

国信证券股份有限公司

2020 年年度报告



国信证券  
GUOSEN SECURITIES

2021 年 4 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

公司负责人何如、主管会计工作负责人及会计机构负责人周中国声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第四届董事会第三十三次会议审议通过。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

公司 2020 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司经营中面临的风险主要有市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等，公司建立了完善的内部控制体系、合规管理体系和风险控制指标动态监管体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。请投资者认真阅读本年度报告第四节“经营情况讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

经公司第四届董事会第三十三次会议审议通过的利润分配预案为：以 2020 年 12 月 31 日总股本 9,612,429,377 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.30 元（含税），不进行送股或以公积金转增股本。

# 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	4
第三节 公司业务概要.....	19
第四节 经营情况讨论与分析.....	23
第五节 重要事项 .....	54
第六节 股份变动及股东情况.....	84
第七节 优先股相关情况.....	91
第八节 可转换公司债券相关情况.....	92
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	93
第十节 公司治理 .....	103
第十一节 公司债券相关情况.....	117
第十二节 财务报告 .....	123
第十三节 证券公司信息披露.....	124
第十四节 备查文件目录.....	125

## 释义

释义项	指	释义内容
国信证券、公司、本公司	指	国信证券股份有限公司
董事会	指	国信证券股份有限公司董事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国保监会	指	原中国保险监督管理委员会
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
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
中证协	指	中国证券业协会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
深圳市国资委	指	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会
深投控	指	深圳市投资控股有限公司
华润信托	指	华润深国投信托有限公司
云南红塔	指	原云南红塔集团有限公司
云南合和	指	云南合和（集团）股份有限公司
中国一汽	指	中国第一汽车集团有限公司
一汽投资	指	一汽股权投资（天津）有限公司
北京城建	指	北京城建投资发展股份有限公司
国信弘盛	指	国信弘盛私募基金管理有限公司
国信期货	指	国信期货有限责任公司
国信香港	指	国信证券（香港）金融控股有限公司
国信资本	指	国信资本有限责任公司
鹏华基金	指	鹏华基金管理有限公司
QFII	指	合格境外机构投资者
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《国信证券股份有限公司章程》
报告期	指	2020 年
报告期末	指	2020 年 12 月 31 日
元	指	人民币元

2020 年年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	国信证券	股票代码	002736
变更后的股票简称	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国信证券股份有限公司		
公司的中文简称	国信证券		
公司的外文名称	GUOSEN SECURITIES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	GUOSEN SECURITIES		
公司的法定代表人	何如		
公司的总经理	邓舸		
注册地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层		
注册地址的邮政编码	518001		
办公地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦		
办公地址的邮政编码	518001		
公司网址	<a href="http://www.guosen.com.cn">http://www.guosen.com.cn</a>		
电子信箱	<a href="mailto:ir@guosen.com.cn">ir@guosen.com.cn</a>		
公司注册资本	96.12 亿元		
公司净资本	629.23 亿元		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谌传立	蔡妮芬
联系地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 25 楼	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 25 楼
电话	0755-82130188	0755-82130188
传真	0755-82133453	0755-82133453
电子信箱	<a href="mailto:ir@guosen.com.cn">ir@guosen.com.cn</a>	<a href="mailto:ir@guosen.com.cn">ir@guosen.com.cn</a>

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》《中国证券报》《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> )
公司年度报告备置地点	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 25 楼董事会办公室

#### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	914403001922784445
公司上市以来主营业务的变化情况	公司的经营范围为：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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；金融产品代销；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管；股票期权做市。公司上市以来主营业务未发生变化。
历次控股股东的变更情况	公司控股股东为深投控，报告期内未发生变更。

#### 五、各单项业务资格

##### （一）报告期末，公司及控股子公司获取的各单项业务资格情况

##### 1. 经纪及财富管理业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2001年2月5日	网上证券委托业务资格	中国证监会
2	2002年8月6日	开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会
3	2005年8月22日	权证买入合格结算参与者	中登公司
4	2006年3月28日	中国证券登记结算有限责任公司结算参与者	中登公司
5	2008年2月1日	中国证券登记结算有限公司甲类结算参与者	中登公司
6	2008年5月13日	为国信期货提供中间介绍业务资格	中国证监会
7	2011年2月23日	向保险机构投资者提供交易单元	中国保监会
8	2011年5月20日	开展客户资金第三方存管单客户多银行服务资格	深圳证监局
9	2011年9月16日	外币有价证券经纪业务、承销业务资格	国家外汇管理局
10	2012年12月21日	私募基金资产托管业务试点资格	中国证监会
11	2013年3月14日	代销金融产品业务资格	深圳证监局
12	2013年12月31日	证券投资基金托管资格	中国证监会
13	2014年3月11日	开展客户证券资金消费支付服务资格	中国证监会
14	2014年9月17日	开展互联网证券业务试点资格	中证协
15	2014年10月14日	A股交易单元的港股通业务交易权限	上交所
16	2015年1月16日	股票期权经纪业务、自营业务交易参与者资格	上交所
17	2015年1月16日	期权业务结算资格	中登公司
18	2015年1月22日	衍生品合约账户开户资格	中登公司
19	2015年4月21日	私募基金份额登记外包服务资格、估值核算外包服务资格	中国证券投资基金业协会
20	2016年11月3日	深港通下港股通业务交易权限	深交所
21	2019年3月26日	证券账户业务无纸化业务资格	中登公司

##### 2. 投资银行业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2004年	保荐机构资格	中国证监会
2	2005年10月31日	从事短期融资券承销业务资格	中国人民银行

3	2012年6月11日	中小企业私募债承销业务资格	中证协
4	2013年1月4日	银行间非金融企业债务融资工具主承销业务资格	中国银行间市场交易商协会
5	2013年3月21日	全国股转系统主办券商资格	股转公司
6	2013年5月8日	军工涉密业务咨询服务	国家国防科技工业局
7	2013年8月29日	浙江股权交易中心会员	中证协
8	2013年12月30日	新疆股权交易中心会员	中证协
9	2014年2月19日	海峡股权交易中心会员	中证协
10	2020年12月18日	非金融企业债务融资工具独立主承销商资质	中国银行间市场交易商协会

### 3. 投资与交易业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	1999年9月21日	进入银行间同业市场资格	中国人民银行
2	2007年7月10日	上交所固定收益证券综合电子平台交易商资格	上交所
3	2009年4月24日	从事债券质押式报价回购业务试点资格	中国证监会
4	2011年3月21日	自营业务参与股指期货交易资格	深圳证监局
5	2012年12月21日	柜台交易业务资格	中证协
6	2013年7月29日	柜台市场股票协议逆回购业务、场外期权柜台交易业务、柜台市场权益收益互换交易业务方案备案	中证协
7	2013年12月18日	期权全真模拟交易经纪业务	上交所
8	2013年12月18日	期权全真模拟交易自营业务	上交所
9	2013年12月18日	全真模拟交易做市商业业务	上交所
10	2014年5月21日	开展场外市场收益凭证业务试点资格	中证协
11	2014年5月23日	修改收益互换与场外期权业务方案的备案	中证协
12	2014年7月2日	作为主办券商从事做市业务的资格	股转公司
13	2015年2月6日	股票期权做市业务资格	中国证监会
14	2015年3月4日	非金融企业债务融资工具集中簿记建档业务资格	北京金融资产交易所有限公司
15	2015年3月19日	债券交易净额清算业务资格	银行间市场清算所股份有限公司
16	2015年4月3日	标准债券远期集中清算业务资格	银行间市场清算所股份有限公司
17	2015年5月5日	非金融企业债务融资工具报价业务资格	中国银行间市场交易商协会
18	2016年3月1日	上证50ETF期权合约品种主做市商资格	上交所
19	2018年7月31日	场外期权业务二级交易商资格	中证协
20	2019年2月28日	信用衍生品业务资格	中国证监会
21	2019年3月22日	银行间债券市场尝试做市业务资格	全国银行间同业拆借中心
22	2019年4月8日	上交所信用保护合约核心交易商	上交所
23	2019年7月3日	深交所信用保护合约核心交易商	深交所
24	2019年12月11日	信用保护凭证创设机构	上交所
25	2019年12月11日	深交所沪深300ETF期权主做市商资格	深交所
26	2019年12月18日	中金所沪深300股指期货主做市商资格	中国金融期货交易所
27	2019年12月23日	上交所沪深300ETF期权主做市商资格	上交所
28	2020年4月8日	债券通报价机构	中国外汇交易中心

#### 4. 资产管理业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2002年6月23日	客户资产管理业务资格	中国证监会
2	2008年3月2日	合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格	中国证监会
3	2011年6月14日	资产管理业务参与股指期货交易资格	深圳证监局
4	2012年7月31日	开展现金管理产品试点	中国证监会
5	2013年3月5日	受托保险资金管理业务资格	中国保监会

#### 5. 资本中介业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2010年3月18日	融资融券业务资格	中国证监会
2	2012年5月22日	约定购回式证券交易业务试点资格	中国证监会
3	2012年5月29日	约定购回式证券交易权限	上交所
4	2012年8月29日	转融通业务试点资格	证金公司
5	2012年10月26日	上市公司股权激励行权融资业务试点资格	中国证监会
6	2013年1月12日	约定购回式证券交易权限	深交所
7	2013年2月25日	转融通证券出借交易权限	深交所
8	2013年2月27日	转融通证券出借交易权限	上交所
9	2013年6月21日	股票质押式回购交易权限	上交所
10	2013年6月21日	股票质押式回购交易权限	深交所
11	2014年5月30日	上市公司限制性股票融资业务资格	中国证监会
12	2019年7月18日	科创板转融券业务资格	证金公司
13	2020年8月19日	创业板转融券业务资格	证金公司

#### 6. 国信弘盛获取的单项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2008年6月17日	开展直投业务资格	中国证监会
2	2012年9月19日	开展直投基金业务资格	中国证监会

#### 7. 国信期货获取的单项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2007年12月10日	金融期货经纪业务资格	中国证监会
2	2008年2月14日	上海期货交易所会员资格	上海期货交易所
3	2008年12月19日	大连商品交易所会员资格	大连商品交易所
4	2008年3月5日	金融期货交易结算业务资格	中国证监会
5	2008年4月2日	中国金融期货交易所交易结算会员	中国金融期货交易所
6	2009年3月25日	郑州商品交易所的会员资格	郑州商品交易所
7	2010年3月12日	委托国信证券提供IB业务资格	中国证监会河南监管局
8	2012年1月29日	期货投资咨询业务资格	中国证监会
9	2013年2月1日	资产管理业务资格	中国证监会
10	2013年11月4日	为保险机构提供期货经纪服务资格的备案	中国保监会

11	2017年6月5日	上海国际能源交易中心会员资格	上海国际能源交易中心
----	-----------	----------------	------------

### 8. 国信香港及其控股子公司获取的单项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2010年2月26日	第1类：证券交易（经纪公司）	香港证监会
2	2010年2月26日	第4类：就证券提供意见（经纪公司）	香港证监会
3	2010年3月15日	联交所参与者	香港联交所
4	2010年3月15日	香港结算参与者	香港中央结算有限公司
5	2010年6月29日	第4类：就证券提供意见（资管公司）	香港证监会
6	2010年6月29日	第9类：提供资产管理（资管公司）	香港证监会
7	2010年6月30日	第1类：证券交易（融资公司）（注2、3）	香港证监会
8	2010年6月30日	第6类：就机构融资提供意见（融资公司）（注2、3）	香港证监会
9	2011年3月14日	第2类：期货合约交易（经纪公司）	香港证监会
10	2011年3月14日	第5类：就期货合约提供意见（经纪公司）	香港证监会
11	2011年4月11日	期交所参与者	香港期货交易所有限公司
12	2011年4月11日	期货结算公司参与者	香港期货结算有限公司
13	2011年10月28日	第1类：证券交易（资管公司）	香港证监会
14	2011年12月22日	人民币合格境外机构投资者（注4）	中国证监会
15	2013年9月29日	合格境外机构投资者证券投资业务许可	中国证监会
16	2014年1月21日	外商投资股权投资管理业务资格	深圳市人民政府金融发展服务办公室
17	2015年11月3日	合格境内投资者境外投资试点业务资格	深圳市合格境内投资者境外投资试点工作联席会议办公室
18	2016年12月5日	中华通交易所参与者	香港交易及结算所有限公司
19	2016年12月5日	中华通结算参与者	香港交易及结算所有限公司

注1：“经纪公司”指国信证券（香港）经纪有限公司；“资管公司”指国信证券（香港）资产管理有限公司；“融资公司”指国信证券（香港）融资有限公司。

注2：就第1类受规管活动而言，持牌人不得从事涉及企业融资以外的交易活动。

注3：持牌人不得持有客户资产。“持有”及“客户资产”的定义已在《证券及期货条例》的释义条文内界定。

注4：原2011年12月22日颁发的“证券投资业务许可证”已经由2017年12月6日颁发的“经营证券期货业务许可证”替代。

### （二）报告期内公司及控股子公司获取的单项业务资格情况

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2020年4月8日	债券通报价机构	中国外汇交易中心
2	2020年8月19日	创业板转融券业务资格	证金公司
3	2020年12月18日	非金融企业债务融资工具独立主承销商资质	中国银行间市场交易商协会

## 六、公司历史沿革

### （一）公司成立

公司前身深圳国投证券有限公司于1994年6月由深圳国际信托投资公司与中国国际企业合作公司共同

出资设立，注册资本为10,000万元，深圳国际信托投资公司及中国国际企业合作公司各占注册资本的70%及30%。

## （二）第一次股权转让、增资及更名

1996年6月，中国国际企业合作公司将持有的公司30%股权转让给深圳市投资管理公司，本次股权转让后，公司的股东变更为深圳国际信托投资公司和深圳市投资管理公司，各占注册资本的70%及30%。

1997年6月，公司以扣除公益金后的公积金及未分配利润转增注册资本，并引入新投资者深圳市深业投资开发有限公司对公司增资。本次增资完成后，公司注册资本增加至80,000万元，股东变更为深圳国际信托投资公司、深圳市投资管理公司和深圳市深业投资开发有限公司，各占注册资本的51%、29%及20%。

1997年6月，公司名称变更为“国信证券有限公司”。

## （三）第二次股权转让、增资及更名

1999年4月，深圳市深业投资开发有限公司将持有公司20%股权转让给深圳市机场股份有限公司。

1999年7月，公司股东会决议，以可分配利润及公积金向原股东转增注册资本，并引入云南红塔实业有限责任公司、中国一汽和北京城建股份有限公司等3家新投资者，同时深圳国际信托投资公司和深圳市投资管理公司分别向深圳市机场股份有限公司转让部分股权。

2000年6月公司名称规范为“国信证券有限责任公司”，注册资本变更为200,000万元，股东为深圳国际信托投资公司、深圳市投资管理公司、深圳市机场股份有限公司、云南红塔实业有限责任公司、中国第一汽车集团有限公司和北京城建股份有限公司，各占注册资本的30%、20%、20%、20%、5.10%及4.90%。

## （四）第三次股权转让

2006年4月，深圳市机场股份有限公司将其持有公司的20%股权转让给深圳市机场（集团）有限公司。

## （五）第四次股权转让

2007年1月，深圳市机场（集团）有限公司将其持有公司20%的股权转让给深投控。

## （六）整体变更为股份有限公司

2008年3月，公司以2007年12月31日经审计的净资产折股变更为股份有限公司，注册资本变更为700,000万元，股东为深投控、华润信托、云南红塔、中国一汽和北京城建，持股比例分别为40%、30%、20%、5.10%及4.90%。

## （七）2014年12月首次公开发行股票并上市

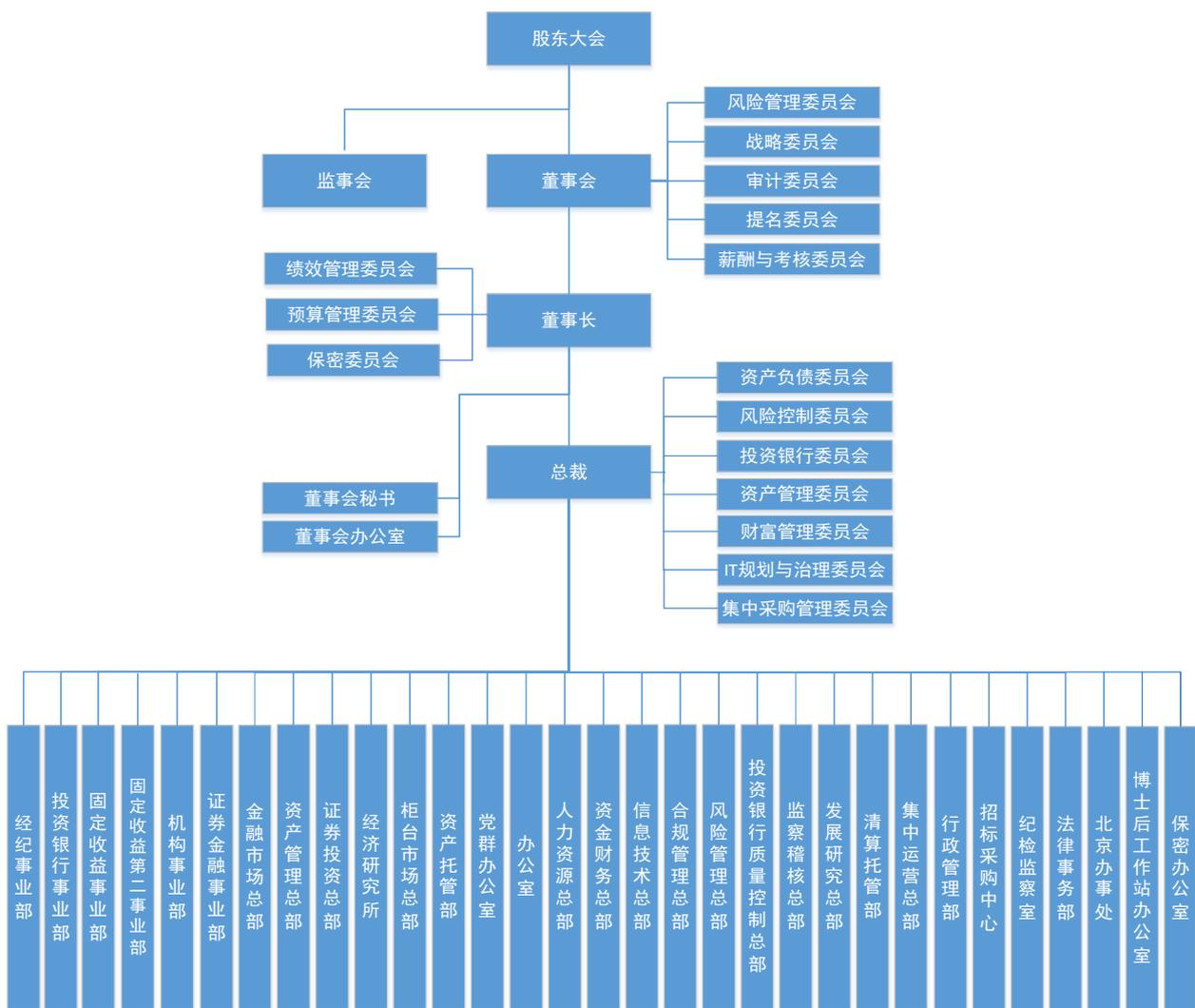
2014年12月10日，公司收到中国证监会《关于核准国信证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2014]1335号），核准公司公开发行新股不超过12亿股。2014年12月29日，公司发行的12亿股人民币普通股股票在深交所上市交易。2015年3月4日，公司完成相关的工商变更登记及备案手续，注册资本由700,000万元变更为820,000万元。

## （八）2020 年 8 月非公开发行 A 股股票

经中国证监会《关于核准国信证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]471号）核准，公司向深投控、华润信托、云南合和、全国社会保障基金理事会等10名特定投资者非公开发行1,412,429,377股A股股票。2020年8月14日，新增股票在深交所上市。2020年11月12日，公司完成相关的工商变更登记及备案手续，注册资本由820,000万元变更为961,242.9377万元。

## 七、公司组织机构情况

### （一）公司组织机构



### （二）境内外重要分公司

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人
1	深圳分公司	深圳市南山区粤海街道海珠区海德三道126号卓越后海金融中心 2504-2508	2013年4月12日	谢青

2	深圳互联网分公司	深圳市罗湖区桂园街道红岭中路 1010 号国际信托大厦 2 楼 1 号	2010 年 9 月 9 日	王燕华
3	深圳泰九分公司	深圳市南山区科苑立交与后海大道交汇处卓越后海金融中心 2503-2508、2601-2612	2015 年 12 月 29 日	魏辉
4	深圳振华分公司	深圳市福田区华富路 1018 号中航中心 11 楼 01、08 单元	2014 年 9 月 9 日	王厚伟
5	深圳福中分公司	广东省深圳市福田区福中一路 1016 号地铁大厦三楼	2002 年 4 月 23 日	杨春生
6	深圳深南分公司	深圳市福田区南园街道深南中路 1099 号平安银行大厦 18、20 楼	2014 年 9 月 2 日	林枫
7	北京分公司	北京市海淀区三里河路 13 号 1、10、11 层	2000 年 7 月 5 日	孙英
8	上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区民生路 1199 弄 1 号楼 1108 室、1109 室、1110 室、1111 室	2009 年 9 月 24 日	黄巍
9	上海自贸试验区分公司	中国(上海)自由贸易试验区银城中路 8 号 1011-1012 室	2015 年 5 月 6 日	何嘉
10	天津分公司	天津市和平区小白楼街解放北路与哈尔滨道交口东北侧金之谷大厦 1-102 号、1-901 号、1-902 号、1-903 号、1-904 号	2012 年 7 月 25 日	姜鹏
11	重庆分公司	重庆市江北区庆云路 16 号 18-1 至 18-3、18-5 至 18-11	2014 年 7 月 4 日	田健湘
12	广州分公司	广州市天河区天河北路 183-187 号 1901-1916 室,2002-2010 室	2009 年 8 月 13 日	陈奕辉
13	佛山禅城分公司	广东省佛山市禅城区季华六路三号一区 2 座 24 楼	2000 年 11 月 17 日	莫小强
14	顺德分公司	广东省佛山市顺德区大良德和居委会国泰南路 3 号保利商贸中心 1 栋 10 层办公室 1001-1003 及 1008-1012 单元	2006 年 8 月 14 日	刘应达
15	广东南海分公司	广东省佛山市南海区大沥桂和路水头路段 38 号华亚广场十五楼	2006 年 8 月 14 日	麻秋玲
16	东莞分公司	广东省东莞市南城区胜和路金盈大厦主附楼二楼	2010 年 3 月 4 日	王敏瑜
17	惠州分公司	广东省惠州市江北文明一路三号中信城市时代大厦 1 单元 11 楼 03 号、12 号楼 03 号	2014 年 9 月 25 日	朱林峰
18	中山分公司	广东省中山市东区中山五路 2 号紫马奔腾广场 6 座 1 层电梯旁房间、9 层	2012 年 7 月 30 日	程海鸣
19	肇庆分公司	广东省肇庆市端州四路 8 号凯德广场 4 楼 01 号之一	2014 年 8 月 27 日	梁海珍
20	珠海分公司	珠海市香洲区拱北九洲大道西 2021 号富华里中心写字楼 A 座 28 层 2801、02、03、04、05、06 室	2014 年 7 月 15 日	王凌
21	浙江分公司	浙江省杭州市萧山区宁围街道诺德财富中心 1 幢 102 室、2901-2904 室	2001 年 3 月 1 日	章海波
22	浙江第二分公司	浙江省义乌市国际商贸城金融商务区国信证券大厦(01-21 地块房屋) 1 楼、19 楼	2010 年 4 月 29 日	孙骅
23	浙江互联网分公司	浙江省杭州市滨江区长河街道滨盛路 1688 号明豪大厦 1002、1005 室	2020 年 7 月 9 日	施铭
24	杭州分公司	浙江省杭州市江干区万象城 3 幢 901-902、908 室	2009 年 8 月 13 日	夏宁冰
25	宁波分公司	浙江省宁波市海曙区厂堂街 80 号(8-2)-(8-5)室、88 号(1-4)室	2014 年 7 月 31 日	夏映
26	绍兴分公司	浙江省绍兴市越城区解放大道 713-1、越发大厦 1803 室	2014 年 7 月 21 日	陈锋
27	江苏分公司	南京市鼓楼区汉中路 2 号亚太商务楼第 17 层 19 层	2013 年 1 月 24 日	祁立林
28	江苏苏南分公司	无锡市滨湖区万达广场 A 区梁溪路 51 号 12 楼	2014 年 8 月 6 日	阎肃

29	四川分公司	成都市武侯区人民南路四段 46 号上善国际写字楼 2 栋 22 楼 1 号、2 号、6 号	2013 年 1 月 11 日	顾湘晴
30	西南互联网分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区锦城大道 539 号 B 座 1306 号	2020 年 7 月 8 日	段志
31	湖北分公司	湖北省武汉市江岸区沿江大道 159 号时代广场 1 座 16-17 层	1998 年 1 月 9 日	曹星
32	湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路 102 号浦发金融大厦第 7 层	2014 年 7 月 15 日	朱勇
33	江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1568 号红谷凯旋商业办公综合楼及商业六 701 室 702 室（第 7 层）	2014 年 8 月 7 日	徐汉坤
34	广西分公司	南宁市青秀区民族大道 146 号三祺广场 2801、2803A 单元	2014 年 8 月 5 日	陈正鑫
35	福建分公司	厦门市思明区鹭江道 2 号厦门第一广场 30 层 01-09 室	2014 年 6 月 27 日	高莉
36	陕西分公司	陕西省西安市浐灞生态区东二环 6589 号陕西建工第五建设集团有限公司总部办公大楼 20 层-2 层 L2-16A	2012 年 4 月 27 日	文德军
37	山东分公司	山东省济南市历城区华信路 3 号鑫苑鑫中心 7 号楼历城金融大厦 112-113、1801-1804、1811-1812	2009 年 8 月 25 日	姜仁东
38	青岛分公司	青岛市市南区香港中路 68 号华普大厦七层	2014 年 8 月 20 日	孟寰
39	烟台分公司	山东省烟台市高新技术产业开发区科技大道 69 号创业大厦西塔 2 层	2014 年 9 月 10 日	冯杨
40	河南分公司	郑州市二七区民主路 10 号华润大厦 20 层 2004 室至 2006 室	2014 年 6 月 25 日	代汉军
41	安徽分公司	安徽省合肥市包河区马鞍山路 130 号包河万达广场 7 号楼 12 层	2007 年 1 月 11 日	张宁
42	山西分公司	太原市晋源区长兴南街 8 号环球金融中心 29 层	2014 年 8 月 11 日	颜文
43	河北分公司	河北省石家庄市裕华区建设南大街 59 号 1-2 层	2014 年 9 月 1 日	朱晓科
44	云南分公司	云南省昆明市西山区前卫西路润城小区 A4 地块 2 栋 8 层	2014 年 8 月 15 日	盛红敏
45	辽宁分公司	沈阳市和平区南京南街 52 号鸿源大厦五层	2007 年 1 月 5 日	王行岩
46	大连分公司	辽宁省大连市沙河口区高尔基路 737 号 3 层 1 号	1997 年 7 月 15 日	兰贵全
47	吉林分公司	吉林省长春市朝阳区西安大路万达时代商务中心 101 号	2003 年 7 月 7 日	王浩
48	黑龙江分公司	哈尔滨市道外区荣耀上城 F 栋 1-2 层 F5、F6 号	1997 年 7 月 15 日	郑少友
49	甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区甘南路 122 号志诚首府写字楼 13 楼	2010 年 4 月 6 日	涂德勇
50	海南分公司	海口市龙华区世贸北路 1 号海岸壹号之佳景国际之第 1 层前左 2 垮和第 4 层前大半层	2010 年 3 月 15 日	陈协明
51	贵州分公司	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路 6 号东原财富广场一期 1 号楼 1 单元 1 层 1 室门面，5 层 7-14 号房	2015 年 6 月 10 日	严江涛
52	新疆分公司	新疆乌鲁木齐市水磨沟区南湖东路 77 号第四层	2014 年 8 月 5 日	卢龙斌
53	内蒙古分公司	内蒙古呼和浩特市赛罕区大学东街 68 号印象北京 1 号楼 18 层 1801 号	2010 年 4 月 1 日	贾少飞
54	宁夏分公司	银川市金凤区北京中路瑞银财富中心 4 号楼 7 层 3 号、4 号、5 号、6 号办公房	2014 年 7 月 14 日	王文生

**(三) 境内外控股子公司、参股公司**

序号	公司名称	注册地址	设立时间	注册资本 (万元)	持股 比例	负责人
1	国信弘盛	广东省深圳市罗湖区红岭路1010号深圳国际信托大厦1608室	2008年8月8日	405,000	100.00%	袁超
2	国信期货	上海市虹口区东大名路358号2001、2002、2003、2005、2006、2007、2008、2009、2010、2013、2015、2016、2017室	1995年5月4日	200,000	100.00%	邓舸
3	国信香港	香港金钟道88号太古广场1座32楼3207-3212室	2008年11月13日	港币 223,000	100.00%	谌传立
4	国信资本	深圳市福田区福田街道福安社区中心四路1-1号嘉里建设广场第三座T3座2604	2019年6月18日	300,000	100.00%	周中国
5	鹏华基金	广东省深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层	1998年12月22日	15,000	50.00%	何如
6	青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	山东省青岛市崂山区科苑纬一路1号B座17层B1、B2	2014年2月13日	10,000	20.00%	蒲晓煜
7	前海股交投资控股(深圳)有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)	2011年11月15日	117,740	10.62%	胡继之
8	哈尔滨股权登记托管中心有限责任公司	黑龙江省哈尔滨市南岗区赣水路56号	1993年6月4日	260	7.69%	郭枫
9	红塔创新投资股份有限公司	云南省昆明市二环西路398号高新科技信息中心主楼14层	2000年6月15日	60,000	2.50%	李双友
10	证通股份有限公司	中国(上海)自由贸易试验区新金桥路27号1幢	2015年1月8日	251,875	1.99%	王关荣
11	深圳市雅都软件股份有限公司	广东省深圳市南山区高新技术产业园T2栋A区4层	1997年1月29日	3,261	1.86%	李毅
12	中证信用增进股份有限公司	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号基金小镇对冲基金中心513	2015年5月27日	458,598	1.09%	牛冠兴
13	中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街4号楼8-10层	2013年2月27日	755,024	0.66%	安青松

**(四) 证券营业部数量和分布情况**

截至报告期末,公司共设有179家证券营业部,具体分布情况如下:

省/自治区/直辖市	城市	营业部数量	省/自治区/直辖市	城市	营业部数量
北京	北京	10	浙江	杭州	5
上海	上海	8		宁波	2
天津	天津	3		绍兴	2
重庆	重庆	3		嘉兴	1
广东	深圳	14		慈溪	1
	广州	7		湖州	1
	佛山	7		金华	1
	东莞	2		乐清	1

	珠海	2		衢州	1
	潮州	1		瑞安	1
	河源	1		台州	1
	惠州	1		温州	1
	湛江	1		温岭	1
	江门	1		义乌	1
	茂名	1		永康	1
	汕尾	1		湖北	武汉
	揭阳	1		宜昌	1
	梅州	1		襄阳	1
	清远	1	湖南	长沙	1
	汕头	1		衡阳	1
	韶关	1		湘潭	1
	四会	1		岳阳	1
	阳江	1		株洲	1
	肇庆	1		黑龙江	哈尔滨
江苏	南京	2		大庆	1
	无锡	2		牡丹江	1
	常州	1		齐齐哈尔	1
	江阴	1	吉林	吉林	1
	南通	1		通化	1
	苏州	1	辽宁	沈阳	1
	太仓	1		大连	2
	盐城	1		盘锦	1
宜兴	1	瓦房店		1	
四川	成都	3	山东	济南	1
	绵阳	2		青岛	2
	达州	1		烟台	2
	德阳	1		临沂	1
	乐山	1	山西	太原	1
	南充	1		大同	1
	泸州	1		临汾	1
	宜宾	1		长治	1
	遂宁	1	安徽	合肥	1
	自贡	1		芜湖	1
福建	福州	2		铜陵	1
	厦门	2	江西	南昌	1
	泉州	1		赣州	1
	三明	1		上饶	1
	漳州	1	云南	昆明	1

陕西	西安	2		大理	1
	宝鸡	1		曲靖	1
	汉中	1	广西	南宁	1
	渭南	1		柳州	1
	延安	1	贵州	贵阳	1
	榆林	1	宁夏	银川	1
	咸阳	1	新疆	乌鲁木齐	1
河南	郑州	2	海南	海口	1
河北	石家庄	1			

### （五）其他分支机构数量与分布情况

公司子公司国信期货共设有18家分支机构，其中14家期货营业部，4家分公司，分布于全国15个中心城市。

## 八、其他有关资料

### （一）公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼
签字会计师姓名	谢军、黄燕

### （二）公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中国银河证券股份有限公司	北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦	乔娜、王建龙	2020年8月14日-2021年12月31日

### （三）公司聘请的履行持续督导职责的财务顾问

报告期内，公司未聘请履行持续督导职责的财务顾问。

## 九、主要会计数据和财务指标

### （一）合并报表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	本年比上年增减	2018 年度
营业收入	1,878,407.12	1,409,291.46	33.29%	1,003,093.19
归属于上市公司股东的净利润	661,573.95	491,018.72	34.73%	342,339.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	681,228.79	507,573.68	34.21%	330,927.02
其他综合收益的税后净额	21,378.62	60,497.49	-64.66%	-152,303.62

经营活动产生的现金流量净额	-347,227.66	2,864,181.40	-112.12%	-446,821.21
基本每股收益（元/股）	0.72	0.56	28.57%	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.72	0.56	28.57%	0.38
加权平均净资产收益率	10.61%	9.46%	增加 1.15 个百分点	6.66%
<b>项目</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>	<b>2019 年 12 月 31 日</b>	<b>本年末比上年末增减</b>	<b>2018 年 12 月 31 日</b>
资产总额	30,275,587.63	22,464,431.22	34.77%	21,181,362.32
负债总额	22,183,140.69	16,838,906.07	31.74%	15,928,711.70
归属于上市公司股东的净资产	8,090,741.72	5,620,908.87	43.94%	5,246,432.97

## （二）母公司

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	本年比上年增减	2018 年度
营业收入	1,627,109.10	1,223,470.75	32.99%	921,112.59
净利润	655,551.84	485,491.63	35.03%	329,392.12
扣除非经常性损益的净利润	677,210.96	503,131.49	34.60%	318,095.54
其他综合收益的税后净额	26,509.72	35,095.13	-24.46%	-105,643.74
经营活动产生的现金流量净额	-526,294.58	2,966,782.69	-117.74%	-262,099.12
基本每股收益（元/股）	0.71	0.56	26.79%	0.37
稀释每股收益（元/股）	0.71	0.56	26.79%	0.37
加权平均净资产收益率	10.75%	9.58%	增加 1.17 个百分点	6.54%
<b>项目</b>	<b>2020 年 12 月 31 日</b>	<b>2019 年 12 月 31 日</b>	<b>本年末比上年末增减</b>	<b>2018 年 12 月 31 日</b>
资产总额	28,769,550.98	20,932,163.20	37.44%	19,700,705.50
负债总额	20,813,935.17	15,445,489.23	34.76%	14,548,814.45
所有者权益总额	7,955,615.80	5,486,673.97	45.00%	5,151,891.06

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	9,612,429,377
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.66

## 十、境内外会计准则下会计数据差异

不适用。公司未按照国际会计准则编制2020年财务报告。

## 十一、分季度主要财务指标

### （一）合并报表

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	411,646.27	392,213.73	596,111.88	478,435.25
归属于上市公司股东的净利润	142,386.40	152,166.98	252,856.88	114,163.69

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	148,629.86	159,666.26	251,594.72	121,337.95
经营活动产生的现金流量净额	1,117,895.52	-12,106.52	-680,324.30	-772,692.35

## (二) 母公司

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	406,117.76	352,559.12	497,630.11	370,802.11
净利润	173,192.30	148,409.57	232,973.94	100,976.03
扣除非经常性损益的净利润	179,409.18	156,369.51	232,398.28	109,033.98
经营活动产生的现金流量净额	1,000,937.47	-92,663.36	-706,027.47	-728,541.22

上述财务指标及其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

## 十二、非经常性损益项目及金额

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-21.22	-38.50	-262.11	主要是处置固定资产损失。
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)	6,303.33	4,722.11	4,225.23	收到政府补贴。
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-31,318.62	-22,776.88	-27.27	诉讼案件相关支出。
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	-	670.70	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,338.36	-3,379.03	7,513.21	-
减: 所得税影响额	-6,720.04	-4,917.34	707.12	-
合计	-19,654.84	-16,554.96	11,412.64	-

公司属于证券业金融企业,证券投资业务为公司的正常经营业务,故公司持有交易性金融工具、衍生金融工具产生的公允价值变动损益,持有交易性金融工具、衍生金融工具、其他债权投资及其他权益工具投资产生的投资收益,处置交易性金融工具、衍生金融工具、其他债权投资及其他权益工具投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目。

## 十三、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减	预警标准	监管标准
核心净资产	5,292,319.94	3,505,490.56	50.97%	-	-
附属净资产	1,000,000.00	500,000.00	100.00%	-	-
净资产	6,292,319.94	4,005,490.56	57.09%	-	-

净资产	7,955,615.80	5,486,673.97	45.00%	-	-
各项风险资本准备之和	2,073,244.50	1,600,928.25	29.50%	-	-
表内外资产总额	23,218,781.85	16,549,632.57	40.30%	-	-
风险覆盖率	303.50%	250.20%	增加 53.30 个百分点	>=120%	>=100%
资本杠杆率	22.79%	21.18%	增加 1.61 个百分点	>=9.6%	>=8%
流动性覆盖率	298.11%	196.43%	增加 101.68 个百分点	>=120%	>=100%
净稳定资金率	166.34%	137.45%	增加 28.89 个百分点	>=120%	>=100%
净资本/净资产	79.09%	73.00%	增加 6.09 个百分点	>=24%	>=20%
净资本/负债	41.99%	36.77%	增加 5.22 个百分点	>=9.6%	>=8%
净资产/负债	53.10%	50.37%	增加 2.73 个百分点	>=12%	>=10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	27.83%	30.30%	减少 2.47 个百分点	<=80%	<=100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	186.69%	166.00%	增加 20.69 个百分点	<=400%	<=500%

注：2019 年末净资本等风险控制指标已根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》（2020 年修订）进行重述。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司向个人、机构客户提供全方位的金融产品和服务，并自营相关金融产品的投资与交易业务，主要业务如下：

经纪及财富管理业务，为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供资产托管、专业化研究和咨询等服务，赚取手续费、佣金及相关收入；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务，赚取利息及相关收入。

投资银行业务，为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问、新三板挂牌推荐等金融服务，赚取承销费、保荐费、财务顾问费及相关收入。

投资与交易业务，从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募基金管理及另类投资业务等，赚取投资收益及相关收入。

资产管理业务，根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，集合、单一资产管理业务，资产证券化业务以及基金管理业务等，赚取管理费、业绩报酬及相关收入。

#### （二）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

##### 1. 报告期内证券行业的发展阶段和周期性特点

证券行业的经营业绩受资本市场变化影响较大，呈现明显的波动性、周期性特点。2020年，证券市场呈现出整体上行、交易活跃的态势，上证综指与深证成指分别较年初上涨13.87%和38.73%；市场日均交易量9,072亿元，同比增长62.07%。受资本市场改革、市场回暖等因素影响，证券行业整体经营业绩增幅明显。据中证协统计，2020年证券行业实现营业收入4,484.79亿元，净利润1,575.34亿元，较上年同期分别上升24.41%和27.98%；截至2020年末，证券行业的总资产为8.90万亿元，净资产为2.31万亿元，较上年末分别增加22.50%和14.10%。

##### 2. 报告期内公司的行业地位

根据中证协公布的证券公司会员经营业绩排名，2011年至2019年，公司净资产、净资本、营业收入、净利润等主要指标排名行业前列。报告期内，公司保持了行业领先的市场地位，各项主要业务均取得较好成绩。据中证协、交易所、股转公司、WIND资讯等公布的相关数据，公司代理买卖手续费净收入市场份额5.03%（不含席位租赁），行业排名第三；股票及可转债承销金额295亿元，排名行业第八。（相关数据以中证协公布的证券公司经营业绩排名情况为准）。此外，公司还在交易所、《中国证券报》《证券时报》等机构和权威财经媒体的各项评选中，荣获“公司债券优秀承销商”“2020中国区全能投行君鼎奖”“十

大金牛证券公司”等110多个奖项。

## 二、主要资产重大变化情况

### （一）主要资产重大变化情况

期末余额占公司总资产5%以上的主要资产包括货币资金、融出资金、买入返售金融资产、交易性金融资产、其他债权投资及其他权益工具投资等金融投资。其中，货币资金及结算备付金期末余额为769.47亿元，比上年末增加172.40亿元和28.87%，主要是客户交易资金增加；融出资金期末余额为497.55亿元，比上年末增加120.47亿元和31.95%，主要是融资业务规模增加所致；买入返售金融资产期末余额161.80亿元，比上年末减少75.92亿元和31.94%，主要是股票质押式回购业务规模减少；金融投资主要包括交易性金融资产、其他债权投资及其他权益工具投资，合计1,432.63亿元，比上年末增加530.50亿元和58.81%，主要是债券投资规模增加。

### （二）主要境外资产情况

报告期末，公司境外资产规模为港币22.30亿元（折合人民币19.01亿元），占公司净资产的比重为2.35%。（注：资产规模为对该境外子公司的股权投资规模，境外资产占公司净资产的比重为对该境外子公司的股权投资占公司合并报表归属于母公司股东权益的比例。）

## 三、核心竞争力分析

公司在长期经营过程中，形成了具有特色的核心竞争力，主要体现在以下几个方面：

### （一）突出的市场化能力及综合服务能力

公司具有市场定位准确、客户服务能力强的优势，具备较强的市场敏感性 & 业务前瞻性，善于迅速把握市场机遇。

公司对业务发展区域及客户类型进行了准确定位。经纪及财富管理业务方面，深圳、广州、北京、上海、杭州等人均GDP较高、金融业较发达的城市具有庞大的中产阶级群体及优质企业客户，市场化专业服务需求旺盛。经过多年的发展，公司在上述经济发达城市设立的营业部均保持强劲的竞争实力，并持续保持当地领先水平。公司代理买卖证券业务净收入与代理销售金融产品净收入均排名行业前列。投资银行业务方面，公司植根实体经济，致力于促进经济高质量发展，并以注册制全面实施为契机，为科技创新及创新创业企业提供高质量、全方位的投资银行服务；积极响应国家产业发展战略，为各成长阶段的企业提供便利、多元的金融支持，助推国家战略新兴产业发展和实体经济转型升级。

公司积极应对市场变化，持续为客户提供多元化、高品质的金融产品和服务。经纪及财富管理业务方面，公司提供各类特色服务产品和工具，构建多层次交易服务体系。“鑫投顾”投资顾问平台聚焦数字化，并逐步升级为向客户提供涵盖市场策略、选股择时、产品组合、个性化投资建议等多样化的财富管理平台；“专属投顾”在线服务致力于探索在线社交投顾新模式，极大延伸投顾服务半径，形成线上线下投顾服务

的联动；千人规模的线下专业投顾团队保持了一流的客户服务和投研专业能力。同时，公司倾力打造全链路低延迟交易解决方案，巩固高频交易技术行业领先地位；向顶尖高频私募市场提供特定客户策略系统定制服务，向成熟私募推出云核策略托管平台，向策略爱好者建成iQuant全品种量化交易平台；推出特定股东股份管理系统，为上市公司股东提供交易合规管控服务，为上市公司高净值客户引资及财富管理服务提供契机。投资银行业务方面，公司在IPO、再融资、并购重组等方面建立了全价值链服务模式，抓住注册制全面实施业务机会，保持创业板业务优势，加大科创板业务服务力度，完善公司服务品种，持续为客户提供全方位金融服务。公司不断丰富债券承销业务类型，形成公司债、企业债、债务融资工具、创新型产品有机结合的业务结构，发行人、投资者两端的核心客户覆盖面不断扩大。机构业务方面，公司能够把握客户核心需求，整合公司优势资源，充分发挥综合服务能力，向社保基金、公募基金、保险、私募、银行理财子公司等专业机构投资者提供研究咨询、金融产品销售、上市基金流动性服务等一揽子综合服务方案，满足机构客户的各项专业化需求。

## （二）规范的公司治理和稳健的经营决策体系

公司建立了科学、稳健的经营决策体系，重大事项决策均采用集体决策机制。公司成立了若干专业委员会，一般由总裁或副总裁担任委员会主任，由业务部门负责人、合规风控等相关人员担任成员。资产负债委员会审议确定公司总体融资规模、投资规模，定期评估各项业务的收益和风险状况以及公司的资产负债状况等；风险控制委员会审批风险管理的制度和规则，审议风险监控分析报告，对重大风险业务做出决定等；IT规划与治理委员会审定公司信息技术发展规划、资金预算和相关标准，跟踪公司重点信息技术项目的实施等。此外，公司还针对各重要业务线设置了相应的业务管理委员会，如投资银行委员会、资产管理委员会、财富管理委员会等。

## （三）严格的内部控制及风险管理

公司坚持风险可控下追求合理收益的风险管理理念，贯彻全面性、有效性、制衡性的基本原则。在长期的业务发展中，公司建立健全了包括组织体系、授权体系、制度体系、防火墙体系、技术防范体系、监控体系、监督与评价体系在内的内部控制体系。公司建立多层次的内部控制机构，内控制度覆盖各项业务的日常运行，对违规行为实行严格问责。

公司对流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险等实施精准管理，在风险可测、可控和可承受的范围内稳健开展各项业务。公司有效落实各项监管新规，强化合规风控的履职保障；全力推进风险指标并表管理工作，增强全面风险管理的能力与水平；不断提升投资者适当性管理水平，持续完善反洗钱工作机制；深入推进合规风控文化建设，积极开展监管新规讲解及专项培训。严格的内部控制和风险管理为公司合规、稳健经营打下了坚实的基础。

## （四）切实有效的考核激励制度

切实有效的考核激励制度是公司保持竞争优势、实现业务转型的有力保障。公司授予业务人员较为充分的业务管理权责，并建立了完善的考核机制，绩效评估透明，员工目标明确，确保管理层和一线人员始

终将业务经营作为工作重心。公司针对各主营业务的盈利模式特点，分别设定了相应的考核激励制度并落实到位，确保每个参与价值创造的员工都获得认可和回报，从而充分激发员工的积极主动性及创新能力，为公司实现业务转型升级奠定了坚实的制度基础。

### （五）领先的信息技术支撑能力

公司持续加大信息技术投入，加强IT战略规划，大力发展金融科技，致力于以领先的科技能力驱动业务创新，引领公司向数字化转型，实现技术领先战略。在交易服务领域，公司革新交易科技平台，业内首家上线机构智能见证开户，完成新一代极速交易与行情系统建设，为机构投资者提供全链路、高智能、低延时的整体交易服务，机构极速交易业务的竞争力显著增强；全面优化提升金太阳等互联网渠道金融平台的个性化、智能化、专业化水平，为客户提供更优质的交易服务体验。在财富管理领域，公司建成新一代线上理财销售、直播平台，打造集专业投研与智能科技一体的“鑫投顾”，推动公募基金等理财产品销售金额爆发式增长。公司加速大投行数字化、智能化转型，积极提高科技赋能各业务条线的深度和广度，为大投行、固定收益、资产管理、资产托管、证券金融、期货做市等业务提质增效。公司深入金融科技场景应用，有效发挥大数据分析、机器人流程自动化（RPA）、生物识别、远程视频柜员机（VTM）等前沿科技作用，提升公司运营自动化水平、数字化运营决策能力和各项业务办理效率，有效降低运营成本。公司还进一步落地人工智能、知识图谱、极速计算等技术在风控合规领域应用，加强跨业务、跨系统联合风控能力，持续加强公司风险管理数字化能力。报告期内，公司高标准、高质量、高效率地完成了上海金桥和深圳福田两大数据中心的建设，创造了证券行业数据中心基础架构建设和业务迁移的“国信速度”，“两地三中心”的IT基础设施条件技术行业领先。公司各类信息系统持续保持高效稳定运行，无重大技术故障事故发生。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020年是具有里程碑意义的一年，是深圳经济特区建立40周年和资本市场建立30周年。新冠肺炎疫情肆虐，世界经济严重衰退，我国成为全球唯一实现经济正增长的主要经济体；多层次资本市场改革持续深入，A股市场整体活跃，IPO募资额创下近十年新高。

公司统筹疫情防控和业务发展，取得良好经营绩效：圆满完成非公开发行A股股票工作，实现了自2014年IPO以来的再融资零突破，资本实力显著提升；着力提升业务专业能力和服务质量，主要业务市场地位居于行业前列；大力落实“金融支持疫情防控”部署，为疫情防控捐赠款物约1,430万元，主承销14只“疫情防控债”，合计募资169亿元，助力经济社会发展；全年投入约3,125万元共实施78个帮扶项目，结对帮扶的8县1村全部脱贫；连续四年在中证协组织的“年度证券公司脱贫攻坚等社会责任履行情况”评价中获得满分，彰显负责任的国有金融企业社会形象。

2021年是中国共产党百年华诞，“两个一百年”进入历史交汇点。世界经济形势仍然复杂严峻，疫情变化和外部环境存在诸多不确定性；我国已转向高质量发展阶段，经济潜力足、韧性强、回旋空间大。当前和今后一个时期，我国发展仍然处于重要战略机遇期。中央“十四五”规划《建议》要求全面实行股票发行注册制、提高直接融资比重，国务院部署进一步提高上市公司质量，证券行业发展空间进一步打开。公司将把握机遇，加快转型，奋力开创公司高质量发展新局面：优化公司治理，提高公司发展质量；抓好谋篇开局，落实公司“十四五”发展规划；提升专业能力，助力公司加快转型；强化责任意识，提升公司运营效率；依法合规展业，确保公司稳健发展；坚持党建引领，凝聚公司发展合力；高度重视对股东的价值回报，维护全体股东的合法利益。

### 二、主营业务分析

#### （一）概述

公司通过总部下设机构以及下属分公司、营业部从事证券经纪及财富管理、投资银行、投资与交易、资产管理以及资本中介等业务；通过全资子公司国信弘盛、国信期货、国信资本、国信香港分别开展私募基金、期货、另类投资和境外金融服务等业务。2020年度，公司实现营业收入187.84亿元，同比上升33.29%；实现归属于上市公司股东的净利润66.16亿元，同比上升34.73%；加权平均净资产收益率为10.61%，同比上升1.15个百分点，保持了行业领先的盈利能力。

## (二) 收入与成本

### 1. 营业总收入构成

#### ➤ 按会计科目分类

单位：万元

营业总收入构成项目	2020 年度		2019 年度		同比增减幅度
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	897,698.09	47.79%	616,101.84	43.72%	45.71%
投资收益	489,351.19	26.05%	450,477.39	31.96%	8.63%
利息净收入	314,804.66	16.76%	169,977.46	12.06%	85.20%
其他业务收入	167,933.89	8.94%	97,308.35	6.90%	72.58%
公允价值变动收益	6,709.12	0.36%	71,220.07	5.05%	-90.58%
其他收益	2,530.35	0.13%	4,505.20	0.32%	-43.83%
汇兑损失	-598.96	-0.03%	-260.34	-0.02%	不适用
资产处置收益	-21.22	0.00%	-38.50	0.00%	不适用
合计	1,878,407.12	100.00%	1,409,291.46	100.00%	33.29%

2020年公司营业总收入同比增加46.91亿元，增幅为33.29%，主要是：

(1) 手续费及佣金净收入89.77亿元，同比增加28.16亿元和45.71%，主要是经纪业务及投资银行业务手续费净收入增加；

(2) 利息净收入31.48亿元，同比增加14.48亿元和85.20%，主要是融资融券利息收入增加及债券融资成本减少；

(3) 其他业务收入16.79亿元，同比增加7.06亿元和72.58%，主要是大宗商品销售收入增加；

(4) 公允价值变动收益0.67亿元，同比减少6.45亿元和90.58%，主要是证券市场波动导致金融资产公允价值减少；

(5) 其他收益0.25亿元，同比减少0.20亿元和43.83%，主要是收到的代扣代缴个人所得税手续费返还减少。

#### ➤ 按业务类型分类

##### (1) 经纪及财富管理

公司经纪及财富管理业务主要包括：为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供资产托管、专业化研究和咨询等服务；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务。报告期内，经纪及财富管理业务实现营业收入99.99亿元，同比上升48.03%。

##### ① 证券类零售业务

###### 市场环境

2020年，世界经济遭受疫情冲击，国内卓有成效的疫情防控加速了经济复苏。在资本市场的各项改革持续深化和流动性宽松促进下，A股市场交投持续活跃，上证指数、深证成指涨幅领先全球多数主要股指，

两市全年成交额同比增长62.3%。同时，传统通道业务竞争日益激烈，行业向财富管理转型，对金融科技的重视程度逐渐提升。

### **经营举措及业绩**

2020年，公司始终秉持“以客户为中心”的发展理念，以专业化、差异化、高品质的综合服务体系带动有效新增和存量客户的深度开发，全力加速向财富管理转型。主要举措包括：线上线下渠道齐发力，聚焦新增逐量提质；纵深推进专业投顾服务，金融科技赋能专业投研，“鑫投顾”服务已逐步升级为集专业投研与智能科技于一体的财富管理平台；持续丰富交易产品，着力构建多层次交易服务体系，夯实公司高频交易技术行业领先地位。报告期内，公司代理买卖手续费净收入市场份额为5.03%（不含席位租赁），排名行业第三，金融产品销售净收入市场份额为5.27%，排名行业第三（相关数据以中证协公布的证券公司经营业绩排名情况为准）；截至2020年末，公司经纪业务客户数量达1,069万，较上年增长26%，托管资产超过2.16万亿元，较上年增长58%。

公司着力发展网络金融，强化互联网线上引流和服务。截至2020年末，金太阳手机证券用户总数已超过1,490万，较上年末增长18%，交易占比达52%；微信公众号用户数近200万，较上年末增长逾18%。“金太阳”荣获主流财经媒体评选的“2020中国证券业综合服务APP君鼎奖”“数字化运营团队君鼎奖”等四项大奖；“金太阳国际”作为国信香港核心的交易服务工具，荣获“2020中国证券业港美股券商APP君鼎奖”殊荣。

### **2021 年展望**

2021年，公司将不断完善客户分级分类服务体系，依靠特色化、专业化的交易和服务，实现客户开发的逐量提质和财富管理的增点扩面，全力推进全价值链财富管理。强化企业客户、高净值零售客户、年轻客户群体的拓展工作，进一步优化客户结构，增强客户服务黏性；持续完善“鑫投顾”等智能投顾产品，加快推进极速交易技术升级，蓄力发展衍生品经纪业务，全面提升专业服务，巩固行业领先优势。

## **② 证券类机构业务**

### **市场环境**

2020年，我国证券市场交易量上涨，权益类投资产品发行提速，机构资产规模快速增长。截至2020年底，公募基金整体规模达到19.89万亿元，同比增长34.7%，其中股票基金和混合型基金规模增长较快，增幅达101.37%；证券类私募基金、保险资金投资股票和证券投资基金规模亦有较大提升。境外机构投资者门槛降低及投资范围扩大，增量资金持续入场，银行理财子公司继续布局权益型理财产品，券商机构业务受益明显。

### **经营举措及业绩**

公司机构业务不断夯实财富管理能力，依靠强化产品配置、聚焦投研服务、打造多元化营销模式，多渠道拓展和服务专业机构投资者。2020年，公司与头部机构客户的合作日益加强，公私募产品销售数量与金额均大幅增长；实现交易单元席位佣金收入4.07亿元，同比增长73.72%。报告期内，公司积极邀请机构

客户接入线上会议，研究服务影响力持续提升；大力开展机构转融券业务、全力推动社保基金、银行及理财子公司等战略客户合作，进一步拓宽机构客户群体。同时，公司完成全市场首单（非关联公司）QFII转融通业务，开辟境外机构客户服务新领域，QFII/RQFII佣金及投资咨询服务收入亦实现较大增长。

### **2021 年展望**

2021年，机构投资者资产规模将继续保持较快发展，对包含研究、销售、投资等在内的综合服务需求将不断提升。公司将继续构建丰富的产品线，有机结合机构客户需求并提供个性化服务方案；重点发力公募、银行理财子公司等战略客户，纵深发展研究服务，加强各业务间的协同配合，提升综合服务层级，为财富管理转型夯实基础。

## **③ 资本中介业务**

### **市场环境**

2020年，受国内疫情防控向好、经济逐步复苏和政策利好等影响，A股市场融资融券规模呈现较快增长，年末融资融券余额为1.62万亿元，较上年末增长59%。股票质押式回购业务规模持续下降，存量风险得到进一步化解。

### **经营举措及业绩**

融资融券方面，公司紧抓创业板注册制改革、QFII境内投资制度改革等契机，以科技赋能不断提升业务管理和客户体验，加强风险管控措施，从供给端推动融券业务发展并成为社保基金转融通证券出借四家代理证券公司之一，实现业务规模稳步提升。2020年末，公司融资融券业务余额为517.2亿元，同比上升38%。股票质押式回购方面，公司不断完善内部控制和风险管理，在上交所2020年会员评优结果中荣获“股票质押业务风险防范和化解奖”。2020年末，公司自有资金出资的股票质押式回购业务余额为125.9亿元，同比下降45%。此外，公司关注客户多元化融资需求，不断优化约定购回、行权融资等资本中介业务综合服务体系，报告期末约定购回、行权融资业务规模均排名行业前列。

### **2021 年展望**

2021年，公司将抓住全面实施注册制改革的发展机遇，坚持科技赋能业务拓展及运营管理，加大核心客户培育和挖掘力度，着力多渠道拓宽券源，强化风险预警及防控措施，推动融资融券业务做优、做强、做大；持续加大力度化解股票质押式回购业务存量风险，严选优质项目审慎开展增量业务；不断创新服务模式，拓展服务深度，持续提升资本中介业务核心竞争力。

## **④ 期货类经纪业务**

### **市场环境**

疫情爆发后，全球金融市场动荡加剧，企业避险需求持续上升。2020年国内期货市场资金量和成交持仓量均创历史新高，创新品种加速推出，市场多样性持续提升，期货市场风险管理作用进一步凸显。伴随着大宗商品价格的剧烈波动，国内期货市场成交量、成交额同比分别上升55.29%、50.56%，连续两年高速发展；期货行业手续费收入及净利润分别同比增长44.69%、42.20%，头部效应进一步扩大。

### 经营举措及业绩

国信期货把握市场机遇，坚持多元化发展道路，在产业客户开发、机构客户服务、高频交易支持等领域探索深挖，收入结构逐步实现期货经纪业务手续费、资金利息收入与创新业务收入三驾马车齐头并进，利润结构持续优化。2020年，国信期货业务成交量7,621.44万手，成交额81,048.76亿元，同比增长69.85%和53.10%；实现净利润2.84亿元，同比增长88%，行业排名第七，业务发展再创新高。

### 2021 年展望

公司将推动期货业务形成传统与创新互补互融、良性互动的局面，以经纪业务增厚创新业务的客户基础，利用创新业务促进传统经纪业务的转型。

### ⑤ 资产托管业务

受市场竞争日渐激烈，托管费率不断降低等影响，公司资产托管及基金服务业务收入较去年有所下降，但标准产品业务规模显著增长。报告期内，公司资产托管及基金服务业务规模5,813.70亿，同比增长33.67%，其中标准产品托管及基金服务业务规模5,252.54亿，同比增长74%。公司利用数据分析聚焦重点客户，深挖业务潜力，提供定制化资产托管及基金服务，满足客户多样化需求；整合公司内部资源，为客户提供综合金融服务方案，进一步增强客户黏度。

### (2) 投资银行

公司投资银行业务主要是向机构客户提供金融服务，主要包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问和新三板挂牌推荐等业务。报告期内，公司投资银行业务实现营业收入19.79亿元，同比上升25.49%。

### ① 股票承销保荐业务

#### 市场环境

2020年，伴随新证券法正式施行、常态化退市机制基本成型，注册制在创业板及新三板精选层推广实施，科创板稳步发展，多层次资本市场体系不断完善。全年A股市场完成股票发行886家，承销金额12,567亿元，同比增长94%和36%。IPO发行数量及过会率均大幅提升，年内完成IPO项目396家，募集资金4,700亿元，同比增长96%和85%。再融资新规实施后，上市公司再融资规模进一步扩大，全年共完成490家次，募集资金7,867亿元，同比增长92%和17%。其中，向特定对象发行股票再度成为再融资首选品种，可转债完成数量创历史新高。

### 经营举措及业绩

2020年，公司不断提升保荐承销服务能力，夯实传统优势业务市场地位。报告期内，公司完成股票及可转债承销26.8家，市场份额3%，行业排名第十；累计承销金额约295.43亿元，行业排名第八。公司以注册制为重点，积极把握创业板注册制改革、科创板市场持续发展等重大市场契机，年内完成11家创业板IPO项目过会，5家创业板IPO项目上市；5家科创板IPO项目过会，3家科创板IPO项目上市。公司高度重视民企纾困工作，支持上市公司及其大股东有效运用各类市场工具，推动以市场化方式缓解民营企业融资困境。截至2020年底，公司累计推进纾困项目11个，其中9个通过审核，2个完成交易；与深投控等机构共同发起

设立总规模为150亿元的“深圳投控共赢股权投资基金”已累计投资7个项目，累计投资金额34.34亿元。

报告期内，公司股票承销保荐业务的具体情况如下：

类别	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
首次公开发行	86.04	11.5	84.08	12.5	53.69	2
再融资发行	209.39	15.3	93.16	11	239.06	12
合计	295.43	26.8	177.24	23.5	292.75	14

注：联合主承销家数及金额以1/N计算

### 2021 年展望

公司将认真按照证监会全面深化资本市场改革的整体部署，坚持服务实体经济，大力支持科技创新，围绕推动提高上市公司质量行动计划，紧跟资本市场新情况新变化新特点，不断提升投资银行服务能力，充分发挥资本市场中介机构功能，把握资本市场改革带来的业务机会，打造稳健型综合服务投资银行。

## ② 债券承销业务

### 市场环境

2020年，债券市场环境错综复杂。年初，因疫情袭扰，信用债一级市场沉积大量待发项目。而后伴随央行频繁降准降息、海外疫情恶化、国际油价崩塌以及全球股市暴跌，国内债市迎来一波爆发行情，信用债发行有所回暖；5月，随着国内疫情得到有效控制，货币政策逐步收紧回归常态，一级市场发行节奏持续放缓；11月，华晨、永煤等超预期信用事件频发，引发市场悲观情绪及一系列连锁反应，债券市场近乎停摆，取消发行数量骤增。

### 经营举措及业绩

公司紧跟市场趋势及政策变化，精准把握发行机会，并在疫情防控债等业务品种创新方面取得突破。报告期内，公司积极为疫情防控部署提供专业服务，重点支持疫情严重地区企业，主承销14只疫情防控债，募资金额169亿元，发行利率屡创新低；紧抓粤港澳大湾区建设重要机遇，不断丰富债券品种和交易工具，发行“全国首单粤港澳大湾区绿色专项公司债券”“全国首单先行示范区绿色公司债”等一批行业首创新性债券产品。报告期内，公司债券主承销金额2,027.75亿元，同比增长96.40%，具体如下：

类别	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
公司债	1,099.08	113.57	433.02	47.23	486.94	38.47
资产支持证券化	110.14	13.87	197.28	10.92	264.08	4.36
债务融资工具	419.30	56.17	231.50	31.45	163.75	18.50
企业债	113.86	11.23	96.10	10.25	92.07	10.67
金融债	285.37	7.37	74.55	3.00	-	-
合计	2,027.75	202.21	1,032.45	102.85	1,006.84	72.00

注：联合主承销家数及金额以1/N计算

### 2021 年展望

公司将继续坚持市场化、专业化及创新型发展方向，进一步提升服务水平和专业能力，满足客户多样化融资需求；立足深圳国资固有业务优势，积极拓展REITs业务及境外债券发行工作，不断增强债券融资创新力度；建立健全风险防控体系，确保业务可持续发展。

### ③ 并购重组业务

#### 市场环境

2020年，并购重组市场总体持续低迷，并购交易数量、金额继续下降。坚守主业发展、回归并购本源已成为市场共识，基于产业逻辑的上市公司收购成为主流。2020年，中国证监会并购重组委共审核了86单并购重组项目，同比下降31%，其中71单通过，通过率83%。

#### 经营举措及业绩

2020年，公司继续夯实并购重组业务基础，做好重点客户维护，积极拓展项目储备，妥善处置防范业务风险。公司全年完成1单重大资产重组暨配套融资项目的发行上市。2020年，公司实现财务顾问业务净收入0.82亿元，同比下降38.27%。

### 2021 年展望

在新证券法实施的重大契机以及再融资新政的积极影响下，并购重组业务将进一步发挥支持上市公司加速转型升级、抵御风险挑战、实现高质量发展的作用。2021年，公司将进一步拓展TMT、高端装备制造、医药、新材料等行业优质标的储备，加大并购撮合力度，同时防控业务风险。

### ④ 新三板推荐业务

#### 市场环境

2020年，股转公司继续全面深化新三板市场改革，推出精选层制度，建立转板上市机制，有效激发了新三板市场活力。2020年，674家挂牌公司完成发行716次，融资金额338.50亿元，同比上升27.91%；全市场日均成交金额5.33亿元，同比上升57.44%。优质中小企业积极申报精选层，年内112家企业申报已获受理，41家企业成功挂牌精选层。

#### 经营举措及业绩

公司坚持做好新三板业务存量客户的服务、增值及创新业务的拓展，同时注重防范和化解风险；积极备战新三板精选层企业公开发行与承销业务，服务新三板深化改革。报告期内，公司完成新三板定增融资项目5家，融资金额2.36亿元；期末持续督导企业120家，排名市场前列。2020年，公司推荐贝特瑞成为首批在精选层挂牌的项目之一，创下了当时发行规模、战投认购金额、公募基金认购金额、网下询价投资者数量、发行市盈率、做市企业发行价格折扣率等多项市场记录。

### 2021 年展望

公司将继续把握新三板改革机遇，积极推动精选层项目申报；持续提升服务水平，促进中小企业和民

营经济创新发展；加强对新三板企业的持续督导，做好存量项目的风险排查和处置工作。

### ⑤ 境外投行业务

报告期内，国信香港以联席全球协调人或联席账簿管理人的角色完成了11个上市项目及22个境外债券发行项目，相关业务市场排名大幅提升。其中，由国信香港担任联席保荐人及全球协调人的永泰生物项目在港交所成功挂牌上市，公开发售获大幅超额认购约260倍，受到资本市场广泛关注。

### （3）投资与交易

公司的投资与交易业务主要是从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募基金管理及另类投资业务等。报告期内，公司投资与交易业务共实现营业收入39.09亿元，同比下降0.86%。

#### ① 权益类投资业务

2020年，公司权益投资业务把握市场机会取得了良好投资收益。公司实施以资产配置和多策略组合为支柱的投资模式，坚持以风险控制体系为底线，通过红利投资策略、定增投资策略、价值成长投资策略、公私募基金组合投资策略、衍生品套利策略等多种投资策略有效分散了投资风险，丰富了收益来源，降低了组合波动。

#### ② 固定收益类投资业务

2020年以来，债券市场震荡加剧并逐步进入熊市，债券收益率呈现大幅波动、高低评级分化等特点。在债券收益率V型反转的形势下，公司及时调整策略，通过缩短债券组合久期应对利率风险。随着债券收益率不断反弹，债券配置价值逐渐增加，公司逐步加仓增厚利息收入，获得了优于市场的投资回报。报告期内，公司荣获2020年度银行间本币市场“活跃交易商”“优秀债券市场交易商”等荣誉。

#### ③ 私募基金业务

2020年中国私募基金行业增速放缓，疫情防控的“常态化”使得募资难度加大，募资周期拉长。报告期内，国信弘盛完成了3支基金的募集；完成17个项目投资，总投资金额8.83亿元；推进7个已上市项目的减持退出，减持金额超过6.72亿元。2020年度，国信弘盛实现营业收入4.08亿元，净利润2.37亿元，与上年基本持平；荣获“中国证券公司股权投资机构10强”等业内权威奖项近20个，品牌价值持续提升。国信弘盛将把握“粤港澳大湾区”“深圳先行示范区”等政策性机遇，持续加大深圳及周边地区战略新兴产业项目的挖掘和投资力度。

#### ④ 另类投资业务

2020年，公司另类投资子公司国信资本秉承价值投资理念，充分发挥内外协同优势，持续加大投研力量，投资基础愈发夯实，创新经验不断积累。报告期内，国信资本共完成投资项目16个，投资金额7.09亿元；实现营业收入2.85亿元，净利润2.00亿元。国信资本将继续以股权投资和科创板跟投为核心业务进行布局，重点聚焦新一代信息技术、高端装备制造和新材料、生物医药和技术服务等优势行业，持续丰富公司自有资金投资体系。

#### (4) 资产管理

公司资产管理业务主要是根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合、单一资产管理业务，资产证券化业务以及基金管理业务等。报告期内，公司资产管理业务实现收入3.96亿元，同比上升19.59%。

##### 市场环境

2020年，疫情冲击、金融市场波动给资产管理业务的资产配置、择时择券等带来一定挑战。国内经济新旧动能转换，双循环战略实施，也为资产管理业务未来发展打开了增量空间。随着新证券法颁布实施、资管新规各项业务配套细则陆续落地，资产管理行业步入了转型的关键阶段，去通道、提升主动管理能力、加速财富管理和数字化转型将成为主要发展方向。

##### 经营举措及业绩

报告期内，公司资产管理业务积极应对宏观经济和行业变化，把握行业正本清源科学发展的趋势，以主动管理为核心，有序推进大集合公募化改造，主动管理规模实现稳定增长。一是全力推动产品驱动战略，重点突破权益类、混合类产品，投资策略更加多样；二是持续强化机构客户服务能力，业务种类更加齐全；三是积极发挥对接实体经济与资本市场的作用，全力服务实体经济，客户类型更加丰富。截至报告期末，公司资产管理净值规模为1,461.54亿元，具体情况如下：

单位：亿元

类型	2020年12月31日	2019年12月31日	较上年末增减
集合资产管理业务	416.65	427.02	-2.43%
单一资产管理业务	839.90	926.37	-9.33%
专项资产管理业务	205.00	250.06	-18.02%
合计	1,461.54	1,603.45	-8.85%

##### 2021 年展望

面对行业的机遇与挑战，公司将继续立足主动管理，以产品驱动为抓手，坚持资产管理回归业务本源，服务实体经济和国家重大战略；加强机构客户融资需求挖掘，持续提升渠道拓展和市场营销能力；持续丰富产品种类，不断提升投研能力，推进资产管理业务高质量发展。

#### (5) 其他业务

公司的其他业务主要是通过重要参股公司鹏华基金从事基金管理业务。鹏华基金始终立足于为投资者持续创造价值，长期以来始终坚守“长期投资、稳利致远”的投资理念，深耕基本面投资，各项业务扎实推进，投研体系不断夯实，管理规模快速增长。2020年，鹏华基金紧抓市场机遇，规模实现跨越式增长，投资业绩名列市场前茅。业绩力、渠道力、品牌力共振，爆款基金迭出。截至报告期末，鹏华基金资产管理规模7,941亿元（不含子公司），稳居行业第一梯队。其中，非货币类公募基金资产管理规模3,332亿，同比增长1,553亿，增幅87%，位列行业第十。

## 2. 公司已签订的重大业务合同情况

不适用。

## 3. 营业支出构成

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		同比增减幅度
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
业务及管理费	736,973.84	72.60%	555,982.28	72.88%	32.55%
其他业务成本	165,166.75	26.15%	94,846.44	25.83%	74.14%
信用减值损失	99,651.22	9.82%	101,960.30	13.37%	-2.26%
税金及附加	12,727.00	1.25%	9,864.17	1.29%	29.02%
其他资产减值损失	589.38	0.06%	173.15	0.02%	240.38%
合计	1,015,108.18	100.00%	762,826.34	100.00%	33.07%

2020年公司营业支出同比增加25.23亿元，增幅33.07%，主要是：

- (1) 业务及管理费73.70亿元，同比增加18.10亿元和32.55%，主要是职工薪酬增加；
- (2) 其他业务成本16.52亿元，同比增加7.03亿元和74.14%，主要是大宗商品销售支出增加；
- (3) 其他资产减值损失增加0.04亿元，主要是大宗商品跌价准备增加。

## 4. 报告期内合并范围是否发生变动

具体请参见第五节“八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”。

### (三) 费用

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	同比增减幅度
职工薪酬	591,290.32	420,635.43	40.57%
通讯费	21,780.50	17,715.44	22.95%
租赁费	20,571.89	19,907.23	3.34%
折旧费	13,941.13	14,523.79	-4.01%
电子设备运转费	12,212.46	9,211.80	32.57%
交易所席位年费	8,577.05	7,208.58	18.98%
差旅费	8,160.34	12,076.04	-32.43%
投资者保护基金支出	7,765.00	5,826.06	33.28%
业务宣传费	7,237.62	5,691.65	27.16%
无形资产摊销	7,098.43	5,831.67	21.72%
其他	38,339.10	37,354.59	2.64%
合计	736,973.84	555,982.28	32.55%

相关数据同比发生重大变动的主要驱动因素包括：

- (1) 职工薪酬59.13亿元，同比增加17.07亿元和40.57%，主要是市场行情转好，人力成本随公司整

体业绩增加；

- (2) 电子设备运转费1.22亿元，同比增加0.30亿元和32.57%，主要是软件维护服务费增加；
- (3) 差旅费0.82亿元，同比减少0.39亿元和32.43%，主要是受疫情影响员工出差减少；
- (4) 投资者保护基金支出0.78亿元，同比增加0.19亿元和33.28%，主要是由于营业总收入增加。

#### (四) 研发投入

报告期内，为支持公司业务创新，提升经营效益和管理效率，公司通过自行开发、合作开发、委托开发等形式，对信息系统建设的总投入为75,316.14万元，同比增长8.18%。

项目	2020 年度	2019 年度	同比增减幅度
研发人员数量（人）	380	390	-2.56%
研发人员数量占比	3.15%	4.17%	下降 1.02 个百分点
研发投入金额（万元）	75,316.14	69,618.92	8.18%
研发投入占营业收入比例	4.01%	4.94%	下降 0.93 个百分点

#### (五) 现金流

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	同比增减幅度
经营活动现金流入小计	7,429,639.17	5,297,398.17	40.25%
经营活动现金流出小计	7,776,866.83	2,433,216.77	219.61%
经营活动产生的现金流量净额	-347,227.66	2,864,181.40	-112.12%
投资活动现金流入小计	29,222.24	25,088.09	16.48%
投资活动现金流出小计	111,987.71	43,217.37	159.13%
投资活动产生的现金流量净额	-82,765.47	-18,129.28	不适用
筹资活动现金流入小计	13,767,100.02	6,535,853.03	110.64%
筹资活动现金流出小计	11,605,675.30	7,604,833.14	52.61%
筹资活动产生的现金流量净额	2,161,424.72	-1,068,980.11	不适用
现金及现金等价物净增加额	1,719,375.35	1,780,377.63	-3.43%

##### 1. 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

报告期内，公司（合并）现金流量净额为171.94亿元。各项现金流量中，经营活动的现金流量净额为-34.72亿元，其中：现金流入742.96亿元，主要是回购业务资金净增加额372.30亿元、收取利息、手续费及佣金的现金172.64亿元、代理买卖证券收到的现金净额131.56亿元；现金流出777.69亿元，主要是为交易目的而持有的金融资产净增加额400.37亿元、其他债权投资净增加额63.97亿元、融出资金净增加额120.91亿元、支付给职工以及为职工支付的现金48.42亿元、支付利息、手续费及佣金的现金30.66亿元及支付的各项税费27.45亿元。投资活动的现金流量净额为-8.28亿元，其中：投资活动现金流入2.92亿元，主要是收回投资所收到的现金2.89亿元；投资活动现金流出11.20亿元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金7.40亿元、投资所支付的现金3.61亿元。筹资活动产生的现金流量净额为216.14亿元，其中：筹资活动现金流入1,376.71亿元，主要是发行债券收到的现金1,054.62亿元、吸收投

资所收到的现金247.88亿元、取得借款收到的现金74.22亿元；筹资活动现金流出1,160.57亿元，主要是偿还债务及赎回永续次级债所支付的现金1,118.47亿元、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金41.68亿元。

## 2. 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

2020年公司实现净利润66.18亿元，与本年经营活动产生的现金流量净额有差异，主要是自营业务投资规模增加、回购业务资金净增加额、代理买卖证券收到的现金净额、融出资金净增加额等影响。

## 三、主营业务构成情况

### （一）主营业务分业务情况

单位：万元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入 同比增减幅度	营业支出 同比增减幅度	营业利润率 比上年增减
经纪及财富管理	999,947.56	478,219.74	52.18%	48.03%	30.43%	上升 6.46 个百分点
投资银行	197,865.82	119,632.39	39.54%	25.49%	12.08%	上升 7.24 个百分点
投资与交易	390,924.26	87,015.95	77.74%	-0.86%	13.34%	下降 2.79 个百分点
资产管理	39,641.73	16,679.98	57.92%	19.59%	14.52%	上升 1.86 个百分点
其他	250,027.76	313,560.12	不适用	68.19%	58.28%	不适用
合计	1,878,407.12	1,015,108.18	45.96%	33.29%	33.07%	上升 0.09 个百分点

报告期内，因公司内部组织结构、管理要求变化相应调整了分部报告的统计口径，主要是将原资本中介业务分部并入经纪及财富管理分部。详见公司2020年度财务报表附注“十四、其他重要事项”之“（二）分部信息”。

### （二）主营业务分地区情况

#### 1. 营业总收入地区分部情况

单位：万元

地区	2020 年度		2019 年度		营业总收入 同比增减幅度
	营业网点数量	营业总收入	营业网点数量	营业总收入	
广东	65	279,403.47	60	190,415.85	46.73%
浙江	28	67,733.68	26	45,217.53	49.80%
北京	12	58,809.85	11	38,300.64	53.55%
上海	12	50,656.71	10	34,543.47	46.65%
四川	15	24,147.11	13	16,082.40	50.15%
福建	10	20,404.18	8	12,822.51	59.13%
湖北	6	19,277.11	6	13,412.37	43.73%
江苏	13	18,615.17	13	13,052.11	42.62%
陕西	9	15,647.39	8	10,106.59	54.82%
山东	10	12,929.00	9	7,639.53	69.24%

湖南	6	10,310.71	6	6,523.61	58.05%
辽宁	8	8,069.80	8	5,711.10	41.30%
天津	4	7,534.75	4	4,882.57	54.32%
云南	4	6,046.70	5	3,884.24	55.67%
河南	7	5,000.66	5	3,579.45	39.70%
安徽	5	4,664.36	4	2,904.82	60.57%
山西	5	4,244.80	5	2,663.81	59.35%
重庆	4	3,680.59	4	2,279.89	61.44%
黑龙江	5	3,540.09	5	2,540.04	39.37%
海南	3	3,155.21	2	1,769.24	78.34%
江西	4	3,076.03	4	1,878.39	63.76%
吉林	3	2,732.10	3	1,597.64	71.01%
广西	3	1,848.90	3	1,129.76	63.65%
河北	2	1,411.54	2	922.13	53.07%
内蒙古	1	1,259.47	1	769.69	63.63%
贵州	2	1,061.24	3	726.78	46.02%
甘肃	1	1,026.29	1	516.02	98.89%
新疆	2	1,004.42	2	483.22	107.86%
宁夏	2	839.99	2	521.45	61.09%
公司总部及境内子公司	-	1,217,686.77	-	965,540.21	26.11%
境外小计	-	22,589.04	-	16,874.40	33.87%
合计	251	1,878,407.12	233	1,409,291.46	33.29%

注：营业网点数量包括公司证券及期货营业网点。

## 2. 营业利润地区分部情况

单位：万元

地区	2020 年度		2019 年度		营业利润 同比增减幅度
	营业网点数量	营业利润	营业网点数量	营业利润	
广东	65	154,839.92	60	102,704.97	50.76%
北京	12	34,987.83	11	21,214.91	64.92%
浙江	28	34,888.47	26	21,828.57	59.83%
上海	12	28,303.34	10	20,352.78	39.06%
湖北	6	10,255.91	6	6,735.37	52.27%
四川	15	9,612.37	13	6,666.40	44.19%
福建	10	8,657.45	8	4,349.11	99.06%
陕西	9	8,585.44	8	4,971.46	72.69%
江苏	13	8,418.49	13	5,502.82	52.99%
湖南	6	4,994.07	6	2,672.12	86.90%
山东	10	3,880.16	9	2,339.41	65.86%
辽宁	8	3,216.18	8	1,730.40	85.86%
云南	4	3,030.34	5	1,822.30	66.29%
天津	4	2,311.74	4	783.80	194.94%

河南	7	2,036.07	5	1,234.98	64.87%
安徽	5	1,676.50	4	999.72	67.70%
山西	5	1,333.15	5	472.70	182.03%
黑龙江	5	1,306.95	5	711.40	83.72%
重庆	4	934.45	4	295.47	216.26%
海南	3	795.01	2	408.69	94.53%
江西	4	785.47	4	411.93	90.68%
吉林	3	691.43	3	223.85	208.88%
河北	2	328.66	2	30.99	960.56%
内蒙古	1	130.38	1	85.84	51.89%
宁夏	2	79.58	2	-36.44	不适用
新疆	2	73.85	2	-84.55	不适用
甘肃	1	26.88	1	-216.24	不适用
广西	3	-74.25	3	-391.70	不适用
贵州	2	-477.82	3	-521.70	不适用
公司总部及境内子公司	-	534,199.83	-	438,715.68	21.76%
境外小计	-	3,471.08	-	450.09	671.19%
合计	251	863,298.94	233	646,465.12	33.54%

注：营业网点数量包括公司证券及期货营业网点。

#### 四、非主要经营业务情况

不适用。

#### 五、资产及负债状况分析

##### (一) 资产及负债构成重大变动情况

单位：万元

项目	2020 年末		2020 年初		占比增减 (百分点)
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	6,590,702.42	21.77%	5,291,462.98	23.55%	-1.78
结算备付金	1,104,035.28	3.65%	679,294.99	3.02%	0.63
交易性金融资产	10,675,935.20	35.26%	6,251,156.90	27.83%	7.43
其他债权投资	2,474,098.25	8.17%	1,797,259.13	8.00%	0.17
其他权益工具投资	1,176,289.01	3.89%	972,913.40	4.33%	-0.44
应收账款	133,537.63	0.44%	77,524.29	0.35%	0.09
投资性房地产	29,903.82	0.10%	29,638.63	0.13%	-0.03
长期股权投资	362,477.65	1.20%	311,057.60	1.38%	-0.18
固定资产	126,462.49	0.42%	112,658.37	0.50%	-0.08
在建工程	102,445.60	0.34%	83,226.94	0.37%	-0.03
拆入资金	643,405.16	2.13%	535,158.82	2.38%	-0.25

卖出回购金融资产款	7,214,725.20	23.83%	4,182,312.94	18.62%	5.21
短期借款	34,596.85	0.11%	29,632.09	0.13%	-0.02
融出资金	4,975,459.40	16.43%	3,770,804.74	16.79%	-0.36
衍生金融资产	624.66	0.00%	1,893.40	0.01%	-0.01
合同资产	-	-	1,591.47	0.01%	-0.01
买入返售金融资产	1,618,047.05	5.34%	2,377,269.06	10.58%	-5.24
存出保证金	557,929.59	1.84%	437,471.47	1.95%	-0.11
无形资产	66,568.90	0.22%	65,653.87	0.29%	-0.07
商誉	1,026.02	0.00%	1,026.02	0.00%	0.00
递延所得税资产	228,263.96	0.75%	164,388.81	0.73%	0.02
其他资产	51,780.70	0.17%	38,139.13	0.17%	0.00
应付短期融资款	2,592,952.91	8.56%	1,804,332.28	8.03%	0.53
交易性金融负债	5,192.00	0.02%	28,470.59	0.13%	-0.11
衍生金融负债	33,144.65	0.11%	7,140.90	0.03%	0.08
代理买卖证券款	5,974,626.52	19.73%	4,658,745.75	20.74%	-1.01
应付职工薪酬	464,900.58	1.54%	359,770.59	1.60%	-0.06
应交税费	127,507.54	0.42%	87,091.40	0.39%	0.03
应付款项	569,818.39	1.88%	629,272.21	2.80%	-0.92
合同负债	1,161.71	0.00%	206.40	0.00%	0.00
预计负债	51,764.71	0.17%	23,474.99	0.10%	0.07
应付债券	3,534,620.39	11.67%	3,754,933.63	16.72%	-5.05
递延收益	12,976.55	0.04%	13,324.14	0.06%	-0.02
递延所得税负债	54,041.29	0.18%	30,247.12	0.13%	0.05
其他负债	867,706.23	2.87%	694,792.23	3.09%	-0.22

公司2020年末总资产3,027.56亿元，较年初增加781.12亿元和34.77%，剔除客户资金后的总资产2,430.10亿元，较年初增加649.53亿元和36.48%。其中，货币资金及结算备付金114.97亿元、融出资金497.55亿元、交易性金融资产1,067.59亿元、买入返售金融资产161.80亿元、其他债权投资247.41亿元、其他权益工具投资117.63亿元，上述七类资产合计占总资产（扣除客户资金）的90.82%，公司资产结构合理、具有较强的流动性。

公司2020年末负债总额2,218.31亿元，较年初增加534.42亿元和31.74%，扣除代理买卖证券款后，公司负债1,620.85亿元。其中，公司债342.23亿元，收益凭证140.01亿，短期借款3.46亿元，短期融资券130.52亿元，其余均为正常的经营性短期负债。公司2020年底资产负债率73.27%，剔除客户资金和代理买卖证券款后资产负债率66.70%。

## （二）以公允价值计量的资产和负债

单位：万元

项目	期初数	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	本期成本变动	期末数
<b>金融资产</b>						
1. 交易性金融资产	6,251,156.90	26,396.82	-	-	4,361,828.61	10,675,935.20

2. 衍生金融资产	1,893.40	1,699.07	-	-	-	624.66
3. 其他债权投资	1,797,259.13	-	-31,572.88	28,725.61	706,075.89	2,474,098.25
4. 其他权益工具投资	972,913.40	-	52,687.28	-	175,836.12	1,176,289.01
合计	9,023,222.83	28,095.89	21,114.40	28,725.61	5,243,740.61	14,326,947.12
<b>金融负债</b>	35,611.49	-21,386.76	-	-	-22,663.21	38,336.64

注：因证券自营业务为证券公司的主营业务，交易频繁，因此，以本期成本变动来反映公司购买、出售金融资产变动的情况。

报告期内，公司主要资产计量属性未发生重大变化。

### （三）截至报告期末的资产权利受限情况

详见公司2020年度财务报表附注“五、合并财务报表项目注释”的“（四）其他 1. 所有权或使用权受到限制的资产”。

### （四）比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末	同比增减幅度	变动原因
结算备付金	1,104,035.28	679,294.99	62.53%	主要是客户备付金增加。
融出资金	4,975,459.40	3,770,804.74	31.95%	主要是融出资金规模增加。
衍生金融资产	624.66	1,893.40	-67.01%	主要是收益互换、收益凭证公允价值变动。
买入返售金融资产	1,618,047.05	2,377,269.06	-31.94%	主要是股票质押式回购规模减少。
应收款项	133,537.63	79,115.76	68.79%	主要是应收清算款项及应收手续费及佣金增加。
交易性金融资产	10,675,935.20	6,251,156.90	70.78%	主要是债券投资规模增加。
其他债权投资	2,474,098.25	1,797,259.13	37.66%	主要是企业债及地方政府债投资规模增加。
递延所得税资产	228,263.96	164,388.81	38.86%	主要是计提未付的应付职工薪酬、金融工具公允价值变动及资产减值准备产生的递延所得税资产增加。
其他资产	51,780.70	38,139.13	35.77%	主要是应收股利及预付款项增加。
应付短期融资券	2,592,952.91	1,804,332.28	43.71%	发行短期收益凭证规模增加。
交易性金融负债	5,192.00	28,470.59	-81.76%	主要是债券借贷及结构性票据减少。
衍生金融负债	33,144.65	7,140.90	364.15%	主要是收益互换及股指期货公允价值变动。
卖出回购金融资产款	7,214,725.20	4,182,312.94	72.51%	主要是质押式回购规模增加。
应交税费	127,507.54	87,091.40	46.41%	主要是应交企业所得税增加。
合同负债	1,161.71	-	不适用	主要是新收入准则分类变化的影响。
预计负债	51,764.71	23,474.99	120.51%	主要是计提诉讼案件损失。
递延所得税负债	54,041.29	30,247.12	78.67%	主要是金融工具公允价值变动产生的递延所得税负债增加。
其他权益工具	1,000,000.00	500,000.00	100.00%	主要是发行的永续次级债券增加。
资本公积	2,015,560.66	676,923.32	197.75%	主要是非公开发行 A 股股票股本溢价增加。
少数股东权益	1,705.22	4,616.28	-63.06%	主要是子公司少数股东权益减少。

项目	2020 年度	2019 年度	同比增减幅度	变动原因
利息净收入	314,804.66	169,977.46	85.20%	主要是融出资金及存放金融同业利息收入增加、应付债券利息支出减少。
手续费及佣金净收入	897,698.09	616,101.84	45.71%	主要是经纪业务及投资银行业务手续费净收入增加。
其他收益	2,530.35	4,505.20	-43.83%	主要是代扣代缴个人所得税手续费返还减少。
公允价值变动收益	6,709.12	71,220.07	-90.58%	证券市场波动导致金融工具公允价值变动减少。
汇兑损失	-598.96	-260.34	不适用	主要是汇率变动。
其他业务收入	167,933.89	97,308.35	72.58%	主要是大宗商品销售收入增加。
资产处置收益（损失）	-21.22	-38.50	不适用	主要是固定资产处置损失减少。
业务及管理费	736,973.84	555,982.28	32.55%	主要是计提的职工薪酬增加。
其他资产减值损失	589.38	173.15	240.38%	主要是计提的存货跌价准备增加。
其他业务成本	165,166.75	94,846.44	74.14%	主要是大宗商品销售支出增加。
所得税费用	172,532.24	131,823.27	30.88%	主要是利润总额增加所致。
其他综合收益的税后净额	21,378.62	60,497.49	-64.66%	主要是其他权益工具投资及其他债权投资公允价值变动减少。
经营活动产生的现金流量净额	-347,227.66	2,864,181.40	-112.12%	主要是融出资金及自营业务投资规模增加。
投资活动产生的现金流量净额	-82,765.47	-18,129.28	不适用	主要是投资所支付的现金及购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加。
筹资活动产生的现金流量净额	2,161,424.72	-1,068,980.11	不适用	主要是发行永续次级债、公司债以及非公开发行 A 股股票收到的现金增加。

## （五）融资渠道、长短期负债结构分析

### 1. 融资渠道

从融资方式来看，公司的融资渠道包括股权融资和债权融资两种方式；从融资期限来看，公司的短期融资渠道包括银行间市场同业拆借、债券回购、转融通、融资资产债权收益权转让与回购、债券借贷等，以及发行短期融资券、短期公司债券、收益凭证等；中长期融资渠道包括发行公司债券、次级债券、永续次级债券、融出资金债权资产证券化，以及发行股票、可转换公司债券等股权融资形式。

2020年，公司综合运用短期和中长期融资渠道筹措资金，包括开展同业拆借、债券回购、转融通、发行短期融资券、公司债券、永续次级债券、收益凭证及非公开发行股票等。

### 2. 负债结构

2020年末，公司总负债2,218.31亿元。扣除客户存放的交易结算资金后，自有负债1,620.85亿元，其中应付债券占比21.81%、应付短期融资款占比16.00%、卖出回购金融资产款占比44.51%、拆入资金（含转融通）占比3.97%、短期借款占比0.21%。截至报告期末，公司无到期未偿还的债务。

### 3. 流动性管理措施与政策

公司实施审慎且全面的资产负债管理和流动性风险管理，通过合理的资产配置、多元化的融资渠道、审慎的负债构成、适当的财务杠杆、充足的流动性储备、动态的指标及限额监控、前瞻的流动性管理措施与机制，有效防范和化解流动性风险。

报告期内，公司持续完善资产负债约束和流动性风险管理长效机制，具体措施包括但不限于：

- （1）积极拓展融资渠道，提高融资来源的多元化，运用合适的债务融资工具，持续优化负债结构，保持合理的财务杠杆水平；
- （2）加强优质流动性资产和流动性储备的配置与监控，确保在压力情景下能够及时满足公司流动性需求；
- （3）持续完善流动性风险指标及限额，并动态监测与评估，确保流动性风险监管指标持续满足监管和公司自身要求，并留有一定的弹性与余地；
- （4）持续优化现金流管理，每日动态计量未来不同时间段的现金流，根据市场利率水平、公司融资能力等提前做好融资安排，有效控制未来不同时间段的现金流缺口；
- （5）适时开展流动性风险压力测试和应急演练，确定风险点和脆弱环节，并制定应对措施；
- （6）持续推动信息系统升级优化，科技赋能公司流动性风险管理。

#### 4. 融资能力分析

公司经营稳健，信誉良好，盈利能力和偿付能力较强。公司积极拓展融资渠道和交易对手，与各大国有商业银行、股份制商业银行等金融机构均保持良好的合作关系。截至2020年末，公司共获得多家商业银行合计超过2,000亿元的综合授信，具备能够以合适的成本随时获得短期和长期资金的能力。

## 六、投资状况分析

### （一）对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资金额为人民币4.62亿元，较上年上升362%，主要为子公司作出的以下投资：

1. 国信弘盛出资30,000.00万元对张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）进行增资，增资后持股比例为20%；
2. 国信弘盛出资10,000.00万元对前海股权投资基金（有限合伙）进行增资，增资后持股比例为1.75%；
3. 国信资本出资4,643.40万元参股国铁盛芯（青岛）股权投资企业（有限合伙），持股比例为5.90%；
4. 国信弘盛出资1,012.50万元参股珠海联发安科股权投资基金合伙企业（有限合伙），持股比例为20%。

### （二）报告期内获取的重大的股权投资情况

不适用。

### （三）报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：万元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	项目收益情况	披露情况
国信金融大厦	自建	是	17,386.08	97,685.97	自有资金	72.53%	不适用	不适用

#### (四) 金融资产投资

##### 1. 证券投资情况

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
其他	931830	证券行业支持民营企业发展系列之国信证券 1 号集合资产管理计划	150,292.50	公允价值计量	153,007.78	2.54	1,565.38	50,000.00	50,164.80	5.73	156,568.62	其他债权投资	自有
债券	200014	20 附息国债 14	144,466.70	公允价值计量	-	829.24	-	297,676.06	153,278.86	1,550.89	145,948.09	交易性金融资产	自有
债券	200006	20 附息国债 06	120,046.53	公允价值计量	-	907.04	-	1,496,858.95	1,374,729.78	386.06	121,336.03	交易性金融资产	自有
债券	200210	20 国开 10	114,480.98	公允价值计量	-	598.66	-	5,340,167.57	5,222,290.99	-795.63	117,080.94	交易性金融资产	自有
基金	003474	南方天天利货币 B	103,513.87	公允价值计量	101,912.12	-	-	14,000.00	15,000.00	2,601.75	103,513.87	交易性金融资产	自有
债券	200212	20 国开 12	93,798.91	公允价值计量	-	735.30	-	418,191.78	324,271.82	2,085.12	96,005.08	交易性金融资产	自有
基金	000621	易方达现金增利货币 B	118,630.53	公允价值计量	77,127.74	-	-	65,000.00	-	1,671.03	118,798.77	交易性金融资产	自有
基金	510500	500ETF	89,645.23	公允价值计量	-	3,217.29	-	89,645.23	-	3,217.29	92,862.52	交易性金融资产	自有
境内外股票	601166	兴业银行	74,624.65	公允价值计量	-	-	15,293.75	79,024.01	4,399.36	-	89,918.40	其他债权投资	自有
可转债	132018	G 三峡 EB1	75,752.62	公允价值计量	53,700.70	3,202.94	-	52,222.38	28,576.47	5,888.99	82,932.91	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			12,983,777.53	-	8,635,581.09	16,903.82	4,255.27	585,346,251.92	580,832,585.21	447,351.21	13,201,981.90	-	-
合计			14,069,030.05	-	9,021,329.43	26,396.82	21,114.40	593,249,037.89	588,005,297.29	463,962.42	14,326,947.12	-	-
证券投资审批董事会公告披露日期			不适用										
证券投资审批股东会公告披露日期			不适用										

注：其他证券投资中包含向证金公司划出的投资款，截至报告期末，账面价值为 690,703.21 万元。根据与证金公司签订的协议，公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资。

## 2. 衍生品投资情况

不适用。

### (五) 募集资金使用情况

#### 1. 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020 年	非公开发行股票	1,478,155.72	1,439,446.23	1,439,446.23	-	-	-	40,706.58	存放于公司募集资金专户，继续用于承诺投资项目	-
合计	-	1,478,155.72	1,439,446.23	1,439,446.23	-	-	-	40,706.58	-	-
<b>募集资金总体使用情况说明</b>										
公司于 2020 年 7 月非公开发行股票募集资金人民币 1,500,000 万元，扣除发行相关费用人民币 21,844.28 万元（不含增值税）后实际募集资金净额为人民币 1,478,155.72 万元。截至报告期末，公司已经使用募集资金人民币 1,439,446.23 万元，募集资金专户余额为人民币 40,706.58 万元（含募集资金专户的利息收入净额）。										

#### 2. 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
<b>承诺投资项目</b>										
向全资子公司增资	否	不超过 230,000 万元	230,000.00	190,610.00	190,610.00	82.87	不适用	不适用	不适用	否
投资与交易业务	否	不超过 600,000 万元	600,000.00	600,000.00	600,000.00	100.00	不适用	不适用	不适用	否
资本中介业务	否	不超过 250,000 万元	250,000.00	250,000.00	250,000.00	100.00	不适用	不适用	不适用	否
偿还债务	否	不超过 400,000 万元	398,155.72	398,155.72	398,155.72	100.00	不适用	不适用	不适用	否
其他营运资金安排(注)	否	不超过 20,000 万元	-	680.51	680.51	-	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	-	不超过 1,500,000 万元	1,478,155.72	1,439,446.23	1,439,446.23	97.38	-	-	-	-
<b>超募资金投向</b>										
无	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	不适用。
项目可行性发生重大变化的情况说明	公司不存在项目可行性发生重大变化的情况。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司不存在超募资金。
募集资金投资项目实施地点变更情况	公司不存在募集资金投资项目实施地点变更的情况。
募集资金投资项目实施方式调整情况	公司不存在募集资金投资项目实施方式调整的情况。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>公司非公开发行方案经 2018 年第三次股东大会审议通过至募集资金到位前，公司已使用自筹资金先向子公司国信期货增加注册资本人民币 140,000 万元。</p> <p>2020 年 8 月 24 日，公司召开的第四届董事会第二十九次会议和第四届监事会第十六次会议分别审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，公司独立董事就关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金相关事宜发表独立意见，同意公司以募集资金置换已向国信期货增资先行投入的自筹资金 140,000 万元。</p> <p>天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于国信证券股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审[2020]7-769 号）。保荐机构出具了《关于国信证券股份有限公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的核查意见》，对公司本次使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金事项无异议。</p> <p>2020 年 8 月 25 日，公司完成以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金 140,000 万元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专户，继续用于承诺投资项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

注：本年度投入其他营运资金安排的资金来源为募集资金产生的利息。

### 3. 募集资金变更项目情况

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 七、重大资产和股权出售

### （一）出售重大资产情况

不适用。

## （二）出售重大股权情况

不适用。

## 八、主要控股参股公司分析

报告期内，公司单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润的影响均未达10%，无应当披露的重要控股、参股公司信息。

## 九、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

### （一）破产重整相关事项

不适用。

### （二）公司兼并或分立情况

不适用。

### （三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
国信弘盛能源基金管理（珠海）有限公司	转让	无重大影响

截至报告期末，公司共有233家证券分支机构，其中54家证券分公司、179家证券营业部，相关变化情况具体请参见第五节“十九、其他重大事项的说明”。

### （四）公司控制的结构化主体情况

公司合并的结构化主体包括公司同时作为管理人及投资者的集合资产管理计划和公司作为唯一投资者的定向资产管理计划。公司通过综合评估公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响是否重大，并据此判断公司是否为资产管理计划的主要责任人。

2020年12月31日，纳入公司财务报表合并范围的结构化主体共31个，合并的结构化主体的总资产为人民币846,066.27万元。公司在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产和其他权益工具投资的金额为人民币522,782.29万元。

### （五）重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

不适用。

### （六）重组其他公司情况

不适用。

## 十、公司未来发展的展望

### （一）证券行业的发展趋势和竞争格局

#### 1. 证券行业发展趋势

当前我国证券行业整体正处于大变革、大发展、大分化阶段，站在新的历史起点上，证券行业坚持回归本源、提升市场效率、助力实体经济转型升级是改革的必由之路。在资本市场改革的背景下，证券公司作为连接资本市场和实体经济的桥梁，将从“通道类中介”向“专业型投行”转型。

##### （1）政策驱动：拓展业务布局，迎接国际竞争

建设多层次资本市场推出的相关配套制度拓展了投行业务范围。一方面，在注册制下，更加市场化的询价机制赋予了市场更大的定价权，这对证券公司的定价能力、研究能力提出了更高的要求。另一方面，跟投制度考验券商的投资管理能力。跟投制度下，证券公司与被保荐上市公司的利益捆绑，对证券公司投前尽调、投中控制和投后管理等工作提出更高要求。

##### （2）市场驱动：重资产业务提高盈利能力

佣金率下滑趋势将促使我国证券公司从“轻资产”向“重资产”转型。长期来看，国内券商佣金率将呈现持续下滑的趋势。在此前“通道驱动”阶段，行业盈利整体受佣金率和交易量的驱动，提升交易量市场占有率及交易佣金是证券公司的竞争侧重点；在“资本驱动”阶段，证券公司需借助重资产业务扩充业务范围，提升金融服务的专业能力。

##### （3）客户驱动：提升机构客户服务水平

投资者机构化趋势将促进证券公司经纪业务、资管业务、投资业务的全面转型，从而增加利润来源。机构投资者较个人投资者更为理性，更加注重投资收益的稳定性。机构投资者占比上升将提高其市场话语权，并引导市场投资风格向长期价值投资转换。目前，我国证券公司针对机构投资者的定制化业务和高端业务涉足不够。随着机构投资者的增加，资本实力较强、业务布局完善的龙头券商和单项业务专业实力行业领先的特色券商优势将更为显著。

##### （4）科技驱动：金融科技提升服务效率

金融科技使证券公司运营向智能化方向转型。随着证券公司营业部撤销的趋势逐渐加快，证券行业非现场交易的趋势逐渐扩大，证券公司的运营模式随着金融科技手段的应用变得更加高效。金融科技将推动证券公司的数字化转型，有效提升客户体验的满意度和证券经营机构的内部运营管理水平，加快实现智能化运营与数字化运营。具体来看，金融科技在证券公司的应用可以表现为：客户交互提升、大数据推动决策、运营流程自动化和布局创新。目前，将金融科技融入发展战略已成为行业趋势。

#### 2. 证券行业竞争格局

当前，分类监管规定支持券商突出主业、做优做强，引导行业差异化、特色化发展。2020年7月10日，证监会发布《关于修改〈证券公司分类监管规定〉的决定》。此次修改在维持分类监管制度总体框架不变的基础上，重点优化分类评价指标体系、促进证券公司增强风险管理能力、鼓励细分业务和特色化发展：

### （1）佣金率持续下行，券商财富管理进入不同赛道

随着行业佣金率持续下行，券商将继续向财富管理转型。财富管理属于成熟的理财服务，将满足以客户为中心的机构化业务需求。一般的理财是以产品为中心，而财富管理则是以客户为中心。财富管理服务对象众多，服务范围较广，不局限于对个人客户的财富管理，还包括对机构客户的资产管理。由于不同类型的券商在客户资源、服务水平上均有差异，财富管理转型将推动行业的差异化发展。

### （2）注册制分步实施，行业集中度不断提升

新《证券法》通过按照全面推行注册制的基本定位，对证券发行制度进行了系统的修改完善。龙头券商在获取客户资源能力、研究能力、风险管理能力方面均有优势，随着注册制改革推进，预计行业头部集中趋势将更加明显。从当前投行业务的竞争格局来看，股票、债券承销的行业集中度不断提升，行业前十大大公司的市场份额占比达到50%以上。

### （3）国际化竞争加剧，将促进行业良性发展

外资持股比例的放宽和优质境外资本的进入将推动国内证券公司转变经营理念、规范业务发展，优化整个行业格局。在国务院落实扩大证券业对外开放的总体部署下，外资控股券商逐步开始在国内扩大展业范围，在加剧竞争的同时也将促使本土券商借鉴其在特定业务上的专业优势，从而提升自身的服务水平，促进行业良性发展。

## （二）公司发展战略

当前，金融体制改革不断深化，金融监管体系日益健全，同时投资者对证券公司优质、优价服务的需求持续增长。证券公司的风险控制水平、综合财富管理能力和专业服务水平将成为未来行业竞争中的制胜关键。公司将坚持以客户为中心，科技赋能，持续增强产品研发创新能力，扩充自有产品体系，全面提升客户体验及业务运行效率，强化财富管理服务能力；以地区为重点，以专业化为抓手，做好优质中小企业尤其是科技企业服务，提升整体市场占有率；提升对标的及担保证券风险管控能力，以应对全面注册制下融资类业务风险控制的新挑战和新要求；战略性加强研究能力建设，继续加大对深度研究、产业研究和宏观政策研究的力度，加强人才培养和引进，提升客户服务智能化水平，打造在行业内具备竞争优势的研究团队；加大技术和人才投入，统筹规划平台建设步骤，提升金融科技自主研发能力，加快推进科技和业务的融合；把握开放机遇，有序推动公司国际化进程，全力打造国际一流综合服务型投资银行。

## （三）2021 年度公司经营计划

2021年，公司将助力构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，按照中央深化资本市场改革开放的方向，坚持围绕“融入大局，因时而变，协同提效，务实笃行”的经营思路，重点开展以下八方面工作：

一是顺应高质量发展大势，提升服务实体经济能力。公司将围绕服务国家创新发展和产业转型升级，持续提升资源配置、价格发现等专业能力，打造包括股权投资、上市、再融资、发债、并购重组、场外市场等在内的综合服务体系；围绕服务“双区”建设，积极发挥地方金融国企的功能；发挥毗邻香港的地域优势，紧抓粤港澳大湾区金融一体化的契机，充分利用国际国内两种资源，推动跨境业务发展。二是持续

强化资本支撑，提升资金运用能力。公司将继续把增强资本实力作为重要的工作任务，采用多种方式实现资本规模的进一步扩张。同时在有效规避风险的基础上，大力提升资本使用效率和配置能力。三是稳固优势业务阵地，提升整体盈利能力。公司将努力巩固经纪和财富管理、投行、自营投资和资本中介等优势业务阵地，在确保稳定利润贡献的同时，持续提升业务发展质量，筑牢“基本盘”。四是抢抓市场改革契机，提升创新引领能力。公司将紧跟资本市场改革创新趋势，抓住全面推进注册制、公募REITs等行业重要创新机遇，促进多元业务转型创新，为高质量发展提供新的动力支撑。五是加强部门协同配合，提升综合服务能力。公司将理顺跨部门合作和考核机制，努力激发部门协同合作的意愿和动力；引导业务部门加强协同，挖掘业务线内部及跨业务线、跨境协同效应；推进职能部门更好对接一线需求，在合规基础上构建业务信息平台，以技术促协同。六是全力推进数字化转型，提升科技驱动能力。公司将充分利用人工智能、区块链、云计算和大数据等工具，围绕“提升效率、提升业务、提升满意度”和“降低成本、降低风险”这“三提两降”做好文章，推动金融科技实现从后台支持向业务驱动乃至整体赋能的转变。七是坚守合规风控底线，提升稳健运行能力。公司将统筹好业务发展和合规风控的关系，扎实提升内控整体工作。八是不断完善人才工作，提升持续发展能力。公司将优化人才选拔培养和薪酬激励等机制，加强干部队伍建设，推动人才机制焕发出更大活力。

#### （四）公司各业务线的创新及风险控制

##### 1. 报告期内业务创新情况

报告期内，公司获取了“债券通报价机构”“创业板转融券业务资格”“非金融企业债务融资工具独立主承销商资质”等新业务资格，相关业务稳步推进，继续开创公司在新市场、新客户、新品种等方面的业务新局面。

##### 2. 业务创新的风险控制情况

公司将创新业务一并纳入多层次、全方位的内部控制和风险管理体系中，确保风险可控。公司制定并实施了《国信证券股份有限公司新产品新业务管理办法》，对创新业务的筹备、业务评估与决策、业务开展及后续管理进行要求。

在经营创新类业务时，公司始终坚持合法合规、制度先行、流程优先的原则，在业务开展之前制定一系列完备的管理制度、业务流程和风险控制制度，确保创新业务有条不紊地开展。事前，内控部门全面参与每项创新业务，业务筹备之初介入业务研讨，进行合规论证，商定业务方案，对风险予以识别分析；业务开展后，业务部门和内控部门各自独立进行持续监控和报告，确保各项风控措施落到实处。

## 十一、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

### （一）公司动态的风险控制指标监控机制建立情况

公司对以净资本和流动性为核心的风险控制指标进行日常实时监控与分析，及时向监管部门报告风险

指标变动及超预警、超标情况；按月向监管机构上报综合业务报表，包括核心监管报表、自营、资产管理的业务监管报表及专项监管报表等；将新开展业务及时纳入风控系统；对实时监控系统的有效性、准确性进行校对及维护。

### （二）风险控制指标敏感性分析和压力测试情况

为做好事前业务规模风险控制，保证公司净资本和流动性风险控制指标任一时点均在安全标准之内，公司建立了多种场景的压力测试方法，涵盖多项业务及投资决策。2020年公司共开展了一次集团年度综合测试、一次母公司年度综合压力测试及数次专项压力测试。压力测试结果显示公司各项风控指标在压力情景下处于安全范围内，整体风险可承受。

### （三）资本补足机制

公司正积极按照制定的资本补足规划，有计划地推动公司各类债券发行，积极研究创新债务融资工具，丰富融资方式，以支持业务创新发展并确保净资本等各项风险控制指标持续符合监管要求。

### （四）报告期内风险控制指标达标情况

2020年，公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标整体运行良好。报告期末，母公司净资产为795.56亿元，较上年末增加246.89亿元；净资本为629.23亿元，较上年末增加228.68亿元；各项风险资本准备之和为207.32亿元，较上年末增加47.23亿元。风险覆盖率为303.50%，较上年末增加53.30个百分点；资本杠杆率为22.79%，较上年末增加1.61个百分点；流动性覆盖率为298.11%，较上年末增加101.68个百分点；净稳定资金率为166.34%，较上年末增加28.89个百分点。公司各项风险控制指标均符合监管要求。

## 十二、风险管理情况

### （一）全面风险管理概况

报告期内，公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》等监管文件要求，不断提升风险管理工作的专业性，加大合规风控体系建设投入，持续完善全面风险管理工作。在风险计量方面，引入“经济资本”有效计量和评估公司总体风险水平。在限额管理方面，从业务层级精细到投资策略层级，增加压力测试限额防范极端风险。在内部评级方面，采取优化内部评级模型、负面清单管理和授信管理等措施，为公司和客户避免了投资损失。公司定期开展各项风险排查和专项检查，独立研判重大风险；推进风险管理系统建设、数据治理和信息技术风险管理；子公司风险垂直管理不断深入，持续完善并表管理内规制度体系，公司层面制定发布了《子公司风险管理工作指引》《子公司风险管理负责人管理办法》，并向各子公司派出风险管理负责人及监事等，整体达到并表监管各项要求。公司注重培育风险管理文化，不断加大风险管理人财物投入，持续扩大风险管理专业队伍。

## 1. 风险管理组织架构

目前公司建立了四级风险管理架构，各级组织和人员在授权范围内履行的风险管理职责如下：

### （1）董事会及其下设的风险管理委员会

董事会是公司风险管理的最高决策机构，负责合理确立公司风险管理战略和风险政策，确保公司拥有合适的体系、政策、程序和文化以支持风险管理战略的实施。风险管理委员会是董事会下设的专门工作机构，对董事会负责并报告工作。

### （2）经营管理层、首席风险官及风险控制委员会

经营管理层在董事会授权范围内负责公司风险管理工作的组织、管理和监督，并将风险管理贯穿经营管理活动的全过程。公司首席风险官按照公司相关风险管理制度负责全面风险管理工作，公司下设风险控制委员会负责落实董事会风险管理委员会的战略规划和决策。

### （3）独立的风险管理机构

公司风险管理总部、合规管理总部与监察稽核总部作为独立的风险管理机构，在事前、事中、事后的环节中，对各业务领域、相关部门和主要岗位的风险管理情况予以评估、监测、检查、反馈等。公司投资银行质量控制总部作为独立机构，统筹把关投资银行领域项目质量，与风险管理总部及其二级部门投资银行内核部、合规管理总部等部门共同把控投行业务风险，健全了投行业务内控体系。

风险管理总部根据首席风险官授权及部门职责履行制衡性的风险管理职能，按照全面、适时、审慎的原则，对业务风险进行事前识别和评估、事中计量和监控、事后报告和处置，对业务部门的风险管理工作进行考评。合规管理总部对公司经营与管理活动的合法合规性进行独立控制，负责指导、检查和督促公司及其所属机构履行法定责任与合规义务。监察稽核总部通过事后稽核审计等方式，对各业务领域、部门和主要岗位的内部控制制度执行情况履行管理、检查、反馈和督导等职责。

### （4）业务部门的风险管理岗位

公司明确业务部门负责人为本部门风险管理工作的第一责任人，对所在部门的经营风险承担责任。业务部门根据业务特点制定了相应的业务风险管理规则制度，并指定相关人员从事风险管理岗位工作，具体负责本部门风险管理制度的落实、日常检查和督促工作，发现问题后及时与公司风险管理部门进行沟通。

## 2. 风险管理机制

### （1）全方位的风险管理机制

为推动公司风险管理体系的有效运作，确保公司各项业务经营活动在合规运作及风险可测、可控、可承受的前提下开展，公司制定并实施了涵盖各项业务运营和管理的一整套规章制度，明确了风险管理的目标、原则、组织架构、授权体系、相关职责、基本程序等，并通过事前审核、事中监控、事后检查的一系列执行机制，实现了对公司各项业务的合法性、合规性、风险程度的全方位和系统化的监控、预警、报告和处理。

## （2）风险管理量化指标体系建设

公司自上而下建立了风险偏好、风险容忍度和风险限额的风险管理量化指标体系。公司董事会负责审批公司风险偏好和风险容忍度（含重大风险限额）。根据董事会确定的风险容忍度，公司建立覆盖“集团—部门及子公司—业务—投资策略”的多层次的风险限额体系，引导资源向风险收益比高的业务配置，有效提升公司风险管理水平和企业价值。

## （3）压力测试机制

根据《证券公司压力测试指引》，公司制订了《压力测试管理办法》和《压力测试情景库》，明确压力测试触发情景的定性定量标准、压力测试频率、压力测试方案确定、压力测试数据收集方法、压力测试结果分析与反馈、压力测试相关资料的保存与管理均进行了规范，通过建立常规化的压力测试机制有效评估压力情况下公司风险控制指标、各类型风险限额指标的状况。

## （4）专业人才

公司风险管理总部、各业务部门配备了熟悉证券业务与风险管理技能的专业人员，并提供相应的资源支持。积极引进风险管理高层次人才，不断提升团队专业化水平。

## （5）系统建设

公司十分重视风险管理系统建设，持续推进各类风险管理信息系统的开发和升级工作，建立并完善与业务复杂程度及风险指标体系相适应的风险管理信息系统，逐步实现对各类风险的准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理。报告期内，公司积极推进客户风险信息管理平台、市场风险管理系统三期、信用风险管理系统三期、操作风险管理系统以及风险数据库建设，推进风险数据治理，开展信息技术风险管理、业务连续性体系建设和交易运维管理等。公司将继续加强底层系统建设和公司层面数据治理工作，进一步贯彻和落实全面风险管理规范的要求。

## 3. 风险管理指标体系

公司对以净资本和流动性为核心的风险控制指标进行日常实时监控与分析，并按月向监管机构上报综合业务报表，包括核心监管报表、自营、资产管理的业务监管报表及专项监管报表等。

公司积极开展并表监管试点申报工作，建立并表口径下的风险控制指标管理体系，进一步提升集团公司层面风险管理能力。

### （二）公司面临的风险因素及对策

#### 1. 市场风险

市场风险是指因市场价格、波动率或相关性的变动而造成持仓损失的风险，市场价格包括利率、汇率、股票价格和商品价格。公司面临市场风险的业务包括但不限于：固定收益投资业务面临因市场利率变动而导致债券投资持仓资产减值的利率风险；股票自营投资业务面临股票价格变动而导致股票自营投资持仓资产减值的股票价格风险；柜台市场业务面临因场外衍生品交易中协议标的价格的不利变动所带来的价格风

险等。随着证券公司及其子公司业务的快速发展，其所承受的各类市场风险正在不断增大，而市场经济波动、投资范围受限、国际化推进以及金融衍生品市场的不完善等因素加剧了市场风险的形成。

公司在已构建的四级风险管理架构下，制定了市场风险管理的具体流程，涵盖公司董事会、资产负债委员会、风险控制委员会、风险管理总部及各业务部门，各组织分工明确，各负其责。

公司根据董事会每年审议通过的整体市场风险限额，综合考虑各业务的风险收益特征和相关性等因素，将风险限额细化并分配至各业务部门及相关策略。风险限额主要包括投资规模、损失比例、风险价值(VaR)、压力测试限额等指标。风险管理总部通过市场风险管理系统等专业的风险管理工具和方法对风险限额进行每日监控，当指标达到预警限额时，风险管理总部对触发预警限额部门进行预警提示，并要求其在规定时间内进行反馈，说明触发预警限额原因和后续的调整计划；当指标突破风险限额时，风险管理总部对超限部门进行提示，要求超限部门在规定时间内进行反馈，说明超限原因和后续调整计划，并要求超限部门在反馈期间原则上不能继续增加风险敞口。风险管理总部会持续监督业务部门风险应对措施落实情况，并与业务部门沟通讨论风险信息 and 可能出现的极端压力情景。

公司不断规范和完善风险限额管理体系，在已有限额指标的基础上，根据各业务的特点，新增部分既满足业务发展又能有效控制风险暴露程度的限额指标，使业务能在公司既定的风险偏好下保持良性发展。例如，对于固收类及其衍生品业务，在投资规模和VaR限额的基础上，逐渐增加组合久期、基点价值等限额管理；对于权益类衍生品业务，设定希腊字母限额并进行日常监控。另外，公司将子公司风险限额体系纳入统一管理，要求子公司日常提供包括限额使用情况、各类风险事项信息等内容的风险管理报表。

公司使用多种方法和工具测量和分析可能面临的市场风险损失。对于正常市场波动下的可能损失，公司主要通过VaR等指标进行测量；对于极端情况下的可能损失，公司采取压力测试等方式进行评估。

VaR值是指在一定置信区间下，因市场价格变动，相应证券组合在未来一定时间内可能产生的最大损失金额。VaR模型考虑了利率风险、汇率风险、权益价格风险和商品价格风险等主要风险类型对公司投资组合的影响，并考虑了组合间的分散化效应。压力测试是对公司持仓面临极端冲击下的可能损失状况进行评估的一种方法，日常用于测量和管控尾部风险。

## 2. 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司的信用风险主要集中在以下业务：

- (1) 具有债权性质的债券等投资交易业务；
- (2) 融资融券、约定购回和股票质押式回购等资本中介业务；
- (3) 场外衍生品业务；
- (4) 存放银行的活期存款及定期存款；
- (5) 其他可能产生信用风险的业务或活动。

针对上述业务风险，公司已建立了覆盖信用风险环节的风险管理机制和相关制度，做实风险识别、评估、测量、监控、报告等管理流程，不断完善信用风险的管理手段和方法。其中，公司信用风险管理采用

的管理手段和方法包括：尽职调查、内部评级、舆情监控、信用风险计量、限额管理、风险指标监测和后续管理、风险缓释措施以及风险管理信息系统建设等。

债券交易业务的主要信用风险为发行人违约导致损失的风险。公司通过建立内评系统并采用定性定量相结合的方法对发行人进行风险评估、对发行人设定投资等级准入标准、持续监控报告发行人资信状况、及时调整负面清单债券的持仓、明确违约处置流程等措施对信用风险进行全程管理。

融资融券等资本中介业务存在融资客户到期未能履约的信用风险。公司采取的风险管理措施包括：通过尽职调查、审查等手段对交易对手进行信用评估和授信管理；依据定性和定量评估进行担保物和标的准入管理；对客户融资规模、提交担保物实施集中度控制；严密监控交易的履约保障比例；在客户信用状况出现重大变化、交易标的发生重大风险事项时及时进行客户信用风险重估或标的估值调整；定期或不定期开展业务压力测试；对风险客户、项目及时通知追保，必要时采取强制平仓、启动司法追索程序等，控制信用风险。报告期末，公司融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为270.41%；公司约定购回式证券交易负债客户平均维持担保比例为206.27%；公司股票质押式回购交易负债客户平均维持担保比例为227.39%。

衍生品交易业务存在交易对手于约定日期未履行支付义务的信用风险。对此，公司对交易对手进行评级并授信；寻求资质好的担保方项目进行交易；利用净额结算、衍生对冲工具、提前终止交易选择权等措施进行风险缓释；明确违约事件、提前终止事件的处理流程等措施。

公司持有的银行存款及存出保证金主要存放于具有良好信用评级的金融机构；结算备付金存放在中登公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

### 3. 操作风险

操作风险是指不完善或有缺陷的内部流程、人员管理、信息技术系统，以及外部事件所造成潜在或已发生损失的风险。操作风险存在于公司各部门各流程，涉及范围广、表现形式多样化，如操作风险管理不善，可能引起风险的转化，或与其他风险相互交叠，扩大损失或对公司其他方面的负面影响。公司操作风险管理遵循有效性、全面性及审慎性原则，秉承审慎、持续稳健经营的理念，通过大力开展风险文化宣导，积极推动操作风险三大管理工具和系统建设，减少操作风险的发生。

为有效防范操作风险，公司现已采取以下措施：一是严格遵守监管要求，落实《国信证券股份有限公司操作风险管理办法》及其配套管理细则；二是开展操作风险与控制自我评估，识别、评估公司各业务和管理流程相关风险；三是运用关键风险指标开展日常监控，及时预警、处置风险，并加强业务风险检查；四是完善风险事件收集，多渠道相互验证提高上报完整性，及时向经营层报告重大操作风险事项，并采取应对措施；五是积极开展风险管理文化宣导，以案例分析、现场培训等多种形式组织公司各部门风险教育培训。

### 4. 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。可能引发流动性风险的因素和事件包括但不限于重要融资渠道受限、融

资成本大幅上行、来自其他风险因素的传导（如声誉风险）等。

公司实施审慎且全面的资产负债管理和流动性风险管理，通过合理的资产配置、多元化的融资渠道、审慎的负债构成、适当的财务杠杆、充足的流动性储备、动态的指标及限额监控、前瞻的流动性管理等措施与机制，有效防范和化解流动性风险。公司持续完善资产负债约束和流动性风险管理长效机制，具体措施包括但不限于：（1）积极拓展融资渠道，提高融资来源的多元化，运用合适的债务融资工具，持续优化负债结构，保持合理的财务杠杆水平。（2）加强优质流动性资产和流动性储备的配置与监控，确保在压力情景下能够及时满足公司流动性需求。（3）持续完善流动性风险指标及限额，并动态监测与评估，确保流动性风险监管指标持续满足监管和公司自身要求，并留有一定的弹性与余地。（4）持续优化现金流管理，每日动态计量未来不同时间段的现金流，根据市场利率水平、公司融资能力等提前做好融资安排，有效控制未来不同时间段的现金流缺口。（5）适时开展流动性风险压力测试和应急演练，确定风险点和脆弱环节，并制定应对措施。（6）持续推动信息系统升级优化，科技赋能公司流动性风险管理。

### （三）合规风控及信息技术投入情况

公司高度重视合规管理和风险控制，不断完善合规管理体系和制度建设，持续提升全面风险管理的能力与水平。2020年，公司合规风控投入为3.54亿元，主要包括合规风控人员薪酬、日常运营支出及相关系统建设投入等。

公司不断加大信息技术投入力度，着力增强金融科技自主研发能力，持续为业务发展和运营管理赋能。2020年，公司信息技术投入为7.53亿元，同比增长8.18%，主要包括系统建设投入、信息技术日常支出及人员薪酬等。

## 十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

序号	接待时间	接待方式	接待对象类型	接待对象	调研的基本情况索引
1	2020年12月8日	2020 深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动	其他	公众投资者	详见公司于 2020 年 12 月 9 日在深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 披露的《投资者关系活动记录表》

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

#### (一) 报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

##### 1. 公司股利分配的原则

公司重视对投资者的合理投资回报，保护投资者合法权益，制定持续、稳定、科学的利润分配政策，其中，在制定现金分红政策时，公司将结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素，选择有利于投资者分享公司成长和发展结果、取得合理投资回报的现金分红政策。

##### 2. 公司股利分配政策的具体内容和条件

公司实行同股同利的股利分配政策。公司可以采取现金、股票、或者现金和股票相结合的方式分配股利，但应优先采用现金分红的利润分配方式。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在具备现金分红条件的情况下，公司将积极采取现金分红政策。在具备利润分配的条件下，公司原则上每年度进行一次利润分配。经董事会和股东大会审议决定，公司可以进行中期利润分配。公司进行现金分红应同时具备以下条件：（1）公司该年度实现的可供现金分配的利润为正值且累计未分配利润为正值；（2）未来十二个月内公司无重大投资计划或重大现金支出等特殊状况发生；（3）公司现金分红方案实施后公司各项风险控制指标符合监管部门规定。在具备上述现金分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供现金分配利润的百分之二十，且在任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。若现金充裕，经董事会和股东大会审议决定，公司可根据实际情况提高现金分红比例。公司可根据需要采取股票股利的方式进行利润分配。公司采取股票方式分配股利的条件为：（1）公司经营情况良好；（2）因公司股票价格与公司股本规模不匹配或者公司有重大投资计划或重大现金支出、公司具有成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素，以股票方式分配股利有利于公司和股东整体利益；（3）公司的现金分红符合有关法律法规及《公司章程》的规定。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

## （二）公司近三年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

### 1. 2018 年度利润分配方案

以2018年12月31日总股本8,200,000,000股为基数，向全体股东每10股派送现金红利1.20元（含税），共派送现金红利984,000,000.00元，尚未分配的利润15,749,587,096.19元转入下一年度。本次利润分配已实施完毕。

### 2. 2019 年度利润分配方案

以2019年12月31日总股本8,200,000,000股为基数，向全体股东每10股派送现金红利2.00元（含税），共派送现金红利1,640,000,000.00元，尚未分配的利润17,503,001,768.57元转入下一年度。本次利润分配已实施完毕。

### 3. 2020 年度利润分配预案

经公司第四届董事会第三十三次会议审议通过的公司2020年度利润分配预案为：以2020年12月31日总股本9,612,429,377股为基数，向全体股东每10股派送现金红利2.30元（含税），共派送现金红利2,210,858,756.71元，尚未分配的利润19,598,548,218.03元转入下一年度。该预案尚需提交2020年度股东大会进行审议。

## （三）公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2020 年	221,085.88	661,573.95	33.42%	-	0.00%	221,085.88	33.42%
2019 年	164,000.00	491,018.72	33.40%	-	0.00%	164,000.00	33.40%
2018 年	98,400.00	342,339.66	28.74%	-	0.00%	98,400.00	28.74%

## （四）公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案的情况

不适用。

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	-
---------------	---

每 10 股派息数 (元) (含税)	2.30
每 10 股转增数 (股)	-
分配预案的股本基数 (股)	9,612,429,377
现金分红金额 (元) (含税)	2,210,858,756.71
以其他方式现金分红金额 (元)	-
现金分红总额 (含其他方式) (元)	2,210,858,756.71
可分配利润 (元)	21,528,373,842.27
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
<b>本次现金分红情况</b>	
以 2020 年末总股本 9,612,429,377 股为基数, 向全体股东每 10 股派送现金红利 2.30 元 (含税), 共派送现金红利 2,210,858,756.71 元, 尚未分配的利润 19,598,548,218.03 元转入下一年度。	
<b>利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明</b>	
<p>经天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 审计, 母公司 2020 年度实现净利润 6,555,518,385.45 元。根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》及《公司章程》等有关规定, 分别提取 10% 的一般风险准备金、10% 的交易风险准备金和提取 10% 法定盈余公积共计 1,966,655,515.65 元; 计提永续次级债券利息 290,000,000.00 元; 根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》的规定, 按照公募基金托管费收入的 2.5% 提取一般风险准备金 205,263.72 元; 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》的规定, 按不低于大集合资产管理业务管理费收入的 10% 计提一般风险准备金 12,137,116.71 元。进行上述利润分配事项后, 本年度实现可供投资者分配的利润为 4,286,520,489.37 元。</p> <p>加上年初未分配利润 19,143,001,768.57 元, 加上 2020 年度指定的非交易性权益工具处置转入未分配利润 19,884,716.80 元, 减去公司 2020 年已实施的 2019 年度利润分配方案分配的股利 1,640,000,000.00 元, 年末累计可供投资者分配的利润 21,809,406,974.74 元。根据相关规定, 可供分配利润中公允价值变动收益部分, 不得向股东进行现金分配, 年末累计可供分配利润中公允价值变动损益 (税后) 为 281,033,132.47 元, 因此, 公司 2020 年末可供投资者现金分红部分为 21,528,373,842.27 元。</p> <p>从公司发展和股东利益等综合因素考虑, 公司 2020 年度利润分配方案如下: 以 2020 年末总股本 9,612,429,377 股为基数, 向全体股东每 10 股派送现金红利 2.30 元 (含税), 共派送现金红利 2,210,858,756.71 元, 尚未分配的利润 19,598,548,218.03 元转入下一年度。</p>	

### 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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	深投控	避免同业竞争的承诺 (首次公开发行)	作为公司控股股东，深投控已向公司出具《避免同业竞争及利益冲突的承诺及约束措施》，承诺： 1. 不在中国境内或境外，直接或间接从事与公司相同或相似并构成竞争关系的业务，亦不会直接或间接拥有从事前述业务的企业、其他组织、经济实体的控制权；2. 保证国信证券在资产、业务、财务、人员、机构等方面的独立性，并保证不会利用股东地位促使国信证券股东大会、董事会、监事会、管理层等机构或人员做出损害国信证券及其他股东合法权益的决定或行为；3. 保证不会发生显失公平的关联交易或者通过关联交易损害国信证券及其他股东的合法权益；4. 深投控将促使深投控控制的其他企业按照与深投控同样的标准遵守以上承诺事项。	2014年4月15日	长期	严格履行
		股份限售的承诺 (首次公开发行)	如深投控在锁定期满后的两年内减持所持有的国信证券首次公开发行 A 股股票前已发行股份的，则减持价格不低于发行价，且每年的减持股份数量不超过深投控持有的国信证券首次公开发行 A 股股票前已发行股份数量的 5%。自国信证券上市之日起至深投控减持期间如国信证券有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则深投控减持价格下限、减持股份数量上限将根据除权除息情况进行相应调整。在锁定期满两年后，如深投控因各种原因需要减持所持有的国信证券首次公开发行 A 股股票前已发行股份，深投控将严格遵守中国法律法规关于控股股东持股及股份变动的有关规定，规范诚信履行控股股东的义务，并在确定减持时间、方式和价格时充分考虑国信证券股价稳定和中小投资者合法权益。如深投控减持国信证券 A 股股票的，深投控将在减持前 4 个交易日通知国信证券，并在减持前 3 个交易日公告。	2014年4月16日	长期	严格履行
		其他承诺 (首次公开发行)	如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，国信证券首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断国信证券是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，深投控将依法购回已转让的原限售股份。深投控将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效之日起 10 个工作日内制定购回已转让的原限售股份的具体方案，并在该方案取得有权机构批准（如需要）后依法实施。深投控购回已转让的原限售股份的价格按照市场情况确定，但每股购回价格将不低于国信证券首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，国信证券首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并致使投资者在证券交易中遭受损失的，深投控将依法赔偿投资者损失。深投控将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选	2014年12月17日	长期	严格履行

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。如经中国证监会等有权监管机构或司法机构认定，国信证券首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断国信证券是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的或者致使投资者在证券交易中遭受损失的，并因此触发国信证券回购首次公开发行的全部新股的义务、责任的，或者触发国信证券实际控制人、董事、监事和高级管理人员的赔偿义务、责任的，深投控保证在国信证券股东大会上与上述回购、赔偿有关的议案投赞成票，并将依法督促国信证券及其实际控制人、董事、监事和高级管理人员履行其相关义务和承担相关责任。			
	深投控	切实履行填补即期回报措施的承诺（再融资）	深投控承诺不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益。	2018 年 11 月 27 日	长期	严格履行
		不减持股份的承诺（再融资）	自国信证券非公开发行定价基准日（2020 年 7 月 15 日）前 6 个月至非公开发行完成后 6 个月内，深投控将不减持所持国信证券股票，亦不安排任何减持计划。	2019 年 4 月 17 日	定价基准日前 6 个月至非公开发行完成后 6 个月	履行完毕
		股份锁定的承诺（再融资）	承诺认购国信证券非公开发行股票获配股份自上市首日（2020 年 8 月 14 日）起 60 个月内不进行转让。	2020 年 7 月 24 日	60 个月	严格履行
	华润信托	规范关联交易的承诺（首次公开发行）	作为公司第二大股东，华润信托已向公司出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：1. 不利用股东地位及与公司之间的关联关系损害公司和其他股东的利益；2. 在与公司发生关联交易时，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；3. 将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。	2014 年 7 月 22 日	长期	严格履行
		股份限售的承诺（首次公开发行）	如华润信托在锁定期满后两年后需要减持的，可以任意价格自由减持任何数量的股份。华润信托将在减持前 4 个交易日通知国信证券，并在减持前 3 个交易日公告。自国信证券上市之日起至华润信托减持期间如华润信托有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则华润信托减持价格下限、减持股份数量上限将根据除权除息情况进行相应调整。	2014 年 4 月 16 日	长期	严格履行
		不转让股份的承诺（再融资）	自国信证券非公开发行定价基准日（2020 年 7 月 15 日）前 6 个月至非公开发行完成后 6 个月内，华润信托将不减持所持国信证券股票，亦不安排任何减持计划。	2019 年 4 月 2 日	定价基准日前 6 个月至非公开发行完成后 6 个月	履行完毕

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
		股份锁定的承诺 (再融资)	承诺认购国信证券非公开发行股票获配股份自上市首日(2020年8月14日)起36个月内不进行转让。	2020年7月24日	36个月	严格履行
	云南合和	股份限售的承诺 (首次公开发行)	如云南合和在锁定期满两年后需要减持的,可以任意价格自由减持。云南合和将在减持前4个交易日通知国信证券,并在减持前3个交易日公告。自国信证券上市之日起至云南合和减持期间如国信证券有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的,则云南合和减持价格下限、减持股份数量上限将根据除权除息情况进行相应调整。	2014年4月16日	长期	严格履行
		不转让股份的承诺	云南合和成为公司股东后,自持股日36个月内(自中国证监会批复核准云南合和股东资格之日,即2017年7月3日起,至2020年7月2日止)不转让所持公司股份。	2017年5月18日	36个月	履行完毕
		不转让股份的承诺 (再融资)	自国信证券非公开发行定价基准日(2020年7月15日)前6个月至非公开发行完成后6个月内,云南合和将不减持所持国信证券股票,亦不安排任何减持计划。	2019年4月2日	定价基准日前6个月至非公开发行完成后6个月	履行完毕
		股份锁定的承诺 (再融资)	承诺认购国信证券非公开发行股票获配股份自上市首日(2020年8月14日)起36个月内不进行转让。	2020年7月23日	36个月	严格履行
	一汽投资	股份限售的承诺 (首次公开发行)	如在锁定期满两年后需要减持的,可以任意价格自由减持。一汽投资将在减持前4个交易日通知国信证券,并在减持前3个交易日公告。自国信证券上市之日起至一汽投资减持期间如国信证券有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的,则一汽投资减持价格下限、减持股份数量上限将根据除权除息情况进行相应调整。	2014年4月24日	长期	严格履行
	全国社会保障基金理事会、中国华融资产管理股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、万和证券股份有限公司、厦门国贸资产运营集团有限公司、东海证券股份有限公司	股份锁定的承诺 (再融资)	相关主体承诺认购国信证券非公开发行股票获配股份自上市首日(2020年8月14日)起6个月内不进行转让。	2020年7月22日-7月24日	6个月	履行完毕

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	国信证券及董事、监事、高级管理人员	其他承诺	<p>如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，国信证券首次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断国信证券是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，国信证券将依法回购首次公开发行的全部新股。国信证券将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效之日起 10 个工作日内制订回购全部新股的方案，并按照有关法律法规和国信证券章程的规定提交董事会审议，董事会审议通过后及时提交股东大会审议。国信证券回购股份的价格按照市场情况确定，但每股回购价格将不低于首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息之和（若国信证券在首次公开发行股票后有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，则回购的股份将包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。国信证券将按照届时有效的法律法规及股东大会决议实施回购方案。如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，国信证券首次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并致使投资者在证券交易中遭受损失的，国信证券将依法赔偿投资者损失。国信证券将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。</p> <p>国信证券全体董事、监事和高级管理人员对首次公开发行股票的招股说明书作出如下声明和承诺：</p> <p>“本人确认发行人首次公开发行股票的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别及连带的法律责任。</p> <p>如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，发行人首次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。本人将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。”</p>	2014 年 4 月 16 日	长期	严格履行

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	国信证券全体董事、高级管理人员	切实履行填补即期回报措施的承诺（再融资）	公司全体董事、高级管理人员承诺： “1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益； 2、本人承诺对个人的职务消费行为进行约束； 3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动； 4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 5、若公司后续推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩； 6、自本承诺出具日至公司非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。”	2018 年 11 月 26 日	长期	严格履行
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

（二）公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

不适用。

#### 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

报告期内，不存在控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情形。

#### 五、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

1. 公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

2. 公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

报告期内，公司无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

### （一）合并范围增加情况

报告期内，未发生合并范围增加的情况。

### （二）合并范围减少情况

报告期内，子公司国信弘盛能源基金管理（珠海）有限公司完成转让。

### （三）纳入合并范围的结构化主体变动情况

公司纳入合并范围的结构化主体主要包括公司同时作为管理人或投资顾问和投资人、单一投资人的资产管理计划。公司综合评估公司因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使公司面临可变回报的影响重大，并据此判断公司是否为资产管理计划的主要责任人。公司2020年度新增14个结构化主体纳入合并报表范围，13个结构化主体清算或持有份额比例下降丧失控制权不再纳入合并报表范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

### （一）现聘任的会计师事务所情况

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（注）	128 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	谢军、黄燕
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	谢军 1 年、黄燕 2 年

注：为公司年度审计费用，未包括子公司的相关费用。

## （二）聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2020年度内部控制审计会计师事务所，审计费用为人民币30万元。

## 十、年度报告披露后面临退市情况

不适用。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

### （一）重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司不存在涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上且绝对金额超过1,000万元的重大诉讼、仲裁事项。

### （二）其他诉讼仲裁事项

自报告期初至本报告披露日，公司新增或前期已披露并发生新进展的、涉案金额超过人民币1,000万元的与公司经营业务相关的诉讼、仲裁事项，具体如下：

#### 1. 公司与深圳市国信股权投资基金管理有限公司商标侵权及不正当竞争纠纷案

因深圳市国信股权投资基金管理有限公司存在涉嫌侵犯公司字号、商标专用权及不正当竞争等行为，公司向深圳市中级人民法院提起诉讼，要求深圳市国信股权投资基金管理有限公司赔偿公司经济损失及合理费用合计1,000万元。该案于2018年9月26日立案，经2019年9月3日首次开庭及2020年3月6日第二次开庭审理，法院于2020年4月26日送达一审判决。广东省高级人民法院于2021年1月12日进行二审开庭审理，目前尚未作出裁判。

#### 2. 华泽钴镍投资者与华泽钴镍及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

成都华泽钴镍材料股份有限公司（以下简称“华泽钴镍”）部分投资者因证券虚假陈述造成相关投资损失的民事赔偿事宜，分别向成都市中级人民法院（以下简称“成都中院”）对华泽钴镍及其董事等相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求华泽钴镍赔偿损失及承担诉讼费用，并要求华泽钴镍董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。公司自2018年10月31日起陆续收到相关案件材料，截至本报告披露日，涉及公司的诉讼案件合计4,319件，涉案标的额合计13.13亿元，部分案件分别于2019年8月1日、2019年10月10日和2020年8月7日一审开庭审理。成都中院对部分案件作出一审裁判，上述判决书目前尚未生效。四川省高级人民法院于2020年7月7日对部分案件二审开庭审理，目前尚未作出二审裁判。

#### 3. 海口农商行与刚泰集团及公司债券交易纠纷案

刚泰集团公开发行2016年公司债券（第二期）（以下简称“16刚集02”），发行规模为5亿元，期限

为3年，附第2年末投资者回售选择权，起息日期为2016年11月3日，公司担任主承销商及受托管理人。根据回售实施结果，投资者有效登记的回售金额为5亿元。2018年11月3日，刚泰集团未能按时偿付债券本金和利息，已构成违约。“16刚集02”投资者海口农村商业银行股份有限公司向海南省高级人民法院提起诉讼，要求刚泰集团支付本金、利息、复利及相关费用合计人民币1.07亿元，并要求公司承担连带赔偿责任，目前案件尚未开庭。

#### 4. 公司与刚泰集团债券交易纠纷案

刚泰集团有限公司（以下简称“刚泰集团”）公开发行2016年公司债券（第一期），发行规模为5亿元，期限为3年，附第2年末投资者回售选择权，起息日期为2016年9月26日，公司担任主承销商及受托管理人。根据回售实施结果，投资者有效登记的回售金额为5亿元。2018年9月26日，刚泰集团未能按时偿付债券本金和利息，已构成违约。2019年1月25日，公司作为授权代表向深圳国际仲裁院提起仲裁，要求刚泰集团支付债券本金、利息、逾期利息等费用合计人民币5.37亿元。2019年7月17日，本案开庭审理。2019年10月29日，深圳国际仲裁院作出裁决，公司胜诉。2020年1月4日，公司向上海金融法院申请强制执行。2020年5月8日，上海金融法院作出终结本次执行裁定。2020年11月25日，上海市第三中级人民法院裁定受理刚泰集团破产清算案。

#### 5. 公司与刘某基金合同纠纷案

2015年1月，委托人刘某与基金管理人正佑金元（北京）投资基金管理有限公司（以下简称“正佑金元”）、基金托管人国信证券签订了《金元1号契约型基金基金合同》，刘某出资认购了该基金份额。2019年6月，刘某向北京市朝阳区人民法院提起诉讼，认为正佑金元未进行合格投资者适当性调查、未在基金业协会登记、未对涉案基金进行备案、未定期进行信息披露和信息公示，已构成违约，要求解除合同及正佑金元返还本金、利息等合计1,758万元，并要求公司承担连带赔偿责任。案件已于2019年11月11日开庭，目前尚未判决。

#### 6. 公司管理的资产管理计划与康得新集团公司债券交易纠纷案

康得新复合材料集团股份有限公司（以下简称“康得新集团”）2018年度第一期超短期融资券“18康得新SCP001”未按期兑付本金及利息。根据委托人的指令及相关法律法规，公司作为资产管理计划管理人，于2019年7月31日向深圳市罗湖区人民法院代两项资产管理计划提起诉讼，要求康得新集团兑付债券本金、利息及违约金等相关费用合计6,247.5万元，案件的最终诉讼结果由委托人承担。2020年5月9日，公司收到胜诉判决。案件已进入强制执行程序，2020年10月，执行案件由深圳市罗湖区法院移交至江苏省张家港市人民法院处理。

#### 7. 公司与腾邦集团股票质押式回购交易纠纷案

2016年9月29日、2017年8月25日，腾邦集团有限公司（以下简称“腾邦集团”）分别与公司签署《股票质押式回购交易业务协议》及相关协议，与公司开展股票质押式回购交易，将其所持有的5,010万股腾

邦国际股票（证券代码：300178）质押给公司，融资人民币3.17亿元。腾邦集团未能按期偿还本息，其质押的腾邦国际股票已跌破平仓线并被司法冻结，已构成多重违约。2019年8月1日，公司向深圳国际仲裁院提起仲裁，要求腾邦集团偿还未付本金、利息及违约金等合计人民币3.29亿元。2020年5月31日，本案开庭审理。2020年8月19日，公司收到胜诉裁决。2021年3月8日，腾邦集团收到深圳市中级人民法院《决定书》，决定对腾邦集团启动预重整程序。目前案件执行程序中止。

#### 8. 公司与达仁投资管理集团股份有限公司债券质押式回购交易纠纷案

因达仁投资管理集团股份有限公司管理的达仁通宝3期私募证券投资基金与公司开展的债券质押式回购交易违约，公司于2019年8月向中国国际贸易仲裁委员会华南分会提起仲裁，要求达仁通宝3期私募证券投资基金偿还本金、利息及违约金等合计1,370万元。2020年3月6日，深圳国际仲裁院向公司送达《关于书面审理的决定》，决定本案将进行书面审理。2020年4月24日，中国国际经济贸易仲裁委员会华南分会对本案作出裁决，基本支持公司仲裁请求。2020年12月2日，公司与达仁投资管理集团股份有限公司达成执行和解，截至当日，公司共计收回人民币8,443,434.50元。同日，深圳市中级人民法院裁定终结本案的执行。

#### 9. 公司与余某股票质押式回购交易纠纷案

2017年公司与浙江聚力文化发展股份有限公司（以下简称“聚力文化”）大股东余某开展了3笔股票质押业务，截至2019年7月31日，本金余额3.98亿元，利息4,970万元，合计4.47亿元。该业务由余某持有的约6,643万股聚力文化（证券代码：002247）股票作质押担保，由聚力控股集团有限公司作连带责任保证担保。因余某及聚力控股集团有限公司未能按时偿还本金及利息，公司于2019年8月向深圳仲裁院递交了仲裁申请材料并立案。案件于2020年6月10日开庭。深圳国际仲裁院于2020年9月对本案作出裁决，支持公司仲裁请求。目前，案件已进入强制执行程序。

#### 10. 公司与吴某等8人基金合同纠纷案

2016年11月，委托人吴某等8人与基金管理人上海东楷创业投资管理有限公司（以下简称“东楷创业”）、基金托管人国信证券签订了《中航神舟电力专项私募基金基金合同》，吴某等8人出资认购了该基金份额。2019年12月，吴某等8人向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为东楷创业未披露基金信息、擅自变更投资对象及延期，已经构成根本违约，要求解除合同及东楷创业返还本金、利息等合计1,476.68万元，并要求公司承担连带赔偿责任。案件于2020年12月9日开庭，目前尚未裁决。

#### 11. 公司与天津德融达供应链管理有限公司基金合同纠纷案

2019年1月，委托人天津德融达供应链管理有限公司（以下简称“德融达公司”）与基金管理人阿尔法未来（北京）投资管理有限公司（以下简称“阿尔法公司”）、基金托管人国信证券签订了《阿尔法未来世德1号产业投资私募基金基金合同》，张某出资认购了该基金份额。2019年12月，德融达公司向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为阿尔法公司基金估值错误且设立临时开放日导致基金发生巨额赎回，造成了其

损失，国信证券对上述行为未尽监督义务，德融达公司要求阿尔法公司赔偿损失、利息等合计1,630万元，国信证券对其中的740万元承担连带赔偿责任。目前案件已开庭，待裁决。

## 12. 公司与刘某等 3 人基金合同纠纷案

2018年6月，委托人刘某等2人与基金管理人北京天和盈泰投资管理有限公司（以下简称“天和盈泰”）、基金托管人国信证券签订了《天和盈泰山一号私募投资基金合同》，刘某等2人出资认购了该基金份额。2019年12月，刘某等2人向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为其购买的基金份额已到期，但天和盈泰在没有经过投资者书面同意的情况下擅自延长投资者购买份额的基金存续期，要求解除合同及天和盈泰返还本金、利息等合计2,204万元，并要求公司承担连带赔偿责任。目前案件尚未开庭。

2018年10月，委托人陈某与基金管理人天和盈泰、基金托管人国信证券签订了《天和盈泰山一号私募投资基金合同》，陈某出资认购了该基金份额。2021年1月，陈某向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为天和盈泰管理的多只基金发生兑付风险、在基金推广阶段虚假陈述、片面诱导，基金投资于委贷属于违规，要求天和盈泰赔偿投资本金、收益等合计1,102万元，并要求公司承担连带赔偿责任。目前案件尚未开庭。

## 13. 公司与刘某等 18 人、中南红文化集团股份有限公司证券纠纷案

2016年4月，中南红文化集团股份有限公司（以下简称“中南文化”）实施股权激励计划，分三期向刘某等18名激励对象授予限制性股票。18名激励对象向公司融资，出资认购中南文化向其授予的限制性股票。18名激励对象未按合同约定向公司还款，中南文化未按合同约定回购注销第二、三期限制性股票。公司于2020年1月22日向深圳国际仲裁院申请仲裁，要求刘某等18人和中南文化支付本金、利息及罚息等合计5,517万元。部分案件已开庭，未出裁决。公司于2020年12月与各被申请人达成和解协议，目前和解协议已履行完毕，案件以和解方式结案。

## 14. 公司与钟某股票质押式回购交易纠纷案

北京金一文化发展股份有限公司（以下简称“金一文化”）董事长钟某，于2016年6月22日以其持有的1,600万股金一文化股票（证券代码：002721）质押给公司，融资人民币1亿元。金一文化股票因价格跌破平仓线构成违约。公司于2020年1月22日向深圳国际仲裁院申请仲裁，要求钟某偿还本金、利息及违约金等合计10,590万元。案件已于2020年6月29日开庭，因双方无法达成调解协议，仲裁院于7月23日作出生效裁决，支持我方全部仲裁请求。由于钟某在法定履行期内未履行付款义务，公司已于8月6日向北京市第一中级人民法院提出强制执行申请。目前，案件已进入执行阶段。

## 15. 公司与藏格投资、四川永鸿股票质押式回购交易纠纷案

2016年7-8月，西藏藏格创业投资集团有限公司（以下简称“藏格投资”）、四川省永鸿实业有限公司（以下简称“四川永鸿”）分别与公司签署《股票质押式回购交易业务协议》及相关协议，与公司开展股票质押式回购交易。藏格投资、四川永鸿将其所持有的\*ST藏格股票（原“藏格控股”，证券代码：000408）合计约27,817万股质押给公司，融资人民币合计22亿元；其中包含向公司作为管理人的资产管理计划融资

5.5亿元。因藏格投资、四川永鸿未能按期偿还本息，其质押的\*ST藏格股票已跌破平仓线，已构成多重违约。公司于2020年5月向深圳市福田区人民法院提起相关司法程序，目前案件已收到法院作出的支持公司申请的生效裁定。

#### 16. 公司与张某基金合同纠纷案

2017年2月，委托人张某与基金管理人上海钜澎资产管理有限公司（以下简称“钜澎公司”）、基金托管人国信证券签订了《钜澎大观稳赢优先私募基金2号基金合同》，张某出资认购了该基金份额。2020年2月，张某向上海国际仲裁中心提起仲裁，认为其购买的基金份额已到期未兑付，是因钜澎公司虚假宣传、违反投资者适当性、未进行信息披露等违约行为造成，国信证券对上述行为未尽监督义务，张某要求解除合同及钜澎公司、国信证券返还本息等合计1,602万元。案件已于2020年7月21日开庭，目前尚未裁决。

#### 17. 公司与何某股票质押式回购交易纠纷案

杭州联络互动信息科技股份有限公司实际控制人何某以其持有的2.86亿股联络互动（证券代码：002280）质押给公司，合计融资8.8亿元。因何某未能按期偿还本息，其质押的联络互动股票价格已跌破平仓线，已构成多重违约。公司于2020年6月30日向深圳国际仲裁院申请仲裁，要求何某偿还本金、利息、违约金等合计9.9亿元，并向湖南省汝城县人民法院提出仲裁财产保全申请。目前，何某名下的财产已被采取保全措施，案件已于2020年12月8日开庭，等待仲裁院作出裁决。

#### 18. 公司与新疆嘉酿投资有限公司融资融券纠纷案

2018年公司与新疆嘉酿投资有限公司（以下简称“新疆嘉酿”）开展了融资融券业务。由于新疆嘉酿信用账户维持担保比例跌破并长期低于平仓线，构成违约，公司于2020年9月16日向深圳市中级人民法院提起诉讼，要求新疆嘉酿偿还本金、利息、违约金合计人民币14,582万元。目前案件尚未开庭。

#### 19. 公司与许某等 10 人基金合同纠纷案

2015年12月，委托人许某等10人与基金管理人北京华建融信资产管理有限公司（以下简称“华建公司”）、基金托管人国信证券签订了《华建1号基础设施建设专项基金基金合同》，许某等10人出资认购了该基金份额。2021年1-2月，许某等10人陆续向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为华建公司不公平对待投资者、擅自变更委贷发放对象，国信证券未尽投资监督义务，已经构成违约，要求华建公司返还本金、利息等合计1,824.7万元，并要求公司承担连带赔偿责任。案件已于2021年3月起陆续安排开庭，目前尚未裁决。

## 十二、处罚及整改情况

1. 2020年6月2日，北京证监局作出《关于对国信证券股份有限公司北京分公司采取出具警示函监管措施的决定》（[2020]100号）。因公司北京分公司在对投资者进行回访的过程中，未审慎履职了解投资者信息及情况，未向投资者充分揭示风险，存在未全面落实投资者适当性管理义务的情况，北京证监局决定对北京分公司采取出具警示函的行政监管措施。

整改措施：（1）进一步梳理公司账户实名制管理相关工作流程，在回访中增加风险揭示和账户实名制管理内容；（2）强化投资者适当性管理和账户实名制工作的培训和宣导，进一步规范服务营销工作。

2. 2020年6月11日，上海证监局作出《关于对国信证券股份有限公司上海分公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决[2020]125号）。因公司上海分公司自2019年11月19日起，未为张杨路证券营业部配备专职合规管理人员，上海证监局决定对上海分公司采取出具警示函的行政监管措施。

整改措施：上海分公司已及时完善合规管理工作机制，按规定配备专职合规管理人员，做好营业网点专职合规管理人员履职保障，不断提高合规履职能力，做好各项合规管理工作。

### 十三、报告期内各单项业务资格的变化情况

详见本报告第二节“五、各单项业务资格”。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

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

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

报告期内，公司无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。

### 十六、重大关联交易

报告期内，公司发生的重大关联交易、与日常经营相关的主要关联交易情况如下：

#### （一）关联方认购公司非公开发行股票涉及的重大关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020年实际发生的重大关联交易金额	临时公告披露索引
深投控	认购公司2020年非公开发行A股股票	502,950.00	详见公司于2018年11月28日、2020年3月3日在深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）及指定媒体披露的《关于非公开发行A股股票涉及关联交易的公告》及《关于与特定对象签订〈附条件生效的非公开发行股票认购协议之补充协议〉暨关联交易的公告》。
云南合和		251,550.00	
华润信托		79,500.00	

#### （二）与日常经营相关的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020年预计的关联交易金额	2020年实际发生的关联交易金额	占同类交易额的比例
国泰君安证券股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	44,059,946.50	3.73%
	本公司分销关联方承销的债券规模	以实际发生数计算	792,000.00	3.86%

	本公司认购关联方承销的债券规模	以实际发生数计算	165,035.00	0.01%
	分销本公司承销的债券规模	以实际发生数计算	78,000.00	0.38%
南方基金管理股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	3,084,287.62	0.26%
	分销本公司承销的债券规模	以实际发生数计算	105,100.00	0.51%
	认购本公司承销的资产管理计划规模	以实际发生数计算	12,000.00	0.95%
	代销金融产品收入	以实际发生数计算	3,980.95	5.62%
	持有其发行的基金产品收到的投资收益	以实际发生数计算	2,791.80	0.57%
	席位佣金收入	以实际发生数计算	1,743.96	4.28%
	卖出回购利息支出	以实际发生数计算	1,007.00	0.79%
安信证券股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	25,414,317.53	2.15%
	分销本公司承销的债券规模	以实际发生数计算	38,000.00	0.19%
	本公司认购关联方承销的债券规模	以实际发生数计算	27,000.00	0.002%
红塔证券股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	681,172.45	0.06%
	分销本公司承销的债券规模	以实际发生数计算	70,000.00	0.34%
	非公开发行承销费用支出	以实际发生数计算	2,830.19	12.96%
深圳市人才安居集团有限公司	认购关联方发行的债券	以实际发生数计算	49,000.00	0.004%
华润信托	自营交易发生额	以实际发生数计算	40,445.72	0.003%
	分销本公司承销的债券规模	以实际发生数计算	36,000.00	0.18%
	认购本公司承销的资产管理计划规模	以实际发生数计算	12,000.00	0.95%
	证券代理买卖交易佣金收入	以实际发生数计算	2,269.32	0.37%
	租赁费	不超过 1,200 万元	1,080.35	5.25%
	投资顾问收入	以实际发生数计算	661.17	8.11%
鹏华基金	代销金融产品收入	以实际发生数计算	14,235.79	20.10%
	席位佣金收入	以实际发生数计算	5,762.63	14.15%
	持有其发行的基金产品收到的投资收益	以实际发生数计算	2,630.24	0.54%
云南红塔银行股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	5,110.01	0.0004%
前海再保险股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	4,123.51	0.0003%
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	基金资产管理服务收入	以实际发生数计算	3,538.64	39.73%
国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	基金资产管理服务收入	以实际发生数计算	2,264.15	25.42%
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	基金资产管理服务收入	以实际发生数计算	1,787.27	20.07%
深投控	租赁费	不超过 930 万元	639.78	3.11%
	债券主承销服务收入	以实际发生数计算	594.72	0.70%
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金资产管理服务收入	以实际发生数计算	535.11	6.01%

报告期内，公司发生的其他关联交易事项详见公司2020年度财务报表附注“十一、关联方及关联交易”。公司2020年度预计日常关联交易事项在报告期内的执行情况详见公司于2021年4月2日在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体披露的《2021年度日常关联交易预计公告》。

报告期内，公司对2020年度关联交易进行了检查，未发现公司在关联交易管理制度建设、决策程序和信息披露等方面存在不符合现行相关法律法规、规章制度的情况。

### （三）资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### （四）共同对外投资的关联交易

报告期内，公司未发生共同对外投资的关联交易。

### （五）关联债权债务往来

报告期内，公司与关联方不存在非经营性债权债务往来。

### （六）其他重大关联交易

报告期内，公司无其他重大关联交易。

## 十七、重大合同及其履行情况

### （一）托管、承包、租赁事项情况

报告期内，公司不存在重大托管、承包、租赁的情况。

### （二）担保情况

#### 1. 担保情况

单位：万港元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
子公司对子公司的担保情况								

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
国信证券(香港)经纪有限公司	2020年3月20日	25,000	2015年3月23日、 2017年7月10日	3,500	一般保证	自协议签署之日起,至被担保人履行完毕责任为止。	否	否
国信证券(香港)金融产品有限公司	2020年3月20日	20,000	2015年3月23日、 2015年6月30日、 2017年7月10日、 2018年8月2日、 2018年7月28日、 2019年4月23日	16,500	一般保证	自协议签署之日起,至被担保人履行完毕责任为止。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计			45,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计				-
报告期末已审批的对子公司担保额度合计			45,000	报告期末对子公司实际担保余额合计				20,000
公司担保总额								
报告期内审批担保额度合计			45,000	报告期内担保实际发生额合计				-
报告期末已审批的担保额度合计			45,000	报告期末实际担保余额合计				20,000
实际担保总额占公司净资产的比例				0.21%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(1)				-				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(2)				20,000				
担保总额超过净资产50%部分的金额(3)				-				
上述三项担保金额合计(1+2+3)				20,000				
对未到期担保,报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明						不适用		
违反规定程序对外提供担保的说明						不适用		

公司不存在采用复合方式担保的情况。

## 2. 违规对外担保情况

报告期内,公司不存在违规对外担保情况。

### (三) 委托他人进行现金资产管理情况

#### 1. 委托理财情况

不适用。

#### 2. 委托贷款情况

报告期内,公司不存在委托贷款。

#### （四）日常经营重大合同

不适用。

#### （五）其他重大合同

报告期内，公司不存在其他重大合同。

### 十八、社会责任情况

#### （一）履行社会责任情况

作为一家大型上市券商，公司兼顾金融企业与上市公司所承担的双重社会责任，关注民生、热衷公益，将社会责任融入企业发展战略，践行公司“创造价值，成就你我，服务社会”的价值观念，通过金融帮扶、教育帮扶、产业帮扶、消费帮扶和其他各类公益捐赠的形式，在经济、社会、环境等各方面积极履行企业社会责任，切实回报社会。

#### （二）履行精准扶贫社会责任情况

##### 1. 精准扶贫规划

根据党中央国务院、广东省委省政府、深圳市委市政府和证券监管机构的部署和要求，秉持“专业协作，多点推进，平衡发展，构建和谐”的社会责任理念，2020年，公司继续按照“精准扶贫”与“多元帮扶”双渠道、共提升的工作思路制定精准扶贫规划，切实做好扶贫开发工作。

在精准扶贫方面，公司结合帮扶地区实际，通过资料收集、实地调研、立项评估等方式，制定年度帮扶计划并开展项目实施，实现精准扶贫精准脱贫；在多元帮扶方面，公司充分调动各方力量，从援疆、支边、启智、敬老、济困、产业、医疗等多方面开展公益慈善活动，有效增强贫困地区“造血”功能，增加帮扶对象收入，提升当地经济实力，进一步推动公司与贫困地区的产业共建设，促进社会民生和经济同发展。

##### 2. 年度精准扶贫概要

2020年，公司继续紧盯脱贫攻坚任务，认真贯彻落实各项部署要求，全力以赴、精准施策，从产业扶持、教育发展、消费认购、文化推广及就业技能培训等方面帮助贫困县、贫困村脱贫致富，并充分发挥行业优势，创新金融扶贫模式，支持贫困地区企业利用资本市场资源，增强贫困地区自我发展能力，保障贫困地区社会民生。公司全年共实施78个公益帮扶项目，投入公益帮扶资金3,124.75万元，有力支持了精准扶贫事业的发展；公司结对帮扶的8个国家级贫困县及河源市龙川县山池村均已退出贫困县（村）序列，脱贫攻坚成效显著。

报告期内，公司获得由《每日经济新闻》颁发的“2020年最具社会责任感券商”、《南方都市报》颁发的“年度社会责任大奖”等奖项。公司脱贫攻坚等社会责任履行工作稳步推进，连续四年在中证协组织

的“年度证券公司脱贫攻坚等社会责任履行情况”评价中获得满分。

### （1）积极响应扶贫号召，有效助力贫困县村脱贫

公司共与新疆麦盖提县、塔什库尔干县、英吉沙县，贵州三都水族自治县、织金县、道真县，云南省龙陵县及内蒙古兴和县共8个国家级贫困县签订了结对帮扶协议；并响应深圳市委、市政府号召，结对帮扶广东省级贫困村河源市龙川县山池村。截至2020年末，公司结对帮扶的上述8县1村全部脱贫，顺利完成脱贫任务。

### （2）发挥资本市场中介机构职能，创新金融扶贫模式

公司充分利用行业优势及专业能力，为贫困地区企业客户提供IPO、非公开发行等股权融资服务，协助客户发行各类债务融资工具筹集资金，发展特色优势产业。截至2020年末，公司正在服务的贫困地区拟上市企业IPO项目7个，服务的贫困县区分布在江西、云南、贵州、西藏、重庆等5省区市。

公司助力地方政府规范举债融资行为，有效促进地方经济发展。2020年度，公司使用自有资金认购重庆、云南、新疆、四川、陕西、山西、宁夏、吉林等贫困县区较多省区市的地方债券约49.49亿元。

公司发挥期货行业风险管理专长，分散农业生产者的价格风险，实现产业精准帮扶。在陕西白水县、云南耿马县、河北平乡县、河北赞皇县、河北大名县、河北新河县等多个地区开展“保险+期货”项目，服务农民增产，助力各贫困地区苹果、玉米、鸡蛋、橡胶等产业发展。

公司聚焦扶贫扶智新路径探索，采用“线上+线下”方式在贫困地区举办金融知识培训，完成专业知识培训场次累计6场，参会人员数量共计269人。

### （3）持续深耕教育帮扶事业，着力阻断贫困代际传递

公司一贯重视教育帮扶工作，按照“扶贫先扶智”的总体思路，发挥教育帮扶在精准扶贫工作中的基础性、先导性、根本性作用，加强对贫困县、贫困村的教育投入。2020年，公司共投入467.20万元帮扶资金，实施了贵州三都水族自治县“春晖助学基金”资助项目、新疆塔县特殊困难家庭学生资助项目、新疆麦盖提县幼儿园信息化与规范办园项目、陕西延长县王仓幼儿园设施更新项目等9个教育帮扶项目，从捐资帮扶贫困学子、助力教育基础设施建设、捐赠书籍等方面，积极帮助贫困地区改善教学条件，提升教育发展水平。

2018年至2019年，为加强对麦盖提县的教育帮扶力度，公司连续招募了第三批共18名员工志愿者赴新疆开展支教活动。2020年，受疫情影响，麦盖提县学生课程进度延迟，普通话教师短缺的问题愈发突出。公司积极践行公益精神，主动承担企业社会责任，通过会商当地政府部门，在保障员工健康安全的前提下，继续组织选派了两批共12名员工志愿者赴麦盖提县支教，全力协助当地解决疫情期间的授课问题，持续为当地教育事业提供坚强支持，有力推动了当地教学水平的提升，在行业内外引起强烈反响。

### （4）多元模式开展帮扶，有力保障社会民生

2020年，公司继续从产业扶持、消费帮扶、民生建设、环保公益等多方面开展公益慈善活动。

产业扶持方面，公司联合多家期货公司对江西省萍乡市芦溪县张佳坊乡坑口村、莲花县湖上乡江背村、武功山区万龙山乡南岭村、莲花县神泉乡“油茶树种植与加工”“扶贫车间建设”“茶叶种植与加工”“敬老院改造提升”4个项目提供资金支持，助力贫困县区建档立卡贫困户巩固脱贫成效。同时，积极发挥自

身优势资源，向河南省桐柏县捐赠10万元帮扶资金，资助“城郊乡北杨庄村石桥组茶叶更新改造项目”，通过加大当地茶产业扶贫力度，助推村级集体经济发展，促进贫困户稳定脱贫增收。

消费帮扶方面，公司深入挖潜消费帮扶需求，通过采购深圳市对口帮扶的广西河池、百色等地扶贫产品、优先采购帮扶地区特色产品作为食堂食材及公司用水，动员公司分支机构及子公司采购各地扶贫产品，在微信公众号设立“扶贫专区”助力贫困地区产品推广销售等方式，加大消费扶贫力度，全年消费帮扶采购总额达941.49万元。

民生建设方面，除投入资金协助对口帮扶地区实现基础设施建设及更新外，公司及各分支机构也积极响应号召，踊跃参与各地公益慈善活动，共投入307.06万元用于帮扶贫困地区开展老年及儿童用品采购、医疗设备更新、基础设施修缮等扶贫济困项目。

环保公益方面，公司连续六年开展阿拉善生态基金捐赠工作。截至2020年底，公司已投入290万元用于完成阿拉善地区沙漠边缘地块5,000亩“国信证券生态林”建设及维护工作，并为阿拉善生态基金会基地建设提供支持，持续为治理和改善阿拉善沙漠化生态环境贡献力量。

### （5）多方驰援疫情防控工作，展现国企责任担当

2020年初，新冠肺炎疫情来袭，公司密切关注疫情进展，捐财物、免租金、派出员工支援深圳社区防疫一线，以多种方式全力驰援疫情防控工作。

截至2020年底，公司已累计为疫情防控工作捐赠款物1,429.81万元，其中发动公司全体党员捐款40.82万元；支援湖北地区定向捐赠资金1,259.12万元，重点支持武汉雷神山医院、金银潭医院等9家抗击新冠肺炎的重点医院及武汉市江岸区开展疫情防控工作；向深圳市罗湖区慈善会捐资100万元，用于支持罗湖区疫情防控工作；向对口帮扶的内蒙古兴和县捐赠酒精消毒液、防护服、额温枪等防疫物资折合人民币9.37万元；筹集10万只医用口罩火速驰援新疆麦盖提县，一解当地师生口罩不足的燃眉之急，保障了当地师生的健康安全；向贵州省慈善总会“疫情防控专项基金”捐赠人民币2万元，用于支持贵州疫情防控工作。鉴于公司在抗疫过程中的突出表现，深圳市慈善会授予公司“深善战疫先锋”称号，武汉市慈善总会授予公司“新冠肺炎疫情防控捐赠突出贡献单位”称号。

此外，公司积极为疫情防控部署提供专业服务，全力保障防疫关键时期融资人的资金需求。报告期内，公司协助发行多只疫情防控债，涉及企业类型多、受惠区域广、发行规模大、利率屡创新低。

### 3. 精准扶贫成效及其他公益捐赠情况

单位：万元

指标	数量/开展情况
<b>一、总体情况</b>	
其中：1. 资金	3,091.88
2. 物资折款	32.87
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	417
<b>二、分项投入</b>	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业发展脱贫项目类型（注1）	农林产业扶贫等

1.2 产业发展脱贫项目个数（个）	2
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	20.00
2. 技能培训脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额（注 2）	20.00
2.2 职业技能培训人数（人）	190
3. 教育扶贫	
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	41.20
3.2 改善贫困地区教育资源投入金额	426.00
4. 健康扶贫	
其中：4.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额（注 3）	97.87
5. 生态保护扶贫	
其中：5.1 项目类型	开展生态保护与建设
5.2 投入金额	40.00
6. 消费扶贫	
其中：6.1 项目类型（注 4）	认购农副产品
6.2 投入金额	941.49
7. 其他项目	
其中：7.1 项目类型（注 5）	其他民生、公益项目
7.2 投入金额	1,538.19
<b>三、所获奖项</b>	
2020 年 9 月，公司获得由深圳市慈善会授予的“深善战疫先锋”及“深善扶贫卓越贡献企业”称号。 2020 年 10 月，在《每日经济新闻》主办的 2020 年中国金融发展高峰论坛上，公司获得“2020 年度最具社会责任感券商”奖项。 2020 年 11 月，在《南方都市报》主办的“20 再出发 先行示范的金融力量”2020（第六届）中国金融年会上，公司获得“年度社会责任大奖”奖项。 2020 年 12 月，公司获得由武汉市慈善总会颁发的“新冠肺炎疫情防控捐赠突出贡献单位”称号。	

注：（1）公司开展的产业扶持项目为江西省萍乡市芦溪县张佳坊乡坑口村、莲花县湖上乡江背村、武功山区万龙山乡南岭村、莲花县神泉乡“油茶种植与加工”“扶贫车间建设”“茶叶种植与加工”“敬老院改造提升项目”及河南省桐柏县“城郊乡北杨庄村石桥组茶叶更新改造项目”；

（2）公司职业技能培训投入指的是为内蒙古兴和县提供基层医疗卫生技术人员能力提升培训投入金额；

（3）公司贫困地区医疗卫生资源投入指的是为内蒙古兴和县乡镇卫生院配备医疗设备、捐赠疫情防控物资及为新疆麦盖提县捐赠疫情防控口罩的投入金额；

（4）公司开展的消费扶贫项目主要包括认购公司结对帮扶的新疆麦盖提县、广东省河源市山池村农副产品及认购深圳市对口帮扶地区广西河池、百色的特色农副产品；

（5）公司开展的其他公益项目主要包括疫情防控捐赠、贫困地区老年及儿童用品采购、医疗设备更新、基础设施修缮等公益项目。

#### 4. 后续精准扶贫计划

作为资本市场的建设者和国民经济发展的参与者、推动者，2021年，公司将围绕脱贫攻坚与乡村振兴战略衔接工作，继续以资本市场服务产业帮扶为重点，按照“精准帮扶”与“多元帮扶”双渠道、共提升的思路开展公益帮扶工作。同时，从帮扶地区实际入手，结合乡村振兴战略，聚焦长远发展，实施更具实效性、延续性、成长性的帮扶项目，不断增强帮扶地区自我发展能力，激活内生动能，进一步巩固和拓展脱贫攻坚成果，助力实现农业农村现代化。

### （三）环境保护相关的情况

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

## 十九、其他重大事项的说明

### （一）公司非公开发行 A 股股票事项的相关情况

2019年8月28日，公司收到中国证监会出具的《关于核准国信证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2019]1447号），核准公司非公开发行不超过164,000万股新股。

2020年2月14日，中国证监会发布了修订后的《上市公司证券发行管理办法》《创业板上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》。公司根据相关规定调整发行方案并办理申请换发批文等事项，2020年4月22日收到中国证监会出具的《关于核准国信证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]471号）。该批复核准公司非公开发行不超过164,000万股新股，自核准发行之日（2020年3月24日）起12个月内有效。

2020年8月，公司完成非公开发行A股股票发行及上市相关工作。公司向深投控、云南合和、华润信托、全国社会保障基金理事会、中国华融资产管理股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、万和证券股份有限公司、厦门国贸资产运营集团有限公司、东海证券股份有限公司等10名特定投资者非公开发行A股股票1,412,429,377股，每股发行价格10.62元，募集资金总额人民币14,999,999,983.74元，扣除发行费用人民币218,442,768.95元（不含增值税）后，募集资金净额人民币14,781,557,214.79元。其中：计入股本人民币1,412,429,377.00元，计入资本公积（股本溢价）人民币13,369,127,837.79元。上述新增股份的登记托管及限售手续于2020年8月10日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成，新股于2020年8月14日上市。

公司本次非公开发行的部分股份（共计627,118,644股，占公司总股本的6.5240%）限售期届满，已于2021年2月18日解除限售上市流通。

上述事项公告的具体内容详见公司于2019年8月29日，2020年3月3日、4月25日、8月13日，及2021年2月10日在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体披露的相关信息。

### （二）证券营业网点的情况

截至报告期末，公司共设有54家证券分公司，179家证券营业部，分布于全国118个中心城市地区。报告期内，公司营业网点的变更情况如下：

#### 1. 证券营业网点的新设

报告期内，公司完成2家分公司、16家证券营业部的筹建，并获得《经营证券期货业务许可证》，具体情况如下：

序号	营业网点名称	地址	《经营证券期货业务许可证》获取时间
1	咸阳建设路证券营业部	陕西省咸阳市秦都区建设路盛世嘉苑北裙105号	2020年7月15日

2	成都锦东路证券营业部	四川省成都市锦江区锦东路642号1层, 锦东路668号2栋2层207号、208号、209号	2020年7月20日
3	深圳龙华大道证券营业部	深圳市龙华区民治街道新牛社区梅龙大道锦绣鸿都大厦1102、1103、1104单元	2020年7月20日
4	深圳雅宝路证券营业部	深圳市龙岗区坂田街道南坑社区雅宝路1号星河WORLD F栋大厦401-2、401-3、401-5A	2020年7月20日
5	西南互联网分公司	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区锦城大道539号B座1306号	2020年7月22日
6	浙江互联网分公司	浙江省杭州市滨江区长河街道滨盛路1688号明豪大厦1002、1005室	2020年7月22日
7	海口海甸五西路证券营业部	海南省海口市美兰区海甸五西路42号兆南绿岛家园二区	2020年7月22日
8	合肥滨湖新区证券营业部	合肥市包河区徽州大道4872号金融港中心B3幢101、2211室	2020年7月22日
9	绍兴金柯桥大道证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区柯桥街道金柯桥大道1388号万国中心C04室	2020年7月22日
10	郑州航海中路证券营业部	郑州市二七区航海中路106号院7号楼1-2层114号	2020年7月24日
11	广州丰乐南路证券营业部	广州市黄埔区丰乐南路404号	2020年8月11日
12	珠海斗门江湾四路证券营业部	广东省珠海市斗门区井岸镇江湾四路33号井岸大观花园商业街2栋207号商铺	2020年8月14日
13	东莞东源路证券营业部	广东省东莞市东城街道主山东源路65号119室	2020年8月11日
14	青岛银川东路证券营业部	山东省青岛市崂山区银川东路18-1号1层	2020年8月27日
15	福州曙光路证券营业部	福建省福州市台江区鳌峰街道曙光路118号宇洋中央金座1层05-01单元	2020年8月28日
16	上海广通路证券营业部	上海市闵行区广通路66弄2号126、127室	2020年9月29日
17	上海东长治路证券营业部	上海市虹口区东长治路359号1203室	2020年9月29日
18	北京成府路证券营业部	北京市海淀区成府路28号12层4-1202	2020年10月27日

## 2. 证券营业网点的变更

序号	变更类型	变更后	变更前
1	迁址	武汉中北路证券营业部 地址: 武汉市武昌区中北路9号长城汇T1号写字楼第9层R3、R5单元	武汉中北路证券营业部 地址: 湖北省武汉市武昌区中北路54号宏城金都C座四层
2		宜昌沿江大道证券营业部 地址: 宜昌市伍家岗区沿江大道182号1、11楼	宜昌沿江大道证券营业部 地址: 湖北省宜昌市伍家岗区沿江大道189号-1号
3		南通跃龙路证券营业部 地址: 南通市崇川区跃龙路80号瑞富大厦1楼01室和02室	南通跃龙路证券营业部 地址: 江苏省南通市崇川区跃龙路100号经典大厦12楼
4		佛山南海九江大正路证券营业部 地址: 广东省佛山市南海区九江镇大正路北10号首层自编11号12号、二层自编208号	佛山南海九江大正路证券营业部 地址: 佛山市南海区九江大正路和悦湾02-2、02-3铺位
5		深圳泰然九路证券营业部 地址: 深圳市福田区沙头街道天安社区滨河大道与泰然九路交汇东北角处万科滨海置地大厦二十一、01、02、04A单元	深圳泰然九路证券营业部 地址: 深圳市福田区深南大道6019号金润大厦108、109、7楼、8楼
6		深圳龙岗龙城大道证券营业部 地址: 深圳市龙岗区龙城街道尚景社区龙城大道89号西门正中时代大厦A栋1902-03	深圳龙岗龙城大道证券营业部 地址: 深圳市龙岗区龙城大道与龙福路交汇处正中时代大厦19楼01、02、03单元
7		深圳南山科苑北路证券营业部 地址: 深圳市南山区粤海街道科技园社区科苑路8号讯美科技广场3号楼812	深圳南山科苑北路证券营业部 地址: 深圳市南山区科苑大道与科华路交汇处之讯美科技广场3号楼9层903B

8		湛江人民大道中证券营业部 地址：广东省湛江市霞山区人民大道中6号之一水木清华1、2、10号商住楼二层01号商铺	湛江人民大道中证券营业部 地址：广东省湛江经济技术开发区人民大道中28号财富中心15层1502、1503、1504
9		贵阳中华北路证券营业部 地址：贵州省贵阳市云岩区中华北路184号天毅商务大厦（2）1单元17层1号	贵阳中华北路证券营业部 地址：贵阳市中华北路184号天毅商务大厦21层
10		甘肃分公司 地址：甘肃省兰州市城关区甘南路122号志诚首府写字楼13楼	甘肃分公司 地址：甘肃省兰州市城关区金昌南路361号东方数码大厦4楼
11		潮州潮州大道证券营业部 地址：潮州市潮州大道北段恒发花园沿街门市22-29号第三层	潮州枫春路证券营业部 地址：广东省潮州市枫春路枫荫亭凤新大厦西侧七层3号办公楼（704-705单元）
12		绵阳临园路证券营业部 地址：绵阳市涪城区临园路中段99号中大财富广场1幢1单元20层、21层	绵阳兴达街证券营业部 地址：绵阳市涪城区兴达街11号
13		嘉兴由拳路证券营业部 地址：浙江省嘉兴市经济技术开发区由拳路203号	嘉兴中山西路证券营业部 地址：嘉兴市中山西路126号
14		哈尔滨南极街证券营业部 地址：哈尔滨市道外区荣耀上城F栋1-2层F5、F6号	哈尔滨田地街证券营业部 地址：哈尔滨市道里区田地街副24-6-1号
15		乐山春华路证券营业部 地址：乐山市市中区春华路西段784号2楼	乐山嘉定中路证券营业部 地址：乐山市市中区嘉定中路570号嘉州国际商业中心大厦19楼
16		深圳科苑南路证券营业部 地址：深圳市南山区粤海街道深大社区深南大道9819号地铁金融科技大厦8F02-04单元	深圳高新南九道证券营业部 地址：深圳市南山区粤海街道高新南九道深圳软件产业基地1A栋A座14F/14M/14N
17		东莞虎门体育路证券营业部 地址：广东省东莞市虎门镇虎门体育路199号万科云广场3栋101室、102室	东莞虎门金龙南路证券营业部 地址：东莞市虎门镇金龙南路88号俪城女人新天地商业广场二楼（南北半部分）商铺
18		吉林市解放大路证券营业部 地址：吉林省吉林市船营区解放大路69号1-2层6号网点	吉林市解放东路证券营业部 地址：吉林省吉林市昌邑区解放东路818号中华明珠大厦17楼359、360、361室
19	迁址并更名	株洲神农大道证券营业部 地址：湖南省株洲市天元区神农大道399号创业广场负一层29、30号门面	株洲天台路证券营业部 地址：湖南省株洲市天元区天台路39号银天广场1520室、1521室
20		西安广安路证券营业部 地址：陕西省西安市浐灞生态区广安路3619号中铁二十局集团西安工程机械有限公司综合楼一层西01号	西安浐灞大道证券营业部 地址：西安市浐灞生态区浐灞大道A8地块浐灞城市广场1号楼
21		清远静福路证券营业部 地址：广东省清远市静福路25号金茂翰林院六号楼3层21、22、28号	清远人民二路证券营业部 地址：清远市新城人民二路35号旅游大厦A座综合楼二层202、207室
22		沈阳兴华街证券营业部 地址：辽宁省沈阳市铁西区兴华北街47号（4门）	沈阳枫杨路证券营业部 地址：沈阳市苏家屯区枫杨路107号（5门）
23		汕尾汕尾大道证券营业部 地址：广东省汕尾市区汕尾大道西北侧华誉大厦首层5号	汕尾红海大道证券营业部 地址：广东省汕尾市城区红海大道和顺花园二栋C座101号
24		泸州春景上路证券营业部 地址：泸州市江阳区春景上路2号1号楼201号	泸州星光路证券营业部 地址：泸州市江阳区星光路13号1号楼4层1号、2号
25		揭阳建阳路证券营业部 地址：广东省揭阳市榕城区晓翠路以西、建阳路以北金城龙庭2号、3号铺	揭阳揭东证券营业部 地址：广东省揭阳市揭东城区西榕江新城步行街B幢59-62号店铺
26		顺德北滘怡兴路证券营业部 地址：广东省佛山市顺德区北滘镇君兰社区怡兴路8号盈峰商务中心12楼B及首层商铺B3	广东金融高新区分公司 地址：广东省佛山市南海区桂城街道南海大道北50号第四层
27		延安瑞金街证券营业部 地址：陕西省延安市宝塔区新区瑞金街10号民投大厦3层301D、301E室	延安中心街证券营业部 地址：陕西省延安市宝塔区中心街治平凤凰城第6层（6-09号）

28		绍兴分公司 地址：浙江省绍兴市越城区解放大道713-1、越发大厦1803室	绍兴解放大道证券营业部 地址：浙江省绍兴市越城区解放大道713-1、越发大厦1803室
29		湖北分公司 地址：湖北省武汉市江岸区沿江大道159号时代广场1座16-17层	华中分公司 地址：湖北省武汉市江岸区沿江大道159号时代广场1座16-17层
30	更名	天津分公司 地址：天津市和平区小白楼街解放北路与哈尔滨道交口东北侧金之谷大厦1-102号、1-901号、1-902号、1-903号、1-904号	天津市分公司 地址：天津市和平区小白楼街解放北路与哈尔滨道交口东北侧金之谷大厦1-102号、1-901号、1-902号、1-903号、1-904号
31		天津滨海新区证券营业部 地址：天津经济技术开发区第二大街57号泰达MSD-G1座106单元、402-2单元	天津滨海新区分公司 地址：天津经济技术开发区第二大街57号泰达MSD-G1座106单元、402-2单元
32		黑龙江分公司 地址：哈尔滨市道外区荣耀上城F栋1-2层F5、F6号	哈尔滨南极街证券营业部 地址：哈尔滨市道外区荣耀上城F栋1-2层F5、F6号
33		哈尔滨国民街证券营业部 地址：哈尔滨市南岗区国民街23号大庆宾馆15层	黑龙江分公司 地址：哈尔滨市南岗区国民街23号大庆宾馆15层

### 3. 营业网点的撤销

报告期内，公司撤销了泸西阿庐大街证券营业部、毕节麻园路证券营业部。

#### （三）账户规范情况

公司严格执行中国人民银行、中国证监会、证券登记结算机构及公司内部的各项账户管理规定。2020年，公司重新梳理了账户管理制度体系，修订了《国信证券分支机构证券账户业务管理规定》等一系列账户管理制度；在证券账户及资金账户开销户各环节，严格落实账户实名制管理、认真履行反洗钱客户身份识别义务、税收居民身份识别等要求及风险控制措施，杜绝新增不合格账户；明确各类特殊个人、机构或产品开户的要求，确保各类账户开户规范；进一步优化手机、VTM及柜台操作系统中的关键控制节点；建立健全证券账户开立及使用环节实名制的管理机制，有效防范账户业务风险。

报告期内，公司扎实推进账户规范管理工作，完善客户账户实名制使用闭环管理，持续进行客户身份核查、完善客户账户资料，全年核查账户约700万户。截至2020年末，公司不合格证券账户3,934户，不合格资金账户30,302户，休眠证券账户609,688户，休眠资金账户552,539户，同比均有所下降；风险处置证券账户1,179户，风险处置资金账户33户，年内无新增风险处置账户；司法冻结证券账户726户，司法冻结资金账户385户。

## 二十、公司子公司重大事项

#### （一）国信弘盛

2020年4月20日，经深圳市市场监督管理局核准，国信弘盛创业投资有限公司更名为“国信弘盛私募基金管理有限公司”，相关工商变更登记手续已完成，并取得了新的营业执照。

#### （二）国信期货

报告期内，国信期货新设2家分公司，并获得《经营证券期货业务许可证》，具体情况如下：

序号	营业网点名称	地址	《经营证券期货业务许可证》获取时间
1	河南分公司	河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路30号期货大厦1203	2020年5月21日
2	福建分公司	厦门市思明区台东路158号9层02A单元	2020年8月31日

### （三）国信香港

2018年10月29日，公司第四届董事会第十次会议审议通过《关于向国信证券（香港）金融控股有限公司增加注册资本的议案》，同意以现金对国信香港增加注册资本金不超过10亿港币，资金分期注入。2020年12月30日，公司向国信香港划付首期增资款港币6亿元。同日，国信香港在香港公司注册处完成注册资本变更手续，注册资本由港币16.3亿元增至港币22.3亿元。

## 二十一、信息披露索引

报告期内，公司在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体上披露的公告如下：

序号	公告日期	公告名称
1	2020年1月9日	关于公司2018年非公开发行公司债券（第一期）兑息兑付暨摘牌公告
2	2020年1月10日	2019年12月主要财务信息公告
3	2020年1月23日	2019年度第九期短期融资券兑付完成的公告
4	2020年1月23日	2020年度第一期短期融资券发行结果公告
5	2020年2月5日	关于非公开发行批复有效期暂缓计算的公告
6	2020年2月12日	2019年度第十期短期融资券兑付完成的公告
7	2020年2月14日	2020年1月主要财务信息公告
8	2020年2月20日	2019年度业绩快报
9	2020年2月21日	2020年度第二期短期融资券发行结果公告
10	2020年2月26日	2019年度第十一期短期融资券兑付完成的公告
11	2020年2月26日	关于深圳证监局核准变更公司章程重要条款的公告
12	2020年3月3日	关于股东减持计划期限届满暨实施情况的公告
13	2020年3月3日	第四届董事会第二十三次会议决议公告
14	2020年3月3日	关于非公开发行A股股票预案修订情况说明的公告
15	2020年3月3日	非公开发行A股股票预案（修订稿）
16	2020年3月3日	关于调整非公开发行A股股票方案的公告
17	2020年3月3日	关于非公开发行A股股票摊薄即期回报及填补措施（修订稿）的公告
18	2020年3月3日	关于与特定对象签订《附条件生效的非公开发行股票认购协议之补充协议》暨关联交易的公告
19	2020年3月3日	关于召开2020年第一次临时股东大会的通知
20	2020年3月6日	2020年2月主要财务信息公告
21	2020年3月10日	2020年度第三期短期融资券发行结果公告
22	2020年3月11日	2019年度第十二期短期融资券兑付完成的公告
23	2020年3月14日	关于召开2020年第一次临时股东大会的提示性公告
24	2020年3月20日	2020年第一次临时股东大会决议公告
25	2020年3月20日	第四届董事会第二十四次会议决议公告
26	2020年3月20日	第四届监事会第十四次会议决议公告
27	2020年3月20日	2020年度日常关联交易预计公告

28	2020年3月20日	关于国信证券（香港）金融控股有限公司2020年度为其全资子公司常规性业务提供担保的公告
29	2020年3月20日	关于会计政策变更的公告
30	2020年3月20日	拟聘任会计师事务所的公告
31	2020年3月20日	关于计提资产减值准备的公告
32	2020年3月20日	关于召开2019年度股东大会的通知
33	2020年3月21日	2019年度第十三期短期融资券兑付完成的公告
34	2020年3月24日	2020年度第四期短期融资券发行结果公告
35	2020年4月1日	关于举行2019年年度报告网上业绩说明会的公告
36	2020年4月3日	关于召开2019年度股东大会的提示性公告
37	2020年4月8日	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2020年兑息兑付暨摘牌公告
38	2020年4月8日	当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告
39	2020年4月10日	2020年3月主要财务信息公告
40	2020年4月11日	2019年度股东大会决议公告
41	2020年4月15日	2020年度第五期短期融资券发行结果公告
42	2020年4月22日	2020年度第一期短期融资券兑付完成的公告
43	2020年4月22日	关于全资子公司更名的公告
44	2020年4月23日	2019年度权益分派实施公告
45	2020年4月24日	2020年度第六期短期融资券发行结果公告
46	2020年4月25日	关于非公开发行A股股票获得中国证监会核准的公告
47	2020年4月28日	第四届董事会第二十五次会议决议公告
48	2020年4月28日	第四届监事会第十五次会议决议公告
49	2020年4月28日	关于召开2020年第二次临时股东大会的通知
50	2020年5月9日	关于召开2020年第二次临时股东大会的提示性公告
51	2020年5月12日	2020年4月主要财务信息公告
52	2020年5月12日	关于公司2018年证券公司次级债券（第一期）兑息兑付暨摘牌公告
53	2020年5月13日	关于“15国信Y1”永续次级债券发行人不行使续期选择权并全部赎回的公告
54	2020年5月15日	第四届董事会第二十六次会议决议公告
55	2020年5月15日	关于变更公司总裁的公告
56	2020年5月16日	2020年第二次临时股东大会决议公告
57	2020年5月18日	2020年度第七期短期融资券发行结果公告
58	2020年5月20日	2020年度第二期短期融资券兑付完成的公告
59	2020年5月20日	关于董事辞职的公告
60	2020年5月29日	第四届董事会第二十七次会议决议公告
61	2020年5月29日	关于召开2020年第三次临时股东大会的通知
62	2020年6月5日	2020年5月主要财务信息公告
63	2020年6月8日	2020年度第三期短期融资券兑付完成的公告
64	2020年6月10日	关于召开2020年第三次临时股东大会的提示性公告
65	2020年6月10日	2020年度第八期短期融资券发行结果公告
66	2020年6月10日	关于公司2015年第一期永续次级债券本息兑付暨摘牌公告
67	2020年6月16日	2020年第三次临时股东大会决议公告
68	2020年6月16日	关于董事任职的公告
69	2020年6月17日	2020年度第九期短期融资券发行结果公告

70	2020年6月18日	关于非公开发行永续次级债券获得中国证监会复函的公告
71	2020年6月22日	2020年度第四期短期融资券兑付完成的公告
72	2020年7月6日	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）2020年兑息兑付暨摘牌公告
73	2020年7月9日	2020年6月主要财务信息公告
74	2020年7月13日	第四届董事会第二十八次会议决议公告
75	2020年7月14日	2020年度第十期短期融资券发行结果公告
76	2020年7月14日	非公开发行2020年永续次级债券（第一期）发行结果公告
77	2020年7月15日	2020年度第五期短期融资券兑付完成的公告
78	2020年7月23日	2020年度第六期短期融资券兑付完成的公告
79	2020年8月1日	2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2020年付息公告
80	2020年8月7日	2020年7月主要财务信息公告
81	2020年8月12日	关于签署募集资金专户存储三方监管协议的公告
82	2020年8月13日	关于非公开发行A股股票相关承诺的公告
83	2020年8月14日	2020年度第七期短期融资券兑付完成的公告
84	2020年8月15日	关于股东华润信托持股比例变动超过1%的公告
85	2020年8月25日	第四届董事会第二十九次会议决议公告
86	2020年8月25日	第四届监事会第十六次会议决议公告
87	2020年8月25日	关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的公告
88	2020年8月25日	关于变更注册资本及修订《公司章程》的公告
89	2020年8月25日	关于召开2020年第四次临时股东大会的通知
90	2020年8月25日	关于计提资产减值准备的公告
91	2020年9月5日	关于召开2020年第四次临时股东大会的提示性公告
92	2020年9月7日	2020年度第八期短期融资券兑付完成的公告
93	2020年9月10日	2020年第四次临时股东大会决议公告
94	2020年9月14日	2020年度第九期短期融资券兑付完成的公告
95	2020年9月18日	非公开发行2020年永续次级债券（第二期）发行结果公告
96	2020年9月29日	2020年度第十一期短期融资券发行结果公告
97	2020年10月12日	2020年度第十期短期融资券兑付完成的公告
98	2020年10月13日	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）2020年兑息兑付暨摘牌公告
99	2020年10月16日	2020年度第十二期短期融资券发行结果公告
100	2020年10月30日	第四届董事会第三十次会议决议公告
101	2020年10月30日	第四届监事会第十七次会议决议公告
102	2020年10月30日	关于计提资产减值准备的公告
103	2020年10月30日	2020年度第十三期短期融资券发行结果公告
104	2020年11月6日	当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告
105	2020年11月10日	关于股东减持股份预披露的公告
106	2020年11月25日	第四届董事会第三十一次会议决议公告
107	2020年11月25日	第四届监事会第十八次会议决议公告
108	2020年11月25日	关于公司高级管理人员2019年度薪酬的补充公告
109	2020年11月26日	2020年度第十四期短期融资券发行结果公告
110	2020年12月1日	关于完成工商变更登记及备案的公告
111	2020年12月3日	关于参加“诚实守信，做受尊重的上市公司”2020深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的公告

112	2020 年 12 月 4 日	关于向专业投资者公开发行公司债券获中国证监会注册批复的公告
113	2020 年 12 月 15 日	2020 年度第十五短期融资券发行结果公告
114	2020 年 12 月 28 日	2020 年度第十一期短期融资券兑付完成的公告
115	2020 年 12 月 29 日	第四届董事会第三十二次会议决议公告
116	2020 年 12 月 29 日	第四届监事会第十九次会议决议公告
117	2020 年 12 月 31 日	关于向国信证券（香港）金融控股有限公司增资的进展公告

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### (一) 股份变动情况

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	-	-	1,412,429,377	-	-	-	1,412,429,377	1,412,429,377	14.69%
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	1,392,660,074	-	-	-	1,392,660,074	1,392,660,074	14.49%
3. 其他内资持股	-	-	19,769,303	-	-	-	19,769,303	19,769,303	0.21%
其中：境内法人持股	-	-	19,769,303	-	-	-	19,769,303	19,769,303	0.21%
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	8,200,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	8,200,000,000	85.31%
1. 人民币普通股	8,200,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	8,200,000,000	85.31%
2. 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	8,200,000,000	100.00%	1,412,429,377	-	-	-	1,412,429,377	9,612,429,377	100.00%

#### 1. 股份变动的的原因

公司于2020年8月完成非公开发行A股股票相关发行及上市工作，本次非公开发行新增股份1,412,429,377股已于2020年8月14日在深圳证券交易所上市。详见公司于2020年8月13日在深交所网站(<http://www.szse.cn>)及指定媒体披露的相关信息。

#### 2. 股份变动的批准情况

2020年3月24日，中国证监会出具《关于核准国信证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2020]471号），核准公司非公开发行不超过164,000万股新股。详见公司于2020年4月25日在深交所网站(<http://www.szse.cn>)及指定媒体披露的相关信息。

#### 3. 股份变动的过户情况

公司非公开发行的1,412,429,377股新股于2020年7月30日在中登公司完成新股登记。新增股份于2020年8月14日在深交所上市。

#### 4. 股份回购的实施进展情况

不适用。

#### 5. 采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

不适用。

#### 6. 股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

2020年每股收益、稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产较2019年的增减变动详见本报告第二节“九、主要会计数据和财务指标”。

#### 7. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

公司2020年8月非公开发行的部分股份（共计627,118,644股，占公司总股本的6.5240%）限售期届满，于2021年2月18日解除限售上市流通。详见公司于2021年2月10日在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体披露的《关于非公开发行股份解除限售上市流通的提示性公告》。

### （二）限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
深投控	-	473,587,570	-	473,587,570	根据中国证监会《证券公司行政许可审核工作指引第10号——证券公司增资扩股和股权变更》（以下简称《第10号指引》）第十四条，深投控作为公司控股股东，其认购的公司非公开发行的473,587,570股股票自持股日起60个月内不得转让。	限售期为自2020年8月14日起的60个月。
云南合和	-	236,864,406	-	236,864,406	根据《第10号指引》第十四条，云南合和作为持股5%以上的股东（非控股股东或实际控制人控制的股东），其认购的公司非公开发行的236,864,406股股票自持股日起36个月内不得转让。	限售期为自2020年8月14日起的36个月。
华润信托	-	74,858,757	-	74,858,757	根据《第10号指引》第十四条，华润信托作为持股5%以上的股东（非控股股东或实际控制人控制的股东），其认购的公司非公开发行的74,858,757股股票自持股日起36个月内不得转让。	限售期为自2020年8月14日起的36个月。

全国社会保障基金理事会	-	456,690,209	-	456,690,209	根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》(2020年2月14日修正),上市公司非公开发行股票自发行结束之日起,六个月内不得转让。	2021年2月18日
中国华融资产管理股份有限公司	-	47,080,979	-	47,080,979		
中国国际金融股份有限公司	-	37,664,783	-	37,664,783		
中信建投证券股份有限公司	-	26,365,348	-	26,365,348		
万和证券股份有限公司	-	19,774,011	-	19,774,011		
厦门国贸资产运营集团有限公司	-	19,774,011	-	19,774,011		
东海证券股份有限公司	-	19,769,303	-	19,769,303		
合计	-	1,412,429,377	-	1,412,429,377	-	-

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 报告期内证券发行(不含优先股)情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
<b>股票类</b>								
人民币普通股	2020年7月17日	10.62元/股	1,412,429,377股	2020年8月14日	1,412,429,377股	不适用	详见深交所网站( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> )及指定媒体披露的《非公开发行A股股票发行情况报告书暨上市公告书》	2020年8月13日
<b>可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类</b>								
公司发行债券相关情况详见本报告“第十一节 公司债券相关情况”。								
<b>其他衍生证券类</b>								
公司未发行其他衍生证券。								

### (二) 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

#### 1. 公司股份总数

公司完成非公开发行股票后,总股本由8,200,000,000股增加至9,612,429,377股。

#### 2. 股东结构

本次发行后,公司股东结构未发生重大变化,详见公司于2020年8月13日在深交所网站(<http://www.szse.cn>)及指定媒体披露的相关信息。

#### 3. 公司资产和负债结构

本次发行募集资金到位后,公司总资产和净资产同时增加,资产负债率相应下降,公司资产质量得到提升,偿债能力得到改善,抗风险能力得到增强,资产结构更趋合理。

### （三）现存的内部职工股情况

不适用。

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	113,034 户	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	110,088 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	不适用	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	不适用
<b>前 10 名股东持股情况</b>							
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况
深投控	国有法人	33.53%	3,223,114,384	473,587,570	473,587,570	2,749,526,814	无
华润信托	国有法人	21.25%	2,042,339,867	-19,805,243	74,858,757	1,967,481,110	无
云南合和	国有法人	16.77%	1,611,627,813	236,864,406	236,864,406	1,374,763,407	无
全国社会保障基金理事会	国有法人	4.75%	456,690,209	456,690,209	456,690,209	-	无
北京城建	国有法人	3.55%	341,000,000	-2,000,000	-	341,000,000	无
一汽投资	国有法人	2.67%	256,579,219	-11,992,700	-	256,579,219	无
证金公司	国有法人	0.78%	75,086,423	-	-	75,086,423	无
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.66%	63,137,553	37,633,849	-	63,137,553	无
香港中央结算有限公司	境外法人	0.57%	55,048,617	1,284,412	-	55,048,617	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.51%	49,477,100	-	-	49,477,100	无
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	全国社会保障基金理事会因认购公司非公开发行 A 股股票 456,690,209 股，认购股数占公司发行后总股本的 4.75%，成为公司前 10 名股东。全国社会保障基金理事会所持股份限售期为自新股上市首日后的 6 个月，其所持股票已于 2021 年 2 月 18 日上市流通。						
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东深投控持有公司第二大股东华润信托 49% 的股权。因此，深投控与华润信托具有关联关系。除上述内容以外，公司未获知其余股东是否存在关联关系或一致行动。						
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
深投控	2,749,526,814	人民币普通股	2,749,526,814				
华润信托	1,967,481,110	人民币普通股	1,967,481,110				
云南合和	1,374,763,407	人民币普通股	1,374,763,407				
北京城建	341,000,000	人民币普通股	341,000,000				

一汽投资	256,579,219	人民币普通股	256,579,219
证金公司	75,086,423	人民币普通股	75,086,423
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	63,137,553	人民币普通股	63,137,553
香港中央结算有限公司	55,048,617	人民币普通股	55,048,617
中央汇金资产管理有限责任公司	49,477,100	人民币普通股	49,477,100
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	31,719,997	人民币普通股	31,719,997
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司控股股东深投控持有公司第二大股东华润信托 49% 的股权。因此，深投控与华润信托具有关联关系。除上述内容以外，公司未获知其余股东是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	公司前 10 名普通股股东未参与融资融券业务。自 2020 年 9 月起，公司第二大股东华润信托以其持有的公司无限售流通股，与证金公司开展转融通证券出借交易。截至 2020 年 12 月 31 日，华润信托已开展的尚在出借期限内交易合计出借股数为 94,664,000 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## （二）持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

### 1. 法人

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	统一社会信用代码	注册资本（万元）	主营业务
深投控	王勇健	王文杰	2004 年 10 月 13 日	914403007675664218	2,800,900	银行、证券、保险、基金、担保等金融和类金融股权投资与并购；在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务；开展战略性新兴产业领域投资与服务；通过重组整合、资本运作、资产处置等手段，对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理；市国资委授权开展的其他业务。
华润信托	刘小腊	刘小腊	1982 年 8 月 24 日	914403001921759713	1,100,000	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。
云南合和	景峰	毕凤林	2014 年 12 月 31 日	915300003253027445	600,000	实业投资、项目投资及对所投资项目进行管理。

### 2. 自然人

报告期内持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东无自然人。

**（三）公司控股股东情况**

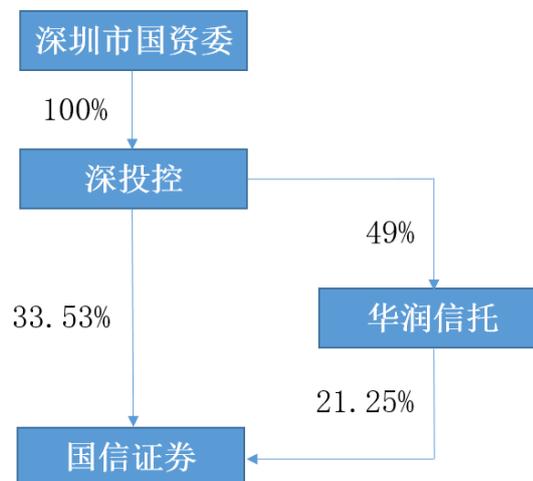
控股股东名称	控股股东性质	控股股东类型	法定代表人/单位负责人	成立日期	统一社会信用代码	主要经营业务
深投控	地方国有控股	法人	王勇健	2004年10月13日	914403007675664218	银行、证券、保险、基金、担保等金融和类金融股权投资与并购；在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务；开展战略性新兴产业领域投资与服务；通过重组整合、资本运作、资产处置等手段，对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理；市国资委授权开展的其他业务。
控股股东报告期内控股和参股其他境内外上市公司的情况		湾区发展（0737.HK），持股比例 71.83%；深深房（000029.SZ），持股比例 63.55%； 深物业（000011.SZ），持股比例 56.96%；力合科创（002243.SZ），持股比例 49.96%； 深纺织（000045.SZ），持股比例 46.10%；英飞拓（002528.SZ），持股比例 26.35%； 天音控股（000829.SZ），持股比例 19.03%；怡亚通（002183.SZ），持股比例 18.30%； 深天地 A（000023.SZ），持股比例 6.91%；国泰君安（601211.SH，2611.HK），持股比例 8.00%； 中国平安（601318.SH），持股比例 5.27%；铁汉生态（300197.SZ），持股比例 4.84%； 深能源（000027.SZ），持股比例 0.14%；交通银行（601328.SH），持股比例 0.01%。				

报告期内，公司控股股东未发生变更。

**（四）公司实际控制人情况**

实际控制人名称	实际控制人性质	实际控制人类型	法定代表人/单位负责人	成立日期	统一社会信用代码	主要经营业务
深圳市国资委	地方国资管理机构	法人	余钢	2004年7月30日	11440300K317280672	不适用。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况		不适用。				

报告期内，公司实际控制人未发生变更。截至报告期末，公司与实际控制人之间的产权及控制关系图如下：



实际控制人未通过信托或其他资产管理方式控制公司。

#### （五）其他持股在 10%以上的法人股东

公司无其他持股在10%以上的法人股东。

#### （六）控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

公司控股股东深投控，股东华润信托、云南合和、一汽投资等承诺主体已作出相关股份限售、不减持承诺，详见本报告第五节“三、承诺事项履行情况”。

## 第七节 优先股相关情况

公司未发行优先股。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

公司未发行可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股份。

### 二、截至本报告披露日，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
邓舸	董事、总裁	选举、聘任	2020年5月14日 2020年6月15日	经公司于2020年5月14日召开的第四届董事会第二十六次会议审议通过，聘任邓舸先生担任公司总裁。 经公司于2020年6月15日召开的2020年第三次临时股东大会审议通过，邓舸先生当选为公司第四届董事会董事。
岳克胜	原总裁	离任	2020年5月14日	年龄原因。
李新建	原董事	离任	2020年5月19日	个人原因。

2021年2月，公司接到组织部门通知，张纳沙女士拟作为公司董事、董事长推荐人选。目前，何如先生继续履行董事长职务。

### 三、任职情况

#### （一）公司现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

##### 1. 董事

**何如先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1963年10月，硕士，高级会计师。何如先生曾任中国电子器件工业深圳公司总会计师、常务副总经理、总经理，深圳发展银行行长助理，深圳发展银行副行长、党委委员，深圳发展银行副董事长、行长、党委副书记等职务；2005年1月加入公司至今，现任公司董事长，兼任中国证券业协会副会长，上海证券交易所理事，深圳市证券业协会会长，深圳市第六届人民代表大会常务委员会委员，鹏华基金管理有限公司董事长。

**姚飞先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1967年9月，博士。姚飞先生曾任大庆石油管理局技术开发实业公司职员，大庆石油管理局经济研究所助工、经济师，大庆石油管理局经济研究所国际贸易研究室副主任、企业管理处办公室副主任、经营管理处经济研究室负责人、股权管理科负责人、科长、财务资产部经理助理、兼任资本运营室主任、投资管理部筹备组副组长、资本运营部副经理、财务资产部副经理、兼任内控体系建设委员会办公室主任，中油资产管理有限公司综合管理部经理兼财务部经理、副总经理、党委委员并兼任昆仑信托有限责任公司副总裁、海通昆仑股权投资管理（上海）有限公司董事长、黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司监事、深圳市丝路发展基金投资管理有限公司董事长、深圳市天使投资引导基金管理有限公司董事长等职务；现任深圳市投资控股有限公司党委委员、副总经理，兼任深圳资产

管理有限公司董事长、总经理、深圳担保集团有限公司董事、深圳市投控资本有限公司董事长、深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事、华润深国投信托有限公司董事、深圳投控湾区股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳投控发展合作股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳投控共赢股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳投控中证信赢股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、中国北欧投资控股有限公司董事。2018 年 8 月起任公司董事。

**邓舸先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1968 年 9 月，硕士。邓舸先生曾任国务院港澳事务办公室香港政务司中英联合联络小组处副主任科员、办证处主任科员、司法协助处主任科员，中国证券监督管理委员会上市公司监管部公司治理监管处主任科员、助理调研员、政策法规处副处长、监管二处调研员、并购重组委工作处处长、证监会新闻发言人、上市公司监管部副主任等职务。2020 年 5 月加入公司，现任公司董事、总裁，兼任国信期货有限责任公司董事长、中国证券业协会风险管理委员会主任委员，上海证券交易所债券发展委员会主任委员，深圳证券交易所理事、上诉复核委员会主任委员、创业板规范委员会副主任委员，深圳市证券业协会经纪业务专业委员会主任委员。

**刘小腊先生**，1970 年 1 月生，博士。刘小腊先生曾任招商银行股份有限公司资金交易部总经理、资产管理部总经理兼同业金融综合管理部总经理、同业金融总部常务副总经理兼资产管理部总经理、佛山分行党委书记，珠海华润银行股份有限公司常务副行长，华润深国投信托有限公司党委副书记等职务。现任华润深国投信托有限公司党委书记、董事、总经理，兼任深圳红树林创业投资有限公司董事长。2017 年 10 月起任公司董事。

**李双友先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1968 年 12 月，大学学历，高级会计师。李双友先生曾任玉溪卷烟厂计财统计科科员，云南红塔集团有限公司计划财务科科长、副总经理、党委书记、董事；现任云南合和（集团）股份有限公司副总经理，兼任云南红塔银行股份有限公司董事、云南白药集团股份有限公司董事、昆药集团股份有限公司副董事长、华泰保险集团股份有限公司董事、红塔创新投资股份有限公司董事长、云南红塔滇西水泥股份有限公司董事长、华能澜沧江水电股份有限公司副董事长、一汽红塔云南汽车制造有限公司董事、中维资本控股股份有限公司董事、红塔证券股份有限公司董事、云南红塔特铜新材料股份有限公司董事长。2015 年 11 月起任公司董事。

**蒋岳祥先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1964 年 12 月，博士，教授。蒋岳祥先生曾任浙江大学经济学院金融系副主任、系主任、经济学院院长助理、经济学院副院长、党委书记；现任浙江大学教授、博士生导师，浙江省计量经济学会副会长，浙江省质量学会副会长，英洛华科技股份有限公司独立董事，荣安地产股份有限公司独立董事。2014 年 7 月起任公司独立董事。

**肖幼美女士**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1955 年 2 月，在职硕士，高级会计师。肖幼美女士曾任深圳有色金属财务有限公司财务部长、财务负责人、深圳市中金财务顾问有限公司董事长、深圳金证科技股份有限公司独立董事及审计委员会主任委员；现任国民技术股份有限公司独立董事，深圳市天音通信控股股份有限公司独立董事，深圳市新城市规划建筑设计股份有限公司独立董事，深圳市人大计划预算专业委员会委员，深圳市中级人民法院司法监督员，深圳市社会保障基金监督管理委员会委员，中国

会计学会会员，深圳市中小企业担保集团项目评审顾问，深圳市女财经工作者协会副会长。2014年7月起任公司独立董事。

**白涛女士**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1965年3月，博士。白涛女士曾任中信律师事务所律师、北京市通商律师事务所合伙人及律师；现任北京市君合律师事务所合伙人及律师，北京首都开发股份有限公司独立董事，博彦科技股份有限公司独立董事，北京市第十三届政协委员和北京市朝阳区第十三届政协委员。2016年12月起任公司独立董事。

**郑学定先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1963年6月，硕士。郑学定先生曾任深圳市注册会计师协会秘书长，开元信德会计师事务所合伙人。现任大华会计师事务所深圳分所合伙人，兼任国银金融租赁股份有限公司独立董事，甬兴证券有限公司独立董事，深圳市赣商联合投资股份有限公司董事、总经理。2017年12月起任公司独立董事。

## 2. 监事

**何诚颖先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1963年3月，经济学博士、研究员（教授）。何诚颖先生曾任浙江大学经济学院教师、研究生秘书，深圳市国有资产管理办公室法规处科员，深圳市投资管理公司发展研究部副部长、秘书处主持工作副处长，大鹏证券有限责任公司综合研究所宏观分析师、总裁办负责人，联合证券有限责任公司办公室主任等职务；2002年3月加入公司，历任综合研究所总经理、总裁助理兼综合研究所总经理、总裁助理兼发展研究总部总经理、博士后工作站办公室主任等职务；2011年6月起任公司监事，2012年1月起任公司监事会主席兼发展研究总部总经理。

**冯小东先生**，中国国籍，无境外居留权，出生于1966年11月，博士。冯小东先生曾任中国第一汽车集团公司人事部计划调配处处长、一汽铸造有限公司人事部部长、中国第一汽车集团公司人力资源部副部长、组织人事部副部长、审计部部长兼监事会办公室主任、一汽解放汽车有限公司董事、中国第一汽车集团有限公司总法律顾问兼审计与法务部总经理等职务，现任一汽资产经营管理有限公司党委书记、总经理，兼任一汽解放集团股份有限公司监事会主席，国泰君安证券股份有限公司监事。2017年12月起任公司监事。

**张财广先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1962年7月，博士、会计师。张财广先生曾任北京城建投资证券部经理、经理助理兼北京城建中稷实业发展有限公司常务副总裁等职务；现任北京城建董事、董事会秘书、副总经理，北京上市公司协会监事，深圳中科招商创业投资有限公司董事，南微医学科技股份有限公司董事，二十一世纪空间技术应用股份有限公司监事，北京城建（芜湖）股权投资管理有限公司董事长，北京城建三期开发建设合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人代表，北京市中科远东创业投资有限公司董事长。2012年4月起任公司监事。

## 3. 高级管理人员

**邓舸先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1968年9月，硕士。邓舸先生曾任国务院港澳事务办公室香港政务司中英联合联络小组处副主任科员、办证处主任科员、司法协助处主任科员，中国证券监督管理委员会上市公司监管部公司治理监管处主任科员、助理调研员、政策法规处副处长、监管二处调研员、并购重组委工作处处长、证监会新闻发言人、上市公司监管部副主任等职务。2020年5月加入公司，

现任公司董事、总裁，兼任国信期货有限责任公司董事长、中国证券业协会风险管理委员会主任委员，上海证券交易所债券发展委员会主任委员，深圳证券交易所理事、上诉复核委员会主任委员、创业板规范委员会副主任委员，深圳市证券业协会经纪业务专业委员会主任委员。

**陈华先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1965 年 10 月，大学本科，高级审计师。陈华先生曾任审计署驻武汉特派员办事处科员、副主任科员、主任科员、副处长，审计署外资司副处长（主持工作）、处长，审计署驻武汉特派员办事处法制处处长，深圳市审计局总审计师、党组成员，深圳市人民政府国有资产监督管理委员会副主任、党委委员等职务。2017 年 7 月加入公司，现任公司副总裁。

**谌传立先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1964 年 2 月，硕士，高级工程师。谌传立先生曾任深圳证监局（证管办）科员、副主任科员、主任科员、副处长，信息调研处处长、上市公司监管二处处长，中国证监会第六届创业板发审委委员，深圳证监局稽查二处处长等职务。2017 年 12 月加入公司，现任公司副总裁兼董事会秘书、投资银行事业部总裁，兼任国信证券（香港）金融控股有限公司董事长、上海证券交易所第五届上市委员会委员。

**杜海江先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1971 年 2 月，大学本科。杜海江先生 2001 年 3 月加入公司，历任杭州萧然东路证券营业部电子商务部经理、杭州保俶路证券营业部总经理助理、浙江营销中心总经理、浙江管理总部总经理、杭州分公司总经理、浙江分公司总经理、浙江金融资产交易中心董事等职务。现任公司副总裁、经纪事业部总裁，兼任鹏华基金管理有限公司董事、中国证券业协会证券经纪业委员会副主任委员、亚洲金融合作协会普惠金融合作委员会副主任委员、杭州市工商业联合会第十三届执委会委员、杭州总商会理事。

**陈勇先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1964 年 10 月，博士。陈勇先生曾任君安证券有限责任公司投资发展部业务经理、法律部部门负责人，国泰君安证券股份有限公司法律事务部副总经理，联合证券有限责任公司董事会秘书等职务；2006 年 11 月加入公司，历任公司法律事务部总经理、董事会办公室主任、合规管理总部总经理、首席风险官等职务；现任公司合规总监，兼任中国证券业协会合规管理委员会秘书长、中国证券业协会自律监察专业委员会委员、深圳证券交易所上诉复核委员会委员、上海证券交易所复核委员会委员、深圳国际仲裁院仲裁员。

**袁超先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1969 年 2 月，硕士。袁超先生曾任美国纽约瑞士信贷第一波士顿公司固定收益部金融衍生品风险管理经理、美国纽约巴克莱银行美元金融衍生品交易部金融衍生品交易员、美国纽约摩尔对冲基金管理公司风险管理部副总裁、美国芝加哥堡垒对冲基金管理公司风险管理部副总裁、鹏华基金管理有限公司总经理助理、人保资本投资管理有限公司党委书记、董事长、总裁等职务；2015 年 7 月加入公司，现任公司首席投资官，兼任资产管理总部总经理、国信弘盛私募基金管理有限公司董事长、国信弘盛股权投资基金管理有限公司董事长、中国证券业协会投资者服务与保护委员会委员。

**曾信先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1975 年 6 月，硕士。曾信先生曾任大鹏证券融资服务公司上海行业组副组长、执行副董事。2005 年 2 月加入公司，历任投资银行事业部业务十一部副总经理、业务十二部总经理助理、内核办公室副主任、内核办公室主任兼投资银行业务内核负责人、内核总部

副总经理（主持工作）、内核总部总经理等职务；现任公司首席风险官、投资银行质量控制总部总经理、投资银行业务内核负责人，兼任中国证券业协会风险管理委员会秘书长、亚洲金融合作协会绿色金融合作委员会委员。

**周中国先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1973 年 12 月，硕士，高级会计师，注册会计师。周中国先生曾任深圳华为技术有限公司定价中心经理助理。2000 年 7 月加入公司，历任资金财务总部业务经理，深圳金地证券服务部财务经理，资金财务总部高级经理、总经理助理、副总经理，人力资源总部副总经理、人力资源总部总经理等职务。现任公司财务负责人兼资金财务总部总经理、国信资本有限责任公司董事长、鹏华基金管理有限公司董事、中国证券业协会财务会计委员会委员。

**刘汉西先生**，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1964 年 10 月，大学本科。刘汉西先生曾任国家经委经济信息中心系统处工程师、国家物资部中国物资信息中心数据库处主任科员。1994 年 6 月加入公司，历任电脑部副总经理、经纪管理总部电子商务部总经理、电子商务总部副总经理、信息技术中心总经理、信息技术总部技术总监、总裁助理兼信息技术总部总经理、厦门两岸股权交易中心有限公司董事；现任公司首席工程师、信息技术总部总经理，兼任证通股份有限公司监事、中国证券业协会信息技术专业委员会副主任委员、亚洲金融合作协会金融科技（Fintech）合作委员会副主任委员。

## （二）在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期期间	在股东单位是否领取报酬津贴
姚飞	深圳市投资控股有限公司	副总经理	2017 年 2 月至今	是
刘小腊	华润深国投信托有限公司	党委书记、董事、总经理	2017 年 5 月至今	是
李双友	云南合和（集团）股份有限公司	副总经理	2015 年 1 月至今	是
张财广	北京城建投资发展股份有限公司	董事、副总经理、董事会秘书	2015 年 7 月至今	是

## （三）在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期期间	在其他单位是否领取报酬津贴
何如	鹏华基金管理有限公司	董事长	2008 年 1 月至今	否
姚飞	深圳资产管理有限公司	董事长、总经理	2020 年 4 月至今	否
	深圳担保集团有限公司	董事	2017 年 9 月至今	否
	深圳市投控资本有限公司	董事长	2019 年 12 月至今	否
	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	董事	2018 年 9 月至今	否
	深圳投控湾区股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2018 年 5 月至今	否
	华润深国投信托有限公司	董事	2019 年 12 月至今	否
	深圳投控发展合作股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2019 年 12 月至今	否
	深圳投控共赢股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2020 年 8 月至今	否

	深圳投控中证信赢股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2020 年 8 月至今	否
	中国北欧投资控股有限公司	董事	2017 年 10 月至今	否
刘小腊	深圳红树林创业投资有限公司	董事长	2017 年 5 月至今	否
李双友	云南红塔银行股份有限公司	董事	2006 年 5 月至今	否
	云南白药集团股份有限公司	董事	2012 年 4 月至今	否
	昆药集团股份有限公司	副董事长	2015 年 7 月至今	否
	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014 年 7 月至今	否
	红塔创新投资股份有限公司	董事长	2009 年 2 月至今	否
	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事长	2017 年 12 月至今	否
	华能澜沧江水电股份有限公司	副董事长	2018 年 2 月至今	否
	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016 年 5 月至今	否
	中维资本控股股份有限公司	董事	2018 年 8 月至今	否
	红塔证券股份有限公司	董事	2019 年 9 月至今	否
	云南红塔特铜新材料股份有限公司	董事长	2020 年 9 月至今	否
蒋岳祥	英洛华科技股份有限公司	独立董事	2015 年 7 月至今	是
	荣安地产股份有限公司	独立董事	2016 年 7 月至今	是
肖幼美	国民技术股份有限公司	独立董事	2018 年 5 月至今	是
	深圳市天音通信控股股份有限公司	独立董事	2018 年 8 月至今	是
	深圳市新城市规划建筑设计股份有限公司	独立董事	2019 年 12 月至今	是
白涛	北京市君合律师事务所	合伙人/律师	2002 年 4 月至今	是
	北京首都开发股份有限公司	独立董事	2016 年 12 月至今	是
	博彦科技股份有限公司	独立董事	2017 年 3 月至今	是
郑学定	大华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所	合伙人	2012 年 1 月至今	是
	深圳市建筑科学研究院股份有限公司	独立董事	2013 年 11 月至 2020 年 11 月	是
	深圳市银之杰科技股份有限公司	独立董事	2014 年 4 月至 2020 年 5 月	是
	国银金融租赁股份有限公司	独立董事	2016 年 6 月至今	是
	甬兴证券有限公司	独立董事	2020 年 3 月至今	是
	深圳市赣商联合投资股份有限公司	董事、总经理	2013 年 1 月至今	否
冯小东	一汽解放汽车有限公司	董事	2016 年 8 月至 2020 年 3 月	是
	一汽资产经营管理有限公司	党委书记、总经理	2021 年 1 月至今	是
	一汽解放集团股份有限公司	监事会主席	2020 年 3 月至今	否
	国泰君安证券股份有限公司	监事	2018 年 5 月至今	是
张财广	深圳市中科招商创业投资有限公司	董事	2018 年 5 月至今	否
	南微医学科技股份有限公司	董事	2018 年 7 月至今	否
	北京城建（芜湖）股权投资管理有限公司	董事长	2018 年 4 月至今	否
	北京城建三期开发建设合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人代表	2016 年 8 月至今	否
	二十一世纪空间技术应用股份有限公司	监事	2018 年 12 月至今	否
	北京市中科远东创业投资有限公司	董事长	2020 年 9 月至今	否

#### （四）公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年被证券监管机构处罚的情况

无。

### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

#### （一）董事、监事和高级管理人员薪酬管理基本制度及决策程序

公司董事、监事、高级管理人员的薪酬根据外部相关规定及公司内部薪酬管理相关制度的有关规定执行。其中，董事、监事的薪酬由股东大会审议确定，高级管理人员薪酬由董事会审议确定。

公司董事、监事、高级管理人员薪酬标准和发放方式根据外部相关规定及公司内部薪酬管理相关制度的有关规定执行。公司高级管理人员薪酬事项经过薪酬与考核委员会出具书面意见后提交董事会审议，并由独立董事发表独立意见。

#### （二）薪酬递延支付和非现金薪酬情况

根据《国信证券股份有限公司董事监事薪酬与考核管理办法》，公司外部董事、监事津贴按月发放，无递延发放安排。公司内部董事、职工代表监事的薪酬，根据其在公司担任的具体职务，按照公司有关制度执行。何如董事长、邓舸总裁为公司内部董事，何诚颖监事会主席为职工代表监事。

公司高级管理人员2020年度奖金仅进行了适度预发，尚未正式结算。公司将按照有关规定，在履行相关程序后，再行结算发放。

董事、监事和高级管理人员均无非现金薪酬。

#### （三）报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
何如	董事长	男	57	现任	548.09	否
姚飞	董事	男	53	现任	14.29	是
邓舸	董事、总裁	男	52	现任	352.81	否
刘小腊	董事	男	51	现任	-	是
李双友	董事	男	52	现任	-	是
蒋岳祥	独立董事	男	56	现任	28.57	否
肖幼美	独立董事	女	66	现任	28.57	否
白涛	独立董事	女	56	现任	28.57	否
郑学定	独立董事	男	57	现任	28.57	否
何诚颖	职工监事、监事会主席	男	58	现任	308.40	否
冯小东	监事	男	54	现任	14.29	是
张财广	监事	男	58	现任	-	是
陈华	副总裁	男	55	现任	454.71	否
谌传立	副总裁、董事会秘书	男	57	现任	505.39	否

杜海江	副总裁	男	50	现任	501.25	否
陈勇	合规总监	男	56	现任	459.15	否
袁超	首席投资官	男	52	现任	394.78	否
曾信	首席风险官	男	45	现任	458.01	否
周中国	财务负责人	男	47	现任	457.25	否
刘汉西	首席工程师	男	56	现任	447.91	否
李新建	原董事	男	48	离任	5.95	是
岳克胜	原总裁	男	59	离任	203.64	否
合计	-	-	-	-	5,240.20	-

注：1. 公司内部董事、监事会主席、高级管理人员 2020 年度报酬总额尚待确定，其余部分待发放方案确定后再另行披露；

2. 公司未实行股权激励，董事、监事和高级管理人员无公司股票、股票期权，也未被公司授予限制性股票。

## 五、公司员工情况

### （一）员工数量、专业构成及教育程度

单位：人

母公司在职工的数量	11,464
子公司在职工的数量	590
在职工的数量合计	12,054
当期领取薪酬员工总人数	12,054
母公司及子公司需承担费用的离退休职工人数	-
<b>专业构成</b>	
<b>类别</b>	<b>人数</b>
经纪业务	9,697
投资银行	918
资产管理	162
投资与交易	146
研究	157
资金财务	137
信息技术	416
法律、合规、风控、稽核	218
其他	203
合计	12,054
<b>教育程度</b>	
<b>类别</b>	<b>人数</b>
博士	66
硕士	2,698
本科	7,866
大专及以下	1,424
合计	12,054

注：上述员工情况包含公司内退人员 7 人，公司无额外需要承担费用的离退休员工。

## （二）薪酬政策

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等法律法规，建立了完善的人力资源管理制度和流程，规范用工，切实保护员工的权益。

公司遵循市场化原则，坚持激励与约束并重的薪酬理念，建立具备市场竞争力的薪酬机制。

## （三）培训计划

2020年，公司根据业务发展需要和选人用人的工作实际，结合各部门的培训需求，持续完善“分层、分级、分类”人才培养体系，加强学习文化及学习型组织的建设，为公司的可持续发展提供有效的支持和保障。

2020年为落实疫情防控要求，公司着力推进在线培训学习，以直播授课为主、平台自学为辅、社群化互动交流的学习形式开展了“扬帆计划”、“国信大讲堂”等培训项目，内容涵盖了企业文化、职业素养、宏观经济、合规风控、业务技能等方面，促进干部及员工素质和能力的全面提高，提升企业认同感和归属感。公司继续深化“互学E”学习平台应用，持续完善内部知识管理体系，强化复合式学习有效性，为全员便捷学习、快速分享、知识积累提供良好的体验和支持。

## （四）劳务外包情况

公司不存在劳务外包数量较大的情况。

## 六、董事会下设各类专门委员会构成情况

委员会名称	职责	成员	主任委员
风险管理委员会	对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；对公司经营风险的监管制度进行研究并提出建议；检查、监督公司存在或潜在的各种风险；督促公司制定和执行反洗钱政策、制度和规程，并对反洗钱工作进行监督和评价；审议公司全面风险管理的基本制度；建立与首席风险官的直接沟通机制；董事会授予的其他职责。	何如、姚飞、刘小腊、郑学定	何如
战略委员会	对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大投资、融资方案、资产运作、资产经营等项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授予的其他职责。	蒋岳祥、何如、刘小腊、李双友	蒋岳祥
审计委员会	监督年度审计工作，就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议；提议聘请或更换外部审计机构，并监督外部审计机构的执业行为；负责内部审计与外部审计之间的沟通；检查公司财务报告；监督公司的内部审计制度及其实施；审核公司的财务信息及其披露；对重大关联交易进行审核；审查公司内部控制制度的建立与执行情况，评估内部控制的有效性；董事会授予的其他职责。	肖幼美、姚飞、郑学定	肖幼美
提名委员会	对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意	白涛、何如、肖幼美	白涛

	见；搜寻合格的董事和高级管理人员人选；对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；根据公司资产规模、经营状况和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；董事会授予的其他职责。		
薪酬与考核委员会	对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；对董事、高级管理人员进行考核并提出建议；制定董事、高级管理人员的绩效考核标准、程序及主要考核体系；制定和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案、奖励和惩罚的主要方案和制度；审查董事、高级管理人员的职责履行情况，并对其进行年度绩效考核；负责对公司薪酬制度的执行情况进行监督；董事会授予的其他职责。	郑学定、肖幼美、蒋岳祥	郑学定

## 七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

证券经纪人是公司经纪业务营销人员一种用工补充模式，适用公司统一的管理制度。截至2020年12月31日，公司有1位签约证券经纪人。公司按照其所在地分公司员工标准对其进行管理，包括日常展业、合规管理、业绩认定和代理费发放等。

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》及中国证监会相关法规的要求，规范运作，持续致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司不断完善公司治理结构，进一步建立健全合规风控制度和内控管理体系，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，各层级在各自职责、权限范围内，各司其职、各负其责，确保了公司治理的规范有效。

#### （一）股东与股东大会

公司严格按照相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。公司控股股东及实际控制人能够按照相关法律、法规及《公司章程》的规定行使其享有的权利，不存在超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形，没有占用公司资金，没有要求公司为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务方面做到与公司明确分开。

#### （二）董事与董事会

公司董事会不断完善董事会议事规则，董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效。公司建立了独立董事制度，董事会成员中现有四名独立董事，独立及客观地维护中小股东权益，在董事会进行决策时起监督制衡作用。

#### （三）监事和监事会

公司监事会不断完善监事会议事规则，监事会会议的召集、召开及表决程序合法有效。公司监事会向股东大会负责，本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、高级管理人员履行职责的合法合规性进行了有效监督。

#### （四）经营管理层

公司经营管理层产生的程序符合《公司法》《公司章程》的规定，能够依照法律、法规和董事会的授权，依法合规经营，忠实勤勉，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

#### （五）报告期内建立和完善的公司治理制度情况

报告期内，公司及时组织更新和修订了《公司章程》《关联交易管理制度》，公司治理结构完善，与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

### （一）公司业务独立完整情况

公司已获得中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》，公司常规业务均具备相应资质和经营许可文件，公司的业务具有独立完整的经营系统。公司业务与控股股东及其他关联方不存在同业竞争的情形，亦不受其控制与影响。

### （二）公司人员独立完整情况

公司具有完善的人力资源管理体系、独立的职工薪酬制度及完整的职工培训计划，与控股股东完全分离。

公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定，公司高级管理人员不存在在控股股东单位及其关联方任职的情形。

### （三）公司资产独立完整情况

公司经营和办公场所独立，具备与经营有关的业务体系及相关资产，各种资产权属清晰、完整，不存在依赖控股股东的资产进行经营的情况；不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

### （四）公司机构独立完整情况

公司具备完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会、经营管理层职责明确，各机构严格按照《公司法》《公司章程》等规定高效运行。公司拥有独立、完善的组织架构，业务部门与职能部门，公司总部与分公司、营业部相互协调，工作有序开展。公司的办公机构和各项经营业务完全独立于股东及关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

### （五）公司财务独立完整情况

公司按照《企业会计准则》《企业会计准则-应用指南》等规定建立了独立的财务会计核算体系，具有完善的财务管理制度体系，并且设立了独立的财务部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。

公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法纳税，未与股东单位混合纳税。

截至2020年12月31日，公司不存在为股东单位及其他关联方提供担保的情况。

## 三、同业竞争情况

报告期内，公司控股股东除持有本公司股权外，未在中国境内或境外，直接或间接从事与公司相同或

相似并构成竞争关系的业务，亦未直接或间接拥有从事前述业务的企业、其他组织、经济实体的控制权，与公司不存在同业竞争。

公司控股股东深投控出具了《避免同业竞争及利益冲突的承诺及约束措施》，详见本报告第五节“三、承诺事项履行情况”。

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### （一）本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	83.3483%	2020 年 3 月 19 日	1. 关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案； 2. 关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案； 3. 关于公司非公开发行 A 股股票预案(修订稿)的议案； 4. 关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）的议案； 5. 关于公司与特定对象签署非公开发行股票认购协议的补充协议暨关联交易的议案； 6. 关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施（修订稿）的议案； 7. 关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行 A 股股票有关事宜的议案。	审议通过	2020 年 3 月 20 日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《2020 年第一次临时股东大会决议公告》
2019 年度股东大会	年度股东大会	83.3465%	2020 年 4 月 10 日	1. 2019 年度财务决算报告； 2. 2019 年度利润分配方案； 3. 2019 年度董事会工作报告； 4. 2019 年度监事会工作报告； 5. 2019 年年度报告及其摘要； 6. 关于 2019 年度关联交易及预计 2020 年度日常关联交易的议案； 7. 关于聘请 2020 年度审计机构及其报酬的议案； 8. 关于确定 2020 年度自营投资额度的议案； 9. 关于国信证券（香港）金融控股有限公司 2020 年度为其全资子公司常规性业务提供担保事宜的议案； 10. 关于修订公司关联交易管理制度的议案。	审议通过	2020 年 4 月 11 日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《2019 年度股东大会决议公告》
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	80.0596%	2020 年 5 月 15 日	关于修订公司章程及其附件的议案	审议通过	2020 年 5 月 16 日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《2020 年第二次临时股东大会决议公告》
2020 年第三次临时股东大会	临时股东大会	83.3568%	2020 年 6 月 15 日	关于选举公司董事的议案	审议通过	2020 年 6 月 16 日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《2020 年第三次临时股东大会决议公告》

2020 年第四次临时股东大会	临时股东大会	77.7763%	2020 年 9 月 9 日	关于公司发行境内外公司债务融资工具的议案	审议通过	2020 年 9 月 10 日	详见深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 披露的《2020 年第四次临时股东大会决议公告》
-----------------	--------	----------	----------------	----------------------	------	-----------------	--

注：“投资者参与比例”是指出席会议的股东及股东授权委托代表所代表股份数量占公司有效表决权股份总数的比例。

## (二) 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

不适用。

## 五、报告期内召开的董事会会议、监事会会议的有关情况

### (一) 本报告期董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第四届董事会第二十三次会议	2020 年 2 月 27 日	1. 关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案； 2. 关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案； 3. 关于公司非公开发行 A 股股票预案(修订稿)的议案； 4. 关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告(修订稿)的议案； 5. 关于公司与特定对象签署非公开发行股票认购协议的补充协议暨关联交易的议案； 6. 关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施(修订稿)的议案； 7. 关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行 A 股股票有关事宜的议案； 8. 关于召开公司 2020 年第一次临时股东大会的议案。	审议通过	2020 年 2 月 28 日	详见深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 披露的《第四届董事会第二十三次会议决议公告》
第四届董事会第二十四次会议	2020 年 3 月 19 日	1. 2019 年度经营工作报告； 2. 2019 年度财务决算报告； 3. 2019 年度利润分配方案； 4. 2019 年度高级管理人员履职情况报告； 5. 2019 年度合规总监考核报告； 6. 关于 2019 年度战略重点工作、风险控制情况和重大风险事项考核评价的议案； 7. 关于确定 2020 年度战略重点工作目标的议案； 8. 2019 年度合规报告； 9. 关于审议公司 2019 年度合规管理有效性评估报告的议案； 10. 2019 年度风险管理报告； 11. 2019 年度流动性风险管理报告； 12. 2019 年度内部审计工作报告； 13. 2019 年度内部控制评价报告； 14. 2019 年度内部控制规则落实自查表；	审议通过	2020 年 3 月 20 日	详见深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 披露的《第四届董事会第二十四次会议决议公告》

		15. 2019 年度独立董事工作报告； 16. 2019 年度董事会工作报告； 17. 2019 年度董事履职考核和薪酬情况专项说明； 18. 2019 年年度报告及其摘要（含财务报告）； 19. 2019 年度社会责任报告； 20. 2019 年度廉洁从业工作报告； 21. 关于 2019 年度关联交易及预计 2020 年度日常关联交易的议案； 22. 关于确定 2020 年度公司风险偏好和风险容忍度的议案； 23. 关于聘请 2020 年度审计机构及其报酬的议案； 24. 关于修订公司关联交易管理制度的议案； 25. 关于会计政策变更的议案； 26. 关于国信香港 2020 年度为其全资子公司常规性业务提供担保事宜的议案； 27. 关于向商业银行申请 2020 年度综合授信额度的议案； 28. 关于公司 2019 年信息技术建设与管理绩效总结报告与 2020 年工作计划的议案； 29. 关于授权经营管理层办理分支机构新设和撤销有关事宜的议案； 30. 关于向青岛蓝海股权交易中心有限责任公司推荐董事人选的议案； 31. 关于提议召开 2019 年度股东大会的议案。			
第四届董事会第二十五次会议	2020 年 4 月 27 日	1. 2020 年第一季度风险管理报告； 2. 2020 年第一季度流动性风险管理报告； 3. 2020 年第一季度内部审计工作报告； 4. 2020 年第一季度报告； 5. 2019 年度反洗钱工作内部审计报告； 6. 关于修订公司章程及其附件的议案； 7. 关于提议召开 2020 年第二次临时股东大会的议案。	审议通过	2020 年 4 月 28 日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届董事会第二十五次会议决议公告》
第四届董事会第二十六次会议	2020 年 5 月 14 日	1. 关于聘任公司总裁及相关事宜的议案； 2. 关于向国信资本有限责任公司委派监事的议案。	审议通过	2020 年 5 月 15 日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届董事会第二十六次会议决议公告》
第四届董事会第二十七次会议	2020 年 5 月 27 日	1. 关于选举公司董事的议案； 2. 关于审议《国信证券股份有限公司文化建设管理办法（试行）》的议案； 3. 关于提议召开 2020 年第三次临时股东大会的议案。	审议通过	2020 年 5 月 28 日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届董事会第二十七次会议决议公告》
第四届董事会第二十八次会议	2020 年 7 月 12 日	关于变更公司非公开发行 A 股股票联席主承销商的议案	审议通过	2020 年 7 月 13 日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届董事会第二十八次会议决议公告》
第四届董事会第二十九次会议	2020 年 8 月 24 日	1. 国信证券 2020 年半年度经营工作报告； 2. 关于审议公司 2020 年半年度报告及其摘要的议案； 3. 关于审议公司 2020 年半年度合规报告的议案； 4. 关于审议公司 2020 年半年度风险管理报告	审议通过	2020 年 8 月 25 日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届董事会第二十九次会议决议公告》

		的议案； 5. 关于审议公司 2020 年半年度流动性风险管理报告的议案； 6. 关于审议公司 2020 年半年度内部审计工作报告的议案； 7. 董事会审计委员会 2020 年度半年度履职情况报告； 8. 关于公司重大关联交易 2019 年度暨 2020 年上半年专项审计报告的议案； 9. 关于变更注册资本及修订《公司章程》的议案； 10. 关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案； 11. 关于公司申请开展贵金属现货合约自营业务资格的议案； 12. 关于公司发行境内外公司债务融资工具的议案； 13. 关于审议《国信证券关于延长过渡期内待整改产品整改计划的报告》的议案； 14. 关于提议召开 2020 年第四次临时股东大会的议案。			
第四届董事会第三十次会议	2020 年 10 月 29 日	1. 2020 年第三季度风险管理报告； 2. 2020 年前三季度流动性风险管理报告； 3. 2020 年第三季度内部审计工作报告； 4. 2020 年第三季度报告。	审议通过	2020 年 10 月 30 日	详见深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 披露的《第四届董事会第三十次会议决议公告》
第四届董事会第三十一次会议	2020 年 11 月 24 日	关于公司 2020 年度有关薪酬事项的议案	审议通过	2020 年 11 月 25 日	详见深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 披露的《第四届董事会第三十一次会议决议公告》
第四届董事会第三十二次会议	2020 年 12 月 28 日	1. 关于公司 2020 年度有关薪酬事项的议案； 2. 关于确定公司 2021 年度自营投资额度的议案； 3. 关于向国信期货有限责任公司委派董事、监事及推荐高级管理人员人选的议案。	审议通过	2020 年 12 月 29 日	详见深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 披露的《第四届董事会第三十二次会议决议公告》

## (二) 本报告期监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第四届监事会第十四次会议	2020 年 3 月 19 日	1. 2019 年度利润分配方案； 2. 2019 年度合规报告； 3. 2019 年度内部审计工作报告； 4. 2019 年度合规管理有效性评估报告； 5. 2019 年度内部控制评价报告； 6. 2019 年度内部控制规则落实自查表； 7. 2019 年度监事会工作报告； 8. 2019 年度监事绩效考核和薪酬情况专项说明； 9. 2019 年年度报告及其摘要； 10. 2019 年度社会责任报告； 11. 关于会计政策变更的议案； 12. 关于审核公司调整非公开发行 A 股股票方	审议通过	2020 年 3 月 20 日	详见深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 披露的《第四届监事会第十四次会议决议公告》

		案相关文件的议案。			
第四届监事会第十五次会议	2020年4月27日	1. 2020年第一季度报告； 2. 关于修订公司监事会议事规则的议案。	审议通过	2020年4月28日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届监事会第十五次会议决议公告》
第四届监事会第十六次会议	2020年8月24日	1. 关于审议公司2020年半年度报告及其摘要的议案； 2. 关于审议公司2020年半年度合规报告的议案； 3. 关于审议公司2020年半年度内部审计工作报告的议案； 4. 关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案； 5. 关于审阅公司2020年半年度反洗钱工作报告的议案（听取事项）。	审议通过	2020年8月25日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届监事会第十六次会议决议公告》
第四届监事会第十七次会议	2020年10月29日	1. 2020年第三季度风险管理报告； 2. 2020年前三季度流动性风险管理报告； 3. 2020年第三季度内部审计工作报告； 4. 2020年第三季度报告。	审议通过	2020年10月30日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届监事会第十七次会议决议公告》
第四届监事会第十八次会议	2020年11月24日	关于公司2020年度内部监事薪酬事项的议案	审议通过	2020年11月25日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届监事会第十八次会议决议公告》
第四届监事会第十九次会议	2020年12月28日	关于公司2020年度内部监事薪酬事项的议案	审议通过	2020年12月29日	详见深交所网站（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）披露的《第四届监事会第十九次会议决议公告》

## 六、报告期内董事履行职责的情况

### （一）董事出席董事会及股东大会的情况

出席董事会及股东大会的情况									
董事姓名	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	投票表决情况	出席股东大会次数
何如	董事长	10	8	2	-	-	否	均同意	5
姚飞	董事	10	-	10	-	-	否	均同意	5
邓舸	董事	5	2	3	-	-	否	均同意	1
刘小腊	董事	10	-	10	-	-	否	均同意	5
李双友	董事	10	-	10	-	-	否	均同意	5
李新建	原董事	4	-	4	-	-	否	均同意	3
蒋岳祥	独立董事	10	-	10	-	-	否	均同意	5
肖幼美	独立董事	10	-	10	-	-	否	均同意	5
白涛	独立董事	10	-	10	-	-	否	均同意	5
郑学定	独立董事	10	-	10	-	-	否	均同意	5

报告期内，不存在独立董事连续两次未亲自出席董事会的情况。

## （二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事对公司有关事项未提出异议。

## （三）独立董事履行职责的其他说明

报告期内，根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件，公司独立董事勤勉尽责，积极出席公司股东大会、董事会会议，对公司经营管理有关事项提出合理化建议；在董事会闭会期间，通过多种沟通渠道，检查董事会有关决议执行情况，全面了解公司实际经营管理状况，切实履行监督、检查职责，有效保障广大投资者的合法权益。

报告期内，公司提供多种方式方便独立董事充分了解公司运营状况，为其独立判断提供决策依据。公司独立董事通过审阅定期报告、公司信息披露文件和公司董事会议案等有关资料，依法履行监督职责，对公司关联交易事项、利润分配方案、聘任会计师事务所等相关事宜发表独立意见。

报告期内，公司独立董事认真履行董事会专门委员会委员职责，加强对公司薪酬与考核工作的监督，定期检查公司内部控制管理工作，了解公司内部审计工作情况，并及时向董事会报告。公司独立董事与审计机构进行沟通，监督其履职情况，有效保障公司及股东权益。

在公司2020年度财务报告审计过程中，独立董事与公司经营管理层、公司审计委员会及负责年度报告审计的会计师事务所相关人员充分沟通交流，听取会计师事务所对审计工作的汇报，并通过现场会议等方式，了解审计工作进展情况，提出相关建议，确保公司审计工作质量。

报告期内，公司独立董事未提议召开董事会，未提议聘用或解聘会计师事务所，未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

公司独立董事履行职责情况详见公司于深交所网站（<http://www.szse.cn>）披露的《2020年度独立董事工作报告》。

## 七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，公司董事会各专门委员会按照各自工作规则的规定，以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责，在完善公司治理结构、提高公司管理水平、促进公司发展等方面起到了积极的作用。董事会各专门委员会的会议情况如下表：

专门委员会	会议届次	召开日期	审议事项
审计委员会	第四届董事会审计委员会2020年第一次会议	2020年1月13日	关于2019年度外部审计工作方案的汇报
	第四届董事会审计委员会2020年第二次会议	2020年3月5日	1. 2019年度财务报告（经审计）； 2. 天健会计师事务所2019年度审计工作总结； 3. 2019年度财务决算报告； 4. 2019年度利润分配方案； 5. 关于2019年度关联交易及预计2020年度日常关联交易的议案； 6. 关于聘请2020年度审计机构及其报酬的议案；

			7. 关于会计政策变更的议案； 8. 关于2019年度内部审计工作报告的议案； 9. 关于2020年度内部审计工作计划的议案； 10. 关于2019年度内部控制评价报告的议案； 11. 关于2019年度内部控制规则落实自查表的议案； 12. 2019年度内部控制审计报告； 13. 关于2019年度报告及其摘要的议案； 14. 董事会审计委员会2019年度内部审计工作报告。
	第四届董事会审计委员会 2020年第三次会议	2020年4月16日	1. 2020年度财务预算方案； 2. 2020年第一季度内部审计工作报告； 3. 2020年第一季度报告； 4. 2019年度反洗钱审计工作报告； 5. 关于审议公司2019年度内控体系工作报告的议案。
	第四届董事会审计委员会 2020年第四次会议	2020年8月13日	1. 关于2020年半年度报告的议案； 2. 关于2020年半年度内部审计工作报告的议案； 3. 董事会审计委员会2020年半年度内部审计工作报告； 4. 关于公司重大关联交易2019年度暨2020年上半年专项审计报告的议案。
	第四届董事会审计委员会 2020年第五次会议	2020年10月23日	1. 2020年第三季度报告； 2. 2020年第三季度内部审计工作报告； 3. 2020年非公开发行股票募集资金存放及使用情况检查报告； 4. 董事会审计委员会2020年第三季度履职情况报告。
风险管理委员会	第四届董事会风险管理委员会 2020年第一次会议	2020年3月19日	1. 2019年度合规报告； 2. 2019年度合规管理有效性评估报告； 3. 2019年度风险管理报告； 4. 2019年度流动性风险管理报告； 5. 关于修订关联交易管理制度的议案； 6. 2019年度廉洁从业工作报告； 7. 公司2019年度反洗钱工作报告。
	第四届董事会风险管理委员会 2020年第二次会议	2020年4月27日	1. 2020年第一季度风险管理报告； 2. 2020年第一季度流动性风险管理报告。
	第四届董事会风险管理委员会 2020年第三次会议	2020年8月24日	1. 关于审议公司2020年半年度合规报告的议案； 2. 关于审议公司2020年半年度风险管理报告的议案； 3. 关于审议公司2020年半年度流动性风险管理报告的议案； 4. 关于审阅公司2020年半年度反洗钱工作报告的议案。
	第四届董事会风险管理委员会 2020年第四次会议	2020年10月29日	1. 2020年第三季度风险管理报告； 2. 2020年前三季度流动性风险管理报告。
薪酬与考核委员会	第四届董事会薪酬与考核委员会 2020年第一次会议	2020年3月5日	1. 2019年度高级管理人员履职情况报告； 2. 2019年度高级管理人员履职考核和薪酬情况专项说明； 3. 2019年度合规总监考核报告； 4. 关于2019年度战略重点工作、风险控制情况和重大风险事项考核评价的议案； 5. 关于确定2020年度战略重点工作目标的议案； 6. 2019年度独立董事工作报告； 7. 2019年度董事履职考核和薪酬情况专项说明。
	第四届董事会薪酬与考核委员会 2020年度第二次会议	2020年11月16日	关于公司2020年度有关薪酬事项的议案

	第四届董事会薪酬与考核委员会2020年度第三次会议	2020年11月24日	关于公司其他高级管理人员2020年度有关薪酬事项的议案
	第四届董事会薪酬与考核委员会2020年度第四次会议	2020年12月18日	关于公司2020年度有关薪酬事项的议案
	第四届董事会薪酬与考核委员会2020年度第五次会议	2020年12月28日	关于公司其他高级管理人员2020年度有关薪酬事项的议案
提名委员会	第四届董事会提名委员会2020年第一次会议	2020年5月11日	关于提名邓舸先生为公司总裁的议案
	第四届董事会提名委员会2020年第二次会议	2020年5月22日	关于提名公司董事候选人的议案
战略委员会	第四届董事会战略委员会2020年第一次会议	2020年12月22日	关于《国信证券股份有限公司五年（2021-2025）发展战略规划》编制情况的汇报

## 八、监事会工作情况

### （一）监事参加监事会会议情况

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
何诚颖	监事会主席	6	6	-	-	均同意
冯小东	监事	6	6	-	-	均同意
张财广	监事	6	6	-	-	均同意

### （二）监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

报告期内，监事会对监督事项无异议。

## 九、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

### （一）合规管理体系建设情况

报告期内，公司以持续提高合规管理有效性为目标，不断完善合规管理体系和制度建设。为跟进落实监管规则，公司制定发布《国信证券股份有限公司文化建设管理办法（试行）》《国信证券行政审批项目备案管理办法（试行）》《国信证券股份有限公司金融营销宣传行为管理办法》《国信证券股份有限公司廉洁从业管理细则》，修订完善《国信证券公司员工投资行为管理办法》。为进一步落实中国人民银行关于反洗钱工作的要求，公司制定、修订了《国信证券股份有限公司配合反洗钱调查和案件协查反洗钱相关工作管理办法（修订）》等5项内控制度，制定并启用《反洗钱、反恐怖融资和非居民金融账户涉税信息尽职调查问卷》，优化固定收益等非经纪业务部门名单回溯调查工作系统。为进一步加强分支机构合规管理，修订《国信证券股份有限公司分支机构合规风控管理办法》。为进一步加强客户异常交易管理和完善场外配资监控工作，公司修订了《国信证券股份有限公司证券交易行为管理办法》《国信证券股份有限公司经纪类客户证券交易行为管理工作细则》《国信证券股份有限公司场外配资监控工作管理规定》。为贯彻落实《证券公司信息隔离墙制度指引》（2019年修订）的监管要求，公司修订了《国信证券股份有限公司信息隔离墙中央控制室规则》。为贯彻落实《全国中小企业股份转让系统股票向不特定合格投资者公开

发行并在精选层挂牌规则（试行）》等系列新规，公司修订了《国信证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统业务信息隔离墙管理办法（修订）》。

报告期内，公司持续加强各业务合规管理工作，推动落实新《证券法》、保荐业务新规、资管新规、债券交易新规等系列监管要求。组织相关部门研究重点监管规则，开展合规培训，及时组织修订相关合规管理制度，督促相关部门完善业务管理制度和流程。公司制定或修订了经纪业务、投资银行类业务、约定购回业务、资产托管业务、债券投资交易等业务内控管理制度，进一步加强对相关业务条线的合规管理。

报告期内，公司修订《国信证券股份有限公司子公司合规管理工作指引》，指导子公司持续完善合规管理机制，通过合规审查、合规咨询、合规检查等措施，有效防范、控制子公司合规管理风险。

报告期内，公司为及时发现和化解风险，开展了多次合规检查，检查事项主要包括投资银行类业务、融资融券业务、资产证券化业务、资产管理业务、股票质押式回购交易业务、资产托管业务、研究报告发布业务、反洗钱、投资者适当性管理、分支机构员工代理买卖风险管理、子公司合规管理等。

报告期内，公司根据日常业务需要及合规风险预防重点，开展了《证券法》修订解读与评析、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》及配套制度解读、创业板适当性新规解读、债券交易业务管理、员工执业行为管理、反洗钱、研究业务等多场合规培训。

## （二）稽核审计部门的履职情况

公司稽核审计部门作为公司内部监督体系的重要组成部分，独立履行相关工作职责，对内部控制制度设计与执行的有效性、公司运营的合规性和效益性进行检查及评价，对发现问题进行反映并提出整改意见，对整改落实情况予以督导。

报告期内，公司稽核审计部门按照监管规定及公司要求，高质高效地完成稽核审计任务，审计对象涵盖公司总部部门、经纪业务分支机构、控股子公司等单位，通过例行审计、专项审计、离任审计、联合检查等方式，对业务经营、风险控制、内部管理以及相关重大事项进行审计，针对内部控制缺陷及其他问题提出整改意见，持续推进公司内部控制体系建设。

公司稽核审计部门严格遵循审计程序和质量标准，保持审计工作的独立及客观，客观评价业务经营的合规性和效益性、风险管理及控制措施的有效性，推进公司完善制度及提升效率。

## 十、高级管理人员的考评及激励情况

根据公司相关制度规定，公司董事会负责对高级管理人员进行绩效考核以及薪酬分配。公司未实行股权激励，高级管理人员无公司股票、股票期权，也未被公司授予限制性股票。

## 十一、内部控制建设情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》及其应用指引、《证券公司内部控制指引》等法律、法规及规章制度，持续、有效地建立健全管理制度，在公司治理、业务经营、信息披露、关联交易、重大投资、资金募集、对外担保等方面形成完善的内控机制，并且保持有效运行。

公司内部控制体系的建设工作涵盖内部环境、风险评估、控制活动、信息沟通、检查监督等方面，以保障经营活动的合法合规及风险可控，客户资产及自有资产的安全，财务报告及相关信息的真实、完整及准确。

公司内部控制部门及业务管理部门按照有效制衡、协同配合的原则，对业务开展发挥监督、保障等作用。

公司全面落实信息隔离墙制度，对存在冲突的相关业务部门按规定保持独立运作。

公司开展新业务时，依照法律法规和监管要求，全面评估风险，完善管理制度，优化操作流程，保障相关风险为可控、可测及可承受。

报告期内，公司内部控制体系在完整性、合规性、有效性等方面不存在重大缺陷。

## 十二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并且如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。公司监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。公司经营管理层负责组织领导内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证内部控制评价报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并且对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或者对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

## 十三、建立财务报告内部控制的依据

公司重视与财务报告相关内部控制制度的建设和完善，根据《会计法》《企业会计准则》及相关财务制度的要求，在业务核算、成本费用支出、财务管理、会计信息系统管理等方面建立了相应的管理制度。

公司采取了建立适当的财务会计组织架构、配备合格的财务会计专业人员、使用规范的财务会计管理系统、选用恰当的会计政策和合理的会计估计等控制措施，保证公司编制的财务报告符合会计准则的要求，能够真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果等有关信息。

公司财务报告由公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名盖章，并且聘请会计师事务所出具独立审计报告。

报告期内，公司财务报告相关内部控制制度健全，运行情况良好。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定标准，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷。

董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求，在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

## 十四、内部控制评价报告

### （一）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

报告期内，公司未发现内部控制重大缺陷。

### （二）内部控制评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021 年 4 月 2 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见 2021 年 4 月 2 日刊登于深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 的《2020 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1. 重大缺陷 A. 董事、监事和高级管理人员的舞弊行为； B. 注册会计师已发现，未被内部控制所识别的当期财务报告的严重错报； C. 对财务报告的内部监督为无效。 2. 重要缺陷 A. 没有依照公认会计准则选择和应用会计政策； B. 没有建立和执行反舞弊机制，导致或者未能及时发现关键岗位的舞弊行为； C. 对期末财务报告的内部控制存在缺陷，不能合理保证财务报表的真实、完整。 3. 一般缺陷 未构成重大缺陷、重要缺陷的其他控制缺陷。	1. 重大缺陷 A. 业务经营和内部管理违反法律法规，并且造成严重后果； B. 中高层管理人员流失严重； C. 内部控制系统地严重失效； D. 重要的分公司、子公司缺乏内部控制建设，管理散乱； E. 在内部控制过程中发现的重大或者重要缺陷没有获得整改； F. 对信息披露的内部控制严重失效，导致被监管部门予以严重处罚。 2. 重要缺陷 A. 关键岗位或者关键技能人员流失严重； B. 主要业务存在严重的制度缺陷和执行偏差。 3. 一般缺陷 未构成重大缺陷、重要缺陷的其他控制缺陷。
定量标准	1. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的错报金额，如果超过税前利润的 5%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为超过营业收入的 2%），并且反映为严重偏离公司内部控制目标的，则为重大缺陷； 2. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的错报金额，如果超过税前利润的 3%但小于 5%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为超过营业收入 1%但小于 2%），并且反映为明显偏离公司内部控制目标的，则为重要缺陷； 3. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的错报金额，如果小于税前利润的 3%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为小于营业收入的 1%），则为一般缺陷。	1. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的损失金额，如果超过税前利润的 5%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为超过营业收入的 2%），并且反映为严重偏离公司内部控制目标的，则为重大缺陷； 2. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的损失金额，如果超过税前利润的 3%但小于 5%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为超过营业收入 1%但小于 2%），并且反映为明显偏离公司内部控制目标的，则为重要缺陷； 3. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的损失金额，如果小于税前利润的 3%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为小于营业收入的 1%），则为一般缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）	无	

非财务报告重大缺陷数量（个）	无
财务报告重要缺陷数量（个）	无
非财务报告重要缺陷数量（个）	无

## 十五、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
国信证券于 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	已披露
内部控制审计报告全文披露日期	2021 年 4 月 2 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见 2021 年 4 月 2 日刊登于深交所网站 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ) 的内部控制审计报告 (天健审[2021]7-179 号)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所未出具非标准意见的内部控制审计报告，出具的内部控制审计报告与董事会的内部控制评价报告意见一致。

## 第十一节 公司债券相关情况

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率	还本付息方式
国信证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期）	17 国信 01	112516	2017 年 4 月 13 日	2020 年 4 月 14 日	50	4.39%	已按时兑付本 金及利息。
国信证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第二期）	17 国信 02	112544	2017 年 7 月 10 日	2020 年 7 月 13 日	60	4.58%	已按时兑付本 金及利息。
国信证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第三期）	17 国信 03	112595	2017 年 10 月 13 日	2020 年 10 月 18 日	30	4.80%	已按时兑付本 金及利息。
国信证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期）	18 国信 03	112740	2018 年 8 月 3 日	2021 年 8 月 8 日	37	3.97%	采用单利按年 计息，不计复 利。每年付息一 次，最后一期利 息随本金的兑 付一起支付。
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期） （品种一）	20 国信 03	149325	2020 年 12 月 09 日	2021 年 12 月 24 日	25	3.35%	兑付日利息随 本金一起支付。
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期） （品种二）	20 国信 04	149326	2020 年 12 月 09 日	2022 年 12 月 14 日	25	3.60%	采用单利按年 计息，不计复 利。每年付息一 次，最后一期利 息随本金的兑 付一起支付。
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第二期） （品种一）	20 国信 05	149334	2020 年 12 月 17 日	2021 年 12 月 27 日	30	3.15%	兑付日利息随 本金一起支付。
国信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第二期） （品种二）	20 国信 06	149335	2020 年 12 月 17 日	2023 年 12 月 22 日	20	3.70%	采用单利按年 计息，不计复 利。每年付息一 次，最后一期利 息随本金的兑 付一起支付。
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期） （品种一）	21 国信 01	149374	2021 年 1 月 27 日	2022 年 2 月 11 日	30	3.15%	兑付日利息随 本金一起支付。
国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期） （品种二）	21 国信 02	149375	2021 年 1 月 27 日	2024 年 2 月 1 日	20	3.64%	采用单利按年 计息，不计复 利。每年付息一 次，最后一期利 息随本金的兑 付一起支付。

公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
投资者适当性安排	上述债券面向拥有中登公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行。
报告期内公司债券的付息兑付情况	2020 年 4 月 14 日，兑付 17 国信 01 债券本金及利息； 2020 年 7 月 13 日，兑付 17 国信 02 债券本金及利息； 2020 年 8 月 8 日，兑付 18 国信 03 债券利息； 2020 年 10 月 18 日，兑付 17 国信 03 债券本金及利息。
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况	不适用。

## 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

<b>债券“17 国信 01”“17 国信 02”“17 国信 03”“18 国信 03”的受托管理人：</b>							
名称	广发证券股份 有限公司	办公地址	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 楼	联系人	祝磊、王丽欣	联系人电话	020-66338888
<b>报告期内对上述公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：</b>							
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司		办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等	不适用。						
<b>债券“20 国信 03”“20 国信 04”“20 国信 05”“20 国信 06”“21 国信 01”“21 国信 02”的受托管理人：</b>							
名称	中国银河证券 股份有限公司	办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金 融大厦	联系人	陈曲、石榴	联系人电话	010-80927238
<b>报告期内对上述公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：</b>							
名称	联合资信评估股份有限公司		办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等	不适用。						

## 三、公司债券募集资金使用情况

### （一）公开发行的公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司债券的募集资金扣除发行费用后，已全部用于补充公司营运资金和偿还到期债务。
期末余额（万元）	155.58
募集资金专项账户运作情况	上述公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，指定专项账户归集募集资金；至报告期末，募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划，全部用于补充公司运营资金和偿还到期债务。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### （二）非公开发行的公司债券募集资金使用情况

截至报告期末，公司未到期的非公开发行的公司债券（含证券公司短期公司债券和次级债券、永续次

级债券) 共计人民币300亿元, 其中本年度发行规模为人民币180亿元, 以前年度发行规模为人民币120亿元, 均按照募集说明书的募集资金约定用途使用, 期末余额849.07万元。

#### 四、公司债券信息评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司2017年4月7日出具的《国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》、2017年7月3日出具的《国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)信用评级报告》、2017年9月11日出具的《国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)信用评级报告》、2018年7月23日出具的《国信证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》, 公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期、第二期、第三期)、公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用等级为AAA, 公司主体信用等级为AAA, 评级展望为稳定。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司2020年5月19日出具的国信证券股份有限公司2017年、2018年面向合格投资者公开发行公司债券跟踪评级报告(2020), 维持公司主体信用等级为AAA, 评级展望为稳定; 维持“17国信02”“17国信03”和“18国信03”的信用等级为AAA。

根据联合资信评估股份有限公司2020年12月1日出具的《国信证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》、2020年12月10日出具的《国信证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)信用评级报告》、2021年1月18日出具的《国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》, 公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期及第二期)和2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)信用等级为AAA, 公司主体信用等级为AAA, 评级展望为稳定。

#### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内, 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

“17国信01”“17国信02”“17国信03”“18国信03”“20国信03”“20国信04”“20国信05”“20国信06”“21国信01”及“21国信02”不设担保等增信机制。公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的收入及利润。2018年度、2019年度和2020年度, 公司合并财务报表营业收入分别为100.31亿元、140.93亿元和187.84亿元, 实现归属于母公司的净利润分别为34.23亿元、49.10亿元和66.16亿元。良好的收入规模和盈利积累, 是公司按期偿本付息的有力保障。

公司经营稳健, 信用记录良好, 各项风险监管指标均满足相关要求, 外部融资渠道畅通。截至报告期末, 公司获得的外部授信规模超过人民币2,000亿元, 一旦债券兑付时突发资金周转困难, 公司可使用多种融资方式予以化解。同时, 为了充分、有效地维护债券持有人的利益, 公司形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施, 包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等。

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

广发证券股份有限公司作为公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期、第二期、第三期）及公开发行2018年公司债券（第一期）的受托管理人，中国银河证券股份有限公司作为公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期、第二期）、公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的受托管理人，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。截至本报告出具日，受托管理人除同时担任上述债券的主承销商和受托管理人之外，不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。

## 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2020年度	2019年度	同比增减幅度
息税折旧摊销前利润（万元）	1,225,677.17	1,067,375.41	14.83%
流动比率	180.67%	195.63%	下降14.96个百分点
资产负债率	66.70%	68.41%	下降1.71个百分点
速动比率	180.67%	195.63%	下降14.96个百分点
EBITDA全部债务比	8.74%	10.33%	下降1.59个百分点
利息保障倍数	3.29	2.49	32.13%
现金利息保障倍数	0.54	7.82	-93.09%
EBITDA利息保障倍数	3.37	2.55	32.16%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

（1）利息保障倍数增幅32.13%，主要是利润总额增加所致；

（2）现金利息保障倍数降幅93.09%，主要是融出资金及自营业务投资规模增加使得经营活动产生的现金流量净额大幅减少所致；

（3）EBITDA利息保障倍数增幅32.16%，主要是利润总额增加所致。

公司其他主要会计数据及财务指标详见本报告第二节“九、主要会计数据和财务指标”。

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

### 1. 短期融资券

债券简称	起息日	到期日	发行规模（亿元）	利率	付息兑付情况
19国信CP009	2019年10月30日	2020年1月22日	30	3.00%	已按时兑付本金及利息

19国信CP010	2019年11月13日	2020年2月11日	25	3.10%	已按时兑付本金及利息
19国信CP011	2019年11月27日	2020年2月25日	25	3.07%	已按时兑付本金及利息
19国信CP012	2019年12月11日	2020年3月10日	30	3.05%	已按时兑付本金及利息
19国信CP013	2019年12月23日	2020年3月20日	30	3.03%	已按时兑付本金及利息
20国信CP001	2020年1月22日	2020年4月21日	40	2.80%	已按时兑付本金及利息
20国信CP002	2020年2月19日	2020年5月19日	40	2.52%	已按时兑付本金及利息
20国信CP003	2020年3月9日	2020年6月5日	30	2.28%	已按时兑付本金及利息
20国信CP004	2020年3月23日	2020年6月19日	30	2.03%	已按时兑付本金及利息
20国信CP005	2020年4月14日	2020年7月14日	30	1.50%	已按时兑付本金及利息
20国信CP006	2020年4月23日	2020年7月22日	35	1.38%	已按时兑付本金及利息
20国信CP007	2020年5月15日	2020年8月13日	40	1.55%	已按时兑付本金及利息
20国信CP008	2020年6月9日	2020年9月4日	40	2.20%	已按时兑付本金及利息
20国信CP009	2020年6月15日	2020年9月11日	30	2.25%	已按时兑付本金及利息
20国信CP010	2020年7月13日	2020年10月10日	30	2.60%	已按时兑付本金及利息
20国信CP011	2020年9月28日	2020年12月25日	40	2.75%	已按时兑付本金及利息
20国信CP012	2020年10月14日	2021年1月12日	30	2.80%	已按时兑付本金及利息
20国信CP013	2020年10月28日	2021年1月26日	30	3.12%	已按时兑付本金及利息
20国信CP014	2020年11月25日	2021年2月23日	35	3.33%	已按时兑付本金及利息
20国信CP015	2020年12月14日	2021年3月12日	35	2.94%	已按时兑付本金及利息

## 2. 证券公司次级债券

债券简称	起息日	到期日	发行规模（亿元）	利率	付息兑付情况
18国信C1	2018年5月23日	2020年5月23日	11	5.29%	已按时兑付本金及利息

## 3. 非公开发行公司债券

债券简称	起息日	到期日	发行规模（亿元）	利率	付息兑付情况
18国信01	2018年1月17日	2020年1月17日	23	5.55%	已兑付本金及利息
18国信04	2018年11月19日	2021年11月19日	30	4.15%	已按时兑付利息
19国信01	2019年3月11日	2022年3月11日	15	4.05%	已按时兑付利息
19国信02	2019年4月8日	2022年4月8日	35	4.00%	已按时兑付利息
19国信03	2019年7月4日	2022年7月4日	40	4.00%	已按时兑付利息
20国信01	2020年1月13日	2023年1月13日	30	3.60%	已按时兑付利息
20国信02	2020年3月2日	2023年3月2日	50	3.17%	已按时兑付利息

## 4. 永续次级债券

债券简称	起息日	期限	发行规模（亿元）	利率	付息兑付情况
15国信Y1	2015年6月25日	5+N	50	5.80%	已行使赎回选择权，并于2020年6月25日全额兑付本金及最后一期利息
20国信Y1	2020年7月13日	5+N	50	4.50%	未到付息日
20国信Y2	2020年9月17日	5+N	50	4.80%	未到付息日

## 5. 收益凭证

报告期内，公司累计发行531期收益凭证，募集资金359.61亿元，均按时兑付本金及利息。收益凭证期末存量规模为139.67亿元。

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

公司规范经营，信誉良好，具备较强的盈利能力和偿付能力，具有良好的信用记录，与各大商业银行保持良好的合作关系。报告期内，公司获得多家商业银行的授信额度，能够满足公司日常运营和业务开展的资金需求。

报告期末，公司无未清偿银行贷款。公司系银行间市场成员，报告期内按时偿付信用拆借本息，报告期末银行拆入资金余额为34.2亿元。

## 十一、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

报告期内，公司对募集说明书相关约定或承诺的执行情况良好，不存在违反约定或承诺的情况。

## 十二、报告期内发生的重大事项

截至2020年3月31日，公司借款余额为1,196.67亿元，累计新增借款金额116.04亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为20.63%，超过20%。

截至2020年10月31日，公司借款余额为1,311.29亿元，累计新增借款金额230.65亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为41%，超过40%。

截至2020年12月31日，公司借款余额为1,502.03亿元，累计新增借款金额421.39亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为74.91%，超过60%。

上述事项公告的具体内容详见公司于2020年4月8日、2020年11月6日及2021年1月8日在深交所网站(<http://www.szse.cn>)及指定媒体披露的相关信息。

除上述事项外，报告期内公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第五十四条列示的重大事项。

## 十三、公司债券是否存在保证人

公司债券不存在保证人。

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	无保留审计意见
审计报告签署日期	2021 年 4 月 1 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审[2021]7-176 号
注册会计师姓名	谢军、黄燕

审计报告正文附后。

### 二、财务报表

公司财务报表及附注附后。

## 第十三节 证券公司信息披露

### 一、报告期内公司重大行政许可事项的相关情况

序号	批复日期	批复文件	文号
1	2020 年 2 月 20 日	深圳证监局《关于核准国信证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》	深证局许可字[2020]7 号
2	2020 年 3 月 24 日	中国证监会《关于核准国信证券股份有限公司非公开发行股票的批复》	证监许可[2020]471 号
3	2020 年 11 月 24 日	中国证监会《关于同意国信证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》	证监许可[2020]3182 号

### 二、监管部门对公司的分类结果

根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

	2020 年	2019 年	2018 年
分类评价	AA	AA	A

## 第十四节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
- (二) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报表。
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (四) 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。
- (五) 其他有关资料。

国信证券股份有限公司

法定代表人：



董事会批准报送日期：2021年4月1日

国信证券股份有限公司  
2020年度审计报告

三

天健

# 目 录

一、审计报告.....	第 1-6 页
二、财务报表.....	第 7-16 页
(一) 合并资产负债表.....	第 7 页
(二) 母公司资产负债表.....	第 8 页
(三) 合并利润表.....	第 9 页
(四) 母公司利润表.....	第 10 页
(五) 合并现金流量表.....	第 11 页
(六) 母公司现金流量表.....	第 12 页
(七) 合并所有者权益变动表.....	第 13-14 页
(八) 母公司所有者权益变动表.....	第 15-16 页
三、财务报表附注.....	第 17-146 页

# 审计报告

天健审〔2021〕7-176号

国信证券股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了国信证券股份有限公司（以下简称国信证券）财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国信证券2020年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国信证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不

对这些事项单独发表意见。

## （一）融出资金及买入返售金融资产减值准备评估

### 1. 事项描述

详见财务报表附注三(十)和五(一)3、7。

截至 2020 年 12 月 31 日，国信证券融出资金及买入返售金融资产账面价值合计人民币 659.35 亿元，占总资产的 21.78%；减值准备合计为人民币 23.90 亿元。

国信证券管理层（以下简称管理层）运用预期信用损失模型确定融出资金及买入返售金融资产减值准备的过程中涉及较多关键参数和假设的应用，包括阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露等，这些参数的选取和假设的应用涉及管理层的判断。

由于上述金融资产金额重大，预期信用损失模型涉及较多参数和假设，因此我们将该事项确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

我们对融出资金、买入返售金融资产减值准备评估执行的主要审计程序包括：

（1）了解与金融工具投资审批、投后管理、信用评级、质押品管理以及金融工具减值准备计提相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）对预期信用损失模型及相关参数和假设的合理性进行评估，包括阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露等，并评估其中所涉及的关键管理层判断的合理性；

（3）选取样本，检查预期信用损失模型的主要输入值是否正确，包括信用风险敞口和损失率等；

（4）对于已发生信用减值的金融资产，抽取样本，检查管理层基于相关债务人的财务信息以及担保物的最新评估价值计算的预期信用损失是否适当；

（5）检查与融出资金及买入返售金融资产减值准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## （二）金融工具公允价值的评估

## 1. 事项描述

详见财务报表附注三(十)和附注十。

截至 2020 年 12 月 31 日，国信证券公允价值属于第二层次的金融资产账面价值计人民币 1,264.89 亿元、属于第三层次的金融资产账面价值计人民币 60.17 亿元，该等金融资产账面价值合计人民币 1,325.06 亿元；公允价值属于第二层次、第三层次的金融负债账面价值合计人民币 2.40 亿元。

管理层对该等金融资产及金融负债的估值以市场数据和估值模型为基础，估值模型通常需要大量可观察或不可观察的输入值，输入值的确定涉及管理层的重大判断和估计。

由于该等金融资产和金融负债的估值较为复杂，且该等金融资产和金融负债对财务报表的影响重大，因此我们将该事项确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们对金融工具公允价值的评估事项执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与金融工具公允价值评估相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具，抽取样本检查合同，了解合同条款并识别与金融工具估值相关的条款；

(3) 评价国信证券用于公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具的估值模型，并抽取样本检查估值结果是否正确；

(4) 评价财务报表附注中的相关披露是否符合企业会计准则披露要求，恰当反映了金融工具的估值风险。

## (三) 结构化主体合并的判断

### 1. 事项描述

详见财务报表附注八(一)2。

截至 2020 年 12 月 31 日，国信证券纳入合并财务报表合并范围的结构化主体总资产计人民币 84.61 亿元。

国信证券投资了若干结构化主体，包括资产管理计划、信托计划和有限合伙企业等。国信证券对结构化主体合并的判断主要是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三要素进行分析。管理层通过综合评估其持有的份额相应享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬，其由此获取的可变回报的影响是否重大，判断是否对结构化主体形成控制，进而确定是否纳入财务报表的合并范围。

由于对结构化主体控制的评估涉及管理层的重大判断以及结构化主体的金额重大，因此我们将该事项确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们对结构化主体合并的判断事项执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与判断结构化主体纳入合并范围相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 获取结构化主体相关合同，从国信证券对结构化产品拥有的权力、结构化主体享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的能力等方面评价管理层做出的判断是否合理；

(3) 选取样本复核国信证券在结构化主体中享有的收益情况，检查国信证券运用对结构化主体的权力影响其回报金额；

(4) 评价国信证券是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体予以恰当列报。

## 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报

告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估国信证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

国信证券治理层（以下简称治理层）负责监督国信证券的财务报告过程。

## **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审

计证据,就可能导致对国信证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致国信证券不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就国信证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:  
(项目合伙人)



谢军

中国注册会计师:



黄燕

二〇二一年四月一日

# 合并资产负债表

2020年12月31日

会证01表

单位:人民币元

编制单位: 国信证券股份有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
资产:				负债:			
货币资金	1	65,907,024,176.35	52,914,629,831.41	短期借款	20	345,968,514.70	296,320,895.36
其中: 客户资金存款		56,956,760,965.48	46,352,426,655.52	应付短期融资款	21	25,929,529,064.64	18,043,322,824.10
结算备付金	2	11,040,352,801.73	6,792,949,934.99	拆入资金	22	6,434,051,598.96	5,351,588,175.87
其中: 客户备付金		8,493,814,481.23	4,964,700,968.10	交易性金融负债	23	51,919,972.78	284,705,904.51
贵金属				衍生金融负债	4	331,446,474.45	71,408,981.24
拆出资金				卖出回购金融资产款	24	72,147,251,985.41	41,823,129,380.47
融出资金	3	49,754,594,021.25	37,708,047,436.61	代理买卖证券款	25	59,746,265,229.99	46,587,457,461.00
衍生金融资产	4	6,246,609.85	18,933,954.93	代理承销证券款			
存出保证金	5	5,579,295,902.00	4,374,714,699.62	应付职工薪酬	26	4,649,005,797.72	3,597,705,854.74
应收款项	6	1,335,376,311.05	791,157,610.45	应交税费	27	1,275,075,398.54	870,913,978.92
应收款项融资				应付款项	28	5,698,183,925.04	6,292,722,141.64
合同资产				合同负债		11,617,118.12	
买入返售金融资产	7	16,180,470,538.38	23,772,690,648.61	持有待售负债			
持有待售资产				预计负债	29	517,647,128.86	234,749,894.60
金融投资:				长期借款			
交易性金融资产	8	106,759,351,951.46	62,511,569,002.17	应付债券	30	35,346,203,901.79	37,549,336,296.56
债权投资				其中: 优先股			
其他债权投资	9	24,740,982,476.30	17,972,591,320.77	永续债			
其他权益工具投资	10	11,762,890,145.34	9,729,134,025.69	租赁负债			
长期股权投资	11	3,624,776,475.45	3,110,575,968.49	递延收益	31	129,765,517.56	133,241,379.60
投资性房地产	12	299,038,217.57	296,386,293.49	递延所得税负债	17	540,412,928.09	302,471,179.42
固定资产	13	1,264,624,891.45	1,126,583,684.09	其他负债	32	8,677,062,307.45	6,949,986,304.46
在建工程	14	1,024,455,963.69	832,269,353.63	负债合计		221,831,406,864.10	168,389,060,652.49
使用权资产				所有者权益:			
无形资产	15	665,688,976.68	656,538,746.78	股本	33	9,612,429,377.00	8,200,000,000.00
其中: 交易席位费		29,752,745.38	29,752,745.38	其他权益工具	34	10,000,000,000.00	5,000,000,000.00
商誉	16	10,260,249.61	10,260,249.61	其中: 优先股			
递延所得税资产	17	2,282,639,643.88	1,643,888,119.65	永续债		10,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他资产	18	517,806,955.80	381,391,313.67	资本公积	35	20,155,606,605.47	6,769,233,170.81
				减: 库存股			
				其他综合收益	36	409,183,804.50	326,029,483.28
				盈余公积	37	4,867,817,456.10	4,212,265,617.55
				一般风险准备	38	12,997,499,548.86	11,674,053,491.33
				未分配利润	39	22,864,880,451.81	20,027,506,956.75
				归属于母公司所有者权益合计		80,907,417,243.74	56,209,088,719.72
				少数股东权益		17,052,200.00	46,162,822.45
				所有者权益合计		80,924,469,443.74	56,255,251,542.17
资产总计		302,755,876,307.84	224,644,312,194.66	负债和所有者权益总计		302,755,876,307.84	224,644,312,194.66

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:





# 母 公 司 资 产 负 债 表

2020年12月31日

会证01表

单位：人民币元

编制单位：国信证券股份有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
资产：				负债：			
货币资金		57,228,193,612.65	46,139,584,825.73	短期借款			
其中：客户资金存款		50,439,566,770.32	41,142,472,325.15	应付短期融资款		25,929,529,064.64	18,043,322,824.10
结算备付金		10,334,219,307.11	6,162,499,325.33	拆入资金		6,434,051,598.96	5,351,588,175.87
其中：客户备付金		7,545,594,168.34	4,243,819,443.86	交易性金融负债			151,366,011.48
贵金属				衍生金融负债		331,446,474.45	71,049,811.24
拆出资金				卖出回购金融资产款		72,082,115,069.40	41,823,129,380.47
融出资金		49,339,266,002.65	37,458,966,464.38	代理买卖证券款		58,303,223,718.23	45,531,853,496.89
衍生金融资产		6,246,609.85	18,588,249.93	代理承销证券款			
存出保证金		2,430,628,577.70	1,883,695,320.01	应付职工薪酬	2	4,456,056,077.62	3,503,043,239.32
应收款项		1,048,552,018.19	518,260,175.60	应交税费		1,199,830,890.30	801,209,174.67
应收款项融资				应付款项		2,956,169,165.38	828,438,785.15
合同资产				合同负债			
买入返售金融资产		15,740,434,532.50	22,752,120,227.26	持有待售负债			
持有待售资产				预计负债		517,647,128.86	234,749,894.60
金融投资：				长期借款			
交易性金融资产		96,894,811,743.20	49,987,132,321.40	应付债券		35,346,203,901.79	37,549,336,296.56
债权投资				其中：优先股			
其他债权投资		24,740,982,476.30	17,972,591,320.77	永续债			
其他权益工具投资		14,218,399,187.50	12,459,173,058.52	租赁负债			
长期股权投资	1	10,108,022,987.39	9,369,302,592.72	递延收益		129,765,517.56	133,241,379.60
投资性房地产		300,893,516.89	311,999,190.17	递延所得税负债		181,133,997.87	155,631,916.17
固定资产		1,228,814,139.79	1,075,365,250.83	其他负债		272,179,129.73	276,931,962.39
在建工程		1,024,455,963.69	832,269,353.63	负债合计		208,139,351,734.79	154,454,892,348.51
使用权资产				所有者权益：			
无形资产		655,521,164.26	644,945,805.27	股本		9,612,429,377.00	8,200,000,000.00
其中：交易席位费		29,752,745.38	29,752,745.38	其他权益工具		10,000,000,000.00	5,000,000,000.00
商誉				其中：优先股			
递延所得税资产		1,945,332,425.95	1,430,147,429.93	永续债		10,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他资产		450,735,496.36	304,991,107.38	资本公积		20,155,224,409.35	6,768,850,974.69
				减：库存股			
				其他综合收益		113,780,261.14	-131,432,181.79
				盈余公积		4,867,817,456.10	4,212,265,617.55
				一般风险准备		12,997,499,548.86	11,674,053,491.33
				未分配利润		21,809,406,974.74	19,143,001,768.57
				所有者权益合计		79,556,158,027.19	54,866,739,670.35
资产总计		287,695,509,761.98	209,321,632,018.86	负债和所有者权益总计		287,695,509,761.98	209,321,632,018.86

法定代表人：

[Handwritten Signature]

主管会计工作的负责人：

[Handwritten Signature]

会计机构负责人：

[Handwritten Signature]



# 合并利润表

2020年度

会证02表

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		18,784,071,244.98	14,092,914,615.73
利息净收入	1	3,148,046,602.97	1,699,774,612.47
其中：利息收入		6,986,525,882.21	6,031,066,094.50
利息支出		3,838,479,279.24	4,331,291,482.03
手续费及佣金净收入	2	8,976,980,866.40	6,161,018,388.02
其中：经纪业务手续费净收入		6,423,741,727.13	4,091,799,802.60
投资银行业务手续费净收入		1,892,311,349.05	1,425,919,340.56
资产管理业务手续费净收入		275,930,905.60	236,254,572.34
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	4,893,511,932.71	4,504,773,857.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		517,520,674.47	554,833,536.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益			
其他收益	4	25,303,517.77	45,052,002.21
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5	67,091,213.94	712,200,675.95
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-5,989,611.63	-2,603,399.63
其他业务收入	6	1,679,338,938.36	973,083,467.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-212,215.54	-384,988.22
二、营业总支出		10,151,081,828.36	7,628,263,417.54
税金及附加	7	127,269,955.99	98,641,691.37
业务及管理费	8	7,369,738,398.99	5,559,822,787.51
信用减值损失	9	996,512,179.82	1,019,603,041.94
其他资产减值损失	10	5,893,797.90	1,731,534.10
其他业务成本	11	1,651,667,495.66	948,464,362.62
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		8,632,989,416.62	6,464,651,198.19
加：营业外收入	12	40,936,763.90	37,029,276.76
减：营业外支出	13	330,317,690.43	269,794,983.19
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		8,343,608,490.09	6,231,885,491.76
减：所得税费用	14	1,725,322,402.28	1,318,232,695.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,618,286,087.81	4,913,652,796.36
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,618,286,087.81	4,913,652,796.36
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. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		6,615,739,471.11	4,910,187,206.37
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,546,616.70	3,465,589.99
六、其他综合收益的税后净额	15	213,786,241.25	604,974,945.26
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		213,786,241.25	604,974,945.26
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		337,178,143.07	547,203,199.49
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		337,178,143.07	547,203,199.49
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-123,391,901.82	57,771,745.77
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		9,345,518.85	-8,028,937.67
2. 其他债权投资公允价值变动		-308,098,942.35	33,726,456.76
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备		202,640,896.27	23,582,004.01
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		-27,279,374.59	8,492,222.67
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		6,832,072,329.06	5,518,627,741.62
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,829,525,712.36	5,515,162,151.63
归属于少数股东的综合收益总额		2,546,616.70	3,465,589.99
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.72	0.56
（二）稀释每股收益		0.72	0.56

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 母 公 司 利 润 表

2020年度

会证02表

编制单位：国信证券股份有限公司

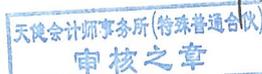
单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		16,271,091,003.37	12,234,707,526.55
利息净收入	1	2,967,076,217.65	1,749,545,870.78
其中：利息收入		6,669,735,466.47	5,811,351,758.36
利息支出		3,702,659,248.82	4,061,805,887.58
手续费及佣金净收入	2	8,514,704,201.02	5,873,894,775.45
其中：经纪业务手续费净收入		6,111,962,854.04	3,886,839,345.65
投资银行业务手续费净收入		1,847,347,273.76	1,403,402,027.54
资产管理业务手续费净收入		257,489,192.55	232,481,848.70
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	4,887,575,609.68	3,869,115,159.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		330,650,400.18	273,681,635.65
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益			
其他收益		24,451,316.47	43,881,205.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	-149,745,598.34	662,947,836.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-7,361,762.45	1,778,327.00
其他业务收入		34,598,334.41	33,929,340.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-207,315.07	-384,988.22
二、营业总支出		7,928,119,714.94	5,888,078,526.85
税金及附加		121,880,046.30	94,099,930.20
业务及管理费	5	6,828,036,518.73	5,135,589,750.29
信用减值损失		967,096,812.91	647,679,641.16
其他资产减值损失			
其他业务成本		11,106,337.00	10,709,205.20
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		8,342,971,288.43	6,346,628,999.70
加：营业外收入		12,398,385.64	22,942,094.54
减：营业外支出		325,767,943.12	269,037,562.85
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		8,029,601,730.95	6,100,533,531.39
减：所得税费用		1,474,083,345.50	1,245,617,231.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,555,518,385.45	4,854,916,299.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,555,518,385.45	4,854,916,299.80
（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		265,097,159.73	350,951,278.62
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		383,938,356.01	295,545,600.34
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		383,938,356.01	295,545,600.34
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-118,841,196.28	55,405,678.28
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-13,383,150.20	-1,902,782.49
2. 其他债权投资公允价值变动		-308,098,942.35	33,726,456.76
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备		202,640,896.27	23,582,004.01
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		6,820,615,545.18	5,205,867,578.42

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



# 合并现金流量表

2020年度

会证03表

编制单位：国信证券股份有限公司

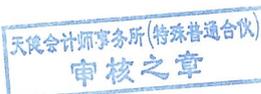
单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
<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			12,689,763,428.42
其他权益工具投资净减少额			799,803,283.44
收取利息、手续费及佣金的现金		17,263,686,641.52	13,248,513,435.25
拆入资金净增加额		1,120,000,000.00	1,300,000,000.00
回购业务资金净增加额		37,229,653,639.60	6,086,433,554.95
代理买卖证券收到的现金净额		13,156,178,075.12	14,122,563,847.00
收到其他与经营活动有关的现金	1	5,526,873,373.12	4,726,904,150.17
经营活动现金流入小计		74,296,391,729.36	52,973,981,699.23
为交易目的而持有的金融资产净增加额		40,036,665,085.28	
其他债权投资净增加额		6,397,094,054.08	2,702,911,036.64
融出资金净增加额		12,091,497,422.23	7,954,723,403.23
其他权益工具投资净增加额		1,282,030,858.71	
支付利息、手续费及佣金的现金		3,066,186,345.19	2,567,850,231.16
支付给职工以及为职工支付的现金		4,842,008,898.50	3,901,444,776.33
支付的各项税费		2,745,497,204.62	2,052,771,778.10
支付其他与经营活动有关的现金	2	7,307,688,411.93	5,152,466,457.92
经营活动现金流出小计		77,768,668,280.54	24,332,167,683.38
经营活动产生的现金流量净额	4	-3,472,276,551.18	28,641,814,015.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		288,577,793.30	233,288,080.80
取得投资收益收到的现金		1,892,452.18	15,855,098.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,752,120.34	1,737,729.70
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		292,222,365.82	250,880,908.90
投资支付的现金		360,558,962.25	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		740,071,085.24	432,173,707.46
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		19,247,067.16	
投资活动现金流出小计		1,119,877,114.65	432,173,707.46
投资活动产生的现金流量净额		-827,654,748.83	-181,292,798.56
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		24,787,735,832.80	
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		7,421,652,363.67	1,012,978,273.55
发行债券收到的现金		105,461,612,000.00	64,345,552,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		137,671,000,196.47	65,358,530,273.55
偿还债务支付的现金		106,846,820,354.53	71,974,621,190.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,167,775,185.46	4,059,010,184.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,740,794.37	4,779,276.36
支付其他与筹资活动有关的现金	3	5,042,157,418.01	14,700,000.00
筹资活动现金流出小计		116,056,752,958.00	76,048,331,375.46
筹资活动产生的现金流量净额		21,614,247,238.47	-10,689,801,101.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-120,562,447.62	33,056,198.82
五、现金及现金等价物净增加额	4	17,193,753,490.84	17,803,776,314.20
加：期初现金及现金等价物余额	4	59,588,272,168.73	41,784,495,854.53
六、期末现金及现金等价物余额	4	76,782,025,659.57	59,588,272,168.73

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



# 母公司现金流量表

2020年度

会证03表

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

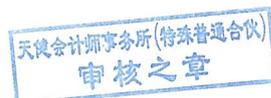
项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			12,481,320,902.19
其他权益工具投资净减少额			800,039,952.32
收取利息、手续费及佣金的现金		16,535,850,408.23	12,724,611,286.85
拆入资金净增加额		1,120,000,000.00	1,300,000,000.00
回购业务资金净增加额		36,525,798,994.86	8,072,902,969.78
代理买卖证券收到的现金净额		12,768,740,527.47	14,297,510,130.67
收到其他与经营活动有关的现金		1,822,025,619.95	905,774,640.87
经营活动现金流入小计		68,772,415,550.51	50,582,159,882.68
为交易目的而持有的金融资产净增加额		42,452,306,132.47	
其他债权投资净增加额		6,397,094,054.08	2,702,911,036.64
其他权益工具投资净增加额		1,282,030,858.71	
融出资金净增加额		11,925,012,074.70	7,978,896,158.10
支付利息、手续费及佣金的现金		3,011,520,253.16	2,396,968,311.90
支付给职工以及为职工支付的现金		4,598,353,463.97	3,656,418,192.91
支付的各项税费		2,562,470,947.52	1,892,977,413.36
支付其他与经营活动有关的现金		1,806,573,580.28	2,286,161,831.91
经营活动现金流出小计		74,035,361,364.89	20,914,332,944.82
经营活动产生的现金流量净额		-5,262,945,814.38	29,667,826,937.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		976,866,941.25	79,574,897.66
取得投资收益收到的现金		731,892,452.18	156,855,676.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,719,955.85	1,673,104.41
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,710,479,349.28	238,103,678.32
投资支付的现金		2,012,910,000.00	2,051,018,587.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		722,565,699.55	410,724,392.93
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,735,475,699.55	2,461,742,980.68
投资活动产生的现金流量净额		-1,024,996,350.27	-2,223,639,302.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		24,787,735,832.80	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		105,461,612,000.00	64,345,552,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		130,249,347,832.80	64,345,552,000.00
偿还债务支付的现金		99,543,542,000.00	70,510,102,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,155,377,545.77	4,036,214,485.11
支付其他与筹资活动有关的现金		5,038,178,618.01	
筹资活动现金流出小计		108,737,098,163.78	74,546,316,485.11
筹资活动产生的现金流量净额		21,512,249,669.02	-10,200,764,485.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,361,762.45	1,778,327.00
五、现金及现金等价物净增加额		15,216,945,741.92	17,245,201,477.39
加：期初现金及现金等价物余额		52,217,966,267.18	34,972,764,789.79
六、期末现金及现金等价物余额		67,434,912,009.10	52,217,966,267.18

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



# 合并所有者权益变动表

2020年度

会证04表

编制单位：网信证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数										少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											
	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、上年年末余额	8,200,000,000.00		5,000,000,000.00		6,769,233,170.81		326,029,483.28	4,212,265,617.55	11,674,053,491.33	20,027,506,956.75	46,162,822.45	56,255,251,542.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	8,200,000,000.00		5,000,000,000.00		6,769,233,170.81		326,029,483.28	4,212,265,617.55	11,674,053,491.33	20,027,506,956.75	46,162,822.45	56,255,251,542.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,412,429,377.00		5,000,000,000.00		13,386,373,434.66		83,154,321.22	655,551,838.55	1,323,446,057.53	2,837,373,495.06	-29,110,622.45	24,669,217,901.57
（一）综合收益总额							213,786,241.25			6,615,739,471.11	2,546,616.70	6,832,072,329.06
（二）所有者投入和减少资本	1,412,429,377.00		5,000,000,000.00		13,369,127,837.79						-28,916,444.78	19,752,640,770.01
1. 所有者投入的普通股	1,412,429,377.00				13,369,127,837.79						-28,478,800.00	14,753,078,414.79
2. 其他权益工具持有者投入资本			5,000,000,000.00									5,000,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他											-437,644.78	-437,644.78
（三）利润分配								655,551,838.55	1,323,446,057.53	-3,908,997,896.08	-2,740,794.37	-1,932,740,794.37
1. 提取盈余公积								655,551,838.55		-655,551,838.55		
2. 提取一般风险准备									1,323,446,057.53	-1,323,446,057.53		
3. 对所有者（或股东）的分配										-1,640,000,000.00	-2,740,794.37	-1,642,740,794.37
4. 其他										-290,000,000.00		-290,000,000.00
（四）所有者权益内部结转							-130,631,920.03			130,631,920.03		
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								-130,631,920.03		130,631,920.03		
6. 其他												
（五）其他					17,245,596.87							17,245,596.87
四、本期期末余额	9,612,429,377.00		10,000,000,000.00		20,155,606,605.47		409,183,804.50	4,867,817,456.10	12,997,499,548.86	22,864,880,451.81	17,052,200.00	80,924,469,443.74

法定代表人：

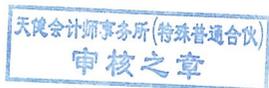
12345

主管会计工作的负责人：

12345

会计机构负责人：

12345



# 合并所有者权益变动表(续)

2020年度

会证04表

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	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、上年年末余额	8,200,000,000.00		5,150,958,904.11		6,772,425,317.32		-212,115,385.80	4,212,265,617.55	10,668,165,480.15	17,672,629,740.29	62,176,508.82	52,526,506,182.44
加：会计政策变更					-3,509,669.95		-489,049,817.09			-4,161,141.93		-496,720,628.97
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	8,200,000,000.00		5,150,958,904.11		6,768,915,647.37		-701,165,202.89	4,212,265,617.55	10,668,165,480.15	17,668,468,598.36	62,176,508.82	52,029,785,553.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-150,958,904.11		317,523.44		1,027,194,686.17		1,005,888,011.18	2,359,038,358.39	-16,013,686.37	4,225,465,988.70
（一）综合收益总额							604,974,945.26			4,910,187,206.37	3,465,589.99	5,518,627,741.62
（二）所有者投入和减少资本											-14,700,000.00	-14,700,000.00
1. 所有者投入的普通股											-14,700,000.00	-14,700,000.00
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			-150,958,904.11						1,005,888,011.18	-2,128,929,107.07	-4,779,276.36	-1,278,779,276.36
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									1,005,888,011.18	-1,005,888,011.18		
3. 对所有者（或股东）的分配										-984,000,000.00	-4,779,276.36	-988,779,276.36
4. 其他			-150,958,904.11							-139,041,095.89		-290,000,000.00
（四）所有者权益内部结转							422,219,740.91			-422,219,740.91		
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							422,219,740.91			-422,219,740.91		
6. 其他												
（五）其他					317,523.44							317,523.44
四、本期末余额	8,200,000,000.00		5,000,000,000.00		6,769,233,170.81		326,029,483.28	4,212,265,617.55	11,674,053,491.33	20,027,506,956.75	46,162,822.45	56,255,251,542.17

法定代表人：

*Handwritten signature*

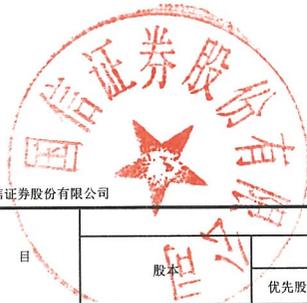
主管会计工作的负责人：

*Handwritten signature*

会计机构负责人：

*Handwritten signature*





## 母公司所有者权益变动表

2020年度

会证04表

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数										
	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、上年年末余额	8,200,000,000.00		5,000,000,000.00		6,768,850,974.69		-131,432,181.79	4,212,265,617.55	11,674,053,491.33	19,143,001,768.57	54,866,739,670.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	8,200,000,000.00		5,000,000,000.00		6,768,850,974.69		-131,432,181.79	4,212,265,617.55	11,674,053,491.33	19,143,001,768.57	54,866,739,670.35
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,412,429,377.00		5,000,000,000.00		13,386,373,434.66		245,212,442.93	655,551,838.55	1,323,446,057.53	2,666,405,206.17	24,689,418,356.84
(一) 综合收益总额							265,097,159.73			6,555,518,385.45	6,820,615,545.18
(二) 所有者投入和减少资本	1,412,429,377.00		5,000,000,000.00		13,369,127,837.79						19,781,557,214.79
1. 所有者投入的普通股	1,412,429,377.00				13,369,127,837.79						14,781,557,214.79
2. 其他权益工具持有者投入资本			5,000,000,000.00								5,000,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								655,551,838.55	1,323,446,057.53	-3,908,997,896.08	-1,930,000,000.00
1. 提取盈余公积								655,551,838.55		-655,551,838.55	
2. 提取一般风险准备									1,323,446,057.53	-1,323,446,057.53	
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,640,000,000.00	-1,640,000,000.00
4. 其他										-290,000,000.00	-290,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转							-19,884,716.80			19,884,716.80	
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							-19,884,716.80			19,884,716.80	
6. 其他											
(五) 其他					17,245,596.87						17,245,596.87
四、本期期末余额	9,612,429,377.00		10,000,000,000.00		20,155,224,409.35		113,780,261.14	4,867,817,456.10	12,997,499,548.86	21,809,406,974.74	79,556,158,027.19

法定代表人：

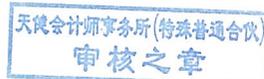
1303

主管会计工作的负责人：

1111

会计机构负责人：

1111



# 母公司所有者权益变动表

2020年度

会证04表

单位：人民币元

编制单位：国信证券股份有限公司

项目	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、上年年末余额	8,200,000,000.00		5,150,958,904.11		6,768,915,647.37		-214,982,188.63	4,212,265,617.55	10,668,165,480.15	16,733,587,096.19	51,518,910,556.74
加：会计政策变更							-696,193,077.64			112,219,285.51	-583,973,792.13
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	8,200,000,000.00		5,150,958,904.11		6,768,915,647.37		-911,175,266.27	4,212,265,617.55	10,668,165,480.15	16,845,806,381.70	50,934,936,764.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			-150,958,904.11		-64,672.68		779,743,084.48		1,005,888,011.18	2,297,195,386.87	3,931,802,905.74
(一) 综合收益总额							350,951,278.62			4,854,916,299.80	5,205,867,578.42
(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			-150,958,904.11						1,005,888,011.18	-2,128,929,107.07	-1,274,000,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备									1,005,888,011.18	-1,005,888,011.18	
3. 对所有者(或股东)的分配										-984,000,000.00	-984,000,000.00
4. 其他			-150,958,904.11							-139,041,095.89	-290,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转							428,791,805.86			-428,791,805.86	
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							428,791,805.86			-428,791,805.86	
6. 其他											
(五) 其他					-64,672.68						-64,672.68
四、本期期末余额	8,200,000,000.00		5,000,000,000.00		6,768,850,974.69		-131,432,181.79	4,212,265,617.55	11,674,053,491.33	19,143,001,768.57	54,866,739,670.35

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

第 16 页 共 146 页

天德会计师事务所(特殊普通合伙)  
审核之章

# 国信证券股份有限公司

## 财务报表附注

2020 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

国信证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）批准，由国信证券有限责任公司整体改制设立，于 2008 年 3 月 25 日在深圳市工商行政管理局登记注册，总部位于广东省深圳市。公司现持有统一社会信用代码为 914403001922784445 的营业执照，注册资本为人民币 9,612,429,377.00 元，股本总数 9,612,429,377 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的 A 股流通股份 1,412,429,377 股；无限售条件的 A 股流通股份 8,200,000,000 股。公司股票已于 2014 年 12 月 29 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司主要经营范围：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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；金融产品代销等。

本公司的母公司为深圳市投资控股有限公司（以下简称深圳投控公司）。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有 16 家子公司（含全资子公司），54 家分公司，179 家证券营业部；拥有员工 12,054 人，其中关键高级管理人员 11 人。

本财务报表业经公司 2021 年 4 月 1 日第四届第三十三次董事会批准对外报出。

本公司将国信弘盛私募基金管理有限公司（以下简称国信弘盛公司）、国信期货有限责任公司（以下简称国信期货公司）、国信证券（香港）金融控股有限公司（以下简称国信香港公司）、国信资本有限责任公司（以下简称国信资本公司）等 16 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注七和八之说明。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

## (二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、收入确认、买入返售及卖出回购金融资产、融资融券业务的核算、转融通业务等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### (一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### (二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (三) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，国信香港公司等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

### (四) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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，确认为商誉；如果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，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，经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，其差额计入当期损益。

### (五) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### (六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

#### (七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

#### (八) 外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

#### (九) 客户交易结算资金

公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

#### (十) 金融工具

## 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 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；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的后续计量方法

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量,产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益,除非该金融资产属于套期关系的一部分。

#### (3) 金融负债的后续计量方法

##### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益,除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益,除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时,将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。

##### 2) 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同,以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额;② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

##### 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失,在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

##### 1) 当满足下列条件之一时,终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

② 金融资产已转移,且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时,相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司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的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接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(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接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(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

## 5. 金融工具减值

### (1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司判断金融工具是否已违约，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。如果金融工具逾期超过30天，则公司将其界定为违约。

公司判断金融工具已发生信用减值的依据，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将

该金融资产界定为已发生信用减值：

- 1) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 2) 债务人发生重大财务困难；
- 3) 债权人由于债务人的财务困难作出让步；
- 4) 债务人很可能破产或存在其他财务重组等事项；
- 5) 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；
- 6) 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 7) 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计提预期信用损失的方法
融出资金——融资融券业务	业务性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、预期信用损失率和前瞻性信息计算预期信用损失。
买入返售金融资产——约定购回、行权融资和小微通	业务性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、预期信用损失率和前瞻性信息计算预期信用损失。
融出资金——孖展业务	业务性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率和前瞻性信息，计算预期信用损失。
融出资金——限制性股票融资业务	业务性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率和前瞻性信息，计算预期信用损失。
买入返售金融资产——股票质押回购业务	业务性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率和前瞻性信息，计算预期信用损失。
其他债权投资——国债、政策性金融债、央票	风险特征	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率、折现因子和前瞻性信息，计算预期信用损失。
其他债权投资——信用债以及地方政府债	风险特征	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率、折现因子和前瞻性信息，计算预期信用损失。
其他应收款——应收往来款组合	款项性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月

项 目	确定组合的依据	计提预期信用损失的方法
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口和预期信用损失率，计算预期信用损失。

(3) 按组合计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计提预期信用损失的方法
应收款项——账龄组合	应收款账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收款项——特定款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
合同资产——账龄组合	合同账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
合同资产——特定款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十一) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### （十二）证券承销业务

公司证券承销的方式包括余额包销和代销。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产等。

公司将发行相关的费用计入当期损益。

#### （十三）买入返售与卖出回购款项

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

#### （十四）客户资产管理

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注五（四）4之说明。

#### （十五）融资融券业务

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

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

#### （十六）转融通业务

公司通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

#### （十七）长期股权投资

##### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位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，认定为重大影响。

##### 2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价

值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### (十八) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的建筑物等。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。房屋、建筑物预计可使用年限及残值率分别为：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30-50	5	1.9- 3.17

#### (十九) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

## 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30-50	5	1.9- 3.17
交通工具	年限平均法	10	5	9.5
电子设备	年限平均法	3-5	5	19-31.67
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19

### (二十) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

### (二十一) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

#### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

#### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （二十二）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、计算机软件及交易席位费等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

（1）计算机软件按 5 年摊销；

（2）土地使用权，按照房地产证上的土地使用年限摊销；

本公司将交易席位费视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：是否在不确定的期间内为企业产生现金流量。

## （二十三）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## （二十四）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （二十五）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

## 2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司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。

## 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

## 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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：(1) 公司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；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## （二十六）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## （二十七）优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则、《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号）和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），对发行的永续债，公司依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，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

## （二十八）收入

### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；（3）公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司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。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实

物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

## 3. 收入确认的具体方法

### (1) 手续费及佣金收入

与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的手续费及佣金收入。

#### 1) 经纪业务收入

代理买卖证券手续费收入、期货经纪业务手续费收入在交易日确认收入。

#### 2) 投资银行业务收入

证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：① 采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；② 采用余额包销、代销方式的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

保荐业务和财务顾问业务按照提供劳务收入的确认条件，在保荐服务和财务顾问服务完成且取得收款证据时确认为收入。

#### 3) 资产管理和基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入，在资产管理合同或基金到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

#### 4) 投资咨询业务收入

投资咨询业务收入按照提供劳务收入的确认条件，在投资咨询服务完成且取得收款证据时确认为收入。

#### (2) 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中计息的金融工具，利息收入以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款(例如提前还款权)并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为“利息收入”，但下列情况除外：1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，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；2) 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，按照该金融资产的摊余成本(即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)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，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，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。

#### (3) 让渡资产使用权的收入

公司在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。

#### (二十九) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政

府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，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，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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### (三十) 合同资产、合同负债

公司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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、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列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

### (三十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法

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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

#### （三十二）租赁

##### 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### （三十三）一般风险准备金和交易风险准备金

公司按当年实现净利润的 10% 分别计提一般风险准备金和交易风险准备金。根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》的规定，每月按照不低于公募基金托管费收入的 2.5% 提取一般风险准备金；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》的规定，每月按照不低于大集合资产管理业务管理费收入的 10% 计提一般风险准备金。

#### （三十四）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

#### （三十五）重要会计政策变更说明

##### 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
应收账款	791,157,610.45	-15,914,731.25	775,242,879.20
合同资产		15,914,731.25	15,914,731.25
合同负债		2,064,024.90	2,064,024.90
其他负债	6,949,986,304.46	-2,064,024.90	6,947,922,279.56

2. 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

#### 四、税项

##### (一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、9%和 13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%

##### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
国信香港公司	16.5%
国信证券（香港）经纪有限公司	16.5%
国信证券（香港）融资有限公司	16.5%
国信证券（香港）资产管理有限公司	16.5%
国信（香港）金融产品有限公司	16.5%
深圳市国信运通基金管理有限公司	20%
国信咨询服务（深圳）有限公司（以下简称国信咨询公司）	20%
国信海外（深圳）股权投资基金管理有限公司	20%

纳税主体名称	所得税税率
除上述以外的其他纳税主体	25%

## （二）税收优惠

### 1. 增值税税收优惠

根据《财政部 国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106号）、《国家税务总局关于重新发布〈营业税改征增值税跨境应税服务增值税免税管理办法（试行）〉的公告》（国家税务总局公告2014年第49号），国信咨询公司从事离岸服务外包业务中提供的应税服务享受增值税减免税优惠政策，国信咨询公司于2014年完成跨境应税服务增值税优惠税收备案登记，自2014年11月1日起至2017年8月31日止享受增值税减免税优惠政策，国信咨询公司于优惠期限到期前申请应税服务增值税优惠备案并完成备案登记，从事离岸服务外包业务中提供的应税服务享受增值税减免税优惠政策延长至2022年3月31日。

### 2. 企业所得税税收优惠

根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号），国信咨询公司、国信海外（深圳）股权投资基金管理有限公司、深圳市国信运通基金管理有限公司的年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元到不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## （三）其他说明

根据国家税务总局关于印发《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》的公告（国家税务总局公告2012年第57号），本公司先汇总公司本部和下属分支机构应纳税所得额，其中50%应纳税所得额在本部预缴，50%应纳税所得额按经营收入、职工工资薪金费用和资产总额三因素计算各所属分支机构应分摊所得税额的比例。本公司所属分支机构按分摊的当期应纳税所得额和各自适用税率计缴企业所得税。

## 五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新收入准则调整后的2020年1月1日的数据。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 类别明细

项 目	期末数	期初数
库存现金	267,811.78	307,330.94
银行存款	65,906,231,647.87	52,866,444,546.65
其中：自有资金存款	8,949,470,682.39	6,514,017,891.13
客户资金存款	56,956,760,965.48	46,352,426,655.52
其他货币资金	524,716.70	47,877,953.82
合 计	65,907,024,176.35	52,914,629,831.41
其中：存放在境外的款项总额	2,190,397,950.15	1,256,932,779.63

(2) 币种明细

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			166,366.90			196,528.35
美元	7,752.00	6.5249	50,581.02	7,714.00	6.9762	53,814.40
港元	60,437.09	0.8416	50,863.86	63,617.09	0.8958	56,988.19
小 计			267,811.78			307,330.94
银行存款：						
其中：自有资金存款						
人民币			8,067,258,062.45			6,209,338,137.56
美元	26,522,527.57	6.5249	173,056,840.14	28,430,327.62	6.9762	198,335,651.53
港元	839,331,296.00	0.8416	706,381,218.71	115,168,087.13	0.8958	103,167,572.45
欧元	345,739.60	8.0250	2,774,560.29	406,439.61	7.8155	3,176,528.77
英镑	0.09	8.8903	0.80	0.09	9.1501	0.82
小 计			8,949,470,682.39			6,514,017,891.13
客户资金存款						
人民币			55,111,601,086.69			44,669,245,693.18

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
美元	77,407,910.05	6.5249	505,078,872.31	61,356,198.89	6.9762	428,033,114.75
港元	1,592,301,576.17	0.8416	1,340,081,006.48	1,401,147,407.40	0.8958	1,255,147,847.59
小 计			56,956,760,965.48			46,352,426,655.52
银行存款小计			65,906,231,647.87			52,866,444,546.65
其他货币资金：						
人民币			524,716.70			47,877,953.82
合 计			65,907,024,176.35			52,914,629,831.41

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
自有信用资金：						
人民币			999,213.88			13,000.00
客户信用资金：						
人民币			4,904,819,092.61			3,689,858,311.98
美元	7,273,339.97	6.5249	47,457,815.97	7,237,556.75	6.9762	50,490,643.40
港元	466,547,751.20	0.8416	392,646,587.41	286,358,871.73	0.8958	256,520,277.30
小 计			5,344,923,495.99			3,996,869,232.68
总 计			5,345,922,709.87			3,996,882,232.68

(4) 其他说明

2020年12月31日，本公司使用受限的货币资金为人民币90,247,267.12元（期初本公司使用受限的货币资金为人民币57,670,219.90元）。

2. 结算备付金

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
公司自有备付金：						
人民币			2,546,538,320.50			1,828,248,966.89

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
公司备付金总计			2,546,538,320.50			1,828,248,966.89
客户普通备付金：						
人民币			6,843,008,232.23			4,231,712,245.04
美元	4,444,050.44	6.5249	28,996,984.72	2,385,131.42	6.9762	16,639,153.81
港币	66,647,084.69	0.8416	56,090,186.47	23,733,092.61	0.8958	21,260,104.36
小 计			6,928,095,403.42			4,269,611,503.21
客户信用备付金：						
人民币			1,565,719,077.81			695,089,464.89
客户备付金总计			8,493,814,481.23			4,964,700,968.10
合 计			11,040,352,801.73			6,792,949,934.99

### 3. 融出资金

#### (1) 明细情况——按类别

项 目	期末数	期初数
境内		
其中：个人	45,685,303,634.57	34,735,554,341.73
机构	3,891,562,579.67	2,826,573,730.52
减：减值准备	237,600,211.59	103,161,607.87
账面价值小计	49,339,266,002.65	37,458,966,464.38
境外		
其中：个人	402,113,266.72	248,721,517.65
机构	13,875,153.71	781,555.25
减：减值准备	660,401.83	422,100.67
账面价值小计	415,328,018.60	249,080,972.23
合 计	49,754,594,021.25	37,708,047,436.61

## (2) 担保物情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
股票	161,658,563,858.56	112,756,943,710.83
资金	6,160,261,335.81	4,564,752,350.45
基金	4,527,142,215.89	1,949,573,849.94
债券	334,740,486.78	86,754,719.09
合 计	172,680,707,897.04	119,358,024,630.31

注：担保物包含融出资金、融出证券、孖展融资及限制性股票融资的担保物

## (3) 减值准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	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)	
期初数	57,378,716.13		46,204,992.41	103,583,708.54
本期计提	105,934,232.41		28,762,450.08	134,696,682.49
其他	-19,777.61			-19,777.61
期末数	163,293,170.93		74,967,442.49	238,260,613.42

## 4. 衍生金融资产、衍生金融负债

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具						
利率互换	41,890,000,000.00	6,246,609.85		7,250,000,000.00		9,739,739.71
权益衍生工具						
收益互换	792,480,789.20		186,580,043.48	3,112,000,000.00	9,382,773.03	
收益凭证	13,940,395,000.00		1,557,519.28	7,622,325,000.00	9,205,476.90	
股指期货	2,345,862,557.47			2,207,234,819.42		
股票期权	594,380,760.00		71,626,751.69	1,191,632,691.00		52,113,271.53

项 目	期末数			期初数		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
股指期货	281,700,000.00		71,682,160.00	62,310,000.00		9,196,800.00
小 计	17,954,819,106.67		331,446,474.45	14,195,502,510.42	18,588,249.93	61,310,071.53
其他衍生工具						
场外期权				11,144,000.00		359,170.00
商品期货	52,936,826.58			66,271,460.00		
商品期权				11,289,250.00	345,705.00	
小 计	52,936,826.58			88,704,710.00	345,705.00	359,170.00
合 计	59,897,755,933.25	6,246,609.85	331,446,474.45	21,534,207,220.42	18,933,954.93	71,408,981.24

## (2) 股指期货合约

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本公司于2020年12月31日所持有的股指期货合约和商品期货合约产生的持仓损益，衍生金融负债项下的股指期货合约和商品期货合约与相关的股指期货暂收暂付款和商品期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示，2020年12月31日抵销后的净额为人民币零元，公允价值变动损失为人民币15,850,004.79元(期初本公司股指期货合约和商品期货合约公允价值变动损失为人民币10,109,705.00元)。

## 5. 存出保证金

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金:						
人民币			4,359,338,227.98			3,244,454,199.77
美元	270,000.00	6.5249	1,761,723.00	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
港币	24,031,275.96	0.8416	20,224,721.85	10,363,394.28	0.8958	9,283,528.60
小 计			4,381,324,672.83			3,255,621,302.37
信用保证金:						

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
人民币			1,197,971,229.17			1,119,093,397.25
合 计			5,579,295,902.00			4,374,714,699.62

## 6. 应收款项

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
应收逾期融资款	849,024,137.38	703,623,274.55
应收手续费及佣金	566,913,722.84	373,061,820.96
应收清算款项	356,138,480.80	37,352,186.15
应收代垫款项	195,912,783.11	200,900,583.40
收益互换预付金	195,006,833.00	100,000,000.00
应收违约债券	183,915,327.13	183,915,327.13
应收期货交易款	82,645,692.59	56,517,363.62
应收利率互换款项	80,721,000.90	47,417,007.90
应收融资融券客户款	59,241,830.86	53,887,238.90
应收大宗商品销售款	57,006,754.39	
应收申购款	6,646,000.00	43,074,000.00
其他	40,087,247.76	81,667,363.72
减：坏账准备（按简化模型计提）	1,337,883,499.71	1,106,173,287.13
合 计	1,335,376,311.05	775,242,879.20

[注]期初数与上期期末余额(2019年12月31日)差异详见本财务报表附注三(三十五)1之说明

### (2) 账龄分析

项 目	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	1,597,095,068.06	59.74	915,057,345.39	48.64
1-2年	323,278,373.59	12.09	204,386,760.00	10.86
2-3年	46,987,609.60	1.76	27,372,668.38	1.45

项 目	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 年以上	705,898,759.51	26.41	734,599,392.56	39.05
合 计	2,673,259,810.76	100.00	1,881,416,166.33	100.00

(3) 坏账准备计提明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	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 (%)
单项计提坏账准备				
—应收逾期融资款	849,024,137.38	31.76	849,024,137.38	100.00
—应收违约债券	183,915,327.13	6.88	183,915,327.13	100.00
—应收代垫款项	195,912,783.11	7.33	192,013,485.01	98.01
—应收融资融券款	59,241,830.86	2.22	59,241,830.86	100.00
—其他	39,686,077.78	1.48	39,545,594.26	99.65
小 计	1,327,780,156.26	49.67	1,323,740,374.64	99.70
组合计提坏账准备				
账龄组合	423,114,592.65	15.83	14,143,125.07	3.34
特定款项组合	922,365,061.85	34.50		
小 计	1,345,479,654.50	50.33	14,143,125.07	1.05
合 计	2,673,259,810.76	100.00	1,337,883,499.71	50.05

(续上表)

种 类	期初数			
	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 (%)
单项计提坏账准备				
—应收逾期融资款	703,623,274.55	37.40	703,623,274.55	100.00
—应收违约债券	183,915,327.13	9.78	183,915,327.13	100.00
—应收代垫款项	200,336,793.40	10.65	113,972,570.18	56.89

种类	期初数			
	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(%)
—应收融资融券款	53,887,238.90	2.86	53,887,238.90	100.00
—其他	43,316,256.93	2.30	43,316,256.93	100.00
小计	1,185,078,890.91	62.99	1,098,714,667.69	92.71
组合计提坏账准备				
账龄组合	307,652,439.65	16.35	7,458,619.44	2.42
特定款项组合	388,684,835.77	20.66		
小计	696,337,275.42	37.01	7,458,619.44	1.07
合计	1,881,416,166.33	100.00	1,106,173,287.13	58.79

2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		坏账准备	期初数		坏账准备
	账面金额	比例(%)		账面金额	比例(%)	
1年以内	299,060,820.09	70.68	1,390,252.16	227,871,768.52	74.07	1,179,268.09
1至2年	63,118,000.60	14.92	3,155,900.03	57,290,159.13	18.62	3,054,835.87
2至3年	43,940,920.04	10.38	4,394,092.00	14,324,537.74	4.66	1,802,739.53
3年以上	16,994,851.92	4.02	5,202,880.88	8,165,974.26	2.65	1,421,775.95
合计	423,114,592.65	100.00	14,143,125.07	307,652,439.65	100.00	7,458,619.44

(4) 应收款项金额前五名情况

项目	款项性质	期末余额[注 4]	账龄	占应收款项总额的比例(%)
客户 A	[注 1]	210,763,290.28	3年以上	7.88
客户 B	[注 2]	192,013,485.01	1-2年	7.18
客户 C	[注 3]	186,292,000.00	1年以内	6.97
客户 D	[注 1]	153,827,395.61	3年以上	5.76
客户 E	[注 1]	151,735,490.90	3年以上	5.68
合计		894,631,661.80		33.47

[注 1]系国信香港公司开展的融资业务逾期本金及利息

[注 2]系垫付的和解款

[注 3]系股票质押回购业务逾期本金

[注 4]期末余额前五名应收账款相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为人民币 894,631,661.80 元

(5) 应收款项坏账准备变动情况

详见本财务报表附注五(一)19 之说明。

(6) 报告期应收款项中应收持本公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位的款项及关联方的款项

详见本财务报表附注十一(三)之说明。

## 7. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按业务类别

项 目	期末数	期初数
股票质押式回购	13,561,770,850.63	24,549,336,637.43
债券质押式回购	4,262,108,430.32	786,738,694.12
行权融资	269,674,887.92	230,702,348.20
约定购回式回购	238,380,246.28	57,403,005.73
减：减值准备	2,151,463,876.77	1,851,490,036.87
合 计	16,180,470,538.38	23,772,690,648.61

(2) 明细情况——按金融资产种类

项 目	期末数	期初数
股票	13,800,151,096.91	24,606,739,643.16
债券	4,262,108,430.32	786,738,694.12
其他	269,674,887.92	230,702,348.20
减：减值准备	2,151,463,876.77	1,851,490,036.87
合 计	16,180,470,538.38	23,772,690,648.61

(3) 担保物情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
担保物	36,039,466,161.10	74,347,799,516.88
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		
--------------------	--	--

注：上述担保物不包括交易所质押式逆回购交易取得的担保物的公允价值

(4) 约定购回融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	3,924,986.90	4,834,384.52
1 个月至 3 个月内	10,604,207.59	11,302,879.67
3 个月至 1 年内	223,851,051.79	41,265,741.54
1 年以上		
小 计	238,380,246.28	57,403,005.73

(5) 股票质押式回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	5,227,516,421.55	6,832,420,928.63
1 个月至 3 个月内	1,950,957,965.64	3,517,226,188.93
3 个月至 1 年内	6,002,154,217.42	14,199,689,519.87
1 年以上	381,142,246.02	
小 计	13,561,770,850.63	24,549,336,637.43

(6) 减值准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	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)	
期初数	27,129,444.96	53,821,555.59	1,770,539,036.32	1,851,490,036.87
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-1,788,094.45	1,788,094.45		
--转入第三阶段	-1,792,391.46		1,792,391.46	
--转回第一阶段	53,499,493.54	-53,499,493.54		
本期计提	5,770,417.25	11,495,605.70	718,075,828.65	735,341,851.60
本期转回	75,420,696.98	322,062.05	359,625,252.67	435,368,011.70
期末数	7,398,172.86	13,283,700.15	2,130,782,003.76	2,151,463,876.77

## 8. 交易性金融资产

### (1) 明细情况

项 目	期末数					
	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	公允价值小计	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	初始成本小计
债券	83,951,389,433.91		83,951,389,433.91	83,254,149,029.22		83,254,149,029.22
公募基金	11,222,256,425.96		11,222,256,425.96	11,089,465,088.04		11,089,465,088.04
股票	4,604,326,146.89		4,604,326,146.89	3,857,503,507.15		3,857,503,507.15
银行理财产品	693,390,655.82		693,390,655.82	689,620,000.00		689,620,000.00
券商理财产品	1,086,465,480.30		1,086,465,480.30	1,081,660,000.01		1,081,660,000.01
信托计划	228,355,790.56		228,355,790.56	197,716,330.85		197,716,330.85
私募基金及专户	3,623,810,171.98		3,623,810,171.98	3,294,010,969.96		3,294,010,969.96
其他股权投资	1,303,948,477.26		1,303,948,477.26	1,318,616,751.81		1,318,616,751.81
其他	45,409,368.78		45,409,368.78	45,409,368.78		45,409,368.78
合 计	106,759,351,951.46		106,759,351,951.46	104,828,151,045.82		104,828,151,045.82

(续上表)

项 目	期初数					
	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	公允价值小计	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	初始成本小计
债券	45,927,969,880.61		45,927,969,880.61	44,737,293,880.16		44,737,293,880.16
公募基金	7,964,655,175.34		7,964,655,175.34	7,930,531,434.34		7,930,531,434.34
股票	1,804,724,575.81		1,804,724,575.81	1,807,939,886.32		1,807,939,886.32
银行理财产品	2,792,029,645.82		2,792,029,645.82	2,769,050,000.00		2,769,050,000.00
券商理财产品	995,895,252.81		995,895,252.81	991,679,770.65		991,679,770.65
信托计划	280,884,035.43		280,884,035.43	262,410,000.00		262,410,000.00

项 目	期初数					
	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	公允价值小计	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	初始成本小计
私募基金及专户	1,845,908,322.02		1,845,908,322.02	1,785,880,810.13		1,785,880,810.13
其他股权投资	801,937,879.53		801,937,879.53	827,514,978.61		827,514,978.61
其他	97,564,234.80		97,564,234.80	97,564,234.80		97,564,234.80
合 计	62,511,569,002.17		62,511,569,002.17	61,209,864,995.01		61,209,864,995.01

(2) 其他说明

1) 2020年12月31日，本公司为回购交易设定质押的债券的公允价值计人民币54,076,719,143.21元，为债券借贷业务设定质押的债券的公允价值计人民币6,829,944,563.00元。

2) 2020年12月31日，本公司持有的限售股的公允价值计人民币2,400,119,034.12元。

3) 本公司作为管理人以自有资金参与的集合资产管理计划截至2020年12月31日的公允价值计人民币973,548,654.55元，其中人民币824,970,952.01元为B份额，一旦集合计划全部收益不足以支付份额A收益且C份额持有人本金不足以支付份额A收益，本公司将以持有的B份额为限弥补份额A持有人的约定收益及本金；其中人民币10,011,721.00元为劣后级份额，一旦集合计划出现亏损，本公司将以持有的份额为限对集合计划的亏损进行弥补；其中人民币138,565,981.54元为本公司持有的普通份额。同时，本公司持有的B份额及劣后级份额退出受到合同约定的限制。

9. 其他债权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	1,308,015,677.04	20,057,913.21	820,705.93	1,328,894,296.18	
地方债	9,598,270,548.86	144,107,893.35	-34,535,675.23	9,707,842,766.98	9,764,940.59

项 目	期末数				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
金融债	1,969,163,571.37	38,913,312.58	7,551,356.54	2,015,628,240.49	15,881.69
企业债	9,637,996,253.61	188,263,093.93	-281,365,831.01	9,544,893,516.53	309,392,110.95
中期票据	1,604,687,171.26	31,748,564.62	-5,705,851.26	1,630,729,884.62	3,021,352.41
次级债	30,010,424.91	1,080,780.82	-65,564.91	31,025,640.82	50,506.53
非公开定向债务融资工具	280,988,539.53	5,289,616.43	-2,616,889.53	283,661,266.43	579,588.71
其他	197,000,000.00	1,117,934.25	188,930.00	198,306,864.25	308,357.05
合计	24,626,132,186.58	430,579,109.19	-315,728,819.47	24,740,982,476.30	323,132,737.93

(续上表)

项 目	期初数				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	1,471,134,346.24	20,318,246.37	11,872,852.39	1,503,325,445.00	
地方债	6,636,684,438.05	114,159,077.40	43,599,029.52	6,794,442,544.97	10,621,908.76
金融债	1,675,151,501.02	31,436,814.26	20,340,739.39	1,726,929,054.67	
企业债	3,942,819,487.41	75,220,879.02	-1,670,406.93	4,016,369,959.50	35,030,035.58
中期票据	3,236,654,060.96	64,657,261.88	15,488,869.04	3,316,800,191.88	6,049,184.71
次级债	30,018,632.86	1,080,780.82	360,447.14	31,459,860.82	182,812.47
同业存单	291,229,403.31		168,696.69	291,398,100.00	469,638.00
非公开定向债务融资工具	281,681,456.90	5,275,163.93	4,909,543.10	291,866,163.93	591,296.72
合计	17,565,373,326.75	312,148,223.68	95,069,770.34	17,972,591,320.77	52,944,876.24

注：2020年12月31日，本公司为回购交易设定质押的债券的公允价值计人民币20,558,170,413.11元，为债券借贷业务设定质押的债券的公允价值计人民币920,444,500.00元。

## (2) 减值准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	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)	
期初数	28,746,863.22	24,198,013.02		52,944,876.24
期初数在本期	---	---	---	
--转入第三阶段	-494,059.18	-24,198,013.02	24,692,072.20	
本期计提	33,262,047.96		257,244,877.80	290,506,925.76
本期转回	3,250,777.77			3,250,777.77
本期转销	17,068,286.30			17,068,286.30
期末数	41,195,787.93		281,936,950.00	323,132,737.93

## 10. 其他权益工具投资

## (1) 明细情况

项目	期末数		
	初始成本	公允价值	本期确认的 股利收入
非交易性权益工具	11,236,017,316.50	11,762,890,145.34	302,071,971.62

(续上表)

项目	期初数		
	初始成本	公允价值	本期确认的 股利收入
非交易性权益工具	9,477,656,160.93	9,729,134,025.69	614,203,987.94

## (2) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

本公司将部分权益工具投资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，主要包括以融出证券为目的持有的证券投资、策略投资持有的证券投资以及中国证券金融股份有限公司（以下简称证金公司）的专户投资等。

上述其他权益工具投资包含本公司与其他证券公司投资于证金公司的专户投资，根据与证金公司签订的协议，本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理，2020年12月31日证金公司专户投资成本计人民币6,585,480,000.00元，公允价值计人民币6,907,032,108.14元。

上述其他权益工具投资包含本公司以融出证券为目的持有的证券投资，2020年12月31日该部分非交易性权益工具成本计人民币627,369,851.66元，公允价值计人民币751,929,114.82元。

上述其他权益工具投资包含本公司策略投资持有的证券投资，2020年12月31日该部分非交易性权益工具成本计人民币4,023,167,464.84元，公允价值计人民币4,103,928,922.38元。

(3) 本期终止确认的其他权益工具投资

1) 明细情况

项目	终止确认时公允价值	本期股利收入	终止确认时从其他综合收益转入留存收益的累计利得和损失
非交易性权益工具	4,798,315,016.30		174,175,893.37

2) 处置权益工具投资的原因

其他权益工具投资处置的原因主要系本公司根据融券客户的需求调整融券证券持仓和投资策略调整所致。

(4) 其他说明

2020年12月31日，本公司持有的限售股的公允价值计人民币367,669,312.80元。

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值	账面价值
对联营企业投资	3,091,438,255.26		3,091,438,255.26	2,933,263,568.36		2,933,263,568.36
对合营企业投资	533,338,220.19		533,338,220.19	177,312,400.13		177,312,400.13
合计	3,624,776,475.45		3,624,776,475.45	3,110,575,968.49		3,110,575,968.49

## (2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动							期末数	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		
联营企业：										
鹏华基金管理有限公司（鹏华基金公司）	1,302,060,774.76			323,099,977.75	-14,009,334.54	17,374,180.67	100,000,000.00			1,528,525,598.64
前海股交投资控股（深圳）有限公司	203,856,376.08			4,467,107.29	626,184.34	-128,583.80	892,452.18			207,928,631.73
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	27,205,295.46			3,083,315.14			1,000,000.00			29,288,610.60
北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金（有限合伙）	378,348,812.63		49,371,220.99	76,078,391.27						405,055,982.91
常州高新投创业投资有限公司	96,208,822.57		49,000,000.00	5,190,055.28	22,728,669.05					75,127,546.90
深圳市前海弘泰基金管理有限公司	9,306,184.30			-84,205.30						9,221,979.00
深圳市前海清控弘泰投资发展有限公司	4,508,979.35			-73.92						4,508,905.43
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	455,823,996.60		187,309,630.86	59,280,213.87						327,794,579.61
深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	39,524,100.98			-6,136,059.98						33,388,041.00

被投资单位	期初数	本期增减变动							期末数	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
南京华文弘盛文化产业创业 投资基金合伙企业（有限合 伙）	50,926,781.11		2,896,941.45	8,528,607.99						56,558,447.65	
深圳弘盛道格体育投资合伙 企业（有限合伙）	40,558,644.39			-744,080.36						39,814,564.03	
深圳市中亚亿百投资企业（有 限合伙）	14,648,009.92			-963.42						14,647,046.50	
国信弘盛（珠海）能源产业基 金（有限合伙）	246,659,361.98			-12,539,361.98						234,120,000.00	
厦门弘盛联发智能技术产业 股权投资基金合伙企业（有限 合伙）	59,364,606.29			12,045,984.44						71,410,590.73	
深圳市五色检测技术服务有 限公司	2,926,325.78			-234,651.38						2,691,674.40	
华润宝塔股权投资（延安）有 限公司	1,336,496.16			-388,654.73						947,841.43	
华润（延安）新产业经济投资 合伙企业（有限合伙）		1,000,000.00		483.56						1,000,483.56	
深圳市国信亿合新兴产业私 募股权投资基金合伙企业（有 限合伙）		3,000,000.00		3,284.03						3,003,284.03	

被投资单位	期初数	本期增减变动							期末数	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
国铁盛芯（青岛）股权投资企业（有限合伙）		46,433,962.25		-29,515.14						46,404,447.11	
小 计	2,933,263,568.36	50,433,962.25	288,577,793.30	471,619,854.41	9,345,518.85	17,245,596.87	101,892,452.18			3,091,438,255.26	
合营企业：											
深圳市国信大族壹号机器人产业投资基金（有限合伙）	26,906,489.17			21,558,137.27						48,464,626.44	
深圳市国信蓝思基金管理有限公司	7,215,245.01			362,168.19						7,577,413.20	
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	7,566,161.64			10,829,516.33						18,395,677.97	
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	102,708,834.73	300,000,000.00		14,419,882.53						417,128,717.26	
珠海国信运通股权投资基金（有限合伙）	32,915,669.58			-1,269,272.39						31,646,397.19	
珠海联发安科股权投资基金合伙企业（有限合伙）		10,125,000.00		388.13						10,125,388.13	
小 计	177,312,400.13	310,125,000.00		45,900,820.06						533,338,220.19	
合 计	3,110,575,968.49	360,558,962.25	288,577,793.30	517,520,674.47	9,345,518.85	17,245,596.87	101,892,452.18			3,624,776,475.45	

12. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	335,254,930.30	335,254,930.30
本期增加金额	24,002,871.71	24,002,871.71
1) 外购		
2) 固定资产转入	24,002,871.71	24,002,871.71
本期减少金额		
1) 处置		
2) 其他转出		
期末数	359,257,802.01	359,257,802.01
累计折旧和累计摊销		
期初数	38,868,636.81	38,868,636.81
本期增加金额	21,350,947.63	21,350,947.63
1) 计提或摊销	11,025,104.32	11,025,104.32
2) 固定资产转入	10,325,843.31	10,325,843.31
本期减少金额		
1) 处置		
2) 其他转出		
期末数	60,219,584.44	60,219,584.44
账面价值		
期末账面价值	299,038,217.57	299,038,217.57
期初账面价值	296,386,293.49	296,386,293.49

13. 固定资产

(1) 账面价值

项 目	期末数	期初数
固定资产原价	2,297,254,751.28	2,083,785,546.65
减：累计折旧	1,032,629,859.83	957,201,862.56

项 目	期末数	期初数
固定资产减值准备		
加：固定资产清理		
固定资产合计	1,264,624,891.45	1,126,583,684.09

(2) 固定资产增减变动表

项 目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合 计
账面原值					
期初数	1,224,491,675.40	85,991,459.53	746,905,390.47	26,397,021.25	2,083,785,546.65
本期增加金额	22,391,313.46	3,983,511.24	264,779,112.16	4,281,399.88	295,435,336.74
1) 购置		3,983,058.00	133,640,044.95	4,281,382.06	141,904,485.01
2) 在建工程转入	22,391,313.46		131,133,741.36		153,525,054.82
3) 外币报表折算差额		453.24	5,325.85	17.82	5,796.91
本期减少金额	24,002,871.71	8,155,031.53	47,026,817.94	2,781,410.93	81,966,132.11
1) 处置或报废		8,083,896.47	44,560,554.79	2,637,427.13	55,281,878.39
2) 转入投资性房地产	24,002,871.71				24,002,871.71
3) 其他		71,135.06	2,466,263.15	143,983.80	2,681,382.01
期末数	1,222,880,117.15	81,819,939.24	964,657,684.69	27,897,010.20	2,297,254,751.28
累计折旧					
期初数	365,068,545.79	59,607,311.81	514,261,997.74	18,264,007.22	957,201,862.56
本期增加金额	28,986,932.92	5,561,517.36	102,504,493.65	2,373,207.15	139,426,151.08
1) 计提	28,986,932.92	5,561,064.12	102,500,568.73	2,373,186.05	139,421,751.82
2) 外币报表折算差额		453.24	3,924.92	21.10	4,399.26
本期减少金额	10,325,843.31	8,294,328.13	42,830,160.89	2,547,821.48	63,998,153.81
1) 处置或报废		7,679,701.64	41,495,905.78	2,516,822.58	51,692,430.00
2) 转入投资性房地产	10,325,843.31				10,325,843.31
3) 其他		614,626.49	1,334,255.11	30,998.90	1,979,880.50
期末数	383,729,635.40	56,874,501.04	573,936,330.50	18,089,392.89	1,032,629,859.83
减值准备					

项 目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合 计
期初数					
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	839,150,481.75	24,945,438.20	390,721,354.19	9,807,617.31	1,264,624,891.45
期初账面价值	859,423,129.61	26,384,147.72	232,643,392.73	8,133,014.03	1,126,583,684.09

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
深圳市福田区红树福苑小区 20 套人才房	4,967,316.37	人才安居住房为有限产权，仅有购房合同，不予办理房产证
深圳市南山区松坪村三期 4 套人才房	1,067,286.69	
深圳市罗湖区莲馨家园 6 套人才房	4,235,246.54	
深圳市福田区信托花园 8 栋 202 房	473,004.29	因历史原因未办理房产证
绵阳中大财富广场 20-22 层商品房	21,727,618.72	因开发商涉及诉讼，尚未开庭
小 计	32,470,472.61	

14. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
国信金融大厦项目（深圳）	976,859,698.90		976,859,698.90	802,998,947.98		802,998,947.98
国信金融大厦机房装修项目	41,789,798.67		41,789,798.67			
机房设备建设	4,809,407.50		4,809,407.50	1,833,321.15		1,833,321.15
分支机构装修项目	997,058.62		997,058.62			
国信证券大厦项目（义乌）				538,038.08		538,038.08
国信证券大厦项目（义乌）装修项目				8,030,074.52		8,030,074.52
绵阳中大财富广场				18,868,971.90		18,868,971.90

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	1,024,455,963.69		1,024,455,963.69	832,269,353.63		832,269,353.63

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	期末数
国信金融大厦 项目(深圳)	134,690	802,998,947.98	173,860,750.92			976,859,698.90
小计	134,690	802,998,947.98	173,860,750.92			976,859,698.90

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程 进度(%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资本 化率(%)	资金来源
国信金融大厦 项目(深圳)	72.53	72.53				自有资金
小计						

15. 无形资产

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
账面原值					
期初数	591,433,100.00	424,425,593.25	66,577,562.50	9,152,694.20	1,091,588,949.95
本期增加金额	6,694,857.00	73,014,297.40		2,508.39	79,711,662.79
(1) 购置	6,694,857.00	73,014,297.40		2,508.39	79,711,662.79
本期减少金额		208,592.00			208,592.00
(1) 处置		208,592.00			208,592.00
期末数	598,127,957.00	497,231,298.65	66,577,562.50	9,155,202.59	1,171,092,020.74
累计摊销					
期初数	138,156,106.75	257,699,436.50	36,824,817.12	2,366,356.69	435,046,717.06
本期增加金额	12,019,495.25	58,716,578.61		248,226.78	70,984,300.64
(1) 计提	12,019,495.25	58,716,578.61		248,226.78	70,984,300.64
本期减少金额		631,459.45		0.30	631,459.75
(1) 处置		208,592.00			208,592.00

项 目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合 计
(2) 外币报表折算差额		422,867.45		0.30	422,867.75
期末数	150,175,602.00	315,784,555.66	36,824,817.12	2,614,583.17	505,399,557.95
减值准备					
期初数		3,486.11			3,486.11
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数		3,486.11			3,486.11
账面价值					
期末账面价值	447,952,355.00	181,443,256.88	29,752,745.38	6,540,619.42	665,688,976.68
期初账面价值	453,276,993.25	166,722,670.64	29,752,745.38	6,786,337.51	656,538,746.78

## 16. 商誉

### (1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
收购证券营业部	22,135,974.26				22,135,974.26
收购子公司	10,260,249.61				10,260,249.61
其中：国信期货公司	10,260,249.61				10,260,249.61
合 计	32,396,223.87				32,396,223.87

### (2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
收购证券营业部	22,135,974.26					22,135,974.26
小 计	22,135,974.26					22,135,974.26

### (3) 商誉减值测试过程

#### 1) 收购证券营业部

本公司收购民安证券有限责任公司（以下简称民安证券）17家营业部计提的商誉减值。本公司于2006年1月收购民安证券17家营业部，收购对价与民安证券17家营业部净资产账面价值的差额12,501,991.26元计入商誉。其余9,633,983.00元系本公司历年收购其他

证券营业部形成的商誉。

2008年本公司对上述商誉余额进行减值测试，计提商誉减值准备22,135,974.26元。

2) 收购国信期货公司

本公司于2007年8月收购国信期货公司，收购对价与国信期货公司净资产账面价值的差额10,260,249.61计入商誉。

目前国内商品期货市场呈现出快速发展的趋势，市场的影响力越来越大，上市品种越来越丰富，相关的资金正不断地进入期货市场，套期保值的能力被越来越多的投资者所接受。在未来较长的时间内，商品期货的发展依然延续。随着期货新品种的不断推出，期货市场的发展空间巨大。国信期货公司已取得商品期货及金融期货的业务资格，预计国信期货公司的可收回金额高于其账面价值，本公司由此判断该商誉不存在减值迹象。

17. 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

项 目	期末数		期初数	
	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
计提未付的应付职工薪酬	4,237,197,216.55	1,059,207,708.46	3,292,350,203.91	822,995,955.28
资产减值准备	2,819,996,171.95	704,999,043.01	2,303,208,672.98	575,802,168.29
金融工具公允价值变动	1,424,593,066.45	356,148,266.61	623,495,071.69	155,873,767.86
预计负债	517,647,128.86	129,411,782.22	217,949,894.60	54,487,473.65
递延收益	129,765,517.56	32,441,379.48	133,241,379.60	33,310,344.96
其他	1,725,856.40	431,464.10	5,673,638.44	1,418,409.61
合 计	9,130,924,957.77	2,282,639,643.88	6,575,918,861.22	1,643,888,119.65

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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
金融工具公允价值变动	1,742,500,805.40	435,572,172.01	858,261,430.69	214,523,937.61
合营/联营企业损益变动	419,363,024.32	104,840,756.08	351,828,407.46	87,947,241.81

项 目	期末数		期初数	
	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
合 计	2,161,863,829.72	540,412,928.09	1,210,089,838.15	302,471,179.42

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	974,693,550.17	914,676,441.51
可抵扣亏损	506,284,400.18	528,733,147.23
小 计	1,480,977,950.35	1,443,409,588.74

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损系本公司之子公司国信香港公司尚在可补亏年度内的亏损额，预计该公司短期难以补亏，故未确认递延所得税资产，且该亏损额无抵扣时间限制。

18. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预付款项	124,292,162.29	89,775,104.27
长期待摊费用	113,128,634.77	113,854,353.37
应收股利	105,578,219.05	5,629,192.19
其他应收款	88,607,761.68	88,614,152.95
待认证进项税	65,621,447.74	43,876,768.96
待抵扣进项税	15,209,595.68	172,517.72
预缴税金	3,969,134.59	18,005,386.89
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
大宗商品		20,063,837.32
合 计	517,806,955.80	381,391,313.67

## (2) 其他应收款

## 1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,300,000.00	7.25	7,300,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	93,385,855.13	92.75	4,778,093.45	5.12	88,607,761.68
其中：应收往来款组合	32,751,815.11	32.53	4,778,093.45	14.59	27,973,721.66
应收押金保证金组合	60,634,040.02	60.22			60,634,040.02
合 计	100,685,855.13	100.00	12,078,093.45	12.00	88,607,761.68

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,300,000.00	7.34	7,300,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	92,204,996.67	92.66	3,590,843.72	3.89	88,614,152.95
其中：应收往来款组合	28,631,365.52	28.77	3,590,843.72	12.54	25,040,521.80
应收押金保证金组合	63,573,631.15	63.89			63,573,631.15
合 计	99,504,996.67	100.00	10,890,843.72	10.95	88,614,152.95

## 2) 期末单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中国华兴集团公司	7,300,000.00	7,300,000.00	100.00	处于关停状态

## 3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	15,555,751.45	47.50	161,074.86	1.04
1 至 2 年	754,816.96	2.30	37,740.85	5.00
2 至 3 年	1,765,481.37	5.39	176,548.14	10.00

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3年以上	14,675,765.33	44.81	4,402,729.60	30.00
合计	32,751,815.11	100.00	4,778,093.45	14.59

(续上表)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	9,751,401.39	34.06	46,549.67	0.48
1至2年	2,114,692.56	7.39	89,672.44	4.24
2至3年	5,841,237.73	20.40	584,963.17	10.01
3年以上	10,924,033.84	38.15	2,869,658.44	26.27
合计	28,631,365.52	100.00	3,590,843.72	12.54

4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	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)	
期初数	3,590,843.72		7,300,000.00	10,890,843.72
本期计提	1,188,764.56			1,188,764.56
本期转回	1,514.83			1,514.83
期末数	4,778,093.45		7,300,000.00	12,078,093.45

(3) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
办公家私	12,899,037.11	7,025,339.88	5,214,228.86		14,710,148.13	
装修费及其他	100,955,316.26	42,580,611.84	45,117,441.46		98,418,486.64	
合计	113,854,353.37	49,605,951.72	50,331,670.32		113,128,634.77	

19. 资产减值准备明细

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期计提	本期减少		外币报表折算差 额	期末数
			转回	转销/核销		
融出资金减值准备	103,583,708.54	134,696,682.49			-19,777.61	238,260,613.42
应收款项坏账准备	1,106,173,287.13	273,398,259.71			-41,688,047.13	1,337,883,499.71
买入返售金融资产减值准备	1,851,490,036.87	735,341,851.60	435,368,011.70			2,151,463,876.77
其他债权投资减值准备	52,944,876.24	290,506,925.76	3,250,777.77	17,068,286.30		323,132,737.93
其他应收款坏账准备	10,890,843.72	1,188,764.56	1,514.83			12,078,093.45
金融工具及其他项目信用减值准备小	3,125,082,752.50	1,435,132,484.12	438,620,304.30	17,068,286.30	-41,707,824.74	4,062,818,821.28
商誉减值准备	22,135,974.26					22,135,974.26
大宗商品跌价准备	141,107.50	5,893,797.90		6,034,905.40		
无形资产减值准备	3,486.11					3,486.11
其他资产减值准备小计	22,280,567.87	5,893,797.90		6,034,905.40		22,139,460.37
合 计	3,147,363,320.37	1,441,026,282.02	438,620,304.30	23,103,191.70	-41,707,824.74	4,084,958,281.65

## (2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备

项 目	期末数			小计
	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）	
买入返售金融资产减值准备	7,398,172.86	13,283,700.15	2,130,782,003.76	2,151,463,876.77
应收款项坏账准备（简化模型）		14,143,125.07	1,323,740,374.64	1,337,883,499.71
融出资金减值准备	163,293,170.93		74,967,442.49	238,260,613.42
其他债权投资减值准备	41,195,787.93		281,936,950.00	323,132,737.93
其他应收款减值准备（一般模型）	4,778,093.45		7,300,000.00	12,078,093.45
合 计	216,665,225.17	27,426,825.22	3,818,726,770.89	4,062,818,821.28

## 20. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	345,968,514.70	206,320,895.36
抵押借款		90,000,000.00
合 计	345,968,514.70	296,320,895.36

21. 应付短期融资款

项 目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末数
19 国信 CP009	3,000,000,000.00	2019/10/30	84 天	3,000,000,000.00	3.00%	3,015,491,803.28	5,163,934.42	3,020,655,737.70	
19 国信 CP010	2,500,000,000.00	2019/11/13	90 天	2,500,000,000.00	3.10%	2,510,375,683.06	8,681,693.99	2,519,057,377.05	
19 国信 CP011	2,500,000,000.00	2019/11/27	90 天	2,500,000,000.00	3.07%	2,507,339,480.87	11,533,469.95	2,518,872,950.82	
19 国信 CP012	3,000,000,000.00	2019/12/11	90 天	3,000,000,000.00	3.05%	3,005,250,000.00	17,250,000.00	3,022,500,000.00	
19 国信 CP013	3,000,000,000.00	2019/12/23	88 天	3,000,000,000.00	3.03%	3,002,235,245.90	19,620,491.80	3,021,855,737.70	
20 国信 CP001	4,000,000,000.00	2020/1/22	90 天	4,000,000,000.00	2.80%		4,027,540,983.61	4,027,540,983.61	
20 国信 CP002	4,000,000,000.00	2020/2/19	90 天	4,000,000,000.00	2.52%		4,024,786,885.25	4,024,786,885.25	
20 国信 CP003	3,000,000,000.00	2020/3/9	88 天	3,000,000,000.00	2.28%		3,016,490,958.90	3,016,490,958.90	
20 国信 CP004	3,000,000,000.00	2020/3/23	88 天	3,000,000,000.00	2.03%		3,014,682,739.73	3,014,682,739.73	
20 国信 CP005	3,000,000,000.00	2020/4/14	91 天	3,000,000,000.00	1.50%		3,011,219,178.08	3,011,219,178.08	
20 国信 CP006	3,500,000,000.00	2020/4/23	90 天	3,500,000,000.00	1.38%		3,511,909,589.04	3,511,909,589.04	
20 国信 CP007	4,000,000,000.00	2020/5/15	90 天	4,000,000,000.00	1.55%		4,015,287,671.23	4,015,287,671.23	
20 国信 CP008	4,000,000,000.00	2020/6/9	87 天	4,000,000,000.00	2.20%		4,020,975,342.47	4,020,975,342.47	
20 国信 CP009	3,000,000,000.00	2020/6/15	88 天	3,000,000,000.00	2.25%		3,016,273,972.60	3,016,273,972.60	
20 国信 CP010	3,000,000,000.00	2020/7/13	89 天	3,000,000,000.00	2.60%		3,019,019,178.08	3,019,019,178.08	

项 目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末数
20 国信 CP011	4,000,000,000.00	2020/9/28	88 天	4,000,000,000.00	2.75%		4,026,520,547.95	4,026,520,547.95	
20 国信 CP012	3,000,000,000.00	2020/10/14	90 天	3,000,000,000.00	2.80%		3,018,180,821.92		3,018,180,821.92
20 国信 CP013	3,000,000,000.00	2020/10/28	90 天	3,000,000,000.00	3.12%		3,016,721,917.81		3,016,721,917.81
20 国信 CP014	3,500,000,000.00	2020/11/25	90 天	3,500,000,000.00	3.33%		3,511,814,657.53		3,511,814,657.53
20 国信 CP015	3,500,000,000.00	2020/12/14	88 天	3,500,000,000.00	2.94%		3,505,074,520.55		3,505,074,520.55
收益凭证[注]	39,779,374,000.00			39,779,374,000.00		4,002,630,610.99	36,112,631,413.58	27,237,524,877.74	12,877,737,146.83
合 计	105,279,374,000.00			105,279,374,000.00		18,043,322,824.10	87,931,379,968.49	80,045,173,727.95	25,929,529,064.64

[注]本公司 2020 年度共发行 531 期收益凭证，其中一年期以下 364 期，一年期以上 167 期；一年期以下收益凭证未到期产品共 164 期，固定收益率为 0.00%至 4.00%；一年期以上收益凭证未到期产品共 168 期，固定收益率为 2.90%至 10%

22. 拆入资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行拆入资金	3,421,379,888.88	300,024,166.67
转融通拆入资金	3,012,671,710.08	5,051,564,009.20
合 计	6,434,051,598.96	5,351,588,175.87

(2) 转融通拆入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月以内			1,019,397,342.53	4.30%
1至3个月	3,012,671,710.08	2.80%	2,024,402,777.78	3.50%
3至12个月			2,007,763,888.89	3.25%
1年以上				
合 计	3,012,671,710.08		5,051,564,009.20	

23. 交易性金融负债

项 目	期末数		
	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	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
债券借贷			
第三方在结构化主体中享有的权益	51,919,972.78		51,919,972.78
结构性票据			
合 计	51,919,972.78		51,919,972.78

(续上表)

项 目	期初数		
	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	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
债券借贷	151,366,011.48		151,366,011.48
第三方在结构化主体中享有的权益	69,548,044.53		69,548,044.53
结构性票据	63,791,848.50		63,791,848.50
合 计	284,705,904.51		284,705,904.51

24. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按业务类型

项 目	期末数	期初数
质押式卖出回购	66,344,733,349.62	36,305,454,067.64
质押式报价回购	5,502,151,969.46	5,413,327,187.49
融资融券收益权回购	300,366,666.33	
买断式卖出回购		104,348,125.34
合 计	72,147,251,985.41	41,823,129,380.47

(2) 明细情况——按金融资产种类

项 目	期末数	期初数
债券	71,846,885,319.08	41,823,129,380.47
融资融券收益权	300,366,666.33	
合 计	72,147,251,985.41	41,823,129,380.47

(3) 担保物情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
债券	88,867,640,585.40	47,217,166,620.50
融资融券收益权	306,108,305.20	
合 计	89,173,748,890.60	47,217,166,620.50

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末数	利率区间	期初数	利率区间
1 个月内	5,415,029,813.08	1.55%-6.08%	5,313,806,961.49	2%-6.08%
1 个月至 3 个月内	65,445,671.20		57,205,668.90	
3 个月至 1 年内	21,676,485.18		42,314,557.10	
1 年以上				
小 计	5,502,151,969.46		5,413,327,187.49	

25. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
普通经纪业务		
其中：个人	42,098,929,285.40	37,025,381,135.61
机构	10,754,202,626.48	4,854,739,369.81
小 计	52,853,131,911.88	41,880,120,505.42
信用业务		
其中：个人	5,603,097,763.67	4,494,540,145.98
机构	1,290,035,554.44	212,796,809.60
小 计	6,893,133,318.11	4,707,336,955.58
合 计	59,746,265,229.99	46,587,457,461.00

(2) 分币种列示

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
人民币			57,835,596,544.70			44,818,698,804.57
美元	79,291,771.50	6.5249	517,370,879.99	65,713,635.05	6.9762	458,431,461.00
港币	1,655,534,464.38	0.8416	1,393,297,805.30	1,462,745,250.56	0.8958	1,310,327,195.43
合 计			59,746,265,229.99			46,587,457,461.00

26. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	3,593,794,130.50	5,618,965,152.33	4,567,528,663.71	4,645,230,619.12
离职后福利—设定提存计划	3,911,724.24	297,250,793.18	297,387,338.82	3,775,178.60
合 计	3,597,705,854.74	5,916,215,945.51	4,864,916,002.53	4,649,005,797.72

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,314,518,956.70	5,070,263,766.94	4,055,899,050.48	4,328,883,673.16

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
职工福利费		88,912,500.16	88,912,500.16	
社会保险费	678,057.13	113,735,494.45	113,523,076.15	890,475.43
其中：医疗保险费	580,663.49	104,436,119.43	104,242,146.64	774,636.28
工伤保险费	40,339.79	1,088,687.01	1,089,171.84	39,854.96
生育保险费	57,053.85	8,210,688.01	8,191,757.67	75,984.19
住房公积金	190,533.63	209,171,520.85	209,102,346.85	259,707.63
工会经费和职工教育经费	278,405,983.04	109,834,784.19	73,044,604.33	315,196,162.90
其他短期薪酬	600.00	27,047,085.74	27,047,085.74	600.00
小 计	3,593,794,130.50	5,618,965,152.33	4,567,528,663.71	4,645,230,619.12

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	1,776,422.63	123,298,385.44	123,290,306.26	1,784,501.81
失业保险费	30,648.87	-4,871,677.00	-4,872,156.75	31,128.62
补充养老保险(企业年金)	2,104,652.74	178,824,084.74	178,969,189.31	1,959,548.17
小 计	3,911,724.24	297,250,793.18	297,387,338.82	3,775,178.60

27. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	894,224,709.63	413,020,333.64
代扣代缴税金	279,259,679.47	378,477,000.18
其中：代扣代缴个人所得税	79,563,064.05	65,369,883.15
增值税	87,275,601.53	68,882,428.41
城市维护建设税	6,208,572.13	4,629,581.25
教育费附加及地方教育附加	4,432,994.59	3,279,436.99
房产税	2,185,624.26	1,665,713.18
其他	1,488,216.93	959,485.27
合 计	1,275,075,398.54	870,913,978.92

28. 应付款项

项 目	期末数	期初数
待交付清算款	2,657,291,466.98	674,007,730.54
应付资管计划 A 份额净值	2,526,714,577.98	5,195,997,434.50
收益互换业务相关款项	131,040,000.00	
应付资管产品认购款	88,642,758.77	178,476,300.54
应付投行手续费支出	51,761,882.92	26,536,052.05
应付投资者保护基金	43,513,793.32	30,820,560.24
应付资管产品增值税及附加	41,880,216.63	35,532,378.61
应付大宗商品货款	26,495,327.28	
应付股票借贷保证金	21,695,984.64	31,170,043.77
应付外单位往来款	20,977,094.33	41,654,823.37
应付股票质押保证金	15,647,929.62	
应付银行三方存管费	13,691,863.34	9,897,113.90
应付赎回款	11,492,917.48	43,314,019.58
应付债券发行费用	10,000,000.00	
银行中间业务费	6,726,173.70	6,806,816.20
其他	30,611,938.05	18,508,868.34
合 计	5,698,183,925.04	6,292,722,141.64

29. 预计负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
行政罚款[注 1]	16,800,000.00		16,800,000.00	
未决诉讼[注 2]	217,949,894.60	299,697,234.26		517,647,128.86
合 计	234,749,894.60	299,697,234.26	16,800,000.00	517,647,128.86

[注 1]根据本公司与深圳市国土资源和房产管理局签订的《深圳市土地使用权出让合同书》、《补充协议》以及《深圳市建设用地开工竣工管理办法（试行）》的相关规定，截至 2019 年 12 月 31 日，国信金融大厦（深圳）项目已逾期 2 年以上，需按照土地出让金的 20%支付违约金计人民币 16,800,000.00 元，该违约金已于 2020 年度支付

[注 2]本公司对多起涉诉案件进行审慎判断，并根据相关裁决书，计提预计负债 517,647,128.86 元

## 30. 应付债券

类型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
公司债	17 国信 01	5,000,000,000.00	2017-4-14	3 年	5,000,000,000.00	4.39%	5,156,686,276.77	62,813,723.23	5,219,500,000.00	
公司债	17 国信 02	6,000,000,000.00	2017-7-13	3 年	6,000,000,000.00	4.58%	6,128,727,763.95	146,072,236.05	6,274,800,000.00	
公司债	17 国信 03	3,000,000,000.00	2017-10-18	3 年	3,000,000,000.00	4.80%	3,029,181,654.54	114,818,345.46	3,144,000,000.00	
次级债	18 国信 C1	1,100,000,000.00	2018-5-23	2 年	1,100,000,000.00	5.29%	1,135,454,562.84	22,735,437.16	1,158,190,000.00	
公司债	18 国信 01	2,300,000,000.00	2018-1-17	2 年	2,300,000,000.00	5.55%	2,421,984,572.29	5,665,427.71	2,427,650,000.00	
公司债	18 国信 03	3,700,000,000.00	2018-8-8	3 年	3,700,000,000.00	3.97%	3,757,921,292.94	147,450,608.10	146,890,000.00	3,758,481,901.04
公司债	18 国信 04	3,000,000,000.00	2018-11-19	3 年	3,000,000,000.00	4.15%	3,014,194,659.21	124,775,923.25	124,500,000.00	3,014,470,582.46
公司债	19 国信 01	1,500,000,000.00	2019-3-11	3 年	1,500,000,000.00	4.05%	1,548,875,644.35	61,002,530.37	60,750,000.00	1,549,128,174.72
公司债	19 国信 02	3,500,000,000.00	2019-4-8	3 年	3,500,000,000.00	4.00%	3,601,894,557.46	140,556,016.56	140,000,000.00	3,602,450,574.02
公司债	19 国信 03	4,000,000,000.00	2019-7-4	3 年	4,000,000,000.00	4.00%	4,078,339,519.54	160,531,248.09	160,000,000.00	4,078,870,767.63
公司债	20 国信 01	3,000,000,000.00	2020-1-13	3 年	3,000,000,000.00	3.60%		3,108,232,601.31	11,320,754.72	3,096,911,846.59
公司债	20 国信 02	5,000,000,000.00	2020-3-2	3 年	5,000,000,000.00	3.17%		5,137,686,295.58	18,867,924.53	5,118,818,371.05
公司债	20 国信 03	2,500,000,000.00	2020-12-14	375 天	2,500,000,000.00	3.35%		2,504,396,934.57	3,201,570.96	2,501,195,363.61
公司债	20 国信 04	2,500,000,000.00	2020-12-14	2 年	2,500,000,000.00	3.60%		2,504,698,039.13	6,232,391.28	2,498,465,647.85
公司债	20 国信 05	3,000,000,000.00	2020-12-22	370 天	3,000,000,000.00	3.15%		3,002,589,041.10		3,002,589,041.10

类型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
公司债	20 国信 06	2,000,000,000.00	2020-12-22	3 年	2,000,000,000.00	3.70%		2,002,027,397.26		2,002,027,397.26
收益凭证	[注]	3,804,563,000.00			3,804,563,000.00		3,676,075,792.67	263,443,504.95	2,816,725,063.16	1,122,794,234.46
合 计		54,904,563,000.00			54,904,563,000.00		37,549,336,296.56	19,509,495,309.88	21,712,627,704.65	35,346,203,901.79

[注]详见本财务报表附注五(一)21 应付短期融资款[注]之说明，期末未到期一年期以上收益凭证未到期产品共 168 期，固定收益率为 2.90%至 10%

### 31. 递延收益

#### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	133,241,379.60		3,475,862.04	129,765,517.56	[注]
合计	133,241,379.60		3,475,862.04	129,765,517.56	

[注]系本公司2010年度收到的深圳市人民政府的金融发展专项资金。根据深圳市人民政府发布的《深圳市人民政府关于印发深圳市支持金融业发展若干规定的通知》及《深圳市支持金融业发展若干规定实施细则》，本公司于2010年度收到深圳市人民政府金融发展专项资金计人民币168,000,000.00元，截至2020年12月31日，本公司按照剩余土地使用年限摊销累计结转计人民币38,234,482.44元。根据《深圳市支持金融业发展若干规定实施细则》的相关规定，本公司取得该项金融发展专项资金的前提是承诺10年内不迁离深圳

#### (2) 政府补助明细情况

项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入当期损益[注]	期末数	与资产相关/与收益相关
购地补偿款	133,241,379.60		3,475,862.04	129,765,517.56	与资产相关
小计	133,241,379.60		3,475,862.04	129,765,517.56	

[注]政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注五(四)2之说明

### 32. 其他负债

项目	期末数	期初数[注1]
应付货币保证金[注2]	6,796,767,228.35	5,565,047,036.49
应付质押保证金[注2]	1,505,313,512.00	1,006,015,440.00
其他应付款	270,572,063.12	285,660,174.09
期货风险准备金	94,121,360.64	82,618,310.60
应付利息	6,907,416.21	3,470,065.09
代理兑付债券款	323,800.00	323,800.00
其他	3,056,927.13	4,787,453.29
合计	8,677,062,307.45	6,947,922,279.56

[注1]期初数与上期期末余额(2019年12月31日)差异详见本财务报表附注三(三十五)1之说明

[注 2]系本公司之子公司国信期货公司应付个人及法人的客户保证金

### 33. 股本

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	8,200,000,000.00	1,412,429,377.00				1,412,429,377.00	9,612,429,377.00

#### (2) 其他说明

2020年7月24日，本公司向深圳投控公司、云南合和(集团)股份有限公司、华润深国投公司等10个特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票1,412,429,377股，增加注册资本人民币1,412,429,377.00元，变更后的注册资本为人民币9,612,429,377.00元，应募集资金总额14,999,999,983.74元，减除发行费用人民币218,442,768.95元（不含增值税）后，募集资金净额为14,781,557,214.79元。其中，计入实收股本人民币1,412,429,377.00元，计入资本公积（股本溢价）13,369,127,837.79元。上述新增股份的登记托管及限售手续于2020年8月10日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成，新股于2020年8月14日上市。

### 34. 其他权益工具

#### (1) 期末发行在外的永续债基本情况

经本公司第三届董事会第四十四次会议审议通过，并经公司2017年第一次临时股东大会审议通过《关于公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，公司可以一次或多次或多期发行境内债务融资工具和境外债务融资工具，公司境内外公司债务融资工具规模合计不超过人民币800亿元。根据中国证监会出具的《关于国信证券股份有限公司非公开发行永续次级债券有关意见的复函》（机构部函[2020]1372号），中国证监会对本公司非公开发行永续次级债券无异议。

2020年7月13日，本公司完成了2020年永续次级债券（第一期）发行，发行规模计人民币5,000,000,000.00元，票面利率4.50%。2020年9月17日，本公司完成了2020年永续次级债券（第二期）发行，发行规模计人民币5,000,000,000.00元，票面利率4.80%。

本公司发行的2020年永续次级债券（第一期）、2020年永续次级债券（第二期），于本公司依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在本公司依据发行条款的约定赎回时到期；

以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期,第 5 个和其后每个付息日发行人都可无条件行使续期选择权;在第 5 个和其后每个付息日,本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本息。上述永续次级债券采用浮动利率形式,单利按年计息,前 5 个计息年度内保持不变,自第 6 个计息年度起,每 5 年重置一次票面利率;如果本公司不行使赎回权,则从第 2 个重定价周期(即第 6 个计息年度)开始票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点(当期基准利率+基本利差+300BP)。

除非发生强制付息事件,上述永续次级债的每个付息日发行人可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制;递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日,若本公司继续选择延后支付,则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。强制付息事件包括:付息日前 12 个月,发生以下事件的,发行人不得递延当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息:(1) 向普通股股东分红,(2) 减少注册资本。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况

项 目	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2015 年第一期永续次级债券		5,000,000,000.00		290,000,000.00		5,290,000,000.00		
2020 年永续次级债券(第一期)				5,000,000,000.00				5,000,000,000.00
2020 年永续次级债券(第二期)				5,000,000,000.00				5,000,000,000.00
合 计		5,000,000,000.00		10,290,000,000.00		5,290,000,000.00		10,000,000,000.00

35. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价[注 1]	6,682,414,105.09	13,369,127,837.79		20,051,541,942.88
其他资本公积[注 2]	86,819,065.72	17,245,596.87		104,064,662.59
合 计	6,769,233,170.81	13,386,373,434.66		20,155,606,605.47

[注 1]股本溢价本期增加详见本财务报表附注五(一)33(2)之说明

[注 2]其他资本公积本期变动主要是联营企业资本公积变动所致

## 36. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额				减：其他综合收益结转留存收益	期末数
		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	税后归属于母公司		
不能重分类进损益的其他综合收益	188,608,398.54	449,570,857.44	112,392,714.37		337,178,143.07	130,631,920.03	395,154,621.58
其中：其他权益工具投资公允价值变动	188,608,398.54	449,570,857.44	112,392,714.37		337,178,143.07	130,631,920.03	395,154,621.58
以后将重分类进损益的其他综合收益	137,421,084.74	-116,249,518.91	-35,152,682.02	42,295,064.93	-123,391,901.82		14,029,182.92
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	22,909,502.58	9,345,518.85			9,345,518.85		32,255,021.43
其他债权投资公允价值变动	71,302,327.75	-378,918,423.63	-102,699,647.45	31,880,166.17	-308,098,942.35		-236,796,614.60
其他债权投资信用减值准备	39,708,657.15	280,602,760.46	67,546,965.43	10,414,898.76	202,640,896.27		242,349,553.42
外币财务报表折算差额	3,500,597.26	-27,279,374.59			-27,279,374.59		-23,778,777.33
合 计	326,029,483.28	333,321,338.53	77,240,032.35	42,295,064.93	213,786,241.25	130,631,920.03	409,183,804.50

37. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	4,212,265,617.55	655,551,838.55		4,867,817,456.10
合 计	4,212,265,617.55	655,551,838.55		4,867,817,456.10

38. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	5,933,554,502.89	667,894,218.98		6,601,448,721.87
交易风险准备	5,740,498,988.44	655,551,838.55		6,396,050,826.99
合 计	11,674,053,491.33	1,323,446,057.53		12,997,499,548.86

39. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	20,027,506,956.75	17,672,629,740.29
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-4,161,141.93
调整后期初未分配利润	20,027,506,956.75	17,668,468,598.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,615,739,471.11	4,910,187,206.37
减：提取法定盈余公积	655,551,838.55	
提取一般风险准备	1,323,446,057.53	1,005,888,011.18
应付普通股股利	1,640,000,000.00	984,000,000.00
永续次级债券利息支出	290,000,000.00	139,041,095.89
其他综合收益结转留存收益	-130,631,920.03	422,219,740.91
期末未分配利润	22,864,880,451.81	20,027,506,956.75

(二) 合并利润表项目注释

1. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	6,986,525,882.21	6,031,066,094.50
货币资金及结算备付金利息收入	1,469,985,540.17	1,193,154,768.44

项 目	本期数	上年同期数
融资融券利息收入	3,347,192,757.24	2,652,046,510.67
买入返售金融资产利息收入	1,476,170,070.14	1,662,442,848.16
其中：约定购回利息收入	6,285,463.16	7,704,139.06
股权质押回购利息收入	1,421,611,652.18	1,634,352,712.46
其他债权投资利息收入	672,325,731.52	513,958,125.68
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	20,851,783.14	9,463,841.55
利息支出	3,838,479,279.24	4,331,291,482.03
短期借款利息支出	9,612,288.15	17,983,445.39
应付短期融资券利息支出	626,835,081.71	523,459,307.59
拆入资金利息支出	188,981,556.30	117,026,471.02
其中：转融通利息支出	178,928,318.52	80,938,518.30
卖出回购金融资产利息支出	1,275,231,295.28	1,287,253,783.18
其中：报价回购利息支出	98,122,360.24	121,408,336.12
代理买卖证券款利息支出	197,068,461.62	147,713,014.59
应付债券利息支出	1,363,546,309.83	1,985,109,358.80
其中：次级债券利息支出	22,735,437.16	276,275,055.99
份额 A 持有人利息支出	116,502,455.96	215,668,513.42
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	60,701,830.39	37,077,588.04
利息净收入	3,148,046,602.97	1,699,774,612.47

## 2. 手续费及佣金净收入

### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
证券经纪业务净收入	6,189,693,803.63	3,928,828,059.49
证券经纪业务收入	7,286,730,799.35	4,650,648,033.00
代理买卖证券业务	6,171,343,470.35	4,203,933,220.55
交易单元席位租赁	407,277,783.26	234,441,211.23

项 目	本期数	上年同期数
代销金融产品业务	708,109,545.74	212,273,601.22
证券经纪业务支出	1,097,036,995.72	721,819,973.51
代理买卖证券业务	1,097,036,995.72	721,819,973.51
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	234,047,923.50	162,971,743.11
期货经纪业务收入	235,334,582.39	164,564,613.79
期货经纪业务支出	1,286,658.89	1,592,870.68
投资银行业务净收入	1,892,311,349.05	1,425,919,340.56
投资银行业务收入	1,932,825,466.51	1,456,245,759.86
证券承销业务	1,637,178,763.09	1,257,466,714.32
证券保荐业务	214,123,407.18	66,716,470.96
财务顾问业务	81,523,296.24	132,062,574.58
投资银行业务支出	40,514,117.46	30,326,419.30
证券承销业务	40,514,117.46	30,326,419.30
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	275,790,905.60	236,254,572.34
资产管理业务收入	285,026,397.80	245,937,934.24
资产管理业务支出	9,235,492.20	9,683,361.90
基金管理业务净收入	76,122,827.06	50,746,872.46
基金管理业务收入	89,070,531.22	69,818,638.42
基金管理业务支出	12,947,704.16	19,071,765.96
投资咨询业务净收入	34,688,262.57	45,339,653.60
投资咨询业务收入	34,688,262.57	45,339,653.60
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	274,325,794.99	310,958,146.46
其他手续费及佣金收入	274,325,794.99	310,958,146.46

项 目	本期数	上年同期数
其他手续费及佣金支出		
合 计	8,976,980,866.40	6,161,018,388.02
其中：手续费及佣金收入总计	10,138,001,834.83	6,943,512,779.37
手续费及佣金支出总计	1,161,020,968.43	782,494,391.35

(2) 财务顾问业务净收入

项 目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司	26,391,509.43	57,381,603.78
并购重组财务顾问业务净收入——其他		
其他财务顾问业务净收入	55,131,786.81	74,680,970.80
小 计	81,523,296.24	132,062,574.58

(3) 代理销售金融产品情况

项 目	本期数		上年同期数	
	销售总金额	代销收入	销售总金额	代销收入
基金	59,439,665,524.58	581,991,159.68	19,761,744,509.60	166,560,575.71
其他金融产品	9,082,720,497.72	126,118,386.06	5,922,372,452.87	45,713,025.51
合 计	68,522,386,022.30	708,109,545.74	25,684,116,962.47	212,273,601.22

(4) 资产管理业务开展及收入明细情况

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	88	135	47
期末客户数量	83,441	135	346
其中：个人客户	83,231	39	16
机构客户	210	96	330
期初受托资金	30,807,617,662.13	95,467,923,677.46	24,400,800,319.67
其中：自有资金投入	3,959,340,116.65		
个人客户	19,396,569,568.86	4,964,922,103.86	92,160,439.09
机构客户	7,451,707,976.62	90,503,001,573.60	24,308,639,880.58
期末受托资金	29,948,023,696.84	86,080,073,935.24	19,724,497,636.10

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
其中：自有资金投入	3,569,786,044.58		
个人客户	14,923,871,450.78	6,842,881,778.25	183,224,112.08
机构客户	11,454,366,201.48	79,237,192,156.99	19,541,273,524.02
期末主要受托资产初始成本	29,826,312,607.43	86,337,345,736.81	19,596,347,819.29
其中：股票	6,302,662,098.62	13,602,184,248.92	180,478,563.93
国债	60,506,341.70		
其他债券	19,470,619,780.74	2,482,930,027.45	9,562,525.78
基金	2,322,597,052.52	388,556,221.95	
其他	1,669,927,333.85	69,863,675,238.49	19,406,306,729.58
本期资产管理业务净收入	180,901,699.95	90,987,931.61	3,901,274.04

### 3. 投资收益

#### (1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	517,520,674.47	554,833,536.57
处置长期股权投资产生的投资收益	335,254.33	
金融工具投资收益	4,562,503,360.17	4,051,343,259.01
其中：持有期间取得的收益	3,326,112,175.77	3,423,225,537.66
—交易性金融工具	3,024,040,204.15	2,809,021,549.72
—其他权益工具投资	302,071,971.62	614,203,987.94
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	1,236,391,184.40	628,117,721.35
—交易性金融工具	1,122,371,099.82	479,279,299.89
—其他债权投资	109,769,959.74	92,715,359.52
—衍生金融工具	4,250,124.84	56,123,061.94
其他	-186,847,356.26	-101,402,938.54
合计	4,893,511,932.71	4,504,773,857.04

## (2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
联营企业：			
鹏华基金公司	323,099,977.75	269,035,537.41	被投资单位净利润变化
前海股交投资控股（深圳）有限公司	4,467,107.29	2,240,021.28	被投资单位净利润变化
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	3,083,315.14	2,406,076.96	被投资单位净利润变化
北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金（有限合伙）	76,078,391.27	126,666,818.93	被投资单位净利润变化
常州高新投创业投资有限公司	5,190,055.28	3,806,570.69	被投资单位净利润变化
深圳市前海弘泰基金管理有限公司	-84,205.30	233,243.54	被投资单位净利润变化
深圳市前海清控弘泰投资发展有限公司	-73.92	-114.30	被投资单位净利润变化
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	59,280,213.87	191,596,131.29	被投资单位净利润变化
深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	-6,136,059.98	-5,986,944.26	被投资单位净利润变化
南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	8,528,607.99	-5,843,564.84	被投资单位净利润变化
深圳弘盛道格体育投资合伙企业（有限合伙）	-744,080.36	-946,474.85	被投资单位净利润变化
深圳市中亚亿百投资企业（有限合伙）	-963.42	-1,226.58	被投资单位净利润变化
国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	-12,539,361.98	6,845,514.08	被投资单位净利润变化
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	12,045,984.44	1,233,028.84	被投资单位净利润变化
深圳市五色检测技术服务有限公司	-234,651.38	-252,555.87	被投资单位净利润变化
华润宝塔股权投资（延安）有限公司	-388,654.73	-444,284.71	被投资单位净利润变化
华润（延安）新产业经济投资合伙企业（有限合伙）	483.56		被投资单位净利润变化
深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,284.03		被投资单位净利润变化
国铁盛芯（青岛）股权投资企业（有限合伙）	-29,515.14		被投资单位净利润变化

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增 减变动的 原因
浙江金融资产交易中心股份有限公司		-37,154,169.85	被投资单位净 利润变化
小 计	471,619,854.41	553,433,607.76	
合营企业:			
深圳市国信大族壹号机器人产业投资基金(有限合伙)	21,558,137.27	-5,074,149.95	被投资单位净 利润变化
深圳市国信蓝思基金管理有限公司	362,168.19	287,262.68	被投资单位净 利润变化
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业(有限合伙)	10,829,516.33	2,596,985.09	被投资单位净 利润变化
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业(有限合伙)	14,419,882.53	1,025,008.37	被投资单位净 利润变化
珠海国信运通股权投资基金(有限合伙)	-1,269,272.39	2,570,882.98	被投资单位净 利润变化
珠海联发安科股权投资基金合伙企业(有限合伙)	388.13		被投资单位净 利润变化
深圳市国信锦源天仪股权投资企业(有限合伙)		-6,060.36	被投资单位净 利润变化
小 计	45,900,820.06	1,399,928.81	
合 计	517,520,674.47	554,833,536.57	

(3) 交易性金融工具投资收益

交易性金融工具		本期数	上年同期数
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	3,024,040,204.15	2,809,021,549.72
	处置期间收益	1,122,260,069.73	444,616,481.66
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		
	处置期间收益		
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		
	处置期间收益	111,030.09	34,662,818.23
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		
	处置期间收益		
小 计		4,146,411,303.97	3,288,300,849.61

#### 4. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助[注]	3,475,862.04	3,475,862.04	3,475,862.04
与收益相关的政府补助[注]	2,196,097.50	2,155,648.60	2,196,097.50
代扣个人所得税手续费返还	19,631,558.23	39,420,491.57	
合 计	25,303,517.77	45,052,002.21	5,671,959.54

[注]本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)2之说明

#### 5. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	263,968,156.01	920,868,159.88
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	1,442,306.02	-10,808,370.89
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		
衍生金融工具	-198,319,248.09	-197,859,113.04
合 计	67,091,213.94	712,200,675.95

#### 6. 其他业务收入

项 目	本期数	上年同期数
大宗商品销售收入	1,626,301,358.99	939,724,036.49
房租收入	39,806,979.57	23,293,352.87
其他	13,230,599.80	10,066,078.53
合 计	1,679,338,938.36	973,083,467.89

#### 7. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	64,028,549.97	47,665,187.43
教育费附加及地方教育附加	45,733,105.88	33,734,043.77

项 目	本期数	上年同期数
房产税	14,530,370.70	13,853,241.26
印花税	2,053,538.92	2,472,757.38
土地使用税	319,558.33	378,297.44
车船税	188,626.65	167,774.69
其他	416,205.54	370,389.40
合 计	127,269,955.99	98,641,691.37

#### 8. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
职工费用	5,912,903,199.71	4,206,354,257.60
通讯费	217,805,015.91	177,154,426.95
租赁费	205,718,860.24	199,072,337.56
折旧费	139,411,322.94	145,237,890.26
电子设备运转费	122,124,596.69	92,117,987.05
交易所席位年费	85,770,503.88	72,085,814.93
差旅费	81,603,418.78	120,760,403.89
投资者保护基金支出	77,649,956.33	58,260,610.59
业务宣传费	72,376,248.90	56,916,471.94
无形资产摊销	70,984,300.64	58,316,652.76
其他	383,390,974.97	373,545,933.98
合 计	7,369,738,398.99	5,559,822,787.51

#### 9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
买入返售金融资产坏账准备	299,973,839.90	608,622,519.00
其他债权投资减值损失	287,256,147.99	47,053,551.01
应收款项坏账损失	273,398,259.71	362,161,824.95
融出资金坏账准备	134,696,682.49	-8,337,891.51

项 目	本期数	上年同期数
其他应收款减值损失	1,187,249.73	10,890,843.72
货币资金减值损失		-787,805.23
合 计	996,512,179.82	1,019,603,041.94

10. 其他资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
大宗商品跌价准备	5,893,797.90	1,731,534.10
合 计	5,893,797.90	1,731,534.10

11. 其他业务成本

项 目	本期数	上年同期数
大宗商品销售成本	1,629,138,677.58	930,484,317.79
投资性房地产折旧	11,025,104.32	10,058,827.85
其他	11,503,713.76	7,921,216.98
合 计	1,651,667,495.66	948,464,362.62

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助[注]	37,188,856.06	28,793,348.76	37,188,856.06
违约赔偿收入	2,440,409.01	8,100,392.59	2,440,409.01
非流动资产毁损报废利得	62,732.24	11,029.63	62,732.24
其他	1,244,766.59	124,505.78	1,244,766.59
合 计	40,936,763.90	37,029,276.76	40,936,763.90

[注]本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)2之说明

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非常损失[注]	306,042,092.73	227,553,249.08	306,042,092.73
对外捐赠	21,460,485.38	23,279,703.91	21,460,485.38
罚款支出	648.00	17,200,222.65	648.00
其他	2,814,464.32	1,761,807.55	2,814,464.32
合 计	330,317,690.43	269,794,983.19	330,317,690.43

[注]其中计人民币 299,697,234.26 元详见本财务报表附注五(一)29[注 2]之说明

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	2,160,440,774.51	1,452,816,793.77
递延所得税费用	-435,118,372.23	-134,584,098.37
合 计	1,725,322,402.28	1,318,232,695.40

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	8,343,608,490.09	6,231,885,491.76
按母公司税率计算的所得税费用	2,085,902,122.52	1,557,971,372.94
子公司适用不同税率的影响	-3,696,755.44	-994,340.24
调整以前期间所得税的影响	-253,506.48	-12,234,725.71
非应税收入的影响	-328,607,264.94	-195,750,703.28
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	37,814,823.29	38,785,040.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,699,745.04	-1,396,934.59
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	7,479,623.13	6,145,984.09
其他	-68,616,894.76	-74,292,998.20
所得税费用	1,725,322,402.28	1,318,232,695.40

15. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)36之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
大宗商品销售收到的现金	1,888,121,432.51	983,243,297.87
清算资金交收金额净增加	1,704,288,885.77	
应付货币保证金净增加额	1,231,720,191.86	1,873,703,105.78
应付质押保证金净增加额	499,298,072.00	939,086,592.00
收到政府补助	59,557,392.36	43,745,189.41
租赁收入	40,077,975.49	32,706,210.32
代扣代缴手续费收入	19,631,558.23	39,420,491.57
收到股票质押保证金	15,647,929.62	
代收承销佣金	13,100,000.00	
收回受限资金		484,569,780.10
代扣代缴税费收到现金净增加金额		274,673,908.83
应收其他券商款项净增加额		1,122,097.39
其他	55,429,935.28	54,633,476.90
合 计	5,526,873,373.12	4,726,904,150.17

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
资产管理计划优先级参与人款项净减少额	2,665,493,760.21	264,493,705.79
购买大宗商品支付的现金	1,913,494,745.37	1,048,672,338.69
现金支付的业务及管理费	1,253,937,272.31	1,214,751,652.18
存出保证金净增加额	1,204,152,437.89	1,718,846,711.03
代扣代缴税费收到现金净减少金额	113,112,088.38	

项 目	本期数	上年同期数
使用受限的货币资金增加额	32,577,047.22	
应收期货交易款净增加额	26,128,328.97	27,316,010.13
捐赠支出	21,460,485.38	22,902,123.91
罚款支出	16,800,648.00	13,318,240.00
应收结算担保金净增加	15,725,213.77	
支付股票借贷保证金净额	9,474,059.13	
支付代垫款项		192,013,485.01
清算资金交收金额净减少		614,983,915.49
其他	35,332,325.30	35,168,275.69
合 计	7,307,688,411.93	5,152,466,457.92

### 3. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
永续次级债到期支付本金	5,000,000,000.00	
支付发行费用	38,178,618.01	
子公司少数股东退资支付的现金	3,978,800.00	14,700,000.00
合 计	5,042,157,418.01	14,700,000.00

### 4. 现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	6,618,286,087.81	4,913,652,796.36
加: 资产减值准备	996,371,072.32	1,003,675,220.11
固定资产及投资性房地产折旧	150,436,427.26	155,296,718.11
无形资产摊销	70,984,300.64	58,316,652.76
长期待摊费用摊销	50,331,670.32	44,676,782.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	212,215.54	384,988.22

补充资料	本期数	上年同期数
的损失（减：收益）		
公允价值变动损失（减：收益）	-67,091,213.94	-712,200,675.95
利息支出	1,999,822,256.20	2,526,552,111.78
汇兑损失（减：收益）	5,989,611.63	2,603,399.63
投资损失（减：收益）	-517,855,928.80	-554,833,536.57
递延所得税资产减少（减：增加）	-496,949,853.17	-312,614,875.50
递延所得税负债增加（减：减少）	129,990,984.03	185,891,445.15
交易性金融资产减少（减：增加）	-43,954,990,331.49	9,450,113,560.71
交易性金融负债增加（减：减少）	-228,465,898.49	192,149,893.39
其他权益工具投资减少（减：增加）	-1,758,361,155.57	750,595,726.16
其他债权投资减少（减：增加）	-7,179,189,745.34	-3,293,973,642.86
衍生金融资产减少（减：增加）	2,920,397.36	
衍生金融负债增加（减：减少）	77,121,721.79	46,279,845.26
买入返售金融资产减少（减：增加）	7,292,246,270.33	8,668,650,120.79
卖出回购金融资产款增加（减：减少）	30,324,122,604.94	-2,419,233,764.01
融出资金减少（减：增加）	-12,181,223,489.52	-7,981,528,859.91
代理买卖证券款增加（减：减少）	13,158,807,768.99	14,132,751,240.12
经营性应收项目的减少（减：增加）	-2,004,242,174.04	-1,473,514,156.09
经营性应付项目的增加（减：减少）	4,038,449,850.02	3,258,123,025.21
经营活动产生的现金流量净额	-3,472,276,551.18	28,641,814,015.85
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	76,782,025,659.57	59,588,272,168.73
减：现金的期初余额	59,588,272,168.73	41,784,495,854.53
加：现金等价物的期末余额		

补充资料	本期数	上年同期数
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	17,193,753,490.84	17,803,776,314.20

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	76,782,025,659.57	59,588,272,168.73
其中：库存现金	267,811.78	307,330.94
可随时用于支付的银行存款	65,745,906,553.20	52,756,614,405.25
可随时用于支付的其他货币资金	524,197.65	41,353,736.42
可用于支付的结算备付金	11,035,327,096.94	6,789,996,696.12
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	76,782,025,659.57	59,588,272,168.73

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期数
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	26,757,201.00
其中：国信弘盛能源基金管理（珠海）有限公司	26,757,201.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	46,004,268.16
其中：国信弘盛能源基金管理（珠海）有限公司	46,004,268.16
处置子公司收到的现金净额	-19,247,067.16

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	90,247,267.12	风险准备金、司法冻结
交易性金融资产	54,076,719,143.21	为回购业务设定质押
交易性金融资产	6,829,944,563.00	为债券借贷业务设定质押
交易性金融资产	2,400,119,034.12	限售股
交易性金融资产	834,982,673.01	持有的份额退出受到合同约定的限制

项 目	期末账面价值	受限原因
交易性金融资产	1,040,309,580.11	融出证券
其他债权投资	20,558,170,413.11	为回购业务设定质押
其他债权投资	920,444,500.00	为债券借贷业务设定质押
其他权益工具投资	679,082,122.28	融出证券
其他权益工具投资	367,669,312.80	限售股
合 计	87,797,688,608.76	

## 2. 政府补助

### (1) 明细情况

#### 1) 与资产相关的政府补助

##### 总额法

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
购地补贴	133,241,379.60		3,475,862.04	129,765,517.56	其他收益	[注]
小 计	133,241,379.60		3,475,862.04	129,765,517.56		

#### 2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
金融机构补贴和绩效奖励	12,860,000.00	营业外收入	沪府发(2009)40号
港府防疫抗疫基金(保就业)支援计划资助	6,558,412.60	营业外收入	国信香港公司收到香港特区政府的资助款
产业扶持资金	5,450,000.00	营业外收入	《黄浦区支持金融业发展的实施细则》
金融机构落户奖励	5,000,000.00	营业外收入	深府规(2017)2号
金融机构落户奖励	2,000,000.00	营业外收入	厦府(2019)280号
金融机构入驻补贴	1,500,000.00	营业外收入	成武府发(2017)3号
房租补贴	1,694,300.00	营业外收入	
生育津贴	11,597,025.66	业务及管理费	
稳岗补贴	8,575,413.14	业务及管理费	
承销业务补贴	1,870,000.00	其他收益	

其他与经营活动相关的政府补助	326,097.50	其他收益	
其他与经营活动无关的政府补助	2,126,143.46	营业外收入	
小 计	59,557,392.36		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 63,033,254.40 元。

### 3. 金融工具计量基础

#### (1) 金融资产计量基础分类表

项 目	期末数			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
		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	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
货币资金	65,907,024,176.35			
结算备付金	11,040,352,801.73			
融出资金	49,754,594,021.25			
衍生金融资产				6,246,609.85
存出保证金	5,579,295,902.00			
应收款项	1,335,376,311.05			
买入返售金融资产	16,180,470,538.38			
交易性金融资产				106,759,351,951.46
其他债权投资		24,740,982,476.30		
其他权益工具投资			11,762,890,145.34	
其他资产	318,478,143.02			
合 计	150,115,591,893.78	24,740,982,476.30	11,762,890,145.34	106,765,598,561.31

(续上表)

项 目	期初数			
-----	-----	--	--	--

	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
		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	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
货币资金	52,914,629,831.41			
结算备付金	6,792,949,934.99			
融出资金	37,708,047,436.61			
衍生金融资产				18,933,954.93
存出保证金	4,374,714,699.62			
应收款项	791,157,610.45			
买入返售金融资产	23,772,690,648.61			
交易性金融资产				62,511,569,002.17
其他债权投资		17,972,591,320.77		
其他权益工具投资			9,729,134,025.69	
其他资产	184,018,449.41			
合计	126,538,208,611.10	17,972,591,320.77	9,729,134,025.69	62,530,502,957.10

(2) 金融负债计量基础分类表

项 目	期末数			
	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
短期借款	345,968,514.70			
应付短期融资款	25,929,529,064.64			
拆入资金	6,434,051,598.96			
交易性金融负债		51,919,972.78		
衍生金融负债		331,446,474.45		
卖出回购金融资产款	72,147,251,985.41			

项 目	期末数			
	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
代理买卖证券款	59,746,265,229.99			
应付职工薪酬	4,649,005,797.72			
应付款项	5,698,183,925.04			
合同负债	11,617,118.12			
应付债券	35,346,203,901.79			
其他负债	8,581,668,557.43			
合 计	218,889,745,693.80	383,366,447.23		

(续上表)

项 目	期初数			
	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
短期借款	296,320,895.36			
应付短期融资款	18,043,322,824.10			
拆入资金	5,351,588,175.87			
交易性金融负债		284,705,904.51		
衍生金融负债		71,408,981.24		
卖出回购金融资产款	41,823,129,380.47			
代理买卖证券款	46,587,457,461.00			
应付职工薪酬	3,597,705,854.74			
应付款项	6,292,722,141.64			
应付债券	37,549,336,296.56			
其他负债	6,867,367,993.86			

项 目	期初数			
	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
合 计	166,408,951,023.60	356,114,885.75		

#### 4. 受托客户资产管理业务

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	2,657,180,380.77	5,062,353,842.09	受托管理资金	146,154,462,416.05	156,227,169,740.74
客户结算备付金	251,927,699.30	94,401,155.90	应付款项	771,213,534.84	797,503,635.05
存出保证金	224,880,821.20	23,378,892.60			
应收款项	753,583,997.72	1,046,845,128.64			
受托投资	143,038,103,051.90	150,797,694,356.56			
其中：投资成本	135,759,997,131.59	148,843,241,596.74			
已实现未结转损益	7,278,105,920.31	1,954,452,759.82			
合 计	146,925,675,950.89	157,024,673,375.79	合 计	146,925,675,950.89	157,024,673,375.79

#### 5. 融资融券业务

##### (1) 融券业务明细情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	3,016,963,932.23	769,530,587.14
其中：其他权益工具投资	679,082,122.28	695,668,708.30
交易性金融资产	1,040,309,580.11	
转融通融入证券	1,297,572,229.84	73,861,878.84
转融通融入证券总额	2,709,853,033.00	441,932,604.00

##### (2) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
股票	160,079,008,498.63	110,360,567,602.75

项 目	期末公允价值	期初公允价值
资金	6,159,999,130.00	4,491,866,916.00
基金	4,527,142,215.89	1,947,587,751.59
债券	334,740,486.78	86,754,719.09
合 计	171,100,890,331.30	116,886,776,989.43

## 六、母公司财务报表项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 长期股权投资

##### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,342,280,146.42		8,342,280,146.42	7,836,180,146.42		7,836,180,146.42
对联营、合营企业投资	1,765,742,840.97		1,765,742,840.97	1,533,122,446.30		1,533,122,446.30
合 计	10,108,022,987.39		10,108,022,987.39	9,369,302,592.72		9,369,302,592.72

##### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
国信期货公司	1,890,915,346.42			1,890,915,346.42		
国信弘盛公司	3,050,000,000.00			3,050,000,000.00		
国信香港公司	1,395,264,800.00	506,100,000.00		1,901,364,800.00		
国信资本公司	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00		
小 计	7,836,180,146.42	506,100,000.00		8,342,280,146.42		

##### (3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
联营企业					
鹏华基金公司	1,302,060,774.76			323,099,977.75	-14,009,334.54
前海股交投资控股(深圳)	203,856,376.08			4,467,107.29	626,184.34

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
有限公司					
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	27,205,295.46			3,083,315.14	
合计	1,533,122,446.30			330,650,400.18	-13,383,150.20

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
联营企业						
鹏华基金公司	17,374,180.67	100,000,000.00			1,528,525,598.64	
前海股交投资控股(深圳)有限公司	-128,583.80	892,452.18			207,928,631.73	
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司		1,000,000.00			29,288,610.60	
合计	17,245,596.87	101,892,452.18			1,765,742,840.97	

## 2. 应付职工薪酬

### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	3,501,684,993.15	5,283,640,406.83	4,330,854,404.67	4,454,470,995.31
离职后福利—设定提存计划	1,358,246.17	290,151,118.93	289,924,282.79	1,585,082.31
合计	3,503,043,239.32	5,573,791,525.76	4,620,778,687.46	4,456,056,077.62

### (2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,229,344,821.75	4,761,593,059.34	3,843,629,870.55	4,147,308,010.54
职工福利费		84,227,641.22	84,227,641.22	
社会保险费	551,554.35	108,825,129.40	108,634,700.70	741,983.05
其中：医疗保险费	467,833.59	99,948,298.58	99,775,422.49	640,709.68

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工伤保险费	38,267.45	1,074,975.81	1,073,456.70	39,786.56
生育保险费	45,453.31	7,801,855.01	7,785,821.51	61,486.81
住房公积金	62,868.23	199,556,029.44	199,521,114.44	97,783.23
工会经费和职工教育经费	271,725,148.82	105,042,259.68	70,444,790.01	306,322,618.49
其他	600.00	24,396,287.75	24,396,287.75	600.00
小 计	3,501,684,993.15	5,283,640,406.83	4,330,854,404.67	4,454,470,995.31

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	1,260,261.90	121,534,920.29	121,307,077.05	1,488,105.14
失业保险费	24,494.24	-4,785,102.30	-4,791,709.03	31,100.97
企业年金缴费	73,490.03	173,401,300.94	173,408,914.77	65,876.20
小 计	1,358,246.17	290,151,118.93	289,924,282.79	1,585,082.31

(二) 母公司利润表项目注释

1. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	6,669,735,466.47	5,811,351,758.36
货币资金及结算备付金利息收入	1,280,744,156.65	1,006,069,587.03
拆出资金利息收入		
融资融券利息收入	3,301,775,729.73	2,624,663,334.35
买入返售金融资产利息收入	1,394,038,065.43	1,659,462,409.10
其中：约定购回利息收入	6,285,463.16	7,704,139.06
股权质押回购利息收入	1,341,921,267.81	1,634,352,712.60
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	672,325,731.52	513,958,125.68
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	20,851,783.14	7,198,302.20
利息支出	3,702,659,248.82	4,061,805,887.58

项 目	本期数	上年同期数
短期借款利息支出	171,423.49	1,113,492.75
应付短期融资券利息支出	626,835,081.71	523,459,307.59
拆入资金利息支出	188,981,556.30	117,026,471.02
其中：转融通利息支出	178,928,318.52	80,938,518.30
卖出回购金融资产利息支出	1,266,409,633.07	1,250,677,424.87
其中：报价回购利息支出	98,122,360.24	121,408,336.12
代理买卖证券款利息支出	197,068,461.62	147,713,014.59
应付债券利息支出	1,363,546,309.83	1,985,109,358.80
其中：次级债券利息支出	22,735,437.16	276,275,055.99
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	59,646,782.80	36,706,817.96
利息净收入	2,967,076,217.65	1,749,545,870.78

## 2. 手续费及佣金净收入

### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
证券经纪业务净收入	6,111,962,854.04	3,886,839,345.65
证券经纪业务收入	7,203,780,953.79	4,606,244,006.08
代理买卖证券业务	6,088,393,624.79	4,159,937,970.53
交易单元席位租赁	407,277,783.26	234,441,211.23
代销金融产品业务	708,109,545.74	211,864,824.32
证券经纪业务支出	1,091,818,099.75	719,404,660.43
代理买卖证券业务	1,091,818,099.75	719,404,660.43
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	1,847,347,273.76	1,403,402,027.54
投资银行业务收入	1,887,793,316.49	1,433,728,446.84
证券承销业务	1,596,994,598.19	1,254,363,106.98

项 目	本期数	上年同期数
证券保荐业务	210,524,981.06	50,179,245.28
财务顾问业务	80,273,737.24	129,186,094.58
投资银行业务支出	40,446,042.73	30,326,419.30
证券承销业务	40,446,042.73	30,326,419.30
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	257,489,192.55	232,481,848.70
资产管理业务收入	319,894,755.77	299,081,550.95
资产管理业务支出	62,405,563.22	66,599,702.25
投资咨询业务	23,457,849.82	40,144,153.69
投资咨询业务收入	23,457,849.82	40,144,153.69
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	274,447,030.85	311,027,399.87
其他手续费及佣金收入	274,447,030.85	311,027,399.87
其他手续费及佣金支出		
合 计	8,514,704,201.02	5,873,894,775.45
其中：手续费及佣金收入总计	9,709,373,906.72	6,690,225,557.43
手续费及佣金支出总计	1,194,669,705.70	816,330,781.98

(2) 财务顾问业务净收入

项 目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入—— 境内上市公司	26,391,509.43	57,381,603.78
并购重组财务顾问业务净收入—— 其他		
其他财务顾问业务净收入	53,882,227.81	71,804,490.80
小 计	80,273,737.24	129,186,094.58

## (3) 代理销售金融产品情况

项 目	期末数		期初数	
	销售总金额	代销收入	销售总金额	代销收入
基金	59,439,665,524.58	581,991,159.68	19,761,744,509.60	166,560,575.71
其他金融产品	9,082,720,497.72	126,118,386.06	5,820,178,227.87	45,304,248.61
合 计	68,522,386,022.30	708,109,545.74	25,581,922,737.47	211,864,824.32

## (4) 资产管理业务开展及收入明细情况

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	83	135	29
期末客户数量	83,373	135	328
其中：个人客户	83,165	39	
机构客户	208	96	328
期初受托资金	30,771,814,240.63	95,442,584,591.31	24,299,429,159.81
其中：自有资金投入	3,955,340,116.65		
个人客户	19,375,678,013.51	4,964,922,103.86	
机构客户	7,440,796,110.47	90,477,662,487.45	24,299,429,159.81
期末受托资金	29,823,962,558.02	86,080,073,935.24	19,535,033,159.81
其中：自有资金投入	3,569,786,044.58		
个人客户	14,805,810,311.96	6,842,881,778.25	
机构客户	11,448,366,201.48	79,237,192,156.99	19,535,033,159.81
期末主要受托资产初始成本	29,701,889,580.00	86,337,345,736.81	19,406,306,729.58
其中：股票	6,302,662,098.62	13,602,184,248.92	
国债	60,506,341.70		
其他债券	19,470,619,780.74	2,482,930,027.45	
基金	2,321,298,575.34	388,556,221.95	
其他	1,546,802,783.60	69,863,675,238.49	19,406,306,729.58
本期资产管理业务净收入	181,688,277.50	73,157,125.96	2,643,789.09

## 3. 投资收益

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	730,000,000.00	150,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	330,650,400.18	273,681,635.65
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	4,011,769,597.28	3,546,813,844.01
其中：持有期间取得的收益	3,031,102,064.89	3,010,394,950.60
一交易性金融工具	2,729,030,093.27	2,396,190,962.66
一其他权益工具投资	302,071,971.62	614,203,987.94
处置金融工具取得的收益	980,667,532.39	536,418,893.41
一交易性金融工具	934,745,073.36	389,609,697.36
一其他债权投资	109,769,959.74	92,715,359.52
一衍生金融工具	-63,847,500.71	54,093,836.53
其他	-184,844,387.78	-101,380,320.15
合 计	4,887,575,609.68	3,869,115,159.51

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
鹏华基金公司	323,099,977.75	269,035,537.41	被投资单位净利润变化
前海股交投资控股（深圳）有限公司	4,467,107.29	2,240,021.28	被投资单位净利润变化
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	3,083,315.14	2,406,076.96	被投资单位净利润变化
小 计	330,650,400.18	273,681,635.65	

(3) 交易性金融工具投资收益

交易性金融工具		本期数	上年同期数
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	2,729,030,093.27	2,396,190,962.66
	处置期间收益	943,585,262.61	387,845,017.36
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		
	处置期间收益	-8,840,189.25	1,764,680.00
小 计		3,663,775,166.63	2,785,800,660.02

4. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	48,907,198.31	859,613,592.08
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	543,160.00	-543,160.00
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		
衍生金融工具	-199,195,956.65	-196,122,596.03
合 计	-149,745,598.34	662,947,836.05

5. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,570,482,292.56	3,948,202,468.63
通讯费	206,036,354.93	167,159,095.80
租赁费	158,624,358.62	153,192,102.03
折旧费	128,695,586.32	136,268,757.80
差旅费	77,905,767.78	112,704,796.47
电子设备运转费	99,090,117.23	78,297,014.05
交易所席位年费	83,313,577.34	70,029,140.70
投资者保护基金支出	76,736,577.19	57,695,535.48
业务宣传费	71,357,594.20	56,273,034.95
无形资产摊销	66,687,601.79	54,569,652.37
其他	289,106,690.77	301,198,152.01
合 计	6,828,036,518.73	5,135,589,750.29

## 七、合并范围的变更

### (一) 合并范围减少

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
国信弘盛能源基金管理(珠海)有限公司	26,757,201.00	51.00	转让	2020-5-20	股权已过户	335,254.33

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
国信弘盛能源基金管理(珠海)有限公司						

### (二) 纳入合并范围的结构化主体变动情况

本公司纳入合并范围的结构化主体主要包括本公司同时作为管理人或投资顾问和投资人、单一投资人的资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使本公司面临可变回报的影响重大,并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。本公司2020年度新增14个结构化主体纳入合并报表范围,13个结构化主体清算或持有份额比例下降丧失控制权不再纳入合并报表范围。

## 八、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1. 子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/表决权比例(%)		取得方式
				直接	间接	
国信弘盛公司	深圳	深圳	股权投资基金管理	100.00		自行设立
国信香港公司	香港	香港	金融控股公司	100.00		自行设立
国信资本公司	深圳	深圳	科创板跟投;创业投资	100.00		自行设立
国信期货公司	上海	上海	期货经纪、期货投资咨询、资产管理	100.00		非同一控制下企业合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/表决权比例(%)	取得方式
国信证券（香港）经纪有限公司[注 1]	香港	香港	证券及期货经纪业务	100.00	自行设立
国信证券（香港）融资有限公司[注 1]	香港	香港	投资银行	100.00	自行设立
国信证券（香港）资产管理有限公司[注 1]	香港	香港	资产管理	100.00	自行设立
国信咨询公司[注 1]	深圳	深圳	提供咨询和支持服务	100.00	自行设立
深圳市国信弘盛股权投资基金管理有限公司[注 3]	深圳	深圳	股权投资基金管理	100.00	自行设立
国信（香港）金融产品有限公司[注 1]	香港	香港	金融产品	100.00	自行设立
国信海外（深圳）股权投资基金管理有限公司[注 2]	深圳	深圳	股权投资；受托管理股权投资；	100.00	自行设立
国信金阳资本管理有限公司[注 4]	上海	上海	现货和期货交易	100.00	自行设立
深圳市国信大族机器人产业投资基金管理有限公司[注 3]	深圳	深圳	受托管理股权投资基金	51.00	自行设立
深圳市国信众创基金管理有限公司[注 3]	深圳	深圳	受托管理股权投资基金	51.00	自行设立
深圳市国信运通基金管理有限公司[注 3]	深圳	深圳	受托管理股权投资基金	51.00	自行设立
华文弘盛基金管理（珠海）有限公司[注 3]	深圳	珠海	受托管理股权投资基金	51.00	自行设立

[注 1] 国信香港公司的下设子公司

[注 2] 国信证券（香港）资产管理有限公司的下设子公司

[注 3] 国信弘盛公司的下设子公司

[注 4] 国信期货公司的下设子公司

## 2. 对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据

本公司在评估控制时，需考虑：1) 投资方对被投资方的权利；2) 参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；3) 有能力运用对被投资方的权利影响其回报的金额。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需要考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、

其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平以及本公司持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。对于本公司担任资产管理方的资产管理计划，本公司会持续评估因管理该资产管理计划而获得的薪酬水平和面临的可变回报风险程度是否表明本公司为该资产管理计划的主要责任人。如本公司为该资产管理计划的主要责任人，应将上述资产管理计划纳入合并范围。

本公司合并的结构化主体包括本公司同时作为管理人及投资者的集合资产管理计划和本公司作为唯一投资者的定向资产管理计划。本公司通过综合评估本公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使本公司面临可变回报的影响是否重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

2020年12月31日，纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体共31个，合并的结构化主体的总资产为人民币8,460,662,712.94元。本公司在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产和其他权益工具投资的金额为人民币5,227,822,883.33元。

## (二) 在合营企业或联营企业中的权益

### 1. 重要的合营企业或联营企业

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	
鹏华基金公司	深圳	深圳	基金管理	50.00		权益法
深圳市国信弘盛股权投资基金(有限合伙)	深圳	深圳	私募股权投资		28.58	权益法
北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金(有限合伙)	北京	北京	私募股权投资		25.00	权益法

## 2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数			期初数/上年同期数		
	鹏华基金公司	深圳市国信弘盛股权投资 投资基金（有限合伙）	北京航天科工军民融 合科技成果转化创业 投资基金（有限合伙）	鹏华基金公司	深圳市国信弘盛股权 投资基金（有限合伙）	北京航天科工军民融 合科技成果转化创业 投资基金（有限合伙）
资产	5,504,451,851.71	1,373,749,062.27	1,926,227,635.62	4,224,829,548.69	1,624,343,728.11	1,513,395,250.51
负债	2,412,628,116.19	228,549,385.85	-105,275.82	1,521,873,703.00	31,467,100.91	
少数股东权益	34,772,538.24			98,834,296.17		
归属于母公司所有者权益	3,057,051,197.28	1,145,199,676.42	1,926,332,911.44	2,604,121,549.52	1,592,876,627.20	1,513,395,250.51
按持股比例计算的净资产份额	1,528,525,598.64	327,298,067.52	481,583,227.86	1,302,060,774.76	455,244,140.05	378,348,812.63
调整事项					579,856.55	
对联营企业权益投资的账面价值	1,528,525,598.64	327,794,579.61	405,055,982.91	1,302,060,774.76	455,823,996.60	378,348,812.63
营业总收入	3,064,774,938.24	232,540,118.24	494,044,706.50	2,205,519,298.08	715,415,960.69	530,402,529.45
净利润	588,867,889.83	230,720,834.08	486,069,868.53	549,199,792.51	714,240,926.33	520,560,585.75
终止经营的净利润						
其他综合收益				539,547.82		
综合收益总额	588,867,889.83	230,720,834.08	486,069,868.53	549,739,340.33	714,240,926.33	520,560,585.75
本期收到的来自联营企业的股利				15,000,000.00		

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
合营企业		
投资账面价值合计	533,338,220.19	177,312,400.13
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	45,900,820.06	1,399,928.81
其他综合收益		
综合收益总额	45,900,820.06	1,399,928.81
联营企业		
投资账面价值合计	830,062,094.10	797,029,984.37
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	13,161,271.52	-33,864,879.87
其他综合收益	23,354,853.39	-1,935,596.81
综合收益总额	36,516,124.91	-35,800,476.68

(三) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括本公司发起设立的资产管理计划、第三方机构发起设立的资产管理计划。

1. 在本公司发起设立的资产管理计划和投资基金中的权益

本公司发起设立的资产管理计划和投资基金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。本公司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。

期末本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项 目	财务报表 列报项目	账面价值		最大损失敞口	
		期末数	期初数	期末数	期初数
券商资管产品	交易性金融资产	973,548,654.55	895,205,221.70	973,548,654.55	895,205,221.70

本期本公司从由本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划及投资基

金中获取的管理费及业绩报酬为人民币 374,096,929.02 元。

2. 在第三方机构发起设立的资产管理计划中享有的权益

本公司直接持有的第三方机构发起设立的结构化主体，这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，主要包括证券公司资产管理计划、基金专户产品和信托产品。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。

期末本公司通过直接持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项 目	财务报表 列报项目	账面价值		最大损失敞口	
		期末数	期初数	期末数	期初数
基金	交易性金 融资产	11,222,256,425.96	7,964,655,175.34	11,222,256,425.96	7,964,655,175.34
银行理 财产品	交易性金 融资产	693,390,655.82	2,792,029,645.82	693,390,655.82	2,792,029,645.82
券 商 理 财产品	交易性金 融资产	112,916,825.75	100,690,031.11	112,916,825.75	100,690,031.11
信 托 计 划	交易性金 融资产	228,355,790.56	280,884,035.43	228,355,790.56	280,884,035.43
私募基 金及专 户	交易性金 融资产	3,623,810,171.98	1,845,908,322.02	3,623,810,171.98	1,845,908,322.02
基金	其他权益 工具投资		269,747,336.33		269,747,336.33

**九、与金融工具相关的风险**

本公司的主要金融工具包括现金、银行存款、结算备付金、交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资、买入返售金融资产、应收款项、融出资金、融出证券、交易性金融负债、卖出回购金融资产、拆入资金、融入证券、应付利息、应付款项等。各项金融工具的详细情况说明详见各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司以全面风险管理和并表管理试点为抓手，按照风险类型对所有业务进行风险评估、计量、监测、检查和报告，实现风险管理全覆盖；建立风险偏好和风险限额体系，形成覆盖“风险总量-业务类型-业务部门或子公司-投资策略”的多层次、多维度限额管理体系；健

全公司经营及风险情况报表体系，编制全面反映集团公司整体风险及业务状况的日报表；建立健全全面风险管理信息系统，建设独立的风险数据库，实现风险数据的 T+1 日采集，确保本公司各条业务线在风险可测、可控和可承受的范围内稳健开展。

#### （一）风险管理政策及组织架构

目前公司建立了四级风险管理架构，各级组织和人员在授权范围内履行的风险管理职责如下：

##### 1. 董事会及其下设的风险管理委员会

董事会是公司风险管理的最高决策机构，负责合理确立公司风险管理战略和风险政策，确保公司拥有合适的体系、政策、程序和文化以支持风险管理战略的实施。风险管理委员会是董事会下设的专门工作机构，对董事会负责并报告工作。

##### 2. 经营管理层、首席风险官及风险控制委员会

经营管理层在董事会授权范围内负责公司风险管理工作的组织、管理和监督，并将风险管理贯穿经营管理活动的全过程。公司首席风险官按照公司相关风险管理制度负责全面风险管理工作，公司下设风险控制委员会负责落实董事会风险管理委员会的战略规划和决策。

##### 3. 独立的风险管理机构

公司风险管理总部、合规管理总部与监察稽核总部作为独立的风险管理机构，在事前、事中、事后的环节中，对各业务领域、相关部门和主要岗位的风险管理情况予以评估、监测、检查、反馈等。

风险管理总部根据首席风险官授权及部门职责履行制衡性的风险管理职能，按照全面、适时、审慎的原则，对业务风险进行事前识别和评估、事中计量和监控、事后报告和处置，对业务部门的风险管理工作进行考评。合规管理总部对公司经营与管理活动的合法合规性进行独立控制，负责指导、检查和督促公司及其所属机构履行法定责任与合规义务。监察稽核总部通过事后稽核审计等方式，对各业务领域、部门和主要岗位的内部控制制度执行情况履行管理、检查、反馈和督导等职责。

公司投资银行质量控制总部作为独立机构，统筹把关投资银行领域项目质量，与风险管理总部及其二级部门投资银行内核部、合规管理总部等部门共同把控投行业务风险，健全了投行业务内控体系。

##### 4. 业务部门的风险管理岗位

公司明确业务部门的负责人为本部门风险管理工作的第一责任人，对所在部门的经营风

险承担责任。业务部门根据业务特点制定了相应的业务风险管理制度，并指定相关人员从事风险管理岗位工作，具体负责本部门风险管理制度的落实、日常检查和督促工作，发现问题后及时与公司风险管理部门进行沟通。

## （二）信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司的信用风险主要集中在以下业务：

1. 具有债权性质的债券等投资交易业务；
2. 融资融券、约定购回和股票质押式回购等资本中介业务；
3. 场外衍生品业务；
4. 存放银行的活期存款及定期存款；
5. 其他可能产生信用风险的业务或活动。

针对上述业务风险，公司已建立了覆盖信用风险环节的风险管理机制和相关制度，做实风险识别、评估、测量、监控、报告等管理流程，不断完善信用风险的管理手段和方法。其中，公司信用风险管理采用的管理手段和方法包括：尽职调查、内部评级、舆情监控、信用风险计量、限额管理、风险指标监测和后续管理、风险缓释措施以及风险管理信息系统建设等。

债券交易业务的主要信用风险为发行人违约导致损失的风险。公司通过建立内评系统并采用定性与定量相结合的方法对发行人进行风险评估、对发行人设定投资等级准入标准、持续监控报告发行人资信状况、及时调整负面清单债券的持仓、明确违约处置流程等措施对信用风险进行全程管理。

融资融券等资本中介业务存在融资客户到期未能履约的信用风险。公司采取的风险管理措施包括：通过尽职调查、审查等手段对交易对手进行信用评估和授信管理；依据定性和定量评估进行担保物和标的准入管理；对客户融资规模、提交担保物实施集中度控制；严密监控交易的履约保障比例；在客户信用状况出现重大变化、交易标的发生重大风险事项时及时进行客户信用风险重估或标的估值调整；定期或不定期开展业务压力测试；对风险客户、项目及时通知追保，必要时采取强制平仓、启动司法追索程序等，控制信用风险。报告期末，公司融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为 270.41%；公司约定购回式证券交易负债客户平均维持担保比例为 206.27%；公司股票质押式回购交易负债客户平均维持担保比例为 227.39%。

衍生品交易业务存在交易对手于约定日期未履行支付义务的信用风险。对此，公司对交易对手进行评级并授信；寻求资质好的担保方项目进行交易；利用净额结算、衍生对冲工具、提前终止交易选择权等措施进行风险缓释；明确违约事件、提前终止事件的处理流程等。

公司持有的银行存款及存出保证金主要存放于具有良好信用评级的金融机构；结算备付金存放在中登公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面余额。本公司最大信用风险敞口列示如下：

项 目	期末数	期初数
货币资金	65,907,024,176.35	52,914,629,831.41
结算备付金	11,040,352,801.73	6,792,949,934.99
存出保证金	5,579,295,902.00	4,374,714,699.62
融出资金	49,754,594,021.25	37,708,047,436.61
衍生金融资产	6,246,609.85	18,933,954.93
交易性金融资产[注 1]	85,228,282,014.02	45,927,969,880.61
其他债权投资	24,740,982,476.30	17,972,591,320.77
其他权益工具投资[注 2]	679,082,122.28	695,668,708.30
买入返售金融资产	16,180,470,538.38	23,772,690,648.61
应收款项	1,335,376,311.05	791,157,610.45
合同资产		
其他资产	318,478,143.02	184,018,449.41
合 计	260,770,185,116.23	191,153,372,475.71

[注 1]交易性金融资产为债券投资、为融出证券业务下融出给客户的证券以及向证金公司借出的证券

[注 2]其他权益工具投资为融出证券业务下融出给客户的证券

### (三) 操作风险

操作风险是指不完善或有缺陷的内部流程、人员管理、信息技术系统，以及外部事件所造成潜在或已发生损失的风险。操作风险存在于公司各部门各流程，涉及范围广、表现形式多样化，如操作风险管理不善，可能引起风险的转化，或与其他风险相互交叠，扩大损失或对公司其他方面的负面影响。公司操作风险管理遵循有效性、全面性及审慎性原则，秉承审

慎、持续稳健经营的理念，通过大力开展风险文化宣导，积极推动操作风险三大管理工具和系统建设，减少操作风险的发生。

为有效防范操作风险，公司现已采取以下措施：一是严格遵守监管要求，落实《国信证券股份有限公司操作风险管理办法》及其配套管理细则；二是开展操作风险与控制自我评估，识别、评估公司各业务和管理流程相关风险；三是运用关键风险指标开展日常监控，及时预警、处置风险，并加强业务风险检查；四是完善风险事件收集，多渠道相互验证提高上报完整性，及时向经营层报告重大操作风险事项，并采取应对措施；五是积极开展风险管理文化宣导，以案例分析、现场培训等多种形式组织公司各部门风险教育培训。

#### （四）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。可能引发流动性风险的因素和事件包括但不限于重要融资渠道受限、融资成本大幅上行、来自其他风险因素的传导（如声誉风险）等。

公司实施审慎且全面的资产负债管理和流动性风险管理，通过合理的资产配置、多元化的融资渠道、审慎的负债构成、适当的财务杠杆、充足的流动性储备、动态的指标及限额监控、前瞻的流动性管理等措施与机制，有效防范和化解流动性风险。公司持续完善资产负债约束和流动性风险管理长效机制，具体措施包括但不限于：

1. 积极拓展融资渠道，提高融资来源的多元化，运用合适的债务融资工具，持续优化负债结构，保持合理的财务杠杆水平。
2. 加强优质流动性资产和流动性储备的配置与监控，确保在压力情景下能够及时满足公司流动性需求。
3. 持续完善流动性风险指标及限额，并动态监测与评估，确保流动性风险监管指标持续满足监管和公司自身要求，并留有一定的弹性与余地。
4. 持续优化现金流管理，每日动态计量未来不同时间段的现金流，根据市场利率水平、公司融资能力等提前做好融资安排，有效控制未来不同时间段的现金流缺口。
5. 适时开展流动性风险压力测试和应急演练，确定风险点和脆弱环节，并制定应对措施。
6. 持续推动信息系统升级优化，科技赋能公司流动性风险管理。

2020年12月31日,本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

项 目	即期	小于3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	合 计
短期借款		346,427,956.87				346,427,956.87
应付短期融资款		21,355,551,830.74	4,760,897,978.55			26,116,449,809.29
拆入资金		6,447,301,975.72				6,447,301,975.72
交易性金融负债			13,276,184.43	18,612,255.73	20,031,532.62	51,919,972.78
衍生金融负债	3,048,748.56	256,715,565.89			71,682,160.00	331,446,474.45
应付款项	2,632,693,149.57	2,113,919,165.06	951,571,610.41			5,698,183,925.04
卖出回购金融资产款		72,151,906,751.51	24,297,953.85			72,176,204,705.36
代理买卖证券款	59,746,265,229.99					59,746,265,229.99
应付债券		345,551,903.19	14,239,269,440.68	22,632,659,795.08		37,217,481,138.95
其他金融负债	8,302,080,740.35					8,302,080,740.35
合 计	70,684,087,868.47	103,017,375,148.98	19,989,313,167.92	22,651,272,050.81	91,713,692.62	216,433,761,928.80

#### (五) 市场风险

市场风险是指因市场价格、波动率或相关性的变动而造成持仓损失的风险,市场价格包括利率、汇率、股票价格和商品价格。公司面临市场风险的业务包括但不限于:固定收益投资业务面临因市场利率变动而导致债券投资持仓资产减值的利率风险;股票自营投资业务面临股票价格变动而导致股票自营投资持仓资产减值的股票价格风险;柜台市场业务面临因场外衍生品交易中协议标的价格的不利变动所带来的价格风险等。随着证券公司及其子公司业务的快速发展,其所承受的各类市场风险正在不断增大,而市场经济波动、投资范围受限、国际化推进以及金融衍生品市场的不完善等因素加剧了市场风险的形成。

公司在已构建的四级风险管理架构下,制定了市场风险管理的具体流程,涵盖公司董事会、资产负债委员会、风险控制委员会、风险管理总部及各业务部门,各组织分工明确,各负其责。

公司根据董事会每年审议通过的整体市场风险限额,综合考虑各业务的风险收益特征和相关性等因素,将风险限额细化并分配至各业务部门及相关策略。风险限额主要包括投资规模、损失比例、风险价值(VaR)、压力测试限额等指标。风险管理总部通过市场风险管理系统等专业的风险管理工具和方法对风险限额进行每日监控,当指标达到预警限额时,风险管理总部对触发预警限额部门进行预警提示,并要求其在规定时间内进行反馈,说明触发预警

限额原因和后续的调整计划；当指标突破风险限额时，风险管理总部对超限部门进行提示，要求超限部门在规定时间内进行反馈，说明超限原因和后续调整计划，并要求超限部门在反馈期间原则上不能继续增加风险敞口。风险管理总部会持续监督业务部门风险应对措施落实情况，并与业务部门沟通讨论风险信息 and 可能出现的极端压力情景。

公司不断规范和完善风险限额管理体系，在已有限额指标的基础上，根据各业务的特点，新增部分既满足业务发展又能有效控制风险暴露程度的限额指标，使业务能在公司既定的风险偏好下保持良性发展。例如，对于固收类及其衍生品业务，在投资规模和 VaR 限额的基础上，逐渐增加组合久期、基点价值等限额管理；对于权益类衍生品业务，设定希腊字母限额并进行日常监控。另外，公司将子公司风险限额体系纳入统一管理，要求子公司日常提供包括限额使用情况、各类风险事项信息等内容的风险管理报表。

公司使用多种方法和工具测量和分析可能面临的市场风险损失。对于正常市场波动下的可能损失，公司主要通过 VaR 等指标进行测量；对于极端情况下的可能损失，公司采取压力测试等方式进行评估。

VaR 值是指在一定置信区间下，因市场价格变动，相应证券组合在未来一定时间内可能产生的最大损失金额。VaR 模型考虑了利率风险、汇率风险、权益价格风险和商品价格风险等主要风险类型对公司投资组合的影响，并考虑了组合间的分散化效应。压力测试是对公司持仓面临极端冲击下的可能损失状况进行评估的一种方法，日常用于测量和管控尾部风险。

本公司和本公司以期末为基期 VaR 值分析概况如下：

-国信集团 VaR 值为 58,490 万元；

-国信证券 VaR 值为 47,331 万元。

价格敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，股票、基金、可转换债券、衍生品等资产类型的价格增加或减少对集团和公司综合收益的影响。假设以 2020 年 12 月 31 日为基期，在其他变量固定的情况下市场权益类及商品价格发生变动，且不考虑管理层为市场价格变化而可能采取的风险管理活动，价格敏感性分析如下：

金额单位：人民币万元

价格变动对综合收益影响	母公司层面	合并层面
股票、基金、商品价格上浮 10%	132,867	145,156
股票、基金、商品价格下跌 10%	-124,703	-135,889

注：VaR 值计算与敏感性分析时不包含 2015 年因公司响应市场维稳号召通过互换方式

委托证金公司产生的权益类投资，因无法有效获得该投资的持仓数据或逐日净值序列。

下表汇总了本公司涉及的市场风险敞口：

项 目	期末数	期初数
股票	9,460,184,184.09	4,510,916,986.12
公募基金	11,222,256,425.96	8,234,402,511.67
债券	108,692,371,910.21	63,900,561,201.38
券商理财产品	1,086,465,480.30	995,895,252.81
银行理财产品	693,390,655.82	2,792,029,645.82
信托计划	228,355,790.56	280,884,035.43
其他股权投资	1,303,948,477.26	801,937,879.53
其他	10,576,251,648.90	8,696,666,835.87
合 计	143,263,224,573.10	90,213,294,348.63

利率敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，市场整体利率平行变动对集团和公司综合收益的影响。假设以2020年12月31日为基期，在其他变量固定的情况下市场整体利率发生平行变动，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，利率敏感性分析如下：

金额单位：人民币万元

收益率曲线变动对综合收益影响	母公司层面	合并层面
上升100个基点	-152,502	-153,371
下降100个基点	166,871	167,742

下表汇总了本公司涉及利率风险的金融资产或金融负债：

1. 期末数

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	61,565,702,114.45	1,521,246,774.46	2,750,000,000.00			70,075,287.44	65,907,024,176.35
结算备付金	11,032,280,427.42					8,072,374.31	11,040,352,801.73
融出资金	415,328,018.60	48,495,358,267.54	9,864,469.59			834,043,265.52	49,754,594,021.25
交易性金融资产	76,970,554,006.93	623,182,856.00	2,723,849,896.36	2,794,041,799.31	140,791,949.00	23,506,931,443.86	106,759,351,951.46
衍生金融资产			-2,839,751.22	11,686,688.43		-2,600,327.36	6,246,609.85
买入返售金融资产	4,261,345,936.86	494,977,138.85	11,242,157,000.42			181,990,462.25	16,180,470,538.38
存出保证金	5,562,397,093.77		14,586,001.85			2,312,806.38	5,579,295,902.00
其他权益工具投资			679,082,122.28			11,083,808,023.06	11,762,890,145.34
其他债权投资	338,445,095.50	551,444,542.66	6,111,995,739.12	16,282,309,165.11	1,026,208,824.72	430,579,109.19	24,740,982,476.30
小 计	160,146,052,693.53	51,686,209,579.51	23,528,695,478.40	19,088,037,652.85	1,167,000,773.72	36,115,212,444.65	291,731,208,622.66
<b>金融负债</b>							
短期借款	345,897,600.00					70,914.70	345,968,514.70
应付短期融资款	6,014,684,000.00	15,144,399,000.00	4,662,373,000.00			108,073,064.64	25,929,529,064.64
拆入资金	3,420,000,000.00	3,000,000,000.00				14,051,598.96	6,434,051,598.96
交易性金融负债						51,919,972.78	51,919,972.78
衍生金融负债	3,048,748.56	39,886,098.01	216,829,467.88			71,682,160.00	331,446,474.45
应付款项	955,028,955.48	752,961,400.47	839,543,713.44			3,150,649,855.65	5,698,183,925.04

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
卖出回购金融资产款	72,013,629,527.50	71,106,000.00	24,155,000.00			38,361,457.91	72,147,251,985.41
代理买卖证券款	59,738,893,710.98					7,371,519.01	59,746,265,229.99
应付债券	9,641,000.00	8,061,000.00	13,300,356,000.00	21,500,881,000.00		527,264,901.79	35,346,203,901.79
其他金融负债	8,302,080,740.35						8,302,080,740.35
小 计	150,802,904,282.87	19,016,413,498.48	19,043,257,181.32	21,500,881,000.00		3,969,445,445.44	214,332,901,408.11
净头寸	9,343,148,410.66	32,669,796,081.03	4,485,438,297.08	-2,412,843,347.15	1,167,000,773.72	32,145,766,999.21	77,398,307,214.55

## 2. 期初数

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	48,729,429,293.52	218,256,968.05	3,907,952,100.00			58,991,469.84	52,914,629,831.41
结算备付金	6,774,423,785.38					18,526,149.61	6,792,949,934.99
融出资金	249,080,972.23	36,493,892,792.95	223,160,070.57			741,913,600.86	37,708,047,436.61
交易性金融资产	367,910,083.14	780,731,309.20	7,247,376,092.88	32,643,936,358.28	4,160,234,148.74	17,311,381,009.93	62,511,569,002.17
衍生金融资产		188,250.00	18,399,999.93			345,705.00	18,933,954.93
买入返售金融资产	786,700,019.97	269,794,114.11	22,339,730,224.87			376,466,289.66	23,772,690,648.61
存出保证金	4,368,844,479.94					5,870,219.68	4,374,714,699.62
其他权益工具投资			695,668,708.30			9,033,465,317.39	9,729,134,025.69
其他债权投资	130,060,070.00		1,997,843,998.47	12,674,735,839.79	2,857,803,188.83	312,148,223.68	17,972,591,320.77
小 计	61,406,448,704.18	37,762,863,434.31	36,430,131,195.02	45,318,672,198.07	7,018,037,337.57	27,859,107,985.65	215,795,260,854.80

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
<b>金融负债</b>							
短期借款	296,034,000.00					286,895.36	296,320,895.36
应付短期融资款	3,041,054,000.00	12,067,135,000.00	2,855,522,000.00			79,611,824.10	18,043,322,824.10
拆入资金	1,300,000,000.00	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00			51,588,175.87	5,351,588,175.87
交易性金融负债	149,532,200.00		63,791,848.50			71,381,856.01	284,705,904.51
衍生金融负债	4,250,493.24	19,728,080.18	28,579,448.24	6,966,416.74	732,590.10	11,151,952.74	71,408,981.24
应付款项	2,783,590,631.75	1,732,225,307.00	657,737,190.00			1,119,169,012.89	6,292,722,141.64
卖出回购金融资产款	41,695,517,827.72	56,848,000.00	42,223,000.00			28,540,552.75	41,823,129,380.47
代理买卖证券款	46,582,715,635.86					4,741,825.14	46,587,457,461.00
应付债券	2,300,000,000.00		17,758,614,000.00	16,700,000,000.00		790,722,296.56	37,549,336,296.56
其他金融负债	6,571,062,476.49						6,571,062,476.49
小 计	104,723,757,265.06	15,875,936,387.18	23,406,467,486.74	16,706,966,416.74	732,590.10	2,157,194,391.42	162,871,054,537.24
净头寸	-43,317,308,560.88	21,886,927,047.13	13,023,663,708.28	28,611,705,781.33	7,017,304,747.47	25,701,913,594.23	52,924,206,317.56

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产	6,296,135,992.35	94,834,859,410.58	5,628,356,548.53	106,759,351,951.46
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	6,296,135,992.35	94,834,859,410.58	5,628,356,548.53	106,759,351,951.46
债务工具投资	2,363,157,365.25	80,471,316,163.08	1,116,915,905.58	83,951,389,433.91
权益工具投资	3,932,978,627.10	14,363,543,247.50	4,511,440,642.95	22,807,962,517.55
2. 衍生金融资产		6,246,609.85		6,246,609.85
3. 其他债权投资		24,740,982,476.30		24,740,982,476.30
4. 其他权益工具投资	4,467,403,364.43	6,907,032,108.14	388,454,672.77	11,762,890,145.34
持续以公允价值计量的资产 总额	10,763,539,356.78	126,489,120,604.87	6,016,811,221.30	143,269,471,182.95
5. 交易性金融负债		31,888,440.16	20,031,532.62	51,919,972.78
6. 衍生金融负债	143,308,911.69	188,137,562.76		331,446,474.45
持续以公允价值计量的负 债总额	143,308,911.69	220,026,002.92	20,031,532.62	383,366,447.23

### (二) 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

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

### (三) 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

债券投资的公允价值是采用第三方估值机构估值系统的报价，第三方估值机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。场外期权、收益互换、收益凭证的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的权益工具的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

(四) 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

项 目	2020年12月31日 公允价值	估值技术	重大不可观 察输入值	对公允价值的 影响
流通受限的上市公司股票	2,768,477,086.27	欧式期权	波动率	波动率越高，公允价值越低
非活跃市场的股票/非上市公司股权	1,418,040,182.61	市值折扣法/协议转让价格/净资产调整法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
理财产品、私募债等	1,850,325,485.04	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
合 计	6,036,842,753.92			

(五) 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

项 目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当年利得或损失总额	
				计入损益	计入其他综合收益
交易性金融资产	6,103,231,394.23	213,984,694.63	408,720,895.71	557,401,586.11	
其他权益工具投资	10,565,300.26				-28,277,076.33
交易性金融负债				31,532.62	
合 计	6,113,796,694.49	213,984,694.63	408,720,895.71	557,433,118.73	-28,277,076.33

(续上表)

项 目	购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
	购买	发行	出售	结 算		
交易性金融资产	10,147,621,053.59		10,985,161,284.32		5,628,356,548.53	69,062,892.82
其他权益工具投资	414,870,496.93		8,704,048.09		388,454,672.77	153,314,921.34
交易性金融负债	20,000,000.00				20,031,532.62	31,532.62
合 计	10,582,491,550.52		10,993,865,332.41		6,036,842,753.92	222,409,346.78

(六) 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

2020年度，本公司公允价值计量的项目由第三层次转出主要是限售股解禁所致。

(七) 本期发生的估值技术变更及变更原因

2020 年度，本公司公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(八) 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

本公司管理层认为，于 2020 年 12 月 31 日除应付短期融资款、应付债券外，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司所持有的应付短期融资款账面价值为人民币 25,929,529,064.64 元，公允价值为人民币 25,932,135,646.83 元；本公司所持有的应付债券账面价值为人民币 35,346,203,901.79 元，公允价值为人民币 35,343,831,723.14 元。

**十一、关联方及关联交易**

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对 本公司的 持股比例 (%)	母公司对 本公司的 表决权比 例(%)
深圳投控公司	深圳	通过重组整合、资本运作、资产处置等手段，对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理	2,764,900	33.53	33.53

(2) 本公司最终控制方是深圳市人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注八(一)之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注八之说明。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：

合营或联营企业名称	与本公司关系
鹏华基金公司	本公司之联营企业
国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	本公司之联营企业
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	本公司之联营企业
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之联营企业
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	本公司之联营企业

合营或联营企业名称	与本公司关系
南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之联营企业
深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	本公司之联营企业
珠海国信运通股权投资基金（有限合伙）	本公司之合营企业
深圳弘盛道格体育投资合伙企业（有限合伙）	本公司之合营企业

#### 4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
华润深国投信托有限公司（以下简称华润深国投公司）	持有本公司 5%以上股份的法人
云南合和（集团）股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的法人
深圳市荔园酒店	受同一方控制
深圳市国贸科技园服务有限公司	受同一方控制
深圳市建筑设计研究总院有限公司	受同一方控制
深圳市信息管线有限公司	受同一方控制
深圳市城市建设开发（集团）有限公司	受同一方控制
深圳市国际招标有限公司	受同一方控制
深圳市通产集团有限公司	受同一方控制
深圳市环保科技集团有限公司	受同一方控制
深圳市投控资本有限公司	受同一方控制
深圳音乐厅运营管理有限责任公司	受同一方控制
深圳国际控股有限公司	受同一方控制
深圳市保安服务有限公司	受同一方控制
深圳云海酒店有限公司	受同一方控制
国泰君安证券股份有限公司	深圳投控公司董事及公司监事担任该公司董事
前海再保险股份有限公司	深圳投控公司董事担任该公司董事
南方基金管理股份有限公司	深圳投控公司董事担任该公司董事
深圳市燃气集团股份有限公司	深圳投控公司董事担任该公司董事

其他关联方名称	与本公司关系
深圳清研投资控股有限公司	深圳投控公司高管担任该公司董事
深圳市创新投资集团有限公司	深圳投控公司董事担任该公司董事
北京城建投资发展股份有限公司	公司监事担任该公司董事
南微医学科技股份有限公司	公司监事担任该公司董事
云南红塔银行股份有限公司	公司董事担任该公司董事
红塔证券股份有限公司	公司董事担任该公司董事
云南白药集团股份有限公司	公司董事担任该公司董事
深圳投控共赢股权投资基金合伙企业	深投控董事担任执行事务合伙人委派代表
深圳市建筑科学研究院股份有限公司	深圳投控公司董事、高级管理人员过去 12 个月担任该公司董事
安信证券股份有限公司	深圳投控公司董事过去 12 个月曾在该公司担任董事
深圳市人才安居集团有限公司	深圳投控公司董事过去 12 个月曾在该公司担任董事
深圳市资本运营集团有限公司	深圳投控公司董事过去 12 个月曾在该公司担任董事
深圳联合产权交易所股份有限公司	深圳投控公司董事过去 12 个月曾在该公司担任董事
深圳市特发集团有限公司	深圳投控公司监事过去 12 个月曾在该公司担任高级管理人员

## (二) 关联交易情况

### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### (1) 佣金收入

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
华润深国投公司	证券代理买卖交易佣金	22,693,180.17	21,492,192.78
云南白药集团股份有限公司	证券代理买卖交易佣金	426,866.32	
深圳市通产集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	103,417.06	55,762.10
深圳市国信弘盛股权投资基金(有限合伙)	证券代理买卖交易佣金	101,867.11	46,760.09
关联自然人	证券代理买卖交易佣金	79,526.29	85,753.84

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳投控公司	证券代理买卖交易佣金	62,434.42	5,060.39
北京城建投资发展股份有限公司	证券代理买卖交易佣金	29,507.93	470.42
深圳投控共赢股权投资基金合伙企业	证券代理买卖交易佣金	10,743.93	
深圳市特发集团有限公司	证券代理买卖交易佣金		17,622.72
鹏华基金公司	席位佣金收入	57,626,336.34	20,432,193.94
南方基金管理股份有限公司	席位佣金收入	17,439,603.66	8,456,415.86
华润深国投公司	期货交易佣金		5,534.09
合 计		98,573,483.23	50,597,766.23

(2) 提供咨询服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
安信证券股份有限公司	咨询服务费	283,018.87	
国泰君安证券股份有限公司	咨询服务费	235,849.06	
合 计		518,867.93	

(3) 提供顾问服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
华润深国投公司	投资顾问收入	6,611,736.34	5,662,142.76
深圳投控公司	财务顾问收入	2,301,886.79	4,292,452.83
深圳市投控资本有限公司	财务顾问收入	970,754.72	2,869,339.62
深圳市燃气集团股份有限公司	财务顾问收入	567,924.53	376,415.09
深圳弘盛道格体育投资合伙企业(有限合伙)	财务顾问收入	807,634.88	
深圳市通产集团有限公司	财务顾问收入	330,188.68	
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	财务顾问收入	231,132.08	419,811.32
深圳市环保科技集团有限公司	财务顾问收入	179,245.28	
深圳清研投资控股有限公司	财务顾问收入	94,339.62	
深圳市资本运营集团有限公司	财务顾问收入		188,679.25
深圳市城市建设开发(集团)有限公司	财务顾问收入		47,169.81
合 计		12,094,842.92	13,856,010.68

## (4) 提供金融产品代销服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
鹏华基金公司	代销金融产品收入	142,357,932.58	45,560,179.73
南方基金管理股份有限公司	代销金融产品收入	39,809,489.73	4,534,096.51
华润深国投公司	代销金融产品收入	970,254.16	648,965.98
合 计		183,137,676.47	50,743,242.22

## (5) 提供资产管理服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳市国信弘盛股权投资基金(有限合伙)	基金管理收入	35,386,375.53	26,776,448.19
国信弘盛(珠海)能源产业基金(有限合伙)	基金管理收入	22,641,508.78	29,146,135.67
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业(有限合伙)	基金管理服务	17,872,738.50	
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	基金管理收入	5,351,066.99	5,585,112.31
深圳投控公司	资产管理收入	4,726,868.30	3,608,618.87
南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	基金管理收入	3,773,584.84	3,773,584.84
深圳市国信众创股权投资基金(有限合伙)	基金管理收入	2,837,942.54	3,341,948.74
珠海国信运通股权投资基金(有限合伙)	基金管理收入	1,207,314.04	1,195,413.57
北京城建投资发展股份有限公司	资产管理收入	468,341.57	1,857,811.80
深圳市人才安居集团有限公司	资产管理收入		581,700.70
深圳市资本运营集团有限公司	资产管理收入		94,339.62
合 计		94,265,741.09	75,961,114.31

## (6) 提供承销保荐服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳投控公司	债券承销收入	5,947,169.81	3,169,811.32
深圳市人才安居集团有限公司	债券承销收入	3,160,377.36	
深圳市创新投资集团有限公司	债券承销收入	188,679.25	
深圳国际控股有限公司	债券承销收入		1,809,056.60
深圳市特发集团有限公司	债券承销收入	754,716.98	603,773.58

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
国泰君安证券股份有限公司	债券分销收入	2,650,943.40	4,346,226.42
安信证券股份有限公司	债券分销收入	12,735.85	
深圳市资本运营集团有限公司	债券受托管理收入	94,339.62	
南微医学科技股份有限公司	股票承销收入		24,692,132.09
合 计		12,808,962.27	34,621,000.01

(7) 收取利息

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
关联自然人	融出资金利息	27,784.45	11,423.85
合 计		27,784.45	11,423.85

(8) 接受其他劳务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
红塔证券股份有限公司	非公开发行承销费用支出	28,301,886.79	
深圳市国际招标有限公司	招标代理费	3,226,818.23	
深圳音乐厅运营管理有限责任公司	文艺演出门票	1,460,290.00	
深圳市建筑设计研究总院有限公司	设计费	977,358.49	94,339.62
深圳市荔园酒店	会议费、住宿费	236,291.54	593,752.90
国泰君安证券股份有限公司	债券分销费	104,716.98	11,320.75
安信证券股份有限公司	债券分销支出	46,226.42	
深圳市保安服务有限公司	保安服务费	5,800.00	
深圳市建筑科学研究院股份有限公司	设计费		87,735.85
深圳云海酒店有限公司	会议费		60,050.89
合 计		34,359,388.45	847,200.01

(9) 卖出回购交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
南方基金管理股份有限公司	卖出回购利息支出	10,069,997.45	9,439,814.44
华润深国投公司	卖出回购利息支出	2,196,280.96	12,225.75
国泰君安证券股份有限公司	卖出回购利息支出	309,993.70	127,928.22
安信证券股份有限公司	卖出回购利息支出	110,298.21	353,274.66

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
云南红塔银行股份有限公司	卖出回购利息支出		706,511.61
合 计		12,686,570.32	10,639,754.68

## 2. 关联租赁情况-公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数	上年同期数
华润深国投公司	房屋租赁	10,803,490.03	10,112,547.65
深圳投控公司	房屋租赁	6,397,777.17	6,397,777.20
深圳市信息管线有限公司	通信管道租赁	1,080,796.07	857,097.96
深圳市国贸科技园服务有限公司	物业管理费等	1,462,095.69	1,457,735.85
合 计		19,744,158.96	18,825,158.66

## 3. 关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	5,102.99	4,527.00
合 计	5,102.99	4,527.00

## 4. 其他关联交易

### (1) 自营交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
国泰君安证券股份有限公司	自营交易	44,059,946.50	13,062,525.26
安信证券股份有限公司	自营交易	25,414,317.53	997,147.20
南方基金管理股份有限公司	自营交易	3,084,287.62	2,592,047.78
红塔证券股份有限公司	自营交易	681,172.45	
华润深国投公司	自营交易	40,445.72	61,521.94
云南红塔银行股份有限公司	自营交易	5,110.01	21,927.75
前海再保险股份有限公司	自营交易	4,123.51	
合 计		73,289,403.34	16,735,169.93

## (2) 债券销售、分销业务

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
国泰君安证券股份有限公司	本公司认购关联方承销的债券规模	165,035.00	268,756.74
安信证券股份有限公司	本公司认购/申购关联方承销的债券规模	27,000.00	24.50
国泰君安证券股份有限公司	本公司分销关联方承销的债券规模	792,000.00	
南方基金管理股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	105,100.00	80,500.00
国泰君安证券股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	78,000.00	109,000.00
安信证券股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	38,000.00	35,000.00
华润深国投公司	分销本公司承销的债券规模	36,000.00	37,000.00
红塔证券股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	70,000.00	
南方基金管理股份有限公司	认购本公司承销的资产管理计划规模	12,000.00	
华润深国投公司	认购本公司承销的资产管理计划规模	12,000.00	
深圳市人才安居集团有限公司	认购关联方发行的债券	49,000.00	
合计		1,384,135.00	530,281.24

## (3) 持有关联方发行的产品或债券

关联方	期末数/本期数			期初数/上年同期数		
	份额/数量	市值	投资收益	份额/数量	市值	投资收益
南方基金管理股份有限公司	1,150,312,258.38	1,227,072,515.50	27,917,974.24	1,022,060,714.16	1,021,259,236.76	22,431,536.51
鹏华基金公司	1,551,548,992.60	1,591,784,755.54	26,302,380.04	1,107,852,791.18	1,372,916,727.17	26,941,781.38
华润深国投公司	15,410,000.00	17,074,952.19		15,410,000.00	15,756,725.00	-4,058,216.16
合计	2,717,271,250.98	2,835,932,223.23	54,220,354.28	2,145,323,505.34	2,409,932,688.93	45,315,101.73

## (4) 本公司向关联方非公开发行 A 股股票

关联方	每股发行价	获配股数	获配金额
深圳投控公司	10.62	473,587,570	5,029,499,993.40
云南合和（集团）股份有限公司	10.62	236,864,406	2,515,499,991.72
华润深国投公司	10.62	74,858,757	794,999,999.34
合计		785,310,733	8,339,999,984.46

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	鹏华基金公司	19,797,817.60		6,564,829.99	
应收款项	张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	18,945,102.74			
应收款项	南方基金管理股份有限公司	8,224,200.75		2,483,979.59	
应收款项	厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,672,131.15		5,920,219.18	
应收款项	深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	5,550,282.81			
应收款项	深圳投控公司	5,011,203.14		5,000,722.74	
应收款项	珠海国信运通股权投资基金（有限合伙）	4,758,050.66		3,526,774.66	
应收款项	深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	3,008,219.18			
应收款项	华润深国投公司	1,573,238.30		1,556,854.09	
应收款项	深圳市国贸科技园服务有限公司	226,299.42		226,299.42	
其他应收款	深圳联合产权交易所股份有限公司	220,000.00		220,000.00	
小计		72,986,545.75		25,499,679.67	
融出资金	关联自然人	225,712.94		87,880.76	
小计		225,712.94		87,880.76	
合计		73,212,258.69		25,587,560.43	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
卖出回购金融资产	南方基金管理股份有限公司	1,215,092,555.89	65,983,879.45
合计		1,215,092,555.89	65,983,879.45

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

#### 1. 已签订的正在或准备履行的大额发包合同

项目	期末数	期初数
大额发包合同	219,354,125.05	362,071,416.26
合计	219,354,125.05	362,071,416.26

#### 2. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

剩余租赁期	期末数
1年以内(含1年)	137,093,539.61
1年以上2年以内(含2年)	132,046,109.33
2年以上3年以内(含3年)	96,702,073.24
3年以上	71,021,053.75
合计	436,862,775.93

### (二) 或有事项

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至2020年12月31日,本公司作为被告涉诉金额较大的未决诉讼、未决仲裁如下:

#### 1. 华泽钴镍投资者与华泽钴镍及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

成都华泽钴镍材料股份有限公司(以下简称华泽钴镍)部分投资者因证券虚假陈述造成相关投资损失的民事赔偿事宜,分别向成都市中级人民法院(以下简称成都中院)对华泽钴镍及其董事等相关人员、公司等中介机构提起诉讼,要求华泽钴镍赔偿损失及承担诉讼费用,并要求华泽钴镍董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。截至目前,涉及公司的诉讼案件合计4,312件,涉案标的额合计13.12亿元,部分案件分别于2019年8月1日、2019年10月10日和2020年8月7日一审开庭审理。成都中院对部分案件作出一审裁判,上述判决书目前尚未生效。四川省高级人民法院于2020年7月7日对部分案件二审开庭审理,截至目前尚未作出二审裁判。

#### 2. 海口农商行与刚泰集团及公司债券交易纠纷案

刚泰集团有限公司(以下简称刚泰集团)公开发行2016年公司债券(第二期)(以下简称16刚集02),发行规模为500,000,000元,期限为3年,附第2年末投资者回售选择权,

起息日期为 2016 年 11 月 3 日，公司担任主承销商及受托管理人。根据回售实施结果，投资者有效登记的回售金额为 500,000,000 元。2018 年 11 月 3 日，刚泰集团未能按时偿付债券本金和利息，已构成违约。16 刚集 02 投资者海口农村商业银行股份有限公司（以下简称海口农商行）向海南省高级人民法院提起诉讼，要求刚泰集团支付本金、利息、复利及相关费用合计人民币 107,099,538.31 元，并要求公司对刚泰集团上述债务承担连带赔偿责任。目前案件尚未开庭。

### 3. 公司与刘某基金合同纠纷案

2015 年 1 月，刘某作为委托人与基金管理人正佑金元（北京）投资基金管理有限公司（以下简称正佑金元）及基金托管人本公司签订了《金元 1 号契约型基金》。刘某共出资 1,200 万认购了该基金份额。2019 年 6 月，刘某向北京市朝阳区人民法院提起诉讼，认为正佑金元未进行合格投资者适当性调查、未在基金业协会登记、涉案基金未备案、未定期进行信息披露和信息公示，公司未尽到托管人监督职责，因此要求解除合同并返还本金及利息，共计 1,758 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。案件已于 2019 年 11 月 11 日开庭，截至目前尚未判决。

### 4. 公司与吴某等 8 人基金合同纠纷案

2016 年 11 月，吴某等 8 人作为委托人与基金管理人上海东楷创业投资管理有限公司（以下简称东楷创业）及基金托管人本公司签订了《中航神舟电力专项私募基金基金合同》，吴某等 8 人认购了该基金份额。2019 年 12 月，吴某等 8 人向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为东楷创业未披露基金信息、擅自变更投资对象及延期，已经构成根本违约，公司未尽到托管人监督职责，因此要求解除合同并返还本金及利息，共计 1,476.68 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。案件于 2020 年 12 月 9 日开庭，截至目前尚未裁决。

### 5. 公司与刘某等 3 人基金合同纠纷案

2018 年 6 月，委托人刘某等 2 人与基金管理人北京天和盈泰投资管理有限公司（以下简称天和盈泰）及基金托管人本公司签订了《天和盈泰山一号私募投资基金合同》，刘某等 2 人出资认购了该基金份额。2019 年 12 月，刘某等 2 人向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为其购买的基金份额已到期，但天和盈泰在没有经过投资者书面同意的情况下擅自延长投资者购买份额的基金存续期，要求解除合同及天和盈泰返还本金、利息等合计 2,204 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。截至目前案件尚未开庭。

2018 年 10 月，委托人陈某与基金管理人天和盈泰、基金托管人本公司签订了《天和盈

泰天山一号私募投资基金合同》，陈某出资认购了该基金份额。2021年1月，陈某向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为天和盈泰管理的多只基金发生兑付风险、在基金推广阶段虚假陈述、片面诱导，基金投资于委贷属于违规，要求天和盈泰赔偿投资本金、收益等合计1,102万元，并要求公司承担连带赔偿责任。截至目前案件尚未开庭。

#### 6. 公司与张某基金合同纠纷案

2017年2月，委托人张某与基金管理人上海钜澎资产管理有限公司（以下简称钜澎公司）、基金托管人本公司签订了《钜澎大观稳赢优先私募基金2号基金合同》，张某出资认购了该基金份额。2020年2月，张某向上海国际仲裁中心提起仲裁，认为其购买的基金份额已到期未兑付，是钜澎公司存在虚假宣传、违反投资者适当性、未进行信息披露等违约行为造成的，本公司对上述行为未尽监督义务，张某要求解除合同及钜澎公司、本公司返还本金、利息等合计1,602万元。案件已于2020年7月21日开庭，截至目前尚未裁决。

### 十三、资产负债表日后事项

#### （一）资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	以2020年末总股本9,612,429,377股为基数，向全体股东每10股派送现金股利2.30元（含税）
经审议批准宣告发放的利润或股利	尚需提交股东大会审议

#### （二）其他资产负债表日后事项说明

1. 2021年1月7日，国信证券股份有限公司2021年第一期短期融资券发行结束，债券简称：21国信证券CP001，实际发行规模35亿元人民币，票面利率2.53%，期限为90天。

2. 2021年1月12日，国信证券股份有限公司2020年度第十二期短期融资券兑付合计人民币3,020,712,328.77元。

3. 2021年2月1日，国信证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结束，品种一：债券简称21国信01，实际发行规模30亿元人民币，票面利率3.15%，期限为375天；品种二：债券简称21国信02，实际发行规模20亿元人民币，票面利率3.64%，期限为3年。

4. 2021年1月26日，国信证券股份有限公司2020年度第十三期短期融资券兑付合计人民币3,023,079,452.05元。

5. 2021年1月28日，国信证券股份有限公司2021年第二期短期融资券发行结束，债

券简称：21 国信证券 CP002，实际发行规模 35 亿元人民币，票面利率 2.89%，期限为 90 天。

6. 2021 年 2 月 8 日，国信证券股份有限公司 2021 年第三期短期融资券发行结束，债券简称：21 国信证券 CP003，实际发行规模 40 亿元人民币，票面利率 3.03%，期限为 88 天。

7. 2021 年 2 月 23 日，国信证券股份有限公司 2020 年度第十四期短期融资券兑付合计人民币 3,528,738,356.16 元。

8. 2021 年 3 月 9 日，国信证券股份有限公司 2021 年第四期短期融资券发行结束，债券简称：21 国信证券 CP004，实际发行规模 40 亿元人民币，票面利率 2.67%，期限为 90 天。

9. 2021 年 3 月 12 日，国信证券股份有限公司 2020 年度第十五期短期融资券兑付合计人民币 3,524,808,767.12 元。

#### **十四、其他重要事项**

##### **(一) 年金计划**

本公司依据相关政策建立了企业年金计划，按照参与企业年金职工当年度工资总额及规定的计提比例确定企业年金缴费总额，并为符合年金方案条件的员工缴纳企业年金。

本公司企业年金计划于 2012 年 12 月正式成立。该年金计划受托管理人和账户管理人为泰康养老保险股份有限公司，托管人为中国建设银行股份有限公司，投资管理人为泰康资产管理有限责任公司。

根据本公司与泰康养老保险股份有限公司签订的《企业年金计划受托管理合同》，在合同存续期内，受托人根据法律法规规定制定企业年金基金投资政策。

##### **(二) 分部信息**

###### **1. 本公司确定报告分部考虑的因素**

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定业务分部，本期对业务分部进行了调整，现划分为 5 个业务分部：经纪及财富管理业务分部；投资银行业务分部；投资与交易业务分部；资产管理业务分部；其他分部。每个业务分部为单独的业务分部，提供不同的劳务。本公司的管理层定期审阅这些分部的经营成果，以决定向其配置资源。本公司各个业务分部提供的主要服务分别如下：

(1) 经纪及财富管理业务分部，主要包括：向个人及机构投资者提供证券经纪、期货经纪、代销金融产品、资产托管、投资咨询、融资融券及其他资本中介等服务。

(2) 投资银行业务分部，主要包括：为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组、新三板推荐等金融服务。

(3) 投资与交易业务分部，主要包括：从事权益类、固定收益类、另类投资类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务。

(4) 资产管理业务分部，主要包括：根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务以及基金管理业务等。

(5) 其他分部，主要包括：以上分部业务之外的其他业务以及公司总部运营。

## 2. 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息

### (1) 2020 年度

项 目	经纪及财富管理	投资银行	投资与交易	资产管理	其他	合并数
1) 营业收入	9,999,475,605.14	1,978,658,202.27	3,909,242,588.13	396,417,260.73	2,500,277,588.71	18,784,071,244.98
手续费及佣金净收入	6,643,485,395.13	1,977,533,450.60		392,109,980.18	-36,147,959.51	8,976,980,866.40
投资收益（损失）			4,562,890,516.37		330,621,416.34	4,893,511,932.71
其他收入	3,355,990,210.01	1,124,751.67	-653,647,928.24	4,307,280.55	2,205,804,131.88	4,913,578,445.87
2) 营业支出	4,782,197,367.86	1,196,323,919.86	870,159,498.24	166,799,813.56	3,135,601,228.84	10,151,081,828.36
业务及管理费	4,073,593,553.81	1,182,409,420.36	471,262,181.10	164,394,413.90	1,478,078,829.82	7,369,738,398.99
3) 营业利润	5,217,278,237.28	782,334,282.41	3,039,083,089.89	229,617,447.17	-635,323,640.13	8,632,989,416.62
4) 利润总额	5,233,333,431.29	783,837,615.75	3,038,767,585.23	229,617,447.17	-941,947,589.35	8,343,608,490.09
5) 资产总额	140,671,867,881.37	1,205,101,438.97	155,276,539,162.59	599,069,167.99	5,003,298,656.92	302,755,876,307.84
递延所得税资产						2,282,639,643.88
6) 负债总额	131,911,554,480.54	862,550,620.76	81,810,940,904.32	127,027,188.21	7,119,333,670.27	221,831,406,864.10
递延所得税负债						540,412,928.09
7) 补充信息						
① 折旧与摊销费用	93,028,288.20	37,961,940.34	6,992,851.20	2,743,204.61	131,026,113.87	271,752,398.22
② 资本性支出	95,762,529.02	3,902,984.75	2,038,529.44	3,799,875.08	511,429,846.11	616,933,764.40
③ 信用减值损失	628,150,180.01		373,620,371.21		-5,258,371.40	996,512,179.82
④ 其他资产减值损失					5,893,797.90	5,893,797.90

## (2) 2019 年度

项 目	经纪及财富管理	投资银行	投资与交易	资产管理	其他	合并数
1) 营业收入	6,755,047,171.82	1,576,699,663.62	3,943,129,625.44	331,467,821.56	1,486,570,333.29	14,092,914,615.73
手续费及佣金净收入	4,295,964,365.74	1,574,784,952.52	422,143.92	326,422,352.11	-36,575,426.27	6,161,018,388.02
投资收益（损失）			4,231,015,211.92		273,758,645.12	4,504,773,857.04
其他收入	2,459,082,806.08	1,914,711.10	-288,307,730.40	5,045,469.45	1,249,387,114.44	3,427,122,370.67
2) 营业支出	3,666,390,716.23	1,067,431,106.39	767,717,344.40	145,655,151.50	1,981,069,099.02	7,628,263,417.54
业务及管理费	2,956,304,807.91	1,056,257,156.75	422,279,742.89	143,500,489.04	981,480,590.92	5,559,822,787.51
3) 营业利润	3,088,656,455.59	509,268,557.23	3,175,412,281.04	185,812,670.06	-494,498,765.73	6,464,651,198.19
4) 利润总额	3,109,485,149.81	510,481,325.54	3,175,419,546.01	185,812,670.06	-749,313,199.66	6,231,885,491.76
5) 资产总额	122,618,252,299.66	1,071,513,644.70	97,309,440,539.88	794,309,046.01	2,850,796,664.41	224,644,312,194.66
递延所得税资产						1,643,888,119.65
6) 负债总额	114,977,039,790.67	657,333,616.55	48,783,746,050.57	132,798,567.42	3,838,142,627.28	168,389,060,652.49
递延所得税负债						302,471,179.42
7) 补充信息						
① 折旧与摊销费用	75,589,527.12	36,183,494.03	6,085,999.36	3,262,621.17	137,168,512.17	258,290,153.85
② 资本性支出	86,833,223.61	6,171,195.51	2,894,057.76	1,766,855.88	323,421,807.35	421,087,140.11
③ 信用减值损失	655,553,211.76	-2,515.45	323,981,870.75	-23,612.68	40,094,087.56	1,019,603,041.94
④ 其他资产减值损失					1,731,534.10	1,731,534.10

注：2019 年度数据已按照本年的分部口径进行披露

### (三) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

#### 1. 出具告慰函

2011年2月22日，本公司就国信香港公司向 STANDARD CHARTERED BANK (HONGKONG) LIMITED (渣打银行(香港)有限公司) 及 STANDARD CHARTERED BANK 出具告慰函，本公司确认知晓 STANDARD CHARTERED BANK、其各分行及/或附属公司与关联公司 (STANDARD CHARTERED BANK (HONGKONG) LIMITED 渣打银行(香港)有限公司) 现时提供予本公司之一个或多个子公司的一切融资以及进行的金融衍生产品交易，以及银行未来可能向公司提供融资或是金融衍生产品交易。鉴于银行提供和/或继续提供前述融资、给予子公司任何信贷或其他融资、或进行和/或继续进行金融衍生产品交易或其他交易，本公司向银行保证，不允许子公司在完全清偿其对银行之负债、或履行其对银行之义务之前，进行清算(无论自愿清算或强制清算)或与其债权人达成任何债务重组协议或安排。本公司确认，本告慰函将适用于银行今后可能向子公司提供之全新的或额外新增的任何融资或金融衍生产品交易。本告慰函并不构成对本公司具有法律约束力的义务或责任。

本公司于2015年9月29日就国信香港公司融资事项向大新银行出具安慰函，本公司声明并确认：本公司将维持对国信香港公司100%的控股，如控股权情况发生重大变动，将知会大新银行；本公司将关注国信香港公司持续合规经营、充分偿付能力，履行对大新银行应尽的义务；本公司将不采取令国信香港公司无法经营或无法履行对大新银行应尽义务的行动，将对影响国信香港公司持续经营的情况，本公司将知会大新银行；本公司和国信香港公司将向大新银行提供经审计的财务报表，国信香港公司还将在合理情况下提供大新银行所要求的其它财务资料；本公司将对国信香港公司经营进行检查并将尽力提供支持和协助，以使国信香港公司履行对大新银行的应尽义务；此安慰函并不对本公司构成担保责任和义务。

本公司于2019年1月就国信证券(香港)经纪有限公司的融资事项向民生银行香港分行出具安慰函，主要内容为国信证券继续维持拥有国信香港100%股本权益及控制权，将督促国信香港业务运作正常，将促使并监督国信香港按照银行的要求及时履行并偿付相关债务。安慰函将一直维持有效，直至国信香港在该额度内的债务全部还清之日或完全偿付在银行的所有债务之日(以较后发生者为准)失效。函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

本公司于2020年7月就国信香港公司的融资事项向南洋商业银行有限公司出具了承诺函，主要内容为国信证券继续直接或间接地拥有及持有国信香港的全部股份，并且维持对国信香港的最终管理控制权；就合理认为会影响国信香港持续性经营的情况实时通知银行，并督促国信香港履行还款责任。函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

本公司于2019年8月就国信香港公司的融资事项向上海银行(香港)出具了安慰函，主要内容为国信证券继续维持拥有国信香港100%股本权益及控制权，将督促国信香港业务

运作正常，将促使并监督国信香港按照银行的要求及时履行并偿付相关债务。安慰函将一直维持有效，直至国信香港在该额度内的债务全部还清之日或完全偿付在银行的所有债务之日（以较后发生者为准）失效。函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

2019年11月12日就国信香港公司融资事项向永丰银行香港分行出具安慰函，本公司声明并确认：本公司将维持对国信香港公司100%的控股，如控股权情况发生重大变动，将知会永丰银行香港分行；本公司将关注国信香港公司持续合规经营、充分偿付能力，履行对永丰银行香港分行应尽的义务；本公司将不采取令国信香港公司无法经营或无法履行对永丰银行香港分行应尽义务的行动，对将影响国信香港公司持续经营的情况，本公司将知会永丰银行香港分行；本公司和国信香港公司将向永丰银行香港分行提供经审计的财务报表，国信香港公司还将在合理情况下提供永丰银行香港分行所要求的其它财务资料；本公司将对国信香港公司经营进行检查并将尽力提供支持和协助，以使国信香港公司履行对永丰银行香港分行的应尽义务；此安慰函并不对本公司构成担保责任和义务。

2020年5月21日国信香港公司融资事项向中国信托商业银行香港分行出具安慰函，本公司声明并确认：本公司将维持对国信香港公司100%的控股，如控股权情况发生重大变动，将知会中国信托商业银行香港分行；本公司将关注国信香港公司持续合规经营、充分偿付能力，履行对中国信托商业银行香港分行应尽的义务；本公司将不采取令国信香港公司无法经营或无法履行对中国信托商业银行香港分行应尽义务的行动，对将影响国信香港公司持续经营的情况，本公司将知会中国信托商业银行香港分行；本公司和国信香港公司将向中国信托商业银行香港分行提供经审计的财务报表，国信香港公司还将在合理情况下提供中国信托商业银行香港分行所要求的其它财务资料；本公司将对国信香港公司经营进行检查并将尽力提供支持和协助，以使国信香港公司履行对中国信托商业银行香港分行的应尽义务；此安慰函并不对本公司构成担保责任和义务。

本公司于2020年10月就国信香港公司的融资事项向招商永隆银行有限公司出具了安慰函，主要内容为国信证券继续维持拥有国信香港100%股本权益及控制权，将督促国信香港业务运作正常，将促使并监督国信香港公司按照银行的要求及时履行并偿付相关债务；安慰函将一直维持有效，直至国信香港公司在该额度内的债务全部还清之日或完全偿付在银行的所有债务之日（以较后发生者为准）失效；函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

## 2. 国信香港公司为全资子公司提供担保

截至2020年12月31日，国信香港公司为其全资子公司的常规业务提供的担保金额计港币20,000万元。

## 3. 债券借贷

本公司借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	期末公允价值	期初公允价值
国债	5,388,454,460.00	4,180,351,569.00
地方政府债	3,634,043,930.00	2,117,658,397.00
金融债	20,113,660.00	149,532,200.00
合计	9,042,612,050.00	6,447,542,166.00

注：本公司通过借入方式取得的债券为卖出回购业务而设定质押的期末公允价值计人民币 8,661,453,230.00 元

## 十五、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-212,215.54	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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）	63,033,254.40	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-313,186,213.68	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融		

项 目	金 额	说 明
负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,383,568.91	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	-263,748,743.73	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-67,200,361.12	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-196,548,382.61	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	10.61	0.72	0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.94	0.74	0.74





## 会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡少先

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月28日转制



证书序号：0007666

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



2019年12月25日

中华人民共和国财政部制

仅为国信证券股份有限公司2020年度审计报告后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



证书序号：000390

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：胡少先



证书号：44

发证时间：二〇一九年十一月八日

证书有效期至：二〇二一年十一月八日



仅为国信证券股份有限公司2020年度审计报告后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券期货相关业务执业资质未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



SCJDGL

SCJDGL

SCJDGL

统一社会信用代码  
913300005793421213 (1/3)

# 营业执照



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

JDGL

SCJDGL

(副本)

SCJDGL

SCJDGL

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2011年07月18日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2011年07月18日至长期

执行事务合伙人 胡少先

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。(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)

登记机关



2021年03月8日

国家企业信用信息公示系统网址 <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



仅为国信证券股份有限公司2020年度审计报告后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

证书编号: 440300070164  
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1998 年 12 月 16 日  
Date of Issuance /y /m /d

2020 年 9 月 换发

姓名: 谢军  
Full name

性别: 男  
Sex

出生日期: 1972-10-01  
Date of birth

工作单位: 天健会计师事务所  
(特殊普通合伙) 广东分所  
Working unit

身份证号码: 440301197210013819  
Identity card No.



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d



谢军(440300070164), 已通过广东省注册会计师协会2020年任职资格检查。通过文号: 粤注协〔2020〕132号。



440300070164



仅为国信证券股份有限公司 2020 年度审计报告后附之目的而提供文件的复印件, 仅用于说明谢军是中国注册会计师, 未经谢军本人书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传送或披露。

证书编号: No. of Certificate	110101301656
批准注册协会: Authorized Institute of CPAs	深圳市注册会计师协会
发证日期: Date of Issuance	2019 年 03 月 08 日

姓名 Full name	黄燕
性别 Sex	女
出生日期 Date of birth	1989-10-02
工作单位 Working unit	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
身份证号码 Identity card No.	531241198910022027



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 深圳分所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2019 年 12 月 31 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

天健会计师事务所 深圳分所  
CPAs  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2019 年 12 月 31 日

黄燕(110101301656), 已通过广东省注册会计师协会2020年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2020)132号。

110101301656




仅为国信证券股份有限公司2020年度审计报告后附之目的而提供文件的复印件, 仅用于说明黄燕是中国注册会计师, 未经黄燕本人书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传送或披露。