

国金证券股份有限公司
2020 年公开发行公司债券
（面向合格投资者）
（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要



（住所：成都市青羊区东城根上街 95 号）

主承销商/债券受托管理人



（住所：苏州工业园区星阳街 5 号）

签署日期：2020 年 02 月 18 日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

本募集说明书及摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会对本次债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证本募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式

征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。

受托管理人承诺，在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书摘要及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本期发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

本募集说明书摘要将登载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他相关主管部门指定网站；《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》和债券受托管理人报告将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑本募集说明书第二节所述的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、本期债券发行上市

本期债券评级为 AAA。本期债券上市前，公司 2019 年 9 月 30 日合并报表中股东权益合计为 203.85 亿元。本期债券上市前，公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度合并报表中归属于母公司股东的净利润分别为人民币 129,873.05 万元、120,143.25 万元和 101,049.25 万元。最近三个会计年度实现的平均可分配利润为 117,021.85 万元，预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

二、上市后的交易流通

本期债券面向合格投资者公开发行，发行完毕后，将申请在上海证券交易所上市交易。本期债券上市交易后，可能会出现交易不活跃甚至无法持续成交的情况，投资者可能会面临流动性风险，无法及时将所持有的本期债券变现。

三、本期债券的担保

本期债券为无担保债券，能否按期足额兑付完全取决于公司的信用。在本期债券的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，则可能使本期债券不能按期足额兑付。

四、本期债券的评级

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评级，公司的主体信用级别为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。评级结果反映了发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及上海新世纪资信评估投资服务有限公司评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，上

海新世纪资信评估投资服务有限公司将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过上海新世纪资信评估投资服务有限公司网站和上海证券交易所网站予以公告。

五、利率波动对本期债券的影响

债券作为一种固定收益类金融工具，其二级市场价格变动一般与利率水平变化呈反向变动，未来市场利率的变化将直接影响债券二级市场交易价格。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性，市场利率的波动可能使本期债券投资者实际投资收益具有一定的不确定性。

六、经营业绩波动及经营性活动现金流波动的风险

公司合并口径报表中，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-9 月公司净利润分别为 12.94 亿元、12.02 亿元、10.23 亿元和 8.73 亿元，合并现金流量表中经营活动现金流量净额分别为-69.77 亿元、-105.08 亿元、25.98 亿元和-3.21 亿元。受证券行业变化影响，公司整体盈利能力和公司经营活动现金流量净额波动幅度较大。

在本期债券存续期间，受证券市场行情等因素影响，公司净利润可能存在继续下滑的风险，公司的经营性现金流可能呈净流出态势，并导致本期债券偿付存在一定的风险。

七、市场竞争风险

根据中国证券业协会统计信息，截至 2019 年末，我国共有各类证券公司一百余家。我国证券行业目前正处于新一轮行业结构升级和创新发展的阶段。尽管如此，目前证券行业的整体竞争格局仍处于由分散经营、低水平竞争走向集中化经营的演变阶段，各证券公司在资本实力、竞争手段、技术水平等方面逐渐拉开差距，公司在各个业务领域均面临激烈的竞争。

此外，随着中国国内金融服务领域的进一步开放，外资券商对中国证券市场参与程度将进一步加深，其所从事的业务范围也会逐渐扩大；而在公司治理结构、资产质量、资本金与盈利能力以及金融创新能力等方面，中资券商与外资券商尚存在一定差距。加之商业银行、保险公司和其他非银行金融机构也向证券公司的传统业务领域，如证券承销、资产管理等领域进行渗透，与证券公司形成了激烈竞争。未来，若分业经营的限制逐步放开，银行、保险、信托等金融机构参与国内证券市场的竞争，发行人将面临更激烈的竞争。

八、债券持有人会议决议适用性

为维护债券持有人享有的法定权利和本募集说明书约定的权利，公司已制定《债券持有人会议规则》，投资者认购、交易或其他合法方式取得本次公司债券，即视作同意公司制定的《债券持有人会议规则》。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对全体本次债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明确表达不同意见或弃权以及无表决权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。在本次债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。

九、投资者适当性

本期债券面向合格投资者公开发行。本期债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等相关法律法规规定的合格投资者。

十、政策法规变化的风险

发行人所处的证券行业是受到高度监管的行业，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于证券行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、业务收费标准等发生变化，可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，进而对发行人的各项业务产生影响。因此，发行人面临由于政策法规变化而产生的风险。

十一、公司已披露 2019 年第三季度报告的情况

公司 2019 年第三季度报告（未经审计）已于 2019 年 10 月 30 日公告于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。截至 2019 年 9 月末，公司合并报表口径总资产 5,022,010.16 万元，净资产 2,038,519.49 万元；2019 年 1-9 月，公司实现营业收入 290,382.25 万元，较去年同期增长 16.24%；实现归属于母公司所有者的净利润 87,731.49 万元，较去年同期增长 23.52%。2019 年 1-9 月财务数据无重大不利变化，本期债券仍符合发行上市条件。详情参见公司 2019 年 10 月 30 日公告于上海证券交易所网站的 2019 年第三季度报告，链接如下：
http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-10-30/600109_2019_3.pdf。

十二、投资者须知

投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期债券上市交易由上海证券交易所审核，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明其对本期债券的投资风险作出了任何判断。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

目录

声明	1
重大事项提示	3
释义	9
第一节发行概况	12
一、发行人基本情况.....	12
二、本期发行的基本情况及发行条款.....	12
三、本期公司债券发行上市安排.....	16
四、本期公司债券发行有关机构联系方式.....	17
五、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系.....	20
六、认购人承诺.....	20
第二节发行人及本期债券的资信状况	21
一、公司债券的信用评级情况及资信评估机构.....	21
二、公司债券信用评级报告主要事项.....	21
三、发行人资信情况.....	22
第三节发行人基本情况	25
一、发行人基本信息.....	25
二、历史沿革及股权变动.....	25
三、控股股东和实际控制人.....	32
四、发行人主要的控股、参股公司及企业情况.....	37
五、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况.....	39
六、发行人主营业务情况.....	44
（一）证券经纪业务.....	45
（二）投资银行业务.....	47
（三）证券投资业务.....	49
（四）资产管理业务.....	51
（五）研究业务.....	52
（六）信用交易业务.....	53
（七）期货经纪业务.....	54
（八）基金管理业务.....	55
（九）私募投资基金业务.....	56
（十）新三板业务.....	56
（十一）境外业务.....	57
（十二）创新业务.....	58
七、发行人所在行业状况及主要竞争优势.....	60
八、发行人法人治理结构及其运行情况.....	69
九、发行人关联交易情况.....	81
十、发行人内部管理制度的建立及运行.....	92
十一、发行人最近三年及一期违法违规及受处罚情况.....	107
十二、发行人的信息披露事务及投资者关系管理.....	113
第四节财务会计信息	114

一、最近三年及一期的财务报表.....	114
二、最近三年及一期合并财务报表范围变化情况.....	134
三、发行人最近三年及一期主要财务指标.....	139
四、管理层讨论与分析.....	142
五、发行人报告期末有息债务分析.....	168
六、资产权利限制情况分析.....	169
七、发行本期债券后发行人资产负债结构的变化.....	169
八、其他重要事项.....	170
第五节募集资金的运用	172
一、本次债券募集资金数额.....	172
二、本期债券募集资金运用计划.....	172
三、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	173
四、本次发行债券的必要性.....	173
五、本期债券募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响.....	174
六、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	175
七、募集资金的现金管理.....	175
八、发行人关于本次债券募集资金的承诺.....	176
九、前次发行公司债券募集资金使用情况.....	176
第六节备查文件	177
一、备查文件.....	177
二、查阅地点.....	177

释义

本募集说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定含义：

公司、本公司、发行人、国金证券	指	国金证券股份有限公司
母公司	指	国金证券股份有限公司本部
本次债券	指	经发行人 2019 年度股东大会表决通过，并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]191 号”文核准发行的不超过人民币 80 亿元的公司债券
本期债券	指	国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
本次发行	指	本次债券下每期债券的发行
本期发行	指	本期面向合格投资者公开发行基础发行规模 10 亿元，可超额配售不超过 15 亿元的公司债券
国金有限	指	国金证券有限责任公司
股东大会	指	发行人股东大会
董事或董事会	指	发行人董事或董事会
监事或监事会	指	发行人监事或监事会
国金基金	指	国金基金管理有限公司，发行人联营公司
国金鼎兴	指	国金鼎兴投资有限公司，发行人全资子公司
国金期货	指	国金期货有限责任公司，发行人全资子公司
国金创新	指	国金创新投资有限公司，发行人全资子公司
国金鼎兴资本	指	国金鼎兴资本管理有限公司
鼎亮星诚	指	上海鼎亮星诚投资中心（有限合伙）
国金鼎兴一期	指	上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）
国金证券（香港）	指	国金证券（香港）有限公司，发行人控股子公司
国金财务（香港）	指	国金财务（香港）有限公司，发行人控股子公司
国金道富	指	国金道富投资服务有限公司，发行人控股子公司
国金金控	指	国金金融控股（香港）有限公司，发行人控股子公司
自营分公司	指	国金证券股份有限公司上海证券自营分公司
承销保荐分公司	指	国金证券股份有限公司上海证券承销保荐分公司
资产管理分公司	指	国金证券股份有限公司上海证券资产管理分公司

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

投资咨询分公司	指	国金证券股份有限公司上海投资咨询分公司
涌金集团、控股股东	指	长沙涌金（集团）有限公司
实际控制人	指	陈金霞
涌金控股	指	涌金投资控股有限公司
涌金实业	指	涌金实业（集团）有限公司
成都建投	指	成都城建投资发展股份有限公司
成都百货	指	成都百货（集团）股份有限公司
腾讯	指	深圳腾讯计算机系统有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
结算公司/登记机构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
东吴证券/主承销商/受托管理人/债券受托管理人/簿记管理人	指	东吴证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
新世纪、评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行人律师、律师	指	上海市锦天城律师事务所
公司章程、《公司章程》	指	《国金证券股份有限公司章程》
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
募集说明书/本募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）募集说明书》
《债券受托管理协议》	指	《国金证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（面向合格投资者）之债券受托管理协议》及其变更与补充
《债券持有人会议规则》	指	《国金证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（面向合格投资者）之债券持有人会议规则》及其变更与补充

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

《募集资金账户及资金监管协议》	指	《国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）募集资金账户及资金监管协议》
《偿债资金专户及资金监管协议》	指	《国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）偿债资金专户及资金监管协议》
报告期、最近三年一期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日、交易日	指	上海证券交易所的正常交易日

本募集说明书中，部分合计数与各加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。

第一节发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：国金证券股份有限公司

英文名称：SINOLINK SECURITIES CO., LTD.

注册资本：人民币 3,024,359,310.00 元

法定代表人：冉云

成立日期：1996 年 12 月 20 日

统一社会信用代码：91510100201961940F

住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

邮政编码：610015

信息披露事务负责人：周洪刚

互联网网址：www.gjq.com.cn

所属行业：《国民经济行业分类》J67 资本市场服务；《上市公司行业分类指引》J67 资本市场服务。

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；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。（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）。

二、本期发行的基本情况及发行条款

（一）本次债券发行批准情况

2019 年 3 月 27 日，公司召开董事会通过了《关于公司债务融资一般性授权的议案》，公司可以一次或多次或多期进行债务融资，债务融资品种包括发行债务融资工具（短期融资券、短期公司债券、公司债券、次级债券、次级债务、收

益凭证、资产证券化等）、转融通借款、债权收益权回购以及其他符合监管规定的债务融资，不包括可转债等具有转股性质的负债融资。债务融资规模合计不超过最近一期末公司净资产额的 300%（含）（以发行或借入后待偿还余额计算），并且符合相关法律法规对债务融资品种发行或借入上限的要求。融资期限不超过 10 年。

2019 年 4 月 18 日，公司召开 2018 年年度股东大会并作出决议，在股东大会审议框架范围内，从维护本公司利益最大化的原则出发，授权公司经营层全权办理公司债务融资的全部事项，包括但不限于债务融资工具的品种、期限、融资利率、发行方式、分期发行、聘请中介机构等内容。

2019 年 11 月 12 日，公司召开二〇一九年总裁办公会第十一次会议，审议通过了面向合格投资者公开发行公司债券的请示。

2020 年 1 月 23 日，公司收到中国证券监督管理委员会颁发的证监许可[2020]191 号《关于核准国金证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》，核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 80 亿元的公司债券。

（二）本期债券发行的基本情况及发行条款

1、债券名称

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）。

2、发行规模

本期债券基础发行规模 10 亿元，可超额配售不超过 15 亿元。品种一基础发行规模为 5 亿元；品种二基础发行规模为 5 亿元。

3、票面金额及发行价格

本期债券每张票面金额为 100 元，按面值平价发行。

4、债券品种与期限

本期债券分两个品种，品种一为 2 年期，品种二为 3 年期。

5、还本付息的方式

本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

6、起息日

本期债券的起息日为 2020 年 2 月 26 日。

7、超额配售选择权

发行人和主承销商将根据网下申购情况，决定是否行使超额配售选择权，即在基础发行规模 10 亿元的基础上，由主承销商在本期债券基础发行规模上追加不超过 15 亿元的发行额度。

8、利息登记日

本期债券存续期间，利息登记日按照上交所和证券登记机构相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

9、付息日期

本期债券品种一的付息日为 2021 年至 2022 年每年的 2 月 26 日，本期债券品种二的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 2 月 26 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

10、本金支付日

本期债券品种一的兑付日为 2022 年 2 月 26 日，品种二的兑付日为 2023 年 2 月 26 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

11、支付方式

本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

12、支付金额及其他安排

本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

13、债券利率或其确定方式

本期债券为固定利率债券，票面年利率将根据网下询价结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定共同协商确定。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

14、募集资金专项账户

开户银行：中国工商银行股份有限公司成都盐市口支行

住所：成都市锦江区红星路四段 9 号

账户名称：国金证券股份有限公司（2020 小公募一期）

银行账号：4402902029100467347

大额系统支付号：102651090209

15、信用等级及资信评级机构

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构将在《国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）信用评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。其中，定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具，且不晚于每一会计年度结束之日起 6 个月内。

16、债券受托管理人

本期债券的受托管理人为东吴证券股份有限公司。

17、发行方式和发行对象

本期债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。发行对象为在中国证券登记结算有

限责任公司开立合格证券账户且属于《公司债券管理办法》中合格投资者范围的投资者（法律、法规禁止购买者除外）。具体详见本期债券的发行公告。

18、向公司原股东配售安排

本期债券不向公司原股东优先配售。

19、承销方式

本期债券的发行由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。

20、公司债券上市或转让安排

本期公司债券发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本期公司债券上市交易的申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另行公告。

21、拟上市交易场所

上海证券交易所。

22、新质押式回购

发行人主体信用等级和本期债券信用等级均为 AAA，本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，公司拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准，具体折算率事宜将按照上交所及债券登记机构的相关规定执行。

23、募集资金用途

本期发行募集资金扣除发行费用后用于拟用于支持疫情防护防控相关业务、偿还疫情防控期间到期公司债券以及补充流动资金。

24、税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期公司债券发行上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2020 年 2 月 21 日。

发行首日：2020 年 2 月 25 日。

网下发行期限：2020 年 2 月 25 日—2020 年 2 月 26 日。

（二）本期债券上市安排

本期公司债券发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本期公司债券上市交易的申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另行公告。

四、本期公司债券发行有关机构联系方式

（一）发行人：国金证券股份有限公司

住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

联系人：刘科

联系地址：成都市青羊区东城根上街 95 号

联系电话：028-86690136

传真：028-86692313

邮政编码：610015

（二）主承销商/簿记管理人/债券受托管理人：东吴证券股份有限公司

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

法定代表人：范力

联系人：胡俊华、张凯文、罗佛传、徐静晨

联系地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62938181

传真：0512-62938665

邮政编码：215021

（三）发行人律师：上海市锦天城律师事务所

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 层

负责人：顾功耘

联系人：袁苇、查雪松

联系地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 层

联系电话：021-20511000

传真：021-20511999

邮政编码：200120

（四）会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

负责人：胡少先

联系人：阮响华

联系地址：杭州市钱江路1366号华润大厦B座

联系电话：028-65025666

传真：028-65062888

邮政编码：310007

（五）信用评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

法定代表人：朱荣恩

联系人：王隽颖、宫晨

联系地址：上海汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

联系电话：021-63501349-636

传真：021-63500872

邮政编码：200001

**（六）募集资金专户及专项偿债账户银行：中国工商银行股份有限公司成都
盐市口支行**

住所：成都市锦江区红星路四段9号

负责人：张岚

联系人：李可

联系地址：成都市锦江区红星路四段9号

联系电话：18602882948

邮政编码：610000

（七）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东新区浦东南路 528 号

联系地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：蒋锋

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

邮政编码：200120

**（八）债券登记、托管、结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海
分公司**

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路 166 号

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

负责人：聂燕

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

五、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至本募集说明书摘要签署日，发行人与本期发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的重大股权关系或其他利害关系。

六、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人、二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为做出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、公司债券的信用评级情况及资信评估机构

公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本期发行的资信情况进行评级。根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）信用评级报告》，公司主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

二、公司债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识涵义

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人主体信用等级 AAA，偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；本期债券的信用等级为 AAA，偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告的揭示的主要内容

1、主要优势

（1）业务资质齐全。国金证券特许经营资质较齐全，具有较好的业务发展基础。

（2）经纪业务发展较快。依托互联网技术及思维，国金证券经纪业务凭借线上线下业务联动已实现了市场占有率的较快提升。

（3）资本补充渠道畅通，财务杠杆较低。作为上市证券公司，国金证券资本补充渠道通畅，资产负债率持续保持在上市证券公司中较低水平。

2、主要风险

（1）宏观经济风险。当前我国经济正处在结构调整和增速换挡的阶段，证券业运营风险较高。

（2）市场竞争风险。国内证券公司同质化竞争较严重，其他金融机构也在部分业务领域对证券公司构成竞争，同时，互联网金融发展对证券公司业务构成冲击，国金证券将持续面临激烈的市场竞争压力。

（3）业务相对集中。国金证券收入及利润中传统经纪业务和证券投资业务占比较高，易受市场波动影响，业务结构有待进一步优化。

（4）流动性风险管理压力。国金证券信用交易业务占用资金较多，其规模易受市场影响而出现波动。该业务将持续考验公司的流动性管理能力及融资能力。

（5）风险管理要求提高。创新业务品种的不断丰富与创新业务规模的逐步扩大，将对国金证券的风险管理能力提出更高要求。

（三）跟踪评级的有关安排

根据相关主管部门的监管要求和评级机构的业务操作规范，在本期公司债存续期（本期公司债发行日至到期兑付日止）内，评级机构将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具，且不晚于每一会计年度结束之日起 6 个月内。定期跟踪评级报告是评级机构在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，评级机构将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知评级机构相应事项并提供相应资料。

评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具 5 个工作日内，评级机构将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，评级机构将根据相关主管部门监管的要求和评级机构的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

三、发行人资信情况

（一）公司获得主要贷款银行的授信情况

公司资信状况优良，与国内主要银行等金融企业保持着长期合作伙伴关系，截至 2019 年 6 月 30 日，公司主要合作银行给予的授信额度合计约 507 亿元，已使用额度约 84 亿元，剩余额度约 423 亿元。

（二）报告期内与主要客户业务往来的资信情况

公司报告期内与主要客户发生业务往来时，均严格按照合同或相关法规的约定，未发生严重违约行为。

（三）报告期内发行的债券以及偿还情况

1、报告期内次级债发行及偿还情况

债券简称	债券代码	发行金额	发行日期	债券期限	利率	备注
19 国金 C1	151742.SH	10.00 亿元	2019-6-24	3 年	4.60%	尚未到还本付息时间

2、报告期内公司债发行及偿还情况

债券简称	债券代码	发行金额	发行日期	债券期限	利率	备注
18 国金 01	150233.SH	15.00 亿元	2018-4-2	2 年	5.75%	按期兑付利息
18 国金 02	150234.SH	15.00 亿元	2018-4-2	3 年	5.85%	按期兑付利息

（四）本期发行后累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

本期债券全部发行后，公司累计债券余额（不含非公开发行公司债券、非公开发行证券公司次级债券）为 25 亿元，占公司 2019 年 9 月 30 日净资产的比例为 12.26%。

（五）近三年及一期主要偿债能力财务指标

下述财务指标如无特别说明，均指合并报表口径：

财务指标	2019 年 9 月 30 日/2019 年 1-9 月	2019 年 6 月 30 日/2019 年 1-6 月	2018 年 12 月 31 日/2018 年度	2017 年 12 月 31 日/2017 年度	2016 年 12 月 31 日/2016 年度
资产负债率 (%)	45.42	48.64	44.48	40.07	44.69
全部债务 (亿元)	148.54	167.95	132.86	96.31	103.97
流动比率(倍)	2.56	2.30	2.49	3.05	2.39
速动比率(倍)	2.56	2.30	2.49	3.05	2.39

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

利息保障倍数 (倍)	-	4.30	3.32	4.41	3.66
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

全部债务=期末短期借款+期末应付短期融资款+期末拆入资金+期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+期末卖出回购金融资产+期末长期借款+期末应付债券；

流动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(短期借款+应付短期融资券+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息)；

速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(短期借款+应付短期融资券+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息)；

利息保障倍数=(利润总额+利息支出-客户资金利息支出)/(利息支出-客户资金利息支出)

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称：国金证券股份有限公司

英文名称：SINOLINK SECURITIES CO., LTD.

注册资本：人民币 3,024,359,310.00 元

法定代表人：冉云

成立日期：1996 年 12 月 20 日

统一社会信用代码：91510100201961940F

住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

邮政编码：610015

信息披露事务负责人：周洪刚

互联网网址：www.gjq.com.cn

所属行业：《国民经济行业分类》J67 资本市场服务；《上市公司行业分类指引》J67 资本市场服务。

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；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。（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）。

二、历史沿革及股权变动

发行人系经中国证监会《关于成都城建投资发展股份有限公司新增股份吸收合并国金证券有限责任公司的批复》（证监许可[2008]113 号）核准，由成都城建投资发展股份有限公司（以下简称“成都建投”）于 2008 年吸收合并原国金证券有限责任公司（以下简称“国金有限”）后更名而来。

成都建投的前身为 1988 年设立的成都百隆商务股份有限公司，经过历次的更名及增资，于 2002 年更名为“成都城建投资发展股份有限公司”；国金有限的

前身为 1990 年成立的成都证券公司，经过历次的更名及增资，于 2006 年 3 月更名为“国金证券有限责任公司”。

（一）股权分置改革前的成都建投

1、1988 年成都百隆商务股份有限公司成立

1988 年 7 月，经成都市人民政府“成流体改（1988）9 号”文及成都市体制改革委员会“成体改（1988）042 号”文批准，以成都市百货公司（站）为基础组建了成都百隆商务股份有限公司。

1988 年 7 月，经中国人民银行成都市分行“成人行金管（88）字第 111 号”文批准，成都百隆商务股份有限公司分三期向社会发行个人股 2,750 万元。

2、1992 年更名为成都百货（集团）股份有限公司

1992 年 10 月，经成都市体制改革委员会、成都市国有资产管理局“成体改（1992）174 号”文批准，成都百隆商务股份有限公司更名为成都百货（集团）股份有限公司。

3、1993 年，成都百货发行法人股

1993 年 4 月，经原成都市体改委成体改企(1993)47 号文批准，成都百货（集团）股份有限公司发行法人股 1,000 万股，2.20 元/股。

4、成都百货的股权结构确认

1993 年 11 月，经原成都市体改委成体改企(1993)189 号文确认，成都百货股本总额为 7098.27 万股，其中国家股 3,348.27 万股，占股本总额的 47.17%；法人股 1,000 万股，占股本总额的 14.09%；社会公众股 2,750 万股，占股本总额的 38.74%。

5、1997 年成都百货 A 股在上交所上市

经中国证监会“证监发字（1997）399 号”、上海证券交易所“上证上字（1997）第 073 号”文批准，成都百货（集团）股份有限公司 2,750 万股社会公众股股票于 1997 年 8 月 7 日在上海证券交易所上市交易，股票代码：600109。成都百货（集团）股份有限公司上市时总股本为 70,982,696 股，其中非流通股 43,482,696 股，流通股 27,500,000 股，上市股份属历史遗留问题股。

6、2002 年更名为成都城建投资发展股份有限公司

2002 年 12 月，经成都百货（集团）股份有限公司 2002 年第二次临时股东大会决议通过，其公司名称变更为“成都城建投资发展股份有限公司”，2003 年 4 月 7 日，股票简称变更为“成都建投”。

2007 年股权分置改革前，成都建投的股权结构如下：

项目	股份数量（股）	股份比例（%）
一、尚未流通股份		
国家股	33,482,696	47.17
社会法人股	10,000,000	14.09
小计	43,482,696	61.26
二、已流通股份		
境内上市人民币普通股（A 股）	27,500,000	38.74
三、股份总数	70,982,696	100.00

注：截至股权分置改革前的 33,482,696 股国家股全部由成都市国资委持有。

（二）国金有限的历史沿革

1、1990 年成都证券公司成立

经中国人民银行“银复[1990]498 号”《关于成立成都证券公司的批复》批准，成都证券公司于 1990 年 12 月成立，注册资金为 1,000 万元，成都审计事务所出具了《关于对成都证券公司注册资金的验资报告》，对成都证券公司设立时的股东出资情况进行了验证。

2、1997 年增资改制并更名为成都证券有限责任公司

1997 年 11 月，根据中国人民银行非银行金融机构司《关于成都证券公司增资改制的批复》（非银证[1997]1 号）、中国人民银行成都市分行《关于成都证券公司增资改制的通知》（成人行非银[1997]6 号），成都证券公司改制为有限责任公司，更名为“成都证券有限责任公司”，注册资本由 1,000 万元增至 2,500 万元。本次股本变动经四川大信会计师事务所出具的“川大信验 1997 第 1 号”《验资报告》予以审验。

3、2003 年增资并更名为成都证券经纪有限责任公司

2003 年 1 月，根据中国证监会“证监机构字[2003]2 号”《关于同意调整成都证券有限责任公司增资扩股方案的批复》，成都证券有限责任公司更名为“成都证券经纪有限责任公司”，注册资本增至 12,800 万元。本次股本变动经四川华信（集团）会计师事务所出具的“川华信验[2002]032 号”《验资报告》予以审验。

4、2005 年增资并更名为成都证券有限责任公司

2005 年 7 月，根据中国证监会“证监机构字[2005]45 号”《关于同意成都证券经纪有限责任公司增资扩股并更名的批复》，成都证券经纪有限责任公司更名为“成都证券有限责任公司”，注册资本增至 50,000 万元。本次股本变动经浙江天健会计师事务所出具的“浙天会验[2005]第 37 号”《验资报告》予以审验。

5、2006 年更名为国金证券有限责任公司

2006 年 3 月，根据中国证监会“证监机构字[2005]123 号”《关于同意成都证券有限责任公司更名为国金证券有限责任公司并修改公司章程的批复》，成都证券有限责任公司更名为“国金证券有限责任公司”。

2007 年成都建投股权分置改革前，国金证券有限责任公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	长沙九芝堂（集团）有限公司	16,660.00	33.32
2	清华控股有限公司	10,000.00	20.00
3	湖南涌金投资（控股）有限公司	10,000.00	20.00
4	上海鹏欣建筑安装工程有限公司	6,741.00	13.48
5	浙江郡原房地产投资有限公司	2,453.93	4.91
6	上海淳海投资管理有限公司	2,375.07	4.75
7	深圳市恒业投资发展有限公司	585.00	1.17
8	成都工投资产经营有限公司	330.00	0.66
9	成都鼎立资产经营管理有限公司	330.00	0.66
10	四川舒卡特特种纤维股份有限公司	300.00	0.60
11	成都市第三产业实业发展公司	225.00	0.45
合计		50,000.00	100.00

（三）成都建投股权分置改革、吸收合并国金有限及其后续股本变动

1、2007 年成都建投实施股权分置改革及重大资产置换

成都建投股权分置改革及重大资产置换包括两部分内容：

（1）成都建投以全部资产和负债及新增股份与长沙九芝堂（集团）有限公司、湖南涌金投资（控股）有限公司和四川舒卡特种纤维股份有限公司持有的国金有限合计 51.76% 的股权进行置换。

根据中国证监会《关于核准成都城建投资发展股份有限公司重大资产置换暨非公开发行股票的通知》（证监公司字[2007]12 号），以 2006 年 6 月 30 日为基准日，成都建投置出净资产审计值为 19,785.15 万元，评估值为 22,224.17 万元，实际交易价格为评估值加评估基准日至交割日的期间损益，最终确定为 20,521.05 万元；置入的国金有限 51.76% 的股权交易价格 66,252.80 万元；资产置换差价 45,731.75 万元由成都建投以 6.44 元/股的价格向长沙九芝堂（集团）有限公司、湖南涌金投资（控股）有限公司和四川舒卡特种纤维股份有限公司非公开发行 71,012,041 股人民币普通股的方式支付，该次股本变动经重庆天健会计师事务所有限责任公司出具的“重天健验[2007]5 号”《验资报告》予以审验。

（2）长沙九芝堂（集团）有限公司代表资产置入方单方面以其持有的国金有限股权置换出原成都建投全部资产及负债，同时以置换出的原成都建投资产和负债及 1,000 万元现金作为对价，收购成都市国资委持有的成都建投 33,482,696 股股份。该次股权转让经国务院国有资产监督管理委员会《关于成都城建投资发展股份有限公司国有股转让有关问题的批复》（国资产权[2006]1485 号）批准。

本次股权分置改革及重大资产置换完成后，成都建投除拥有国金有限 51.76% 的股权外无其他经营性资产，股本总额从 70,982,696 股增加至 141,994,737 股，具体股权结构如下：

股东名称及股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份		
长沙九芝堂（集团）有限公司	63,550,637	44.76
湖南涌金投资（控股）有限公司	39,751,553	28.00
四川舒卡特种纤维股份有限公司	1,592,547	1.12

其他社会法人股	9,600,000	6.76
小计	114,494,737	80.63
二、无限售条件股份		
人民币普通股	27,500,000	19.37
三、股份总数	141,994,737	100.00

2、2007 年成都建投资本公积转增股本

根据成都建投 2007 年第二次临时股东大会会议决议，成都建投以 2007 年 6 月 30 日总股本 141,994,737 股为基数，向全体股东以资本公积金转增股本，转增比例为每 10 股转增 10 股，总计转增 141,994,737 股。本次转增完成后，成都建投总股本变更为 283,989,474 股。成都建投该次股本转增经重庆天健会计师事务所有限责任公司出具的“重天健验[2007]45 号”《验资报告》予以审验。

3、2008 年成都建投吸收合并国金有限并更名

经中国证监会《关于核准成都城建投资发展股份有限公司以新增股份吸收合并国金证券有限责任公司的批复》（证监许可[2008]113 号）核准，成都建投向国金有限除成都建投以外的其他股东发行 216,131,588 股股份收购国金有限剩余的 48.24% 的股权，同时成都建投吸收合并国金有限并更名为“国金证券股份有限公司”，依法承继国金有限（含其分支机构）的各项证券业务资格。本次新增股份完成后，发行人股本总额变更为 500,121,062 股。本次股本变动经重庆天健会计师事务所有限责任公司出具的“重天健验[2008]04 号”《验资报告》予以审验。

4、发行人 2009 年送红股

根据发行人 2008 年度股东大会决议，发行人以截至 2008 年 12 月 31 日总股本 500,121,062 股为基数向全体股东每 10 股派发股票股利 10 股（含税）。2009 年 5 月 18 日，中国证监会出具《关于核准国金证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2009]397 号），核准发行人注册资本由 500,121,062 元变更为 1,000,242,124 元；发行人股本总额相应地变更为 1,000,242,124 股。发行人本次股本变动经天健光华（北京）会计师事务所有限公司出具的“天健光华验（2009）综字第 110001 号”《验资报告》予以审验。

5、2012 年发行人非公开发行股票

2012 年 4 月 6 日，发行人召开 2012 年第二次临时股东大会，审议通过了非公开发行股票等议案。2012 年 10 月 29 日，中国证监会出具《关于核准国金证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]1412 号），核准国金证券非公开发行不超过 3 亿股新股；发行人实际非公开发行 293,829,578 股 A 股，发行人股本总额变更为 1,294,071,702 股。发行人本次非公开发行股票引致的股本变动经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天健验[2012]11-4 号”《验资报告》予以审验。

6、2014 年资本公积转增股本

2014 年 9 月 12 日，发行人 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《二〇一四半年度资本公积金转增股本的议案》。2014 年 10 月 24 日，公司实施了 2014 半年度资本公积金转增股本的方案，该方案为：以截至到 2014 年 6 月 30 日公司总股本 1,294,071,702 股为基数，进行资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 1,294,071,702 股。本次资本公积转增股本新增股份于 2014 年 10 月 27 日上市流通。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本次增资进行了验证，并出具了天健验[2014]11-23 号《验资报告》。

本次资本公积转增股本后，发行人股本总额变更为 2,588,143,404 股。

7、2014 年发行可转换公司债券

2014 年 4 月 18 日，经中国证监会证监许可[2014]425 号《关于核准国金证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司发行了面值总额为人民币 25 亿元的 A 股可转债，并已于 2014 年 6 月 3 日在上交所上市（可转债代码：110025）。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对前述募集资金到位情况进行了验证，并出具了天健验[2014]11-7 号《验资报告》。

2014 年 12 月 31 日，发行人发布《国金证券可转债转股结果暨股份变动公告》和《国金证券关于“国金转债”赎回结果及兑付摘牌公告》，本次可转债转股后，公司总股本变更为 2,836,859,310 股。

2015 年 4 月 10 日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具天健验[2015]11-18 号《验资报告》予以审验,债权人以持有公司可转换公司债券认缴新增注册资本(实收资本)合计人民币 248,715,906 元,变更后累计实收资本 2,836,859,310 元。

8、2015 年第一次非公开发行股票

2015 年 4 月 29 日,经中国证监会证监许可[2015]775 号《关于核准国金证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,公司非公开发行不超过 445,544,554 股新股。

2015 年 5 月 22 日,经天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《验资报告》(天健验〔2015〕11-26 号)验证,本次发行募集资金总额为 4,500,000,000.00 元,扣除发行费用 78,362,118.94 元,募集资金净额为 4,421,637,881.06 元。其中:计入实收资本 187,500,000.00 元,计入资本公积(股本溢价)4,234,137,881.06 元。

2015 年 5 月 29 日,发行人发布《非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》和《非公开发行股票发行情况报告书》,2015 年第一次非公开发行股票后,公司总股本变更为 3,024,359,310 股。

公司现持有成都市工商行政管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码为 91510100201961940F)。

三、控股股东和实际控制人

(一) 发行人股本结构

截至 2019 年 6 月 30 日,公司股权结构如下:

股份类型	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	-	-
其中:境内法人持股	-	-
境内自然人持股	-	-
4、外资持股	-	-

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

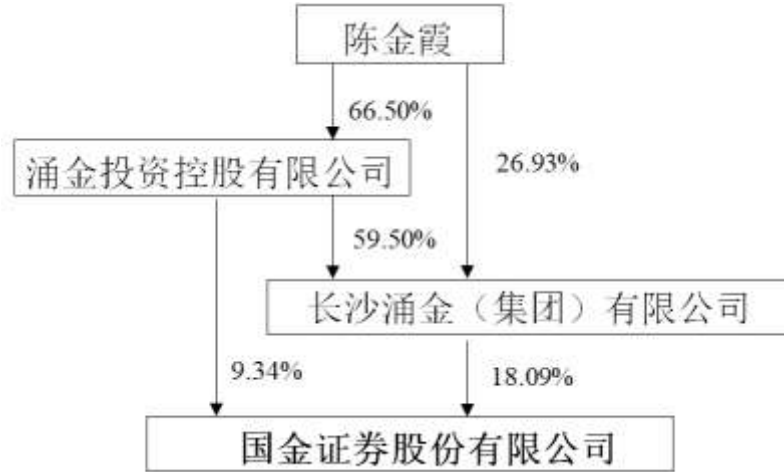
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件流通股份	3,024,359,310	100.00
1、人民币普通股	3,024,359,310	100.00
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	3,024,359,310	100.00

截至 2019 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	有限售条 件 股份数量 (股)
长沙涌金(集团)有限公司	境内非国有法人	547,075,232	18.09	0
涌金投资控股有限公司	境内非国有法人	282,555,604	9.34	0
山东通汇资本管理有限公司	国有法人	140,582,700	4.65	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	90,428,645	2.99	0
清华控股有限公司	国有法人	53,360,200	1.76	0
香港中央结算有限公司	其他	52,829,485	1.75	0
中央汇金资产管理有限责任 公司	国有法人	46,726,900	1.55	0
中欧基金—农业银行—中欧 中证金融资产管理计划	其他	30,200,900	1.00	0
广东宝丽华新能源股份有限 公司	境内非国有法人	18,929,508	0.63	0
四川产业振兴发展投资基金 有限公司	境内非国有法人	18,750,000	0.62	0

(二) 发行人控股股东及实际控制人情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人的控股股东为长沙涌金（集团）有限公司，实际控制人为陈金霞女士，陈金霞女士合计控制公司 27.43%的股份，具体控制关系如下图所示：



1、控股股东基本情况

名称：长沙涌金（集团）有限公司

住所：长沙市开福区芙蓉中路一段 129 号

统一社会信用代码：91430100183844598D

法定代表人：张峥

注册资本：9,565.00 万元

实收资本：9,565.00 万元

类型：其他有限责任公司

成立时间：1994 年 6 月 10 日

经营范围：房地产开发经营；经济与商务咨询服务（不含金融、证券、期货咨询）；日用百货、五金产品、建材、装饰材料、农产品、化工产品的销售。（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）。

2018 年 2 月，公司接到控股股东原长沙九芝堂（集团）有限公司（以下简称“九芝堂（集团）”）通知，九芝堂（集团）因经营需要，将公司名称变更为“长沙涌金（集团）有限公司”，并已完成相关工商变更登记手续，领取了新的营业执照。

涌金集团报告期内的主要财务数据如下：

单位：万元

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

项目	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)	2017年12月31日 (经审计)	2016年12月31日 (经审计)
总资产	5,428,187.15	4,899,245.40	4,471,213.15	5,037,189.31
净资产	2,223,579.61	2,162,571.34	2,087,048.18	1,944,699.05
项目	2019年1-6月(未 经审计)	2018年度(经审 计)	2017年度(经审 计)	2016年度(经审 计)
营业收入	134,646.91	274,411.57	393,344.60	427,295.71
净利润	61,995.62	130,800.17	163,726.33	133,618.59

注：主要财务数据为合并口径数据

2、实际控制人基本情况

陈金霞女士，中国国籍，未拥有其他国家或地区居留权。其于2001年5月-2005年11月担任上海汇能投资管理有限公司执行董事，于2005年11月-2009年2月担任上海汇能投资管理有限公司监事。

截至本募集说明书摘要签署日，除发行人及其控股股东以外，实际控制人控制的主要其他企业股权控制关系如下：

公司名称	注册资本/认缴出资额(万元)	主要经营范围	控股比例/普通合伙人
涌金投资控股有限公司	18,000.00	投资兴办实业（具体项目另行申报）；资产管理；投资管理；投资咨询；经济信息咨询；日用百货、五金交电、化工产品（不含危险及监控化学品）、建筑材料、化工原料（不含危险品）、金属材料、初级农副产品的购销。	66.50%
涌金实业（集团）有限公司	20,000.00	旅游资源开发，国内贸易（除国家明令禁止经营的商品），实业投资咨询，商务信息咨询，食用农产品的销售（除专项审批外），图文制作设计，展览展示服务。【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】	50.00%
云南国际信托有限公司	120,000.00	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	65.00% (间接)

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

		准的其他业务。	
上海涌铎投资管理有限公司	10,000.00	投资管理, 股权投资管理, 资产管理, 投资咨询。【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】	100.00% (间接)
上海聚澄创业投资合伙企业(有限合伙)	50,002.00	创业投资, 投资咨询(除经纪)。【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】	控制管理人
上海泓成创业投资合伙企业(有限合伙)	35,411.00	创业投资, 投资咨询。【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】	控制普通合伙人
上海涌立股权投资合伙企业(有限合伙)	30,001.00	股权投资, 股权投资管理, 投资咨询。【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】	控制普通合伙人
上海纳米创业投资有限公司	30,000.00	实业投资、资产管理(非金融业务)、科技项目开发及以上相关业务的咨询服务、国内贸易(专项、专控商品除外)【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】	75.00%
北京知金科技投资有限公司	15,000.00	投资管理; 投资咨询。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	85.00% (直接及间接)
山南泓泰企业管理咨询有限公司	500.00	企业管理服务, 企业管理咨询, 商务咨询, 财务咨询(以上不包括投资管理, 投资咨询, 财务公司业务)。【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】	95.00%
国金涌富资产管理有限公司	9,276.45	资产管理, 实业投资, 股权投资管理, 金融产品投资, 投资管理, 投资咨询, 商务信息咨询, 企业管理咨询, 财务咨询, 计算机系统集成。【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】	49.28% (间接)
杭州涌隆投资管理有限公司	500.00	服务: 投资管理、受托企业资产管理、投资咨询(除证券、期货)(未经金融等监管部门批准, 不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)。	60.00% (间接)
上海济业投资合伙企业(有限合伙)	8.00	实业投资、投资管理(除股权投资和股权投资管理), 投资咨询(除经纪)。【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】	控制普通合伙人
上海涌材投资合伙企业(有限合伙)	3.003	实业投资, 投资管理, 投资咨询。【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】	控制普通合伙人
上海涌青投资合伙企业(有限合伙)	3.00	实业投资, 投资管理, 投资咨询。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后	控制普通合伙人

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

		方可开展经营活动】	
上海涌新投资合伙企业（有限合伙）	4.00	实业投资，创业投资，投资管理，投资咨询（除经纪）。【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】	控制普通合伙人
拉萨涌金慧泉投资中心（有限合伙）	10,001.00	实业投资；投资管理、投资咨询（不含金融和经纪业务）。【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】	控制普通合伙人
宁波梅山保税港区涌瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	48,301.00	股权投资及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）	控制普通合伙人
上海涌创铎兴投资合伙企业（有限合伙）	27,601.00	投资管理，实业投资，投资咨询。【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】	控制普通合伙人

（三）公司控股股东所持股票质押情况

截至本募集说明书摘要签署日，控股股东长沙涌金（集团）有限公司所持公司股票不存在被质押的情况。

四、发行人主要的控股、参股公司及企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人拥有三家全资子公司：国金鼎兴投资有限公司、国金期货有限责任公司和国金创新投资有限公司；四家控股子公司：国金证券（香港）有限公司、国金财务（香港）有限公司、国金道富投资服务有限公司和国金金融控股（香港）有限公司（截至 2019 年 6 月 30 日，该公司尚处于认缴资本阶段）；此外，发行人还拥有一家联营企业国金基金管理有限公司。截至 2019 年 6 月 30 日，发行人主要的控股、参股公司具体情况如下：



（一）国金期货有限责任公司

国金期货有限责任公司（以下简称“国金期货”），注册资本 3 亿元人民币，为公司的全资子公司。国金期货经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

截至 2019 年 6 月 30 日，国金期货总资产 20.51 亿元，净资产 4.39 亿元。2019 年 1-6 月实现营业收入 4,071.05 万元，净利润 923.29 万元。

（二）国金鼎兴投资有限公司

国金鼎兴投资有限公司（以下简称“国金鼎兴”），注册资本 10 亿元人民币，为公司的全资子公司。国金鼎兴经营范围：股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询，财务咨询（除代理记账）。

截至 2019 年 6 月 30 日，国金鼎兴总资产 14.66 亿元，净资产 11.60 亿元。2019 年 1-6 月实现营业收入 4,674.95 万元（证券公司报表口径），净利润 1,994.60 万元。

（三）国金创新投资有限公司

国金创新投资有限公司（以下简称“国金创新”），注册资本 3 亿元人民币，为公司的全资子公司。国金创新经营范围：金融产品投资，股权投资，实业投资，资产管理，投资管理，投资咨询。

截至 2019 年 6 月 30 日，国金创新总资产 3.46 亿元，净资产 3.42 亿元。2019 年 1-6 月实现营业收入 248.12 万元（证券公司报表口径），净利润 12.28 万元。

（四）国金道富投资服务有限公司

国金道富投资服务有限公司（以下简称“国金道富”），注册资本 1.1 亿元人民币，公司持有其 55.00% 股权。国金道富经营范围：接受金融机构委托从事金融信息技术外包，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，接受金融机构委托从事金融知识流程外包，实业投资，投资管理，财务咨询，代理记账，企业管理咨询。

截至 2019 年 6 月 30 日，国金道富总资产 6.50 亿元，净资产 1.30 亿元，2019 年 1-6 月实现营业收入 2,704.11 万元（证券公司报表口径），净利润 534.59 万元。

（五）国金证券（香港）有限公司

国金证券（香港）有限公司（以下简称“国金证券（香港）”），注册资本 3 亿元港币，公司持有其 99.9999993% 股权。国金证券（香港）经营范围：证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就机构融资提供意见、提供资产管理，放债。

截至 2019 年 6 月 30 日，国金证券（香港）总资产 9.94 亿元，净资产 2.12 亿元。2019 年 1-6 月实现营业收入 2,748.01 万元，净利润-751.34 万元。

（六）国金财务（香港）有限公司

国金财务（香港）有限公司（以下简称“国金财务香港”），注册资本 900 万元港币，公司持有其 99.9999889% 股权。国金财务香港经营范围：放贷。

截至 2019 年 6 月 30 日，国金财务香港总资产 0.16 亿元，净资产 0.09 亿元。2019 年 1-6 月实现营业收入-0.16 万元，净利润-7.88 万元。

（七）国金基金管理有限公司

国金基金管理有限公司（以下简称“国金基金”），注册资本为 3.6 亿元人民币，公司持有其 49% 的股权。国金基金经营范围：基金募集；基金销售；资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至 2019 年 6 月 30 日，国金基金总资产 2.79 亿元，净资产 2.29 亿元。2019 年 1-6 月实现营业收入 7,882.49 万元，净利润-1,120.16 万元。

五、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书摘要签发之日，公司董事、监事及高级管理人员任职均符合《公司法》等法律、法规及《国金证券股份有限公司章程》（“公司章程”）的规定。公司董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

（一）董事、监事和高级管理人员任职情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事、监事及高级管理人员任职情况如下：

序号	姓名	职务	性别	年龄	学历/学位	本届任期	在公司是否领取薪酬
1	冉云	董事长	男	55	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
2	杜航	副董事长	男	49	博士	2019.5.31-2022.5.31	是
3	金鹏	董事/总经理	男	52	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
4	赵煜	董事	男	50	本科	2019.5.31-2022.5.31	否
5	章卫红	董事	女	43	硕士	2019.5.31-2022.5.31	否
6	郭伟	董事	男	39	博士	2019.5.31-2022.5.31	否
7	雷家骥	独立董事	男	64	博士	2019.5.31-2022.5.31	是
8	赵雪媛	独立董事	女	49	博士	2019.5.31-2022.5.31	是
9	骆玉鼎	独立董事	男	49	博士	2019.5.31-2022.5.31	是
10	邹川	监事会主席	男	57	本科	2019.5.31-2022.5.31	是

11	顾彦君	监事	男	28	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
12	蒋伟华	职工监事	女	45	本科	2019.5.31-2022.5.31	是
13	易浩	首席风险官	男	44	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
14	李蒲贤	副总经理、首席信息官	男	51	博士	2019.5.31-2022.5.31	是
15	姜文国	副总经理	男	52	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
16	纪路	副总经理	男	44	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
17	刘邦兴	副总经理、合规总监	男	44	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
18	马骏	副总经理	女	43	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
19	石鸿昕	副总经理	女	51	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
20	肖振良	副总经理	男	56	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是
21	周洪刚	董事会秘书	男	44	硕士	2019.5.31-2022.5.31	是

（二）董事、监事和高级管理人员的简历

公司董事、监事、高级管理人员主要工作经历如下：

1、董事

公司现有董事 9 人，其中独立董事 3 人。简历情况如下：

冉云，男，土家族，1964 年出生，EMBA。现任公司董事长，国金鼎兴投资有限公司董事，国金金融控股（香港）有限公司董事。曾任成都金融市场职员，成都市人民银行计划处职员，成都证券公司发行部经理、总裁助理、副总裁、监事长，国金证券有限责任公司监事长，国金证券股份有限公司监事会主席。

金鹏，男，汉族，1967 年出生，EMBA。现任公司董事、总经理，国金创新投资有限公司董事长，国金期货有限责任公司董事，国金基金管理公司董事，国金证券（香港）有限公司董事，国金金融控股（香港）有限公司董事。曾任涌金期货经纪有限公司总经理助理，上海涌金理财顾问有限公司副总经理，河北财金投资有限公司总经理，涌金实业（集团）有限公司副总裁，国金证券有限责任公司风险控制中心总经理，公司董事、副总经理、监事、监事会主席，国金期货有限责任公司董事长。

杜航，男，汉族，1970 年出生，管理科学与工程专业博士。现任公司副董

事长。曾任航空信托投资有限责任公司信贷部副经理、证券部负责人，航空证券筹备领导小组成员，中航证券有限公司副总经理、常务副总经理、总经理。

赵煜，男，汉族，1969 年出生，大学本科。现任公司董事、涌金实业（集团）有限公司董事长助理、国金基金管理有限公司董事。曾任上海浦东中软科技发展有限公司董事副总经理，云南国际信托有限公司董事。

章卫红，女，1976 年出生，硕士，中国注册会计师，中国注册税务师，高级国际财务管理师。现任公司董事，涌金实业（集团）有限公司财务部总经理，曾任上海融兴网络科技有限公司财务经理，华东理工大学会计系讲师。

郭伟，男，汉族，1980 年出生，管理科学博士。现任公司董事，齐鲁交通发展集团有限公司投资发展部部长，山东通汇资本管理有限公司执行董事、总经理，通汇诚泰商业保理（天津）有限公司董事长、诚泰融资租赁（上海）有限公司董事、通汇诚泰信息科技（上海）有限公司执行董事。曾任山东省财政厅驻淄博财政检查办事处副主任科员、主任科员，山东省财政厅经济建设处主任科员。

雷家骥，男，汉族，1955 年出生，博士，现任公司独立董事，清华大学经管学院教授、博士生导师，清华大学中国企业成长与经济安全研究中心主任，中国创业协会副会长，众智博汇(北京)科技孵化器有限公司监事、北京掌趣科技股份有限公司独立董事、北京宇信科技集团有限公司独立董事、北京镛润创投资本管理有限公司监事、数聚变(北京)科技有限公司监事、北京众茂镛银科技中心(有限合伙)监事、上海圣习医疗科技服务中心监事、上海清朴嘉投资管理合伙企业监事。

赵雪媛，女，汉族，1970 年出生，博士，现任公司独立董事、中央财经大学会计学院教授、硕士生导师，阳泉煤业(集团)股份有限公司独立董事，浙江芯能光伏科技股份有限公司独立董事，大同农村商业银行股份有限公司独立董事，中财大资产经营（北京）有限公司监事、传神语联网网络科技股份有限公司独立董事。

骆玉鼎，男，1971 年出生，经济学（金融学）博士，现任公司独立董事、上海市工商管理专业教育指导委员会副主任委员、上海财经大学商学院金融学副教授。曾任上海财经大学金融学院常务副院长、上海财经大学商学院执行院长。

2、监事

公司现有监事 3 人，其中职工监事 1 人。

邹川，男，汉族，1962 年出生，大学本科学历。现任发行人监事会主席、工会主席。曾任成都大学企业管理系副主任、副教授，成都证券有限责任公司上海茅台路证券营业部总经理、公司总裁助理、公司副总裁，国金证券有限责任公司上海茅台路证券营业部总经理，国金证券股份有限公司经纪业务管理总部经理。

顾彦君，男，汉族，1991 年出生，金融硕士。现任公司监事，上海纳米创业投资有限公司投资经理，北京鑫星伊顿技术服务股份有限公司董事，张家港富瑞氢能装备有限公司董事，张家港涌泉投资管理企业(有限合伙)执行事务合伙人委派代表，江苏铨德氢能源科技有限公司监事。曾任复星高科技（集团）有限公司地产控股事业部总裁助理及海外资产管理经理。

蒋伟华，女，汉族，1974 年出生，大学本科学历。现任发行人职工代表监事、发行人上海证券自营分公司投资管理部副总经理。曾任中国农业银行广东省信托投资公司上海营业部职员、中山证券有限责任公司上海零陵路营业部职员。

3、高级管理人员

金鹏，现任公司董事、总经理。其简历见本节“（二）董事、监事和高级管理人员的简历 1、董事”部分。

易浩，男，汉族，1975 年出生，法律硕士，EMBA。现任发行人首席风险官。曾任中国建设银行长沙市分行法律顾问，湘财证券有限责任公司法律事务总部首席律师、合规管理总部总经理、风险管理总部总经理、稽核管理总部总经理、办公室主任、董秘处主任，公司合规总监。

李蒲贤，男，汉族，1968 年出生，经济学博士。现任发行人副总经理，国金期货有限责任公司董事长。曾任成都证券总经理助理、交易总监，成都证券副总经理兼人民南路营业部总经理，国金证券有限责任公司副总经理。

姜文国，男，汉族，1967 年出生，研究生学历。现任发行人副总经理，国金证券（香港）有限公司董事。曾任光大证券有限公司资产经营部项目经理，兴

业证券股份有限公司投资银行上海总部副总经理、总经理，兴业证券总裁助理，国金证券有限责任公司投资银行部总经理、副总经理。

纪路，男，蒙古族，1975 年出生，工商管理硕士，EMBA。现任发行人副总经理，国金基金管理有限公司董事长，国金证券（香港）有限公司董事，国金财务（香港）有限公司董事，国金证券上海投资咨询分公司总经理，国金道富投资服务有限公司董事，上海国金理益财富基金销售有限公司董事。中国证券业协会互联网证券专业委员会委员，中国证券业协会证券公司专业评价专家，中国证券业协会证券分析师与投资顾问专业委员会委员，上交所理事会市场交易管理委员会委员，四川证券业协会创新咨询委员会主任委员，四川省青年企业家协会第十届理事会副会长。在 2008 年《证券市场周刊》举办的最佳分析师评选中，获得“金牌领队”特别奖项；在 2010 年《新财富》举办的最佳分析师评选中，被评为“杰出研究领袖”。曾任博时基金管理有限公司研究员，金信证券有限责任公司投资研究中心总经理。

刘邦兴，男，汉族，1975 年出生，法学硕士，EMBA。现任发行人副总经理、合规总监。曾任汕头经济特区对外商业（集团）公司法律顾问，汕头证券股份有限公司法律顾问，涌金集团法律部副总经理，国金证券有限责任公司董事会秘书，公司董事、董事会秘书。

石鸿昕，女，汉族，1968 年出生，研究生学历。现任发行人副总经理，国金创新投资有限公司董事、总经理，国金道富投资服务有限公司董事长。曾任公司人力资源总监，九芝堂股份有限公司人力资源总监，北京涌金财经顾问有限公司人力资源部总经理、总办主任。

肖振良，男，汉族，1963 年出生，硕士学位。现任发行人副总经理，国金鼎兴投资有限公司董事长、总经理，国金鼎兴资本管理有限公司董事长、总经理，国金凯歌（厦门）资本管理有限公司董事长，西藏国金聚富投资管理有限公司董事长，上海佐誉资产管理有限公司董事。曾任国金证券股份有限公司总裁助理，兴业证券股份有限公司投资银行福建总部总经理，中国农业银行股份有限公司干部、厦门市证券监督管理委员会干部。

马骏，女，汉族，1976 年出生，工商管理硕士。现任发行人副总经理、国

金证券上海证券资产管理分公司总经理。曾历任亚洲证券有限责任公司债券业务总部高级经理，国盛证券有限责任公司固定收益部副总经理，国金证券股份有限公司固定收益部总经理，国金证券股份有限公司上海证券自营分公司副总经理。

周洪刚，男，汉族，1975 年出生，工商管理硕士。现任发行人董事会秘书，国金鼎兴投资有限公司董事，国金鼎兴资本管理有限公司董事，国金金融控股（香港）有限公司董事，中国上市公司协会金融服务专业委员会委员。曾任湖南省娄底市万宝中学教师，三一重工股份有限公司人力资源部副部长，湖南电广商务拓展有限公司市场总监，九芝堂股份有限公司人力资源部部长、助理销售总监、监事，浙江祥邦科技有限公司副总经理，公司人力资源部总经理。

（三）发行人董事、监事及高级管理人员持股情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司董事、监事和高级管理人员均未直接持有公司股票。

六、发行人主营业务情况

面对宏观经济及资本市场的严峻形势，公司秉承“让金融服务更高效、更可靠”的使命，追求“成为举足轻重的金融服务机构”的商业愿景，坚持“客户至上、视人才为公司最重要的资本、以开放心态真诚沟通、团队合作、专业规范、持续优化、追求卓越”的企业核心价值观，不断夯实“差异化增值服务商”的战略定位，坚定落实“以研究咨询为驱动，以经纪业务和投资银行业务为基础，以证券资产管理业务和创新业务为重点突破，以自营和其他业务为重要补充”的业务发展模式，坚持合规风险管理与业务创新发展并重，稳健发展各项业务，并保持对新兴市场的敏锐度，不断提高市场竞争力。

公司目前的业务范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。（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）。

公司报告期内各业务收入构成情况如下：

公司主营业务收入构成

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	
	收入	占比
证券经纪业务	68,526.78	35.81%
投资银行业务	24,908.74	13.02%
证券投资业务	45,500.17	23.78%
资产管理业务	6,019.29	3.15%
其他	46,393.43	24.25%
合计	191,348.40	100.00%

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
证券经纪业务	111,405.95	29.58%	141,613.93	32.25%	174,316.77	37.32%
投资银行业务	70,207.82	18.64%	135,559.66	30.88%	130,498.55	27.94%
证券投资业务	79,463.47	21.10%	22,800.63	5.19%	23,282.81	4.98%
资产管理业务	24,667.68	6.55%	28,068.62	6.39%	35,173.24	7.53%
其他	90,867.01	24.13%	111,015.89	25.28%	103,874.86	22.24%
合计	376,611.93	100.00%	439,058.73	100.00%	467,146.24	100.00%

（一）证券经纪业务

1、证券经纪业务概况

证券经纪业务主要指证券代理买卖业务，即证券公司接受客户委托代理买卖有价证券，此外还包括代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务，是证券公司最基本的一项业务。证券公司从事证券经纪业务须经证监会批准设立证券营业部（含证券服务部）或取得网上证券委托业务资格。

2018 年在加强合规及风险管理的前提下，公司经纪业务继续秉承“以交易产品为基础、咨询产品为重点、理财产品为突破和融资产品为补充”的经营策略，通过服务经理团队、投资顾问团队的集结和重构高客服务体系，提高运营管理和客户服务效率，打造核心竞争力。

2019 年上半年，经纪业务执行委员会围绕“零售业务线上化、财富机构业务线下化”的战略目标，在客户分层初步完成的背景下，各业务线、服务团队与产

品线紧密联动，以提升客户粘性为目标，努力提高销售服务水平和效率,打造核心竞争力。

零售业务线上化方面，通过对客群的进一步细分，匹配对应的服务团队组织架构，规范服务流程，强化各业务条线的联动性，提升客户粘性，减少客户流失，盘活存量客户，提高整体服务水平和效率，降低业务风险；投顾展业模式线上化、客户服务线上化，为客户提供高品质的咨询服务，实现了客户服务的 7*24 无障碍沟通。财富机构业务线下化方面，从业务模式架构搭建、客户服务规范建立、员工结构调整等多方面基本完成了从初期试点、组织架构搭建到精细化管理、明确业务目标的转型，为实现后续更高效的业务推进，持续优化、夯实了底层架构。

在品牌营销及渠道推广上，一方面，持续进行品牌传播，提升客户品牌认知，强化平台互动营销，佣金宝 5.0 全新上线，并通过多次迭代，实现各条线产品功能优化；另一方面，扩大银行渠道覆盖，新增互联网合作渠道。在业务拓展上，备战沪伦通、科创板等新业务，精进老业务，以客户适当性管理为核心，风险管控为本，优化账户业务的线上化发展，完善投资者保护体系。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司共有 64 家证券营业部，其中 25 家位于四川省内，其余 39 家分别位于上海、北京、长沙、杭州、昆明、厦门、济南、哈尔滨等地区。

2、报告期内经营情况

（1）公司代理买卖证券的市场占有率情况

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司代理买卖证券的市场占有率分别为 1.30%、1.30%、1.31%和 1.24%。公司各类别交易金额及市场占有率如下：

单位：亿元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	交易金额	占有率	交易金额	占有率	交易金额	占有率	交易金额	占有率
股票	17,355.94	1.23%	24,605.59	1.35%	30,401.35	1.35%	33,724.28	1.32%
基金	1,715.63	2.02%	3,328.46	1.62%	1,912.76	0.98%	2,843.90	1.28%

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

债券	483.00	0.60%	358.63	0.28%	324.57	0.49%	295.79	0.42%
合计	19,554.57	1.24%	28,292.68	1.31%	32,638.68	1.30%	36,863.97	1.30%

注：上表所列交易额包含普通经纪业务证券交易额及因融资融券业务产生的证券交易金额，但不包括基金公司等机构租用公司席位实现的交易额。

（2）收入及占比情况

报告期内，证券经纪业务是发行人的主要收入来源之一，业务收入金额及占营业收入比重如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
证券经纪业务收入	68,526.78	111,405.95	141,613.93	174,316.77
占营业收入比重	35.81%	29.58%	32.25%	37.32%

（二）投资银行业务

1、投资银行业务概况

公司于 2005 年 7 月取得证券承销与保荐业务资格，根据中国证券监督管理委员会《关于核准国金证券股份有限公司在上海设立 2 家分公司的批复》（证监许可[2010]1651 号）文，发行人于 2010 年 12 月设立承销保荐分公司，经营全国范围内的证券承销与保荐业务。近年来发行人大力发展投资银行业务，定位于为中国重点区域内高速成长的中小企业服务，成为该细分领域内独具竞争特色的中型投资银行，业务规模发展迅速。

2018 年，受宏观经济形势和监管环境的影响，投行业务发展趋缓。从各主要业务类型看，IPO 发行节奏放缓，IPO 审核显著趋严，审核通过率创历年新低；2018 年仍受到 2017 年再融资政策收紧的影响，再融资发行规模继续下降；2018 年并购重组业务审核仍处于“严管”状态，并购重组委项目审核通过率为近三年新低；2018 年债券发行规模较 2017 年有所回升，但宏观经济增速回落、企业盈利能力下降、去杠杆等因素对企业融资造成一定的负面影响，债券发行利率在逐渐攀升，发行难度逐渐增加。2018 年公司持续加强项目管理，努力提高业务人员的专业技术能力和质量控制意识；继续提升在各个投行业务领域的服务水平，提高项目运作水平，增强承销能力，为客户提供全面的专业服务；在公司层面新设置了独立于投行业务线的内核部门，提高内核标准，严控项目风险。

2018 年，股权融资方面，公司分别担任了明德生物（002932）、海容冷链（603187）、利通电子（603629）和上机数控（603185）等 IPO 项目，南威软件（603636）配股项目，金花股份（600080）、名家汇（300506）和徐工机械（000425）等非公开发行股票项目的保荐机构，以及京山轻机等重大资产重组募集配套资金的联合主承销商，合计承销金额为 59.65 亿元。债券业务方面，2018 年共发行 25 支债券（含可转债），包括 18 中鼎 E1、18 水城水务债、18 绍兴 01、18 临淄 02、18 东湖管廊债、18 上虞 01、杭电转债、山鹰转债等，合计承销金额为 190.02 亿元。并购重组业务方面，公司担任了帝欧家居、沃施股份、邦宝益智、博思软件、常铝股份和天齐锂业等重大资产重组项目的独立财务顾问。截至 2018 年 12 月末，公司共有注册保荐代表人 137 名，在全部保荐机构中排名第 5 位。

2019 年上半年，IPO 过会率上升，新申报企业数量也大幅上升，但 IPO 的发行数量和募集资金规模较上年同期却下降，未来审核形势仍不明朗，再融资规模也进一步收缩。债券市场发行情况有所好转，但民营企业信用风险仍然存在，债券违约事件时有发生。公司始终坚持依法合规经营、有效控制风险，持续加强项目管理，努力提高业务人员的专业技术能力和质量控制意识，不断提升项目执业质量。

2019 年上半年，股权融资方面，公司分别担任华培动力（603121）、恒铭达（002947）等 IPO 项目的保荐机构与主承销商，合计承销金额为 10.99 亿元；债券业务方面，2019 年上半年公司共发行 19 支债券，包括 19 上虞 01、19 甬象 01、19 云城 01、19 滇度 01、大业转债等，合计承销金额为 145.80 亿元；并购重组业务方面，公司担任了新开源（300109）、元力股份（300174）、中国天楹（000035）等重大资产重组项目的独立财务顾问。截至 2019 年 6 月末，公司共有注册保荐代表人 135 名，在全部保荐机构中排名第 7 位。

2019 年上半年公司投资银行业务实现营业收入 2.49 亿元，较上年同期增长 42.44%。

报告期内发行人承销业务情况如下：

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年上 半年
保荐代表人（年末数）	121	139	137	135
准保荐代表人（年末数）	72	78	94	94

IPO 主承销家数	7	23	4	2
IPO 主承销家数排名	9	6	8	-
IPO 主承销金额（亿元）	34.77	128.23	25.42	10.99
IPO 主承销金额排名	14	5	12	-
IPO 主承销净收入（亿元）	2.02	7.99	2.40	0.73
IPO 主承销平均佣金率（%）	5.81	6.23	9.46	6.61
债券主承销家数	54	33	23	19
债券主承销家数排名	24	28	34	-
债券主承销金额（亿元）	434.45	229.33	190.02	145.80
债券主承销金额同业排名	31	31	35	-

2、报告期内经营情况

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，投资银行业务营业收入分别为 130,498.55 万元、135,559.66 万元、70,207.82 万元和 24,908.74 万元，占营业收入比重分别为 27.94%、30.88%、18.64%和 13.02%，成为发行人的重要收入来源之一。

（三）证券投资业务

1、证券投资业务概况

证券投资业务是指发行人运用自有资金买卖在证券交易所上市交易的股票、基金、债券等有价值证券以及利用股指期货进行套期保值，并自行承担风险和收益的投资行为。根据中国证券监督管理委员会《关于核准国金证券股份有限公司在上海设立 2 家分公司的批复》（证监许可[2010]1651 号）文，自营分公司于 2011 年 3 月成立，专门经营发行人的证券投资业务。

公司建立了一套涵盖宏观经济、利率产品、信用产品的投资分析框架，搭建了投资、研究、交易良性互动的投资体系，秉持稳健的投资风格，严格把控投资风险。在权益类投资方面，在市场持续调整的环境下，公司报告期内采取稳健的投资策略，分散投资风险，主要投资内容包括但不限于二级市场证券、公募基金、信托计划及公司发行的资管计划等。其中，二级市场证券以长期价值投资为主，谨慎选择优质的投资标的；其他场外品种投资，均以中低风险的产品为主。固定收益类投资方面，在外部贸易摩擦升级、内部表外融资收缩的影响下，国内经济逐渐出现下行压力，货币政策边际放松的基调贯穿全年。在此环境下，债券收益率呈现震荡向下趋势。公司在报告期内采取了稳健的投资策略，主动降低信用风险偏好并适度扩大债券投资规模，取得了较好的投资收益。该项业务已成为发行

人重要的收入和利润来源之一。

2、报告期内经营情况

公司自营业务一直秉持稳健的投资风格，严格把控投资风险，在合规的前提下开展各项业务。在权益类投资方面，公司投资品种包括但不限于二级市场证券、公募基金、信托计划及公司发行的资管计划等。

2018 年，二级市场证券以长期价值投资为主，谨慎选择优质的投资标的；其他场外品种投资，均以中低风险的产品为主。固定收益类投资方面，在外部贸易摩擦升级、内部表外融资收缩的影响下，国内经济逐渐出现下行压力，货币政策边际放松的基调贯穿全年。在此环境下，债券收益率呈现震荡向下趋势。公司在 2018 年采取了稳健的投资策略，主动降低信用风险偏好并适度扩大债券投资规模，取得了较好的投资收益。

2019 年上半年，公司严格把控投资风险，在合规的前提下开展各项投资业务。在利率债收益率温和下行，信用债信用利差主动收窄的背景下，公司一方面适度提升持仓券资质，积极把握交易型机会；另一方面通过丰富的融资工具和合理安排融资期限优化负债管理、实现了低风险水平的稳健收益。在权益类投资方面，公司保持稳健的投资风格，及时调整投资策略，多元化投资分散风险，主要投资内容包括但不限于二级市场证券、公募基金、公司发行的资管产品及信托产品等。其中，二级市场证券以具有长期投资价值的证券为主，其他场外品种投资，均以中低风险的产品为主。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，发行人证券投资业务的营业收入分别为 23,282.81 万元、22,800.63 万元、79,463.47 万元和 45,500.17 万元，分别占当期营业收入的 4.98%、5.19%、21.10%和 23.78%。报告期内，发行人的证券投资业务的投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
金融工具投资收益	43,772.81	88,800.07	60,230.97	50,100.15
其中：持有期间取得的收益	34,080.64	81,599.85	40,528.34	41,576.99
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	43,974.62	37,643.26	37,957.34

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
—持有至到期投资	-	3,279.10	-	-
—可供出售金融资产	-	34,346.13	2,885.08	3,619.65
—交易性金融工具	34,080.64	-	-	-
处置金融工具取得的收益	9,692.17	7,200.22	19,702.64	8,523.16
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	10,845.43	-2,386.63	6,290.66
—持有至到期投资	-	-186.86	-	-
—可供出售金融资产	-	-2,319.27	7,824.98	980.01
—衍生金融工具	1,066.26	-36.40	13,645.68	-747.70
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-1,102.67	618.61	2,000.18
—交易性金融工具	9,251.06	-	-	-
—其他债权投资	-625.16	-	-	-

（四）资产管理业务

2012 年 7 月，公司获得证券公司客户资产管理业务资格，2013 年 1 月成立国金证券上海证券资产管理分公司。资管分公司定位精品资管发展战略，为客户提供特色鲜明的差异化资产管理服务，经过几年的发展，形成了以权益类（含量化投资）、固定收益类、ABS、FOF/MOM 等主动管理为特色的资管业务体系，并凭借优异的投资业绩得到行业认可。

2016 年 7 月，中国工商银行私人银行主办的“第十五届资本市场论坛会议”，国金资管“慧泉工银对冲 1 号”产品荣获“最佳风控奖”；2016 年 7 月，证券时报主办的“2016 年财富管理高峰论坛”，资管分公司“慧泉精选对冲 3 号”产品荣获“2015 年度中国最佳绝对收益产品”称号；2016 年 7 月，证券时报主办的“2016 年财富管理高峰论坛”，资管分公司量化投资团队再获“2015 年度中国最佳量化团队”殊荣；2016 年 9 月，资管分公司产品“慧泉量化对冲 1 号”产品荣获招商银行第六届托管“金眼睛”对冲策略优胜奖；2016 年 12 月，中国网主办的“2016 中国网财富管理论坛”上，资管分公司荣获“最佳资管业务证券公司奖”；2016 年 12 月，中国资产证券化研究院主办的“首届中国资产证券化年度评选”中，“国金-国药一期”ABS 产品荣获“2016 信托受益权 ABS 最佳结构奖”。

2017 年 1 月，公司 ABS 业务稳中有增，并再次荣获上海证券交易所“资产支持专项计划优秀管理人”称号；2017 年 3 月，资管分公司荣获中国工商银行私人银行“2016 年优秀管理人奖”；2017 年 4 月，在“2017 中国资产证券化论坛年会”上，“国金-国药一期”荣获“年度十佳交易奖”。2017 年 9 月，公司成功发行国金-阆中天然气资产支持专项计划，该专项计划为国内首单精准扶贫的 ABS 项目，被四川省脱贫攻坚领导小组作为“证券+扶贫”的正面典型报送国务院扶贫办。

2018 年，在严格控制风险的前提下稳健开展各项业务，业务种类涵盖权益、固收、ABS、FOF/MOM、股票质押等类型。此外，2018 年公司新发行集合计划共计 6 只，定向计划共计 11 只，专项计划共计 15 只。截至 2018 年末，存续的集合资产管理计划共有 33 只（含处于清算期的产品），管理规模为 24.69 亿元；存续的定向资产管理计划共有 119 只，管理规模为 1,091.91 亿元；存续的专项资产管理计划共有 36 只，管理规模为 312.40 亿元。

2019 年上半年，公司以防风险、强管理、稳发展为主线，不断提升投资管理能力和风险控制能力，积极推进科创板基金、纾困基金、QDII 等业务落地，目前权益类、固定收益类、FOF 类、股票质押式回购、资产证券化等主动管理为特色的业务稳步发展。截至 2019 年 6 月底，存续的集合资产管理计划共有 37 只，管理规模为 26.27 亿元（含处于清算期的产品）；存续的单一资产管理计划共有 105 只，管理规模为 983.28 亿元；存续的专项资产管理计划共有 26 只，管理规模为 257.97 亿元。

最近三年及一期，公司资产管理业务规模和收入详细情况如下表所示：

单位：亿元

项目	2016 年			2017 年			2018 年			2019 年上半年		
	集合	定向	专项	集合	定向	专项	集合	定向	专项	集合	定向	专项
期末资产管理业务受托规模	156.98	1089.10	257.80	92.21	1716.06	292.08	24.69	1091.91	312.40	26.27	983.28	257.97
资产管理业务净收入	0.82	0.85	0.02	0.73	1.05	0.06	0.32	0.83	0.11	0.08	0.33	0.05

注：均为母公司口径数据。

（五）研究业务

1、研究业务概况

研究业务由国金证券投资咨询分公司下属业务分部研究所对外开展，国金证券研究业务自 2005 年中期开始得以迅速发展，研究所的研究领域包括宏观经济、策略、市场、产业、行业公司、基金研究等。国金证券研究所以差异化的竞争定位和市场导向，为国内 112 家公募基金管理公司、14 家取得公募资格的资产管理机构、55 家主要保险机构，185 家主要 QFII，800 余家国内私募基金、资产管理公司、企业集团等高端专业机构客户提供研究咨询服务。经中国证券监督管理委员会四川监管局《关于核准国金证券股份有限公司在上海设立 1 家分公司的批复》（川证监机构[2013]106 号）核准，2014 年 5 月，发行人成立上海投资咨询分公司，专门经营证券投资咨询业务。

公司研究所秉承“买方研究、卖方服务”的理念，以客户为中心构建了“研究业务为基础、投资分析为纽带、营销服务为导向”的三层服务体系，由外向内纵向逐层支持服务，相同层级横向相互合作，坚持“系统分类精细化管理、组合型细微差异化竞争”策略，业务覆盖较为广泛，为高端客户提供“一站式资本服务”；以打造多样化研究产品体系为重点，结合客户需求提升产品系统性和全面性。截至目前研究领域基本覆盖 A 股、债券、衍生品、基金等投资领域，通过研究报告、委托课题、路演等多样化产品体系为机构投资者提供高品质服务。

2、研究人员构成

公司研究所采用“指导人机制”，形成了新老结合、梯队发展的人才培养模式。截至 2018 年末，整个团队现有人员近 125 人，研究团队核心人员磨合时间已达六年，分析师团队平均年龄约 30 岁，平均从业经验为 6 年，80% 以上为具有相关行业背景的复合型人才，其中博士、硕士比例达到 90%。

（六）信用交易业务

公司目前信用交易业务主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务等。

2012 年 6 月公司取得融资融券业务资格，并于 7 月底正式开展业务。为了规范公司融资融券业务，防范业务风险，促进公司融资融券业务健康、高效发展，根据中国证监会颁布的《证券公司融资融券业务管理办法》、《证券公司融资融券业务内部控制指引》以及中国证券业协会、沪深证券交易所、中国证券登记结算公司的有关规定，公司制定了《国金证券融资融券业务管理制度》、《国金证

券融资融券业务管理办法》等一系列制度。公司融资融券业务的决策、授权按照董事会——信用业务管理委员会——融资融券中心——分支机构的架构设立和运行。

2017 年，公司信用交易业务稳步发展。截至 2017 年末，信用账户累计开户数为 6.33 万户，较上年末增长约 6%，公司的融资融券余额为 75.06 亿元，较上年末上升 17%，市场占有率为 7.17%（数据来源：沪深交易所）。2018 年，公司信用交易业务稳步发展。截至 2018 年末，信用账户累计开户数为 6.55 万户，较上年末增长 3.37%，公司的融资融券余额为 59.31 亿元，市场占有率为 7.85%（数据来源：沪深交易所）。2018 年公司取得融资融券利息收入 49,011.95 万元。2019 年上半年，公司信用交易业务稳步发展，期末累计开户数 6.89 万户，较上年末增长 5.22%。公司的融资融券余额为 71.52 亿元，较上年末增加 20.59%，市场占有率为 7.85%（数据来源：沪深交易所），公司取得融资融券利息净收入 24,155.83 万元。

2013 年 6 月，上海证券交易所和深圳证券交易所同意公司开展股票质押式回购业务。2017 年，自有资金出资的股票质押式回购交易客户参与数 163 户，2017 年末待购回客户数为 130 户，待购回金额为 44.52 亿元，利息收入 23,558.50 万元。2018 年，公司自有资金出资的股票质押式回购交易客户参与数 154 户，2018 年末待购回客户数为 58 户，待购回金额为 36.94 亿元，利息收入 22,759.56 万元。约定购回式证券交易期末待购回金额为 0.02 亿元，利息收入 7.47 万元（注：均为母公司口径）。

2019 年上半年，公司自有资金出资的股票质押式回购交易客户参与数 55 户，待购回客户数为 33 户，待购回金额为 22.28 亿元，利息收入 10,373.87 万元。约定购回式证券交易期末待购回金额为 0.26 亿元，利息收入 51.43 万元（注：均为母公司口径）

（七）期货经纪业务

国金期货有限责任公司是公司的全资子公司，注册资本 3 亿元人民币，员工近 140 名。公司拥有上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、上海国际能源交易中心会员资格和中国金融期货交易所交易结算会员资格，具备商品

期货经纪、金融期货经纪和期货投资咨询、资产管理等业务资格。公司总部位于成都，并在北京、上海、广州、杭州等经济中心城市设有营业部，同时依托国金证券众多的营业网点，期货业务范围辐射全国。

国金期货以“让金融服务更高效、更可靠”为使命，立足商品期货，面向金融期货，放眼综合金融，坚持平台化、专业化和产品化的业务发展模式，逐步打造以研究为支撑、产品为导向、机构为重点的全国性的综合金融服务平台。

报告期内，国金期货的营业收入和净利润情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	4,071.05	10,172.79	9,842.72	9,312.56
净利润	923.29	3,098.11	3,282.45	2,215.97

（八）基金管理业务

根据中国证券监督管理委员会《关于核准设立国金通用基金管理有限公司的批复》（证监许可[2011]1661号），国金基金于 2011 年 11 月成立，注册资本为 3.6 亿元人民币，公司持有国金基金 49%的股权。国金基金经营范围为基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

经过多年发展，国金基金的投资业绩得到行业认可。2017 年 5 月 12 日，国金基金荣获《证券时报》“2016 年度绝对回报明星基金公司奖”，国金国鑫灵活配置混合型发起式基金荣获“三年持续回报绝对收益明星基金奖”。2017 年 8 月，国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金在首届济安金信五星基金评选中，荣获“五星级混合型基金奖”“五星基金明星奖”。2017 年 8 月，公司在首届济安金信五星基金评选中，荣获“混合型基金管理奖”。2017 年 12 月，国金基金荣获《经济观察报》第六届中国卓越金融奖“年度卓越绝对回报基金公司”。2018 年 11 月，国金基金荣获 2018 年度“公益创新先锋企业”奖和“扶贫投教先锋机构”奖。2018 年 12 月，在《华夏时报》举办的“华夏时报机构投资者年会暨第十二届金蝉奖颁奖盛典”上，国金基金获得“年度成长基金公司”荣誉称号。

报告期内，国金基金的营业收入和净利润情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	7,882.49	17,024.64	21,291.27	27,493.39
净利润	-1,120.16	-6,967.95	-2,249.63	5,045.71

（九）私募投资基金业务

2012 年 6 月，国金鼎兴投资有限公司成立，目前注册资本 10 亿元人民币，为国金证券私募基金子公司，主要从事私募投资基金管理业务。国金鼎兴经营范围：股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询，财务咨询等。

国金鼎兴开业后，积极搭建业务体系架构，开展项目调查，寻找合适的投资对象，储备了一定数量优质的项目；同时积极开展前期财务顾问业务。公司通过稳健为先兼顾效率的资金管理策略，在保证资金安全的前提下获得资金收益，有效地补充了日常经营所需。截至 2019 年 6 月 30 日，国金鼎兴总资产 14.66 亿元，净资产 11.60 亿元，实现营业收入 4,674.95 万元（证券公司报表口径），净利润 1,994.60 万元。

（十）新三板业务

2013 年以来，公司场外市场业务发展迅速，人员结构不断优化，项目资源储备充分。

在新三板挂牌业务方面，2017 年，公司共完成春天生态、鸿泰时尚、红叶风电、旭梅科技、沐家家居等推荐挂牌项目 14 个；为 50 家挂牌企业完成定向增发，合计融资 36.95 亿元。截至 2017 年末，公司尚在履行持续督导职责的挂牌企业家数为 169 家；公司持续督导新三板纳入创新层的家数为 36 家；截至 2017 年末，公司做市交易已上线项目 29 个，分别为：海容冷链、南方制药、宏源药业、恒立数控、福生佳信等，其中 4 个为 2017 年新增上线项目。因挂牌企业拟 IPO 或内部决策等原因，共有 10 家挂牌企业的交易方式从做市交易转为协议转让。

随着股转公司对挂牌准入要求的提高、监管力度的不断加大，市场流动性降低，新三板业务在 2018 年有所放缓；公司在维护原有的新三板企业客户的基础上继续开拓优质新三板挂牌企业和做市企业，为客户提供更全面、更专业的服务。

2018 年，公司共完成铁大科技、锦桥电商 2 家企业的推荐挂牌业务，配合

20 家挂牌企业完成定向增发，合计融资 7.43 亿元，完成 3 个新三板收购项目。截至 2018 年末，公司尚在履行持续督导职责的挂牌企业家数为 122 家；公司持续督导新三板纳入创新层的家数为 16 家；截至 2018 年末，公司做市交易已上线项目 25 个，分别为：麦克韦尔、龙泰家居、宏源药业、恒立数控、吉成园林等，其中 2018 年新增上线项目 1 个。因挂牌企业拟 IPO 或内部决策等原因，2018 年退出做市的企业共计 5 家。

2019 年上半年，公司共为 2 家挂牌企业完成定向增发，合计融资 0.44 亿元。截至 2019 年 6 月末，公司对 105 家挂牌企业履行持续督导职责，公司持续督导的新三板项目中纳入创新层的家数为 10 家；截至报告期末公司做市交易已上线项目为 22 个，分别为龙泰家居、博阅科技、花嫁丽舍等，2019 年上半年无新增上线项目。

（十一）境外业务

为开拓境外业务，2015 年 3 月公司在香港收购了粤海证券有限公司（后更名为“国金证券（香港）有限公司”）和粤海融资有限公司（后更名为“国金财务（香港）有限公司”）。

1、国金证券（香港）

截至 2018 年 12 月 31 日，国金证券（香港）注册资本为 3 亿元港币，公司持有其 99.9999993% 的股权，持有香港证监会核发的第 1 类牌照：证券交易；第 2 类牌照：期货合约交易；第 4 类牌照：就证券提供意见；第 6 类牌照：就机构融资提供意见；第 9 类牌照：提供资产管理，以及持有香港放债人牌照。

目前，国金证券（香港）的主要业务包括销售及交易业务（为股票和期货产品提供交易服务）；投资银行业务（股票承销和财务顾问）和资产管理业务。

自被收购以来，国金证券（香港）在经纪业务交易量、佣金收入和客户融资规模等方面稳步提升，业务发展态势良好。

2018 年度国金证券（香港）代理股票交易量 258.11 亿港元，代理期货合约交易量 29,564 张；参与证券承销项目 20 个，参与财务顾问项目 2 个。截至 2018 年 12 月 31 日，资产管理业务受托资金 4.65 亿港元，RQFII 业务受托资金 0.57 亿元人民币。

2019 年上半年国金证券（香港）代理股票交易量 92.92 亿港元，代理期货合约交易量 12,849 张；参与财务顾问项目 2 个。截至 2019 年 6 月 30 日，资产管理业务受托资金 4.88 亿港元，RQFII 业务受托资金 0.65 亿元人民币。

国金证券（香港）最近三年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	99,366.13	100,617.34	99,661.60	96,036.50
归属母公司所有者净资产	21,183.12	21,870.58	20,667.53	22,114.57
项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	2,748.01	7,677.36	9,097.31	3,555.72
归属母公司所有者净利润	-751.34	178.91	27.87	-4,580.12

2、国金财务（香港）

国金财务（香港）注册资本为 900 万元港币，公司持有其 99.9999889% 股权。国金财务（香港）持有香港放债人牌照，根据客户的不同需要为其提供更灵活、方便、快捷的在港物业抵押、股票质押等融资服务。

国金财务（香港）最近三年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	1,574.19	1,576.32	1,526.54	1,645.60
归属母公司所有者净资产	878.85	883.36	865.58	938.25
项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	-0.16	-3.08	6.95	-4.39
归属母公司所有者净利润	-7.88	-22.94	-11.48	-10.92

（十二）创新业务

报告期内，公司创新业务开拓取得持续进展，先后获得了代销金融产品、利率互换、股票质押式回购、收益权互换、私募基金综合托管、港股通、互联网证

券、柜台市场、股票期权交易等多项业务资格，金融体系建设进一步强化；全方位金融业务布局持续优化，成立了另类投资子公司——国金创新投资有限公司；与互联网企业腾讯公司签订《战略合作协议》，稳步探索互联网金融业务；开展主经纪商业务，全方位服务私募机构投资者。2014 年 7 月，子公司国金创新下设国金道富投资服务有限公司，接受资管机构委托从事产品设计、风险控制设计、后台运营服务、金融产品投资、实业投资、资产管理等服务，专注成为金融机构优秀的“行政人”。公司各项创新业务的开展，拓宽了公司的收入来源和盈利渠道，对于公司实现收入多元化、服务多样化、经营差异化有着非常重要的作用。

2014 年 2 月 20 日，公司与腾讯战略合作后推出的首支互联网金融产品“佣金宝”正式上线。“佣金宝”在受到投资者广泛关注的同时，更是引发券商证券经纪业务涌金模式的新一轮革命。未来，公司将持续进行互联网金融新模式的探索，并帮助公司尽早实现建成“差异化增值服务商”的战略目标。

2015 年 1 月公司获准成为上海证券交易所股票期权交易参与者，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限。报告期内，公司股票期权经纪业务稳步发展，期权业务客户数量呈现稳步增长态势。截至 2017 年 6 月 30 日，累计开户数 578 户，当年累计开户市场份额为 0.242%（数据来源：沪市交易所），市场排名为 41 名（数据来源：沪市交易所），其中个人账户 546 个，机构账户 32 个，387 个账户参与了期权交易，总成交量为 590,096 张，当年累计成交量市场份额为 0.239%（数据来源：沪市交易所），市场排名为 39 名（数据来源：沪市交易所），报告期公司取得股票期权经纪业务净收入 312 万元。

公司子公司国金道富于 2015 年 4 月在基金业协会完成私募基金估值核算业务及份额登记业务外包服务备案，成为第一批 15 家私募基金外包服务机构中的首家独立外包服务机构，并已成为基金业协会的会员。国金道富在证券时报主办的 2015 中国最佳财富管理机构评选中凭借优秀的行政服务获得“中国最佳机构服务商”荣誉。2016 年 10 月，国金道富以增资入股的方式引入战略合作伙伴恒生电子股份有限公司，注册资本由 5000 万元增加至 1.1 亿元，多元化的股东背景为公司业务拓展、系统建设等提供了强有力支持。国金道富以基金外包服务为核心业务，已实现为各类私募管理人提供估值核算、份额登记、资金清算以及绩

效分析等全方位的基金业务外包服务，凭借专业的团队、丰富的经验为不同类型、不同规模的管理人提供专业化、个性化的基金外包服务。

2015 年 9 月，公司与国内最早从事私募数据研究的机构——上海朝阳永续信息技术股份有限公司联合组建了国金涌富资产管理有限公司（以下简称“国金涌富”），致力成为资金方提供私募领域尽职调查和组合投资管理咨询服务的大数据金融公司。该公司从投资的视角出发，对私募基金从投资能力和运营能力两大方面，业绩表现、投资环境、投资流程、风险控制、运营架构和公司基本面六大维度及 1,000 个基础维度进行定制化的分层次筛选模型，从而筛选出最适合当前市场状况的优秀基金经理，为市场投资者提供专业的资产配置及组合动态管理咨询。公司私募数据可追溯到 2003 年，私募数据库共计收录各类存续中私募产品 146,240 只，已清盘私募产品 23,728 只，覆盖投资经理 7,244 个，覆盖投资顾问公司 33,575 家。

2018 年 9 月，公司收到中国证券业协会《关于同意场外期权业务二级交易商备案的函》（中证协函[2018]505 号），同意公司备案为场外期权业务二级交易商。截至 2018 年末，公司严格遵守有关规定，依法合规开展相关业务。2019 年 6 月末，公司场外期权名义余额 5.10 亿元。

七、发行人所在行业状况及主要竞争优势

（一）发行人所在行业状况

我国证券市场经过 20 多年发展，市场规模不断壮大，市场层次与参与主体不断丰富，监管体系与市场规则不断完善。证券市场在改善社会融资结构、优化资源配置、推动经济与金融体制改革与发展等方面发挥了重要作用。

根据沪深交易所统计数据，截至 2018 年末，沪深两市境内上市公司共有 3,584 家，市价总值 43.49 万亿元。

中国股市发展情况及证券化率（单位：亿元，%）



注：证券化率=股市总市值/GDP×100%。

我国证券市场尚处于不断发展和完善过程中。证券公司综合治理和股权分置改革的陆续完成，有利于证券市场的规范发展，但市场依然存在结构性矛盾与制度性缺陷。目前，我国证券市场在多层次市场体系建设、机构投资者培育、发行审批制度改革、信息披露规则要求、市场退出机制等方面仍有较大改善空间。近年来，证券行业持续推进改革创新，以点带面稳步推动创新业务制度建设逐一落地实施，证券行业有望由依靠通道业务驱动转向多元化发展。但与成熟市场相比，我国证券市场的风险对冲工具与市场稳定机制仍显不足，市场投机性和波动性较强。自 2015 年我国股票二级市场出现大幅调整以来，证券行业监管政策导向逐步向防范金融风险和维护金融稳定的方向转变，创新脚步有所放缓，但中长期改革转型的思路不变。

GDP 增长率与上证指数及深证成指收益率波动情况（单位：%）

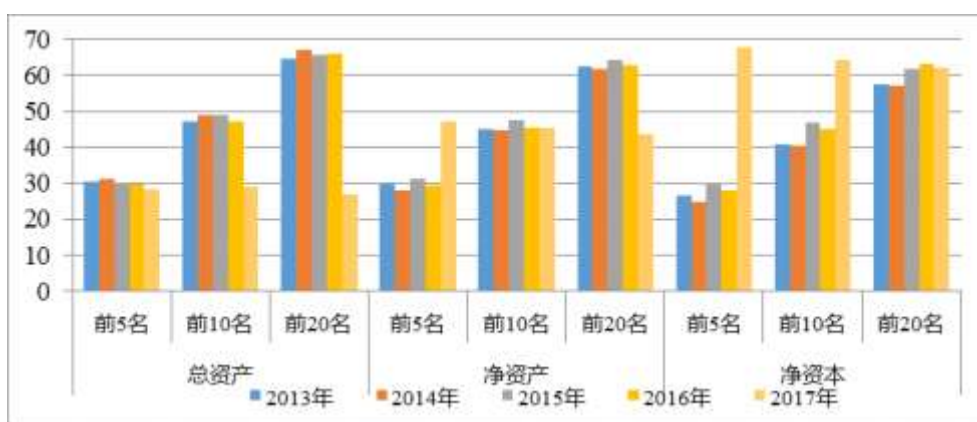


我国证券业受到高度监管。证券公司市场准入、业务经营和日常管理等方面

面受到全面监管，证券公司的设立和业务实施特许经营。在金融分业经营环境下，特许经营方式使证券公司能够获得较好的经营保护，这也成为我国证券公司重要的信用支持因素。

证券公司综合治理整顿之后，证券业竞争格局发生重大变化，业务资源向少数证券公司集中。同时，中国证监会自 2004 年以来实施证券公司分类监管，大型优质证券公司竞争优势得到增强。证券业市场集中度较高，行业竞争格局初步形成。

证券业集中度变化情况（单位：%）



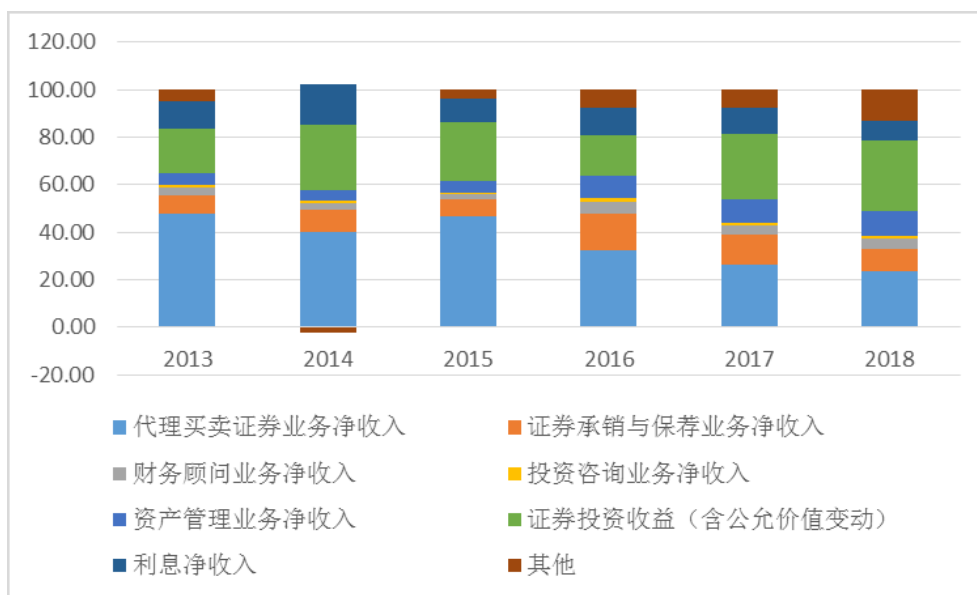
注：根据中国证券业协会数据整理。

目前证券行业同质化竞争仍然激烈，各证券公司在技术水平、竞争策略、管理模式等方面缺乏明显差异，客户资源和价格是主要竞争手段。一方面，商业银行、保险公司和其他金融机构也逐渐参与财务顾问、资产管理和债券承销等业务，分流证券公司的业务与客户资源，对证券公司形成了竞争替代风险。而且，近年来，互联网金融的发展对证券公司业务构成挑战，证券业将持续面临激烈的市场竞争压力。另一方面，随着我国金融市场的持续改革，以及证券市场融资功能的逐步完善，证券公司运营模式将面临较多变革，各证券公司在专业性和差异化方面将逐步显现。与此同时，杠杆经营程度上升后，证券公司在资本补充、融资能力和风险管理能力等方面有待同步提高。

受市场发展水平和监管环境影响，国内证券公司业务模式相对单一，对证券经纪、证券承销和自营业务的依赖度较高，盈利水平易受证券市场景气度影响，周期性波动明显。近年来，佣金率整体下滑促使证券公司推动转型，积极抢占融

资融券市场份额。2016 年，投行业务借助政策推动，业务收入确认加快，在证券公司收入结构中占比增速较快，项目储备充足和承销能力较强的证券公司将在业务结构转型和收入结构优化的过程中得到较强支撑。2017 年，股票质押式业务规模迅速增长，为证券公司盈利稳定性提供了一定补充。同时，全年股票市场慢牛的走势以及市场投资风格的转变亦使得证券公司自营投资表现有所改善。但监管政策的持续收紧对证券公司合规风控能力提出了更高的要求。2018 年以来，受监管政策趋严及金融去杠杆的持续影响，加之美国的关税政策及美联储持续收紧的货币政策带来的全球性信用收缩，股票市场成交量持续萎缩，证券指数持续下跌。在此背景下，证券公司营收和利润均较去年同期有所减少，各证券公司均加快业务转型，推进非通道类业务的发展。

证券公司营业收入结构情况（单位：%）

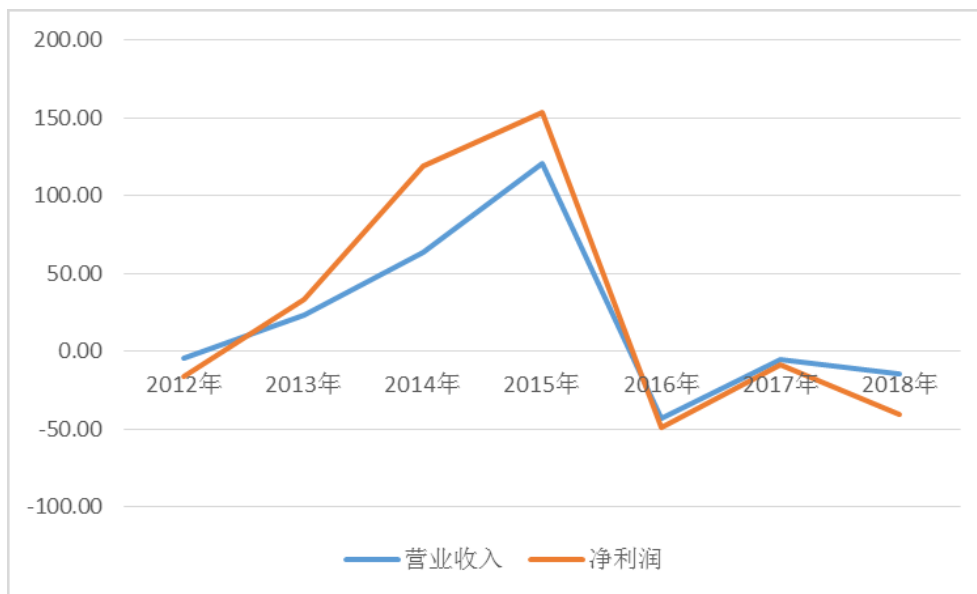


资料来源：根据中国证券业协会整理

2018 年以来，受监管政策趋严及金融去杠杆的持续影响，加之美国的关税政策及美联储持续收紧的货币政策带来的全球性信用收缩，我国股票市场成交量持续萎缩，证券指数持续下跌。债券市场交投活跃，根据 Wind 资讯统计，截至 2018 年末，银行间和交易所债券合计成交 149.94 万亿元，总成交量较去年同期增长 50.89%。同期末，债券市场合计发行额为 43.85 万亿元，较去年同期发行额增长 7.38%。在此背景下，证券公司营收和利润均较去年同期有所减少。经纪业务及自营业务受市场波动影响较大；新股及再融资规模的下降亦导致投行业务收

入的降低；市场两融规模维持稳定，但整体债务规模增长侵蚀了证券公司的利息收入；大资管新规对资产管理业务的监管影响逐步减小，业务盈利情况有一定回升。

证券业历年营业收入与净利润增幅情况（单位：%）



注：根据中国证券业协会数据整理。

展望未来，证券行业面临的机遇与挑战并存。一方面，随着金融供给侧改革的持续推进，资本市场改革将进一步深化，直接融资业务有望迎来广阔的发展空间，而证券公司作为资本市场的重要参与者，将迎来重大发展机遇，未来行业将在服务实体经济、助力经济高质量发展方面将发挥更大的作用；另一方面，随着证券行业对外开放进程加速推进，行业在引进先进经营管理经验、提高国际化程度的同时，竞争将日益加剧。随着行业并购整合速度加快、头部券商系统重要性提升，未来行业集中度将进一步上升，行业内部分化在所难免，将给行业发展带来挑战。

（二）发行人主要竞争优势

国金证券秉承“规范管理、稳健经营、深化服务、科学创新”的经营理念及“专业创造价值，诚信铸就未来”的服务理念，通过多年的发展，已在市场中树立了有一定影响力的企业品牌，形成了具有自身特色和竞争力的业务发展模式。

公司在市场中的竞争优势主要体现在：

1、公司法人治理结构健全，经营管理能力强

公司奉行独立自主的经营理念，建立了健全的法人治理结构，公司股东通过股东大会、提名董事等方式行使股东权利，不存在干涉公司经营治理的情形。公司管理层均具有较丰富的从业及管理经验，在完善的管理机制下，以公司的长远发展和股东回报为根本目标，相互协作、共同对公司行使经营管理职能。凭借健全的法人治理结构和专业化、高素质的职业人才团队，公司取得了良好的经营业绩。

为进一步增强行业快速发展的适应能力，公司已通过强化运营管理的专题会议、建立重大项目管理机制以及梳理经营管理层各级专门委员会等方式不断提高公司精细化管理程度，提高经营决策与业务协同的科学性与效率性。

2、发展战略定位清晰准确

公司的总体发展战略：秉承“让金融服务更高效、更可靠”的使命，不断夯实“差异化增值服务商”的战略定位，坚定落实“以研究咨询为驱动，以经纪业务和投资银行业务为基础，以证券资产管理业务和创新业务为重点突破，以自营和其他业务为重要补充”的业务发展模式，坚持合规风险管理与业务创新发展并重，努力将公司建设成为“治理健全、管理规范、业务精湛、资质齐备、技术领先”的国内证券行业具有一流竞争力和影响力的上市券商，实现“成为举足轻重的金融服务机构”的商业愿景。

3、创新能力突出，盈利能力较高

公司以研究咨询、经纪业务和投资银行业务为基础，以证券资产管理业务和创新业务为重点突破，大力发展创新业务，稳步推进经营管理，实现了经营业绩的稳定增长。2014 年，公司敏锐把握了互联网及移动互联网对证券行业带来的发展机遇，率先在业内推出了基于互联网思维的“佣金宝”产品，取得了较好的市场反馈，并通过持续创新，产品功能不断完善、客户体验持续提升；2016 年发行的国金-国药（一期）信托受益权资产支持专项计划创下国内首单集团财务公司类融资人通过资产证券化融资之先河，并在首届中国资产证券化年度评选中荣获“2016 信托受益权 ABS 最佳结构奖”；2017 年 1 月，国金证券荣获 2016 年度上海证券交易所“优秀资产支持专项计划管理人”称号。

公司净利润排名不断提升，2016 年度、2017 年度和 2018 年度，公司分别实现净利润（母公司口径）13.18 亿元、11.58 亿元和 9.47 亿元，在全行业排名分别为第 23 位、第 23 位和第 17 位（数据来源：中国证券业协会）。

4、内控体系完善

公司注重内控制度建设，建立了完善的内控体系和规章制度。在业务、会计管理、信息系统等方面实施了严格的内控管理，能够适应公司经营管理的要求和发展的需要，且能得到有效的执行，保证公司内控目标的实现，对于公司加强管理、规范运行、提高效率起到了积极、有效的作用。多年以来，公司清楚认识到建立科学的风险控制意识及风险控制体系是公司长远发展的有力保障，在经营管理中坚持业务创新与风险控制并重。目前，公司是行业内较早实行全面的风险管理体系的证券公司，由业务风险的分序列控制向公司全局风险的统筹控制升级，全面的风险管理体系为各项业务的高质量发展及全局资源统筹提供有力支撑。2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年公司分类监管评级连续被评为 A 类 AA 级，2017 年、2018 年和 2019 年被评为 A 类 A 级，风险管理能力保持行业较高的水平。

5、快速发展的投资银行业务

投资银行业务是证券公司收入来源的重要组成部分。公司始终坚持依法合规经营、有效控制风险，持续加强项目管理，加快业务团队建设，提高业务人员的专业技术能力和质量控制意识，不断提升项目执业质量，为适应市场环境的变化，公司积极调整收入结构，发挥 IPO 业务的优势，拓展并购重组业务，提升在各个投行业务领域的服务水平，有力促进业务目标的实现。截至 2018 年末，公司共有注册保荐代表人 137 名，在全部保荐机构中排名第 5 位。

近年来公司主承销家数和金额快速上升，2016 年、2017 年和 2018 年股票主承销家数排名均位居行业前十位，是目前国内发展速度最快的投行之一，荣获 2015 年第八届新财富中国最佳投行评选的“最具成长性投行”、“最佳 IPO 项目”、“最佳财务顾问”等多个奖项，2016 年第九届新财富中国最佳投行评选的“进步最快投行”，在《证券时报》主办的中国区优秀投行评选中荣膺“2016 中国区最佳 IPO 投行称号”。

6、特色化的资产管理业务

公司不断提升资管业务的投资管理能力和风险控制能力，目前已形成量化对冲、多策略、债券、ABS、FOF/MOM、股票质押等主动管理为特色的业务体系。产品创新能力不断增强，产品类型不断丰富，致力于成为多元化、个性化，特色鲜明的差异化资产管理服务提供商。2016 年成功发行多只行业首单 ABS，国金-金光金虹桥国际中心资产支持专项计划发行规模 78 亿元，为国内发行规模居首的 CMBS（类 REITs），同时也是备案制以来企业资产证券化单体规模第二大项目。报告期内，公司资产管理业务发展稳定，2017 年和 2018 年，新发行集合资产管理计划数量分别为 10 只和 6 只，新发行定向资产管理计划数量分别为 79 只和 11 只，2017 年和 2018 年新发行专项计划数量分别为 10 只和 15 只。

7、企业文化积极务实

在企业文化方面，2018 年 7 月公司展开了一系列关于宣贯企业文化和优化过程管理的研讨活动，并于 2018 年 9 月正式发布《董事长和总裁致全体员工的一封信》，全面阐释公司新的使命、愿景、核心价值观、行为准则和胜任力模型。公司新的使命、愿景和价值观为“国金使命：让金融服务更高效、更可靠；国金愿景：成为举足轻重的金融服务机构；国金核心价值观：客户至上、视人才为公司最重要的资本、以开放的心态真诚沟通、团队合作、专业规范、持续优化、追求卓越”。

公司通过开展多种形式的活动宣贯企业文化，让企业文化深入人心。人力资源部组织第十一届人力资源年会，以 HR 团队为抓手，通过“文化工作坊”系列研讨活动，使 HR 们体验和掌握文化变革管理的方法，并形成全公司文化落地的具体方案；结合文化导向，对评优评先活动方案进行了相应的调整。公司每月组织召开文化项目组会议，指导文化项目工作的正常运作；组织面向职能部门和各分子公司的企业文化研讨工作，到部分分支机构进行实地走访，组织企业文化宣贯活动，了解员工的心声；以国金人微信平台为宣传阵地，发动各单位对文化项目进行连续报道。

公司董事、监事、经营层及其他高级管理人员在企业文化的建设中身体力行，发挥了主导和模范的作用，以自身的优秀品格和脚踏实地的工作作风，带动和影

响了整个团队，共同营造积极向上的企业文化环境，增强员工的责任心和使命感，为公司的战略实现提供了强有力的保障和支持，促进了公司的长远发展。

（三）发行人未来发展战略

1、发展战略

发行人秉承“让金融服务更高效、更可靠”的使命，不断夯实“差异化增值服务商”的战略定位，坚定落实“以研究咨询为驱动，以经纪业务和投资银行业务为基础，以证券资产管理业务和创新业务为重点突破，以自营和其他业务为重要补充”的业务发展模式，坚持合规风险管理与业务创新发展并重，努力将公司建设成为“治理健全、管理规范、业务精湛、资质齐备、技术领先”的国内证券行业具有一流竞争力和影响力的上市券商，实现“成为举足轻重的金融服务机构”的商业愿景。

2、业务发展目标

（1）经纪业务：公司坚持合规和风险管理的前提下，围绕“以交易产品为基础、咨询产品为重点、理财产品为突破和融资产品为补充”的经营策略，深入推进零售业务标准服务线上化、高净值客户业务定制服务线下化，通过组织架构融合、客户分类融合、业务服务融合，实现客户需求的快速响应、产品服务的高效流转，并将加快科技化进程，加大技术开发、数据运营投入，进一步提高运营管理和客户服务效率，并对以“佣金宝”为代表的互联网证券金融产品和工具不断更新迭代，加强协同增效，打造核心竞争力。

（2）机构业务：公司积极推进精品研究的打造，致力于提升证券研究的价值创造，形成具有差异化特色的投资咨询服务，以产品质量为基础、以机构销售为网络，实现客户结构多元化；同时将通过专业成熟的 PB 业务经验及规范高效的系统平台，为机构客户提供一站式运营支持服务。

（3）投资银行业务：公司积极把握市场动向及政策机遇，坚持长短结合、股债并举的经营策略，拓展业务机会，丰富项目储备，并通过加强行业研究深度、提高金融科技水平、优化过程管理进一步提升项目质量、严控项目风险，做好内控指引的落实工作，加快投行信息化管理的进程，为优质企业客户提供专业规范的融资、并购等金融服务，更好的发挥资本市场服务实体经济的作用。

（4）资产管理业务：公司以资产获取为基础，资产管理为纽带，带动财富管理，将专注于培养自主创设能力，构建具有差异化的投研体系，提升主动管理能力，注重产品创新、并继续发挥在资产证券化、投融资联动等方面的优势，形成有特色的资管品牌。

（5）信用交易业务：公司坚持合规、风险管理与业务发展并举，秉承稳健发展的态势和节奏开展包括融资融券、股票质押在内的信用交易业务。

（6）证券投资业务：公司将保持谨慎稳健的投资策略，依据宏观经济环境及市场波动走势，做好权益类及固定收益类资产的动态配置，并在风险可控的前提下开展衍生品投资业务，积极拓展和孵化新的业务品种。

（7）国际业务：公司将通过香港子公司完善境外业务布局，丰富境外金融服务产品，推动境内外业务协同增效，进一步扩大客户基础，提供多元化金融服务。

（8）合规管理：公司将持续健全合规管理规章制度，遵循各项监管新规要求，制定切实有效的合规管控机制，确保业务开展符合规范、风险可控；落实投资者适当性管理、反洗钱管理工作，加强合规管理系统平台部署整合，完善子公司合规管理；开展全面合规培训，推广培育合规文化，强化合规问责机制，督促员工勤勉尽责、合规守纪。

（9）风险管理：公司将继续夯实全面风险管理体系建设，引入操作风险先进管理工具，推进风险管理信息系统开发，完善公司市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等的系统化计量与监控，并将进一步加强子公司风险管理，实现风险管理工作的全覆盖。

公司将通过多种融资渠道补充营运资金，着力提升公司资金营运的规模 and 水平，保障公司经营发展的需求。公司将根据市场发展情况，积极拓宽融资渠道，构建多维融资体系；适时采取增资扩股或多样化的债务融资工具优化资本结构、持续补充资本实力和营运资金；合理调整杠杆水平，提升公司的持续盈利能力和市场竞争能力。

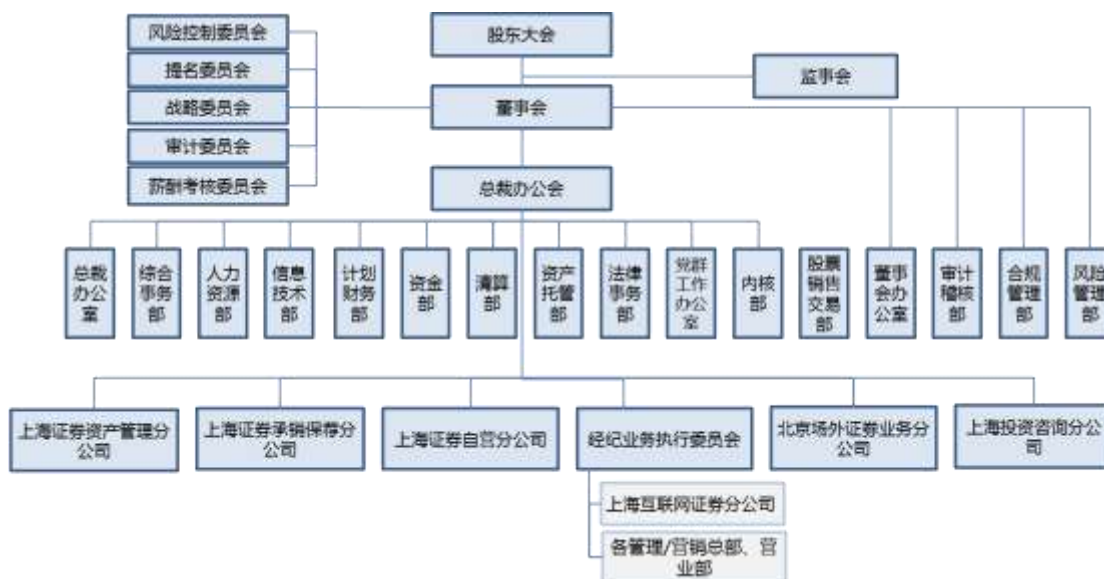
八、发行人法人治理结构及其运行情况

（一）发行人组织结构

公司根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》和《证券公司治理准则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，建立规范、完善的法人治理结构，设立股东大会、董事会和监事会。董事会设有审计委员会、风险控制委员会、战略委员会、提名委员会和薪酬考核委员会五个专门委员会，并制定了各自的议事规则。公司形成了较为完整的公司治理框架，并充分发挥股东大会、董事会、监事会的职能作用，形成了相互制约、相互促进的制衡机制。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司设置了董事会办公室、总裁办公室、综合事务部、人力资源部、信息技术部、计划财务部、资金部、清算部、资产托管部、法律事务部、党群工作办公室、内核部、股票销售交易部、审计稽核部、合规管理部、风险管理部 16 个职能部门，以及上海证券自营分公司、上海证券承销保荐分公司、上海证券资产管理分公司、上海互联网证券分公司、上海投资咨询分公司、北京场外证券业务分公司 6 家分公司，在全国 24 个省市自治区直辖市设有 64 家证券营业部。

公司组织结构如下图所示：



1、各职能部门的职责

(1) 董事会办公室

公司董事会日常工作的牵头和管理部门，具体承担信息披露、投资者关系管理、三会工作、监管配合等职能。

（2）总裁办公室

负责落实公司战略经营规划、分子公司管理监督、品牌宣传、综合文秘等工作等管理职能。

（3）综合事务部

负责公司政府事务、行政事务的归口管理等职能。

（4）人力资源部

公司人力资源工作的管理部门，具体负责经营层所属部门人力资源规划、人力资源管理体系建立和人员日常管理工作，并在授权范围内承担人员招聘、培训发展、绩效管理、薪酬管理、员工关系等管理职能。

（5）信息技术部

公司负责信息系统的建设和维护，确保公司交易系统稳定运行的管理部门，具体承担核心应用系统日常运维、网络及电子设备管理、数据库综合管理、信息安全管理等管理职能。

（6）计划财务部

公司财务工作的管理部门，具体承担会计核算、预算管理、财务分析、业务单位财务工作指导等管理职能。

（7）资金部

为公司业务发展提供资金保障，负责流动性风险管理、债务性融资及资金头寸调配等资金相关工作，并行使公司资产负债管理委员会秘书机构职责。

（8）清算部

公司负责证券交易活动的结算托管以及客户交易结算资金的规范管理的部门，具体承担保障公司证券交易结算资金安全顺畅流动、保障清算交收工作规范有序进行、控制资金清算交收风险、履行客户资金管理等职能。

（9）资产托管部

资产托管部负责公司资产托管业务运营与发展，对托管资产的安全保管、资金清算、资产估值、会计核算、投资监督及信息披露等职能。

（10）法律事务部

公司负责法律事务的管理部门，具体承担合同审核、其他法律性文件审核、诉讼与仲裁管理、法律咨询等职能。

（11）党群工作办公室

党群工作办公室负责公司内部党务工作及公司工会委员会决议的执行，同时负责与外部党组织及上级工会的联系工作。

（12）内核部

负责对以公司名义对外提交、报送、出具或披露的材料和文件进行审核，负责拟定投资银行类业务内核管理的相关制度，负责内核委员的管理，负责内核会议的组织。

（13）股票销售交易部

负责管理全国各类机构投资客户的开发与维护。

（14）审计稽核部

公司审计稽核工作的牵头和管理部门，具体承担监督、分析和评价公司的风险与控制，为董事会、董事会审计委员会、经营管理层确认风险得到控制以及公司治理的有效性等管理职能。

（15）合规管理部

合规管理部负责对公司的合规状况以及内部控制的有效性进行监测和检查，及时发现违法违规行为，按照职责分工和程序进行查处或移交等职能。

（16）风险管理部

风险管理部负责建立以量化指标为主的风险指标监测体系，对公司流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、洗钱和恐怖融资风险、声誉风险等进行日常监测、评估与管理等职能。

2、业务板块职能

（1）上海证券自营分公司

自营分公司负责固定收益证券的发行承销、自有资金投资管理业务，下设固

定收益部、投资管理部等部门。

（2）上海证券承销保荐分公司

承销保荐分公司负责证券的发行保荐与承销、财务顾问、企业重组并购以及创新投资银行业务等投资银行业务，下设质量控制部、综合管理部、客户发展部、债券承销部、资本市场部、并购部、投行业务部等部门。

（3）上海证券资产管理分公司

资产管理分公司实施负责客户资产管理业务的具体项目的管理与运作，包括项目的开发、设立和申报，客户资源的拓展、培育与维护，投资战略的建议与组织实施，资产管理项目的跟踪和调整，投资风险的实时监控，投资指令的下达以及执行交易等。

（4）经纪业务执行委员会

经纪业务执行委员会是经纪业务常设决策、运营与管理机构，对经纪业务经营成果与经营效率负责，下设网络金融部、客户服务部、零售理财部、财富金融部、合规风控中心、人力行政中心等部门。

（5）上海互联网证券分公司

上海互联网证券分公司，依托“互联网+证券”的行业背景，立足普惠金融的长期目标，开展基于互联网的金融产品、金融服务的创新和运营，为客户提供网上开户、证券交易、产品咨询等全方位在线服务。

（6）上海投资咨询分公司

投资咨询分公司负责“卖方研究服务”业务，旨在对宏观、行业公司及金融产品进行基础性研究工作，为机构客户提供多样化的研究服务。

（7）北京场外证券业务分公司

北京场外证券业务分公司负责全国中小企业股份转让系统挂牌推荐、挂牌企业定向增发、收购重组、做市交易等业务，具体承担该业务的市场与客户开发、项目申报与实施、做市商等职能。

（二）发行人法人治理结构概况

根据《公司法》、《证券法》和《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。股东大会是公司的权力机构。董事会是公司的常设决策机构，对股东大会负责，公司董事会设立了提名委员会、薪酬与考核委员会、风险控制委员会、审计委员会和战略委员会五个专门委员会，并制定了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。监事会作为内部监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员的行为是否损害公司利益进行监督，对股东大会负责。

根据相关法律、法规及规范性文件，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、总经理及董事会秘书的权责范围和工作程序，为公司治理的规范化运行提供制度保证。

1、股东与股东大会

公司自设立以来，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作，出席会议的股东或代理人具有合法的资格；股东大会没有对会议通知未列明的事项进行审议的情形；属于关联交易事项的，关联股东回避表决；出席会议的股东均已在会议决议上签名。公司确保所有股东享有平等的地位，并充分行使自己的权利。

股东大会职权主要包括：

- （1）决定公司经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会的报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改公司章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准《公司章程》第四十三条规定的担保事项；
- (13) 审议批准《公司章程》第四十四条规定的交易事项；
- (14) 审议批准《公司章程》第四十五条规定的关联交易事项；
- (15) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (16) 审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之三以上股东的提案；
- (17) 审议公司变更募集资金投向；
- (18) 审议法律、法规和公司章程规定应该由股东大会决定的其它事项。

2、董事与董事会

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人，独立董事至少一名为具有高级职称或注册会计师资格的会计专业人士。设董事长 1 人，副董事长 1-3 人，董事长由董事会全体董事的过半数选举产生。董事任期 3 年，可连选连任，但独立董事的连任时间不得超过 6 年。公司自设立以来，历次董事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作。公司董事会对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大经营决策、公司主要管理制度的制定等重大事宜均作出有效决议。公司不存在管理层、董事会违反《公司法》、《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

董事会职权主要包括：

- (1) 负责召集股东大会并向大会报告工作；

- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- (6) 制订公司增加或减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定内部管理机构的设置；
- (10) 聘任、解聘、考核公司总经理、合规总监、董事会秘书，决定其薪酬待遇；根据总经理的提名，聘任或解聘公司副总经理、首席风险官、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 决定公司的合规管理目标，对公司合规管理的有效性承担责任，审议批准合规管理的基本制度，审议批准年度合规报告，决定解聘对发生重大合规风险负有主要责任或领导责任的高级管理人员；建立与合规总监的直接沟通机制，评估合规管理有效性，督促解决合规管理中存在的问题；
- (13) 推进公司风险文化建设，审议批准公司全面风险管理的基本制度、风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，审议公司定期风险评估报告，建立与首席风险官的直接沟通机制等事宜，承担公司全面风险管理的最终责任。
- (14) 制订公司章程的修改方案；
- (15) 管理公司信息的披露事项；
- (16) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (17) 听取公司总经理的工作报告并检查总经理的工作；
- (18) 法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、监事和监事会

公司监事会现由 3 名监事组成，其中股东代表监事 2 名、职工代表监事 1 名。公司自设立以来，历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作。公司监事会对公司财务状况、风险管理及控制、董事会运作情况、董事及高级管理人员履职情况等重大事宜实施有效监督。

监事会职权主要包括：

- （1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；
- （3）对董事和高级管理人员履行合规管理职责的情况进行监督，对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的董事和高级管理人员提出罢免建议；
- （4）监督检查董事会和高级管理人员在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改，承担公司全面风险管理的监督责任；
- （5）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （6）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；
- （7）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （8）向股东大会提出提案；
- （9）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （10）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；
- （11）公司章程规定或股东大会授予的其它职权。

4、独立董事

为完善公司董事会结构，加强董事会的决策功能，保护中小股东利益，公司建立了独立董事制度。公司董事会设有 3 名独立董事，分别担任了风险控制委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会的成员，并担任了薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会的召集人。公司自设立以来，独立董事均按时出席董事会及专门委员会会议，严格依照有关法律、法规和《公司章程》的要求，独立履职、勤勉尽责，及时了解公司经营、积极参与公司决策，在公司法人治理结构的完善与规范化运作等方面发挥了积极的作用，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。

公司根据相关法律、法规及《公司章程》的规定，建立《独立董事制度》，规定独立董事除《公司法》和其他法律、法规赋予董事的职权外，还拥有以下职权：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（3）向董事会提请召开临时股东大会；

（4）提议召开董事会；

（5）独立聘请外部审计机构或咨询机构；

（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

（7）独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

①提名、任免董事；

②聘任或解聘高级管理人员；

③公司董事、高级管理人员的薪酬；

④公司股东，实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300

万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其它资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

⑤重大购买或出售资产；

⑥独立董事认为可能损害中、小股东权益的事项；

⑦独立董事应当就公司董事会在定期报告中未做出现金利润分配预案的发表独立意见；

⑧独立董事应当就公司关联方以资抵债方案发表独立意见；

⑨独立董事应当在年度报告中，对公司累计和当期对外担保情况、执行上述规定情况进行专项说明，并发表独立意见；

⑩相关法律、法规和公司章程规定要求独立董事发表意见的事项。

5、经营管理层

公司设总经理一名，由董事会聘任或解聘。董事可以受聘兼任总经理、副总经理或其他高级管理人员，但兼任总经理、副总经理或其他高级管理人员的董事不得超过公司董事总数的二分之一。总经理每届任期 3 年，连聘可以连任，总经理对董事会负责。

总经理职权主要包括：

- （1）主持公司的经营管理工作，并向董事会报告工作；
- （2）组织实施董事会决议，公司的年度经营计划和投资方案；
- （3）拟订公司内部管理机构设置方案；
- （4）拟订公司的基本管理制度；
- （5）制定公司具体规章；
- （6）提请董事会聘任或解聘公司副总经理、财务负责人；
- （7）决定聘任或解聘不由董事会聘任或解聘的其他管理人员；
- （8）公司章程或董事会授予的其他职权。

6、信息披露与透明度

公司根据《公司法》、《证券法》等法律、法规的规定，制定了《信息披露制度》，对公司信息披露的事项、流程、责任主体、形式等要素进行了具体规定。董事会秘书为公司对外发布信息的第一责任人，同时明确了各相关部门（包括控股子公司）的重大信息报告责任人。公司负责信息披露的常设机构为董事会办公室，董事会办公室对董事会秘书负责，协调和组织信息披露的具体事宜，负责统一办理公司应公开披露信息的报送和披露工作。公司能够真实、准确、完整、及时地披露各项信息，确保所有股东享有平等获取公司相关信息的权利，保证公司的透明度。公司不存在因信息披露不规范而被处理的情形。

（三）发行人与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等方面的分开情况。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产完整情况

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，实物资产和无形资产均产权完整、明确。公司对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在以委托经营或其它类似方式依赖控股股东及其它关联方开展经营活动的情况，也不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

2、业务独立情况

公司拥有独立、完整的证券业务体系，自主经营，独立开展证券经纪、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、证券投资基金销售、证券自营、证券资产管理、为期货公司提供中间介绍业务、融资融券业务和代销金融产品，均不依赖于控股股东。

3、人员独立情况

公司建立独立的劳动人事工资制度，设立专门的人力资源部，劳动人事管理与股东单位完全分离。公司高级管理人员未在控股股东及其控股的其他公司中担任除董事、监事以外的其他职务。

公司董事、监事及高级管理人员的选任符合《公司法》、《证券法》等有关

规定，任职资格均已获得中国证监会及其派出机构批复。

4、机构独立情况

公司法人治理结构完善，股东大会、董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置完善的组织架构，制定一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能。

公司与控股股东之间不存在上下级关系，也不存在控股股东直接干预公司经营活动的情况。

5、财务独立情况

公司设有财务负责人，设置独立的财务部门，并配备了专职的财务会计人员。公司实行独立核算，拥有独立的银行账户，对内部各核算单位的财务部实行垂直领导和主管会计委派制度，独立做出财务决策，依法独立纳税。

九、发行人关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等相关规定，截至 2019 年 6 月 30 日，公司的关联方及其与公司之间的关联关系情况如下：

1、公司控股股东情况

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本	控股股东对公司的持股比例（%）	控股股东对公司的表决权比例（%）
长沙涌金（集团）有限公司	长沙市开福区芙蓉中路一段 129 号	房地产开发经营；经济与商务咨询服务（不含金融、证券、期货咨询）；日用百货、五金产品、建材、装饰材料、农产品、化工产品的销售。（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）	9565 万元	18.09	18.09

公司控股股东为涌金集团，实际控制人为陈金霞女士，陈金霞女士通过长沙涌金（集团）有限公司、涌金投资控股有限公司合计控制公司已发行股份的 27.43%，系公司实际控制人。

2、持股 5%以上股份的其他股东

持有公司 5%以上（含 5%）股份的其他股东为涌金控股。截至 2019 年 6 月 30 日，涌金控股持有公司的股份数量及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	涌金投资控股有限公司	282,555,604	9.34%

3、公司控制的企业

截至 2019 年 6 月 30 日，公司控制的企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本/ 认缴出资额	直接及间接 控股比例
1	国金期货有限责任公司	30,000 万元	100.00%
2	国金证券（香港）有限公司	30,000 万元 （港币）	99.9999993%
3	国金财务（香港）有限公司	900 万元 （港币）	99.9999889%
4	国金鼎兴投资有限公司	100,000 万元	100.00%
5	国金创新投资有限公司	30,000 万元	100.00%
6	国金道富投资服务有限公司	11,000 万元	55.00%
7	国金鼎兴资本管理有限公司	10,000 万元	100.00%
8	西藏国金聚富投资管理有限公司	1,000 万元	51.00%
9	国金凯歌（厦门）资本管理有限公司	1,000 万元	51.00%
10	上海佐誉资产管理有限公司	1,000 万元	51.00%
11	国金金融控股（香港）有限公司[注 1]	-	50.00%
12	资产管理计划、投资基金[注 2]	-	-

注 1：截至 2019 年 6 月 30 日，该公司尚处于认缴资本阶段。

注 2：公司对由公司同时作为管理人和投资人的结构化主体，综合评估持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使公司所享有的可变回报构成重大影响，并据此判断公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司纳入合并报表范围的结构化主体为 4 个资产管理计划和 3 个有限合伙企业。上述合并结构化主体的总资产为人民币 3,315,476,732.41 元。

4、公司重要的联营企业

截至 2019 年 6 月 30 日，公司的主要合营或联营企业情况如下：

序号	企业名称	业务性质
1	国金基金管理有限公司	基金募集；基金销售；资产管理和中国证监会许可的其他业务
2	上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）（注 1）	股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询（除代理记账），企业管理咨询，企业营销策划
3	国金涌富资产管理有限公司	资产管理、实业投资。股权投资管理，金融产品投资
4	宁波鼎智金通股权投资中心（有限合伙）	资产管理、实业投资。股权投资管理，金融产品投资

注：上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）系公司子公司国金鼎兴投资有限公司（以下简称国金鼎兴）参与投资设立的合伙企业，其中国金鼎兴出资占总出资额的 13.17%。根据《合伙协议》，国金鼎兴对上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）具有重大影响，公司按权益法核算该投资。

5、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系说明
1	涌金投资控股有限公司	受控于实际控制人、持股 5% 以上股东
2	涌金实业（集团）有限公司	受控于实际控制人
3	云南国际信托有限公司	受控于实际控制人
4	上海涌铎投资管理有限公司	受控于实际控制人
5	上海聚澄创业投资合伙企业（有限合伙）	受控于实际控制人
6	上海泓成创业股权投资合伙企业（有限合伙）	受控于实际控制人
7	上海涌立股权投资合伙企业（有限合伙）	受控于实际控制人
8	宁波梅山保税港区涌瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	受控于实际控制人
9	上海凯利泰医疗科技股份有限公司	其他关联法人

（二）本期发生的重要关联方交易

1、经常性关联交易支出

（1）向关联方租赁支出

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
涌金实业	房屋	-	-	6.75	12.75

公司与涌金实业签订了《房屋租赁合同》，并在合同到期后连续签订了 2 次《续租合同》，根据该等合同，公司向涌金实业租赁北京市西城区金融大街 27 号投资广场 B1108 等单元的房屋，面积 70 平方米，依据市场原则确定租赁价格。

2017 年 4 月 30 日，公司与涌金实业租赁合同的租约到期后未再续约。

(2) 购买关联方发行的金融产品

报告期内，公司购买云南国际信托及国金基金管理有限公司发行的金融产品，报告期各期末，公司持有的该等金融产品账面价值如下：

单位：万元

关联方名称	产品名称	2019/6/30 账面价值	2018/12/31 账面价值	2017/12/31 账面价值	2016/12/31 账面价值
云南国际 信托	云南信托聚鑫 15 号	-	-	-	8,702.20
	云南信托星辰 10 期	-	2,590.67	2,500.00	-
	云南信托会泽 10 号	-	784.88	-	-
	云南信托星辰 17 期	-	1,049.75	-	-
	云南信托星辰 19 期	-	816.67	-	-
	云南信托云钛 1 号	818.81	807.72	-	-
	云南信托云钛 5 号	486.00	463.41	-	-
	云南信托星闪 1 号	752.63	761.85	-	-
	云南信托今云 1 号	751.80	749.25	-	-
	云南信托金辰 1 期	-	-	10,628.97	-
	云南信托星辰 5 期	-	-	1,600.00	-
	云南信托金辰 6 期	-	4,043.14	-	-
	云南信托金辰 7 期	-	8,048.06	-	-
	云南信托星辰 22 期	1,726.02	3,105.28	-	-
	云南信托星辰 23 期	-	1,543.95	-	-
	云南信托星辰 21 号 农分期	-	626.27	-	-
	云南信托云智 2 号	-	751.09	-	-
	云南信托云智 3 号	-	1,130.14	-	-
	云南信托云安 1 号	-	790.87	-	-
	云南信托云安 3 号	128.42	816.67	-	-
	云南信托星辰 101 号	771.82	814.12	-	-
	云南信托星辰 103 号	2,717.01	2,717.55	-	-
	云南信托星辰 107 号	1,615.80	1,609.03	-	-
云南信托东证维信 1 期	600.71	769.49	-	-	
云南信托星辰 25 期	802.56	2,640.09	-	-	
云南信托云智 5 号	-	794.73	-	-	
云南信托云智 6 号	-	5,678.37	-	-	

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

关联方名称	产品名称	2019/6/30 账面价值	2018/12/31 账面价值	2017/12/31 账面价值	2016/12/31 账面价值
	云南信托云智 7 号	-	2,151.56	-	-
	云南信托云智 8 号	815.18	779.22	-	-
	云南信托云智 9 号	1,304.88	1,249.38	-	-
	云南信托至善 2 号	-	616.29	-	-
	云南信托至善 22 号	903.15	917.28	-	-
	云南信托至善 107 号	-	1,209.26	-	-
	云南信托星辰 109 号	1,003.67	1,656.48	-	-
	云南信托星辰 115 号	2,012.20	1,999.00	-	-
	云南信托星辰 113 号	1,605.76	-	-	-
	云南信托星辰 133 号	752.63	-	-	-
	云南信托云钛 7 号	1,017.32	-	-	-
	云南信托云钛 8 号	1,044.07	-	-	-
	云南信托云钛 10 号	965.28	-	-	-
	云南信托云钛 13 号	646.66	-	-	-
	云南信托云象 1 号	3,916.54	-	-	-
	云南信托云象 2 号	2,525.29	-	-	-
	云南信托云智 10 号	1,083.48	-	-	-
	云南信托云智 11 号	1,365.59	-	-	-
	云南信托至善 300 号	3,830.64	-	-	-
	云南信托至善 376 号	402.31	-	-	-
	云南信托至善 388 号	756.53	-	-	-
	云南信托至善 9037 号	1,888.45	-	-	-
	云南信托至善 9055 号	554.02	-	-	-
	云南信托致学 1 号	557.15	-	-	-
	云南信托致学 2 号	600.42	-	-	-
	云南信托财富 6 号	1,490.75	-	-	-
	云南信托财富 7 号	3,686.86	-	-	-
国金基金	国金金腾通	20,115.31	1,079.85	-	-
	国金基金新智能 1 号	5,415.36	4,556.48	3,492.60	3,060.90
	国金基金-安盛量化对冲 1 号	-	-	-	40.86

关联方名称	产品名称	2019/6/30 账面价值	2018/12/31 账面价值	2017/12/31 账面价值	2016/12/31 账面价值
	国金基金国金基本面 180 量化策略指数 1 号	1,052.60	-	-	-

(3) 向关联方支付业务及管理费

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
国金基金	支付咨询服务费	-	-	6.23	103.90
国金涌富资产管理 有限公司	支付咨询服务费	201.95	801.26	34.10	-
	支付系统服务费	-	25.47	-	-

2、经常性关联交易收入

(1) 证券经纪服务

报告期内，公司与云南国际信托签订了资金信托计划的《证券经纪服务协议》，为信托计划提供二级市场证券交易代理买卖服务；代销云南国际信托发行的金融产品，提供 PB 业务服务；代销国金基金发行的开放式基金，向国金基金提供证券经纪服务及 PB 业务服务；向涌金控股及实际控制人提供证券经纪服务。公司因此取得经纪业务收入情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
云南国际 信托	公司取得证券经纪业务收入	1,140.72	436.24	1,120.88	1,676.61
	公司取得 PB 业务手续费收入	-	-	26.99	101.06
国金基金	公司取得证券经纪业务收入	1,519.26	4,322.35	3,475.00	3,251.00
	公司取得 PB 业务手续费收入	-	63.42	319.48	1,259.60
涌金控股	公司取得证券经纪业务收入	-	0.07	1.26	-
陈金霞	公司取得证券经纪业务收入	-	1.77	-	-

(2) 投资顾问服务

报告期内，公司为宁波梅山保税港区涌瑞股权投资合伙企业（有限合伙）、

上海凯利泰医疗科技股份有限公司提供投资顾问服务，公司由此取得财务顾问收入情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
宁波梅山保税港区涌瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	公司取得财务顾问收入	-	377.36	-	-
上海凯利泰医疗科技股份有限公司	公司取得财务顾问收入	-	1,500.00	-	-

（3）咨询业务

报告期内，公司为云南国际信托、国金基金和上海涌铎投资管理有限公司提供咨询业务服务，公司由此取得咨询业务收入情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
云南国际信托	公司取得咨询业务收入	18.87	18.62	-	0.37
国金基金	公司取得咨询业务收入	59.14	64.30	35.38	503.26
上海涌铎投资管理有限公司	公司取得咨询业务收入	-	49.43	2.12	-

（4）资产管理业务

报告期内，公司作为管理人向关联方收取管理业务收入及公司实际控制人、董事等关联方认购公司发行的资产管理产品，公司因此取得资产管理业务收入情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
云南国际信托、上海聚澄创业投资合伙企业（有限合伙）、上海泓成股权投资合伙企业（有限合伙）、上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）、涌金投资、实际控制人、公司董事等	关联方认购公司发行的产品，公司因此取得管理业务收入	78.31	314.49	2,354.30	2,257.86

3、其他关联交易

(1) 参与子公司增资

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
徐迅（注 1）	参与国金涌富的增资，认缴出资额	-	-	164.25	-
上海涌立股权投资合伙企业（有限合伙）	参与国金涌富的增资，认缴出资额	-	-	574.86	-

注 1：徐迅在 2019 年 6 月已退出公司董事会。

(2) 关联方认购公司发行的债务融资工具

单位：万元

关联方名称	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
公司董事等关联人	-	30.00	-	-

(3) 关联方资产转让、负债重组情况

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
上海涌立股权投资合伙企业（有限合伙）	转让国金道富投资服务有限公司 10% 股权	-	1,246.62	-	-
涌金投资控股有限公司	转让上海宜灵巴巴资产管理有限公司全部股权	-	-	1,171.90	-
国金基金管理有限公司	公司转让办公用设备	-	-	1.83	-

(4) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
关键管理人员报酬	8,168.79	11,194.83	11,534.77	9,189.32

4、关联方应收款项余额

单位：万元

项目名称	关联方	2019/6/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
房租保证金	涌金实业	-	-	5.00	5.00
应收咨询服务费	国金基金	-	-	-	407.13

5、关联方应付款项余额

项目名称	关联方	2019/6/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
应付咨询服务费	国金基金	-	-	-	29.11
应付房租费	涌金实业	-	-	-	-

（三）发行人最近三年及一期内是否存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

发行人最近三年及一期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

（四）关联交易决策

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》中对关联交易的原则、决策程序作出规定。其中主要条款如下：

1、《公司章程》的相关规定

第四十一条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

控股股东不得滥用其控股地位，不得利用关联交易、资产重组、借款担保等方式损害公司和公众投资者权益；控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：

- 1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；
- 2、通过银行或非银行金融机构向控股股东及其他关联方提供委托贷款；

- 3、委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- 4、为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5、代控股股东及其他关联方偿还债务；
- 6、中国证监会认定的其他方式。

公司应于每个会计年度终了后聘请具有证券业从业资格的会计师事务所对公司控股股东及关联方资金占用和违规担保问题作专项审计。独立董事对专项审计结果有异议的，有权提请公司董事会另行聘请审计机构进行复核。

当公司发生控股股东或实际控制人侵占公司资产，损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应立即申请司法冻结其持有公司的股权。控股股东凡不能以现金清偿侵占公司资产的，应通过变现股权偿还侵占资产，并就该侵害造成的损失承担赔偿责任。

公司董事、监事、总经理及其他高级管理人员违反《公司章程》规定，协助控股股东及其他关联方侵占公司财产，损害公司利益时，公司将视情节轻重，对直接责任人处以警告、罚款、降职、免职、开除等处分；对负有严重责任的董事、监事则可提交股东大会罢免；构成犯罪的，移交司法机关处理。”

第四十二条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

……

（十二）审议批准第四十三条规定的担保事项；

……

（十四）审议批准第四十五条规定的关联交易事项；

……。”

第四十三条规定：“公司不得为其股东或者股东的关联人提供融资或者担保。”

第四十五条规定：“公司与关联人发生的交易金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当……提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构，对交易标的出具的审计或者评估报告，

并将该交易提交股东大会审议。”

第八十二条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当遵守国家有关法律、法规的规定和上海证券交易所股票上市规则，主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东（包括股东代理人）可以出席会议并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应予以回避，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

第一百二十九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

2、《股东大会议事规则》规定

第四十五条规定：“股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。”第五十一条规定：“股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。在审议有关关联交易事项时，关联股东不得担任该事项的表决投票清点工作。”

股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与一名监事共同负责计票和监票，并当场公布表决结果。

通过网络或其他方式投票的公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。”

3、独立董事对发行人关联交易的评价意见

发行人独立董事认为发行人报告期内的重大关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司及其他股东利益的情况，有利于公司业务发展。

十、发行人内部管理制度的建立及运行

（一）风险管理体系

公司建立了较为完善的全面风险管理体系，构建了四个层级的风险管理组织架构。第一层级为董事会（下设风险控制委员会）、监事会；第二层级为经理层；第三层级为风险管理部、合规管理部、法律事务部、审计稽核部等中后台部门；第四层级为各业务部门和分支机构及子公司。

公司风险管理组织架构各层级的职责和分工明确。公司董事会是公司全面风险管理的最高决策机构，负责审议批准公司风险管理的总体目标、基本政策和制度、公司整体风险偏好和风险容忍度、重大风险的解决方案、监督公司风险管理政策的实施，及公司章程规定的其他职责；公司监事会负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。公司经理层是公司全面风险管理工作的组织机构，负责在董事会授权范围内，制定风险管理制度并适时调整，制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额具体执行方案，定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系等董事会授权事项。公司经理层对公司全面风险管理承担主要责任。公司首席风险官负责统筹公司风险管理工作，领导风险管理部实施公司相关风险管理战略、计划和决策。公司风险管理部、合规管理部、法律事务部、审计稽核部、内核部是公司专职内控部门，分别独立行使相应的风险管理职能，对公司面临的合规风险、操作风险、市场风险、信用风险、流动性风险、洗钱和恐怖融资风险等主要风险进行事前、事中和事后管理，并负责沟通协调相关的风险管理工作，同时公司总裁办公室承担声誉风险的管理责任。公司总裁办公室、计划财务部、清算部、信息技术部门、人力资源部等中后台职能部门除承担本部门内部的风险控制职能外，还应在各自职责范围内对各业务部门及分支机构履行相应的风险管理职能。公司各业务部门、分支机构及子公司负责人作为风险管理的第一责任人，负责履行一线风险管理职能，确保将风险管理覆盖到所有业务流程和岗位。公司各部门、分支机构及子公司设立了履行合规与风险管理职责的合规风控岗或履行风险管理职责的部门，协助本部门负责人建立完善的部门内部风险管理制度，并对所开展的业务进行风险识别、评估、管理控制、协调和报告等风险管理工作。

（二）内部控制制度

公司根据相关法律法规、监管规定，就公司治理、各项业务、风险管理、合规管理、反洗钱、财务会计管理、信息技术等日常经营管理事项建立了较为完善的内部控制制度。公司通过建立完善内部控制制度体系，落实内部信息沟通、汇报及反馈机制，强化内部监督，确保内部控制机制的健全有效。报告期内，公司根据监管要求、经营环境变化及业务经营需要，对经纪、投资银行、自营、资产管理、信用交易等业务以及合规管理、风险管理、信息技术、子公司管理等方面的内部控制制度进行了新增和修订。

1、经纪业务

公司对经纪业务各部门、证券营业部的关键岗位实行“一人操作、一人复核”的控制制度，对相关岗位和人员实行恰当的责任分离制度，实现前后台及存在利益冲突等等不相容岗位的分离。公司制定并实施了对营业部经理和财务部经理的委派制、定期轮岗制和关键岗位负责人强制休假制度。

公司统一制定了经纪业务标准化服务流程和风险防范制度。营业部的公章集中上交总部统一管理，财务专用章和负责人名章实行分开保管，严格用印管理事项和程序，并不定期对用印情况进行检查；细化了业务专用章管理，由公司统一按业务类别分别刻制，明确用印范围和程序，防范用印风险，避免了因业务人员用印不规范带来的风险。

公司的集中证券交易系统是证券经纪业务系统的核心平台，实现了经纪业务数据集中、业务集中和管理集中，全面提升了经纪业务整体的风险防范和控制水平。公司加强交易系统权限管理，实行一级授权管理，证券营业部的柜员权限由总部统一授权，对具有较高风险的特殊业务权限，采用“即日申请、即日使用、即日收回”的授权操作原则，经纪业务执行委员会对授权操作进行统一管理和实时监控。

公司根据监管的要求，进一步健全完善账户规范管理长效机制：加强制度落实，完善和优化账户开户相关制度和操作流程；严格进行日常的开户监控；建立健全客户回访制度，及时发现并纠正不规范行为。公司对新开账户全部进行回访和复查，回访内容包括但不限于客户身份核实、客户账户变动确认、证券营业部及证券从业人员是否违规代客户操作账户、是否向客户充分揭示风险、是否存在

全权委托行为等情况。客户回访全面留痕，避免出现新开不合规账户。公司持续健全完善了立体的、多层次的账户规范长效防控机制。

2、证券投资业务

自营分公司制定了《投资管理业务制度》、《投资管理部风险管理办法》等一系列较为完备的业务管理制度，涵盖了证券投资业务的各个环节，对投资决策机制、程序和流程、信息管理、交易实施、会计核算及风险监控等进行了详细规定。

公司自营业务建立了相对集中、权责统一的投资决策与授权机制，实行自营业务的统一授权、统一决策、统一资金管理和调拨、统一核算。投资决策和授权方面，公司执行董事会-风险管理委员会-投资决策委员会-自营分公司的业务授权及操作体系，并由合规管理部、风险管理部、审计稽核部对自营业务的全过程实时监督。资金管理和调拨方面，由计划财务部对自营证券账户统一管理，对自营浮动盈亏、交易情况进行核算、记录和报告，并与自营分公司定期对账。自营投资实行证券池制度，自营投资只能从证券池内选择证券进行投资；公司建立了严格的隔离墙制度，将自营业务与其他业务相互分离，自营交易使用专用席位。风险管理部对自营业务的证券持仓、盈亏状况、风险状况和交易活动进行实时监控，重点防范自营业务的规模失控、超越授权、账外自营、操纵市场、内幕交易等风险，确保自营业务各项风险指标符合监管指标的要求并控制在公司承受范围内。

3、资产管理业务

公司设立了上海证券资产管理分公司专门从事客户资产管理业务，集中运营和操作，建立了完善的资产管理内控机制和制度，覆盖资产管理业务各个环节，包括投资决策、公平交易、会计核算、风险控制管理等方面。公司资产管理业务的内部控制重点为防范内幕交易、利益输送、决策失误、越权操作、挪用客户资产、保本保底承诺及其他损害客户利益所导致的风险。

公司建立了较为完善的证券资产管理业务规章制度，设立了投资、研究、交易、风险控制、产品设计、运营、核算等不同岗位，形成各司其职，相互配合和支持的运营体系，实现了决策、执行和监督三个环节的相互独立、相互制衡，有效地控制了风险。

公司董事会下设风险控制委员会，为资产管理业务风险管理的最高决策机构，风险管理部负责执行日常风险识别、评估、监测和报告。客户委托资产与公司、资产管理分公司的自有资产以及其他客户委托资产相互独立，单独设置账户、单独核算、分账管理，由公司清算部、计划财务部、信息技术部等通过资金管理、账务管理和信息技术管理，负责对客户资产管理业务进行后台监控，确保客户资金的安全性和流动性。

公司合规管理部事前、事中、事后对资产管理业务进行审核、监督和检查，审计稽核部定期对资产管理业务进行专项稽核，及时发现并纠正内控缺陷，督促规范运作。

4、投资银行业务

公司设立了上海证券承销保荐分公司，负责公司投资银行业务的经营管理和发展战略的制定，并制定了一整套投资银行业务管理和风险控制制度，内容涵盖部门设置、部门及人员管理、各类项目业务流程管理、内部风险控制等。

公司于 2016 年成立北京场外证券业务分公司，专门从事全国中小企业股份转让系统及区域性股权交易市场相关业务，并制定了一整套与股转业务相关的业务管理制度，涵盖了推荐挂牌、做市交易、内核控制等各个业务环节。

公司设立内核委员会，内核委员会为公司一级专业委员会，对公司投资银行类项目进行出口管理和后端风险控制，履行公司的质量控制标准和程序，把控关键风险节点，实现公司层面对投资银行类业务风险的整体管控。公司设立内核部，作为常设内核机构，负责投资银行类业务的日常内核工作。承销保荐分公司、场外分公司设立质量控制部门，对投资银行业务实施贯穿全流程、各环节的动态跟踪和管理，履行对项目质量把关和事中风险管理的职责。承销保荐分公司、场外分公司的立项评估小组负责对项目立项申请进行审议。2018 年，承销保荐分公司在质量控制部下设二级部门投行合规部，成员包括 6 名专职合规管理人员；场外分公司新设 1 名兼职合规管理人员。上述人员在合规管理部的专业指导下，负责对所在分公司的日常经营活动进行合规管理。

承销保荐分公司、场外分公司与上海证券投资咨询分公司、自营分公司、资产管理分公司等相关部门建立严格的信息隔离墙管理机制，以防止内幕交易和利

益冲突的发生。合规管理部设专人归口督导承销保荐分公司、场外分公司的合规管理工作。

承销保荐分公司、场外分公司通过严谨的质量控制程序，合理的定价机制，培育核心的机构投资者，进行专业化路演推介运作，实现与发行人、投资者的有效沟通及上市或挂牌后的跟踪维护，有效降低承销或推荐风险。

5、研究咨询业务

公司设立了上海证券投资咨询分公司，负责证券研究分析、证券研究报告发布等证券投资咨询业务。投资咨询分公司制定了证券投资咨询业务规范和研究人员管理制度，制定了适当的执业回避、信息披露和信息隔离墙等制度；建立了研究报告工作底稿制度及证券研究报告发布审阅机制，明确了审阅流程，安排专门人员通过信息系统，做好证券研究报告发布前的质量控制和合规审查；建立了证券投资咨询业务档案和客户服务档案，包括客户服务记录、对公众荐股记录、研究报告及公开发表的研究咨询文章等，认真履行了相关资料的备案义务。

公司在发布证券研究报告业务中建立了防范内幕信息和未公开信息不当使用和泄露机制，明确了内部管理流程、披露事项和操作要求，防范发布证券研究报告与公司其他证券业务之间的利益冲突。证券分析师因公司业务需要，阶段性参与公司承销保荐、财务顾问等业务项目，撰写投资价值研究报告或者提供行业研究支持的，均履行了公司内部跨越隔离墙审批程序。合规管理部对证券分析师跨越隔离墙后的业务活动实行监控，证券分析师回墙后严格遵守证券研究报告静默期制度，并通过公司网站向客户披露静默期安排。

6、信用类业务（融资融券、股票质押、约定购回式证券交易等）

公司结合内部管理组织架构和授权管理制度，建立了董事会——信用业务管理委员会——融资融券中心——营业部四个层级的信用类业务决策与授权体系，对信用类业务实行集中统一管理，信用类业务的决策和主要管理职责由公司总部承担；禁止营业部未经总部批准向客户提供信用类业务服务，禁止营业部自行决定签约、开户、授信、保证金收取等应当由公司总部决定的事项。

公司制定了一整套信用类业务管理制度，涵盖组织决策管理、营业部资格、客户征信与授信、营业部操作流程、担保物和标的证券管理、账户管理、核算结

算、适当性管理、合规管理、风险管理、应急处置、投资者教育、客户投诉管理等内容，形成了完整的信用类业务制度和控制体系，包括《融资融券业务管理制度》、《股票质押式回购交易业务管理办法》、《约定购回式证券交易业务管理办法》等制度及《融资融券合同》、《股票质押式回购交易协议书》、《业务协议》、《风险揭示书》等重要法律文本，并根据业务开展情况对信用类业务流程持续进行调整和优化。

为依法合规开展信用类业务，公司将信用类业务纳入公司整体合规管理与风险控制体系。公司合规管理部、风险管理部、信息技术部、清算部、计划财务部、审计稽核部、经纪业务相关部门、营业部等各部门职责明确，各部门在组织架构、职能分工、运行管理上相互分离、相互制约，在各自职责范围内为信用类业务提供服务支持和技术保障，并监督信用类业务的规范开展。公司建立了风险管理部、融资融券中心、营业部三级信用类业务风险监控体系，三级风险监控体系相关部门均安排专人对信用类业务的权限赋权、征信、开户、合同签署、逐日盯市及强制平仓等各个业务环节进行风险监控。

公司信用类业务流程包含合规审查与风险管理环节，通过业务开展前的合规审查与敏感性分析，进行事前控制；通过信用类业务监控系统，对信用类业务进行事中监控，对净资本等风险控制指标进行动态管理，对信用类业务进行风险量化分析；通过合规检查与审计稽核，对信用类业务开展情况进行事后检查。合规风险管理和业务稽核覆盖了事前、事中、事后的各个环节。

7、托管业务

公司设立了资产托管部，专门从事证券投资基金托管业务，通过合理的部门组织架构和人员岗位设置以及完善的内部控制机制和制度，为公司托管业务的安全稳定高效运作提供保障。资产托管部在对各项业务风险进行全面识别和评估的基础上，分别有针对性地采取不同控制措施，覆盖业务授权、资产保管、资金划付、投资监督、会计核算和估值、信息技术系统、信息披露和内部稽核、人员管理、档案管理等的全过程和所有环节，实行静态、动态和技术管理，确保业务开展顺畅高效，业务风险可测、可控。

资产托管部根据决策科学、运营规范、管理高效的运行机制，遵循分工合理、

职责明确、相互配合、相互监督和相互制约的原则，在组织机构设置上保证对资产托管业务运作进行有效控制。基金资产保管遵循“集中统一、全面完整、分离制衡、全称校验”的原则；建立健全清算、交割业务管理制度，对所有资金交收进行分级符合授权、隔离不相容岗位、严格审核场外投资划款指令；估值核算业务遵守“单独建账、独立核算、独立估值和报告”的原则；投资监督贯穿于事前、事中、事后，严格执行监督标准和流程。

资产托管部现有投资监督、估值核算、资金清算系统满足业务要求和容量需求，建立有相关系统管理制度，建立了数据备份系统和应急处理方案，并定期维护和检查系统，确保各系统的正常运作和重要数据的安全保存。

8、创新业务

在创新业务与传统业务之间，公司在部门设置、人员配备、交易系统、账户管理、交易操作、风险监控等方面设立了信息隔离墙。

公司从政策法律、业务运作、经济效益、信息技术系统、业务风险等方面对开展创新业务进行系统论证，并根据公司的净资本规模、财务状况等，合理确定创新业务的规模，将业务规模严格控制在风险可测、可控、可承受的范围之内。

公司按照集中管理、分级授权、分级负责的原则加强对创新业务决策的管理，严格按照既定的业务审批权限、审批流程办理业务，严禁任何部门、任何人在创新业务中越权经营、越权审批。

按照权限最小化、相互制衡的原则设置各操作岗位的标准权限，实行集中统一的操作权限管理。

公司通过信息技术系统对创新业务的业务规模、操作权限、交易操作、风险状况等进行实时监控，将风险控制的参数阈值固化到交易系统中，通过技术系统将创新业务的运作控制在相关规范要求之内。

合规管理部对创新业务部门在业务运作中执行规章制度、操作规程的情况，进行定期或不定期业务合规性检查；审计稽核部门定期或不定期对创新业务进行全面稽核或专项稽核。

9、资金管理与会计系统

（1）公司建立了严密的会计控制系统，严格进行自有资金管理和费用管理，推动全面预算管理工作

公司依据相关法规制定财务会计制度，明确各财务岗位职责；加强会计基础工作，保证会计核算真实、准确、完整。公司制定了自有资金管理流程，按照资金划款金额采取相应的授权，在操作中严格执行资金调拨、资金运用的审批程序，对外大额资金划款报合规管理部备案；对自有资金银行账户的开立、变更和撤销建立了严格的审批流程。公司制定了会计档案保管和财务交接制度，确保财务印章、空白支票等重要凭证及会计档案的安全和完整。

公司制定并严格执行费用管理办法，加强费用预算控制，明确费用标准，严格备用金借款管理和费用报销审批程序，保证了费用开支的合理性、合法性、真实性。

公司计划财务部对营业部的财务工作实行垂直管理，营业部财务人员由公司计划财务部统一委派、定期轮换，营业部财务人员的薪酬由公司总部统一发放，有效地保证了分支机构财务工作的独立性。

公司建立了以用友 NC 为核心的财务信息管理系统，覆盖财务核算、会计报表、资金管理、费用审批、内部协同、固定资产管理、预算管理各方面，全部财务数据集中在总部，并设置了自动生成凭证功能，为财务核算的准确性和可靠性提供了保障。

（2）完善的登记结算机制，保证了第三方存管业务的顺畅运转

公司及营业部的客户交易结算资金银行账户由公司清算部统一进行开户、销户和变更管理，并报合规管理部备案。公司通过法人集中清算系统和柜台交易系统的同时清算、对账，从而实现资金三级明细比对和股份二级明细比对，确保客户资产的完整性和真实性。

10、财务报告

公司制定了《信息披露制度》、《财务报告编报管理办法》等制度，对报告编制、对外提供和分析利用进行全过程的管理，明确了相关工作流程和要求，落实责任制，有效确保财务报告合法合规、真实完整和有效利用。

公司计划财务部负责组织领导财务报告的编制、对外提供和分析利用等相关工作。公司负责人对财务报告的真实性、完整性负责。计划财务部在编制年度财务报告前，先进行资产清查、减值测试和债权债务核实。公司在编制财务报告时，重点关注会计政策和会计估计，对报告产生重大影响的处理均明确要求按照规定的权限和程序进行审批。

公司财务报告均做到列示的资产、负债、所有者权益、当期收入、费用、利润金额真实可靠；各种现金流量由经营活动、投资活动和筹资活动等构成，且按照规定划清了各类交易和事项的现金流量界限，并在编制报告过程中注意各项资产计价方法不得随意变更，如有减值，均合理计提减值准备，严禁虚增或虚减资产。各项负债均真实反映公司的现时义务，不得提前、推迟或不确认负债，严禁虚增或虚减负债。所有者权益真实反映公司的资产扣除负债后由所有者享有的剩余权益，由实收资本、资本公积、留存收益等构成。另外，公司一直致力于做好所有者权益保值增值工作，通过定期的内部和外部审计确保不存在虚假出资、抽逃出资、资本不实的情况。按相关规定，公司财务报告在附注中对反映企业状况、经营成果、现金流量的报表中需要说明的事项，作了真实、完整、清晰的说明。

公司建立了财务信息化集中管理系统，实现财务报表编制、汇总的自动化，提高了工作效率和工作质量，减少或避免了编制差错和人为调整因素。财务报告编制完成后，公司按照规定装订成册，加盖公章，由公司负责人、分管会计工作的负责人、计划财务部负责人签名并盖章，并做到及时归档，妥善保存。

公司十分重视财务报告分析工作，每月向公司管理层提供财务分析报告，并在定期经营工作会议中嵌入财务分析会议，充分利用财务报告反映的综合信息，全面分析公司的经营管理状况和存在的问题，不断提高经营管理水平。

11、信息系统

公司设立了信息技术部，负责统一归口管理公司信息系统的建设和运维工作。信息技术部根据相关行业规范和公司内部管理制度制定了完善的信息技术管理制度、工作规范和指引、技术资料三级制度体系，建立和完善了信息系统规划、建设、运行维护、安全管理、人员管理等 50 余项制度和规范，有效控制和规范了信息技术系统建设、日常运维及安全管理工作的开展。

公司通过不断完善信息系统管理制度、操作流程和风险控制措施，建立了信息系统应用及维护管理的相互制约机制，信息技术人员与业务操作人员相互独立，公司计算机系统的日常维护及管理人员与财务、经纪业务等业务部门人员相互独立，操作系统的管理与数据库系统的管理相互独立等。重要信息系统备份能力完备，业务数据和重要资料实现了本地和异地备份。公司建立了完备的信息系统应急处理机制，不断完善应急预案的可用性和有效性，并且定期进行演练；不断完善信息系统日志记录功能，定期分析并存档保管重要信息系统日志，开启应用软件系统的审计留痕功能，确保所有重大修改被完整记录。

公司建立的中央控制系统能实现对自营业务、经纪业务、资产管理业务、反洗钱业务、以净资本为核心的各类风险控制指标等方面进行全面监控。中央控制系统中所有模块以及净资本实时监控系统已对监管机构全面开放，监管机构可以从中了解客户交易结算资金是否存在被挪用的情况，经纪业务、自营业务是否存在异常交易等违规情况。

公司建成了以成都西信 IDC 托管机房为主交易中心，成都东城根交易机房为同城灾难备份中心，上证通交易机房为异地灾害备份中心的两地三中心集中交易机房灾难备份模式。三个交易中心机房之间网络互联互通，主交易中心机房交易数据实时同步到备份中心机房，在主交易中心机房发生灾难故障的情况下，其他两个中心机房均可实现完全的交易功能接管，满足《证券期货经营机构信息系统备份能力标准》的相关要求。

公司营业部的信息技术工作归口信息技术部统一管理，公司制定了统一的营业部信息技术管理制度并督导执行，统一规范各营业部信息系统的配置、技术改造和设备升级；各营业部采用两条不同运营商或不同介质的通讯线路与公司总部进行通讯连接，业务网和办公网有效隔离；关键设备双机备份，制定了应急预案并定期演练，有效确保了营业部信息系统的安全、稳定运行。

12、合规管理

公司建立了较为完善的合规管理体系，构建了四个层级的合规管理组织架构。第一层级为董事会、监事会；第二层级为经理层；第三层级为合规管理部；第四层级为各部门、分支机构及子公司的专兼合规管理人员。

公司合规管理组织架构各层级的职责和分工明确。公司董事会决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任，负责审议批准合规管理的基本制度；审议批准年度合规报告；决定解聘对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的高级管理人员；决定聘任、解聘、考核合规总监，决定其薪酬待遇；建立与合规总监的直接沟通机制；评估合规管理有效性，督促解决合规管理中存在的问题；公司监事会负责对董事、高级管理人员履行合规管理职责的情况进行监督；对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议。

公司经理层负责落实合规管理目标，对合规运营承担责任，负责建立健全合规管理组织架构，遵守合规管理程序，配备充足、适当的合规管理人员，并为其履行职责提供充分的人力、物力、财力、技术支持和保障；发现违法违规行为及时报告、整改，落实责任追究。公司合规总监负责组织拟定合规管理的基本制度和其他合规管理制度，督导下属各单位实施；对证券基金经营机构内部规章制度、重大决策、新产品和新业务方案等进行合规审查，并出具书面合规审查意见；对公司及员工经营管理和执业行为的合规性进行监督检查；协助董事会和高级管理人员建立和执行信息隔离墙、利益冲突管理和反洗钱制度，为高级管理人员、下属各单位提供合规咨询、组织合规培训，指导和督促公司有关部门处理涉及公司和工作人员违法违规行为的投诉和举报；向董事会、经营管理主要负责人报告证券基金经营机构经营管理合法合规情况和合规管理工作开展情况。

合规管理部对合规总监负责，按照公司规定和合规总监的安排对公司及全体员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，履行制度建设、合规审查与咨询、合规检查与监测、合规培训与宣导、合规报告、信息隔离墙管理、反洗钱、合规考核问责等合规管理职责。合规管理部与其他内部控制部门之间的职责分工明确，建立了内部控制部门协调互动的工作机制。

公司各部门、分支机构及子公司设立了履行合规管理职责的专兼合规管理人员或履行合规管理职责的部门，协助所在单位负责人对本单位及其员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督、检查和报告。

公司建立了与管理模式相适应的合规管理组织架构，并以合规管理组织架构和制度体系的持续完善为重心，不断深化公司合规管理工作，形成了适应公司经

营发展的合规管理长效机制。公司制定有一套完整的合规管理制度，明确了各层级合规管理职责，各部门、各岗位的责权和问责机制，完善了权限审批的控制机制和流程，合规管理的审核节点全面嵌入公司各项业务，覆盖了公司经营管理的各个方面。

13、信息隔离墙

（1）信息隔离墙制度体系建设

为有效防范公司风险传递，避免利益冲突，防止内幕交易等行为的发生，公司根据《证券公司信息隔离墙制度指引》，建立完善了有效隔离、冲突协调、信息保密等机制，制定了公司层级的《信息隔离墙制度》、《观察名单和限制名单制度》、《跨墙管理制度》，各部门据此分别制定了本部门的信息隔离墙实施细则，公司自上而下建立健全了信息隔离墙管理机制，保证了不同业务在人员、业务、物理、信息技术、资金和账户等方面的有效隔离，使跨墙行为有序、受控，防止敏感信息的不当流动。

公司根据新业务的开展情况，对各层级的信息隔离墙管理制度持续进行修订完善，在公司信息隔离墙制度体系中全面、准确地嵌入相关监管要求，初步搭建完成了覆盖公司投资银行业务、自营业务、资产管理业务、信用类业务、投资咨询业务等业务的信息隔离墙管理制度框架，明晰了各部门间的人员跨墙、利益冲突协调等管理规定。

（2）信息隔离墙系统建设

公司信息隔离墙管理系统于 2011 年 5 月份上线试运行，同年 7 月正式启用。公司根据《证券公司信息隔离墙制度指引》，对隔离墙系统进行持续优化完善，公司信息隔离墙管理系统已实现跨墙管理、观察名单及限制名单的建立和维护、信息隔离墙监测、利益冲突协调等功能。

（3）信息隔离墙管理的相关机制建设

公司根据监管要求和公司信息隔离墙相关制度，在人员隔离、业务隔离、物理隔离、信息技术隔离、资金和账户隔离等方面严格执行相关要求，对内幕信息及非公开信息、墙上人员、跨墙人员等关键对象进行重点管理。

公司通过合规管理平台对公司投行、自营、投资咨询等业务产生的观察名单及限制名单进行统一系统管理。当出现利益冲突时，由相关部门发起利益冲突协调流程，经过分管领导协调作出决策，由合规总监审批通过后方可继续开展后续业务。

公司建立健全了跨墙审批流程。在业务开展过程中，当出现跨墙业务协作时，需求部门应发起跨墙审批流程，审批通过后方可进行信息传递，开展业务协作。跨墙人员应履行以下保密义务：不得泄露获知的内幕信息；不得获取业务协作之外的其他业务信息；不得利用获知的内幕信息，获取非法利益或从事内幕交易等违法违规行。跨墙人员还应留痕并妥善保管跨墙后协作业务的相关工作记录和材料，遵守静默期规定，直至相关信息公开或不再具有重大影响。

14、反洗钱和恐怖融资

(1) 建立健全了包括四个层级的洗钱和恐怖融资风险管理体系。第一层级：董事会、监事会；第二层级：高级管理层（公司反洗钱领导小组）；第三层级：合规管理部（公司反洗钱领导小组常设机构）、风险管理部、审计稽核部、法律事务部等洗钱风险管理内控部门以及总裁办、人力资源部、信息技术部；第四层级：各业务部门及分支机构。公司董事会承担洗钱风险管理的最终责任，确定洗钱风险管理文化建设目标，审定公司洗钱风险管理策略，审批公司洗钱风险管理的政策和程序；公司高级管理层（反洗钱领导小组）承担洗钱风险管理的实施责任，执行董事会决议，推动、部署洗钱风险管理的各项具体工作；合规管理部是公司反洗钱领导小组常设机构，在反洗钱领导小组指导下具体开展各项反洗钱工作，风险管理部将洗钱风险管理纳入公司全面风险管理体系，审计稽核部对公司洗钱风险管理履行独立的审计稽核职责；公司各分支机构成立反洗钱工作小组，各业务部门设立反洗钱岗负责本部门反洗钱具体工作。

(2) 制度体系健全完善。公司建立有较为完整的反洗钱和恐怖融资制度体系，通过制定的一系列反洗钱工作制度，明确了各部门、各岗位的反洗钱工作职责范围，细化了反洗钱工作的各个流程。公司合规管理部负责对反洗钱相关制度进行修订，并向中国人民银行成都分行反洗钱处进行报备。

(3) 根据《国金证券股份有限公司业务洗钱风险评估管理办法》，公司合

规管理部每年组织各子公司及主要业务部门开展一次业务洗钱风险评估工作，对各部门开展的各项业务洗钱风险进行了分析和评估，并对发现的问题督促相关部门认真整改完善。洗钱风险评估覆盖公司全部业务，在推出新产品或新业务之前，完成相关交易监测标准的评估和上线运行前准备工作。在原业务模式变化后，及时对变化后的业务模式开展洗钱风险评估。

（4）认真履行大额交易与可疑交易报告义务。公司通过反洗钱异常交易监控系统实现对客户资金交易和证券交易活动的监控，通过监控系统对前一日交易数据进行筛选，并将筛选出的异常交易数据发送至所属各部门。各部门反洗钱岗组织本部门相关人员进行可疑交易分析甄别，重点关注客户的账户基本信息、客户的历史交易（历史资金存取）情况、客户的资产与职业（年龄）匹配情况、客户的异常交易行为分析等信息，甄别客户交易行为是否存在异常。核查完成后由营业部反洗钱岗进行审核并及时反馈给合规管理部反洗钱岗进行识别结果的复核。对确认为可疑交易的异常行为会及时通过专门的报送平台向中国反洗钱监测分析中心报告，属于重点可疑交易的，还同时向中国人民银行当地分支机构报告。

（5）落实客户分类管理，开展客户洗钱风险等级划分及评定工作。公司制定了《国金证券股份有限公司客户洗钱风险等级划分标准及实施办法》，在“了解你的客户”的基础上，按照风险为本、审慎均衡的原则开展客户洗钱风险等级划分工作。开发了客户洗钱风险等级划分系统，通过“系统初评+人工复评”的方式对客户的洗钱风险等级进行评级和划分。划分系统指标体系包括客户特性、地域、业务、行业（职业）4类基本要素、19个风险指标；系统将客户分为黑名单、高风险、中风险、低风险4类风险等级，覆盖与公司建立了业务关系的所有客户。

（6）公司认真落实反洗钱宣传和培训工作，按照公司反洗钱相关制度的要求，各分支机构每年组织开展一次主体宣传月活动，由合规管理部统一安排部署；同时各分支机构每年自行安排的反洗钱培训不少于两次，且每年至少安排一次本机构全员的反洗钱知识测试。

（7）公司审计稽核部每年组织公司各分支机构及子公司开展本机构的年度反洗钱内部审计工作，并结合洗钱风险管理政策及监管导向在内部审计工作开展前进行重点的风险提示。各分支机构反洗钱工作小组及子公司反洗钱岗全面负责本机构反洗钱内部审计工作，负责制定工作计划、方案并组织实施。各分支机构

及子公司对本部门内部审计中发现的问题自行开展整改，合规管理部负责对公司反洗钱专项审计中发现的问题进行整改，并向审计稽核部提交整改报告。

15、控股子公司控制

为规范与控股子公司的关系，强化对控股子公司的支持和管理，促进控股子公司的规范运作，保障公司权益，提高投资效益，公司建立了完善有效的内部控制机制，对子公司统一实施管控，主要从以下方面对控股子公司进行管理和控制：

（1）公司向控股子公司选派董事、监事，要求子公司制定符合《公司法》要求的公司章程，督促控股子公司建立健全法人治理结构，通过合法方式委派或推荐合规风控负责人进行监督管理。

（2）公司将控股子公司的合规与风险管理纳入统一体系，防范子公司相关业务的各类风险，以及与母公司之间的风险传递、利益冲突和利益输送。公司合规管理部督促子公司健全内部控制机制，为子公司制定符合监管部门要求的内控管理制度提供支持、服务和管理。合规管理部和风险管理部通过监控、联席会议、定期不定期报告和检查等方式对子公司进行统一的合规风险管理。

（3）公司与子公司之间建立了有效的信息隔离机制，对敏感信息进行严格的隔离、监控和管理，防止敏感信息在各业务之间的不当流动和使用，防范内幕交易和利益输送风险。

（4）在开展涉及母子公司、子公司之间交叉业务时，双方合规风控人员提前介入，及时开展信息披露与合规管理工作（包括关联交易、反洗钱、反商业贿赂、牌照管理、信息隔离墙管理、利益冲突管理等），保护公司利益，避免出现财务和信誉损失以及承担法律责任等情形。

（5）后台各职能部门，包括计划财务部、稽核审计部、人力资源部、法律事务部、信息技术部，分别对子公司相关业务的管理提供统一的支持、服务和管理。

16、关联交易控制

公司严格按照上海证券交易所《上市公司内部控制指引》和《股票上市规则》中规定的关联交易管理规范，建立了较为完善的关联交易内部控制机制，对公司

涉及的关联交易进行管理。

（1）独立董事根据公司《章程》赋予的职权，对重大关联交易发表独立意见，并按规定向监管机构履行报告义务。

（2）公司对关联交易执行回避表决制度。

（3）经股东大会授权，公司经理层根据业务发展需要开展日常关联交易，新签、续签相关协议。公司拟进行的日常关联交易，均系正常业务运营所产生，并按照市场价格进行，定价原则合理、公平，不存在损害公司及中小股东利益的情形；在日常关联交易过程中，公司严格遵守有关法律法规的规定，完全独立决策，不受关联方控制，并进行了充分、及时的披露。

（三）内部管理制度的运行情况

发行人现有内部管理制度符合我国有关法规，能够适应发行人管理的要求和发展的需要，在企业管理各个过程、重大投资、重大风险等方面发挥了较好的控制与防范作用，能够为公司各项业务的健康运行及公司经营风险控制提供保证。内控管理部门独立于其他部门的业务活动，并对内部控制制度的执行情况实行严格的检查和反馈；风险管理体系、授权管理体系、合规管理体系清晰明确；承担内部控制、监督检查的部门独立于公司其他部门；公司人力资源政策重视员工的职业道德修养与专业胜任能力；公司内部控制环境从总体来讲良好、有效。发行人内部控制制度制定以来，各项制度得到了有效的实施，保证了发行人经营活动的合法性和规范化。

公司在经纪业务、投资银行业务、自营业务、资产管理业务、融资融券业务等重要业务活动及信息系统控制、会计系统控制、财务管理控制、内部监督控制等管理活动方面不存在内部控制设计与运行的重大缺陷。公司已经建立的信息隔离墙制度及未公开信息知情人登记制度运行有效，有效防止了敏感信息的不当使用和传播。公司内部控制能够合理保证公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实完整，整个内部控制体系有利于提高公司经营的效率与效果并促进公司战略目标的实现，较好地满足了公司管理和发展的需要。

十一、发行人最近三年及一期违法违规及受处罚情况

最近三年及一期，发行人受到证券监督管理部门的行政监管措施如下：

1、2016 年 3 月，中国证监会四川监管局下发“[2016]7 号”行政监管措施决定书

公司于 2016 年 3 月 18 日收到中国证监会四川监管局下发的《关于对国金证券股份有限公司上海证券资产管理分公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》，其主要内容为：

“经查，我局发现分公司 2016 年 1 月 19 日在上交所固定收益平台进行协议式债券逆回购交易时，因分公司交易员账户选择错误，造成‘国金慧盈常熟 1 号定向资产管理计划’账户出现透支 6,157 万元。

责令分公司在 2016 年 4 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日期间，每 3 个月开展一次内部合规检查，并在每次检查后 10 个工作日内，向我局报送合规检查报告。”

整改情况：

该事项发生后，公司高度重视，合规管理部、资管分公司、清算部、经纪业务管理总部、信息技术部等召开了内部会议，资管分公司立即开展了自查，并采取以下整改措施：进一步加强岗位人员风险意识教育；进一步加强交易环节复核工作；增加事后应急手段；启动资管业务全面自查；分步有序推进三系统对接开发工作；优选结算模式。

2、2016 年 11 月 28 日，中国证监会贵州监管局下发“[2016]14 号”行政监管措施决定书

2016 年 11 月 28 日，公司收到中国证监会贵州监管局下发的《关于对国金证券股份有限公司出具警示函措施的决定》（[2016]14 号）。贵州证监局于 2016 年 9 月 22 日至 23 日对安顺虹阳国有资产投资营运有限责任公司（以下简称“发行人”）开展现场检查中，发现发行人在募集资金使用过程中存在两方面问题，分别为：（1）发行人将募集资金 1.8 亿元拆借给安顺经济技术开发区财政局；（2）发行人将募集资金 1 亿元存放于非募集资金账户。公司作为安顺虹阳公司债项目的受托管理人，未及时督促发行人规范募集资金使用，贵州证监局因此对公司采取了出具警示函的监督管理措施。

整改情况：

该事件发生后，公司高度重视，已在第一时间督促发行人整改完毕，募集资金使用已经得到规范。另外公司根据相关内控制度对相关责任人员进行了严肃问责。同时为提升公司债券受托管理工作质量、确保项目组勤勉尽责，公司向各项目组再次重申债券受托管理工作的重要性，并做出如下工作部署：（1）要求各项目组充分认识受托管理工作的重要性，认真学习安顺虹阳公司债项目被采取行政监管措施的事件，加强对合规风险的高度认识。（2）要求各项目组再次强化对债券发行人负责人、财务人员的持续督导培训。（3）要求各项目组开展债券项目的自查自纠。（4）要求各项目组再次认真学习并落实公司受托管理的相关制度。（5）公司合规管理部和质量控制部加强了对债券项目受托管理工作底稿等的检查，时刻督促和指导业务部门将受托管理工作职责落到实处。

3、2017 年 2 月，中国证券业协会下发“[2017]1 号”自律惩戒措施决定书

2017 年 2 月，公司收到中国证券业协会（以下简称“协会”）下发的自律惩戒措施决定书【2017】1 号（以下简称“决定书”），决定书对 2016 年 10 月 31 日至 2016 年 11 月 8 日期间协会对上海投资咨询分公司证券研究报告业务进行现场检查中发现的合规审查节点设置存在不足等问题采取了警示的自律管理措施。根据该决定书，合规管理部督促公司上海投资咨询分公司进行了复查确认和整改，并提交整改报告至协会。

整改情况：

整改工作主要涉及研究报告业务发布相关制度及流程中对研究报告合规审核节点设置规则表述的优化及完善，同时加强内部培训，进一步提高业务部门研报发布和审核工作的规范性、合规性。

4、2017 年 8 月，中国证券业协会下发“[2017]30 号”自律惩戒措施决定书

2017 年 8 月，公司收到协会下发的自律惩戒措施决定书【2017】30 号，对 2016 年中国证券监督管理委员会债券监管部组织的债券发行人专项检查中发现的“发行人安顺虹阳国有资产投资营运有限责任公司以及重庆市綦江区东部新城开发建设有限公司募集资金使用不规范，国金证券未完全履行受托管理人职责”的问题采取了警示的自律管理措施。根据该决定书，合规管理部督促公司上海证券承销保荐分公司进行了确认和整改。

整改情况：

整改工作主要涉及：要求各项目组充分认识受托管理工作的重要性，加强对合规风险的高度认识；要求各项目组再次开展针对债券发行人负责人、财务人员的持续督导培训；要求各项目组再次认真学习并落实公司受托管理的相关制度；公司合规管理部和质量控制部加强了对债券项目受托管理工作底稿等的检查，时刻督促和指导业务部门将受托管理工作职责落到实处。

5、2018 年 1 月，中国证监会下发“【2018】9 号”《关于对国金证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》

2018 年 1 月，公司收到证监会下发的《关于对国金证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（【2018】9 号），中国证监会在 2017 年开展的证券行业“自查自纠、规整规范”专项活动中对国金证券投行非保荐类项目进行了现场检查，认为国金证券作为广东天际电器股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金财务顾问对交易标的收入和客户核查不充分，故采取出具警示函的监管措施。

整改情况：

在收到该警示函后，公司高度重视，对天际股份重组项目交易标的收入和客户核查问题进行了及时整改。对于函证程序中存在的问题，公司于 2018 年 2 月 2 日重新向珠海赛纬等 4 家公司发出了询证函，并保留了发函记录。询证函当月均已回函，其中金光高科、珠海赛纬与标的公司相关收入、应收账款的金额与询证函内容一致，新宙邦、天津金牛回函不符是因为其记账时间跨期原因，经调节后可确认。除对客户发函外，公司对标的公司收入和相关客户实施的其他核查程序进行了再次检查或复核。同时，公司根据内部管理制度对有关责任人进行追究和问责。

此外，为提升公司并购重组业务尽职调查工作质量、确保项目组切实做到勤勉尽责，公司向各项目组再次重申并购重组业务尽职调查工作的重要性，并做出如下工作部署：

（1）要求各项目组充分认识并购重组业务尽职调查工作的重要性，认真学习天际股份重组项目被采取行政监管措施的案例，加强对合规风险的高度认识，

提高对尽职调查各环节问题的敏感度，并针对每一个并购重组项目落实尽职调查的具体计划、操作方法，确保做到勤勉尽责。

（2）要求各业务部门组织部门内员工开展关于公司内部制定的《并购重组项目重要事项质量控制核对表》和《关于明确重大资产重组项目核查重要事项执行标准的指导意见》的培训，就并购重组项目尽职调查工作要求进行逐条讲解，对于各类触犯红线的行为、案例进行重点讲解，防止各类违规行为出现。

（3）要求各项目组开展并购重组项目的自查自纠，如果发现尽职调查工作底稿未达到《并购重组项目重要事项质量控制核对表》和《关于明确重大资产重组项目核查重要事项执行标准的指导意见》的要求，必须立即进行补充完善底稿。公司将根据自查情况，决定进一步检查的部署。

（4）公司合规管理部和投行质量控制部加强对并购重组业务尽职调查工作的督促、检查和指导，配备骨干力量，将尽职调查工作的职责落到实处。

6、2018 年 5 月，中国证监会下发“【2018】67 号”《关于对国金证券股份有限公司采取责令整改措施的决定》

2018 年 5 月，公司收到中国证监会下发的“【2018】67 号”《关于对国金证券股份有限公司采取责令整改措施的决定》（以下简称“决定书”），中国证监会在 2017 年证券行业“全面风险管理落实情况”专项检查中，认为公司衍生品部国债交易过程中投资决策和交易执行职能未实现隔离；投资管理部、衍生品部交易执行和风险监控职能未实现隔离；风控系统未完全覆盖各类风险、各类业务；母子公司风控系统尚未实现全部对接，反映出公司内部控制不完善。

整改情况：

在收到中国证监会出具的决定书后，公司高度重视，立即要求有关部门进行整改，具体如下：

（1）衍生品部在检查结束后立刻对相关问题进行了整改，整改完成结果如下：

- ①衍生品部建立了专门的交易室，将交易人员与非交易人员隔离；
- ②衍生品部严格明确了投资经理和交易员的岗位职责，并严格按照“投资经

理下达交易指令”-“交易员执行交易指令”的流程进行交易，同时每日的投资指令单均有投资经理、交易员及部门合规风控岗签名留痕，确认当日交易指令合规且在部门授权范围内。

(2) 投资管理部在检查结束后立刻对相关问题进行了整改，整改完成结果如下：投资管理部合规风控岗已独立设置。

(3) 立即对全面风险管理系统进行升级和开发，目前正在建设全面风险管理系统的二期项目，并进一步完善和加强对子公司、各类风险和各业务的管理。

7、2018 年 8 月，中国证监会贵州监管局下发“[2018]3 号”的《关于对国金证券股份有限公司出具警示函措施的决定》

2018 年 8 月 16 日，公司收到中国证监会贵州监管局下发的“【2018】3 号”《关于对国金证券股份有限公司出具警示函措施的决定》（以下简称“警示函”）。2018 年 7 月贵州证监局对毕节市碧海新区建设投资有限责任公司（以下简称“发行人”）“15 碧海债”、“16 碧海 01”、“16 碧海 02”三只公司债券的受托管理人履职情况进行现场检查，发现发行人在募集资金使用过程中存在不规范情况。贵州证监局认定国金证券作为该公司债项目的受托管理人，未及时督促发行人规范募集资金使用，贵州证监局因此对公司采取了出具警示函的监督管理措施。

该事件发生后，国金证券高度重视，已在第一时间督促发行人整改并规范募集资金使用，并对相关责任人员进行严肃问责。另外，国金证券制定了一系列全面加强存续期债券受托管理工作的措施，对各项目组再次重申债券受托管理工作的重要性，加强对债券受托管理工作的内部合规检查、监督和问责，督促相关人员勤勉尽责，切实提高受托管理工作质量。

8、2018 年 12 月，中国证券业协会下发“[2018]17 号”的《关于对国金证券股份有限公司采取自律惩戒措施的决定》

2018 年 12 月 3 日，公司收到中国证券业协会（“协会”）下发“[2018]17 号”的《关于对国金证券股份有限公司采取自律惩戒措施的决定》（以下简称“惩戒函”）。协会根据中国证券监督管理委员会（“证监会”）公司债券监管移交的《关于转发证监局 2017 年对公司债券发行专项现场检查报告及采取监管措施情况的函》（债券部函[2017]940 号）及相关材料，对公司作为“15 银发债”、“16 新会

01”、“15 永兴债”和“15 德感债”受托管理人，在履职过程中存在未按受托管理协议约定在年度受托管理事务报告中对上述债券募集资金使用问题进行披露出具了惩戒函。

该事件发生后，国金证券高度重视，在第一时间完成整改并委派分管债券业务的高管、部门负责人和业务骨干参加 2018 年公司债券受托管理人警示教育培训班，同时对相关责任人员进行严肃问责。目前，国金证券也制定了一系列全面加强存续期债券受托管理工作的措施，对债券进行区域督导制，对各项目组再次重申债券受托管理工作的重要性，加强对债券受托管理工作的内部合规检查、监督和问责，督促相关人员勤勉尽责，切实提高受托管理工作质量。

十二、发行人的信息披露事务及投资者关系管理

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所上市公司信息披露事务管理制度指引》等相关法律、行政法规及其他规范性文件的规定，制定了《信息披露制度》，对信息披露的基本原则、范围、内容、标准以及信息披露的管理和流程、信息披露的法律责任等做了明确规定。公司董事长是信息披露事务管理的第一责任人，董事会办公室为公司常规信息披露的执行部门，董事会秘书负责组织和协调公司信息披露的具体事宜，负责统一办理公司应公开披露信息的报送和披露工作，监事会对信息披露事务管理制度的落实情况进行监督，对信息披露事务管理制度的实施情况进行定期或不定期检查。

第四节财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月的财务状况、经营成果和现金流量。

除有特别注明外，本节中出现的 2016 年度、2017 年度及 2018 年度数据来源于公司财务报告，财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天健审【2017】第 11-142 号）、（天健审【2018】第 11-21 号）、（天健审【2019】第 11-12 号），2019 年 1-6 月和 2019 年 1-9 月数据来自于公司未经审计的财务报告。

一、最近三年及一期的财务报表

（一）合并财务报表

公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 6 月 30 日及 2019 年 9 月 30 日的合并资产负债表，以及 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年 1-6 月及 2019 年 1-9 月的合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 9 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产：					
货币资金	15,081,275,923.95	15,075,211,340.33	12,324,673,837.51	11,306,811,285.75	18,188,436,851.16

其中：客户存款	10,698,226,346.10	10,432,642,835.20	9,165,457,281.24	7,337,146,919.55	13,191,241,962.60
结算备付金	2,398,804,704.21	2,684,103,161.04	2,436,814,531.41	3,209,748,290.62	4,204,476,375.00
其中：客户备付金	2,005,836,965.85	2,350,238,831.10	2,211,955,212.54	3,021,135,643.68	2,771,865,011.96
融出资金	8,265,654,949.71	7,473,440,069.73	6,212,306,528.79	7,745,370,042.11	6,480,136,924.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	11,667,161,436.97	7,705,780,229.96	6,317,882,194.28
衍生金融资产	272,928.00	8,151,000.00	4,472,679.00	869,686.00	738,175.70
交易性金融资产	14,132,715,292.85	14,935,671,543.54	-	-	-
买入返售金融资产	4,539,818,777.19	5,079,910,364.31	5,517,264,155.47	5,024,768,154.90	4,986,791,774.15
应收款项	40,634,310.71	42,774,577.89	56,319,065.06	50,962,139.74	41,421,018.25
应收利息	-	-	392,761,913.77	292,639,784.60	252,400,872.64
存出保证金	851,435,241.14	724,323,516.65	542,900,972.65	674,380,362.38	702,358,812.35
债权投资	257,773,015.86	473,341,298.58	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	5,623,006,139.46	4,438,743,249.02	5,070,962,440.80
其他债权投资	685,809,148.29	1,441,689,588.37	-	-	-
其他权益工具投资	2,656,223,961.99	2,687,913,854.47	-	-	-
持有至到期投资	-	-	476,522,725.83	-	-
长期股权投资	572,817,907.36	572,595,282.51	664,422,983.80	698,678,003.00	707,426,999.14
固定资产	66,075,196.24	65,716,758.09	60,114,704.17	112,209,658.96	127,963,194.19
在建工程	-	-	-	-	-

无形资产	54,627,696.04	58,211,461.73	65,380,675.93	52,709,494.86	52,719,791.25
商誉	82,057,299.28	80,312,321.28	80,042,181.51	103,479,867.82	103,479,867.82
递延所得税资产	320,893,761.07	335,539,977.00	362,810,470.05	356,745,402.74	351,392,034.21
其他资产	213,211,491.67	201,641,343.88	180,426,965.66	319,324,438.72	372,385,054.82
资产总计	50,220,101,605.56	51,940,547,459.40	46,667,401,967.04	42,093,220,091.18	47,960,972,379.77

2、合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2019年9月30日	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
负债：					
短期借款	257,234,084.94	250,887,835.83	236,574,000.00	192,259,300.00	49,198,050.00
应付短期融资款	3,098,446,128.83	2,840,952,585.20	128,770,000.00	695,760,000.00	-
拆入资金	200,086,666.67	1,000,333,277.78	4,150,000,000.00	250,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债	2,438,203,736.22	1,394,095,338.07	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	1,800,158,199.65	675,778,987.76	2,676,334,882.16
衍生金融负债	20,161,000.00	6,434,000.26	450,859.76	-	7,347.00
卖出回购金融资产款	4,721,446,193.94	6,901,689,182.87	2,561,735,843.78	3,761,266,756.02	4,471,742,576.82
代理买卖证券款	12,871,179,586.52	12,704,296,378.65	11,437,397,197.23	10,577,831,720.69	16,225,247,583.81
代理承销证券款		-	-	-	965,189,173.92

应付职工薪酬	1,395,699,988.75	1,229,077,749.74	1,520,405,242.73	1,808,842,564.86	1,907,996,158.29
应交税费	189,862,758.29	154,541,336.92	232,334,623.47	230,122,248.55	378,874,876.60
应付款项	326,061,085.59	703,092,387.68	316,205,175.72	625,928,156.19	241,172,086.32
应付利息		-	194,293,125.83	107,846,873.61	129,477,406.20
预计负债		-	-	-	10,818,813.52
应付债券	4,118,211,938.67	4,401,017,750.84	4,408,490,000.00	4,055,950,000.00	3,000,000,000.00
递延所得税负债	46,704,227.27	58,691,165.17	21,024,885.59	67,201,530.35	2,091,297.64
其他负债	151,609,311.98	143,693,883.18	98,684,366.25	156,935,377.50	149,134,547.46
负债合计	29,834,906,707.67	31,788,802,872.19	27,106,523,520.01	23,205,723,515.53	30,407,284,799.74
所有者权益：					
股本	3,024,359,310.00	3,024,359,310.00	3,024,359,310.00	3,024,359,310.00	3,024,359,310.00
资本公积	7,852,125,554.68	7,852,125,554.68	7,852,125,554.68	7,842,703,739.14	7,841,969,411.04
其他综合收益	66,300,387.57	84,780,098.29	1,154,112.98	216,756,180.51	-71,745,114.75
盈余公积	993,863,152.54	993,863,152.54	997,268,949.77	902,558,867.32	786,752,864.34
一般风险准备	1,968,365,941.97	1,968,365,941.97	1,975,177,536.43	1,785,757,371.53	1,554,145,365.57
未分配利润	6,413,236,250.15	6,157,063,435.95	5,639,594,753.21	5,064,450,438.62	4,361,653,892.00
归属于母公司的所有者权益合计	20,318,250,596.91	20,080,557,493.43	19,489,680,217.07	18,836,585,907.12	17,497,135,728.20
少数股东权益	66,944,300.98	71,187,093.78	71,198,229.96	50,910,668.53	56,551,851.83
所有者权益合计	20,385,194,897.89	20,151,744,587.21	19,560,878,447.03	18,887,496,575.65	17,553,687,580.03

负债和所有者权益总计	50,220,101,605.56	51,940,547,459.40	46,667,401,967.04	42,093,220,091.18	47,960,972,379.77
------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	2,903,822,462.35	1,913,484,093.61	3,766,119,304.82	4,390,587,320.59	4,671,462,425.22
手续费及佣金净收入	1,545,282,717.33	973,201,193.83	2,163,692,527.40	3,215,270,392.65	3,590,407,020.03
其中：经纪业务手续费净收入	872,874,669.47	605,425,595.16	993,039,771.43	1,235,101,328.48	1,512,081,395.34
投资银行业务手续费净收入	492,364,909.13	251,269,032.79	721,250,500.79	1,367,356,047.21	1,304,770,570.33
资产管理业务手续费净收入	70,736,128.38	48,638,396.52	133,374,679.20	189,175,352.95	174,816,717.53
利息净收入	566,624,066.91	373,095,100.18	580,423,164.74	718,175,601.47	682,550,112.76
投资收益（损失以“-”号填列）	646,938,953.65	427,238,054.20	845,784,686.32	585,166,827.97	528,688,946.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,882,435.35	-10,791,959.24	-43,255,109.08	-17,142,905.18	25,270,031.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	24,434.80	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-61,305.69	-61,383.93	-267,047.43	-	-

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	146,373,461.07	139,554,270.91	168,693,440.74	-133,671,855.48	-127,418,025.95
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,483,675.19	-272,121.39	-2,211,394.53	4,162,944.13	-4,148,943.08
其他收益	124,137.48	556,137.46	8,321,688.28	-	-
其他业务收入	24,106.79	172,842.35	1,682,239.30	1,483,409.85	1,383,315.03
二、营业支出	1,754,473,415.86	1,101,321,505.03	2,501,907,235.06	2,886,498,899.86	3,034,127,104.63
税金及附加	14,872,903.99	9,165,657.60	19,717,766.33	27,879,595.53	115,811,815.50
业务及管理费	1,767,216,991.81	1,097,584,039.99	2,298,738,791.86	2,833,092,931.61	2,905,305,644.44
资产减值损失	-	-	183,450,676.87	25,526,372.72	13,009,644.69
信用减值损失	-27,616,479.94	-5,428,192.56	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,149,349,046.49	812,162,588.58	1,264,212,069.76	1,504,088,420.73	1,637,335,320.59
加：营业外收入	20,857,755.41	18,981,689.52	101,610,050.42	102,907,329.56	99,349,733.31
减：营业外支出	2,302,087.77	1,609,811.56	5,146,684.72	4,098,429.87	13,595,917.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,167,904,714.13	829,534,466.54	1,360,675,435.46	1,602,897,320.42	1,723,089,135.96
减：所得税费用	294,827,343.12	208,387,116.86	337,553,871.20	400,570,633.98	429,557,491.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	873,077,371.01	621,147,349.68	1,023,121,564.26	1,202,326,686.44	1,293,531,644.91
其中：归属于母公司股东的净利润	877,314,949.87	621,142,135.67	1,010,492,527.44	1,201,432,521.06	1,298,730,528.61
少数股东损益	-4,237,578.86	5,214.01	12,629,036.82	894,165.38	-5,198,883.70

六、其他综合收益的税后净额	140,077,834.20	158,557,544.85	-215,323,065.75	288,917,592.04	-38,256,992.09
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	140,077,834.13	158,557,544.85	-215,602,067.53	288,501,295.26	-38,386,451.62
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	112,655,186.22	136,422,605.58	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	27,422,647.91	22,134,939.27	-215,602,067.53	288,501,295.26	-38,386,451.62
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.07	-	279,001.78	416,296.78	129,459.53
七、综合收益总额	1,013,155,205.21	779,704,894.53	807,798,498.51	1,491,244,278.48	1,255,274,652.82
归属于母公司股东的综合收益总额	1,017,392,784.00	779,699,680.52	794,890,459.91	1,489,933,816.32	1,260,344,076.99
归属于少数股东的综合收益总额	-4,237,578.79	5,214.01	12,908,038.60	1,310,462.16	-5,069,424.17
八、每股收益：					
（一）基本每股收益	0.290	0.205	0.334	0.397	0.429
（二）稀释每股收益	0.290	0.205	0.334	0.397	0.429

4、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：					

为交易目的而持有的金融资产净减少额	482,985,264.33	-	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	2,925,604,942.40	1,855,173,593.10	3,854,068,333.62	5,158,387,460.93	5,794,621,214.51
拆入资金净增加额	-	-	3,900,000,000.00	50,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额	3,144,767,141.82	4,771,602,049.56	-	-	-
融出资金净减少额	-	-	1,529,796,159.46	-	1,524,428,391.55
代理买卖证券收到的现金净额	1,206,319,273.37	1,146,532,867.74	939,721,264.52	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,083,846,382.59	520,899,571.06	1,607,662,151.45	798,887,488.82	1,302,844,102.45
经营活动现金流入小计	8,843,523,004.51	8,294,208,081.46	11,831,247,909.05	6,007,274,949.75	8,821,893,708.51
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产资金净增加额	-	-	3,312,404,182.00	1,175,187,413.64	45,484,657.07
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	577,083,065.75	-	-	-
融出资金净增加额	1,974,505,307.66	1,166,502,285.42	-	1,277,468,203.91	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	5,546,410,085.97	6,085,804,282.99
支付利息、手续费及佣金的现金	458,493,218.97	305,329,733.88	564,995,951.15	865,126,632.23	988,798,063.23

支付给职工以及为职工支付的现金	1,433,380,776.16	1,102,548,238.21	1,901,932,280.83	2,236,186,878.01	2,231,040,203.30
支付的各项税费	454,702,951.46	348,642,731.62	496,004,909.28	853,882,439.27	1,059,094,019.20
拆入资金净减少额	3,950,000,000.00	3,150,000,000.00	-	-	-
回购业务支付的现金净额	-	-	1,744,764,164.91	761,908,482.65	3,773,207,507.20
支付其他与经营活动有关的现金	893,482,204.04	816,184,331.35	1,213,645,197.13	3,798,923,999.92	1,615,689,508.65
经营活动现金流出小计	9,164,564,458.29	7,466,290,386.23	9,233,746,685.30	16,515,094,135.60	15,799,118,241.64
经营活动产生的现金流量净额	-321,041,453.78	827,917,695.23	2,597,501,223.75	-10,507,819,185.85	-6,977,224,533.13
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	1,708,257,684.07	631,589,730.66	4,987,755,308.62	3,180,177,076.95	1,351,531,547.80
取得投资收益收到的现金	78,205,031.92	27,553,798.31	294,772,321.70	33,801,181.80	54,926,287.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	604,548.97	593,918.38	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	3,563,870.54	57,572.61	2,738,457.14
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,787,067,264.96	659,737,447.35	5,286,091,500.86	3,214,035,831.36	1,409,196,292.84
投资支付的现金	880,000,000.00	736,000,000.00	7,015,749,198.98	2,080,366,995.87	1,691,433,626.74
购建固定资产、无形资产	51,374,738.58	36,212,883.66	62,800,172.10	63,969,091.72	93,217,711.58

和其他长期资产支付的现金					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	931,374,738.58	772,212,883.66	7,078,549,371.08	2,144,336,087.59	1,784,651,338.32
投资活动产生的现金流量净额	855,692,526.38	-112,475,436.31	-1,792,457,870.22	1,069,699,743.77	-375,455,045.48
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	-	-	-	-	42,422,650.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到现金	-	-	-	-	42,422,650.00
取得借款收到的现金	260,593,250.00	172,578,250.00	515,800,838.41	143,061,250.00	49,198,050.00
发行债券收到的现金	5,300,840,000.00	4,302,820,000.00	5,510,430,000.00	2,020,470,000.00	37,660,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	24,932,340.00	-	-
筹资活动现金流入小计	5,561,433,250.00	4,475,398,250.00	6,051,163,178.41	2,163,531,250.00	129,280,700.00
偿还债务支付的现金	3,011,917,550.00	1,852,912,550.00	6,212,746,490.27	268,760,000.00	1,497,660,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	397,857,924.31	359,173,620.01	423,260,059.47	324,516,694.69	537,275,173.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	5,269,950.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-

筹资活动现金流出小计	3,409,775,474.31	2,212,086,170.01	6,636,006,549.74	593,276,694.69	2,034,935,173.84
筹资活动产生的现金流量净额	2,151,657,775.69	2,263,312,079.99	-584,843,371.33	1,570,254,555.31	-1,905,654,473.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,609,024.32	1,815,799.89	24,728,810.35	-8,488,763.02	11,558,743.53
五、现金及现金等价物净增加额	2,698,917,872.61	2,980,570,138.80	244,928,792.55	-7,876,353,649.79	-9,246,775,308.92
加：期初现金及现金等价物余额	14,761,488,368.92	14,761,488,368.92	14,516,559,576.37	22,392,913,226.16	31,639,688,535.08
六、期末现金及现金等价物余额	17,460,406,241.53	17,742,058,507.72	14,761,488,368.92	14,516,559,576.37	22,392,913,226.16

（二）最近三年及一期母公司财务报表

公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 6 月 30 日及 2019 年 9 月 30 日的母公司资产负债表，以及 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年 1-6 月及 2019 年 1-9 月母公司利润表及母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 9 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产：					
货币资金	12,845,650,558.34	12,686,025,705.90	10,325,196,677.09	9,152,169,775.82	15,912,469,553.51
其中：客户存款	8,943,481,543.99	8,731,592,504.83	7,651,824,891.94	5,807,864,723.93	11,231,610,626.78

结算备付金	2,273,018,149.72	2,486,291,317.78	2,315,341,384.09	3,064,416,039.04	4,140,350,146.76
其中：客户备付金	1,880,051,465.38	2,152,428,040.90	2,090,482,820.69	2,875,806,020.62	2,711,940,435.55
融出资金	7,992,716,704.84	7,197,634,242.38	5,894,278,987.89	7,483,260,109.32	6,382,120,367.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	11,184,124,630.67	7,327,987,709.28	6,038,376,713.38
衍生金融资产	272,928.00	8,151,000.00	4,472,679.00	869,686.00	738,175.70
交易性金融资产	15,917,755,643.78	16,544,032,649.01	-	-	-
买入返售金融资产	1,559,505,531.86	2,302,898,791.08	4,957,563,555.47	4,724,068,154.90	3,333,975,836.00
应收款项	30,245,751.14	32,134,837.57	44,992,717.11	33,819,550.59	33,788,331.03
应收利息	-	-	388,008,998.56	284,818,456.68	248,672,348.04
存出保证金	269,938,581.49	253,053,836.73	189,155,291.92	240,635,800.86	167,080,063.81
债权投资	257,773,015.86	473,341,298.58	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	4,997,370,641.87	3,572,382,546.29	4,397,046,986.25
其他债权投资	685,809,148.29	1,441,689,588.37	-	-	-
其他权益工具投资	2,370,403,448.61	2,402,093,341.09	-	-	-
持有至到期投资	-	-	476,522,725.83	-	-
长期股权投资	2,110,841,707.46	2,109,980,427.17	2,115,469,201.46	1,984,974,749.31	1,934,140,635.88
投资性房地产	-	-	-	-	-
固定资产	60,683,592.78	59,879,575.33	53,106,034.65	98,705,823.70	105,204,899.22
在建工程	-	-	-	-	-

无形资产	50,295,031.00	53,597,436.66	60,853,227.65	47,114,847.98	42,535,652.23
递延所得税资产	305,001,455.28	310,897,323.77	352,200,310.47	349,133,312.33	342,884,637.00
其他资产	419,530,162.80	387,334,768.22	357,548,904.20	336,835,907.50	302,599,783.63
资产总计	47,149,441,411.25	48,749,036,139.64	43,716,205,967.93	38,701,192,469.60	43,381,984,130.14

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2019年9月30日	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
负债：					
短期借款	-	-	-	-	-
应付短期融资款	3,098,446,128.83	2,840,952,585.20	128,770,000.00	695,760,000.00	-
拆入资金	200,086,666.67	1,000,333,277.78	4,150,000,000.00	250,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债	2,430,214,418.73	1,385,817,741.70	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	1,530,164,046.23	197,328,140.00	992,680,290.00
衍生金融负债	20,161,000.00	6,434,000.26	450,859.76	-	7,347.00
卖出回购金融资产款	4,721,446,193.94	6,901,689,182.87	2,561,735,843.78	3,761,266,756.02	4,471,742,576.82
代理买卖证券款	10,865,214,054.57	10,782,326,006.22	9,731,674,691.08	8,717,218,931.78	13,879,962,623.05
代理承销证券款	-	-	-	-	965,189,173.92

应付职工薪酬	1,361,148,872.72	1,205,850,434.49	1,470,210,803.44	1,755,817,412.86	1,834,499,755.71
应交税费	180,784,444.16	147,600,686.27	217,614,101.72	218,600,238.18	360,255,005.73
应付款项	36,177,783.37	172,856,483.46	63,797,998.22	125,176,911.42	113,177,216.90
应付利息	-	-	194,293,125.83	107,846,873.61	129,477,406.20
预计负债	-	-	-	-	9,978,813.52
长期借款	-	-	-	-	-
应付债券	4,118,211,938.67	4,401,017,750.84	4,408,490,000.00	4,055,950,000.00	3,000,000,000.00
递延所得税负债	20,189,894.86	25,562,300.24	4,947,720.28	64,189,043.63	579,025.45
其他负债	105,490,077.35	102,441,446.14	57,097,962.62	85,083,213.75	64,911,446.60
负债合计	27,157,571,473.87	28,972,881,895.47	24,519,247,152.96	20,034,237,521.25	26,022,460,680.90
所有者权益：					
股本	3,024,359,310.00	3,024,359,310.00	3,024,359,310.00	3,024,359,310.00	3,024,359,310.00
资本公积	7,847,200,595.69	7,847,200,595.69	7,847,200,595.69	7,847,034,711.73	7,841,794,355.56
其他综合收益	40,684,254.53	66,648,697.89	-73,487,184.68	192,557,691.63	-102,791,386.97
盈余公积	993,863,152.54	993,863,152.54	997,268,949.77	902,558,867.32	786,752,864.34
一般风险准备	1,968,365,941.97	1,968,365,941.97	1,975,177,536.43	1,785,757,371.53	1,554,145,365.57
未分配利润	6,117,396,682.65	5,875,716,546.08	5,426,439,607.76	4,914,686,996.14	4,255,262,940.74
所有者权益合计	19,991,869,937.38	19,776,154,244.17	19,196,958,814.97	18,666,954,948.35	17,359,523,449.24
负债和所有者权益总计	47,149,441,411.25	48,749,036,139.64	43,716,205,967.93	38,701,192,469.60	43,381,984,130.14

3、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	2,649,644,165.18	1,735,213,803.07	3,434,858,935.65	4,056,753,364.09	4,384,393,276.11
手续费及佣金净收入	1,436,963,939.13	907,995,632.77	1,951,415,773.51	2,965,851,467.51	3,366,802,633.85
其中：经纪业务手续费净收入	830,421,600.50	579,071,368.69	915,179,955.33	1,168,808,254.67	1,463,083,668.89
投资银行业务手续费净收入	482,907,695.98	247,521,153.79	695,708,015.17	1,354,089,453.31	1,299,021,014.83
资产管理业务手续费净收入	67,128,806.72	45,944,137.23	126,936,711.58	183,336,665.47	168,724,578.01
利息净收入	431,495,309.59	302,834,617.99	498,024,131.82	659,867,544.40	617,540,889.78
投资收益（损失以“-”号填列）	709,202,640.86	463,041,581.92	815,420,095.78	574,857,456.66	505,834,425.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,849,784.65	-5,711,064.94	-33,950,838.29	-11,478,198.76	23,229,751.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	24,434.80	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-63,193.92	-63,272.16	-267,047.43	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	71,536,676.75	60,862,632.75	161,230,477.79	-143,079,259.74	-107,024,790.29
汇兑收益（损失以“-”号填列）	456,627.34	30,282.58	706,732.78	-837,914.18	893,390.22
其他收益	40,177.45	500,339.24	7,911,001.38	-	-

其他业务收入	11,987.98	11,987.98	417,770.02	94,069.44	346,726.68
二、营业支出	1,555,038,164.80	962,105,525.40	2,263,523,179.12	2,614,322,897.36	2,734,288,602.01
税金及附加	14,226,696.72	8,793,565.04	18,576,180.44	27,032,118.51	111,043,849.78
业务及管理费	1,611,059,851.20	998,477,220.27	2,081,041,443.33	2,569,548,208.01	2,610,242,607.54
资产减值损失	-	-	163,905,555.35	17,742,570.84	13,002,144.69
信用减值损失	-70,248,383.12	-45,165,259.91	-	-	-
其他业务成本	-	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,094,606,000.38	773,108,277.67	1,171,335,756.53	1,442,430,466.73	1,650,104,674.10
加：营业外收入	16,956,108.20	15,278,493.64	99,757,471.41	99,443,150.25	91,469,711.28
减：营业外支出	2,228,405.02	1,573,091.12	4,933,310.37	3,559,154.90	12,701,621.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,109,333,703.56	786,813,680.19	1,266,159,917.57	1,538,314,462.08	1,728,872,764.37
减：所得税费用	273,561,675.70	192,721,788.90	319,059,093.10	380,254,432.24	410,478,049.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	835,772,027.86	594,091,891.29	947,100,824.47	1,158,060,029.84	1,318,394,715.10
六、其他综合收益的税后净额	111,805,863.53	137,770,306.89	-266,044,876.31	295,349,078.60	-56,892,364.71
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	92,884,878.73	116,652,298.09	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	18,920,984.80	21,118,008.80	-266,044,876.31	295,349,078.60	-56,892,364.71
七、综合收益总额	947,577,891.39	731,862,198.18	681,055,948.16	1,453,409,108.44	1,261,502,350.39

4、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：					
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	2,673,999,971.69	1,702,969,885.80	3,547,694,452.58	4,826,816,411.96	5,352,405,020.92
拆入资金净增加额	-	-	3,900,000,000.00	50,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额	5,594,941,240.98	7,024,076,148.72	-	-	-
融出资金净减少额	-	-	1,590,999,353.06	-	1,575,380,758.53
代理买卖证券收到的现金净额	1,132,747,972.34	1,049,807,286.41	1,014,455,759.30	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	992,328,244.18	210,066,708.13	1,463,072,428.35	277,100,769.54	1,323,309,247.80
经营活动现金流入小计	10,394,017,429.19	9,986,920,029.06	11,516,221,993.29	5,153,917,181.50	8,451,095,027.25
购买及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产资金净增加额	-	-	3,213,994,594.33	1,084,462,177.91	254,995,527.59
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,124,885,464.03	3,036,201,164.64	-	-	-
融出资金净增加额	2,019,221,680.83	1,207,866,743.36	-	1,105,610,025.55	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	5,162,743,691.27	5,584,373,353.93

支付利息、手续费及佣金的现金	457,758,696.45	301,291,103.01	544,489,408.28	819,115,111.39	856,972,968.97
支付给职工以及为职工支付的现金	1,308,378,286.94	1,010,213,181.42	1,754,491,746.93	2,081,040,196.54	2,065,972,711.29
支付的各项税费	433,468,525.03	330,983,437.04	464,802,394.16	810,962,793.51	1,017,483,051.47
拆入资金的净减少额	3,950,000,000.00	3,150,000,000.00	-	-	-
回购业务支付的现金净额	-	-	1,485,763,564.91	2,114,024,420.80	4,312,591,609.35
支付其他与经营活动有关的现金	553,490,401.54	491,733,200.03	692,067,443.90	2,441,489,376.06	572,123,443.14
经营活动现金流出小计	10,847,203,054.82	9,528,288,829.50	8,155,609,152.51	15,619,447,793.03	14,664,512,665.74
经营活动产生的现金流量净额	-453,185,625.63	458,631,199.56	3,360,612,840.78	-10,465,530,611.53	-6,213,417,638.49
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	1,626,925,200.17	550,257,246.76	4,268,877,926.36	2,927,091,326.99	810,872,231.81
取得投资收益收到的现金	78,205,031.92	27,553,798.31	286,556,970.13	24,223,947.24	41,568,000.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	598,418.97	593,918.38	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,705,728,651.06	578,404,963.45	4,555,434,896.49	2,951,315,274.23	852,440,232.61
投资支付的现金	880,000,000.00	736,000,000.00	6,809,135,086.09	1,693,011,305.40	1,121,976,501.60
购建固定资产、无形资	47,919,235.06	33,818,373.07	57,973,154.92	55,362,633.84	72,499,796.53

产和其他长期资产支付的现金					
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
投资活动现金流出小计	927,919,235.06	769,818,373.07	6,867,108,241.01	1,748,373,939.24	1,194,476,298.13
投资活动产生的现金流量净额	777,809,416.00	-191,413,409.62	-2,311,673,344.52	1,202,941,334.99	-342,036,065.52
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	-	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-	-
发行债券收到的现金	5,300,840,000.00	4,302,820,000.00	5,510,430,000.00	2,020,470,000.00	37,660,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	5,300,840,000.00	4,302,820,000.00	5,510,430,000.00	2,020,470,000.00	37,660,000.00
偿还债务支付的现金	2,764,080,000.00	1,693,090,000.00	5,724,880,000.00	268,760,000.00	1,497,660,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	391,813,209.14	355,397,103.05	411,243,982.72	324,516,694.69	537,275,173.84
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	3,155,893,209.14	2,048,487,103.05	6,136,123,982.72	593,276,694.69	2,034,935,173.84
筹资活动产生的现金流量净额	2,144,946,790.86	2,254,332,896.95	-625,693,982.72	1,427,193,305.31	-1,997,275,173.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	456,627.34	30,282.58	706,732.78	-837,914.18	893,390.22

五、现金及现金等价物净增加额	2,470,027,208.57	2,521,580,969.47	423,952,246.32	-7,836,233,885.41	-8,551,835,487.63
加：期初现金及现金等价物余额	12,640,538,061.18	12,640,538,061.18	12,216,585,814.86	20,052,819,700.27	28,604,655,187.90
六、期末现金及现金等价物余额	15,110,565,269.75	15,162,119,030.65	12,640,538,061.18	12,216,585,814.86	20,052,819,700.27

二、最近三年及一期合并财务报表范围变化情况

（一）纳入合并报表范围的主要子公司情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司纳入合并范围内的企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本/ 认缴出资额	直接及间接 控股比例
1	国金期货有限责任公司	30,000 万元	100.00%
2	国金证券（香港）有限公司	30,000 万元 （港币）	99.99%
3	国金财务（香港）有限公司	900 万元 （港币）	99.99%
4	国金鼎兴投资有限公司	100,000 万元	100.00%
5	国金创新投资有限公司	30,000 万元	100.00%
6	国金道富投资服务有限公司	11,000 万元	55.00%
7	国金鼎兴资本管理有限公司	10,000 万元	100.00%
8	西藏国金聚富投资管理有限公司	1,000 万元	51.00%
9	国金凯歌（厦门）资本管理有限公司	1,000 万元	51.00%
10	上海佐誉资产管理有限公司	1,000 万元	51.00%
11	国金金融控股（香港）有限公司[注 1]	-	50.00%
12	集合资产管理计划、投资基金[注 2]	-	-

注 1：截至 2019 年 6 月 30 日，该公司尚处于认缴资本阶段。

注 2：对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：公司对由公司同时作为管理人和投资人的结构化主体，综合评估持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使公司所享有的可变回报构成重大影响，并据此判断公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。截至 2019 年 6 月 30 日，公司纳入合并报表范围的结构化主体为 4 个资产管理计划和 3 个有限合伙企业。上述合并结构化主体的总资产为人民币 3,315,476,732.41 元。

（二）最近三年及一期合并报表范围的变化情况

1、2016 年合并报表范围变化情况

（1）2016 年 1 月，公司子公司国金鼎兴与鼎兴资本受让宁波鼎金启邦股权投资中心（有限合伙）（以下简称“鼎金启邦”）的 100% 出资份额，公司拥有对鼎金启邦的控制权，将其纳入合并财务报表范围。

（2）2016 年 3 月，公司子公司国金鼎兴出资设立宁波国金华鼎投资管理有限公司（以下简称“宁波国金华鼎”），注册资本人民币 1,000 万元，国金鼎兴认缴出资 1,000 万元，占其注册资本的 100%，拥有对宁波国金华鼎的实质控制权。故公司自宁波国金华鼎成立之日起，公司将其纳入合并财务报表范围。

(3) 2016 年 3 月，公司子公司国金鼎兴参与出资设立宁波国金汇石投资管理有限公司（后迁入北京市并更名为北京国金汇石投资管理有限公司，以下简称“北京国金汇石”），注册资本人民币 1,000 万元，国金鼎兴认缴出资 510 万元，占其注册资本的 51%，拥有对北京国金汇石的实质控制权。故公司自北京国金汇石成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(4) 2016 年 3 月，公司子公司国金鼎兴与鼎兴资本共同出资设立宁波鼎泰兴业股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“鼎泰兴业”），鼎泰兴业认缴出资额为 15,001 万元，公司对其拥有 100%的控制权，将其纳入合并财务报表范围。

(5) 2016 年 6 月，公司子公司国金鼎兴对上海鑫亮投资中心（有限合伙）（以下简称“上海鑫亮”）实际出资 2,000 万元，公司拥有上海鑫亮 100%的控制权。故公司自国金鼎兴对上海鑫亮实际出资之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(6) 2016 年 9 月，因鼎兴量子股权结构发生变动，公司子公司国金鼎兴失去对鼎兴量子的实质控制权。故公司自成兴量子的股权结构发生变动之日起，不再将其纳入合并报表范围。

(7) 公司于 2016 年 4 月设立了国金慧源 16 号集合资产管理计划，于 2016 年 8 月设立了国金慧睿 2 号集合资产管理计划，鉴于公司作为上述 2 个资产管理计划的管理人和投资人，持有上述管理计划的投资份额而享有的回报及作为管理人的管理人报酬使公司所享有的可变回报较为重大，因此公司在上述 2 个资产管理计划中享有较大的实质性权利，公司作为主要责任人，对上述 2 个资产管理计划构成控制。故公司将上述 2 个资产管理计划纳入合并报表范围。

(8) 公司控股子公司宜灵巴巴担任基金管理人，于 2016 年 1 月与基金份额持有人签订了《1088 平流层 1 号主题轮动基金基金合同之补充协议》，于 2016 年 1 月设立了国金创新全光谱量化对冲 2 号 1 期基金，于 2016 年 3 月设立了 1088 粒子 1 号宏观量化基金，鉴于宜灵巴巴作为上述 3 个基金的管理人和投资人，持有上述基金的投资份额而享有的回报及作为管理人的管理人报酬使公司所享有的可变回报较为重大，因此宜灵巴巴在上述 3 个基金中享有较大的实质性权利，宜灵巴巴作为主要责任人，对上述 3 个基金构成控制。故公司将上述 3 个基金纳入合并报表范围。

(9) 2016 年，国金慧源 1 号集合资产管理计划、国金慧源 7 号集合资产管理计划、国金慧源 2 号集合资产管理计划均因出现“集合计划终止和清算”约定的

情况而提前终止，并在 2016 年完成该等资产管理计划的清算，不再将其纳入合并报表范围。

2、2017 年合并报表范围变化情况

(1) 2017 年 6 月，子公司上海国金创新金融信息服务有限公司进行清算，并于 2017 年 6 月 6 日完成工商注销，不再纳入合并范围。

(2) 2017 年 9 月，公司将对原子公司上海宜灵巴巴资产管理有限公司的股权投资全部转让给涌金投资控股有限公司，不再纳入合并报表范围。

(3) 2017 年 11 月，公司原子公司国金涌富资产管理有限公司因第三方增资导致公司失去控制权，并于 2017 年 11 月 22 日完成工商变更登记，不再纳入合并报表范围。

(4) 2017 年度，国金慧源 8 号集合资产管理计划、国金慧源 6 号集合资产管理计划、国金慧睿 1 号集合资产管理计划、国金 1088 全光谱量化对冲 1 号集合资产管理计划、1088 平流层 1 号主题轮动基金、1088 平流层 2 号主题轮动基金、1088 粒子 1 号宏观量化基金、上海鑫亮投资中心（有限合伙）均已到期终止并完成清算工作，不再纳入合并报表范围。

(5) 2017 年度，1088 衡进套利 1 号基金、国金创新全光谱量化对冲 2 号 1 期基金因管理人上海宜灵巴巴资产管理有限公司不再是公司子公司而不再符合结构化主体纳入合并范围的条件，不再纳入合并报表范围。

3、2018 年合并报表范围变化情况

(1) 2018 年 3 月 31 日，公司因处置了子公司宁波国金华鼎投资管理有限公司 100% 的股份从而丧失了对其的控制权，该子公司不再纳入合并范围。

(2) 2018 年 5 月 31 日，公司因处置了子公司西藏国金鼎兴资本管理有限公司 100% 的股份从而丧失了对其的控制权，该子公司不再纳入合并范围。

(3) 2018 年 5 月 31 日，公司因处置了子公司北京国金汇石投资管理有限公司 51% 的股份从而丧失了对其的控制权，该子公司不再纳入合并范围。

(4) 2018 年 7 月 31 日，公司因处置了子公司珠海国金富润投资有限公司 51% 的股份从而丧失了对其的控制权，该子公司不再纳入合并范围。

(5) 2018 年 7 月 31 日，公司因处置了子公司北京国金鼎兴投资有限公司 51% 的股份从而丧失了对其的控制权，该子公司不再纳入合并范围。

(6) 2018 年度，新增民企发展之国金 1 号单一资管计划 1 个纳入合并报表

范围的结构化主体。原纳入合并范围的国金慧睿 2 号集合资产管理计划已于 2018 年到期终止并完成清算，不再纳入合并范围。

4、2019 年 1-6 月合并报表范围变化情况

2019 年 1-6 月，新增民企发展之国金 4 号单一资管计划、民企发展之国金 5 号单一资管计划、国金期货复也稳健 2 号集合资产管理计划 3 个纳入合并报表范围的结构化主体。原纳入合并范围的国金慧源 16 号集合资产管理计划已到期终止并完成清算，不再纳入合并范围。

（三）主要会计政策变更说明

1、未经审计的 2019 年半年报

（1）公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予重述，首次执行日执行新准则与原准则的差异调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

（2）财政部于 2019 年 5 月发布了经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》，要求在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换、债务重组，不需要按照准则的规定进行追溯调整。公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》，执行上述会计准则对公司期初财务数据无影响。

（3）财政部于 2018 年 12 月发布了《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号），对金融企业财务报表格式进行了修订；于 2019 年 5 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），执行企业会计准则的金融企业应当按照《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号）的要求编制财务报表，结合财会〔2019〕6 号通知的格式对金融企业专用项目之外的相关财务报表项目进行相应调整。公司按照上述通知的要求对本年度财务报表的列报进行了相应调整，此项变更对公司净利润和所有者权益无影响。

2、2018 年度审计报告

（1）公司参照《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法，本次变更对公司期初财务数据无影响。

（2）财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

3、2017 年审计报告

（1）公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

（2）公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法。由于上期不存在该项会计政策变更所涉及的交易事项，故本次变更对 2017 年度财务报表的可比数据无影响。

4、2016 年审计报告

2016 年，公司未发生会计政策变更。

（四）主要会计估计变更说明

1、未经审计的 2019 年半年报

2019 年上半年，公司未发生重要会计估计变更。

2、2018 年度审计报告

为更公允地反映公司财务状况和经营成果,使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近,适应公司业务发展和内部资产管理的需要,经第十届董事会第十三次会议审议,公司决定调整部分固定资产的折旧年限。变更日期:自 2018 年 4 月 1 日起。变更内容:公司“电子设备”类固定资产原折旧年限为 5 年,变更

后的折旧年限为 3 年。

根据《企业会计准则》相关规定，本事项属于会计估计变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报告产生影响。本次会计估计变更使公司本年度折旧费用增加人民币 3,452.21 万元，净利润减少 2,589.16 万元。

3、2017 年审计报告

2017 年，公司未发生重要会计估计变更。

4、2016 年审计报告

2016 年，公司未发生重要会计估计变更。

三、发行人最近三年及一期主要财务指标

（一）发行人最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2019 年 9 月末/2019 年 1-9 月	2019 年 6 月末/2019 年 1-6 月	2018 年末 /2018 年度	2017 年末 /2017 年度	2016 年末 /2016 年度
总资产（亿元）	502.20	519.41	466.67	420.93	479.61
总负债（亿元）	298.35	317.89	271.07	232.06	304.07
全部债务（亿元）	148.54	167.95	132.86	96.31	103.97
所有者权益（亿元）	203.85	201.52	195.61	188.87	175.54
营业总收入（亿元）	29.04	19.13	37.66	43.91	46.71
利润总额（亿元）	11.68	8.30	13.61	16.03	17.23
净利润（亿元）	8.73	6.21	10.23	12.02	12.94
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	8.77	6.21	10.10	12.01	12.99
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润（亿元）	8.64	6.08	9.32	11.27	12.27
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-3.21	8.28	25.98	-105.08	-69.77
投资活动产生现金流量净额（亿元）	8.56	-1.12	-17.92	10.70	-3.75
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	21.52	22.63	-5.85	15.70	-19.06
流动比率	2.56	2.30	2.49	3.05	2.39
速动比率	2.56	2.30	2.49	3.05	2.39
资产负债率（%）	45.42	48.64	44.48	40.07	44.69
债务资本比率（%）	42.15	45.46	40.45	33.77	37.20
营业毛利率（%）	39.58	42.44	33.57	34.26	35.05
加权平均净资产收益率	4.42	3.14	5.28	6.62	7.65

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

(%)					
EBITDA 利息倍数	-	4.44	3.50	4.56	3.76

注：1、上述财务指标计算方法如下：

资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

全部债务=期末短期借款+期末应付短期融资款+期末拆入资金+期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+期末卖出回购金融资产+期末长期借款+期末应付债券；

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资券+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息）；

速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资券+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息）；

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

EBITDA 利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

加权平均净资产收益率=归属于母公司股东的净利润/净资产平均余额

营业毛利率=营业利润/营业收入

（二）最近三年及一期净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
基本每股收益（元/股）	0.290	0.205	0.334	0.397	0.429
稀释每股收益（元/股）	0.290	0.205	0.334	0.397	0.429
扣非后基本每股收益（元/股）	0.296	0.201	0.308	0.373	0.406
扣非后稀释每股收益（元/股）	0.286	0.201	0.308	0.373	0.406
加权平均净资产收益率（%）	4.42	3.14	5.28	6.62	7.65
扣非后加权平均净资产收益率（%）	4.34	3.08	4.87	6.21	7.22

（三）非经常性损益明细表（合并报表口径）

单位：元

非经常性损益项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年
----------	--------------	--------------	---------	---------	--------

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

非经常性损益项目	2019 年 1-9 月	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年
非流动资产处置损益	-791,352.57	-772,652.48	-1,454,585.37	-475,258.45	-289,928.13
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	20,406,803.25	18,734,586.95	100,391,545.30	100,627,973.55	98,825,162.88
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-469,648.29	-651,440.44	-2,740,641.66	-1,193,815.41	-2,855,497.10
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-431,999.98	556,137.46	8,321,688.28	-	-
非经常性损益合计	18,713,802.41	17,866,631.49	104,518,006.55	98,958,899.69	95,679,737.65
所得税影响额	-4,654,996.45	-4,371,863.81	-26,101,624.33	-24,708,869.38	-23,713,491.38
非经常性损益净额	14,058,805.96	13,494,767.68	78,416,382.22	74,250,030.30	71,966,246.27
少数股东权益影响额（税后）	-516,487.82	-511,506.72	-275,258.14	-217,335.45	-103,801.30
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	13,542,318.14	12,983,260.96	78,141,124.08	74,032,694.86	71,862,444.97
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	863,772,631.73	608,158,874.71	932,351,403.36	1,127,399,826.20	1,226,868,083.64

注：根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

（四）风险控制指标

近三年及一期公司净资产及相关风险控制指标（母公司口径）如下：

项目	2019/9/30	2019/6/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31	预警标准	监管标准
核心净资产（亿元）	172.32	169.83	165.04	160.75	148.65	-	-
附属净资产（亿元）	7.00	-	-	-	15.00	-	-
净资产（亿）	179.32	169.83	165.04	160.75	163.65	-	-

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

元)							
净资产(亿元)	199.92	197.76	191.97	186.67	173.60	-	-
各项风险资本准备之和(亿元)	48.15	49.69	42.07	40.46	37.07	-	-
表内外资产总额(亿元)	381.60	396.40	348.28	307.08	291.35	-	-
风险覆盖率	372.44%	341.77%	392.29%	397.27%	441.46%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	45.39%	43.06%	47.39%	52.35%	51.02%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	233.43%	232.01%	157.84%	219.00%	177.54%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	145.79%	142.58%	176.22%	154.04%	170.40%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	89.70%	85.88%	85.97%	86.12%	94.27%	≥24%	≥20%
净资本/负债	110.06%	93.36%	111.61%	142.04%	146.42%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	122.70%	108.71%	129.82%	164.95%	155.31%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	16.14%	20.73%	17.38%	18.89%	20.69%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	95.03%	105.68%	85.53%	52.38%	44.84%	≤400%	≤500%

注 1：公司的主要风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》有关规定，且均明显优于监管指标，公司资产质量较好，具有较强的抗风险能力；

注 2：2016 年 6 月 16 日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法（2016 年修订版）》（证监会令第 125 号）和《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告【2016】10 号），上述规定自 2016 年 10 月 1 日起实施。2016 年 10 月，中国证监会发布了《关于证券公司风险控制指标监管报表填报有关事项的通知》（证监会机构部函[2016]2489 号）。

四、管理层讨论与分析

1、资产结构分析

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

货币资金	1,507,521.13	29.02	1,232,467.38	26.41	1,130,681.13	26.86	1,818,843.69	37.92
其中：客户存款	1,043,264.28	20.09	916,545.73	19.64	733,714.69	17.43	1,319,124.20	27.50
结算备付金	268,410.32	5.17	243,681.45	5.22	320,974.83	7.63	420,447.64	8.77
其中：客户备付金	235,023.88	4.52	221,195.52	4.74	302,113.56	7.18	277,186.50	5.78
融出资金	747,344.01	14.39	621,230.65	13.31	774,537.00	18.40	648,013.69	13.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,166,716.14	25.00	770,578.02	18.31	631,788.22	13.17
衍生金融资产	815.10	0.02	447.27	0.01	86.97	0.00	73.82	0.00
交易性金融资产	1,493,567.15	28.76	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	507,991.04	9.78	551,726.42	11.82	502,476.82	11.94	498,679.18	10.40
应收款项	4,277.46	0.08	5,631.91	0.12	5,096.21	0.12	4,142.10	0.09
应收利息	-	-	39,276.19	0.84	29,263.98	0.70	25,240.09	0.53
存出保证金	72,432.35	1.39	54,290.10	1.16	67,438.04	1.60	70,235.88	1.46
债权投资	47,334.13	0.91	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	562,300.61	12.05	443,874.32	10.55	507,096.24	10.57
其他债权投资	144,168.96	2.78	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	268,791.39	5.17	-	-	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	47,652.27	1.02	-	-	-	-
长期股权投资	57,259.53	1.10	66,442.30	1.42	69,867.80	1.66	70,742.70	1.48
固定资产	6,571.68	0.13	6,011.47	0.13	11,220.97	0.27	12,796.32	0.27
在建工程	-	-	-	-	-	-	-	-
无形资产	5,821.15	0.11	6,538.07	0.14	5,270.95	0.13	5,271.98	0.11
商誉	8,031.23	0.15	8,004.22	0.17	10,347.99	0.25	10,347.99	0.22
递延所得税资产	33,554.00	0.65	36,281.05	0.78	35,674.54	0.85	35,139.20	0.73
其他资产	20,164.13	0.39	18,042.70	0.39	31,932.44	0.76	37,238.51	0.78
资产总计	5,194,054.75	100.00	4,666,740.20	100.00	4,209,322.01	100.00	4,796,097.24	100.00

最近三年及一期末，公司资产总额分别为 4,796,097.24 万元、4,209,322.01 万元、4,666,740.20 万元和 5,194,054.75 万元。公司资产构成中，货币资金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（交易性金融资产、其他债权投资）、买入返售金融资产和可供出售金融资产（交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资）占资产总额的比例较高，报告期各期末上述合计占比分别为 85.58%、86.05%、88.59%和 89.90%。总体看来，公司资产流动性较强，资产结构合理，符合证券行业的特点。

2017 年末，公司资产总额比 2016 年末减少 586,775.23 万元，减少 12.23%，主要原因是 2017 年证券市场持续震荡调整，股票、基金日均成交额较 2016 年度相比进一步下降，客户交易量进一步回落，客户交易结算资金较 2016 年末大幅减少。2018 年末，公司资产总额比 2017 年末增加 457,418.19 万元，增长 10.87%，主要原因是 2018 年拆入资金增加。2019 年 6 月末，公司资产总额比 2018 年末增加 527,314.55 万元，增长 11.30%，主要原因为证券市场有所回暖，客户交易结算资金及债券回购融入资金增加。

报告期末，公司客户交易结算资金为 127.04 亿元，扣除客户交易结算资金后的公司资产总额为 392.36 亿元。公司负债总额 317.89 亿元，扣除客户交易结算资金后负债总额为 190.85 亿元，资产负债率为 48.64%，比 2018 年末增加 4.16 个百分点。总体而言，公司的资产结构较为合理，符合行业发展规律和业务开展情况，除货币资金外，自有资产以金融资产为主，资产的整体流动性较强。

2、主要资产状况分析

（1）货币资金

最近三年及一期末货币资金构成如下表：

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	7.51	<0.01	0.83	<0.01	0.96	<0.01	1.00	<0.01
银行存款	1,507,513.62	100.00	1,232,466.55	100.00	1,130,680.17	100.00	1,817,680.19	99.94
其中：客户资金	1,043,264.28	69.20	916,545.73	74.37	733,714.69	64.89	1,319,124.20	72.53
自有资金	464,249.34	30.80	315,920.82	25.63	396,965.48	35.11	498,555.99	27.41
其他货币资金	-	-	-	-	-	-	1,162.50	0.06
合计	1,507,521.13	100.00	1,232,467.38	100.00	1,130,681.13	100.00	1,818,843.69	100.00

证券经纪业务是公司的主要业务之一，客户存款是货币资金主要的组成部分之一。报告期各期末，公司货币资金占资产总额的比例分别为 37.92%、26.86%、26.41%和 29.02%，其中客户存款占资产总额的比例分别为 27.50%、17.43%、19.64%和 20.09%。

2017 年末，公司货币资金总额比 2016 年末减少 688,162.56 万元，降幅为 37.84%，主要原因系 2017 年证券市场持续震荡调整，客户交易量进一步回落，

客户资金存款减少 585,409.51 万元。2018 年末，公司货币资金总额比 2017 年末增加 101,786.26 万元，变动较小，主要系 2018 年客户存款的增加，客户资金存款增加了 182,831.04 万元。2019 年 6 月末，由于证券市场有所回暖，公司客户存款及自有资金均发生较大幅度增长。

截止 2019 年 6 月 30 日，公司因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金为 126 万元。

（2）结算备付金

最近三年及一期末结算备付金结构如下表：

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
自有备付金	33,386.43	12.44	22,485.93	9.23	18,861.26	5.88	143,261.14	34.07
客户备付金	235,023.88	87.56	221,195.52	90.77	302,113.56	94.12	277,186.50	65.93
其中：客户普通备付金	208,814.45	77.80	204,542.08	83.94	277,136.56	86.34	247,239.15	58.80
客户信用备付金	26,209.43	9.76	16,653.44	6.83	24,977.00	7.78	29,947.35	7.12
合计	268,410.32	100.00	243,681.45	100.00	320,974.83	100.00	420,447.64	100.00

结算备付金主要是存放于中国证券登记结算公司的客户备付金以及自有备付金，用于满足开展经纪、自营业务的证券交易结算及非交易结算的需要。

2017 年末，结算备付金比 2016 年末减少 99,472.81 万元，主要原因系 2017 年证券市场持续震荡调整，证券市场股票、基金日均成交额回落，公司自有备付金出现一定程度的下降。2018 年末，结算备付金比 2017 年末减少 77,293.38 万元，降幅为 24.08%，主要原因系证券市场持续低迷，公司客户备付金出现一定程度的下降。2019 年 6 月末，因证券市场有所回暖，公司自由备付金和客户备付金均略有增长。

（3）融出资金

发行人最近三年及一期末融出资金构成如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
融资融券业务融出资金	720,538.62	96.11	591,112.64	94.70	750,212.57	96.53	639,651.57	98.49
孖展融资	29,166.05	3.89	33,073.81	5.30	26,987.47	3.47	9,801.66	1.51
合计	749,704.67	100.00	624,186.45	100.00	777,200.04	100.00	649,453.22	100.00
减：减值准备	2,360.66	-	2,955.80	-	2,663.04	-	1,439.53	-
合计	747,344.01	-	621,230.65	-	774,537.00	-	648,013.69	-

公司于 2012 年 6 月获得融资融券业务资格，并于 2012 年 7 月正式开展融资融券业务，通过最近几年的发展，融资融券业务已成为公司的常规业务；孖展融资是香港地区证券公司常规性业务，公司的孖展融资余额主要是国金证券（香港）为客户提供以客户证券作为质押物的证券业务保证金融资余额，自国金证券（香港）纳入公司合并范围以来，孖展融资发展较快，孖展融资余额逐年增加。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司不存在因收益权转让受限的融出资金。且公司的融出资金不存在逾期。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）相关准则。2019 年期初，发行人将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 1,166,716.14 万元分别调整 1,152,700.88 万元至交易性金融资产，14,015.26 万元至其他债权投资。

发行人最近三年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产构成如下表：

单位：万元/%

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债券	770,632.45	66.05	625,226.73	81.14	501,427.67	79.37
其中：成本	772,105.54	-	641,251.52	-	506,167.30	
公允价值变动	-1,473.09	-	-16,024.79	-	-4,739.63	
基金	178,198.71	15.27	70,086.40	9.10	26,764.06	4.24
其中：成本	174,965.59	-	70,063.56	-	26,763.77	

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公允价值变动	3,233.12	-	22.84	-	0.29	
股票	13,388.58	1.15	5,685.07	0.74	2,391.79	0.38
其中：成本	15,063.87	-	5,452.00	-	1,559.01	
公允价值变动	-1,675.29	-	233.07	-	832.78	
其他	204,496.40	17.53	69,579.83	9.03	101,204.70	16.02
其中：成本	201,147.49	-	67,896.24	-	97,897.84	
公允价值变动	3,348.91	-	1683.59	-	3,306.86	
合计	1,166,716.14	100.00	770,578.03	100.00	631,788.22	100.00
其中：成本	1,163,282.49	-	784,663.33	-	632,387.92	
公允价值变动	3,433.65	-	-14,085.30	-	-599.71	

证券自营是公司的主要业务之一，通过证券自营获取投资收益是公司利润的主要来源之一，因此公司拥有金额较大的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

报告期各年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增长明显，2017 年末比 2016 年末增加 138,789.81 万元，增长 21.97%；2018 年末比 2017 年末增加 396,138.11 万元，增长 51.41%。公司通过再融资募集资金使得公司的净资本规模增加，在自营业务快速扩张的同时，坚持严格控制投资风险的原则，坚持以固定收益类投资为主，2016 年末、2017 年末和 2018 年末债券投资占比分别高达 79.37%、81.14% 和 66.05%。

（5）买入返售金融资产

最近三年及一期末，买入返售金融资产具体情况如下表所示：

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
股票	510,126.28	97.94	399,601.78	71.27	475,178.41	93.87	491,068.99	98.01
债券	10,730.60	2.06	161,115.76	28.73	31,015.80	6.13	9,981.95	1.99
合计	520,856.88	100.00	560,717.54	100.00	506,194.21	100.00	501,050.94	100.00
减：减值准备	12,865.84	-	8,991.12		3,717.39		2,371.77	
账面价值	507,991.04	-	551,726.42		502,476.82		498,679.18	

报告期各期末，公司买入返售金融资产的标的物主要为股票，占买入返售

金融资产账面余额的比例分别为 98.01%、93.87%、71.27%和 97.94%。公司于 2012 年 10 月获得约定购回式证券交易业务资格，于 2013 年 7 月取得股票质押式回购业务交易权限。报告期内，公司约定购回式、股票质押式回购业务开展增长较快。

最近三年及一期末，公司与标的物为股票类的买入返售金融资产对应的约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类情况如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一个月以内	12,302.23	2.41	10,055.94	2.52	13,695.00	2.88	94,700.00	19.28
一个月至三个月内	138,734.58	27.20	1,583.29	0.40	71,222.36	14.99	-	-
三个月至一年内	199,736.06	39.15	249,396.54	62.41	186,977.50	39.35	135,914.00	27.68
一年以上	159,353.41	31.24	138,566.00	34.68	203,283.55	42.78	260,454.99	53.04
合计	510,126.28	100.00	399,601.78	100.00	475,178.41	100.00	491,068.99	100.00
减：减值准备	12,865.84	-	8,991.12	-	3,717.39	-	2,371.77	-
账面价值	497,260.44	-	390,610.66	-	471,461.02	-	488,697.22	-

最近三年及一期末，公司股票类约定购回、质押回购融出资金剩余期限大多为 3 个月以上，分别占全部融出资金总额比例的 80.72%、82.13%、97.09%和 70.39%。公司已按照会计政策的要求足额计提了减值准备，报告期各期末的融出资金减值准备分别为 2,371.77 万元、3,717.39 万元、8,991.12 万元和 12,865.84 万元。

（6）可供出售金融资产

公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）相关准则。2019 年期初，发行人将可供出售金融资产 562,300.61 万元分别调整 202,430.92 万元至交易性金融资产，104,468.49 万元至其他债权投资，255,401.21 万元至其他权益工具投资。

截至 2016 年末、2017 年末及 2018 年末，可供出售金融资产具体构成情况如下表所示：

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券[注 1]	141,078.60	-5,435.23		135,643.38
基金	1,799.99	-244.02		1,555.97
股票	33,079.11	1,555.92	7,322.04	27,312.99
证券公司理财产品	3,362.34	-36.01		3,326.33
银行理财产品	9,009.81	29.14		9,038.95
信托计划	53,805.98	874.97		54,680.96
其他[注 2]	332,917.22	-885.30	1,289.88	330,742.04
合计	575,053.05	-4,140.52	8,611.92	562,300.61
项目	2017 年 12 月 31 日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	300.92	-0.36	-	300.55
基金	399.97	56.76	-	456.73
股票	14,960.00	-1,313.48	-	13,646.52
证券公司理财产品	71,779.49	527.80	-	72,307.29
银行理财产品	2,000.00	11.42	-	2,011.42
信托计划	17,244.25	241.20	-	17,485.45
其他	310,418.55	27,247.81	-	337,666.36
合计	417,103.18	26,771.15	-	443,874.32
项目	2016 年 12 月 31 日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	301.30	20.60	-	321.90
基金	149.98	-5.02	-	144.96
股票	22,888.03	1,818.87	-	24,706.90
证券公司理财产品	86,263.84	602.17	-	86,866.01
银行理财产品	962.20	23.22	-	985.42
信托计划	16,440.00	-123.80	-	16,316.20
其他	393,685.40	-15,930.55	-	377,754.86
合计	520,690.75	-13,594.51	-	507,096.24

注 1：债券初始成本包含利息调整。

注 2：公司出于响应维护股票市场稳定发展的目的，对中国证券金融股份有限公司设立的专户出资，截至 2018 年末，公司对中国证券金融股份有限公司专户投资出资额为 230,000.00 万元，账面价值为 224,655.69 万元。

报告期各年末，公司可供出售金融资产账面价值分别为 507,096.24 万元、443,874.32 万元和 562,300.61 万元，占公司资产总额的比例分别为 10.57%、

10.55%和 12.05%。2018 年末，公司可供出售金融资产账面价值较 2017 年末增加 118,426.29 万元，增长了 26.68%，系公司债券投资账面价值增长较快。

（7）交易性金融资产

公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）相关准则。2019 年期初，发行人将可供出售金融资产 202,430.92 万元和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 1,152,700.88 万元及对应资产的应收利息重分类 24,227.44 万元调整至交易性金融资产。2019 年 6 月末，交易性金融资产主要为债券，详细情况如下：

单位：万元

类别	2019 年 6 月 30 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	1,036,284.55	-	1,036,284.55	1,014,839.38	-	1,014,839.38
公募基金	53,824.58	-	53,824.58	53,125.47	-	53,125.47
股票/股权	71,867.63	-	71,867.63	69,793.21	-	69,793.21
银行理财产品	20,211.59	-	20,211.59	20,043.32	-	20,043.32
券商资管产品	3,366.71	-	3,366.71	3,238.77	-	3,238.77
信托计划	45,900.39	-	45,900.39	45,155.96	-	45,155.96
其他	262,111.70	-	262,111.70	249,644.43	-	249,644.43
合计	1,493,567.15	-	1,493,567.15	1,455,840.55	-	1,455,840.55

（8）其他债权投资

公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（简

称“新金融工具准则”）相关准则。2019 年期初，发行人将可供出售金融资产 104,468.49 万元和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 14,015.26 万元及对应资产的应收利息重分类 3,272.73 万元调整至其他债权投资。2019 年 6 月末，其他债权投资详细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	33,011.86	1,177.12	-308.11	33,880.88	45.35
企业债	43,966.39	675.99	-1,328.42	43,313.96	66.69
其他	64,955.78	1,845.03	173.31	66,974.13	28.34
合计	141,934.03	3,698.15	-1,463.22	144,168.96	140.38

（9）其他权益工具投资

公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）相关准则。2019 年期初，发行人将可供出售金融资产 255,401.21 万元及原以成本计量的权益工具重估值-4,799.51 万元调整至其他权益工具投资。2019 年 6 月末，其他权益工具投资详细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
证金公司专户投资	230,000.00	240,209.33		非交易性权益工具投资
股权投资	30,745.52	28,582.05		非交易性权益工具投资
合计	260,745.52	268,791.39		

2、负债结构分析

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------	------------------

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	25,088.78	0.79	23,657.40	0.87	19,225.93	0.83	4,919.81	0.16
应付短期融资款	284,095.26	8.94	12,877.00	0.48	69,576.00	3.00	-	-
拆入资金	100,033.33	3.15	415,000.00	15.31	25,000.00	1.08	20,000.00	0.66
交易性金融负债	139,409.53	4.39	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-		180,015.82	6.64	67,577.90	2.91	267,633.49	8.80
衍生金融负债	643.40	0.02	45.09	0.002	-	-	0.73	0.00
卖出回购金融资产款	690,168.92	21.71	256,173.58	9.45	376,126.68	16.21	447,174.26	14.71
代理买卖证券款	1,270,429.64	39.96	1,143,739.72	42.19	1,057,783.17	45.58	1,622,524.76	53.36
代理承销证券款	-	-	-	-	-	-	96,518.92	3.17
应付职工薪酬	122,907.77	3.87	152,040.52	5.61	180,884.26	7.79	190,799.62	6.27
应交税费	15,454.13	0.49	23,233.46	0.86	23,012.22	0.99	37,887.49	1.25
应付款项	70,309.24	2.21	31,620.52	1.17	62,592.82	2.70	24,117.21	0.79
应付利息	-	-	19,429.31	0.72	10,784.69	0.46	12,947.74	0.43
预计负债	-	-	-		-	-	1,081.88	0.04
应付债券	440,101.78	13.84	440,849.00	16.26	405,595.00	17.48	300,000.00	9.87
递延所得税负债	5,869.12	0.18	2,102.49	0.08	6,720.15	0.29	209.13	0.01
其他负债	14,369.39	0.45	9,868.44	0.36	15,693.54	0.68	14,913.45	0.49
负债合计	3,178,880.29	100.00	2,710,652.35	100.00	2,320,572.35	100.00	3,040,728.48	100.00

公司负债主要由应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款和应付债券等构成，扣除代理买卖证券款后，最近三年及一期末公司负债总额分别为 1,418,203.72 万元、1,262,789.18 万元、1,566,912.63 万元和 1,908,450.65 万元。

2017 年末，公司负债较 2016 年末减少 720,156.13 万元，降低了 23.68%，主要系 2017 年证券市场持续震荡调整，客户交易量回落，客户交易结算资金较 2016 年末减少。2018 年末，公司负债较 2017 年末增加 390,080.00 万元，增长了 16.81%，主要系 2018 年公司信用拆入资金增加。2019 年 6 月末，公司负债较 2018 年末增加 468,227.94 万元，增长了 17.27%，主要原因为应付短期融资款和卖出回购金融资产款大幅增长。

(1) 应付短期融资款

最近三年及一期末应付短期融资款余额分别为 0.00 万元、69,576.00 万元、12,877.00 万元和 284,095.26 万元，均为公司发行的短期收益凭证。

截至 2019 年 6 月末，公司短期固定收益凭证情况如下：

单位：万元

类型	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	2018 年 12 月 31 日	新列报格式影响	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日
短期收益凭证	2018/4/11 至 2019/6/27	14 天至 364 天	343,159.00	3.50-6.66	12,877.00	271.53	333,345.25	62,398.52	284,095.26
合计			343,159.00		12,877.00	271.53	333,345.25	62,398.52	284,095.26

（2）拆入款项

最近三年及一期末，拆入资金具体情况如下表所示：

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用拆入款项	100,033.33	100.00	415,000.00	100.00	25,000.00	100.00	-	-
转融通融入款项	-	-	-	-	-	-	20,000.00	100.00
合计	100,033.33	100.00	415,000.00	100.00	25,000.00	100.00	20,000.00	100.00

最近三年及一期末，公司拆入资金分别为 20,000.00 万元、25,000.00 万元、415,000.00 万元和 100,033.00 万元，占负债总额的比例分别为 0.66%、1.08%、15.31%和 3.15%。该项指标金额变动较大，主要原因是公司每年末根据资金成本，在拆入资金、卖出回购以及短期融资款等短期融资手段中进行规模调整。

（3）卖出回购金融资产款

最近三年及一期末公司卖出回购金融资产款构成如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债券	690,168.92	100.00	256,173.58	100.00	376,126.68	100.00	407,174.26	91.05
资产收益权	-	-	-	-	-	-	40,000.00	8.95
合计	690,168.92	100.00	256,173.58	100.00	376,126.68	100.00	447,174.26	100.00

最近三年及一期末，公司卖出回购金融资产款分别为 447,174.26 万元、

376,126.68 万元、256,173.58 万元和 690,168.92 万元，占负债总金额的比例分别为 14.71%、16.21%、9.45% 和 21.71%。报告期各期末，公司卖出回购金融资产款的波动主要与公司的卖出回购业务规模增减相关。截至 2019 年 6 月 30 日，公司为卖出回购金融资产提供的担保物价值为 7,190,632,857.33 元。

（4）代理买卖证券款

公司近三年及一期末代理买卖证券款构成如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普通经纪业务：								
个人	787,890.62	62.02	543,924.67	47.56	652,024.33	61.64	977,601.78	60.25
机构	162,238.05	12.77	359,187.86	31.40	161,227.22	15.24	307,057.18	18.92
应付期货保证金	146,050.44	11.50	123,751.67	10.82	132,562.93	12.53	170,335.22	10.50
信用业务：								
个人	152,013.02	11.97	97,438.40	8.52	101,399.61	9.59	147,479.70	9.09
机构	22,237.51	1.75	19,437.13	1.70	10,569.08	1.00	20,050.87	1.24
合计	1,270,429.64	100.00	1,143,739.72	100.00	1,057,783.17	100.00	1,622,524.76	100.00

最近三年及一期末，公司代理买卖证券款分别为 1,622,524.76 万元、1,057,783.17 万元、1,143,739.72 万元和 1,270,429.64 万元，占公司负债总额的比例分别为 53.36%、45.58%、42.19% 和 39.96%，是公司负债的主要构成部分之一。

普通经纪业务是代理买卖证券款的主要组成部分，信用业务是代理买卖证券款发展较快的重要组成部分。报告期各期末，公司代理买卖证券款余额与证券市场密切相关，证券市场向好时，投资者踊跃入市，代理买卖证券款随之上升，反之则出现下降。代理买卖证券款与客户资产相关，本质上对公司不构成债务偿还压力。

（5）应付债券

公司应付债券主要包括公司债和收益凭证。近三年及一期末，公司应付债券余额分别为 300,000.00 万元、405,595.00 万元、440,849.00 万元和 440,101.78

万元，占公司负债总额的比例分别为 9.87%、17.48%、16.26% 和 13.84%。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司应付债券的构成情况如下：

单位：万元

名称	期末金额	起息日期	债券期限	利率
公司债券 18 国金 01	152,150.34	2018/4/2	2 年	5.75%
公司债券 18 国金 02	152,187.74	2018/4/2	3 年	5.85%
次级债券 19 国金 C1	100,088.22	2019/6/24	3 年	4.60%
长期收益凭证	35,675.47	2017/8/22-2018/12/25	1-2 年	4.00%-5.80%
合计	440,101.78	-	-	-

2018 年，公司债券 18 国金 01 和公司债券 18 国金 02 发行完毕，发行规模均为 15 亿元，期限分别为 2 年和 3 年，票面利率分别为 5.75% 和 5.85%。2019 年 6 月，次级债券 19 国金 C1 发行完毕，发行规模 10 亿元，期限为 3 年，票面利率为 4.60%。公司发行的长期收益凭证金额较低，对公司偿债压力影响较小。

3、现金流量分析

近三年及一期公司现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动流入小计	829,420.81	1,183,124.79	600,727.49	882,189.37
经营活动流出小计	746,629.04	923,374.67	1,651,509.41	1,579,911.82
经营活动现金流量净额	82,791.77	259,750.12	-1,050,781.92	-697,722.45
投资活动流入小计	65,973.74	528,609.15	321,403.58	140,919.63
投资活动流出小计	77,221.29	707,854.94	214,433.61	178,465.13
投资活动现金流量净额	-11,247.54	-179,245.79	106,969.97	-37,545.50
筹资活动流入小计	447,539.83	605,116.32	216,353.13	12,928.07
筹资活动流出小计	221,208.62	663,600.65	59,327.67	203,493.52
筹资活动现金流量净额	226,331.21	-58,484.34	157,025.46	-190,565.45
汇率变动的的影响	181.58	2,472.88	-848.88	1,155.87
现金及现金等价物净增加额	298,057.01	24,492.88	-787,635.36	-924,677.53

(1) 经营活动现金流量分析

由于经营活动现金流受代理买卖证券款的影响较大，故扣除代理买卖证券款净现金流量后能够更好的反映公司自身经营活动现金流量，简表如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	82,791.77	259,750.12	-1,050,781.92	-697,722.45
代理买卖证券款净增加额	114,653.29	93,972.13	-554,641.01	-608,580.43
调整后经营活动现金净流量	-31,861.52	165,777.99	-496,140.91	-89,142.02

2016 年和 2017 年，公司调整后经营活动现金净流量为负值，主要系随着新业务的开展，持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额持续增长，导致每期购买及处置交易性金融资产支付的现金净额较大，同时随着融资融券、约定购回证券交易、股票质押式回购交易业务的不断扩张，公司持续产生较多的融出资金并支付较多的回购业务现金，在公司持续盈利的情况下，经营活动现金为净流出。2018 年，公司调整后经营活动现金净流量由负转正，主要系拆入资金增加、代理买卖证券收到的现金净额增加以及融出资金减少所致。2019 年上半年，调整后经营活动现金净流量为负主要原因为拆入资金规模减小所致。

（2）投资活动现金流量分析

投资活动现金流量主要受持有或出售可供出售金融资产的影响。2017 年，投资活动产生的现金流量净额为 106,969.97 万元，比上年同期增加 144,515.47 万元，主要为 2017 年收回投资收到的现金增加所致。主要构成项目：投资和处置可供出售金融资产等产生的现金净流入 113,361.13 万元，购建固定资产、无形资产等支付的现金 6,396.91 万元。2018 年，投资活动产生的现金流量净额为 -179,245.79 万元，比上年同期减少 286,215.76 万元，主要为本期投资支付的现金增加所致。主要构成项目：投资和处置可供出售金融资产等产生的现金净流出 173,322.16 万元，购建固定资产、无形资产等支付的现金 6,280.02 万元。2019 年上半年，投资支付的现金较多导致投资活动产生的现金流量净额为负值。

（3）筹资活动现金流量分析

2017 年，筹资活动产生的现金流量净额为 157,025.46 万元，比上年同期增

加了 347,590.91 万元，较 2016 年明显改善，主要原因为 2017 年发行收益凭证收到的现金增加，以及偿还债务支付的现金减少所致，主要构成项目：借款和发行收益凭证收到现金 216,353.13 万元，分配股利或偿付利息产生的现金流出为 32,451.67 万元，偿还债务支付的现金 26,876.00 万元。2018 年，筹资活动产生的现金流量净额为-58,484.34 万元，比上年同期减少了 215,509.80 万元，主要原因为本期偿还债务支付的现金增加所致，主要构成项目：借款和发行债券收到现金 602,623.08 万元，偿还债务支付的现金 621,274.65 万元，分配股利或偿付利息产生的现金流出为 42,326.01 万元。2019 年上半年，筹资活动产生的现金流量净额为 226,331.21 万元，筹资活动现金净流入，主要原因为本期发行债券收到的现金较多，主要构成项目：发行债券收到的现金 430,282.00 万元，偿还债务支付的现金 185,291.26 万元，分配股利或偿付利息产生的现金流出为 35,917.36 万元。

4、偿债能力分析

财务指标	2019 年 6 月 30 日 /2019 年 1-6 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度	2016 年 12 月 31 日 /2016 年度
资产负债率	48.64	44.48	40.07	44.69
流动比率（倍）	2.30	2.49	3.05	2.39
速动比率（倍）	2.30	2.49	3.05	2.39
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息保障倍数（倍）	4.30	3.32	4.41	3.66

公司负债主要由应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款和应付债券等构成，扣除代理买卖证券款后，最近三年及一期末公司负债总额分别为 1,418,203.72 万元、1,262,789.18 万元、1,566,912.63 万元和 1,908,450.65 万元。2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末公司资产负债率分别为 44.69%、40.07%、44.48%和 48.64%，报告期内公司资产负债率较低。最近三年及一期末公司流动比率分别为 2.39、3.05、2.49 和 2.30，处于证券行业适中水平。

公司资产以货币资金、交易性金融资产等流动性较强的资产为主，流动比率在报告期内一直维持适中水平。此外公司具有多渠道的融资方式，因此公司整体

偿债能力较高，偿债风险较低。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	191,348.41	376,611.93	439,058.73	467,146.24
手续费及佣金净收入	97,320.12	216,369.25	321,527.04	359,040.70
其中：经纪业务手续费净收入	60,542.56	99,303.98	123,510.13	151,208.14
投资银行业务手续费净收入	25,126.90	72,125.05	136,735.60	130,477.06
资产管理业务手续费净收入	4,863.84	13,337.47	18,917.54	17,481.67
利息净收入	37,309.51	58,042.32	71,817.56	68,255.01
投资收益（损失以“-”号填列）	42,723.81	84,578.47	58,516.68	52,868.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,079.20	-4,325.51	-1,714.29	2,527.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6.14	-26.70	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	13,955.43	16,869.34	-13,367.19	-12,741.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-27.21	-221.14	416.29	-414.89
其他收益	55.61	832.17	-	-
其他业务收入	17.28	168.22	148.34	138.33
二、营业支出	110,132.15	250,190.72	288,649.89	303,412.71
税金及附加	916.57	1,971.78	2,787.96	11,581.18
业务及管理费	109,758.40	229,873.88	283,309.29	290,530.56
资产减值损失	-	18,345.07	2,552.64	1,300.96
信用减值损失	-542.82	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	81,216.26	126,421.21	150,408.84	163,733.53
加：营业外收入	1,898.17	10,161.01	10,290.73	9,934.97
减：营业外支出	160.98	514.67	409.84	1,359.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	82,953.45	136,067.54	160,289.73	172,308.91
减：所得税费用	20,838.71	33,755.39	40,057.06	42,955.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	62,114.73	102,312.16	120,232.67	129,353.16
其中：归属于母公司股东的净利润	62,114.21	101,049.25	120,143.25	129,873.05
少数股东损益	0.52	1,262.90	89.42	-519.89

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

六、其他综合收益的税后净额	15,855.75	-21,532.31	28,891.76	-3,825.70
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	15,855.75	-21,560.21	28,850.13	-3,838.65
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	13,642.26	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	2,213.49	-21,560.21	28,850.13	-3,838.65
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	27.90	41.63	12.95
七、综合收益总额	77,970.49	80,779.85	149,124.43	125,527.47
归属于母公司股东的综合收益总额	77,969.97	79,489.05	148,993.38	126,034.41
归属于少数股东的综合收益总额	0.52	1,290.80	131.05	-506.94
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.205	0.334	0.397	0.429
（二）稀释每股收益	0.205	0.334	0.397	0.429

2017 年，受证券市场持续震荡调整，整体成交量下降的影响，股票、基金日均交易量同比进一步下滑，2017 年公司实现营业收入 439,058.73 万元，同比下降 6.01%，营业成本 288,649.89 万元，同比下降 4.87%，主要由于证券经纪业务、证券投资业务营业收入同比减少，并直接导致了公司营业收入较上年同期的小幅减少。

2018 年，受宏观经济形势和监管环境的影响，IPO 发行节奏放缓，公司证券承销业务收入同比减少；证券市场行情低迷导致成交量整体下滑，公司经纪业务收入下降。2018 年公司实现营业收入 376,611.93 万元，同比下降 14.22%，营业成本 250,190.72 万元，同比下降 13.32%。公司营业收入及归属于母公司股东的净利润较上年度均出现一定程度的下降，但经营业绩的下滑和证券市场的变化基本保持一致。

2019 年上半年，随着证券市场转暖，公司证券经纪业务、投资银行业务和证券投资业务收入均较去年同期增长。2019 年上半年公司实现营业收入 191,348.41 万元，营业成本 110,132.15 万元。公司营业收入及归属于母公司股

东的净利润已超过去年全年指标的 50%，经营状况明显好转。

（1）营业收入分析

近三年及一期，公司分别实现营业收入 467,146.24 万元、439,058.73 万元、376,611.93 万元和 191,348.41 万元，营业收入按照会计口径划分情况如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金净收入	97,320.12	50.86	216,369.25	57.45	321,527.04	73.23	359,040.70	76.86
利息净收入	37,309.51	19.50	58,042.32	15.41	71,817.56	16.36	68,255.01	14.61
投资收益	42,723.81	22.33	84,578.47	22.46	58,516.68	13.33	52,868.89	11.32
资产处置收益	-6.14	0.00	-26.70	-0.01	-	-	-	-
公允价值变动收益	13,955.43	7.29	16,869.34	4.48	-13,367.19	-3.04	-12,741.80	-2.73
汇兑收益	-27.21	-0.01	-221.14	-0.06	416.29	0.09	-414.89	-0.09
其他收益	55.61	0.03	832.17	0.22	-	-	-	-
其他业务收入	17.28	0.01	168.22	0.04	148.34	0.03	138.33	0.03
合计	191,348.41	100.00	376,611.93	100.00	439,058.73	100.00	467,146.24	100.00

从收入构成看，手续费及佣金净收入、利息净收入和投资收益是公司营业收入的主要组成部分，报告期内，该三项收入合计占营业收入的比例分别为 102.79%、102.92%、95.32% 和 92.69%。

① 手续费及佣金收入

1、手续费及佣金净收入

报告期内，公司手续费及佣金净收入构成情况如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券经纪业务	58,557.07	60.17	93,375.47	43.16	118,310.63	36.80	146,896.84	40.91
期货经纪业务	1,985.49	2.04	5,928.51	2.74	5,199.51	1.62	4,311.30	1.20
投资银行业务	25,126.90	25.82	72,125.05	33.33	136,735.60	42.53	130,477.06	36.34
资产管理业务	4,863.84	5.00	13,337.47	6.16	18,917.54	5.88	17,481.67	4.87
基金管理业务	1,240.14	1.27	5,605.40	2.59	7,735.63	2.41	-	-
投资咨询业务	2,815.52	2.89	12,189.59	5.63	18,899.50	5.88	20,021.76	5.58

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他	2,731.16	2.81	13,807.77	6.38	15,728.63	4.89	39,852.08	11.10
合计	97,320.12	100.00	216,369.25	100.00	321,527.04	100.00	359,040.70	100.00

手续费及佣金净收入是公司营业收入的主要构成部分，报告期内，公司手续费及佣金净收入分别为 359,040.70 万元、321,527.04 万元、216,369.25 万元和 97,320.12 万元，占营业收入的比例分别为 76.86%、73.23%、57.45% 和 50.86%。

报告期内，证券经纪业务是公司手续费及佣金净收入的主要来源之一，证券经纪业务手续费及佣金净收入随着证券市场行情走势、交易活跃度以及公司其他业务的发展情况而有所波动，报告期内，受证券市场行情的影响，公司证券经纪业务手续费及佣金净收入波动较为明显，但基本与证券市场的波动保持一致。

投资银行业务也是公司手续费及佣金净收入的重要来源，报告期内，2018 年，受宏观经济形势和监管环境的影响，投行业务发展趋缓。从各主要业务类型看，IPO 发行节奏放缓，IPO 审核显著趋严，审核通过率创历年新低；2018 年仍受到 2017 年再融资政策收紧的影响，再融资发行规模继续下降；2018 年并购重组业务审核仍处于“严管”状态，并购重组委项目审核通过率为近三年新低；2018 年债券发行规模较 2017 年有所回升；受业务周期影响，2019 年上半年投资银行业务手续费净收入较去年同期上升 34.29%。

投资咨询业务、期货经纪业务、基金管理业务及资产管理业务占公司手续费及佣金净收入的比例相对较低，占比也相对稳定，其中期货经纪业务手续费及佣金净收入来自于公司子公司国金期货。

②利息净收入

近三年及一期，公司利息净收入分别为 68,255.01 万元、71,817.56 万元、58,042.032 万元和 37,309.51 万元，占当期营业收入的比例分别为 14.61%、16.36%、15.41 和 19.50%，占比较为稳定。

近三年及一期，公司利息净收入的构成情况如下：

单位：万元/%

国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
募集说明书摘要

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息收入	64,555.61	100.00	120,534.46	100.00	123,467.35	100.00	139,238.09	100.00
存放金融同业利息收入	20,456.15	31.69	41,973.41	34.82	44,876.04	36.35	58,827.50	42.25
其中：自有资金存款利息收入	7,478.41	11.58	17,558.36	14.57	16,073.46	13.02	22,343.45	16.05
客户资金存款利息收入	12,977.74	20.10	24,415.05	20.26	28,802.59	23.33	36,484.06	26.20
融资融券利息收入	24,155.84	37.42	49,011.95	40.66	49,564.37	40.14	49,831.00	35.79
香港孖展融资业务利息收入	986.57	1.53	1,951.26	1.62	1,196.18	0.97	418.85	0.30
买入返售金融资产利息收入	15,545.28	24.08	26,594.72	22.06	26,933.58	21.81	29,761.90	21.37
其中：约定购回利息收入	51.43	0.08	7.47	0.01	-	-	143.06	0.10
股权质押回购利息收入	15,170.08	23.50	24,836.56	20.61	26,454.08	21.43	29,440.67	21.14
其他	3,411.77	5.28	1,003.12	0.83	897.17	0.73	398.83	0.29
利息支出	27,246.10	100.00	62,492.14	100.00	51,649.79	100.00	70,983.07	100.00
客户资金存款利息支出	2,089.63	7.67	3,866.14	6.19	4,631.12	8.97	6,314.18	8.90
卖出回购金融资产利息支出	6,202.32	22.76	15,117.47	24.19	18,126.13	35.09	21,860.12	30.80
短期借款利息支出	377.65	1.39	674.61	1.08	308.00	0.60	-	-
拆入资金利息支出	3,423.15	12.56	5,473.82	8.76	4,329.95	8.38	2,222.12	3.13
其中：转融通利息支出	0.00	0.00	0.00	0.00	156.67	0.30	147.50	0.21
应付债券利息支出	10894.97	39.99	20,712.02	33.14	1,229.80	2.38	6,885.70	9.70
次级债券利息支出	88.22	0.32	8,866.67	14.19	16,800.00	32.53	17,213.75	24.25
短期融资款利息支出	3,063.25	11.24	5,575.48	8.92	1,111.71	2.15	27.56	0.04
其他	1,106.91	4.06	2,205.94	3.53	5,113.09	9.90	16,459.65	23.19
利息净收入	37,309.51	-	58,042.32	-	71,817.56	-	68,255.01	-

报告期内，公司利息净收入主要来自于存放金融同业利息收入、融资融券利息收入和买入返售金融资产利息收入。公司融资融券业务自 2012 年开始启动，2014 年至 2015 年融资融券和股权质押回购业务迅速发展，并带动利息净收入逐年快速的增长，2017 年和 2018 年，随着证券市场的震荡调整，融资融券和股权质押回购业务随之降温，公司利息净收入也有所回落。2019 年上半年，

公司信用交易业务稳步发展。期末累计开户数 6.89 万户，较上年末增长 5.22%。报告期末，公司的融资融券余额为 71.52 亿元，较上年末增加 20.59%，市场占有率为 7.85%（数据来源：沪深交易所）。

③ 投资收益

公司投资收益主要来自于证券投资业务，证券投资业务是公司的主要业务之一，主要受证券市场波动和发行人证券投资业务管理能力的影响。

近三年及一期，公司投资收益明细如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
权益法核算的长期股权投资收益	-1,079.20	-2.53	-4,325.51	-5.11	-1,714.29	-2.93	2,527.00	4.78
处置长期股权投资产生的投资收益	30.19	0.07	103.91	0.12	-	-	241.74	0.46
金融工具投资收益	43,772.81	102.46	88,800.07	104.99	60,230.97	102.93	50,100.15	94.76
其中：持有期间取得的收益	34,080.64	79.77	81,599.85	96.48	40,528.34	69.26	41,576.99	78.64
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	43,974.62	51.99	37,643.26	64.33	37,957.34	71.80
—持有至到期投资	-	-	3,279.10	3.88	-	-	-	-
—可供出售金融资产	-	-	34,346.13	40.61	2,885.08	4.93	3,619.65	6.85
—交易性金融工具	34,080.64	79.77	-	-	-	-	-	-
处置金融工具取得的收益	9,692.17	22.69	7,200.22	8.51	19,702.64	33.67	8,523.16	16.12
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	10,845.43	12.82	-2,386.63	-4.08	6,290.66	11.90
—持有至到期投资	-	-	-186.86	-0.22	-	-	-	-
—可供出售金融资产	-	-	-2,319.27	-2.74	7,824.98	13.37	980.01	1.85
—衍生金融工具	1,066.26	2.50	-36.40	-0.04	13,645.68	23.32	-747.7	-1.41
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-1,102.67	-1.30	618.61	1.06	2,000.18	3.78
—交易性金融工具	9,251.06	21.65	-	-	-	-	-	-
—其他债权投资	-625.16	-1.46	-	-	-	-	-	-
合计	42,723.81	100.00	84,578.47	100.00	58,516.68	100.00	52,868.89	100.00

证券市场行情波动对自营业务影响较大，公司自营业务秉持稳健的投资风

格，严格把控投资风险，在合规的前提下开展各项投资业务。权益类投资方面，在市场持续调整的环境下，公司报告期内采取稳健的投资策略，分散投资风险，主要投资内容包括但不限于二级市场证券、公募基金、信托计划及公司发行的资管计划等。其中，二级市场证券以长期价值投资为主，谨慎选择优质的投资标的；其他场外品种投资，均以中低风险的产品为主。固定收益类投资方面，在外部贸易摩擦升级、内部表外融资收缩的影响下，国内经济逐渐出现下行压力，货币政策边际放松的基调贯穿全年。在此环境下，债券收益率呈现震荡向下趋势。公司在报告期内采取了稳健的投资策略，主动降低信用风险偏好并适度扩大债券投资规模，取得了较好的投资收益。

④公允价值变动损益

近三年及一期，公司公允价值变动损益明细情况如下：

单位：万元/%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	17,518.97	103.85	-13,485.61	100.89	-12,124.55	95.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-1,230.42	-7.29	126.24	-0.94	-674.05	5.29
交易性金融资产	12,880.38	92.30	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-180.80	-1.30	-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	1,255.85	9.00	580.79	3.44	-7.82	0.06	-1,608.71	12.63
作为被套期工具的可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	1,665.50	-13.07
合计	13,955.43	100.00	16,869.34	100.00	-13,367.19	100.00	-12,741.80	100.00

近三年及一期，公司实现的公允价值变动净收益分别为-12,741.80 万元、-13,367.19 万元、16,869.34 万元和 13,955.43 万元。公允价值变动收益记录证券投资业务的浮动盈亏，受证券市场行情影响很大，随证券市场行情的波动而呈现变动。

(2) 营业支出分析

报告期内，公司营业支出情况如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
税金及附加	916.57	0.83	1,971.78	0.79	2,787.96	0.97	11,581.18	3.82
业务及管理费	109,758.40	99.66	229,873.88	91.88	283,309.29	98.15	290,530.56	95.75
资产减值损失	-	-	18,345.07	7.33	2,552.64	0.88	1,300.96	0.43
信用减值损失	-542.82	-0.49	-	-	-	-	-	-
合计	110,132.15	100.00	250,190.72	100.00	288,649.89	100.00	303,412.71	100.00

公司营业支出主要由业务及管理费构成，报告期内占全部营业支出的比例分别为 95.75%、98.15%、91.88%和 99.66%。税金及附加为所缴纳的营业税及城市维护建设税等附加税费，随营业收入波动。资产减值损失主要为计提的资产减值损失、坏账损失，占营业支出的比例较小。

报告期内，公司业务及管理费的构成情况如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	80,745.38	73.57	160,773.07	69.94	213,517.12	75.37	223,432.94	76.91
咨询费	3,252.12	2.96	13,028.66	5.67	12,939.33	4.57	12,527.90	4.31
租赁费	4,575.69	4.17	8,754.62	3.81	8,171.55	2.88	7,257.50	2.50
折旧及摊销	3,471.04	3.16	10,597.90	4.61	6,981.09	2.46	6,452.34	2.22
差旅费	2,181.01	1.99	6,734.09	2.93	7,279.16	2.57	6,898.19	2.37
电子设备运转费	2,720.38	2.48	5,375.65	2.34	5,042.49	1.78	4,543.99	1.56
交易所会员年费	-	-	3,962.03	1.72	4,022.71	1.42	-	-
投资者保护基金	1,243.89	1.13	-	-	-	-	-	-
业务招待费	1,199.44	1.09	-	-	-	-	-	-
其他	10,369.46	9.45	20,647.86	8.98	25,355.84	8.95	29,417.70	10.13
合计	109,758.40	100.00	229,873.88	100.00	283,309.29	100.00	290,530.56	100.00

职工薪酬是业务及管理费用的主要构成项目，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年上半年占比分别为 76.91%、75.37%、69.94%和 73.57%。职工薪酬总额随着公司业务开展情况和员工规模情况而变化。

（3）净利润分析

近三年及一期，公司净利润分别为 129,353.16 万元、120,232.67 万元、102,312.16 万元和 62,114.21 万元。2018 年，受证券市场行情震荡调整的影响，公司的证券经纪业务、投资银行业务等主营业务较 2017 年度均出现一定程度的下滑。2019 年上半年，公司抓住资本市场回暖的契机，积极提升服务，归属于母公司股东的净利润 6.21 亿元，同比增长 25.34%。

（三）公司未来发展的讨论与分析

1、发展战略

秉承“让金融服务更高效、更可靠”的使命，不断夯实“差异化增值服务商”的战略定位，坚定落实“以研究咨询为驱动，以经纪业务和投资银行业务为基础，以证券资产管理业务和创新业务为重点突破，以自营和其他业务为重要补充”的业务发展模式，坚持合规风险管理与业务创新发展并重，努力将公司建设成为“治理健全、管理规范、业务精湛、资质齐备、技术领先”的国内证券行业具有一流竞争力和影响力的上市券商，实现“成为举足轻重的金融服务机构”的商业愿景。

2、业务发展目标

（1）经纪业务，公司坚持合规和风险管理的前提下，围绕“以交易产品为基础、咨询产品为重点、理财产品为突破和融资产品为补充”的经营策略，深入推进零售业务标准服务线上化、高净值客户业务定制服务线下化，通过组织架构融合、客户分类融合、业务服务融合，实现客户需求的快速响应、产品服务的高效流转，并将加快科技化进程，加大技术开发、数据运营投入，进一步提高运营管理能力和客户服务效率，并对以“佣金宝”为代表的互联网证券金融产品和工具不断更新迭代，加强协同增效，打造核心竞争力。

（2）机构业务，公司积极推进精品研究的打造，致力于提升证券研究的价值创造，形成具有差异化特色的投资咨询服务，以产品质量为基础、以机构销售为网络，实现客户结构多元化；同时将通过专业成熟的 PB 业务经验及规范高效的系统平台，为机构客户提供一站式运营支持服务。

（3）投资银行业务，公司积极把握市场动向及政策机遇，坚持长短结合、股债并举的经营策略，拓展业务机会，丰富项目储备，并通过加强行业研究深

度、提高金融科技水平、优化过程管理进一步提升项目质量、严控项目风险，做好内控指引的落实工作，加快投行信息化管理的进程，为优质企业客户提供专业规范的融资、并购等金融服务，更好的发挥资本市场服务实体经济的作用。

（4）资产管理业务，公司以资产获取为基础，资产管理为纽带，带动财富管理，将专注于培养自主创设能力，构建具有差异化的投研体系，提升主动管理能力，注重产品创新、并继续发挥在资产证券化、投融资联动等方面的优势，形成有特色的资管品牌。

（5）信用交易业务，公司坚持合规、风险管理与业务发展并举，秉承稳健发展的态势和节奏开展包括融资融券、股票质押在内的信用交易业务。

（6）证券投资业务，公司将保持谨慎稳健的投资策略，依据宏观经济环境及市场波动走势，做好权益类及固定收益类资产的动态配置，并在风险可控的前提下开展衍生品投资业务，积极拓展和孵化新的业务品种。

（7）国际业务，公司将通过香港子公司完善境外业务布局，丰富境外金融服务产品，推动境内外业务协同增效，进一步扩大客户基础，提供多元化金融服务。

（8）合规管理，公司将持续健全合规管理规章制度，遵循各项监管新规要求，制定切实有效的合规管控机制，确保业务开展符合规范、风险可控；落实投资者适当性管理、反洗钱管理工作，加强合规管理系统平台部署整合，完善子公司合规管理；开展全面合规培训，推广培育合规文化，强化合规问责机制，督促员工勤勉尽责、合规守纪。

（9）风险管理，公司将继续夯实全面风险管理体系建设，引入操作风险先进管理工具，推进风险管理信息系统开发，完善公司市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等的系统化计量与监控，并将进一步加强子公司风险管理，实现风险管理工作的全覆盖。

公司将通过多种融资渠道补充营运资金，着力提升公司资金营运的规模 and 水平，保障公司经营发展的需求。公司将根据市场发展情况，积极拓宽融资渠道，构建多维融资体系；适时采取增资扩股或多样化的债务融资工具优化资本结构、持续补充资本实力和营运资金；合理调整杠杆水平，提升公司的持续盈

利能力和市场竞争能力。

五、发行人报告期末有息债务分析

（一）有息负债总余额

截至 2019 年 6 月 30 日，公司有息负债总余额 1,539,488.06 万元，具体情况如下：

单位：万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日	占比
短期借款	25,088.78	1.63
应付短期融资款	284,095.26	18.45
拆入资金	100,033.33	6.50
卖出回购金融资产款	690,168.92	44.83
应付债券	440,101.78	28.59
合计	1,539,488.06	100.00

截至 2019 年 6 月 30 日，公司有息负债主要为应付短期融资款、卖出回购金融资产款及应付债券，占有息负债的比例分别为 18.45%、44.83% 和 28.59%。

（二）有息债务期限结构分析

截至 2019 年 6 月 30 日，公司有息债务期限结构如下：

单位：万元

项目	短期借款	应付短期融资款	拆入资金	卖出回购金融资产款	应付债券	合计
1 年以内	25,088.78	284,095.26	100,033.33	690,168.92	190,101.78	1,289,488.07
1-2 年	-	-	-	-	150,000.00	150,000.00
2-3 年	-	-	-	-	100,000.00	100,000.00
3-4 年	-	-	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	25,088.78	284,095.26	100,033.33	690,168.92	440,101.78	1,539,488.07

从债务期限结构来看，截至 2019 年 6 月 30 日，公司一年以内到期的有息

债务为 1,289,488.07 万元，占有息债务余额的比例为 83.76%，尽管占比较大，但由于公司金融资产的流动性较强，且金融资产对债务的覆盖较全，所以公司发生财务风险的可能性较小。

六、资产权利限制情况分析

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人受限资产为 758,689.58 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日	受限原因
货币资金	126.00	保证金冻结
交易性金融资产	558,560.71	为质押式回购交易设定质押
交易性金融资产	96,885.80	为债券借贷交易设定质押
交易性金融资产	10,089.62	为买断式回购交易转让过户
交易性金融资产	3,350.39	已融出证券
债权投资	5,806.57	为质押式回购交易设定质押
其他债权投资	70,110.84	为质押式回购交易设定质押
其他债权投资	13,759.64	为债券借贷交易设定质押
合计	758,689.58	-

七、发行本期债券后发行人资产负债结构的变化

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：相关财务数据模拟调整的基准日为 2019 年 9 月 30 日；

本期发行行使超额配售权之后，发行总额 25 亿元，计入 2019 年 9 月 30 日的资产负债表；财务数据基准日至本期债券发行完成日不发生重大资产、负债、权益变化。

本期债券募集资金总额 25 亿元，不考虑发行相关费用；本期债券募集资金 15 亿元用于偿还疫情防控期间到期公司债券，剩余用于支持疫情防护防控相关业务及补充公司流动资金，除此之外发行人债务结构不发生其他变化。

基于以上假设，本期债券发行对发行人合并报表资产负债结构的影响如下：

单位：万元

项目	2019 年 9 月 30 日 (原报表)	2019 年 9 月 30 日 (模拟报表)	模拟变动额
资产总计	5,022,010.16	5,122,010.16	100,000.00
代理买卖证券款	1,287,117.96	1,287,117.96	0
负债总计	2,983,490.67	3,083,490.67	100,000.00
资产负债率	45.42%	46.84%	1.42%

注：上述资产、负债均考虑了代理买卖证券款的影响。

资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

发行公司债券，通过资本市场直接融资渠道募集资金，是公司加强资产负债结构管理的重要举措之一。本次募集资金将成为公司中、长期资金的重要来源，为公司资产规模和业务规模的均衡发展，以及利润增长打下良好的基础。

公司之前未公开发行过公司债券，本期债券全部发行完毕后，发行人累计公开债券余额预计为 25 亿元，占发行人截至 2019 年 6 月 30 日未经审计合并财务报表口径所有者权益的比例为 12.41%，占发行人截止 2019 年 9 月 30 日未经审计合并财务报表口径所有者权益的比例为 12.26%。

八、其他重要事项

（1）对外担保情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司不存在为其他公司提供担保情况。

（2）重要承诺事项

截至 2019 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（3）资产负债表日存在的重要或有事项

①购买公司发行的负有有限风险补偿义务的集合资产管理计划

2017 年 7 月，公司设立了“国金慧源质押宝 2 号集合资产管理计划”（以下简称“慧源质押宝 2 号”）并担任管理人。根据管理合同，管理人自有资金以该期参与份额为限对当期非管理人持有人份额提供有限补偿。若第 i 期计划份额单位累计净值小于集合计划份额面值时，则管理人将根据合同约定，以第 i 期安全垫份额对应资产为限对本次到期的该期安全垫份额以外的其他份额的本金进行有限补偿。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司自有资金投入慧源质押宝 2 号份额为 1,813.83 万元，产品净值高于份额面值。

②公司为境外子公司提供融资担保

2019 年 3 月 7 日，公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司成都市分行签署《开立涉外保函/备用信用证合同（适用于单笔业务）》，由邮储银行成都市分行向境外银行开具备用信用证，金额壹亿元港币，备用信用证有效期为壹年，国金证券（香港）公司在不超过上述备用信用证开具金额范围内向境外银行提取银行贷款。2019 年 3 月 19 日，邮储银行成都市分行向境外银行开出备用信用证，金额壹亿元港币。

2019 年 3 月 27 日，公司召开第十届董事会第十九次会议审议通过了《关于为国金证券（香港）有限公司提供内保外贷的议案》。同意公司继续为国金证券（香港）有限公司提供总额不超过 3 亿元人民币（或等额港币）的内保外贷担保，担保期限不超过 2 年，并实行余额管理。2019 年 4 月 18 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了该议案。

除上述事项外，截至 2019 年 6 月 30 日，公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

（4）资产负债表日后事项

公司不存在需要披露的重要资产负债表日后事项。

第五节 募集资金的运用

一、本次债券募集资金数额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，2019 年 3 月 27 日，公司召开董事会通过了《关于公司债券融资一般性授权的议案》，2019 年 4 月 18 日，公司召开 2018 年年度股东大会并作出决议，在股东大会审议框架范围内，从维护本公司利益最大化的原则出发，授权公司经营层全权办理公司债券融资的全部事项，包括但不限于债务融资工具的品种、期限、融资利率、发行方式、分期发行、聘请中介机构等内容。

2019 年 11 月 12 日，公司召开二〇一九年总裁办公会第十一次会议，审议通过了面向合格投资者公开发行公司债券的请示。本次债券募集资金不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元），扣除发行费用后，用于偿还公司有息负债和补充公司营运资金。

二、本期债券募集资金运用计划

本期债券募集资金基础发行规模 10 亿元，设 15 亿元超额配售选择权。扣除发行费用后，募集资金使用计划如下：

1、本期债券募集资金不低于 10%拟用于支持疫情防护防控相关业务流动资金支出，包括但不限于补充为疫区或因疫情受损的客户提供股权质押业务的资金；为疫区或因疫情受损的客户提供两融业务的资金；利用股权质押或债券投资等业务为疫区或参与疫情防控的企业，如重点医疗物资和医药产品制造及采购、科研攻关、生活必需品支持、防疫相关基础设施建设、交通运输物流、公用事业服务等行业的企业提供相应的资金支持；补充投资疫区或因疫情受损或参与疫情防控的企业发行的各类金融产品等业务的资金；补充发行人自身受疫情影响的业务板块的营运资金；补充或置换前期用于支持疫情防护防控支出的营运资金。

2、本期债券部分募集资金拟用于偿还疫情防控期间发行人到期的公司债券，具体信息如下：

债券简称	债券代码	债券余额（万元）	债券到期日	募集资金偿债金额（万元）
------	------	----------	-------	--------------

18 国金 01	150233.SH	150,000.00	2020-4-2	150,000.00
----------	-----------	------------	----------	------------

3、若本期债券募集资金按照上述用途使用完毕后仍有剩余，剩余部分将用于补充公司其他业务流动资金。发行人将根据本期债券募集资金的实际到位情况及资金使用需要，进一步安排具体的补充流动资金明细，可能对拟定的金额进行适当调整。

目前，公司正处于快速发展期，资金需求量较大，而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性及资金使用成本。通过发行公司债券，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

公司将根据发行完成后的债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和资金运用管理，确保募集资金的有效运用并控制相关财务风险。

三、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人调整偿还债务的具体明细，由公司总裁办公会批准并进行临时信息披露。发行人调整用于补充流动资金和偿还债务的具体金额，且调整金额在募集资金总额 30% 以下的，由公司总裁办公会批准并进行临时信息披露；调整金额高于募集资金总额 30% 以上的，或者可能对债券持有人权益产生重大影响的，应先由公司董事会批准，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。

四、本次发行债券的必要性

（一）业务发展的需要

近年来，公司各项业务发展良好，业务规模不断扩大，业务的快速发展对公司的资金实力提出了更高的要求。随着业务发展的广度与深度不断提高，各项业务对长期资金的需求也更加稳定与旺盛。公开发行债券将使得公司的债务结构得到改善，并能提供与业务需求相适应的长期资金，提高公司对业务发展的资金支持能力。

（二）提高抵御风险能力的需要

随着国内资本市场市场化程度不断提高，股票质押式回购交易、金融衍生品投资、柜台市场等创新业务不断涌现，对证券公司风险管理提出了重大挑战，而自营投资、投资银行及资产管理等传统业务的风险控制也出现了新变化。能否有效防范和化解风险，不仅关系到证券公司能否盈利，更直接关系到证券公司的生存和发展。证券行业作为资金密集型行业，其抵御风险的能力与资本规模直接关联。只有不断扩大资产规模，全面提高公司的经营管理能力，才能有效防范和化解证券行业所面临的各类风险。因此，通过发行本期公司债券，可以有效提高公司经营过程中抵御风险的能力。

综上所述，本次发行公司债券募集资金拟全部用于偿还公司有息负债和补充公司营运资金，有助于公司建立多元化的业务体系，优化业务结构和布局以及提高公司抵御风险能力，是公司落实发展战略规划，提升综合竞争能力的重要手段。

五、本期债券募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

（一）本期发行对公司财务状况的影响

1、对发行人负债结构的影响

以 2019 年 9 月 30 日发行人财务数据为基准，假设本期债券全部发行完成，在不考虑融资过程中所产生相关费用的情况下，发行人财务报表的资产负债率水平将由发行前的 45.42% 增加至发行后的 46.84%。

2、对发行人短期偿债能力的影响

本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人财务报表的流动比率将由发行前的 2.56 上升至 2.64。随着流动比率的提高，流动资产对流动负债的覆盖能力得到进一步提升，短期偿债能力进一步增强。

（二）本期发行对公司经营的影响

1、有利于优化公司债务结构

目前公司债务融资工具主要包括公司债券和次级债券等。若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，发行人合并报表的资产负债率水平将适当提高，有利于发行人合理利用财务杠杆，提高股东权益报酬率，优化公司的负债结构，

而长期债权融资比例的适当提高，将使发行人债务结构得到改善。

2、有利于拓宽公司融资渠道

目前，公司正处于快速发展期，势必将加大对现有各项业务的投入，资金需求量较大，而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的使用成本，为了实现公司收入的稳定增长，要求公司拓展新的融资渠道。本期债券募集资金拟部分用于补充营运资金，进一步优化负债结构和改善财务结构。可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

3、有利于降低公司流动性风险

公司各业务发展需要大量资金，通过发行收益凭证等方式融入短期资金支持中长期业务面临一定的流动性风险。因此公司发行中长期债券，可以降低流动性风险，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

六、本期债券募集资金专项账户管理安排

发行人将与监管银行、受托管理人签订本期债券《三方资金账户监管协议》，并于本期债券发行前 5 个工作日内开立募集资金专项账户，专门用于募集资金款项的存储、使用和偿债资金的归集，并将严格按照《募集说明书》披露的资金投向和偿债安排，确保专款专用。

公司需从专项账户中提取资金的，应提前 1 个工作日向监管银行提交符合要求的支付指令以及资金用途证明。监管银行对公司提交的材料进行审查，并核对划款金额、用途是否与《募集说明书》所披露内容一致；若存在异议或不符，监管银行有权拒绝执行，并及时通知发行人进行改正。

公司应在本期债券的付息日或兑付日前 2 个交易日（T-2 日）之前，将当期应付利息和/或当期应兑付本金划入专项账户。偿债资金只能以银行活期存款或银行协定存款的方式存放在监管银行，并且仅可用于按期支付当期应付利息和/或当期应兑付本金。

七、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流

动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

八、发行人关于本次债券募集资金的承诺

发行人已建立募集资金监管机制，采取相关措施，确保本次债券募集资金符合《公司债券发行与交易管理办法》第十五条“除金融类企业外，募集资金不得转借他人”的规定，确保募集资金用于披露的用途。具体如下：

发行人承诺将严格按照《募集说明书》约定的募集资金用途安排使用募集资金，不用于偿还地方政府债务或投向不产生经营性收入的公益性项目，不用于房地产业务。

同时，发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债券发行与交易管理办法》、证券业协会、上海证券交易所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其专项偿债账户信息受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。

九、前次发行公司债券募集资金使用情况

发行人于 2018 年 4 月 2 日发行了国金证券股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第一期），债券简称“18 国金 01”，债券代码“150233.SH”，发行规模 15 亿元，截至本募集说明书摘要签署之日，上述募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2018 年 4 月 2 日发行了国金证券股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第二期），债券简称“18 国金 02”，债券代码“150234.SH”，发行规模 15 亿元，截至本募集说明书摘要签署之日，上述募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2019 年 6 月 24 日发行了国金证券股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券(第一期)，债券简称“19 国金 C1”，债券代码“151742.SH”，发行规模 10 亿元，截至本募集说明书摘要签署之日，上述募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

第六节备查文件

一、备查文件

- 1、发行人最近三年的审计报告及一期的财务报表；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、发行人律师出具的法律意见书；
- 4、资信评级公司出具的资信评级报告；
- 5、债券持有人会议规则；
- 6、债券受托管理协议；

7、中国证监会核发的《关于核准国金证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》。

自募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及备查文件，亦可访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅募集说明书全文、发行公告和网上路演公告（如有）。

二、查阅地点

投资者可在本期债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

1、发行人：国金证券股份有限公司

住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

联系人：刘科

联系地址：成都市青羊区东城根上街 95 号

电话：028-8669 0136

传真：028-8669 2313

邮编：610015

2、主承销商/债券受托管理人：东吴证券股份有限公司

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

法定代表人：范力

联系人：胡俊华、张凯文、罗佛传、徐静晨

联系地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62938181

传真：0512-62938665

邮编：215021

（本页无正文，为《国金证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）募集说明书摘要》签署页）

