

公司代码：600061

公司简称：国投资本

国投资本股份有限公司 2019 年年度报告

提质效 增实力 努力打造一流金融控股公司

——国投资本股份有限公司致股东

“阳春二三月，诸花尽芳盛”，每年春暖花开时，总有一种特别的牵挂缠绕着我们，那就是千万个陌生又熟悉的“您”。回首一道走过的2019年，全球经济增速维持低位，中美贸易摩擦持续演变。国内经济“三期叠加”影响深远，下行压力加大。中国资本市场改革全面深化，A股主要指数大幅上涨，科创板开板、A股入摩入富、沪伦通开通、外资开放、新证券法出炉、新三板深改落地、股票期权扩大试点等利好频出。

面对错综复杂的经济形势，我们积极进取、严控风险，全力向着“提质效、增实力，努力打造一流金融控股公司”的目标迈进。

2019年，我们抢抓市场机遇，经营业绩大幅提升。全年实现营业总收入112.67亿元，同比增7.17%；实现归母净利润29.68亿元，同比增长76.69%。全资子公司安信证券（合并）净利润24.68亿元，同比增长62.79%，经纪、投行、投资业务收入显著增长。控股子公司国投泰康信托着力提升主动管理能力，（单体）净利润9.19亿元，同比增长46.40%，行业排名24名，同比上升10名。国投安信期货（单体）净利润1.6亿元，2016-2019年在证监会公布的期货公司分类评价结果中均为最高级A类AA级，各项主要指标继续保持行业前十。国投瑞银基金（合并）净利润1.64亿元。

2019年，我们坚持战略引领，转型创新与协同发展持续深化。公司坚持以发展规划引领企业，聚焦主业转型升级，积极探索丰富金融资质各种路径，紧密跟进央行金融控股公司监管政策，为争取金融控股公司牌照做好必要准备。同时，公司继续健全完善机制，推动协同发展，2019年业务协同规模达到1056.59亿元，协同收入4.81亿元。

2019 年，我们启动再融资，为企业做优做强创造条件。公司继 2015、2017 年成功实现两次共计 140 亿元再融资后，适时启动可转债项目，拟募集资金 80 亿元全部用于增加安信证券资本金，目前可转债申报方案已完成首次反馈意见回复，正在积极推进之中。同时，公司坚定不移地推进国投泰康信托增资工作，18 亿元增资已于今年 3 月中旬全面完成。

走过 2019 年，我们有对资本市场不确定性的担心和踌躇，更有取得优秀业绩的欢心和鼓舞，而将国投资本打造成为“一流金融控股公司”的共同目标，让我们彼此相连、相互支持。我们感恩，是你们给予我们不断前行的动力。我们承诺，新的一年，我们将继续拼搏进取、守正创新，我们定会使使命在肩、常怀敬畏、不负重托。

展望 2020 年，国家坚定不移贯彻新发展理念，坚决打好三大攻坚战，深化经济体制改革，着力推动高质量发展。从金融领域看，政策面将继续以深化金融供给侧结构性改革为主线，持续严控金融风险，优化金融体系资源配置，金融业务的发展需要更多把握市场结构性机会。

“凡是过往，皆为序章”，2020 年，国投资本将深入贯彻新发展理念，按照高质量发展的要求，把握大势、积极作为、稳中求进；立足现有提质增效，完善功能丰富业务，拓展空间增强实力，规范管理防范风险，努力为股东、为社会多做贡献、做更大贡献。

2020 年的帷幕徐启，我们面对的形势更加复杂严峻、改革发展的任务更加艰巨繁重，加之新冠肺炎疫情对全球经济造成的巨大冲击，压力与挑战前所未有。“磨难压不垮，奋起正当时”，亲爱的股东，让我们遥相守望、坚定信念，戮力同心，勇往直前！

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人叶柏寿、主管会计工作负责人曲刚及会计机构负责人（会计主管人员）徐蓓蓓声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所初步审计，公司2019年度合并报表归属于母公司所有者的净利润为2,967,503,979.87元；母公司实现净利润483,464,805.47元，按照净利润的10%提取法定盈余公积48,346,480.55元，加上母公司年初未分配利润1,821,832,254.40元，减去2018年度分配的现金股利342,397,507.89元，截至2019年12月31日，累计未分配利润1,914,553,071.43元。

公司拟以总股本4,227,129,727股为基数，每10股派发现金红利1.40元（含税），本期拟实际分配现金利润总额为591,798,161.78元，占公司2019年度合并报表归属于母公司所有者净利润的19.94%。此预案还需提交股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述公司面临的风险，请投资者予以关注，详见本报告“经营情况讨论与分析”等有关章节中关于可能面对风险的描述。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	6
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	45
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节	公司治理.....	59
第十节	公司债券相关情况.....	61
第十一节	财务报告.....	66
第十二节	备查文件目录.....	233

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《公司法》	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》
国投资本、公司、本公司、上市公司	指	国投资本股份有限公司，原国投安信股份有限公司
上海毅胜	指	上海毅胜投资有限公司，是公司全资子公司
国投公司、国投集团	指	国家开发投资集团有限公司，是公司第一大股东
国投资本控股、国投资本控股公司	指	国投资本控股有限公司，是国投资本全资子公司
国投贸易	指	中国国投国际贸易有限公司，是国投公司全资子公司
国投资产	指	国投资产管理有限公司，是国投公司全资子公司
国投财务	指	国投财务有限公司，是国投公司控股子公司
安信证券	指	安信证券股份有限公司，是国投资本全资子公司
安信乾宏	指	安信乾宏投资有限公司，是安信证券全资子公司
安信国际	指	安信国际金融控股有限公司，是安信证券全资子公司
国投安信期货	指	国投安信期货有限公司，是安信证券全资子公司
安信投资	指	安信证券投资有限公司，是安信证券全资子公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司，是安信证券的联营公司
安信资管	指	安信证券资产管理有限公司，是安信证券全资子公司
国投泰康信托	指	国投泰康信托有限公司，是国投资本控股公司的控股子公司
国投瑞银基金	指	国投瑞银基金管理有限公司，是国投泰康信托的控股子公司
国投万和资管	指	国投万和资产管理有限公司，是国投泰康信托的参股子公司
国投创丰	指	国投创丰投资管理有限公司，是国投资本控股的参股子公司
锦泰保险	指	锦泰财产保险股份有限公司，是国投资本控股有限公司的参股子公司
渤海银行	指	渤海银行股份有限公司，是国投公司的参股子公司、国投资本受托管理的公司
中投保	指	中国投融资担保股份有限公司，是国投公司的控股子公司、国投资本受托管理的公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
交易所	指	上海证券交易所和深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
上交所网站	指	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	国投资本股份有限公司
公司的中文简称	国投资本
公司的外文名称	SDIC Capital Co., Ltd
公司的外文名称缩写	SDIC Capital
公司的法定代表人	叶柏寿

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李樱	林莉尔
联系地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦
电话	010-83325163	010-83325163
传真	010-83325148	010-83325148
电子信箱	600061@sdic.com.cn	600061@sdic.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路128号204-3、204-4、204-5室
公司注册地址的邮政编码	200122
公司办公地址	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦
公司办公地址的邮政编码	100034
公司网址	www.sdiccapiatal.com
电子信箱	600061@sdic.com.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京西城区阜成门北大街2号国投金融大厦

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国投资本	600061	国投安信

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区安定路5号院7号楼中海国际中心A座17-20层
	签字会计师姓名	张帆、王红娜

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业总收入	11,267,404,539.83	10,513,823,608.16	7.17	10,333,855,982.63
营业收入	668,103,209.10	2,364,308,198.50	-71.74	704,734,401.58
归属于上市公司股东的净利润	2,967,503,979.87	1,679,459,372.93	76.69	2,589,691,679.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,924,978,210.86	1,644,272,145.89	77.89	2,470,243,431.03
经营活动产生的现金流量净额	-1,485,042,510.09	-13,924,838,114.90	89.34	-13,235,201,921.38
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	39,078,063,930.97	36,408,009,261.65	7.33	36,318,311,613.52
总资产	178,108,501,603.39	155,459,503,257.85	14.57	142,404,399,204.44

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.70	0.40	75.00	0.68
稀释每股收益(元/股)	0.70	0.40	75.00	0.68
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.69	0.39	76.92	0.65
加权平均净资产收益率(%)	7.88	4.62	增加3.26个百分点	9.13
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.77	4.53	增加3.24个百分点	8.72

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业总收入	2,743,605,694.77	2,853,167,869.55	2,608,742,059.29	3,061,888,916.22
营业收入	303,820,405.62	183,805,952.45	132,000,419.59	48,476,431.44
归属于上市公司股东的净利润	1,217,732,708.87	468,748,059.97	769,248,726.41	511,774,484.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,210,331,005.41	451,955,153.55	789,359,935.11	473,332,116.79
经营活动产生的现金流量净额	1,322,567,264.00	1,142,557,719.56	-179,689,811.76	-3,770,477,681.89

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注(如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	88,267.53		-774,954.35	-617,715.92
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	54,365,497.91		58,179,986.36	30,421,987.83
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				

非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				119,566,603.77
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	263,245.39			
对外委托贷款取得的损益	3,045,665.70		1,437,696.53	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,410,302.12		3,723,203.05	21,784,803.71
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-6,353,964.96		-11,736,398.75	-8,859,741.87
所得税影响额	-16,293,244.68		-15,642,305.80	-42,847,689.36

合计	42,525,769.01		35,187,227.04	119,448,248.16
----	---------------	--	---------------	----------------

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	41,842,965,892.36	42,532,622,049.13	689,656,156.77	
其他非流动金融资产	1,002,525,572.33	2,106,948,227.58	1,104,422,655.25	3,800,838,636.64
一年内到期的非流动资产	239,313,558.82	1,296,880,226.00	1,057,566,667.18	
其他流动资产	405,633,500.00	717,833,980.00	312,200,480.00	1,025,247,000.63
其他债权投资	19,233,886,534.25	15,368,842,516.83	-3,865,044,017.42	
其他权益工具投资	3,027,968,054.47	3,178,948,575.51	150,980,521.04	197,271,577.55
衍生金融资产	52,007,621.16	34,421,570.37	-17,586,050.79	
衍生金融负债	16,467,612.10	53,175,804.39	36,708,192.29	-63,964,134.12
交易性金融负债	873,603,731.74	733,738,957.22	-139,864,774.52	-61,204,639.54
合计	66,694,372,077.23	66,023,411,907.03	-670,960,170.20	4,898,188,441.16

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

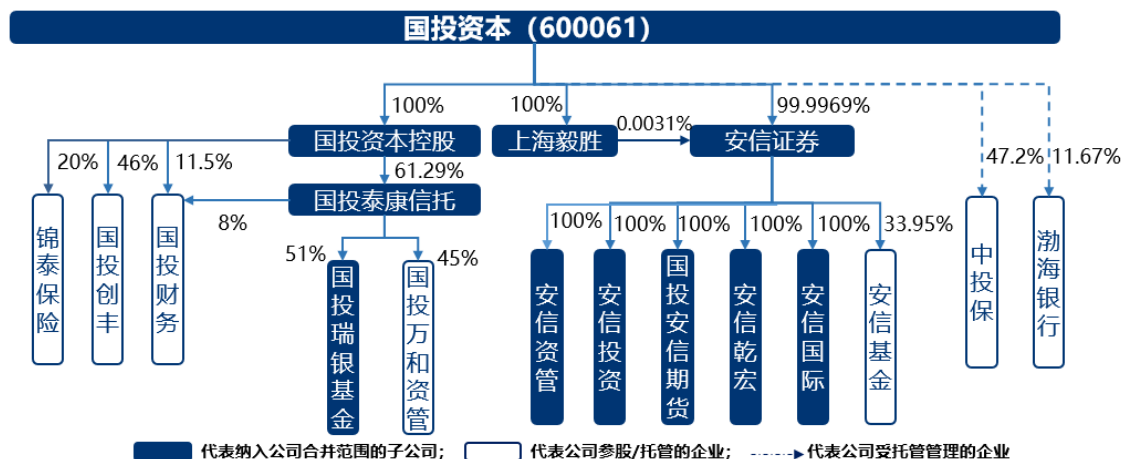
一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

国投资本是一家业务覆盖证券、信托、公募基金、期货、保险等多个金融领域的上市金融控股公司，报告期内公司的主要经营范围无重大变化。报告期内，公司全资或控股安信证券、国投资本控股、国投泰康信托、国投瑞银基金、国投安信期货、安信投资、安信国际、安信乾宏、安信资管¹等公司，参股锦泰保险、国投财务公司、国投创丰、安信基金，受托管理中投保、渤海银行（组织架构图如下）。下属各公司发展良好，主要指标在行业内排名前列。安信证券2009年至2018年连续10年获得证监会分类A级以上评级，2019年为B类BBB级，报告期末总资产行业排

¹ 2020年1月16日，安信证券资产管理有限公司工商登记手续已办理完成并取得营业执照。

名第 16 位，净资产行业排名第 17 位，营业收入行业排名第 13 位，利润总额行业排名第 12 位²。国投泰康信托总资产行业排名第 36 位，净资产行业排名第 36 位，利润总额、净利润行业排名均为第 24 位³。国投瑞银基金截至报告期末管理各类资产规模约 1158.90 亿（含公募、专户、香港子公司、专户子公司），共管理 68 只公募基金，规模 821.77 亿元，其中非货币基金规模 421.03 亿元，业内排名 44/140。国投安信期货 2010-2015 年在证监会公布的期货公司分类评价结果中均为 A 级，2016-2019 年均为 A 类 AA 级，2019 年国投安信期货客户权益、成交额、日均持仓、全年交割量等各项主要指标进入行业前十。

经营情况请见“第四节 经营情况讨论与分析”。



注：2020 年 3 月，国投泰康信托完成增资 18 亿元的工商变更登记，国投资本控股对国投泰康信托的出资比例由 55% 上升至 61.29%。

（一）证券业务

公司通过安信证券及其子公司安信国际、安信乾宏、国投安信期货、安信投资、安信资管，为境内外各类客户提供全方位、多元化的金融产品和服务，具体包括证券经纪、自营业务、资产管理、投资银行、财务顾问、融资融券、基金托管、期货经纪、私募投资基金等。

安信证券于 2017 年制订了“2018-2025 年”战略规划，拟通过聚焦中高端客户，三轮驱动六平台，打造一流券商。报告期内，安信证券根据战略规划持续优化组织架构和构建完善业务协同机制，各业务条线围绕战略目标积极落实各项战略举措，在业务布局和业务协同方面取得一定突破。

（二）信托业务

公司通过国投泰康信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户等提供资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托和其他财产或财产权信托等信托业务。国投泰康信托建立“实业投行、资产管理、财富管理”三足鼎立的业务模式。1. 在实业投行板块，国投泰康信托重点开展房地产业务、小微金融、供应链金融及资产证券化，巩固原有业务优势，转变业务模式，向专业化、基金化方向发展。2. 在资产管理板块，国投泰康信托重点开展股权投资、证券投资、现金管理、FOF/MOM 等资产管理业务，提高投资专业能力、运营管理能力和资源整合能力。3. 在财富管理板块，国投泰康信托建立了多元化的产品体系，从产品销售向资产配置和财富管理转变，为客户提供包括个人理财、资产配置、家族信托及慈善信托等在内的金融服务。

（三）公募基金业务

国投瑞银基金在传统公募业务领域精耕细作、稳健经营，同时大胆创新，积极开拓特定客户、非二级市场及跨境资产管理业务，业务范围已涵盖公募基金、专户产品、专项资产管理，并已获得 QDII、RQFII、QFII、QDIE 等业务资格。国投瑞银基金致力于通过多层次业务线和产品系列，提供不同风险收益特征的资产配置工具和资产管理服务，满足个人和机构客户的多元化资产管理需求。

² 数据来源：中国证券业协会，安信证券母公司口径未经审计。

³ 数据来源：信托公司在“中国货币网”披露的财务数据（未经审计）。

（四）期货业务

公司通过国投安信期货向客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务和资产管理业务。国投安信期货始终坚持服务产业客户、服务实体经济，充分发挥产业客户开发、服务及交割优势，合规稳健经营。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

□适用 √不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）央企背景的上市金融控股公司，拥有强大的股东资源

公司是央企背景的上市金控公司，控股股东国投公司是中央直接管理的国有重要骨干企业，是中央企业中唯一的投资控股公司，是首批国有资本投资公司改革试点单位，注册资本 338 亿元。截至 2019 年末，国投公司资产总额 6322 亿元，2019 年实现营业收入总收入 1437 亿元，利润总额 200.8 亿元，连续 15 年在国务院国资委业绩考核中荣获 A 级，连续五个任期获得业绩优秀企业。

国投公司拥有 160 余家全资及控股子公司，其中 9 家控股上市公司，形成了在资本市场有一定影响力的“国投”品牌。国投公司构建了基础产业，前瞻性战略性新兴产业，金融及服务业和国际业务四大战略业务单元。基础产业重点发展能源产业、交通产业以及战略性稀缺性矿产资源开发业务。前瞻性战略性新兴产业推动基金投资与控股投资融合联动，重点发展健康养老、先进制造业、生物能源、大数据和互联网+、生物医药、城市环保等产业。国投资本作为国投公司旗下唯一的金融业务投资与管理平台，可以通过国投公司各业务资源的协同，获得股东丰富的产业资源和多样化的金融服务需求，持续增强服务实体经济的能力，协同发展，提升公司整体竞争力。

（二）以证券业务为核心引擎，信托业务是重要增长点

2019 年，安信证券、国投泰康信托、国投安信期货、国投瑞银基金的（单体）净利润占比分别为：63%，26%，5%，5%。安信证券作为公司的核心资产，是公司全资的综合类证券公司，拥有扎实稳定的经纪业务、广阔的销售网络、行业领先的投行业务，业绩稳定的投资业务、专业优势的研究业务，近年来专注对机构投资者及中大型企业客户的拓展，营业收入、利润等各项主要经营指标的排名稳居行业前列。国投泰康信托作为公司重要的控股子公司，近年来大力推动业务转型，提高主动管理能力，主动管理业务规模和收入持续大幅提升，是公司利润的重要增长点。

（三）持续强化风险防控，合规稳健经营

公司经营坚持风控先行，坚守合规底线，持续全面加强企业风险文化建设，树立全员全过程风险管理理念。公司根据经营管理需要建立起母公司-投资企业各个层级分工明确、科学合理、运行有效的风险防控体系。同时公司强化责任落实，细化风险责任考核，确保风险防控责任从公司、投资企业、董事会、经营层到业务部门层层压实。公司各投资企业均按照行业监管规定和经营需要，建立完善的合规和风险管理组织架构、规章制度、业务体系、管理机制，合规稳健开展业务。

（四）各子公司核心竞争力分析

1. 证券业务

（1）完善的销售网络，营业网点规模位居行业前列

安信证券通过收购、新设、迁址等方式扩大网点规模，完善销售网络。截至报告期末，安信证券下设分公司 45 家、营业部 331 家，营业网点总数排名行业前列。安信证券营业网点科学布局，基本覆盖东部、中部和西部全部省区，重点关注“环渤海”、“长三角”、“珠三角”三大湾区的经济发达区域。同时，随着互联网金融的快速发展，安信证券稳步推进业务模式的转型与创新，利用互联网、大数据等技术夯实客户基础，扩大服务范围，推行精准营销。

（2）高效的服务能力，机构客户服务平台日趋完善

安信证券着力发展机构业务，搭建机构客户服务平台，强化机构客户服务能力，已经建立起一套完善、高效、集中的“机构客户一站式服务体系”，为机构客户提供全周期、全流程的综合服务，得到广大机构投资者的广泛认可。安信证券的研究实力始终保持行业前列，全面覆盖行业各个研究领域，并在宏观、策略、计算机、军工、通信、环保等领域建立了较强的竞争优势。同时，安信证券具备较强的销售交易能力，建立了高效、稳定的机构交易平台。

（3）领先的投行业务，与投资、研究联动服务成长型客户

安信证券在股权融资、债务融资、并购重组、新三板业务方面建立起了全价值链服务模式，先后为境内外数百家企业客户提供了IPO、再融资、并购重组、债券承销、财务顾问等专业服务，具备了深厚的业务积淀，建立了较强的竞争优势。同时，安信证券以投行为纽带，以客户需求为驱动，联动投资、研究业务，增强各业务资源整合协同，构建起全业务链投行的核心竞争力。安信证券多次荣获《新财富》、《证券时报》等机构颁发的“最佳IPO投行”、“最受尊敬的十佳投资银行”等大奖。

(4) 较强的发展潜力，各类业务齐头并进均衡发展

截至报告期末，安信证券通过沪深交易所开展的融资融券业务的市场份额位列行业前十，行业排名显著提升。此外，安信证券在股票质押、固定收益、量化投资、资产管理等业务方面均保持了较快的发展势头，具备较强的发展潜力。在境外业务方面，安信证券在香港的全资子公司安信国际业务种类齐全，持有香港证监会颁发的1、2、4、5、6、9号业务牌照，投资银行、资产管理、跨境并购、战略产品等各项业务发展迅速，综合竞争能力在香港地区的中资证券公司中排名前列。

2. 信托业务

(1) 专业的人员团队

国投泰康信托于2015年进行了混合所有制改革，按照市场化方式引进专业、高素质的管理团队及业务骨干，充分调动员工积极性，增强企业活力，为业务转型发展打下了良好的基础。国投泰康信托管理层信托从业平均年限20年，具有较丰富的金融企业运营管理经验，奠定了科学高效决策的基础；中层核心队伍已全面建立，在房地产金融、消费金融、供应链金融、投资银行、证券投资等业务领域具备丰富的操作经验和专业能力，有效推动了业绩和排名的提升。

(2) 领先和持续的战略引领

国投泰康信托始终坚持战略先行，主动把握行业发展方向，探索科学的发展路径，大力推动业务转型，积极培育未来业务增长点，率先提出了投行服务、资产管理、财富管理三大板块。通过广研深思，前瞻布局，在复杂的环境中始终保持战略定力，冷静应对市场波动与挑战，坚持稳中求进的策略，不断建设并优化战略体系结构，打造了强大的资产获取和资金募集能力，深入推动业务创新转型。

(3) 良好的声誉与品牌资源

国投泰康信托在投资者与交易对手中声誉良好，控股股东国投的品牌提高了其社会公信力，股东泰康则提升了其品牌的专业性。独特的品牌与声誉优势，为国投泰康信托的发展提供了有利条件。国投泰康信托挖掘市场机会，投资了一系列涉及高新技术产业，有效夯实了投资基础。同时，通过参股并购基金模式，构建多层次资产管理体系，形成业务结构多元化。

3. 公募基金业务

(1) 良好的品牌声誉

国投瑞银基金重视自身品牌建设，打造微信、微博、官网及其他第三方平台官方号等立体的自媒体传播平台，持续不断地将专业性、趣味性的品牌、产品信息传递给投资人。国投瑞银基金多种形式、多渠道地开展投资者教育活动，在深圳市金融博览会上展示专业、亲和的品牌形象，收获参展客户和同业的一致好评；参与深交所投教活动，深交所活动当天直播观看量约10万，是活动开办以来当天最高点播量；持续维护媒体关系，打造良好的舆论环境，并在媒体评奖中收获颇丰。

(2) 投资业绩中游偏上，投研实力不断增强

国投瑞银基金吸收外方股东瑞银集团的投资理念和方法，并结合本土实际情况，形成了自身独特的追求稳中求进的投资风格。国投瑞银基金秉承“坚持价值投资，重视基本面研究”的投资理念。坚持多风格、包容性的投资文化，在基金经理负责制的前提下，鼓励基金经理发挥自我能动性和独立思考能力，以独特的投资风格，投研综合实力不断提升。2019年，国投瑞银基金股票基金平均收益率50.99%，业内排名26/109；固收类基金2019年收益率平均值为5.17%，业内排名27/105⁴。

4. 期货业务

(1) 强大的信息技术解决能力

⁴ 银河证券统计数据。

国投安信期货通过了中国期货业协会三类机房技术检查，拥有业内全面的交易系统，拥有各交易所齐全的交易数据中心，为客户提供稳定、高速交易体验的同时，还可以提供一流的技术定制服务，以适应不同投资者的个性化交易需求。

(2) 系统的客户营销服务能力。

国投安信期货营销团队深刻理解各个产业链环节客户的期货业务需求，并在此基础上形成了具有自身特色的系统化服务体系。国投安信期货在行业内首推“一站式交割服务”模式，提升了交割服务水平，塑造了交割服务品牌。同时，结合多年的产业服务经验及风险管理业务经验，国投安信期货能为产业客户提供多元化、立体化的风险管理服务。

(3) 综合的投资研究支持能力。

国投安信期货拥有专业的研究团队和完善的信息渠道，打造一套贯穿研究支持、套保服务及风险管理的三位一体的综合性的期货服务平台，促使研究工作直接服务于行情研判、策略方案和实战交易。国投安信期货连续多年荣获交易所及财经机构的众多奖项，获得了客户的高度肯定。

第四节 经营情况讨论与分析

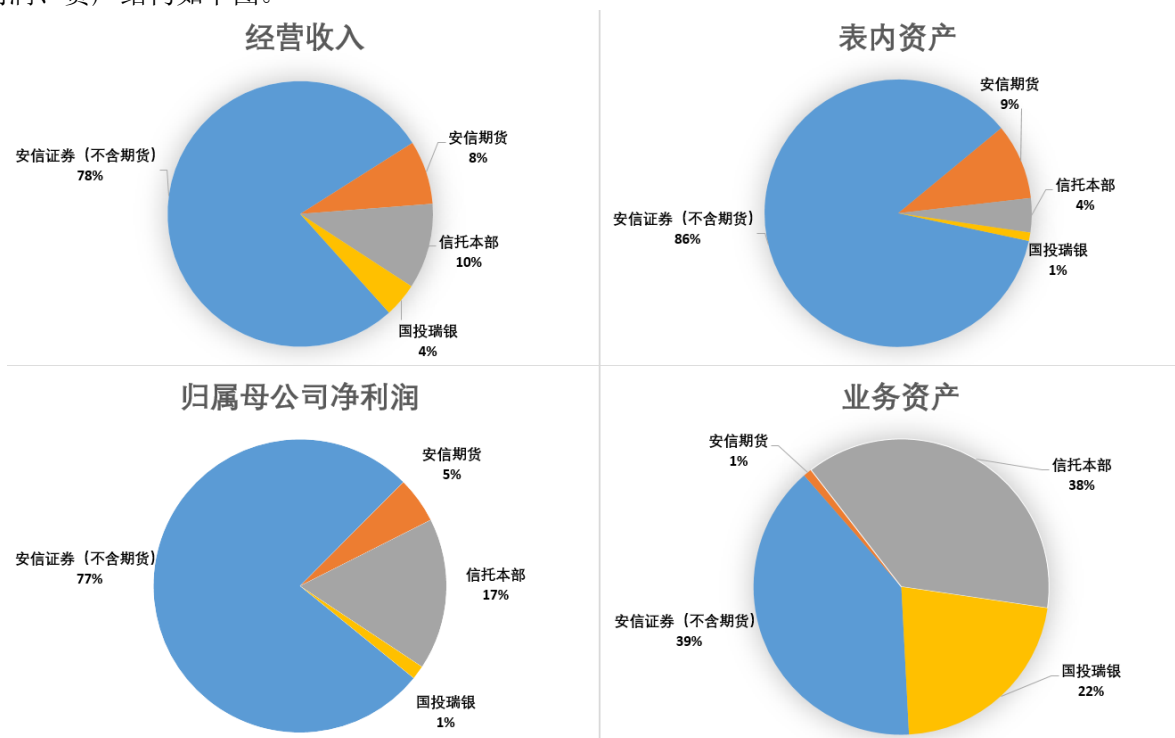
一、经营情况讨论与分析

(一) 市场回顾

2019年，全球经济增速降至2008年以来最低，各主要经济体均面临外需拉动减弱，增长新动力不足困扰。世界经济仍处在国际金融危机后的深度调整期，中美贸易摩擦持续演变，经济增速维持低位。2019年国内生产总值超过99万亿元，比上年增长6.1%。国内经济“三期叠加”影响持续深化，下行压力加大，但宏观经济稳中向好。全年A股主要指数大幅上涨，上证综指上涨22.3%，深证成指上涨44.08%，中小板指数累计上涨41.03%，创业板指数上涨43.79%。科创板开板、A股入摩入富、沪伦通开通、外资开放、新证券法出炉、新三板深改落地、股票期权扩大试点等等，各项重大改革措施的落地，给资本市场的创新发展带来新动能。

(二) 公司主要经营情况分析

截至报告期末，公司（合并）总资产1781.09亿元，归母净资产390.78亿元，2019年度营业总收入112.67亿元，同比增长7.17%；归属于母公司股东的净利润29.68亿元，同比增长76.69%。其中：安信证券（合并）实现净利润24.68亿元，同比增长62.79%；国投泰康信托（单体）实现净利润9.19亿元，同比增长46.40%；国投瑞银基金（合并）净利润1.64亿元，同比下降15.75%；国投安信期货（单体）净利润1.60亿元，同比下降16.12%。公司下属各子公司营业收入、归母净利润、资产结构如下图。



2019 年，面对错综复杂的经济金融形势，公司提前布局、主动作为、严控风险，经营业绩大幅提升，经营成果亮点突出，主要如下：

1. 抢抓市场机遇，经营业绩大幅提升

报告期内，公司积极进取、抢抓机遇，持续优化业务结构，实现（合并）归母净利润 29.68 亿元，同比提升 76.69%。全资子公司安信证券抓住上半年市场机遇，有效规避市场回撤风险，实现（合并）净利润 24.68 亿元，同比增长 62.79%，行业排名第 16 位；经纪业务、投行业务、投资业务收入显著增长。公司控股公司国投泰康信托着力提升主动管理能力，精准把握年初房地产、政信业务机会，实现（单体）净利润 9.19 亿元，同比增长 46.40%，行业排名 24 名，同比上升 10 名⁵；信托业务收入 10.34 亿元，同比增长 17.61%；主动管理信托规模 664.08 亿元，同比增长 14.09%。国投安信期货各项主要指标继续保持行业前 10 名。国投瑞银基金制定新三年规划，进一步梳理优化组织架构和业务体系，为重整前行打下坚实基础。

2. 坚持战略引领，转型创新与协同发展持续深化

2019 年，公司发挥战略引领作用，优化 5 年发展规划，启动上市公司 3 年战略规划编制工作。立足既有优势，认真分析监管政策、外部环境，重点围绕服务实体、促进协同的战略定位，精选兼具协同效果和市场前景的新业务领域，作为未来发展重点。同时，公司紧密跟进央行金融控股公司监管政策，对标监管要求提前研究部署，为争取金融控股公司牌照做好必要准备。

2019 年是公司全面建立健全协同机制的关键之年，公司牵头推进协同业务，产融协同、融融协同持续深化，服务国投公司战略新兴产业发展能力不断增强。2019 年，公司协同规模 1056.59 亿元，协同收入 4.81 亿元。

3. 适时启动再融资，为企业做优做强创造条件

公司积极增强金融企业资本实力，继 2015、2017 年成功实现两次共计 140 亿元再融资后，又于 2019 年启动可转债发行工作。面对上市公司再融资政策调整，公司适时优化发行方案，申报发行额由年初 45 亿元扩大为 80 亿元，募集资金净额将全部用于安信证券增资。可转债申报方案于 2019 年 11 月初获证监会受理，12 月底前完成首次反馈意见回复，目前正在积极推进中。

同时，公司以资本收益为导向合理配置板块资源，克服重重困难，坚定不移推进向国投泰康信托增资事项。2019 年内增资方案获得北京银保监局批准，并完成了第一笔增资款拨付。2020 年 3 月中旬，国投泰康信托增资事宜已完成工商变更登记，国投资本控股出资比例由 55% 上升至 61.29%。对国投泰康信托的增资将有利于扩大净资产余额，支持新业务开展；增加固有可用资金规模，优化固有资金运作；提升国投泰康信托的品牌形象与行业地位，扩大业务渠道。

4. 健全合规风控，筑牢风险底线

2019 年，公司结合管理定位和业务架构，持续加强合规管理，不断优化完善风险防控体系，风险指标更加完善，增加对风险敞口等核心要素的跟踪分析；积极尝试从业务规模、出险规模、集中度情况等不同维度，对公司整体信用风险、市场风险和流动性风险进行综合分析，进一步增强了风险管理的主动性和专业性。报告期内公司整体风险状况总体平稳，为公司健康发展提供了有力保障。

（三）各子公司主要经营情况分析

1. 安信证券

（1）证券市场回顾

2019 年资本市场改革全面深化，科创板开市，对外开放进一步扩大，直接融资规模持续提升，市场交投活跃。截至 2019 年末，上证综指收于 3,050.12 点，较 2018 年末上涨 22.30%；深圳成指收于 10,430.77 点，较 2018 年末上涨 44.07%。2019 年，沪、深两市股基累计成交 136.62 万亿元，同比增长 35.85%。市场融资额提升，其中：股权融资 1.53 万亿元，同比增长 26.67%；债券发行 45.09 万亿元，同比增长 3.21%；融资融券余额合计 10,192.85 亿元，较上年末增长 34.88%。2019 年末，全国中小企业股份转让系统挂牌合计 8,953 家，当年减少 1,738 家；全年完成 637 次定增，合计融资 264 亿元，融资额同比下降 56.25%。

截至 2019 年末，全行业 133 家证券公司总资产为 7.26 万亿元，较 2018 年末增长 16.10%；净资产为 2.02 万亿元，较 2018 年末增长 6.96%；净资本 1.62 万亿元，较 2018 年末增长 3.01%。

⁵ 根据 61 家信托公司披露的 2019 年财务数据（未经审计）统计

全年 133 家证券公司共计实现营业收入 3,604.83 亿元，同比增长 35.37%；实现净利润 1,230.95 亿元，同比增长 84.77%。证券行业近 3 年的整体业绩情况见下表：

证券行业 2017-2019 年整体业绩情况表 （单位：亿元）

指标	2019 年	同比	2018 年	同比	2017 年	同比
总资产	72,635	16.10%	62,560	1.86%	61,420	6.00%
净资产	20,219	6.96%	18,903	2.23%	18,491	12.50%
净资本	16,208	3.01%	15,735	-0.22%	15,769	7.14%
营业收入	3,605	35.37%	2,663	-14.47%	3,113	-5.09%
净利润	1231	84.77%	666	-41.04%	1,130	-8.43%

（2）安信证券主要经营情况

截至报告期末，安信证券（合并）总资产 1,608.67 亿元，同比增长 15.87%；归属于母公司股东的净资产 327.85 亿元，同比增长 5.95%。2019 年实现营业收入总收入 97.03 亿元，同比上升 7.39%，行业排名第 13 位，同比上升 1 位；利润总额 32.88 亿元，同比上升 63.55%，行业排名第 12 位，同比上升 3 位；净利润 24.68 亿元，同比上升 62.79%，行业排名第 16 位；其中经纪业务、投资业务、投行业务收入增长明显，投行业务、信用业务、资管业务行业排名同比明显提升。

①**经纪业务**：报告期内经纪业务总收入 38.10 亿元，同比增长 20.39%，经纪业务净收入市场份额 2.35%，排名第 14 位，较 2018 年市场份额 2.28%增加了 0.07%。持续优化网点布局，对 51 家分支机构实施搬迁优化或原址改造，撤销 2 家营业部，投教基地成功入选中国证监会国家级投教基地。

机构业务方面，2019 年新获证券业协会场外期权业务二级交易商资质，积极发展金融衍生品业务及相关产品创设、交易与服务能力。正式落地场外期权、收益互换、指数增强、浮动利率收益凭证、保本雪球产品等多种创新类业务。2019 年全年开展 54 笔场外期权业务、5 笔收益互换、3 期指数增强产品、84 只浮动利率收益凭证。2019 年 PB 业务规模新增 255.02 亿元，托管私募产品备案数新增 308 只。

②**投行业务**：报告期内，安信证券投行业务总收入 7.90 亿元，同比大幅增长 75.30%，投行业务取得了较好的成绩。根据证券业协会公布的数据，安信证券 2019 年完成 A 股股票主承销项目 10 个（6 个 IPO、1 个公开增发、3 个非公开增发），数量排名行业 13 名，同比上升 19 名；主承销金额合计 128.89 亿元，金额排名行业第 11 名，同比上升 14 名；股票主承销收入 5.06 亿元，行业排名第 9，同比上升 8 名。完成债权融资项目 29 个，债权融资金额 167.96 亿元；完成并购重组财务顾问项目 3 个。

2019 年安信证券抓住科创板机遇，成功保荐了 3 家科创板企业上市，并创造了多个市场第一，其中微芯生物是首家科创板过会企业，瀚川智能是第一批上市企业。此外，安信证券独家保荐承销的紫金矿业 80 亿公开增发项目获超额认购，该项目是市场上五年来第一批、八年来最大融资规模的公开增发项目。截至报告期末，安信证券已过会尚未完成发行的项目 33 个（30 个已获批文），在审项目 30 个。2019 年安信证券因在科创板的优秀表现获评上交所“科创板企业上市优秀会员”和“科创板交易管理优秀会员”两项大奖，获《证券时报》《新财富》评为“十佳投行”、“最佳 IPO 投行”、“金融地产领域最佳投行”、“十佳资本市场部”、“2019 中国区 IPO 投行君鼎奖”、“股票融资项目君鼎奖之中国人保”等十一项大奖。

③**投资业务**：报告期内投资业务营业总收入 12.09 亿元，同比大幅增长 370.95%。固收投资方面，安信证券发挥债券投资领域的传统优势，灵活主动调整投资策略，充分把握债券市场波段行情，继续推进多元化、立体化投研体系纵深发展，取得了较好的投资回报。权益投资方面，安信证券积极跟踪基本面、政策面、资金面变动，动态调整权益风险敞口，通过较为灵活的配置，投资于股票、基金、可转债等标的，取得较好的收益。量化投资方面，安信证券逐步构建了多元化的投资体系，在量化产品管理、量化趋势策略和量化中性策略等方面进行了多样化的布局，建立了支持多策略的业务系统平台。做市业务方面，安信证券坚持攻守兼备的策略方针，在稳固市场地位及竞争优势的同时，顺应监管政策及市场环境，提前为新三板的深化改革做好前瞻性布局。

④**资管业务**：报告期内资管业务营业总收入 5.85 亿元，同比增长 16.60%，行业排名第 16 位。报告期末，安信证券管理资产规模 2,088.57 亿元，其中主动管理规模 848.95 亿元。2019 年，安信证券积极提升主动管理能力，保持了稳定的投资业绩，荣获金牛奖“三年期金牛券商集合资产

管理人”、英华奖“中国券商资管成长奖”、君鼎奖“中国固定收益类投资团队”等多个奖项。经过不懈努力，2020年1月完成资管子公司的设立。

⑤**信用业务**：报告期内信用业务营业总收入 27.12 亿元，同比增长 16.74%。融资类业务实现平稳增长。2019 年末，安信证券融资融券业务规模 281.68 亿元，份额提升至 2.76%，排名上升至第 10 位；融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为 269.78%；约定购回式证券交易负债客户平均履约保障比例为 251.63%；表内股票质押式回购业务规模人民币 151.35 亿元，平均履约保障比例 285.53%，表外资管股票质押式回购业务规模为人民币 45.90 亿元，股押规模市场排名第 10 位，同比上升 7 位。报告期内重点推进高净值及机构客户融资服务，调整股票质押业务结构，在控制风险的前提下谨慎开展信用业务。

2. 国投泰康信托

(1) 信托市场回顾

2019 年，信托行业顺应监管要求，业务回归本源，积极支持实体经济，守住不发生系统性金融风险的底线，行业整体高质量转型发展成为大势所趋。一是严监管态势加剧，年中房地产业务受到严格调控，业务规模缩减明显；二是风险管控意识加强，随着金融去杠杆不断深入，融资平台债务风险开始暴露，信政类业务风险积聚，信托业全年进行了三次风险排查，信托公司风险管控意识不断加强；三是业务转型进一步深入，随着资管新规及配套细则陆续出台，信托公司不断落实监管要求，主动去通道并优化信托结构，坚持稳规模、降通道、强管理的经营理念，主动管理意识和业务创新能力持续增强，通过打造配套的管理团队与 IT 资源，进行新产品新业务研发，提高标准化业务能力，提升主动管理水平；四是持续加强创新能力，行业转型空间巨大。在我国社会财富持续积累，消费能力不断提高，高净值客户数量与资产规模进一步增长的背景下，消费信贷与家族财富保值增值与传承的需求日益旺盛，消费金融信托、家族信托、保险金信托发展势头强劲。

(2) 国投泰康信托主要经营情况

截至报告期末，国投泰康信托（单体）实现经营收入 15.58 亿元，同比增长 33.96%；利润总额 12.18 亿元，同比增长 46.10%；净利润 9.19 亿元，同比增长 46.40%；实现管理信托规模 2002 亿元，同比下降 25.66%；其中主动管理信托规模 664.08 亿元，同比增加 14.09%。报告期内，国投泰康信托主动优化业务结构，扎实推进业务转型，经营业绩逆势增长，主动管理能力显著提升，具体情况如下：

①**贯彻落实战略部署，信托业务转型卓有成效**：报告期内，国投泰康信托实现信托业务收入 10.34 亿元，同比增长 17.61%。2019 年国投泰康信托根据监管要求主动压降通道业务规模，稳步发展传统业务，大力发展标准化业务。其中，信政业务响应中央政府扩大内需的政策导向，落地优质项目；房地产信托上半年抓住房地产领域结构化业务机会，下半年根据监管要求加强规模总额管理；消费金融信托深化与消费金融领域优质交易对手的战略合作；标准化业务进步显著，逐步建立完整的标准化业务管理体系。在行业资产规模整体下降的背景下，国投泰康信托主动管理能力不断提升。

②**财富管理增强，销售业绩大幅增长**：2019 年国投泰康信托大力推进财富条线建设，不断提升财富管理的能力。2019 年代销规模同比增长 68.95%，实现大幅提升；客户结构持续优化，固收类个人客户直销规模同比增长 35.24%。国投泰康信托创新销售模式，改革销售激励机制，建立市场化销售团队，财富人员数量持续增加；进一步提升财富条线中台服务能力，通过调整组织架构，完善财富销售支持、电子化系统服务、客户服务及活动组织等方面工作内容，服务财富条线整体发展；提升客户服务水平，定期开展线下客户沙龙，成功举办春生夏长财富管理论坛、保险与信托资管业务交流论坛，通过高水平的服务体验，加强与机构客户合作。

③**优化固有资产配置，助力公司业务转型**：国投泰康信托不断优化固有业务资产配置效率，在保证流动性安全的基础上，助力信托业务创新转型。一是优化固有资产配置结构，实现固有业务收入 5.24 亿元，实现同比增长 156.16%。金融产品投资、证券类投资及股权投资规模在固有财产总规模中的占比由 61%提升至 78%；二是保持融资渠道畅通，为信托业务发展提供流动性支持；三是实现较好股权投资收益，并发行首支物流产业综合性基金。

3. 国投瑞银基金

(1) 市场回顾

2019 年公募基金业绩整体上扬。其中，万得基金分类中的股票型基金 2019 年上涨 38.24%，混合型基金涨 31.99%，债券型基金涨 5.88%，QDII 型基金涨 19.89%。整体看，投资国内的权益类基金表现强于投资海外的 QDII 型产品。具体到单只产品方面，基金业绩间的分化十分明显，单只基金间业绩差距最大超过 140%。从规模上看，公募基金行业总资产规模整体实现上涨。行业总资产规模从 2019 年初的 137.77 千亿元增长至 147.67 千亿元，涨幅为 7%。其中，权益类基金规模实现大幅增长，股票基金、混合基金总资产规模涨幅位居前列，涨幅分别达 53%、37%，其次为 QDII 基金、债券基金涨幅分别为 20%、16%。2019 年仅货币基金规模缩水，货币基金总规模从 81.51 千亿元下降至 71.17 千亿元，减幅为 13%。从产品类型看，基金产品更加多元化。2019 年公募基金数量从 5626 只上升至 6544 只，涨幅 16%，独角兽基金、科创板主题基金、ETF 等各类基金顺应市场需求发行成立，为投资者提供了更多元化的投资品种。

(2) 国投瑞银基金主要经营情况

报告期内，国投瑞银基金实现（合并）经营收入 6.20 亿元，利润总额 2.18 亿元，净利润 1.64 亿元；管理各类资产规模合计约 1158.90 亿元（含公募、专户、香港子公司、专户子公司）；管理 68 只公募基金，规模 821.77 亿元人民币，业内排名 45/140，非货币基金规模 421.03 亿元，业内排名 44/140。

①以产品为驱动，沿三年产品规划完善产品布局：2019 年国投瑞银基金重点布局量化、养老 FOF、行业主题产品，发行了公司首支稳健养老 FOF 基金，沪深 300 指数增强和行业主题先进制造、新能源基金，以及四只“顺”字头的债券基金，合计募集规模约 28 亿元。根据资管新规，报告期内共完成 16 只专户的整改，涉及规模 68.38 亿元。专户产品业绩显著超越市场水平，带来较好的利润贡献。

②加大机构新客户群体的开发力度：国投瑞银基金把握机构需求，着力聚焦主要渠道，提高营销深度，加大持营力度。紧抓重点三方平台，在蚂蚁渠道的内容运营已形成高效模式，财富号流量长期排名同业前三，2019 年蚂蚁平台非货币总销量增幅达到 50%；与天天基金、陆金所等重点三方渠道业务结构不断优化，权益类规模增长 43%，债券类规模增长 387%

2019 年国投瑞银基金荣获证券时报“固定收益投资明星团队”及上海证券报“金基金·股票投资回报基金管理公司奖”，产品荣获中国证券报“金牛奖”、证券时报“明星基金奖”、中国基金报“英华奖”等在内的 8 项权威大奖。截至 2019 年末，国投瑞银基金为超过 1758 万名持有人提供投资管理服务，累计为持有人带来分红 277 亿元。

4. 国投安信期货

(1) 市场回顾

2019 年，国内期货行业在内外部复杂形势中积极进取，转型升级，更加侧重于服务实体，管控风险，合规经营。其一，期货品种上市步伐加快。红枣、尿素、20 号胶、粳米、不锈钢、苯乙烯、纯碱期货陆续上市，还有多个期货品种计划上市。其二，期权工具更加丰富。除了之前已经上市的股指期权、豆粕期权、白糖期权及铜期权外，2019 年上市玉米、铁矿石、棉花、PTA、甲醇、黄金、橡胶及沪深 300 股指期权，菜粕期权也在 2020 年初上市，丰富了现货产业风险管理工具，增强了衍生品市场服务实体企业风险管理的能力。其三，对外开放深入推进。中国期货市场从品种国际化、交易者国际化、期货公司国际化等多个维度持续推进对外开放。2019 年 20 号胶期货上市后，共有 4 个期货品种直接向国际投资者开放交易，未来油脂油料、化工、金属等品种也将陆续实现国际化。其四，期货风险子公司继续积极推进“期货+保险”业务及场外期权业务，利用衍生品工具服务实体，为打赢扶贫攻坚战贡献一份力量。

(2) 国投安信期货主要经营情况

报告期内，国投安信期货（单体）实现营业收入 5.20 亿元，行业排名第 12 名；利润总额 2.18 亿元，行业排名第 9 名；净利润 1.60 亿元，行业排名第 10 名。期末客户权益 133.87 亿元，成交量 0.96 亿手（单边），市场占比 2.43%，成交额 8.58 万亿元（单边），市场占比 2.95%，日均持仓 66.00 万手，主要指标均进入行业前列。国投安信期货持续按照“一体两翼”的发展战略，努力抓住期货市场发展新机遇，积极防控金融风险，严守合规底线，稳健经营，认真履行企业服务实体经济的责任。

①经纪业务：优化网点布局，新设业务部门 3 个，设立 2 级部门 3 个，撤销业务部门 2 个。2019 年直销端实现营收 1.94 亿元，利润总额 0.81 亿元，客户权益 101.56 亿元。2019 年 IB 业务端日均权益 10.09 亿元，较 2018 年增长 18.29%；12 月日均权益 11.80 亿元，创 IB 业务历史新高。

②**风险子公司业务**：推动风险子公司整改、调整组织架构、完善制度、扩大优势业务、发展创新业务；新获得 13 个期货做市牌照，现有 17 个期货做市商牌照，1 个期权做市商牌照，做市牌照数量位居行业第一，并获得上期所“做市业务钻石奖”、“做市业务项目特别贡献奖”。

③**资管业务**：切实推进“四个池子”建设工作，构建基金投资的研究框架和评价体系，完善基金投资的相关制度流程，及时化解债券杠杆投资的潜在风险。

④**自有资金投资业务**：注重提升产品配置能力，强化产品投后管理，全年累计实现投资收益 5016 万元。

⑤**交割业务**：商品交割总量行业排名第 1 位，加强交割业务协同，保证交割服务平稳运行。

⑥**研报业务**：推进投研数据平台搭建、梳理技术需求及功能模块、整合数据资源。获得期货日报主办的中国优秀期货经营机构评选中的“中国金牌研究所”、上期所“优秀分析师团队”等奖项，提升了研究院在行业的影响力。

二、报告期内主要经营情况

详见本节“一、经营情况讨论与分析”。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业总收入	11,267,404,539.83	10,513,823,608.16	7.17
其中：营业收入	668,103,209.10	2,364,308,198.50	-71.74
利息收入	4,902,525,701.30	3,556,590,785.23	37.84
手续费及佣金收入	5,696,775,629.43	4,592,924,624.43	24.03
营业总成本	10,142,158,077.89	10,321,049,935.29	-1.73
其中：营业成本	636,792,221.49	2,341,645,735.63	-72.81
利息支出	2,928,707,776.49	2,848,014,850.96	2.83
手续费及佣金支出	684,263,365.54	573,970,246.19	19.22
税金及附加	59,627,608.17	47,284,249.48	26.10
业务及管理费	5,527,471,853.29	4,218,444,431.51	31.03
销售费用	-	-	-
管理费用	42,122,207.65	36,050,816.64	16.84
研发费用	-	-	-
财务费用	263,173,045.26	255,639,604.88	2.95
经营活动产生的现金流量净额	-1,485,042,510.09	-13,924,838,114.90	89.34
投资活动产生的现金流量净额	-344,456,763.05	-538,347,992.48	36.02
筹资活动产生的现金流量净额	8,538,697,277.72	9,812,098,459.63	-12.98

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

(1) 营业收入变动原因：本期公司营业收入同比下降 71.74%，主要为期货子公司大宗商品现货贸易收入的减少。

(2) 利息收入变动原因：本期公司利息收入同比增长 37.84%，主要为新金融工具准则下，由于会计政策变更和买入返售金融资产利息收入增加所致。

(3) 手续费及佣金收入变动原因：本期公司手续费及佣金收入同比增长 24.03%，主要为子公司投行业务收入及经纪业务收入的增加。

(4) 营业成本变动原因：本期公司营业成本同比下降 72.81%，主要为期货子公司大宗商品贸易成本的减少。

(5) 利息支出变动原因：本期公司利息支出同比增长 2.83%，主要为子公司债券发行规模增长带来的利息支出增加。

(6) 手续费及佣金支出变动原因：本期公司手续费及佣金支出同比增加 19.22%，主要为经纪业务代理买卖证券业务支出的增加。

(7) 业务及管理费变动原因：本期公司业务及管理费同比增加 31.03%，主要为手续费及佣金收入、利息收入增长带来的人工成本增加。

(8) 管理费用变动原因：本期公司管理费用同比增长 16.84%，主要为母公司运营成本的增加。

(9) 财务费用变动原因：本期公司财务费用同比增长 2.95%，主要为母公司贷款增加带来的利息支出增加。

(10) 经营活动产生的现金流量金额变动原因：本期公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长 124.40 亿元，主要为子公司代理买卖证券业务现金流入增加，以及金融工具投资的净减少带来的综合影响。

(11) 投资活动产生的现金流量净额变动原因：本期公司投资活动产生的现金流量净额同比增长 36.02%，主要为投资支付的现金减少。

(12) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因：本期公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少 12.98%，主要为偿还债务支付现金增加，分配股利、利润及偿付利息的现金增长。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券行业	9,187,417,559.42	5,887,426,935.87	35.92	9.92	-7.13	增加 11.77 个百分点
信托行业	1,564,564,902.66	356,178,955.43	77.23	63.82	2.59	增加 13.58 个百分点
基金行业	627,035,094.4	409,418,760.59	34.71	-1.82	5.35	减少 4.44 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务	2,868,256,471.84	1,867,765,577.05	34.88	14.56	25.89	减少 5.86 个百分点
资产管理业务	2,146,223,725.24	909,894,517.58	57.60	11.33	18.13	减少 2.44 个百分点
自营业务	3,243,122,035.25	877,001,757.96	72.96	120.52	27.34	增加 19.79 个百分点
投资银行业务	784,913,905.34	751,918,531.38	4.20	84.99	39.42	增加 31.31 个百分点
融资融券业务	1,045,737,077.88	965,348,658.10	7.69	21.80	15.20	增加 5.30 个百分点
其他	1,290,764,340.93	1,281,095,609.82	0.75	-53.35	-53.50	增加 4.17 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成	毛利率

			(%)	比上年增 减 (%)	本比上 年增减 (%)	比上年 增减 (%)
广东	7,114,576,924.69	3,657,101,951.90	48.60	48.10	49.66	增加 5.60 个百分点
上海	1,305,523,671.68	1,217,139,121.06	6.77	-55.71	-57.99	减少 12.49 个 百分点
北京	1,659,037,093.43	587,472,178.87	64.59	63.45	-0.15	增加 1.17 个百分点
香港	288,175,873.47	217,476,438.82	24.53	21.48	18.09	减少 8.45 个百分点
其他	1,011,703,993.21	973,834,961.24	3.74	6.74	1.25	减少 65.30 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1、为更清晰反映公司主营业务收入及成本，本表按金融口径列式营业收入及营业成本。

2、安信证券经纪业务、投行业务、投资业务、资管业务、两融业务、期货业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析 一、（三）各子公司主要经营情况分析中关于安信证券的经营与分析。

3、信托业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析 一、（三）各子公司主要经营情况分析中关于国投泰康信托的经营与分析。

4、基金业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析 一、（三）各子公司主要经营情况分析中关于国投瑞银基金的经营与分析。

5、期货业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析 一、（三）各子公司主要经营情况分析中关于国投安信期货的经营与分析。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
证券行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	5,887,426,935.87	88.50	6,339,321,231.99	89.60	-7.13	
信托行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	356,178,955.43	5.35	347,182,393.32	4.91	2.59	
基金行业	主要为利息支出、手	409,418,760.59	6.15	388,635,040.18	5.49	5.35	

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
经纪业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	1,867,765,577.05	28.07	1,483,654,757.3	20.97	25.89	
资产管理业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	909,894,517.58	13.68	770,255,469.28	10.89	18.13	
自营业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	877,001,757.96	13.18	688,733,994.81	9.73	27.34	
投资银行业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	751,918,531.38	11.30	539,309,034.10	7.62	39.42	
融资融券业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	965,348,658.10	14.51	838,012,410.03	11.84	15.20	
其他	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	1,281,095,609.82	19.26	2,755,172,999.97	38.94	-53.50	

成本分析其他情况说明

为更清晰反映公司主营业务成本，本表按金融口径列式。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

3. 费用

适用 不适用

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

(2). 情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量金额变动原因：本期公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长 124.40 亿元，主要为子公司代理买卖证券业务现金流入增加，以及金融工具投资的净减少带来的综合影响。

(2) 投资活动产生的现金流量净额变动原因：本期公司投资活动产生的现金流量净额同比增长 36.02%，主要为投资支付的现金减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因：本期公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少 12.98%，主要为偿还债务支付现金增加，分配股利、利润及偿付利息的现金增长。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	42,128,753,537.73	23.65	31,459,770,053.42	20.24	33.91	主要为子公司客户货币资金的增加
交易性金融资产	42,532,622,049.13	23.88	-	-	不适用	主要为新金融工具准则下，金融资产重分类产生的会计科目变更
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	37,875,972,436.62	24.36	不适用	主要为新金融工具准则下，金融资产重分类产生的会计科目变更
融出资金	28,821,020,054.91	16.18	20,807,730,339.91	13.38	38.51	主要为子公司融资业务规模的增加
存出保证金	559,885,898.25	0.31	1,790,123,888.45	1.15	-68.72	主要为子公司转融通担保资金减少
应收利息	-	-	1,493,972,907.18	0.96	不适用	主要为会计政策变更，应收利息重分类至其他科目所致
其他应收款	1,291,329,412.35	0.73	2,091,447,551.17	1.35	-38.26	主要为子公司应收融资融券客户款、股票质押、代垫清算款项的减少。
买入返售金融	17,374,845,899.20	9.76	12,121,318,684.06	7.80	43.34	主要为子公司股票质押回购业务及交

资产						易所债券逆回购业务规模增加。
一年内到期的非流动资产	1,325,980,226.00	0.74	-	-	不适用	主要为子公司计入一年内到期的非流动资产的债权投资及其他债权投资增加
其他流动资产	746,647,298.56	0.42	126,517,636.99	0.08	490.15	主要为子公司购入的一年内到期的其他债权投资增加
可供出售金融资产	-	-	26,834,054,486.92	17.26	不适用	主要为新金融工具准则下，金融资产重分类产生的会计科目变更
其他债权投资	15,368,842,516.83	8.63	-	-	不适用	主要为新金融工具准则下，金融资产重分类产生的会计科目变更
持有至到期投资	-	-	181,742,695.34	0.12	不适用	主要为新金融工具准则下，金融资产重分类产生的会计科目变更
其他权益工具投资	3,178,948,575.51	1.78	-	-	不适用	主要为新金融工具准则下，金融资产重分类产生的会计科目变更
其他非流动资产	2,106,948,227.58	1.18	-	-	不适用	主要为新金融工具准则下，金融资产重分类产生的会计科目变更
在建工程	521,863,210.48	0.29	359,663,283.82	0.23	45.10	主要为子公司在建项目投资增加。
递延所得税资产	488,539,459.85	0.27	936,484,250.91	0.60	-47.83	主要为可抵扣暂时性差异的减少
拆入资金	1,503,708,611.11	0.84	4,700,000,000.00	3.02	-68.01	主要为子公司转融通融入资金减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	873,603,731.74	0.56	不适用	主要为新金融工具准则下，金融资产重分类产生的会计科目变更
交易性金融负债	733,738,957.22	0.41	-	-	不适用	主要为新金融工具准则下，金融资产重分类产生的会计科目变更
卖出回购金融资产款	19,167,295,663.89	10.76	21,892,175,495.10	14.08	-12.45	主要为子公司债券回购业务及收益权回购业务规模减少
应付职工薪酬	2,370,636,513.92	1.33	1,685,837,061.26	1.08	40.62	主要为计提职工薪酬的增加
应付短期融资	3,245,367,715.96	1.82	7,908,970,000.00	5.09	-58.97	主要为子公司应付短期公司债券及短

款						期收益凭证减少
代理买卖证券款	44,942,840,345.38	25.23	31,918,012,416.40	20.53	40.81	主要为子公司经纪客户交易结算资金增加
一年内到期的非流动负债	14,813,563,712.52	8.32	4,561,294,923.48	2.93	224.77	主要为子公司一年内到期的应付债券及长期借款增加
长期借款	8,420,771,578.41	4.73	6,323,172,420.00	4.07	33.17	主要为长期借款规模的增加
应付债券	24,687,308,988.64	13.86	20,299,661,985.18	13.06	21.61	主要为子公司债券规模的增加

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

所有权或使用权受到限制的资产情况，详见本报告“第十一节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 96、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

□适用 √不适用

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
安信金融大厦在建工程项目	118,751.43	42.58%	16,783.08	50,558.98	/

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

详见第十一节、财务报告 附注十一、公允价值的披露

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

报告期内，公司全资持有安信证券股份有限公司，安信证券主要从事证券业务。报告期末，安信证券注册资本 70 亿元，（合并）资产总额 1,608.67 亿元，归属于母公司所有者权益 327.85 亿元，报告期内实现营业总收入 97.03 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 24.68 亿元。

报告期内，公司全资持有国投资本控股有限公司，国投资本控股主要从事对外投资、资产管理、接受委托对企业进行管理等业务，国投资本控股公司控股国投泰康信托、国投瑞银基金，参股锦泰保险、国投财务公司等。截至报告期末，国投资本控股合并资产总额 121.99 亿元，归属于母公司所有者权益 69.83 亿元，报告期内实现营业总收入 15.99 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 7.16 亿元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

对于本公司发行和管理的资产管理计划，本公司作为资产管理计划管理人，考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本公司作为资产管理人的决策范围、资产管理计划持有人的权利、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变收益、风险敞口等因素来判断本公司作为资产管理计划的主要责任人还是代理人。经评估后，本公司承担主要责任人的资产管理计划纳入合并范围。

于 2019 年 12 月 31 日，本公司共合并 30 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为 18,115,358,153.95 元，本公司持有上述结构化主体的权益体现在资产负债表中的交易性金融资产金额为 5,672,008,649.80 元，其他非流动金融资产金额为 588,320,683.95 元。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

2020 年国家将坚定不移贯彻新发展理念，坚决打好三大攻坚战，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，深化经济体制改革，着力推动高质量发展。从金融领域看，未来各类金融市场监管政策分化将更为明显，地产融资保持严控态势，互联网金融持续规范，并购重组等资本市场改革不断推进，金融业对外开放步伐加速。初步判断，2020 年政策面将继续以深化金融供给侧结构性改革为主线，持续严监管的态势，严控金融风险，优化金融体系资源配置，畅通实体经济融资渠道，市场流动性合理充裕，促进经济新动能加快生成，金融业务的发展需要更多地把握市场结构性机会。

证券行业方面，随着金融混业经营趋势的加速、创新政策的推动、资本中介业务的兴起、跨界竞争的加剧，资本实力、创新能力、风控水平、体制机制等因素对证券公司的影响越来越大。基于服务实体经济这一根本目标，预计 2020 年资本市场改革将继续重点围绕完善资本市场建设、优化市场参与主体进行，这将对券商经营带来重大机遇和挑战：一是业务模式重构升级。经济转型发展的对券商服务能力提出了更高的要求；银行理财子公司设立加剧其他金融同业的竞争压力；业务同质化导致传统主营业务盈利中枢下移；政策支持打造航母级证券公司、引导证券公司差异化发展，都将倒逼券商转变思路重构盈利模式，资本和业务模式创新成为竞争焦点。二是除科创板外，完善资本市场建设将加速推进创业板改革，新三板改革、分拆上市、再融资以及并购重组政策的逐步落地，使得市场投融资功能得到进一步完善，融资业务迎来新增长。三是衍生品市场发展提速，场外市场、衍生品业务有望在政策支持下推升业务规模和相关营收。四是“推动更多中长期资金入市”等方面的政策利好长远，特别是“盘活客户存量资产”有利于降低券商整体负债成本，有望提升行业 ROE 水平。此外，金融对外开放提速已经开始吸引国际投行加速进入，短期难改行业格局，但长期将加剧行业竞争。

信托行业方面，随着我国经济结构进一步优化，以新发展理念为指引，提升服务实体经济质效，信托服务实体经济作用将进一步加强。城市更新与存量住房改造提升，基础设施领域进一步补短板，传统融资业务仍有需求，股权、并购等新型业务机会显著增加；消费升级属于人民对美好生活的向往，国家政策促进产业与消费“双升级”，消费金融信托业务发展空间进一步开拓；存量资产盘活现金流需求巨大，资产证券化业务将持续发展；社会财富积累、高净值客户数量与资产规模快速增长，家族信托、全权委托等业务得到进一步发展；慈善信托助力国家脱贫攻坚任务如期完成。同时，国内经济下行压力加大，信托行业强监管高压态势持续，行业管理资产规模缩减；房地产行业政策调控明显，信托行业转型需求迫切；优质资产竞争激烈，行业马太效应凸显，龙头公司优势进一步加强；随着监管政策进一步细化，信托公司全行业转型压力进一步增大，未来将成为重要的行业分化期。

基金行业方面，展望 2020 年，在资金宽松、经济增长的缓步降低、更开放的中国资本市场以及投资者风险偏好下降的宏观环境下，首先对外开放将对国内资本市场的定价将产生一定影响，能够掌握这样的市场机会，将可以带来不错的投资成果，国投瑞银基金作为全球财富管理领先机构瑞士银行的合资公司，对于外资机构动向和投资方法有深刻认识，可以提供客户最领先的投资方向。其次随着经济成长的趋缓，市场指数的回报，可能在估值扩张到一个阶段后受到压抑，因此在投资选择上，可以考虑将投资在指数类型产品的配置，部分移转到能产生稳定收益增强的指数增强型产品。最后，由于国际间地缘政治风险仍为减缓，寻求更分散的投资组合，降低回报波动风险，透过多元资产配置或者相应的产品，来实现稳定的投资回报。

期货行业方面，2020 年期货市场面临着更多的机遇与挑战。一是我国期货市场的集中度将会持续提升。目前我国共有期货公司 149 家，与国际同行业或是国内其他金融机构相比，我国期货公司存在机构数量多、行业集中度不高、盈利能力不强等问题。从 2020 年 1 月 1 日开始，期货公司将取消外资股比限制。境外金融机构的加入将不断丰富我国期货市场的参与主体，激发市场竞争活力，期货公司利用市场化手段收购兼并的进程或加快，从而实现优胜劣汰。二是随着金融改革与创新的持续深化，我国期货公司加速了从同质化的经纪商向多元化的衍生品金融服务商的转型进程。围绕服务实体经济需求，期货公司的创新业务规模稳步增长。“保险+期货”、仓单服务、合作套保、基差贸易、场外衍生品业务等风险管理业务模式日益清晰，期货资产管理业务在“去通道、去非标、增能力”的导向下逐步走上规范化、专业化发展道路。此外，2019 年两家期货公司在 A 股的上市，打开了期货公司利用资本市场融资的通道。三是我国期货市场交易品种的扩容加速。从扩容品种看，生猪、低硫燃料油、液化石油气等多个期货品种计划上市，期权也加快推进步伐。随着市场中交易品种的增加，交易参与主体的数量和活跃度将会提升，整个期货市场的

交易量将随之进一步扩大。四是期货公司开展境外业务已经进一步放开。部分国内期货公司开始将战略目光投向海外市场，进行海外市场的网点和业务布局，引领国内投资者“走出去”，在国际期货市场的竞价过程中充分表达中国的价格信息；同时也将海外投资者“引进来”，促进我国期货市场投资者背景的多元化，汇聚全球各地的大宗商品价格信息，推动我国国际大宗商品定价中心的建设。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

2020年，国投资本将按照打造一流金融控股公司的目标，深入贯彻新发展理念，胸怀大局，把握大势，顺应监管政策要求，积极作为稳中求进，立足现有提质增效，拓展空间增强实力，规范管理防范风险。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2020年度，国投资本主要经营计划如下：

（1）保持战略定力，扎实推进规划落地：公司及下属各金融企业将以战略为导向，增强金融服务实体经济能力，对照战略规划要求，深入检视自身不足，强化行业对标，努力提升经营业绩和行业排名。

（2）全力推进可转债项目和对投资企业增资工作：公司将全力推进可转债项目的审批和发行工作，督促国投泰康信托完成增资后续工作，同时要充分利用好增资资金，认真谋划，提前布局，切实将增资成果转化为业绩提升。

（3）严控风险，强化风险防控主体责任：防范化解金融风险是中央打赢“三大攻坚战”的重要组成部分，公司将在现有基础上，进一步完善风控体系建设，加强风控管理联动协同。切实强化风险防控主体责任，做到业务拓展与合规风控体系建设同步开展、同步落地。

（4）深入挖掘协同需求，强化“产融”、“融融”协同发展：公司将深入挖掘自身业务特点和协同潜力，广泛寻找潜在协同机会，主动提出协同服务方案，用好业务协同管理机制，努力提升协同服务能力。

1. 安信证券主要经营计划

（1）保持定力，贯彻战略不放松

2020年，安信证券将围绕既定战略规划，结合年度经营目标，加强战略执行落地，跟踪经营情况和战略推进。持续加强协同工作，重点完善研究协作支持机制，加快开发机构业务协同平台，探索和论证其他业务条线、部门之间的协同模式。

（2）转型升级，实现业务新增长

一是经纪业务加快向财富管理转型，以客户为中心全面加强能力建设，着力解决不同类型客户的痛点问题；建设自研产品体系，满足核心及重点客户的个性化需求；深入推动区域架构调整和布局，优化运营资源配置，促进分支机构管理效能提升。

二是投行业务继续布局行业组建设，加快投行业务向专业化方向转型的步伐；持续尝试投行业务产业链的延伸，拓宽创收模式；着力发展债券承销业务，提高收入占比和人均产出。

三是投资业务继续推进多元化立体化投研体系纵深发展，稳步拓展投资广度和深度，力争保持投资回报水平。

四是资管业务提升主动管理能力，抓住市场热点，进一步完善和丰富产品线，增加产品规模。

五是信用业务在控制风险的前提下，继续做大业务规模；主动调整存量结构，优化项目质量，加强融券策略交易业务。

2. 国投泰康信托主要经营计划

2020年，国投泰康信托将继续坚持稳中求进的总基调，全面加强风险管控，深入推进转型落地，不断加大科技赋能，强化财富条线建设，持续稳健发展，重点做好以下工作：（1）积极响应监管要求，全面开展风险排查，加强项目风险管控，实现信托项目评审立项、中后期运营以及到

期终止清算的全流程科学化管理，并切实推进分条线专业化评审；（2）切实推动转型落地，大力发展标准化投资、证券服务、资产证券化和家族信托业务；（3）加大投入，实现科技赋能，通过技术手段实现对现有信托业务的不断升级完善；（4）加强财富条线建设，全力打造“国投财富”品牌，完善财富营销激励机制，加强机构资源渠道整合，明显提升产品发行能力和财富管理水平。

3. 国投瑞银基金主要经营计划

2020年，国投瑞银基金将聚焦改善资产管理方法与业绩，不断提升服务意识，重点做好以下工作：（1）以投研为核心，努力提升业绩。不断完善投研体系的建设，厘清投资流程，建立投资风格差异化策略，强化投资风险管理，增进信用风险分化。同时，着力建立以风险调整后回报为核心的基金业绩考核机制，助力实现投资业绩的提升。（2）以产品为驱动，不断优化产品线布局。强化产品委员会的功能，积极做好新发产品布局。推动存续产品风格化、差异化，以利于持续营销。并结合外方股东优势，推进跨境投资能力差异化，建立差异化的跨境业务发展策略，打造国际业务品牌。（3）深化销售服务合作关系，实现全价值链服务模式。结合国投瑞银基金与UBS全球投资能力，透过完善的产品设计及策略导入，为合作伙伴提供投资解决方案、创新形态产品和动态配置管理。建立差异化策略，聚焦深化特定渠道的合作，深挖机构和银行的需求，提供合作伙伴进阶的投资专业知识训练，协助补足投资及产品缺口，并运用内部销售管理模式，确保销售团队以高效率以及结构有序的方式完成全价值链的服务。

4. 国投安信期货主要经营计划

（1）以专业化布局为抓手，推动经纪业务转型。在商品期货方面，进一步深化产业客户服务体系，以客户需求为导向，有针对性地开展客户服务，提升专业化水平，通过产业链专业化设置，培养服务优势产业链的行业专家型人才，并通过风险管理子公司平台，设计符合客户需求的个性化产品，帮助客户解决风险管理需求，提升在产业客户开发方面的竞争力。在金融期货方面，针对金融业经纪业务短板，细分客户群体，整合金融类客户服务能力，提升金融类客户经理专业素质，迅速扩大金融类客户数量及规模，提高金融类客户市场占有率。

（2）进一步探索风险管理子公司的业务模式，培育核心能力和新的利润增长点。继续扩大国投安信期货在期货、期权做市业务上的优势地位；重点推动场外衍生品及基差业务的发展，充分利用风险管理子公司平台协同期货经纪业务。

（3）推动资产管理业务向主动管理转型。对资产管理业务的资金池、渠道池、投顾池、客户池不断完善、分级甄选，从追求数量向追求质量调整、从通道业务向主动管理调整，培育量化投资团队，打造具有衍生品特色的“产品+服务”资产管理平台。

（4）充分利用数据平台，深化研营一体服务模式。打破研究数据壁垒，构建研究数据平台，整合研发资源，提高研究服务效率，实现对客户的分类精准研究服务，打造研发品牌知名度。

（5）继续做好党建扶贫工作，贡献国企责任。充分利用期货工具开展金融精准扶贫，履行社会责任。

（四）可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 政策风险

政策风险是指国家宏观政策、监管政策的变化影响公司业务开展的风险。公司下属各投资企业密切关注监管政策变化，加强政策研究，及时组织学习积极应对；提前分析可能的政策变化，把握政策窗口时间，做好应对方案；根据监管规定要求，具体分析监控指标并予以落实。

安信证券密切关注监管政策变化，加深对国家宏观政策的理解和把握，认真研究对策，及时调整业务模式和投资策略，合理确定发展战略和目标；持续保持与监管部门的良好沟通，积极配合监管部门检查工作，实时关注最新监管政策，降低政策变动带来的不利影响。

国投泰康信托通过组织开展对重大法规和监管政策的研究，认识和把握监管和行业动向，分析和研究业务发展的新环境、新模式、新情况、新问题，为业务合规发展提供有效指引。国投泰康信托不断培养合规文化，健全合规经营体制、机制和制度，全面系统开展合规管理工作，通过重视交易结构的合规规划和法律文件的审查，明确业务合规标准、合规要点，强化业务合规管理，持续提升业务整体合规水平。

国投瑞银基金重视对宏观政策、行业监管政策的研究和应对，及时跟踪政策变化；学习并加深对相关政策的理解和把握，及时调整业务模式和投资策略。2019年国投瑞银基金针对销售适当

性、信息技术安全、业务持续性、反洗钱、新业务开展等一系列法规积极应对，迅速建立规章制度和内控体系。

国投安信期货坚持追踪监管政策最新动向，并组织相关部门对行业动态进行学习研讨，确保及时应对政策调整带来的不确定性，调整战略以适应新的监管形势。2019年针对监管政策有较大变化的资产管理业务，修订了相关制度流程，对不符合资管新规的存量产品制订了整改计划和整改方案，确保在过渡期内完成整改。

2. 信用风险

信用风险是指融资人或交易对手不能按时履行约定义务而对公司造成损失的风险。

2019年，虽然各级政府多举措支持民企融资，但低评级主体和民企融资依旧困难，企业流动性不佳、债券市场违约常态化等均为公司信用风险管理带来了挑战。

安信证券通过建立一系列机制防范信用风险，包括客户和交易对手尽职调查管理机制、客户准入机制和授信机制、自有资金融资类业务分类审批机制、投融资项目的持续跟踪管理机制、融资类业务限额管理机制、债券池管理机制以及压力测试机制等；同时，安信证券继续完善各信用风险管理系统，加强对各类业务的风险管控时效性，设计不同监控指标，从不同维度对业务数据进行监控，实现更全面更有效的信用风险管理。

国投泰康信托通过综合评判交易对手、项目区域、项目业态、第一还款来源、增信措施等，预设充足的风控措施和违约罚则，严控信用风险，通过设置较强的抵、质押担保，缓释信用风险。同时，通过强化项目过程管理和监控力度，专设项目管理岗，对主动管理类项目实行台账式管理，跟踪项目重要管理节点，定期跟踪项目运行情况、交易对手舆情信息、抵质押物价值变动情况等。

国投瑞银基金建立债券发行人内部信用评级制度，对信用标的进行评级、分级备选库管理；根据交易对手的资质、交易记录、信用记录等信息对交易对手进行信用评级和分级管理；针对经济下行区间中可能出现的信用风险事件，及时发现、汇报和处理，建立严格的信用风险监控体系。

国投安信期货建立相应制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工制衡机制，对信用风险进行有效管理。

3. 市场风险

市场风险是指因价格、利率、汇率等市场因素的变化导致公司发生损失或收入减少的风险，包括权益证券价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等。

安信证券积极跟踪证券市场变化趋势，对市场风险进行有效监控、计量、分析评估，适时调整大类资产配置，通过降低仓位、个券调整、衍生品对冲、止损管理等手段有效应对市场风险，并建立督导机制保障各项风险应对措施的有效落实。

国投泰康信托严格遵循组合投资、分散风险的原则，按照既定投资范围、比例，采用逐日盯市方法，实时掌握风险状况；选用经验丰富、业绩优秀的投资顾问，动态识别市场中潜在的风险；设置科学、操作性强的警戒与止损机制并对其严格执行，确保风险始终处于可控状态。同时，充分发挥信息技术手段对市场风险的监控作用，对业务数据进行及时跟踪监测、预警。

国投瑞银基金严格遵循谨慎、分散风险的原则，高度重视投资者财产的安全性和流动性，实行专业化管理和控制，在构建投资组合时充分考虑风险因素，加强对重点持仓的研究跟踪，及时调整组合配置，以防范、化解市场风险。

国投安信期货建立了由投资管理委员会、风险管理委员会与总经理办公会分层审批的投资审批流程对投资项目进行审核。同时建立了一系列风险管理制度，对业务数据进行及时监控预警，对市场风险进行有效监控。2019年期货公司已经建立自有资金投资、子公司业务日报表制度，每日监测业务风险数据的变动情况，有效地管控了市场风险。

4. 流动性风险

流动性风险是指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。

安信证券合理进行融资安排、资产配置和资金投放，做好动态的资产负债管理；积极拓展融资渠道和融资方式；建立流动性风险指标监控与预警机制，加强流动性风险监控、分析和报告；合理把握资金投放进度和方向；建立流动性储备机制和专门的管理制度；建立流动性风险应急机制，规定应急程序和措施。

国投泰康信托通过对自有资金开展全流程监测、对固有投资进行多元化的期限配置、备付充足的外部流动性补充渠道等方式，持续关注并加强自有资金运作中的风险防范。信托业务方面，

信托公司持续优化资产组合，高度注重资产安全性、流动性、收益性之间的平衡，重视资产的流动性和期限管理，确保流动性风险可控。

国投瑞银基金对投资组合的流动性管理制定了适时、合理、有效的风控制度，通过对投资标的集中度管理、投资流动受限资产限额管理、编制头寸预测表、分析持有人结构和特征、定期开展流动性压力测试等方式防范、化解旗下管理组合的流动性风险。

国投安信期货通过制定流动性风险管理办法，明确流动性风险管理的组织架构，规定相关部门职责及风险处置流程。同时设定流动性风险指标以及指标的监控、异常报告路径，制订流动性风险应急预案，定期开展流动性风险压力测试及风险指标测算，评估期货公司风险承受能力，有效管控期货公司流动性风险。

5. 操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险。

安信证券通过持续完善相关风险管理机制，识别、评估与缓释操作风险，运用风险控制自我评估、风险信息即时报告、损失数据收集与分析报告、过失操作风险限额等主要管理手段，同时指导各风险管理单元对业务开展及管理领域中主要操作风险的成因和影响进行分析与评估，发现控制缺陷活动并予以整改，不断促进操作风险管理有效性的提升。

国投泰康信托通过不断完善内控制度、持续优化业务操作流程、加强关键节点监控、加强制度执行的引导教育，有效防范操作风险。

国投瑞银基金通过诊断内控缺陷，及时完善控制程序，更新业务管理制度，细化工作指引和操作流程，强化信息系统应用，优化员工培训机制等措施，不断提高精细化管理水平。

国投安信期货通过制定操作风险管理办法，明确了操作风险管理的组织架构，规定了相关部门职责及风险处置流程，有效管控操作风险。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

《公司章程》明确了公司利润分配政策，报告期内无变化，章程规定了对既定利润分配政策尤其是现金分红政策作出调整的具体条件、决策程序和机制以及现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，包括现金分红的期间间隔，现金分红的具体条件，发放股票股利的条件等。

2019年4月25日，2018年年度股东大会审议通过《关于2018年度利润分配预案》，公司总股本4,227,129,727股为基数，每股派发现金红利0.081元（含税），共计派发现金红利342,397,507.89元。2019年6月，公司已实施完毕上述权益分派。

2020年3月25日，公司董事会审议通过《关于2019年度利润分配预案》，拟以总股本4,227,129,727股为基数，每10股派发现金红利1.40元（含税），本期实际分配现金利润总额为591,798,161.78元，占公司2019年度合并报表归属于母公司所有者净利润的19.94%。此预案还需提交股东大会审议。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (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	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	0	1.40	0	591,798,161.78	2,967,435,014.94	19.94
2018 年	0	0.81	0	342,397,507.89	1,679,459,372.93	20.39
2017 年	0	0.62	0	262,082,043.07	2,589,691,679.19	10.12

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 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利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国	1. 将尽最大努力减少与国投资本及其控制的其他企业之间的关联交易。若与国投资本及其控制的其他企业发生无法避免的关联交易，包括但不限于商品交易、相互提供服务或作为代理，承诺人将与国投资本依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、部门规章、规范性文件以及国投资本公司章程的有关规定履行批准程序；保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移国投资	国家开发投资集团有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司承诺时间：2014.11.04；中国国投国际贸易有限公司承诺时间：2014.08.26	否	是		

		证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司	<p>本的资金、利润，不利用关联交易损害国投资本及股东的利益。</p> <p>2. 将不会要求国投资本给予承诺人与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更优惠的条件。</p> <p>3. 将忠实履行上述承诺，若未履行本承诺所赋予的义务和责任，承诺人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。</p>					
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	国家开发投资集团有限公司	<p>就本次重组涉及的同业竞争规范事宜，承诺自本次重组相关安信证券资产与上市公司交割完成之日起 12 个月内，对存在同业竞争关系的基金和期货相关业务分别以股权减持、资产注入上市公司等方式予以妥善解决，并对除上述业务的其他业务部分作以下承诺与声明：1. 将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2. 将尽一切可能之努力使承诺人及承诺人控制的其他企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3. 不会利用对国投资本的控股股东的唯一股东、控股股东地位从事任何有损于国投资本或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证国投安信及其控制的其他企业的独立经营和自主决策；4. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；5. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；6. 如果未来承诺人及承诺人控制的其他企业拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将</p>	<p>承诺时间：2014.08.26；</p> <p>期限：在国投资公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效</p>	是	是		

			本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。					
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	中国证券投资者保护基金有限责任公司	1. 将来不以任何方式从事, 包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务; 2. 将尽一切可能之努力使承诺人其他关联企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务; 3. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织; 4. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密; 5. 如果未来承诺人拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争, 承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。	承诺时间: 2014. 11. 04; 期限: 在中国证券投资者保护基金有限责任公司作为国投资本股东的整个期间持续有效	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	国家开发投资集团有限公司、中国国际贸易有限公司	1. 保证依法行使股东权利, 不滥用股东权利损害国投资本或其他股东的利益, 承诺人及承诺人控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式违法违规占用国投资本资金或要求国投资本违法违规提供担保; 2. 如违反上述承诺, 愿意承担由此产生的全部责任, 充分赔偿或补偿由此给国投资本造成的直接损失。	国家开发投资集团有限公司承诺时间为 2014. 11. 04, 在国家开发投资集团有限公司作为国投资本控股股东的唯一股东、控股股东的整个期间持续有效; 中国国投国际贸易有限公司承诺时间为 2014. 08. 26, 在中国国投国际贸易有限公司作为国投资本控股股东的整个期间持续有效	是	是		
与	其	国家	保证国投安信的独立性符合《上	国家开发投资	否	是		

重大资产重组相关的承诺	其他	开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司	市公司重大资产重组管理办法》第十条第六款关于“有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定”的要求；保证国投资本在业务、资产、财务、人员、机构等方面与承诺人及其控制的其他企业保持独立。	集团有限公司与中国证券投资者保护基金有限责任公司承诺时间为2014.11.04；中国国投国际贸易有限公司承诺时间为2014.08.26				
与重大资产重组相关的承诺	其他	中国国投国际贸易有限公司	1. 本公司同意全部接收出售资产，不会因出售资产存在瑕疵而要求国投资本控股或国投资本承担任何法律责任。本公司与国投资本已于2015年5月8日签署《委托经营管理协议》，该协议有效期至国投资本控股公司按照约定的交割日将出售资产交付给本公司之日止。2. 自本承诺出具之日起，与出售资产相关的潜在纠纷、未决诉讼、仲裁、处罚、赔偿等或有事项以及相关的或有债务、义务和损失，均由本公司负责处理及承担，不会因此而要求国投资本控股公司或国投资本承担任何法律责任。本公司承诺，对于国投资本尚未取得债权人出具债务转移同意函的债务，于本次重大资产出售的交割日前到期的，本公司将促使国投资本于到期日及时以出售资产全部偿还；于本次重大资产出售的交割日后到期的，若出售资产不足以偿还的，本公司将承担全部偿还责任。截至本承诺出具之日，国投资本为上海中纺物产发展有限公司提供的担保，本公司承诺将尽快与债权人沟通，转由本公司承担原国投资本在该等担保合同/协议项下的全部	承诺时间：2015.05.08	否	是		

			权利、义务，并在资产交割日前解除国投资本的担保责任。3. 本公司将接收出售资产涉及的全部人员，并对国投资本总部人员予以安置。因员工安置事项相关的责任与义务以及与员工安置有关的全部已有或潜在的劳动纠纷（如有），由本公司负责承担及解决。本公司有责任促使国投资本本部的相关人员尽早与国投资本解除劳动关系，并在2015年9月30日前完成该等人员与国投资本解除劳动关系的工作。本公司确认，该等员工自资产交割日至其劳动关系解除之日（并不晚于2015年9月30日）期间的薪酬、各项保险、住房公积金及相关福利等全部费用在本次重大资产出售的交割日从出售资产中专项足额提存后保留在国投资本，由国投资本专项用于支付给相关员工。4. 在本承诺出具之日后，国投资本不会因出售资产承担赔偿责任或损失。				
其他承诺	股份限售	国投资资产管理 有限公司	承诺在增持实施期间不减持所持有的公司股份。	承诺时间： 2018.7.13；期限： 2018.7.13-2019.7.13	是	是	

注：深圳市远致投资有限公司已于2020年3月更名为深圳市资本运营集团有限公司。

(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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2017 年，财政部先后修订并发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等四项金融工具会计准则（以下简称“新准则”）。

根据财政部的相关规定，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行上述新准则。为落实新准则的要求，公司根据新准则和应用指南的规定对公司的会计政策进行变更。公司自 2019 年一季报起按新准则要求进行会计报表披露。根据衔接规定，公司无需重述前期比较财务数据，但应当对准则施行日的期初留存收益或其他综合收益进行调整。因此，公司不重述 2018 年末可比数，因新旧金融工具准则转换产生的数据影响，将调整 2019 年期初留存收益和其他综合收益。上述新金融工具准则实施对公司财务报表将产生较广泛影响，执行变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况及经营成果，不影响公司所有者权益和净利润，不会对公司财务报表产生重大影响。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	255.50
境内会计师事务所审计年限	5

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	26
保荐人	国泰君安证券股份有限公司	/
保荐人	安信证券股份有限公司	/

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2019 年 10 月 28 日，公司 2019 年第三次临时股东大会会议同意续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度财务报表审计和 2019 年度内部控制审计的主审会计师事务所，审计范围包含母公司及主要子公司，年度审计费用总额不超过 290 万元。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

（一）导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													0
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													1,164,508,995.78
报告期末对子公司担保余额合计（B）													2,601,201,490.49
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													2,601,201,490.49
担保总额占公司净资产的比例（%）													6.04
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0
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（D）													2,332,467,490.49
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													0
上述三项担保金额合计（C+D+E）													2,332,467,490.49
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用						
担保情况说明							以上担保均为安信国际对其全资子公司的担保，报告期内发生的担保中，安信国际为其全资子公司安信国际证券有限公司提供银行贷款总计5,874,000.00元；安信国际为其全资子公司Essence Global Investment Limited提供信用担保总计1,158,634,995.78元。						

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3) 委托理财减值准备**适用 不适用**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自有资金	30,060,958.35	55,111,756.96	0

其他情况适用 不适用**(2) 单项委托贷款情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3) 委托贷款减值准备**适用 不适用**3. 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用**十六、其他重大事项的说明**适用 不适用**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**适用 不适用**1. 精准扶贫规划**适用 不适用

报告期内，公司全资子公司安信证券依据《安信证券扶贫工作规划（2016—2020年）》的目标和工作任务，对扶贫项目进行了详细安排和实施，重点在基础设施建设、教育扶贫、产业扶贫、金融扶贫、医疗扶贫、公益扶贫等方面持续发力，助推扶贫对象贵州省罗甸县完成精准扶贫精准脱贫攻坚任务。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

2019 年度，公司精准扶贫主要工作如下：

(1) 基础设施建设扶贫：子公司安信证券持续推进贵州省罗甸县第二小学第二栋学生宿舍楼及食堂、“安信助学·圆梦行动”爱心助学、大亭中心校学生宿舍楼维修工程、大亭中心校操场讲台和保坎安全维修工程、罗甸县 19 所贫困村幼儿园购置幼教设施、罗甸县肺结核智能筛查项目、大亭社区卫生院医疗设备购置、垃圾焚烧炉建设及公益帮扶等；开展广东省河源市紫金县横排村“亮化”工程项目，在横排村各自然村村道建设 LED 太阳能路灯 193 盏，开展横排村村道道路硬化工程项目；开展内蒙古兴和县农村饮用水水质提升工程项目。

国投泰康信托继续提供对教育领域的公益支持。2016 年《慈善法》实施后，国投泰康信托相继设立“真爱梦想 1 号”、“真爱梦想 2 号”两只教育慈善信托，信托目的是促进发展贫困地区的中小学校素养教育、支持素养教育研究和推广。“真爱梦想 1 号慈善信托”、“真爱梦想 2 号慈善信托”于 2019 年分别进行慈善支出为 7335.99 元人民币、50000 元人民币，对贫困地区的中小學生提供课程配套图书及其他软硬件配套设施。

(2) 教育扶贫：安信证券春节慰问罗甸二小贫困学生 625 名；开展云南省绿春县大兴镇东德小学教育扶贫工作；开展西安市周至县等集中连片特困地区贫困户高考成绩优秀学生的学费支出项目；在内蒙古兴和县民族小学和大同天中心校高庙子小学开展“互联网教育精准帮扶”公益项目；参与福建省龙岩上杭县石砌村、云南永善县 2019 年“对口扶贫、捐资助学”项目；开展安徽省寿县涧沟村爱心书屋教育帮扶项目；参与内蒙古自治区青少年发展基金会组织开展的“情系留守 爱暖童心”爱心校服礼包捐赠活动；向甘肃省临夏州东乡自治州汪集镇沙黑池小学捐赠防寒衣物、体育用品和文具并进行员工走访慰问；参与湖南省娄底市涟源茅塘大方村关爱留守儿童和贫困户家庭学生暨送文化下乡活动。

(3) 产业扶贫：安信证券开展湖南省湘西州凤凰县山江村樟树坡消费扶贫项目；开展新疆和田地区洛浦县洛浦镇恰帕勒兰干村农作物扶贫项目；在宁夏回族自治区固原市彭阳县开展农产品消费扶贫项目。

国投泰康信托创新产品扶贫模式，助力百合企业稳步发展。通过“甘肃临洮产业扶贫慈善信托”向雪源金正百合企业发放小微贷款，促进企业扩大农产品收购，直接从贫困群众手中收购百合，带动了 13 个山村、2600 多户百合种植户家庭增收，扶贫作用精准到户、到人，具有显著的产业扶贫带动效益；通过“国源通”平台采购帮扶县特色农产品，总计购买金额 7.05 万元。

(4) 金融扶贫：安信证券在广东省河源市紫金县横排村村民文化活动中心建立金融读书角，赠送金融相关书籍。

(5) 公益扶贫：国投资本、国投泰康信托员工以“一对一”帮扶的形式向贵州罗甸县、平塘县，甘肃宁县、合水县的 43 名中小學生进行教育帮扶，捐赠资金共计 4.03 万元。

安信证券春节慰问贵州省罗甸县大亭社区 200 户贫困户；向大亭社区、董王社区等下属村委会捐赠笔记本电脑；参与河南省兰考县脱贫攻坚公益捐赠项目；捐资参与宁波资本市场扶贫帮困“阳光雨露”专项基金。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	1,456.23
2. 物资折款	0
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	550
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	

其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	2
1.3 产业扶贫项目投入金额	60
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	50
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	31.03
4.2 资助贫困学生人数（人）	943
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	470.3
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	415
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	12
9.2 投入金额	479.9
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	500
9.4 其他项目说明	基础设施建设、饮水安全工程、消费扶贫等

4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

公司将持续推进精准扶贫工作，子公司安信证券将持续在贵州省罗甸县开展产业扶贫、基础设施建设、教育扶贫、消费扶贫、医疗扶贫、公益扶贫等，助力罗甸脱贫攻坚和提升发展。安信证券将持续开展金融扶贫工作，将充分利用交易所 IPO 和新三板挂牌对贫困地区企业的绿色通道，积极帮助符合条件的企业到交易所、新三板等公开市场融资；依托区域股权交易市场，为国家级贫困县域内各类企业特别是中小微企业提供挂牌、交易、融资服务，支持国家级贫困县域内当地企业特别是中小微企业发展；积极支持国家级贫困县域内上市公司、非上市公众公司通过增发、配股、发债、股权质押等方式拓宽融资渠道。此外，安信证券将继续在山西省隰县、云南省绿春县、内蒙古兴和县、新疆和田地区、四川省凉山州、广东省紫金县等贫困县开展扶贫脱贫及社会公益工作。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

报告期内，国投资本及下属子公司开展了形式多样的扶贫、捐赠和社会公益项目，取得了显著的效果，履行了国有企业的社会责任。下属子公司安信证券获得中国证券业协会和中国扶贫基金会荣誉证书、广东证券期货业协会感谢信、深圳证监局感谢信、中国经营报年度社会责任贡献奖等。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明√适用 不适用

公司及下属企业均是金融或类金融企业，不存在应披露的环境信息。

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明 适用 不适用**(四) 其他说明** 适用 不适用**十八、可转换公司债券情况**√适用 不适用**(一) 转债发行情况** 适用 不适用**(二) 报告期转债持有人及担保人情况** 适用 不适用**(三) 报告期转债变动情况** 适用 不适用

报告期转债累计转股情况

 适用 不适用**(四) 转股价格历次调整情况** 适用 不适用**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排** 适用 不适用**(六) 转债其他情况说明**√适用 不适用

2019年10月12日，公司披露《国投资本关于公开发行可转换公司债券预案》，拟公开发行总额不超过人民币80亿元（含80亿元）可转换公司债券，扣除发行费用后拟全部用于向安信证券进行增资，通过增加安信证券的资本金，补充其营运资金，优化业务结构，扩大业务规模，提升市场竞争能力和抗风险能力。

2019年11月7日，公司披露《国投资本关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会受理的公告》，中国证监会决定对公司提交的公开发行可转换公司债券的行政许可申请予以受理。

2019年12月20日，公司披露《国投资本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》，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（192704号），需要公司就有关问题作出书面说明和解释。

2019年12月31日，公司披露《国投资本关于公开发行可转换公司债券申请文件反馈意见回复的公告》，公司与相关中介机构按反馈意见要求对相关文件进行了说明和解释。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	62,564
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	56,695
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
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(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
国家开发 投资集团 有限公司	0	1,759,233,191	41.62	53,297,801	无		国有法 人

中国证券投资者保护基金有限责任公司	0	760,307,066	17.99	0	无		国有法人
中国国投国际贸易有限公司	0	154,423,617	3.65	0	无		国有法人
深圳市远致投资有限公司	-119,689,324	133,035,720	3.15	0	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	126,391,457	2.99	0	无		其他
青岛国信资本投资有限公司	-26,800,899	79,794,703	1.89	0	无		国有法人
中铁二十二局集团有限公司	0	61,167,807	1.45	0	无		国有法人
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司—国新央企运营(广州)投资基金(有限合伙)	0	54,963,361	1.30	0	无		其他
广发基金—浦发银行—广东粤财信托—粤财信托·粤盛2号单一资金信托计划	0	54,497,001	1.29	0	无		其他
厦门恒兴集团有限公司	0	53,497,668	1.27	0	质押	23,000,000	其他

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
国家开发投资集团有限公司	1,705,935,390	人民币普通股	1,705,935,390
中国证券投资者保护基金有限责任公司	760,307,066	人民币普通股	760,307,066
中国国投国际贸易有限公司	154,423,617	人民币普通股	154,423,617
深圳市远致投资有限公司	133,035,720	人民币普通股	133,035,720
中国证券金融股份有限公司	126,391,457	人民币普通股	126,391,457

青岛国信资本投资有限公司	79,794,703	人民币普通股	79,794,703
中铁二十二局集团有限公司	61,167,807	人民币普通股	61,167,807
国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司—国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	54,963,361	人民币普通股	54,963,361
广发基金—浦发银行—广东粤财信托—粤财信托·粤盛2号单一资金信托计划	54,497,001	人民币普通股	54,497,001
厦门恒兴集团有限公司	53,497,668	人民币普通股	53,497,668
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国家开发投资集团有限公司为公司第一大股东，中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资集团有限公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	国家开发投资集团有限公司	53,297,801	2020.10.27	0	非公开发行
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

注：深圳市远致投资有限公司已于2020年3月更名为深圳市资本运营集团有限公司。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	国家开发投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	白涛
成立日期	1995年4月14日
主要经营业务	经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务；能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，

	经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	国投公司实际控制及间接控制境内外上市公司共 9 家：国投电力(600886.SH)、国投中鲁(600962.SH)、国投资本(600061.SH)、中成股份(000151.SZ)、亚普股份(603013.SH)、神州高铁(000008.SZ)、美亚柏科(300188.SZ)、华联国际(00969.HK)、中新果业(5EG.SGX)
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

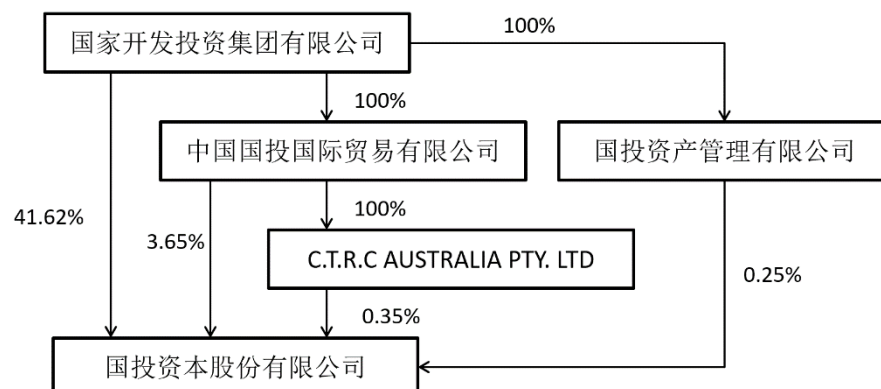
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	国务院国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	郝鹏
成立日期	2003年3月16日
主要经营业务	国有资产监督管理等
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	-
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

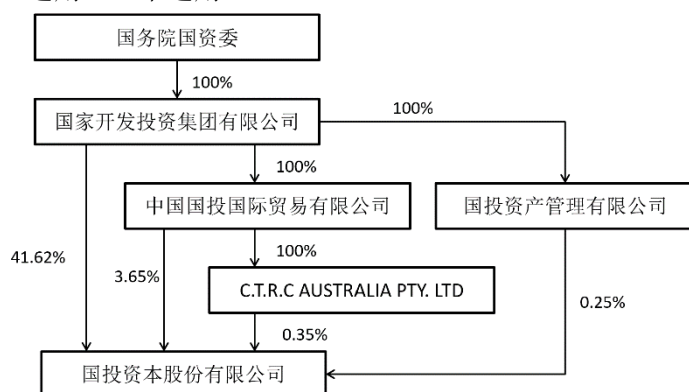
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
中国证券投资者保护基金有限责任公司	刘洪涛	2005年8月30日	91110000710933606Q	630,000	一般经营项目：筹集、管理和运作证券投资者保护基金；监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作；证券公司被撤销、关闭和破产或被证监会采取行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规定对债权人予以偿付；组织、参与被撤销、关闭或破产证券公司的清算工作；管理和处分受偿资产，维护基金权益；发现证券公司经营管理中出现可能危及投资者利益和证券市场安全的重大风险时，向证监会提出监管、处置建议；对证券公司运营中存在的风险隐患会同有关部门建立纠正机制。
情况说明	无				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
叶柏寿	董事长	男	57	2017-5-12	2022-7-18	0	0	0	-	183.43	否
	董事			2015-5-8							否
李樱	董事	女	45	2018-8-15	2022-7-18	0	0	0	-	142.77	否
	总经理			2018-7-27							否
	董事会秘书			2016-7-18							否
邹宝中	董事	男	57	2017-6-1	2022-7-18	0	0	0	-	0	是
杨魁砚	董事	男	57	2019-4-25	2022-7-18	0	0	0	-	0	是
梅村	董事	男	43	2017-6-1	2019-3-26	0	0	0	-	0	是
葛毅	董事	男	55	2019-7-18	2022-7-18	0	0	0	-	0	是
张小威	董事	女	56	2015-5-8	2019-7-18	0	0	0	-	0	是
周云福	董事	男	45	2019-7-18	2022-7-18	0	0	0	-	0	是
陈志升	董事	男	58	2015-5-8	2019-7-18	0	0	0	-	0	是
曲晓辉	独立董事	女	65	2015-5-8	2019-7-18	0	0	0	-	8.75	否
陈宋生	独立董事	男	54	2019-7-18	2019-9-5	0	0	0	-	2.5	否
张敏	独立董事	男	43	2019-9-26	2022-7-18	0	0	0	-	3.75	否
纪小龙	独立董事	男	55	2016-12-27	2022-7-18	0	0	0	-	15	否
程丽	独立董事	女	59	2019-7-18	2022-7-18	0	0	0	-	6.25	否
张小满	独立董事	男	37	2016-12-5	2019-7-18	0	0	0	-	8.75	否
曲立新	监事会主席	男	52	2019-4-25	2022-7-18	0	0	0	-	0	是
李文新	监事会主席	男	55	2017-6-1	2019-4-12	0	0	0	-	0	是

易峙任	监事	男	38	2015-5-8	2019-4-12	0	0	0	-	2	是
张文雄	监事	男	49	2019-4-25	2022-7-18	0	0	0	-	0	是
王静玉	监事	男	38	2018-11-15	2022-7-18	0	0	0	-	0	否
鲍红雨	职工监事	女	50	2017-11-24	2019-3-12	0	0	0	-	48.18	否
张杨	职工监事	男	34	2019-3-14	2022-7-18	0	0	0	-	32.59	否
陈永东	职工监事	男	49	2018-12-3	2022-7-18	0	0	0	-	165.87	否
曲刚	副总经理	男	45	2018-7-27	2022-7-18	0	0	0	-	114.83	否
	财务总监										否
姚肇欣	副总经理	男	48	2019-5-29	2022-7-18	0	0	0	-	46.38	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	0	-	781.05	-

姓名	主要工作经历
叶柏寿	叶柏寿先生，1962年生，大学本科学历，正高级会计师，现任国投资本董事长（法定代表人）。曾任国家开发投资集团有限公司财务会计部主任，国投电力控股股份有限公司监事会主席等职务。
李樱	李樱女士，1974年出生，经济学硕士，正高级经济师，现任国投资本总经理兼董事会秘书。曾任国投电力控股股份有限公司证券部经理兼证券事务代表，国投财务有限公司总经理助理、副总经理，国投资本副总经理、董事会秘书兼财务总监。
邹宝中	邹宝中先生，1962年出生，大学本科学历，高级经济师，现任国家开发投资集团有限公司专职股权董事。曾任中成集团办公室副主任、企业发展部总经理、对外经济贸易合作部办公厅正处级专职秘书、中成集团总公司进出口商品部（中成国际贸易公司）总经理、中成集团副总经理兼中成股份董事长。
杨魁砚	杨魁砚先生，1963年出生，大学本科学历，高级经济师，现任国家开发投资集团有限公司人力资源部（党组组织部）副主任、工会副主席。曾任国家开发投资集团有限公司战略发展部主任助理、副主任，国际业务部副主任，融实国际控股有限公司副总经理等。
葛毅	葛毅先生，1965年出生，大学本科学历，中国证券投资者保护基金有限责任公司副总经理。曾担任中国证监会办公厅秘书处处长等职务。
周云福	周云福先生，1974年出生，经济学硕士，现任深圳市资本运营集团有限公司副总经理。兼任深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司董事长、深圳市远致富海投资管理有限公司董事、华泰保险集团股份有限公司董事、深业投资发展有限公司董事、深圳市创新投资集团有限公司监事等职务。曾担任国信证券有限责任公司投资银行事业部董事、深圳市机场股份有限公司董事会秘书、深圳机场（集团）公司投资发展部部长等职务。
张敏	张敏先生，1977年出生，博士研究生，现任中国人民大学商学院会计学教授、博士生导师、会计系主任，是中国人民大学杰出青年学者、财政部第四届“全国会计（学术类）领军（后备）人才”。兼任上海富瀚微电子股份有限公司、北京韩建河山管业股份有限公司、安徽黄山胶囊股份有限公司、广东贤丰控股股份有限公司独立董事。曾在湖北省化工总公司任职。
纪小龙	纪小龙先生，1964年出生，工商管理硕士，现任中国新纪元有限公司董事。兼任益民基金管理有限公司董事、北京紫金投资有限公司法定

	代表人、北京紫金创投有限公司法定代表人、北京天力展业科技发展有限公司法定代表人。曾在北京变压器厂、博时基金管理有限公司、中国对外经济贸易信托投资有限公司、国投信托有限公司等单位任职。
程丽	程丽女士，1960 年出生，法学硕士，现任北京市通商律师事务所资深合伙人。兼任中科创达软件股份有限公司、中国神威药业集团有限公司的独立董事。曾在日中投资贸易促进协会和小松律师事务所工作和进修。
曲立新	曲立新先生，1967 年出生，大学本科学历，高级会计师，现任国家开发投资集团有限公司审计特派员（部门主任级）。曾任国投电力公司计划财务部经理，国投电力控股股份有限公司副总经理等。
张文雄	张文雄先生，1971 年出生，工商管理硕士，高级会计师，现任中国国投国际贸易有限公司总会计师、党委委员。曾任北内集团总公司进出口分公司财务处会计，国投电子公司计划财务部业务员、业务主管，国投创业投资有限公司计划财务部业务主管、外派干部，国投高科技投资有限公司外派干部、计划财务部副经理、经理等。
王静玉	王静玉先生，1981 年出生，硕士研究生学历，高级经济师，现任青岛国信资本投资有限公司总经理、青岛国信金融控股公司副总经理。曾任青岛国信发展（集团）有限责任公司资产管理部员工，青岛国信融资担保有限公司副总经理，青岛国信金融控股有限公司研究发展部副经理，青岛国信资本投资有限公司副总经理，青岛国信创新股权投资管理有限公司执行董事兼总经理。
张杨	张杨先生，1986 年出生，硕士研究生学历，经济师，现任国投资本股份有限公司审计与合规部副总经理。曾先后任国家开发投资集团有限公司法律事务部法律事务二处法律事务管理业务经理，办公厅（董事会办公室）秘书处秘书、高级业务经理综合秘书、副处长。
陈永东	陈永东先生，1970 年出生，大学本科学历，现任安信证券股份有限公司合规法务部总经理。曾先后担任甘肃省体改委证券办科员、副主任科员；中国证监会甘肃监管局上市处副主任科员、主任科员，机构处主任科员、副处长（主持工作），办公室主任；中国证监会深圳专员办调查二处处长，纪检监察室主任；甘肃金融控股集团有限公司风控总监。
曲刚	曲刚先生，1974 年出生，硕士研究生，高级会计师，现任国投资本副总经理兼财务总监。曾任国家外汇管理局大连分局经常项目及国际收支主管，中国人民银行大连分行稽核处稽核员，国家开发投资集团有限公司财务会计部财务处副处长，国投资本控股有限公司计划财务部经理，国投财务有限公司副总经理。
姚肇欣	姚肇欣先生，1972 年出生，经济学硕士，正高级经济师，现任国投资本副总经理、总法律顾问，兼任锦泰财产保险股份有限公司董事和中国投融资担保股份有限公司董事。曾任国家开发投资公司办公厅、战略发展部业务主管，国务院国资委改革局副局长（挂职），国家开发投资公司资本运营部金融业务处副处长，国投资本控股有限公司股权管理部、综合部经理，国投资本股份有限公司总经理助理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
葛毅	中国证券投资者保护基金有限责任公司	副总经理	2015.08	-
周云福	深圳市远致投资有限公司	副总经理	2010.07	-
王静玉	青岛国信金融控股公司	副总经理	2017.07	-
邹宝中	国家开发投资集团有限公司	专职股权董事	2016.10	-
杨魁砚	家开发投资集团有限公司	人力资源部（党组组织部）副主任	2016.09	-
曲立新	国家开发投资集团有限公司	审计部审计特派员（部门主任级）	2018.12	-
张文雄	中国国投国际贸易有限公司	总会计师	2014.11	-
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
叶柏寿	国投泰康信托	董事长	2015.06	-
	国投瑞银基金	董事长、法定代表人	2014.12	-
李樱	安信证券	董事	2019.07	
周云福	安信证券	董事	2019.11	-
纪小龙	中国新纪元有限公司	董事	2013.03	-
张敏	中国人民大学商学院	会计学教授、博士生导师、会计系主任	2008.07	-
程丽	北京市通商律师事务所	资深合伙人	2002.05	-
陈永东	安信证券	合规法务部总经理	2018.02	-
曲刚	安信证券	董事	2019.09	
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司股东大会决定有关董事、监事的报酬，董事会决定高级管理人员报酬事项
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《国投资本股份有限公司董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案》确定董事长和高级管理人员的报酬，董事、监事薪酬按《国投资本股份有限公司董事、监事津贴方案》执行
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况按股东大会、董事会决定发放
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	781.05 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
叶柏寿	董事长	选举	董事会任期届满，股东大会、董事会选举续任
李樱	董事	选举	董事会任期届满，股东大会选举续任
李樱	总经理、董事会秘书	聘任	高管任期届满，董事会继续聘任
邹宝中	董事	选举	董事会任期届满，股东大会选举续任
杨魁砚	董事	选举	股东大会选举
梅村	董事	离任	董事会任期届满离任
葛毅	董事	选举	股东大会选举
张小威	董事	离任	董事会任期届满离任
周云福	董事	选举	股东大会选举
陈志升	董事	离任	董事会任期届满离任
曲晓辉	独立董事	离任	董事会任期届满离任
陈宋生	独立董事	离任	因工作原因辞任
张敏	独立董事	选举	股东大会选举
纪小龙	独立董事	选举	董事会任期届满，股东大会选举续任
程丽	独立董事	选举	股东大会选举
张小满	独立董事	离任	董事会任期届满离任

曲立新	监事会主席	选举	股东大会选举
李文新	监事会主席	离任	因工作原因辞任
易峙任	监事	离任	因工作原因辞任
张文雄	监事	选举	股东大会选举
王静玉	监事	选举	监事会任期届满，股东大会选举续任
鲍红雨	职工监事	离任	因工作原因辞任
张杨	职工监事	离任	职工大会选举
陈永东	职工监事	选举	职工大会选举
曲刚	副总经理兼财务总监	聘任	高管任期届满，董事会继续聘任
姚肇欣	副总经理	聘任	董事会聘任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	38
主要子公司在职员工的数量	6,171
在职员工的数量合计	6,209
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	4,411
技术人员	615
财务人员	179
行政人员	1,004
合计	6,209
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上学历	1,555
大学本科学历	3,559
大学专科学历	909
大学专科以下学历	186
合计	6,209

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司薪酬政策遵循公平性、竞争性、激励性、合法性原则。董事、监事薪酬按《国投资本股份有限公司董事、监事津贴方案》、《国投资本股份有限公司董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案》执行，由股东大会决定。高管薪酬按照《国投资本股份有限公司董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案》以及公司董事会有关决定执行。员工严格执行《国投资本股份有限公司员工薪酬管理办法》，由公司总裁办公会决定。

安信证券的薪酬政策基本原则：对内公平，对外具竞争力；员工收入与员工个人能力、经验、绩效及经营业绩相挂钩，体现多劳多得。

国投泰康信托的薪酬管理基本原则：遵循业绩导向原则、公平原则、适度市场化原则，提倡以业绩付薪理念，坚持激励与约束相统一，效率优先兼顾公平，确保薪酬水平具有一定的市场竞争力以吸引保留公司所需要的人才。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

公司对于董事、监事、高级管理人员，严格按照《上市公司高级管理人员培训工作指引》及相关实施细则等监管要求，任职1年内至少参加一次岗位培训，独立董事任职2年内至少参加一次后续培训，使其在掌握有关上市公司法律法规和规范的基础上，强化自律意识，努力推动上市公司完善治理结构、规范运作，促进公司健康发展。对于员工，公司制定了《国投资本股份有限公司员工培训管理办法》，以促进公司战略发展和全面提升人才队伍综合素质和业务能力为导向，积极贯彻落实新时代党的组织路线，紧紧围绕加强经营重点工作，积极拓宽培训渠道、创新培训形式，开展内容丰富的学习及专项业务培训。

报告期内，子公司安信证券的培训重点是：以培训项目为抓手，依托线上线下平台，打造“领导力+通用力+专业力”三位一体的人才培养体系，建设既有深度又有广度的人员培训、培养模式，全方位、多角度提升全员素质、能力。报告期内，安信证券开展各类内部培训项目 77 个，培训人次 3590 人；参加外部公开课程 135 个，参与人次 266 人；线上培训总学时 165681 学时，整体人均培训时长 44.9 小时。

报告期内，子公司国投泰康信托的培训紧紧围绕公司战略规划及业务需要展开，全年共组织员工参加内外部培训 73 项，累计 9403 课时人次，一方面，继续推进人才梯队建设。2019 年，完成第一期“雏鹰计划”和第一期“雄鹰计划”培养工作，并已启动第二期“雏鹰计划”。通过人才梯队建设，挖掘和培养后备人才，为实现发展愿景和战略目标提供持续的人才保障。另一方面，贴近业务需求，组织专项培训，提升培训的针对性和实效性。2019 年，组织了政信业务、供应链金融业务等系列研讨会，为业务团队展业提供支撑；开展风控合规、案件防控与廉洁从业、反洗钱、消费者权益保护等专题培训，促进内部管理水平提升，建立良好的风控合规文化。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	149,544 小时
劳务外包支付的报酬总额	1,162.09 万元

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，合规做好信息披露工作，健全公司治理机制。报告期内，公司通过了《关联交易管理制度》等 3 项制度的制定及规章制度管理办法等 14 项制度的修订，进一步完善了公司治理体系；公司第七届董事会任期届满后，按照章程及相关规定，有序推进并顺利完成董事会换届选举工作。2019 年，股东大会召开 4 次，共审议通过议案 25 项；董事会召开 11 次，累计审议通过议案 57 项；董事会专门委员会共召开 13 次会议，其中审计委员会召开 4 次会议，提名委员会召开 4 次会议，薪酬与考核委员会召开 1 次会议，战略委员会召开 4 次会议；监事会共召开 8 次，共审议通过议案 35 项。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019 年 04 月 25 日	http://www.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-04-26/600061_20190426_1.pdf	2019 年 04 月 26 日
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 7 月 18 日	http://www.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-07-19/600061_20190719_3.pdf	2019 年 7 月 19 日

2019 年第二次临时股东大会	2019 年 9 月 26 日	http://www.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-09-27/600061_20190927_1.pdf	2019 年 9 月 27 日
2019 年第三次临时股东大会	2019 年 10 月 28 日	http://www.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-10-29/600061_20191029_1.pdf	2019 年 10 月 29 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
叶柏寿	否	11	4	7	0	0	否	4
李樱	否	11	4	7	0	0	否	4
邹宝中	否	11	4	7	0	0	否	4
杨魁砚	否	10	3	7	0	0	否	3
葛毅	否	7	1	5	1	0	否	1
周云福	否	7	2	5	0	0	否	0
张敏	是	4	0	4	0	0	否	1
程丽	是	7	2	5	0	0	否	1
纪小龙	是	11	4	7	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司股东大会决定董事、监事薪酬政策及考核机制，董事会决定高级管理人员薪酬政策及考核机制，董事会薪酬与考核委员会在董事会的领导下，负责董事及高级管理人员的薪酬政策和考核标准的具体制定。高级管理人员的薪酬，根据公司年度业绩完成情况及高管个人工作表现的考核结果，参考行业水平和职工薪酬水平，确定高级管理人员薪酬。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

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，未发现非财务报告内部控制重大缺陷，未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，对国投资本内部控制有效性进行了审计，认为公司于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。是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所
安信证券股份有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)	19 安信G1	155838	2019-11-14	2022-11-14	30	3.61%	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所
安信证券	20 安信	163092	2020-01-	2023-01-	30	3.40%	每年付息	上交所

股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）	G1		16	16			一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
----------------------------	----	--	----	----	--	--	-----------------------------

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

“19 安信 G1”、“20 安信 G1”的发行人为公司全资子公司安信证券股份有限公司，发行对象为合格投资者。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号博华广场 36 楼
	联系人	董志成
	联系电话	021-38031664
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

2019 年 11 月 14 日，公司全资子公司安信证券公开发行公司债券“19 安信 G1”，募集资金总额 300,000 万元；2020 年 1 月 16 日，安信证券公开发行公司债券“20 安信 G1”，募集资金总额 300,000 万元。安信证券设立专用账户存储募集资金，实行集中存放、专户管理。截至本报告披露日，专项账户运作正常，“19 安信 G1”、“20 安信 G1”的募集资金已全部用于补充其营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

报告期内，安信证券因发行非公开发行公司债券、次级债券、证券公司短期公司债券和证券公司短期融资券获得的主体评级均为 AAA，与“19 安信 G1”和“20 安信 G1”评级结果不存在差异。安信证券聘请联合信用评级有限公司（简称“联合信用”）对安信证券及安信证券发行的“19 安信 G1”和“20 安信 G1”的资信情况进行评级。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

“19 安信 G1”、“20 安信 G1”的受托管理人于报告期内持续关注安信证券的资信状况，积极行使相应职责，维护债券持有人的合法权益。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	5,605,079,472.55	3,793,703,101.51	47.75	利润总额增加所致
流动比率	1.66	1.52	9.21	
速动比率	1.66	1.52	9.21	
资产负债率 (%)	71.69%	71.02%	0.94	
EBITDA 全部债务比	8.35%	6.15%	35.77	利润总额增加所致
利息保障倍数	2.56	2.26	13.27	
现金利息保障倍数	0.36	-9.74	不适用	经营活动产生的现金流量净额及利息支出增加所致
EBITDA 利息保障倍数	2.65	2.37	11.81	
贷款偿还率 (%)	100.00%	100.00%	0.00	
利息偿付率 (%)	100.00%	100.00%	0.00	

注：上表为债券发行主体安信证券数据。

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

1. 报告期内，安信证券次级债券的付息兑付情况：

2019 年 2 月 11 日，安信证券支付安信证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）自 2018 年 2 月 6 日至 2019 年 2 月 5 日期间的利息（原定付息日 2019 年 2 月 6 日为非交易日，顺延至下一交易日）；

2019 年 3 月 25 日，安信证券支付安信证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第二期）自 2018 年 3 月 23 日至 2019 年 3 月 22 日期间的利息（原定付息日 2019 年 3 月 23 日为周六，顺延至下一个交易日）；

2019 年 8 月 18 日，安信证券支付安信证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）自 2018 年 8 月 18 日至 2019 年 8 月 17 日期间的利息；

2019 年 9 月 17 日，安信证券支付安信证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第三期）自 2018 年 9 月 17 日至 2019 年 9 月 16 日期间的利息；

2019 年 11 月 25 日，安信证券支付安信证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第四期）自 2018 年 11 月 23 日至 2019 年 11 月 22 日期间的利息（因原定付息日 2019 年 11 月 23 日为非交易日，顺延至下一交易日即 2019 年 11 月 25 日付息）；

2019 年 12 月 24 日，安信证券支付安信证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第五期）自 2018 年 12 月 24 日至 2019 年 12 月 23 日期间的利息。

2. 报告期内，安信证券非公开发行公司债券的付息兑付情况：

2019年3月4日,安信证券支付安信证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)自2018年3月2日至2019年3月1日期间的利息(原定付息日2019年3月2日为周六,顺延至下一个交易日);

2019年11月28日,安信证券支付安信证券股份有限公司2016年非公开发行公司债券自2018年11月28日至2019年11月27日期间的利息及本金。

3. 报告期内,安信证券证券公司短期公司债券的付息兑付情况:

2019年6月13日,安信证券支付安信证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券(第一期)自2018年6月13日至2019年6月12日期间的利息及本金;

2019年9月17日,安信证券支付安信证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券(第二期)自2018年9月17日至2019年9月16日期间的利息及本金;

2019年12月11日,安信证券支付安信证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券(第三期)自2018年12月11日至2019年12月10日期间的利息及本金。

4. 报告期内,安信证券按期兑付461期收益凭证,各类债务融资工具无延期或未兑付情形。

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

报告期内,安信证券发生的其他重大事项均已在交易所网站披露,披露情况如下:

序号	公告标题	披露日期	查询索引	事项概述
1	安信证券股份有限公司关于2018年度累计新增借款超过上年末净资产的20%的公告	2019.1.8	深交所网站	截至2018年12月31日,安信证券借款余额为390.73亿元,较2017年末借款余额316.59亿元累计新增74.14亿元,占2017年末经审计净资产306.92亿元的比例为24.16%,超过20%。
2	安信证券股份有限公司涉及重大诉讼进展情况的公告	2019.1.10	深交所网站	安信证券于2019年1月8日收到广东省深圳市中级人民法院送达的两份《民事上诉状》。弘高中太、弘高慧目因不服一审判决向广东省高级人民法院提起上诉。
3	安信证券股份有限公司关于2019年1-3月累计新增借款超过上年末净资产的40%的公告	2019.4.8	深交所网站	截至2019年3月31日,安信证券借款余额为530.07亿元,较2018年末借款余额390.73亿元累计新增139.34亿元,占2018年末经审计净资产309.82亿元的比例为44.97%,超过40%。
4	安信证券股份有限公司涉及重大诉讼进展情况的公告	2019.4.17	深交所网站	安信证券于2019年4月15日收到广东省深圳市中级人民法院送达的一份《民事判决书》。法院对安信证券诉金龙控股集团有限公司及金绍平质押式证券回购纠纷案做出一审判决。
5	安信证券股份有限公司关于2019年1-7月累计新增借款超过上年末净资产的40%的公告	2019.8.7	深交所网站、上交所网站	截至2019年7月31日,安信证券借款余额为541.04亿元,较2018年末借款余额390.73亿元累计新增150.31亿元,占2018年末经审计净资产309.82亿元的比例为48.51%,超过40%。
6	安信证券股份有限公司关于董事会、监事会、经营班子换届的公告	2019.8.16	深交所网站、上交所网站	鉴于安信证券第四届董事会、监事会、经营班子已届满,安信证券按照相关规定履行选举程序,完成了董事会、监事会、经营班子

				的换届工作。
7	安信证券股份有限公司涉及重大诉讼进展情况的公告	2019.11.13	深交所网站、上交所网站	安信证券于 2019 年 11 月 11 日收到广东省高级人民法院送达的两份《民事判决书》。广东省高级人民法院作出终审判决，判决驳回弘高中太、弘高慧目的上诉，维持原判。同时，二审案件受理费由弘高中太、弘高慧目负担。
8	安信证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告	2019.12.2	深交所网站	因迹象信息技术（上海）有限公司违反股票质押式回购业务协议的有关约定，安信证券向深圳市中级人民法院提起民事诉讼，请求法院判令迹象信息偿还融资本金、未还利息、违约金等款项合计为人民币 85,161,743.19 元。深圳市中级人民法院已受理。
		2019.12.3	上交所网站	

上述重大事项均未对公司经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

信会师报字[2020]第 ZG10245 号

国投资本股份有限公司全体股东：

(1). 审计意见

我们审计了国投资本股份有限公司（以下简称国投资本）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、合并及母公司股东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，公允反映了国投资本 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。

(2). 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，我们独立于国投资本，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。

(3). 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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 手续费及佣金收入的确认	
<p>关于手续费及佣金收入的会计政策详见附注五、39，关于手续费及佣金收入的披露详见附注七、72。</p> <p>2019 年度，国投资本手续费及佣金收入 56.97 亿元，主要包括证券经纪业务收入、投资银行业务收入、资产管理业务收入等。证券经纪业务收入于交易当日确认，投资银行业务收入于提供的相关服务完成时确认，资产管理业务收入于提供相应服务且根据产品相关合同的条款有权收取相关款项时确认。</p> <p>营业收入是公司关键业绩指标之一，且存在可能操纵收入确认时点以达到特定目标或预期的固有风险，同时手续费及佣金收入的确认时点会涉及管理层判断，可能对公司的净利润产生重大影响，因此，我们将手续费及佣金收入的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对手续费及佣金收入确认执行的审计程序主要有：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性。 2、对于处理与手续费及佣金收入相关交易的关键信息技术系统，利用本所内部信息技术专家的工作，评价所选取的该系统相关的信息技术的设计和运行的有效性。 3、对于证券经纪业务收入，将公司记录的日交易量与从证券交易所和登记结算机构获取的交易数据进行核对，并在抽样的基础上将客户的佣金费率与相关客户服务协议进行核对。 4、对于投资银行业务收入，在抽样的基础上，询问所选项目的进展情况；查阅底稿以及监管机构或证券交易所网站上发布的公开信息，确定项目的完成情况；将已确认的手续费收入与相关客户服务协议的具体条款进行核对，以评价收入的确认恰当。 5、对于资产管理业务收入，在抽样的基础上，查阅相关客户服务协议，并评价收入是否符合协议条款和收入确认政策。 6、在抽样的基础上，将资产负债日前后确认的手续费及佣金收入，分别与客户服务协议相关条款进行核对，并询问管理层以评价手续费及佣金收入是否已确认在恰当的会计年度。
(二) 结构化主体的合并	
<p>关于结构化主体合并的会计政策详见附注五、6，关于结构化主体合并的披露详见附注九、1。</p> <p>国投资本参与管理或投资多个结构化主体。于 2019 年 12 月 31 日，根据相关会计准则，</p>	<p>我们针对结构化主体的合并执行的审计程序主要有：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、评价与公司确定结构化主体合并相关的内部控制是否得到有效执行。 2、取得并抽样阅读结构化主体的合同，分析

<p>有 30 个结构化产品纳入合并报表范围，这些产品的资产总额为 181.15 亿元。</p> <p>国投资本确定是否合并结构化主体是基于：管理层综合评估对结构化主体所拥有的权力以及作为结构化管理人的报酬是否使公司面临可变回报的影响重大，以判断公司是否作为主要责任人合并这些结构化主体。</p> <p>对结构化主体控制权的评估涉及管理层的重大判断，该判断对于合并报表范围的确定具有重大影响。因此，我们将结构化主体是否纳入合并范围识别为关键审计事项。</p>	<p>公司在结构化主体中的权力和义务，以评估公司对结构化主体权力与可变回报的联系。</p> <p>3、复核公司在结构化主体中享有的收益情况，包括持有基金份额应当享有的收益和作为管理人应当收取的管理费等。</p> <p>4、评价公司是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体及未合并的结构化主体予以充分披露。</p>
<p>(三) 融出资金及买入返售金融资产减值事项</p>	
<p>关于融资类业务会计政策详见附注五、10，关于融出资金及买入返售金融资产披露详见附注七、9 和七、12。</p> <p>截至 2019 年 12 月 31 日，国投资本融出资金余额 289.70 亿元、减值准备 1.49 亿元、账面价值 288.21 亿元；买入返售金融资产余额 175.73 亿元、减值准备 1.98 亿元、账面价值 173.75 亿元。</p> <p>国投资本运用预期信用损失模型法计量上述金融工具的减值，该方法基于历史数据、专家判断等，预期信用损失模型的应用涉及重大的管理层判断。</p> <p>上述融出资金及买入返售金融资产减值的认定和计量要求管理层实施重大判断，且上述涉及信用减值损失计量的金融资产金额重大，因此我们将该类资产的减值评估识别为关键审计事项。</p>	<p>我们对融资类业务的减值测试与计量执行的审计程序包括：</p> <p>1、评价与公司确定预期信用损失的内部控制，并测试是否得到有效执行。</p> <p>2、复核预期信用损失模型和使用的关键数据的适当性；复核信用风险显著增加的确定，结合不同业务的特性，抽样并复核融资人的信用状况，合同期限，以及担保券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素；根据样本测试使用的关键数据源。</p> <p>3、评价公司是否已按照企业会计准则的要求对融出资金及买入返售金融资产予以充分披露。</p>

(4).其他信息

国投资本管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括国投资本 2019 年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。

(5). 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，管理层负责评估国投资本的持续经营能力，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。

治理层负责监督国投资本的财务报告过程。

(6). 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：

(1) 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。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 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。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国投资本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投资本不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

(6) 就国投资本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。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：张帆
(项目合伙人)

中国注册会计师：王红娜

中国·上海

2020 年 3 月 25 日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	42,128,753,537.73	31,459,770,053.42
结算备付金	七、2	12,854,771,632.90	12,138,815,304.12
拆出资金			
交易性金融资产	七、3	42,532,622,049.13	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			37,875,972,436.62
衍生金融资产	七、4	34,421,570.37	52,007,621.16

应收票据			
应收账款	七、6	521,922,598.28	455,231,201.79
应收款项融资			
预付款项	七、8	128,997,937.74	193,098,380.26
融出资金	七、9	28,821,020,054.91	20,807,730,339.91
存出保证金	七、10	559,885,898.25	1,790,123,888.45
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、11	1,291,329,412.35	2,091,447,551.17
其中：应收利息			1,493,972,907.18
应收股利		2,254,445.81	4,767,042.28
买入返售金融资产	七、12	17,374,845,899.20	12,121,318,684.06
存货	七、13	52,576,415.65	124,820,576.87
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、16	1,325,980,226.00	
其他流动资产	七、17	746,647,298.56	126,517,636.99
流动资产合计		148,373,774,531.07	119,236,853,674.82
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			26,834,054,486.92
其他债权投资	七、19	15,368,842,516.83	
持有至到期投资			181,742,695.34
长期应收款			
长期股权投资	七、21	2,182,786,423.69	2,061,285,088.86
其他权益工具投资	七、22	3,178,948,575.51	
其他非流动金融资产	七、23	2,106,948,227.58	
投资性房地产	七、24	56,810,425.35	59,759,411.22
固定资产	七、25	305,959,014.60	302,257,372.14
在建工程	七、26	521,863,210.48	359,663,283.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、30	772,772,921.90	753,649,801.94
开发支出			
商誉	七、32	4,627,956,033.73	4,627,956,033.73
长期待摊费用	七、33	68,739,623.41	80,797,158.15
递延所得税资产	七、34	488,539,459.85	936,484,250.91
其他非流动资产	七、35	54,560,639.39	25,000,000.00
非流动资产合计		29,734,727,072.32	36,222,649,583.03
资产总计		178,108,501,603.39	155,459,503,257.85
流动负债：			
短期借款	七、36	988,890,887.51	1,049,687,600.00
向中央银行借款			
拆入资金	七、37	1,503,708,611.11	4,700,000,000.00
交易性金融负债	七、38	733,738,957.22	

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			873,603,731.74
衍生金融负债	七、39	53,175,804.39	16,467,612.10
应付票据			
应付账款	七、41	89,463,793.80	83,383,310.39
预收款项	七、42	11,666,714.30	94,731,431.95
合同负债			
卖出回购金融资产款	七、44	19,167,295,663.89	21,892,175,495.10
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款	七、45	44,942,840,345.38	31,918,012,416.40
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、46	2,370,636,513.92	1,685,837,061.26
应交税费	七、47	449,317,154.76	480,702,976.20
其他应付款	七、48	13,454,940,706.26	13,703,488,083.52
其中：应付利息			866,602,380.22
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
应付短期融资款	七、50	3,245,367,715.96	7,908,970,000.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、51	14,813,563,712.52	4,561,294,923.48
其他流动负债	七、52	43,625,122.82	46,107,836.03
流动负债合计		101,868,231,703.84	89,014,462,478.17
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、53	8,420,771,578.41	6,323,172,420.00
应付债券	七、54	24,687,308,988.64	20,299,661,985.18
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、58	7,031,154.42	5,334,209.09
递延收益	七、59	14,653,514.27	12,282,671.81
递延所得税负债		67,330,921.44	2,395,465.00
其他非流动负债	七、60	2,108,206.68	2,108,206.68
非流动负债合计		33,199,204,363.86	26,644,954,957.76
负债合计		135,067,436,067.70	115,659,417,435.93
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、61	4,227,129,727.00	4,227,129,727.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、63	20,693,107,429.30	20,693,107,429.30
减：库存股			
其他综合收益	七、65	-26,158,114.75	-1,193,815,831.87
专项储备			
盈余公积	七、67	418,819,117.55	370,315,889.50

一般风险准备	七、68	3,148,493,933.42	2,828,220,258.63
未分配利润	七、69	10,616,671,838.45	9,483,051,789.09
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		39,078,063,930.97	36,408,009,261.65
少数股东权益		3,963,001,604.72	3,392,076,560.27
所有者权益(或股东权益) 合计		43,041,065,535.69	39,800,085,821.92
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计		178,108,501,603.39	155,459,503,257.85

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		216,853,504.53	437,918,640.81
交易性金融资产		525,240,547.96	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		1,915,754.67	15,754.67
其他应收款	十七、2	350,190,274.12	167,405.05
其中：应收利息			7,319.03
应收股利		349,989,150.00	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,504,382.56	5,147,005.70
流动资产合计		1,099,704,463.84	443,248,806.23
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			1,248,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	38,614,375,355.59	37,414,375,355.59
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		29,162,347.60	
投资性房地产			
固定资产		633,619.47	532,037.66

在建工程		208,726.42	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		238,237.11	241,095.30
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		149,276.11	
其他非流动资产			
非流动资产合计		38,644,767,562.30	38,663,148,488.55
资产总计		39,744,472,026.14	39,106,397,294.78
流动负债：			
短期借款			
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			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		211,276.73	104,701.55
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		2,127,536.44	1,547,328.62
应交税费		931,070.47	1,728,143.51
其他应付款		31,429,814.83	42,145,502.20
其中：应付利息			7,572,898.02
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		34,699,698.47	45,525,675.88
非流动负债：			
长期借款		6,017,624,356.18	5,511,358,420.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,017,624,356.18	5,511,358,420.00
负债合计		6,052,324,054.65	5,556,884,095.88
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,227,129,727.00	4,227,129,727.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		27,131,646,055.51	27,131,646,055.51
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		418,819,117.55	370,315,889.50
未分配利润		1,914,553,071.43	1,820,421,526.89
所有者权益（或股东权益）合计		33,692,147,971.49	33,549,513,198.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计		39,744,472,026.14	39,106,397,294.78

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		11,267,404,539.83	10,513,823,608.16
其中：营业收入	七、70	668,103,209.10	2,364,308,198.50
利息收入	七、71	4,902,525,701.30	3,556,590,785.23
已赚保费			
手续费及佣金收入	七、72	5,696,775,629.43	4,592,924,624.43
二、营业总成本		10,142,158,077.89	10,321,049,935.29
其中：营业成本	七、70	636,792,221.49	2,341,645,735.63
利息支出	七、73	2,928,707,776.49	2,848,014,850.96
手续费及佣金支出	七、74	684,263,365.54	573,970,246.19
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、75	59,627,608.17	47,284,249.48
销售费用			
业务及管理费	七、77	5,527,471,853.29	4,218,444,431.51
管理费用	七、78	42,122,207.65	36,050,816.64
研发费用			
财务费用	七、80	263,173,045.26	255,639,604.88
其中：利息费用		282,566,117.44	263,225,322.78
利息收入		19,499,936.75	7,591,825.53
加：其他收益	七、81	73,220,238.91	69,638,432.71
投资收益（损失以“－”号填列）	七、82	1,356,422,800.44	2,814,008,953.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		141,579,780.50	138,267,912.40
以摊余成本计量的金			

融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		4,323,376.97	6,438,370.06
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、84	2,560,015,938.94	44,189,432.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、85	-385,830,817.17	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、86	-7,493,362.97	-383,763,818.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、87	88,267.53	-774,954.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,725,992,904.59	2,742,510,087.88
加：营业外收入	七、88	7,172,914.78	6,887,533.56
减：营业外支出	七、89	18,617,353.66	14,622,776.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,714,548,465.71	2,734,774,844.58
减：所得税费用	七、90	1,214,462,029.63	709,560,886.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,500,086,436.08	2,025,213,958.12
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,500,086,436.08	2,025,213,958.12
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,967,503,979.87	1,679,459,372.93
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		532,582,456.21	345,754,585.19
六、其他综合收益的税后净额		124,342,211.82	-1,350,367,195.03
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		123,497,751.18	-1,327,679,681.73
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		113,235,390.78	
（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		113,235,390.78	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		10,262,360.40	-1,327,679,681.73
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		21,310,239.97	-21,245,516.27

(2)其他债权投资公允价值变动		-59,207,787.31	
(3)可供出售金融资产公允价值变动损益			-1,349,767,452.27
(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		18,986,006.31	
(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		29,173,901.43	43,333,286.81
(9)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		844,460.64	-22,687,513.30
七、综合收益总额		3,624,428,647.90	674,846,763.09
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		3,091,001,731.05	351,779,691.20
(二)归属于少数股东的综合收益总额		533,426,916.85	323,067,071.89
八、每股收益:	七、92		
(一)基本每股收益(元/股)		0.70	0.40
(二)稀释每股收益(元/股)		0.70	0.40

定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司利润表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业收入	十七、4	566,037.74	440,251.58
减：营业成本	十七、4		
税金及附加		143,165.70	107,266.70
销售费用			
管理费用		32,321,035.69	29,641,876.96
研发费用			
财务费用		244,934,576.95	237,161,988.29
其中：利息费用		263,220,422.98	243,641,197.78
利息收入		18,390,684.23	6,483,238.49
加：其他收益		187,796.20	182,253.31
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	762,126,073.65	439,493,150.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-2,687,071.12	

信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		482,794,058.13	173,204,523.60
加：营业外收入			
减：营业外支出		1,020.44	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		482,793,037.69	173,204,523.60
减：所得税费用		-671,767.78	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		483,464,805.47	173,204,523.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		483,464,805.47	173,204,523.60
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
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			
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			
六、综合收益总额		483,464,805.47	173,204,523.60
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			

(二) 稀释每股收益(元/股)

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并现金流量表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		517,743,446.68	
其他债权投资净减少额		2,959,735,177.49	
债权投资净减少额		60,000,000.00	
其他权益工具净减少额		203,517,985.16	
销售商品、提供劳务收到的现金		640,404,371.51	2,912,221,214.22
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置可供出售金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		10,313,748,034.19	8,453,285,542.80
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			3,420,649,208.23
代理买卖证券收到的现金净额		13,013,718,939.90	
融出资金净减少额			4,907,845,120.15
收到的税费返还			976,206.78
收到其他与经营活动有关的现金	七、93	3,493,579,789.61	3,247,665,560.27
经营活动现金流入小计		31,202,447,744.54	22,942,642,852.45
购买商品、接受劳务支付的现金		633,843,235.62	2,825,229,465.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			9,866,673,767.43
处置可供出售金融资产净减少额			11,499,682,263.82
拆入资金净减少额		3,289,473,945.04	1,179,300,416.67
融出资金净增加额		7,771,809,864.25	

客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额			3,404,957,162.67
回购业务资金净减少额		2,852,372,615.47	
返售业务净增加额		5,647,579,222.47	
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		1,456,060,274.44	2,160,097,695.63
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		3,149,056,403.21	3,090,557,139.16
支付的各项税费		1,386,282,926.54	1,150,716,278.61
支付其他与经营活动有关的现金	七、93	6,501,011,767.59	1,690,266,777.80
经营活动现金流出小计		32,687,490,254.63	36,867,480,967.35
经营活动产生的现金流量净额		-1,485,042,510.09	-13,924,838,114.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,262,987.28	
取得投资收益收到的现金		82,539,862.07	50,940,073.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			701,358.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-1,085,941.17
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		92,802,849.35	50,555,490.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		399,199,612.40	393,883,483.02
投资支付的现金		38,060,000.00	195,020,000.00
质押贷款净增加额			
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		437,259,612.40	588,903,483.02
投资活动产生的现金流量净额		-344,456,763.05	-538,347,992.48
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		7,600,080,162.89	5,836,827,412.07

发行债券收到的现金		17,699,353,838.21	11,999,669,811.34
发行短期融资工具收到的现金金额		15,400,770,000.00	15,202,620,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		40,700,204,001.10	33,039,117,223.41
偿还债务支付的现金		29,778,566,319.43	21,348,328,199.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,382,940,403.95	1,878,690,563.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			73,799,723.25
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		32,161,506,723.38	23,227,018,763.78
筹资活动产生的现金流量净额		8,538,697,277.72	9,812,098,459.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		38,786,719.85	7,055,248.68
五、现金及现金等价物净增加额		6,747,984,724.43	-4,644,032,399.07
加：期初现金及现金等价物余额		44,342,946,188.05	48,986,978,587.12
六、期末现金及现金等价物余额		51,090,930,912.48	44,342,946,188.05

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		752,108,780.43	
收取利息、手续费及佣金的现金			
销售商品、提供劳务收到的现金			466,666.67
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		16,041,189.83	10,488,067.76
经营活动现金流入小计		768,149,970.26	10,954,734.43
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		24,428,828.90	16,760,799.50
支付的各项税费		173,927.40	279,948.03
支付其他与经营活动有关的现金		9,490,500.36	9,077,269.50
经营活动现金流出小计		34,093,256.66	26,118,017.03

经营活动产生的现金流量净额		734,056,713.60	-15,163,282.60
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			300,000,000.00
取得投资收益收到的现金		349,989,150.00	1,839,449,750.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		349,989,150.00	2,139,449,750.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		532,062.23	453,135.50
投资支付的现金		1,200,000,000.00	1,548,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,200,532,062.23	1,548,453,135.50
投资活动产生的现金流量净额		-850,542,912.23	590,996,615.16
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		500,000,000.00	450,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		500,000,000.00	450,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,000,000.00	196,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		605,617,930.87	507,366,738.21
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		607,617,930.87	703,366,738.21
筹资活动产生的现金流量净额		-107,617,930.87	-253,366,738.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-224,104,129.50	322,466,594.35
加: 期初现金及现金等价物余额		437,918,640.81	115,452,046.46
六、期末现金及现金等价物余额		213,814,511.31	437,918,640.81

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		-1,193,815,831.87		370,315,889.50	2,828,220,258.63	9,483,051,789.09	36,408,009,261.65	3,392,076,560.27	39,800,085,821.92
加:会计政策变更							1,044,159,965.94		156,747.50	-203,169,956.14	-919,696,311.14	-78,549,553.84	37,498,127.60	-41,051,426.24
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		-149,655,865.93		370,472,637.00	2,625,050,302.49	8,563,355,477.95	36,329,459,707.81	3,429,574,687.87	39,759,034,395.68
三、本期增减变动金额(减少以							123,497,751.18		48,346,480.55	523,443,630.93	2,053,316,360.50	2,748,604,223.16	533,426,916.85	3,282,031,140.01

2019 年年度报告

“一”号填列)														
(一) 综合收益总额						123,497,751.18				2,967,503,979.87		3,091,001,731.05	533,426,916.85	3,624,428,647.90
(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							48,346,480.55	523,443,630.93	-914,187,619.37		-342,397,507.89			-342,397,507.89
1. 提取盈余公积							48,346,480.55		-48,346,480.55					
2. 提取一								523,443,630.93	-523,443,630.93					

2019 年年度报告

合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30	-26,158,114.75	418,819,117.55	3,148,493,933.42	10,616,671,838.45	39,078,063,930.97	3,963,001,604.72	43,041,065,535.69	

项目	2018 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		133,863,849.86	352,995,437.14	2,471,204,807.72	8,440,010,362.50		36,318,311,613.52	3,070,103,893.42	39,388,415,506.94
加：会计政策变更														
前期差														

2019 年年度报告

错更正													
同													
一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30	133,863,849.86	352,995,437.14	2,471,204,807.72	8,440,010,362.50	36,318,311,613.52	3,070,103,893.42	39,388,415,506.94	
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)						-1,327,679,681.73	17,320,452.36	357,015,450.91	1,043,041,426.59	89,697,648.13	321,972,666.85	411,670,314.98	
(一) 综合收益总额						-1,327,679,681.73			1,679,459,372.93	351,779,691.20	323,067,071.89	674,846,763.09	
(二) 所有者投入和减少资本											-1,094,405.04	-1,094,405.04	
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

2019 年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他													-1,094,405.04	-1,094,405.04
(三) 利润分配								17,320,452.36	357,015,450.91	-636,417,946.34			-262,082,043.07	-262,082,043.07
1. 提取盈余公积								17,320,452.36		-17,320,452.36				
2. 提取一般风险准备									357,015,450.91	-357,015,450.91				
3. 对所有者的分配										-262,082,043.07			-262,082,043.07	-262,082,043.07
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) 专项 储备													
1. 本 期提 取													
2. 本 期使 用													
(六) 其他													
四、本 期期 末余 额	4,227,129,727 .00				20,693,107,429 .30	-1,193,815,83 1.87	370,315,889 .50	2,828,220,258 .63	9,483,051,789 .09		36,408,009,261 .65	3,392,076,560 .27	39,800,085,821 .92

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				370,315,889.50	1,820,421,526.89	33,549,513,198.90
加: 会计政策变更									156,747.50	1,410,727.51	1,567,475.01
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				370,472,637.00	1,821,832,254.40	33,551,080,673.91
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)									48,346,480.55	92,720,817.03	141,067,297.58
(一) 综合收益总额										483,464,805.47	483,464,805.47
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									48,346,480.55	-390,743,988.44	-342,397,507.89
1. 提取盈余公积									48,346,480.55	-48,346,480.55	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-342,397,507.89	-342,397,507.89
3. 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											

2019 年年度报告

(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51			418,819,117.55	1,914,553,071.43	33,692,147,971.49

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				352,995,437.14	1,926,619,498.72	33,638,390,718.37
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				352,995,437.14	1,926,619,498.72	33,638,390,718.37
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)									17,320,452.36	-106,197,971.83	-88,877,519.47
(一) 综合收益总额										173,204,523.60	173,204,523.60
(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									17,320,452.36	-279,402,495.43	-262,082,043.07
1. 提取盈余公积									17,320,452.36	-17,320,452.36	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-262,082,043.07	-262,082,043.07
3. 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											

2019 年年度报告

5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	4,227,129,727. 00				27,131,646,055 .51				370,315,889. 50	1,820,421,52 6.89	33,549,513,198. 90

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

国投资本股份有限公司（原名“国投安信股份有限公司”，曾用名“中纺投资发展股份有限公司”，以下简称“本公司”或“公司”）是一家在中华人民共和国上海市注册的股份有限公司，于 1996 年经中国纺织总会以纺生（1996）第 60 号文批准同意，由国家体改委以国家体改委体改生（1997）22 号文批准设立，成立于 1997 年 5 月 13 日，现本公司的法定代表人为叶柏寿。本公司 2006 年临时股东大会决议通过，为配合股权分置改革以资本公积转增注册资本 55,967,340.00 元，变更后注册资本为 429,082,940.00 元，已经安永大华会计师事务所有限责任公司以安永大华业字（2006）第 650 号验资报告验证，并于 2007 年 1 月 18 日完成工商登记变更。

根据本公司六届二次临时董事会决议、2014 年第二次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于核准中纺投资发展股份有限公司向国家开发投资集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]199 号）文核准，同意本公司向安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”）股东国家开发投资集团有限公司等 14 家交易对方发行 2,937,614,279 股购置资产，已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]3666 号验资报告验证。2015 年 2 月 16 日本公司向国家开发投资集团有限公司等 14 家交易对方非公开发行股份的相关证券登记手续办理完毕；2015 年 3 月 18 日本公司向不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行股份 327,454,494 股，已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]6876 号验资报告验证。2015 年 3 月 23 日，本次重组配套募集资金非公开发行股份相关手续办理完毕，变更后的注册资本为 3,694,151,713.00 元。2017 年 10 月 20 日，本公司非公开发行 A 股份 532,978,014 股，已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）以信会师报字[2017]第 ZG12243 号验资报告验证。2017 年 12 月 18 日，本次非公开发行股份相关手续办理完毕，变更后的注册资本为 4,227,129,727.00 元。

本公司所发行人民币普通股 A 股，已在上海证券交易所上市。统一社会信用代码为 91310000132284105Y，住所为中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 204-3、204-4、204-5 室。

本公司注册资本为人民币 4,227,129,727.00 元，股本总数 4,227,129,727 股。公司股票面值为每股 1 元。

公司的经营范围：投资管理，企业管理，资产管理，商务信息咨询服务，实业投资，创业投资，从事货物及技术的进出口业务，计算机软硬件开发，物业管理。[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]。

本财务报表业经公司董事会于 2020 年 3 月 25 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
安信证券股份有限公司
上海毅胜投资有限公司
国投资本控股有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2. 持续经营

√适用 □不适用

经本公司管理层评估，本公司自报告期末起 12 个月内持续经营能力不存在重大怀疑。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司金融资产及金融负债的确认和计量、融出资金和融出证券、客户交易结算资金、转融通业务、资产管理业务、期货业务、信托业务、买入返售和卖出回购金融资产款的确认和计量、风险准备的确认和计量以及收入的确认和计量是按照本公司相关业务特点制定的。以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 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。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1)、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司（包括本公司所控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及本公司所控制的结构化主体等）。

(2)、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方

财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

(2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行

会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、21 长期股权投资”。

8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 不适用

外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：浮动型收益凭证。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收款项、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收款项，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

（1）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）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权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金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）金融工具减值阶段的划分

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：

①第一阶段：

在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；

②第二阶段：

自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

③第三阶段：

初始确认后已发生信用减值的金融工具，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生时已发生信用减值的金融工具，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。对于符合准则规定条件且适用公司已做出相应会计政策选择的应收款项、租赁应收款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

（2）对信用风险显著增加的评估

公司在每个资产负债表日，评估信用风险自初始确认后是否显著增加。公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期间内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。

在评估信用风险是否显著增加时，考虑以下事项，包括但不限于：

- ①可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；
- ②宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；
- ③金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

如果合同付款逾期超过（含）30日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非公司以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险仍未显著增加。如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量业务的能力，那么该金融工具具有较低的信用风险。如果一项金融工具具有“投资级”以上的外部信用评级，则该金融工具具有较低的信用风险。如果一项金融工具逾期超过（含）90日，则推定该金融工具已发生违约，除非有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

（3）金融工具减值计量

公司采取预期信用损失模型法计量金融工具减值。

对于债务工具，公司通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失。

对于融资融券业务、股票质押式回购交易等融资类业务形成的金融资产，公司根据违约风险敞口，采用损失率方法计量预期信用损失。违约风险敞口为融资类业务产生的债权本金与应计利息之和；在计量预期信用损失时，公司结合不同业务的特性，基于历史数据及专家判断等方式，并考虑融资人的信用状况，以及担保券的流动性、限售情况、波动性等因素，确定不同阶段的损失率。

风险阶段划分具体处理如下：

① 融资融券业务、约定式购回证券交易业务、行权融资业务、限制性股票融资业务

业务类型	担保品维度：维持担保比例/履约保障比例	阶段划分
融资融券、 行权融资	130% ≤ 维持担保比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
	100% ≤ 维持担保比例 < 130%	第二阶段：初始确认后信用风险显著增加
	维持担保比例 < 100%（已签署补充还款协议，且有证据表明补充还款协议可有效执行的）	
约定购回、限制性股票融资	维持担保比例 < 100%（签署补充还款协议，且有证据表明补充还款协议可有效执行的除外）	第三阶段：已发生信用减值
	130% ≤ 履约保障比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
	100% ≤ 履约保障比例 < 130%	第二阶段：初始确认后信用风

业务类型	担保品维度：维持担保比例/履约保障比例	阶段划分
	履约保障比例为<100%（已签署补充还款协议，且有证据表明补充还款协议可有效执行的）	险显著增加
	履约保障比例为<100%（签署补充还款协议，且有证据表明补充还款协议可有效执行的除外）	第三阶段：已发生信用减值

② 股票质押式回购交易业务

业务类型	客户维度：是否已违约	担保品维度：履约保障比例	阶段划分
股票质押业务	未违约	130%≤履约保障比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
		100%≤履约保障比例<130%	第二阶段：初始确认后信用风险显著增加
	已违约	100%≤履约保障比例	第三阶段：已发生信用减值
		履约保障比例<100%	值

注：1.维持担保比例=（现金+信用证券账户内证券市值总和）/（融资买入金额+融券卖出证券数量×当前市价+应计利息及费用总和）。

2.履约保障比例=Σ（标的证券数量×标的证券的当前价格+标的证券待质押期间红股数量×标的证券的当前价格+标的证券质押期间税后红利、利息）/Σ待购回金额。

本公司融资业务不同阶段的资产损失率具体如下：

第一阶段：根据不同的维持担保比例/履约保障比例，资产损失率区间为 0.1%~1%；

第二阶段：根据不同的维持担保比例/履约保障比例，借款人及担保人的信用能力，以及其提供的增信措施，资产损失率区间 3%~20%；

第三阶段：资产损失率根据按单笔业务的余额和应收利息，扣除担保品可回收价值，并考虑借款人及担保人的信用能力后，计算预期损失率。

对于应收款项，含应收账款和其他应收款，具体处理如下：

- ①对于融资融券、约定购回交易业务、股票质押式回购交易业务根据合同约定经强制平仓处置操作完成后形成的应收款项由于信用风险较高，按照预期回收情况计算预期信用损失；
- ②因证券清算形成的应收款项、公司担任管理人或者托管人的应收管理费和托管费、业绩报酬、席位佣金等形成的应收款项等由于信用风险不重大不计提减值准备；
- ③已发生信用风险或金额重大的应收款项单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。

（4）金融工具减值的账务处理：

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。在每个资产负债表日，公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类资产，公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。计提方法如下：

(1) 期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

如果公司持有的单项可供出售金融资产截止年度财务报告期末市价已跌破成本价的 50%，则按照成本减去市价金额计提减值准备；如果公司持有的单项可供出售金融资产截止年度财务报告期末市价持续跌破成本价达一年（不含），则按照成本减去市值金额计提减值准备。对于本公司于中国证券金融股份有限公司设立的专户投资，鉴于该投资的投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，如果截至年度财务报告期末其市价已跌破成本价的 50%，则按照成本减去市值金额计提减值准备；如果截至年度财务报告期末其市价持续跌破成本价达到三年（不含），则按照成本减去市值金额计提减值准备。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(3) 应收款项坏账准备：

① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：一般以“金额 50 万元以上（含）的款项”为标准。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

② 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
低风险信用组合	不计提

注：低风险信用组合包括押金、备用金、清算待交收款项等。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	0.50	0.50
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：单项金额不重大，单独进行减值测试。

坏账准备的计提方法：对于单项金额不重大经单独进行减值测试存在减值迹象的，应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值相比较，以确定资产是否发生了减值。

7、 衍生金融工具

本公司使用远期外汇合约、利率掉期和股指期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如：现金流量折现法、期权定价模型等）。本公司对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和公司自身的信用风险。

8、可转换债券

本公司发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

9、金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五、10 金融工具

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五、10 金融工具

15. 存货

√适用 □不适用

1、 存货的分类

本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时采用月末一次加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物可以重复多次使用并回收的包装物筒管于领用时按五五摊销法摊销，其他包装物按照一次转销法进行摊销

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

□适用 √不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 长期股权投资

适用 不适用

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，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，确定长期股权投资的初始投资成本。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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资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）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位

除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“五、5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、6 合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认

和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

22. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

23. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

适用 不适用

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	30-40	3-5	2.38-3.23
机器设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33

办公设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33
运输设备	年限平均法	5	3	19.40
自有固定资产改良支出	年限平均法	5	0	20

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 不适用

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

24. 在建工程

√适用 不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

25. 借款费用

√适用 不适用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所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借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

□适用 √不适用

29. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。具体如下：

①沪深交易所的交易席位费按 10 年摊销；

②其他无形资产按法律或合同约定的受益期限摊销，无约定受益期限的（例如：外购软件）按 5 年摊销。

(2). 内部研究开发支出会计政策

□适用 √不适用

(3). 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(4). 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其他使用寿命进行复核的程序

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(5). 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

30. 长期资产减值

√适用 □不适用

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、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31. 长期待摊费用

√适用 □不适用

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。

32. 附回购条件的资产转让

买入返售金融资产

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

卖出回购金融资产款

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

33. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

34. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

详见本附注“七、46 应付职工薪酬”。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

35. 租赁负债

适用 不适用

36. 预计负债

适用 不适用

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

详见本附注“七、58 预计负债”。

37. 股份支付

适用 不适用

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认

取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

38. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

39. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

本公司国内商品销售收入以货物已发出并取得收款凭据时确认销售收入，采用信用证结算的出口商品以商品出运海关时确认销售收入。

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量

确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权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。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、手续费及佣金收入

手续费收入于已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认。其中：

- (1) 代买卖证券手续费收入在代买卖证券交易日确认为收入；
- (2) 证券承销业务收入在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入；
- (3) 资产管理业务在提供相应服务且根据产品相关合同的条款有权收取相关款项时确认确认收入。

5、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

40. 合同成本

适用 不适用

41. 政府补助

适用 不适用

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

42. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

43. 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

44. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

45. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

46. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

(1) 执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日 发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。		“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 0.00 元，“应收账款”上年年末余额 455,231,201.79 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 0.00 元，“应付账款”上年年末余额 83,383,310.39 元。
(2) 利润表中“资产减值损失”调整列报位置，比较数据相应调整。		资产减值损失上年度发生额 383,763,818.74 元，调整后金额-383,763,818.74 元

其他说明

(2) 执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年陆续修订颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（前述四项准	经公司七届二十五次董事会会议审议通过，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	本次执行新金融工具准则，公司调整 2019 年期初留存收益和其他综合收益，即公司 2019 年初留存收益调减 1,122,709,519.78 元，其他综合收益调增 1,044,159,965.94 元。根据衔接规定，公司无需重述

则简称“新金融工具准则”)，并要求境内上市公司于2019年1月1日起施行。		前期比较财务数据。

(3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)
 财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号)，修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)
 财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)(财会〔2019〕9号)，修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	31,459,770,053.42	31,638,662,915.15	178,892,861.73
结算备付金	12,138,815,304.12	12,142,229,036.16	3,413,732.04
拆出资金			
交易性金融资产	不适用	41,842,965,892.36	41,842,965,892.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,875,972,436.62	不适用	-37,875,972,436.62
衍生金融资产	52,007,621.16	52,007,621.16	
应收票据			
应收账款	455,231,201.79	456,253,477.78	1,022,275.99
应收款项融资			
预付款项	193,098,380.26	193,098,380.26	
融出资金	20,807,730,339.91	21,046,006,549.06	238,276,209.15
存出保证金	1,790,123,888.45	1,790,945,629.63	821,741.18
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	2,091,447,551.17	616,870,250.75	-1,474,577,300.42
其中: 应收利息	1,493,972,907.18		-1,493,972,907.18
应收股利	4,767,042.28	4,767,042.28	
买入返售金融资产	12,121,318,684.06	12,108,771,983.81	-12,546,700.25
存货	124,820,576.87	124,820,576.87	

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		239,313,558.82	239,313,558.82
其他流动资产	126,517,636.99	441,791,136.99	315,273,500.00
流动资产合计	119,236,853,674.82	122,693,737,008.80	3,456,883,333.98
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资	不适用	271,676,343.21	271,676,343.21
可供出售金融资产	26,834,054,486.92	不适用	-26,834,054,486.92
其他债权投资	不适用	19,233,886,534.25	19,233,886,534.25
持有至到期投资	181,742,695.34	不适用	-181,742,695.34
长期应收款			
长期股权投资	2,061,285,088.86	2,061,285,088.86	
其他权益工具投资	不适用	3,027,968,054.47	3,027,968,054.47
其他非流动金融资产	不适用	1,002,525,572.33	1,002,525,572.33
投资性房地产	59,759,411.22	59,759,411.22	
固定资产	302,257,372.14	302,257,372.14	
在建工程	359,663,283.82	359,663,283.82	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	753,649,801.94	753,649,801.94	
开发支出			
商誉	4,627,956,033.73	4,627,956,033.73	
长期待摊费用	80,797,158.15	80,797,158.15	
递延所得税资产	936,484,250.91	918,823,907.54	-17,660,343.37
其他非流动资产	25,000,000.00	24,800,798.61	-199,201.39
非流动资产合计	36,222,649,583.03	32,725,049,360.27	-3,497,600,222.76
资产总计	155,459,503,257.85	155,418,786,369.07	-40,716,888.78
流动负债:			
短期借款	1,049,687,600.00	1,053,181,253.97	3,493,653.97
向中央银行借款			
拆入资金	4,700,000,000.00	4,748,445,583.63	48,445,583.63
交易性金融负债	不适用	873,603,731.74	873,603,731.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	873,603,731.74	不适用	-873,603,731.74
衍生金融负债	16,467,612.10	16,467,612.10	
应付票据			
应付账款	83,383,310.39	83,383,310.39	
预收款项	94,731,431.95	94,731,431.95	
合同负债			
卖出回购金融资产款	21,892,175,495.10	21,921,265,466.71	29,089,971.61
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款	31,918,012,416.40	31,926,387,590.38	8,375,173.98
代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,685,837,061.26	1,685,837,061.26	

应交税费	480,702,976.20	480,674,554.03	-28,422.17
其他应付款	13,703,488,083.52	12,837,938,237.48	-865,549,846.04
其中：应付利息	866,602,380.22		-866,602,380.22
应付股利			
应付短期融资款	7,908,970,000.00	8,087,154,214.44	178,184,214.44
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	4,561,294,923.48	4,576,385,334.44	15,090,410.96
其他流动负债	46,107,836.03	45,948,303.99	-159,532.04
流动负债合计	89,014,462,478.17	88,431,403,686.51	-583,058,791.66
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	6,323,172,420.00	6,331,354,901.35	8,182,481.35
应付债券	20,299,661,985.18	20,874,350,341.28	574,688,356.10
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	5,334,209.09	5,334,209.09	
递延收益	12,282,671.81	12,282,671.81	
递延所得税负债	2,395,465.00	2,917,956.67	522,491.67
其他非流动负债	2,108,206.68	2,108,206.68	
非流动负债合计	26,644,954,957.76	27,228,348,286.88	583,393,329.12
负债合计	115,659,417,435.93	115,659,751,973.39	334,537.46
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	4,227,129,727.00	4,227,129,727.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	20,693,107,429.30	20,693,107,429.30	
减：库存股			
其他综合收益	-1,193,815,831.87	-149,655,865.93	1,044,159,965.94
专项储备			
盈余公积	370,315,889.50	370,472,637.00	156,747.50
一般风险准备	2,828,220,258.63	2,625,050,302.49	-203,169,956.14
未分配利润	9,483,051,789.09	8,563,355,477.95	-919,696,311.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	36,408,009,261.65	36,329,459,707.81	-78,549,553.84
少数股东权益	3,392,076,560.27	3,429,574,687.87	37,498,127.60
所有者权益（或股东权益）合计	39,800,085,821.92	39,759,034,395.68	-41,051,426.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	155,459,503,257.85	155,418,786,369.07	-40,716,888.78

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	437,918,640.81	437,925,959.84	7,319.03
交易性金融资产		1,250,089,966.68	1,250,089,966.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	15,754.67	15,754.67	
其他应收款	167,405.05	160,086.02	-7,319.03
其中: 应收利息	7,319.03		-7,319.03
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,147,005.70	5,147,005.70	
流动资产合计	443,248,806.23	1,693,338,772.91	1,250,089,966.68
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产	1,248,000,000.00		-1,248,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	37,414,375,355.59	37,414,375,355.59	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	532,037.66	532,037.66	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	241,095.30	241,095.30	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	38,663,148,488.55	37,415,148,488.55	-1,248,000,000.00
资产总计	39,106,397,294.78	39,108,487,261.46	2,089,966.68
流动负债:			
短期借款			

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			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	104,701.55	104,701.55	
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	1,547,328.62	1,547,328.62	
应交税费	1,728,143.51	1,728,143.51	
其他应付款	42,145,502.20	34,572,604.18	-7,572,898.02
其中：应付利息	7,572,898.02		-7,572,898.02
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	45,525,675.88	37,952,777.86	-7,572,898.02
非流动负债：			
长期借款	5,511,358,420.00	5,518,931,318.02	7,572,898.02
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		522,491.67	522,491.67
其他非流动负债			
非流动负债合计	5,511,358,420.00	5,519,453,809.69	8,095,389.69
负债合计	5,556,884,095.88	5,557,406,587.55	522,491.67
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	4,227,129,727.00	4,227,129,727.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	27,131,646,055.51	27,131,646,055.51	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	370,315,889.50	370,472,637.00	156,747.50
未分配利润	1,820,421,526.89	1,821,832,254.40	1,410,727.51
所有者权益（或股东权益）合计	33,549,513,198.90	33,551,080,673.91	1,567,475.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,106,397,294.78	39,108,487,261.46	2,089,966.68

各项目调整情况的说明：

□适用 √不适用

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

□适用 √不适用

47. 其他

□适用 √不适用

六、税项**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、10%、11%、13%、16%、17%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、16.50%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除 20%或 30%后余值的 1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明:

本公司在香港地区经营子公司 2019 年度的所得税率为 16.5%, 香港地区营业收入无需计缴流转税。

□适用 √不适用

2. 税收优惠

□适用 √不适用

3. 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	797,467.49	925,570.32
银行存款	41,640,080,909.60	31,294,945,635.61
其他货币资金	387,006,507.57	163,898,847.49
加：应计利息	100,868,653.07	178,892,861.73
合计	42,128,753,537.73	31,638,662,915.15
其中：存放在境外的款项总额	1,886,684,911.59	2,136,900,979.86

其他说明

于2019年12月31日，货币资金较2019年1月1日增加10,490,090,622.58元，增长比例为33.16%，主要是子公司安信证券银行存款增加所致。

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
利率互换保证金	119,820,000.00	107,658,314.63
履约保证金		10,454,607.00
银行存款	804,917,529.52	558,648,987.89
放在境外且资金汇回受到限制的款项		
合计	924,737,529.52	676,761,909.52

2、结算备付金

(1) 结算备付金分类列示

项目	期末余额	年初余额
客户备付金	10,553,753,940.64	7,780,197,173.73
自有备付金	1,608,408,376.61	3,311,191,816.51
信用备付金	689,195,757.94	1,047,426,313.88
加：应计利息	3,413,557.71	3,413,732.04
合计	12,854,771,632.90	12,142,229,036.16

(2) 结算备付金分类列示

项目	期末余额			年初余额		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
客户备付金：			10,553,753,940.64			7,780,197,173.73
人民币	10,220,251,318.66	1.00000	10,220,251,318.66	7,570,133,699.31	1.00000	7,570,133,699.31
港币	273,874,115.69	0.89578	245,330,955.35	127,567,601.23	0.87620	111,774,732.20
美元	12,638,924.72	6.97620	88,171,666.63	14,321,124.58	6.86320	98,288,742.22
自有备付金：			1,608,408,376.61			3,311,191,816.51
人民币	1,608,408,376.61	1.00000	1,608,408,376.61	3,311,191,816.51	1.00000	3,311,191,816.51
信用备付金：			689,195,757.94			1,047,426,313.88
人民币	689,195,757.94	1.00000	689,195,757.94	1,047,426,313.88	1.00000	1,047,426,313.88
合计			12,851,358,075.19			12,138,815,304.12
加：应计利			3,413,557.71			3,413,732.04

项目	期末余额			年初余额		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
息						
合计			12,854,771,632.90			12,142,229,036.16

3、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	42,532,622,049.13	41,842,965,892.36
其中：		
债务工具投资	29,531,686,560.13	24,050,120,436.89
权益工具投资	13,000,935,489.00	17,792,845,455.47
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
合计	42,532,622,049.13	41,842,965,892.36

其他说明：

□适用 √不适用

4、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	33,620,136.76	42,425,761.16
其他衍生工具	801,433.61	9,581,860.00
合计	34,421,570.37	52,007,621.16

5、应收票据

(1). 应收票据分类列示

□适用 √不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

6、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内小计	426,490,237.02
1 至 2 年	42,989,835.44
2 至 3 年	77,468,891.42
3 至 4 年	9,176,172.86
4 至 5 年	5,256,231.44
5 年以上	3,271,913.70
合计	564,653,281.88

(2). 应收账款按简化模型计提坏账的披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	22,137,728.17	3.92	8,972,868.30	40.53	13,164,859.87	1,950,000.00	0.41	550,000.00	28.21	1,400,000.00
按组合计提坏账准备	542,515,553.71	96.08	33,757,815.30	6.22	508,757,738.41	474,667,918.94	99.59	19,814,441.16	4.17	454,853,477.78
其中：										
组合1按账龄分析	344,335,753.72	60.98	33,757,815.30	9.80	310,577,938.42	222,278,775.93	46.64	19,814,441.16	8.91	202,464,334.77
组合2低风险信用组合	198,179,799.99	35.10			198,179,799.99	252,389,143.01	52.95			252,389,143.01
合计	564,653,281.88	100.00	42,730,683.60	7.57	521,922,598.28	476,617,918.94	100.00	20,364,441.16	4.27	456,253,477.78

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	20,364,441.16	23,766,783.14	1,400,540.70			42,730,683.60
合计	20,364,441.16	23,766,783.14	1,400,540.70			42,730,683.60

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
国家开发投资集团有限公司	132,223,250.31	23.42	
MAREX FINANCIAL LTD	66,177,673.79	11.72	
国泰君安证券股份有限公司	56,000,000.00	9.92	16,800,000.00
ADMIS HK LTD	51,527,437.82	9.13	
PHILLIP SECURITIES HK LTD	13,528,112.30	2.40	
合计	319,456,474.22	56.59	16,800,000.00

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

7、应收款项融资

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	66,043,058.95	51.20	159,725,004.90	82.72
1至2年	37,082,534.25	28.75	15,869,765.36	8.22
2至3年	9,107,610.16	7.05	3,835,843.87	1.98
3年以上	16,764,734.38	13.00	13,667,766.13	7.08
合计	128,997,937.74	100.00	193,098,380.26	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

预付对象	期末余额	占预付款期末余额
AVICT GLOBAL ASSET MANAGEMENT LTD	11,184,002.14	8.67%
深圳市金证科技股份有限公司	10,771,274.04	8.35%
恒生电子股份有限公司	8,868,663.09	6.88%
深圳市福田区住房和建设局	4,656,144.00	3.61%
上海期货信息技术有限公司	3,291,374.47	2.55%
合计	38,771,457.74	30.06%

其他说明

适用 不适用

9、融出资金

(1). 按业务及客户类型分类

项目	期末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	28,078,444,136.82	20,261,220,070.49
其中：个人客户	25,670,460,347.42	19,517,969,374.26
机构客户	2,407,983,789.40	743,250,696.23
孖展融资	584,322,764.71	626,638,002.94
其中：个人客户	198,155,623.54	236,652,929.32
机构客户	386,167,141.17	389,985,073.62
小计	28,662,766,901.53	20,887,858,073.43
加：应计利息	307,069,512.99	237,964,592.64
减：融出资金减值准备	148,816,359.61	79,816,117.01
合计	28,821,020,054.91	21,046,006,549.06

于 2019 年 12 月 31 日，融出资金较 2019 年 1 月 1 日增加 7,775,013,505.85 元，增长比例为 36.94%，主要是受市场行情影响，子公司安信证券 2019 年融出资金规模扩大所致。

(2) .按账龄分类

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 至 3 个月	11,472,282,893.42	40.02%	6,817,713,174.47	32.64%
3 至 6 个月	3,834,414,419.29	13.38%	2,952,041,746.67	14.13%
6 个月以上	13,356,069,588.82	46.60%	11,118,103,152.29	53.23%
合计	28,662,766,901.53	100.00%	20,887,858,073.43	100.00%

于 2019 年 12 月 31 日，被用来质押的融出资金为 2,548,635,643.10 元。

上述融出资金中无向持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东融出的资金。

(3) .客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值如下

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
股票	84,344,094,882.56	51,816,666,745.44
债券	75,749,484.70	46,184,214.69
基金	755,440,200.38	819,375,025.47
保证金	3,828,558,134.19	3,396,039,202.28
合计	89,003,842,701.83	56,078,265,187.88

10、 存出保证金

(1) .存出保证金分类

项目	期末余额	年初余额
交易保证金	130,323,861.68	104,503,262.68
信用保证金	30,821,015.44	27,342,661.47
期货保证金	347,501,757.85	102,033,592.15
转融通担保资金	51,114,571.12	1,556,244,372.15
加：应计利息	124,692.16	821,741.18
合计	559,885,898.25	1,790,945,629.63

(2) .按币种列示

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
交易保证金			130,323,861.68			104,503,262.68
其中：人民币	121,484,662.58	1.00000	121,484,662.58	95,934,126.56	1.00000	95,934,126.56
港币	7,764,881.00	0.89578	6,955,625.10	7,664,999.00	0.87620	6,716,072.12
美元	270,000.00	6.97620	1,883,574.00	270,000.00	6.86320	1,853,064.00
信用保证金			30,821,015.44			27,342,661.47
其中：人民币	30,821,015.44	1.00000	30,821,015.44	27,342,661.47	1.00000	27,342,661.47
期货保证金			347,501,757.85			102,033,592.15
其中：人民币	346,158,087.85	1.00000	346,158,087.85	102,033,592.15	1.00000	102,033,592.15
港币	1,500,000.00	0.89578	1,343,670.00			
转融通担保资金			51,114,571.12			1,556,244,372.15
其中：人民币	51,114,571.12	1.00000	51,114,571.12	1,556,244,372.15	1.00000	1,556,244,372.15
加：应计利息			124,692.16			821,741.18
合计			559,885,898.25			1,790,945,629.63

11、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	2,254,445.81	4,767,042.28
其他应收款	1,289,074,966.54	612,103,208.47
合计	1,291,329,412.35	616,870,250.75

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利**(4). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收基金股利	2,254,445.81	4,767,042.28
合计	2,254,445.81	4,767,042.28

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(7). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内小计	1,296,004,886.24
1至2年	264,975,000.40
2至3年	7,352,302.61
3至4年	22,074,419.67
4至5年	2,937,692.34
5年以上	94,782,273.96
合计	1,688,126,575.22

(8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税款		20,123.46
应收职员款	12,000.00	
押金	52,855,794.58	52,453,627.79
履约保证金	250,998,854.70	788,404.64
其他保证金	5,771,337.42	3,851,422.31
原三家证券公司客户保证金缺口	74,197,075.60	74,374,183.84
代垫原三家证券公司款项	3,596,834.51	3,596,834.51
代垫清算款	515,798,078.70	
清算待交收款	339,356,053.10	338,722,184.71
应收融资融券客户款	71,764,807.36	71,188,655.23
应收股票质押式回购交易款	199,242,492.35	199,242,492.35
信托业保障基金	6,090,417.12	2,971,343.65
其他	168,442,829.78	87,551,489.69

合计	1,688,126,575.22	834,760,762.18
----	------------------	----------------

其他应收款项中以前年度转入的应收股票质押式回购客户款 199,242,492.35 元,已计提减值准备 110,889,944.05 元。本年无新增。公司正在积极推进相关处置工作。

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
2019年1月1日余额	29,003.72	2,568,561.39	220,059,988.60	222,657,553.71
2019年1月1日余额在本期				-
—转入第二阶段	-29,003.72	29,003.72		-
—转入第三阶段				-
—转回第二阶段				-
—转回第一阶段				-
本期计提	1,319,746.02	2,256,651.13	175,750,825.43	179,327,222.58
本期转回		-2,933,167.61		-2,933,167.61
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	1,319,746.02	1,921,048.63	395,810,814.03	399,051,608.68

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

□适用 √不适用

(10). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	222,657,553.71	179,327,222.58	-2,933,167.61			399,051,608.68
合计	222,657,553.71	179,327,222.58	-2,933,167.61			399,051,608.68

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中信证券股份有限公司	履约保证金	250,000,000.00	1年以内	14.81	1,250,000.00
北京淳信资本管理有限公司-力信优债20号私募基金	代垫清算款	223,565,307.51	1年以内	13.24	44,713,061.50
金龙控股集团有限公司	股票质押回购款	199,242,492.35	1-2年	11.80	110,889,944.05
上海理石投资管理有限公司-理石宏观对冲一号私募投资基金	代垫清算款	132,605,806.82	1年以内	7.86	26,521,161.37
北京京旅盛宏投资管理有限公司	代垫清算款	130,065,660.90	1年以内	7.70	26,013,132.18
合计	/	935,479,267.58		55.41	209,387,299.10

(13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

12、 买入返售金融资产

标的物类别	期末余额	年初余额
-------	------	------

按交易品种分类:		
买入返售债券	2,262,099,532.72	2,566,345,226.49
其中: 国债	2,262,099,532.72	2,266,345,226.49
金融债		300,000,000.00
企业债		
股票	15,248,472,293.18	9,583,724,631.46
其中: 约定购回式证券交易	113,095,751.07	159,055,544.24
股票质押式回购交易	15,135,376,542.11	9,424,669,087.22
合计	17,510,571,825.90	12,150,069,857.95
加: 应计利息	62,185,254.40	57,055,499.14
减: 减值准备	197,911,181.10	98,353,373.28
账面价值	17,374,845,899.20	12,108,771,983.81
按交易场所分类:		
银行间市场	1,868,550,442.85	1,206,800,920.20
证券交易所	15,642,021,383.05	10,943,268,937.75
加: 应计利息	62,185,254.40	57,055,499.14
减: 减值准备	197,911,181.10	98,353,373.28
账面价值	17,374,845,899.20	12,108,771,983.81

于2019年12月31日, 买入返售金融资产较2019年1月1日增加5,266,073,915.39元, 增长比例为43.49%, 主要是本年股票质押式回购交易规模增加所致。

1) 约定购回式证券交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	年初余额
一个月以内	16,919,000.00	1,164,498.00
一个月至三个月内	1,495,774.00	951,760.00
三个月至一年内	94,680,977.07	156,939,286.24
一年以上		
合计	113,095,751.07	159,055,544.24

2) 股票质押式回购交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	年初余额
一个月以内	1,797,443,725.41	827,727,283.42
一个月至三个月内	2,995,173,242.72	1,272,249,919.27
三个月至一年内	7,953,037,664.98	6,005,569,191.64
一年以上	2,389,721,909.00	1,319,122,692.89
合计	15,135,376,542.11	9,424,669,087.22

3) 抵押物公允价值

标的物类别	期末余额	年初余额
债券	2,262,104,442.85	2,581,674,926.49
股票	43,672,177,082.58	20,269,957,582.13
合计	45,934,281,525.43	22,851,632,508.62

4) 股票质押式回购交易减值准备明细情况表

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
账面余额	13,881,692,173.20	751,932,629.45	560,834,143.06	15,194,458,945.71
减值准备	17,407,144.10	28,953,005.70	151,450,929.94	197,811,079.74
抵押物公允价值	41,281,110,162.74	1,677,355,155.79	466,789,920.00	43,425,255,238.53

于2019年12月31日，股票质押式回购交易账面余额合计15,194,458,945.71元，其中本金15,135,376,542.11元，应计利息59,082,403.60元。

13、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	60,056,529.13	7,480,113.48	52,576,415.65	124,820,576.87		124,820,576.87
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	60,056,529.13	7,480,113.48	52,576,415.65	124,820,576.87		124,820,576.87

(2). 存货跌价准备

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品		7,480,113.48				7,480,113.48
周转材料						
消耗性生物资产						

合同履约成本						
合计		7,480,113.48				7,480,113.48

(4). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、持有待售资产

适用 不适用

16、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	29,100,000.00	
一年内到期的其他债权投资	1,296,880,226.00	239,313,558.82
合计	1,325,980,226.00	239,313,558.82

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

17、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
增值税留抵税额	28,773,318.56	27,157,636.99
购入一年内到期的其他债权投资	717,833,980.00	405,633,500.00

银行理财	40,000.00	
投资款		9,000,000.00
合计	746,647,298.56	441,791,136.99

18、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
国债				181,742,695.34		181,742,695.34
其他				90,933,647.87	1,000,000.00	89,933,647.87
合计				272,676,343.21	1,000,000.00	271,676,343.21

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

19、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
国债	587,316,540.00	1,080,886.50	-6,327,896.50	102,000,500.00	100,000,000.00	919,613.50		
地方债	509,142,570.00	44,412,306.68	5,333,253.32	1,738,541,410.00	1,680,000,000.00	14,129,103.32	1,370,666.05	
金融债	1,012,626,747.62	1,930,906.19	-36,522,141.80	231,941,870.00	230,000,000.00	10,963.81	93,415.76	
企业债	6,073,394,236.68	136,199,682.77	-112,916,737.69	3,362,823,494.34	3,276,400,399.57	-49,776,588.00	26,436,938.20	
公司债	6,849,939,599.95	45,483,072.60	84,760,821.00	3,576,733,392.49	3,498,652,452.87	32,597,867.02	9,724,123.09	
同业存单								
信托及信托受益权								
其他	4,201,466,840.00	1,120,705,917.32	-4,814,816.23	6,356,801,850.00	5,165,000,000.00	71,095,932.68	6,448,426.05	
合计	19,233,886,534.25	1,349,812,772.06	-70,487,517.90	15,368,842,516.83	13,950,052,852.44	68,976,892.33	44,073,569.15	/

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
2019年1月1日余额	23,442,857.41	1,235,280.62		24,678,138.03
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-142,194.47	142,194.47		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,812,225.86	20,881,207.91		25,693,433.77
本期转回	-4,113,624.82	-1,235,621.94		-5,349,246.76
本期转销	-948,755.89			-948,755.89
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	23,050,508.09	21,023,061.06		44,073,569.15

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、长期应收款**(1). 长期应收款情况**

□适用 √不适用

(2). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
国投万和资产管理有限公司	16,405,619.89	22,500,000.00		14,985,012.30						53,890,632.19	
广州开发区乾涵股权投资基金合伙企业（有限合伙）		5,010,000.00								5,010,000.00	
国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）		5,750,000.00		151,986.21						5,901,986.21	
小计	16,405,619.89	33,260,000.00		15,136,998.51						64,802,618.40	
二、联营企业											
安信基金管理有限责任公司	253,545,215.25			12,783,022.69	2,714,601.79					269,042,839.73	
中安润信（北京）创业投资有限公司	8,741,590.74			-471,940.38						8,269,650.36	
深圳安信	29,277,215.35		5,431,367.07	5,311,296.50	2,413,379.51				-3,645,923.74	27,924,600.55	

乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）										
长沙中建未来科技城投资有限公司	79,679,688.00			809,992.42			1,703,200.00			78,786,480.42
天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	28,082,662.29		3,289,654.79	-9,543.60						24,783,463.90
广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）	35,391,114.57		1,541,965.42	1,124,474.28						34,973,623.43
共青城安信乾能贰期投资合伙企业（有限合伙）		13,800,000.00		17,574.55						13,817,574.55
锦泰财产保险股份有限公司	173,222,937.68			4,076,733.40	16,007,487.68					193,307,158.76
国投财务有限公司	1,404,552,495.59			102,064,446.70	174,770.99		72,836,574.62			1,433,955,138.66
国投创丰投资管理有限公司	32,386,549.50			736,725.43						33,123,274.93
小计	2,044,879,468.97	13,800,000.00	10,262,987.28	126,442,781.99	21,310,239.97		74,539,774.62		-3,645,923.74	2,117,983,805.29
合计	2,061,285,088.86	47,060,000.00	10,262,987.28	141,579,780.50	21,310,239.97		74,539,774.62		-3,645,923.74	2,182,786,423.69

其他说明

根据国投万和资产管理有限公司章程，本公司下属子公司国投泰康信托有限公司对其具有共同控制，因此采用权益法核算。

根据广州开发区乾涵股权投资基金合伙企业（有限合伙）和国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）的合伙协议，本公司对其具有共同控制，因此采用权益法核算。

本公司之子公司国投资本控股有限公司（“资本控股”）对锦泰财产保险股份有限公司投资比例为 20%，对国投创丰投资管理有限公司投资比例为 46%，采用权益法核算

本公司之子公司资本控股与其子公司国投泰康信托（“泰康信托”）合计持有国投财务有限公司（“财务公司”）19.50%股权，且对财务公司具有重大影响，采用权益法核算。

本公司之子公司安信证券对安信基金管理有限责任公司的投资比例为 33.95%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对深圳安信乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）投资比例为 49.02%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对中安润信（北京）创业投资有限公司投资比例为 40%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对长沙中建未来科技城投资有限公司投资比例为 39%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）投资比例为 26.55%，采用权益法核算。

本公司下属子公司安信乾宏对天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）投资比例为 11.67%，根据天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）章程，本公司对天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）具有重大影响，因此按权益法核算。

22、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
证金公司-收益互换产品	3,178,948,575.51	3,027,968,054.47
合计	3,178,948,575.51	3,027,968,054.47

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

23、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债务工具投资		
权益工具投资	2,106,948,227.58	1,002,525,572.33
合计	2,106,948,227.58	1,002,525,572.33

其他说明：

□适用 √不适用

24、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	92,232,041.09			92,232,041.09
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	92,232,041.09			92,232,041.09
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	32,472,629.87			32,472,629.87
2. 本期增加金额	2,948,985.87			2,948,985.87
(1) 计提或摊销	2,948,985.87			2,948,985.87

3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	35,421,615.74			35,421,615.74
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	56,810,425.35			56,810,425.35
2. 期初账面价值	59,759,411.22			59,759,411.22

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

25、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	305,959,014.60	302,257,372.14
固定资产清理		
合计	305,959,014.60	302,257,372.14

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	115,740,839.60	613,935,958.32	76,530,453.72	87,738,464.00	41,144,899.08	935,090,614.72
2. 本期增加金额		86,745,103.35	13,975,037.01	3,561,963.12	8,596,021.31	112,878,124.79
(1) 购置		86,745,103.35	13,975,037.01	2,097,085.78	8,596,021.31	111,413,247.45
(2) 在建工程转入				1,464,877.34		1,464,877.34
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	1,132,722.73	32,869,076.71	14,856,207.01	7,388,596.26	32,000.00	56,278,602.71
(1) 处置或报废	1,132,722.73	32,869,076.71	14,856,207.01	7,388,596.26	32,000.00	56,278,602.71
4. 期末余额	114,608,116.87	667,811,984.96	75,649,283.72	83,911,830.86	49,708,920.39	991,690,136.80
二、累计折旧						
1. 期初余额	41,373,085.80	423,904,461.35	65,034,416.65	63,449,561.24	38,949,966.41	632,711,491.45
2. 本期增加金额	5,139,245.94	77,533,876.67	5,201,049.60	7,113,428.69	2,562,366.49	97,549,967.39
(1) 计提	5,139,245.94	77,533,876.67	5,201,049.60	7,113,428.69	2,562,366.49	97,549,967.39

3. 本期减少金额	1,132,722.73	22,301,921.71	14,291,763.03	6,877,800.91	31,040.00	44,635,248.38
(1) 处置或报废	1,132,722.73	22,301,921.71	14,291,763.03	6,877,800.91	31,040.00	44,635,248.38
4. 期末余额	45,379,609.01	479,136,416.31	55,943,703.22	63,685,189.02	41,481,292.90	685,626,210.46
三、减值准备						
1. 期初余额		78,388.16		43,362.97		121,751.13
2. 本期增加金额		8,571.78		4,677.71		13,249.49
(1) 计提		8,571.78		4,677.71		13,249.49
3. 本期减少金额		10,550.09		19,538.79		30,088.88
(1) 处置或报废		10,550.09		19,538.79		30,088.88
4. 期末余额		76,409.85		28,501.89		104,911.74
四、账面价值						
1. 期末账面价值	69,228,507.86	188,599,158.80	19,705,580.50	20,198,139.95	8,227,627.49	305,959,014.60
2. 期初账面价值	74,367,753.80	189,953,108.81	11,496,037.07	24,245,539.79	2,194,932.67	302,257,372.14

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
红树福苑小区	3,176,785.09	因政策原因无法办理产权证书
颂德花园2号楼	1,954,849.41	因政策原因无法办理产权证书
松坪村三期西区	760,101.52	因政策原因无法办理产权证书
潮州证券营业部临时建筑	122,981.68	因政策原因无法办理产权证书
合计	6,014,717.70	

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

26、在建工程

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
经营租入固定资产改良	2,898,419.47		2,898,419.47	7,866,214.00		7,866,214.00
安信金融大厦	505,589,840.24		505,589,840.24	337,759,070.86		337,759,070.86
恒生软件系统	3,448,722.39		3,448,722.39	2,871,063.92		2,871,063.92

其他软件、系统开发	1,839,814.49		1,839,814.49	876,698.04		876,698.04
盈丰资产管理 系统				532,478.63		532,478.63
信息化建设 工程				9,364,557.12		9,364,557.12
赢时胜 TA 清算 系统				106,837.61		106,837.61
上海办公室 装修项目				286,363.64		286,363.64
国投资本数 据仓库项目	208,726.42		208,726.42			
信托业务系 统改进升级	1,839,814.49		1,839,814.49			
财富系统整 体升级	3,361,450.03		3,361,450.03			
其他	2,676,422.95		2,676,422.95			
合计	521,863,210.48		521,863,210.48	359,663,283.82		359,663,283.82

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
安信金融大厦	1,187,514,265.25	337,759,070.86	167,830,769.38			505,589,840.24	42.58%	42.58%				自筹
合计	1,187,514,265.25	337,759,070.86	167,830,769.38			505,589,840.24	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

□适用 √不适用

27、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

28、油气资产

□适用 √不适用

29、使用权资产

□适用 √不适用

30、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	电脑软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	640,335,071.40		2,234,909.90	459,021,001.91	32,838,679.37	3,900,139.75	1,138,329,802.33
2. 本期增加金额			254,867.26	107,507,216.35	750,000.00		108,512,083.61
(1) 购置			254,867.26	107,507,216.35	750,000.00		108,512,083.61
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额				766,000.00	1,000,000.00		1,766,000.00
(1) 处置				766,000.00	1,000,000.00		1,766,000.00
4. 期末余额	640,335,071.40		2,489,777.16	565,762,218.26	32,588,679.37	3,900,139.75	1,245,075,885.94
二、累计摊销							
1. 期初余额	105,599,723.69		546,921.00	246,251,877.99	30,546,037.96	1,735,439.75	384,680,000.39
2. 本期增加金额	12,845,189.70		383,020.62	75,331,885.39	78,867.94		88,638,963.65
(1) 计提	12,845,189.70		383,020.62	75,331,885.39	78,867.94		88,638,963.65

3. 本期减少金额				766,000.00	250,000.00		1,016,000.00
(1) 处置				766,000.00	250,000.00		1,016,000.00
4. 期末余额	118,444,913.39		929,941.62	320,817,763.38	30,374,905.90	1,735,439.75	472,302,964.04
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	521,890,158.01		1,559,835.54	244,944,454.88	2,213,773.47	2,164,700.00	772,772,921.90
2. 期初账面价值	534,735,347.71		1,687,988.90	212,769,123.92	2,292,641.41	2,164,700.00	753,649,801.94

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

31、开发支出

□适用 √不适用

32、商誉**(1). 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	其 他	处 置	其 他	
收购原广东证券 经纪类相关业务	9,668,534.27					9,668,534.27
收购原中关村证 券经纪类相关业 务	3,272,500.00					3,272,500.00
收购原中科证券 经纪类相关业务	8,131,666.67					8,131,666.67
收购国投安信期 货有限公司	99,253,489.55					99,253,489.55
收购安信国际金 融控股有限公司	24,860,447.48					24,860,447.48
国投瑞银基金管 理有限公司	68,578,612.63					68,578,612.63
国投泰康信托有 限公司	182,424,040.00					182,424,040.00
收购安信证券股 份有限公司	4,231,766,743.13					4,231,766,743.13
合计	4,627,956,033.73					4,627,956,033.73

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日，企业合并取得的商誉已分配至相关资产组进行商誉减值测试。各资产组的可回收价值基于管理层的经营计划和调整后的折现率计算。在预测期之后的现金流按照稳定的增长率和终值推算。本公司在 2019 年度采用的折现率范围为 15.00%至 16.00%，预测期增长率范围为 0.00%至 50.00%，永续期的增长率为 0%。

计算各公司于 2019 年 12 月 31 日的预计未来现金流量现值采用了关键假设。以下详述了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：

增长率—确定基础是在历史经营成果的平均增长率及对市场发展的预期基础上制定。折现率—所采用的折现率是反映金融行业特定风险的税前折现率。

分配至上述资产组的关键假设的金额与本公司历史经验及外部信息一致。

管理层根据上述假设分析各资产组的可收回金额，认为商誉本年无需计提减值准备。

33、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	72,797,690.82	21,701,701.02	30,206,523.68	96,256.68	64,196,611.48
其他	7,999,467.33	973,077.44	4,429,532.84		4,543,011.93
合计	80,797,158.15	22,674,778.46	34,636,056.52	96,256.68	68,739,623.41

34、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	752,286,073.78	188,071,518.45	383,629,698.04	95,907,424.51
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	45,866,068.20	11,466,517.05	30,061,556.60	7,515,389.15
应付职工薪酬	1,542,365,486.78	385,591,371.70	1,267,813,989.11	316,953,497.28
交易性金融资产公允价值变动	148,193,482.26	37,048,370.57	1,814,304,100.68	453,576,025.16
其他债权投资公允价值变动			1,440,367.51	360,091.88
其他权益工具投资公允价值变动			72,031,945.53	18,007,986.38
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变动				
可供出售金融				

资产公允价值变动				
债权投资减值准备				
衍生金融工具	75,918,522.50	18,979,630.63	27,239,645.35	6,809,911.34
期货风险准备金	1,490,729.40	372,682.35	1,490,729.40	372,682.35
应付期货投资者保障基金				
交易性金融负债公允价值变动	10,028,145.08	2,507,036.27	1,817,026.38	454,256.60
因合并结构化主体产生的归属于管理人的损益			180,661,147.86	45,165,286.96
其他	220,477,083.91	55,119,270.98	189,861,863.45	47,465,465.86
合计	2,796,625,591.91	699,156,398.00	3,970,352,069.91	992,588,017.47

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动	196,875,825.77	49,218,956.44	286,323,498.94	71,580,874.74
其他权益工具投资公允价值变动	78,948,575.51	19,737,143.88		
交易性金融资产公允价值变动	627,037,222.98	156,759,305.74	20,404,767.49	5,101,191.86
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变动				
可供出售金融资产公允价值变动				
衍生金融工具	801,433.60	200,358.40		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动				
交易性金融负债公允价值变动				
因合并结构化主体产生的归属于管理人的损益	208,128,380.52	52,032,095.13		

合计	1,111,791,438.38	277,947,859.59	306,728,266.43	76,682,066.60
----	------------------	----------------	----------------	---------------

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-210,616,938.15	488,539,459.85	-73,764,109.93	918,823,907.54
递延所得税负债	-210,616,938.15	67,330,921.44	-73,764,109.93	2,917,956.67

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	128,926,853.71	367,603,461.85
合计	128,926,853.71	367,603,461.85

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
无限期	128,926,853.71	367,603,461.85	
合计	128,926,853.71	367,603,461.85	/

其他说明：

□适用 √不适用

35、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						

委托贷款	55,111,756.96	551,117.57	54,560,639.39	25,050,798.61	250,000.00	24,800,798.61
合计	55,111,756.96	551,117.57	54,560,639.39	25,050,798.61	250,000.00	24,800,798.61

36、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	984,137,707.69	1,049,687,600.00
加：应计利息	4,753,179.82	3,493,653.97
合计	988,890,887.51	1,053,181,253.97

短期借款分类的说明：

于 2019 年 12 月 31 日，本公司借入信用借款 984,137,707.69 元，系本公司所属子公司安信国际金融控股有限公司借入，利率为香港银行间同业拆借利率上浮 2.85%-4.00%。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

37、拆入资金

项目	期末余额	年初余额
同业拆入	1,000,000,000.00	1,200,000,000.00
转融通融入资金	500,000,000.00	3,500,000,000.00
加：应计利息	3,708,611.11	48,445,583.63
合计	1,503,708,611.11	4,748,445,583.63

转融通融入资金为本公司向中国证券金融股份有限公司拆入的资金。本公司转融通融入资金的剩余期限及利率区间如下表所示：

项目	期末余额	利率
3 个月至 6 个月	500,000,000.00	3.25%

38、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易性金融负债	30,635,670.00	3,985,788,759.48	3,966,041,949.48	50,382,480.00
其中：				
发行的交易性债券	30,635,670.00	3,985,788,759.48	3,966,041,949.48	50,382,480.00
衍生金融负债				
其他				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	842,968,061.74	2,944,611,565.37	3,104,223,149.89	683,356,477.22
其中：				
发行的收益凭证	842,968,061.74	2,944,611,565.37	3,104,223,149.89	683,356,477.22
合计	873,603,731.74	6,930,400,324.85	7,070,265,099.37	733,738,957.22

其他说明：

□适用 √不适用

39、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	50,736,279.39	16,467,612.10
其他衍生工具	2,439,525.00	
合计	53,175,804.39	16,467,612.10

40、应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

41、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付手续费及佣金	89,463,793.80	83,383,310.39
合计	89,463,793.80	83,383,310.39

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

42、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收项目款	9,756,640.46	65,864,503.25
预收货款	1,910,073.84	28,866,928.70
合计	11,666,714.30	94,731,431.95

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

43、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

44、卖出回购金融资产

(1). 按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
债券	16,847,965,550.27	17,892,175,495.10
其中：国债	6,702,892,252.37	12,495,166,067.22
金融债	608,601,525.66	1,468,930,465.75
企业债	2,434,389,000.00	1,213,540,962.13
其他	7,102,082,772.24	2,714,538,000.00
债权收益权	2,300,000,000.00	4,000,000,000.00
加：应计利息	19,330,113.62	29,089,971.61
合计	19,167,295,663.89	21,921,265,466.71

(2). 按交易场所分类

项目	期末余额	期初余额
银行间市场	10,835,428,242.36	6,967,670,144.97

证券交易所	5,679,190,810.00	10,627,999,388.00
其他	2,633,346,497.91	4,296,505,962.13
加：应计利息	19,330,113.62	29,089,971.61
合计	19,167,295,663.89	21,921,265,466.71

45、代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
个人客户	32,287,405,063.43	23,017,126,836.98
其中：普通经纪业务	28,197,456,222.51	19,175,391,121.50
信用业务	4,089,948,840.92	3,841,735,715.48
法人客户	12,644,326,292.87	8,900,885,579.42
其中：普通经纪业务	12,352,744,946.20	8,645,445,032.26
信用业务	291,581,346.67	255,440,547.16
加：应计利息	11,108,989.08	8,375,173.98
合计	44,942,840,345.38	31,926,387,590.38

于2019年12月31日，代理买卖证券款较2019年1月1日增加13,016,452,755.00元，增长比例为40.77%，主要是子公司安信证券本年证券经纪业务增加所致。

46、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,624,243,005.25	3,614,460,387.73	2,926,473,545.27	2,312,229,847.71
二、离职后福利-设定提存计划	36,001,328.47	249,579,261.89	252,064,246.83	33,516,343.53
三、辞退福利	25,592,727.54	1,604,635.00	2,307,039.86	24,890,322.68
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,685,837,061.26	3,865,644,284.62	3,180,844,831.96	2,370,636,513.92

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,538,494,173.88	3,272,984,135.39	2,612,453,316.64	2,199,024,992.63
二、职工福利费	455,179.46	42,720,537.98	42,512,174.68	663,542.76
三、社会保险费	441,444.65	94,278,638.16	94,276,261.23	443,821.58
其中：医疗保险费	333,940.48	85,622,441.09	85,617,368.31	339,013.26
工伤保险费	12,261.89	1,513,605.01	1,511,762.57	14,104.33
生育保险费	30,667.50	6,635,061.25	6,638,001.67	27,727.08

劳动保险	64,574.78	507,530.81	509,128.68	62,976.91
四、住房公积金	280,321.91	109,634,438.52	109,579,892.33	334,868.10
五、工会经费和职工教育经费	84,570,775.35	82,199,564.81	55,010,015.68	111,760,324.48
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	1,110.00	12,643,072.87	12,641,884.71	2,298.16
合计	1,624,243,005.25	3,614,460,387.73	2,926,473,545.27	2,312,229,847.71

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,043,423.82	140,857,555.54	140,905,489.78	995,489.58
2、失业保险费	29,919.56	4,102,355.31	4,107,137.36	25,137.51
3、企业年金缴费	34,927,985.09	104,619,351.04	107,051,619.69	32,495,716.44
合计	36,001,328.47	249,579,261.89	252,064,246.83	33,516,343.53

其他说明：

□适用 √不适用

47、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	92,100,206.48	118,981,034.72
消费税		
营业税		
企业所得税	216,504,911.21	313,202,884.82
个人所得税	112,224,262.80	34,530,708.16
城市维护建设税	6,540,894.04	6,397,913.58
教育费附加	4,673,928.60	4,508,890.92
其他	17,272,951.63	3,053,121.83
合计	449,317,154.76	480,674,554.03

48、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	13,454,940,706.26	12,837,938,237.48
合计	13,454,940,706.26	12,837,938,237.48

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

应付股利

(2). 分类列示

适用 不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预提费用	26,269,918.75	24,595,315.67
接收原中关村证券资产	22,146,425.55	22,145,615.31
资本性支出	6,448,054.94	6,794,013.98
工会拨款	10,857,768.34	12,117,276.39
期货风险准备金	97,673,484.36	89,265,795.27
应付投资者保护基金	28,677,638.39	22,080,099.81
休眠客户证券交易结算资金	77,859,079.42	78,107,442.83
清算待交收款项	1,776,021,231.54	2,603,749,601.27
应付合并结构化主体的其他 投资人权益	10,297,680,605.12	8,243,817,092.90
应付履约保证金	631,473,311.24	141,454,731.13
信托保障基金	85,144,938.24	1,182,201,076.92
其他	394,688,250.37	411,610,176.00
合计	13,454,940,706.26	12,837,938,237.48

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

49、持有待售负债

适用 不适用

50、应付短期融资款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
应付收	3,533,240,652.81	12,575,616,175.39	15,854,791,030.02	254,065,798.18

益凭证				
应付短期公司债券	4,553,913,561.63	3,116,370,684.90	4,678,982,328.75	2,991,301,917.78
合计	8,087,154,214.44	15,691,986,860.29	20,533,773,358.77	3,245,367,715.96

51、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	485,033,854.70	61,334,000.00
1年内到期的应付债券	14,328,529,857.82	4,515,051,334.44
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债		
合计	14,813,563,712.52	4,576,385,334.44

52、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
代销机构营销费	43,625,122.82	45,948,303.99
其他		
合计	43,625,122.82	45,948,303.99

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

53、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	8,409,358,420.00	6,323,172,420.00
加：应计利息	11,413,158.41	8,182,481.35
合计	8,420,771,578.41	6,331,354,901.35

长期借款分类的说明：

子公司安信证券股份有限公司信用借款 2,000,000,000.00 元于 2022 年 3 月到期。

子公司国投资本控股有限公司信用借款 400,000,000.00 元于 2021 年 5 月到期。

本公司信用借款，其中：1,300,000,000.00 元于 2022 年 1 月到期；450,000,000.00 元于 2021 年 8 月到期；1,882,179,210.00 元于 2022 年 1 月到期；1,877,179,210.00 元于 2022 年 2 月到期；40,000,000.00 元于 2022 年 3 月到期；428,000,000.00 元于 2022 年 6 月到期；32,000,000.00 元于 2022 年 12 月到期。

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

54、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
次级债	21,245,574,170.86	14,999,727,037.84
公司债	2,978,296,872.58	5,299,934,947.34
加：应计利息	463,437,945.20	574,688,356.10
合计	24,687,308,988.64	20,874,350,341.28

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	应计利息	其他减少	期末余额
17 安信 01	100.00	2017/3/2	3 年期	5,300,000,000.00	5,505,872,618.54			55,761.80			5,505,928,380.34	
19 安信 G1	100.00	2019/11/14	3 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00		-21,703,127.42		14,242,191.78		2,992,539,064.36
17 安信 C1	100.00	2017/8/18	3 年期	3,000,000,000.00	3,055,842,151.69			29,622.88			3,055,871,774.57	
18 安信 C1	100.00	2018/2/6	2 年期	3,000,000,000.00	3,156,791,663.82			42,395.17			3,156,834,058.99	
18 安信 C2	100.00	2018/3/23	2 年期	2,500,000,000.00	2,609,857,959.27			37,684.65			2,609,895,643.92	
18 安信 C3	100.00	2018/9/17	3 年期	2,500,000,000.00	2,534,781,142.65			25,134.54				2,534,806,277.19
18 安信 C4	100.00	2018/11/23	3 年期	2,000,000,000.00	2,009,232,202.57			21,992.55				2,009,254,195.12

2019 年年度报告

18 安信 C5	100.00	2018/12/24	3 年期	2,000,000,000.00	2,001,972,602.74			-56,044.24				2,001,916,558.50
19 安信 C1	100.00	2019/1/18	3 年期	2,600,000,000.00		2,600,000,000.00		-65,672.76		104,113,972.63		2,704,048,299.87
19 安信 C2	100.00	2019/2/26	3 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00		-74,516.25		106,668,493.12		3,106,593,976.87
19 安信 C3	100.00	2019/3/19	2 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00		-76,504.61		99,419,178.05		3,099,342,673.44
19 安信 C4	100.00	2019/4/23	3 年期	2,600,000,000.00		2,600,000,000.00		-93,766.60		75,692,054.82		2,675,598,288.22
19 安信 C5	100.00	2019/7/22	2 年期	3,500,000,000.00		3,500,000,000.00		-92,399.73		63,302,054.80		3,563,209,655.07
合计	/	/	/	38,000,000,000.00	20,874,350,341.28	17,700,000,000.00		-21,949,440.02		463,437,945.20	14,328,529,857.82	24,687,308,988.64

说明：本报告期末，因 17 安信 01、17 安信 C1、18 安信 C1 和 18 安信 C2 将于下一年内到期，将其期末余额重分类至一年内到期的非流动负债，金额共计 14,328,529,857.82 元。

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、 租赁负债

适用 不适用

56、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

57、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

58、 预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			

未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他	5,334,209.09	7,031,154.42	说明
合计	5,334,209.09	7,031,154.42	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

说明：2019年12月31日形成的预计负债余额主要为根据公司应承担的义务，预计将代子公司安信证券受让的原三家证券公司承担的支出。

59、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,779,674.89		142,069.92	5,637,604.97	
客户积分计划	6,502,996.92	3,007,122.41	494,210.03	9,015,909.30	客户积分计划
合计	12,282,671.81	3,007,122.41	636,279.95	14,653,514.27	

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
新盛大厦购房补贴	4,660,230.59			108,736.56		4,551,494.03	与资产相关
泰安东岳大街营业部房租补贴	300,000.00					300,000.00	与收益相关
安信证券佛山分公司大楼建设专项费用	819,444.30				33,333.36	786,110.94	与资产相关
合计	5,779,674.89			108,736.56	33,333.36	5,637,604.97	

其他说明：

适用 不适用

60、其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债		
代提取款项	2,108,206.68	2,108,206.68
合计	2,108,206.68	2,108,206.68

61、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,227,129,727.00						4,227,129,727.00

62、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

63、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	20,693,107,429.30			20,693,107,429.30
其他资本公积				
合计	20,693,107,429.30			20,693,107,429.30

64、库存股

适用 不适用

65、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税前发 生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公 司	税后归属于 少数股东	
一、不能重 分类进损益 的其他综合 收益	-54,023,959.15	150,980,521.04			37,745,130.26	113,235,390.78		59,211,431.63
其中：重新 计量设定受 益计划变动 额								
权益法下 不能转损益 的其他综合 收益								
其他权益 工具投资公 允价值变动	-54,023,959.15	150,980,521.04			37,745,130.26	113,235,390.78		59,211,431.63
企业自身 信用风险公 允价值变动								
二、将重分 类进损益的 其他综合收 益	-95,631,906.78	223,340,926.93	234,029,454.43		-21,795,348.54	10,262,360.40	844,460.64	-85,369,546.38

其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-234,214,884.22	21,310,239.97				21,310,239.97		-212,904,644.25
其他债权投资公允价值变动	64,026,176.13	153,349,175.77	234,029,454.43		-22,001,826.41	-59,207,787.31	529,335.06	4,818,388.82
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备	21,690,018.95	19,192,484.18			206,477.87	18,986,006.31		40,676,025.26
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	52,866,782.36	29,489,027.01				29,173,901.43	315,125.58	82,040,683.79
其他综合收益合计	-149,655,865.93	374,321,447.97	234,029,454.43		15,949,781.72	123,497,751.18	844,460.64	-26,158,114.75

66、专项储备

□适用 √不适用

67、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	369,301,637.00	48,346,480.55		417,648,117.55
任意盈余公积	1,171,000.00			1,171,000.00
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	370,472,637.00	48,346,480.55		418,819,117.55

68、一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,625,050,302.49	523,443,630.93		3,148,493,933.42
交易风险准备				
合计	2,625,050,302.49	523,443,630.93		3,148,493,933.42

69、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	9,483,051,789.09	8,440,010,362.50
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-919,696,311.14	
调整后期初未分配利润	8,563,355,477.95	8,440,010,362.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,967,503,979.87	1,679,459,372.93
减：提取法定盈余公积	48,346,480.55	17,320,452.36
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	523,443,630.93	357,015,450.91
应付普通股股利	342,397,507.89	262,082,043.07
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	10,616,671,838.45	9,483,051,789.09

调整期初未分配利润明细：

1、由于会计政策变更，影响期初未分配利润-919,696,311.14 元。

70、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	668,103,209.10	636,792,221.49	2,364,308,198.50	2,341,645,735.63
合计	668,103,209.10	636,792,221.49	2,364,308,198.50	2,341,645,735.63

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

71、利息收入

项目	本期发生额	上期发生额
存放金融同业利息收入	1,072,036,166.27	1,137,521,659.06
拆出资金利息收入		
融资融券利息收入	1,880,435,832.91	1,752,987,165.41
买入返售金融资产利息收入	1,060,649,306.53	637,004,708.46
其中：约定购回利息收入	4,785,698.12	9,081,918.56
股权质押回购利息收入	946,425,074.98	534,513,253.50
债权投资利息收入	5,019,444.43	
其他债权投资利息收入	868,160,903.20	
其他	16,224,047.96	29,077,252.30
合计	4,902,525,701.30	3,556,590,785.23

2019 年度利息收入较 2018 年度增加 1,345,934,916.07 元，增长比例为 37.84%，主要是由于会计政策变更和买入返售金融资产利息收入增加所致。

72、手续费及佣金收入

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务收入	2,947,949,666.49	2,344,665,749.66
其中：证券经纪业务	2,702,047,378.50	2,130,960,952.15
其中：代理买卖证券业务	2,315,180,504.21	1,736,929,914.70
交易单元席位租赁	270,918,491.63	281,539,909.19
代销金融产品业务	115,948,382.66	112,491,128.26
期货经纪业务	245,902,287.99	213,704,797.51
投资银行业务	789,500,305.71	450,377,298.27

其中：证券承销业务	600,628,572.76	192,712,239.35
证券保荐业务	38,356,904.90	32,174,746.95
财务顾问业务	150,514,828.05	225,490,311.97
资产管理业务	462,510,211.65	470,065,881.83
投资咨询业务	61,862,130.68	68,984,228.40
基金管理业务	381,998,926.33	364,344,047.02
托管及其他受托业务佣金	1,023,261,277.43	868,474,251.38
其他	29,693,111.14	26,013,167.87
合计	5,696,775,629.43	4,592,924,624.43

73、利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
客户资金存款利息支出	113,774,156.92	93,947,890.44
卖出回购金融资产利息支出	593,100,663.92	731,852,327.18
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出	22,789,856.45	31,110,360.51
拆入资金利息支出	83,098,770.11	332,711,717.89
其中：转融通利息支出	49,844,783.16	303,049,384.50
长期借款利息支出	93,071,721.92	19,375,388.16
应付债券利息支出	1,844,852,885.35	1,466,193,172.42
其中：次级债券利息支出		
其他利息支出	178,019,721.82	172,823,994.36
合计	2,928,707,776.49	2,848,014,850.96

74、手续费及佣金支出

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务支出	652,119,698.65	521,533,292.50
其中：证券经纪业务	643,044,467.10	521,533,292.50
其中：代理买卖证券业务	610,841,142.60	492,919,200.54
交易单元席位租赁	32,203,324.50	28,614,091.96
代销金融产品业务		
期货经纪业务	9,075,231.55	
投资银行业务	4,586,400.37	26,083,758.58
其中：证券承销业务	4,586,400.37	25,617,165.39
证券保荐业务		
财务顾问业务		466,593.19
资产管理业务	6,122,538.30	9,447,703.28
投资咨询业务	1,605,807.92	2,695,582.46
基金管理业务		
其他	19,828,920.30	14,209,909.37
合计	684,263,365.54	573,970,246.19

75、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	31,415,385.96	23,883,718.94
教育费附加	22,579,833.08	17,045,344.12
资源税		
房产税	3,941,926.54	4,554,255.19
土地使用税	196,058.59	172,555.05
车船使用税	110,549.99	114,563.33
印花税	1,019,860.04	1,363,462.86
其他	363,993.97	150,349.99
合计	59,627,608.17	47,284,249.48

76、销售费用

适用 不适用

77、业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,827,764,178.19	2,662,185,451.41
租赁费	409,812,182.86	387,548,340.14
折旧与摊销费	220,522,572.79	195,333,713.37
业务招待费	110,681,627.29	103,517,030.82
专线租赁费	88,215,554.67	99,519,490.96
基金销售及管理费用	184,583,490.32	169,983,314.02
证券投资者保护基金	54,590,627.51	37,900,092.49
其他	631,301,619.66	562,456,998.30
合计	5,527,471,853.29	4,218,444,431.51

2019 年度业务及管理费较 2018 年度增加 1,309,027,421.78 元，增长比例为 31.03%，主要是由于收入增长引起职工薪酬增加所致。

78、管理费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,639,260.76	22,366,602.95
折旧费	232,943.87	239,650.91
修理费	637.17	
无形资产摊销	15,955.54	19,795.79
业务招待费	133,924.96	108,453.09
差旅费	1,357,520.87	1,098,872.14
办公费	68,279.31	91,761.93
租赁费	7,602,035.56	6,086,228.72
专业机构费	1,433,962.26	4,548,413.37
其他	3,637,687.35	1,491,037.74
合计	42,122,207.65	36,050,816.64

79、研发费用

□适用 √不适用

80、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	282,566,117.44	263,225,322.78
减：利息收入	-19,499,936.75	-7,591,825.53
汇兑损益		
手续费	106,864.57	6,107.63
合计	263,173,045.26	255,639,604.88

81、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
代扣个人所得税手续费返还	18,347,900.33	11,048,949.86	与收益相关
上海市政府补助款	26,262,948.03	43,397,167.37	与收益相关
深圳市政府补助款	12,707,554.55	11,001,669.84	与收益相关
昆山市政府补助款		500,000.00	与收益相关
南昌市政府补助款	55,183.52	120,000.00	与收益相关
徐州市政府补助款	192,468.80	191,000.00	与收益相关
北京市购房补贴	108,736.56	142,069.92	与资产相关
岳阳市政府补助款		500,000.00	与收益相关
开封市政府补助款	150,000.00		与收益相关
长沙市政府补助款	874,875.00	1,040,000.00	与收益相关
雄安新区政府补助款	1,005,258.32		与收益相关
宁波市政府补助款	360,000.00		与收益相关
广州市政府补助款	586,408.97		与收益相关
秦皇岛政府补助款	501,857.33		与收益相关
大连市政府补助款	1,695,088.18		与收益相关
郑州市政府补助款	90,000.00		与收益相关
北京市政府补助款	7,229,224.65		与收益相关
其他市政府补助款	2,445,894.00		与收益相关
其他	606,840.67	1,697,575.72	与收益相关
合计	73,220,238.91	69,638,432.71	

82、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

权益法核算的长期股权投资收益	141,579,780.50	138,267,912.40
处置长期股权投资产生的投资收益		-16,071.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	不适用	1,803,830,780.99
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	不适用	-269,381,212.10
持有至到期投资在持有期间的投资收益	不适用	3,531,294.01
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	不适用	931,187,981.93
处置可供出售金融资产取得的投资收益	不适用	236,768,040.55
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,414,977,335.11	不适用
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	197,271,577.55	不适用
债权投资在持有期间取得的利息收入		不适用
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		不适用
处置交易性金融资产取得的投资收益	-287,962,045.96	不适用
处置其他权益工具投资取得的投资收益		不适用
处置债权投资取得的投资收益		不适用
处置其他债权投资取得的投资收益	176,278,581.61	不适用
衍生金融工具在持有期间的投资收益	490,084.28	3,009,491.61
处置衍生金融工具取得的投资收益	-6,994,914.86	263,386,546.14
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	不适用	1,674,607.38
处置交易性金融负债取得的投资收益	-52,993,520.84	不适用
合并的结构化主体其他投资人收益	-273,371,434.19	-299,744,928.25
其他	47,147,357.24	1,494,510.15
合计	1,356,422,800.44	2,814,008,953.21

其他说明：

投资收益 2019 年度较 2018 年度减少 1,457,586,152.77 元，下降比例为 51.80%，主要为会计政策变更所致。

83、净敞口套期收益

适用 不适用

84、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	2,625,686,361.18	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	42,355,779.27
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	不适用	不适用
交易性金融负债	-8,211,118.70	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	150,959.97
按公允价值计量的投资性房地产		不适用

衍生金融工具	-57,459,303.54	1,682,692.88
合计	2,560,015,938.94	44,189,432.12

其他说明：

2019年度公允价值变动收益较2018年度增加2,515,826,506.82元，增长比例为5,693.28%。

主要是由于会计政策变更和市场行情影响所致。

85、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-21,531,991.70	不适用
融出资金减值损失	-68,957,563.71	不适用
买入返售金融资产减值损失	-99,557,807.82	不适用
其他应收款坏账损失	-176,389,852.19	不适用
债权投资减值损失	100,000.00	不适用
其他债权投资减值损失	-19,192,484.18	不适用
长期应收款坏账损失		不适用
合同资产减值损失		
委托贷款及其他贷款	-301,117.57	不适用
其他		
合计	-385,830,817.17	

86、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-140,510,313.28
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-7,480,113.48	
三、可供出售金融资产减值损失		-237,135,943.50
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	-13,249.49	-22,641.88
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、买入返售金融资产减值损失		-1,405,358.71
十五、融出资金减值准备		-4,620,537.95

十六、其他		-69,023.42
合计	-7,493,362.97	-383,763,818.74

87、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置持有待售的非流动资产净损益		
处置未划分为持有待售的非流动资产净损益	88,267.53	-774,954.35
债务重组中处置非流动资产、非货币性资产交换产生的净损益		
合计	88,267.53	-774,954.35

88、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	100,000.00	497,200.00	100,000.00
其他	7,072,914.78	6,390,333.56	7,072,914.78
合计	7,172,914.78	6,887,533.56	7,172,914.78

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
上海市政府补助款	100,000.00	100,000.00	与收益相关
成都市政府补助款		397,200.00	与收益相关
合计	100,000.00	497,200.00	

其他说明：

适用 不适用

89、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	14,448,083.83	8,880,147.64	14,448,083.83
其他	4,169,269.83	5,742,629.22	4,169,269.83
合计	18,617,353.66	14,622,776.86	18,617,353.66

90、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	735,714,398.88	747,848,119.92
递延所得税费用	478,747,630.75	-38,287,233.46
合计	1,214,462,029.63	709,560,886.46

2019 年度所得税费用较 2018 年度增加 504,901,143.17 元，增长比例为 71.16%，主要是由于公允价值变动收益增加引起利润总额增加和递延所得税费用增加所致。

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	4,714,548,465.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,178,637,116.43
子公司适用不同税率的影响	-6,027,188.57
调整以前期间所得税的影响	13,254,867.58
非应税收入的影响	-37,359,408.27
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,332,116.52

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	53,624,525.94
所得税费用	1,214,462,029.63

其他说明：

适用 不适用

91、其他综合收益

适用 不适用

92、每股收益

(1). 基本每股收益

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	2,967,503,979.87	1,679,459,372.93
本公司发行在外普通股的加权平均数	4,227,129,727.00	4,227,129,727.00
基本每股收益	0.70	0.40
其中：持续经营基本每股收益	0.70	0.40
终止经营基本每股收益		

(2). 稀释每股收益

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	2,967,503,979.87	1,679,459,372.93
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	4,227,129,727.00	4,227,129,727.00
稀释每股收益	0.70	0.40
其中：持续经营稀释每股收益	0.70	0.40
终止经营稀释每股收益		

93、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	54,365,497.91	58,724,540.26
清算待交收款项净增加额		2,116,603,403.97
其他收入	27,698,837.59	29,641,660.68
资产管理计划份额持有人净资产增加额	2,053,863,512.22	368,805,723.88

应付信托业保障基金净增加额		379,229,733.27
暂收款项		
存出保证金净减少额	1,230,362,682.36	91,299,593.74
其他	127,289,259.53	203,360,904.47
合计	3,493,579,789.61	3,247,665,560.27

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的管理费用	14,234,047.48	13,424,766.99
支付的业务及管理费	1,479,035,102.31	1,360,925,266.73
其他成本	2,948,985.87	3,014,354.75
清算待交收款项净减少额	828,362,238.12	
应收信托业保障基金净增加额	1,100,175,212.15	
期货客户结算备付金的净增加额	2,605,070,316.39	159,128,785.21
其他	471,185,865.27	153,773,604.12
合计	6,501,011,767.59	1,690,266,777.80

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

94、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,500,086,436.08	2,025,213,958.12
加：资产减值准备	7,493,362.97	383,763,818.74

信用减值准备	385,830,817.17	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	100,445,437.90	93,517,154.09
使用权资产摊销		
无形资产摊销	88,638,963.65	67,346,599.11
长期待摊费用摊销	34,636,056.52	37,784,306.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-88,267.53	774,954.35
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-2,560,015,938.94	-44,189,432.12
财务费用（收益以“-”号填列）	2,421,300,302.98	2,285,439,956.12
投资损失（收益以“-”号填列）	-141,579,780.50	-138,251,840.80
汇兑损益	-4,323,376.97	-6,438,370.06
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	414,541,143.85	47,421,204.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	64,412,964.77	-9,133,970.59
存货的减少（增加以“-”号填列）	64,764,047.74	35,652,837.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,208,934,544.43	-18,058,699,287.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,347,749,864.65	-645,040,001.63
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,485,042,510.09	-13,924,838,114.90
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	47,553,781,740.50	39,575,858,631.42
减：现金的期初余额	39,575,858,631.42	41,836,862,671.16
加：现金等价物的期末余额	3,537,149,171.98	4,767,087,556.63
减：现金等价物的期初余额	4,767,087,556.63	7,150,115,915.96
现金及现金等价物净增加额	6,747,984,724.43	-4,644,032,399.07

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	47,553,781,740.50	39,575,858,631.42
其中：库存现金	797,467.49	925,570.32
可随时用于支付的银行存款	40,868,748,212.60	30,311,159,329.73
可随时用于支付的其他货币资金	252,521,822.10	37,562,610.49
可用于支付的存放中央银行款项		
可随时用于支付的结算备付金	6,431,714,238.31	9,226,211,120.88
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	3,537,149,171.98	4,767,087,556.63
其中：三个月内到期的债券投资	2,216,070,442.85	2,538,145,226.49
货币性基金	1,321,078,729.13	2,228,942,330.14
三、期末现金及现金等价物余额	51,090,930,912.48	44,342,946,188.05
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

95、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

96、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	924,737,529.52	保证金
融出资金	2,548,635,643.10	用于融资类负债担保
交易性金融资产	10,306,650,227.81	用于融资类负债担保
其他债权投资	8,499,252,350.59	用于融资类负债担保
应收票据		
存货	34,963,560.00	白银、棉花仓单质押
固定资产	6,014,717.70	因政策原因无法办理产权证书
无形资产		
合计	22,320,254,028.72	/

97、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			2,127,183,054.80
其中：美元	72,626,913.83	6.97620	506,659,876.26
欧元	82,815.84	7.81550	647,247.20
港币	1,800,502,840.57	0.89578	1,612,854,434.53
澳元	729,697.66	4.88430	3,564,062.28
新加坡元	64,841.78	5.17390	335,484.89
英镑	54,333.67	9.15010	497,158.51
日元	29,613,860.51	0.06409	1,897,952.32
加拿大元	136,058.63	5.34210	726,838.81
应收账款			317,324,993.62
其中：美元	22,583,236.07	6.97620	157,545,171.47
欧元	192,412.67	7.81550	1,503,801.22
港币	173,131,345.52	0.89578	155,087,596.69
英镑	49,896.70	9.15010	456,559.79
日元	26,399,908.10	0.06409	1,691,970.11
加拿大元	5.86	5.34210	31.30
马来西亚令吉	595,115.46	1.69860	1,010,863.12
韩元	2,490,227.20	0.00603	15,016.07
澳元	2,863.02	4.88430	13,983.85
结算备付金			333,502,621.98
其中：美元	12,638,924.72	6.97620	88,171,666.63
欧元			
港币	273,874,115.69	0.89578	245,330,955.35
存出保证金			10,182,869.10
其中：美元	270,000.00	6.97620	1,883,574.00
港币	9,264,881.00	0.89578	8,299,295.10
欧元			
其他应收款			33,367,072.24
其中：美元	3,334,635.17	6.97620	23,263,081.88
港币	11,225,629.60	0.89578	10,055,694.48
欧元	6,179.50	7.81550	48,295.88
短期借款			988,890,887.48
其中：			
美元	91,546,979.39	6.97620	638,650,037.62
港币	390,989,807.61	0.89578	350,240,849.86
代理买卖证券款			1,854,707,375.15
其中：美元	50,673,197.63	6.97620	353,506,361.31
港币	1,664,534,148.88	0.89578	1,491,056,399.88
欧元	236,602.62	7.81550	1,849,167.78
新加坡元	60,204.77	5.17390	311,493.46
日元	30,840,280.07	0.06409	1,976,553.55
英镑	97,313.70	9.15010	890,430.09

澳元	689,244.42	4.88430	3,366,476.52
马来西亚令吉	595,083.46	1.69860	1,010,808.77
韩元	2,490,227.20	0.00603	15,016.07
加拿大元	135,652.22	5.34210	724,667.72
应付账款			1,370,567,993.92
其中：美元	167,243,737.08	6.97620	1,166,725,758.62
港币	227,558,368.46	0.89578	203,842,235.30
其他应付款			30,555,282.65
其中：美元	2,276,579.20	6.97620	15,881,871.82
港币	16,380,596.61	0.89578	14,673,410.83

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

√适用 □不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
安信国际金融控股有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际证券（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信融资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信期货（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信证券投资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信财务（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际金融控股（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCE GLOBAL INVESTMENT LTD	香港	港币	经营地主要流通货币
Essence International Advanced Products and Solutions SPC	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际资本有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际财富管理有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCE INTERNATIONAL PRODUCTS & SOLUTIONS LIMITED	香港	港币	经营地主要流通货币
国投瑞银资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币

98、套期

□适用 √不适用

99、政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政扶持款	2,526,023.13	其他收益	2,526,023.13
奖励资金	19,066,353.00	其他收益	19,066,353.00
专项资金奖励和补贴	28,889,373.68	其他收益	28,889,373.68
财政拨款	874,391.50	其他收益	874,391.50

重点企业奖励款	100,000.00	其他收益	100,000.00
重点企业奖励款	100,000.00	营业外收入	100,000.00
购房补贴	108,736.56	其他收益	108,736.56
稳岗补贴	539,648.16	其他收益	539,648.16
其他	2,160,971.88	其他收益	2,160,971.88
合计	54,365,497.91		54,365,497.91

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

100、 其他

适用 不适用

八、合并范围的变更**1、 非同一控制下企业合并**

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 新设子公司

安信证券股份有限公司的子公司安信证券投资有限公司于 2019 年 1 月 14 日成立，注册资本 100,000.00 万元，经营范围为：实业投资，创业投资，投资管理，资产管理。

5、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

6、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

公司对其作为管理人的结构化主体及子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有该部分结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，认定将 30 个结构化主体纳入合并报表范围。

本年新增 2 个结构化主体纳入合并报表范围。

7、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
安信证券股份有限公司	深圳	深圳	证券自营、经纪业务等	99.9969	0.0031	投资
安信乾宏投资有限公司	深圳	深圳	股权投资		100.00	投资
国投安信期货有限公司	上海	上海	期货经纪		100.00	投资
安信国际金融控股有限公司	香港	香港	投资控股		100.00	投资
安信证券投资有限公司	北京	上海	投资管理		100.00	投资
上海毅胜投资有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		设立
国投资本控股有限公司	北京	北京	投资管理	100.00		投资
国投泰康信托有限公司	北京	北京	信托投资		55.00	投资

说明：子公司为本公司的三级及以上子公司。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国投泰康信托有限公司	45.00%	532,393,154.99		3,924,973,854.34

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国投泰康信托有限公司	7,735,719,870.94	983,457,024.26	8,719,176,895.20	837,626,120.33	17,297,662.28	854,923,782.61	2,770,313,354.06	5,802,264,906.70	8,572,578,260.76	1,871,442,754.45	5,791,872.31	1,877,234,626.76

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国投泰康信托有限公司	1,608,367,679.17	1,084,062,051.94	1,085,580,306.15	-597,281,377.99	1,471,748,635.43	652,059,197.46	610,834,701.23	537,752,176.06

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

√适用 □不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

对于本公司发行和管理的资产管理计划，本公司作为资产管理计划管理人，考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本公司作为资产管理人的决策范围、资产管理计划持有人的权利、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变收益、风险敞口等因素来判断本公司作为资产管理计划的主要责任人还是代理人。经评估后，本公司承担主要责任人的资产管理计划纳入合并范围。

于 2019 年 12 月 31 日，本公司共合并 30 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为 18,115,358,153.95 元，本公司持有上述结构化主体的权益

体现在资产负债表中的交易性金融资产金额为 5,672,008,649.80 元，其他非流动金融资产金额为 588,320,683.95 元。

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
安信基金管理有限责任公司	深圳	深圳	基金募集、销售等		33.95	权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	安信基金管理有限责任公司		安信基金管理有限责任公司	
流动资产				
货币资金	190,734,848.35		181,871,990.83	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用		353,720,301.79	
交易性金融资产	560,674,391.68		不适用	
应收账款	74,894,194.62		45,353,079.64	
非流动资产				
资产合计	904,918,009.91		765,949,508.76	
流动负债				
应付账款	110,470,657.27		51,897,819.81	
应付职工薪酬	157,727,277.66		147,299,081.05	
非流动负债				
其他负债	29,285,044.07		26,732,873.52	
负债合计	330,086,377.94		236,766,255.24	
实收资本	506,250,000.00		506,250,000.00	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
所有者权益合计	574,831,631.97		529,183,253.52	
按持股比例计算的净资产份额	195,155,339.05		179,657,714.57	
调整事项	73,887,500.68		73,887,500.68	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	73,887,500.68		73,887,500.68	

对联营企业权益投资的账面价值	269,042,839.73		253,545,215.25	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	398,986,908.64		339,569,613.08	
净利润	45,682,683.48		38,566,995.96	
终止经营的净利润				
其他综合收益			-9,288,535.39	
综合收益总额	45,682,683.48		29,278,460.57	
本年度收到的来自联营企业的股利				

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

本公司作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权，除已在附注七

（一）所述本公司已合并的结构化主体外，本公司因在合并结构化主体中拥有的权益而享有的可变回报并不重大，因此，本公司并未合并该等结构化主体。

于 2019 年 12 月 31 日，上述本公司管理的未合并结构化主体的期末受托资金为 414,206,373,537.88 元，本公司持有上述未合并结构化主体的权益体现在资产负债表中的交易性金融资产账面价值为 4,506,509,273.91 元，最大的风险敞口与其账面价值近似。

2019 年度，本公司在上述结构化主体中获取的收益包括管理费收入和业绩报酬共计

425,485,333.78 元。

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

公司业务经营活动中可能对未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险因素主要有：信用风险、市场风险、流动性风险。

a) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及应付债券。公司制定了固定利率借款占外部借款比例的政策。为维持该比例，本公司可能运用利率互换以实现预期的利率结构。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

于 2019 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 12,092.06 万元（2018 年 12 月 31 日：9,569.44 万元）。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于 2019 年度及 2018 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本公司持有的外币资产和负债分别占本公司资产总额、负债总额均小于 5%。由于外币在本公司资产及负债结构中占比较低，因此本公司面临的汇率风险并不重大。

（3）其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	期末余额	年初余额
	公允价值	公允价值
交易性金融资产	2,209,874,348.43	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	1,442,358,791.55
可供出售金融资产	不适用	1,500,791,681.08
其他权益工具	3,178,948,575.51	不适用
合计	5,388,822,923.94	2,943,150,472.63

于 2019 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 24,142.91 万元、其他综合收益 23,842.11 万元。管理层认为 10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

（三）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司制定了流动性风险管理办法，明确了流动性风险管理的治理组织，建立了流动性风险限额体系，建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监控与预警机制，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行动态监控，监测优质流动性资产及其变现能力，及时监测和分析市场流动性和公司流动性状况，对异常情况及时预警。在对子公司增资、对外投

资等重大经营决策实施前对流动性风险指标进行测算，充分评估其对流动性的影响。公司建立了流动性风险报告制度，确保董事会、经理层和相关管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。公司建设了资金及流动性风险管理系统，为流动性风险管理提供有力的技术支持。

公司建立现金流测算和分析框架，计算、监测和控制未来不同时间段的现金流缺口，并加强日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸和相关融资安排。

公司定期开展流动性风险压力测试，综合考虑公司经营策略、融资安排和业务规划等因素设定不同压力情景，评估公司短期和长期流动性风险状况承压能力，通过对压力测试结果分析，确定风险点和脆弱环节，并将压力测试结果运用于公司的经营管理、业务发展等相关决策过程。公司建立了流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并进行测试评估和不断完善。

公司持续积极拓展融资渠道和融资方式，提高融资来源的多元化，确保资金来源的稳定性和可靠性。

此外，公司加强信用风险、市场风险和操作风险等其它风险的管理，防范其它风险向流动性风险的转化与传递。

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	期末余额						
	即时偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年 以上	合计
短期借款		413,329,020.53	505,694,581.32	69,867,285.66			988,890,887.51
应付短期融资款		1,889,679,200.00	1,138,500,000.00	234,145,035.00			3,262,324,235.00
拆入资金		1,000,526,027.40		508,102,739.72			1,508,628,767.12
交易性金融负债		211,413,629.68	244,461,232.79	277,864,094.75			733,738,957.22
卖出回购金融资产		16,166,411,632.91	704,629,140.51	2,398,700,972.22			19,269,741,745.64
代理买卖证券款	44,747,869,703.34						44,747,869,703.34
应付款项	89,463,793.80						89,463,793.80
长期借款		485,033,854.71	21,000,000.00	63,000,000.00	9,341,782,375.83		9,910,816,230.54
应付债券		109,200,000.00	11,693,108,083.25	3,662,421,774.57	26,190,008,988.64		41,654,738,846.46
衍生金融负债	2,439,525.00	21,930,846.85	28,543,470.49	261,962.05			53,175,804.39
其他负债	77,859,079.42	28,677,638.39	15,890.00	22,944,400.45			129,497,008.26
合计	44,917,632,101.56	20,326,201,850.47	14,335,952,398.36	7,237,308,264.42	35,531,791,364.47		122,348,885,979.28

项目	年初余额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年 以	合计

					上	
短期借款	649,380,672.69	569,881,778.90	647,143,107.26			1,866,405,558.85
应付短期融资款	311,666,947.85	886,042,080.00	1,472,885,040.00			2,670,594,067.85
拆入资金	101,090,588.25	3,851,300,000.00	2,243,211,747.64			6,195,602,335.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	200,917,098.67					200,917,098.67
卖出回购金融资产款	12,071,688,512.86	1,009,175,094.42	2,238,504,365.61	2,706,253,851.19		18,025,621,824.08
代理买卖证券款	34,951,179,520.98					34,951,179,520.98
应付款项	26,897,656.66	16,902,254.52	76,565,478.83			120,365,390.01
长期借款				6,498,743,141.81		6,498,743,141.81
应付债券				14,611,455,720.78		14,611,455,720.78
合计	48,312,820,997.96	6,333,301,207.84	6,678,309,739.34	23,816,452,713.78		85,140,884,658.92

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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。

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。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	16,578,831,046.12	25,653,888,491.97	299,902,511.04	42,532,622,049.13
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	16,578,831,046.12	25,653,888,491.97	299,902,511.04	42,532,622,049.13
(1) 债务工具投资	12,759,759,256.77	16,771,927,303.36		29,531,686,560.13
(2) 权益工具投资	3,819,071,789.35	8,881,961,188.61	299,902,511.04	13,000,935,489.00
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资	7,808,668,803.61	7,560,173,713.22		15,368,842,516.83
(三) 其他权益工具投资		3,178,948,575.51		3,178,948,575.51
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				

2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 衍生金融资产		34,421,570.37		34,421,570.37
(七) 一年内到期的非流动资产	1,000,784,416.00	296,095,810.00		1,296,880,226.00
(八) 其他流动资产	123,490,080.00	594,343,900.00		717,833,980.00
(九) 其他非流动金融资产	174,350,500.00	327,790,894.30	1,604,806,833.28	2,106,948,227.58
持续以公允价值计量的资产总额	25,686,124,845.73	37,645,662,955.37	1,904,709,344.32	65,236,497,145.42
(十) 交易性金融负债		733,738,957.22		733,738,957.22
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		50,382,480.00		50,382,480.00
其中：发行的交易性债券		50,382,480.00		50,382,480.00
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		683,356,477.22		683,356,477.22
(十一) 衍生金融负债		53,175,804.39		53,175,804.39
持续以公允价值计量的负债总额		786,914,761.61		786,914,761.61
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据√适用 不适用

本公司将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的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第一层次公允价值计量项目。

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

本公司将输入值是除第一层次输入值外直接或间接可观察的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第二层次公允价值计量项目。

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

本公司将输入值是不可观察的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第三层次公允价值计量项目。

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

本公司本期未发生第三层次公允价值计量项目的调节。

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

由于本公司自 2019 年 1 月 1 日起开始适用新会计准则，依据新准则的要求，非上市公司股权在 2019 年新会计准则下采用公允价值计量并属于第三层次（其在 2018 年旧准则下采用成本计价），是会计准则的转换带来的效应，而不是主动发生的各层次之间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因√适用 不适用

由于本公司自 2019 年 1 月 1 日起开始适用新会计准则，依据新准则的要求，部分公允价值计量项目发生了估值技术的变更。对于新三板股票，从接收盘价变更为综合考虑公司情况如股票成交活跃度、最近融资情况等各种因素进行估值；对限售股，从按照证监会于 2007 年发布的非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法（证监会会计字[2007]21 号）变更为参考中国基金业协会 2017 年发布的《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》中所推荐的以平均价格亚式期权法来计算限售导致的流动性折扣；对非上市公司股权，由成本法计价转变为按照公允价值计量方法（如按照 PE、PS、PB 等市场乘数指标的可比公司法）计价。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本公司不以公允价值计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

□适用 √不适用

十二、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
国家开发投资集团有限公司	北京	投资管理	3,380,000.00 万元	41.62	41.62

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益

□适用 √不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
国投万和资产管理有限公司	合营企业
广州开发区乾涵股权投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）	合营企业
国投财务有限公司	联营企业
安信基金管理有限责任公司	联营企业
中安润信（北京）创业投资有限公司	联营企业
深圳安信乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
长沙中建未来科技城投资有限公司	联营企业
天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
共青城安信乾能贰期投资合伙企业（有限合伙）	联营企业

锦泰财产保险股份有限公司	联营企业
国投创丰投资管理有限公司	联营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国证券投资者保护基金有限责任公司	股东
中国国投高新产业投资有限公司	受同一控股股东控制
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	联营企业的子公司
国投物业有限责任公司	受同一控股股东控制
国投亚华（上海）有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易南京有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易张家港有限公司	受同一控股股东控制
国投国际贸易（北京）有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易广州公司	受同一控股股东控制
国投亚华（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投创益产业基金管理有限公司	受同一控股股东控制
国投电力控股股份有限公司	受同一控股股东控制
雅砻江流域水电开发有限公司	受同一控股股东控制
国投金城冶金有限责任公司	受同一控股股东控制
中国投融资担保股份有限公司	受同一控股股东控制
中投咨询有限公司	受同一控股股东控制
国投人力资源服务有限公司	受同一控股股东控制
国投生物吉林有限公司	受同一控股股东控制
国投创合基金管理有限公司	其他
北京希达工程管理咨询有限公司	受同一控股股东控制
国投山东临沂路桥发展有限责任公司	受同一控股股东控制
国投智能科技有限公司	受同一控股股东控制
国投创合（上海）投资管理有限公司	其他
国投检验检测认证有限公司	受同一控股股东控制
国投保险经纪有限公司	受同一控股股东控制
海峡产业投资基金（福建）有限合伙企业	其他

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京希达工程管理咨询有限公司	咨询服务	2,742,857.14	3,477,088.96
中投咨询有限公司	招标服务费	94,339.62	9,433.96
国投山东临沂路桥发展有限责任公司	仓储服务	54,260.37	

国投人力资源服务有限公司	服务费	6,285.70	
国投智能科技有限公司	电脑、周转材料等	311,627.85	
国投智能科技有限公司	信息系统运行费	54,339.62	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安信基金管理有限责任公司管理的基金产品	交易单元席位收入	7,288,242.02	11,003,812.51
安信乾盛财富管理(深圳)有限公司管理的基金产品	交易单元席位收入	75,840.41	
安信基金管理有限责任公司	产品代销收入	3,702,460.45	4,296,534.51
安信乾盛财富管理(深圳)有限公司	产品代销收入	471,335.90	2,068,096.57
国投检验检测认证有限公司	财务顾问收入	600,000.00	
国投生物吉林有限公司	财务顾问收入	470,000.00	
中国国投高新产业投资有限公司	财务顾问收入	94,339.62	283,018.87
国投创益产业基金管理有限公司	财务顾问收入		94,339.62
国家开发投资集团有限公司	承销收入	1,564,150.95	9,433,962.27
雅砻江流域水电开发有限公司	承销收入	471,698.11	471,698.11
中国投融资担保股份有限公司	承销收入	450,611.91	
国投电力控股股份有限公司	承销收入	6,919.81	754,716.98
国投创合基金管理有限公司	研究服务收入	660,377.36	
国投创合(上海)投资管理有限公司	研究服务收入	165,094.34	
国家开发投资集团有限公司	研究服务收入		452,830.19
国投检验检测认证有限公司	咨询服务收入	500,000.00	
中国国投国际贸易广州公司	手续费收入	29,251.40	8,349.20
中国国投国际贸易南京有限公司	手续费收入	18,946.88	13,769.40
中国国投国际贸易张家港有限公司	手续费收入	8,143.40	3,500.80

国投国际贸易（北京）有限公司	手续费收入	4,934.50	2,284.40
国投金城冶金有限责任公司	手续费收入	267.80	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，国家开发投资集团有限公司及其下属企业认购国投资本子公司发行的信托、基金、资管计划等金融产品共计 10,102,376,942.23 元。

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
国投亚华（上海）有限公司	房屋	39,235,161.39	36,382,932.16
国投亚华（北京）有限公司	房屋及设备	63,030,138.99	66,577,643.01
国投物业有限责任公司	房屋及设备、物业费	21,685,079.73	17,534,735.15
中国国投高新产业投资有限公司	房屋	8,842,797.42	8,842,797.50

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
国投财务有限公司	450,000,000.00	2018/6/14	2021/8/30	利率 4.9875%
国投财务有限公司	1,882,179,210.00	2017/1/18	2022/1/17	利率 4.5125%
国家开发投资集团有限公司	1,300,000,000.00	2017/1/9	2022/1/8	利率 4.275%
国投财务有限公司	40,000,000.00	2019/3/18	2022/3/17	利率 4.75%
国投财务有限公司	428,000,000.00	2019/6/12	2022/6/11	利率 4.75%
国投财务有限公司	32,000,000.00	2019/12/19	2022/12/18	利率 4.75%
国投财务有限公司	400,000,000.00	2018/5/18	2021/5/17	4.9875%，自 19 年 2 月 1 日起利率调整为基准利率 4.75%
国家开发投资集团有限公司	2,000,000,000.00	2019/3/12	2022/3/12	利率 4.2000%，已于 2020 年 2 月 27 日提前还款
拆出				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	866.80	867.48

(8). 购买关联方管理的基金、信托产品的情况

(1) 截止 2019 年 12 月 31 日，安信证券以自有资金持有由安信基金管理的基金产品市值为 1,825,979,789.65 元，计入当期损益金额为 437,891,372.52 元。

(2) 截止 2019 年 12 月 31 日，安信乾宏以自有资金持有安信基金管理的基金产品市值 206,635,159.79 元，计入当期损益金额为 6,554,077.45 元。

(3) 截止 2019 年 12 月 31 日，安信证券以自有资金持有中国投融资担保股份有限公司发行的债券“19 中保 01”市值为 10,430,350.00 元，计入当期损益金额为 1,212,995.36 元。

(4) 截止 2019 年 12 月 31 日，安信证券以自有资金持有国家开发投资集团有限公司发行的债券“19 国投 01”市值为 0 元，计入当期损益金额为 1,112,264.55 元。

(5) 截止 2019 年 12 月 31 日，国投安信期货有限公司以自有资金购买国投财务有限公司的专项

理财 0 元, 计入当期损益金额为 1,730,630.14 元。

(6) 截止 2019 年 12 月 31 日, 安信证券控制的结构化产品持有由安信基金管理的基金产品“安信活期宝货币 A”市值为 31,162.46 元。

(9). 其他关联交易

√适用 □不适用

(1) 截止至 2019 年 12 月 31 日, 安信证券向国家投资开发集团有限公司借入资金 2,000,000,000.00 元, 应计利息 2,566,666.67 元, 本期利息支出 68,833,333.34 元。

(2) 截止至 2019 年 12 月 31 日, 安信乾宏共向长沙中建未来科技城投资有限公司提供投资款 20,000,000.00 元, 本期确认利息收入 5,320,611.11 元。

(3) 2019 年 12 月 17 日至 12 月 18 日期间, 安信证券与国投财务有限公司进行质押式正回购交易 1 笔, 面额合计 1.007 亿元, 质押回购利率 2.6%, 本期利息支出 7,173.15 元。

(4) 截止至 2019 年 12 月 31 日, 国投资本及子公司向国投财务有限公司借款 3,232,179,210.00 元, 本期确认利息支出 140,266,595.00 元。

(5) 截止至 2019 年 12 月 31 日, 国投资本向国家开发投资集团有限公司借款 1,300,000,000.00 元, 本期确认利息支出 56,346,875.00 元。

(6) 截止至 2019 年 12 月 31 日, 国投资本及子公司存放于国投财务有限公司银行存款余额为 1,624,141,303.50 元, 本期确认存款利息 17,424,801.10 元。

(7) 国投资本及其子公司受托管理国家开发投资集团有限公司及下属企业资产, 本期确认受托管理收益 136,264,003.18 元。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	安信基金管理有限责任公司	2,326,192.62	452,060.03	2,694,739.57	246,924.37
应收账款	国家开发投资集团有限公司	132,223,250.31		544,812.37	2,724.06
应收利息	国家开发投资集团有限公司			493,643.84	
应收利息	国投电力控股股份有限公司			165,630.00	
应收利息	国投财务有			439,207.65	

	限公司				
预付账款	国投亚华（上海）有限公司			5,919,269.40	
预付账款	国投物业有限责任公司			556,409.40	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	安信基金管理有限责任公司	174,787,337.30	37,926,097.68
应付利息	国投财务有限公司		3,280,966.54
应付利息	国家开发投资集团有限公司		1,698,125.00
代理买卖证券款	国投金城冶金有限责任公司	26,716,868.16	5,008,537.52
代理买卖证券款	中国国投国际贸易广州公司	22,329,036.98	19,052,103.98
代理买卖证券款	中国国投国际贸易张家港有限公司	22,290,872.18	6,077,903.14
代理买卖证券款	国投国际贸易（北京）有限公司	20,644,719.90	8,210,416.90
代理买卖证券款	中国国投国际贸易南京有限公司	5,584,670.40	10,424,326.35

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺

项目名称	期末余额	期初余额
已签约但未拨备	396,126,227.27	533,224,686.05
合计	396,126,227.27	533,224,686.05

(2) 投资承诺

项目名称	期末余额	期初余额
广州开发区乾涵股权投资基金合伙企业（有限合伙）	495,990,000.00	140,000,000.00
共青城安信乾能贰期投资合伙企业（有限合伙）	6,200,000.00	20,000,000.00
北京中安和润创业投资管理中心（有限合伙）	140,000,000.00	12,000,000.00
深圳安信乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	
国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）	494,250,000.00	
国投创丰投资管理有限公司	59,800,000.00	59,800,000.00
合计	1,216,240,000.00	231,800,000.00

(3) 重大经营租赁承诺

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

项目名称	期末余额	期初余额
一年以内（含一年）	324,691,002.30	264,125,807.54
一年至二年（含二年）	237,755,295.55	212,806,183.82
二年至三年（含三年）	178,073,752.40	174,007,979.26
三年以上	240,170,415.44	248,175,514.20
合计	980,690,465.69	899,115,484.82

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

1、截至 2019 年 12 月 31 日，北京弘高中太投资有限公司（以下简称“弘高中太”）及其一致行动人北京弘高慧目投资有限公司（以下简称“弘高慧目”）在本公司的子公司安信证券办理股票质押式回购业务，其中，弘高中太办理 1 笔，初始交易金额人民币 209,999,994.00 元；弘高慧目办理 1 笔，初始交易金额人民币 139,999,996.00 元。因弘高中太、弘高慧目用于质押的标的证券“弘高创意”被实行“退市风险警示”特别处理并停牌，股票简称由“弘高创意”变更为“*ST 弘高”，且弘高中太、弘高慧目未按安信证券要求提交提前购回计划，亦未清偿任何款项，安信证券向深圳市中级人民法院提交诉前财产保全申请并提起诉讼。2018 年 12 月 18 日，深圳市中院对此案作出判决，判令弘高中太、弘高慧目自判决书生效之日起 10 内向安信证券支付融资本金、融资款利息以及违约金。若弘高中太、弘高慧目未能履行上述支付义务，安信证券可对弘高中太所持有的 59854225 股、弘高慧目持有 31180400 股的“弘高创意”（002504）股票及孳息进行折价、拍卖或变卖，并就所得价款以上述各项弘高中太、弘高慧目应承担的款项为限优先受偿。2019 年 1 月 2 日，弘高中太、弘高慧目向广东省高级人民法院提起上诉。2019 年 7 月 23 日，广东省高级人民法院对该案二审进行开庭审理。2019 年 10 月 31 日，广东省高级人民法院作出终审判决，判决驳回上诉，维持原判。同时，二审案件受理费由弘高中太、弘高慧目负担。安信证券于 2019 年 11 月 25 日向深圳市中级人民法院提起执行申请，已于 2019 年 12 月 3 日立案。

2、截至 2019 年 12 月 31 日，安信证券为经纪客户北京京旅盛宏投资管理有限公司（简称“京旅盛宏”）垫付透支金额共计 130,065,660.90 元。京旅盛宏于 2018 年 11 月 21 日与公司签订签署《债券及基金质押回购式委托协议》开展债券质押式回购交易。京旅盛宏委托并授权安信证券以安信证券的名义向中国证券登记结算有限责任公司进行申报，并将标的债券质押给中证登公司。同时，根据中证登公司公布的标准券折算率，将质押券折算成相应数额的标准券，并以标准券数额作为融入资金额度，向资金融出方进行融资。自 2019 年 11 月 27 日开始，京旅盛宏未及时在账户中补足交易所需资金，导致安信证券因履行担保交收义务为其进行资金垫付。为维护安信证券合法权益，安信证券向深圳市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令京旅盛宏向安信证券偿还垫付资金人民币 130,065,660.90 元，并支付逾期还款利息及因实现债权所发生的费用。该案已于 2020 年 2 月 4 日立案。

3、截至 2019 年 12 月 31 日，安信证券为经纪客户北京淳信资本管理有限公司、北京德通顺利投资顾问有限公司（简称“淳信资本”，“北京德通”）垫付透支金额共计 223,565,307.51 元。淳信资本于 2018 年 10 月 31 日与安信证券签署《质押式回购委托协议》，并以“力信优债 20 号私募基金（契约型）”所募集的资金等资产开展证券质押式回购交易，北京德通为力信优债 20 号基金的唯一投资人。淳信资本委托并授权安信证券以安信证券的名义将其所持有的证券作为质押券向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中证登公司）进行申报，并将标的证券质押给中证登公司，

同时，根据中证登公司公布的标准券折算率，将质押券折算成相应数额的标准券，并以标准券数额作为融入资金额度，向资金融出方进行融资。自 2019 年 12 月 2 日开始，淳信资本未及时在账户中补足交易所需资金，导致安信证券因履行担保交收义务而为其进行资金垫付。为维护公司合法权益，安信证券向深圳市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令淳信资本以其自有财产及“力信优债 20 号私募基金（契约型）”的财产向安信证券偿还垫付透支金额人民币 223,565,307.51 元，以及逾期还款利息和因实现债权所发生的费用，并请求判令北京德通承担相应连带清偿责任。该案已于 2020 年 1 月 16 日立案。

4、截至 2019 年 12 月 31 日，金龙控股集团有限公司（以下简称“金龙集团”）在本公司办理的 3 笔股票质押式回购业务，初始交易金额合计人民币 195,944,100.00 元，均未在指定日购回，且 3 笔合约履约保障比例均跌破协议约定的交易终止线。本公司曾向金龙集团发送通知函，要求金龙集团完成履约保障措施，但金龙集团未采取任何履约保障措施或进行提前购回，已构成违约。本公司已经向深圳市中级人民法院起诉，请求法院判令金龙集团清偿本案所涉 3 笔股票质押式回购交易的本金、利息、违约金、产生的各种费用等，并判令保证人金绍平承担连带保证责任。2019 年 4 月 4 日，深圳市中级人民法院作出一审判决，判令金龙集团自判决书生效之日起 10 日内，向本公司支付融资款本金及利息，以及违约金，保证人金绍平对上述债务承担连带清偿责任。同时，本公司有权就金龙集团质押于我司金龙机电股票处置所得价款优先受偿。2019 年 11 月，本公司通过代理律所向浙江高院申报债权，并要求就本公司有质押权的拍卖所得优先授权。

5、截至 2019 年 12 月 31 日，迹象信息技术（上海）有限公司（以下简称“迹象信息”）在本公司办理了一笔股票质押式回购交易业务，初始交易金额 79,868,600 元，未在指定日购回，且购回期间，迹象信息履约保障比例低于协议约定的交易终止线，但未按协议约定完成履约保障措施，已构成违约。本公司向深圳市中级人民法院提起民事诉讼，请求法院判令迹象信息偿还融资本金、未还利息、违约金等款项。该案于 2019 年 11 月 28 日立案，定于 2020 年 5 月 13 日开庭。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

于 2020 年 3 月 25 日，本公司八届八次董事会审议通过《关于 2019 年度利润分配预案》，以总股本 4,227,129,727 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.40 元（含税），本期实际分配现金利润总额为 591,798,161.78 元。此利润分配预案待股东大会审议通过后实施。

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

- 1、安信证券子公司安信证券资产管理有限公司于 2020 年 1 月 16 日成立，注册资本 100,000.00 万元，经营范围为：证券资产管理。
- 2、于 2020 年 2 月 4 日，国投资本控股有限公司控股的子公司国投泰康信托有限公司现金增资 18 亿元，注册资本由人民币 21.905 亿元增加至人民币 26.705 亿元，国投资本控股有限公司出资比例由 55%上升至 61.29%。
- 3、安信证券已于 2020 年 1 月 8 日完成发行 2020 年度第一期短期融资券，实际发行规模为人民币 25 亿元，发行价格为人民币 100 元/张，债券期限为 90 日，票面利率为 2.80%。
- 4、安信证券发行的“安信 1901”，“18 安信 C1”，“17 安信 01”，“安信 1902”，“18 安信 C2”已于 2020 年 1 月 20 日，2020 年 2 月 6 日，2020 年 3 月 2 日，2020 年 3 月 19 日，2020 年 3 月 23 日兑付本息并摘牌。
- 5、安信证券于 2020 年 1 月 16 日完成发行 2020 年公开发行公司债券（第一期），实际发行规模为人民币 30 亿元，债券期限为 3 年。发行价格为每张人民币 100 元，票面利率为 3.40%。
- 6、安信证券于 2020 年 2 月 18 日完成发行 2020 年度第二期短期融资券，实际发行规模为人民币 25 亿元，发行价格为人民币 100 元/百元面值，债券期限为 90 日，票面利率为 2.57%。
- 7、安信证券于 2020 年 2 月 24 日完成发行 2020 年非公开发行公司债券（第一期），实际发行规模为人民币 50 亿元，债券期限为 3 年。发行价格为每张人民币 100 元，票面利率为 3.25%。
- 8、于 2020 年 2 月 27 日，安信证券提前偿还了国家投资开发集团有限公司借款 2,000,000,000.00 元。
- 9、安信证券于 2020 年 3 月 16 日完成发行 2020 年度第三期短期融资券，实际发行规模为人民币 25 亿元，发行价格为人民币 100 元/百元面值，债券期限为 90 日，票面利率为 2.23%。
- 10、于 2020 年初在全国爆发的新冠疫情，对本公司 2019 年度财务报表无重大的影响，对本公司持续经营无重大影响。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

经中国人力资源和社会保障部备案，本公司符合条件的职工参加由本公司控股股东国家开发投资公司设立的企业年金计划（以下简称“企业年金”）。本公司按照上年度工资总额的一定比例计提企业年金，达到本公司企业年金实施细则约定支付条件的本公司职工可以按照国家规定领取企业年金待遇，可领取的企业年金待遇以已归属个人的企业年金权益为限。

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本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，并以此进行管理。

本公司管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元，将本公司的报告分部分为：经纪业务、资产管理业务、自营业务、投资银行业务、融资融券业务及其他业务。

管理层对上述业务分部的经营成果进行监控，并据此作出向分部分配资源的决策和评价分部的业绩。分部资产及负债和分部收入及利润，按照本公司的会计政策计量。所得税在公司层面进行管理，不在经营分部之间进行分配。分部收入、利润、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。

地理信息：

于2019年1至12月及2018年1至12月，按客户及资产所在地区为标准，本公司对外营业收入及非流动资产主要来自于中国大陆地区。非流动资产包括固定资产、在建工程、无形资产及投资性房地产等。

主要客户信息：

于2019年1至12月及2018年1至12月，不存在来源于单个外部客户或交易对手的收入达到或超过本公司收入总额10%的情况。

(2). 报告分部的财务信息

1) 本期金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	融资融券业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	3,810,133,065.49	2,105,193,826.86	1,252,348,871.78	789,500,305.70	2,712,474,766.67	864,708,612.63	266,954,909.30	11,267,404,539.83
营业收入	-	-	-	-	-	668,103,209.10	-	668,103,209.10
利息收入	826,197,784.15	-	1,252,348,851.78	-	2,712,474,766.67	111,508,229.04	3,930.34	4,902,525,701.30
手续费及佣金收入	2,983,935,281.34	2,105,193,826.86	20	789,500,305.70	-	85,097,174.49	266,950,978.96	5,696,775,629.43
二、营业总成本	2,682,833,512.18	868,864,619.20	2,496,606,092.74	756,504,931.74	2,460,837,820.72	907,474,120.48	30,963,019.17	10,142,158,077.89
营业成本	-	-	-	-	-	636,792,221.49	-	636,792,221.49
利息支出	127,800,317.12	-	1,304,253,267.11	-	1,495,489,162.62	1,168,959.98	3,930.34	2,928,707,776.49
手续费及佣金支出	687,267,618.01	-41,029,898.38	52,178,022.41	4,586,400.36	-	10,759,736.50	29,498,513.36	684,263,365.54
营业税金及附加	15,403,510.01	12,498,899.59	17,632,192.90	4,661,159.02	7,352,655.94	2,079,190.71	-	59,627,608.17
业务及管理费	1,852,362,067.04	897,395,617.99	817,247,357.41	747,257,372.36	957,996,002.16	256,674,011.80	1,460,575.47	5,527,471,853.29
销售费用	-	-	-	-	-	-	-	-
管理费用	-	-	42,122,207.65	-	-	-	-	42,122,207.65
财务费用	-	-	263,173,045.26	-	-	-	-	263,173,045.26
加：公允价值变动损益	-	-	2,560,015,938.94	-	-	-	-	2,560,015,938.94
投资收益	-	-	1,100,714,047.64	-	-	19,716,862.67	-235,991,890.13	1,356,422,800.44
汇兑损益	-	-	6,341.25	-	-	4,317,035.72	-	4,323,376.97
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-126,808,658.52	-	-64,791,431.18	-	-171,248,526.17	-22,982,201.30	-	-385,830,817.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-7,493,362.97	-	-7,493,362.97
资产处置收益	-	-	-64,881.97	-	-	153,149.50	-	88,267.53
其他收益	-	-	14,497,483.57	-	-	58,722,755.34	-	73,220,238.91
三、营业利润	1,000,490,894.79	1,236,329,207.66	2,366,120,277.29	32,995,373.96	80,388,419.78	9,668,731.11	-	4,725,992,904.59
四、分部资产	47,593,166,039.01	630,595,723.14	80,416,899,728.70	162,095,428.64	42,204,929,565.60	6,821,171,053.03	208,895,394.58	177,619,962,143.54
递延所得税资产	-	-	-	-	-	488,539,459.85	-	488,539,459.85
资产总额	47,593,166,039.01	630,595,723.14	80,416,899,728.70	162,095,428.64	42,204,929,565.60	7,309,710,512.88	208,895,394.58	178,108,501,603.39
五、分部负债	47,873,324,800.47	1,267,510,349.16	38,256,071,181.14	222,948,132.41	30,626,779,402.33	16,756,588,822.78	3,117,542.03	135,000,105,146.26
递延所得税负债	-	-	37,458,939.98	-	-	29,871,981.46	-	67,330,921.44
负债总额	47,873,324,800.47	1,267,510,349.16	38,293,530,121.12	222,948,132.41	30,626,779,402.33	16,786,460,804.24	3,117,542.03	135,067,436,067.70

2) 上期金额

2018 年度								
项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	融资融券业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	3,164,895,939.93	1,933,760,919.54	302,846,850.46	450,377,298.27	2,323,579,847.52	2,571,265,939.12	-232,903,186.68	10,513,823,608.16
营业收入			440,251.58			2,363,867,946.92		2,364,308,198.50
利息收入	806,753,713.35		311,606,712.30		2,323,579,847.52	114,665,260.65	-14,748.59	3,556,590,785.23
手续费及佣金收入	2,358,142,226.58	1,933,760,919.54	-9,200,113.42	450,377,298.27		92,732,731.55	-232,888,438.09	4,592,924,624.43
二、营业总成本	2,144,786,283.99	776,292,373.98	2,211,945,408.86	565,392,792.68	2,303,048,041.00	2,738,681,793.38	35,332,939.86	10,704,813,754.03
营业成本						2,341,645,735.63		2,341,645,735.63
利息支出	133,301,009.64	-	1,232,501,407.80	-	1,465,035,630.97	17,191,551.14	-14,748.59	2,848,014,850.96
手续费及佣金支出	527,830,517.05	6,036,904.70	35,070,401.37	26,083,758.58	-	12,286,855.76	-33,338,191.27	573,970,246.19
营业税金及附加	13,928,038.69	9,715,640.86	11,501,642.14	2,706,803.32	6,393,623.00	3,038,501.47		47,284,249.48
业务及管理费	1,440,768,641.22	760,539,828.42	438,770,505.56	536,602,230.78	713,716,357.49	330,026,868.04	-1,980,000.00	4,218,444,431.51
销售费用								
管理费用			36,050,816.64					36,050,816.64
财务费用			255,639,604.88					255,639,604.88
加：公允价值			44,189,432.12					44,189,432.12

变动损益								
投资收益			2,624,659,701.92			24,629,004.47	164,720,246.82	2,814,008,953.21
汇兑损益			49,231.28			6,389,138.78		6,438,370.06
资产处置收益			-32,315.95			-742,638.40		-774,954.35
其他收益			22,167,374.83			47,471,057.88		69,638,432.71
资产减值损失	-28,958,077.39		-202,411,030.47		-117,902,429.54	-34,492,281.34		-383,763,818.74
三、营业利润	1,020,109,655.94	1,157,468,545.56	781,934,865.80	-115,015,494.41	20,531,806.52	-89,669,291.53	-32,850,000.00	2,742,510,087.88
四、分资产	34,445,945,692.51	231,308,525.26	74,455,658,794.75	252,786,836.76	34,452,597,291.31	11,085,954,317.24	-401,232,450.89	154,523,019,006.94
递延所得税资产			153,654,848.18			723,883,981.10	58,945,421.63	936,484,250.91
资产总额	34,445,945,692.51	231,308,525.26	74,609,313,642.93	252,786,836.76	34,452,597,291.31	11,809,838,298.34	-342,287,029.26	155,459,503,257.85
五、分负债	35,629,542,814.34	1,023,149,577.86	38,948,365,284.21	111,154,131.64	25,918,978,418.67	13,992,981,744.21	32,850,000.00	115,657,021,970.93
递延所得税负债						2,395,465.00		2,395,465.00
负债总额	35,629,542,814.34	1,023,149,577.86	38,948,365,284.21	111,154,131.64	25,918,978,418.67	13,995,377,209.21	32,850,000.00	115,659,417,435.93

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

可转换公司债券

《国投资本股份有限公司关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》已经本公司八届五次董事会、2019年第三次临时股东大会审议通过，尚需获得中国证监会核准。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	349,989,150.00	
其他应收款	201,124.12	160,086.02
合计	350,190,274.12	160,086.02

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(4). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
安信证券股份有限公司	349,989,150.00	
合计	349,989,150.00	

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内小计	85,118.02	44,079.92
1 至 2 年		
2 至 3 年		116,006.10
3 至 4 年	116,006.10	
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	201,124.12	160,086.02

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、备用金等	85,118.02	44,079.92
往来款	116,006.10	116,006.10
合计	201,124.12	160,086.02

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海毅胜投资有限公司	代垫款	116,006.10	3-4 年	57.68	
其他	备用金	85,118.02	1 年以内	42.32	
合计	/	201,124.12	/	100.00	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	38,614,375,355.59		38,614,375,355.59	37,414,375,355.59		37,414,375,355.59
对联营、合营企业投资						
合计	38,614,375,355.59		38,614,375,355.59	37,414,375,355.59		37,414,375,355.59

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
安信证券股份有限公司	32,694,781,194.95			32,694,781,194.95		
国投资本控股有限公司	4,718,023,160.64	1,200,000,000.00		5,918,023,160.64		
上海毅胜投资有限公司	1,571,000.00			1,571,000.00		
合计	37,414,375,355.59	1,200,000,000.00		38,614,375,355.59		

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

□适用 √不适用

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

其他说明：

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	699,978,212.55	400,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	不适用	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	不适用	
持有至到期投资在持有期间的投资收益	不适用	
处置持有至到期投资取得的投资收益	不适用	
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	不适用	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	不适用	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	58,269,066.58	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		不适用
债权投资在持有期间取得的利息收入		不适用
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		不适用
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,878,794.52	不适用
处置其他权益工具投资取得的投资收益		不适用
处置债权投资取得的投资收益		不适用
处置其他债权投资取得的投资收益		不适用
其他		39,493,150.66
合计	762,126,073.65	439,493,150.66

6、其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	88,267.53	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	54,365,497.91	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	263,245.39	
对外委托贷款取得的损益	3,045,665.70	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,410,302.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-16,293,244.68	
少数股东权益影响额	-6,353,964.96	
合计	42,525,769.01	

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
除同公司正常经营业务相关的有效套期	2,388,344,038.89	公司为金融企业，对交易

保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债的投资收益		性金融资产、交易性金融负债等的投资系其主营业务之一，故本项目中与正常经营业务相关的部分不作为非经常性损益
---	--	--

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.88	0.70	0.70
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.77	0.69	0.69

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	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。
备查文件目录	公司章程

董事长：叶柏寿

董事会批准报送日期：2020 年 3 月 25 日

修订信息

适用 不适用