

国信证券股份有限公司

2019 年年度报告



国信证券
GUOSEN SECURITIES

2020 年 3 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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

本报告经公司第四届董事会第二十四次会议审议通过。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

公司 2019 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告。

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

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

经公司第四届董事会第二十四次会议审议通过的利润分配预案为：以 2019 年 12 月 31 日总股本 8,200,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），不进行送股或以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	4
第三节 公司业务概要.....	18
第四节 经营情况讨论与分析.....	22
第五节 重要事项	50
第六节 股份变动及股东情况.....	76
第七节 优先股相关情况.....	81
第八节 可转换公司债券相关情况.....	82
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	83
第十节 公司治理	92
第十一节 公司债券相关情况.....	105
第十二节 财务报告	110
第十三节 证券公司信息披露.....	111
第十四节 备查文件目录.....	112

释义

释义项	指	释义内容
国信证券、公司、本公司	指	国信证券股份有限公司
董事会	指	国信证券股份有限公司董事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国保监会	指	原中国保险监督管理委员会
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
江苏证监局	指	中国证券监督管理委员会江苏监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
中证协	指	中国证券业协会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
深圳市国资委	指	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会
深投控	指	深圳市投资控股有限公司
华润信托	指	华润深国投信托有限公司
云南红塔	指	原云南红塔集团有限公司
云南合和	指	云南合和（集团）股份有限公司
中国一汽	指	中国第一汽车集团有限公司
一汽投资	指	一汽股权投资（天津）有限公司
北京城建	指	北京城建投资发展股份有限公司
国信弘盛	指	国信弘盛创业投资有限公司
国信期货	指	国信期货有限责任公司
国信香港	指	国信证券（香港）金融控股有限公司
国信资本	指	国信资本有限责任公司
鹏华基金	指	鹏华基金管理有限公司
QFII	指	合格境外机构投资者
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《国信证券股份有限公司章程》
报告期	指	2019 年
报告期末	指	2019 年 12 月 31 日
元	指	人民币元

2019 年年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	国信证券	股票代码	002736
变更后的股票简称	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国信证券股份有限公司		
公司的中文简称	国信证券		
公司的外文名称	GUOSEN SECURITIES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	GUOSEN SECURITIES		
公司的法定代表人	何如		
公司的总经理	岳克胜		
注册地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层		
注册地址的邮政编码	518001		
办公地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦		
办公地址的邮政编码	518001		
公司网址	http://www.guosen.com.cn		
电子信箱	ir@guosen.com.cn		
公司注册资本	82 亿元		
公司净资产	400.55 亿元		

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

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

五、各单项业务资格

（一）报告期末，公司及控股子公司获取的各单项业务资格情况

1. 经纪及财富管理业务

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

2. 投资银行业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2004年	保荐机构资格	中国证监会
2	2005年10月31日	从事短期融资券承销业务资格	中国人民银行
3	2012年6月11日	中小企业私募债承销业务资格	中证协
4	2013年1月4日	银行间非金融企业债务融资工具主承销业务资格	中国银行间市场交易商协会
5	2013年3月21日	全国股转系统主办券商资格	股转公司

6	2013年5月8日	军工涉密业务咨询服务	国家国防科技工业局
7	2013年8月29日	浙江股权交易中心会员	中证协
8	2013年12月30日	新疆股权交易中心会员	中证协
9	2014年2月19日	海峡股权交易中心会员	中证协

3. 资产管理业务

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

4. 投资与交易业务

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

27	2019年12月23日	上交所沪深300ETF期权主做市商资格	上交所
----	-------------	---------------------	-----

5. 资本中介业务

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

6. 其他业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2012年12月21日	私募基金资产托管业务试点资格	中国证监会
2	2013年12月31日	证券投资基金托管资格	中国证监会
3	2015年4月21日	私募基金份额登记外包服务资格、估值核算外包服务资格	中国证券投资基金业协会

7. 国信弘盛获取的单项业务资格

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

8. 国信期货获取的单项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2007年12月10日	金融期货经纪业务资格	中国证监会
2	2008年2月14日	上海期货交易所会员资格	上海期货交易所
3	2008年12月19日	大连商品交易所会员资格	大连商品交易所
4	2008年3月5日	金融期货交易结算业务资格	中国证监会
5	2008年4月2日	中国金融期货交易所交易结算会员	中国金融期货交易所
6	2009年3月25日	郑州商品交易所的会员资格	郑州商品交易所
7	2010年3月12日	委托国信证券提供IB业务资格	中国证监会河南监管局
8	2012年1月29日	期货投资咨询业务资格	中国证监会
9	2013年2月1日	资产管理业务资格	中国证监会
10	2013年11月4日	为保险机构提供期货经纪服务资格的备案	中国保监会
11	2017年6月5日	上海国际能源交易中心会员资格	上海国际能源交易中心

9. 国信香港及其控股子公司获取的单项业务资格

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

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

注2：就第1类受规管活动而言，持牌人不得从事涉及企业融资以外的交易活动。

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

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

（二）报告期内公司及控股子公司获取的单项业务资格情况

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2019年2月28日	信用衍生品业务资格	中国证监会
2	2019年3月22日	银行间债券市场尝试做市业务资格	全国银行间同业拆借中心
3	2019年3月26日	证券账户业务无纸化业务资格	中登公司
4	2019年4月8日	上交所信用保护合约核心交易商	上交所
5	2019年7月3日	深交所信用保护合约核心交易商	深交所
6	2019年7月18日	科创板转融券业务	证金公司
7	2019年12月11日	信用保护凭证创设机构	上交所
8	2019年12月11日	深交所沪深300ETF期权主做市商资格	深交所
9	2019年12月18日	中金所沪深300股指期货期权主做市商资格	中国金融期货交易所
10	2019年12月23日	上交所沪深300ETF期权主做市商资格	上交所

六、公司历史沿革

（一）公司成立

公司前身深圳国投证券有限公司于1994年6月由深圳国际信托投资公司与中国国际企业合作公司共同出资设立，注册资本为10,000万元，深圳国际信托投资公司及中国国际企业合作公司各占注册资本的70%及30%。

（二）第一次股权转让、增资及更名

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

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

1997年6月，公司名称变更为“国信证券有限公司”。

（三）第二次股权转让、增资及更名

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

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

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

（四）第三次股权转让

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

（五）第四次股权转让

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

（六）整体变更为股份有限公司

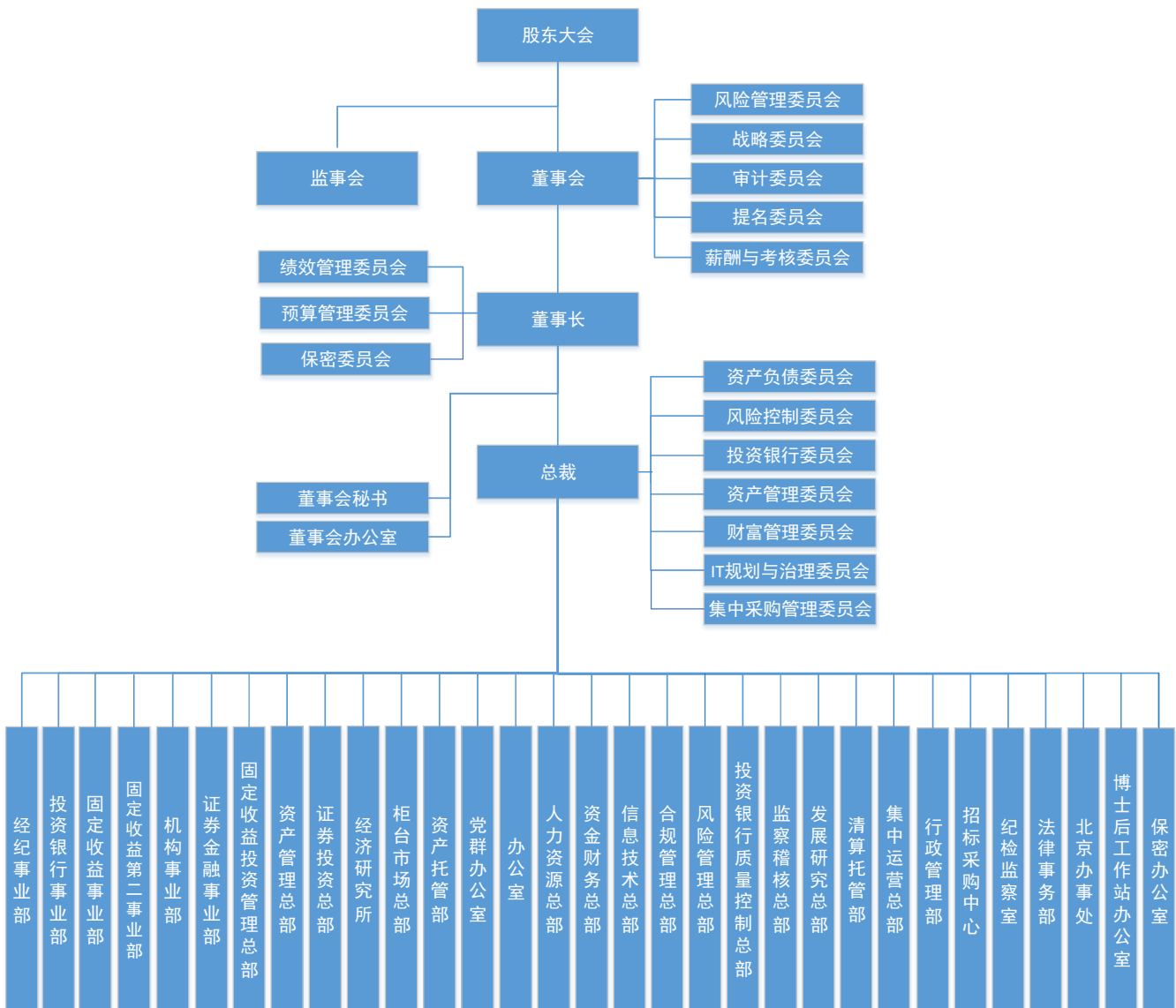
2008年3月，公司以2007年12月31日经审计的净资产折股变更为股份有限公司，注册资本变更为700,000万元，股东为深投控、华润信托、云南红塔、中国一汽和北京城建，持股比例分别为40%、30%、20%、5.10%及4.90%。

(七) 2014 年 12 月首次公开发行股票并上市

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

七、公司组织机构情况

(一) 公司组织机构



(二) 境内外重要分公司

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人
----	-------	------	------	-----

1	深圳分公司	深圳市罗湖区桂园街道红岭中路1010号国际信托大厦2205-2206室	2013年4月12日	谢青
2	深圳互联网分公司	深圳市罗湖区桂园街道红岭中路1010号国际信托大厦2楼1号	2010年9月9日	王燕华
3	深圳泰九分公司	深圳市南山区科苑立交与后海大道交汇处卓越后海金融中心2503-2508、2601-2612	2015年12月29日	魏辉
4	深圳振华分公司	深圳市福田区华富路1018号中航中心11楼01、08单元	2014年9月9日	王厚伟
5	深圳福中分公司	广东省深圳市福田区福中一路1016号地铁大厦三楼	2002年4月23日	杨春生
6	深圳深南分公司	深圳市福田区南园街道深南中路1099号平安银行大厦18、20楼	2014年9月2日	林枫
7	北京分公司	北京市海淀区三里河路13号1、10、11层	2000年7月5日	孙英
8	上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区民生路1199弄1号楼1108室、1109室、1110室、1111室	2009年9月24日	黄巍
9	上海自贸试验区分公司	中国(上海)自由贸易试验区银城中路8号1011-1012室	2015年5月6日	张爱娟
10	天津市分公司	天津市和平区小白楼街解放北路与哈尔滨道交口东北侧金之谷大厦1-102号、1-901号、1-902号、1-903号、1-904号	2012年7月25日	姜鹏
11	天津滨海新区分公司	天津经济技术开发区第二大街62号泰达MSD-B区B1座807单元	2014年7月3日	薛思亮
12	重庆分公司	重庆市江北区庆云路16号18-1至18-3、18-5至18-11	2014年7月4日	田健湘
13	广州分公司	广州市天河区天河北路183-187号1901-1916室, 2002-2010室	2009年8月13日	陈奕辉
14	佛山禅城分公司	广东省佛山市禅城区季华六路三号一区2座24楼	2000年11月17日	莫小强
15	东莞分公司	广东省东莞市南城区胜和路金盈大厦主附楼二楼	2010年3月4日	王敏瑜
16	惠州分公司	广东省惠州市江北文明一路三号中信城市时代大厦1单元11楼03号、12号楼03号	2014年9月25日	邓忠
17	顺德分公司	广东省佛山市顺德区大良德和居委会国泰南路3号保利商贸中心1栋10层办公室1001-1003及1008-1012单元	2006年8月14日	刘应达
18	中山分公司	广东省中山市东区中山五路2号紫马奔腾广场6座1层电梯旁房间、9层	2012年7月30日	李焯蓉
19	肇庆分公司	广东省肇庆市端州四路8号凯德广场4楼01号之一	2014年8月27日	梁海珍
20	珠海分公司	广东省珠海市香洲区拱北九洲大道西2021号富华里中心写字楼A座28层04室	2014年7月15日	王凌
21	广东南海分公司	广东省佛山市南海区大沥桂和路水头路段38号华亚广场十五楼、十六楼1601、1616至1618单元	2006年8月14日	潘建林
22	广东金融高新区分公司	广东省佛山市南海区桂城街道南海大道北50号第四层	2015年11月11日	曾敏
23	浙江分公司	浙江省杭州市萧山区宁围街道诺德财富中心1幢102室、2901-2904室	2001年3月1日	章海波
24	浙江第二分公司	浙江省义乌市国际商贸城金融商务区国信证券大厦(01-21地块房屋)18楼、19楼	2010年4月29日	楼青
25	杭州分公司	浙江省杭州市江干区万象城3幢901-902、908室	2009年8月13日	阎肃
26	宁波分公司	浙江省宁波市海曙区厂堂街80号(8-2)-(8-5)室、88号(1-4)室	2014年7月31日	夏宁冰
27	江苏分公司	南京市鼓楼区汉中路2号亚太商务楼第17层19层	2013年1月24日	祁立林
28	江苏苏南分公司	无锡市滨湖区万达广场A区梁溪路51号12楼	2014年8月6日	陶正斌
29	四川分公司	成都市武侯区人民南路四段46号上善国际写字楼2栋22楼1号、2号、6号	2013年1月11日	顾湘晴
30	华中分公司	湖北省武汉市江岸区沿江大道159号时代广场1座16-17层	1998年1月9日	曹星
31	湖南分公司	长沙市芙蓉区五一大道766号中天广场8039-80418047-8051房	2014年7月15日	朱勇
32	江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1568号红谷凯旋商业办公综合楼及商业六701室702室(第7层)	2014年8月7日	徐汉坤

33	广西分公司	南宁市青秀区民族大道146号三祺广场2801、2803A单元	2014年8月5日	陈正鑫
34	福建分公司	厦门市思明区鹭江道2号厦门第一广场30层01-09室	2014年6月27日	高莉
35	陕西分公司	陕西省西安市浐灞生态区东二环6589号陕西建工第五建设集团有限公司总部办公大楼20层-2层L2-16A	2012年4月27日	文德军
36	山东分公司	山东省济南市历城区华信路3号鑫苑鑫中心7号楼历城金融大厦112-113、1801-1804、1811-1812	2009年8月25日	姜仁东
37	青岛分公司	青岛市市南区香港中路68号华普大厦七层	2014年8月20日	孟寰
38	烟台分公司	山东省烟台市高新技术产业开发区科技大道69号创业大厦西塔2层	2014年9月10日	冯杨
39	河南分公司	郑州市二七区民主路10号华润大厦20层2004室至2006室	2014年6月25日	代汉军
40	安徽分公司	安徽省合肥市包河区马鞍山路130号包河万达广场7号楼12层	2007年1月11日	张宁
41	山西分公司	太原市晋源区长兴南街8号环球金融中心29层	2014年8月11日	颜文
42	河北分公司	河北省石家庄市长安区广安大街32号3层	2014年9月1日	朱晓科
43	云南分公司	云南省昆明市西山区前卫西路润城小区A4块地2栋8层	2014年8月15日	盛红敏
44	辽宁分公司	沈阳市和平区南京南街52号鸿源大厦五层	2007年1月5日	王行岩
45	大连分公司	辽宁省大连市沙河口区高尔基路737号3层1号	1997年7月15日	兰贵全
46	吉林分公司	吉林省长春市朝阳区西安大路万达时代商务中心101号	2003年7月7日	郑少友
47	黑龙江分公司	哈尔滨市南岗区国民街23号大庆宾馆15层	2014年7月4日	吕振禄
48	甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区金昌南路361号东方数码大厦4楼	2010年4月6日	涂德勇
49	海南分公司	海口市龙华区世贸北路1号海岸壹号之佳景国际之第1层前左2垮和第4层前大半层	2010年3月15日	陈协明
50	贵州分公司	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路6号东原财富广场一期1号楼1单元1层1室门面，5层7-9号房	2015年6月10日	严江涛
51	新疆分公司	新疆乌鲁木齐市水磨沟区南湖东路77号第四层	2014年8月5日	卢龙斌
52	内蒙古分公司	内蒙古呼和浩特市赛罕区大学东街68号印象北京1号楼18层1801号	2010年4月1日	贾少飞
53	宁夏分公司	银川市金凤区北京中路瑞银财富中心4号楼7层3号、4号、5号、6号办公房	2014年7月14日	王文生

(三) 境内外控股子公司、参股公司

序号	公司名称	注册地址	设立时间	注册资本 (万元)	持股比例	负责人
1	国信弘盛	广东省深圳市罗湖区红岭路1010号深圳国际信托大厦1608室	2008年8月8日	405,000	100.00%	袁超
2	国信期货	上海市虹口区东大名路358号2001、2002、2003、2005、2006、2007、2008、2009、2010、2013、2015、2016、2017室	1995年5月4日	200,000	100.00%	岳克胜
3	国信香港	香港金钟道88号太古广场1座32楼3207-3212室	2008年11月13日	港币 163,000	100.00%	谌传立
4	国信资本	深圳市福田区福田街道福安社区中心四路1-1号嘉里建设广场第三座T3座2604	2019年6月18日	300,000	100.00%	周中国
5	鹏华基金	广东省深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层	1998年12月22日	15,000	50.00%	何如
6	青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	山东省青岛市崂山区科苑纬一路1号B座17层B1、B2	2014年2月13日	5,000	20.00%	蒲晓煜

7	前海股交投资控股（深圳）有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2011年11月15日	117,740	10.62%	胡继之
8	哈尔滨股权登记托管中心有限责任公司	黑龙江省哈尔滨市南岗区赣水路56号	1993年6月4日	260	7.69%	郭枫
9	红塔创新投资股份有限公司	云南省昆明市二环西路398号高新技术信息中心主楼14层	2000年6月15日	60,000	2.50%	李双友
10	证通股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区新金桥路27号1幢	2015年1月8日	251,875	1.99%	王光荣
11	深圳市雅都软件股份有限公司	广东省深圳市南山区高新技术产业园T2栋A区4层	1997年1月29日	3,261	1.86%	李毅
12	中证信用增进股份有限公司	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号基金小镇对冲基金中心513	2015年5月27日	458,598	1.09%	牛冠兴
13	中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街4号8-10层	2013年2月27日	755,024	0.66%	陈共炎

（四）证券营业部数量和分布情况

截至报告期末，公司共设有164家证券营业部，分布于全国113个城市和地区。其中，公司证券营业部的数量及分布情况如下：

省/直辖市	城市	营业部数量	省/直辖市	城市	营业部数量
北京	北京	9	浙江	杭州	5
上海	上海	6		宁波	2
天津	天津	2		绍兴	2
重庆	重庆	3		嘉兴	1
广东	深圳	12		慈溪	1
	广州	6		湖州	1
	佛山	6		金华	1
	东莞	1		乐清	1
	潮州	1		衢州	1
	河源	1		瑞安	1
	惠州	1		台州	1
	湛江	1		温州	1
	江门	1		温岭	1
	茂名	1	义乌	1	
	汕尾	1	永康	1	
	揭阳	1	湖北	武汉	2
	梅州	1		宜昌	1
清远	1	襄阳		1	
广东	汕头	1	湖南	长沙	1
	韶关	1		衡阳	1
	四会	1		湘潭	1
	阳江	1		岳阳	1

	肇庆	1		株洲	1
	珠海	1		哈尔滨	1
江苏	南京	2	黑龙江	大庆	1
	无锡	2		牡丹江	1
	常州	1		齐齐哈尔	1
	江阴	1		吉林	吉林
	南通	1	通化		1
	苏州	1	辽宁	沈阳	1
	太仓	1		大连	2
	盐城	1		盘锦	1
	宜兴	1		瓦房店	1
四川	成都	2	山东	济南	1
	绵阳	2		临沂	1
	达州	1		蓬莱	1
	德阳	1		青岛	1
	乐山	1		烟台	1
	南充	1	江西	南昌	1
	泸州	1		赣州	1
	宜宾	1		上饶	1
	遂宁	1	广西	南宁	1
	自贡	1		柳州	1
福建	福州	1	云南	昆明	1
	厦门	2		大理	1
	泉州	1		泸西	1
	三明	1		曲靖	1
	漳州	1	贵州	贵阳	1
西安	2	毕节		1	
陕西	宝鸡	1	安徽	芜湖	1
	汉中	1		铜陵	1
	渭南	1	河北	石家庄	1
	延安	1	河南	郑州	1
	榆林	1			
	山西	太原	1	宁夏	银川
大同		1			
临汾		1	新疆	乌鲁木齐	1
长治		1			

（五）其他分支机构数量与分布情况

公司子公司国信期货共设有16家分支机构，其中14家期货营业部，2家分公司，分布于全国15个中心城市。

八、其他有关资料

（一）公司聘请的会计师事务所

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

（二）公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

报告期内，公司未聘请履行持续督导职责的保荐机构。

（三）公司聘请的履行持续督导职责的财务顾问

报告期内，公司未聘请履行持续督导职责的财务顾问。

九、主要会计数据和财务指标

（一）合并报表

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	本年比上年增减	2017 年度
营业收入	1,409,291.46	1,003,093.19	40.49%	1,192,361.02
归属于上市公司股东的净利润	491,018.72	342,339.66	43.43%	457,477.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	507,573.68	330,927.02	53.38%	468,852.95
其他综合收益的税后净额	60,497.49	-152,303.62	不适用	104,773.01
经营活动产生的现金流量净额	2,864,181.40	-446,821.21	不适用	-2,294,279.66
基本每股收益（元/股）	0.56	0.38	47.37%	0.52
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.38	47.37%	0.52
加权平均净资产收益率	9.46%	6.66%	上升 2.80 个百分点	9.53%
项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减	2017 年 12 月 31 日
资产总额	22,464,431.22	21,181,362.32	6.06%	19,963,796.72
负债总额	16,838,906.07	15,928,711.70	5.71%	14,749,476.07
归属于上市公司股东的净资产	5,620,908.87	5,246,432.97	7.14%	5,208,066.37

（二）母公司

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	本年比上年增减	2017 年度
营业收入	1,223,470.75	921,112.59	32.83%	1,121,266.69
净利润	485,491.63	329,392.12	47.39%	436,653.11
扣除非经常性损益的净利润	503,131.49	318,095.54	58.17%	448,340.37

其他综合收益的税后净额	35,095.13	-105,643.74	不适用	90,793.99
经营活动产生的现金流量净额	2,966,782.69	-262,099.12	不适用	-2,305,683.38
基本每股收益（元/股）	0.56	0.37	51.35%	50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.37	51.35%	50.00%
加权平均净资产收益率	9.58%	6.54%	上升 3.04 个百分点	9.30%
项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减	2017 年 12 月 31 日
资产总额	20,932,163.20	19,700,705.50	6.25%	18,264,531.50
负债总额	15,445,489.23	14,548,814.45	6.16%	13,184,368.41
所有者权益总额	5,486,673.97	5,151,891.06	6.50%	5,080,163.09

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	8,200,000,000
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.56

十、境内外会计准则下会计数据差异

不适用。公司未按照国际会计准则编制2019年财务报告。

十一、分季度主要财务指标

（一）合并报表

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	374,319.50	279,040.71	333,307.50	422,623.75
归属于上市公司股东的净利润	188,485.53	71,297.42	113,683.73	117,552.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	186,975.79	80,997.23	114,251.19	125,349.47
经营活动产生的现金流量净额	2,031,137.71	55,143.47	874,276.78	-96,376.55

（二）母公司

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	331,857.86	277,338.99	288,172.28	326,101.62
净利润	173,708.35	92,855.93	101,832.86	117,094.48
扣除非经常性损益的净利润	172,542.73	102,815.84	102,396.59	125,376.33
经营活动产生的现金流量净额	2,054,588.14	42,241.69	880,394.45	-10,441.59

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

十二、非经常性损益项目及金额

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-38.50	-262.11	-163.95	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,722.11	4,225.23	3,628.93	主要是收到各项政府补助。
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-22,776.88	-27.27	-39.07	主要是计提诉讼案件损失。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	670.70	168.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,379.03	7,513.21	-14,694.66	
减：所得税影响额	-4,917.34	707.12	274.75	
合计	-16,554.96	11,412.64	-11,375.19	

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

十三、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减	预警标准	监管标准
核心净资产	3,505,490.56	3,418,257.50	2.55%	-	-
附属净资产	500,000.00	555,000.00	-9.91%	-	-
净资产	4,005,490.56	3,973,257.50	0.81%	-	-
净资产	5,486,673.97	5,151,891.06	6.50%	-	-
各项风险资本准备之和	1,504,037.79	1,799,656.47	-16.43%	-	-
表内外资产总额	16,537,485.99	16,912,016.58	-2.21%	-	-
风险覆盖率	266.32%	220.78%	上升 45.54 个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	21.20%	20.21%	上升 0.99 个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	230.16%	301.43%	下降 71.27 个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	127.53%	136.46%	下降 8.93 个百分点	≥120%	≥100%
净资产/净资产	73.00%	77.12%	下降 4.12 个百分点	≥24%	≥20%
净资产/负债	36.77%	34.77%	上升 2.00 个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	50.37%	45.09%	上升 5.28 个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资产	30.30%	38.86%	下降 8.56 个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资产	166.00%	175.97%	下降 9.97 个百分点	≤400%	≤500%

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司从事的主要业务及经营模式

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

经纪及财富管理业务，为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供专业化研究和咨询等服务，赚取手续费、佣金及相关收入。

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

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

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

资本中介业务，为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务，赚取利息及相关收入。

（二）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1. 报告期内证券行业的发展阶段和周期性特点

证券行业的经营业绩受资本市场变化影响较大，呈现明显的波动性、周期性特点。2019年，证券市场迎来回暖行情，A股市场呈现量价齐升态势；沪深两市累计成交127.4万亿元，日均成交5,598亿元，同比增长35.42%；上证综指与深证成指分别较上年末上涨22.30%和44.08%。受资本市场改革、市场回暖等多因素影响，证券行业整体经营业绩增幅明显。据中证协统计，2019年证券行业实现营业收入3,604.83亿元，净利润1,230.95亿元，较上年同期分别上升35.37%和84.77%；截至2019年末，证券行业的总资产为7.26万亿元，净资产为2.02万亿元，较上年末分别增加16.10%和6.96%。

2. 报告期内公司的行业地位

根据中证协公布的证券公司会员经营业绩排名，2011年至2018年，公司净资产、净资本、营业收入、净利润等主要指标排名行业前列。报告期内，公司保持了行业领先的市场地位，各项主要业务均取得了较好成绩。据中证协、交易所、股转公司、WIND资讯等公布的相关数据，公司代理买卖手续费净收入市场份额5.01%（不含席位租赁），行业排名第三；完成股票承销项目23.5个，市场份额5.14%，行业排名第四（相关数据以中证协公布的证券公司经营业绩排名情况为准）。此外，公司还在交易所、《中国证券报》《证

券时报》等机构和权威财经媒体的各项评选中，荣获“优秀债券投资交易机构”“十大金牛证券公司”“2019 金融服务百强”“国际先锋投资银行”等80多个奖项。

二、主要资产重大变化情况

（一）主要资产重大变化情况

期末余额占公司总资产5%以上的主要资产包括货币资金、融出资金、买入返售金融资产、交易性金融资产、其他债权投资及其他权益工具投资等金融投资。其中，货币资金及结算备付金期末余额为597.08亿元，比上年末增加173.81亿元和41.06%，主要是客户交易资金增加；融出资金期末余额为377.08亿元，比上年末增加87.45亿元和30.19%，主要是融资业务规模增加；买入返售金融资产期末余额237.73亿元，比上年末减少94.35亿元和28.41%，主要是股票质押式回购规模减少；金融投资主要包括交易性金融资产、其他债权投资及其他权益工具投资，合计902.13亿元，比上年末减少35.36亿元和3.77%，主要是2019年债券及股票投资减少。

（二）主要境外资产情况

报告期末，公司境外资产规模为港币16.30亿元（折合人民币13.95亿元），占公司净资产的比重为2.48%。（注：资产规模为对该境外子公司的股权投资规模，境外资产占公司净资产的比重为对该境外子公司的股权投资占公司合并报表归属于母公司股东权益的比例。）

三、核心竞争力分析

公司在长期经营过程中，形成了具有特色的核心竞争力，主要体现在以下几个方面：

（一）突出的市场化能力及综合服务能力

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

公司对业务发展区域及客户类型进行了准确定位。经纪及财富管理业务方面，深圳、广州、北京、上海等人均GDP较高、金融业较发达的城市具有庞大的中产阶级群体及优质企业客户，市场化专业服务需求旺盛。经过多年的发展，公司在上述经济发达城市设立的营业部均保持强劲的竞争实力，并持续保持当地领先水平。公司经纪业务经营效率较高，客户交易周转率、户均收入和手续费收入市场份额均排名前列。投资银行业务方面，由于中国经济目前正处于升级转型阶段，大量优秀中小企业正在快速崛起且亟需借力资本市场实现快速发展，公司投行业务定位于服务中小企业及民营企业为主，助力核心客户做大做强，形成了较鲜明的“市场化投行”特点。在周边优质企业数量众多的深圳、北京、上海、杭州等经济发达地区设立了专业服务团队，贴近市场提供专业服务，在经济发达地区有较高的市场占有率和渗透率。

公司持续为客户提供多元化、高品质的金融产品和服务。经纪及财富管理业务方面，公司为客户提供丰富的资讯产品、模拟组合、投资工具、国信TradeStation平台等特色服务产品和工具，并拥有千人规模

的专业投资顾问团队。国信TradeStation平台支持证券、融资融券、期货和期权交易，提供完备的策略开发、回测和自动化交易功能，满足多市场、多品种、多周期等交易需求；“鑫财富”产品共享平台在大数据技术手段的支持下，将投顾产品自上而下地进行精准投放，实现各地域分支机构投顾资源的整合与再分配，提升分支机构投顾专业服务质量；公司还运用大数据分析技术不断完善客户分级分类管理，积极支持分支机构营销服务团队转型升级，从而实现精准营销和差异化服务。投资银行业务方面，公司在股票保荐承销、债务融资、并购重组财务顾问以及新三板推荐服务方面建立了全价值链服务模式，持续为客户提供公开及非公开发行融资、并购顾问、做市等全方位金融服务。公司不断丰富债券承销业务类型，形成公司债、企业债、债券融资工具、创新型产品有机结合的业务结构，发行人、投资者两端的核心客户覆盖面不断扩大。机构业务方面，公司能够把握客户核心需求，整合公司优势资源，充分发挥综合服务能力，向社保基金、公募基金、保险、私募等专业机构投资者提供研究咨询、金融产品销售、上市基金流动性服务等一揽子综合服务方案，满足机构客户的各项专业化需求。

（二）规范的公司治理和稳健的经营决策体系

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

（三）严格的内部控制及风险管理

公司坚持风险可控下追求合理收益的风险管理理念，贯彻全面性、有效性、制衡性的基本原则。在长期的业务发展中，公司建立健全了包括组织体系、授权体系、制度体系、防火墙体系、技术防范体系、监控体系、监督与评价体系在内的内部控制体系。公司在组织机构层面建立了多层次内部控制机构；在制度层面建立了覆盖各项业务日常运行的内控制度，实行明晰的扣分制度，对违规行为严格问责。公司严格的内部控制和风险管理为合规、稳健经营打下了坚实的基础。

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

（四）切实有效的考核激励制度

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

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

（五）领先的信息技术支撑能力

公司持续加大信息技术投入，加强IT战略规划，大力发展金融科技，以领先的科技能力驱动业务创新，引领公司向数字化转型，实施技术领先战略。公司自主设计和建设了基于“云计算”和“两地三中心”模式的数据中心，具有行业先进性、可扩展性；以ISO20000为标准，大力发展平台化、自动化、智能化、标准化IT运维能力，稳步推行开源产品，加大新型运维团队的培养，持续建设和完善IT运维管理和工具平台体系。公司拥有行业领先的交易科技平台，极速交易系统在全业务支持、客户数与交易量、系统运行稳定性方面位居行业前列。国信“GAlgo智能算法引擎”算法种类齐全，算法效率远超行业平均水平；国信TradeStation平台为国内首家全品种、行业领先的量化交易平台，满足高端机构投资者各类交易需求。公司构建了多渠道一体化、智能化、个性化的互联网金融平台，覆盖各类客户触点，为客户带来行情、交易和理财的全新体验。智能投顾系列系统促进了分支机构投顾专业服务质量的提升。公司通过建设数字投行，促进投行、固收、场外业务信息化管理水平不断提升。此外，公司还拥有行业领先的做市平台、全业务毫秒级时延异常交易实时风控系统、全面覆盖多元化的交易品种和市场托管及外包业务系统。公司各类信息系统持续保持高效稳定运行，无重大技术故障事故发生。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年是新中国成立70周年、深圳建市40周年，是决胜全面建成小康社会的关键之年。在保护主义和单边主义冲击下，国内外不稳定、不确定因素明显增多，世界经济增长持续放缓；我国经济保持了良好发展态势，资本市场改革力度加大，科创板成功推出，证券市场有所回暖。上证综指全年上涨22.30%，沪深两市日均股基成交量较上年增长35.42%，市场活跃度有所改善。

公司敏锐把握市场机遇，各项工作稳中有进、稳中有为，改革发展打开新局面。一年来，公司大力整合零售、机构客户服务及证券金融业务等资源，成立财富管理委员会，着力推进跨部门协调机制，综合服务、业务协同能力及运营管理效率稳步提升，主要业务指标稳居行业前列。公司高质量开展“不忘初心、牢记使命”主题教育，持续强化党委的核心领导作用。2019年度，公司扶贫和其他公益性支出合计2,950.88万元，同比增长37.70%，公益慈善和结对帮扶工作取得积极成效，彰显负责任的国有金融企业社会形象。

2020年是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年。我国将坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持以供给侧结构性改革为主线，推动高质量发展。当前和今后一个时期，我国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变。公司将努力把握市场发展机遇，全力推动资本补充，提高抗风险和可持续发展能力；扎实推进文化建设，提升公司软实力；聚焦战略规划引领，助推公司转型发展；强优势补短板，筑牢公司发展根基；加强部门协同，提升综合金融服务能力；贯彻落实新《证券法》，完善内控体系建设；全面加强党的建设，开创人才工作新局面；持续提升规范运作水平，切实保护中小投资者利益，确保全体股东与员工共享公司发展成果。

二、主营业务分析

（一）概述

公司通过总部下设机构以及下属分公司、营业部从事证券经纪及财富管理、投资银行、投资与交易、资产管理以及资本中介等业务；通过全资子公司国信弘盛、国信期货、国信资本、国信香港分别开展私募基金、期货、另类投资和境外金融服务等业务。2011年至2018年，公司净资产、净资本、营业收入、净利润等主要指标排名行业前列。2019年度，公司实现营业收入140.93亿元，同比上升40.49%；实现归属于上市公司股东的净利润49.10亿元，同比上升43.43%；加权平均净资产收益率为9.46%，同比上升2.80个百分点，保持了行业领先的盈利能力。

(二) 收入与成本

1. 营业总收入构成

➤ 按会计科目分类

单位：万元

营业总收入构成项目	2019 年度		2018 年度		同比增减幅度
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	616,101.84	43.72%	498,764.00	49.72%	23.53%
投资收益	450,477.39	31.96%	276,374.78	27.55%	63.00%
利息净收入	169,977.46	12.06%	144,888.32	14.44%	17.32%
其他业务收入	97,308.35	6.90%	36,076.34	3.60%	169.73%
公允价值变动收益	71,220.07	5.05%	44,066.07	4.39%	61.62%
其他收益	4,505.20	0.32%	3,058.12	0.30%	47.32%
资产处置收益	-38.50	0.00%	-258.06	-0.03%	不适用
汇兑收益	-260.34	-0.02%	123.61	0.01%	-310.61%
合计	1,409,291.46	100.00%	1,003,093.19	100.00%	40.49%

2019年公司营业总收入同比增加40.62亿元，增幅为40.49%，主要是：

- (1) 投资收益45.05亿元，同比增加17.41亿元和63.00%，主要是本年度交易性金融工具投资收益增加；
- (2) 其他业务收入9.73亿元，同比增加6.12亿元和169.73%，主要是国信期货大宗商品销售收入增加；
- (3) 公允价值变动收益7.12亿元，同比增加2.72亿元和61.62%，主要是证券市场波动导致金融资产公允价值增加；
- (4) 其他收益0.45亿元，同比增加0.14亿元和47.32%，主要是代扣代缴个人所得税手续费返还增加；
- (5) 汇兑收益-0.03亿元，同比减少0.04亿元和310.61%，主要是汇率变动；
- (6) 资产处置收益同比增加0.02亿元，主要是固定资产处置损失减少。

➤ 按业务类型分类

(1) 经纪及财富管理

公司经纪及财富管理业务主要包括：证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供专业化研究和咨询等服务。报告期内，经纪及财富管理业务实现营业收入 49.78 亿元，同比上升 22.07%。

① 证券类零售业务

市场环境

2019年，国内证券市场回暖，市场交易活跃度改善。证券经纪业务机遇与挑战并存：一是行业同质化竞争加剧，佣金仍将持续下降，行业以客户为中心的全价值链财富管理为发展方向；二是券商与银行的业务合作将迎来全新商机，可通过资源整合推动合作全方位升级；三是单纯互联网引流红利期已过，精细化客户运营或成决胜关键；四是量化私募行业呈现头部效应，对券商服务能力提出更高要求。

经营举措及业绩

2019年，公司继续坚持“以市场为标、新增为首、财富管理为纲、人才为线”的规划方针，加快推进全价值链财富管理，以专业化、差异化、高品质的综合服务体系带动新增和存量客户的深度开发，全面推动经纪业务的持续稳健发展。主要举措如下：一是深耕银行渠道，持续促进新增；二是立足证券本源，发挥专业投顾优势；三是深挖高端和机构客户，打造全价值链财富管理体系；四是金融科技赋能，提供领先量化交易服务；五是布局智慧网点，提高运营和服务效率。报告期内，公司代理买卖手续费净收入市场份额为5.01%（不含席位租赁），排名行业第三，金融产品销售净收入市场份额为3.92%，排名行业第五（相关数据以中证协公布的证券公司经营业绩排名情况为准）；截至2019年末，公司经纪业务客户数量达851万，较上年增长21%，托管资产超过1.37万亿元，较上年增长34%。

报告期内，公司持续完善互联网渠道产品体系，着力构建多渠道一体化的互联网金融平台。截至2019年底，公司金太阳手机证券用户总数已超过1,280万，较上年末增长16%，交易占比达到56%；微信公众号用户数近160万，较上年末增长逾20%。同时，“金太阳”荣获各类主流媒体评选的“2019年度十佳券商APP”“2019券商APP数字化财富管理奖”等七项大奖；“金太阳国际”作为国信香港核心的交易服务工具，荣获“2019优秀港资券商APP”大奖。

2020 年展望

2020年，公司将不断夯实“以客户为中心”的发展理念，通过深耕细作银行渠道，持续加大金融科技投入，加强营销精细化管理等手段，聚焦新增和存量客户的深度开发；继续完善“鑫投顾”等智能投顾平台，整合公司投研资源，持续优化产品与服务。依靠特色化、专业化的交易和服务，实现客户开发的逐量提质和财富管理的增点扩面，全力推进全价值链财富管理。

② 证券类机构业务

市场环境

2019年，受益于结构性牛市行情，境内外各类投资机构踊跃入市，机构权益类资产规模快速增长。截至2019年底，公募基金整体规模达到14.77万亿元，同比增长13.29%，其中股票基金和混合型基金规模增长较快。市场对于海外机构投资者的关注度亦持续上升。明晟公司、富时罗素集团等机构相继将中国A股纳入其国际股票指数并提高权重，国内取消QFII/RQFII投资额度限制等因素提升了境外机构投资者对A股的关注度及入市投资的便利性，券商在迎来机遇的同时也面临日趋激烈的竞争环境。

经营举措及业绩

公司坚持以客户需求为导向，通过聚焦投研服务、探索多元合作等方式，多渠道拓展和服务专业机构投资者。一是大力拓展公募、保险、私募、银行等各类机构投资者，进一步拓宽机构客户群体；二是协同公司各业务条线，通过举办策略会和主题研讨会、提供产业链咨询服务、开展机构衍生品合作等方式，丰富服务类型；三是不断加强与基金公司的产品合作，积极开展公募基金券商结算业务，着力提升客户粘性，增强公司市场影响力；四是通过上市基金流动性服务、种子基金等增值服务满足机构投资者专业化需求。

公司在2019年度上交所上市基金流动性服务考评中获得A类评价。报告期内，公司机构业务实现交易单元席位佣金收入2.34亿元，同比下降3.34%。

同时，公司积极整合内外部资源，深耕海外机构客户，外资私募业务实现突破，积极布局外资公募业务，海外机构客户数量持续增长，QFII/RQFII佣金及投资咨询服务收入稳步上升。

2020 年展望

公募基金规模将继续保持较快的发展，银行理财子公司、私募基金、保险资管等非公募机构也有望加大资本市场参与力度，客户需求将更加专业化、多元化。公司将持续拓宽客户范围，深入分析客户需求，实现精细化服务；不断完善产品供给体系，充分发挥全面、均衡的业务能力，为客户提供全方位金融服务；抓牢QFII/RQFII新政机遇，大力拓展与境外机构客户在多领域的合作。

③ 期货类经纪业务

市场环境

2019年，期货市场持仓量稳步增长，各主要品种保持了较高的流动性，交易金额迭创新高。期货市场竞争愈演愈烈，期货行业经纪业务手续费率持续探底，市场整体呈现“增量不增收”的态势。中国期货业协会公布的最新数据显示，2019年全国期货市场累计成交量、成交额分别同比增长29.16%和37.23%；期货行业手续费收入135.89亿元，同比仅增加2.63%。同时，期货公司两级分化日趋明显，券商系期货公司持续补充资本，谋求多元化、差异化发展路径。

经营举措及业绩

面对期货市场佣金战加剧和利率下降的形势，公司期货业务多措并举，通过搭建快速交易平台，提升投研能力，发挥专业优势，深耕创新产业服务模式等，做深做细做强机构、产业客户的开发服务；大力发展自有资金投资、资产管理及种子基金业务、风险管理等创新业务，有效促进期货经纪业务转型升级。国信期货成功应对多类市场极端行情，交易系统平稳运行，连续13年保持零差错、零穿仓、零预警、零技术中断，及时化解客户持仓风险。2019年度，国信期货的期货经纪业务成交额同比增长162.43%，实现期货经纪业务手续费净收入1.58亿元，同比增长5.47%。报告期内，国信期货实现净利润1.51亿元，连续多年净利润稳居行业前十。

2020 年展望

2020年，公司将继续夯实传统经纪业务基础，提升投研实力，加快推进FOF业务，形成多样化投资策略，满足各类投资者的需求；不断拓展风险管理等创新业务，实现期货业务的多元化发展。

(2) 投资银行

公司投资银行业务主要是向机构客户提供金融服务，主要包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问和新三板挂牌推荐等业务。报告期内，公司投资银行业务实现营业收入15.77亿元，同比上升43.28%。

① 股票承销保荐业务

市场环境

2019年，中国资本市场全面深化改革稳步前行。设立科创板并试点注册制成功落地，以注册制为核心的新《证券法》颁布，取消发审委制度，全面启动新三板改革等各项政策的推出，极大地推进资本市场法制化、市场化和国际化进程。2019年度，市场股权融资总金额与募资项目数量均同比上升28%。IPO方面，IPO项目发行数量及过会率均大幅提升，全年202个IPO项目完成发行，同比上升98%。其中，科创板占比超过三成，科创板上市已成为企业登陆资本市场的重要渠道。再融资方面，发行审核效率持续提升，有效增强了市场活跃度，再融资品种日趋多元。

经营举措及业绩

2019年，公司紧扣深化金融供给侧结构性改革的主线，不断强化中介机构责任能力，着力服务实体经济发展，防范化解重点领域风险。一是积极应对政策和市场变化，继续夯实保荐承销业务的传统优势。报告期内，公司完成股票及可转债承销23.5家，同比增长68%，市场份额5.14%，排名行业第四。二是准确把握科创板战略机遇，实现业务新突破。2019年，公司累计完成6.5家科创板IPO项目，排名行业第三。三是推动多元业务稳健发展，在助力企业纾困、缓解市场风险方面发挥更大作用。截至2019年底，公司累计推进10个纾困项目，其中8个项目完成内部审核，1个项目完成交易。公司近三年股票承销保荐业务的具体情况如下：

类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
首次公开发行	84.08	12.5	53.69	2	152.76	28
再融资发行	93.16	11	239.06	12	226.88	18
合计	177.24	23.5	292.75	14	379.64	46

注：联合主承销家数及金额以1/N计算

2020 年展望

2020年，公司将牢牢把握资本市场深化改革的发展机遇，全力打造综合服务型投资银行。继续巩固IPO、再融资等保荐业务优势，以客户需求为中心，持续提升服务水平，推动上市公司做优做强，助力实体经济转型升级；紧抓科创板、创业板的业务机会，力推科技型、创新型企业上市；稳妥做好客户股票质押、债券违约等重点风险的防控处置，助力民营企业纾困，共同防范化解上市公司风险。

② 债券承销业务

市场环境

2019年，债券市场面临国内经济转型、房地产调控等复杂经济形势，信用分化日益加剧。大量信用债集中兑付到期，信用事件频发，债券市场投资需求更加谨慎；信用债发行总额明显下滑，发行利率走高。四季度以来，债市利空因素持续增多不利于债市回暖，中长期来看收益率仍有较大上行压力。

经营举措及业绩

公司紧跟市场趋势变化，深耕重点区域债务融资市场，债券品种和交易工具进一步丰富。报告期内，公司积极拓展公司债、企业债等业务品种，成功协助发行全国首单服务粤港澳大湾区的专项公司债；大力推进境外债券发行工作，协助义乌国资发行三年期6亿美元债券，创下区县级美元债发行价格新低和额度新高；协助绵阳市投资控股（集团）有限公司发行银行间首单城投企业学费收益权资产支持票据，有效拓宽企业融资途径。近三年，公司债券承销情况具体如下：

类别	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
公司债	433.02	47.23	486.94	38.47	400.32	30.75
债务融资工具	231.50	31.45	163.75	18.5	177.80	23.00
资产支持证券	197.28	10.92	264.08	4.36	69.21	2.00
企业债	96.10	10.25	92.07	10.67	119.20	11.50
金融债	74.55	3.00	-	-	27.76	2.00
合计	1,032.45	102.85	1,006.84	72.00	794.29	69.25

注：联合主承销家数及金额以1/N计算

2020 年展望

2020年，公司将继续坚持市场化、专业化及创新型发展方向，不断完善公司债、企业债、债务融资工具及创新型产品有机结合的产品结构，为客户提供多元化的综合融资服务；全面推进境外债发行工作，持续加大储架公司债、优质主体企业债、标准化票据等创新型产品开发力度；紧抓粤港澳大湾区建设重要机遇，以点带面深入开发项目资源；稳妥推进城投债业务，做大做强资产证券化业务，推动形成业务新格局。

③ 并购重组业务

市场环境

2019年，并购重组市场总体持续低迷，并购交易数量、金额继续下降。并购方式仍以协议收购为主，并购目的以横向整合为主，基于产业逻辑的上市公司收购成为主流，产业整合型重组成为主流。2019年，中国证监会共审核了124单并购重组项目，通过率83%，同比分别下降8%和7%。

经营举措及业绩

2019年，公司不断拓展优质并购资源储备、重点防控业务风险，顺利推动博威合金、韦尔股份、晶瑞股份等3个重大资产重组项目过会。其中，韦尔股份并购项目是2019年中国A股半导体第二大并购案件，A股首例“双重组”并行的案例，荣获“2019年中国并购年会最佳并购交易奖”。

2020 年展望

随着重大资产重组及配套融资政策不断松绑，再融资新政促进并购重组发展，国内并购重组市场方兴未艾。2020年，公司将进一步拓展TMT、环保、医药、新一代工业制造等行业优质标的储备，加大并购撮合力度，同时做好风险防范。

④ 新三板推荐业务

市场环境

2019年，在改革驱动下，新三板市场各项功能稳步回升。新增挂牌公司经营质量不断优化，存量挂牌公司质量多维度提升，市场出清生态有序形成；多数指数上涨，市场估值下行趋势得到缓解，市场活跃度出现明显改善。

经营举措及业绩

报告期内，公司新三板业务坚持做好存量客户的服务、增值及创新业务的拓展，持续完善督导工作，防范风险。一是密切跟踪企业融资、并购需求，做好服务响应；二是加强对企业的督导培训工作，进一步提高服务质量，助力企业规范运作；三是持续提升持续督导效率，加强风险控制，推动违规企业出清。2019年，公司完成新三板定增项目8个，融资金额5.36亿元；期末持续督导企业158家，排名市场前列。

2020 年展望

2020年，公司将把握新三板改革机遇，提前布局优质标的，积极推动精选层项目申报；持续提升服务水平，助力中小企业、民营企业创新发展；加强对挂牌企业的持续督导，做好存量项目的风险排查和处置工作。

⑤ 境外投行业务

报告期内，国信香港参与了9个上市及财务顾问项目。其中，由国信香港担任独家保荐人及联席全球协调人的“360鲁大师”项目在港交所成功挂牌上市，获得市场高度关注，有效提升了公司品牌影响力。国信香港将积极开拓合作渠道，进一步提升项目储备和承销能力。

(3) 投资与交易

公司的投资与交易业务主要是从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募基金管理及另类投资业务等。报告期内，公司投资与交易业务共实现营业收入39.43亿元，同比上升105.26%。

① 权益类投资业务

2019年，公司权益类投资业务取得了良好的投资收益率。公司建立了以资产配置和多策略组合为支柱的投资模式，坚持以风险控制体系为底线，力争实现中低风险绝对收益的目标。通过分红投资策略、大宗交易策略、价值成长投资策略、公私募基金组合投资策略、衍生品套利策略等多种策略有效分散投资风险，降低组合波动，丰富收益来源。

② 固定收益类投资业务

2019年，债券市场收益率基本维持震荡走势，在内外需同步回落带动GDP增速下行、猪肉价格拉动通胀走高等因素带动下，利率中枢下行。年末利率债收益率与2018年末基本持平，信用债则明显分化，债券违约频发推动信用资质较差主体的信用利差显著上升。报告期内，公司以持有债券获取息差为主要投资策略，辅以参与交易性机会增厚利润。在合理控制信用资质的前提下，较好地把握了投资机遇。公司在“2019年度银行间本币市场交易300强”中同业排名第五，并首次获评银行间本币市场“核心交易商”。

③ 私募基金业务

2019年，私募市场普遍陷入募资难、投资难、退出难的“三难”状态，私募机构的投资活跃度显著降低，投资行为趋于谨慎。报告期内，公司私募基金业务实现营业收入4.10亿元，同比上升4.82%；净利润2.47亿元，同比下降6.14%。国信弘盛全年实现5个项目完全退出，10余个投资项目部分退出，新增投资项目IPO家数1家，并设立纾困私募可交债基金；荣获“融资中国2019年度中国最佳券商直投机构TOP5”等近10个奖项，品牌价值持续提升。国信弘盛将不断巩固募资、投资、研究等业务基础，加快推进新设基金落地及备案工作，积极挖掘、储备优质项目资源，探索新的利润增长点。

④ 另类投资业务

公司于2019年6月出资30亿元设立另类投资子公司国信资本，目前已开展科创板保荐跟投、转融通证券出借等业务。报告期内，国信资本完成6个科创板保荐项目的跟投，累计投资规模1.79亿元；实现营业收入8,491.03万元，净利润5,149.33万元。2020年，国信资本将以科创板保荐跟投和股权投资为核心进行布局，继续丰富公司自有资金投资体系；持续加强公司内外部协同，积极投资创新型、科技型、涉及国家战略重点方向的企业。

（4）资产管理

公司资产管理业务主要是根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合、单一资产管理业务，资产证券化业务以及基金管理业务等。报告期内，公司资产管理业务实现收入3.31亿元，同比下降8.39%。

市场环境

2019年，资管新规各项业务配套细则陆续发布，资产管理行业回归主动管理、向净值化转型的步伐不断加快；银行理财子公司批量成立，为行业带来了新生力量。在新的市场环境下，各类资产管理机构面临重新洗牌，在新的行业链条中寻求合理定位、培育差异化竞争优势成为资管行业的共同课题，新一轮竞争已拉开序幕。

经营举措及业绩

2019年，公司资产管理业务坚持“以主动管理为根本，以产品驱动和市场拓展为突破口”的发展思路，努力提升投研水平，大力开拓渠道资源，积极顺应监管要求，有序压降通道规模，打造以主动管理为核心的“全价值链财富管理”业务体系。报告期内，公司设立发行“鼎信安鑫”系列固定收益产品、“复利领航”系列FOF产品、券商首只科创主题资管产品、多只QDII产品等，主动管理业务规模和占比大幅提升，投资业绩表现良好；积极支持实体企业合理融资需求，发行资产证券化产品18只，规模近180亿元，市场关注度显著提升。截至报告期末，公司资产管理净值规模为1,603.45亿元，同比增长2.98%，具体情况如下：

单位：亿元

类型	2019年12月31日	2018年12月31日	同比增减
集合资产管理业务	427.02	297.53	43.52%
单一资产管理业务	926.37	1,105.41	-16.20%

专项资产管理业务	250.06	154.18	62.19%
合计	1,603.45	1,557.12	2.98%

2020 年展望

2020年，公司将牢牢把握资管行业转型升级带来的业务机会，继续贯彻“以固收市场为主体，以量化权益和衍生产品为两翼”的业务方向，夯实主动投研能力，做大做强主动管理业务；坚持产品驱动战略，加快推进大集合公募化改造，充分利用金融科技等先进手段，持续丰富产品种类、优化产品结构；全力拓展资产证券化、机构和跨境业务等新的业务增长点，努力打造为客户进行全方位、长周期财富管理的业务模式。

(5) 资本中介

公司资本中介业务主要包括融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等业务。2019年，公司资本中介业务实现收入15.78亿元，同比上升14.70%。

市场环境

2019年，受益于行情的回升、企稳，以及监管支持政策陆续出台，全市场融资融券业务规模大幅增长。股票质押式回购业务整体风险有所释放，但个股风险仍然存在，各证券公司保持谨慎，市场整体规模持续下降。约定购回和行权融资整体业务规模较小，对市场影响不大。

经营举措及业绩

融资融券业务方面，公司积极拓展客户群体，实现业务规模稳步提升。年末，公司融资融券业务余额为373.8亿元，较2018年末增加31%。此外，公司成为以约定申报方式参与科创板转融券业务的首批九家证券公司之一，顺利推出科创板融资融券及转融通业务。股票质押式回购业务方面，公司不断完善内部控制和风险管理，切实防范和化解业务风险。截至2019年末，公司自有资金出资的股票质押式回购业务余额为230.9亿元，较2018年末减少24%。行权融资业务方面，公司不断优化运营效率和客户体验，业务规模保持行业第一。

2020 年展望

公司将密切关注市场变化和客户需求，积极整合内外部资源，改善客户结构、甄选优质项目、提升服务质量，推动融资融券、股票质押式回购业务平稳发展。与此同时，公司将不断推动产品及服务创新，持续提升资本中介业务核心竞争力。

2. 公司已签订的重大业务合同情况

不适用。

3. 营业支出构成

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减
----	---------	---------	------

	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	幅度
业务及管理费	555,982.28	72.88%	457,319.60	78.52%	21.57%
信用减值损失	101,960.30	13.37%	-	-	不适用
其他业务成本	94,846.44	25.83%	33,598.82	5.77%	182.29%
税金及附加	9,864.17	1.29%	9,096.67	1.56%	8.44%
其他资产减值损失	173.15	0.02%	-	-	不适用
资产减值损失	-	-	82,383.14	14.15%	不适用
合计	762,826.34	100.00%	582,398.24	100.00%	30.98%

2019年公司营业支出同比增加18.04亿元，增幅30.98%，主要是：

- (1) 业务及管理费55.60亿元，同比增加9.87亿元和21.57%，主要是职工薪酬增加；
- (2) 信用减值损失增加10.20亿元，资产减值损失减少8.24亿元，主要是新金融工具准则分类变化的影响；
- (3) 其他业务成本9.48亿元，同比增加6.12亿元和182.29%，主要是国信期货大宗商品销售支出增加。

4. 报告期内合并范围是否发生变动

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

(三) 费用

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减幅度
职工薪酬	420,635.43	323,944.10	29.85%
租赁费	19,907.23	17,704.24	12.44%
通讯费	17,715.44	17,227.02	2.84%
折旧费	14,523.79	15,559.76	-6.66%
差旅费	12,076.04	12,283.84	-1.69%
电子设备运转费	9,211.80	7,673.51	20.05%
交易所席位年费	7,208.58	6,379.29	13.00%
无形资产摊销	5,831.67	4,981.35	17.07%
投资者保护基金支出	5,826.06	8,710.68	-33.12%
业务宣传费	5,691.65	2,723.76	108.96%
其他	37,354.59	40,132.05	-6.92%
合计	555,982.28	457,319.60	21.57%

相关数据同比发生重大变动的主要驱动因素包括：

- (1) 投资者保护基金支出0.58亿元，同比减少0.29亿元和33.12%，主要是2019年度公司分类评价为AA，缴纳比例下降所致；
- (2) 业务宣传费0.57亿元，同比增加0.3亿元和108.96%，主要是公司互联网渠道宣传费用增加。

(四) 研发投入

报告期内，为支持公司业务创新，提升经营效益和管理效率，公司通过自行开发、合作开发、委托开

发等形式，对信息系统建设的总投入为69,618.92万元。

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减幅度
研发人员数量（人）	390	363	7.44%
研发人员数量占比	4.17%	3.88%	0.29%
研发投入金额（万元）	69,618.92	64,414.18	8.08%
研发投入占营业收入比例	4.94%	6.42%	下降 1.48 个百分点

（五）现金流

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减幅度
经营活动现金流入小计	5,297,398.17	5,852,162.81	-9.48%
经营活动现金流出小计	2,433,216.77	6,298,984.02	-61.37%
经营活动产生的现金流量净额	2,864,181.40	-446,821.21	不适用
投资活动现金流入小计	25,088.09	37,496.99	-33.09%
投资活动现金流出小计	43,217.37	46,410.03	-6.88%
投资活动产生的现金流量净额	-18,129.28	-8,913.04	不适用
筹资活动现金流入小计	6,535,853.03	4,863,827.49	34.38%
筹资活动现金流出小计	7,604,833.14	4,927,020.91	54.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,068,980.11	-63,193.42	不适用
现金及现金等价物净增加额	1,780,377.63	-509,295.82	不适用

1. 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

报告期内，公司（合并）现金流量净额为178.04亿元。各项现金流量中，经营活动的现金流量净额为286.42亿元，其中：现金流入529.74亿元，主要是回购业务资金净增加额60.86亿元、收取利息、手续费及佣金的现金132.49亿元、代理买卖证券收到的现金净额141.23亿元、为交易目的而持有的金融资产净减少额126.90亿元；现金流出243.32亿元，主要是其他债权投资净增加额27.03亿元、融出资金净增加额79.55亿元、支付给职工以及为职工支付的现金39.01亿元、支付利息、手续费及佣金的现金25.68亿元及支付的各项税费20.53亿元。投资活动的现金流量净额为-1.81亿元，其中：投资活动现金流入2.51亿元，主要是收回投资及取得投资收益收到的现金2.49亿元；投资活动现金流出4.32亿元，系购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。筹资活动产生的现金流量净额为-106.90亿元，其中：筹资活动现金流入653.59亿元，主要是发行债券收到的现金643.46亿元；筹资活动现金流出760.48亿元，主要是偿还债务所支付的现金719.75亿元、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金40.59亿元。

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

2019年度，公司实现净利润49.14亿元，与本年经营活动产生的现金流量净额有差异，主要是代理买卖证券收到的现金净额、回购业务资金净增加额、融出资金净增加额、为交易目的而持有的金融资产净减少额等影响。

三、主营业务构成情况

(一) 主营业务分业务情况

单位：万元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入 同比增减幅度	营业支出 同比增减幅度	营业利润率 比上年增减
经纪及财富管理	497,823.06	270,250.52	45.71%	22.07%	9.11%	上升 6.44 个百分点
投资银行	157,669.97	106,743.11	32.30%	43.28%	21.77%	上升 11.96 个百分点
投资与交易	394,312.96	97,207.50	75.35%	105.26%	4.57%	上升 23.74 个百分点
资产管理	33,146.78	14,565.52	56.06%	-8.39%	-3.58%	下降 2.19 个百分点
资本中介	157,827.05	67,863.70	57.00%	14.70%	109.52%	下降 19.46 个百分点
其他	168,511.64	206,195.99	不适用	41.20%	93.45%	不适用
合计	1,409,291.46	762,826.34	45.87%	40.49%	30.98%	上升 3.93 个百分点

(二) 主营业务分地区情况

1. 营业总收入地区分部情况

单位：万元

地区	2019 年度		2018 年度		营业总收入 同比增减幅度
	营业网点数量	营业总收入	营业网点数量	营业总收入	
广东	60	190,415.85	60	148,152.56	28.53%
浙江	26	45,217.53	26	33,609.15	34.54%
北京	11	38,300.64	11	30,314.03	26.35%
上海	10	34,543.47	10	29,335.52	17.75%
四川	13	16,082.40	13	12,527.60	28.38%
湖北	6	13,412.37	6	9,813.94	36.67%
江苏	13	13,052.11	13	11,715.89	11.41%
福建	8	12,822.51	8	10,672.03	20.15%
陕西	8	10,106.59	8	7,519.02	34.41%
山东	9	7,639.53	9	5,541.51	37.86%
湖南	6	6,523.61	6	4,730.83	37.90%
辽宁	8	5,711.10	8	4,542.72	25.72%
天津	4	4,882.57	4	3,700.71	31.94%
云南	5	3,884.24	5	2,989.99	29.91%
河南	5	3,579.45	5	2,660.09	34.56%
安徽	4	2,904.82	4	2,114.55	37.37%
山西	5	2,663.81	5	1,991.87	33.73%
黑龙江	5	2,540.04	5	1,902.73	33.49%
重庆	4	2,279.89	4	1,629.94	39.88%
江西	4	1,878.39	4	1,498.83	25.32%
海南	2	1,769.24	2	1,366.50	29.47%
吉林	3	1,597.64	3	1,260.84	26.71%

广西	3	1,129.76	3	725.73	55.67%
河北	2	922.13	2	749.39	23.05%
内蒙古	1	769.69	1	634.12	21.38%
贵州	3	726.78	3	652.54	11.38%
宁夏	2	521.45	2	351.93	48.17%
甘肃	1	516.02	1	333.25	54.84%
新疆	2	483.22	2	366.77	31.75%
公司总部及境内子公司	-	965,540.21	-	650,848.95	48.35%
境外小计	-	16,874.40	-	18,839.65	-10.43%
合计	233	1,409,291.46	233	1,003,093.19	40.49%

注：营业网点数量包括公司证券及期货营业网点。

2. 营业利润地区分部情况

单位：万元

地区	2019 年度		2018 年度		营业利润 同比增减幅度
	营业网点数量	营业利润	营业网点数量	营业利润	
广东	60	102,704.97	60	65,298.20	57.29%
浙江	26	21,828.57	26	13,184.95	65.56%
北京	11	21,214.91	11	18,205.35	16.53%
上海	10	20,352.78	10	16,833.37	20.91%
湖北	6	6,735.37	6	2,965.93	127.09%
四川	13	6,666.40	13	3,413.34	95.30%
江苏	13	5,502.82	13	4,199.75	31.03%
陕西	8	4,971.46	8	2,888.56	72.11%
福建	8	4,349.11	8	2,838.87	53.20%
湖南	6	2,672.12	6	1,312.94	103.52%
山东	9	2,339.41	9	810.69	188.57%
云南	5	1,822.30	5	985.89	84.84%
辽宁	8	1,730.40	8	1,233.84	40.25%
河南	5	1,234.98	5	636.31	94.08%
安徽	4	999.72	4	373.12	167.93%
天津	4	783.80	4	-406.32	不适用
黑龙江	5	711.40	5	467.93	52.03%
山西	5	472.70	5	176.39	167.99%
江西	4	411.93	4	2.60	15,745.72%
海南	2	408.69	2	192.60	112.19%
重庆	4	295.47	4	-50.33	不适用
吉林	3	223.85	3	67.83	230.00%
内蒙古	1	85.84	1	-40.74	不适用
河北	2	30.99	2	-33.33	不适用
宁夏	2	-36.44	2	-139.31	不适用
新疆	2	-84.55	2	10.75	-886.81%

甘肃	1	-216.24	1	-431.13	不适用
广西	3	-391.70	3	-699.35	不适用
贵州	3	-521.70	3	-661.99	不适用
公司总部及境内子公司	-	438,715.68	-	284,472.18	54.22%
境外小计	-	450.09	-	2,586.08	-82.60%
合计	233	646,465.12	233	420,694.96	53.67%

注：营业网点数量包括公司证券及期货营业网点。

四、非主要经营业务情况

不适用。

五、资产及负债状况分析

(一) 资产及负债构成重大变动情况

单位：万元

项目	2019 年末		2019 年初		占比增减 (百分点)
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	5,291,462.98	23.55%	3,623,642.91	17.15%	6.40
结算备付金	679,294.99	3.02%	608,955.69	2.88%	0.14
交易性金融资产	6,251,156.90	27.83%	7,104,532.22	33.62%	-5.79
其他债权投资	1,797,259.13	8.00%	1,463,364.91	6.92%	1.08
其他权益工具投资	972,913.40	4.33%	918,716.58	4.35%	-0.02
应收账款	79,115.76	0.35%	99,663.54	0.47%	-0.12
投资性房地产	29,638.63	0.13%	10,536.44	0.05%	0.08
长期股权投资	311,057.60	1.38%	281,259.70	1.33%	0.05
固定资产	112,658.37	0.50%	141,120.73	0.67%	-0.17
在建工程	83,226.94	0.37%	61,526.59	0.29%	0.08
拆入资金	535,158.82	2.38%	400,297.02	1.89%	0.49
卖出回购金融资产款	4,182,312.94	18.62%	4,424,236.31	20.93%	-2.31
短期借款	29,632.09	0.13%	74,444.00	0.35%	-0.22
融出资金	3,770,804.74	16.79%	2,971,818.81	14.06%	2.73
衍生金融资产	1,893.40	0.01%	13,794.27	0.07%	-0.06
买入返售金融资产	2,377,269.06	10.58%	3,304,996.33	15.64%	-5.06
存出保证金	437,471.47	1.95%	265,498.37	1.26%	0.69
无形资产	65,653.87	0.29%	62,512.28	0.30%	-0.01
商誉	1,026.02	0.00%	1,026.02	0.00%	0.00
递延所得税资产	164,388.81	0.73%	165,441.42	0.78%	-0.05
其他资产	38,139.13	0.17%	36,390.74	0.17%	0.00
应付短期融资款	1,804,332.28	8.03%	2,094,376.69	9.91%	-1.88
交易性金融负债	28,470.59	0.13%	8,239.28	0.04%	0.09

衍生金融负债	7,140.90	0.03%	811.11	0.00%	0.03
代理买卖证券款	4,658,745.75	20.74%	3,245,470.62	15.36%	5.38
应付职工薪酬	359,770.59	1.60%	334,846.43	1.58%	0.02
应交税费	87,091.40	0.39%	53,754.63	0.25%	0.14
应付款项	629,272.21	2.80%	776,476.44	3.67%	-0.87
预计负债	23,474.99	0.10%	72.11	0.00%	0.10
应付债券	3,754,933.63	16.72%	4,106,597.46	19.43%	-2.71
递延收益	13,324.14	0.06%	13,671.72	0.06%	0.00
递延所得税负债	30,247.12	0.13%	10,533.76	0.05%	0.08
其他负债	694,998.63	3.09%	387,991.42	1.84%	1.25

公司2019年末总资产2,246.44亿元，较年初增加132.96亿元和6.29%；剔除客户资金后的总资产1,780.57亿元，较年初减少8.36亿元和0.47%，其中货币资金及结算备付金83.90亿元、融出资金377.08亿元、交易性金融资产625.12亿元、买入返售金融资产237.73亿元、其他债权投资179.73亿元、其他权益工具投资97.29亿元，这七类资产合计占总资产（扣除客户资金）的89.91%，公司资产结构合理、具有较强的流动性。

公司2019年末负债总额1,683.89亿元，较年初增加90.71亿元和5.69%；扣除代理买卖证券款后，公司负债1,218.02亿元，其中：次级债11.35亿元，公司债327.38亿元，收益凭证76.79亿，短期借款2.96亿元，短期融资券140.41亿元，其余均为正常的经营性短期负债。公司2019年底资产负债率74.96%，剔除客户资金和代理买卖证券款后资产负债率68.41%。

（二）以公允价值计量的资产和负债

单位：万元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期成本变动	期末数
金融资产						
1. 交易性金融资产	7,104,532.22	92,086.82	-	-	-938,472.49	6,251,156.90
2. 衍生金融资产	13,794.27	-26,115.70	-	-	-	1,893.40
3. 其他债权投资	1,463,364.91	-	9,506.98	4,705.36	322,787.85	1,797,259.13
4. 其他权益工具投资	918,716.58	-	25,147.79	-	-75,059.57	972,913.40
合计	9,500,407.97	65,971.12	34,654.76	4,705.36	-690,744.21	9,023,222.83
金融负债	9,050.39	5,248.95	-	-	19,031.61	35,611.49

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

报告期内，公司主要资产计量属性未发生重大变化。

（三）截至报告期末的资产权利受限情况

详见公司2019年度财务报表附注“五、合并财务报表项目注释”的“（四）其他 1. 所有权或使用权受限制的资产”。

(四) 比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末	同比增减幅度	变动原因
货币资金	5,291,462.98	3,623,717.90	46.02%	市场交投活跃，客户资金增加。
融出资金	3,770,804.74	2,896,311.71	30.19%	主要是融资业务规模增加。
衍生金融资产	1,893.40	13,794.27	-86.27%	主要是收益凭证到期结算。
存出保证金	437,471.47	265,498.37	64.77%	主要是交易保证金增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	6,578,810.15	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
交易性金融资产	6,251,156.90	-	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
可供出售金融资产	-	2,796,099.27	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
其他债权投资	1,797,259.13	-	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
其他权益工具投资	972,913.40	-	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
应收利息	-	257,626.91	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
投资性房地产	29,638.63	10,536.44	181.30%	主要是国信证券大厦（义乌）部分楼层用于出租。
在建工程	83,226.94	61,526.59	35.27%	主要是在建的深圳国信证券大厦持续投入增加。
其他资产	38,139.13	29,152.54	30.83%	主要是其他应收款增加。
短期借款	29,632.09	74,300.66	-60.12%	主要是国信香港信用及质押借款减少。
拆入资金	535,158.82	400,000.00	33.79%	主要是转融通融入资金规模增加。
交易性金融负债	28,470.59	-	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	8,239.28	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
应付利息	-	48,521.07	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
衍生金融负债	7,140.90	651.14	996.68%	主要是股票期权及股指期货公允价值变动。
代理买卖证券款	4,658,745.75	3,245,470.62	43.55%	市场交投活跃，客户资金增加。
应交税费	87,091.40	53,754.63	62.02%	主要是应交企业所得税及代扣代缴限售股份转让所得税增加。
预计负债	23,474.99	72.11	32,454.56%	主要是计提诉讼案件损失。
递延所得税负债	30,247.12	6,396.17	372.89%	主要是金融资产公允价值变动产生的递延所得税负债增加。
其他负债	694,998.63	387,447.98	79.38%	主要是国信期货应付货币保证金及质押保证金增加。
其他综合收益	32,602.95	-21,211.54	不适用	主要是其他权益工具投资公允价值变动。
项目	2019 年度	2018 年度	同比增减幅度	变动原因
投资收益	450,477.39	276,374.78	63.00%	主要是交易性金融工具投资收益增加。
其他收益	4,505.20	3,058.12	47.32%	主要是代扣代缴个人所得税手续费返还增加。
公允价值变动收益	71,220.07	44,066.07	61.62%	证券市场波动导致金融工具公允价值变动。
汇兑收益	-260.34	123.61	-310.61%	主要是汇率变动。
其他业务收入	97,308.35	36,076.34	169.73%	主要是国信期货大宗商品销售收入增加。
资产处置收益	-38.50	-258.06	不适用	主要是固定资产处置损失减少。

资产减值损失	-	82,383.14	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
信用减值损失	101,960.30	-	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
其他资产减值损失	173.15	-	不适用	新金融工具准则分类变化的影响。
其他业务成本	94,846.44	33,598.82	182.29%	主要是国信期货大宗商品销售成本增加。
营业外支出	26,979.50	-7,014.69	不适用	主要是计提诉讼案件损失。
所得税费用	131,823.27	87,688.93	50.33%	主要是利润总额增加所致。
少数股东损益	346.56	785.74	-55.89%	主要是国信弘盛合并利润表的少数股东损益减少。
其他综合收益的税后净额	60,497.49	-152,303.62	不适用	主要是其他权益工具投资公允价值变动。
综合收益总额	551,862.77	190,821.78	189.20%	主要是净利润及其他综合收益增加。
经营活动产生的现金流量净额	2,864,181.40	-446,821.21	不适用	主要是客户资金及处置金融资产收到的现金增加。
投资活动产生的现金流量净额	-18,129.28	-8,913.04	不适用	主要是收到的联营企业分红减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-1,068,980.11	-63,193.42	不适用	主要是偿还债务支付的现金增加。

（五）融资渠道、长短期负债结构分析

1. 融资渠道

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

2019年，公司综合运用短期和中长期融资渠道筹措资金，包括开展信用拆借、债券回购、转融通、发行短期融资券、公司债券和收益凭证等。

2. 负债结构

2019年末，公司总负债1,683.89亿元。扣除客户存放的交易结算资金后，自有负债1,218.02亿元，其中应付债券占比30.83%、应付短期融资款占比14.81%、卖出回购金融资产款占比34.34%、拆入资金（含转融通）占比4.39%、短期借款占比0.24%。截至报告期末，公司无到期未偿还的债务。

3. 流动性管理措施与政策

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

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

（1）动态监测与评估流动性风险指标及限额情况，确保各项指标均持续满足监管和公司自身要求，并留有一定的弹性与余地。

（2）持续优化现金流管理，每日动态计量未来不同时间段的现金流，根据市场利率水平、公司融资能

力等提前做好融资规划与安排，有效控制未来不同时间段的现金流缺口。

(3) 加强优质流动性资产和流动性储备的配置与监控，确保在压力情景下能够及时满足公司流动性需求。

(4) 开展流动性风险压力测试，分析不同压力情景下公司的流动性风险承受能力，确定风险点和脆弱环节，并制定相应措施进行调整。

(5) 开展流动性风险应急演练与评估，持续完善应急计划的机制与流程。

4. 融资能力分析

公司经营稳健，信誉良好，盈利能力和偿付能力较强。公司积极拓展融资渠道和交易对手，与各大国有商业银行、股份制商业银行等金融机构均保持良好的合作关系，截至2019年末，公司共获得多家商业银行超过2,000亿元的综合授信，具备能够以合适的成本随时获得短期和长期资金的能力。

六、投资状况分析

(一) 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资金额为1.00亿元，较上年下降54.80%，主要为子公司国信弘盛出资人民币1.00亿元对前海股权投资基金（有限合伙）进行增资，持股比例为1.75%。

(二) 报告期内获取的重大的股权投资情况

不适用。

(三) 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：万元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	项目收益情况	披露情况
国信金融大厦	自建	是	21,347.62	80,299.89	自有资金	59.62%	不适用	不适用

(四) 以公允价值计量的金融资产

单位：万元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	报告期累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	444,008.17	39,393.37	7,405.05	801,971.27	1,095,265.18	7,143.82	451,091.70	自有
基金	819,056.57	17,542.18	971.30	1,155,148.10	1,377,444.96	21,487.83	823,440.25	自有
债券	6,230,266.72	20,076.71	9,506.98	460,636,147.11	460,997,375.07	292,746.82	6,390,056.12	自有
信托产品	26,241.00	2,981.65	-	9,598.72	6,057.72	-458.10	28,088.40	自有
金融衍生工具	-	-19,785.91	-	-	-	5,612.71	-5,247.50	自有

其他	1,277,924.46	11,012.06	16,771.43	5,344,994.84	5,143,429.70	68,460.94	1,300,182.37	自有
合计	8,797,496.93	71,220.07	34,654.76	467,947,860.04	468,619,572.64	394,994.03	8,987,611.34	自有

（五）募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

（一）出售重大资产情况

不适用。

（二）出售重大股权情况

不适用。

八、主要控股参股公司分析

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

九、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

（一）破产重整相关事项

不适用。

（二）公司兼并或分立情况

不适用。

（三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
国信资本有限责任公司	新设	无重大影响
深圳市国信水贝珠宝基金管理有限公司	注销	无重大影响
深圳市金弘基金管理有限公司	注销	无重大影响
国信弘盛联发（厦门）股权投资基金管理有限公司	注销	无重大影响

截至报告期末，公司共有217家分支机构，其中53家分公司、164家证券营业部，具体请参见第二节“七、公司组织机构情况”。

（四）公司控制的结构化主体情况

公司合并的结构化主体包括公司同时作为管理人及投资者的集合资产管理计划和公司作为唯一投资

者的定向资产管理计划。公司通过综合评估公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响是否重大，并据此判断公司是否为资产管理计划的主要责任人。

2019年12月31日，纳入公司财务报表合并范围的结构化主体共30个，合并的结构化主体的总资产为人民币989,845.37万元。公司在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产和其他权益工具投资的金额为人民币386,972.19万元。

（五）重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

不适用。

（六）重组其他公司情况

不适用。

十、公司未来发展的展望

（一）证券行业的发展趋势和竞争格局

1. 证券行业发展趋势

在资本市场改革的背景下，证券公司作为连接资本市场和实体经济的桥梁，目前同时面临着发展机遇与挑战。金融供给侧结构性改革提出要增加有效供给，服务实体经济，这将有利于我国直接融资比重的增加；《证券法》修订，资本市场基础制度改革不断推进，多层次资本市场不断完善；资本市场对外开放政策不断深化，将促进行业良性竞争，提升金融市场配置效率。

（1）证券行业面临的发展机遇

一是注册制改革将促进更多新经济企业上市融资，从而激发证券公司投行业务的活力。新《证券法》全面推行注册制，具备成熟投行团队、项目储备丰富、研究定价和机构销售能力突出的证券公司将迎来新盈利增长点；二是监管层支持企业拓展直接融资渠道，优化再融资制度，深化市场化并购重组改革，为证券公司带来相关业务机会；三是投资者机构化趋势背景下，更多期货及衍生品工具的推出将有效激发市场活力，证券公司衍生品业务将获得发展良机；四是金融科技应用日趋深入，大数据、云计算、人工智能、区块链等现代信息技术对金融模式产生深远影响，助推证券公司向高精度、多元化的财富管理模式转型；五是资本市场双向开放持续推进，证券行业内部整合与外部合作势在必行，综合实力强的证券公司可以借此拓展新空间。

（2）证券行业面临的诸多挑战

一是居民投资理财需求日趋复杂多样，证券公司产品创设及财富管理业务能力亟待提高；二是实体企业金融需求正变得越来越多样化、复杂化，证券公司亟需不断提升综合服务能力；三是证券行业对外开放全面提速，取消证券公司外资持股比例限制，证券行业竞争将日趋激烈，本土券商转型压力加大；四是行业集中度加速提升，强者恒强局面进一步加强，领先证券公司需要提升资本实力，巩固在业务规模及资格

获批方面的优势；五是防范化解重大风险特别是金融风险仍是重中之重，新《证券法》体现了监管层对重大违法行为零容忍、严惩罚的理念，对证券公司合规风控能力提出更高要求。

2. 证券行业竞争格局

证券行业日趋激烈的竞争，将促使证券行业的产品服务体系和营销模式发生较大变化。2020年，整个行业的竞争格局将表现为：

（1）券商从“通道类中介”向“专业型投行”转型

资本市场改革将促进我国证券公司从“通道类中介”向“专业型投行”转型。长久以来，我国证券公司扮演着通道角色，轻资产业务占比较高，主要表现为：经纪业务以交易佣金收入为主，为机构客户提供财富管理服务的不足；投行业务以传统承销和保荐业务为主，服务新兴产业功能不足；资产管理业务以通道类业务为主，主动管理能力不强。资本市场改革将使证券公司扩大业务范围，增强专业服务水平，提高资源配置效率。此外，金融科技将推动证券公司的数字化转型，有效提升客户体验的满意度和证券经营机构的内部运营管理水平，加快实现智能化与数字化运营。

（2）对多业务协同的要求日益提高

随着牌照红利渐失，各证券公司纷纷向“以客户为中心”转型，强化各业务条线间的协调，挖掘业务线内部及跨业务线的协同效应，在稳固通道型业务优势的同时，加大对非通道业务的开拓与资源投入，促进盈利模式转换，为公司和客户不断创造价值。整合产品服务，提高对机构客户、中高端零售客户的综合服务能力，逐步实现“全价值链”客户服务模式。在夯实传统业务发展基础的同时，加大对主经纪商、财富管理、衍生品、资产证券化、并购重组等业务的投入，重视各业务之间的协同，深挖客户价值，多业务协同发展也成为证券公司积极转型升级的方向之一。

（3）国际化竞争加剧

外资持股比例限制的取消和优质境外资本的进入将促使国内证券公司转变经营理念、规范业务发展，也将加剧证券行业的竞争，优化行业格局。在国务院落实扩大证券业对外开放的总体部署下，外资控股证券公司在中国逐步拓展金融服务范围，在加剧竞争的同时，将促使本土证券公司借鉴外资证券公司在特定业务上的专业优势，从而提升自身的服务水平。

（二）公司发展战略

当前，金融体制改革不断深化，金融监管体系日益健全，同时证券市场投资者对证券公司优质、优价服务的需求持续增长。因此，证券公司的风险控制水平、综合财富管理能力和专业服务水平将成为未来行业竞争中的制胜关键。公司将加快产品服务创新步伐，丰富市场产品种类，拓展金融服务实体经济的广度和深度。将“云计算”“大数据”“人工智能”等各类新技术充分融入公司战略举措与重点工作中，全力推动公司数字化、科技化转型。夯实公司资本硬实力，积极采用非公开发行股票、H股上市等方式，扩大资本规模和境内外影响力，为实现公司行业地位的跨越提供坚实支撑，全力打造国际一流综合服务型投资银

行。

（三）2020 年度公司经营计划

2020年，公司将按照中央深化资本市场改革开放的方向，坚持围绕“固本强基、整合提效、多元推进、砥砺前行”的经营思路，重点开展以下工作：

一是推进全价值链财富管理。充分发挥财富管理委员会引领作用，推动经纪、资本中介、机构服务、资产托管、资产管理等业务的协同以及研究支持等各项资源优化配置，加快向全价值链财富管理服务商的成功转型。

二是推进稳健型投行服务。股权融资业务集中精力做有自身优势并树立品牌的项目。债权融资业务按照“精品项目开路、增量业务跟进”的思路，将资源向优势专业项目倾斜，全面提升行业影响力和盈利水平。持续强化项目风险防范与化解工作，建立健全风险预警、追责机制。

三是推进多平台价值投资。坚持稳健的投资理念，稳妥推进固收类、权益类、私募股权类及另类投资等自营投资业务发展，力争使自营投资业务持续成为公司稳定的利润增长极。

四是推进创新型衍生品业务。加大期货业务技术、产品和服务创新力度，持续推动高频交易、期货资管等创新业务快速发展。积极开展场内外衍生品业务创新，获取稳健收益。

五是推进金融科技驱动创新。加大与国内外优秀科技公司的交流、合作力度，努力在行业中打造出具有示范、引领作用的创新项目，加快形成公司“科技金融”新成果。

六是推进多渠道国际化发展。建立和完善跨境业务协作平台，大力拓展海外投行类、对冲基金类客户，提升国信香港发展水平，积极稳妥推进国际化发展进程。

（四）公司各业务线的创新及风险控制

1. 报告期内业务创新情况

报告期内，公司获取了“信用衍生品业务资格”“科创板转融券业务”等多项新业务资格，相关业务稳步推进，继续开创公司在新市场、新客户、新品种等方面的业务新局面。

2. 业务创新的风险控制情况

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

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

十一、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

（一）公司动态的风险控制指标监控机制建立情况

公司对以净资本和流动性为核心的风险控制指标进行日常实时监控与分析，及时向监管部门报告风险指标变动及超预警、超标情况；按月向监管机构上报综合业务报表，包括核心监管报表、自营、资产管理的业务监管报表及专项监管报表等；将新开展业务及时纳入风控系统；对实时监控系统的有效性、准确性进行校对及维护。

（二）风险控制指标敏感性分析和压力测试情况

为做好事前业务规模风险控制，保证公司净资本和流动性风险控制指标任一时点均在安全标准之内，公司建立了多种场景的压力测试方法，涵盖多项业务及投资决策。2019年公司开展了一次集团压力测试、一次年度综合压力测试、一次统一情景压力测试、数次专项压力测试。压力测试结果显示公司各项风控指标在压力情景下处于安全范围内，整体风险可承受。

（三）资本补足机制

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

（四）报告期内风险控制指标达标情况

2019年，公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标整体运行良好。报告期末，母公司净资产为548.67亿元，较上年末增加33.48亿元；净资本为400.55亿元，较上年末增加3.22亿元；各项风险资本准备之和为150.40亿元，较上年末减少29.57亿元。风险覆盖率为266.32%，较上年末增加45.54个百分点；资本杠杆率为21.20%，较上年末增加0.99个百分点；流动性覆盖率为230.16%，较上年末下降71.27个百分点；净稳定资金率为127.53%，较上年末下降8.93个百分点。公司各项风险控制指标均符合监管要求。

十二、风险管理情况

（一）全面风险管理概况

报告期内，公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》等监管文件要求，不断提升风险管理工作的专业性，加大合规风控体系建设投入，持续完善全面风险管理工作。在风险计量方面，引入“经济资本”有效计量和评估公司总体风险水平。在限额管理方面，从业务层级精细到投资策略层级，增加压力测试限额防范极端风险。在内部评级方面，采取优化内部评级模型、负面清单管理和授信管理等措施，为公司和客户避免了投资损失。公司定期开展各项风险排查和专项检查，独立研判重大风险；推进风险管理系统建设、数据治理和信息技术风险管理；子公司风险垂直管理不断深入，持

续完善并表管理内规制度体系，公司层面制定发布了《子公司风险管理工作指引》，并向各子公司派出风险管理负责人及监事等，整体达到并表监管各项要求。公司注重培育风险管理文化，不断加大风险管理人财物投入，持续扩大风险管理专业队伍。

1. 风险管理组织架构

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

（1）董事会及其下设的风险管理委员会

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

（2）经营管理层、首席风险官及风险控制委员会

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

（3）独立的风险管理机构

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

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

（4）业务部门的风险管理岗位

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

2. 风险管理制度体系

（1）全方位的风险管理机制

为推动公司风险管理体系的有效运作，确保公司各项业务经营活动在合规运作及风险可测、可控、可承受的前提下开展，公司制定并实施了涵盖各项业务运营和管理的一整套规章制度，明确了风险管理的目

标、原则、组织架构、授权体系、相关职责、基本程序等，并通过事前审核、事中监控、事后检查的一系列执行机制，实现了对公司各项业务的合法性、合规性、风险程度的全方位和系统化的监控、预警、报告和处理。

（2）风险管理量化指标体系建设

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

（3）压力测试机制

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

（4）专业人才

公司风险管理总部配备了熟悉证券业务与风险管理技能的专业人员，并提供相应的资源支持。风险管理总部对经纪及财富管理、投资银行、自营投资、资产管理、融资融券等业务进行实时监控和风险预警，对创新业务进行风险评估，对风险事项提出处理意见，并且督导落实。

（5）系统建设

公司十分重视风险管理系统建设，持续推进各类风险管理信息系统的开发和升级工作，建立并完善与业务复杂程度及风险指标体系相适应的风险管理信息系统，逐步实现对各类风险的准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理。报告期内，公司积极推进客户风险信息管理平台、市场风险管理系统三期、信用风险管理系统二期、操作风险管理系统以及风险数据库建设，推进风险数据治理，开展信息技术风险管理、业务连续性体系建设和交易运维管理等。公司将继续加强底层系统建设和公司层面数据治理工作，进一步贯彻和落实全面风险管理规范的要求。

3. 风险管理指标体系

为确保公司以净资本和流动性为核心的各项风险控制指标满足监管标准，有效控制风险，公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》，成立了由首席风险官任组长的跨部门风险控制指标工作小组，全面负责风控指标的管理。

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

作为首批并表监管试点单位，公司成立跨母子公司、跨部门的专项工作小组，积极推进相关工作，通过建立并表口径下的风险控制指标管理体系，进一步提升公司层面风险管理能力。

（二）公司面临的风险因素及对策

1. 市场风险

市场风险是指因市场价格、波动率或相关性的变动而造成持仓损失的风险，市场价格包括利率、汇率、股票价格和商品价格。公司面临市场风险的业务包括但不限于：固定收益投资业务面临因市场利率变动而导致债券投资持仓资产减值的利率风险；股票自营投资业务面临股票价格变动而导致股票自营投资持仓资产减值的股票价格风险；柜台市场业务面临因场外衍生品交易中协议标的价格的不利变动所带来的价格风险等。随着证券公司及其子公司业务的快速发展，其所承受的各类市场风险正在不断增大，而市场经济波动、投资范围受限、国际化推进以及金融衍生品市场的不完善等因素加剧了市场风险的形成。

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

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

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

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

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

2. 信用风险

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

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

针对上述业务风险，公司已建立了覆盖信用风险环节的风险管理机制和相关制度，做实风险识别、评估、测量、监控、报告等管理流程，不断完善信用风险的管理手段和方法。其中，公司信用风险管理采用的管理手段和方法包括：尽职调查、内部评级、舆情监控、信用风险计量、限额管理、风险指标监测和后续管理、风险缓释措施以及风险管理信息系统建设等。

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

融资融券等资本中介业务存在融资客户到期未能履约的信用风险。公司采取的风险管理措施包括：通过尽职调查、审查等手段对交易对手进行信用评估和授信管理；依据定性和定量评估进行担保物和标的准入管理；对客户融资规模、提交担保物实施集中度控制；严密监控交易的履约保障比例；在客户信用状况出现重大变化、交易标的发生重大风险事项时及时进行客户信用风险重估或标的估值调整；定期或不定期开展业务压力测试；对风险客户、项目及时通知追保，必要时采取强制平仓、启动司法追索程序等，控制信用风险。报告期末，公司融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为268.74%；公司约定购回式证券交易负债客户平均维持担保比例为228.91%；公司股票质押式回购交易负债客户平均维持担保比例为285.44%。

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

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

3. 操作风险

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

为有效防范操作风险，公司现已采取以下措施：一是严格落实《国信证券股份有限公司操作风险管理办法》及其配套管理细则，编制操作风险管理手册；二是开展操作风险与控制自我评估，识别、评估公司

各业务和管理环节的剩余风险；三是开展关键风险指标监测工作，从公司层面和业务层面两个维度对操作风险进行监控，及时预警并处置风险；四是完善风险事件收集，做好案例分析，及时向经营层报告重大操作风险事项，并采取应对措施；五是持续优化公司统一的操作风险管理系统，实现操作风险系统化管理；六是积极宣导风险管理文化，组织公司各部门风险教育培训。

4. 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。可能引发流动性风险的因素和事件包括但不限于重要融资渠道受限、融资成本大幅上行、来自其他风险因素的传导（如声誉风险）等。

公司实施审慎且全面的资产负债管理和流动性风险管理，通过合理的资产配置、多元化的融资渠道、审慎的负债构成、适当的财务杠杆、充足的流动性储备、指标及限额的动态监控、前瞻的流动性管理等措施与机制，有效防范和化解流动性风险。公司持续完善资产负债约束和流动性风险管理长效机制，具体措施包括但不限于：（1）动态监测与评估流动性风险指标及限额情况，确保各项指标均持续满足监管和公司自身要求，并留有一定的弹性与余地。（2）持续优化现金流管理，每日动态计量未来不同时间段的现金流，根据市场利率水平、公司融资能力等提前做好融资规划与安排，有效控制未来不同时间段的现金流缺口。

（3）加强优质流动性资产和流动性储备的配置与监控，确保在压力情景下能够及时满足公司流动性需求。

（4）开展流动性风险压力测试，分析不同压力情景下公司的流动性风险承受能力，确定风险点和脆弱环节，并制定相应措施进行调整。（5）开展流动性风险应急演练与评估，持续完善应急计划的机制与流程。

报告期内，公司梳理并完善流动性风险指标及限额体系，优化动态现金流预测和金融资产变现风险计量，适时开展流动性风险压力测试与应急演练，进一步优化流动性风险管理信息系统，持续完善公司流动性风险管理机制。

（三）合规风控及信息技术投入情况

公司高度重视合规管理和风险控制，不断完善合规管理体系和制度建设，持续提升全面风险管理的能力与水平。2019年，公司合规风控投入为2.82亿元，主要包括合规风控人员薪酬、日常运营支出及相关系统建设投入等。

公司以“数字化”“智慧化”“敏捷化”“集团化”为持续努力的方向和目标，大力开展各项IT建设与管理，夯实金融科技领先优势。2019年，公司信息技术投入为6.96亿元，主要包括系统建设投入，信息技术日常支出及人员薪酬等。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

序号	接待时间	接待方式	接待对象类型	接待对象
1	2019年3月6日	实地调研	机构	广发证券股份有限公司
2	2019年3月14日	实地调研	机构	光大证券股份有限公司
3	2019年3月21日	实地调研	机构	国泰君安证券股份有限公司

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

(一) 报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

1. 公司股利分配的原则

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

2. 公司股利分配政策的具体内容和条件

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

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

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

（预案）情况

1. 2017 年度利润分配方案

以2017年12月31日总股本8,200,000,000股为基数，向全体股东每10股派送现金红利1.50元（含税），共派送现金红利1,230,000,000.00元，尚未分配的利润14,405,110,372.76元转入下一年度。本次利润分配已实施完毕。

2. 2018 年度利润分配方案

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

3. 2019 年度利润分配预案

经公司第四届董事会第二十四次会议审议通过的公司2019年度利润分配预案为：以2019年12月31日总股本8,200,000,000股为基数，向全体股东每10股派送现金红利2.00元（含税），共派送现金红利1,640,000,000.00元，尚未分配的利润17,503,001,768.57元转入下一年度。该预案尚需提交2019年度股东大会进行审议。

（三）公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报 表中归属于上市公司 普通股股东的净利润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 现金分红的 金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019 年	164,000.00	491,018.72	33.40%	-	0.00%	164,000.00	33.40%
2018 年	98,400.00	342,339.66	28.74%	-	0.00%	98,400.00	28.74%
2017 年	123,000.00	457,477.76	26.89%	-	0.00%	123,000.00	26.89%

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

不适用。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	-
---------------	---

每 10 股派息数 (元) (含税)	2.00
每 10 股转增数 (股)	-
分配预案的股本基数 (股)	8,200,000,000
现金分红金额 (元) (含税)	1,640,000,000.00
以其他方式现金分红金额 (元)	-
现金分红总额 (含其他方式) (元)	1,640,000,000.00
可分配利润 (元)	18,749,659,437.35
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
以 2019 年末总股本 8,200,000,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派送现金红利 2.00 元 (含税), 共派送现金红利 1,640,000,000.00 元, 尚未分配的利润 17,503,001,768.57 元转入下一年度。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 审计, 母公司 2019 年度实现净利润 4,854,916,299.80 元。根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》及公司章程等有关规定, 分别提取 10% 的一般风险准备金和 10% 的交易风险准备金共计 970,983,259.96 元; 计提永续次级债券利息 139,041,095.89 元; 根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》的规定, 按照公募基金托管费收入的 2.5% 提取一般风险准备金 50,883.39 元; 根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的规定, 按不低于大集合资产管理业务管理费收入的 10% 计提一般风险准备金 34,853,867.83 元。进行上述利润分配事项后, 本年度实现可供投资者分配的利润为 3,709,987,192.73 元。</p> <p>加上年初未分配利润 16,845,806,381.70 元, 扣除公司 2019 年已实施的 2018 年度利润分配方案分配的股利 984,000,000.00 元, 扣除 2019 年度指定的非交易性权益工具处置转出未分配利润 428,791,805.86 元, 本年末累计可供投资者分配的利润 19,143,001,768.57 元。根据相关规定, 可供分配利润中公允价值变动收益部分, 不得向股东进行现金分配, 年末累计可供分配利润中公允价值变动损益 (税后) 为 393,342,331.22 元, 因此, 公司 2019 年末可供投资者现金分红部分为 18,749,659,437.35 元。</p> <p>从公司发展和股东利益等综合因素考虑, 公司 2019 年度利润分配方案如下: 以 2019 年末总股本 8,200,000,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派送现金红利 2.00 元 (含税), 共派送现金红利 1,640,000,000.00 元, 尚未分配的利润 17,503,001,768.57 元转入下一年度。</p>	

三、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

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

首次公开发行或再融资时所作承诺	深投控	避免同业竞争的承诺	<p>作为公司控股股东，深投控已向公司出具《避免同业竞争及利益冲突的承诺及约束措施》，承诺：1. 不在中国境内或境外，直接或间接从事与公司相同或相似并构成竞争关系的业务，亦不会直接或间接拥有从事前述业务的企业、其他组织、经济实体的控制权；2. 保证国信证券在资产、业务、财务、人员、机构等方面的独立性，并保证不会利用股东地位促使国信证券股东大会、董事会、监事会、管理层等机构或人员做出损害国信证券及其他股东合法权益的决定或行为；3. 保证不会发生显失公平的关联交易或者通过关联交易损害国信证券及其他股东的合法权益；4. 深投控将促使深投控控制的其他企业按照与深投控同样的标准遵守以上承诺事项。</p>	2014 年 4 月 15 日	长期	严格履行
		股份限售的承诺	<p>如深投控在锁定期满后的两年内减持所持有的国信证券首次公开发行 A 股股票前已发行股份的，则减持价格不低于发行价，且每年的减持股份数量不超过深投控持有的国信证券首次公开发行 A 股股票前已发行股份数量的 5%。自国信证券上市之日起至深投控减持期间如国信证券有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则深投控减持价格下限、减持股份数量上限将根据除权除息情况进行相应调整。在锁定期满两年后，如深投控因各种原因需要减持所持有的国信证券首次公开发行 A 股股票前已发行股份，深投控将严格遵守中国法律法规关于控股股东持股及股份变动的有关规定，规范诚信履行控股股东的义务，并在确定减持时间、方式和价格时充分考虑国信证券股价稳定和中小投资者合法权益。如深投控减持国信证券 A 股股票的，深投控将在减持前 4 个交易日通知国信证券，并在减持前 3 个交易日公告。</p>	2014 年 4 月 16 日	长期	严格履行
		其他承诺	<p>如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，国信证券首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断国信证券是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，深投控将依法购回已转让的原限售股份。深投控将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效之日起 10 个工作日内制定购回已转让的原限售股份的具体方案，并在该方案取得有权机构批准（如需要）后依法实施。深投控购回已转让的原限售股份的价格按照市场情况确定，但每股购回价格将不低于国信证券首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，国信证券首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并致使投资者在证券交易中遭受损失的，深投控将依法赔偿投资者损失。深投控将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，国信证券首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断国</p>	2014 年 12 月 17 日	长期	严格履行

			信证券是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的或者致使投资者在证券交易中遭受损失的，并因此触发国信证券回购首次公开发行的全部新股的义务、责任的，或者触发国信证券实际控制人、董事、监事和高级管理人员的赔偿义务、责任的，深投控保证在国信证券股东大会上与上述回购、赔偿有关的议案投赞成票，并将依法督促国信证券及其实际控制人、董事、监事和高级管理人员履行其相关义务和承担相关责任。			
深投控	不转让股份的承诺	自国信证券非公开发行定价基准日前六个月至非公开发行完成后六个月内，深投控将不减持所持国信证券股票，亦不安排任何减持计划。	2019 年 4 月 17 日	定价基准日前六个月至非公开发行完成后六个月	严格履行	
华润信托	规范关联交易的承诺	作为公司第二大股东，华润信托已向公司出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：1. 不利用股东地位及与公司之间的关联关系损害公司和其他股东的利益；2. 在与公司发生关联交易时，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；3. 将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。	2014 年 7 月 22 日	长期	严格履行	
	股份限售的承诺	如华润信托在锁定期满后两年后需要减持的，可以任意价格自由减持任何数量的股份。华润信托将在减持前 4 个交易日通知国信证券，并在减持前 3 个交易日公告。自国信证券上市之日起至华润信托减持期间如华润信托有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则华润信托减持价格下限、减持股份数量上限将根据除权除息情况进行相应调整。	2014 年 4 月 16 日	长期	严格履行	
	不转让股份的承诺	自国信证券非公开发行定价基准日前六个月至非公开发行完成后六个月内，华润信托将不减持所持国信证券股票，亦不安排任何减持计划。	2019 年 4 月 2 日	定价基准日前六个月至非公开发行完成后六个月	严格履行	
云南合和	股份限售的承诺	如云南合和在锁定期满两年后需要减持的，可以任意价格自由减持。云南合和将在减持前 4 个交易日通知国信证券，并在减持前 3 个交易日公告。自国信证券上市之日起至云南合和减持期间如国信证券有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则云南合和减持价格下限、减持股份数量上限将根据除权除息情况进行相应调整。	2014 年 4 月 16 日	长期	严格履行	
	不转让股份的承诺	云南合和成为公司股东后，自持股日 36 个月内（自中国证监会批复核准云南合和和股东资格之日，即 2017 年 7 月 3 日起，至 2020 年 7 月 2 日止）不转让所持公司股份。	2017 年 5 月 18 日	36 个月	严格履行	
	不转让股份的承诺	自国信证券非公开发行定价基准日前六个月至非公开发行完成后六个月内，云南合和将不减持所持国信证券股票，亦不安排任何减持计划。	2019 年 4 月 2 日	定价基准日前六个月至非公开发行完成后	严格履行	

					六个月	
	一汽投资	股份限售的承诺	如在锁定期满两年后需要减持的，可以任意价格自由减持。一汽投资将在减持前 4 个交易日通知国信证券，并在减持前 3 个交易日公告。自国信证券上市之日起至一汽投资减持期间如国信证券有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则一汽投资减持价格下限、减持股份数量上限将根据除权除息情况进行相应调整。	2014 年 4 月 24 日	长期	严格履行
	国信证券及董事、监事、高级管理人员	其他承诺	<p>如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，国信证券首次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断国信证券是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，国信证券将依法回购首次公开发行的全部新股。国信证券将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效之日起 10 个工作日内制订回购全部新股的方案，并按照有关法律法规和国信证券章程的规定提交董事会审议，董事会在审议通过后及时提交股东大会审议。国信证券回购股份的价格按照市场情况确定，但每股回购价格将不低于首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息之和（若国信证券在首次公开发行股票后有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，则回购的股份将包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。国信证券将按照届时有效的法律法规及股东大会决议实施回购方案。如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，国信证券首次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并致使投资者在证券交易中遭受损失的，国信证券将依法赔偿投资者损失。国信证券将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。</p> <p>国信证券全体董事、监事和高级管理人员对首次公开发行股票的招股说明书作出如下声明和承诺：</p> <p>“本人确认发行人首次公开发行股票的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别及连带的法律责任。</p> <p>如经中国证监会等有权监管机构或司法机关认定，发行人首次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。本人将在有权监管机构或司法机关作出的认定生效后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。”</p>	2014 年 4 月 16 日	长期	严格履行
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

承诺是否按时履行	是
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用

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

不适用。

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

报告期内，公司不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

1. 公司自2019年1月1日起，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）和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表。

2. 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》。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

3. 公司自2019年6月10日起执行修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行修订后的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

报告期内，公司无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

（一）合并范围增加情况

2019年6月，公司设立全资子公司国信资本有限责任公司。

（二）合并范围减少情况

2019年度，子公司深圳市金弘基金管理有限公司、深圳市国信水贝珠宝基金管理有限公司、国信弘盛联发（厦门）股权投资基金管理有限公司完成注销。

（三）纳入合并范围的结构化主体变动情况

公司纳入合并范围的结构化主体主要包括公司同时作为管理人或投资顾问和投资人、单一投资人的资产管理计划。公司综合评估公司因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使公司面临可变回报的影响重大，并据此判断公司是否为资产管理计划的主要责任人。公司2019年度新增20个结构化主体纳入合并报表范围，6个结构化主体清算不再纳入合并报表范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

（一）现聘任的会计师事务所情况

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

注：为公司年度审计费用，未包括子公司的相关费用。

鉴于瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）已经连续多年为公司提供审计服务，为确保公司审计工作的独立性、客观性，且适应公司业务发展的需要，维护公司和股东利益，公司不再聘请其为2019年度审计机构。报告期内，经公司2019年第一次临时股东大会审议通过，公司改聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度外部审计机构和内部控制审计机构。

（二）聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2019年度内部控制审计会计师事务所，审计费用为人民币30万元。

公司聘请中国银河证券股份有限公司为公司非公开发行A股股票的保荐机构。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

不适用。

十一、重大诉讼、仲裁事项

（一）重大诉讼仲裁事项

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

（二）其他诉讼仲裁事项

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

1. 公司与深圳市国信股权投资基金管理有限公司商标侵权及不正当竞争纠纷案

因深圳市国信股权投资基金管理有限公司存在涉嫌侵犯公司字号、商标专用权及不正当竞争等行为，公司向深圳市中级人民法院提起诉讼，要求深圳市国信股权投资基金管理有限公司赔偿公司经济损失及合理费用合计1,000万元。该案于2018年9月26日立案，经2019年9月3日首次开庭及2020年3月6日第二次开庭审理，目前尚未收到一审判决。

2. 华泽钴镍投资者与华泽钴镍及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

成都华泽钴镍材料股份有限公司（以下简称“华泽钴镍”）部分投资者因证券虚假陈述造成相关投资损失的民事赔偿事宜，分别向成都市中级人民法院（以下简称“成都中院”）对华泽钴镍及其董事等相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求华泽钴镍赔偿损失及承担诉讼费用，并要求华泽钴镍董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。公司自2018年10月31日起陆续收到相关案件材料，截至目前，涉及公司的诉讼案件合计2,177件，涉案标的额合计5.91亿元，部分案件分别于2019年8月1日和2019年10月10日开庭审理。成都中院对部分案件作出一审裁判，上述判决书目前尚未生效。

3. 海口农商行与刚泰集团及公司债券交易纠纷案

刚泰集团公开发行2016年公司债券（第二期）（以下简称“16刚集02”），发行规模为5亿元，期限为3年，附第2年末投资者回售选择权，起息日期为2016年11月3日，公司担任主承销商及受托管理人。根据回售实施结果，投资者有效登记的回售金额为5亿元。2018年11月3日，刚泰集团未能按时偿付债券本金和利息，已构成违约。“16刚集02”投资者海口农村商业银行股份有限公司向海南省高级人民法院提起诉讼，要求刚泰集团支付本金、利息、复利及相关费用合计人民币1.07亿元，并要求公司承担连带赔偿责任。目前案件尚未开庭。

4. 公司与刚泰集团债券交易纠纷案

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

5. 公司与苏某、吕某等 21 人基金合同纠纷案

2016年3月，委托人苏某等13人与基金管理人歌斐资产管理有限公司（简称“歌斐资产”）及基金托管人国信证券签订了《歌斐创世优选一号投资基金基金合同》，苏某等13人出资认购了该基金份额。2019年3-4月，苏某等13人向上海国际仲裁中心提起仲裁，认为歌斐资产将基金的基础资产借款债权披露为应收账款债权，以欺诈手段使其在违背真实意思情况下订立合同，请求撤销基金合同，要求歌斐资产返还本金、利息等合计3,366.45万元，并要求公司承担连带赔偿责任。目前部分案件已裁决，公司不承担任何责任。

2016年3月，委托人吕某等8人与基金管理人歌斐资产及基金托管人国信证券签订了《歌斐创世优选二号投资基金基金合同》，吕某等8人出资认购了该基金份额。2019年3-4月，吕某等8人向上海国际仲裁中心提起仲裁，认为歌斐资产将基金的基础资产借款债权披露为应收账款债权，以欺诈手段使其在违背真实意思情况下订立合同，请求撤销基金合同，要求歌斐资产返还本金、利息等合计1,542.16万元，并要求公司承担连带赔偿责任。目前部分案件已裁决，公司不承担任何责任。

6. 公司与唐某、深圳前海元泉资产管理有限公司基金合同纠纷案

2015年11月22日，委托人唐某与基金管理人北京华建融信资产管理有限公司（以下简称“华建融信”）、基金托管人国信证券签订了《华建1号基础设施建设专项基金合同》，唐某出资认购了该基金份额。2019年4月，唐某在深圳国际仲裁院以华建融信为被申请人提起仲裁。2019年9月，唐某追加公司为仲裁第二被申请人。唐某认为华建融信构成违约，要求华建融信返还本金、利息等合计241.5万元，并要求公司承担连带赔偿责任。2020年3月4日，公司收到裁决书，裁决公司在一定范围内承担连带赔偿责任，公司赔付金额约为78.4万元。

2015年12月1日，委托人深圳前海元泉资产管理有限公司（以下简称“前海元泉”）与基金管理人华建融信、基金托管人国信证券签订了《华建1号基础设施建设专项基金合同》，前海元泉出资认购了该基金份额。2018年12月，前海元泉在深圳国际仲裁院以华建融信为被申请人提起仲裁。2019年6月，前海元泉追加公司为仲裁第二被申请人。前海元泉认为华建融信构成违约，要求华建融信返还本金、利息等合计1,380万元，并要求公司承担连带赔偿责任。2020年2月14日，公司收到裁决书，裁决公司在一定范围内承担连带赔偿责任，公司赔付金额约为145万元。

7. 公司与王某等 7 人基金合同纠纷案

2018年1月,王某等7人作为委托人与基金管理人深圳市小牛投资管理有限公司(以下简称“小牛公司”)、基金托管人国信证券签订了《小牛稳进-混合配置4号基金基金合同》,王某等7人出资认购了该基金份额。2019年5-9月,王某等7人向深圳国际仲裁院提起仲裁,认为小牛公司及公司到期未给投资者办理赎回,已经构成违约,要求小牛公司返还本金、利息等合计3,182万元,并要求公司承担连带赔偿责任。目前部分案件已裁决,公司不承担任何责任。

8. 公司与刘某基金合同纠纷案

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

9. 公司与盛某融资融券交易纠纷案

因盛某与公司开展融资融券交易违约,公司向深圳市罗湖区人民法院提起诉讼,要求盛某偿还公司融资本金3,038万元及相应的利息、违约金、债权实现费用等,并申请财产保全。2019年6月26日,深圳市罗湖区人民法院受理本案。2019年7月29日,深圳市罗湖区人民法院对盛某名下财产采取了查封冻结措施。案件目前已取得一审判决,判决盛某偿还公司融资本金3,038万元及相应的利息、违约金等。

10. 公司管理的资产管理计划与康得新集团公司债券交易纠纷案

康得新复合材料集团股份有限公司(以下简称“康得新集团”)2018年度第一期超短期融资券“18康得新SCP001”未按期兑付本金及利息。根据委托人的指令及相关法律法规,公司作为资产管理计划管理人,于2019年7月31日向深圳市罗湖区人民法院代两项资产管理计划提起诉讼,要求康得新集团兑付债券本金、利息及违约金等相关费用合计6,247.5万元,案件的最终诉讼结果由委托人承担。目前案件尚未开庭。

11. 公司与达仁投资管理集团股份有限公司债券质押式回购交易纠纷案

因达仁投资管理集团股份有限公司管理的达仁通宝3期私募证券投资基金与公司开展的债券质押式回购交易违约,公司于2019年8月向中国国际经济贸易仲裁委员会华南分会提起仲裁,要求达仁通宝3期私募证券投资基金偿还本金、利息及违约金等合计1,370万元。2020年3月6日,深圳国际仲裁院向公司送达《关于书面审理的决定》,决定本案将进行书面审理。

12. 公司与余某股票质押式回购交易纠纷案

2017年公司与浙江聚力文化发展股份有限公司(以下简称“聚力文化”)大股东余某开展了3笔股票质押业务,本金余额3.98亿元,截至2019年7月31日利息为4,970万,合计4.47亿。该业务由余某持有的聚力

文化约6,643万股股票作质押担保,由聚力控股集团有限公司作连带责任保证担保。因余某及聚力控股集团有限公司未能按时偿还本金及利息,公司于2019年8月向深圳仲裁院递交了仲裁申请材料并立案。案件目前尚未开庭。

13. 公司与崔某等 3 人证券纠纷案

2015年8月,公司与暴风集团股份有限公司就股权激励限制性股票融资业务达成合作,向暴风集团股份有限公司指定的激励对象提供融资。其中3名激励对象于2018年未按约定向公司偿还本金及利息,构成违约。公司于2019年11月向深圳国际仲裁院提交了仲裁申请,要求偿还融资本金、利息及违约金、债权实现费用等合计1,033.24万元。目前案件尚未开庭。

14. 公司与吴某等 8 人基金合同纠纷案

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

15. 公司与刘某等 2 人基金合同纠纷案

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

16. 公司与腾邦集团股票质押式回购交易纠纷案

2016年9月29日、2017年8月25日,腾邦集团有限公司(以下简称“腾邦集团”)分别与公司签署《股票质押式回购交易业务协议》及相关协议,与公司开展股票质押式回购交易,将其所持有的腾邦国际股票(证券代码:300178)5,010万股质押给公司,融资人民币3.17亿元。腾邦集团未能按期偿还本息,其质押的腾邦国际股票已跌破平仓线并被司法冻结,已构成多重违约。2019年8月1日,公司向深圳国际仲裁院提起仲裁,要求腾邦集团偿还未付本金、利息及违约金等合计人民币3.29亿元。2019年12月19日,深圳国际仲裁院发出《取消开庭及中止仲裁程序的通知》,因深圳市中级人民法院于2019年12月18日受理了腾邦集团申请确认仲裁协议效力一案,深圳国际仲裁院暂中止对本案的仲裁审理。

17. 公司与刘某等 18 人、中南红文化集团股份有限公司证券纠纷案

2016年4月,中南红文化集团股份有限公司(以下简称“中南文化”)实施股权激励计划,分三期向刘

某等18名激励对象授予限制性股票。18名激励对象向公司融资，出资认购中南文化向其授予的限制性股票。18名激励对象未按合同约定向公司还款，中南文化未按合同约定回购注销第二、三期限制性股票。公司于2020年1月22日向深圳国际仲裁院申请仲裁，要求刘某等18人和中南文化支付本金、利息及罚息等合计5,517万元。目前案件尚未开庭。

18. 公司与钟某股票质押式回购交易纠纷案

北京金一文化发展股份有限公司（以下简称“金一文化”）董事长钟某，于2016年6月22日以其持有的1,600万股金一文化股票（证券代码：002721）质押给公司，融资人民币1亿元。金一文化股票因价格跌破平仓线构成违约。公司于2020年1月22日向深圳国际仲裁院申请仲裁，要求钟某偿还本金、利息及违约金等合计10,590万元，目前案件尚未开庭。

十二、处罚及整改情况

1. 2019年2月18日，香港证监会对公司子公司国信香港的下属子公司国信证券（香港）经纪有限公司采取纪律行动，因国信证券（香港）经纪有限公司于2014年11月至2015年12月期间未遵守有关打击洗钱及恐怖分子资金筹集的监管规定，对其作出公开谴责及罚款1,520万港元。

整改措施：国信证券（香港）经纪有限公司按时缴纳罚款，并主动聘请了外部反洗钱顾问对公司反洗钱管理体系进行了重新审视，从制度修订、流程建设、人员配备、系统采购、员工培训等方面进行了整改。

2. 2019年4月17日，中国人民银行呼和浩特中心支行对内蒙古分公司作出《行政处罚决定书》（蒙银罚字[2019]第4号）。因内蒙古分公司未按规定有效履行反洗钱客户身份识别义务和未按照规定报送可疑交易报告，中国人民银行呼和浩特中心支行对内蒙古分公司及内蒙古分公司合规风控总监分别处以人民币20万元和1万元罚款。

整改措施：内蒙古分公司及其合规风控总监按时缴纳罚款，并及时完善内部反洗钱工作机制，加强了内部培训和审核机制，强化客户身份识别的审核效能，提高可疑交易报告工作质量。

3. 2019年8月7日，广东证监局作出《关于对国信证券股份有限公司广东南海分公司采取责令增加内部合规检查次数并提交合规检查报告措施的决定》，查明南海分公司存在员工私下接受客户委托买卖证券、借用客户名义买卖股票的行为，南海分公司未能及时发现并有效实施合规管理等相关情况。广东证监局决定对南海分公司采取增加内部合规检查次数并提交合规检查报告的行政监管措施。

整改措施：南海分公司针对监管部门指出的问题，对相关事项进行了全面梳理，对风险隐患进行了全面排查，违规事项已逐一整改。

4. 2019年9月27日，中国人民银行绵阳市中心支行对公司绵阳兴达街证券营业部作出《行政处罚决定书》（绵银罚字[2019]第2号）。因绵阳兴达街证券营业部在反洗钱工作中，未按规定对高风险客户采取强化识别措施，中国人民银行绵阳市中心支行对绵阳兴达街证券营业部及绵阳兴达街证券营业部合规风控专员分别处以人民币20万元和1万元罚款。

整改措施：公司绵阳兴达街证券营业部及其合规风控专员已按时缴纳罚款，及时完善内部反洗钱工作

机制，开展了有权机关协查类客户排查整改专项工作，完善了有权机关协查复核工作流程，确保对高风险客户采取强化身份识别措施。

5. 2019年12月17日，江苏证监局作出《江苏证监局关于对国信证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2019]99号），查明公司作为“16亭公投”公司债券项目的受托管理人，存在对发行人募集资金使用监督不到位，未及时发现发行人存在部分募集资金未按约定用途使用的情况，未按照《受托管理协议》的约定履行职责。江苏证监局决定对公司采取出具警示函的行政监管措施。

整改措施：公司已对相关业务进行排查，复核各项目存续期管理事项；加强全品种债券存续期管理工作，确保勤勉尽责、履职到位。

十三、报告期内各单项业务资格的变化情况

详见本报告第二节“五、各单项业务资格”。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

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

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

报告期内，公司无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。

十六、重大关联交易

报告期内，公司未发生重大关联交易。公司发生的与日常经营相关的主要关联交易情况如下：

（一）与日常经营相关的关联交易

单位：万元

关联交易方	关联交易内容	2019年预计的关联交易金额	2019年实际发生的交易金额	占同类交易的比例
国泰君安证券股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	13,062,525.26	1.39%
	本公司认购该公司承销的债券	以实际发生数计算	268,756.74	0.03%
	分销本公司承销的债券	以实际发生数计算	109,000.00	1.05%
南方基金管理股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	2,592,047.78	0.28%
	持有其发行的基金产品	以实际发生数计算	102,125.92	12.40%
	分销本公司承销的债券	以实际发生数计算	80,500.00	0.77%
	持有其发行的基金产品收到的投资收益	以实际发生数计算	2,243.15	0.50%
	卖出回购利息支出	以实际发生数计算	943.98	0.73%

	席位佣金收入	以实际发生数计算	845.64	3.61%
鹏华基金	持有其发行的基金产品	以实际发生数计算	137,291.67	16.67%
	代销金融产品收入	以实际发生数计算	4,556.02	21.46%
	持有其发行的基金产品收到的投资收益	以实际发生数计算	2,694.18	0.60%
	席位佣金收入	以实际发生数计算	2,043.22	8.72%
安信证券股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	997,147.20	0.11%
	分销本公司承销的债券	以实际发生数计算	35,000.00	0.34%
华润信托	自营交易发生额	以实际发生数计算	61,521.94	0.01%
	分销本公司承销的债券	以实际发生数计算	37,000.00	0.36%
	证券代理买卖交易佣金收入	以实际发生数计算	2,149.22	0.51%
	持有其发行的信托产品	以实际发生数计算	1,575.67	5.61%
	租赁费	1,018	1,011.25	5.08%
	投资顾问收入	以实际发生数计算	566.21	12.49%
云南红塔银行股份有限公司	自营交易发生额	以实际发生数计算	21,927.75	0.00%
国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	基金资产管理服务收入	以实际发生数计算	2,914.61	41.75%
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	基金资产管理服务收入	以实际发生数计算	2,677.64	38.35%
南京微创医学科技股份有限公司	债券承销服务收入	以实际发生数计算	2,469.21	4.84%
深投控	租赁费	879	639.78	3.21%
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金资产管理服务收入	以实际发生数计算	558.51	8.00%

报告期内，公司发生的其他关联交易事项详见公司2019年度财务报表附注“十一、关联方及关联交易”。公司2019年度预计日常关联交易事项在报告期内的执行情况详见公司于2020年3月20日在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体披露的《2020年度日常关联交易预计公告》。

报告期内，公司对2019年度关联交易进行了检查，未发现公司在关联交易管理制度建设、决策程序和信息披露等方面存在不符合现行相关法律法规、规章制度的情况。

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

（三）共同对外投资的关联交易

报告期内，公司未发生共同对外投资的关联交易。

（四）关联债权债务往来

报告期内，公司与关联方不存在非经营性债权债务往来。

（五）其他重大关联交易

报告期内，公司无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项情况

报告期内，公司不存在重大托管、承包、租赁的情况。

(二) 担保情况

1. 担保情况

单位：万港元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
国信证券（香港）经纪有限公司	2019年4月20日	25,000	2015年3月23日、2017年7月10日	3,500	一般保证	自协议签署之日起，至被担保人履行完毕责任为止。	否	否
国信证券（香港）金融产品有限公司	2019年4月20日	20,000	2015年3月23日、2015年6月30日、2017年7月10日、2018年8月2日、2018年7月28日、2019年4月23日	16,500	一般保证	自协议签署之日起，至被担保人履行完毕责任为止。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计			45,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计				250
报告期末已审批的对子公司担保额度合计			45,000	报告期末对子公司实际担保余额合计				20,000
公司担保总额								
报告期内审批担保额度合计			45,000	报告期内担保实际发生额合计				250
报告期末已审批的担保额度合计			45,000	报告期末实际担保余额合计				20,000
实际担保总额占公司净资产的比例				0.32%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（1）				-				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（2）				20,000				
担保总额超过净资产50%部分的金额（3）				-				

上述三项担保金额合计（1+2+3）	20,000
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明	不适用
违反规定程序对外提供担保的说明	不适用

公司不存在采用复合方式担保的情况。

2. 违规对外担保情况

报告期内，公司不存在违规对外担保情况。

（三）委托他人进行现金资产管理情况

1. 委托理财情况

不适用。

2. 委托贷款情况

报告期内，公司不存在委托贷款。

（四）其他重大合同

报告期内，公司不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

（一）履行社会责任情况

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

2020年初，突发的新冠肺炎疫情使国内经济社会发展受到一定影响。公司密切关注疫情进展，第一时间快速响应，捐财物、免租金、派出员工支援深圳社区防疫一线，以多种方式全力驰援疫情防控工作。截至本报告披露日，公司已为抗击疫情累计捐赠1,710万元，有力践行了国有企业的责任担当。

（二）履行精准扶贫社会责任情况

1. 精准扶贫规划

公司积极响应党中央、中国证监会、中证协及深圳市委、市政府的号召，按照“精准扶贫”与“多元帮扶”双渠道、共提升的工作思路，切实做好扶贫开发工作。在精准扶贫方面，全面开展排查摸底、建档立卡、制定计划和项目实施等工作，实现精准扶贫精准脱贫；在多元帮扶方面，充分调动各方力量，在公

司对口帮扶贫困地区实施金融帮扶、教育帮扶、产业帮扶、消费帮扶、民生帮扶等各类帮扶脱贫措施，有效增强当地“造血”功能，着力提升当地经济实力、发展环境和社会民生事业水平，增加扶贫开发对象收入，进一步推动公司与贫困地区的产业共建设，促进社会民生和经济同发展。

2. 年度精准扶贫概要

截至2019年底，公司共与新疆麦盖提县、塔什库尔干县、英吉沙县，贵州三都水族自治县、织金县、道真县，云南省龙陵县及内蒙古兴和县8个国家级贫困县签订了结对帮扶协议；同时，公司响应深圳市委、市政府号召，结对帮扶广东省级贫困村河源市龙川县山池村；2019年，公司还积极响应深圳市国资委号召，助力广西百色、河池脱贫攻坚工作，捐款共计1,000万元。公司从产业扶持、教育发展、消费认购、文化推广及就业技能培训等方面帮助贫困县、贫困村脱贫致富，并充分发挥行业优势，创新金融扶贫模式，支持贫困地区企业利用资本市场资源，增强贫困地区自我发展能力，保障贫困地区社会民生。

2019年，公司开展对口帮扶及其他公益慈善项目共56项，支出合计2,950.88万元。公司先后荣获由人民网等主流媒体颁发的“人民企业社会责任奖”“证券公司社会责任奖”“最具社会责任感券商”共3项社会责任类奖项，获得上级监管部门及社会各界的广泛认可。

（1）发挥资本市场中介机构职能，创新金融扶贫模式

公司充分利用行业优势，为贫困地区企业客户提供IPO、非公开发行等股权融资服务；利用集固定收益证券发行承销、销售交易、投资研究于一体的专业能力，承销贫困地区包括企业债、公司债、地方政府债券等在内的各类债券，积极为贫困地区筹集资金；协助地方政府规范举债融资行为，解决债务问题，促进地方经济发展。截至2019年末，公司正在服务的贫困地区拟上市企业IPO项目7个，服务的贫困县区覆盖云南、甘肃、江西、西藏、贵州5个省区；2019年，公司自有资金出资认购云南、贵州、山西、四川、江西、河北等贫困区县较多省份的地方债券共计约12.7亿元。

（2）加大教育帮扶力度，着力阻断贫困代际传递

公司一贯重视教育帮扶工作，按照“扶贫先扶智”的总体思路，发挥教育帮扶在精准扶贫工作中的基础性、先导性、根本性作用，加强对贫困县、贫困村的教育投入。2019年，公司累计实施了包括资助三都水族自治县“春晖助学基金”、资助麦盖提县“国信证券园丁教育基金”、修建塔县马尔洋乡寄宿制小学运动场、建设兴和县“真爱梦想中心”、新建道真县大联小学教师周转宿舍等在内的共15个教育帮扶项目，资金投入达820.49万元。

为加强对新疆麦盖提县的教育帮扶力度，协助当地推广普通话义务教育，提升当地教学质量，2019年，公司继续推进员工志愿者支教项目的落地实施，通过内部自愿报名的方式，连续招募了两批共12名员工志愿者在麦盖提县开展支教活动。支教员工工作认真、勤奋务实、满怀爱心、为人师表，不仅以先进的教育教学理念和扎实的业务知识，有力推动了当地普通话教学水平，切实提升了学生成绩，亦以其无私奉献的精神，使民族团结融合的种子深植学生心中。2019年5月，以国信证券支教员工为主角的纪录片《我到西部去》在新疆卫视《我们都是追梦人》栏目播出，新时代青年主动到祖国边远艰苦地区扶贫支教的奋斗故事，牵动着人们的心，引起社会强烈反响。

(3) 多元模式开展帮扶，有力保障社会民生

除金融帮扶、教育帮扶外，公司采用了消费帮扶、产业帮扶、民生帮扶及环保公益等多元模式保障社会民生。

消费帮扶方面，2019年，公司协助销售了包括新疆麦盖提县刀郎庄园、广东省河源市山池村农民合作社等生产的特色农副产品共计614.77万元，积极助力当地贫困群体实现脱贫。产业帮扶方面，公司捐资40万元，对内蒙古兴和县300名致富带头人开展培训，讲授项目运营经验，培养项目领导人才，着力带动当地产业发展；出资帮扶广东省河源市山池村成立养鸡、养蜂合作社，以合作社分红模式增加村集体经济收入，有力拓宽贫困户收入来源；捐资20万元扶持安徽省太湖县中和村手套厂建设项目，实现产业扶贫到村到户，助推村级集体经济发展，提升村民生活水平。

民生帮扶方面，除投入资金协助对口帮扶地区实现基础设施建设及更新，公司各分支机构也积极响应号召，踊跃参与当地公益慈善活动，出资投入贫困地区幼儿园建设项目，为当地关爱图书中心、儿童福利院、敬老院建设等出资出力。环保公益方面，公司已连续第5年开展阿拉善生态基金捐赠工作，截至2019年底，公司已投入250万元用于完成5,000亩“国信证券生态林”基地建设工作，持续为治理和改善阿拉善沙漠化生态环境贡献力量。

(4) 助力贫困村增加集体收入，实现全村脱贫佳绩

公司积极响应深圳市委、市政府号召，向对口帮扶的广东省级贫困村河源市龙川县山池村派出驻村干部，确保各项脱贫政策在该村落地生根。公司根据山池村实际制定帮扶规划，2016年至2019年累计投入帮扶资金1,019.19万元，协助当地完成5.5公里道路硬化建设、5,600平方米文化广场建设等10余个基础设施建设项目；形成产业帮扶与消费帮扶品牌特色，光伏发电、养蜂、养鸡等项目持续产生经济效益。2016年至2019年，山池村集体经济年收入从帮扶前的1.55万元增至23万元，涨幅达15倍，切实帮助村民实现增收。截至2019年底，山池村119个贫困户共417人全部符合脱贫标准，已顺利完成脱贫任务。

3. 精准扶贫成效

单位：万元

指标	数量/开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	2,950.88
2. 物资折款	-
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	417
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业发展脱贫项目类型	产业扶持（注1）
1.2 产业发展脱贫项目个数（个）	4
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	215.00
2. 教育扶贫	
其中：2.1 资助贫困学生投入金额	7.49

2.2 改善贫困地区教育资源投入金额	813.00
3. 生态保护扶贫	
其中：3.1 项目类型	开展生态保护与建设（注 2）
3.2 投入金额	50.00
4. 消费扶贫	
其中：4.1 项目类型	认购农产品（注 3）
4.2 投入金额	614.77
5. 其他项目	
其中：5.1 项目类型	其他民生、公益项目（注 4）
5.2 投入金额	1,250.62
三、所获奖项	
2019 年 11 月，公司获得由《中国证券报》颁发的 2019 年度“证券公司社会责任奖”及《每日经济新闻》颁发的 2019 年度“最具社会责任感券商奖”； 2019 年 12 月，人民网举办人民企业社会责任高峰论坛暨第十四届人民企业社会责任奖颁奖典礼，国信证券支教案例“让教育照亮脱贫之路”荣获第十四届人民企业社会责任奖年度案例奖。	

注：1. 公司开展的产业扶持项目主要为内蒙古兴和县“田园综合体”项目、“致富带头人培训”项目、装载机购买项目及安徽省太湖县中和村手套厂建设项目；

2. 公司开展的生态保护与建设扶贫主要是捐资完成第五期 1,000 亩“国信证券阿拉善生态林”基地建设；
3. 公司开展的消费扶贫项目主要是认购新疆麦盖提县刀郎庄园特色农副产品、广东河源市山池村农副产品；
4. 公司开展的其他扶贫项目主要包括为贫困地区改善基础医疗、教育条件，捐赠儿童及老年用品等。

4. 后续精准扶贫计划

作为资本市场的建设者和国民经济发展的参与者、推动者，公司将继续认真落实习近平总书记扶贫开发战略思想，准确把握新形势下脱贫攻坚的新任务、新要求，以资本市场服务产业扶贫为重点，继续按照“精准扶贫”与“多元帮扶”双渠道、共提升的工作思路开展结对帮扶和公益慈善工作，不断完善扶贫机制，做到资金使用精准、项目安排精准、措施到户精准、脱贫成效精准，不断增强贫困地区自我发展能力，全面助力扶贫攻坚战略。

（三）环境保护相关的情况

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

（一）公司非公开发行 A 股股票事项的相关情况

2019年8月28日，公司收到中国证监会出具的《关于核准国信证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2019]1447号），核准公司非公开发行不超过164,000万股新股。该批复自核准发行之日（2019年8月5日）起6个月内有效。

2020年1月31日，中国人民银行、财政部、银保监会、证监会、外汇局联合下发《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》（银发[2020]29号）（以下简称《通知》）。《通知》第三

条（二十一）款提出，疫情期间，已核发的再融资批文有效期，自该通知发布之日起暂缓计算。根据《通知》相关规定，公司非公开发行批复有效期自2020年1月31日起暂缓计算。

2020年2月14日，中国证监会发布了修订后的《上市公司证券发行管理办法》《创业板上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》（以下统称“再融资规则”）。再融资规则施行后，在审或者已取得批文、尚未完成发行且批文仍在有效期内的，适用修改之后的新规则，上市公司履行相应的决策程序并更新申请文件或办理会后事项后继续推进。已经取得核准批文预计无法在原批文有效期内完成发行的，可以向中国证监会申请换发核准批文。公司按照修订后的再融资规则修改非公开发行A股股票的相关议案已于2020年3月2日经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过、于2020年3月19日经公司2020年第一次临时股东大会审议通过。公司将按照中国证监会的相关要求，办理申请换发批文的相关事项。

上述事项公告的具体内容详见公司于2019年8月29日，2020年2月5日、3月3日及3月20日在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体披露的相关信息。

（二）公司股东华润信托股东变更事宜

根据《深圳市国资委关于华润深国投信托有限公司49%股权无偿划转事宜的通知》（深国资委[2019]44号），为进一步优化市属国资国企资源布局、打造优质产业集团，深圳市国资委将所持有的华润信托49%股权无偿划转给深投控持有。2019年9月29日，上述股权划转事宜的工商变更登记手续已完成。

（三）营业网点的情况

截至报告期末，公司共设有53家分公司，164家证券营业部，分布于全国119个中心城市地区。报告期内，公司营业网点的变更情况如下：

序号	变更类型	变更后	变更前
1	迁址	深圳松岗证券营业部 地址：深圳市宝安区松岗街道东方社区东方大道38号1栋F234、F235、F236、F237商铺	深圳松岗证券营业部 地址：深圳市宝安区松岗镇楼岗路集信大厦裙楼一层3区D
2		山东分公司 地址：山东省济南市历城区华信路3号鑫苑鑫中心7号楼历城金融大厦112-113、1801-1804、1811-1812	山东分公司 地址：山东省济南市历下区泺源大街29号圣凯财富广场
3		陕西分公司 地址：陕西省西安市浐灞生态区东二环6589号陕西建工第五建设集团有限公司总部办公大楼20层-2层L2-16A	陕西分公司 地址：西安市浐灞生态区浐灞大道A8地块浐灞城市广场1号楼
4		南京洪武路证券营业部 地址：南京市秦淮区洪武路198号101室、A幢903室	南京洪武路证券营业部 地址：南京市秦淮区洪武路239号
5		苏州旺墩路证券营业部 地址：江苏省苏州工业园区旺墩路268号时代广场24幢201室209-210单元	苏州旺墩路证券营业部 地址：苏州工业园区旺墩路268号时代广场23幢1618-03室
6		大连金马路证券营业部 地址：辽宁省大连经济技术开发区润泽园8栋-2号	大连金马路证券营业部 地址：辽宁省大连经济技术开发区五彩城A区1栋-B24-6号
7		广州分公司	广州分公司

		地址：广州市天河区天河北路183-187号1901-1916室，2002-2010室	地址：广东省广州市天河区天河北路28号时代广场东座713室
8		四川分公司 地址：成都市武侯区人民南路四段46号上善国际写字楼2栋22楼1号、2号、6号	四川分公司 地址：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区锦城大道539号13楼1306号
9		贵州分公司 地址：贵州省贵阳市观山湖区长岭北路6号东原财富广场一期1号楼1单元1层1室门面，5层7-9号房	贵州分公司 地址：贵阳市观山湖区长岭北路与观山路西北角中天·会展城TA-1、TA-2栋13层6号
10		深圳龙华证券营业部 地址：深圳市龙华区龙华街道景龙社区人民路与建设路交汇处长江中心12层1203-1208单元	深圳龙华证券营业部 地址：深圳市宝安区龙华街道人民路西侧美丽AAA大厦十层1008-1013室
11		临沂金雀山路证券营业部 地址：山东省临沂市兰山区金雀山路82号天元城市阳光109、208室	临沂红旗路证券营业部 地址：山东省临沂市兰山区红旗路21号奥斯卡CBD中心大厦803室
12		柳州潭中东路证券营业部 地址：柳州市潭中东路17号华信国际1-7	柳州桂中大道证券营业部 地址：柳州市桂中大道南端6号九洲国际19-3、19-4、19-5
13		广州珠江东路证券营业部 地址：广州市天河区珠江东路16号701房之自编03号	广州天河北路证券营业部 地址：广东省广州市天河区天河北路28号时代广场东座7楼
14		武汉光谷大道证券营业部 地址：武汉市东湖新技术开发区关南科技工业园现代·国际设计城三期第9幢15层8号02	华中分公司 地址：湖北省武汉市江岸区沿江大道159号时代广场1栋16层1-7室，17层1-7室
15		北京石景山路证券营业部 地址：北京市石景山区古城南街9号院2号楼1层5-4	北京石景山阜石路证券营业部 地址：北京市石景山区阜石路300号一层125号
16		北京朝阳门证券营业部 地址：北京市东城区南竹胡同2号1幢3层10329	北京分公司 地址：北京市海淀区三里河路13号12层
17		北京分公司 地址：北京市海淀区三里河路13号1、10、11层	北京三里河路证券营业部 地址：北京市海淀区三里河路13号1、10、11层
18	迁址并更名	西安科技二路证券营业部 地址：西安市高新区丈八街办科技二路65号清华科技园清扬时代4号楼3层8-10303室	西安友谊东路证券营业部 地址：西安市碑林区南关正街1号泛美大厦1-3层
19		肇庆星湖大道证券营业部 地址：广东省肇庆市端州区星湖大道臻汇园二期（幸福湖畔）B区商业四区A227、A228卡	肇庆端州四路证券营业部 地址：广东省肇庆市端州四路8号凯德广场4楼
20		绍兴解放大道证券营业部 地址：浙江省绍兴市越城区解放大道713-1、越发大厦1803室	绍兴东池路证券营业部 地址：绍兴市东池路28、30号
21		南宁东葛路证券营业部 地址：南宁市青秀区东葛路29-1号荣和-中央公园2至6号楼50、51号	南宁中柬路证券营业部 地址：南宁市青秀区中柬路9号利海·亚洲国际4号楼22层4-2201、4-2202、4-2203、4-2203A
22		大连华南广场证券营业部 地址：辽宁省大连市甘井子区汇达街7-12号	大连分公司 地址：大连市沙河口区高尔基路737号3层1号
23		太仓上海东路证券营业部 地址：太仓市上海东路168号国贸大厦103室	太仓扬州路证券营业部 地址：太仓市城厢镇扬州路53-2号
24		上海中江路证券营业部 地址：上海市普陀区中江路864号一楼	上海临源街证券营业部 地址：上海市金山区朱泾镇临源街664号一层
25		宜兴人民南路证券营业部	宜兴东山西路证券营业部

		地址：宜兴市宜城街道人民南路40号国泰广场1楼	地址：宜兴市宜城街道东山西路59号
26		汕头长平路证券营业部 地址：广东省汕头市龙湖区长平路98号百脑汇生活广场北塔楼1213-11217号房	汕头中山中路证券营业部 地址：广东省汕头市龙湖区时代广场龙光世纪大厦1606号房、办公部分1609号房之二
27		肇庆四会大道中证券营业部 地址：广东省四会市东城街四会大道中71号邮政大楼1栋首层之一至之三及二层之一至之三单元	肇庆市四会观海路证券营业部 地址：广东省四会市东城街道康宁路东海明珠豪庭二十座32号
28		佛山罗村大道证券营业部 地址：广东省佛山市南海区狮山镇罗村大道光明花半里雅筑2区13座首层05、06铺	佛山南海科技北路证券营业部 地址：佛山市南海区狮山镇狮山街道办事处科技北路1号锦绣北苑14号楼18号商铺
29		宝鸡金台大道证券营业部 地址：陕西省宝鸡市金台区金台大道68号金融广场A座04层05号	宝鸡经二路证券营业部 地址：陕西省宝鸡市渭滨区经二路155号（国贸大酒店22楼西半厅）
30		广州番禺汇智三路证券营业部 地址：广州市番禺区南村镇汇智三路131号	广州番禺南华路证券营业部 地址：广州市番禺区桥南街南华路261号101房之101、201房
31		赣州红旗大道证券营业部 地址：江西省赣州市章贡区红旗大道46号国经大厦商铺1-4号、1-5号、1-6号	赣州东阳山路证券营业部 地址：江西省赣州市章贡区东阳山路15号
32		衡阳延安路证券营业部 地址：湖南省衡阳市高新区延安路20号都市春天302室	衡阳解放路证券营业部 地址：衡阳市石鼓区解放路66号中建国际大厦20003、20006号房
33		北京望京证券营业部 地址：北京市朝阳区阜通东大街1号院3号楼1层1112号01室	北京顺义新顺南大街证券营业部 地址：北京市顺义区仁和镇新顺南大街18号
34	更名	深圳宝安海秀路证券营业部 地址：深圳市宝安区新安街道海旺社区N26区海秀路2021号荣超滨海大厦B座1308、1309、1310单元	深圳宝安兴华路证券营业部 地址：深圳市宝安区新安街道兴华路南侧荣超滨海大厦B座1306、1308、1309、1310单元
35		自贡丹桂南大街证券营业部 地址：自贡市自流井区自贡丹桂南大街119号	自贡紫薇路证券营业部 地址：自贡市自流井区南湖紫薇路南湖俊景1-09号
36		天津市分公司 地址：天津市和平区小白楼街解放北路与哈尔滨道交口东北侧金之谷大厦1-102号、1-901号、1-902号、1-903号、1-904号	天津解放北路证券营业部 地址：天津市和平区小白楼街解放北路与哈尔滨道交口东北侧金之谷大厦1-102号、1-901号、1-902号、1-903号、1-904号
37		天津滨海新区分公司 地址：天津经济技术开发区第二大街62号泰达MSD-B区B1座807单元	天津分公司 地址：天津经济技术开发区第二大街62号泰达MSD-B区B1座807单元
38		大连分公司 地址：辽宁省大连市沙河口区高尔基路737号3层1号	大连和平广场证券营业部 地址：辽宁省大连市沙河口区高尔基路737号3层1号
39		华中分公司 地址：湖北省武汉市江岸区沿江大道159号时代广场1座16-17层	武汉沿江大道证券营业部 地址：湖北省武汉市江岸区沿江大道159号时代广场1座16-17层

（四）账户规范情况

公司依据账户管理工作的新形势，重新梳理账户管理制度体系，修订了《国信证券分支机构账户业务指引》等系列制度；在现场及非现场开户各环节中，严格落实账户实名制、反洗钱客户身份识别、税收居民身份识别等要求及风险控制措施，杜绝新增不合格账户；明确各类特殊个人、机构或产品开户的要求，

确保各类账户开户规范；进一步优化手机、VTM及柜台操作系统中的关键控制节点；建立健全证券账户使用环节实名制的管理机制，有效防范账户业务风险。

对于剩余的不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户等账户规范工作，公司要求营业部严格执行相关制度流程，以一事一报的原则上报公司总部，经审批后方可进行相关账户业务处理；通过建立独立的业务处理模块，审批效率有效提高。

公司严格执行账户管理工作通报考核机制，每日对新开账户身份信息进行核查，每周对账户信息进行比对，每周对营业部账户管理工作进行数据汇总通报，并根据通报结果对营业部负责人进行考核，进一步完善了账户长效管理机制。

截至2019年末，公司不合格证券账户3,975户，不合格资金账户30,367户，休眠证券账户610,432户，休眠资金账户553,225户，司法冻结证券账户567户，司法冻结资金账户291户，风险处置证券账户1,179户，风险处置资金账户33户。

二十、公司子公司重大事项

2019年6月18日，公司设立另类投资子公司国信资本有限责任公司，注册资本为30亿元，经营范围包括股权投资、公司保荐的科创板项目跟投和其他法律法规允许的另类投资业务。详见公司于2019年6月20日在深交所网站（<http://www.szse.cn>）及指定媒体披露的相关信息。

二十一、信息披露索引

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

序号	公告日期	公告名称
1	2019年1月10日	2018年12月主要财务信息公告
2	2019年1月15日	2019年度第一期短期融资券发行结果公告
3	2019年1月19日	关于公司2018年非公开发行公司债券（第二期）兑付兑息暨摘牌公告
4	2019年1月22日	2018年度第三期短期融资券兑付完成的公告
5	2019年2月14日	2019年1月主要财务信息公告
6	2019年2月21日	2019年度第二期短期融资券发行结果公告
7	2019年2月25日	2018年度第四期短期融资券兑付完成的公告
8	2019年2月28日	2018年度业绩快报
9	2019年3月5日	关于非公开发行A股股票申请获得中国证监会受理的公告
10	2019年3月7日	2019年2月主要财务信息公告
11	2019年3月9日	第四届董事会第十四次会议决议公告
12	2019年3月14日	2019年度第三期短期融资券发行结果公告
13	2019年3月16日	2018年度第五期短期融资券兑付完成的公告
14	2019年4月8日	关于收到《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》的公告
15	2019年4月9日	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2019年付息公告
16	2019年4月10日	2019年3月主要财务信息公告
17	2019年4月12日	2019年度第四期短期融资券发行结果公告

18	2019 年 4 月 13 日	2019 年度第一期短期融资券兑付完成的公告
19	2019 年 4 月 18 日	关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》之反馈意见回复的公告
20	2019 年 4 月 18 日	关于非公开发行认购对象出具不减持公司股份相关承诺函的说明
21	2019 年 4 月 18 日	关于最近五年被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施以及整改情况的公告
22	2019 年 4 月 20 日	第四届董事会第十五次会议决议公告
23	2019 年 4 月 20 日	第四届监事会第九次会议决议公告
24	2019 年 4 月 20 日	2019 年度日常关联交易预计公告
25	2019 年 4 月 20 日	关于国信证券（香港）金融控股有限公司 2019 年度为其全资子公司常规性业务提供担保的公告
26	2019 年 4 月 20 日	关于会计政策变更的公告
27	2019 年 4 月 20 日	关于召开 2018 年度股东大会的通知
28	2019 年 4 月 25 日	关于举行 2018 年年度报告网上业绩说明会的公告
29	2019 年 4 月 30 日	第四届董事会第十六次会议决议公告
30	2019 年 4 月 30 日	第四届监事会第十次会议决议公告
31	2019 年 4 月 30 日	关于召开 2018 年度股东大会的补充通知
32	2019 年 5 月 9 日	2019 年 4 月主要财务信息公告
33	2019 年 5 月 11 日	关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》之反馈意见回复（修订稿）的公告
34	2019 年 5 月 11 日	关于最近五年被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施以及整改情况的公告
35	2019 年 5 月 16 日	关于召开 2018 年度股东大会的提示性公告
36	2019 年 5 月 18 日	2018 年度股东大会决议公告
37	2019 年 5 月 21 日	2019 年度第五期短期融资券发行结果公告
38	2019 年 5 月 21 日	关于深圳证监局核准变更公司章程重要条款的公告
39	2019 年 5 月 23 日	2019 年度第二期短期融资券兑付完成的公告
40	2019 年 5 月 31 日	第四届董事会第十七次会议决议公告
41	2019 年 6 月 5 日	2018 年度权益分派实施公告
42	2019 年 6 月 10 日	2019 年 5 月主要财务信息公告
43	2019 年 6 月 10 日	2019 年度第六期短期融资券发行结果公告
44	2019 年 6 月 13 日	2019 年度第三期短期融资券兑付完成的公告
45	2019 年 6 月 20 日	关于设立另类投资子公司的公告
46	2019 年 6 月 21 日	关于《关于请做好国信证券非公开发行股票发审委会议准备工作的函》之回复报告的公告
47	2019 年 7 月 6 日	关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告
48	2019 年 7 月 8 日	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）2019 年付息公告
49	2019 年 7 月 9 日	2019 年 6 月主要财务信息公告
50	2019 年 7 月 11 日	2019 年度第四期短期融资券兑付完成的公告
51	2019 年 7 月 20 日	第四届董事会第十八次会议决议公告
52	2019 年 8 月 1 日	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2019 年付息公告
53	2019 年 8 月 7 日	2019 年 7 月主要财务信息公告
54	2019 年 8 月 8 日	关于公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）兑息兑付暨摘牌公告
55	2019 年 8 月 15 日	2019 年半年度业绩快报
56	2019 年 8 月 15 日	2019 年度第七期短期融资券发行结果公告
57	2019 年 8 月 19 日	2019 年度第五期短期融资券兑付完成的公告
58	2019 年 8 月 27 日	第四届董事会第十九次会议决议公告
59	2019 年 8 月 27 日	第四届监事会第十一次会议决议公告

60	2019年8月27日	关于股东减持股份预披露的公告
61	2019年8月29日	关于非公开发行A股股票获得中国证监会核准的公告
62	2019年9月6日	2019年8月主要财务信息公告
63	2019年9月9日	2019年度第六期短期融资券兑付完成的公告
64	2019年9月11日	关于公司2016年证券公司次级债券（第一期）兑息兑付暨摘牌公告
65	2019年9月18日	2019年度第八期短期融资券发行结果公告
66	2019年10月11日	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）2019年付息公告
67	2019年10月15日	2019年9月主要财务信息公告
68	2019年10月15日	2019年前三季度业绩预告
69	2019年10月29日	第四届董事会第二十次会议决议公告
70	2019年10月29日	第四届监事会第十二次会议决议公告
71	2019年10月29日	关于计提资产减值准备的公告
72	2019年10月31日	2019年度第九期短期融资券发行结果公告
73	2019年11月7日	2019年10月主要财务信息公告
74	2019年11月13日	2019年度第七期短期融资券兑付完成的公告
75	2019年11月14日	2019年度第十期短期融资券发行结果公告
76	2019年11月15日	关于公司2017年非公开发行公司债券（第三期）（品种二）兑付兑息暨摘牌公告
77	2019年11月27日	第四届董事会第二十一次会议决议公告
78	2019年11月27日	关于延长非公开发行A股股票股东大会决议及授权有效期的公告
79	2019年11月27日	关于变更公司2019年度审计机构的公告
80	2019年11月27日	关于召开2019年第一次临时股东大会的通知
81	2019年11月28日	2019年度第十一期短期融资券发行结果公告
82	2019年11月29日	关于公司2017年非公开发行公司债券（第四期）兑息兑付暨摘牌公告
83	2019年12月3日	关于股东减持股份的进展公告
84	2019年12月6日	2019年11月主要财务信息公告
85	2019年12月9日	关于召开2019年第一次临时股东大会的提示性公告
86	2019年12月12日	2019年度第十二期短期融资券发行结果公告
87	2019年12月13日	2019年第一次临时股东大会决议公告
88	2019年12月18日	2019年度第八期短期融资券兑付完成的公告
89	2019年12月24日	2019年度第十三期短期融资券发行结果公告
90	2019年12月25日	关于开展股指期货做市业务获得中国证监会复函的公告
91	2019年12月28日	第四届董事会第二十二次会议决议公告
92	2019年12月28日	第四届监事会第十三次会议决议公告
93	2019年12月28日	关于公司高级管理人员2018年度薪酬的补充公告

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况

报告期内，公司普通股股份总数未发生变化。

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	8,200,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	8,200,000,000	100.00%
1. 人民币普通股	8,200,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	8,200,000,000	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	8,200,000,000	100.00%	-	-	-	-	-	8,200,000,000	100.00%

二、证券发行与上市情况

(一) 报告期内证券发行（不含优先股）情况

报告期内，公司未发行股票及其衍生品。公司发行债券相关情况详见本报告“第十一节 公司债券相关情况”。

(二) 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

不适用。

(三) 现存的内部职工股情况

不适用。

三、股东和实际控制人情况

(一) 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	108,885 户	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	105,561 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	不适用	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	不适用
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况
深投控	国有法人	33.53%	2,749,526,814	-	-	2,749,526,814	无
华润信托	国有法人	25.15%	2,062,145,110	-	-	2,062,145,110	无
云南合和	国有法人	16.77%	1,374,763,407	-	-	1,374,763,407	无
北京城建	境内非国有法人	4.18%	343,000,000	-	-	343,000,000	无
一汽投资	国有法人	3.28%	268,571,919	-81,992,750	-	268,571,919	无
证金公司	国有法人	0.92%	75,086,423	-	-	75,086,423	无
香港中央结算有限公司	境外法人	0.66%	53,764,205	41,303,221	-	53,764,205	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.60%	49,477,100	-	-	49,477,100	无
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无

计划							
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	-	27,792,800	无
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东深投控持有公司第二大股东华润信托 49%的股权。因此，深投控与华润信托具有关联关系。除上述内容以外，公司未获知其余股东是否存在关联关系或一致行动。						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
深投控	2,749,526,814	人民币普通股	2,749,526,814				
华润信托	2,062,145,110	人民币普通股	2,062,145,110				
云南合和	1,374,763,407	人民币普通股	1,374,763,407				
北京城建	343,000,000	人民币普通股	343,000,000				
一汽投资	268,571,919	人民币普通股	268,571,919				
证金公司	75,086,423	人民币普通股	75,086,423				
香港中央结算有限公司	53,764,205	人民币普通股	53,764,205				
中央汇金资产管理有限责任公司	49,477,100	人民币普通股	49,477,100				
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	27,792,800	人民币普通股	27,792,800				
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司控股股东深投控持有公司第二大股东华润信托 49%的股权。因此，深投控与华润信托具有关联关系。除上述内容以外，公司未获知其余股东是否存在关联关系或一致行动。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	公司前 10 名普通股股东未参与融资融券业务。						

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

(二) 持股 10% (含 10%) 以上的前 5 名股东情况

1. 法人

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	统一社会信用代码	注册资本 (万元)	主营业务
深投控	王勇健	王文杰	2004 年 10 月 13 日	914403007675664218	2,764,900	银行、证券、保险、基金、担保等金融和类金融股权投资的投资与并购；在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务；开展战略性新兴产业领域投资与服务；通

						过重组整合、资本运作、资产处置等手段，对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理；市国资委授权开展的其他业务。
华润信托	刘小腊	刘小腊	1982 年 8 月 24 日	914403001921759713	1,100,000	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。
云南合和	李剑波	毕凤林	2014 年 12 月 31 日	915300003253027445	600,000	实业投资、项目投资及对所投资项目进行管理。

2. 自然人

报告期内持股10%（含10%）以上的前5名股东无自然人。

（三）公司控股股东情况

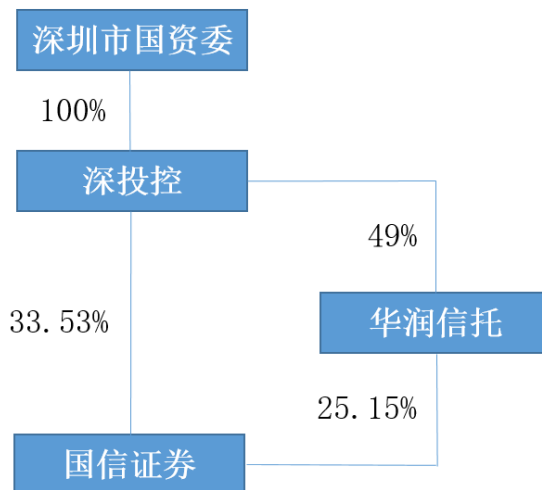
控股股东名称	控股股东性质	控股股东类型	法定代表人/单位负责人	成立日期	统一社会信用代码	主要经营业务
深投控	地方国有控股	法人	王勇健	2004 年 10 月 13 日	914403007675664218	银行、证券、保险、基金、担保等金融和类金融股权投资与并购；在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务；开展战略性新兴产业领域投资与服务；通过重组整合、资本运作、资产处置等手段，对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理；市国资委授权开展的其他业务。
控股股东报告期内控股和参股其他境内外上市公司的情况		深深房（000029.SZ），持股比例 63.55%；深物业（000011.SZ），持股比例 63.82%； 深纺织（000045.SZ），持股比例 45.96%；英飞拓（002528.SZ），持股比例 26.35%； 天音控股（000829.SZ），持股比例 18.80%；怡亚通（002183.SZ），持股比例 18.30%； 深天地 A（000023.SZ），持股比例 8.85%；国泰君安（601211.SH，2611.HK），持股比例 8.00%； 中国平安（601318.SH），持股比例 5.27%；铁汉生态（300197.SZ），持股比例 4.86%； 深能源（000027.SZ），持股比例 0.14%。				

报告期内，公司控股股东未发生变更。

（四）公司实际控制人情况

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

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



实际控制人未通过信托或其他资产管理方式控制公司。

（五）其他持股在 10%以上的法人股东

公司无其他持股在10%以上的法人股东。

（六）控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

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

第七节 优先股相关情况

公司未发行优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

公司未发行可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

不适用。

二、截至本报告披露日，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

截至本报告披露日，公司董事、监事和高级管理人员未发生变动。

三、任职情况

（一）公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1. 董事

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

姚飞先生，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1967 年 9 月，博士。姚飞先生历任大庆石油管理局技术开发实业公司职员，大庆石油管理局经济研究所助工、经济师，大庆石油管理局经济研究所国际贸易研究室副主任、企业管理处办公室副主任、经营管理处经济研究室负责人、股权管理科负责人、科长、财务资产部经理助理、兼任资本运营室主任、投资管理部筹备组副组长、资本运营部副经理、财务资产部副经理、兼任内控体系建设委员会办公室主任，中油资产管理有限公司综合管理部经理兼财务部经理、副总经理、党委委员并兼任昆仑信托有限责任公司副总裁、海通昆仑股权投资管理（上海）有限公司董事长、黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司监事、深圳市丝路发展基金投资管理有限公司董事长、深圳市天使投资引导基金管理有限公司董事长等职务；现任深圳市投资控股有限公司党委委员、副总经理，兼任深圳担保集团有限公司董事、深圳市投控资本有限公司执行董事、总经理、深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事、深圳投控湾区股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、华润深国投信托有限公司董事、中国北欧投资控股有限公司董事。2018 年 8 月起任公司董事。

李新建先生，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1972 年 9 月，大学学历，高级会计师，注册会计师。李新建先生历任深圳市华泰企业公司上海一公司会计，深圳金蝶软件公司上海公司市场部经理，上海季青科技发展有限公司经理，青岛汇泉房地产公司会计主管，深圳市万山实业股份有限公司会计师，深圳市润迅网络通信发展公司财务主管，深圳市城市建设开发（集团）公司计财部会计师、副部长、部长、企

业发展管理部部长、企业管理部部长，深圳市投资控股有限公司考核分配部部长、深圳市天地（集团）股份有限公司董事、深圳市天使投资引导基金管理有限公司职工董事；现任深圳市投资控股有限公司金融发展部部长，兼任深圳市投控东海投资有限公司董事、招商局仁和人寿保险股份有限公司监事、深圳市天使投资引导基金有限公司董事。2016 年 4 月起任公司董事。

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

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

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

肖幼美女士，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1955 年 2 月，在职硕士，高级会计师。肖幼美女士曾任深圳有色金属财务有限公司财务部长、财务负责人、深圳市中金财务顾问有限公司董事长；现任深圳金证科技股份有限公司独立董事及审计委员会主任委员，国民技术股份有限公司独立董事，深圳市天音通信控股股份有限公司独立董事，深圳市新城市规划建筑设计股份有限公司独立董事，深圳市人大计划预算专业委员会委员，深圳市中级人民法院司法监督员，深圳市社会保障基金监督管理委员会委员，中国会计学会会员，深圳市中小企业担保集团项目评审顾问，深圳市女财经工作者协会副会长。2014 年 7 月起任公司独立董事。

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

郑学定先生，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1963 年 6 月，硕士。郑学定先生历任深圳市注册会计师协会秘书长，开元信德会计师事务所合伙人。现任大华会计师事务所深圳分所合伙人，兼任深圳市

建筑科学院股份有限公司独立董事，深圳市银之杰科技股份有限公司独立董事，国银金融租赁股份有限公司独立董事，深圳市赣商联合投资股份有限公司董事、总经理。2017 年 12 月起任公司独立董事。

2. 监事

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

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

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

3. 高级管理人员

岳克胜先生，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1961年4月，硕士。岳克胜先生曾任上海证券交易所交易部副经理。1997年4月加入公司，历任公司总裁助理兼上海管理总部总经理、经纪管理总部总经理、副总裁兼风险监管总部总经理、投资管理委员会秘书长、副总裁兼董事会秘书、风险监管总部总经理、经济研究所所长、首席风险官、副总裁代为履行总裁及财务负责人、总裁兼财务负责人等职务；现任公司总裁、党委副书记，兼任国信期货有限责任公司董事长、中国证券业协会风险管理委员会主任委员、上海证券交易所债券发展委员会主任委员。

陈华先生，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1965年9月，大学本科，高级审计师。陈华先生曾任审计署驻武汉特派员办事处科员、副主任科员、主任科员、副处长，审计署外资司副处长（主持工作）、处长，审计署驻武汉特派员办事处法制处处长，深圳市审计局总审计师、党组成员，深圳市人民政府国有资产监督管理委员会副主任、党委委员等职务。2017年7月加入公司，现任公司副总裁。

谌传立先生，中国国籍，无永久境外居留权，出生于1964年2月，硕士，高级工程师。谌传立先生曾任北京航天部200厂助理工程师，深圳明扬电脑（蛇口）有限公司部门经理，深圳证监局（证管办）市场

处科员、法规处副主任科员、法规处主任科员、机构处主任科员、信息调研处主任科员、信息调研处副处长、信息调研处处长、上市公司监管二处处长，中国证监会第六届创业板发审委委员，深圳证监局稽查二处处长等职务。2017 年 12 月加入公司，现任公司副总裁兼董事会秘书、投资银行事业部总裁，兼任国信证券（香港）金融控股有限公司董事长、上海证券交易所第五届上市委员会委员、上海证券交易所科创板发展委员会副主任委员、亚洲金融合作协会一带一路金融合作委员会委员。

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

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

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

曾信先生，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1975 年 6 月，硕士。曾信先生曾任大鹏证券融资服务公司上海行业组副组长、执行副董事。2005 年 2 月加入公司，历任投资银行事业部业务十一部副总经理、业务十二部总经理助理、内核办公室副主任、内核办公室主任兼投资银行业务内核负责人、内核总部副总经理（主持工作）、内核总部总经理等职务；现任公司首席风险官、投资银行质量控制总部总经理、投资银行业务内核负责人，兼任中国证券业协会风险管理委员会秘书长、亚洲金融合作协会绿色金融合作委员会委员。

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

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

（二）在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期期间	在股东单位是否领取报酬津贴
姚飞	深投控	副总经理	2017 年 2 月至今	是
李新建	深投控	金融发展部部长	2015 年 5 月至今	是
刘小腊	华润信托	党委书记、总经理	2017 年 5 月至今	是
李双友	云南合和	副总经理	2015 年 1 月至今	是
张财广	北京城建	董事、副总经理、董事会秘书	2015 年 7 月至今	是

（三）在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期期间	在其他单位是否领取报酬津贴
何如	鹏华基金	董事长	2008 年 1 月至今	否
姚飞	深圳担保集团有限公司	董事	2017 年 9 月至今	否
	深圳市投控资本有限公司	执行董事、总经理	2019 年 12 月至今	否
	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	董事	2018 年 9 月至今	否
	深圳投控湾区股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2018 年 5 月至今	否
	华润深国投信托有限公司	董事	2019 年 12 月至今	否
	中国北欧投资控股有限公司	董事	2017 年 10 月至今	否
李新建	深圳市投控东海投资有限公司	董事	2017 年 10 月至今	否
	招商局仁和人寿保险股份有限公司	监事	2017 年 2 月至今	否
	深圳市天使投资引导基金有限公司	董事	2018 年 6 月至今	否
刘小腊	深圳红树林创业投资有限公司	董事长	2017 年 5 月至今	否
李双友	云南红塔银行股份有限公司	董事	2006 年 5 月至今	否
	云南白药集团股份有限公司	董事	2012 年 4 月至今	否
	昆药集团股份有限公司	副董事长	2015 年 7 月至今	否
	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014 年 7 月至今	否
	红塔创新投资股份有限公司	董事	2009 年 2 月至今	否
	云南昆玉高速公路开发有限公司	董事	2014 年 12 月至今	否
	云南安晋高速公路开发有限公司	董事	2014 年 12 月至今	否
	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事长	2017 年 12 月至今	否
华能澜沧江水电股份有限公司	副董事长	2018 年 2 月至今	否	

	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016 年 5 月至今	否
	中维资本控股股份有限公司	董事	2018 年 8 月至今	否
	红塔证券股份有限公司	董事	2019 年 9 月至今	否
蒋岳祥	山西证券股份有限公司	独立董事	2011 年 1 月至今	是
	英洛华科技股份有限公司	独立董事	2015 年 7 月至今	是
	荣安地产股份有限公司	独立董事	2016 年 7 月至今	是
肖幼美	深圳市金证科技股份有限公司	独立董事	2013 年 2 月至今	是
	国民技术股份有限公司	独立董事	2018 年 5 月至今	是
	深圳市天音通信控股股份有限公司	独立董事	2018 年 8 月至今	是
	深圳市新城市规划建筑设计股份有限公司	独立董事	2019 年 12 月至今	是
白涛	北京市君合律师事务所	合伙人/律师	2002 年 4 月至今	是
	北京首都开发股份有限公司	独立董事	2016 年 12 月至今	是
	博彦科技股份有限公司	独立董事	2017 年 3 月至今	是
郑学定	大华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所	合伙人	2012 年 1 月至今	是
	深圳市建筑科学研究院股份有限公司	独立董事	2013 年 11 月至今	是
	深圳市银之杰科技股份有限公司	独立董事	2014 年 4 月至今	是
	国银金融租赁股份有限公司	独立董事	2016 年 6 月至今	是
	深圳市赣商联合投资股份有限公司	董事、总经理	2013 年 1 月至今	否
冯小东	一汽解放汽车有限公司	董事	2016 年 6 月至今	是
	国泰君安证券股份有限公司	监事	2018 年 5 月至今	是
张财广	深圳市中科招商创业投资有限公司	董事	2018 年 5 月至今	否
	南微医学科技股份有限公司	董事	2018 年 7 月至今	否
	北京城建（芜湖）股权投资管理有限公司	董事长	2018 年 4 月至今	否
	北京城建三期开发建设合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人代表	2016 年 8 月至今	否
	二十一世纪空间技术应用股份有限公司	监事	2018 年 12 月至今	否
	北京市中科远东创业投资有限公司	董事长	2017 年 9 月至今	否

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

无。

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

（一）董事、监事和高级管理人员薪酬管理基本制度及决策程序

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

公司董事、监事、高级管理人员薪酬标准和发放方式根据外部相关规定及公司内部薪酬管理相关制度的有关规定执行。公司高级管理人员薪酬根据考核结果进行分配，分配方案须经过独立董事发表独立意见，并由薪酬与考核委员会出具书面意见后提交董事会审议。

（二）薪酬递延支付和非现金薪酬情况

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

公司高级管理人员2019年度奖金仅进行了适度预发，尚未正式结算。公司将按照有关规定，在履行相关程序后，再行结算发放。

董事、监事和高级管理人员均无非现金薪酬。

（三）报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
何如	董事长	男	56	现任	483.69	否
姚飞	董事	男	52	现任	14.29	是
李新建	董事	男	47	现任	14.29	是
刘小腊	董事	男	50	现任	-	是
李双友	董事	男	51	现任	-	是
蒋岳祥	独立董事	男	55	现任	28.57	否
肖幼美	独立董事	女	65	现任	28.57	否
白涛	独立董事	女	55	现任	28.57	否
郑学定	独立董事	男	56	现任	28.57	否
何诚颖	职工监事、监事会主席	男	57	现任	293.21	否
冯小东	监事	男	53	现任	14.29	否
张财广	监事	男	57	现任	-	是
岳克胜	总裁	男	58	现任	499.29	否
陈华	副总裁	男	54	现任	377.96	否
谌传立	副总裁、董事会秘书	男	56	现任	432.74	否
杜海江	副总裁	男	47	现任	432.97	否
陈勇	合规总监	男	55	现任	403.04	否
袁超	首席投资官	男	51	现任	390.93	否
曾信	首席风险官	男	44	现任	405.43	否
周中国	财务负责人	男	46	现任	403.02	否
刘汉西	首席工程师	男	55	现任	404.91	否
合计	-	-	-	-	4,684.34	-

注：1. 公司内部董事、监事会主席、高级管理人员 2019 年度报酬总额尚待确定，其余部分待发放方案确定后再另行披露；

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

五、公司员工情况

（一）员工数量、专业构成及教育程度

单位：人

母公司在职员工的数量	9,846
子公司在职员工的数量	577
在职员工的数量合计	10,423
当期领取薪酬员工总人数	10,423
母公司及子公司需承担费用的离退休职工人数	-
专业构成	
类别	人数
经纪业务	8,051
投资银行	911
资产管理	152
投资与交易	120
研究	133
资金财务	138
信息技术	421
法律、合规、风控、稽核	264
其他	233
合计	10,423
教育程度	
类别	人数
博士	64
硕士	2,387
本科	6,468
大专及以下	1,504
合计	10,423

注：上述员工情况包含公司内退人员 6 人，公司无额外需要承担费用的离退休员工。

（二）薪酬政策

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

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

（三）培训计划

2019年，公司根据业务发展需要及学习需求，积极持续完善多层次、高质量人才培训体系，为公司的可持续发展提供有效的支持和保障。主要包括：强化人才教育培训的系统性与规划性，编制《国信证券2019-2023年五年教育培训规划》；举办3期针对公司中高层管理干部的“领航计划”、4期新员工培训、16场次“国信大讲堂”“启航计划”“阳光加油站”等涉及业务能力、团队管理、职业通用技能等内容的培训项

目；按照业务部门的需求提供培训综合解决方案，如财富管理讲师培训“长缨计划”及投行业务相关的涉密专项培训等；深化“互学E”学习平台应用，从学习考试平台逐渐转型为公司内部主动宣导的培训式学习平台。

（四）劳务外包情况

公司不存在劳务外包数量较大的情况。

六、董事会下设各类专门委员会构成情况

委员会名称	职责	成员	主任委员
风险管理委员会	对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；对公司经营风险的监管制度进行研究并提出建议；检查、监督公司存在或潜在的各种风险；督促公司制定和执行反洗钱政策、制度和规程，并对反洗钱工作进行监督和评价；审议公司全面风险管理的基本制度；建立与首席风险官的直接沟通机制；董事会授予的其他职责。	何如、姚飞、刘小腊、郑学定	何如
战略委员会	对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；对本章程规定须经董事会批准的重大投资、融资方案、资产运作、资产经营等项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授予的其他职责。	蒋岳祥、何如、刘小腊、李双友	蒋岳祥
审计委员会	监督年度审计工作，就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议；提议聘请或更换外部审计机构，并监督外部审计机构的执业行为；负责内部审计与外部审计之间的沟通；检查公司财务报告；监督公司的内部审计制度及其实施；审核公司的财务信息及其披露；对重大关联交易进行审核；审查公司内部控制制度的建立与执行情况，评估内部控制的有效性；董事会授予的其他职责。	肖幼美、姚飞、郑学定	肖幼美
提名委员会	对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意见；搜寻合格的董事和高级管理人员人选；对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；根据公司资产规模、经营状况和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；董事会授予的其他职责。	白涛、何如、李新建、肖幼美	白涛
薪酬与考核委员会	对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；对董事、高级管理人员进行考核并提出建议；制定董事、高级管理人员的绩效考核标准、程序及主要考核体系；制定和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案、奖励和惩罚的主要方案和制度；审查董事、高级管理人员的职责履行情况，并对其进行年度绩效考核；负责对公司薪酬制度的执行情况进行监督；董事会授予的其他职责。	郑学定、肖幼美、蒋岳祥	郑学定

七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

证券经纪人是公司经纪业务营销人员一种用工补充模式，适用公司统一的管理制度。截至2019年12月31日，公司有1位签约证券经纪人。公司按照其所在地分公司员工标准对其进行管理，包括日常展业、合规管理、业绩认定和代理费发放等。

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

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

（一）股东与股东大会

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

（二）董事与董事会

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

（三）监事和监事会

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

（四）经营管理层

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

（五）报告期内建立和完善的公司治理制度情况

报告期内，公司根据业务发展需要，及时组织更新和修订了《公司章程》，公司治理结构完善，与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

（一）公司业务独立完整情况

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

（二）公司人员独立完整情况

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

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

（三）公司资产独立完整情况

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

（四）公司机构独立完整情况

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

（五）公司财务独立完整情况

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

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

截至2019年12月31日，公司不存在为股东单位及其他关联方提供担保的情况。

三、同业竞争情况

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

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

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

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

(一) 本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2018 年度股东大会	年度股东大会	80.13%	2019 年 5 月 17 日	1. 2018 年度财务决算报告； 2. 2018 年度利润分配方案； 3. 2018 年度董事会工作报告； 4. 2018 年度监事会工作报告； 5. 2018 年年度报告及其摘要； 6. 关于 2018 年度关联交易及预计 2019 年度日常关联交易的议案； 7. 关于聘请 2019 年度审计机构及其报酬的议案； 8. 关于确定 2019 年度自营投资额度的议案； 9. 关于公司开展融出资金债权资产证券化业务的议案； 10. 关于国信证券（香港）金融控股有限公司 2019 年度为其全资子公司常规性业务提供担保事宜的议案； 11. 关于公司前次募集资金使用情况报告的议案。	审议通过	2019 年 5 月 20 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《2018 年度股东大会决议公告》
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	83.38%	2019 年 12 月 12 日	1. 关于延长公司非公开发行 A 股股票决议有效期的议案； 2. 关于延长股东大会授权董事会办理公司非公开发行 A 股股票有关事宜有效期的议案； 3. 关于修改公司章程的议案； 4. 关于变更公司 2019 年度审计机构的议案。	审议通过	2019 年 12 月 13 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《2019 年第一次临时股东大会决议公告》

注：“投资者参与比例”是指出席会议的投资者所持股份占公司有效表决权总股份的比例。

(二) 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

不适用。

五、报告期内召开的董事会会议、监事会会议的有关情况

(一) 本报告期董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
------	------	--------	------	------	------

第四届董事会第十四次会议	2019年3月8日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 关于设立浙江省杭州市滨江区滨盛路营业部等 12 家证券营业部的议案； 2. 关于公司开展融出资金债权资产证券化业务的议案； 3. 关于修订《国信证券股份有限公司合规管理办法》的议案； 4. 关于修订《国信证券股份有限公司反洗钱管理制度》的议案； 5. 关于国信金融大厦装修立项的议案； 6. 关于向商业银行申请 2019 年度综合授信额度的议案。 	审议通过	2019年3月9日	详见深交所网站 (http://www.szse.cn) 披露的《第四届董事会第十四次会议决议公告》
第四届董事会第十五次会议	2019年4月19日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 2018 年度经营工作报告； 2. 2018 年度财务决算报告； 3. 2018 年度利润分配方案； 4. 2018 年度高级管理人员履职情况报告； 5. 2018 年度合规总监考核报告； 6. 关于 2018 年度战略重点工作暨风险控制情况考核评价的议案； 7. 关于确定 2019 年度战略重点工作目标的议案； 8. 2018 年度合规报告； 9. 关于审议公司 2018 年度合规管理有效性评估报告的议案； 10. 2018 年度风险管理报告； 11. 2018 年度流动性风险管理报告； 12. 2018 年度内部审计工作报告； 13. 2018 年度内部控制评价报告； 14. 2018 年度内部控制规则落实自查表； 15. 2018 年度独立董事工作报告； 16. 2018 年度董事会工作报告； 17. 2018 年度董事履职考核和薪酬情况专项说明； 18. 2018 年年度报告及其摘要（含财务报告）； 19. 2018 年度社会责任报告； 20. 2018 年度廉洁从业工作报告； 21. 关于 2018 年度关联交易及预计 2019 年度日常关联交易的议案； 22. 关于确定 2019 年度公司风险容忍度的议案； 23. 关于聘请 2019 年度审计机构及其报酬的议案； 24. 关于修订《国信证券股份有限公司全面风险管理制度》的议案； 25. 关于会计政策变更的议案； 26. 关于国信香港 2019 年度为其全资子公司常规性业务提供担保事宜的议案； 27. 关于国信金融大厦数据中心机房装修和设备安装工程立项的议案； 28. 关于提议召开 2018 年度股东大会的议案。 	审议通过	2019年4月20日	详见深交所网站 (http://www.szse.cn) 披露的《第四届董事会第十五次会议决议公告》
第四届董事会第十六次会议	2019年4月29日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 2019 年第一季度风险管理报告； 2. 2019 年第一季度流动性风险管理报告； 3. 2019 年第一季度内部审计工作报告； 	审议通过	2019年4月30日	详见深交所网站 (http://www.szse.cn) 披露的《第四届董事会第十六次会议决议公告》

		4. 2019 年第一季度报告； 5. 关于公司前次募集资金使用情况报告的议案； 6. 关于深圳市投资控股有限公司向公司 2018 年度股东大会增加临时提案的议案。			
第四届董事会第十七次会议	2019 年 5 月 30 日	1. 关于公司上海金桥数据中心建设立项的议案； 2. 关于审议《国信证券股份有限公司 IT 战略规划（2019-2023）》的议案； 3. 关于国信证券股份有限公司大集合产品规范整改的议案； 4. 关于向国信资本有限责任公司委派董事、监事及推荐高级管理人员人选的议案。	审议通过	2019 年 6 月 1 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届董事会第十七次会议决议公告》
第四届董事会第十八次会议	2019 年 7 月 19 日	1. 关于修订《国信证券股份有限公司企业年金方案》的议案； 2. 关于向鹏华基金管理有限公司推荐董事人选的议案。	审议通过	2019 年 7 月 20 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届董事会第十八次会议决议公告》
第四届董事会第十九次会议	2019 年 8 月 26 日	1. 2019 年半年度经营工作报告； 2. 2019 年半年度报告及其摘要； 3. 2019 年半年度合规报告； 4. 2019 年半年度风险管理报告； 5. 2019 年半年度流动性风险管理报告； 6. 2019 年半年度内部审计工作报告； 7. 董事会审计委员会 2019 年半年度履职情况报告； 8. 关于向国信弘盛创业投资有限公司委派董事的议案。	审议通过	2019 年 8 月 27 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届董事会第十九次会议决议公告》
第四届董事会第二十次会议	2019 年 10 月 28 日	1. 2019 年第三季度风险管理报告； 2. 2019 年第三季度流动性风险管理报告； 3. 2019 年第三季度内部审计报告； 4. 2019 年第三季度报告； 5. 关于国信金融大厦数据中心及 IT 基础系统建设立项的议案； 6. 关于国信金融大厦物业管理总体费用立项的议案； 7. 关于国信金融大厦项目管理公司增加服务费合并立项的议案。	审议通过	2019 年 10 月 29 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届董事会第二十次会议决议公告》
第四届董事会第二十一次会议	2019 年 11 月 26 日	1. 关于延长公司非公开发行 A 股股票决议有效期的议案； 2. 关于延长股东大会授权董事会办理公司非公开发行 A 股股票有关事宜有效期的议案； 3. 关于修改公司章程的议案； 4. 关于变更公司 2019 年度审计机构的议案； 5. 关于国信证券大厦（义乌）物业管理服务立项的议案； 6. 关于提议召开 2019 年第一次临时股东大会的议案。	审议通过	2019 年 11 月 27 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届董事会第二十一次会议决议公告》
第四届董事会第二十二次会议	2019 年 12 月 27 日	1. 关于修订《国信证券股份有限公司高级管理人员绩效管理办法》的议案； 2. 关于修订《国信证券股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》的议案； 3. 关于审议《国信证券股份有限公司长效激励	审议通过	2019 年 12 月 28 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届董事会第二十二次会议决议公告》

		约束办法》的议案； 4. 关于确定公司 2020 年自营投资额度的议案； 5. 关于公司 2019 年度有关薪酬事项的议案。			
--	--	--	--	--	--

（二）本报告期监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第四届监事会第九次会议	2019年4月19日	1. 2018 年度利润分配方案； 2. 2018 年度合规报告； 3. 2018 年度内部审计工作报告 4. 2018 年度合规管理有效性评估报告 5. 2018 年度内部控制评价报告； 6. 2018 年度内部控制规则落实自查表； 7. 2018 年度监事会工作报告； 8. 2018 年度监事绩效考核和薪酬情况专项说明； 9. 2018 年年度报告及其摘要； 10. 2018 年度社会责任报告； 11. 关于会计政策变更的议案。	审议通过	2019 年 4 月 20 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届监事会第九次会议决议公告》
第四届监事会第十次会议	2019年4月29日	1. 2019 年第一季度内部审计工作报告； 2. 2019 年第一季度报告； 3. 关于公司前次募集资金使用情况报告的议案。	审议通过	2019 年 4 月 30 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届监事会第十次会议决议公告》
第四届监事会第十一次会议	2019年8月26日	1. 2019 年半年度报告及其摘要； 2. 2019 年半年度合规报告； 3. 2019 年半年度内部审计工作报告。	审议通过	2019 年 8 月 27 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届监事会第十一次会议决议公告》
第四届监事会第十二次会议	2019年10月28日	1. 2019 年第三季度风险管理报告； 2. 2019 年第三季度流动性风险管理报告； 3. 2019 年第三季度内部审计工作报告； 4. 2019 年第三季度报告。	审议通过	2019 年 10 月 29 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届监事会第十二次会议决议公告》
第四届监事会第十三次会议	2019年12月27日	关于公司 2019 年度内部监事薪酬事项的议案。	审议通过	2019 年 12 月 28 日	详见深交所网站（ http://www.szse.cn ）披露的《第四届监事会第十三次会议决议公告》

六、报告期内董事履行职责的情况

（一）董事出席董事会及股东大会的情况

出席董事会及股东大会的情况									
董事姓名	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	投票表决情况	出席股东大会次数
何如	董事长	9	7	2	-	-	否	均同意	2
姚飞	董事	9	1	8	-	-	否	均同意	2
李新建	董事	9	8	1	-	-	否	均同意	2
刘小腊	董事	9	1	8	-	-	否	均同意	2

李双友	董事	9	1	8	-	-	否	均同意	2
蒋岳祥	独立董事	9	2	7	-	-	否	均同意	2
肖幼美	独立董事	9	8	1	-	-	否	均同意	2
白涛	独立董事	9	1	8	-	-	否	均同意	2
郑学定	独立董事	9	5	3	1	-	否	均同意	2

报告期内，不存在独立董事连续两次未亲自出席董事会的情况。

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事对公司有关事项未提出异议。

（三）独立董事履行职责的其他说明

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

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

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

在公司2019年度财务报告审计过程中，独立董事与公司经营管理层、公司审计委员会及负责年度报告审计的会计师事务所相关人员充分沟通交流，听取会计师事务所对财务报告审计工作汇报，并通过现场会议等方式，了解审计工作进展情况，提出相关建议，确保公司定期报告的完备性。

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

公司独立董事履行职责情况详见公司于深交所网站（<http://www.szse.cn>）披露的《2019年度独立董事工作报告》。

七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

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

专门委员会	会议届次	召开日期	审议事项
-------	------	------	------

审计委员会	第四届董事会审计委员会 2019年第一次会议	2019年1月25日	1. 关于2018年度外部审计工作计划的汇报； 2. 2018年度内部审计工作报告； 3. 2019年度内部审计工作计划。
	第四届董事会审计委员会 2019年第二次会议	2019年3月28日	1. 2018年度财务报告（经审计）； 2. 瑞华会计师事务所2018年度审计工作总结； 3. 关于会计政策变更的议案； 4. 2018年度内部控制评价报告； 5. 2018年度内部控制规则落实自查表； 6. 2018年度内部控制审计报告； 7. 2018年度董事会审计委员会内部审计工作报告； 8. 2018年度董事会审计委员会履职情况报告。
	第四届董事会审计委员会 2019年第三次会议	2019年4月11日	1. 2018年度财务决算报告； 2. 2018年度利润分配方案； 3. 2019年度财务预算方案； 4. 关于2018年度关联交易及预计2019年度日常关联交易的议案； 5. 关于聘请2019年度审计机构及其报酬的议案； 6. 2018年度报告及其摘要。
	第四届董事会审计委员会 2019年第四次会议	2019年4月23日	1. 2019年第一季度内部审计工作报告； 2. 2019年第一季度报告。
	第四届董事会审计委员会 2019年第五次会议	2019年8月14日	1. 关于2019年半年度财务报告的议案； 2. 关于2019年半年度内部审计工作报告的议案； 3. 董事会审计委员会2019年半年度履职情况报告。
	第四届董事会审计委员会 2019年第六次会议	2019年10月17日	1. 2019年第三季度报告； 2. 2019年第三季度内部审计工作报告； 3. 审计委员会2019年第三季度内部审计工作报告。
	第四届董事会审计委员会 2019年第七次会议	2019年11月22日	关于变更公司2019年度审计机构的议案。
风险管理委员会	第四届董事会风险管理委员会 2019年第一次会议	2019年3月8日	1. 国信证券股份有限公司反洗钱2018年度报告（听取事项）； 2. 国信证券关于香港子公司下属经纪公司反洗钱事项的报告（听取事项）。
	第四届董事会风险管理委员会 2019年第二次会议	2019年4月19日	1. 2018年度合规报告； 2. 2018年度合规管理有效性评估报告； 3. 2018年度风险管理报告； 4. 2018年度流动性风险管理报告； 5. 关于修订《国信证券股份有限公司全面风险管理制度》的议案； 6. 2018年度廉洁从业工作报告。
	第四届董事会风险管理委员会 2019年第三次会议	2019年4月29日	1. 2019年第一季度风险管理报告； 2. 2019年第一季度流动性风险管理报告。
	第四届董事会风险管理委员会 2019年第四次会议	2019年8月26日	1. 2019年半年度合规报告； 2. 2019年半年度风险管理报告； 3. 2019年半年度流动性风险管理报告。
	第四届董事会风险管理委员会 2019年第五次会议	2019年10月28日	1. 2019年第三季度风险管理报告； 2. 2019年第三季度流动性风险管理报告。
薪酬与考核委员会	第四届董事会薪酬与考核委员会 2019年度第一次会议	2019年4月8日	1. 2018年度高级管理人员履职情况报告； 2. 2018年度高级管理人员履职考核和薪酬情况专项说明；

			3. 2018年度合规总监考核报告； 4. 关于2018年度战略重点工作暨风险控制情况考核评价的议案； 5. 关于确定2019年度战略重点工作目标的议案； 6. 2018年度独立董事工作报告； 7. 2018年度董事履职考核和薪酬情况专项说明。
	第四届董事会薪酬与考核委员会2019年度第二次会议	2019年12月24日	1. 关于修订《国信证券股份有限公司高级管理人员绩效管理办法》的议案； 2. 关于修订《国信证券股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》的议案； 3. 关于审议《国信证券股份有限公司长效激励约束办法》的议案； 4. 关于公司2018年度重大风险事项考核评价的议案； 5. 关于公司2019年度有关薪酬事项的议案。
	第四届董事会薪酬与考核委员会2019年度第三次会议	2019年12月27日	关于公司其他高级管理人员2019年度有关薪酬事项的议案。
战略委员会	第四届董事会战略委员会2019年第一次会议	2019年11月26日	1. 关于延长公司非公开发行A股股票决议有效期的议案； 2. 关于延长股东大会授权董事会办理公司非公开发行A股股票有关事宜有效期的议案。

八、监事会工作情况

（一）监事参加监事会会议情况

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
何诚颖	监事会主席	5	5	-	-	均同意
冯小东	监事	5	5	-	-	均同意
张财广	监事	5	5	-	-	均同意

（二）监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

报告期内，监事会对监督事项无异议。

九、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

（一）合规管理体系建设情况

报告期内，公司着力推动合规管控机制的完善，以持续提高合规管理有效性为目标，不断完善合规管理体系和制度建设，梳理、修订了《国信证券股份有限公司合规管理办法》《国信证券股份有限公司合规检查规则（2019年修订稿）》《国信证券股份有限公司合规风险处置规则（2019年修订稿）》《国信证券股份有限公司合规报告规则（2019年修订稿）》《国信证券股份有限公司合规管理人员考核实施细则（2019年修订稿）》等系列配套制度。为落实中国人民银行反洗钱监管要求，公司制定、修订了《国信证券股份有限公司反洗钱管理制度》《国信证券股份有限公司反洗钱工作应急制度（试行）》《国信证券股份有限公司反洗钱保密和信息共享制度》《国信证券股份有限公司关于涉及恐怖活动资产冻结管理办法》等。为

进一步完善场外配资监控工作，制定、修订《国信证券股份有限公司证券交易行为管理办法》《证券交易委托补充协议》等。为贯彻落实《证券公司信息隔离墙制度指引》（2019年修订）的监管要求，公司修订了《国信证券股份有限公司信息隔离墙制度》。

报告期内，公司持续加强各业务合规管理工作，深入落实投行内控指引、资管新规、债券交易新规等系列监管要求；对重点监管要求，组织相关部门进行探讨与学习，并及时组织修订相关制度，梳理完善业务流程。此外，公司还制定或修订了股票质押回购业务、场外期权业务、融资融券业务等业务内控管理制度，进一步加强对相关业务条线的合规管理。

报告期内，公司指导子公司建立完善合规管理机制，有效控制合规风险，指导子公司制定或修订了合规管理办法等基本合规管理制度。继向国信香港、国信弘盛派出合规负责人后，2019年向国信资本派出合规负责人，在原有基础上，进一步夯实了包括子公司合规管理在内的统一合规管理体系。

报告期内，公司为及时发现和化解风险，开展了多次合规检查，检查事项主要包括投行业务、资管业务、债券交易业务、研究业务、反洗钱、投资者适当性管理等。

报告期内，公司根据日常业务需要及合规风险预防重点，开展了科创板制度解读讲解、资管新规及配套规则要点培训、债券交易新规、反洗钱、员工投资行为管理、资产托管业务、廉洁从业等多场合规培训。

（二）稽核审计部门的履职情况

公司稽核审计部门作为公司内控监督体系的重要组成部分，独立履行检查、评价、报告、建议等职责，检查、评价公司内部控制制度设计与执行的有效性，评估公司运营的合规性和效益性，对存在问题提出改进意见，并予以督导落实。

报告期内，公司稽核审计部门按照监管规定及公司要求，高质高效地完成稽核审计任务，审计范围涵盖公司总部部门、经纪业务分支机构、控股子公司等单位；通过例行审计、专项审计、离任审计、联合检查等方式，重点对公司治理、业务经营、财务管理、重大事项、资产安全、主要负责人及关键岗位履职等事项进行审计，对内部控制缺陷及其他问题提出整改意见，推进公司的内控建设及管理完善。

公司稽核审计部门在履职过程中，严格遵循审计程序和质量标准，保持独立性、客观性、谨慎性、实证性，形成以发现问题、评估缺陷、推进整改、规范管理为主要内容的审计报告，推进公司完善制度建设、提升管理效率。

十、高级管理人员的考评及激励情况

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

十一、内部控制建设情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》及其应用指引、《证券公司内部控制指引》等法律、法规及规章制度，持续、有效地建立健全管理制度，在公司治理、业务经营、信息

披露、关联交易、重大投资、资金募集、对外担保等方面形成完善的内控机制，并且保持有效运行。

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

公司全面落实信息隔离墙制度，按规定保持业务部门的独立运作。公司管理部门按照有效制衡、协同配合的原则，对业务开展发挥监督、保障等作用。

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

报告期内，公司内部控制体系在完整性、合规性、有效性等方面不存在重大缺陷。

十二、董事会关于内部控制责任的声明

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

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

十三、建立财务报告内部控制的依据

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

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

公司财务报告由公司法定代表人、财务负责人及会计机构负责人签名盖章，并且委托会计师事务所出具独立审计报告。

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

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

十四、内部控制评价报告

（一）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

报告期内，公司未发现内部控制重大缺陷。

（二）内部控制评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 3 月 20 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见 2020 年 3 月 20 日刊登于深交所网站 (http://www.szse.cn) 的《国信证券股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	96%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1. 重大缺陷 A. 董事、监事和高级管理人员的舞弊行为； B. 注册会计师已发现，未被内部控制所识别的当期财务报告的严重错报； C. 对财务报告的内部监督为无效。 2. 重要缺陷 A. 没有依照公认会计准则选择和应用会计政策； B. 没有建立和执行反舞弊机制，导致或者未能及时发现关键岗位的舞弊行为； C. 对期末财务报告的内部控制存在缺陷，不能合理保证财务报表的真实、完整。 3. 一般缺陷 未构成重大缺陷、重要缺陷的其他控制缺陷。	1. 重大缺陷 A. 业务经营和内部管理违反法律法规，并且造成严重后果； B. 中高层管理人员流失严重； C. 内部控制系统性地严重失效； D. 重要的分公司、子公司缺乏内部控制建设，管理散乱； E. 在内部控制过程中发现的重大或者重要缺陷没有获得整改； F. 对信息披露的内部控制严重失效，导致被监管部门予以严重处罚。 2. 重要缺陷 A. 关键岗位或者关键技能人员流失严重； B. 主要业务存在严重的制度缺陷和执行偏差。 3. 一般缺陷 未构成重大缺陷、重要缺陷的其他控制缺陷。
定量标准	1. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的错报金额，如果超过税前利润的 5%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为超过营业收入的 2%），并且反映为严重偏离公司内部控制目标的，则为重大缺陷； 2. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的错报金额，如果超过税前利润的 3%但小于 5%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为超过营业收入 1%但小于 2%），并且反映为明显偏离公司内部控制目标的，则为重要缺陷； 3. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的错报金额，如果小于税前利润的 3%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为小于营业收入的 1%），则为一般缺陷。	1. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的损失金额，如果超过税前利润的 5%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为超过营业收入的 2%），并且反映为严重偏离公司内部控制目标的，则为重大缺陷； 2. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的损失金额，如果超过税前利润的 3%但小于 5%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为超过营业收入 1%但小于 2%），并且反映为明显偏离公司内部控制目标的，则为重要缺陷； 3. 一项缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的损失金额，如果小于税前利润的 3%（由于市场环境、行业政策等外部条件而出现利润波动趋势下行时，为小于营业收入的 1%），则为一般缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）	无	

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

十五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
国信证券于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	已披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 3 月 20 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见 2020 年 3 月 20 日刊登于深交所网站（ http://www.szse.cn ）的内部控制审计报告（天健审[2020]7-114 号）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所已出具标准无保留意见的内部控制审计报告，与公司的内部控制评价报告意见一致。

第十一节 公司债券相关情况

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率	还本付息方式
国信证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期）	17 国信 01	112516	2017 年 4 月 14 日	2020 年 4 月 14 日	50	4.39%	采用单利按年 计息，不计复 利。每年付息一 次，最后一期利 息随本金的兑 付一起支付。
国信证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第二期）	17 国信 02	112544	2017 年 7 月 13 日	2020 年 7 月 13 日	60	4.58%	采用单利按年 计息，不计复 利。每年付息一 次，最后一期利 息随本金的兑 付一起支付。
国信证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第三期）	17 国信 03	112595	2017 年 10 月 18 日	2020 年 10 月 18 日	30	4.80%	采用单利按年 计息，不计复 利。每年付息一 次，最后一期利 息随本金的兑 付一起支付。
国信证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期）	18 国信 03	112740	2018 年 8 月 8 日	2021 年 8 月 8 日	37	3.97%	采用单利按年 计息，不计复 利。每年付息一 次，最后一期利 息随本金的兑 付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	本期债券面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券 账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	2019 年 4 月 14 日，兑付 17 国信 01 债券利息。 2019 年 7 月 13 日，兑付 17 国信 02 债券利息。 2019 年 10 月 18 日，兑付 17 国信 03 债券利息。 2019 年 8 月 8 日，兑付 18 国信 03 债券利息。 报告期内无需兑付债券本金。						
公司债券附发行人或投资者选择权条 款、可交换条款等特殊条款的，报告期 内相关条款的执行情况	不适用。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	广发证券股份 有限公司	办公地址	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 楼	联系人	祝磊、王丽欣	联系人电话	020-87550265 020-87550565
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							

名称	中诚信证券评估有限公司	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的,变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等	不适用。		

三、公司债券募集资金使用情况

(一) 公开发行的公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司债券的募集资金扣除发行费用后,已全部用于补充公司营运资金和偿还到期债务。
期末余额(万元)	134.65
募集资金专项账户运作情况	上述公司债券发行时,公司依照募集说明书的相关约定,指定专项账户归集募集资金;至报告期末,募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划,全部用于补充公司运营资金和偿还到期债务。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

(二) 非公开发行的公司债券募集资金使用情况

截至报告期末,公司未到期的非公开发行的公司债券(含证券公司短期公司债券和次级债券)共计人民币154亿元,其中以前年度发行的债券为人民币64亿元,均按照募集说明书的募集资金约定用途使用完毕。

四、公司债券信息评级情况

根据中诚信证券评估有限公司2017年6月15日出具的《国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)跟踪评级报告(2017)》、2017年7月3日出具的《国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)信用评级报告》、2017年9月11日出具的《国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)信用评级报告》、2018年7月23日出具的《国信证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》,国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期、第二期、第三期)、国信证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用等级为AAA,公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定。

根据中诚信证券评估有限公司2019年6月19日出具的国信证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期、第二期、第三期)、国信证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)跟踪评级报告(2019),上述债券跟踪评级结果为:信用等级为AAA,主体信用等级为AAA,评级展望为稳定。

评级标识为AAA,代表债券信用质量极高,信用风险极低。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

17国信01、17国信02、17国信03、18国信03不设担保等增信机制。公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的收入及利润。2017年度、2018年度和2019年度，公司合并财务报表营业收入分别为119.24亿元、100.31亿元和140.93亿元，实现归属于母公司的净利润分别为45.75亿元、34.23亿元和49.10亿元。良好的收入规模和盈利积累，是公司按期偿本付息的有力保障。

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

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

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

广发证券股份有限公司出具的《2019年公司债券受托管理事务报告》将于2020年6月30日前在深交所网站（<http://www.szse.cn>）披露，提请投资者关注。

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2019年度	2018年度	同比增减幅度
息税折旧摊销前利润（万元）	1,067,375.41	914,576.38	16.71%
流动比率	195.63%	191.60%	上升4.03个百分点
资产负债率	68.41%	70.71%	下降2.30个百分点
速动比率	195.63%	191.60%	上升4.03个百分点
EBITDA全部债务比	10.33%	8.27%	上升2.06个百分点
利息保障倍数	2.49	1.94	28.35%
现金利息保障倍数	7.82	0.16	4,787.50%
EBITDA利息保障倍数	2.55	1.99	28.14%

贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

现金利息保障倍数的增幅为4,787.50%，主要是2019年度客户资金及处置交易性金融资产收到的现金增加使得经营活动产生的现金流量净额大幅增加所致。公司其他主要会计数据及财务指标详见本报告第二节“九、主要会计数据和财务指标”。

九、截至报告期末公司资产权利受限情况

公司不存在逾期未偿还债项。截至报告期末的资产权利受限情况，详见公司2019年度财务报表附注“五、合并财务报表项目注释”的“（四）其他 1. 所有权或使用权受到限制的资产”。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

1. 短期融资券

债券简称	起息日	到期日	发行规模（亿元）	利率	付息兑付情况
18国信CP003	2018年10月22日	2019年1月21日	30	3.24%	已按时兑付本金及利息
18国信CP004	2018年11月26日	2019年2月22日	30	3.21%	已按时兑付本金及利息
18国信CP005	2018年12月14日	2019年3月15日	25	3.29%	已按时兑付本金及利息
19国信CP001	2019年1月14日	2019年4月12日	35	2.98%	已按时兑付本金及利息
19国信CP002	2019年2月20日	2019年5月22日	40	2.73%	已按时兑付本金及利息
19国信CP003	2019年3月13日	2019年6月12日	40	2.84%	已按时兑付本金及利息
19国信CP004	2019年4月11日	2019年7月10日	40	2.87%	已按时兑付本金及利息
19国信CP005	2019年5月20日	2019年8月16日	40	3.00%	已按时兑付本金及利息
19国信CP006	2019年6月10日	2019年9月6日	40	3.07%	已按时兑付本金及利息
19国信CP007	2019年8月14日	2019年11月12日	40	2.79%	已按时兑付本金及利息
19国信CP008	2019年9月18日	2019年12月17日	40	2.75%	已按时兑付本金及利息

2. 证券公司短期公司债券

债券简称	起息日	到期日	发行规模（亿元）	利率	付息兑付情况
国信1801	2018年4月25日	2019年4月25日	50	4.64%	已按时兑付本金及利息

3. 证券公司次级债券

债券简称	起息日	到期日	发行规模（亿元）	利率	付息兑付情况
16国信01	2016年9月21日	2019年9月21日	60	3.30%	已按时兑付本金及利息
17国信C1	2017年8月14日	2019年8月14日	25	4.90%	已按时兑付本金及利息
18国信C1	2018年5月23日	2020年5月23日	11	5.29%	已按时兑付利息

4. 非公开发行公司债券

债券简称	起息日	到期日	发行规模（亿元）	利率	付息兑付情况
------	-----	-----	----------	----	--------

17国信07	2017年11月23日	2019年11月23日	9	5.35%	已按时兑付本金及利息
17国信08	2017年12月06日	2019年12月06日	13	5.45%	已按时兑付本金及利息
18国信01	2018年1月17日	2020年1月17日	23	5.55%	已按时兑付本金及利息
18国信02	2018年2月7日	2019年2月1日	20	5.40%	已按时兑付本金及利息
18国信04	2018年11月19日	2021年11月19日	30	4.15%	已按时兑付利息
19国信01	2019年3月11日	2022年3月11日	15	4.05%	已按时兑付利息
19国信02	2019年4月8日	2022年4月8日	35	4.00%	未到付息日
19国信03	2019年7月4日	2022年7月4日	40	4.00%	未到付息日

5. 永续次级债券

债券简称	起息日	期限	发行规模（亿元）	利率	付息兑付情况
15国信Y1	2015年6月25日	5+N	50	5.80%	已按时兑付利息

6. 收益凭证

报告期内，公司累计发行724期收益凭证，募集资金98.45亿元，均按时兑付本金及利息。收益凭证期末存量规模为76.22亿元。

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

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

报告期末，公司无未清偿银行贷款。公司系银行间市场成员，报告期内按时偿付信用拆借本息，报告期末银行拆入资金余额为3亿元。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

十三、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

十四、公司债券是否存在保证人

公司债券不存在保证人。

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	无保留审计意见
审计报告签署日期	2020 年 3 月 19 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审[2020]7-113 号
注册会计师姓名	张云鹤、崔永强、黄燕

审计报告正文附后。

二、财务报表

公司财务报表及附注附后。

第十三节 证券公司信息披露

一、报告期内公司重大行政许可事项的相关情况

序号	批复日期	批复文件	文号
1	2019 年 5 月 16 日	深圳证监局《关于核准国信证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》	深证局许可字[2019]31 号
2	2019 年 8 月 5 日	中国证监会《关于核准国信证券股份有限公司非公开发行股票的批复》	证监许可[2019]1447 号

二、监管部门对公司的分类结果

根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

	2019 年	2018 年	2017 年
分类评价	AA	A	A

第十四节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
- (二) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报表。
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (四) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (五) 其他有关资料。

国信证券股份有限公司

法定代表人:



董事会批准报送日期：2020年3月19日

国信证券股份有限公司
2019 年度审计报告

目 录

一、审计报告	第 1—6 页
二、财务报表	第 7—16 页
(一) 合并资产负债表	第 7 页
(二) 母公司资产负债表	第 8 页
(三) 合并利润表	第 9 页
(四) 母公司利润表	第 10 页
(五) 合并现金流量表	第 11 页
(六) 母公司现金流量表	第 12 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 13-14 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 15-16 页
三、财务报表附注	第 17—148 页

审 计 报 告

天健审〔2020〕7-113号

国信证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了国信证券股份有限公司（以下简称国信证券）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国信证券2019年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

对这些事项单独发表意见。

（一）融出资金及买入返售金融资产减值准备评估

1. 事项描述

详见财务报表附注三(十)和五(一)3、7。

截至 2019 年 12 月 31 日，国信证券融出资金及买入返售金融资产账面价值合计人民币 614.81 亿元，占总资产的 27.37%；减值准备合计为人民币 19.55 亿元。

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

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

2. 审计应对

我们对融出资金、买入返售金融资产减值准备评估执行的主要审计程序包括：

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

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

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

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

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

（二）金融工具公允价值的评估

1. 事项描述

详见财务报表附注三(十)和附注十。

截至 2019 年 12 月 31 日，国信证券公允价值属于第二层次的金融资产账面价值计人民币 757.53 亿元、属于第三层次的金融资产账面价值计人民币 61.14 亿元，该等金融资产账面价值合计人民币 818.67 亿元；公允价值属于第二层次的金融负债账面价值计人民币 3.04 亿元。

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

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

2. 审计应对

我们对金融工具公允价值的评估事项执行的主要审计程序包括：

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

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

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

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

(三) 结构化主体合并的判断

1. 事项描述

详见财务报表附注八(一)2。

截至 2019 年 12 月 31 日，国信证券纳入合并财务报表合并范围的结构化主体总资产计人民币 98.98 亿元。

国信证券投资了若干结构化主体，包括资产管理计划、信托计划和有限合伙企业等。国信证券对结构化主体合并的判断主要是从是否对结构化主体拥有权力、通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报、并且有能力运用对结构化主体

的权力影响其回报三要素进行分析。国信证券通过综合评估其持有的份额相应享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬，其由此获取的可变回报的影响是否重大，判断是否对结构化主体形成控制，进而确定是否纳入财务报表的合并范围。

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

2. 审计应对

我们对结构化主体合并的判断事项执行的主要审计程序包括：

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

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

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

(4) 评估国信证券是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体予以充分披露。

四、其他信息

国信证券管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

国信证券治理层（以下简称治理层）负责监督国信证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对国信证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则

要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国信证券不能持续经营。

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：
（项目合伙人）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年三月十九日

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
资产：				负债：			
货币资金	1	52,914,629,831.41	47,136,237,178,969.50	短期借款	20	296,320,895.36	743,006,600.00
其中：客户资金存款		46,352,426,655.52	30,634,681,015.01	应付短期融资款	21	18,043,322,824.10	20,514,708,000.00
结算备付金	2	6,792,949,934.99	6,089,556,885.03	拆入资金	22	5,351,588,175.87	4,000,000,000.00
其中：客户备付金		4,964,700,968.10	4,530,903,411.12	交易性金融负债	23	284,705,904.51	
贵金属				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			82,392,809.76
拆出资金				衍生金融负债	4	71,408,981.24	6,511,391.97
融出资金	3	37,708,047,436.61	28,963,117,104.20	卖出回购金融资产款	24	41,823,129,380.47	44,207,951,838.40
衍生金融资产	4	18,933,954.93	137,942,650.63	代理买卖证券款	25	46,587,457,461.00	32,454,706,220.88
存出保证金	5	4,374,714,699.62	2,654,983,713.60	代理承销证券款			
应收款项	6	791,157,610.45	996,635,386.73	应付职工薪酬	26	3,597,705,854.74	3,348,464,287.54
应收款项融资				应交税费	27	870,913,978.92	537,546,316.76
应收利息			2,576,269,119.45	应付款项	28	6,292,722,141.64	7,764,764,379.91
买入返售金融资产	7	23,772,690,648.61	33,207,501,333.64	应付利息			485,210,749.97
持有待售资产				持有待售负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			65,788,101,462.96	预计负债	29	234,749,894.60	721,096.92
可供出售金融资产			27,960,992,667.05	递延收益	30	133,241,379.60	136,717,241.64
持有至到期投资				应付债券	31	37,549,336,296.56	41,065,974,557.60
金融投资：				其中：优先股			
交易性金融资产	8	62,511,569,002.17		永续债			
债权投资				递延所得税负债	17	302,471,179.42	63,961,680.42
其他债权投资	9	17,972,591,320.77		其他负债	32	6,949,986,304.46	3,874,479,841.49
其他权益工具投资	10	9,729,134,025.69		负债合计		168,389,060,652.49	159,287,117,013.26
长期股权投资	11	3,110,575,968.49	2,695,366,798.23	所有者权益(或股东权益)：			
投资性房地产	12	296,386,293.49	105,364,380.75	实收资本(或股本)	33	8,200,000,000.00	8,200,000,000.00
固定资产	13	1,126,583,684.09	1,411,207,337.81	其他权益工具	34	5,000,000,000.00	5,150,958,904.11
在建工程	14	832,269,353.63	615,265,920.82	其中：优先股			
无形资产	15	656,538,746.78	625,122,822.06	永续债		5,000,000,000.00	5,150,958,904.11
其中：交易席位费		29,752,745.38	29,752,745.38	资本公积	35	6,769,233,170.81	6,772,425,317.32
商誉	16	10,260,249.61	10,260,249.61	减：库存股			
递延所得税资产	17	1,643,888,119.65	1,447,231,003.25	其他综合收益	36	326,029,483.28	-212,115,385.80
其他资产	18	381,391,313.67	291,525,390.38	盈余公积	37	4,212,265,617.55	4,212,265,617.55
				一般风险准备	38	11,674,053,491.33	10,668,165,480.15
				未分配利润	39	20,027,506,956.75	17,672,629,740.29
				归属于母公司所有者权益合计		56,209,088,719.72	52,464,329,673.62
				少数股东权益		46,162,822.45	62,176,508.82
				所有者权益合计		56,255,251,542.17	52,526,506,182.44
资产总计		224,644,312,194.66	211,813,623,195.70	负债和所有者权益总计		224,644,312,194.66	211,813,623,195.70

法定代表人：

Handwritten signature

主管会计工作的负责人：

Handwritten signature

会计机构负责人：

Handwritten signature

母 公 司 资 产 负 债 表

2019年12月31日

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
资产：				负债：			
货币资金		46,139,584,825.73	29,577,432,817.12	短期借款			
其中：客户资金存款		41,142,472,325.65	28,960,764,333.02	应付短期融资款		18,043,322,824.10	20,514,708,000.00
结算备付金		6,162,499,325.33	5,937,571,972.67	拆入资金		5,351,588,175.87	4,000,000,000.00
其中：客户备付金		4,243,819,443.86	4,189,548,378.62	交易性金融负债		151,366,011.48	
贵金属				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
拆出资金				衍生金融负债		71,049,811.24	5,633,531.92
融出资金		37,458,966,464.38	28,689,441,276.43	卖出回购金融资产款		41,823,129,380.47	42,286,530,764.72
衍生金融资产		18,588,249.93	137,853,171.20	代理买卖证券款		45,531,853,496.89	31,229,601,541.08
存出保证金		1,883,695,320.01	1,298,778,427.85	代理承销证券款			
应收款项		518,260,175.60	809,412,263.60	应付职工薪酬	2	3,503,043,239.32	3,266,912,056.74
应收款项融资				应交税费		801,209,174.67	448,905,280.94
应收利息			2,346,788,548.26	应付款项		828,438,785.15	2,003,756,045.49
买入返售金融资产		22,752,120,227.26	31,885,847,042.79	应付利息			480,664,092.70
持有待售资产				持有待售负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			55,519,361,457.67	预计负债		234,749,894.60	
可供出售金融资产			28,934,146,758.74	递延收益		133,241,379.60	136,717,241.64
持有至到期投资				应付债券		37,549,336,296.56	41,065,974,557.60
金融投资：				其中：优先股			
交易性金融资产		49,987,132,321.40		永续债			
债权投资				递延所得税负债		155,631,916.17	48,416,075.85
其他债权投资		17,972,591,320.77		其他负债		276,931,962.39	325,300.00
其他权益工具投资		12,459,173,058.52		负债合计		154,454,892,348.51	145,488,144,488.68
长期股权投资	1	9,369,302,592.72	7,613,443,510.64	所有者权益(或股东权益)：			
投资性房地产		311,999,190.17	121,627,070.71	实收资本(或股本)		8,200,000,000.00	8,200,000,000.00
固定资产		1,075,365,250.83	1,366,619,496.33	其他权益工具		5,000,000,000.00	5,150,958,904.11
在建工程		832,269,353.63	615,265,920.82	其中：优先股			
无形资产		644,915,805.27	614,174,263.34	永续债		5,000,000,000.00	5,150,958,904.11
其中：交易席位费		29,752,745.38	29,752,745.38	资本公积		6,768,850,974.69	6,768,915,647.37
商誉				减：库存股			
递延所得税资产		1,430,147,429.93	1,285,751,642.25	其他综合收益		-131,432,181.79	-214,982,188.63
其他资产		304,991,107.38	253,509,405.00	盈余公积		4,212,265,617.55	4,212,265,617.55
				一般风险准备		11,674,053,491.33	10,668,165,480.15
				未分配利润		19,143,001,768.57	16,733,587,096.19
				所有者权益合计		54,866,739,670.35	51,518,910,556.74
资产总计		209,321,632,018.86	197,007,055,045.42	负债和所有者权益总计		209,321,632,018.86	197,007,055,045.42

法定代表人：

何江

主管会计工作的负责人：

王洪

会计机构负责人：

王洪



合并利润表

2019年度

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		14,092,914,615.73	10,030,931,922.89
手续费及佣金净收入	1	6,161,018,388.02	4,987,640,004.44
其中：经纪业务手续费净收入		4,091,799,802.60	3,256,927,093.19
投资银行业务手续费净收入		1,425,919,340.56	1,093,996,870.44
资产管理业务手续费净收入		236,254,572.34	248,138,782.38
利息净收入	2	1,699,774,612.47	1,448,883,237.50
其中：利息收入		6,031,066,094.50	6,163,528,169.50
利息支出		4,331,291,482.03	4,714,644,932.00
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	4,504,773,857.04	2,763,747,846.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		554,833,536.57	308,005,520.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益			
其他收益	4	45,052,002.21	30,581,168.66
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5	712,200,675.95	440,660,729.43
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,603,399.63	1,236,144.97
其他业务收入	6	973,083,467.89	360,763,390.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-384,988.22	-2,580,599.64
二、营业总支出		7,628,263,417.54	5,823,982,350.24
税金及附加	7	98,641,691.37	90,966,673.14
业务及管理费	8	5,559,822,787.51	4,573,196,026.41
信用减值损失	9	1,019,603,041.94	
其他资产减值损失	10	1,731,534.10	
资产减值损失	11		823,831,419.30
其他业务成本	12	948,464,362.62	335,988,231.39
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		6,464,651,198.19	4,206,949,572.65
加：营业外收入	13	37,029,276.76	31,046,862.20
减：营业外支出	14	269,794,983.19	-70,146,883.79
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		6,231,885,491.76	4,308,143,318.64
减：所得税费用	15	1,318,232,695.40	876,889,305.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,913,652,796.36	3,431,254,013.55
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,913,652,796.36	3,431,254,013.55
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		4,910,187,206.37	3,423,396,646.18
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		3,465,589.99	7,857,367.37
六、其他综合收益的税后净额		604,974,945.26	-1,523,036,245.54
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	16	604,974,945.26	-1,523,036,245.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		547,203,199.49	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		547,203,199.49	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		57,771,745.77	-1,523,036,245.54
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-8,028,937.67	-120,201,999.57
2. 其他债权投资公允价值变动		33,726,456.76	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-1,420,593,848.80
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备		23,582,004.01	
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额		8,492,222.67	17,759,602.83
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		5,518,627,741.62	1,908,217,768.01
归属于母公司所有者的综合收益总额		5,515,162,151.63	1,900,360,400.64
归属于少数股东的综合收益总额		3,465,589.99	7,857,367.37
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.56	0.38
（二）稀释每股收益		0.56	0.38

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

2019年度

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		12,234,707,526.55	9,211,125,874.41
手续费及佣金净收入	1	5,873,894,775.45	4,610,566,995.95
其中：经纪业务手续费净收入		3,886,839,345.65	3,039,896,178.16
投资银行业务手续费净收入		1,403,402,027.54	1,053,522,535.94
资产管理业务手续费净收入		232,481,848.70	239,440,930.57
利息净收入	2	1,749,545,870.78	1,451,835,168.46
其中：利息收入		5,811,351,758.36	5,851,468,955.11
利息支出		4,061,805,887.58	4,399,633,786.65
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	3,869,115,159.51	2,791,667,831.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		273,681,635.65	229,054,923.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益			
其他收益		43,881,205.83	30,097,450.26
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	662,947,836.05	287,993,311.13
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,778,327.00	4,825,235.92
其他业务收入		33,929,340.15	36,616,959.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-384,988.22	-2,477,078.60
二、营业总支出		5,888,078,526.85	5,355,545,622.77
税金及附加		94,099,930.20	87,357,193.33
业务及管理费	5	5,135,589,750.29	4,209,229,261.94
信用减值损失		647,679,641.16	
其他资产减值损失			1,054,493,202.50
资产减值损失			4,465,965.00
其他业务成本		10,709,205.20	
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		6,346,628,999.70	3,855,580,251.64
加：营业外收入		22,942,094.54	18,099,052.97
减：营业外支出		269,037,562.85	-85,650,754.99
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		6,100,533,531.39	3,959,330,059.60
减：所得税费用		1,245,617,231.59	665,408,900.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,854,916,299.80	3,293,921,158.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,854,916,299.80	3,293,921,158.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		350,951,278.62	-1,056,437,411.31
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		295,545,600.34	
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		295,545,600.34	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		55,405,678.28	-1,056,437,411.31
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-1,902,782.49	-27,412,980.59
2. 其他债权投资公允价值变动		33,726,456.76	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-1,029,024,430.72
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备		23,582,004.01	
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
七、综合收益总额		5,205,867,578.42	2,237,483,747.49

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2019年度

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、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		12,689,763,428.42	
其他权益工具投资净减少额		799,803,283.44	
收取利息、手续费及佣金的现金		13,248,513,435.25	12,517,835,733.38
拆入资金净增加额		1,300,000,000.00	
回购业务资金净增加额		6,086,433,554.95	34,049,279,250.46
融出资金净减少额			11,192,297,588.42
代理买卖证券收到的现金净额		14,122,563,847.00	
收到其他与经营活动有关的现金	1	4,726,904,150.17	762,215,566.66
经营活动现金流入小计		52,973,981,699.23	58,521,628,138.92
为交易目的而持有的金融资产净增加额			33,541,801,265.05
可供出售金融资产净增加额			6,764,146,743.42
其他债权投资净增加额		2,702,911,036.64	
融出资金净增加额		7,954,723,403.23	
拆入资金净减少额			4,000,000,000.00
代理买卖证券支付的现金净额			6,123,719,975.06
支付利息、手续费及佣金的现金		2,567,850,231.16	2,559,715,415.13
支付给职工以及为职工支付的现金		3,901,444,776.33	3,972,729,495.75
支付的各项税费		2,052,771,778.10	1,402,122,618.09
支付其他与经营活动有关的现金	2	5,152,466,457.92	4,625,604,693.43
经营活动现金流出小计		24,332,167,683.38	62,989,840,205.93
经营活动产生的现金流量净额		28,641,814,015.85	-4,468,212,067.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		233,288,080.80	221,984,236.79
取得投资收益收到的现金		15,855,098.40	151,220,821.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,737,729.70	1,764,875.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		250,880,908.90	374,969,934.25
投资支付的现金			121,800,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		432,173,707.46	342,300,344.90
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		432,173,707.46	464,100,344.90
投资活动产生的现金流量净额		-181,292,798.56	-89,130,410.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,012,978,273.55	721,360,889.90
发行债券收到的现金		64,345,552,000.00	47,916,914,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		65,358,530,273.55	48,638,274,889.90
偿还债务支付的现金		71,974,621,190.55	44,990,422,638.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,059,010,184.91	4,274,886,450.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,779,276.36	
支付其他与筹资活动有关的现金		14,700,000.00	4,900,000.00
筹资活动现金流出小计		76,048,331,375.46	49,270,209,089.25
筹资活动产生的现金流量净额		-10,689,801,101.91	-631,934,199.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		33,056,198.82	96,318,487.87
五、现金及现金等价物净增加额			
	3	17,803,776,314.20	-5,092,958,189.14
加：期初现金及现金等价物余额	3	41,784,495,854.53	46,877,454,043.67
六、期末现金及现金等价物余额			
	3	59,588,272,168.73	41,784,495,854.53

法定代表人：

[Handwritten Signature]

主管会计工作的负责人：

[Handwritten Signature]

会计机构负责人：

[Handwritten Signature]



母公司现金流量表

2019年度

编制单位：国信证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、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		12,481,320,902.19	
其他权益工具投资净减少额		800,039,952.32	
收取利息、手续费及佣金的现金		12,724,611,286.85	11,902,441,660.49
拆入资金净增加额		1,300,000,000.00	
回购业务资金净增加额		8,072,902,969.78	30,302,131,772.68
融出资金净减少额			11,089,988,224.08
代理买卖证券收到的现金净额		14,297,510,130.67	
收到其他与经营活动有关的现金		905,774,640.87	173,219,765.38
经营活动现金流入小计		50,582,159,882.68	53,467,781,422.63
为交易目的而持有的金融资产净增加额			30,159,467,169.75
可供出售金融资产净增加额			6,665,358,227.45
其他债权投资净增加额		2,702,911,036.64	
拆入资金净减少额			4,000,000,000.00
融出资金净增加额		7,978,896,158.10	
代理买卖证券支付的现金净额			6,010,937,233.51
支付利息、手续费及佣金的现金		2,396,968,311.90	2,247,617,470.87
支付给职工以及为职工支付的现金		3,656,418,192.91	3,744,160,929.42
支付的各项税费		1,892,977,413.36	1,280,965,225.03
支付其他与经营活动有关的现金		2,286,161,831.91	1,980,266,360.40
经营活动现金流出小计		20,914,332,944.82	56,088,772,616.43
经营活动产生的现金流量净额		29,667,826,937.86	-2,620,991,193.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		79,574,897.66	597,324,694.00
取得投资收益收到的现金		156,855,676.25	701,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,673,104.41	1,698,471.83
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		238,103,678.32	1,300,023,165.83
投资支付的现金		410,724,392.93	3,760,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,051,018,587.75	323,616,067.68
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,461,742,980.68	4,083,616,067.68
投资活动产生的现金流量净额		-2,223,639,302.36	-2,783,592,901.85
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		64,345,552,000.00	47,916,914,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		64,345,552,000.00	47,916,914,000.00
偿还债务支付的现金		70,510,102,000.00	44,127,236,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,036,214,485.11	4,247,440,851.95
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		74,546,316,485.11	48,374,676,851.95
筹资活动产生的现金流量净额		-10,200,764,485.11	-457,762,851.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		1,778,327.00	4,825,235.92
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		34,972,764,789.79	40,830,286,501.47
六、期末现金及现金等价物余额			
		52,217,966,267.18	34,972,764,789.79

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

合并所有者权益变动表

2019年度

编制单位：国信证券股份有限公司

本期数

项 目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益			
	优先股	永续债							其他	股本		
一、上年年末余额	8,200,000,000.00	5,150,958,904.11	6,772,425,317.32		-212,115,285.80	4,212,295,817.55	10,668,165,480.15	17,672,629,740.29	62,176,508.82	52,526,506,182.44		
加：会计政策变更			-3,509,659.95		-488,049,817.09			-4,161,141.93		-496,720,628.97		
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	8,200,000,000.00	5,150,958,904.11	6,768,915,657.37		-701,165,202.89	4,212,295,817.55	10,668,165,480.15	17,668,468,598.36	62,176,508.82	52,029,785,553.47		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-150,968,904.11	317,523.44		1,027,194,686.17		1,005,888,011.18	2,359,038,358.39	-16,013,686.37	4,225,465,888.70		
（一）综合收益总额					604,974,915.26			4,910,187,206.37		3,465,589.99		
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）其他												
四、本期末余额	8,200,000,000.00	5,000,000,000.00	6,769,233,170.81		326,029,483.28	4,212,295,817.55	11,674,053,491.33	20,027,508,956.75	46,162,822.46	56,285,251,542.17		

法定代表人：

SA Cy

主管会计工作的负责人：

01#1

会计机构负责人：

01#10

合并所有者权益变动表

2019年度

单位：人民币元

项	归属母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	上年同期数											
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他权益工具	其他	优先股	永续债		
一、上年年末余额	8,200,000,000.00	6,769,119,701.53	1,310,920,859.74	4,212,265,617.55	9,992,721,044.78	16,444,677,529.48	5,150,958,904.11				62,542,806.04	52,143,206,463.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	8,200,000,000.00	6,769,119,701.53	1,310,920,859.74	4,212,265,617.55	9,992,721,044.78	16,444,677,529.48	5,150,958,904.11				62,542,806.04	52,143,206,463.23
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		3,306,615.79	-1,523,006,245.54		675,444,435.37	1,227,952,210.81					-386,297.22	383,299,719.21
(一) 综合收益总额			-1,523,006,245.54		675,444,435.37	3,423,396,646.18					7,857,367.37	1,908,217,768.01
(二) 所有者投入和减少资本											-4,900,000.00	-4,900,000.00
1. 所有者投入的普通股											-4,900,000.00	-4,900,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配					675,444,435.37	-2,195,444,435.37					-3,323,664.59	-1,523,323,664.59
1. 提取盈余公积					675,444,435.37							
2. 提取一般风险准备					675,444,435.37	-675,444,435.37						
3. 对所有者(或股东)的分配						-1,230,000,000.00					-3,323,664.59	-1,233,323,664.59
4. 其他						-290,000,000.00						-290,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 其他		3,305,615.79										3,305,615.79
四、本期末余额	8,200,000,000.00	6,772,425,317.32	-212,115,385.80	4,212,265,617.55	10,668,165,480.15	17,672,629,740.29	5,150,958,904.11				62,176,508.82	52,626,506,182.44

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

Signature: Safety

Signature: Safety

Signature: Safety

母公司所有者权益变动表

2019年度



项目	期初余额	其他权益工具				资本公积	库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		本期数										
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	8,200,000,000.00		5,150,958,904.11		6,788,915,647.37		-214,982,188.63	4,212,265,617.55	10,668,185,480.15	16,733,587,056.19	51,518,910,556.74	
加：会计政策变更							-696,193,077.64			112,219,285.51	-583,973,792.13	
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	8,200,000,000.00		5,150,958,904.11		6,788,915,647.37		-911,175,266.27	4,212,265,617.55	10,668,185,480.15	16,845,806,341.70	50,934,936,764.61	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			-150,958,904.11		-64,672.68		779,743,084.48		1,005,888,011.18	2,297,195,386.87	3,931,802,905.74	
(一) 综合收益总额							350,951,278.62			4,851,916,299.80	5,205,867,578.42	
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配			-150,958,904.11						1,005,888,011.18	-2,128,929,107.07	-1,274,000,000.00	
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									1,005,888,011.18	-1,005,888,011.18		
3. 对所有者(或股东)的分配										-984,000,000.00	-984,000,000.00	
4. 其他			-150,958,904.11							-139,041,095.89	-290,000,000.00	
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 其他					-64,672.68						-64,672.68	
四、本期末余额	8,200,000,000.00		5,000,000,000.00		6,788,850,974.69		-131,432,181.79	4,212,265,617.55	11,674,082,491.33	19,143,001,768.57	51,866,739,670.35	

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

Signature

Signature

Signature

母公司所有者权益变动表

2019年度

单位：人民币元

项 目	上年同期数				上年同期数				未分配利润	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积			
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	8,200,000,000.00		5,150,958,904.11		6,769,119,701.53		811,455,222.68	4,212,265,617.55	9,992,721,044.78	15,635,110,372.76	50,801,630,863.41
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	8,200,000,000.00		5,150,958,904.11		6,769,119,701.53		811,455,222.68	4,212,265,617.55	9,992,721,044.78	15,635,110,372.76	50,801,630,863.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-204,054.16		-1,056,437,411.31		675,444,435.37	1,098,476,723.43	717,279,693.33
(一) 综合收益总额							-1,056,437,411.31			3,293,924,158.80	2,237,483,747.49
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									675,444,435.37	-2,195,444,435.37	-1,520,000,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,230,000,000.00	-1,230,000,000.00
4. 其他										-290,000,000.00	-290,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 其他											
四、本期末余额	8,200,000,000.00		5,150,958,904.11		6,769,119,647.37		-214,982,188.63	4,212,265,617.55	10,668,165,480.15	16,733,587,096.19	51,518,910,556.74

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

SAW

1210

1210



国信证券股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

国信证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）批准，由国信证券有限责任公司整体改制设立，于 2008 年 3 月 25 日在深圳市工商行政管理局登记注册，总部位于广东省深圳市。公司现持有统一社会信用代码为 914403001922784445 的营业执照，注册资本为人民币 8,200,000,000.00 元，股本总数 8,200,000,000 股（每股面值 1 元），全部为无限售条件的流通股份。公司股票已于 2014 年 12 月 29 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司主要经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易，证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；金融产品代销等。

本公司的母公司为深圳市投资控股有限公司（以下简称深圳投控公司）。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有 17 家子公司（含全资子公司），53 家分公司，164 家证券营业部；拥有员工 10,423 人，其中关键高级管理人员 11 人。

本财务报表业经公司 2020 年 3 月 19 日第四届第二十四次董事会批准对外报出。

本公司将国信弘盛创业投资有限公司、国信期货有限责任公司、国信证券（香港）金融控股有限公司、国信资本有限责任公司等 17 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注七和八之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

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

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

境外子公司根据其经营所处的主要经济环境的货币确定为其记账本位币。

（四）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

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

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

(九) 客户交易结算资金

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

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

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

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

公司利用可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

公司判断金融工具是否已违约,与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,

同时考虑定量、定性指标。如果金融工具逾期超过30天，则公司将其界定为违约。

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

- 1) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 2) 债务人发生重大财务困难；
- 3) 债权人由于债务人的财务困难作出让步；
- 4) 债务人很可能破产或存在其他财务重组等事项；
- 5) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；
- 6) 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 7) 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别。

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

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

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

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

项 目	确定组合的依据	计提预期信用损失的方法
其他债权投资——信用债以及地方政府债	风险特征	月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率、折现因子和前瞻性信息，计算预期信用损失。
其他应收款——应收往来款组合	款项性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口和预期信用损失率，计算预期信用损失。
其他应收——应收押金保证金组合	款项性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口和预期信用损失率，计算预期信用损失。

(3) 按组合计量预期信用损失的金融工具

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

(十一) 证券承销业务

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

公司将发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。所有已确认不能成功发行的项目费用记入当期损益。

(十二) 买入返售与卖出回购款项

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

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据)出售

给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

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

（十三）客户资产管理

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

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

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

（十四）融资融券业务

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

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

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

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

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

（十五）转融通业务

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

（十六）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

(十七) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

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

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

(十八) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

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

(十九) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程

按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

（二十）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化金额

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

（二十一）无形资产

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

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

下：

(1) 计算机软件按 5 年摊销；

(2) 土地使用权，按照房地产证上的土地使用年限摊销；

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

(二十二) 部分长期资产减值

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

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

(二十三) 长期待摊费用

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

(二十四) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和

财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十五) 预计负债

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

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十六) 优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则、《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》(财会(2014)

13号)和《永续债相关会计处理的规定》(财会〔2019〕2号),对发行的永续债,公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融资产、金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

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

(二十七) 收入

1. 手续费及佣金收入

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

(1) 经纪业务收入

代理买卖证券手续费收入、期货经纪业务手续费收入在交易日确认收入。

(2) 投资银行业务收入

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

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

(3) 资产管理和基金管理业务收入

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

(4) 投资咨询业务收入

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

2. 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的

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

公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为“利息收入”，但下列情况除外：(1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；(2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本(即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

3. 让渡资产使用权的收入

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

(二十八) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

(二十九) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

(三十) 租赁

经营租赁的会计处理方法

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

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

(三十一) 一般风险准备金和交易风险准备金

公司按当年实现净利润的 10% 分别计提一般风险准备和交易风险准备金。根据《公开募

集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》的规定，每月按照不低于公募基金托管费收入的 2.5%提取一般风险准备金；根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的规定，每月按照不低于大集合资产管理业务管理费收入的 10%计提一般风险准备金。

（三十二）分部报告

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

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

（三十三）重要会计政策说明

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起，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）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表。

2. 本公司自 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调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（1）执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则调整影响	2019年1月1日
货币资金	36,237,178,969.50	-749,829.29	36,236,429,140.21
融出资金	28,963,117,104.20	755,070,980.99	29,718,188,085.19
应收利息	2,576,269,119.45	-2,576,269,119.45	
买入返售金融资产	33,207,501,333.64	-157,538,045.24	33,049,963,288.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	65,788,101,462.96	-65,788,101,462.96	
可供出售金融资产	27,960,992,667.05	-27,960,992,667.05	
交易性金融资产		71,045,322,150.54	71,045,322,150.54
其他债权投资		14,633,649,068.89	14,633,649,068.89
其他权益工具投资		9,187,165,831.32	9,187,165,831.32
长期股权投资	2,695,366,798.23	117,230,227.12	2,812,597,025.35
递延所得税资产	1,447,231,003.25	207,183,221.03	1,654,414,224.28
其他资产	291,525,390.38	72,382,025.40	363,907,415.78
短期借款	743,006,600.00	1,433,366.16	744,439,966.16
应付短期融资款	20,514,708,000.00	429,058,889.03	20,943,766,889.03
拆入资金	4,000,000,000.00	2,970,233.72	4,002,970,233.72
交易性金融负债		82,392,809.76	82,392,809.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	82,392,809.76	-82,392,809.76	
衍生金融负债	6,511,391.97	1,599,696.04	8,111,088.01
卖出回购金融资产款	44,207,951,838.40	34,411,306.08	44,242,363,144.48
应付利息	485,210,749.97	-485,210,749.97	
递延所得税负债	63,961,680.42	41,375,901.59	105,337,582.01
其他负债	3,874,479,841.49	5,434,367.62	3,879,914,209.11
资本公积	6,772,425,317.32	-3,509,669.95	6,768,915,647.37
其他综合收益	-212,115,385.80	-489,049,817.09	-701,165,202.89
未分配利润	17,672,629,740.29	-4,161,141.93	17,668,468,598.36

(2) 2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	36,237,178,969.50	摊余成本	36,236,429,140.21
结算备付金	摊余成本（贷款和应收款项）	6,089,556,885.03	摊余成本	6,089,556,885.03
融出资金	摊余成本（贷款和应收款项）	28,963,117,104.20	摊余成本	29,718,188,085.19
买入返售金融资产	摊余成本（贷款和应收款项）	33,207,501,333.64	摊余成本	33,049,963,288.40
应收款项	摊余成本（贷款和应收款项）	996,635,386.73	摊余成本	996,635,386.73
存出保证金	摊余成本（贷款和应收款项）	2,654,983,713.60	摊余成本	2,654,983,713.60
应收利息	摊余成本（贷款和应收款项）	2,576,269,119.45	不适用	
其他资产-应收利息	摊余成本（贷款和应收款项）		摊余成本	72,382,025.40
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	137,942,650.63	以公允价值计量且其变动计入当期损益	137,942,650.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	65,788,101,462.96	不适用	
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	27,960,992,667.05	不适用	
交易性金融资产	不适用		以公允价值计量且其变动计入当期损益	71,045,322,150.54
其他债权投资	不适用		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	14,633,649,068.89
其他权益工具投资	不适用		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	9,187,165,831.32
短期借款	摊余成本	743,006,600.00	摊余成本	744,439,966.16
应付短期融资款	摊余成本	20,514,708,000.00	摊余成本	20,943,766,889.03
拆入资金	摊余成本	4,000,000,000.00	摊余成本	4,002,970,233.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	82,392,809.76	不适用	
交易性金融负债	不适用		以公允价值计量且其变动计入当期损益	82,392,809.76
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	6,511,391.97	摊余成本	8,111,088.01

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
卖出回购金融资产款	摊余成本	44,207,951,838.40	摊余成本	44,242,363,144.48
代理买卖证券款	摊余成本	32,454,706,220.88	摊余成本	32,454,706,220.88
应付款项	摊余成本	7,764,764,379.91	摊余成本	7,764,764,379.91
应付利息	摊余成本	485,210,749.97	不适用	
应付债券	摊余成本	41,065,974,557.60	摊余成本	41,065,974,557.60
其他负债	摊余成本	3,874,479,841.49	摊余成本	3,879,914,209.11

(3) 2019年1月1日,公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准

则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值(2019年1月1日)
1) 金融资产				
① 摊余成本				
货币资金	36,237,178,969.50		-749,829.29	36,236,429,140.21
融出资金	28,963,117,104.20	664,164,999.31	90,905,981.68	29,718,188,085.19
买入返售金融资产	33,207,501,333.64	548,249,515.23	-705,787,560.47	33,049,963,288.40
应收利息	2,576,269,119.45	-2,576,269,119.45		
其他资产	291,525,390.38	72,382,025.40		363,907,415.78
以摊余成本计量的总金融资产	101,275,591,917.17	-1,291,472,579.51	-615,631,408.08	99,368,487,929.58
② 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	65,788,101,462.96	-65,788,101,462.96		
转出至: 交易性金融资产		-65,266,652,944.32		
转出至: 其他债权投资		-299,465,100.00		
转出至: 其他权益工具投资		-221,983,418.64		
交易性金融资产		71,194,934,052.41	-149,611,901.87	71,045,322,150.54
转入自: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		65,266,652,944.32		

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
转入自：可供出售金融资产		4,893,164,527.89		
转入自：应收利息		1,035,116,580.20		
衍生金融资产	137,942,650.63			137,942,650.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	65,926,044,113.59	5,406,832,589.45	-149,611,901.87	71,183,264,801.17

③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

可供出售金融资产	27,960,992,667.05	-27,960,992,667.05		
转出至：交易性金融资产		-4,893,164,527.89		
转出至：其他债权投资		-14,088,130,860.90		
转出至：其他权益工具投资		-8,979,697,278.26		
其他债权投资		14,633,649,068.89		14,633,649,068.89
转入自：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		299,465,100.00		
转入自：可供出售金融资产		14,088,130,860.90		
转入自：应收利息		246,053,107.99		
其他权益工具投资		9,201,680,696.90	-14,514,865.58	9,187,165,831.32
转入自：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		221,983,418.64		
转入自：可供出售金融资产		8,979,697,278.26		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	27,960,992,667.05	-4,125,662,901.26	-14,514,865.58	23,820,814,900.21

2) 金融负债

① 摊余成本

短期借款	743,006,600.00	1,433,366.16		744,439,966.16
应付短期融资款	20,514,708,000.00	429,058,889.03		20,943,766,889.03
拆入资金	4,000,000,000.00	2,970,233.72		4,002,970,233.72
卖出回购金融资产款	44,207,951,838.40	34,411,306.08		44,242,363,144.48
应付利息	485,210,749.97	-485,210,749.97		

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
其他负债	3,874,479,841.49	5,434,367.62		3,879,914,209.11
以摊余成本计量的总金融负债	73,825,357,029.86	-11,902,587.36		73,813,454,442.50

② 以公允价值计量且其变动计入当期损益

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	82,392,809.76	-82,392,809.76		
交易性金融负债		82,392,809.76		82,392,809.76
衍生金融负债	6,511,391.97	1,599,696.04		8,111,088.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	88,904,201.73	1,599,696.04		90,503,897.77

(4) 2019年1月1日，本公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019年1月1日）
货币资金减值准备			749,829.29	749,829.29
融出资金减值准备	202,820,181.73		-90,905,981.68	111,914,200.05
买入返售金融资产减值准备	537,079,957.40		705,787,560.47	1,242,867,517.87
可供出售金融资产减值准备	659,235,953.94	-656,085,318.02	-3,150,635.92	
其他债权投资减值准备			21,502,204.23	21,502,204.23

3. 本公司自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》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、6%、10%、13%和16%

税 种	计 税 依 据	税 率
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
国信证券（香港）金融控股有限公司（以下简称国信香港公司）	16.5%
国信证券（香港）经纪有限公司	16.5%
国信证券（香港）融资有限公司	16.5%
国信证券（香港）资产管理有限公司	16.5%
国信（香港）金融产品有限公司	16.5%
深圳市国信运通基金管理有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠

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

根据财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税[2015]34号），深圳市国信运通基金管理有限公司的年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元到不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

（三）其他说明

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

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指 2019 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2019 年 12 月 31 日财务报表数，本期指 2019 年度，上年同期指 2018 年度。母公司同。

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）类别明细

项 目	期末数	期初数[注]
库存现金	307,330.94	358,110.70
银行存款	52,866,444,546.65	36,203,756,570.50
其中：客户资金存款	46,352,426,655.52	30,634,073,456.62
自有资金存款	6,514,017,891.13	5,569,683,113.88
其他货币资金	47,877,953.82	32,314,459.01
合 计	52,914,629,831.41	36,236,429,140.21
其中：存放在境外的款项总额	1,256,932,779.63	1,570,971,496.14

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三（三十三）2 之说明。

（2）币种明细

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			196,528.35			260,625.75
美元	7,714.00	6.9762	53,814.40	7,714.00	6.8632	52,942.72
港元	63,617.09	0.8958	56,988.19	50,835.69	0.8762	44,542.23

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
小 计			307,330.94			358,110.70

银行存款：

其中：客户资金存款						
人民币			44,669,245,693.18			28,624,426,413.83
美元	61,356,198.89	6.9762	428,033,114.75	74,145,135.54	6.8632	508,872,894.23
港元	1,401,147,407.40	0.8958	1,255,147,847.59	1,712,821,443.69	0.8762	1,500,774,148.56
小 计			46,352,426,655.52			30,634,073,456.62
自有资金存款						
人民币			6,209,338,137.56			5,122,485,253.50
美元	28,430,327.62	6.9762	198,335,651.53	38,711,892.45	6.8632	265,687,460.26
港元	115,168,087.13	0.8958	103,167,572.45	166,434,682.36	0.8762	145,830,068.68
欧元	406,439.61	7.8155	3,176,528.77	4,546,828.93	7.8473	35,680,330.66
英镑	0.09	9.1501	0.82	0.09	8.6762	0.78
小 计			6,514,017,891.13			5,569,683,113.88
银行存款小计			52,866,444,546.65			36,203,756,570.50

其他货币资金：

人民币			47,877,953.82			32,314,459.01
合 计			52,914,629,831.41			36,236,429,140.21

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金：						
人民币			3,689,858,311.98			2,862,731,108.29
美元	7,237,556.75	6.9762	50,490,643.40	10,139,492.58	6.8632	69,589,365.48
港元	286,358,871.73	0.8958	256,520,277.30	464,758,940.33	0.8762	407,221,783.52
小 计			3,996,869,232.68			3,339,542,257.29

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
自有信用资金:						
人民币			13,000.00			
总 计			3,996,882,232.68			3,339,542,257.29

(4) 其他说明

2019年12月31日, 本公司使用受限的货币资金为人民币57,670,219.90元(期初本公司使用受限的货币资金为人民币542,240,000.00元)。

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

项 目	期末数	期初数
客户备付金	4,964,700,968.10	4,530,903,411.12
公司备付金	1,828,248,966.89	1,558,653,473.91
合 计	6,792,949,934.99	6,089,556,885.03

(2) 按币种列示

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
公司自有备付金:						
人民币			1,828,248,966.89			1,558,653,473.91
公司备付金总计			1,828,248,966.89			1,558,653,473.91
客户普通备付金:						
人民币			4,231,712,245.04			3,622,353,430.18
美元	2,385,131.42	6.9762	16,639,153.81	2,505,975.57	6.8632	17,199,011.53
港币	23,733,092.61	0.8958	21,260,104.36	31,790,115.48	0.8762	27,854,499.18
小 计			4,269,611,503.21			3,667,406,940.89
客户信用备付金:						
人民币			695,089,464.89			863,496,470.23

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户备付金总计			4,964,700,968.10			4,530,903,411.12
合 计			6,792,949,934.99			6,089,556,885.03

3. 融出资金

(1) 按客户类别

项 目	期末数	期初数[注]
境内		
其中：个人	34,735,554,341.73	27,922,864,982.39
机构	2,826,573,730.52	1,633,319,768.05
减：减值准备	103,161,607.87	111,537,576.64
账面价值小计	37,458,966,464.38	29,444,647,173.80
境外		
其中：个人	248,721,517.65	242,574,252.06
机构	781,555.25	31,343,282.74
减：减值准备	422,100.67	376,623.41
账面价值小计	249,080,972.23	273,540,911.39
合 计	37,708,047,436.61	29,718,188,085.19

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（三十三）2之说明。

(2) 担保物情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
股票	112,756,943,710.83	76,750,401,784.95
资金	4,564,752,350.45	3,867,977,884.68
基金	1,949,573,849.94	1,107,378,522.63
债券	86,754,719.09	68,997,483.87
合 计	119,358,024,630.31	81,794,755,676.13

[注]：担保物包含融出资金、融出证券、孖展融资及限制性股票融资的担保物。

4. 衍生金融资产、衍生金融负债

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数[注]		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具						
利率互换	7,250,000,000.00		9,739,739.71	3,240,000,000.00		3,065,967.67
权益衍生工具						
收益互换	3,112,000,000.00	9,382,773.03		9,632,867,925.00	12,884,460.68	
收益凭证	7,622,325,000.00	9,205,476.90		10,586,875,000.00	125,058,189.95	
股指期货	2,207,234,819.42			1,116,543,978.15		
股票期权	1,191,632,691.00		52,113,271.53	346,862,042.00		3,984,938.78
股指期货	62,310,000.00		9,196,800.00			
小 计	14,195,502,510.42	18,588,249.93	61,310,071.53	21,683,148,945.15	137,942,650.63	3,984,938.78
其他衍生工具						
场外期权	11,144,000.00		359,170.00	258,734,601.42		1,060,181.56
商品期货	66,271,460.00			567,450.00		
商品期权	11,289,250.00	345,705.00				
小 计	88,704,710.00	345,705.00	359,170.00	259,302,051.42		1,060,181.56
合 计	21,534,207,220.42	18,933,954.93	71,408,981.24	25,182,450,996.57	137,942,650.63	8,111,088.01

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（三十三）2之说明。

(2) 股指期货合约和商品期货合约

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本公司于2019年12月31日所持有的股指期货合约和商品期货合约产生的持仓损益，衍生金融负债项下的股指期货合约和商品期货合约与相关的股指期货暂收暂付款和商品期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，2019年12月31日抵销后的净额为人民币零元，公允价值变动损失为人

人民币 10,109,705.00 元(期初本公司股指期货合约和商品期货合约公允价值变动收益为人民币 49,950,608.15 元)。

5. 存出保证金

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金:						
人民币			3,244,454,199.77			1,807,402,737.67
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港币	10,363,394.28	0.8958	9,283,528.60	7,686,836.00	0.8762	6,735,205.70
小 计			3,255,621,302.37			1,815,991,007.37
信用保证金:						
人民币			1,119,093,397.25			837,692,706.23
清算所保证金:						
人民币						1,300,000.00
合 计			4,374,714,699.62			2,654,983,713.60

6. 应收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收逾期融资款	703,623,274.55	689,896,909.92
应收手续费及佣金	388,976,552.21	383,524,368.38
应收代垫款项	200,900,583.40	16,520,911.10
应收违约债券	183,915,327.13	13,520,219.18
收益互换预付金	100,000,000.00	177,761,514.00
应收期货交易款	56,517,363.62	29,201,353.49
应收融资融券客户款	53,887,238.90	29,703.89
应收利率互换款项	47,417,007.90	13,402,855.42

项 目	期末数	期初数
应收申购款	43,074,000.00	26,327,000.00
应收清算款项	37,352,186.15	170,593,958.50
其他	81,667,363.72	205,875,512.76
减：坏账准备（按简化模型计提）	1,106,173,287.13	730,018,919.91
合 计	791,157,610.45	996,635,386.73

(2) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备				
—应收逾期融资款	703,623,274.55	37.08	703,623,274.55	100.00
—应收违约债券	183,915,327.13	9.69	183,915,327.13	100.00
—应收代垫款项	200,336,793.40	10.56	113,972,570.18	56.89
—应收融资融券款	53,887,238.90	2.84	53,887,238.90	100.00
—其他	43,316,256.93	2.28	43,316,256.93	100.00
小 计	1,185,078,890.91	62.46	1,098,714,667.69	92.71
组合计提坏账准备				
账龄组合	307,652,439.65	16.22	7,458,619.44	2.42
特定款项组合	404,599,567.02	21.32		
小 计	712,252,006.67	37.54	7,458,619.44	1.05
合 计	1,897,330,897.58	100.00	1,106,173,287.13	58.30

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备				
—应收逾期融资款	689,896,909.92	39.96	689,896,909.92	100.00

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合 计比例 (%)	金额	坏账准备计 提比例 (%)
—应收违约债券	13,520,219.18	0.78	13,520,219.18	100.00
—其他	19,984,346.52	1.16	19,984,346.52	100.00
小 计	723,401,475.62	41.90	723,401,475.62	100.00
组合计提坏账准备				
账龄组合	277,259,733.19	16.06	6,617,444.29	2.39
特定款项组合	725,993,097.83	42.04		
小 计	1,003,252,831.02	58.10	6,617,444.29	0.66
合 计	1,726,654,306.64	100.00	730,018,919.91	42.28

(3) 坏账准备的计提情况——按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		坏账准备	期初数		坏账准备
	账面金额	比例 (%)		账面金额	比例 (%)	
1年以内	227,871,768.52	74.07	1,179,268.09	236,732,288.38	85.38	1,120,262.81
1至2年	57,290,159.13	18.62	3,054,835.87	24,130,597.09	8.71	1,206,529.85
2至3年	14,324,537.74	4.66	1,802,739.53	3,142,013.42	1.13	314,201.34
3年以上	8,165,974.26	2.65	1,421,775.95	13,254,834.30	4.78	3,976,450.29
合 计	307,652,439.65	100.00	7,458,619.44	277,259,733.19	100.00	6,617,444.29

(4) 应收款项金额前五名情况

项 目	款项性质	期末余额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
客户 A	[注 1]	225,340,904.18	3年以上	11.88
客户 B	[注 2]	192,013,485.01	1年以内	10.12
客户 C	[注 1]	162,230,399.18	3年以上	8.55
客户 D	[注 1]	160,217,299.73	3年以上	8.44
客户 E	[注 3]	109,174,560.00	1年以内	5.75
合 计		848,976,648.10		44.75

[注 1]：系国信香港公司开展的融资业务逾期本金及利息。

[注 2]：系为其垫付的和解款。

[注 3]：系应收违约债券款项。

[注 4]：期末余额前五名应收账款相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为人民币 762,612,424.88 元。

(5) 应收款项坏账准备变动情况

详见本财务报表附注五(一)19 之说明。

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

详见本财务报表附注十一(三)之说明。

(7) 其他说明

本期公司将违约并摘牌的债券从交易性金融资产重分类至应收违约债券，该类债券的业务模式由以交易为目的变更为收取合同现金流，因该项金融资产重分类时账面金额为零，因此对重分类日的财务报表没有影响。

7. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按业务类别

项 目	期末数	期初数[注]
股票质押式回购	24,549,336,637.43	31,974,226,205.07
银行间质押式逆回购	500,034,246.58	78,336,324.16
交易所质押式逆回购	286,704,447.54	1,682,774,677.11
行权融资	230,702,348.20	275,346,579.17
约定购回式回购	57,403,005.73	159,672,873.97
协议交易		122,474,146.79
减：减值准备	1,851,490,036.87	1,242,867,517.87
合 计	23,772,690,648.61	33,049,963,288.40

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2 之说明。

(2) 明细情况——按金融资产种类

项 目	期末数	期初数
股票	24,606,739,643.16	32,133,899,079.04
债券	786,738,694.12	1,883,585,148.06
其他	230,702,348.20	275,346,579.17
减：减值准备	1,851,490,036.87	1,242,867,517.87
合 计	23,772,690,648.61	33,049,963,288.40

(3) 约定购回融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	4,834,384.52	23,387,122.66
1 个月至 3 个月内	11,302,879.67	22,872,281.13
3 个月至 1 年内	41,265,741.54	113,413,470.18
小 计	57,403,005.73	159,672,873.97

(4) 股票质押回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	6,832,420,928.63	7,428,671,881.74
1 个月至 3 个月内	3,517,226,188.93	7,262,354,677.55
3 个月至 1 年内	14,199,689,519.87	17,283,199,645.78
小 计	24,549,336,637.43	31,974,226,205.07

(5) 担保物情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
担保物	74,347,799,516.88	70,390,784,606.83
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

注：上述担保物不包括交易所质押式逆回购交易取得的担保物的公允价值。

8. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资 产	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入当期损益 的金融资产	公允价值小计	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资 产	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入当期损益 的金融资产	初始成本小计
债券	45,927,969,880.61		45,927,969,880.61	44,737,293,880.16		44,737,293,880.16
公募基金	7,964,655,175.34		7,964,655,175.34	7,930,531,434.34		7,930,531,434.34
股票	1,804,724,575.81		1,804,724,575.81	1,807,939,886.32		1,807,939,886.32
银行理财产品	2,792,029,645.82		2,792,029,645.82	2,769,050,000.00		2,769,050,000.00
券商理财产品	995,895,252.81		995,895,252.81	991,679,770.65		991,679,770.65
信托计划	280,884,035.43		280,884,035.43	262,410,000.00		262,410,000.00
私募基金及专户	1,845,908,322.02		1,845,908,322.02	1,785,880,810.13		1,785,880,810.13
其他股权投资	801,937,879.53		801,937,879.53	827,514,978.61		827,514,978.61
其他	97,564,234.80		97,564,234.80	97,564,234.80		97,564,234.80
合 计	62,511,569,002.17		62,511,569,002.17	61,209,864,995.01		61,209,864,995.01

(续上表)

项 目	期初数[注]					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资 产	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入当期损益 的金融资产	公允价值小计	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资 产	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入当期损益 的金融资产	初始成本 小计
债券	52,631,606,388.98		52,631,606,388.98	51,577,451,940.20		51,577,451,940.20
公募基金	9,940,883,215.31		9,940,883,215.31	10,080,291,951.11		10,080,291,951.11
股票	3,670,350,989.68		3,670,350,989.68	4,063,491,475.32		4,063,491,475.32
银行理财产品	1,601,763,796.03		1,601,763,796.03	1,594,740,000.00		1,594,740,000.00
券商理财产品	897,379,509.97		897,379,509.97	896,410,000.00		896,410,000.00
信托计划	215,657,516.37		215,657,516.37	227,000,000.25		227,000,000.25
私募基金及专户	946,530,170.75		946,530,170.75	954,076,109.53		954,076,109.53

项 目	期初数[注]					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值小计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本小计
其他股权投资	623,217,684.00		623,217,684.00	708,318,758.38		708,318,758.38
其他	517,932,879.45		517,932,879.45	492,809,681.84		492,809,681.84
合 计	71,045,322,150.54		71,045,322,150.54	70,594,589,916.63		70,594,589,916.63

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（三十三）2之说明。

(2) 其他说明

1) 2019年12月31日，本公司为回购交易设定质押或过户的债券的公允价值计人民币26,953,586,537.43元，为债券借贷业务设定质押的债券的公允价值计人民币3,363,636,798.00元。

2) 2019年12月31日，本公司持有的限售股的公允价值计人民币657,267,978.15元。

3) 本公司作为管理人以自有资金参与的资产管理集合计划截至2019年12月31日的公允价值计人民币893,094,926.74元，其中计人民币855,100,184.00元为B份额，一旦集合计划全部收益不足以支付份额A收益且C份额持有人本金不足以支付份额A收益，本公司将以持有的B份额为限弥补份额A持有人的约定收益及本金；其中计人民币10,015,816.50元为劣后级份额，一旦集合计划出现亏损，本公司将以持有的份额为限对集合计划的亏损进行弥补；其中计人民币27,978,926.24元为本公司持有的普通份额。同时，本公司持有的份额退出受到合同约定的限制。

9. 其他债权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	1,471,134,346.24	20,318,246.37	11,872,852.39	1,503,325,445.00	-

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

(续上表)

项目	期初数[注]				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	1,572,689,522.92	25,413,489.84	1,289,769.43	1,599,392,782.19	
地方债	7,623,331,944.59	100,458,370.51	17,974,673.31	7,741,764,988.41	12,593,049.37
金融债	1,951,881,180.45	52,791,249.89	16,608,669.64	2,021,281,099.98	
企业债	2,657,728,994.87	51,616,430.63	11,938,935.69	2,721,284,361.19	5,410,792.52
中期票据	531,863,156.75	15,773,567.12	2,289,113.25	549,925,837.12	3,498,362.34
合计	14,337,494,799.58	246,053,107.99	50,101,161.32	14,633,649,068.89	21,502,204.23

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2之说明。

(2) 其他说明

2019年12月31日，本公司为回购交易设定质押的债券的公允价值计人民币15,783,202,807.07元，为债券借贷业务设定质押的债券的公允价值计人民币675,861,177.00元。

10. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具	9,477,656,160.93	9,729,134,025.69	614,203,987.94

(续上表)

项 目	期初数[注]		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具	10,228,251,887.09	9,187,165,831.32	

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2之说明。

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

本公司将部分权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，主要包括以融出证券为目的持有的证券投资以及策略投资持有的证券投资以及中国证券金融股份有限公司（以下简称证金公司）的专户投资等。

上述其他权益工具投资包含本公司与其他证券公司投资于证金公司的专户投资，根据与证金公司签订的协议，本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理，2019年12月31日证金公司专户投资成本计人民币6,585,480,000.00元，公允价值计人民币6,753,194,279.05元。

上述其他权益工具投资包含本公司以融出证券为目的持有的证券投资，2019年12月31日该部分非交易性权益工具成本计人民币1,120,627,542.39元，公允价值计人民币1,163,609,930.07元。

上述其他权益工具投资包含本公司策略投资持有的证券投资，2019年12月31日该部分非交易性权益工具成本计人民币1,771,548,618.54元，公允价值计人民币1,812,329,816.57元。

(3) 本期终止确认的其他权益工具投资

1) 明细情况

项 目	终止确认时公允价值	本期股利收入	终止确认时从其他综合收益转入留存收益的累计利得和损失
非交易性权益工具	4,300,599,545.75	133,738,922.27	-562,959,654.55

2) 处置权益工具投资的原因

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

(4) 其他说明

2019年12月31日，本公司持有的限售股的公允价值计人民币10,565,300.26元。

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数[注]		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值	账面价值
对联营企业投资	2,933,263,568.36		2,933,263,568.36	2,610,155,392.82		2,610,155,392.82
对合营企业投资	177,312,400.13		177,312,400.13	202,441,632.53		202,441,632.53
合 计	3,110,575,968.49		3,110,575,968.49	2,812,597,025.35		2,812,597,025.35

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2之说明。

(2) 明细情况

被投资单位名称	期初数[注]	本期增减变动							期末数	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备		
联营企业：										
鹏华基金管理有限公司（鹏华基金公 司）	1,054,118,578.21			269,035,537.41	-6,093,340.86		15,000,000.00			1,302,060,774.76
前海股交投资控股（深圳）有限公司	198,345,567.51			2,240,021.28	4,190,558.37	-64,672.68	855,098.40			203,856,376.08
青岛蓝海股权交易中心有限责任公 司	24,799,218.50			2,406,076.96						27,205,295.46
常州高新投创业投资有限公司	98,528,407.06			3,806,570.69	-6,126,155.18					96,208,822.57
北京航天科工军民融合科技成果转 化创业投资基金（有限合伙）	269,156,993.70		17,475,000.00	126,666,818.93						378,348,812.63
深圳市前海弘泰基金管理有限公司	9,072,940.76			233,243.54						9,306,184.30
深圳市前海清控弘泰投资发展有限 公司	4,509,093.65			-114.30						4,508,979.35
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限 合伙）	413,964,094.34		149,736,229.03	191,596,131.29						455,823,996.60
浙江金融资产交易中心股份有限公 司	67,718,087.89		30,563,918.04	-37,154,169.85						
深圳市国信众创股权投资基金（有限 合伙）	50,894,817.76		5,383,772.52	-5,986,944.26						39,524,100.98

被投资单位名称	期初数[注]	本期增减变动							期末数	减值准备 期末余额	
		追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备			其他
南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	60,370,345.95		3,600,000.00	-5,843,564.84						50,926,781.11	
深圳弘盛道格体育投资合伙企业（有限合伙）	41,505,119.24			-946,474.85						40,558,644.39	
深圳市中亚亿百投资企业（有限合伙）	14,649,236.50			-1,226.58						14,648,009.92	
国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	239,813,847.90			6,845,514.08						246,659,361.98	
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	58,131,577.45			1,233,028.84						59,364,606.29	
深圳市五色检测技术服务有限公司	2,796,685.53			-252,555.87		382,196.12				2,926,325.78	
华润宝塔股权投资(延安)有限公司	1,780,780.87			-444,284.71						1,336,496.16	
小 计	2,610,155,392.82		206,758,919.59	553,433,607.76	-8,028,937.67	317,523.44	15,855,098.40			2,933,263,568.36	
合营企业：											
深圳市国信大族壹号机器人产业投资基金（有限合伙）	40,780,639.12		8,800,000.00	-5,074,149.95						26,906,489.17	
深圳市国信蓝思基金管理有限公司	6,927,982.33			287,262.68						7,215,245.01	
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	4,988,879.24		19,702.69	2,596,985.09						7,566,161.64	

被投资单位名称	期初数[注]	本期增减变动							期末数	减值准备 期末余额	
		追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备			其他
珠海国信运通股权投资基金(有限合伙)	30,344,786.60			2,570,882.98						32,915,669.58	
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业(有限合伙)	101,683,826.36			1,025,008.37						102,708,834.73	
深圳市国信锦源天仪股权投资企业(有限合伙)	17,715,518.88		17,709,458.52	-6,060.36							
小 计	202,441,632.53		26,529,161.21	1,399,928.81						177,312,400.13	
合 计	2,812,597,025.35		233,288,080.80	554,833,536.57	-8,028,937.67	317,523.44	15,855,098.40			3,110,575,968.49	

[注]: 期初数与上期期末余额(2018年12月31日)差异详见本财务报表附注三(三十三)2之说明。

12. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	121,228,086.91	121,228,086.91
本期增加金额	227,124,610.14	227,124,610.14
1) 外购		
2) 固定资产转入	227,124,610.14	227,124,610.14
本期减少金额	13,097,766.75	13,097,766.75
1) 处置		
2) 其他转出	13,097,766.75	13,097,766.75
期末数	335,254,930.30	335,254,930.30
累计折旧和累计摊销		
期初数	15,863,706.16	15,863,706.16
本期增加金额	23,004,930.65	23,004,930.65
1) 计提或摊销	10,058,827.85	10,058,827.85
2) 固定资产转入	12,946,102.80	12,946,102.80
本期减少金额		
1) 处置		
2) 其他转出		
期末数	38,868,636.81	38,868,636.81
账面价值		
期末账面价值	296,386,293.49	296,386,293.49
期初账面价值	105,364,380.75	105,364,380.75

13. 固定资产

(1) 账面价值

项 目	期末数	期初数
固定资产原价	2,083,785,546.65	2,287,801,963.92

项 目	期末数	期初数
减：累计折旧	957,201,862.56	876,594,626.11
固定资产减值准备		
加：固定资产清理		
固定资产合计	1,126,583,684.09	1,411,207,337.81

(2) 固定资产增减变动表

项 目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合 计
账面原值					
期初数	1,452,572,213.25	90,346,360.69	717,012,978.31	27,870,411.67	2,287,801,963.92
本期增加金额	604,787.71	3,963,230.76	72,024,500.92	3,255,114.61	79,847,634.00
1) 购置	604,787.71	3,935,288.25	64,151,100.89	3,232,606.81	71,923,783.66
2) 在建工程转入			7,285,039.77		7,285,039.77
3) 外币报表折算差额		27,942.51	588,360.26	22,507.80	638,810.57
本期减少金额	228,685,325.56	8,318,131.92	42,132,088.76	4,728,505.03	283,864,051.27
1) 处置或报废		8,318,131.92	42,132,088.76	4,728,505.03	55,178,725.71
2) 转入投资性房地产	227,124,610.14				227,124,610.14
3) 其他	1,560,715.42				1,560,715.42
期末数	1,224,491,675.40	85,991,459.53	746,905,390.47	26,397,021.25	2,083,785,546.65
累计折旧					
期初数	348,622,493.65	59,876,904.46	447,916,644.58	20,178,583.42	876,594,626.11
本期增加金额	29,392,154.94	6,528,232.82	107,292,474.25	2,512,360.17	145,725,222.18
1) 计提	29,392,154.94	6,510,396.16	106,845,440.19	2,492,174.75	145,240,166.04
2) 外币报表折算差额		17,836.66	447,034.06	20,185.42	485,056.14
本期减少金额	12,946,102.80	6,797,825.47	40,947,121.09	4,426,936.37	65,117,985.73
1) 处置或报废		6,797,825.47	40,947,121.09	4,426,936.37	52,171,882.93
2) 转入投资性房地产	12,946,102.80				12,946,102.80
期末数	365,068,545.79	59,607,311.81	514,261,997.74	18,264,007.22	957,201,862.56
减值准备					

项 目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合 计
期初数					
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	859,423,129.61	26,384,147.72	232,643,392.73	8,133,014.03	1,126,583,684.09
期初账面价值	1,103,949,719.60	30,469,456.23	269,096,333.73	7,691,828.25	1,411,207,337.81

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
深圳市福田区红树福苑小区 20 套人才房	5,110,496.65	人才安居住房为有限产权，仅有购房合同，不予办理房产证
深圳市南山区松坪村三期 4 套人才房	1,090,052.25	
深圳市罗湖区莲馨家园 6 套人才房	4,343,781.50	
深圳市福田区信托花园 8 栋 202 房	491,118.47	因历史原因未办理房产证
小 计	11,035,448.87	

14. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	832,269,353.63	615,265,920.82
合 计	832,269,353.63	615,265,920.82

(2) 在建工程

1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
国信证券大厦项目（义乌）	538,038.08		538,038.08	1,712,444.73		1,712,444.73
国信金融大厦项目（深圳）	802,998,947.98		802,998,947.98	589,522,727.85		589,522,727.85
国信证券大厦项目（义乌）	8,030,074.52		8,030,074.52	3,931,007.16		3,931,007.16

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
装修项目						
绵阳中大财富广场	18,868,971.90		18,868,971.90	18,868,971.90		18,868,971.90
总部东莞机房建设	1,833,321.15		1,833,321.15	1,230,769.18		1,230,769.18
合计	832,269,353.63		832,269,353.63	615,265,920.82		615,265,920.82

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	期末数
国信金融大厦 项目(深圳)	134,690	589,522,727.85	213,476,220.13			802,998,947.98
小计	134,690	589,522,727.85	213,476,220.13			802,998,947.98

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程 进度(%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资本 化率(%)	资金来源
国信金融大厦 项目(深圳)	59.62	59.62				自有资金
小计	59.62	59.62				

15. 无形资产

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
账面原值					
期初数	591,433,100.00	334,635,007.89	66,577,562.50	9,109,065.88	1,001,754,736.27
本期增加金额		89,790,585.36		43,628.32	89,834,213.68
(1) 购置		89,790,585.36		43,628.32	89,834,213.68
本期减少金额					
(1) 处置					
期末数	591,433,100.00	424,425,593.25	66,577,562.50	9,152,694.20	1,091,588,949.95
累计摊销					
期初数	126,254,054.35	211,428,015.58	36,824,817.12	2,121,541.05	376,628,428.10

项 目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合 计
本期增加金额	11,902,052.40	46,271,420.92		244,815.64	58,418,288.96
(1) 计提	11,902,052.40	46,169,784.72		244,815.64	58,316,652.76
(2) 外币报表折算差额		101,636.20			101,636.20
本期减少金额					
(1) 处置					
期末数	138,156,106.75	257,699,436.50	36,824,817.12	2,366,356.69	435,046,717.06
减值准备					
期初数		3,486.11			3,486.11
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数		3,486.11			3,486.11
账面价值					
期末账面价值	453,276,993.25	166,722,670.64	29,752,745.38	6,786,337.51	656,538,746.78
期初账面价值	465,179,045.65	123,203,506.20	29,752,745.38	6,987,524.83	625,122,822.06

16. 商誉

(1) 商誉账面原值

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

(2) 商誉减值准备

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

(3) 商誉减值测试过程

1) 收购证券营业部

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

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

2) 收购国信期货公司

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

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

17. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数[注]	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
计提未付的应付职工薪酬	3,292,350,203.91	822,995,955.28	3,043,034,436.02	760,758,609.01
资产减值准备	2,303,208,672.98	575,802,168.29	1,361,484,075.24	340,371,018.84
金融工具公允价值变动	623,495,071.69	155,873,767.86	2,072,198,513.23	518,049,628.32
预计负债	217,949,894.60	54,487,473.65		
递延收益	133,241,379.60	33,310,344.96	136,717,241.64	34,179,310.41
其他	5,673,638.44	1,418,409.61	4,222,630.78	1,055,657.70
合 计	6,575,918,861.22	1,643,888,119.65	6,617,656,896.91	1,654,414,224.28

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（三十

三)2之说明。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数[注]	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融工具公允价值变动	858,261,430.69	214,523,937.61	305,947,882.84	76,486,970.75
合营/联营企业损益变动	351,828,407.46	87,947,241.81	115,402,445.04	28,850,611.26
合 计	1,210,089,838.15	302,471,179.42	421,350,327.88	105,337,582.01

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2之说明。

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	914,676,441.51	901,228,950.57
可抵扣亏损	528,733,147.23	514,412,394.95
小 计	1,443,409,588.74	1,415,641,345.52

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

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

18. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
长期待摊费用	113,854,353.37	124,171,492.66
预付款项	89,775,104.27	92,865,708.42
其他应收款	88,614,152.95	
待认证进项税	43,876,768.96	37,088,386.19
大宗商品	20,063,837.32	21,470,363.65
预缴税金	18,005,386.89	4,723,410.47

项 目	期末数	期初数[注]
应收股利	5,629,192.19	3,196,963.39
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
待抵扣进项税	172,517.72	6,609,065.60
应收利息		72,382,025.40
合 计	381,391,313.67	363,907,415.78

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2之说明。

(2) 其他应收款

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	7,300,000.00	7.34	7,300,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	92,204,996.67	92.66	3,590,843.72	3.89	88,614,152.95
其中：应收往来款组合	28,631,365.52	28.77	3,590,843.72	12.54	25,040,521.80
应收押金保证金组合	63,573,631.15	63.89			63,573,631.15
合 计	99,504,996.67	100.00	10,890,843.72	10.95	88,614,152.95

2) 期末单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
中国华兴集团公司	7,300,000.00	7,300,000.00	100.00	处于关停状态

3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	9,751,401.39	34.06	46,549.67	0.48
1至2年	2,114,692.56	7.39	89,672.44	4.24
2至3年	5,841,237.73	20.40	584,963.17	10.01

3年以上	10,924,033.84	38.15	2,869,658.44	26.27
合计	28,631,365.52	100.00	3,590,843.72	12.54

(3) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
办公家私	11,053,134.97	5,135,111.15	3,289,209.01		12,899,037.11	
装修费及其他	113,118,357.69	29,224,532.54	41,387,573.97		100,955,316.26	
合计	124,171,492.66	34,359,643.69	44,676,782.98		113,854,353.37	

19. 资产减值准备明细

(1) 明细情况

项 目	期初数[注]	本期计提	本期减少		外币报表折算差 额	期末数
			转回	转销/核销		
融出资金减值准备	111,914,200.05	38,077.26	8,375,968.77		7,400.00	103,583,708.54
应收款项坏账准备	730,018,919.91	375,278,389.40	13,116,564.45		13,992,542.27	1,106,173,287.13
买入返售金融资产减值准备	1,242,867,517.87	608,622,519.00				1,851,490,036.87
其他债权投资减值准备	21,502,204.23	52,617,710.82	5,564,159.81	15,610,879.00		52,944,876.24
货币资金	749,829.29		787,805.23		37,975.94	
其他应收款坏账准备		10,890,843.72				10,890,843.72
金融工具及其他项目信用减值准备小计	2,107,052,671.35	1,047,447,540.20	27,844,498.26	15,610,879.00	14,037,918.21	3,125,082,752.50
商誉减值准备	22,135,974.26					22,135,974.26
大宗商品跌价准备	458,050.33	1,731,534.10		2,048,476.93		141,107.50
无形资产减值准备	3,486.11					3,486.11
其他资产减值准备小计	22,597,510.70	1,731,534.10		2,048,476.93		22,280,567.87
合 计	2,129,650,182.05	1,049,179,074.30	27,844,498.26	17,659,355.93	14,037,918.21	3,147,363,320.37

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2之说明。

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备

项 目	期末数			小计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
买入返售金融资产减值准备	27,129,444.96	53,821,555.59	1,770,539,036.32	1,851,490,036.87
应收款项坏账准备（简化模型）	—	37,966,230.07	1,068,207,057.06	1,106,173,287.13
融出资金减值准备	57,378,716.13		46,204,992.41	103,583,708.54
其他债权投资减值准备	28,746,863.22	24,198,013.02		52,944,876.24
其他应收款减值准备（一般模型）	3,590,843.72		7,300,000.00	10,890,843.72
合 计	116,845,868.03	115,985,798.68	2,892,251,085.79	3,125,082,752.50

20. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
信用借款	206,320,895.36	538,525,838.89
抵押借款	90,000,000.00	
质押借款		205,914,127.27
合 计	296,320,895.36	744,439,966.16

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（三十三）2之说明。

(2) 抵押借款抵押物信息

抵押借款系本公司之子公司国信香港公司的短期借款余额，为抵押借款而设定抵押的资产为孖展业务客户向国信香港公司提供的担保物，期末价值为人民币 209,490,629.20 元。

21. 应付短期融资款

项 目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数[注 1]	本期增加	本期减少	期末数
18 国信 02 公司债	2,000,000,000.00	2018-2-7	359 天	2,000,000,000.00	5.40%	2,097,052,054.79	9,172,545.21	2,106,224,600.00	
国信 1801 公司债	5,000,000,000.00	2018-4-25	365 天	5,000,000,000.00	4.64%	5,159,539,726.03	72,460,273.97	5,232,000,000.00	
18 国信 CP003	3,000,000,000.00	2018-10-22	91 天	3,000,000,000.00	3.24%	3,018,907,397.26	5,326,027.40	3,024,233,424.66	
18 国信 CP004	3,000,000,000.00	2018-11-26	88 天	3,000,000,000.00	3.21%	3,009,498,082.19	13,719,452.06	3,023,217,534.25	
18 国信 CP005	2,500,000,000.00	2018-12-14	91 天	2,500,000,000.00	3.29%	2,504,056,164.38	16,450,000.00	2,520,506,164.38	
19 国信 CP001	3,500,000,000.00	2019-1-14	88 天	3,500,000,000.00	2.98%		3,525,146,301.37	3,525,146,301.37	
19 国信 CP002	4,000,000,000.00	2019-2-20	91 天	4,000,000,000.00	2.73%		4,027,225,205.48	4,027,225,205.48	
19 国信 CP003	4,000,000,000.00	2019-3-13	91 天	4,000,000,000.00	2.84%		4,028,244,808.74	4,028,244,808.74	
19 国信 CP004	4,000,000,000.00	2019-4-11	90 天	4,000,000,000.00	2.87%		4,028,306,849.32	4,028,306,849.32	
19 国信 CP005	4,000,000,000.00	2019-5-20	88 天	4,000,000,000.00	3.00%		4,028,852,459.02	4,028,852,459.02	
19 国信 CP006	4,000,000,000.00	2019-6-10	88 天	4,000,000,000.00	3.07%		4,029,606,575.34	4,029,606,575.34	
19 国信 CP007	4,000,000,000.00	2019-8-14	90 天	4,000,000,000.00	2.79%		4,027,442,622.95	4,027,442,622.95	
19 国信 CP008	4,000,000,000.00	2019-9-18	90 天	4,000,000,000.00	2.75%		4,027,049,180.33	4,027,049,180.33	
19 国信 CP009	3,000,000,000.00	2019-10-30	84 天	3,000,000,000.00	3.00%		3,015,491,803.28		3,015,491,803.28
19 国信 CP010	2,500,000,000.00	2019-11-13	90 天	2,500,000,000.00	3.10%		2,510,375,683.06		2,510,375,683.06

项 目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数[注 1]	本期增加	本期减少	期末数
19 国信 CP011	2,500,000,000.00	2019-11-27	90 天	2,500,000,000.00	3.07%		2,507,339,480.87		2,507,339,480.87
19 国信 CP012	3,000,000,000.00	2019-12-11	90 天	3,000,000,000.00	3.05%		3,005,250,000.00		3,005,250,000.00
19 国信 CP013	3,000,000,000.00	2019-12-23	88 天	3,000,000,000.00	3.03%		3,002,235,245.90		3,002,235,245.90
收益凭证[注 2]	11,301,646,000.00			11,301,646,000.00		5,154,713,464.38	6,413,767,094.08	7,565,849,947.47	4,002,630,610.99
合 计	72,301,646,000.00			72,301,646,000.00		20,943,766,889.03	52,293,461,608.38	55,193,905,673.31	18,043,322,824.10

[注 1]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2 之说明。

[注 2]：本公司 2019 年度共发行 724 期收益凭证，其中一年期以下 649 期，一年期以上 75 期；一年期以下收益凭证未到期产品共 349 期，固定收益率为 3.0%至 3.9%；一年期以上收益凭证未到期产品共 76 期，固定收益率为 3.45%至 8%。

22. 拆入资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
银行拆入资金	300,024,166.67	
转融通拆入资金	5,051,564,009.20	4,002,970,233.72
合 计	5,351,588,175.87	4,002,970,233.72

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（三十三）2之说明。

(2) 转融通拆入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月以内	1,019,397,342.53	4.30%	4,002,970,233.72	4.80%
1至3个月	2,024,402,777.78	3.50%		
3至12个月	2,007,763,888.89	3.25%		
合 计	5,051,564,009.20		4,002,970,233.72	

23. 交易性金融负债

项 目	期末数		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券借贷	151,366,011.48		151,366,011.48
第三方在结构化主体中享有的权益	69,548,044.53		69,548,044.53
结构性票据	63,791,848.50		63,791,848.50
合 计	284,705,904.51		284,705,904.51

(续上表)

项 目	期初数[注]		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
杠杆票据	72,221,824.90		72,221,824.90
第三方在结构化主体中享有的权益	10,170,984.86		10,170,984.86
合 计	82,392,809.76		82,392,809.76

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2之说明。

24. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按业务类型

项 目	期末数	期初数[注]
质押式卖出回购	36,305,454,067.64	35,473,748,999.48
质押式报价回购	5,413,327,187.49	4,105,050,860.80
买断式卖出回购	104,348,125.34	1,136,686,271.49
融资融券债权收益权回购		3,404,480,821.92
协议交易		122,396,190.79
合 计	41,823,129,380.47	44,242,363,144.48

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十三)2之说明。

(2) 明细情况——按金融资产种类

项 目	期末数	期初数
债券	41,823,129,380.47	40,837,882,322.56
融资融券收益权		3,404,480,821.92
合 计	41,823,129,380.47	44,242,363,144.48

(3) 质押式报价回购融入资金按剩余期限分类列示

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月以内	5,313,806,961.49	2%-6.08%	4,050,680,987.40	2%-6.08%
1至3个月	57,205,668.90	2.4%-6.08%	28,183,146.47	2%-6.08%
3至12个月	42,314,557.10	2%-6.08%	26,186,726.93	2.6%-3%
合计	5,413,327,187.49		4,105,050,860.80	

(4) 担保物情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
债券	47,217,166,620.50	47,681,773,068.81
融资融券收益权		3,778,724,956.40
合计	47,217,166,620.50	51,460,498,025.21

25. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
普通经纪业务		
其中：个人	37,025,381,135.61	23,685,407,915.00
机构	4,854,739,369.81	4,556,929,738.41
小计	41,880,120,505.42	28,242,337,653.41
信用业务		
其中：个人	4,494,540,145.98	3,936,404,913.71
机构	212,796,809.60	275,963,653.76
小计	4,707,336,955.58	4,212,368,567.47
合计	46,587,457,461.00	32,454,706,220.88

(2) 分币种列示

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
人民币			44,818,698,804.57			30,382,400,801.94

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
美元	65,713,635.05	6.9762	458,431,461.00	77,426,914.89	6.8632	531,396,402.27
港币	1,462,745,250.56	0.8958	1,310,327,195.43	1,758,627,044.81	0.8762	1,540,909,016.67
合 计			46,587,457,461.00			32,454,706,220.88

26. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	3,336,112,351.45	3,818,037,109.08	3,560,355,330.03	3,593,794,130.50
离职后福利—设定提存计划	12,351,936.09	391,312,912.35	399,753,124.20	3,911,724.24
合 计	3,348,464,287.54	4,209,350,021.43	3,960,108,454.23	3,597,705,854.74

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,073,902,107.99	3,358,696,788.02	3,118,079,939.31	3,314,518,956.70
职工福利费		63,848,206.68	63,848,206.68	
社会保险费	545,391.28	119,003,011.96	118,870,346.11	678,057.13
其中：医疗保险费	462,094.72	106,495,576.78	106,377,008.01	580,663.49
工伤保险费	36,016.10	2,018,123.35	2,013,799.66	40,339.79
生育保险费	47,280.46	10,489,311.83	10,479,538.44	57,053.85
住房公积金	157,212.33	175,531,490.85	175,498,169.55	190,533.63
工会经费和职工教育经费	261,506,239.85	79,832,508.88	62,932,765.69	278,405,983.04
其他短期薪酬	1,400.00	21,125,102.69	21,125,902.69	600.00
小 计	3,336,112,351.45	3,818,037,109.08	3,560,355,330.03	3,593,794,130.50

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	6,322,201.37	226,244,007.90	230,789,786.64	1,776,422.63
失业保险费	24,247.33	4,026,310.35	4,019,908.81	30,648.87

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
补充养老保险(企业年金)	6,005,487.39	161,042,594.10	164,943,428.75	2,104,652.74
小 计	12,351,936.09	391,312,912.35	399,753,124.20	3,911,724.24

27. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	413,020,333.64	381,030,409.48
代扣代缴税金	378,477,000.18	95,856,051.33
其中：代扣代缴个人所得税	65,369,883.15	45,365,534.97
增值税	68,882,428.41	53,080,790.38
城市维护建设税	4,629,581.25	3,641,361.59
教育费附加及地方教育费附加	3,279,436.99	2,500,355.97
房产税	1,665,713.18	820,939.02
其他	959,485.27	616,408.99
合 计	870,913,978.92	537,546,316.76

28. 应付款项

项 目	期末数	期初数
应付资管计划 A 份额净值	5,195,997,434.50	5,468,816,344.05
待交付清算款	674,007,730.54	1,422,263,122.27
应付资管产品认购款	178,476,300.54	273,072,904.61
应付赎回款	43,314,019.58	18,241,815.82
应付外单位往来款	41,654,823.37	93,523,432.82
应付资管产品增值税及附加	35,532,378.61	21,640,447.40
应付股票借贷保证金	31,170,043.77	47,215,691.97
投资者保护基金	30,820,560.24	51,955,301.56
应付投行手续费支出	26,536,052.05	28,285,814.16
应付银行三方存管费	9,897,113.90	9,162,384.84
银行中间业务费	6,806,816.20	7,506,460.63

项 目	期末数	期初数
其他	18,508,868.34	323,080,659.78
合 计	6,292,722,141.64	7,764,764,379.91

29. 预计负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
行政罚款[注 1]	721,096.92	16,800,000.00	721,096.92	16,800,000.00
未决诉讼[注 2]		217,949,894.60		217,949,894.60
合 计	721,096.92	234,749,894.60	721,096.92	234,749,894.60

[注 1]：根据本公司与深圳市国土资源和房产管理局签订的《深圳市土地使用权出让合同书》、《补充协议》以及《深圳市建设用地开工竣工管理办法（试行）》的相关规定，截至 2019 年 12 月 31 日，国信金融大厦（深圳）项目已逾期 2 年以上，需按照土地出让金的 20% 支付违约金计人民币 16,800,000.00 元。国信金融大厦（深圳）项目于 2020 年 1 月通过规划验收，本公司正在推进项目的进度。

[注 2]：本公司对多起涉诉案件进行审慎判断，并根据相关裁决书，计提了预计负债 217,949,894.60 元。

30. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
购地补偿款	136,717,241.64		3,475,862.04	133,241,379.60
合 计	136,717,241.64		3,475,862.04	133,241,379.60

注：系本公司 2010 年度收到的深圳市人民政府的金融发展专项资金。根据深圳市人民政府发布的《深圳市人民政府关于印发深圳市支持金融业发展若干规定的通知》及《深圳市支持金融业发展若干规定实施细则》，本公司于 2010 年度收到深圳市人民政府金融发展专项资金计人民币 168,000,000.00 元，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司按照剩余土地使用年限摊销累计结转计人民币 34,758,620.40 元。根据《深圳市支持金融业发展若干规定实施细则》的相关规定，本公司取得该项金融发展专项资金的前提是承诺 10 年内不迁离深圳。

31. 应付债券

类型	债券名称	面值	起息日期	债券 期限	发行金额	票面 利率	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
次级债	16 国信 01	6,000,000,000.00	2016-9-21	3 年	6,000,000,000.00	3.30%	6,055,331,506.85	142,668,493.15	6,198,000,000.00	
次级债	17 国信 C1	2,500,000,000.00	2017-8-14	2 年	2,500,000,000.00	4.90%	2,546,986,301.37	75,513,698.63	2,622,500,000.00	
公司债	17 国信 01	5,000,000,000.00	2017-4-14	3 年	5,000,000,000.00	4.39%	5,155,348,212.20	220,838,064.57	219,500,000.00	5,156,686,276.77
公司债	17 国信 02	6,000,000,000.00	2017-7-13	3 年	6,000,000,000.00	4.58%	6,128,255,135.58	275,272,628.37	274,800,000.00	6,128,727,763.95
公司债	17 国信 03	3,000,000,000.00	2017-10-18	3 年	3,000,000,000.00	4.80%	3,028,827,109.50	144,354,545.04	144,000,000.00	3,029,181,654.54
公司债	17 国信 07	900,000,000.00	2017-11-23	2 年	900,000,000.00	5.35%	905,144,794.52	43,005,205.48	948,150,000.00	
公司债	17 国信 08	1,300,000,000.00	2017-12-6	2 年	1,300,000,000.00	5.45%	1,305,046,849.32	65,803,150.68	1,370,850,000.00	
次级债	18 国信 C1	1,100,000,000.00	2018-5-23	2 年	1,100,000,000.00	5.29%	1,135,551,698.63	58,092,864.21	58,190,000.00	1,135,454,562.84
公司债	18 国信 01	2,300,000,000.00	2018-1-17	2 年	2,300,000,000.00	5.55%	2,421,984,572.28	127,650,000.01	127,650,000.00	2,421,984,572.29
公司债	18 国信 03	3,700,000,000.00	2018-8-8	3 年	3,700,000,000.00	3.97%	3,757,611,944.60	147,199,348.34	146,890,000.00	3,757,921,292.94
公司债	18 国信 04	3,000,000,000.00	2018-11-19	3 年	3,000,000,000.00	4.15%	3,013,998,884.26	124,695,774.95	124,500,000.00	3,014,194,659.21
公司债	19 国信 01	1,500,000,000.00	2019-3-11	3 年	1,500,000,000.00	4.05%		1,549,229,417.93	353,773.58	1,548,875,644.35
公司债	19 国信 02	3,500,000,000.00	2019-4-8	3 年	3,500,000,000.00	4.00%		3,602,720,029.16	825,471.70	3,601,894,557.46
公司债	19 国信 03	4,000,000,000.00	2019-7-4	3 年	4,000,000,000.00	4.00%		4,079,282,915.77	943,396.23	4,078,339,519.54

类型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证	[注]	9,130,781,000.00		3年	9,130,781,000.00		5,611,887,548.49	3,887,397,222.65	5,823,208,978.47	3,676,075,792.67
合计		52,930,781,000.00			52,930,781,000.00		41,065,974,557.60	14,543,723,358.94	18,060,361,619.98	37,549,336,296.56

[注]：详见本财务报表附注五(一)21 应付短期融资款[注 2]之说明，期末未到期一年期以上的收益凭证未到期产品共 76 期，固定收益率为 3.45%至

8%。

32. 其他负债

项 目	期末数	期初数[注 1]
应付货币保证金[注 2]	5,565,047,036.49	3,691,343,930.71
应付质押保证金[注 2]	1,006,015,440.00	66,928,848.00
其他应付款	285,660,174.09	
期货风险准备金	82,618,310.60	74,697,677.69
应付利息	3,470,065.09	5,434,367.62
预收款项	2,064,024.90	40,516,173.31
代理兑付债券款	323,800.00	323,800.00
其他	4,787,453.29	669,411.78
合 计	6,949,986,304.46	3,879,914,209.11

[注 1]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三（三十三）2 之说明。

[注 2]：系本公司之子公司国信期货公司应付个人及法人的客户保证金。

33. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	8,200,000,000.00						8,200,000,000.00

34. 其他权益工具

(1) 期末发行在外的永续债基本情况

2015 年 4 月 15 日，本公司第三届董事会第十三次会议决议通过，同意本公司发行永续次级债的余额规模上限不超过 200 亿元，由本公司根据业务发展需要分期发行，本决议的有效期为自股东大会审议通过之日起三十六个月内有效；中国证监会于 2015 年 6 月 15 日出具《关于国信证券股份有限公司试点发行永续次级债券的无异议函》（机构部函[2015]1809 号），对本公司试点发行永续次级债券无异议。

2015 年 6 月 25 日，本公司完成了 2015 年第一期永续次级债券发行，发行规模计人民币 5,000,000,000.00 元，票面利率 5.80%。无到期日，第 5 个和其后每个付息日，本公司

有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本息。本年债券采用浮动利率形式，单利按年计息，前5个计息年度内保持不变，自第6个计息年度起，每5年重置一次票面利率。如果本公司不行使赎回权，则从第6个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上300个基点（1个基点为0.01%）。

除非发生强制付息事件，本年永续次级债的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；强制付息事件：付息日前12个月，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红，（2）减少注册资本。

本公司2019年度支付永续次级债利息计人民币290,000,000.00元。

(2) 期末发行在外的永续债变动情况

项目	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2015年第一期永续次级债券		5,150,958,904.11		139,041,095.89		290,000,000.00		5,000,000,000.00
合计		5,150,958,904.11		139,041,095.89		290,000,000.00		5,000,000,000.00

35. 资本公积

(1) 明细情况

项目	期初数[注]	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	6,682,414,105.09			6,682,414,105.09
其他资本公积	86,501,542.28	382,196.12	64,672.68	86,819,065.72
合计	6,768,915,647.37	382,196.12	64,672.68	6,769,233,170.81

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（三十三）2之说明。

(2) 其他说明

其他资本公积本期变动主要是联营企业资本公积变动所致。

36. 其他综合收益

项 目	期初数[注]	本期发生额				减：其他综合收益 结转留存收益	期末数
		所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其 他综合收益当 期转入损益	税后归属于母公 司		
不能重分类进损益的其他综合收益	-780,814,541.86	729,604,265.98	182,401,066.49		547,203,199.49	-422,219,740.91	188,608,398.54
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-780,814,541.86	729,604,265.98	182,401,066.49		547,203,199.49	-422,219,740.91	188,608,398.54
以后将重分类进损益的其他综合收益	79,649,338.97	147,767,528.60	19,102,820.26	70,892,962.57	57,771,745.77		137,421,084.74
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	30,938,440.25	-8,028,937.67			-8,028,937.67		22,909,502.58
其他债权投资公允价值变动	37,575,870.99	94,686,532.78	11,242,152.26	49,717,923.76	33,726,456.76		71,302,327.75
其他债权投资信用减值准备	16,126,653.14	52,617,710.82	7,860,668.00	21,175,038.81	23,582,004.01		39,708,657.15
外币财务报表折算差额	-4,991,625.41	8,492,222.67			8,492,222.67		3,500,597.26
合 计	-701,165,202.89	877,371,794.58	201,503,886.75	70,892,962.57	604,974,945.26	-422,219,740.91	326,029,483.28

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（三十三）2之说明。

37. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	4,212,265,617.55			4,212,265,617.55
合 计	4,212,265,617.55			4,212,265,617.55

38. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	5,413,158,121.69	520,396,381.20		5,933,554,502.89
交易风险准备	5,255,007,358.46	485,491,629.98		5,740,498,988.44
合 计	10,668,165,480.15	1,005,888,011.18		11,674,053,491.33

39. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	17,672,629,740.29	16,444,677,529.48
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-4,161,141.93	
调整后期初未分配利润	17,668,468,598.36	16,444,677,529.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,910,187,206.37	3,423,396,646.18
减：提取法定盈余公积		
提取一般风险准备	1,005,888,011.18	675,444,435.37
应付普通股股利	984,000,000.00	1,230,000,000.00
永续次级债券利息支出	139,041,095.89	290,000,000.00
其他综合收益结转留存收益	422,219,740.91	
期末未分配利润	20,027,506,956.75	17,672,629,740.29

(2) 调整期初未分配利润明细

由于企业会计准则及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-4,161,141.93元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
证券经纪业务净收入	3,928,828,059.49	3,099,160,425.20
证券经纪业务收入	4,650,648,033.00	3,636,788,120.05
代理买卖证券业务	4,203,933,220.55	3,201,041,783.56
交易单元席位租赁	234,441,211.23	242,530,346.01
代销金融产品业务	212,273,601.22	193,215,990.48
证券经纪业务支出	721,819,973.51	537,627,694.85
代理买卖证券业务	721,819,973.51	537,627,694.85
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	162,971,743.11	157,766,667.99
期货经纪业务收入	164,564,613.79	159,294,746.29
期货经纪业务支出	1,592,870.68	1,528,078.30
投资银行业务净收入	1,425,919,340.56	1,093,996,870.44
投资银行业务收入	1,456,245,759.86	1,122,601,656.70
证券承销业务	1,257,466,714.32	872,203,595.60
证券保荐业务	66,716,470.96	45,108,234.77
财务顾问业务	132,062,574.58	205,289,826.33
投资银行业务支出	30,326,419.30	28,604,786.26
证券承销业务	30,326,419.30	28,604,786.26
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	236,254,572.34	248,138,782.38
资产管理业务收入	245,937,934.24	254,238,305.70
资产管理业务支出	9,683,361.90	6,099,523.32

项 目	本期数	上年同期数
基金管理业务净收入	50,746,872.46	60,130,457.95
基金管理业务收入	69,818,638.42	60,998,963.19
基金管理业务支出	19,071,765.96	868,505.24
投资咨询业务净收入	45,339,653.60	85,970,720.94
投资咨询业务收入	45,339,653.60	85,970,720.94
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	310,958,146.46	242,476,079.54
其他手续费及佣金收入	310,958,146.46	242,476,079.54
其他手续费及佣金支出		
合 计	6,161,018,388.02	4,987,640,004.44
其中：手续费及佣金收入总计	6,943,512,779.37	5,562,368,592.41
手续费及佣金支出总计	782,494,391.35	574,728,587.97

(2) 财务顾问业务净收入

项 目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司	57,381,603.78	107,706,603.76
并购重组财务顾问业务净收入——其他		337,509.43
其他财务顾问业务净收入	74,680,970.80	97,245,713.14
小 计	132,062,574.58	205,289,826.33

(3) 代理销售金融产品收入

项 目	本期数	上年同期数
基金	166,560,575.71	144,374,616.43
其他金融产品	45,713,025.51	48,841,374.05
小 计	212,273,601.22	193,215,990.48

代理销售金融产品的销售总额

项 目	本期数	上年同期数
基金	19,761,744,509.60	12,223,022,833.05
其他金融产品	5,922,372,452.87	1,892,775,974.06

项 目	本期数	上年同期数
小 计	25,684,116,962.47	14,115,798,807.11

(4) 资产管理业务开展及收入明细情况

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	72	138	38
期末客户数量	99,191	138	378
其中：个人客户	98,991	27	14
机构客户	200	111	364
期初受托资金	22,572,710,603.94	113,024,324,017.88	15,305,125,875.85
其中：自有资金投入	3,576,810,458.68		
个人客户	13,273,088,110.24	3,484,494,869.82	85,338,280.38
机构客户	5,722,812,035.02	109,539,829,148.06	15,219,787,595.47
期末受托资金	30,807,617,662.13	95,467,923,677.46	24,400,800,319.67
其中：自有资金投入	3,959,340,116.65		
个人客户	19,396,569,568.86	4,964,922,103.86	92,160,439.09
机构客户	7,451,707,976.62	90,503,001,573.60	24,308,639,880.58
期末主要受托资产初始成本	28,968,767,076.53	94,881,390,121.24	24,868,348,872.43
其中：股票	5,345,936,814.01	9,609,944,464.83	106,234,558.61
国债			
其他债券	17,430,019,410.27	2,972,385,303.67	10,151,248.05
基金	1,848,893,210.33	17,182,939.66	56,496,391.55
其他	4,343,917,641.92	82,281,877,413.08	24,695,466,674.22
本期资产管理业务净收入	155,803,503.95	76,211,171.14	4,239,897.25

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	6,031,066,094.50	6,163,528,169.50
货币资金及结算备付金利息收入	1,193,154,768.44	1,088,159,908.82

项 目	本期数	上年同期数
融资融券利息收入	2,652,046,510.67	2,769,799,793.84
买入返售金融资产利息收入	1,662,442,848.16	2,287,519,760.05
其中：约定购回利息收入	7,704,139.06	43,331,500.20
股权质押回购利息收入	1,634,352,712.46	2,197,548,644.60
其他债权投资利息收入	513,958,125.68	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	9,463,841.55	18,048,706.79
利息支出	4,331,291,482.03	4,714,644,932.00
短期借款利息支出	17,983,445.39	25,590,676.75
应付短期融资券利息支出	523,459,307.59	1,108,596,047.89
拆入资金利息支出	117,026,471.02	365,963,427.84
其中：转融通利息支出	80,938,518.30	322,533,333.42
卖出回购金融资产利息支出	1,287,253,783.18	1,090,097,840.98
其中：报价回购利息支出	121,408,336.12	122,480,417.79
代理买卖证券款利息支出	147,713,014.59	127,797,953.01
应付债券利息支出	1,985,109,358.80	1,728,464,275.93
其中：次级债券利息支出	276,275,055.99	534,387,315.07
份额 A 持有人利息支出	215,668,513.42	255,063,514.62
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	37,077,588.04	13,071,194.98
利息净收入	1,699,774,612.47	1,448,883,237.50

3. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	554,833,536.57	308,005,520.53
处置长期股权投资产生的投资收益		7,426,410.82
金融工具投资收益	4,051,343,259.01	2,511,198,698.44
其中：持有期间取得的收益	3,423,225,537.66	2,956,871,685.92

项 目	本期数	上年同期数
—交易性金融工具	2,809,021,549.72	—
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	1,788,513,151.25
—其他权益工具投资	614,203,987.94	—
—可供出售金融资产	—	1,167,992,492.98
—衍生金融工具	—	366,041.69
处置金融工具取得的收益	628,117,721.35	-445,672,987.48
—交易性金融工具	479,279,299.89	—
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	-692,531,265.14
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—	25,399,887.41
—其他债权投资	92,715,359.52	—
—可供出售金融资产	—	398,282,267.52
—衍生金融工具	56,123,061.94	-176,823,877.27
其他	-101,402,938.54	-62,882,782.88
合 计	4,504,773,857.04	2,763,747,846.91

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
联营企业：			
鹏华基金公司	269,035,537.41	224,433,067.19	被投资单位净利润变化
前海股交投资控股（深圳）有限公司	2,240,021.28	1,285,641.53	被投资单位净利润变化
常州高新投创业投资有限公司	3,806,570.69	6,911,111.15	被投资单位净利润变化
北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金（有限合伙）	126,666,818.93	18,873,071.87	被投资单位净利润变化
深圳市前海弘泰基金管理有限公司	233,243.54	440,125.92	被投资单位净利润变化
深圳市前海清控弘泰投资发展有限公司	-114.30	-59.79	被投资单位净利润变化
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	191,596,131.29	33,607,922.07	被投资单位净利润变化

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增 减变动的 原因
浙江金融资产交易中心股份有限公司	-37,154,169.85	66,531.14	被投资单位净利润变化
厦门两岸股权交易中心有限公司		-734,183.05	被投资单位净利润变化
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	2,406,076.96	4,070,398.01	被投资单位净利润变化
深圳市国信众创股权投资基金(有限合伙)	-5,986,944.26	-306,967.59	被投资单位净利润变化
南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	-5,843,564.84	-225,423.74	被投资单位净利润变化
国信弘盛(珠海)能源产业基金(有限合伙)	6,845,514.08	5,391,099.69	被投资单位净利润变化
深圳弘盛道格体育投资合伙企业(有限合伙)	-946,474.85	-2,552,491.00	被投资单位净利润变化
深圳市中亚亿百投资企业(有限合伙)	-1,226.58	-1,266.35	被投资单位净利润变化
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,233,028.84	401,186.99	被投资单位净利润变化
华润宝塔股权投资(延安)有限公司	-444,284.71	-19,219.13	被投资单位净利润变化
深圳市五色检测技术服务有限公司	-252,555.87	-3,314.47	被投资单位净利润变化
小 计	553,433,607.76	291,637,230.44	
合营企业:			
深圳市国信大族壹号机器人产业投资基金	-5,074,149.95	470,727.71	被投资单位净利润变化
深圳市国信蓝思基金管理有限公司	287,262.68	1,453,549.62	被投资单位净利润变化
深圳市国信锦源天仪股权投资企业(有限合伙)	-6,060.36	10,285,869.96	被投资单位净利润变化
珠海国信运通股权投资基金(有限合伙)	2,570,882.98	-629,212.60	被投资单位净利润变化
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业(有限合伙)	2,596,985.09	1,683,826.36	被投资单位净利润变化
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业(有限合伙)	1,025,008.37	3,103,529.04	被投资单位净利润变化
小 计	1,399,928.81	16,368,290.09	
合 计	554,833,536.57	308,005,520.53	

(3) 交易性金融工具投资收益

交易性金融工具		本期数	上年同期数
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	2,809,021,549.72	1,788,513,151.25
	处置期间收益	444,616,481.66	-692,531,265.14
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置期间收益	34,662,818.23	25,399,887.41
合 计		3,288,300,849.61	1,121,381,773.52

4. 其他收益

项 目	本期数		上年同期数	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助[注]	3,475,862.04	3,475,862.04	3,475,862.04	3,475,862.04
与收益相关的政府补助[注]	2,155,648.60	2,155,648.60	1,400,794.26	1,400,794.26
代扣个人所得税手续费返还	39,420,491.57		25,704,512.36	
合 计	45,052,002.21	5,631,510.64	30,581,168.66	4,876,656.30

[注]：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)2之说明。

5. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）	920,868,159.88	228,800,820.77
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）	-10,808,370.89	14,044,564.76
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	-197,859,113.04	197,815,343.90
合 计	712,200,675.95	440,660,729.43

6. 其他业务收入

项 目	本期数	上年同期数
大宗商品销售收入	939,724,036.49	324,542,611.16
房租收入	23,293,352.87	30,369,126.85
其他	10,066,078.53	5,851,652.61
合 计	973,083,467.89	360,763,390.62

7. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	47,665,187.43	43,716,045.96
教育费附加	33,734,043.77	30,870,780.16
房产税	13,853,241.26	14,553,681.11
印花税	2,472,757.38	788,803.06
土地使用税	378,297.44	371,850.26
车船税	167,774.69	187,007.00
其他	370,389.40	478,505.59
合 计	98,641,691.37	90,966,673.14

8. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
职工费用	4,206,354,257.60	3,239,441,007.01
租赁费	199,072,337.56	177,042,448.08
通讯费	177,154,426.95	172,270,189.55
折旧费	145,237,890.26	155,597,597.25
差旅费	120,760,403.89	122,838,421.60
电子设备运转费	92,117,987.05	76,735,067.94
交易所席位年费	72,085,814.93	63,792,912.64
无形资产摊销	58,316,652.76	49,813,506.08

项 目	本期数	上年同期数
投资者保护基金支出	58,260,610.59	87,106,755.01
业务宣传费	56,916,471.94	27,237,581.79
其他	373,545,933.98	401,320,539.46
合 计	5,559,822,787.51	4,573,196,026.41

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
买入返售金融资产坏账准备	608,622,519.00	---
应收款项坏账损失	362,161,824.95	---
其他债权投资减值损失	47,053,551.01	---
其他应收款减值损失	10,890,843.72	---
融出资金坏账准备	-8,337,891.51	---
货币资金减值损失	-787,805.23	---
合 计	1,019,603,041.94	---

10. 其他资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
大宗商品跌价准备	1,731,534.10	---
合 计	1,731,534.10	---

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产减值准备	---	679,375,154.74
买入返售金融资产坏账准备	---	161,306,421.07
应收款项坏账损失	---	-6,672,597.45
融出资金坏账准备	---	-11,026,418.72
融出证券坏账准备	---	390,809.33

项 目	本期数	上年同期数
大宗商品跌价准备	——	458,050.33
合 计	——	823,831,419.30

12. 其他业务成本

项 目	本期数	上年同期数
大宗商品销售成本	930,484,317.79	324,639,248.05
投资性房地产折旧	10,058,827.85	3,756,941.01
其他	7,921,216.98	7,592,042.33
合 计	948,464,362.62	335,988,231.39

13. 营业外收入

项 目	本期数		上年同期数	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助[注]	28,793,348.76	28,793,348.76	26,374,826.02	26,374,826.02
违约赔偿收入	8,100,392.59	8,100,392.59	4,579,424.25	4,579,424.25
非流动资产毁损报废利得	11,029.63	11,029.63		
其他	124,505.78	124,505.78	92,611.93	92,611.93
合 计	37,029,276.76	37,029,276.76	31,046,862.20	31,046,862.20

[注]：本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)2之说明。

14. 营业外支出

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非常损失[注 1]	227,553,249.08	227,553,249.08	76,500.00	76,500.00
对外捐赠	23,279,703.91	23,279,703.91	10,514,732.48	10,514,732.48

项 目	本期数		上年同期数	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款支出[注 2]	17,200,222.65	17,200,222.65	-83,921,289.78	-83,921,289.78
其他	1,761,807.55	1,761,807.55	3,183,173.51	3,183,173.51
合 计	269,794,983.19	269,794,983.19	-70,146,883.79	-70,146,883.79

[注 1]：其中计人民币 217,949,894.60 元详见本财务报表附注五(一)29[注 2]之说明。

[注 2]：其中计人民币 16,800,000.00 元详见本财务报表附注五(一)29[注 1]之说明。

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	1,452,816,793.77	601,041,925.01
递延所得税费用	-134,584,098.37	275,847,380.08
合 计	1,318,232,695.40	876,889,305.09

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	6,231,885,491.76	4,308,143,318.64
按母公司税率计算的所得税费用	1,557,971,372.94	1,077,035,829.66
子公司适用不同税率的影响	-994,340.24	-538,942.04
调整以前期间所得税的影响	-12,234,725.71	5,377,978.84
非应税收入的影响	-195,750,703.28	-235,513,600.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	38,785,040.39	32,098,605.19
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,396,934.59	-6,241,134.62
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	6,145,984.09	6,336,255.90
其他	-74,292,998.20	-1,665,687.21
所得税费用	1,318,232,695.40	876,889,305.09

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)36之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
应付货币保证金净增加额	1, 873, 703, 105. 78	
大宗商品销售收到的现金	983, 243, 297. 87	416, 135, 812. 79
应付质押保证金净增加额	939, 086, 592. 00	66, 928, 848. 00
收回受限资金	484, 569, 780. 10	47, 210, 000. 00
代扣代缴税费收到现金净增加金额	274, 673, 908. 83	
代扣代缴手续费收入	39, 420, 491. 57	25, 704, 512. 36
收到政府补助	43, 745, 189. 41	27, 775, 620. 28
租赁收入	32, 706, 210. 32	31, 941, 262. 66
应收其他券商款项净增加额	1, 122, 097. 39	39, 609, 671. 00
股票借贷业务收到的现金净额		29, 904, 690. 17
应收期货交易款净增加额		16, 152, 239. 85
其他	54, 633, 476. 90	60, 852, 909. 55
合 计	4, 726, 904, 150. 17	762, 215, 566. 66

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
存出保证金净增加额	1, 718, 846, 711. 03	305, 667, 239. 12
现金支付的业务及管理费	1, 214, 751, 652. 18	1, 126, 024, 827. 38
购买大宗商品支付的现金	1, 048, 672, 338. 69	401, 432, 417. 33
清算资金交收金额净减少	614, 983, 915. 49	560, 283, 991. 50
资产管理计划优先级参与人款项净减少额	264, 493, 705. 79	1, 534, 104, 124. 15
支付代垫款项	192, 013, 485. 01	

项 目	本期数	上年同期数
应收期货交易款净增加额	27,316,010.13	
捐赠支出	22,902,123.91	10,514,732.48
罚款支出	13,318,240.00	
应付货币保证金净减少额		567,364,058.33
其他	35,168,275.69	120,213,303.14
合 计	5,152,466,457.92	4,625,604,693.43

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	4,913,652,796.36	3,431,254,013.55
加: 资产减值准备	1,003,675,220.11	823,831,419.30
固定资产及投资性房地产折旧	155,296,718.11	159,354,538.26
无形资产摊销	58,316,652.76	49,813,506.08
长期待摊费用摊销	44,676,782.98	41,605,420.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	384,988.22	2,588,781.31
公允价值变动损失(减: 收益)	-712,200,675.95	-440,660,729.43
利息支出	2,526,552,111.78	2,862,651,000.57
汇兑损失(减: 收益)	2,603,399.63	-1,236,144.97
投资损失(减: 收益)	-554,833,536.57	-1,078,312,997.46
递延所得税资产减少(减: 增加)	-312,614,875.50	219,665,345.09
递延所得税负债增加(减: 减少)	185,891,445.15	56,182,034.99
交易性金融资产减少(减: 增加)	9,450,113,560.71	
交易性金融负债增加(减: 减少)	192,149,893.39	
其他权益工具投资减少(减: 增加)	750,595,726.16	
其他债权投资减少(减: 增加)	-3,293,973,642.86	

补充资料	本期数	上年同期数
衍生金融负债增加（减：减少）	46,279,845.26	-19,278,343.05
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产减少（减：增加）		-33,290,057,621.73
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债增加（减：减少）		-449,955,562.84
可供出售金融资产减少（减：增加）		-7,417,502,030.54
买入返售金融资产减少（减：增加）	8,668,650,120.79	11,355,384,176.41
卖出回购金融资产款增加（减：减少）	-2,419,233,764.01	22,693,895,074.05
融出资金减少（减：增加）	-7,981,528,859.91	11,192,297,588.42
代理买卖证券款增加（减：减少）	14,132,751,240.12	-6,123,719,975.06
经营性应收项目的减少（减：增加）	-1,473,514,156.09	-818,354,037.07
经营性应付项目的增加（减：减少）	3,258,123,025.21	-7,717,657,523.78
经营活动产生的现金流量净额	28,641,814,015.85	-4,468,212,067.01
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	59,588,272,168.73	41,784,495,854.53
减：现金的期初余额	41,784,495,854.53	46,877,454,043.67
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	17,803,776,314.20	-5,092,958,189.14
(2) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	59,588,272,168.73	41,784,495,854.53
其中：库存现金	307,330.94	358,110.70
可随时用于支付的银行存款	52,756,614,405.25	35,662,266,399.79
可随时用于支付的其他货币资金	41,353,736.42	32,314,459.01

项 目	期末数	期初数
可随时用于支付的结算备付金	6,789,996,696.12	6,089,556,885.03
2) 现金等价物		
3) 期末现金及现金等价物余额	59,588,272,168.73	41,784,495,854.53
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	57,670,219.90	542,240,000.00

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	57,670,219.90	风险准备金、股票申购款
交易性金融资产	26,953,586,537.43	为回购业务设定质押或过户
交易性金融资产	3,363,636,798.00	为债券借贷业务设定质押
交易性金融资产	657,267,978.15	限售股
交易性金融资产	865,116,000.50	持有的份额退出受到合同约定的限制
其他债权投资	15,783,202,807.07	为回购业务设定质押或过户
其他债权投资	675,861,177.00	为债券借贷业务设定质押
其他权益工具投资	695,668,708.30	融出证券
其他权益工具投资	10,565,300.26	限售股
合 计	49,062,575,526.61	

2. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

总额法

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
购地补贴	136,717,241.64		3,475,862.04	133,241,379.60	其他收益	[注]

[注]：购地补贴详见本财务报表附注五(一)30之说明。

2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金 额	列报项目	说 明
财政扶持资金	13,590,000.00	营业外收入	[注]
新引进投资奖	5,000,000.00	营业外收入	虹发改规〔2019〕8号
网点搬迁或新设奖励	1,840,463.40	营业外收入	
科技金融创新发展专项资金	1,489,300.00	营业外收入	
生育津贴	10,514,838.81	业务及管理费	
稳岗补贴	2,281,353.24	业务及管理费	
租房补贴	1,043,400.00	其他收益	
其他与经营活动相关的政府补助	1,112,248.60	其他收益	
其他与经营活动无关的政府补助	6,873,585.36	营业外收入	
小 计	43,745,189.41		

[注]：上海北京东路证券营业部收到上海市黄浦区拨付的重点企业产业发展资金。

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 47,221,051.45 元。

3. 金融工具计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

项 目	期 末 数		
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资
货币资金	52,914,629,831.41		
结算备付金	6,792,949,934.99		
融出资金	37,708,047,436.61		
衍生金融资产			18,933,954.93
存出保证金	4,374,714,699.62		
应收款项	791,157,610.45		

项 目	期末数			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
买入返售金融资产	23,772,690,648.61			
交易性金融资产				62,511,569,002.17
其他债权投资		17,972,591,320.77		
其他权益工具投资			9,729,134,025.69	
其他资产	184,018,449.41			
合 计	126,538,208,611.10	17,972,591,320.77	9,729,134,025.69	62,530,502,957.10

(2) 金融负债计量基础分类表

项 目	期末数			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	296,320,895.36			
应付短期融资款	18,043,322,824.10			
拆入资金	5,351,588,175.87			
交易性金融负债		284,705,904.51		
衍生金融负债		71,408,981.24		
卖出回购金融资产款	41,823,129,380.47			
代理买卖证券款	46,587,457,461.00			
应付职工薪酬	3,597,705,854.74			
应付款项	6,292,722,141.64			
应付债券	37,549,336,296.56			

项 目	期末数			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
其他负债	6,867,367,993.86			
合 计	166,408,951,023.60	356,114,885.75		

4. 受托资产管理业务

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	5,062,353,842.09	2,886,387,082.66	受托管理资金	156,227,169,740.74	154,278,383,607.42
客户结算备付金	94,401,155.90	110,666,488.67	应付款项	797,503,635.05	566,118,824.58
存出保证金	23,378,892.60	2,804,060.09			
应收款项	1,046,845,128.64	671,288,286.41			
受托投资	150,797,694,356.56	151,173,356,514.17			
其中：投资成本	148,843,241,596.74	154,083,656,599.30			
已实现未结转损益	1,954,452,759.82	-2,910,300,085.13			
合 计	157,024,673,375.79	154,844,502,432.00	合 计	157,024,673,375.79	154,844,502,432.00

5 融资融券业务

(1) 融券业务明细情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	769,530,587.14	471,610,084.04
其中：其他权益工具投资	695,668,708.30	465,452,738.20
转融通融入证券	73,861,878.84	6,157,345.84
转融通融入证券总额	441,932,604.00	17,069,630.00

(2) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
-----	--------	--------

项 目	期末公允价值	期初公允价值
股票	110,360,567,602.75	72,925,884,855.32
资金	4,491,866,916.00	3,758,260,869.00
基金	1,947,587,751.59	1,106,624,189.49
债券	86,754,719.09	68,997,483.87
合 计	116,886,776,989.43	77,859,767,397.68

六、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
对子公司投资	7,836,180,146.42	6,336,180,146.42
对联营、合营企业投资	1,533,122,446.30	1,277,263,364.22
减：长期股权投资减值准备		
合 计	9,369,302,592.72	7,613,443,510.64

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	减值准备 期末数
国信期货公司	1,890,915,346.42			1,890,915,346.42	
国信弘盛公司	3,050,000,000.00			3,050,000,000.00	
国信香港公司	1,395,264,800.00			1,395,264,800.00	
国信资本公司		1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	
小 计	6,336,180,146.42	1,500,000,000.00		7,836,180,146.42	

(3) 对联营企业投资

项 目	期末数	期初数
鹏华基金公司	1,302,060,774.76	1,054,118,578.21
前海股交投资控股（深圳）有限公司	203,856,376.08	198,345,567.51
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	27,205,295.46	24,799,218.50

项 目	期末数	期初数
小 计	1,533,122,446.30	1,277,263,364.22

2. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	3,257,065,083.04	3,578,257,773.39	3,333,637,863.28	3,501,684,993.15
离职后福利—设定提存计划	9,846,973.70	372,987,991.60	381,476,719.13	1,358,246.17
合 计	3,266,912,056.74	3,951,245,764.99	3,715,114,582.41	3,503,043,239.32

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,000,620,094.49	3,142,349,598.98	2,913,624,871.72	3,229,344,821.75
职工福利费		59,894,612.92	59,894,612.92	
社会保险费	440,564.23	113,450,406.69	113,339,416.57	551,554.35
其中：医疗保险费	368,014.71	101,513,367.56	101,413,548.68	467,833.59
工伤保险费	34,834.36	1,926,739.84	1,923,306.75	38,267.45
生育保险费	37,715.16	10,010,299.29	10,002,561.14	45,453.31
住房公积金	62,640.93	167,065,131.46	167,064,904.16	62,868.23
工会经费和职工教育经费	255,940,383.39	76,994,055.46	61,209,290.03	271,725,148.82
其他	1,400.00	18,503,967.88	18,504,767.88	600.00
小 计	3,257,065,083.04	3,578,257,773.39	3,333,637,863.28	3,501,684,993.15

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	5,822,472.14	213,743,055.21	218,305,265.45	1,260,261.90
失业保险费	19,014.17	3,818,830.66	3,813,350.59	24,494.24
企业年金缴费	4,005,487.39	155,426,105.73	159,358,103.09	73,490.03
小 计	9,846,973.70	372,987,991.60	381,476,719.13	1,358,246.17

(二) 母公司利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
证券经纪业务净收入	3,886,839,345.65	3,039,896,178.16
证券经纪业务收入	4,606,244,006.08	3,574,510,612.48
代理买卖证券业务	4,159,937,970.53	3,139,791,984.85
交易单元席位租赁	234,441,211.23	242,530,346.01
代销金融产品业务	211,864,824.32	192,188,281.62
证券经纪业务支出	719,404,660.43	534,614,434.32
代理买卖证券业务	719,404,660.43	534,614,434.32
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	1,403,402,027.54	1,053,522,535.94
投资银行业务收入	1,433,728,446.84	1,082,127,322.20
证券承销业务	1,254,363,106.98	842,239,563.28
证券保荐业务	50,179,245.28	38,037,735.88
财务顾问业务	129,186,094.58	201,850,023.04
投资银行业务支出	30,326,419.30	28,604,786.26
证券承销业务	30,326,419.30	28,604,786.26
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	232,481,848.70	239,440,930.57
资产管理业务收入	299,081,550.95	314,529,435.31
资产管理业务支出	66,599,702.25	75,088,504.74
投资咨询业务净收入	40,144,153.69	37,598,528.10
投资咨询业务收入	40,144,153.69	37,598,528.10
投资咨询业务支出		

项 目	本期数	上年同期数
其他手续费及佣金净收入	311,027,399.87	240,108,823.18
其他手续费及佣金收入	311,027,399.87	240,108,823.18
其他手续费及佣金支出		
合 计	5,873,894,775.45	4,610,566,995.95
其中：手续费及佣金收入总计	6,690,225,557.43	5,248,874,721.27
手续费及佣金支出总计	816,330,781.98	638,307,725.32

(2) 财务顾问业务净收入

项 目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入—— 境内上市公司	57,381,603.78	107,706,603.76
并购重组财务顾问业务净收入—— 其他		337,509.43
其他财务顾问业务净收入	71,804,490.80	93,805,909.85
小 计	129,186,094.58	201,850,023.04

(3) 资产管理业务开展及收入明细情况

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	69	136	22
期末客户数量	99,171	136	362
其中：个人客户	98,977	27	
机构客户	194	109	362
期初受托资金	22,530,763,101.84	113,007,068,793.13	15,191,129,159.81
其中：自有资金投入	3,575,810,458.68		
个人客户	13,254,087,770.15	3,477,227,980.78	
机构客户	5,700,864,873.01	109,529,840,812.35	15,191,129,159.81
期末受托资金	30,771,814,240.63	95,442,584,591.31	24,299,429,159.81
其中：自有资金投入	3,955,340,116.65		
个人客户	19,375,678,013.51	4,964,922,103.86	
机构客户	7,440,796,110.47	90,477,662,487.45	24,299,429,159.81
期末主要受托资产初始成本	28,932,326,181.83	94,854,413,986.52	24,751,963,065.77

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
其中：股票	5,345,936,814.01	9,595,891,928.58	
国债			
其他债券	17,430,019,410.27	2,972,385,303.67	
基金	1,847,962,104.53	17,182,939.66	56,496,391.55
其他	4,308,407,853.02	82,268,953,814.61	24,695,466,674.22
本期资产管理业务净收入	176,798,447.18	52,148,063.09	3,535,338.43

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	5,811,351,758.36	5,851,468,955.11
货币资金及结算备付金利息收入	1,006,069,587.03	900,262,758.01
拆出资金利息收入		
融资融券利息收入	2,624,663,334.35	2,737,289,711.30
买入返售金融资产利息收入	1,659,462,409.10	2,196,172,064.97
其中：约定购回利息收入	7,704,139.06	43,331,500.20
股权质押回购利息收入	1,634,352,712.60	2,109,130,660.60
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	513,958,125.68	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	7,198,302.20	17,744,420.83
利息支出	4,061,805,887.58	4,399,633,786.65
短期借款利息支出	1,113,492.75	848,798.28
应付短期融资券利息支出	523,459,307.59	1,108,296,637.21
拆入资金利息支出	117,026,471.02	365,963,427.84
其中：转融通利息支出	80,938,518.30	322,533,333.42
卖出回购金融资产利息支出	1,250,677,424.87	1,055,218,548.54
其中：报价回购利息支出	121,408,336.12	122,480,417.79
代理买卖证券款利息支出	147,713,014.59	127,797,953.01

项 目	本期数	上年同期数
应付债券利息支出	1,985,109,358.80	1,728,464,275.93
其中：次级债券利息支出	276,275,055.99	534,387,315.07
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	36,706,817.96	13,044,145.84
利息净收入	1,749,545,870.78	1,451,835,168.46

3. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	150,000,000.00	550,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	273,681,635.65	229,054,923.68
处置长期股权投资产生的投资收益		7,426,410.82
金融工具投资收益	3,546,813,844.01	2,068,161,204.10
其中：持有期间取得的收益	3,010,394,950.60	2,638,600,037.27
— 交易性金融工具	2,396,190,962.66	——
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	——	1,505,732,874.56
— 其他权益工具投资	614,203,987.94	——
— 可供出售金融资产	——	1,132,867,162.71
处置金融工具取得的收益	536,418,893.41	-570,438,833.17
— 交易性金融工具	389,609,697.36	——
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	——	-616,841,679.53
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	——	1,800.00
— 其他债权投资	92,715,359.52	——
— 可供出售金融资产	——	223,562,686.30
— 衍生金融工具	54,093,836.53	-177,161,639.94
其他	-101,380,320.15	-62,974,707.10
合 计	3,869,115,159.51	2,791,667,831.50

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
鹏华基金公司	269,035,537.41	224,433,067.19	被投资单位净利润变化
前海股交投资控股（深圳）有限公司	2,240,021.28	1,285,641.53	被投资单位净利润变化
厦门两岸股权交易中心有限公司		-734,183.05	被投资单位净利润变化
青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	2,406,076.96	4,070,398.01	被投资单位净利润变化
小 计	273,681,635.65	229,054,923.68	

(3) 交易性金融工具投资收益

交易性金融工具		本期数	上年同期数
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	2,396,190,962.66	1,505,732,874.56
	处置期间收益	387,845,017.36	-616,841,679.53
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置期间收益	1,764,680.00	1,800.00
小 计		2,785,800,660.02	888,892,995.03

4. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）	859,613,592.08	91,797,911.94
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）	-543,160.00	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	-196,122,596.03	196,195,399.19
合 计	662,947,836.05	287,993,311.13

5. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,948,202,468.63	3,036,638,263.55
通讯费	167,159,095.80	162,607,043.32
租赁费	153,192,102.03	134,524,472.43
折旧费	136,268,757.80	147,194,854.45
差旅费	112,704,796.47	113,164,669.20
电子设备运转费	78,297,014.05	65,407,514.60
交易所席位年费	70,029,140.70	62,889,678.90
投资者保护基金支出	57,695,535.48	86,897,413.91
业务宣传费	56,273,034.95	26,379,937.39
无形资产摊销	54,569,652.37	46,646,909.60
其他	301,198,152.01	326,878,504.59
合 计	5,135,589,750.29	4,209,229,261.94

七、合并范围的变更

(一) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
国信资本有限责任公司	新设	2019-06-18	1,500,000,000.00	100%

(二) 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
深圳市金弘基金管理有限公司	注销	2019-01-07	10,254,451.75	1,347.38
深圳市国信水贝珠宝基金管理有限公司	注销	2019-02-22	10,579,458.78	6,171.35
国信弘盛联发(厦门)股权投资基金管理有限公司	注销	2019-12-05	10,411,235.94	160,836.86

(三) 纳入合并范围的结构化主体变动情况

本公司纳入合并范围的结构化主体主要包括本公司同时作为管理人或投资顾问和投资

人、单一投资人的资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。本公司 2019 年度新增 20 个结构化主体纳入合并报表范围，6 个结构化主体清算不再纳入合并报表范围。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/表决权比例(%)		取得方式
				直接	间接	
国信弘盛创业投资有限公司 (以下简称国信弘盛公司)	深圳	深圳	股权投资基金管理	100.00		自行设立
国信证券(香港)金融控股有限公司	香港	香港	金融控股公司	100.00		自行设立
国信资本有限责任公司	深圳	深圳	科创板跟投; 创业投资	100.00		自行设立
国信期货有限责任公司	上海	上海	期货经纪、期货投资咨询、资产管理	100.00		非同一控制下企业合并
国信证券(香港)经纪有限公司[注 1]	香港	香港	证券及期货经纪业务		100.00	自行设立
国信证券(香港)融资有限公司[注 1]	香港	香港	投资银行		100.00	自行设立
国信证券(香港)资产管理有限公司[注 1]	香港	香港	资产管理		100.00	自行设立
国信咨询公司[注 1]	深圳	深圳	提供咨询和支持服务		100.00	自行设立
深圳市国信弘盛股权投资基金管理有限公司[注 3]	深圳	深圳	股权投资基金管理		100.00	自行设立
国信(香港)金融产品有限公司[注 1]	香港	香港	金融产品		100.00	自行设立
国信海外(深圳)股权投资基金管理有限公司[注 2]	深圳	深圳	股权投资; 受托管理股权投资;		100.00	自行设立
国信金阳资本管理有限公司[注 4]	上海	上海	现货和期货交易		100.00	自行设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/表决权比例(%)	取得方式
深圳市国信大族机器人产业投资基金管理有限公司[注 3]	深圳	深圳	受托管理股权投资基金	51.00	自行设立
深圳市国信众创基金管理有限公司[注 3]	深圳	深圳	受托管理股权投资基金	51.00	自行设立
深圳市国信运通基金管理有限公司[注 3]	深圳	深圳	受托管理股权投资基金	51.00	自行设立
国信弘盛能源基金管理（珠海）有限公司[注 3]	深圳	珠海	受托管理股权投资基金	51.00	自行设立
华文弘盛基金管理（珠海）有限公司[注 3]	深圳	珠海	受托管理股权投资基金	51.00	自行设立

[注 1]：国信香港公司的下设子公司。

[注 2]：国信证券（香港）资产管理有限公司的下设子公司。

[注 3]：国信弘盛创业投资有限公司的下设子公司。

[注 4]：国信期货公司的下设子公司。

2. 对于纳入合并范围的重要的结构化主体控制的依据

本公司在评估控制时，需考虑：1) 投资方对被投资方的权利；2) 参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；3) 有能力运用对被投资方的权利影响其回报的金额。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需要考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平以及本公司持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。对于本公司担任资产管理方的资产管理计划，本公司会持续评估因管理该资产管理计划而获得的薪酬水平和面临的可变回报风险程度是否表明本公司为该资产管理计划的主要责任人。如本公司为该资产管理计划的主要责任人，应将上述资产管理计划纳入合并范围。

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

2019 年 12 月 31 日，纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体共 30 个，合并的结构化主体的总资产为人民币 9,898,453,741.24 元。本公司在上述合并结构化主体中的权益体

现在资产负债表中交易性金融资产和其他权益工具投资的金额为人民币 3,869,721,875.18 元。

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
鹏华基金公司	深圳	深圳	基金管理	50.00		权益法
深圳市国信弘盛股权投资基金(有限合伙)	深圳	深圳	私募股权投资		28.58	权益法
北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金(有限合伙)	北京	北京	私募股权投资		25.00	权益法

2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数			期初数/上年同期数		
	鹏华基金公司	深圳市国信弘盛股权投资 投资基金（有限合伙）	北京航天科工军民融 合科技成果转化创业 投资基金（有限合伙）	鹏华基金公司	深圳市国信弘盛股权 投资基金（有限合伙）	北京航天科工军民融 合科技成果转化创业 投资基金（有限合伙）
资产	4,224,829,548.69	1,624,343,728.11	1,513,395,250.51	3,689,863,009.88	1,469,646,011.78	1,076,627,974.79
负债	1,521,873,703.00	31,467,100.91		1,506,646,504.52	10,534,563.81	
少数股东权益	98,834,296.17			87,953,353.41		
归属于母公司所有者权益	2,604,121,549.52	1,592,876,627.20	1,513,395,250.51	2,095,263,151.95	1,459,111,447.97	1,076,627,974.79
按持股比例计算的净资产份额	1,302,060,774.76	455,244,140.05	378,348,812.63	1,047,631,575.98	417,014,051.83	269,156,993.70
调整事项		579,856.55		6,487,002.23	-3,049,957.49	
对联营企业权益投资的账面价值	1,302,060,774.76	455,823,996.60	378,348,812.63	1,054,118,578.21	413,964,094.34	269,156,993.70
营业总收入	2,205,519,298.08	715,415,960.69	530,402,529.45	2,061,139,019.62	122,872,248.54	
净利润	549,199,792.51	714,240,926.33	520,560,585.75	455,610,183.45	113,748,330.87	61,741,770.82
终止经营的净利润						
其他综合收益	539,547.82			-47,637,120.11		
综合收益总额	549,739,340.33	714,240,926.33	520,560,585.75	407,973,063.34	113,748,330.87	61,741,770.82
本期收到的来自联营企业的股利	15,000,000.00			150,000,000.00		

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
合营企业		
投资账面价值合计	177,312,400.13	202,441,632.53
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	1,399,928.81	16,368,290.09
其他综合收益		
综合收益总额	1,399,928.81	16,368,290.09
联营企业		
投资账面价值合计	797,029,984.37	872,915,726.57
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-33,864,879.87	14,723,169.31
其他综合收益	-1,935,596.81	-12,353,352.35
综合收益总额	-35,800,476.68	2,369,816.96

(三) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括本公司发起设立的资产管理计划、第三方机构发起设立的资产管理计划。

1. 在本公司发起设立的资产管理计划和投资基金中的权益

本公司发起设立的资产管理计划和投资基金的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

期末本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项 目	财务报表 列报项目	账面价值		最大损失敞口	
		期末数	期初数	期末数	期初数
券商资管产品	交易性金融资产	895,205,221.70	897,379,509.97	895,205,221.70	897,379,509.97

本期本公司从由本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划及投资基金中获取的管理费及业绩报酬为人民币 315,756,572.66 元。

2. 在第三方机构发起设立的资产管理计划中享有的权益

本公司直接持有的第三方机构发起设立的结构化主体,这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围,主要包括证券公司资产管理计划、基金专户产品和信托产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费,其融资方式是向投资者发行投资产品。

期末本公司通过直接持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失敞口列示如下:

项 目	财务报表 列报项目	账面价值		最大损失敞口	
		期末数	期初数	期末数	期初数
基金	交易性金 融资产	7,964,655,175.34	9,940,883,215.31	7,964,655,175.34	9,940,883,215.31
银行理财 产品	交易性金 融资产	2,792,029,645.82	1,601,763,796.03	2,792,029,645.82	1,601,763,796.03
券商理财 产品	交易性金 融资产	100,690,031.11		100,690,031.11	
信托计划	交易性金 融资产	280,884,035.43	215,657,516.37	280,884,035.43	215,657,516.37
私募基金 及专户	交易性金 融资产	1,845,908,322.02	946,530,170.75	1,845,908,322.02	946,530,170.75
基金	其他权益 工具投资	269,747,336.33	279,969,904.59	269,747,336.33	279,969,904.59

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括现金、银行存款、结算备付金、交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资、买入返售金融资产、应收款项、融出资金、融出证券、交易性金融负债、卖出回购金融资产、拆入资金、融入证券、应付利息、应付款项等。各项金融工具的详细情况说明详见各项目附注。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司以全面风险管理和并表管理试点为抓手,按照风险类型对所有业务进行风险评估、

计量、监测、检查和报告，实现风险管理全覆盖；建立风险偏好和风险限额体系，将风险限额从“业务”层级深入至“投资策略”层级，形成覆盖“风险总量-业务类型-业务部门或子公司-投资策略”的多层次、多维度限额管理体系；健全公司经营及风险情况报表体系，编制全面反映集团公司整体风险及业务状况的日报表；建立健全全面风险管理信息系统，建设独立的风险数据库，实现风险数据的 T+1 日采集，确保本公司各条业务线在风险可测、可控和可承受的范围内稳健开展。

（一）风险管理政策及组织架构

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

1. 董事会及其下设的风险管理委员会

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

2. 经营层、风险控制委员会及首席风险官

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

3. 独立的风险管理机构

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

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

4. 业务部门的风险管理岗位

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

(二) 信用风险

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

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

针对上述业务风险,公司已建立了覆盖信用风险环节的风险管理机制和相关制度,做实风险识别、评估、测量、监控、报告等管理流程,不断完善信用风险的管理手段和方法。其中,公司信用风险管理采用的管理手段和方法包括:尽职调查、内部评级、舆情监控、信用风险计量、限额管理、风险指标监测和后续管理、风险缓释措施以及风险管理信息系统建设等。

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

融资融券等资本中介业务存在融资客户到期未能履约的信用风险。公司采取的风险管理措施包括:通过尽职调查、审查等手段对交易对手进行信用评估和授信管理;依据定性和定量评估进行担保物和标的准入管理;对客户融资规模、提交担保物实施集中度控制;严密监控交易的履约保障比例;在客户信用状况出现重大变化、交易标的发生重大风险事项时及时进行客户信用风险重估或标的估值调整;定期或不定期开展业务压力测试;对风险客户、项目及时通知追保,必要时采取强制平仓、启动司法追索程序等,控制信用风险。报告期末,公司融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为 268.74%;公司约定购回式证券交易负

债客户平均维持担保比例为 228.91%；公司股票质押式回购交易负债客户平均维持担保比例为 285.44%。

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

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

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面余额。本公司最大信用风险敞口列示如下：

项 目	期末数	期初数
货币资金	52,914,629,831.41	36,236,429,140.21
结算备付金	6,792,949,934.99	6,089,556,885.03
存出保证金	4,374,714,699.62	2,654,983,713.60
融出资金	37,708,047,436.61	29,718,188,085.19
衍生金融资产	18,933,954.93	137,942,650.63
交易性金融资产[注 1]	45,927,969,880.61	52,631,606,388.98
其他债权投资	17,972,591,320.77	14,633,649,068.89
其他权益工具投资[注 2]	695,668,708.30	465,452,738.20
买入返售金融资产	23,772,690,648.61	33,049,963,288.40
应收款项	791,157,610.45	996,635,386.73
其他资产	184,018,449.41	168,444,697.21
合 计	191,153,372,475.71	176,782,852,043.07

[注 1]：交易性金融资产为债券投资。

[注 2]：其他权益工具投资为融出证券业务下融出给客户的证券。

（三）操作风险

操作风险是指不完善或有缺陷的内部流程、人员管理、信息技术系统，以及外部事件所造成潜在或已发生损失的风险。操作风险存在于公司各部门各流程，涉及范围广、表现形式多样化，如操作风险管理不善，可能引起风险的转化，或与其他风险相互交叠，扩大损失或对公司其他方面的负面影响。公司操作风险管理遵循有效性、全面性及审慎性原则，秉承审

慎、持续稳健经营的理念，通过大力开展风险文化宣导，积极推动操作风险三大管理工具和系统建设，减少操作风险的发生。

为有效防范操作风险，公司现已采取以下措施：一是严格落实《国信证券股份有限公司操作风险管理办法》及其配套管理细则，编制操作风险管理手册；二是开展操作风险与控制自我评估，识别、评估公司各业务和管理环节的剩余风险；三是开展关键风险指标监测工作，从公司层面和业务层面两个维度对操作风险进行监控，及时预警并处置风险；四是完善风险事件收集，做好案例分析，及时向经营层报告重大操作风险事项，并采取应对措施；五是持续优化公司统一的操作风险管理系统，实现操作风险系统化管理；六是积极宣导风险管理文化，组织公司各部门风险教育培训。

（四）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。可能引发流动性风险的因素和事件包括但不限于重要融资渠道受限、融资成本大幅上行、来自其他风险因素的传导（如声誉风险）等。

公司实施审慎且全面的资产负债管理和流动性风险管理，通过合理的资产配置、多元化的融资渠道、审慎的负债构成、适当的财务杠杆、充足的流动性储备、指标及限额的动态监控、前瞻的流动性管理等措施与机制，有效防范和化解流动性风险。公司持续完善资产负债约束和流动性风险管理长效机制，具体措施包括但不限于：

1. 动态监测与评估流动性风险指标及限额情况，确保各项指标均持续满足监管和公司自身要求，并留有一定的弹性与余地。
2. 持续优化现金流管理，每日动态计量未来不同时间段的现金流，根据市场利率水平、公司融资能力等提前做好融资规划与安排，有效控制未来不同时间段的现金流缺口。
3. 加强优质流动性资产和流动性储备的配置与监控，确保在压力情景下能够及时满足公司流动性需求。
4. 开展流动性风险压力测试，分析不同压力情景下公司的流动性风险承受能力，确定风险点和脆弱环节，并制定相应措施进行调整。
5. 开展流动性风险应急演练与评估，持续完善应急计划的机制与流程。

报告期内，公司梳理并完善流动性风险指标及限额体系，优化动态现金流预测和金融资产变现风险计量，适时开展流动性风险压力测试与应急演练，进一步优化流动性风险管理信息系统，持续完善公司流动性风险管理机制。

2019年12月31日,本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

项 目	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合 计
短期借款		296,770,025.25				296,770,025.25
应付短期融资款		15,218,525,585.20	2,915,407,071.95			18,133,932,657.15
拆入资金		3,357,151,944.45	2,032,861,111.11			5,390,013,055.56
交易性金融负债		151,366,011.48	115,424,878.45	17,915,014.58		284,705,904.51
衍生金融负债	9,196,800.00	23,978,573.42	30,534,600.98	6,966,416.74	732,590.10	71,408,981.24
应付款项	699,434,461.10	4,796,771,607.72	712,159,577.55	84,356,495.27		6,292,722,141.64
卖出回购金融资产款		41,792,078,645.82	42,846,496.16			41,834,925,141.98
代理买卖证券款	46,587,457,461.00					46,587,457,461.00
应付债券		2,488,400,000.00	19,100,927,405.83	17,750,963,770.49		39,340,291,176.32
其他金融负债	6,571,062,476.49					6,571,062,476.49
合 计	53,867,151,198.59	68,125,042,393.34	24,950,161,142.03	17,860,201,697.08	732,590.10	164,803,289,021.14

(五) 市场风险

市场风险是指因市场价格、波动率或相关性的变动而造成持仓损失的风险,市场价格包括利率、汇率、股票价格和商品价格。公司面临市场风险的业务包括但不限于:固定收益业务面临因市场利率变动而导致债券投资持仓资产减值的利率风险;股票自营投资业务面临股票价格变动而导致股票自营投资持仓资产减值的股票价格风险;柜台市场业务面临因场外衍生品交易中协议标的价格的不利变动所带来的商品价格风险等。随着证券公司及其子公司业务的快速发展,其所承受的各类市场风险正在不断增大,而市场经济波动、投资范围受限、国际化推进以及金融衍生品市场的不完善等因素加剧了市场风险的形成。

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

公司根据董事会每年审议通过的整体市场风险限额,综合考虑各业务的风险收益特征和相关性等因素,将风险限额细化并分配至各业务部门及相关策略。风险限额主要包括投资规模、损失比例、风险价值(VaR)、压力测试限额等指标。风险管理总部通过市场风险管理系统等专业的风险管理工具和方法对风险限额进行每日监控,当指标达到预警限额时,风险管理总部对触发预警限额部门进行预警提示,并要求其在规定时间内进行反馈,说明触发预警

限额原因和后续的调整计划；当指标突破风险限额时，风险管理总部对超限部门进行提示，要求超限部门在规定时间内进行反馈，说明超限原因和后续调整计划，并要求超限部门在反馈期间原则上不能继续增加风险敞口。风险管理总部会持续监督业务部门风险应对措施落实情况，并与业务部门沟通讨论风险信息 and 可能出现的极端压力情景。

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

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

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

本公司和本公司以期末为基期 VaR 值分析概况如下：

-国信集团 VaR 值为 26,130 万元；

-国信证券 VaR 值为 18,072 万元。

价格敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，股票、基金、可转换债券、衍生品等资产类型的价格增加或减少对集团和公司综合收益的影响。假设以 2019 年 12 月 31 日为基期，在其他变量固定的情况下市场权益类及商品价格发生变动，且不考虑管理层为市场价格变化而可能采取的风险管理活动，价格敏感性分析如下：

金额单位：人民币万元

价格变动对综合收益影响	母公司层面	合并层面
股票、基金、商品价格上浮 10%	65,473	65,761
股票、基金、商品价格下跌 10%	-59,981	-60,269

注： VaR 值计算与敏感性分析时不包含 2015 年因公司响应市场维稳号召通过互换方式

委托证金公司产生的权益类投资，因无法有效获得该投资的持仓数据或逐日净值序列。

下表汇总了本公司涉及的市场风险敞口：

项 目	期末数	期初数
股票	4,510,916,986.12	6,145,087,863.72
公募基金	8,234,402,511.67	10,220,853,119.90
债券	63,900,561,201.38	67,265,255,457.87
券商理财产品	995,895,252.81	897,379,509.97
银行理财产品	2,792,029,645.82	1,601,763,796.03
信托计划	280,884,035.43	215,657,516.37
其他股权投资	801,937,879.53	623,217,684.00
其他	8,696,666,835.87	7,896,922,102.89
合 计	90,213,294,348.63	94,866,137,050.75

利率敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，市场整体利率平行变动对集团和公司综合收益的影响。假设以2019年12月31日为基期，在其他变量固定的情况下市场整体利率发生平行变动，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，利率敏感性分析如下：

金额单位：人民币万元

收益率曲线变动对综合收益影响	母公司层面	合并层面
上升100个基点	-131,466	-131,659
下降100个基点	143,382	143,575

下表汇总了本公司涉及利率风险的金融资产或金融负债：

1. 期末数

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
金融资产							
货币资金	48,729,429,293.52	218,256,968.05	3,907,952,100.00			58,991,469.84	52,914,629,831.41
结算备付金	6,774,423,785.38					18,526,149.61	6,792,949,934.99
融出资金	249,080,972.23	36,493,892,792.95	223,160,070.57			741,913,600.86	37,708,047,436.61
交易性金融资产	367,910,083.14	780,731,309.20	7,247,376,092.88	32,643,936,358.28	4,160,234,148.74	17,311,381,009.93	62,511,569,002.17
衍生金融资产		188,250.00	18,399,999.93			345,705.00	18,933,954.93
买入返售金融资产	786,700,019.97	269,794,114.11	22,339,730,224.87			376,466,289.66	23,772,690,648.61
存出保证金	4,368,844,479.94					5,870,219.68	4,374,714,699.62
其他权益工具投资			695,668,708.30			9,033,465,317.39	9,729,134,025.69
其他债权投资	130,060,070.00		1,997,843,998.47	12,674,735,839.79	2,857,803,188.83	312,148,223.68	17,972,591,320.77
小 计	61,406,448,704.18	37,762,863,434.31	36,430,131,195.02	45,318,672,198.07	7,018,037,337.57	27,859,107,985.65	215,795,260,854.80
金融负债							
短期借款	296,034,000.00					286,895.36	296,320,895.36
应付短期融资款	3,041,054,000.00	12,067,135,000.00	2,855,522,000.00			79,611,824.10	18,043,322,824.10
拆入资金	1,300,000,000.00	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00			51,588,175.87	5,351,588,175.87
交易性金融负债	149,532,200.00		63,791,848.50			71,381,856.01	284,705,904.51
衍生金融负债	4,250,493.24	19,728,080.18	28,579,448.24	6,966,416.74	732,590.10	11,151,952.74	71,408,981.24
应付款项	2,783,590,631.75	1,732,225,307.00	657,737,190.00			1,119,169,012.89	6,292,722,141.64

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
卖出回购金融资产款	41,695,517,827.72	56,848,000.00	42,223,000.00			28,540,552.75	41,823,129,380.47
代理买卖证券款	46,582,715,635.86					4,741,825.14	46,587,457,461.00
应付债券	2,300,000,000.00		17,758,614,000.00	16,700,000,000.00		790,722,296.56	37,549,336,296.56
其他金融负债	6,571,062,476.49						6,571,062,476.49
小 计	104,723,757,265.06	15,875,936,387.18	23,406,467,486.74	16,706,966,416.74	732,590.10	2,157,194,391.42	162,871,054,537.24
净头寸	-43,317,308,560.88	21,886,927,047.13	13,023,663,708.28	28,611,705,781.33	7,017,304,747.47	25,701,913,594.23	52,924,206,317.56

2. 期初数

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
金融资产							
货币资金	33,162,634,022.42	933,795,117.79	2,140,000,000.00				36,236,429,140.21
结算备付金	6,085,116,693.05					4,440,191.98	6,089,556,885.03
融出资金	273,540,911.39	28,073,024,706.41	711,965,147.05			659,657,320.34	29,718,188,085.19
交易性金融资产	960,298,380.00	1,728,796,692.13	9,897,136,469.96	34,559,567,947.40	4,829,581,601.64	19,069,941,059.41	71,045,322,150.54
衍生金融资产	64,080,366.34	-2,335,832.48	57,708,637.36	18,399,999.97		89,479.44	137,942,650.63
买入返售金融资产	1,758,307,000.00	529,151,669.84	30,232,616,698.74			529,887,919.82	33,049,963,288.40
存出保证金	2,652,629,507.90					2,354,205.70	2,654,983,713.60
其他权益工具投资		803,565,205.47				8,383,600,625.85	9,187,165,831.32
其他债权投资	160,229,800.00	80,334,720.00	2,143,347,951.43	10,294,057,068.45	1,709,626,421.02	246,053,107.99	14,633,649,068.89
小 计	45,116,836,681.10	32,146,332,279.16	45,182,774,904.54	44,872,025,015.82	6,539,208,022.66	28,896,023,910.53	202,753,200,813.81

项 目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合计
金融负债							
短期借款	567,766,600.00		175,240,000.00			1,433,366.16	744,439,966.16
应付短期融资款	3,429,543,000.00	10,152,461,000.00	6,932,704,000.00			429,058,889.03	20,943,766,889.03
拆入资金		4,000,000,000.00				2,970,233.72	4,002,970,233.72
交易性金融负债			72,221,824.90			10,170,984.86	82,392,809.76
衍生金融负债	988,049.59	1,222,754.60	1,126,518.43	2,296,209.30		2,477,556.09	8,111,088.01
应付款项	2,434,675,293.20	1,721,499,242.64	1,312,237,398.81			2,296,352,445.26	7,764,764,379.91
卖出回购金融资产款	40,632,145,547.55	144,374,217.01	1,431,432,073.84	2,000,000,000.00		34,411,306.08	44,242,363,144.48
代理买卖证券款	31,208,935,761.38					1,245,770,459.50	32,454,706,220.88
应付债券	122,054,383.56		11,238,127,013.71	29,705,793,160.33			41,065,974,557.60
其他金融负债	3,758,272,778.71						3,758,272,778.71
小 计	82,154,381,413.99	16,019,557,214.25	21,163,088,829.69	31,708,089,369.63		4,022,645,240.70	155,067,762,068.26
净头寸	-37,037,544,732.89	16,126,775,064.91	24,019,686,074.85	13,163,935,646.19	6,539,208,022.66	24,873,378,669.83	47,685,438,745.55

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产	5,399,856,241.51	51,008,481,366.43	6,103,231,394.23	62,511,569,002.17
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	5,399,856,241.51	51,008,481,366.43	6,103,231,394.23	62,511,569,002.17
债务工具投资	3,469,841,369.86	40,996,884,196.49	1,461,244,314.26	45,927,969,880.61
权益工具投资	1,930,014,871.65	10,011,597,169.94	4,641,987,079.97	16,583,599,121.56
2. 衍生金融资产		18,933,954.93		18,933,954.93
3. 其他债权投资		17,972,591,320.77		17,972,591,320.77
4. 其他权益工具投资	2,965,374,446.38	6,753,194,279.05	10,565,300.26	9,729,134,025.69
持续以公允价值计量的资产总额	8,365,230,687.89	75,753,200,921.18	6,113,796,694.49	90,232,228,303.56
5. 交易性金融负债		284,705,904.51		284,705,904.51
6. 衍生金融负债	52,113,271.53	19,295,709.71		71,408,981.24
持续以公允价值计量的负债总额	52,113,271.53	304,001,614.22		356,114,885.75

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

债券投资的公允价值是采用第三方估值机构估值系统的报价，第三方估值机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。股指期货合约、商品期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍

生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。场外期权、收益互换、收益凭证的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的权益工具的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

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

项 目	2019年12月31日 公允价值	估值技术	重大不可观 察输入值	对公允价值的 影响
流通受限的上市公司股票	667,833,278.41	市值折扣法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
非活跃市场的股票/非上市公司股权	948,774,550.08	市值折扣法/协议 转让价格	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
理财产品、私募债、 资产支持证券等	4,497,188,866.00	现金流量折现法	风险调整折 现率	风险调整折现 率越高，公允 价值越低
合 计	6,113,796,694.49			

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

项 目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当年利得或损失总额	
				计入损益	计入其他综合 收益
交易性金融资产	1,892,156,028.86	40,563,918.04	274,456,046.33	-171,213,041.06	
其他权益工具投资					562,319.20
合 计	1,892,156,028.86	40,563,918.04	274,456,046.33	-171,213,041.06	562,319.20

(续上表)

项 目	购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持 有的资产，计入损益 的当期未实现利得 或损失的变动
	购买	发 行	出 售	结 算		
交易性金融资产	10,033,727,170.44		5,417,546,635.72		6,103,231,394.23	-136,897,517.70
其他权益工具投资	10,002,981.06				10,565,300.26	562,319.20
合 计	10,043,730,151.50		5,417,546,635.72		6,113,796,694.49	-136,335,198.50

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

2019年度，本公司公允价值计量的项目由第三层次转出主要是限售股解禁所致。

(七) 本期发生的估值技术变更及变更原因

2019 年度，本公司公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司管理层认为，于 2019 年 12 月 31 日除应付短期融资款、应付债券外，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司所持有的应付短期融资款账面价值为人民币 18,043,322,824.10 元，公允价值为人民币 18,045,193,610.99 元；本公司所持有的应付债券账面价值为人民币 37,549,336,296.56 元，公允价值为人民币 37,759,834,792.67 元。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 公司的持股 比例(%)	母公司对本 公司的表决 权比例(%)
深圳投控公司	深圳	通过重组整合、资本运作、资产处置等手段，对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理	2,764,900.00	33.53	33.53

(2) 本公司最终控制方是深圳市人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注八(一)之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注八之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
鹏华基金公司	本公司之联营企业
国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	本公司之联营企业
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之联营企业
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	本公司之联营企业

合营或联营企业名称	与本公司关系
南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之联营企业
深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	本公司之联营企业
深圳市国信蓝思基金管理有限公司	本公司之合营企业
珠海国信运通股权投资基金（有限合伙）	本公司之合营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	实际控制人
华润深国投信托有限公司（以下简称华润深国投公司）	持有本公司 5%以上股份的法人
深圳市荔园酒店	受同一方控制
深圳市投控物业管理有限公司	受同一方控制
深圳市投控资本有限公司	受同一方控制
深圳云海酒店有限公司	受同一方控制
深圳市建筑设计研究总院有限公司	受同一方控制
深圳音乐厅运营管理有限责任公司	受同一方控制
深圳市信息管线有限公司	受同一方控制
深圳湾科技发展有限公司	受同一方控制
深圳市通产集团有限公司	受同一方控制
深圳市水务规划设计院有限公司	受同一方控制
深圳市高新投集团有限公司	受同一方控制
深圳市环境工程科学技术中心有限公司	受同一方控制
深圳国际控股有限公司	受同一方控制
深圳市城市建设开发（集团）有限公司	受同一方控制
国泰君安证券股份有限公司	深圳投控公司董事及公司监事担任该公司董事
深圳投控国际资本控股基建有限公司	深圳投控公司高级管理人员担任该公司董事

其他关联方名称	与本公司关系
深圳市建筑科学研究院股份有限公司	深圳投控公司董事、高级管理人员担任该公司董事
深圳市特发集团有限公司	深圳投控公司监事过去12个月曾在该公司担任高级管理人员
深圳市人才安居集团有限公司	深圳投控公司董事担任该公司董事
南方基金管理股份有限公司	深圳投控公司董事担任该公司董事
深圳市远致投资有限公司[注]	深圳投控公司董事担任该公司董事
深圳市燃气集团股份有限公司	深圳投控公司董事担任该公司董事
深圳联合产权交易所股份有限公司	深圳投控公司董事担任该公司董事
锦州银行股份有限公司	公司监事担任该公司董事
北京城建投资发展股份有限公司	公司监事担任该公司董事
南微医学科技股份有限公司	公司监事担任该公司董事
云南红塔银行股份有限公司	公司董事担任该公司董事
安信证券股份有限公司	公司董事担任该公司董事

[注]：深圳市远致投资有限公司已于2020年3月3日更名为深圳市资本运营集团有限公司。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 佣金收入

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
华润深国投公司	证券代理买卖交易佣金	21,492,192.78	30,361,727.88
关联自然人	证券代理买卖交易佣金	85,753.84	68,751.73
深圳市通产包装集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	55,762.10	
深圳市国信弘盛股权投资基金(有限合伙)	证券代理买卖交易佣金	46,760.09	10,409.36
深圳市特发集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	17,622.72	
深圳投控公司	证券代理买卖交易佣金	5,060.39	17,010.58

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
北京城建投资发展股份有限公司	证券代理买卖交易佣金	470.42	226.42
深圳投控国际资本控股基建有限公司	证券代理买卖交易佣金		3,644,053.06
深圳市城市建设开发(集团)有限公司	证券代理买卖交易佣金		25,271.79
鹏华基金公司	席位佣金收入	20,432,193.94	19,008,813.91
南方基金管理股份有限公司	席位佣金收入	8,456,415.86	6,675,092.76
华润元大基金管理有限公司	席位佣金收入		1,973.54
华润深国投公司	期货交易佣金	5,534.09	9,158.33
合 计		50,597,766.23	59,822,489.36

(2) 提供咨询服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳投控公司	咨询服务费		179,245.28
合 计			179,245.28

(3) 提供顾问服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
华润深国投公司[注]	投资顾问收入	5,662,142.76	52,564,537.96
深圳投控公司	财务顾问收入	4,292,452.83	8,584,905.66
深圳市投控资本有限公司	财务顾问收入	2,869,339.62	
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	财务顾问收入	419,811.32	679,245.28
深圳市燃气集团股份有限公司	财务顾问收入	376,415.09	
深圳市远致投资有限公司	财务顾问收入	188,679.25	
深圳市城市建设开发(集团)有限公司	财务顾问收入	47,169.81	
常州高新投创业投资有限公司	投资顾问收入		800,695.71
深圳市水务规划设计院有限公司	投资顾问收入		94,339.62
合 计		13,856,010.68	62,723,724.23

[注]：投资顾问收入中含如下事项：华润深国投公司聘请本公司之子公司国信弘盛公司为深圳市红岭创业投资企业(有限合伙)提供顾问服务。根据合同约定，该投资顾问服务费由深圳市红岭创业投资企业(有限合伙)向国信弘盛公司支付；如深圳市红岭创业投资企业

(有限合伙)未按时足额支付投资顾问服务费,华润深国投公司负有向国信弘盛公司足额支付投资顾问费并按同期银行存款利率支付违约金的责任,金额1,971,698.11元。

(4) 提供金融产品代销服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
鹏华基金公司	代销金融产品收入	45,560,179.73	56,298,702.10
南方基金管理股份有限公司	代销金融产品收入	4,534,096.51	2,786,458.71
华润深国投公司	代销金融产品收入	648,965.98	1,071,260.33
华润元大基金管理有限公司	代销金融产品收入		1,912.81
合 计		50,743,242.22	60,158,333.95

(5) 提供资产管理服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
国信弘盛(珠海)能源产业基金(有限合伙)	基金管理收入	29,146,135.67	16,136,882.56
深圳市国信弘盛股权投资基金(有限合伙)	基金管理收入	26,776,448.19	27,670,871.47
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	基金管理收入	5,585,112.31	3,577,037.30
南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	基金管理收入	3,773,584.84	3,846,758.02
深圳投控公司	资产管理收入	3,608,618.87	
深圳市国信众创股权投资基金(有限合伙)	基金管理收入	3,341,948.74	5,660,377.21
北京城建投资发展股份有限公司	资产管理收入	1,857,811.80	1,879,846.16
珠海国信运通股权投资基金(有限合伙)	基金管理收入	1,195,413.57	1,195,413.59
深圳市人才安居集团有限公司	资产管理收入	581,700.70	
深圳市远致投资有限公司	资产管理收入	94,339.62	
深圳市国信蓝思基金管理有限公司	基金管理收入		2,376,395.06
合 计		75,961,114.31	62,343,581.37

(6) 提供承销保荐服务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
南微医学科技股份有限公司	股票承销收入	24,692,132.09	
深圳投控公司	债券承销收入	3,169,811.32	7,350,943.40

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳国际控股有限公司	债券承销收入	1,809,056.60	
深圳市特发集团有限公司	债券承销收入	603,773.58	
深圳市远致投资有限公司	债券承销收入		94,339.62
国泰君安证券股份有限公司	债券分销收入	4,346,226.42	472,452.83
合 计		34,621,000.01	7,917,735.85

(7) 收取利息

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
关联自然人	融出资金利息	11,423.85	38,297.66
合 计		11,423.85	38,297.66

(8) 接受其他劳务

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳市荔园酒店	会议费、住宿费	593,752.90	48,894.53
深圳市建筑设计研究总院有限公司	设计费	94,339.62	179,245.28
深圳市建筑科学研究院股份有限公司	设计费	87,735.85	
深圳云海酒店有限公司	会议费	60,050.89	225,985.15
国泰君安证券股份有限公司	债券分销费	11,320.75	56,603.77
深圳市环境工程科学技术中心有限公司	环境监理服务费		34,641.51
合 计		847,200.01	545,370.24

(9) 卖出回购交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
南方基金管理股份有限公司	卖出回购利息支出	9,439,814.44	1,945,121.29
云南红塔银行股份有限公司	卖出回购利息支出	706,511.61	
安信证券股份有限公司	卖出回购利息支出	353,274.66	
国泰君安证券股份有限公司	卖出回购利息支出	127,928.22	948,692.27
华润深国投公司	卖出回购利息支出	12,225.75	105,652.71
合 计		10,639,754.68	2,999,466.27

2. 关联租赁情况-公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上年同期确认的 租赁费
华润深国投公司	房屋租赁	10,112,547.65	9,087,000.73
深圳投控公司	房屋租赁	6,397,777.20	6,131,382.52
深圳市信息管线有限公司	房屋租赁	857,097.96	1,278,918.34
深圳市投控物业管理有限公司	物业管理费等	1,457,735.85	1,464,219.52
合 计		18,825,158.66	17,961,521.11

3. 关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	4,527.00	3,352.00
合 计	4,527.00	3,352.00

4. 其他关联交易

(1) 自营交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
国泰君安证券股份有限公司	自营交易	13,062,525.26	1,616,851.86
南方基金管理股份有限公司	自营交易	2,592,047.78	231,044.58
安信证券股份有限公司	自营交易	997,147.20	
华润深国投公司	自营交易	61,521.94	2,915.67
云南红塔银行股份有限公司	自营交易	21,927.75	12,234.29
锦州银行股份有限公司	自营交易		4,841.24
合 计		16,735,169.93	1,867,887.64

(2) 债券销售、分销业务

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
国泰君安证券股份有限公司	本公司认购关联方承销的债券规模	268,756.74	23,242.70
国泰君安证券股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	109,000.00	27,200.00
南方基金管理股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	80,500.00	109,000.00

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
华润深国投公司	分销本公司承销的债券规模	37,000.00	35,000.00
安信证券股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	35,000.00	
安信证券股份有限公司	本公司申购关联方承销的债券规模	24.50	
国泰君安证券股份有限公司	本公司分销关联方承销的债券规模		28,852.00
鹏华基金公司	分销本公司承销的债券规模		8,000.00
前海股交投资控股（深圳）有限公司	分销本公司承销的债券规模		1,000.00
合计		530,281.24	232,294.70

(3) 持有关联方发行的产品或债券

关联方	期末数/本期数			期初数/上年同期数		
	份额/数量	市值	投资收益	份额/数量	市值	投资收益
南方基金管理股份有限公司	1,022,060,714.16	1,021,259,236.76	22,431,536.51	471,030,136.22	469,326,399.60	5,262,195.32
鹏华基金公司	1,107,852,791.18	1,372,916,727.17	26,941,781.38	869,763,074.10	873,122,641.76	33,477,394.11
华润深国投公司	15,410,000.00	15,756,725.00	-4,058,216.16	165,876.04	38,732,182.95	-16,672,381.00
合计		2,409,932,688.93	45,315,101.73		1,381,181,224.31	22,067,208.43

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	鹏华基金公司	6,564,829.99		6,344,375.03	
应收款项	厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,920,219.18		2,204,493.15	
应收款项	珠海国信运通股权投资基金（有限合伙）	3,526,774.66		2,295,498.66	
应收款项	南方基金管理股份有限公司	2,483,979.59		1,821,641.90	
应收款项	华润深国投公司	1,556,854.09		1,122,619.00	
应收款项	深圳投控公司	5,000,722.74		254,471.90	

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	深圳市投控物业管理有限公司	226,299.42		226,299.42	
其他应收款	深圳联合产权交易所股份有限公司	220,000.00			
应收款项	国信弘盛(珠海)能源产业基金(有限合伙)			7,176,328.77	
应收款项	深圳湾科技发展有限公司			921,114.84	
小计		25,499,679.67		22,366,842.67	
融出资金	关联自然人	87,880.76		191,763.48	
小计		87,880.76		191,763.48	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
卖出回购金融资产	南方基金管理股份有限公司	65,983,879.45	161,156,215.56
卖出回购金融资产	国泰君安证券股份有限公司		100,172,602.74
合计		65,983,879.45	261,328,818.30

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 已签订的正在或准备履行的大额发包合同

项目	期末数	期初数
大额发包合同	362,071,416.26	401,761,056.32
合计	362,071,416.26	401,761,056.32

2. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

剩余租赁期	期末数
1年以内(含1年)	142,462,201.60
1年以上2年以内(含2年)	80,707,863.85
2年以上3年以内(含3年)	57,217,871.58

剩余租赁期	期末数
3 年以上	57,983,883.62
合 计	338,371,820.65

(二) 或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司作为被告涉诉金额较大的未决诉讼、未决仲裁如下：

(1) 华泽钴镍投资者与华泽钴镍及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

成都华泽钴镍材料股份有限公司（以下简称华泽钴镍）部分投资者因证券虚假陈述造成相关投资损失的民事赔偿事宜，分别向成都市中级人民法院（以下简称成都中院）对华泽钴镍及其董事等相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求华泽钴镍赔偿损失及承担诉讼费用，并要求华泽钴镍董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。截至 2020 年 3 月 19 日，涉及公司的诉讼案件合计 2,177 件，涉案标的额合计 5.91 亿元，部分案件分别于 2019 年 8 月 1 日和 2019 年 10 月 10 日开庭审理。成都中院对部分案件作出一审裁判，上述判决书目前尚未生效。

(2) 海口农商行与刚泰集团及公司债券交易纠纷案

刚泰集团有限公司（以下简称刚泰集团）公开发行 2016 年公司债券（第二期）（以下简称 16 刚集 02），发行规模为 500,000,000 元，期限为 3 年，附第 2 年末投资者回售选择权，起息日期为 2016 年 11 月 3 日，公司担任主承销商及受托管理人。根据回售实施结果，投资者有效登记的回售金额为 500,000,000 元。2018 年 11 月 3 日，刚泰集团未能按时偿付债券本金和利息，已构成违约。16 刚集 02 投资者海口农村商业银行股份有限公司（以下简称海口农商行）向海南省高级人民法院提起诉讼，要求刚泰集团支付本金、利息、复利及相关费用合计人民币 107,099,538.31 元，并要求公司对刚泰集团上述债务承担连带赔偿责任。目前案件尚未开庭。

(3) 公司与深圳前海元泉资产管理有限公司、唐某基金合同纠纷案

2015 年 11 月 22 日，委托人唐某与基金管理人北京华建融信资产管理有限公司（以下简称华建融信）、基金托管人国信证券签订了《华建 1 号基础设施建设专项基金合同》，唐某出资认购了该基金份额。2019 年 4 月，唐某在深圳国际仲裁院以华建融信为被申请人提起仲裁。2019 年 9 月，唐某追加公司为仲裁第二被申请人。唐某认为华建融信构成违约，要

求华建融信返还本金、利息等合计 241.5 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。2020 年 3 月 4 日，公司收到裁决书，裁决公司在一定范围内承担连带赔偿责任，公司赔付金额约为 78.4 万元。

2015 年 12 月 1 日，委托人深圳前海元泉资产管理有限公司（以下简称前海元泉）与基金管理人华建融信、基金托管人国信证券签订了《华建 1 号基础设施建设专项基金合同》，前海元泉出资认购了该基金份额。2018 年 12 月，前海元泉在深圳国际仲裁院以华建融信为被申请人提起仲裁。2019 年 6 月，前海元泉追加公司为仲裁第二被申请人。前海元泉认为华建融信构成违约，要求华建融信返还本金、利息等合计 1,380 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。2020 年 2 月 14 日，公司收到裁决书，裁决公司在一定范围内承担连带赔偿责任，公司赔付金额约为 145 万元。

(4) 公司与苏某、吕某等 21 人基金合同纠纷案

2016 年 3 月，苏某等 13 人作为委托人与基金管理人歌斐资产管理有限公司（简称歌斐资产）及基金托管人本公司签订了《歌斐创世优先一号投资基金合同》。苏某等 13 人出资 3,050 万认购了该基金份额。2019 年 3-4 月，苏某等 13 人向上海国际仲裁中心提起仲裁，认为歌斐资产将基金的基础资产借款债权披露为应收账款债权，以欺诈手段使其在违背真实意思情况下订立合同，请求撤销基金合同，要求歌斐资产退还本金及利息共计 3,366.50 万元，委托人要求公司承担连带赔偿责任。目前部分案件已裁决，公司不承担任何责任。

2016 年 3 月，吕某等 8 人作为委托人与基金管理人歌斐资产及基金托管人本公司签订了《歌斐创世优先二号投资基金合同》。吕某等 8 人出资 1,400 万认购了该基金份额。2019 年 3-4 月，吕某等 8 人向上海国际仲裁中心提起仲裁，认为歌斐资产将基金的基础资产借款债权披露为应收账款债权，以欺诈手段使其在违背真实意思情况下订立合同，请求撤销基金合同，要求歌斐资产退还本金及利息共计 1,542.17 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。目前部分案件已裁决，公司不承担任何责任。

(5) 公司与王某等 7 人基金合同纠纷案

2018 年 1 月，王某等 7 人作为委托人与基金管理人深圳市小牛投资管理有限公司（以下简称小牛公司）及基金托管人本公司签订了《小牛稳进-混合配置基金 4 号基金合同》。王某等 7 人共出资约 3,048 万认购了该基金份额。2019 年 5-9 月，王某等 7 人向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为小牛公司及公司到期未给投资者办理赎回，已经构成违约，要求小牛公司返还本金及利息，共计约 3,182 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。目前部分案件已裁

决，公司不承担任何责任。

(6) 公司与吴某等 8 人基金合同纠纷案

2016 年 11 月，吴某等 8 人作为委托人与基金管理人上海东凯创业投资管理有限公司(以下简称东凯创业)及基金托管人本公司签订了《中航神舟电力专项私募基金基金合同》。吴某等 8 人共出资 1,090.80 万认购了该基金份额。2019 年 12 月，吴某等 8 人向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为东凯创业未披露基金信息、擅自变更投资对象及延期，已经构成根本违约，公司未尽到托管人监督职责，因此要求解除合同并返还本金及利息，共计 1,351.54 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。目前案件尚未开庭。

(7) 公司与刘某基金合同纠纷案

2015 年 1 月，刘某作为委托人与基金管理人正佑金元（北京）投资基金管理有限公司（以下简称正佑金元）及基金托管人本公司签订了《金元 1 号契约型基金》。刘某共出资 1,200 万认购了该基金份额。2019 年 6 月，刘某向北京市朝阳区人民法院提起诉讼，认为正佑金元未进行合格投资者适当性调查、未在基金业协会登记、涉案基金未备案、未定期进行信息披露和信息公示，公司未尽到托管人监督职责，因此要求解除合同并返还本金及利息，共计 1,758 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。目前案件尚未开庭。

(8) 公司与刘某等 2 人基金合同纠纷案

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

十三、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	以 2019 年末总股本 8,200,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 2.00 元（含税）
经审议批准宣告发放的利润或股利	尚需提交股东大会审议

（二）其他资产负债表日后事项说明

1. 2020年1月17日，国信证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券（第一期）兑付本息合计人民币2,427,650,000.00元。

2. 2020年1月22日，国信证券股份有限公司2019年度第九期短期融资券兑付合计人民币3,020,655,737.70元。

3. 2020年1月22日，国信证券股份有限公司2020年度第一期短期融资券发行结束，债券简称：20国信证券CP001，实际发行规模40亿元人民币，票面利率2.80%，期限为90天。

4. 2020年2月11日，国信证券股份有限公司2019年度第十期短期融资券兑付合计人民币2,519,057,377.05元。

5. 2020年2月19日，国信证券股份有限公司2020年度第二期短期融资券发行结束，债券简称：20国信证券CP002，实际发行规模40亿元人民币，票面利率2.52%，期限为90天。

6. 2020年2月25日，国信证券股份有限公司2019年度第十一期短期融资券兑付本息共计人民币2,518,872,950.82元。

7. 2020年3月9日，国信证券股份有限公司2020年度第三期短期融资券发行结束，债券简称：20国信证券CP003，实际发行规模30亿元人民币，票面利率2.28%，期限为88天。

8. 2020年3月10日，国信证券股份有限公司2019年度第十二期短期融资券兑付本息共计人民币3,022,500,000.00元。

十四、其他重要事项

（一）年金计划

本公司依据相关政策建立了企业年金计划，按照参与企业年金职工当年度工资总额及规定的计提比例确定企业年金缴费总额，并为符合年金方案条件的员工缴纳企业年金。

本公司企业年金计划于2012年12月正式成立。该年金计划受托管理人和账户管理人为泰康养老保险股份有限公司，托管人为中国建设银行股份有限公司，投资管理人为泰康资产管理有限责任公司。

根据本公司与泰康养老保险股份有限公司签订的《企业年金计划受托管理合同》，在合

同存续期内，受托人根据法律法规规定制定企业年金基金投资政策。

（二）分部信息

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定业务分部，现划分为 6 个业务分部：经纪及财富管理业务分部；投资银行业务分部；投资与交易业务分部；资产管理业务分部；资本中介业务分部；其他分部。每个业务分部为单独的业务分部，提供不同的劳务。本公司的管理层定期审阅这些分部的经营成果，以决定向其配置资源。本公司各个业务分部提供的主要服务分别如下：

（1）经纪及财富管理业务分部，主要包括：证券经纪业务和期货经纪业务，推广和销售证券服务及金融产品业务，提供专业化研究和咨询服务业务等。

（2）投资银行业务分部，主要包括：为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组、新三板推荐等金融服务。

（3）投资与交易业务分部，主要包括：从事权益类、固定收益类、另类投资类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务。

（4）资产管理业务分部，主要包括：根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务以及基金管理业务等。

（5）资本中介业务分部，主要包括：融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资以及小微通等资本中介业务。

（6）其他分部，主要包括：以上分部业务之外的其他业务以及公司总部运营。

2. 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息

(1) 2019 年度

项 目	经纪及财富管理	投资银行	投资与交易	资产管理	资本中介	其他	抵消	合并数
1) 营业收入	4,978,230,583.43	1,576,699,663.62	3,943,129,625.44	331,467,821.56	1,578,270,503.99	1,750,003,047.26	-64,886,629.57	14,092,914,615.73
手续费及佣金净收入	4,136,488,645.98	1,574,784,952.52	422,143.92	326,422,352.11		181,432,460.45	-58,532,166.96	6,161,018,388.02
投资收益（损失）			4,231,015,211.92			273,681,635.65	77,009.47	4,504,773,857.04
其他收入	841,741,937.45	1,914,711.10	-288,307,730.40	5,045,469.45	1,578,270,503.99	1,294,888,951.16	-6,431,472.08	3,427,122,370.67
2) 营业支出	2,702,505,224.59	1,067,431,106.39	972,074,983.70	145,655,151.50	678,637,044.67	2,126,933,523.50	-64,973,616.81	7,628,263,417.54
业务及管理费	2,660,036,349.69	1,056,257,156.75	422,279,742.89	143,500,489.04	217,699,051.39	1,124,373,821.28	-64,323,823.53	5,559,822,787.51
3) 营业利润	2,275,725,358.84	509,268,557.23	2,971,054,641.74	185,812,670.06	899,633,459.32	-376,930,476.24	86,987.24	6,464,651,198.19
4) 利润总额	2,296,554,053.06	510,481,325.54	2,971,061,906.71	185,812,670.06	899,633,459.32	-631,744,910.17	86,987.24	6,231,885,491.76
5) 资产总额	64,461,125,431.98	1,071,513,644.70	98,802,593,803.50	797,753,713.32	62,170,827,344.63	9,883,436,398.34	-12,542,938,141.81	224,644,312,194.66
递延所得税资产	223,100.28		287,504,001.83	3,444,667.31	397,129,404.65	955,586,945.58		1,643,888,119.65
6) 负债总额	54,891,958,387.07	657,333,616.55	52,990,749,730.18	133,539,149.43	60,300,029,294.34	3,618,667,388.34	-4,203,216,913.42	168,389,060,652.49
递延所得税负债			301,730,597.41	740,582.01				302,471,179.42
7) 补充信息								
① 折旧与摊销费用	75,533,085.48	36,183,494.03	6,085,999.36	3,262,621.17	56,441.64	137,168,512.17		258,290,153.85
② 资本性支出	86,491,875.61	6,171,195.51	2,894,057.76	1,766,855.88	341,348.00	323,421,807.35		421,087,140.11
③ 信用减值损失	519,180.23	-2,515.45	528,339,510.05	-23,612.68	449,784,523.20	40,985,956.59		1,019,603,041.94
④ 其他资产减值损失						1,731,534.10		1,731,534.10

(2) 2018 年度

项 目	经纪及财富管理	投资银行	投资与交易	资产管理	资本中介	其他	抵消	合并数
1) 营业收入	4,078,224,619.22	1,100,443,137.12	1,921,031,257.25	361,821,952.37	1,376,027,261.22	1,261,750,271.52	-68,366,575.81	10,030,931,922.89
手续费及佣金净收入	3,359,179,083.41	1,098,610,436.24		370,877,302.30		221,009,737.28	-62,036,554.79	4,987,640,004.44
投资收益(损失)	-8,692,340.75		2,546,212,354.76			226,159,726.32	68,106.58	2,763,747,846.91
其他收入	727,737,876.56	1,832,700.88	-625,181,097.51	-9,055,349.93	1,376,027,261.22	814,580,807.92	-6,398,127.60	2,279,544,071.54
2) 营业支出	2,476,906,732.78	876,604,527.17	929,600,671.64	151,066,192.97	323,896,388.33	1,134,361,264.29	-68,453,426.94	5,823,982,350.24
业务及管理费	2,442,775,540.40	869,016,033.26	239,730,828.09	148,944,023.74	163,550,312.59	776,982,921.99	-67,803,633.66	4,573,196,026.41
3) 营业利润	1,601,317,886.44	223,838,609.95	991,430,585.61	210,755,759.40	1,052,130,872.89	127,389,007.23	86,851.13	4,206,949,572.65
4) 利润总额	1,613,470,578.94	197,638,609.94	991,430,585.61	210,755,759.40	1,052,130,872.87	242,630,060.75	86,851.13	4,308,143,318.64
5) 资产总额	46,828,263,587.85	959,058,719.09	101,223,632,128.68	792,135,090.51	62,011,900,642.74	12,473,349,586.04	-12,474,716,559.21	211,813,623,195.70
递延所得税资产	622,808.32		376,486,341.39	3,506,686.63	231,750,375.84	834,779,497.35	85,293.72	1,447,231,003.25
6) 负债总额	38,654,360,626.34	560,518,160.11	51,094,640,473.69	90,278,182.29	59,730,003,586.95	12,516,212,248.55	-3,358,896,264.67	159,287,117,013.26
递延所得税负债	634,025.98		14,768,473.20	57,886.66		48,416,075.85	85,218.73	63,961,680.42
7) 补充信息								
① 折旧与摊销费用	59,778,661.35	36,294,788.72	5,192,281.65	1,871,941.29	182,892.55	147,452,899.67		250,773,465.23
② 资本性支出	91,435,925.32	6,106,401.16	1,104,586.94	1,070,172.42	23,933.01	272,012,370.63		371,753,389.48
③ 资产减值损失	-1,016,036.04		679,375,154.74		150,670,811.68	-5,198,511.08		823,831,419.30

(三) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 出具告慰函

2011年2月22日，本公司就国信香港公司向 STANDARD CHARTERED BANK (HONGKONG) LIMITED (渣打银行(香港)有限公司) 及 STANDARD CHARTERED BANK 出具告慰函，本公司确认知晓 STANDARD CHARTERED BANK、其各分行及/或附属公司与关联公司 (STANDARD CHARTERED BANK (HONGKONG) LIMITED 渣打银行(香港)有限公司) 现时提供予本公司之一个或多个子公司的一切融资以及进行的金融衍生产品交易，以及银行未来可能向公司提供融资或是金融衍生产品交易。鉴于银行提供和/或继续提供前述融资、给予子公司任何信贷或其他融资、或进行和/或继续进行金融衍生产品交易或其他交易，本公司向银行保证，不允许子公司在完全清偿其对银行之负债、或履行其对银行之义务之前，进行清算(无论自愿清算或强制清算) 或与其债权人达成任何债务重组协议或安排。本公司确认，本告慰函将适用于银行今后可能向子公司提供之全新的或额外新增的任何融资或金融衍生产品交易。本告慰函并不构成对本公司具有法律约束力的义务或责任。

本公司根据 2011 年 7 月的董事会决议，向中国工商银行(亚洲)有限公司(以下简称工银亚洲) 出具告慰函，本公司确认知晓工银亚洲现时提供给国信香港公司及所属子公司的一切融资，以及工银亚洲未来可能向国信香港公司提供其他融资。本公司向工银亚洲保证本公司不允许国信香港公司在完全清偿其对工银亚洲之负债、或履行其对银行的义务之前，进行清算(无论自愿清算或强制清算) 或与其债权人达成任何债务重组协议或安排。本公司确认，本告慰函之承诺将适用于工银亚洲今后可能向国信香港公司提供之全新的或额外新增的任何融资。

本公司于 2015 年 9 月 29 日就国信香港公司融资事项向大新银行出具安慰函，本公司声明并确认：本公司将维持对国信香港公司 100%的控股，如控股权情况发生重大变动，将知会大新银行；本公司将关注国信香港公司持续合规经营、充分偿付能力，履行对大新银行应尽的义务；本公司将不采取令国信香港公司无法经营或无法履行对大新银行应尽义务的行动，对将影响国信香港公司持续经营的情况，本公司将知会大新银行；本公司和国信香港公司将向大新银行提供经审计的财务报表，国信香港公司还将在合理情况下提供大新银行所要求的其它财务资料；本公司将对国信香港公司经营进行检查并将尽力提供支持和协助，以使国信香港公司履行对大新银行的应尽义务；此安慰函并不对本公司构成担保责任和义务。

本公司于 2019 年 1 月就国信证券(香港)经纪有限公司的融资事项向民生银行香港分

行出具安慰函，主要内容为国信证券继续维持拥有国信香港 100%股本权益及控制权，将督促国信香港业务运作正常，将促使并监督国信香港按照银行的要求及时履行并偿付相关债务。安慰函将一直维持有效，直至国信香港在该额度内的债务全部还清之日或完全偿付在银行的所有债务之日（以较后发生者为准）失效。函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

本公司于 2019 年 5 月就国信香港公司的融资事项向南洋商业银行有限公司出具了承诺函，主要内容为国信证券继续直接或间接地拥有及持有国信香港的全部股份，并且维持对国信香港的最终管理控制权；就合理认为会影响国信香港持续性经营的情况实时通知银行，并督促国信香港履行还款责任。函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

本公司于 2019 年 7 月就国信香港公司的融资事项向招商永隆银行有限公司出具了安慰函及承诺函，主要内容为国信证券继续维持拥有国信香港 100%股本权益及控制权，将督促国信香港业务运作正常，将促使并监督国信香港按照银行的要求及时履行并偿付相关债务；安慰函将一直维持有效，直至国信香港在该额度内的债务全部还清之日或完全偿付在银行的所有债务之日（以较后发生者为准）失效；国信证券在于招商永隆银行深圳分行所开立的账户中放入人民币存款，承诺在国信香港贷款未结清前，不会支取存款。函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

本公司于 2019 年 8 月就国信香港公司的融资事项向上海银行（香港）出具了安慰函，主要内容为国信证券继续维持拥有国信香港 100%股本权益及控制权，将督促国信香港业务运作正常，将促使并监督国信香港按照银行的要求及时履行并偿付相关债务。安慰函将一直维持有效，直至国信香港在该额度内的债务全部还清之日或完全偿付在银行的所有债务之日（以较后发生者为准）失效。函件内容不构成对授信额度的偿还及/或担保的责任。

2019 年 11 月 12 日就国信香港公司融资事项向永丰银行香港分行出具安慰函，本公司声明并确认：本公司将维持对国信香港公司 100%的控股，如控股权情况发生重大变动，将知会永丰银行香港分行；本公司将关注国信香港公司持续合规经营、充分偿付能力，履行对永丰银行香港分行应尽的义务；本公司将不采取令国信香港公司无法经营或无法履行对永丰银行香港分行应尽义务的行动，对将影响国信香港公司持续经营的情况，本公司将知会永丰银行香港分行；本公司和国信香港公司将向永丰银行香港分行提供经审计的财务报表，国信香港公司还将在合理情况下提供永丰银行香港分行所要求的其它财务资料；本公司将对国信香港公司经营进行检查并将尽力提供支持和协助，以使国信香港公司履行对永丰银行香港分

行的应尽义务；此安慰函并不对本公司构成担保责任和义务。

2. 国信香港公司为全资子公司提供担保

截至 2019 年 12 月 31 日，国信香港公司为其全资子公司的常规业务提供的担保金额计港币 20,000 万元。

3. 债券借贷

本公司借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	期末公允价值	期初公允价值
国债	4,180,351,569.00	2,822,720,410.00
地方政府债	2,117,658,397.00	484,249,500.00
金融债	149,532,200.00	
合计	6,447,542,166.00	3,306,969,910.00

注：本公司通过借入方式取得的债券为卖出回购业务而设定质押，金额 4,480,377,276.00 元；为股指期货保证金而过户，金额 1,276,620,000.00 元；计人民币 149,532,200.00 元本公司已卖出。

4. 非公开发行 A 股股票

2019 年 8 月 28 日，本公司收到中国证监会出具的《关于核准国信证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2019]1447 号），核准本公司非公开发行不超过 164,000 万股新股，本批复自核准发行之日起 6 个月内有效。

2020 年 1 月 31 日，中国人民银行、财政部、银保监会、证监会、外汇局联合下发《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》（银发〔2020〕29 号）（以下简称《通知》）。《通知》第三条（二十一）款提出，疫情期间，已核发的再融资批文有效期，自该通知发布之日起暂缓计算。根据《通知》相关规定，本公司非公开发行批复有效期自 2020 年 1 月 31 日起暂缓计算。

2020 年 2 月 14 日，中国证监会发布了修订后的《上市公司证券发行管理办法》《创业板上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》（以下简称再融资规则）。公司按照再融资规则修改非公开发行 A 股股票的相关议案已于 2020 年 3 月 2 日经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过、于 2020 年 3 月 19 日经公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过。公司将按照中国证监会的相关要求，办理申请换发批文的相关事项。

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-384,988.22	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	47,221,051.45	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-227,768,804.92	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,790,250.27	
小 计	-214,722,991.96	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-49,173,392.24	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-165,549,599.72	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.46	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.80	0.58	0.58





会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡少先

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月28日转制

证书序号：0007666

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



2019年12月25日

中华人民共和国财政部制

仅为国信证券股份有限公司2019年度审计项目后附之目的而提供文件的复印件，
仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质未经本所书面同意，
此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



证书序号：000390

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：胡少先

证书号：44

发证时间：二〇一九年十一月八日

证书有效期至：二〇二一年十一月八日



仅为国信证券股份有限公司 2019 年度审计项目后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券期货相关业务执业资质未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 天健会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期 2011年07月18日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2011年07月18日至长期

执行事务合伙人 胡少先

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关



2020年03月13日

国家企业信用信息公示系统网址 <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

仅为国信证券股份有限公司2019年度审计项目后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

仅为国信证券股份有限公司 2019 年度审计项目后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说张云鹤是中国注册会计师，未经张云鹤本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

440300310497

证书编号:
No. of Certificate

北京注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

2000 年 5 月 8 日

发证日期:
Date of Issuance

4


姓名 张云鹤
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1960-03-26
Date of birth

工作单位 天元信德会计师事务所有限公司
Working unit

身份证号码 440301600326443
Identity card No.



张云鹤(440300310497)，已通过广东省注册会计师协会2018年任职资格检查。通过文号：粤注协〔2018〕68号。

440300310497

张云鹤(440300310497)，已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查。通过文号：粤注协〔2019〕94号。

440300310497

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

天健会计师事务所
CPAs
有限公司深圳分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2011 年 12 月 13 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

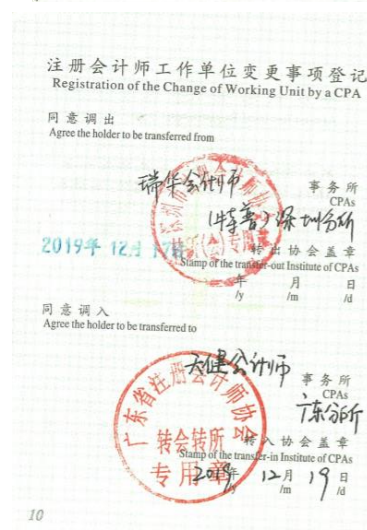
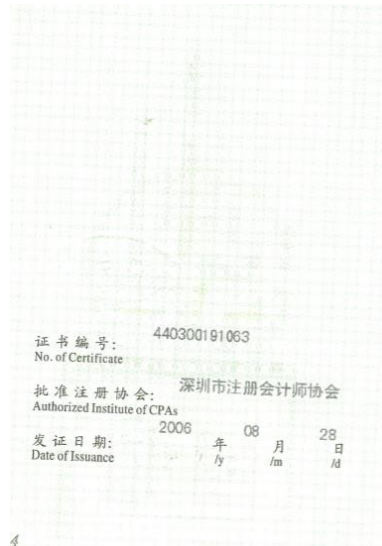
天健会计师事务所
(特殊普通合伙)
深圳分所

天健会计师事务所
CPAs
(特殊普通合伙)深圳分所

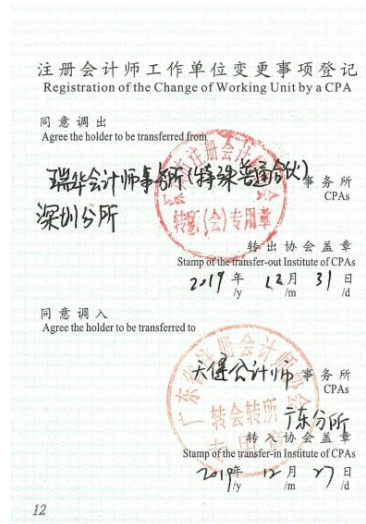
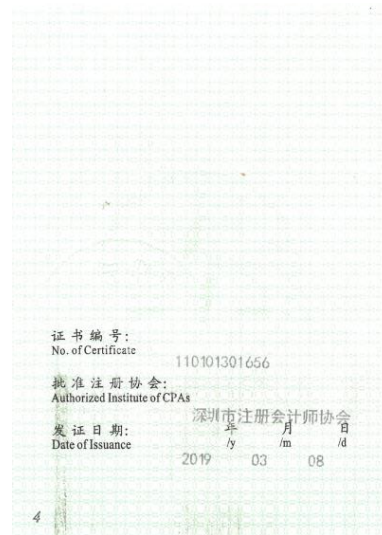
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2011 年 12 月 13 日

12



仅为国信证券股份有限公司2019年度审计项目后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说崔永强是中国注册会计师，未经 崔永强本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



仅为国信证券股份有限公司2019年度审计项目后附之目的而提供文件的复印件，
 仅用于说黄燕是中国注册会计师，未经黄燕本人书面同意，此文件不得用作任何
 其他用途，亦不得向第三方传送或披露。