1,500,000,000	3.89	1,524,938,630.27	28,935,205.23	-	1,553,873,835.50
19 国联 C1	100.00	2019 年 3 月 27 日	3 年	800,000,000	4.74	829,089,315.10	18,804,164.62	37,920,000.26	809,973,479.46
20 国联 C1	100.00	2020 年 3 月 5 日	3 年	700,000,000	4.25	-	709,617,808.22	-	709,617,808.22
合计				9,500,000,000		5,145,994,931.39	4,644,252,630.14	1,833,470,000.00	7,956,777,561.53

**44、租赁负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债—应付租赁款本金	170,277,029.41	191,249,787.54
租赁负债—未确认融资费用	-15,556,829.93	-18,599,400.32
合计	154,720,199.48	172,650,387.22

**45、递延收益**

□适用 √不适用

**46、其他负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	40,700,456.90	25,496,103.99
衍生合约保证金	271,556,370.44	-
预收款项	344,730.00	1,001,170.66
合计	312,601,557.34	26,497,274.65

其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代扣款项	746,829.73	920,600.14
应付外聘经纪人风险金	6,388,080.30	4,864,493.57
证券投资者保护基金	3,531,316.06	3,823,964.03
应付第三方存管费	9,019,130.97	6,606,626.05
预提费用	11,332,228.90	2,265,308.65
应付资管产品投资者红利	4,187,468.41	4,655,226.45
其他	5,495,402.53	2,359,885.10
合计	40,700,456.90	25,496,103.99

其他负债的说明：

证券投资者保护基金系本公司及子公司华英证券有限责任公司根据中国证监会证监发[2007]50号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法(试行)〉的通知》、中国证监会机构部部函[2007]268号文《关于发布实施〈证券公司分类监管工作指引(试行)〉的通知》按营业收入的一定比例计提。

**47、股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
内资股	1,459,760,000	-	-	-	-	-	1,459,760,000
H股	442,640,000	-	-	-	-	-	442,640,000
股份总数	1,902,400,000	-	-	-	-	-	1,902,400,000

**48、其他权益工具**

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的基本情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**49、资本公积**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,178,478,002.82	-	-	2,178,478,002.82
因对子公司持股比例变更的影响（注1）	-14,817,436.31	-	-	-14,817,436.31
合计	2,163,660,566.51	-	-	2,163,660,566.51

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：系本公司2017年度购买子公司华英证券有限责任公司少数股东拥有的股权产生。

**50、库存股**

适用 不适用

## 51、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-	188,961.16	-	-	-	188,961.16	188,961.16	-	188,961.16
外币财务报表折算差额	-	188,961.16	-	-	-	188,961.16	188,961.16	-	188,961.16
其他综合收益合计	-	188,961.16	-	-	-	188,961.16	188,961.16	-	188,961.16

## 52、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	548,961,098.90	-	-	548,961,098.90
合计	548,961,098.90	-	-	548,961,098.90

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

法定盈余公积金根据公司年度净利润的10%提取，可用于弥补本公司的亏损及扩大本公司生产经营或转增本公司资本。

## 53、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	734,655,154.02	816,008.97	-	735,471,162.99
交易风险准备	694,522,195.20	-	-	694,522,195.20
合计	1,429,177,349.22	816,008.97	-	1,429,993,358.19

一般风险准备的说明

根据《金融企业财务规则》要求，本公司及子公司华英证券有限责任公司按年度净利润之10%提取一般风险准备金。自2018年11月起，本公司根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导

意见》(银发[2018]106号)、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》及《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，本公司每月按照大集合资产管理计划管理费收入的10%计提一般风险准备金。

根据《证券法》要求，本公司及子公司华英证券有限责任公司按年度净利润之10%提取交易风险准备金。于2020年6月30日及2019年12月31日，一般风险准备和交易风险准备包含子公司华英证券有限责任公司的相关金额分别为人民币27,825,917.30元及27,825,917.30元。

#### 54、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	2,023,126,948.29	1,760,999,984.27
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-	-8,080,949.78
调整后期初未分配利润	2,023,126,948.29	1,752,919,034.49
加:本期归属于母公司所有者的净利润	321,243,168.59	521,344,151.14
减:提取法定盈余公积	-	48,589,279.19
提取一般风险准备	816,008.97	107,426,958.15
应付普通股股利	-	95,120,000.00
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	2,343,554,107.91	2,023,126,948.29

注:本集团自2019年1月1日执行新租赁准则,实施日新旧准则转换对年初未分配利润的影响金额为人民币-8,080,949.78元。

#### 55、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	415,929,210.20	446,595,630.59
其中:货币资金及结算备付金利息收入	132,706,149.11	96,762,386.40
融出资金利息收入	181,017,652.68	119,561,276.69
买入返售金融资产利息收入	102,205,408.41	230,271,967.50
其中:约定购回利息收入	9,720,331.38	34,141,532.24
股权质押回购利息收入	92,485,077.03	196,130,435.26
利息支出	259,885,629.95	179,166,653.94
其中:短期借款利息支出	-	-
应付短期融资款利息支出	29,513,628.00	7,148,931.56
拆入资金利息支出	4,107,975.15	42,805.39
其中:转融通利息支出	3,001,179.60	-
卖出回购金融资产款利息支出	60,246,317.29	24,045.89
其中:报价回购利息支出	-	-
代理买卖证券款利息支出	17,907,132.76	14,853,841.57
长期借款利息支出	-	-
应付债券利息支出	144,252,630.14	152,343,616.57
其中:次级债券利息支出	57,357,178.07	38,908,684.68
租赁负债利息支出	3,857,946.61	4,753,412.96
利息净收入	156,043,580.25	267,428,976.65

## 56、手续费及佣金净收入

## (1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	236,191,967.63	209,174,329.48
证券经纪业务收入	332,803,756.25	288,320,262.40
其中：代理买卖证券业务	309,822,781.59	274,665,941.27
交易单元席位租赁	13,788,720.33	7,069,155.69
代销金融产品业务	9,192,254.33	6,585,165.44
证券经纪业务支出	96,611,788.62	79,145,932.92
其中：代理买卖证券业务	96,611,788.62	79,145,932.92
2. 期货经纪业务净收入	-	-
期货经纪业务收入	-	-
期货经纪业务支出	-	-
3. 投资银行业务净收入	108,517,282.95	87,047,022.71
投资银行业务收入	108,611,622.57	89,652,844.14
其中：证券承销业务	83,423,867.91	38,773,584.92
证券保荐业务	2,886,792.45	2,386,792.45
财务顾问业务	22,300,962.21	48,492,466.77
投资银行业务支出	94,339.62	2,605,821.43
其中：证券承销业务	94,339.62	-
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	-	2,605,821.43
4. 资产管理业务净收入	35,387,100.76	26,864,585.02
资产管理业务收入	35,881,834.05	27,563,764.63
资产管理业务支出	494,733.29	699,179.61
5. 基金管理业务净收入	-	-
基金管理业务收入	-	-
基金管理业务支出	-	-
6. 投资咨询业务净收入	2,760,795.14	37,188.80
投资咨询业务收入	2,760,795.14	37,188.80
投资咨询业务支出	-	-
7. 其他手续费及佣金净收入	-964,754.70	1,159,824.20
其他手续费及佣金收入	1,547,753.55	1,159,824.20
其他手续费及佣金支出	2,512,508.25	-
合计	381,892,391.78	324,282,950.21
其中：手续费及佣金收入	481,605,761.56	406,733,884.17
手续费及佣金支出	99,713,369.78	82,450,933.96

## (2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	1,000,000.00	1,475,094.34
其他财务顾问业务净收入	21,300,962.21	44,411,551.00

## (3) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金及基金专户	5,029,428,262.28	7,009,525.46	1,645,090,862.30	3,726,203.18
信托	830,400,000.00	2,182,728.87	526,200,000.00	2,858,962.26
合计	5,859,828,262.28	9,192,254.33	2,171,290,862.30	6,585,165.44

## (4) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	35	55	3
期末客户数量	11,208	44	18
其中：个人客户	11,065	4	-
机构客户	143	40	18
期初受托资金	6,849,531,524.51	30,496,479,454.92	1,518,029,500.00
其中：自有资金投入	96,867,239.02	-	-
个人客户	6,288,374,053.86	309,399,434.97	-
机构客户	464,290,231.63	30,187,080,019.95	1,518,029,500.00
期末受托资金	6,482,286,167.55	21,147,741,595.07	1,023,082,600.00
其中：自有资金投入	57,470,100.82	-	-
个人客户	5,452,717,461.81	214,708,977.74	-
机构客户	972,098,604.92	20,933,032,617.33	1,023,082,600.00
期末主要受托资产初始成本	6,245,830,081.14	21,240,428,661.50	1,058,985,569.53
其中：基金	63,674,591.18	128,873,837.06	-
债券	4,330,159,954.69	4,681,198,913.43	-
信托		2,130,000,000.00	-
其他	1,851,995,535.27	14,300,355,911.01	1,058,985,569.53
当期资产管理业务净收入	20,457,631.93	14,301,897.44	627,571.39

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

## 57、投资收益

## (1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	4,719,946.36	4,982,834.77
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
金融工具投资收益	238,637,630.74	127,315,966.17
其中：持有期间取得的收益	89,039,455.03	8,502,864.58
— 交易性金融工具	89,039,455.03	8,502,864.58

—其他权益工具投资	-	-
—衍生金融工具	-	-
处置金融工具取得的收益	149,598,175.71	118,813,101.59
—交易性金融工具	161,106,747.35	94,196,603.01
—其他债权投资	-	-
—债权投资	-	-
—衍生金融工具	-11,508,571.64	24,616,498.58
合计	243,357,577.10	132,298,800.94

## (2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	137,591,163.79	51,292,379.11
	处置取得收益	161,106,747.35	94,196,603.01
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-48,551,708.76	-42,789,514.53

## 58、净敞口套期收益

□适用 √不适用

## 59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他收益	6,115,214.85	2,437,117.42
合计	6,115,214.85	2,437,117.42

## 60、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	16,491,779.11	106,688,778.14
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	16,547,779.89	9,956,640.00
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16,547,779.89	9,956,640.00
衍生金融工具	-5,187,355.13	4,225,752.00
合计	27,852,203.87	120,871,170.14



## 61、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁收入	420,884.75	2,258,970.28
其他收入	858,962.81	680,207.47
合计	1,279,847.56	2,939,177.75

## 62、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
资产处置损益	163,168.42	14,626.83
合计	163,168.42	14,626.83

其他说明：

□适用 √不适用

**63、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	3,376,683.37	2,993,496.82	7%/5%
教育费附加	2,409,908.09	2,127,373.41	5%
其他	929,674.75	995,836.62	/
合计	6,716,266.21	6,116,706.85	/

**64、业务及管理费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	233,785,793.27	235,637,617.20
租赁费	1,556,834.03	1,620,203.32
折旧费	48,229,521.79	44,486,101.60
无形资产摊销	19,966,998.22	14,587,320.29
长期待摊费用摊销	9,365,289.47	8,342,872.35
差旅费	5,694,745.27	6,944,435.19
业务招待费	4,122,294.14	5,220,281.75
投资者保护基金	4,168,254.00	8,351,350.04
电子设备运转费	5,381,755.78	8,046,227.82
办公费用	10,380,025.13	11,105,352.98
邮电通讯费	17,969,469.59	14,587,259.25
其他	21,530,101.22	13,051,543.53
合计	382,151,081.91	371,980,565.32

**65、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资融券业务减值损失	318,522.72	-4,916,947.45
坏账损失	1,221,914.20	180,166.13
买入返售金融资产减值损失	-6,648,330.20	10,147,556.66
合计	-5,107,893.28	5,410,775.34

**66、其他资产减值损失**

□适用 √不适用

**67、其他业务成本**

□适用 √不适用

## 68、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	102,272.47	-	102,272.47
其中：固定资产处置利得	102,272.47	-	102,272.47
政府补助	4,051,752.92	2,071,011.32	4,051,752.92
其他	118,293.31	480,050.00	118,293.31
合计	4,272,318.70	2,551,061.32	4,272,318.70

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
金融企业各类扶持和补贴	2,000,000.00	2,000,000.00	与收益相关
其他	2,051,752.92	71,011.32	与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

## 69、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	64,380.71	-	64,380.71
其中：固定资产处置损失	64,380.71	-	64,380.71
对外捐赠	5,000,000.00	-	5,000,000.00
罚款支出	5,447.52	456,914.24	5,447.52
合计	5,069,828.23	456,914.24	5,069,828.23

**70、所得税费用****(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	112,440,104.95	85,682,786.07
递延所得税费用	4,100,805.13	28,010,928.02
合计	116,540,910.08	113,693,714.09

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	437,784,078.67
按法定/适用税率计算的所得税费用	109,446,019.67
子公司适用不同税率的影响	-453,901.75
调整以前期间所得税的影响	2,400,878.31
非应税收入的影响	-1,914,732.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,062,646.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-
所得税费用	116,540,910.08

其他说明：

□适用 √不适用

**71、其他综合收益**

√适用 □不适用

详见“本节七、51、其他综合收益”。

**72、现金流量表项目****(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	10,166,967.77	4,508,128.74
其他业务收入	1,279,847.56	2,939,177.75
收回收益互换保证金	150,262,579.60	-
收回场外期权保证金	121,293,790.83	-
其他	1,342,084.78	8,572,667.15
合计	284,345,270.54	16,019,973.64

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他业务及管理费	58,200,980.47	60,375,051.94
营业外支出支付的现金	5,069,828.23	456,914.24
支付的清算及申购资金净额	132,112,973.87	72,491,807.12
支付的申赎款净额	25,086,810.00	-
支付收益互换保证金	112,700,000.00	-
支付场外期权保证金	85,443,648.44	-
其他	7,962,021.58	39,660,610.14
合计	426,576,262.59	172,984,383.44

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## 73、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	321,243,168.59	356,321,255.47
加：资产减值准备	-	-
信用减值损失	-5,107,893.28	5,410,775.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,629,974.94	12,705,749.36
使用权资产摊销	35,599,546.85	31,780,352.24
无形资产摊销	19,966,998.22	14,587,320.29
长期待摊费用摊销	9,365,289.47	8,342,872.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-163,168.42	-14,626.83
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-27,852,203.87	-120,871,170.14
利息支出（收益以“-”号填列）	177,624,204.75	164,245,961.09
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-5,637,059.21	-1,156,050.05
投资损失（收益以“-”号填列）	-127,681,304.23	-71,459,061.93

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,100,805.13	28,010,928.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-6,280,311,385.73	304,846,350.94
交易性金融负债的增加（减少以“-”号填列）	-251,833,106.96	180,015,923.39
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-865,851,626.64	895,789,188.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,774,678,152.38	2,380,055,256.70
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-1,209,229,608.01	4,188,611,024.72
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	12,505,503,629.14	11,220,486,499.12
减：现金的期初余额	11,403,278,630.63	7,436,602,710.88
加：现金等价物的期末余额	481,135,629.09	2,366,367,000.00
减：现金等价物的期初余额	847,553,812.34	1,565,139,000.00
现金及现金等价物净增加额	735,806,815.26	4,585,111,788.24

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	12,505,503,629.14	11,403,278,630.63
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	10,710,022,799.46	9,302,741,040.66
可随时用于支付的结算备付金	1,795,480,829.68	2,100,537,589.97
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	481,135,629.09	847,553,812.34
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	12,986,639,258.23	12,250,832,442.97
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

其他说明：

□适用 √不适用

## 74、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**75、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
存出保证金货币资金	8,124,914.60	转融通担保物
交易性金融资产应收票据	8,095,280,583.00	卖出回购担保物
合计	8,103,405,497.60	/

**76、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目：**

√适用 □不适用

境外经营实体主要报表项目的折算汇率如下：

单位：元

	2020年6月30日	2019年12月31日
美元	7.0795	6.9762
港币	0.9134	0.8958

**(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。**

√适用 □不适用

2020年2月27日，本公司设立全资子公司国联证券(香港)有限公司，其业务收支的主要以港币计量和结算，因此选择港币作为记账本位币。

**77、套期**

□适用 √不适用

**78、政府补助****1. 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
南京河西金融奖励	2,000,000.00	营业外收入	2,000,000.00
青岛崂山促进企业发展补贴	1,047,200.00	营业外收入	1,047,200.00
宿松上划地方政府金融补贴	100,000.00	营业外收入	100,000.00
武汉营业部疫情补贴	6,600.00	营业外收入	6,600.00
港俞上划青浦区补贴	80,000.00	营业外收入	80,000.00
深圳分营业用房政府补贴	504,952.92	营业外收入	504,952.92
邯郸路中小企业政府补贴	313,000.00	营业外收入	313,000.00
财政局鼓励融资补贴(华英)	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00
稳岗补贴	444,096.70	其他收益	444,096.70
三代手续费	3,030,529.33	其他收益	3,030,529.33
其他	640,588.82	其他收益	640,588.82

**2. 政府补助退回情况**

□适用 √不适用

**79、其他**

适用 不适用

**八、资产证券化业务的会计处理**

适用 不适用

**九、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用



#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

2020年2月27日，本公司设立全资子公司国联证券(香港)有限公司，截至2020年6月30日，本公司已完成出资并将其纳入合并财务报表范围。

本集团综合考虑自身直接或间接享有权利而拥有的权力，评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大以致表明其对结构化主体拥有控制，而需将结构化主体纳入财务报表合并范围。

截止2020年6月30日，本集团纳入合并报表范围的结构化主体合计6支。本期无新增纳入合并报表范围的结构化主体，因持有份额占比变化的原因减少1个结构化主体

#### 6、 其他

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
国联通宝资本投资有限责任公司	无锡	无锡	股权投资	100	-	设立
华英证券有限责任公司(以下简称“华英证券”)	无锡	无锡	证券承销与保荐	100	-	设立
无锡国联创新投资有限公司	无锡	无锡	股权投资	100	-	设立
国联证券(香港)有限公司	香港	香港	证券投资、咨询、资产管理等	100	-	设立

#### (2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

#### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

#### (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

#### (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

√适用 □不适用

本期末,本集团合并了某些结构化主体,包括本集团管理并投资的资产管理计划和基金。本集团主要从是否对结构化主体拥有权力,通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额三个要素判断是否够控制结构化主体。

2020年6月30日,纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币13.61亿元(2019年12月31日:人民币16.91亿元)。

截至2020年6月30日及2019年12月31日,本集团于纳入合并范围的资产管理计划中所持有的份额的公允价值分别为人民币5.50亿元及人民币6.11亿元,包括本集团在这些结构化产品的次级部分中所享有的权益。通过持有该等次级部分权益,本集团向优先级部分的投资者提供信用增级。截至2020年6月30日及2019年12月31日,本集团于该等结构化产品的次级部分持有的权益公允价值分别为人民币0.32亿元及人民币0.99亿元。其他权益持有人享有的权益变动于合并利润表内呈列为公允价值变动损益,并于合并资产负债表内计入指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

### 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中海基金管理有限公司	上海	上海	基金管理公司	33.409	-	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

不适用

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

不适用

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	中海基金管理有限公司	中海基金管理有限公司
流动资产	251,005,651.46	203,867,491.43
非流动资产	117,537,459.20	162,975,226.03
资产合计	368,543,110.66	366,842,717.46
流动负债	27,897,739.35	38,962,641.58
非流动负债	4,627,314.80	4,627,314.80
负债合计	32,525,054.15	43,589,956.38
少数股东权益	22,420,550.25	23,329,946.36
归属于母公司股东权益	313,597,506.26	299,922,814.72
按持股比例计算的净资产份额	104,769,790.87	100,201,213.17
调整事项	-	-
--商誉	-	-
--内部交易未实现利润	-	-
--其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	104,769,790.87	100,201,213.17
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	73,921,797.17	72,185,489.29
净利润	12,765,295.43	790,437.00
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	12,765,295.43	790,437.00
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
<b>合营企业：</b>		
投资账面价值合计	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-	-
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	-	-
<b>联营企业：</b>		
投资账面价值合计	4,150,739.63	18,169,759.40
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	151,368.66	3,437,103.76
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	151,368.66	3,437,103.76

**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：**

□适用 √不适用

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

□适用 √不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

□适用 √不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

□适用 √不适用

**4、重要的共同经营**

□适用 √不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

**(1) 本集团管理的未纳入合并财务报表范围的结构化主体**

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团未对此等产品的本金和收益提供任何承诺。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类产品。

本集团发起设立并管理的未纳入合并范围的结构化主体的情况如下：

	2020年6月30日余额/最大损失风险敞口(人民币元)	产品规模
	交易性金融资产	
	合计(亿元)	
证券公司资管计划	23,409,041.82	275.85
合计	23,409,041.82	275.85

	2019年末余额/最大损失风险敞口(人民币元)	产品规模
	交易性金融资产	
	合计(亿元)	
证券公司资管计划	17,801,271.85	372.05
合计	17,801,271.85	372.05

2020年1月1日至6月30日止期间，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入为人民币35,387,100.76元(2019年1月1日至6月30日止期间：人民币26,864,585.02元)。

(2) 本集团持有投资的其他未纳入合并范围的结构化主体

本集团投资于部分其他方发起或管理而未纳入合并的结构化主体，并确认其产生的投资损益。本集团由于持有以上未纳入合并的结构化主体的权益份额而产生的最大风险敞口涉及金额见下表。

	2020年6月30日余额		
	交易性金融资产	长期股权投资	合计
基金	650,399,672.71	-	650,399,672.71
理财产品	205,963,219.18	-	205,963,219.18
资管计划	523,627,126.27	-	523,627,126.27
信托计划	8,265,600.00	-	8,265,600.00
有限合伙企业	-	4,150,739.63	4,150,739.63
资产支持证券	891,047,559.40	-	891,047,559.40
合计	2,279,303,177.56	4,150,739.63	2,283,453,917.19

	2019年末余额		
	交易性金融资产	长期股权投资	合计
基金	321,739,942.50	-	321,739,942.50
理财产品	66,007,052.05	-	66,007,052.05
资管计划	200,737,048.05	-	200,737,048.05
有限合伙企业	-	3,999,370.97	3,999,370.97
资产支持证券	220,083,930.00	-	220,083,930.00
合计	808,567,972.60	3,999,370.97	812,567,343.57

(3) 纳入合并范围的结构化主体

本集团发行及管理的纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发行的资产管理计划参与投资的投资基金。本集团作为资产管理计划管理人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本集团作为资产管理人的决策范围、资产管理计划持有人的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团作为资产管理计划管理人是主要责任人还是代理人。经评估后，本集团承担主要责任人的资产管理计划纳入合并范围。

6、其他

适用 不适用

## 十一、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

详见“本节十七、风险管理”。

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	388,210,455.05	14,677,564,149.90	101,067,003.78	15,166,841,608.73
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	388,210,455.05	14,677,564,149.90	101,067,003.78	15,166,841,608.73
(1) 债务工具投资	-	13,294,319,512.76	-	13,294,319,512.76
(2) 权益工具投资	388,210,455.05	1,378,427,837.95	99,018,175.82	1,865,656,468.82
(3) 衍生金融资产	-	4,816,799.19	2,048,827.96	6,865,627.15
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	388,210,455.05	14,677,564,149.90	101,067,003.78	15,166,841,608.73
(六) 交易性金融负债	-18,843.00	-12,929,068.45	-894,973,405.52	-907,921,316.97
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-18,843.00	-12,929,068.45	-894,973,405.52	-907,921,316.97
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	-18,843.00	-12,929,068.45	-4,222,314.95	-17,170,226.40
其他	-	-	-	-
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-890,751,090.57	-890,751,090.57
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	-18,843.00	-12,929,068.45	-894,973,405.52	-907,921,316.97

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本集团及本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为活跃市场未经调整的报价。

### 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

合并财务报表持续第二层次公允价值计量项目估值通常基于底层投资(投资组合中的债务证券或公开交易的权益工具)的公允价值计算得出,或由第三方基于现金流贴现模型提供估值。所有重大输入值均为市场中直接或间接可观察的输入值。

金融资产/ 金融负债	2020年6月30日 人民币元	2019年12月31日 人民币元	估值技术及主要输入参数
交易性金融资产			
— 债券	12,298,223,003.36	6,736,417,904.79	现金流量折现法。基于合约金额和票面利率估算未来现金流,并按反映债券信用风险的利率折现
— 资产支持证券	996,096,509.40	220,083,930.00	现金流量折现法。基于预期可收回金额估算未来现金流,并按反映证券信用风险的折现率折现
— 全国中小企业股份转让系统买卖的股票	23,729,488.86	33,352,160.60	最近市场成交价

—其他证券投资基金	593,433,361.82	283,319,248.78	基金管理人披露的净值
—集合资产管理计划	547,036,168.09	214,042,543.16	按投资组合中各证券的公允价值计算
—理财产品	205,963,219.18	66,007,052.05	现金流量折现法。基于预期可收回金额估算未来现金流，并按反映产品信用风险的折现率折现
—信托计划	8,265,600.00	-	按各组合中各证券的公允价值计算
衍生金融资产			
—收益互换	4,816,799.19	-	根据标的证券于交易所的报价与协议中约定的固定收益的差额计算确定
衍生金融负债			
—收益互换	-12,929,068.45	-	根据标的证券于交易所的报价与协议中约定的固定收益的差额计算确定

#### 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、可比公司法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括波动率、流动性折扣、市净率等。

金融资产/金融负债	2020年6月30日 人民币元	2019年12月31日 人民币元	估值技术及主要输入参数	重要不可观察输入参数公允价值层级	不可观察输入参数与公允价值的关系估值技术及主要输入参数
交易性金融资产					
—集合资产管理计划	-	4,495,776.74	投资组合包含投资于附禁售期的上市公司股票，此等投资的公允价值参考市场报价并考虑流动性折扣予以调整	流动性 折扣率	折扣率越低，公允价值越高。
—非上市股权投资	99,018,175.82	99,742,363.61	资产基础法或可比公司法，并考虑流动性折扣予以调整。主要输入参数：目标公司资产及负债价值或主要财务指标、可比上市公司的市盈率或市净率等指标、流动性折扣率	流动性 折扣率	折扣率越低，公允价值越高。
衍生金融资产					
—场外期权	2,048,827.96	-	根据期权行权价格、标的权益工具的价格及波动率、期权行权时间及无风险利率等，采用期权定价模型评估公允价值	期权标的 证券波动率	波动率越高，公允价值越高。
交易性金融负债					
—合并结构化主体其他份额持有人利益	-811,493,254.14	-1,080,461,977.42	按照组合中各证券的公允价值并基于管理层认为适当的其他输入值予以调整。	基于底层资产公允价值其他调整	调整值越高，公允价值越低
—收益凭证	-79,257,836.43	-	收益凭证的公允价值等于嵌入期权的公允价值与债务工具主合同预期未来现金流折现之和。 根据期权行权价格、标的权益工具的价格及波动率、期权行权时间及无风险利率等，采用期权定价模	期权标的 证券波动率	波动率越高，公允价值越高。

			型评估期权部分的公允价值，与债务工具主合同预期未来需付出的现金流以反映本公司自身信用风险的折现率折现后相加。		
衍生金融负债					
一场外期权	-4,222,314.95	-	根据期权行权价格、标的权益工具的价格及波动率、期权行权时间及无风险利率等，采用期权定价模型评估公允价值。	期权标的证券波动率	波动率越高，公允价值越高。

### 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

	交易性金融资产-未上市 股权	衍生金融资产-场外期权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元
2020年1月1日	99,742,363.61	-	99,742,363.61
计入当期损益	783,012.21	1,784,860.84	2,567,873.05
增加	-	263,967.12	263,967.12
减少	-1,507,200.00	-	-1,507,200.00
2020年6月30日	99,018,175.82	2,048,827.96	101,067,003.78

	交易性金融资产-集合资产 管理计划	交易性金融资产-债务工具	交易性金融资产-未上市股权	交易性金融资产-其他	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
2019年1月1日	4,065,236.14	13,810,725.13	118,244,661.97	23,656,894.16	159,777,517.40
计入当期损益	840,279.08	-	-9,577,877.09	-	-8,737,598.01
增加	-	-	-	647,998.94	647,998.94
减少	-	-	-12,178,142.00	-14,125,030.09	-26,303,172.09
2019年6月30日	4,905,515.22	13,810,725.13	96,488,642.88	10,179,863.01	125,384,746.24

	交易性金融负债-合并结构化主体其他 份额持有人利益	交易性金融负债-收益凭证	衍生金融负债	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2020年1月1日	1,080,461,977.42	-	-	1,080,461,977.42
计入当期损益	31,416,092.44	587,836.43	4,222,314.95	36,226,243.82
增加	-	78,670,000.00	-	78,670,000.00
减少	-300,384,815.72	-	-	-300,384,815.72
2020年6月30日	811,493,254.14	79,257,836.43	4,222,314.95	894,973,405.52

	交易性金融负债-合并结构化主体其他份额持有人利 益
	人民币元
2019年1月1日	1,151,165,031.59
计入当期损益	32,832,874.53
增加	156,430,218.21
减少	-19,203,809.35
2019年6月30日	1,321,224,314.98



6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

于2020年6月30日，本集团应付债券的公允价值为8,226,870,100.00元(2019年12月31日：人民币5,322,893,600.00元)，账面价值为人民币7,956,777,561.53元(2019年12月31日：人民币5,145,994,931.39元)。本集团根据债券收益率采用现金流量折现法进行公允价值评估，其他不以公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值与其该等资产及负债的公允价值账面价值相若。

9、其他

适用 不适用

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
无锡市国联发展(集团)有限公司	无锡	从事资本、资产经营；利用自有资金对外投资；贸易咨询；企业管理服务	800,000	28.59	28.59

本企业的母公司情况的说明：

本公司控股股东无锡市国联发展(集团)有限公司(以下简称“国联集团”)还通过其控制的子公司间接持有本公司股份，相关子公司及持股比例列示如下。(注1)

股东名称	注册地点	与本公司关系	直接持股比例
国联信托股份有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	20.51%
无锡市国联地方电力有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	14.03%
无锡民生投资有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	3.86%
无锡一棉纺织集团有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	3.83%
无锡华光环保能源集团有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	1.53%
合计			43.76%

注1：国联信托股份有限公司和无锡华光锅炉股份有限公司(于2020年6月9日更名为无锡华光环保能源集团有限公司)为国联集团的控股子公司；无锡市国联地方电力有限公司、无锡一棉纺织集团有限公司及无锡民生投资有限公司均为国联集团的全资子公司。于2020年6月30日，国联集团直接及间接持有本公司股份比例合计72.35%。

本企业最终控制方是无锡市国资委

## 2、本企业的子公司情况

√适用 □不适用

子公司全称	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 原币人民币万元	2020年6月30日实际出资额 (折合)人民币万元	持股比例 %	表决权比例 %	是否合并报表
1) 国联通宝资本投资有限责任公司	无锡	投资管理	20,000.00	20,000.00	100.00	100.00	是
2) 华英证券有限责任公司	无锡	证券承销与保荐	80,000.00	80,000.00	100.00	100.00	是
3) 无锡国联创新投资有限公司	无锡	股权投资	50,000.00	-	100.00	100.00	是
4) 国联证券(香港)有限公司	香港	证券投资、咨询、资产管理等	港币 30,000.00	27,383.10	100.00	100.00	是

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见本节“十、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
中海基金管理有限公司	联营企业
无锡国联领翔中小企业成长投资中心(有限合伙)	联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

## 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
国联期货股份有限公司	受本公司控股股东控制
无锡国联新城投资有限公司	受本公司控股股东控制
无锡国联物业管理有限公司	受本公司控股股东控制
无锡国联产业投资有限公司	受本公司控股股东控制
江苏资产管理有限责任公司	受本公司控股股东控制
无锡国联实业投资集团有限公司	受本公司控股股东控制
国联人寿保险股份有限公司	受本公司控股股东重大影响
中信证券股份有限公司(注)	本公司董事曾担任该公司高级管理人员
华夏基金管理有限公司(注)	本公司董事曾担任该公司董事

注：葛小波先生于2019年6月13日被选为本公司董事，葛小波先生曾任中信证券股份有限公司高级管理人员及华夏基金管理有限公司董事，并分别于2020年4月8日及2020年6月28日于中信证券股份有限公司及华夏基金管理有限公司公告离职，故中信证券股份有限公司及华夏基金管理有限公司于2019年4月8日至2020年4月7日期间为本公司关联法人，华夏基金管理有限公司于2019年6月28日至2020年6月27日期间为本公司关联法人。

其他说明：

适用 不适用**5、关联交易情况****(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
无锡国联新城投资有限公司	租赁负债利息支出	922,938.68	1,137,073.51
国联人寿保险股份有限公司	租赁负债利息支出	286,826.52	308,541.80
其他	租赁负债利息支出	-	2,581.57
无锡国联物业管理有限公司	服务管理费用	2,026,906.23	1,451,887.54
其他	服务管理费用	145,011.61	143,433.97
国联人寿保险股份有限公司	员工购买保险费用	137,572.19	12,107.39
国联期货股份有限公司	投资顾问费支出	-	274,867.92
国联期货股份有限公司	期货交易手续费支出	67,301.46	29,630.44

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
无锡市国联发展(集团)有限公司	证券经纪服务收入	-	99.04
国联期货股份有限公司	证券经纪服务收入	311,528.28	257,522.42
国联信托股份有限公司	证券经纪服务收入	16,606.02	2,905,714.93
中海基金管理有限公司	证券经纪服务收入	2,232,015.76	1,380,051.15
其他	证券经纪服务收入	3,511,431.10	880,176.90
无锡市国联发展(集团)有限公司	资产管理服务收入	9,944.48	9,916.99
江苏资产管理有限责任公司	资产管理服务收入	445,868.92	295,004.40
国联人寿保险股份有限公司	资产管理服务收入	155,858.57	141,263.61
其他	资产管理服务收入	128,782.70	265,084.06
无锡华光环保能源集团股份有限公司	财务顾问费收入	278,301.88	-
国联信托股份有限公司	财务顾问费收入	2,128,456.96	1,179,245.28
其他	财务顾问费收入	-	362,264.15
江苏资产管理有限责任公司	承销收入	7,924,528.30	-
无锡市国联发展(集团)有限公司	承销收入	3,962,264.15	2,830,188.68

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

适用 不适用

其他包含关联人士及非主要关联法人交易。

本集团与关联方发生的关联交易系参考市场原则进行定价。

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明：

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明：

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
国联人寿保险股份有限公司	房屋租赁	-	1,611,428.57
国联期货股份有限公司	房屋租赁	201,207.94	409,208.40
其他	房屋租赁	-	60,952.38

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
江苏资产管理有限责任公司	房屋租赁	631,378.88	283,910.04
其他	房屋租赁	-	401,121.92

关联租赁情况说明

适用 不适用

### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	504.32	231.92

### (8). 其他关联交易

适用 不适用

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收押金及保证金	无锡国联新城投资有限公司	478,644.00	4,786.44	478,644.00	4,786.44
备付金	国联期货股份有限公司	75,042,565.22	-	14,767,926.89	-
存出保证金	国联期货股份有限公司	21,269,358.00	-	-	-

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
客户存款	无锡市国联发展(集团)有限公司	7,511,893.68	7,994,667.30
客户存款	无锡国联实业投资集团有限公司	17,668,807.95	12,637,866.30
客户存款	国联信托股份有限公司	52,029.92	194,514.06
客户存款	其他关联方	26,301,316.31	55,002,953.77
应付押金及保证金	国联期货股份有限公司	80,417.00	80,417.00
应付押金及保证金	国联人寿保险股份有限公司	50,000.00	50,000.00
合同负债	江苏资产管理有限责任公司	679,245.28	113,207.55
租赁负债	无锡国联新城投资有限公司	36,806,023.98	42,606,020.72
租赁负债	国联人寿保险股份有限公司	10,228,272.81	10,631,917.39

## 7、关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、其他

□适用 √不适用

## 十四、股份支付

## 1、股份支付总体情况

□适用 √不适用

## 2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

## 5、其他

适用 不适用

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额  
于 2020 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重大承诺事项

### 2、或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

2019 年 9 月 20 日，某客户以质押式证券回购纠纷为由，向无锡市中级人民法院提起诉讼，要求公司向第三人退赔多收取的款项和损失等合计 55,517,046.90 元。2020 年 4 月 15 日，无锡市中级人民法院出具民事裁定书，裁定驳回该客户的起诉。该客户已于 2020 年 5 月 29 日提起上诉，目前本案正在审理中。本公司已就上述事项确认了预计负债计人民币 1,868,504.15 元。

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、其他

适用 不适用

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

#### 1) 债券发行

于 2020 年 7 月 23 日，本公司完成国联证券股份有限公司 2020 年第四期短期融资券的发行，发行规模为人民币 10 亿元，票面利率为 2.86%，期限为 91 天。

#### 2) A 股发行申请通过审核

于 2020 年 7 月 31 日，本公司 A 股于上海证券交易所上市并开始交易，股票代码 601456，本次发行后公司已发行股份总数为 2,378,119,000 股。

除上述事项外，本期无其他重大资产负债表日后事项。

## 十七、 风险管理

### 1、 风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

√适用 □不适用

本集团的风险管理目标是建立完善的风险管理体系和长效管理机制，确保将风险控制在与总体战略目标相适应并可承受的范围内，实现公司持续发展和创新发展；降低实现经营目标的不确定性，避免遭受重大损失。

基于风险管理目标，本集团的风险管理策略是确定和分析本集团面临的各种风险，建立适当的风险承受底线进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、监测、报告和应对，将风险控制在限定的范围之内。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

#### (2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

本公司制定了《国联证券全面风险管理基本制度(试行)》，明确公司风险管理的目标、原则、组织架构、授权体系、相关职责及基本程序等；并针对不同风险类型制定了《国联证券流动性风险管理办法》、《国联证券流动性风险应急预案》、《国联证券市场风险管理办法》、《国联证券信用风险管理办法》、《国联证券操作风险管理办法》，规范了各类风险的识别、应对、报告的方法和流程，以保证公司实现风险“可测、可控、可承受”管理目标。

本公司建立了包括董事会及风险控制委员会、经营管理层及风险管理委员会、风险管理部门以及业务部门、分支机构内设风险管理组织等在内的全方位、多层次的风险管理体系。本公司董事会对公司的风险管理负最终责任，授权下设的风险控制委员会全面负责公司的风险管理工作；本公司高级管理层承担在经营管理中组织落实全面风险管理各项工作的责任，授权首席风险官负责领导和组织开展全面风险管理工作；公司风险管理部门包括合规风控部及风险管理职能部门。风险管理部门负责本公司风险管理制度的建设，识别和评估公司经营活动面临的风险，开展日常风险监测、检查和评估，提出并完善公司风险管理的建议。合规风控部作为组织实施公司全面风险管理的专职部门，对风险管理职能部门的相关工作进行监督与评估、报告。公司风险管理部门开展风险管理工作应向首席风险官负责；本公司业务部门、分支机构内设的风险管理组织负责风险管理具体落实。

### 2、 信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指因债务人或交易对手无法履约而对本集团造成损失的风险。

信用风险主要来自金融资产，包括货币资金、结算备付金、债务工具投资、买入返售金融资产、融出资金、存出保证金及其他应收款。

本集团的货币资金主要存入国有商业银行或股份制商业银行，而结算备付金则存入中国证券登记结算有限公司(以下简称“中登公司”)，信用风险较低。证券投资方面，本集团会对对手方进行评估，仅选择认可信用评级的对手方交易。本集团投资信用评级可接受的债券并监控发行人的运营及信用评级。

融资产包括融出资金及融出证券，主要信用风险为客户无法偿还本金、利息或所借证券。本集团按个别客户基准监管融资交易客户的账号，如果需要将催缴额外保证金、现金担保物或证券。融出资金以担保物比率监管，确保所担保资产的价值足够支付垫款。

债务工具投资方面，本集团评估借款人的经营状况、还款能力、作出投资决策前的行业前景，并至少每年更新一次借款人的资信状况。

本集团的信用风险亦来自证券业务。若客户未能存入充足的交易资金，本集团可能需要使用自有资金完成交易结算。本集团要求客户在结算前存入交易所需的全部现金，以减轻相关信用风险。

自 2018 年 1 月 1 日起，本集团以预期信用损失为基础确认金融资产减值损失。

本集团采用自初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型：

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“第 1 阶段”，且本集团对其信用风险进行持续监控。

- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，则本集团将其转移至“第 2 阶段”，但并未将其视为已发生信用减值的工具。

- 如果金融工具发生信用减值，则将其转移至“第 3 阶段”。

- 第 1 阶段金融工具的损失准备为未来 12 个月的预期信用损失，该金额对应为整个存续期预期信用损失由未来 12 个月内可能发生的违约事件导致的部分。第 2 阶段或第 3 阶段金融工具的预期信用损失计量整个存续期预期信用损失。

- 购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些资产的损失准备为整个存续期的预期信用损失。

对于融出资金业务、股票质押式回购业务及约定购回业务，本集团一般认为当维保比例达到预警线则表明信用风险显著增加，需要转移至“第二阶段”，当维保比例达到平仓线、出现逾期或预计通过强制平仓仍然无法收回本金时则转移至“第三阶段”。

本集团采用违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)及违约损失率(LGD)计量信用风险。

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

- 违约损失率是指本集团对违约敞口发生损失程度作出的预期。

预期信用损失的计量是基于违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)及违约损失率(LGD)的概率加权结果。

于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间及 2019 年度，估计技术或关键假设未发生重大变化。



信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计量均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。关键经济指标包括宏观经济指标及能反映市场波动性的指标等。对预计值和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了本集团对可能结果的最佳估计。

在按照组合方式计提预期信用损失准备时，本集团已将具有类似风险特征的敞口进行归类。在进行分组时，本集团获取了充分的信息，确保其统计上的可靠性。

### 3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司自营、资产管理、信用交易业务的快速发展都对流动性提出了更高的要求。

公司流动性风险管理采取高级管理层及风险管理委员会领导下的三层管理模式：第一层为各业务部门、分支机构及子公司，负责本部门或本业务线、产品线的流动性风险管理；第二层为财务会计部及具有管理职能的业务部门，负责促进与协调跨业务部门的流动性风险管理活动；第三层为稽核审计部，负责对流动性风险管理的充分性和有效性进行查独立、客观的审查和评价。各子公司参照此执行，结合其业务特点建立健全其流动性风险管理体系，经其董事会、经理层审批后向风险管理部报备；未单独设立风险管理部的子公司，在报其董事会、经理层审批前应预先报母公司风险管理部审核。各子公司应根据风险管理部要求，定期报告流动性风险管理状况。

为有效应对和管理流动性风险，公司采取如下措施：（1）高效管理资金来源、融资安排及资金配置；（2）根据公司的业务发展、财务状况及融资能力，同时考虑经营过程中所涉及流动性风险及其他相关风险，确定各项业务的流动性风险偏好、正常流动性水平及流动性风险限额；（3）在资金运用达到流动性限额时进行压力测试，采取适当措施确保各业务线的流动性风险敞口在授权阈值以内；（4）建立充足的流动性储备，确保在紧急情况下提供额外资金来源。

### 4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指一个或多个市场价格、利率、指数、汇率、隐含波动率（期权价格中隐含的标的资产的价格波动率）或其他市场风险因子以及各风险因子之间相关性的变动，所导致的一个头寸或组合所产生的损失。

目前，本公司承受的市场风险主要由自营部门（权益、固定收益及衍生品）及子公司华英证券的交易和投资行为引起。目前本公司投资组合持有的头寸主要集中在中国境内的股票及其衍生品和固定收益类及其衍生品，所以影响本公司投资组合的市场风险因子主要是权益类风险因子、利率风险因子和信用价差风险因子。但自营权益类也涉及部分港股通股票，汇率风险因子也值得关注。

公司市场风险管理采取高级管理层及风险管理委员会领导下的三层管理模式：第一层为各业务部门、分支机构及子公司，负责本部门或本业务线、产品线的市场风险管理；第二层为风险管理部及具有管理职能的业务部门，负责促进与协调跨业务部门的市场风险管理活动；第三层为稽核审计部，负责对市场风险管理的充分性和有效性进行查独立、客观的审查和评价。各子公司参照此执行，结合其业务特点建立健全其市场风险管理体系，经其董事会、经理层审批后向风险管理部报备；未单独设立风险管理部或合规风控部的子公司，在报其董事会、经理层审批前应预先报母公司风险管理部审核。各子公司应根据母公司风险管理部要求，定期报告市场风险管理状况。

公司主要采取以下方法进行市场风险的度量：敏感性分析、集中度控制、风险价值（VaR）方法、压力测试和情景分析。

敏感度分析，是指公司及其子公司的各业务部门的投资组合相对于某一风险因子的敏感度，衡量的是该组合的价值随该风险因子变化而反应的程度。包括针对股票的 $\beta$ 系数法、针对固定收益产品的久期和凸性法、DV01（基点价值）、针对期权等衍生金融工具的希腊字母法。

集中度控制是指公司在各层级执行资本限额（包括业务及产品），并通过限制市场风险敞口方式控制风险承受能力，公司每年调整资本限额，以反映市场行情、业务状况及公司风险承受水平的变化。市场风险的集中度控制分为部门集中度控制和投资规模控制双重维度。

风险价值（VaR）表示在正常的市场条件和给定的概率水平下（即所谓的“置信水平”）下，某一投资组合在给定的持有期间内可能发生的最大损失。CVaR、边际 VaR、增量 VaR 作为补充。公司使用每日在险价值评估风险敞口及公司债务、股权投资相对的或绝对风险，并及时监控公司相关风险限额。

压力测试用来估算突发的小概率事件等极端不利情况可能对公司造成的潜在损失，如在利率、汇率、股票、商品价格等市场风险要素发生剧烈变动的情况下，公司可能遭受的损失。情景分析是指在给定的多种因素作用下标的资产的价值变化。压力测试及情景分析，公司采用压力测试及情景分析来监控风险敞口。

## 十八、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

### 5、 终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 不适用

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的主要分部为经纪及财富管理业务、信用交易业务、投资银行业务、证券投资业务、资产管理与投资业务及其他业务。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部收入与支出按各分部的实际收入和费用确定。

## (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	经纪及财富管理业务	信用交易业务	投资银行业务	证券投资业务	资产管理与投资业务	其他	减：分部间抵销	合计
本期								
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	233,680,023.71	1,547,753.55	133,919,023.20	-	35,387,100.76	-	22,641,509.44	381,892,391.78
利息净收入	70,527,988.60	110,969,425.06	5,263,769.16	-72,389,231.28	10,173,768.62	28,996,783.58	-2,501,076.51	156,043,580.25
投资收益	-	-	6,619,345.01	234,205,652.33	-2,035,997.94	4,568,577.70	-	243,357,577.10
公允价值变动损益	-	-	1,401,862.56	27,062,351.05	-612,009.74	-	-	27,852,203.87
其他	2,854,673.17	-	2,636,412.49	11,988.62	4,406.60	7,687,809.16	-	13,195,290.04
营业收入合计	307,062,685.48	112,517,178.61	149,840,412.42	188,890,760.72	42,917,268.30	41,253,170.44	20,140,432.93	822,341,043.04
二、营业支出	122,343,620.87	-2,459,558.39	102,444,160.68	11,698,028.19	12,727,239.54	137,005,963.95	-	383,759,454.84
三、营业利润/亏损	184,719,064.61	114,976,737.00	47,396,251.74	177,192,732.53	30,190,028.76	-95,752,793.51	20,140,432.93	438,581,588.20
四、资产总额	9,557,533,977.15	9,022,153,298.92	1,104,425,758.39	14,343,389,258.90	1,510,743,251.63	2,755,316,556.24	1,361,486,000.00	36,932,076,101.23
五、负债总额	9,313,430,238.65	8,472,074,025.83	92,467,627.49	9,244,864,090.15	1,192,616,462.73	207,725,130.78	-20,140,432.93	28,543,318,008.56
六、补充信息：								
1. 长期股权投资	-	-	-	-	4,150,739.63	104,769,790.87	-	108,920,530.50
2. 折旧和摊销费用	30,643,199.64	203,022.54	12,419,580.45	601,473.22	1,792,769.17	31,901,764.46	-	77,561,809.48
3. 资本性支出	23,737,790.37	60,118.48	4,698,517.24	675,000.20	113,745.10	13,204,675.98	-	42,489,847.37
4. 信用减值损失	-	-6,329,807.48	5,654.40	-	346,402.78	869,857.02	-	-5,107,893.28
上期								
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	209,174,329.48	1,159,823.63	91,612,513.97	-	26,864,585.02	-	4,528,301.89	324,282,950.21
利息净收入	58,469,549.65	155,796,334.88	7,870,863.60	26,509,244.34	11,824,902.55	6,598,058.08	-360,023.55	267,428,976.65
投资收益	-	-	9,703,286.19	123,558,205.62	-2,508,421.88	1,545,731.01	-	132,298,800.94
公允价值变动损益	-	-	6,624,132.59	118,436,795.40	-4,189,757.85	-	-	120,871,170.14
其他	81,242.26	-	812,303.46	-	90,058.90	5,563,367.43	-	6,546,972.05
营业收入合计	267,725,121.39	156,956,158.51	116,623,099.81	268,504,245.36	32,081,366.74	13,707,156.52	4,168,278.34	851,428,869.99
二、营业支出	141,339,990.16	10,912,728.50	89,721,116.74	5,992,264.94	12,181,763.50	123,360,183.67	-	383,508,047.51
三、营业利润/亏损	126,385,131.23	146,043,430.01	26,901,983.07	262,511,980.42	19,899,603.24	-109,653,027.15	4,168,278.34	467,920,822.48
四、资产总额	7,634,707,619.66	8,907,280,268.00	1,069,762,430.26	3,333,821,170.74	1,756,563,209.71	3,058,781,003.50	1,087,715,000.00	24,673,200,701.87
五、负债总额	7,442,823,543.65	7,613,412,667.07	76,958,247.61	56,693,556.60	1,329,471,313.43	247,370,027.92	-4,168,278.34	16,770,897,634.62
六、补充信息：								
1. 长期股权投资	-	-	-	-	18,169,759.40	100,373,980.78	-	118,543,740.18
2. 折旧和摊销费用	27,524,547.62	64,799.62	12,674,447.17	173,004.90	1,005,203.86	25,974,291.07	-	67,416,294.24
3. 资本性支出	19,069,690.13	94,335.41	2,600,029.57	390,036.27	170,321.95	13,609,869.27	-	35,934,282.60
4. 信用减值损失	-	5,232,810.81	117,742.36	-2,340.25	73,165.05	-10,602.63	-	5,410,775.34

(3). 公司无报告分部的, 或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的, 应说明原因  
适用 不适用

(4). 其他说明  
适用 不适用

## 7、 租赁

适用 不适用

## 8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

## 9、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

## 10、 金融工具项目计量基础分类表

### (1). 金融资产计量基础分类表

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	10,711,277,063.34	-	-	-	-	-
结算备付金	1,795,480,829.68	-	-	-	-	-
融出资金	5,976,546,109.68	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	15,159,975,981.58	-	-
衍生金融资产	-	-	-	6,865,627.15	-	-
买入返售金融资产	2,435,284,927.79	-	-	-	-	-
应收款项	59,892,035.02	-	-	-	-	-
存出保证金	105,632,040.35	-	-	-	-	-
其他金融资产	9,009,673.42	-	-	-	-	-
合计	21,093,122,679.28	-	-	15,166,841,608.73	-	-
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	9,304,970,679.56	-	-	-	-	-
结算备付金	2,100,537,589.97	-	-	-	-	-
融出资金	4,638,396,986.19	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	8,222,946,483.32	-	-

买入返售金融资产	3,426,927,199.36	-	-	-	-	-
应收款项	92,969,173.83	-	-	-	-	-
存出保证金	64,634,159.89	-	-	-	-	-
其他金融资产	7,950,489.67	-	-	-	-	-
合计	19,636,386,278.47	-	-	8,222,946,483.32	-	-

## (2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

		期末账面价值			
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益			
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
应付短期融资款	1,106,229,416.67	-	-	-	
交易性金融负债	-	-	890,751,090.57	-	
衍生金融负债	-	17,170,226.40	-	-	
卖出回购金融资产款	7,528,453,124.71	-	-	-	
代理买卖证券款	10,278,581,110.24	-	-	-	
应付款项	89,882,091.07	-	-	-	
应付债券	7,956,777,561.53	-	-	-	
租赁负债	154,720,199.48	-	-	-	
其他金融负债	40,700,456.90	-	-	-	
合计	27,155,343,960.60	17,170,226.407	890,751,090.57	-	
		期初账面价值			
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益			
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
应付短期融资款	1,309,032,876.82	-	-	-	
拆入资金	200,284,931.51	-	-	-	
交易性金融负债	-	-	1,080,461,977.42	-	
卖出回购金融资产款	3,692,992,406.91	-	-	-	
代理买卖证券款	8,212,332,819.03	-	-	-	
应付款项	222,399,009.91	-	-	-	
应付债券	5,145,994,931.39	-	-	-	
租赁负债	172,650,387.22	-	-	-	
其他金融负债	25,496,103.99	-	-	-	
合计	18,981,183,466.78	-	1,080,461,977.42	-	

## 11、外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产	-	2,638,842.17	-	-	2,638,842.17
2、衍生金融资产	-	-	-	-	-
3、贷款和应收款	-	-	-	-	-
4、其他债权投资	-	-	-	-	-
5、其他权益工具投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	-	2,638,842.17	-	-	2,638,842.17
金融负债	-	-	-	-	-

**12、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

适用 不适用

**13、其他**

适用 不适用

## 十九、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
国联通宝资本投资有限责任公司	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000,000.00	-
华英证券有限责任公司	887,600,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	887,600,000.00	-
香港子公司		273,831,000.00	-	-	-	-	-	-	-	273,831,000.00	-
合并的结构化主体	100,174,167.42	-	-59,326,953.33	-	-	-	-	733,521.13	-	41,580,735.22	-861,378.81
中海基金管理有限公司	100,201,213.17	-	-	4,568,577.70	-	-	-	-	-	104,769,790.87	-
合计	1,287,975,380.59	273,831,000.00	-59,326,953.33	4,568,577.70	-	-	-	733,521.13	-	1,507,781,526.09	-861,378.81



## 2、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	175,783,767.65	139,653,756.37	253,792,577.58	61,644,946.44
二、离职后福利-设定提存计划	328,570.97	15,497,168.13	14,790,793.18	1,034,945.92
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	176,112,338.62	155,150,924.50	268,583,370.76	62,679,892.36

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	175,454,578.54	118,151,516.26	233,422,216.33	60,183,878.47
二、职工福利费	-	5,338,611.15	5,074,599.01	264,012.14
三、社会保险费	131,471.52	1,162,876.90	1,164,946.80	129,401.62
其中：医疗保险费	130,772.31	1,051,573.94	1,053,610.40	128,735.85
其他社会保险费	699.21	111,302.96	111,336.40	665.77
四、住房公积金	190,453.23	12,217,597.53	12,215,786.50	192,264.26
五、工会经费和职工教育经费	7,264.36	2,783,154.53	1,915,028.94	875,389.95
合计	175,783,767.65	139,653,756.37	253,792,577.58	61,644,946.44

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	312,362.01	10,463,282.31	10,473,742.29	301,902.03
2、失业保险费	16,208.96	30,718.48	31,037.86	15,889.58
3、企业年金缴费	-	5,003,167.34	4,286,013.03	717,154.31
合计	328,570.97	15,497,168.13	14,790,793.18	1,034,945.92

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	398,665,323.28	426,189,629.19
其中：货币资金及结算备付金利息收入	120,891,265.02	83,988,672.90
拆出资金利息收入	-	-
融出资金利息收入	181,017,652.68	119,561,276.69
买入返售金融资产利息收入	96,756,405.58	222,639,679.60
其中：约定购回利息收入	4,271,328.55	26,509,244.34
股权质押回购利息收入	92,485,077.03	196,130,435.26
债权投资利息收入	-	-
其他债权投资利息收入	-	-
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	-	-
利息支出	264,357,030.61	185,154,785.76
其中：短期借款利息支出	-	-
应付短期融资款利息支出	29,513,628.00	7,148,931.56
拆入资金利息支出	4,107,975.15	42,805.39
其中：转融通利息支出	3,001,179.60	-
卖出回购金融资产利息支出	58,834,706.79	-
其中：报价回购利息支出	-	-
代理买卖证券款利息支出	17,907,132.76	14,853,841.57
长期借款利息支出	-	-
应付债券利息支出	150,584,682.77	159,190,307.52
其中：次级债券利息支出	59,690,154.17	38,908,684.68
租赁负债利息支出	3,408,905.14	3,918,899.72
利息净收入	134,308,292.67	241,034,843.43

利息净收入的说明：

无

## 4、手续费及佣金净收入

## (1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	236,191,967.63	209,174,329.48
证券经纪业务收入	332,803,756.25	288,320,262.40
其中：代理买卖证券业务	309,822,781.59	274,665,941.27
交易单元席位租赁	13,788,720.33	7,069,155.69
代销金融产品业务	9,192,254.33	6,585,165.44
证券经纪业务支出	96,611,788.62	79,145,932.92
其中：代理买卖证券业务	96,611,788.62	79,145,932.92
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-

2. 期货经纪业务净收入	-	-
期货经纪业务收入	-	-
期货经纪业务支出	-	-
3. 投资银行业务净收入	1,717,179.20	13,505,182.79
投资银行业务收入	1,717,179.20	13,505,182.79
其中：证券承销业务	-	-
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	1,717,179.20	13,505,182.79
投资银行业务支出	-	-
其中：证券承销业务	-	-
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	-	-
4. 资产管理业务净收入	37,679,288.94	29,962,508.59
资产管理业务收入	37,679,288.94	29,962,508.59
资产管理业务支出	-	-
5. 基金管理业务净收入	-	-
基金管理业务收入	-	-
基金管理业务支出	-	-
6. 投资咨询业务净收入	2,760,795.14	37,188.80
投资咨询业务收入	2,760,795.14	37,188.80
投资咨询业务支出	-	-
7. 其他手续费及佣金净收入	-964,190.37	1,159,823.63
其他手续费及佣金收入	1,547,753.55	1,159,823.63
其他手续费及佣金支出	2,511,943.92	-
合计	277,385,040.54	253,839,033.29
其中：手续费及佣金收入	376,508,773.08	332,984,966.21
手续费及佣金支出	99,123,732.54	79,145,932.92

**(2). 财务顾问业务净收入**

□适用 √不适用

**(3). 代理销售金融产品业务**

□适用 √不适用

**(4). 资产管理业务**

□适用 √不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

## 5、投资收益

## (1). 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	66,958.33	73,550.51
权益法核算的长期股权投资收益	4,568,577.70	1,545,731.01
处置长期股权投资产生的投资收益	7,677,980.36	8,168,487.28
金融工具投资收益	236,847,494.01	121,816,781.76
其中：持有期间取得的收益	115,828,950.11	22,553,549.57
—交易性金融工具	115,828,950.11	22,553,549.57
—其他权益工具投资	-	-
—衍生金融工具	-	-
处置金融工具取得的收益	121,018,543.90	99,263,232.19
—交易性金融工具	132,527,115.54	74,646,733.61
—其他债权投资	-	-
—债权投资	-	-
—衍生金融工具	-11,508,571.64	24,616,498.58
合计	249,161,010.40	131,604,550.56

## (2). 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	115,828,950.11	22,553,549.57
	处置取得收益	132,527,115.54	74,646,733.61
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-

投资收益的说明：

无

## 6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	26,044,130.29	120,662,011.78
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	-587,836.43	-
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-587,836.43	-
衍生金融工具	-5,187,355.13	4,225,752.00
合计	20,268,938.73	124,887,763.78

公允价值变动收益的说明：  
无

## 7、业务及管理费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	155,150,924.50	174,968,949.35
租赁费	1,429,274.14	1,620,203.32
折旧费	37,296,170.77	33,859,182.48
无形资产摊销	19,936,998.22	14,557,320.29
长期待摊费用摊销	7,906,546.85	6,433,269.85
差旅费	2,181,214.38	2,705,533.34
业务招待费	2,817,064.10	3,936,482.22
投资者保护基金	3,429,591.06	7,413,554.87
电子设备运转费	5,247,387.13	7,929,205.19
办公费用	9,539,092.35	10,585,001.33
邮电通讯费	16,654,633.56	13,313,339.20
其他	16,285,432.78	9,859,700.45
合计	277,874,329.84	287,181,741.89

业务及管理费的说明：  
无

## 8、其他

适用 不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	201,060.18	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	10,166,967.77	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,887,154.21	
所得税影响额	-1,370,218.44	
合计	4,110,655.30	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.90	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.85	0.17	0.17

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 4、其他

适用 不适用

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	一、载有公司负责人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
	三、其他有关资料。

董事长：姚志勇

董事会批准报送日期：2020 年 8 月 27 日

### 修订信息

适用 不适用

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2020-2-28	关于国联证券股份有限公司试点开展基金投资顾问业务有关事项的复函（机构部函〔2020〕390号）
2	2020-6-23	关于同意国联证券开展上市公司股权激励行权融资业务试点的函（深证函〔2020〕505号）
3	2020-6-29	关于核准国联证券股份有限公司首次公开发行股票的批复（证监许可〔2020〕1305号）

### 二、监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

2020 年中国证监会公布的证券公司分类评价结果中，公司获评 A 类 A 级。