

国海证券股份有限公司

财务报表和审计报告  
2019年12月31日止年度

国海证券股份有限公司  
财务报表和审计报告  
2019年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并及母公司资产负债表	6 - 7
合并及母公司利润表	8
合并及母公司现金流量表	9
合并及母公司股东权益变动表	10 - 11
财务报表附注	12 - 140

## 审计报告

德师报(审)字(20)第 P00325 号  
(第 1 页, 共 5 页)

国海证券股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了国海证券股份有限公司(以下简称“国海证券”)的财务报表,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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本年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。

#### (一) 合并范围的确定

国海证券在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体,例如证券投资基金、资产管理计划、合伙企业等。根据国海证券的会计政策,对于能够实施控制的结构化主体,国海证券将其纳入合并财务报表的合并范围;对于无法实施控制的结构化主体,不将其纳入合并财务报表的合并范围。如财务报表附注八、3 及附注八、5 所述,于 2019 年 12 月 31 日,纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产计人民币 12.59 亿元,本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产计人民币 208.65 亿元。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时,国海证券管理层根据相关合同条款,按照企业会计准则关于“控制”的定义,对国海证券是否控制结构化主体作出判断。上述判断具有一定的复杂性和主观性,且结果与财务报表广泛相关,因此我们认为该事项属于合并财务报表审计的关键审计事项。

### 三、 关键审计事项(续)

#### (一) 合并范围的确定(续)

针对国海证券合并范围确定的事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

1. 询问管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程, 评估在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的关键内部控制的设计是否合理, 并测试其是否得到有效执行;
2. 抽取样本审阅相关合同, 了解结构化主体的设立目的和国海证券对结构化主体的参与程度, 并评估管理层关于其对结构化主体是否拥有权力的判断是否合理;
3. 抽取样本评估管理层在计算可变回报的量级和可变动性时使用的方法和数据是否合理和正确, 并进行重新计算;
4. 从国海证券对结构化产品拥有的权力、从结构化主体享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的能力三方面评价管理层做出的判断是否合理。

#### (二) 信用业务、债权投资及其他债权投资信用减值准备的计提

如财务报表附注六、3 所述, 于 2019 年 12 月 31 日, 国海证券在合并及母公司财务报表中列报的融出资金账面价值均为人民币 53.41 亿元。如附注六、7 及附注九、1 所述, 于 2019 年 12 月 31 日, 国海证券在合并财务报表中列报的买入返售金融资产账面价值为人民币 70.52 亿元, 在母公司财务报表中列报的买入返售金融资产账面价值为人民币 69.28 亿元。如财务报表附注六、11 及附注九、4 所述, 于 2019 年 12 月 31 日, 国海证券在合并财务报表中列报的债权投资账面价值为人民币 147.38 亿元, 在母公司财务报表中列报的债权投资账面价值为人民币 146.66 亿元。如财务报表附注六、13 所述, 于 2019 年 12 月 31 日, 国海证券在合并及母公司财务报表列报的其他债权投资账面价值均为人民币 117.97 亿元。

2019 年 12 月 31 日, 国海证券采用预期信用损失模型(“ECL 模型”)对融出资金(以摊余成本计量)、股票质押式回购业务(以摊余成本计量)、债权投资(以摊余成本计量)和其他债权投资(以公允价值计量且其变动计入其他综合收益)计提信用损失准备。由于管理层需要对 ECL 模型涉及的假设及参数的选取作出重大判断, 且结果对于财务报表影响重大, 因此我们认为该事项属于合并及母公司财务报表审计的关键审计事项。

针对国海证券信用业务(含融出资金和股票质押式回购业务)、债权投资及其他债权投资的信用减值准备计提的事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

1. 了解国海证券与计提信用损失准备相关的内部控制, 并测试其是否得到有效执行;
2. 评估国海证券于 2019 年 1 月 1 日首次采用新金融工具准则的预期信用损失调整是否适当;
3. 评估国海证券相关金融资产信用减值模型的适当性以及计算预期信用损失时涉及的违约概率和违约损失率等参数的合理性;

### 三、 关键审计事项(续)

#### (二) 信用业务、债权投资及其他债权投资信用减值准备的计提(续)

4. 选取样本, 检查管理层对相关金融资产信用风险是否显著增加及是否已发生信用减值作出的判断是否合理;
5. 选取样本, 检查预期信用损失模型的主要输入值是否正确, 包括信用风险敞口、信用风险评级、维持担保比例和履约保证比例等;
6. 对于已发生信用减值的相关金融资产, 检查相关金融资产的预期未来现金流量、债务人和担保人的财务状况以及担保物的可变现情况;
7. 复核管理层对相关金融资产预期信用损失的计算过程;

#### (三) 以公允价值计量且分类为第三层次的金融资产估值

如财务报表附注十二、2 所述, 于 2019 年 12 月 31 日, 国海证券在合并财务报表中列报且以第三层次公允价值计量的金融资产为人民币 16.63 亿元。根据国海证券的会计政策, 以第三层次公允价值计量的金融资产采用重要不可观察输入值(“不可观察参数”)作为关键假设计量公允价值。由于以第三层次公允价值计量的金融资产金额重大, 同时管理层在估值时采用不可观察参数作为关键假设需要作出重大判断, 因此我们认为该事项属于合并及母公司财务报表审计的关键审计事项。

针对国海证券以第三层次公允价值计量的金融资产的估值事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

1. 了解国海证券对于以第三层次公允价值计量的金融资产的估值流程和相关的内部控制, 并测试其是否得到有效执行;
2. 基于我们对行业惯例的了解, 评估管理层对第三层次金融资产估值时所采用的模型是否适当;
3. 选取样本, 评估管理层对第三层次金融资产估值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值是否适当;
4. 选取样本, 对第三层次金融资产进行独立估值, 并将独立估值结果与国海证券的估值结果进行比较。

### 四、 其他信息

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

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

#### 四、其他信息(续)

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

国海证券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,管理层负责评估国海证券的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算国海证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国海证券的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

## 审计报告(续)

德师报(审)字(20)第 P00325 号  
(第 5 页, 共 5 页)

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本年度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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师:洪锐明  
(项目合伙人)

中国注册会计师:吴迪

2020年3月26日

国海证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表  
2019年12月31日

单位：人民币元

资产	附注六	合并		母公司	
		2019年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	1	11,307,006,407.12	9,476,842,171.18	9,351,470,339.72	7,090,279,655.02
其中：客户存款		9,048,335,152.14	6,648,358,241.31	7,523,422,990.88	5,004,662,860.03
结算备付金	2	1,620,500,175.74	1,304,490,342.18	1,673,483,279.55	1,312,845,169.46
其中：客户备付金		1,414,442,054.31	1,246,278,251.62	1,389,416,142.15	1,237,171,888.90
融出资金	3	5,341,021,020.05	3,911,408,358.16	5,341,021,020.05	3,911,408,358.16
衍生金融资产	4	1,079,375.00	3,694,840.50	-	-
存出保证金	5	1,701,638,916.42	1,088,145,136.46	145,390,381.13	70,847,066.01
应收款项	6	118,231,355.90	173,676,803.33	64,721,361.04	146,760,989.16
买入返售金融资产	7	7,052,109,397.06	9,902,847,917.67	6,927,842,107.13	9,667,615,054.97
应收利息	8		709,218,363.45		695,095,982.36
金融投资：					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9		8,669,832,213.57		8,127,842,368.11
交易性金融资产	10	11,580,616,998.34		9,278,544,802.63	
债权投资	11	14,738,275,841.48		14,665,997,781.21	
可供出售金融资产	12		11,140,268,875.79		10,476,797,919.44
其他债权投资	13	11,796,666,800.74		11,796,666,800.74	
其他权益工具投资	14	75,000,000.00		75,000,000.00	
持有至到期投资	15		15,921,265,315.46		15,871,959,638.73
长期股权投资	16	239,264,124.17	161,577,952.35	1,578,549,685.40	1,578,549,685.40
投资性房地产	17	17,134,165.03	19,265,329.63	17,134,165.03	19,265,329.63
固定资产	18	151,395,967.85	149,009,542.02	102,782,796.43	96,817,401.19
无形资产	19	130,445,760.68	116,846,312.04	113,086,087.45	102,065,121.24
商誉	20	22,096,264.01	22,096,264.01	13,574,980.76	13,574,980.76
递延所得税资产	21	243,035,573.18	199,466,791.30	233,725,893.27	155,311,645.89
其他资产	22	172,617,108.60	197,173,877.15	124,210,846.87	131,863,024.50
<b>资产总计</b>		<b>66,308,135,251.37</b>	<b>63,167,126,406.25</b>	<b>61,503,202,328.41</b>	<b>59,468,899,390.03</b>



国海证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表(续)  
2019年12月31日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注六	合并		母公司	
		2019年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>负债：</b>					
应付短期融资款	25	700,764,530.05	2,654,240,000.00	700,764,530.05	2,654,240,000.00
拆入资金	26	5,992,190,436.50	7,200,000,000.00	5,992,190,436.50	7,200,000,000.00
交易性金融负债	27	1,223,213,533.74		506,089,668.22	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	28		119,161,440.24		-
衍生金融负债	4	1,665,146.27	-	1,501,480.20	-
卖出回购金融资产款	29	18,330,330,267.44	17,671,524,784.67	18,275,859,866.37	17,671,524,784.67
代理买卖证券款	30	11,639,809,673.65	8,725,023,456.47	8,928,774,357.54	6,257,516,507.64
应付职工薪酬	31	618,893,789.83	365,467,131.44	479,021,217.41	276,842,482.40
应交税费	32	100,105,850.08	43,888,305.80	83,853,702.90	29,045,253.72
应付款项	33	40,320,191.00	63,597,470.21	16,262,996.87	23,202,089.82
应付利息	34		523,783,508.20		523,783,508.20
应付债券	35	13,007,372,684.50	11,614,002,607.49	13,007,372,684.50	11,614,002,607.49
递延所得税负债	21	11,208,635.16	6,886,423.17	-	-
其他负债	36	131,427,324.65	137,652,211.99	39,650,970.22	52,111,253.91
<b>负债合计</b>		51,797,302,062.87	49,125,227,339.68	48,031,341,910.78	46,302,268,487.85
<b>股东权益：</b>					
股本	37	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00
资本公积	38	6,275,980,983.51	6,275,980,983.51	6,280,350,949.87	6,280,350,949.87
其他综合收益	39	51,544,275.08	3,427,401.71	51,544,275.08	12,679,566.62
盈余公积	40	647,833,857.90	611,391,985.83	647,833,857.90	611,391,985.83
一般风险准备	41	1,475,659,902.66	1,371,608,231.82	1,313,595,618.36	1,226,925,160.48
未分配利润	42	1,342,945,636.93	1,095,014,071.61	962,993,744.42	819,741,267.38
归属于母公司股东权益合计		14,009,506,628.08	13,572,964,646.48		
少数股东权益		501,326,560.42	468,934,420.09		
<b>股东权益合计</b>		14,510,833,188.50	14,041,899,066.57	13,471,860,417.63	13,166,630,902.18
<b>负债和股东权益总计</b>		66,308,135,251.37	63,167,126,406.25	61,503,202,328.41	59,468,899,390.03

附注为财务报表的组成部分

第6页至第140页的财务报表由下列负责人签署：

何春梅

法定代表人

谭志华

主管会计工作负责人

梁江波

会计机构负责人

国海证券股份有限公司  
合并及母公司利润表  
2019年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注六	合并		母公司	
		2019年度	2018年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>		3,560,208,077.82	2,122,602,077.80	2,329,314,283.85	1,275,154,855.00
利息净收入(支出以“-”号填列)	43	534,205,217.41	-506,497,065.98	446,111,491.37	-614,304,967.50
其中：利息收入		2,123,767,499.12	1,270,838,773.52	2,029,496,622.94	1,159,929,379.78
利息支出		1,589,562,281.71	1,777,335,839.50	1,583,385,131.57	1,774,234,347.28
手续费及佣金净收入	44	1,475,116,880.43	1,200,641,545.70	1,074,724,002.77	798,437,055.47
其中：经纪业务手续费净收入		543,058,494.27	523,847,363.08	414,610,657.95	336,471,682.27
投资银行业务手续费净收入		357,899,288.69	261,658,958.23	357,899,288.69	261,658,958.23
资产管理业务手续费净收入		296,881,649.20	191,957,107.19	287,538,362.70	187,121,666.04
投资收益(损失以“-”号填列)	45	760,118,899.50	1,245,956,723.78	684,744,456.78	1,149,710,845.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		34,299,918.38	688,600.09	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的投资收益		2,754,136.46	-	2,754,136.46	-
其他收益	49	22,100,479.43	34,879,046.74	7,704,864.97	10,829,258.20
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	46	219,576,692.04	-87,553,001.09	106,575,247.48	-79,269,093.54
汇兑收益		729,341.74	4,385,911.76	213,818.86	481,530.31
其他业务收入	47	548,360,567.27	230,809,570.46	9,240,401.62	9,270,226.53
资产处置收益(损失以“-”号填列)	48	-	-20,653.57	-	-
<b>二、营业支出</b>		2,844,724,197.63	1,974,276,707.37	1,856,337,145.36	1,258,616,913.23
税金及附加	50	21,252,507.39	26,421,982.88	18,311,670.34	24,192,498.70
业务及管理费	51	1,848,957,348.80	1,560,546,336.89	1,406,680,103.07	1,124,704,997.48
资产减值损失	52		164,298,733.62		108,669,151.07
信用减值损失	53	430,931,706.18		430,311,149.13	
其他资产减值损失	54	2,580,000.00		-	
其他业务成本	55	541,002,635.26	223,009,653.98	1,034,222.82	1,050,265.98
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		715,483,880.19	148,325,370.43	472,977,138.49	16,537,941.77
加：营业外收入	56	6,242,315.01	3,616,389.88	1,095,414.39	903,235.65
减：营业外支出	56	4,997,100.28	9,996,918.62	4,689,534.19	9,305,420.52
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		716,729,094.92	141,944,841.69	469,383,018.69	8,135,756.90
减：所得税费用	57	172,845,438.68	30,075,160.41	104,964,298.04	-1,684,714.68
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		543,883,656.24	111,869,681.28	364,418,720.65	9,820,471.58
(一)按经营持续性分类：					
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		543,883,656.24	111,869,681.28	364,418,720.65	9,820,471.58
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		487,716,781.47	73,142,828.57		
2.少数股东损益		56,166,874.77	38,726,852.71		
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		30,845,398.40	-12,715,585.69	30,845,398.40	12,531,195.84
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	39	30,845,398.40	-2,309,543.79		
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益		30,845,398.40	-2,309,543.79	30,845,398.40	12,531,195.84
1.其他债权投资公允价值变动		23,071,016.02		23,071,016.02	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			-2,309,543.79		12,531,195.84
3.其他债权投资信用损失准备		7,774,382.38		7,774,382.38	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-10,406,041.90		
<b>七、综合收益总额</b>		574,729,054.64	99,154,095.59	395,264,119.05	22,351,667.42
归属于母公司股东的综合收益总额		518,562,179.87	70,833,284.78		
归属于少数股东的综合收益总额		56,166,874.77	28,320,810.81		
<b>八、每股收益</b>	58				
(一)基本每股收益(元/股)		0.12	0.02		
(二)稀释每股收益(元/股)		0.12	0.02		

附注为财务报表的组成部分

国海证券股份有限公司  
合并及母公司现金流量表  
2019年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注六	合并		母公司	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债收到的现金净额			4,478,099,774.82		4,022,092,914.13
处置交易性金融资产/负债收到的现金净额		413,041,191.25		689,474,281.67	
收取利息、手续费及佣金的现金		3,002,509,710.59	2,622,323,089.71	2,496,419,560.46	2,094,748,371.28
拆入资金净增加额		-	3,400,000,000.00	-	3,400,000,000.00
回购业务资金净增加额		3,523,835,293.99	-	3,361,903,817.01	-
融出资金净减少额		-	2,438,231,986.06	-	2,438,231,986.06
代理买卖证券收到的现金净额		2,914,105,813.23	-	2,670,577,445.95	-
收到其他与经营活动有关的现金	60 (1)	589,952,122.24	647,506,148.94	18,743,573.58	42,232,911.70
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>10,443,444,131.30</b>	<b>13,586,160,999.53</b>	<b>9,237,118,678.67</b>	<b>11,997,306,183.17</b>
支付利息、手续费及佣金的现金		843,096,402.62	1,029,043,680.70	837,594,979.95	911,379,558.92
拆入资金净减少额		1,210,000,000.00	-	1,210,000,000.00	-
回购业务资金净减少额		-	4,479,649,435.10	-	4,297,832,213.65
融出资金净增加额		1,420,505,682.45	-	1,420,505,682.45	-
代理买卖证券支付的现金净额		-	2,496,433,652.22	-	1,922,416,873.40
支付给职工以及为职工支付的现金		959,125,185.01	1,078,607,293.89	738,448,059.26	849,579,330.93
支付的各项税费		357,724,795.68	260,272,175.51	299,983,993.07	170,656,838.82
支付其他与经营活动有关的现金	60 (2)	1,833,982,949.52	5,738,288,095.49	546,243,938.92	5,624,636,100.25
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>6,624,435,015.28</b>	<b>15,082,294,332.91</b>	<b>5,052,776,653.65</b>	<b>13,776,500,915.97</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	59 (1)	<b>3,819,009,116.02</b>	<b>-1,496,133,333.38</b>	<b>4,184,342,025.02</b>	<b>-1,779,194,732.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金		1,252,000,000.00	714,162,052.70	1,180,000,000.00	710,000,000.00
取得投资收益收到的现金		807,844,022.43	421,018,937.63	839,186,517.27	443,399,639.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		117,187.96	111,634.02	114,920.27	102,199.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	60 (3)	-	49,077.11	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	60 (4)	261,679.81	208,092.78	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>2,060,222,890.20</b>	<b>1,135,549,794.24</b>	<b>2,019,301,437.54</b>	<b>1,153,501,838.71</b>
投资支付的现金		1,783,369,415.75	69,000,000.00	1,629,369,415.75	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		106,306,920.35	105,379,667.65	93,405,954.22	90,786,098.60
支付其他与投资活动有关的现金	60 (5)	813,914.97	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>1,890,490,251.07</b>	<b>174,379,667.65</b>	<b>1,722,775,369.97</b>	<b>90,786,098.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>169,732,639.13</b>	<b>961,170,126.59</b>	<b>296,526,067.57</b>	<b>1,062,715,740.11</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
发行债券收到的现金		2,508,430,000.00	7,493,570,000.00	2,508,430,000.00	7,493,570,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,508,430,000.00</b>	<b>7,493,570,000.00</b>	<b>2,508,430,000.00</b>	<b>7,493,570,000.00</b>
偿还债务支付的现金		3,484,300,000.00	7,813,163,200.00	3,484,300,000.00	7,813,163,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		929,511,264.41	1,098,958,609.31	905,748,853.94	1,078,708,368.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		23,762,410.47	20,240,817.86		
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>4,413,811,264.41</b>	<b>8,912,121,809.31</b>	<b>4,390,048,853.94</b>	<b>8,891,871,568.45</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,905,381,264.41</b>	<b>-1,418,551,809.31</b>	<b>-1,881,618,853.94</b>	<b>-1,398,301,568.45</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>721,699.74</b>	<b>4,371,805.76</b>	<b>213,818.86</b>	<b>481,530.31</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>2,084,082,190.48</b>	<b>-1,949,143,210.34</b>	<b>2,599,463,057.51</b>	<b>-2,114,299,030.83</b>
加：年初现金及现金等价物余额	59 (2)	10,502,678,828.05	12,451,822,038.39	8,397,692,311.43	10,511,991,342.26
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	59 (2)	<b>12,586,761,018.53</b>	<b>10,502,678,828.05</b>	<b>10,997,155,368.94</b>	<b>8,397,692,311.43</b>

附注为财务报表的组成部分

国海证券股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2019年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	合并							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2018年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,275,980,983.51	3,427,401.71	611,391,985.83	1,371,608,231.82	1,095,014,071.61	468,934,420.09	14,041,899,066.57
加：会计政策变更(附注三、30)	-	-	17,271,474.97	-	-	-14,980,833.80	-12,323.97	2,278,317.20
二、2019年1月1日余额	4,215,541,972.00	6,275,980,983.51	20,698,876.68	611,391,985.83	1,371,608,231.82	1,080,033,237.81	468,922,096.12	14,044,177,383.77
三、本年增减变动金额	-	-	30,845,398.40	36,441,872.07	104,051,670.84	262,912,399.12	32,404,464.30	466,655,804.73
(一)综合收益总额	-	-	30,845,398.40	-	-	487,716,781.47	56,166,874.77	574,729,054.64
(二)利润分配	-	-	-	36,441,872.07	104,051,670.84	-224,804,382.35	-23,762,410.47	-108,073,249.91
1、提取盈余公积	-	-	-	36,441,872.07	-	-36,441,872.07	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	104,051,670.84	-104,051,670.84	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-84,310,839.44	-23,762,410.47	-108,073,249.91
四、2019年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,275,980,983.51	51,544,275.08	647,833,857.90	1,475,659,902.66	1,342,945,636.93	501,326,560.42	14,510,833,188.50

项目	合并							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2017年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,275,980,983.51	5,736,945.50	610,404,411.92	1,348,497,469.32	1,298,896,571.02	460,854,427.14	14,215,912,780.41
二、本年增减变动金额	-	-	-2,309,543.79	987,573.91	23,110,762.50	-203,882,499.41	8,079,992.95	-174,013,713.84
(一)综合收益总额	-	-	-2,309,543.79	-	-	73,142,828.57	28,320,810.81	99,154,095.59
(二)利润分配	-	-	-	982,047.16	23,110,762.50	-277,025,327.98	-20,240,817.86	-273,173,336.18
1、提取盈余公积	-	-	-	982,047.16	-	-982,047.16	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	23,110,762.50	-23,110,762.50	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-252,932,518.32	-20,240,817.86	-273,173,336.18
(三)其他	-	-	-	5,526.75	-	-	-	5,526.75
三、2018年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,275,980,983.51	3,427,401.71	611,391,985.83	1,371,608,231.82	1,095,014,071.61	468,934,420.09	14,041,899,066.57

附注为财务报表的组成部分

国海证券股份有限公司  
 母公司股东权益变动表  
 2019年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	母公司						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2018年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	12,679,566.62	611,391,985.83	1,226,925,160.48	819,741,267.38	13,166,630,902.18
加：会计政策变更(附注三、30)	-	-	8,019,310.06	-	-	-13,743,074.22	-5,723,764.16
二、2019年1月1日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	20,698,876.68	611,391,985.83	1,226,925,160.48	805,998,193.16	13,160,907,138.02
三、本年增减变动金额	-	-	30,845,398.40	36,441,872.07	86,670,457.88	156,995,551.26	310,953,279.61
(一)综合收益总额	-	-	30,845,398.40	-	-	364,418,720.65	395,264,119.05
(二)利润分配	-	-	-	36,441,872.07	86,670,457.88	-207,423,169.39	-84,310,839.44
1、提取盈余公积	-	-	-	36,441,872.07	-	-36,441,872.07	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	86,670,457.88	-86,670,457.88	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-84,310,839.44	-84,310,839.44
四、2019年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	51,544,275.08	647,833,857.90	1,313,595,618.36	962,993,744.42	13,471,860,417.63

项目	母公司						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2017年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	148,370.78	610,409,938.67	1,220,819,877.34	1,069,940,644.42	13,397,211,753.08
二、本年增减变动金额	-	-	12,531,195.84	982,047.16	6,105,283.14	-250,199,377.04	-230,580,850.90
(一)综合收益总额	-	-	12,531,195.84	-	-	9,820,471.58	22,351,667.42
(二)利润分配	-	-	-	982,047.16	6,105,283.14	-260,019,848.62	-252,932,518.32
1、提取盈余公积	-	-	-	982,047.16	-	-982,047.16	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	6,105,283.14	-6,105,283.14	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-252,932,518.32	-252,932,518.32
三、2018年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	12,679,566.62	611,391,985.83	1,226,925,160.48	819,741,267.38	13,166,630,902.18

附注为财务报表的组成部分

## 一、 公司基本情况

国海证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身是 1988 年经中国人民银行银复[1988]359 号文和中国人民银行广西壮族自治区分行桂银发[1988]357 号文批准成立的广西证券公司。1996 年,经中国人民银行非银司[1996]20 号文批准,广西证券公司更名为“广西证券有限责任公司”。2001 年 10 月,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[2001]216 号文核准,广西证券有限责任公司更名为“国海证券有限责任公司”,由原来以经纪业务为主的地方性证券公司成为业务范围比照综合类券商执行的全国性证券公司,经营证券业务许可证号为 Z25644000。

2011 年 6 月 24 日,中国证监会以《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》(证监许可[2011]1009)核准,桂林集琦药业股份有限公司(以下简称“桂林集琦”)实施重大资产重组及以新增股份换股吸收合并原国海证券有限责任公司。吸收合并完成后,原国海证券有限责任公司依法注销,桂林集琦更名为“国海证券股份有限公司”,并依法承继原国海证券有限责任公司(含分支机构)的各项证券业务资格。2011 年 8 月 9 日,桂林集琦复牌交易,证券简称由“SST 集琦”变更为“国海证券”,证券代码“000750”不变。

本公司的母公司为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“广西国资委”)下属国有独资公司广西投资集团有限公司,广西国资委为本公司的最终实际控制人。

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

截至 2019 年 12 月 31 日止,本公司设立了 15 家分公司,并拥有证券营业部 128 家,均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至 2019 年 12 月 31 日止,本公司及主要子公司员工总人数为 2,576 人,其中包括本公司关键高级管理人员 10 人。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注八、1 及八、3。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注七、1。

## 二、 财务报表的编制基础

### 编制基础

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)和《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013 年修订)及《关于印发<证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)>的通知》(会计部函[2018]590 号)披露有关财务信息。

### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 二、 财务报表的编制基础(续)

### 记账基础和计价原则(续)

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：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。

### 持续经营

本集团对自 2019 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 三、 重要会计政策和会计估计

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 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合并及母公司现金流量。

### 2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

### 4、 记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团的企业合并均为非同一控制下的企业合并。

##### 5.1 非同一控制下的企业合并及商誉

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

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

#### 6、 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。



### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 6、合并财务报表的编制方法(续)

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

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

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

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

#### 7、现金及现金等价物的确定标准

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

#### 8、外币业务和外币报表折算

##### 8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

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

#### 9.1 金融资产的分类、确认与计量

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

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、其他应收款和债权投资等。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，除衍生金融资产外，列示于交易性金融资产：

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### 9.1 金融资产的分类、确认与计量(续)

- (1) 不符合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条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产。
- (2) 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- (1) 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- (2) 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- (3) 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

##### 9.1.1 以摊余成本计量的金融资产

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

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- (1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- (2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### 9.1 金融资产的分类、确认与计量(续)

###### 9.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

###### 9.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### 9.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

#### 9.2 金融工具减值(续)

##### 9.2.1 信用风险显著增加

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

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素(包括但不限于):

- (1) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化;
- (2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化;
- (3) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化;
- (4) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- (5) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- (6) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化;
- (7) 实际或预期增信措施有效性发生重大不利变化;
- (8) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

##### 9.2.2 已发生信用减值的金融资产

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

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

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人(不考虑本集团取得的任何担保)，则本集团认为发生违约事件。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### 9.2 金融工具减值(续)

###### 9.2.3 预期信用损失的确定

本集团基于单项或组合评估金融工具的预期信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- (1) 对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- (2) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

###### 9.2.4 减记金融资产

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

#### 9.3 金融资产的转移

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

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### 9.3 金融资产的转移(续)

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

##### 9.4 金融负债和权益工具的分类

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

###### 9.4.1 金融负债的分类、确认及计量

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

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

#### 9.4 金融负债和权益工具的分类(续)

##### 9.4.1 金融负债的分类、确认及计量(续)

##### 9.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- (1) 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- (2) 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- (3) 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

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

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



### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### 9.4 金融负债和权益工具的分类(续)

###### 9.4.1 金融负债的分类、确认及计量(续)

###### 9.4.1.2 其他金融负债

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

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

###### 9.4.2 金融负债的终止确认

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

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

###### 9.4.3 权益工具

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

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

##### 9.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具包括利率互换、股指期货、期权业务、国债期货及商品期货。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。部分衍生工具因每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的衍生工具暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### 9.5 衍生工具与嵌入衍生工具(续)

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

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

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

##### 9.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 10、应收款项

本集团对应收款项以预期信用损失为基础确认损失准备，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备(即简化模型)。有关预期信用损失的会计政策，详见坏账准备的确认标准和计提方法(详见附注三、9)。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 11、长期股权投资

##### 11.1 共同控制、重大影响的判断依据

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

##### 11.2 初始投资成本的确定

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

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

##### 11.3 后续计量及损益确认方法

###### 11.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

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

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 11、 长期股权投资(续)

##### 11.3 后续计量及损益确认方法(续)

###### 11.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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

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

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

###### 11.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 12、投资性房地产

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。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

#### 13、固定资产

##### 13.1 确认条件

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

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

##### 13.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>使用年限</u>	<u>年折旧率</u> %
房屋及建筑物	30 - 40 年	2.38 - 3.17
运输工具	6 - 10 年	9.50 - 15.83
办公设备及其他设备	5 - 11 年	8.64 - 19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。本集团预计净残值率为 5%。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 13、固定资产(续)

##### 13.3 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### 14、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出，使工程达到可使用状态前的资本化费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

#### 15、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借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

#### 16、无形资产

无形资产包括土地使用权、计算机软件及交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)
土地使用权	直线法	50
计算机软件	直线法	1 - 5

本集团预计净残值率为零。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 17、长期资产减值

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

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 18、长期待摊费用

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

#### 19、买入返售与卖出回购款项

##### 19.1 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。

##### 19.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期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。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 20、 融资融券

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

##### 20.1 融资业务

本集团对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

##### 20.2 融券业务

本集团对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

#### 21、 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

##### 21.1 转融资业务

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

##### 21.2 转融券业务

本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

#### 22、 职工薪酬

##### 22.1 短期薪酬的会计处理方法

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

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



### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 22、职工薪酬(续)

##### 22.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

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

##### 22.3 辞退福利的会计处理方法

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

##### 22.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告年末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 23、预计负债

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

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

#### 24、收入

##### 24.1 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中：

- (1) 代理买卖证券业务收入在代理买卖证券交易日确认。
- (2) 证券承销业务收入于承销服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认。
- (3) 资产管理及基金管理业务手续费收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 24、收入(续)

##### 24.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

##### 24.3 其他收入

在服务已经提供，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

#### 25、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团取得的政府补助均为与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

##### 25.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括企业地方经济发展贡献奖励等，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，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；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

#### 26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 26.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 26、 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

##### 26.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

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

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

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

##### 26.3 所得税的抵销

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，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 三、 重要会计政策和会计估计(续)

#### 27、 租赁

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

##### 27.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

##### 27.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 28、 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

#### 29、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 30、重要会计政策变更

##### 新金融工具准则

财政部于 2017 年修订发布《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》(以下简称“新金融工具准则”)。根据财政部相关规定,本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。根据新金融工具准则的衔接规定,本集团无需重述前期比较财务报表数据,金融工具原账面价值与在准则施行日的新账面价值之间的差额,计入施行日所在年度(即 2019 年度)报告期间的期初留存收益或其他综合收益。新金融工具准则的执行,对金融资产分类和计量、金融资产减值等方面主要影响如下:

金融资产分类与计量方面,新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“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”三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般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,也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,但该指定不可撤销,且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面,新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及特定未提用的贷款承诺和财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型,依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加,信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对于应收账款存在简化方法,允许始终按照整个存续期预期信用损失确认减值准备。

##### 财务报表列报格式

按照财政部于 2018 年 12 月修订印发的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36 号,以下简称“36 号文件”),本集团自 2019 年起采用修订后的金融企业财务报表格式编制财务报表。本集团采用未来适用法进行会计处理,无需重述前期比较财务报表数据。

2019 年 1 月 1 日,本集团采用新金融工具准则及 36 号文件的影响如下表所示:

三、重要会计政策和会计估计(续)

31、重要会计政策变更(续)

2019年1月1日首次执行新金融工具准则的影响汇总表

单位：人民币元

项目	按原金融工具准则 列示的账面价值 2018年12月31日	重分类				重新计量		按新金融工具准则 列示的账面价值 2019年1月1日
		自应计利息转入 ("-"为转出)	自原分类为可供出售 金融资产转入("-"为 转出)	自原分类为以公允价 值计量且其变动计入 当期损益的金融工具 (原金融工具准则)转 入("-"为转出)	自原分类为持有至 到期投资(原金融工 具准则)转入 ("-"为转出)	预期信用损失	从成本计量变 为公允价值计 量	
货币资金	9,476,842,171.18	19,428,127.34	-	-	-	-	-	9,496,270,298.52
结算备付金	1,304,490,342.18	595,449.98	-	-	-	-	-	1,305,085,792.16
融出资金	3,911,408,358.16	10,361,527.27	-	-	-	-372,918.18	-	3,921,396,967.25
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	8,669,832,213.57	-	-	-8,669,832,213.57	-	-	-	-
交易性金融资产	-	230,349,465.00	1,076,683,515.79	8,669,832,213.57	-	-	10,669,441.81	9,987,534,636.17
买入返售金融资产	9,902,847,917.67	54,849,274.48	-	-	-	-2,437,099.23	-	9,955,260,092.92
应收款项	173,676,803.33	-	-	-	-	-435,536.65	-	173,241,266.68
应收利息	709,218,363.45	-709,218,363.45	-	-	-	-	-	-
存出保证金	1,088,145,136.46	75.79	-	-	-	-	-	1,088,145,212.25
可供出售金融资产	11,140,268,875.79	-	-11,140,268,875.79	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	51,397,432.90	9,988,585,360.00	-	-	-	-	10,039,982,792.90
持有至到期投资	15,921,265,315.46	-	-	-15,921,265,315.46	-	-	-	-
债权投资	-	342,237,010.69	-	15,921,265,315.46	-	-4,360,125.76	-	16,259,142,200.39
其他权益工具投资	-	-	75,000,000.00	-	-	-	-	75,000,000.00
递延所得税资产	199,466,791.30	-	-	-	-	1,907,921.40	-2,667,360.45	198,707,352.25
其他资产	197,173,877.15	-	-	-	-	-26,005.74	-	197,147,871.41
应付短期融资款	2,654,240,000.00	85,472,043.92	-	-	-	-	-	2,739,712,043.92
拆入资金	7,200,000,000.00	6,283,722.22	-	-	-	-	-	7,206,283,722.22
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	119,161,440.24	-	-	-119,161,440.24	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	119,161,440.24	-	-	-	119,161,440.24
卖出回购金融资产款	17,671,524,784.67	42,014,357.06	-	-	-	-	-	17,713,539,141.73
代理买卖证券款	8,725,023,456.47	520,589.80	-	-	-	-	-	8,725,544,046.27
应付利息	523,783,508.20	-523,783,508.20	-	-	-	-	-	-
应付债券	11,614,002,607.49	389,216,774.45	-	-	-	-	-	12,003,219,381.94
其他负债	137,652,211.99	276,020.75	-	-	-	-	-	137,928,232.74
其他综合收益	3,427,401.71	-	9,691,053.56	-	-	7,580,421.41	-	20,698,876.68
未分配利润	1,095,014,071.61	-	-9,691,053.56	-	-	-13,304,185.57	8,014,405.33	1,080,033,237.81
少数股东权益	468,934,420.09	-	-	-	-	-	-12,323.97	468,922,096.12

三、重要会计政策和会计估计(续)

31、重要会计政策变更(续)

2019年1月1日，本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产根据原金融工具准则确认的损失准备及根据《企业会计准则第13号—或有事项》确认的准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况详见下表：

2019年1月1日信用损失准备的调节表

单位：人民币元

项目	按原准则确认的减值准备	重分类	重新计量预期损失准备	按新金融工具准则确认的损失准备
融出资金减值准备	11,266,572.13	-	372,918.18	11,639,490.31
应收款项坏账准备	5,066,039.25	-	435,536.65	5,501,575.90
买入返售金融资产减值准备	112,895,041.55	-	2,437,099.23	115,332,140.78
债权投资减值准备	-	-	4,360,125.76	4,360,125.76
其他债权投资减值准备	-	-	10,107,228.55	10,107,228.55
应收利息减值准备	12,069,973.22	-12,069,973.22	-	-
可供出售金融资产减值准备	147,331,630.99	-147,331,630.99	-	-
其他资产减值准备	3,754,000.00	-	26,005.74	3,780,005.74
合计	292,383,257.14	-159,401,604.21	17,738,914.11	150,720,567.04

三、重要会计政策和会计估计(续)

31、重要会计政策变更(续)

2019年1月1日，本集团首次执行新金融工具准则对本集团资产、负债和股东权益的影响汇总如下：

单位：人民币元

资产	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
货币资金	9,476,842,171.18	9,496,270,298.52	19,428,127.34
其中：客户存款	6,648,358,241.31	6,653,627,300.15	5,269,058.84
结算备付金	1,304,490,342.18	1,305,085,792.16	595,449.98
其中：客户备付金	1,246,278,251.62	1,246,873,701.60	595,449.98
融出资金	3,911,408,358.16	3,921,396,967.25	9,988,609.09
衍生金融资产	3,694,840.50	3,694,840.50	-
存出保证金	1,088,145,136.46	1,088,145,212.25	75.79
应收款项	173,676,803.33	173,241,266.68	-435,536.65
买入返售金融资产	9,902,847,917.67	9,955,260,092.92	52,412,175.25
应收利息	709,218,363.45		-709,218,363.45
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,669,832,213.57		-8,669,832,213.57
交易性金融资产		9,987,534,636.17	9,987,534,636.17
债权投资		16,259,142,200.39	16,259,142,200.39
可供出售金融资产	11,140,268,875.79		-11,140,268,875.79
其他债权投资		10,039,982,792.90	10,039,982,792.90
其他权益工具投资		75,000,000.00	75,000,000.00
持有至到期投资	15,921,265,315.46		-15,921,265,315.46
长期股权投资	161,577,952.35	161,577,952.35	-
投资性房地产	19,265,329.63	19,265,329.63	-
固定资产	149,009,542.02	149,009,542.02	-
无形资产	116,846,312.04	116,846,312.04	-
商誉	22,096,264.01	22,096,264.01	-
递延所得税资产	199,466,791.30	198,707,352.25	-759,439.05
其他资产	197,173,877.15	197,147,871.41	-26,005.74
资产总计	63,167,126,406.25	63,169,404,723.45	2,278,317.20



三、重要会计政策和会计估计(续)

31、重要会计政策变更(续)

2019年1月1日，本集团首次执行新金融工具准则对本集团资产、负债和股东权益的影响汇总如下：(续)

单位：人民币元

负债和股东权益	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
负债：			
应付短期融资款	2,654,240,000.00	2,739,712,043.92	85,472,043.92
拆入资金	7,200,000,000.00	7,206,283,722.22	6,283,722.22
交易性金融负债		119,161,440.24	119,161,440.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	119,161,440.24		-119,161,440.24
卖出回购金融资产款	17,671,524,784.67	17,713,539,141.73	42,014,357.06
代理买卖证券款	8,725,023,456.47	8,725,544,046.27	520,589.80
应付职工薪酬	365,467,131.44	365,467,131.44	-
应交税费	43,888,305.80	43,888,305.80	-
应付款项	63,597,470.21	63,597,470.21	-
应付利息	523,783,508.20		-523,783,508.20
应付债券	11,614,002,607.49	12,003,219,381.94	389,216,774.45
递延所得税负债	6,886,423.17	6,886,423.17	-
其他负债	137,652,211.99	137,928,232.74	276,020.75
负债合计	49,125,227,339.68	49,125,227,339.68	-
股东权益：			
股本	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00	-
资本公积	6,275,980,983.51	6,275,980,983.51	-
其他综合收益	3,427,401.71	20,698,876.68	17,271,474.97
盈余公积	611,391,985.83	611,391,985.83	-
一般风险准备	1,371,608,231.82	1,371,608,231.82	-
未分配利润	1,095,014,071.61	1,080,033,237.81	-14,980,833.80
归属于母公司股东权益合计	13,572,964,646.48	13,575,255,287.65	2,290,641.17
少数股东权益	468,934,420.09	468,922,096.12	-12,323.97
股东权益合计	14,041,899,066.57	14,044,177,383.77	2,278,317.20
负债和股东权益总计	63,167,126,406.25	63,169,404,723.45	2,278,317.20

三、重要会计政策和会计估计(续)

31、重要会计政策变更(续)

2019年1月1日，本公司首次执行新金融工具准则对本公司资产、负债和股东权益的影响汇总如下：

单位：人民币元

资产	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
货币资金	7,090,279,655.02	7,104,026,908.22	13,747,253.20
其中：客户存款	5,004,662,860.03	5,007,469,941.21	2,807,081.18
结算备付金	1,312,845,169.46	1,313,436,111.64	590,942.18
其中：客户备付金	1,237,171,888.90	1,237,762,831.08	590,942.18
融出资金	3,911,408,358.16	3,921,396,967.25	9,988,609.09
衍生金融资产	-	-	-
存出保证金	70,847,066.01	70,847,066.01	-
应收款项	146,760,989.16	146,325,452.51	-435,536.65
买入返售金融资产	9,667,615,054.97	9,719,898,025.86	52,282,970.89
应收利息	695,095,982.36		-695,095,982.36
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,127,842,368.11		-8,127,842,368.11
交易性金融资产		8,763,096,673.55	8,763,096,673.55
债权投资		16,209,836,523.66	16,209,836,523.66
可供出售金融资产	10,476,797,919.44		-10,476,797,919.44
其他债权投资		10,039,982,792.90	10,039,982,792.90
其他权益工具投资		75,000,000.00	75,000,000.00
持有至到期投资	15,871,959,638.73		-15,871,959,638.73
长期股权投资	1,578,549,685.40	1,578,549,685.40	-
投资性房地产	19,265,329.63	19,265,329.63	-
固定资产	96,817,401.19	96,817,401.19	-
无形资产	102,065,121.24	102,065,121.24	-
商誉	13,574,980.76	13,574,980.76	-
递延所得税资产	155,311,645.89	157,219,567.29	1,907,921.40
其他资产	131,863,024.50	131,837,018.76	-26,005.74
资产总计	59,468,899,390.03	59,463,175,625.87	-5,723,764.16

三、重要会计政策和会计估计(续)

31、重要会计政策变更(续)

2019年1月1日，本公司首次执行新金融工具准则对本公司资产、负债和股东权益的影响汇总如下(续)：

单位：人民币元

负债和股东权益	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
负债：			
应付短期融资款	2,654,240,000.00	2,739,712,043.92	85,472,043.92
拆入资金	7,200,000,000.00	7,206,283,722.22	6,283,722.22
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	-	-	-
卖出回购金融资产款	17,671,524,784.67	17,713,539,141.73	42,014,357.06
代理买卖证券款	6,257,516,507.64	6,258,037,097.44	520,589.80
应付职工薪酬	276,842,482.40	276,842,482.40	-
应交税费	29,045,253.72	29,045,253.72	-
应付款项	23,202,089.82	23,202,089.82	-
应付利息	523,783,508.20		-523,783,508.20
应付债券	11,614,002,607.49	12,003,219,381.94	389,216,774.45
递延所得税负债	-	-	-
其他负债	52,111,253.91	52,387,274.66	276,020.75
负债合计	46,302,268,487.85	46,302,268,487.85	-
股东权益：			
股本	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00	-
资本公积	6,280,350,949.87	6,280,350,949.87	-
其他综合收益	12,679,566.62	20,698,876.68	8,019,310.06
盈余公积	611,391,985.83	611,391,985.83	-
一般风险准备	1,226,925,160.48	1,226,925,160.48	-
未分配利润	819,741,267.38	805,998,193.16	-13,743,074.22
股东权益合计	13,166,630,902.18	13,160,907,138.02	-5,723,764.16
负债和股东权益总计	59,468,899,390.03	59,463,175,625.87	-5,723,764.16

#### 四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

- 运用会计政策过程中所作的重要判断：

##### 合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a)拥有对被投资者的权力；(b)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，因本集团作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本集团将其确认为交易性金融负债或其他负债。

##### 金融资产的分类

本集团确定金融资产的分类时，需要对金融资产的业务模式和合同现金流量特征进行一些重要判断。

##### 业务模式

本集团在确定金融资产业务模式时考虑的因素包括：企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

##### 合同现金流量特征

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排一致时考虑的因素包括：本金金额可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动，利息是否包括对货币时间价值、与特定期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

#### 四、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

##### - 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

###### 金融资产的公允价值

对于没有活跃市场报价的金融工具，本集团运用各种估值技术确定其公允价值。估值技术包括市场价格模型法、现金流折现法等。在估值时，本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

###### 预期信用损失的计量

本集团在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债务工具投资的预期信用损失计量的过程中需要运用如下重要判断：

**信用风险的显著增加：**本集团在评估金融资产预期信用损失时，需考虑定性和定量的信息，以判断金融资产的信用风险自初始确认购入后是否显著增加，判断过程中需考虑定性和定量的信息。

**模型和假设的使用：**本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

**前瞻性信息：**在评估预期信用损失时，本集团使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

**违约概率：**违约概率是预期信用风险的重要输入值。违约概率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计。对于信用业务，本集团对违约概率的计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期，对于债权投资和其他债权投资，本集团在确定违约概率时参考外部评级确定每个级别对应的违约概率。

**违约损失率：**违约损失率是对违约产生的损失的估计。对于信用业务，本集团基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级情况确认违约损失率。对于债权投资和其他债权投资，本集团在确定违约损失率时参考无担保高级债权和次级债权的违约损失率。

###### 所得税以及递延所得税

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

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销售额乘以适用税率扣除当期可抵扣进项税后的余额或销售额乘以征收率计算	6%、9%、10%或13%、16%；3%或5%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税额	7%
教育费附加	实际缴纳的增值税额	3%
企业所得税(注)	应纳税所得额	25%

注：本公司及全部下属分支机构按照国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》(国家税务总局公告2012年第57号)的规定，实行就地预缴、汇总清算的企业所得税缴纳政策。

六、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
库存现金	38,114.15	27,759.65	27,759.65
银行存款	11,288,542,155.22	9,474,758,817.00	9,494,186,944.34
其中：客户存款	9,048,335,152.14	6,648,358,241.31	6,653,627,300.15
公司存款	2,240,207,003.08	2,826,400,575.69	2,840,559,644.19
其他货币资金	18,426,137.75	2,055,594.53	2,055,594.53
合计	11,307,006,407.12	9,476,842,171.18	9,496,270,298.52

六、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(2) 按币种列示

项目	2019年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
库存现金			38,114.15
人民币	38,114.15	1.0000	38,114.15
银行存款			11,288,542,155.22
自有资金存款			2,240,207,003.08
人民币	2,230,598,625.82	1.0000	2,230,598,625.82
港币	7,198,610.18	0.8958	6,448,515.00
美元	452,948.92	6.9762	3,159,862.26
客户资金			9,048,335,152.14
人民币	8,975,075,666.08	1.0000	8,975,075,666.08
港币	49,594,847.22	0.8958	44,427,064.15
美元	4,132,969.51	6.9762	28,832,421.91
其他货币资金			18,426,137.75
人民币	5,195,827.54	1.0000	5,195,827.54
美元	1,896,492.39	6.9762	13,230,310.21
合计			11,307,006,407.12

其中，融资融券业务

项目	2019年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
自有信用资金			133,161,640.76
人民币	133,161,640.76	1.0000	133,161,640.76
客户信用资金(注)			664,136,596.44
人民币	664,136,596.44	1.0000	664,136,596.44
合计			797,298,237.20

六、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(2) 按币种列示(续)

项目	2018年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
库存现金			27,759.65
人民币	27,759.65	1.0000	27,759.65
银行存款			9,474,758,817.00
自有资金存款			2,826,400,575.69
人民币	2,817,648,311.30	1.0000	2,817,648,311.30
港币	6,994,537.33	0.8762	6,128,613.61
美元	382,278.06	6.8632	2,623,650.78
客户资金			6,648,358,241.31
人民币	6,615,747,589.45	1.0000	6,615,747,589.45
港币	9,800,938.69	0.8762	8,587,582.47
美元	3,500,272.38	6.8632	24,023,069.39
其他货币资金			2,055,594.53
人民币	2,055,594.53	1.0000	2,055,594.53
合计			9,476,842,171.18

其中，融资融券业务

项目	2018年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
自有信用资金			266,226,225.14
人民币	266,226,225.14	1.0000	266,226,225.14
客户信用资金(注)			545,800,898.79
人民币	545,800,898.79	1.0000	545,800,898.79
合计			812,027,123.93



六、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(2) 按币种列示(续)

项目	2019年1月1日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
库存现金			27,759.65
人民币	27,759.65	1.0000	27,759.65
银行存款			9,494,186,944.34
自有资金存款			2,840,559,644.19
人民币	2,831,807,379.80	1.0000	2,831,807,379.80
港币	6,994,537.33	0.8762	6,128,613.61
美元	382,278.06	6.8632	2,623,650.78
客户资金			6,653,627,300.15
人民币	6,621,016,648.29	1.0000	6,621,016,648.29
港币	9,800,938.69	0.8762	8,587,582.47
美元	3,500,272.38	6.8632	24,023,069.39
其他货币资金			2,055,594.53
人民币	2,055,594.53	1.0000	2,055,594.53
合计			9,496,270,298.52

其中，融资融券业务

项目	2019年1月1日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
自有信用资金			266,389,415.13
人民币	266,389,415.13	1.0000	266,389,415.13
客户信用资金(注)			546,075,039.73
人民币	546,075,039.73	1.0000	546,075,039.73
合计			812,464,454.86

注： 客户信用资金存款反映本公司存入银行或其他金融机构开展融资融券业务的客户资金款项和客户为融资融券存入的担保资金款项。

六、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(3) 货币资金中使用受限制情况

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
集合资产管理计划风险准备金	21,356,855.59	5,432,513.05	5,432,513.05
一般风险准备专户存款(注)	306,351,614.89	273,221,172.26	273,221,172.26
合计	327,708,470.48	278,653,685.31	278,653,685.31

注：一般风险准备专户存款是本集团的子公司国海富兰克林基金管理有限公司根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(中国证监会 2013 年第 94 号令)的相关规定在独立的专户中存放的用于特定用途的存款。

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
客户备付金	1,414,442,054.31	1,246,278,251.62	1,246,873,701.60
公司备付金	206,058,121.43	58,212,090.56	58,212,090.56
合计	1,620,500,175.74	1,304,490,342.18	1,305,085,792.16

(2) 按币种列示

项目	2019年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
公司自有备付金			206,058,121.43
人民币	206,058,121.43	1.0000	206,058,121.43
客户自有备付金			1,250,366,789.06
人民币	1,236,209,625.16	1.0000	1,236,209,625.16
港币	10,800,187.45	0.8958	9,674,807.92
美元	642,521.14	6.9762	4,482,355.98
客户信用备付金			164,075,265.25
人民币	164,075,265.25	1.0000	164,075,265.25
合计			1,620,500,175.74

六、 合并财务报表项目附注(续)

2、 结算备付金(续)

(2) 按币种列示(续)

项目	2018年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
公司自有备付金			58,212,090.56
人民币	58,212,090.56	1.0000	58,212,090.56
客户自有备付金			1,159,727,032.07
人民币	1,100,520,390.39	1.0000	1,100,520,390.39
港币	47,992,824.28	0.8762	42,051,312.63
美元	2,499,610.83	6.8632	17,155,329.05
客户信用备付金			86,551,219.55
人民币	86,551,219.55	1.0000	86,551,219.55
合计			1,304,490,342.18

项目	2019年1月1日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
公司自有备付金			58,212,090.56
人民币	58,212,090.56	1.0000	58,212,090.56
客户自有备付金			1,160,269,999.55
人民币	1,101,063,357.87	1.0000	1,101,063,357.87
港币	47,992,824.28	0.8762	42,051,312.63
美元	2,499,610.83	6.8632	17,155,329.05
客户信用备付金			86,603,702.05
人民币	86,603,702.05	1.0000	86,603,702.05
合计			1,305,085,792.16

3、 融出资金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
融资融券业务 - 融出资金	5,351,407,484.00	3,922,674,930.29	3,933,036,457.56
其中：个人	4,716,031,734.90	3,736,737,473.84	3,746,765,097.01
机构	635,375,749.10	185,937,456.45	186,271,360.55
合计	5,351,407,484.00	3,922,674,930.29	3,933,036,457.56
减：减值准备	10,386,463.95	11,266,572.13	11,639,490.31
融出资金账面价值	5,341,021,020.05	3,911,408,358.16	3,921,396,967.25

六、 合并财务报表项目附注(续)

3、 融出资金(续)

(2) 按账龄分析

单位：人民币元

账龄	2019年12月31日			
	账面金额	比例(%)	减值准备	计提比例(%)
3个月以内	2,227,048,733.46	41.62	4,052,485.86	0.18
3至6个月	608,760,352.10	11.38	1,107,741.94	0.18
6个月以上	2,515,598,398.44	47.00	5,226,236.15	0.21
合计	5,351,407,484.00	100.00	10,386,463.95	0.19

单位：人民币元

账龄	2018年12月31日			
	账面金额	比例(%)	减值准备	计提比例(%)
3个月以内	1,298,384,953.83	33.10	2,596,769.91	0.20
3至6个月	290,130,686.26	7.40	580,261.37	0.20
6个月以上	2,334,159,290.20	59.50	8,089,540.85	0.35
合计	3,922,674,930.29	100.00	11,266,572.13	0.29

单位：人民币元

账龄	2019年1月1日			
	账面金额	比例(%)	减值准备	计提比例(%)
3个月以内	1,301,372,837.43	33.09	2,055,384.00	0.16
3至6个月	296,748,668.78	7.55	517,925.66	0.17
6个月以上	2,334,914,951.35	59.36	9,066,180.65	0.39
合计	3,933,036,457.56	100.00	11,639,490.31	0.30

(3) 担保物公允价值

客户因融资融券业务融出资金向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十四、2。

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

4、 衍生金融资产及负债

单位：人民币元

类别	2019年12月31日			2018年12月31日		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
<b>利率衍生工具</b>						
利率互换(注)	31,090,000,000.00	-	13,000.00	-	-	-
<b>权益衍生工具</b>						
股指期货业务(注)	154,198,500.00	-	-	1,802,160.00	-	-
场外期权业务	15,431,300.00	-	163,666.07	-	-	-
场内期权业务	183,354,949.70	-	1,424,105.20	3,175,000.00	54,672.00	-
<b>其他衍生工具</b>						
国债期货业务(注)	503,759,300.00	-	-	97,710,000.00	-	-
商品期货业务(注)	2,112,894,250.00	-	-	517,080,290.00	-	-
场内期货期权	83,192,155.00	1,079,375.00	64,375.00	208,430,000.00	3,640,168.50	-
合计	34,142,830,454.70	1,079,375.00	1,665,146.27	828,197,450.00	3,694,840.50	-

注：在当日无负债结算制度下，本集团于本年末所持有的国债期货、股指期货、商品期货以及部分利率互换合约产生的持仓损益，已经结算并包括在结算备付金中。因此，衍生金融工具项下的国债期货、股指期货、商品期货以及部分利率互换形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为零列示。

于本年末，抵销前衍生金融负债与相关暂付款的金额为人民币 17,260,042.66 元(年初数：抵销前衍生金融资产与相关暂收款的金额为人民币 1,352,516.71 元)。

5、 存出保证金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
交易保证金	1,692,086,296.32	1,078,761,820.76	1,078,761,896.55
信用保证金	9,552,620.10	9,383,315.70	9,383,315.70
合计	1,701,638,916.42	1,088,145,136.46	1,088,145,212.25

六、 合并财务报表项目附注(续)

5、 存出保证金(续)

(2) 按币种列示

项目	2019年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
交易保证金			1,692,086,296.32
人民币	1,690,202,722.32	1.0000	1,690,202,722.32
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
信用保证金			9,552,620.10
人民币	9,552,620.10	1.0000	9,552,620.10
合计			1,701,638,916.42

项目	2018年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
交易保证金			1,078,761,820.76
人民币	1,076,908,756.76	1.0000	1,076,908,756.76
美元	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
信用保证金			9,383,315.70
人民币	9,383,315.70	1.0000	9,383,315.70
合计			1,088,145,136.46

项目	2019年1月1日		
	原币金额	折算率	折合人民币元
交易保证金			1,078,761,896.55
人民币	1,076,908,832.55	1.0000	1,076,908,832.55
美元	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
信用保证金			9,383,315.70
人民币	9,383,315.70	1.0000	9,383,315.70
合计			1,088,145,212.25

六、 合并财务报表项目附注(续)

6、 应收款项

(1) 按明细列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
应收清算款	10,095,422.91	4,292,610.49	4,292,610.49
应收资产管理业务手续费及佣金	28,069,142.21	75,724,560.35	75,724,560.35
应收财务顾问及其他手续费及佣金	16,974,531.72	35,398,571.94	35,398,571.94
应收承销手续费及佣金	24,074,125.00	21,864,749.74	21,864,749.74
应收基金管理业务手续费及佣金	30,145,538.44	21,646,261.91	21,646,261.91
其他	27,072,024.69	19,816,088.15	19,816,088.15
合计	136,430,784.97	178,742,842.58	178,742,842.58
减：坏账准备	18,199,429.07	5,066,039.25	5,501,575.90
应收款项账面价值	118,231,355.90	173,676,803.33	173,241,266.68

(2) 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	114,418,568.23	83.87	4,744,887.38	4.15
1至2年	6,920,053.04	5.07	2,654,565.64	38.36
2至3年	12,901,795.41	9.46	8,746,840.57	67.80
3年以上	2,190,368.29	1.60	2,053,135.48	93.73
合计	136,430,784.97	100.00	18,199,429.07	13.34

单位：人民币元

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例(%)
1年以内	166,734,751.50	93.28	1,187,567.04	0.71
1至2年	7,133,382.55	4.00	2,153,461.73	30.19
2至3年	3,330,766.67	1.86	181,068.62	5.44
3年以上	1,543,941.86	0.86	1,543,941.86	100.00
合计	178,742,842.58	100.00	5,066,039.25	2.83

单位：人民币元

账龄	2019年1月1日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例(%)
1年以内	166,734,751.50	93.28	1,456,064.63	0.87
1至2年	7,133,382.55	4.00	2,320,500.79	32.53
2至3年	3,330,766.67	1.86	181,068.62	5.44
3年以上	1,543,941.86	0.86	1,543,941.86	100.00
合计	178,742,842.58	100.00	5,501,575.90	3.08

六、 合并财务报表项目附注(续)

6、 应收款项(续)

(3) 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	17,566,129.20	12.88	17,566,129.20	100.00
组合计提坏账准备	118,864,655.77	87.12	633,299.87	0.53
合计	136,430,784.97	100.00	18,199,429.07	13.34

单位：人民币元

评估方式	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	5,066,039.25	2.83	5,066,039.25	100.00
组合计提坏账准备	173,676,803.33	97.17	-	-
合计	178,742,842.58	100.00	5,066,039.25	2.83

单位：人民币元

评估方式	2019年1月1日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	5,066,039.25	2.83	5,066,039.25	100.00
组合计提坏账准备	173,676,803.33	97.17	435,536.65	0.25
合计	178,742,842.58	100.00	5,501,575.90	3.08

(4) 应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位：人民币元

单位名称	金额	账龄	款项性质	占应收款项总额比例(%)
国家开发银行股份有限公司	13,414,000.00	1年以内	应收债券承销手续费	9.83
富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金	9,634,173.11	1年以内	应收管理费	7.06
某资产管理计划	8,594,719.48	2至3年	应收资产管理计划垫付款	6.30
中国进出口银行	7,024,000.00	1年以内	应收债券承销手续费	5.15
富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金	6,534,710.28	1年以内	应收管理费	4.79
合计	45,201,602.87			33.13

(5) 应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。



六、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
股票	6,802,465,491.86	8,371,466,497.21	8,424,158,108.18
债券	719,017,690.38	1,644,276,462.01	1,646,434,125.52
其中：国债	84,176,623.21	495,232,862.70	495,425,701.77
公司债	-	100,000,000.00	100,129,589.02
企业债	-	384,743,599.31	385,202,372.21
其他	634,841,067.17	664,300,000.00	665,676,462.52
合计	7,521,483,182.24	10,015,742,959.22	10,070,592,233.70
减：减值准备	469,373,785.18	112,895,041.55	115,332,140.78
账面价值	7,052,109,397.06	9,902,847,917.67	9,955,260,092.92

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
股票质押式回购	6,802,465,491.86	8,371,466,497.21	8,424,158,108.18
债券质押式回购	719,017,690.38	1,259,132,862.70	1,260,440,678.59
债券买断式回购	-	385,143,599.31	385,993,446.93
合计	7,521,483,182.24	10,015,742,959.22	10,070,592,233.70
减：减值准备	469,373,785.18	112,895,041.55	115,332,140.78
合计	7,052,109,397.06	9,902,847,917.67	9,955,260,092.92

(3) 股票质押式回购的剩余期限

单位：人民币元

剩余期限	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
1个月内	4,099,312,189.79	2,601,782,908.43	2,624,009,094.44
1至3个月	765,224,714.04	468,070,513.00	470,111,637.43
3个月至1年	1,883,446,620.12	4,830,898,983.72	4,857,624,613.22
1年以上	54,481,967.91	470,714,092.06	472,412,763.09
合计	6,802,465,491.86	8,371,466,497.21	8,424,158,108.18
减：减值准备	469,373,785.18	112,895,041.55	115,332,140.78
账面价值	6,333,091,706.68	8,258,571,455.66	8,308,825,967.40

六、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(4) 债券回购按剩余期限分类

单位：人民币元

剩余期限	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
一个月内	717,967,568.80	1,644,276,462.01	1,646,434,125.52
一个月至三个月内	1,050,121.58	-	-
合计	719,017,690.38	1,644,276,462.01	1,646,434,125.52
减：减值准备	-	-	-
账面价值	719,017,690.38	1,644,276,462.01	1,646,434,125.52

(5) 买入返售金融资产中担保物公允价值

单位：人民币元

担保物类别	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
股票	12,039,694,977.83	13,081,687,279.29	13,081,687,279.29
债券	718,970,434.51	1,633,134,282.70	1,633,134,282.70
其他	29,400,000.00	-	-
合计	12,788,065,412.34	14,714,821,561.99	14,714,821,561.99
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	387,262,330.00	387,262,330.00
已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-	-

六、 合并财务报表项目附注(续)

8、 应收利息

单位：人民币元

项目	2018年12月31日
债券投资	638,506,040.72
买入返售	54,741,477.34
存放金融同业	17,679,291.34
融资融券	10,361,527.27
合计	721,288,336.67
减：坏账准备	12,069,973.22
合计	709,218,363.45

9、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：人民币元

项目	2018年12月31日 公允价值
交易性金融资产	8,641,632,366.35
其中：债务工具投资	8,305,499,969.27
权益工具投资	336,132,397.08
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,199,847.22
其中：权益工具投资	28,199,847.22
合计	8,669,832,213.57
其中：融出证券	-

10、 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	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			
	2019年12月31日		2019年1月1日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	8,546,532,772.93	8,700,148,713.04	8,609,213,551.33	8,619,619,076.53
股票	1,328,103,379.01	1,243,954,736.41	342,588,535.25	417,589,829.71
公募基金	831,881,000.75	812,996,372.91	475,625,884.54	523,275,200.16
银行理财产品	285,000,000.00	285,000,000.00	243,400,000.00	243,400,000.00
券商资管产品	271,209,469.44	271,327,316.78	7,106,889.50	15,188,099.87
其他	317,890,376.21	314,614,435.36	309,599,775.55	320,722,986.86
合计	11,580,616,998.34	11,628,041,574.50	9,987,534,636.17	10,139,795,193.13
其中：融出证券	33,375,870.17	33,366,281.22	18,745,943.20	28,970,972.21

六、 合并财务报表项目附注(续)

10、 交易性金融资产(续)

(2) 存在限售期限的交易性金融资产

本集团持有的存在限售期限的交易性金融资产包括存在限售期限的股票以及本集团运用自有资金投资本集团管理的基金。

① 存在限售期限的股票明细如下：

单位：人民币元

证券名称	限售解禁日	2019年12月31日 账面价值
股票 A	29/07/2020	105,180,444.23
股票 B	16/06/2020	43,104,000.00
股票 C	28/04/2020	316,186.34
合计		148,600,630.57

② 基金

本年末，根据《基金管理公司固有资金运用管理暂行规定》及《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，本集团因持有期限未满6个月而流通受限的本集团管理的基金账面价值为人民币117,301,925.84元；本集团因持有期限未满三年而流通受限的本集团管理的发起式基金账面价值为人民币10,836,000.00元。

11、 债权投资

(1) 债权投资

单位：人民币元

项目	2019年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
国债	101,111,940.00	118,083.08	-	101,230,023.08
金融债	12,894,667,030.00	217,433,238.14	-	13,112,100,268.14
企业债	1,049,789,400.00	63,667,863.33	31,150,456.58	1,082,306,806.75
公司债	367,054,644.12	4,204,789.46	898,750.34	370,360,683.24
证券公司收益凭证	71,000,000.00	1,278,060.27	-	72,278,060.27
合计	14,483,623,014.12	286,702,034.28	32,049,206.92	14,738,275,841.48

单位：人民币元

项目	2019年1月1日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
国债	101,111,940.00	231,242.58	-	101,343,182.58
金融债	13,195,016,830.00	230,141,156.90	-	13,425,157,986.90
企业债	1,053,277,000.00	56,803,440.78	1,691,171.22	1,108,389,269.56
公司债	1,541,415,053.52	36,199,985.64	2,668,954.54	1,574,946,084.62
证券公司收益凭证	49,000,000.00	305,676.73	-	49,305,676.73
合计	15,939,820,823.52	323,681,502.63	4,360,125.76	16,259,142,200.39

六、 合并财务报表项目附注(续)

11、 债权投资(续)

(2) 预期信用损失减值准备

本年债权投资预期信用损失减值准备详见附注十一、2(4)。

12、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：人民币元

项目	2018年12月31日			
	成本	累计公允价值变动	减值准备	账面价值
按公允价值计量：				
债券	10,088,718,346.31	13,332,813.69	40,000,000.00	10,062,051,160.00
股票	190,734,186.99	133,479.39	53,277,373.72	137,590,292.66
基金及基金专项理财	493,690,923.41	-22,363,829.06	16,353,213.20	454,973,881.15
银行理财产品	243,400,000.00	-	-	243,400,000.00
券商资管产品	15,188,099.87	1,019,136.18	9,100,346.55	7,106,889.50
按成本计量：				
权益工具	263,747,350.00	-	28,600,697.52	235,146,652.48
合计	11,295,478,906.58	-7,878,399.80	147,331,630.99	11,140,268,875.79
其中：融出证券	28,970,972.21	890,820.68	11,115,849.69	18,745,943.20

注： 本集团可供出售金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注六、24。

(2) 存在限售期限的可供出售金融资产

本集团持有的存在限售期限的可供出售金融资产包括存在限售期限的股票以及本集团运用自有资金投资本集团管理的基金。

① 存在限售期限的股票明细如下：

单位：人民币元

证券名称	限售解禁日	2018年12月31日 账面价值
股票 A	27/08/2019	74,316,814.00

六、 合并财务报表项目附注(续)

12、 可供出售金融资产(续)

(3) 已融出证券的担保物公允价值

客户因融券业务向本公司提供的担保物之公允价值，详见附注十四、2。

13、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

单位：人民币元

项目	2019年12月31日				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	1,852,191,005.63	40,468,135.93	16,849,545.52	1,909,508,687.08	4,330,915.14
公司债	1,919,808,573.43	47,794,728.29	6,397,907.15	1,974,001,208.87	3,381,893.08
其他	7,828,463,923.00	59,687,806.06	25,005,175.73	7,913,156,904.79	12,760,263.49
合计	11,600,463,502.06	147,950,670.28	48,252,628.40	11,796,666,800.74	20,473,071.71

单位：人民币元

项目	2019年1月1日				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
金融债	742,936,873.49	5,999,423.57	2,258,621.71	751,194,918.77	858,085.00
企业债	214,351,235.34	3,002,629.83	-658.17	217,353,207.00	266,712.63
公司债	558,998,780.54	10,505,512.18	926,032.08	570,430,324.80	665,981.81
其他	8,432,697,601.06	53,999,463.20	14,307,278.07	8,501,004,342.33	8,316,449.11
合计	9,948,984,490.43	73,507,028.78	17,491,273.69	10,039,982,792.90	10,107,228.55

(2) 预期信用损失减值准备

本年其他债权投资预期信用损失减值准备详见附注十一、2(4)。

14、 其他权益工具投资

单位：人民币元

项目	2019年12月31日		2019年1月1日	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
证通股份有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
中证机构间报价系统股份有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00

本集团将战略性投资和拟长期持有目的的投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

六、 合并财务报表项目附注(续)

15、 持有至到期投资

单位：人民币元

项目	2018年12月31日
债券投资	15,871,959,638.73
其中：国债	100,886,552.75
金融债	13,171,165,967.72
企业债	1,055,925,810.64
公司债	1,543,981,307.62
证券公司收益凭证	49,305,676.73
合计	15,921,265,315.46
减：减值准备	-
账面价值	15,921,265,315.46

16、 长期股权投资

(1) 按类别列示

单位：人民币元

类别	2019年12月31日	2018年12月31日
联营企业	234,074,371.97	154,283,140.51
合营企业	7,769,752.20	7,294,811.84
合计	241,844,124.17	161,577,952.35
减：减值准备	2,580,000.00	-
长期股权投资净额	239,264,124.17	161,577,952.35

六、 合并财务报表项目附注(续)

16、 长期股权投资(续)

单位：人民币元

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2018年12月31日	本年增减变动						2019年12月31日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备期末余额	
				增加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	现金红利	计提减值准备					
一、合营企业														
厦门国海坚果投资管理有限公司(注1)	权益法	2,100,000.00	1,190,068.97	-	-	497,068.22				-	1,687,137.19	60.00	60.00	-
南宁国海玉柴投资管理有限公司(注1)	权益法	5,924,601.00	6,104,742.87	-	-	-22,127.86				-	6,082,615.01	60.80	60.80	-
小计		8,024,601.00	7,294,811.84	-	-	474,940.36				-	7,769,752.20			-
二、联营企业														
厦门国海坚果创业投资合伙企业(有限合伙)(注2)	权益法	30,128,306.14	38,632,403.91	-	9,871,693.86	27,080,471.89				-	55,841,181.94	49.08	49.08	-
广西国海玉柴金投创业投资合伙企业(有限合伙)(注2)	权益法	85,837,947.30	89,091,684.15	-	4,162,052.70	10,041,042.08				-	94,970,673.53	35.57	35.57	-
苏州盈迪信康科技股份有限公司(注2)	权益法	5,500,000.00	4,589,383.63	-	-	-2,550,989.14				-	2,038,394.49	14.72	14.72	-
杭州国海鑫盛股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	权益法	20,000,000.00	19,790,061.70	-	-	-142,253.19				-	19,647,808.51	15.77	15.77	-
青岛国海慧航投资合伙企业(有限合伙)(注2)		60,000,000.00	-	60,000,000.00	-	-534,663.79				2,580,000.00	56,885,336.21	20.00	20.00	2,580,000.00
广西全域旅游产业发展基金管理有限公司(注2)	权益法	2,500,000.00	2,179,607.12		-	-68,629.83				-	2,110,977.29	25.00	25.00	-
小计		203,966,253.44	154,283,140.51	60,000,000.00	14,033,746.56	33,824,978.02				2,580,000.00	231,494,371.97			2,580,000.00
合计		211,990,854.44	161,577,952.35	60,000,000.00	14,033,746.56	34,299,918.38				2,580,000.00	239,264,124.17			2,580,000.00

年末，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。



六、 合并财务报表项目附注(续)

16、 长期股权投资(续)

注 1: 根据合伙协议, 本集团作为普通合伙人及有限合伙人, 投资于厦门国海坚果投资管理有限公司、南宁国海玉柴投资管理有限公司, 本集团担任普通合伙人及执行事务合伙人, 对该等合伙企业实施共同控制, 因此本集团将该等合伙企业作为合营企业按照权益法进行核算。

注 2: 根据合伙协议, 本集团为厦门国海坚果创业投资合伙企业(有限合伙)、广西国海玉柴金投创业投资合伙企业(有限合伙)、苏州盈迪信康科技股份有限公司、杭州国海鑫盛股权投资合伙企业(有限合伙)、广西全域旅游产业发展基金管理有限公司、青岛国海慧航投资合伙企业(有限合伙)的普通合伙人及执行事务合伙人, 对该等合伙企业具有重大影响, 因此本集团将该等合伙企业作为联营企业并按照权益法进行核算。

17、 投资性房地产

单位: 人民币元

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1.年初余额	48,845,861.54
2.本年增加金额	-
3.本年减少金额	2,421,501.41
(1)重分类至固定资产	2,421,501.41
4.年末余额	46,424,360.13
二、累计折旧和累计摊销	
1.年初余额	23,794,531.91
2.本年增加金额	1,034,222.82
(1)计提或摊销	1,034,222.82
3.本年减少金额	1,324,559.63
(1)重分类至固定资产	1,324,559.63
4.年末余额	23,504,195.10
三、减值准备	
年末及年初金额	5,786,000.00
四、账面价值	
1.年末账面价值	17,134,165.03
2.年初账面价值	19,265,329.63

六、合并财务报表项目附注(续)

18、固定资产

(1) 账面价值

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
固定资产原值	447,322,908.86	443,080,205.88
减：累计折旧	295,926,941.01	294,070,663.86
固定资产减值准备	-	-
固定资产账面价值	151,395,967.85	149,009,542.02

(2) 固定资产增减变动表

单位：人民币元

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备及其他设备	合计
一、账面原值：				
1、年初余额	114,573,392.82	11,415,701.12	317,091,111.94	443,080,205.88
2、本年增加	2,421,501.41	-	35,246,041.38	37,667,542.79
(1)本年购置	-	-	35,246,041.38	35,246,041.38
(2)投资性房地产转入	2,421,501.41	-	-	2,421,501.41
3、本年减少	-	-	33,424,839.81	33,424,839.81
(1)处置或报废	-	-	33,424,839.81	33,424,839.81
4、年末余额	116,994,894.23	11,415,701.12	318,912,313.51	447,322,908.86
二、累计折旧：				
1、年初余额	51,179,829.15	9,688,595.12	233,202,239.59	294,070,663.86
2、本年增加	5,175,391.91	367,747.86	27,997,915.84	33,541,055.61
(1)本年计提	3,850,832.28	367,747.86	27,997,915.84	32,216,495.98
(2)投资性房地产转入	1,324,559.63	-	-	1,324,559.63
3、本年减少	-	-	31,684,778.46	31,684,778.46
(1)处置或报废	-	-	31,684,778.46	31,684,778.46
4、年末余额	56,355,221.06	10,056,342.98	229,515,376.97	295,926,941.01
三、减值准备：				
年末及年初余额	-	-	-	-
四、账面价值：				
1、年末账面价值	60,639,673.17	1,359,358.14	89,396,936.54	151,395,967.85
2、年初账面价值	63,393,563.67	1,727,106.00	83,888,872.35	149,009,542.02

(3) 年末及年初，本集团持有的固定资产不存在闲置的情况，且不存在通过经营租赁租出的固定资产。

六、 合并财务报表项目附注(续)

18、 固定资产(续)

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况:

单位: 人民币元

项目	年末账面价值	未办妥产权证书原因
彰泰天街项目1栋5-10号房 及5-11号房	3,266,863.29	目前开发商正在收集所有业主材料 报送房管部门办理不动产证
郑州市金水区纬四路 金水花园西区26-3-301	118,189.24	历史原因
合计	3,385,052.53	

19、 无形资产

单位: 人民币元

项目	计算机软件	交易席位费	合计
一、账面原值:			
1、年初余额	308,846,081.50	28,250,760.00	337,096,841.50
2、本年增加	56,801,364.31	-	56,801,364.31
(1)购置	56,801,364.31	-	56,801,364.31
3、本年减少	1,759,689.06	-	1,759,689.06
(1)处置	1,759,689.06	-	1,759,689.06
4、年末余额	363,887,756.75	28,250,760.00	392,138,516.75
二、累计摊销			
1、年初余额	192,266,438.34	27,984,091.12	220,250,529.46
2、本年增加	41,861,477.13	50,000.04	41,911,477.17
(1)计提	41,861,477.13	50,000.04	41,911,477.17
3、本年减少	469,250.56	-	469,250.56
(1)处置	469,250.56	-	469,250.56
4、年末余额	233,658,664.91	28,034,091.16	261,692,756.07
三、减值准备:			
年末及年初余额	-	-	-
四、账面价值:			
1、年末账面价值	130,229,091.84	216,668.84	130,445,760.68
2、年初账面价值	116,579,643.16	266,668.88	116,846,312.04

六、 合并财务报表项目附注(续)

20、 商誉

单位：人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	减值准备	年末账面价值
并购广西国际信托投资公司和广西信托投资公司	13,574,980.76	-	-	-	-	13,574,980.76
收购浙江良时期货经纪有限公司	8,509,283.25	-	-	-	-	8,509,283.25
深圳中融通资产管理有限公司	12,000.00	-	-	-	-	12,000.00
合计	22,096,264.01	-	-	-	-	22,096,264.01

各资产组的可收回金额按照预计未来现金流量和适当的折现率计算确定。2020年度现金流量是根据本公司及其子公司管理层批准的财务预算确定，超过财务预算年度之后年份的现金流量以适当的预测增长率确定，该增长率并不超出各资产组所涉及业务的长期平均增长率。现金流量的折现使用适当的折现率进行计算，并反映相关资产组的特定风险。其他估计可收回金额时涉及的主要假设包括预测收入及收入利润率，该等估计值是根据各资产组过往的表现及管理层对市场变化的预期而确定。

本年末，相关资产组的预计可收回金额对包括商誉在内相关资产组账面价值的保障系数大于1，商誉不存在减值，并不需要确认减值损失。预计该等资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，本集团管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致其账面价值超过可收回金额。本集团认为已根据可以获得的信息做出适当假设。

六、 合并财务报表项目附注(续)

21、 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

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
买入返售金融资产减值准备	469,373,785.18	117,343,446.30
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	159,169,937.56	39,792,484.41
应付职工薪酬	106,302,993.65	26,575,748.41
应付未付利息	103,473,818.79	25,868,454.70
债权投资减值准备	32,049,206.92	8,012,301.73
应收款项及其他资产坏账准备	26,408,350.03	6,602,087.51
应付未付经纪人款项	13,801,964.91	3,450,491.23
融出资金减值准备	10,386,463.95	2,596,615.99
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	1,446,500.00
其他	93,642,400.00	23,515,939.26
合计	1,020,394,920.99	255,204,069.54

单位：人民币元

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	193,707,498.48	48,426,874.62
可供出售金融资产减值准备	147,331,630.99	36,832,907.76
买入返售金融资产减值准备	112,895,041.55	28,223,760.39
应付职工薪酬	85,553,726.57	21,388,431.65
应付未付利息	83,101,399.32	20,775,349.83
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	25,976,287.36	6,494,071.83
可抵扣亏损	23,952,207.06	5,988,051.77
应付未付经纪人款项	12,331,935.73	3,082,983.93
应收利息坏账准备	12,069,973.22	3,017,493.31
融出资金减值准备	11,266,572.13	2,816,643.03
应收款项及其他资产坏账准备	8,820,039.25	2,205,009.81
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	1,446,500.00
其他	93,642,400.00	23,410,600.00
合计	816,434,711.66	204,108,677.93

六、 合并财务报表项目附注(续)

21、 递延所得税资产/递延所得税负债 (续)

(1) 未经抵销的递延所得税资产(续)

单位：人民币元

项目	2019年1月1日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	391,761,541.40	97,940,385.35
买入返售金融资产减值准备	115,332,140.78	28,833,035.20
应付职工薪酬	85,553,726.65	21,388,431.67
应付未付利息	83,101,399.32	20,775,349.83
应付未付经纪人款项	12,331,935.73	3,082,983.93
融出资金减值准备	11,639,490.31	2,909,872.58
应收款项及其他资产坏账准备	9,281,581.64	2,320,395.41
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	1,446,500.00
债权投资减值准备	4,360,125.76	1,090,031.44
其他	93,642,400.00	23,410,600.00
合计	812,790,341.59	203,197,585.41

本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	20,777,267.08	5,194,316.77
其他债权投资的公允价值变动	48,252,628.40	12,063,157.10
企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整	24,478,630.60	6,119,657.65
合计	93,508,526.08	23,377,131.52

单位：人民币元

项目	2018年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	2,284,036.84	571,009.21
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	18,097,887.56	4,524,471.89
企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整	25,731,314.80	6,432,828.70
合计	46,113,239.20	11,528,309.80

单位：人民币元

项目	2019年1月1日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	2,284,036.84	571,009.21
其他债权投资的公允价值变动	17,491,273.67	4,372,818.42
企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整	25,731,314.80	6,432,828.70
合计	45,506,625.31	11,376,656.33

六、 合并财务报表项目附注(续)

21、 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产/递延所得税负债

单位：人民币元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2019年1月1日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	12,168,496.36	243,035,573.18	4,641,886.63	199,466,791.30	4,490,233.16	198,707,352.25
递延所得税负债	12,168,496.36	11,208,635.16	4,641,886.63	6,886,423.17	4,490,233.16	6,886,423.17

22、 其他资产

单位：人民币元

项目		2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
其他应收款	(1)	114,598,192.74	102,849,379.57	102,849,379.57
长期待摊费用	(2)	35,469,332.43	44,097,475.21	44,097,475.21
应收款项类投资		7,636,000.00	7,636,000.00	7,636,000.00
其他		23,321,704.39	46,345,022.37	46,345,022.37
合计		181,025,229.56	200,927,877.15	200,927,877.15
减：坏账准备		8,408,120.96	3,754,000.00	3,780,005.74
其他资产账面价值		172,617,108.60	197,173,877.15	197,147,871.41

(1) 其他应收款

① 按明细列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
其他应收款账面余额	114,598,192.74	102,849,379.57	102,849,379.57
减：坏账准备	772,120.96	-	26,005.74
其他应收款账面价值	113,826,071.78	102,849,379.57	102,823,373.83

② 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	2019年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	79,025,509.12	68.96	25,245.27	0.03
1至2年	14,652,583.41	12.79	590,875.69	4.03
2至3年	8,231,199.62	7.18	156,000.00	1.90
3年以上(注)	12,688,900.59	11.07	-	-
合计	114,598,192.74	100.00	772,120.96	0.67

六、 合并财务报表项目附注(续)

22、 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

② 按账龄列示(续)

单位：人民币元

账龄	2018年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	71,477,269.83	69.50	-	-
1至2年	15,857,602.95	15.42	-	-
2至3年	5,718,216.29	5.56	-	-
3年以上(注)	9,796,290.50	9.52	-	-
合计	102,849,379.57	100.00	-	-

单位：人民币元

账龄	2019年1月1日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	71,477,269.83	69.50	26,005.74	0.04
1至2年	15,857,602.95	15.42	-	-
2至3年	5,718,216.29	5.56	-	-
3年以上(注)	9,796,290.50	9.52	-	-
合计	102,849,379.57	100.00	26,005.74	0.03

注： 账龄3年以上的其他应收款主要为房屋租赁押金。

③ 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	2019年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项计提坏账准备	199,200.00	0.17	199,200.00	100.00
组合计提坏账准备	114,398,992.74	99.83	572,920.96	0.50
合计	114,598,192.74	100.00	772,120.96	0.67



六、 合并财务报表项目附注(续)

22、 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

③ 按评估方式列示(续)

单位：人民币元

评估方式	2018年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
组合计提坏账准备	102,849,379.57	100.00	-	-
合计	102,849,379.57	100.00	-	-

单位：人民币元

评估方式	2019年1月1日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
组合计提坏账准备	102,849,379.57	100.00	26,005.74	0.03
合计	102,849,379.57	100.00	26,005.74	0.03

④ 其他应收款金额前五名单位名称/性质情况

单位：人民币元

单位名称	金额	账龄	款项性质	占其他应收款总额比例(%)
恒生电子股份有限公司	11,988,792.46	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	预付款	10.46
中国人民人寿保险股份有限公司	5,826,103.68	1年以内、2至3年及3年以上	房屋租赁押金及预付租金	5.08
北京金隅集团股份有限公司	4,486,306.37	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	房屋租赁押金及预付租金	3.92
上海新陆一房地产有限公司	3,597,196.68	1至2年	房屋租赁押金	3.14
融资人	2,409,327.00	1至2年	应收案件受理费	2.10
合计	28,307,726.19			24.70

⑤ 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(2) 长期待摊费用

单位：人民币元

项目	2018年12月31日	本年增加	本年摊销	2019年12月31日
固定资产改良	21,454,703.66	6,074,487.30	8,596,905.83	18,932,285.13
公司安防系统	1,887,689.90	359,260.89	786,779.33	1,460,171.46
其他	20,755,081.65	2,056,675.25	7,734,881.06	15,076,875.84
合计	44,097,475.21	8,490,423.44	17,118,566.22	35,469,332.43

六、 合并财务报表项目附注(续)

23、 资产减值准备

(1) 资产减值准备变动表

单位：人民币元

项目	2018年 12月31日	会计政策变更	2019年 1月1日	本年增加	本年减少		2019年 12月31日
					转回	转销	
融出资金减值准备	11,266,572.13	372,918.18	11,639,490.31	3,746,412.01	4,999,438.37	-	10,386,463.95
应收款项坏账准备	5,066,039.25	435,536.65	5,501,575.90	13,944,376.81	1,246,523.64	-	18,199,429.07
买入返售金融资产减值准备	112,895,041.55	2,437,099.23	115,332,140.78	375,739,026.77	21,697,382.37	-	469,373,785.18
债权投资减值准备	-	4,360,125.76	4,360,125.76	29,863,744.79	2,174,663.63	-	32,049,206.92
其他债权投资减值准备	-	10,107,228.55	10,107,228.55	34,179,514.39	1,472,832.85	22,340,838.38	20,473,071.71
可供出售金融资产减值准备	147,331,630.99	-147,331,630.99	-	-	-	-	-
应收利息坏账损失	12,069,973.22	-12,069,973.22	-	-	-	-	-
其他项目信用减值准备	3,754,000.00	26,005.74	3,780,005.74	5,184,138.57	134,666.30	-	8,829,478.01
金融工具及其他项目信用减值准备小计	292,383,257.14	-141,662,690.10	150,720,567.04	462,657,213.34	31,725,507.16	22,340,838.38	559,311,434.84
长期股权投资减值准备	-	-	-	2,580,000.00	-	-	2,580,000.00
投资性房地产(以成本模式计量)减值准备	5,786,000.00	-	5,786,000.00	-	-	-	5,786,000.00
其他资产减值准备小计	5,786,000.00	-	5,786,000.00	2,580,000.00	-	-	8,366,000.00
合计	298,169,257.14	-141,662,690.10	156,506,567.04	465,237,213.34	31,725,507.16	22,340,838.38	567,677,434.84

六、 合并财务报表项目附注(续)

23、 资产减值准备(续)

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况

单位：人民币元

项目	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	9,736,284.85	-	650,179.10	10,386,463.95
应收款项坏账准备		633,299.87	17,566,129.20	18,199,429.07
买入返售金融资产减值准备	2,821,217.49	-	466,552,567.69	469,373,785.18
债权投资减值准备	3,127,941.16	-	28,921,265.76	32,049,206.92
其他债权投资减值准备	20,473,071.71	-	-	20,473,071.71
其他信用减值准备	421,357.05	572,920.96	7,835,200.00	8,829,478.01
合计	36,579,872.26	1,206,220.83	521,525,341.75	559,311,434.84

24、 所有权受到限制的资产

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
为质押式回购业务而设定质押的金融资产		
- 交易性金融资产	1,588,394,958.40	304,455,425.00
- 可供出售金融资产		2,520,433,083.00
- 持有至到期投资		7,231,518,361.03
- 其他债权投资	4,843,846,712.35	
- 债权投资	4,924,679,997.89	
为买断式回购业务而转让过户的金融资产		
- 持有至到期投资		6,861,034,860.76
- 债权投资	7,298,136,962.62	
为融资融券业务而转让过户的金融资产		
- 可供出售金融资产		18,745,943.20
- 交易性金融资产	33,375,870.17	-
为债券借贷业务而设定质押的金融资产		
- 交易性金融资产	324,731,984.40	626,864,850.00
- 可供出售金融资产		120,783,110.00
- 其他债权投资	730,513,751.80	
- 债权投资	350,618,242.11	
为融资融券收益权而设定质押的金融资产		
- 融出资金	-	447,179,596.97
合计	20,094,298,479.74	18,131,015,229.96

六、 合并财务报表项目附注(续)

25、 应付短期融资款

单位：人民币元

类型	2018年 12月31日	2019年 1月1日	本年增加额	本年减少额	2019年 12月31日
收益凭证	2,654,240,000.00	2,739,712,043.92	1,112,381,108.13	3,151,328,622.00	700,764,530.05

于本年度，本公司共发行16期期限小于一年的收益凭证，年末未到期产品的固定收益率为3.80%至4.45%，分别于2020年6月10日至2020年6月18日间到期。

26、 拆入资金

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
银行拆入资金	5,992,190,436.50	7,200,000,000.00	7,206,283,722.22

27、 交易性金融负债

单位：人民币元

项目	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	
	2019年12月31日	2019年1月1日
借入债券	506,089,668.22	-
第三方在结构化主体中享有的权益(注)	712,127,834.23	117,140,196.24
其他	4,996,031.29	2,021,244.00
合计	1,223,213,533.74	119,161,440.24

注：本集团将自身作为主要责任人而持有的结构化主体(如基金和资产管理计划)纳入合并财务报表的合并范围，由于本集团作为结构化主体发行人具有合约义务以现金回购结构化主体份额或者在结构化主体清算时有义务按比例支付净资产，因此本集团将本集团以外各方持有的结构化主体份额确认为交易性金融负债。

28、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：人民币元

项目	2018年12月31日
交易性金融负债 - 第三方在结构化主体中享有的权益	117,140,196.24
交易性金融负债 - 其他	2,021,244.00
合计	119,161,440.24

六、 合并财务报表项目附注(续)

29、 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
债券	18,330,330,267.44	17,271,524,784.67	17,312,745,808.40
其中：国债	1,690,951,589.34	1,240,300,000.00	1,241,243,483.57
金融债	11,068,367,516.44	12,085,878,914.39	12,112,825,369.86
企业债	1,605,277,902.75	733,220,795.34	735,436,327.86
融资融券收益权	-	400,000,000.00	400,793,333.33
合计	18,330,330,267.44	17,671,524,784.67	17,713,539,141.73

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
买断式卖出回购	7,766,302,116.59	6,834,909,784.67	6,861,060,501.50
质押式卖出回购	10,564,028,150.85	10,436,615,000.00	10,451,685,306.90
其他	-	400,000,000.00	400,793,333.33
合计	18,330,330,267.44	17,671,524,784.67	17,713,539,141.73

(3) 担保物金额

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
债券	20,002,758,231.26	18,237,640,085.79	18,237,640,085.79
其他	-	447,179,596.97	447,179,596.97
合计	20,002,758,231.26	18,684,819,682.76	18,684,819,682.76

六、 合并财务报表项目附注(续)

30、 代理买卖证券款

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
普通经纪业务			
个人	8,853,796,995.08	6,383,133,215.68	6,383,489,214.09
机构	1,973,323,391.69	1,723,748,821.87	1,723,867,848.96
普通经纪业务小计	10,827,120,386.77	8,106,882,037.55	8,107,357,063.05
信用业务			
个人	720,458,636.03	584,152,762.95	584,195,144.28
机构	92,230,650.85	33,988,655.97	33,991,838.94
信用经纪业务小计	812,689,286.88	618,141,418.92	618,186,983.22
合计	11,639,809,673.65	8,725,023,456.47	8,725,544,046.27

31、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

项目		2018年 12月31日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
短期薪酬	(2)	321,769,161.12	1,097,124,337.68	870,080,102.09	548,813,396.71
离职后福利 -设定提存计划	(3)	851,646.66	70,319,105.92	70,438,074.10	732,678.48
辞退福利		-	1,358,028.15	1,358,028.15	-
其他长期职工福利		42,846,323.66	43,938,303.44	17,436,912.46	69,347,714.64
合计		365,467,131.44	1,212,739,775.19	959,313,116.80	618,893,789.83

(2) 短期薪酬

单位：人民币元

项目	2018年 12月31日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	314,533,437.32	970,033,492.22	742,517,801.28	542,049,128.26
职工福利费	-	13,575,055.32	13,575,055.32	-
社会保险费	455,371.90	36,628,867.47	36,587,927.69	496,311.68
其中：医疗保险费	410,872.80	32,966,498.82	32,930,540.77	446,830.85
工伤保险费	6,309.40	747,865.93	746,360.13	7,815.20
生育保险费	38,189.70	2,914,502.72	2,911,026.79	41,665.63
住房公积金	1,011,786.00	54,929,852.76	55,128,341.76	813,297.00
工会经费和职工教育经费	5,768,565.90	21,957,069.91	22,270,976.04	5,454,659.77
合计	321,769,161.12	1,097,124,337.68	870,080,102.09	548,813,396.71

六、合并财务报表项目附注(续)

31、应付职工薪酬(续)

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

单位：人民币元

项目	2018年 12月31日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
基本养老保险	824,558.91	65,541,042.03	65,660,644.47	704,956.47
失业保险费	27,087.75	1,837,784.94	1,837,150.68	27,722.01
企业年金缴费	-	2,940,278.95	2,940,278.95	-
合计	851,646.66	70,319,105.92	70,438,074.10	732,678.48

基本养老保险及失业保险费均为设定提存计划。本集团按规定参加由政府机构设立的基本养老保险、失业保险计划。根据该等计划，本集团每月分别按员工参保地政府机构的规定向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。年末计提应缴存而未缴存的费用已于年后支付。

本集团之子公司国海良时期货有限公司依据国家年金制度的相关政策建立了《国海良时期货有限公司企业年金方案》(以下简称“年金方案”)，按照上一年度职工工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。经过董事会审定、公司内部职工代表大会协商、浙江省人力资源和社会保障厅备案、选聘受托人等流程后，企业年金计划于2019年1月成立。该年金计划的受托人为太平养老保险股份有限公司，托管人及账户管理人为中国工商银行股份有限公司，投资管理人为太平养老保险股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、博时基金管理有限公司。根据合同规定，由各投资管理人于合同存续期间内负责企业年金基金的投资管理运作。

六、 合并财务报表项目附注(续)

32、 应交税费

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
企业所得税	71,238,424.54	24,969,890.64
个人所得税	8,135,252.86	5,246,892.60
增值税	11,901,721.14	11,217,744.93
城市维护建设税	1,015,929.87	876,978.07
教育费附加及地方教育费附加	727,466.09	624,624.18
代扣客户红利及利息税	6,329,651.92	98,155.95
其他	757,403.66	854,019.43
合计	100,105,850.08	43,888,305.80

33、 应付款项

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应付基金销售及服务费用	10,224,373.56	13,500,958.60
应付证券投资者投护基金	8,296,331.62	14,942,899.25
应付清算款	2,814,501.89	175,350.32
应付客户现金股利	3,314,225.89	3,314,396.89
应付居间人佣金	9,602,109.93	26,205,071.57
其他	6,068,648.11	5,458,793.58
合计	40,320,191.00	63,597,470.21

应付款项余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

34、 应付利息

单位：人民币元

项目	2018年12月31日
应付债券利息	389,216,774.45
应付短期融资款利息	85,472,043.92
应付卖出回购金融资产利息	42,014,357.06
应付拆入资金利息	6,285,496.47
应付客户保证金利息	520,589.80
其他	274,246.50
合计	523,783,508.20



六、 合并财务报表项目附注(续)

35、 应付债券

单位：人民币元

类型	债券名称	发行面值 (人民币亿元)	起息日	期限	到期日期	票面 利率(%)	2018年 12月31日	2019年 1月1日	本年增加	本年减少	年末账面余额
公司债(注1)	2015年公司债券	20.00	08/05/2015	3+2年期	08/05/2020	4.78/6	1,958,656,800.00	2,034,963,922.46	117,310,918.59	117,519,408.00	2,034,755,433.05
次级债(注2)	2015年次级债券(第一期)	40.00	13/02/2015	3+2年期	13/02/2020	5.90/6.3	2,568,000,000.00	2,710,724,515.05	161,784,000.00	161,784,000.00	2,710,724,515.05
次级债(注3)	2017年次级债券(第一期)	27.90	23/03/2017	3年期	23/03/2020	5.70	2,789,114,082.57	2,912,852,493.49	159,423,319.45	159,030,000.00	2,913,245,812.94
次级债(注3)	2017年次级债券(第二期)	20.60	28/08/2017	3年期	28/08/2020	5.80	2,059,114,545.32	2,100,359,696.00	119,894,947.33	119,480,000.00	2,100,774,643.33
次级债(注4)	2018年次级债券(第一期)	17.50	12/12/2018	3年期	12/12/2021	5.71	1,749,675,225.21	1,754,876,800.55	100,288,402.21	99,925,000.00	1,755,240,202.76
小计							9,165,903,853.10	9,478,813,505.09	541,390,668.99	540,219,000.00	9,479,985,174.08
收益凭证(注5)							489,441,954.39	489,441,954.39	1,498,271,107.48	495,080,984.50	1,492,632,077.37
合计							11,614,002,607.49	12,003,219,381.94	2,156,972,695.06	1,152,819,392.50	13,007,372,684.50

注1：经中国证监会《关于核准国海证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]522号)批准，本公司于2015年5月8日公开发行公司债券。本次发行的公司债券总规模人民币20亿元，债券期限为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，年利率为4.78%。2015年5月29日，公司债券在深圳证券交易所上市交易。根据2018年4月4日发布的《国海证券股份有限公司关于“15国海债”票面利率上调和投资者回收实施办法的第一次提示性公告》，本公司将未行使回售选择权部分票面利率上调至6.00%。

注2：根据本公司2015年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行次级债券的议案》，本公司于2015年发行规模为人民币40亿元的次级债券(第一期)，期限为5年期，附第三年末发行人赎回选择权、发行人票面利率调整权和投资者回售选择权，年利率为5.90%。本公司于2018年将未行使回售选择权部分票面利率上调至6.30%。

注3：根据本公司2016年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案》及深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2017年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2017]72号)，本公司共发行规模为人民币48.50亿元的次级债券，年利率分别为5.70%及5.80%，期限为3年期。

注4：根据深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2018年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2018]173号)，本公司于2018年共发行规模为人民币17.5亿元的次级债券，年利率为5.71%，期限为3年期。

注5：本公司本年内共发行8期期限超过一年的收益凭证，年末未到期收益凭证的固定年化收益率区间为4.30%至4.95%，分别于2020年12月10日至2021年4月29日间到期。

应付关联方债券情况，详见附注十、6(2)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

36、 其他负债

单位：人民币元

项目		2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
期货风险准备金	(1)	81,846,596.90	75,267,542.23	75,267,542.23
其他应付款	(2)	48,704,739.76	62,384,669.76	62,384,669.76
应付利息		875,987.99	-	276,020.75
合计		131,427,324.65	137,652,211.99	137,928,232.74

(1) 期货风险准备金是本集团之子公司国海良时期货有限公司按照代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%计提。

(2) 其他应付款

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
履约担保金	13,801,964.91	17,841,183.60	17,841,183.60
预提费用	20,509,597.32	17,217,694.52	17,217,694.52
预收手续费及佣金	3,293,812.29	9,888,857.29	9,888,857.29
其他	11,099,365.24	17,436,934.35	17,436,934.35
合计	48,704,739.76	62,384,669.76	62,384,669.76

其他应付款余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

37、 股本

单位：人民币元

项目	2018年12月31日	本年变动					小计	2019年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他			
有限售条件股份								
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	
其他内资持股	3,375.00	-	-	-	-	-	3,375.00	
有限售条件股份合计	3,375.00	-	-	-	-	-	3,375.00	
无限售条件股份								
人民币普通股	4,215,538,597.00	-	-	-	-	-	4,215,538,597.00	
股份总数	4,215,541,972.00	-	-	-	-	-	4,215,541,972.00	

38、 资本公积

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	6,203,097,104.12	-	-	6,203,097,104.12
其他资本公积	72,883,879.39	-	-	72,883,879.39
合计	6,275,980,983.51	-	-	6,275,980,983.51

六、 合并财务报表项目附注(续)

39、 其他综合收益

单位：人民币元

项目	2018年 12月31日	会计政策 变更	2019年 1月1日	本年发生额					2019年 12月31日
				本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税 费用	税后归属于 母公司所有者	税后归属于 少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益：									
可供出售金融资产公允价值变动	3,427,401.71	-3,427,401.71							
其他债权投资公允价值变动损益		13,118,455.27	13,118,455.27	90,827,560.32	60,066,205.61	7,690,338.69	23,071,016.02	-	36,189,471.29
其他债权投资信用减值准备		7,580,421.41	7,580,421.41	32,706,681.54	22,340,838.38	2,591,460.78	7,774,382.38	-	15,354,803.79
其他综合收益合计	3,427,401.71	17,271,474.97	20,698,876.68	123,534,241.86	82,407,043.99	10,281,799.47	30,845,398.40	-	51,544,275.08

六、 合并财务报表项目附注(续)

40、 盈余公积

单位：人民币元

项目	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
法定盈余公积金	611,391,985.83	36,441,872.07	-	647,833,857.90
合计	611,391,985.83	36,441,872.07	-	647,833,857.90

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增本公司股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取。

41、 一般风险准备

单位：人民币元

项目	2018年12月31日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
一般风险准备金	760,216,245.99	67,609,798.77	-	827,826,044.76
交易风险准备金	611,391,985.83	36,441,872.07	-	647,833,857.90
合计	1,371,608,231.82	104,051,670.84	-	1,475,659,902.66

本集团的一般风险准备包括本公司及子公司的一般风险准备金和交易风险准备金。

本公司根据《金融企业财务规则》的规定，按本公司净利润之 10% 提取一般风险准备金。根据中国证监会于本年颁发的《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》(中国证监会公告[2018]39 号)的规定，自 2018 年 11 月起，按本公司大集合资产管理业务管理费收入之 10% 提取一般风险准备金。

本公司根据《证券法》的规定，按本公司净利润之 10% 提取交易风险准备金。

六、 合并财务报表项目附注(续)

42、 未分配利润

单位：人民币元

项目		本年	上年
上年末未分配利润		1,095,014,071.61	1,298,896,571.02
加：会计政策变更		-14,980,833.80	-
年初未分配利润		1,080,033,237.81	1,298,896,571.02
加：本年归属于母公司股东的净利润		487,716,781.47	73,142,828.57
减：提取法定盈余公积	(1)	36,441,872.07	982,047.16
提取一般风险准备	(1)	67,609,798.77	22,128,715.34
提取交易风险准备	(1)	36,441,872.07	982,047.16
应付普通股股利	(2)	84,310,839.44	252,932,518.32
年末未分配利润	(3)	1,342,945,636.93	1,095,014,071.61

- (1) 根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按10%的比例分别提取法定盈余公积金、交易风险准备金和一般风险准备金。同时，本公司根据中国证监会于本年颁发的《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》(中国证监会公告[2018]39号)的规定，自2018年11月起，按本公司大集合资产管理业务管理费收入之10%提取一般风险准备金。剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的交易风险准备金及一般风险准备金，用于弥补证券交易的损失；法定盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增股本。法定盈余公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的25%。
- (2) 经2019年4月15日股东大会批准，以本公司截至2018年12月31日总股份4,215,541,972股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.20元(含税)，不进行股票股利分配，共分配利润人民币84,310,839.44元。
- (3) 本年末，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币91,553,912.37元(年初数：人民币82,083,460.04元)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

43、 利息净收入

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	2,123,767,499.12	1,270,838,773.52
其中：货币资金及结算备付金利息收入	316,193,319.49	328,663,269.88
融资融券利息收入	367,744,871.47	390,041,239.57
买入返售金融资产利息收入	485,781,298.03	552,097,545.14
其中：股票质押回购利息收入	457,844,546.09	495,755,537.10
债权投资利息收入	563,587,920.00	
其他债权投资利息收入	390,236,460.00	
其他按实际利率法计算的 金融资产产生的利息收入	223,630.13	36,718.93
利息支出	1,589,562,281.71	1,777,335,839.50
其中：应付短期融资款利息支出	50,991,108.13	224,977,571.62
拆入资金利息支出	143,148,743.17	150,307,085.84
其中：转融通利息支出	51,862.35	9,661,169.17
卖出回购金融资产款利息支出	592,002,854.56	775,403,538.68
代理买卖证券款利息支出	35,621,197.53	30,457,376.00
应付债券利息支出	709,932,695.06	592,904,948.92
其中：次级债券利息支出	541,390,668.99	455,446,556.21
其他按实际利率法计算的 金融负债产生的利息支出	57,865,683.26	3,285,318.44
利息净收入	534,205,217.41	-506,497,065.98

六、 合并财务报表项目附注(续)

44、 手续费及佣金净收入

单位：人民币元

项目		本年发生额	上年发生额
证券经纪业务净收入		413,278,312.79	334,646,501.36
证券经纪业务收入		562,124,118.94	450,346,624.00
其中：代理买卖证券业务		536,326,479.17	409,514,001.44
交易单元席位租赁		15,340,956.06	31,372,073.05
代销金融产品业务	(1)	10,456,683.71	9,460,549.51
证券经纪业务支出		148,845,806.15	115,700,122.64
其中：代理买卖证券业务		148,845,806.15	115,700,122.64
期货经纪业务净收入		129,780,181.48	189,200,861.72
其中：期货经纪业务收入		129,780,181.48	189,200,861.72
期货经纪业务支出		-	-
投资银行业务净收入		357,899,288.69	261,658,958.23
投资银行业务收入		360,727,401.90	281,957,344.49
其中：证券承销业务		265,801,403.19	173,761,421.00
证券保荐业务		3,896,226.42	9,433,962.26
财务顾问业务	(2)	91,029,772.29	98,761,961.23
投资银行业务支出		2,828,113.21	20,298,386.26
其中：证券承销业务		2,828,113.21	20,298,386.26
资产管理业务净收入	(3)	296,881,649.20	191,957,107.19
其中：资产管理业务收入		296,881,649.20	191,957,107.19
资产管理业务支出		-	-
基金管理业务净收入		260,837,165.68	209,293,713.14
其中：基金管理业务收入		260,837,165.68	209,293,713.14
基金管理业务支出		-	-
投资咨询业务净收入		15,693,437.31	12,520,535.43
其中：投资咨询业务收入		15,693,437.31	12,520,535.43
投资咨询业务支出		-	-
其他手续费及佣金净收入		746,845.28	1,363,868.63
其中：其他手续费及佣金收入		1,566,786.42	2,075,844.81
其他手续费及佣金支出		819,941.14	711,976.18
合计		1,475,116,880.43	1,200,641,545.70
其中：手续费及佣金收入合计		1,627,610,740.93	1,337,352,030.78
手续费及佣金支出合计		152,493,860.50	136,710,485.08

(1) 代理销售金融产品

单位：人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	销售总金额	代销净收入	销售总金额	代销净收入
基金	831,904,438.82	6,002,641.29	938,533,594.80	4,909,134.39
其他	48,973,873,671.70	4,454,042.42	45,697,129,039.60	4,551,415.12
合计	49,805,778,110.52	10,456,683.71	46,635,662,634.40	9,460,549.51

六、 合并财务报表项目附注(续)

44、 手续费及佣金净收入(续)

(2) 财务顾问业务净收入

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	14,622,641.51	14,905,660.38
并购重组财务顾问业务净收入-其他	522,641.51	1,207,547.17
其他财务顾问业务净收入	75,884,489.27	82,648,753.68
合计	91,029,772.29	98,761,961.23

(3) 资产管理业务净收入

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
证券公司资产管理业务收入①	287,538,362.70	187,121,666.04
其他	9,343,286.50	4,835,441.15
合计	296,881,649.20	191,957,107.19

① 证券公司资产管理业务收入

单位：人民币元

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
年末产品数量(只)	52	79	6	137
年末客户数量(户)	52,392	66	67	52,525
其中：个人客户(户)	52,321	6	-	52,327
机构客户(户)	71	60	67	198
年初受托资金	8,029,647,443.45	119,790,130,928.40	3,617,671,932.86	131,437,450,304.71
其中：自有资金投入	26,698,194.64	-	-	26,698,194.64
个人客户	6,649,065,010.99	60,000,000.00	-	6,709,065,010.99
机构客户	1,353,884,237.82	119,730,130,928.40	3,617,671,932.86	124,701,687,099.08
年末受托资金	10,972,722,341.14	86,230,013,644.10	4,872,706,400.00	102,075,442,385.24
其中：自有资金投入	250,890,518.23	-	116,240,000.00	367,130,518.23
个人客户	9,267,128,392.36	162,055,650.78	-	9,429,184,043.14
机构客户	1,454,703,430.55	86,067,957,993.32	4,756,466,400.00	92,279,127,823.87
年末主要受托资产初始成本	12,530,643,824.63	87,671,906,271.87	4,809,283,445.80	105,011,833,542.30
其中：股票	532,279,502.03	2,604,172,003.10	-	3,136,451,505.13
其他债券	8,837,806,819.09	3,917,272,530.00	-	12,755,079,349.09
基金	369,549,163.45	509,995,000.00	-	879,544,163.45
信托	-	4,715,000,000.00	3,090,000,000.00	7,805,000,000.00
委贷资产和逆回购	425,735,553.69	12,942,854,734.71	-	13,368,590,288.40
期货	16,302,297.60	-	-	16,302,297.60
协议或定期存款	520,455,099.19	-	-	520,455,099.19
其他	1,828,515,389.58	62,982,612,004.06	1,719,283,445.80	66,530,410,839.44
本年资产管理业务净收入	151,062,545.16	126,244,656.66	10,231,160.88	287,538,362.70



六、 合并财务报表项目附注(续)

45、 投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益(2)	34,299,918.38	688,600.09
处置长期股权投资产生的投资收益	-	38,065.36
其中：处置子公司的投资收益	-	38,065.36
金融工具投资收益	725,818,981.12	1,245,230,058.33
其中：持有期间取得的收益	377,002,043.78	1,613,460,013.01
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		658,067,690.66
- 交易性金融工具(3)	377,002,043.78	
- 可供出售金融资产		330,403,647.19
- 持有至到期投资		624,988,675.16
处置金融工具取得的收益	348,816,937.34	-368,229,954.68
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		-494,603,490.13
- 交易性金融工具(3)	300,417,508.79	
- 可供出售金融资产		135,704,338.97
- 其他债权投资	87,760,531.01	
- 衍生金融工具	-42,115,238.92	-9,330,803.52
- 债权投资	2,754,136.46	
合计	760,118,899.50	1,245,956,723.78

(2) 按权益法核算确认的投资收益

单位：人民币元

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
厦门国海坚果创业投资合伙企业(有限合伙)	27,080,471.89	482,127.45	被投资单位净利润变动
广西国海玉柴金投创业投资合伙企业(有限合伙)	10,041,042.08	983,903.97	被投资单位净利润变动
苏州盈迪信康网络信息技术有限公司	-2,550,989.14	-464,327.09	被投资单位净利润变动
厦门国海坚果投资管理有限公司	497,068.22	-27,274.32	被投资单位净利润变动
南宁国海玉柴投资管理有限公司	-22,127.86	-18,920.60	被投资单位净利润变动
广西全域旅游产业发展基金管理有限公司	-68,629.83	-56,971.02	被投资单位净利润变动
杭州国海鑫盛股权投资合伙企业(有限合伙)	-142,253.19	-209,938.30	被投资单位净利润变动
青岛国海慧航投资合伙企业(有限合伙)	-534,663.79	-	本年新增投资
合计	34,299,918.38	688,600.09	

六、 合并财务报表项目附注(续)

45、 投资收益(续)

(3) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：人民币元

交易性金融工具		本年发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	377,010,265.75
	处置取得收益	255,753,374.25
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-8,221.97
	处置取得收益	44,664,134.54

单位：人民币元

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		上年发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	658,067,690.66
	处置取得收益	-489,941,778.60
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-
	处置取得收益	-4,661,711.53

46、 公允价值变动收益/损失

单位：人民币元

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		-96,276,085.43
交易性金融资产	280,621,690.04	
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		6,900,317.60
交易性金融负债	-42,158,130.03	
衍生金融工具	-18,886,867.97	1,822,766.74
合计	219,576,692.04	-87,553,001.09

47、 其他业务收入

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
租赁收入	8,264,690.73	8,552,687.05
现货交易收入	538,864,171.99	220,603,358.82
其他	1,231,704.55	1,653,524.59
合计	548,360,567.27	230,809,570.46

48、 资产处置收入/损失

单位：人民币元

项目	本年发生额	计入本年非经常性损益的金额	上年发生额
固定资产处置损失	-	-	-20,653.57

六、 合并财务报表项目附注(续)

49、 其他收益

单位：人民币元

项目	本年发生额	计入本年非经常性损益的金额	上年发生额
与企业日常活动相关的政府补助	16,061,520.31	16,061,520.31	31,203,058.48
其他	6,038,959.12	-	3,675,988.26
合计	22,100,479.43	16,061,520.31	34,879,046.74

50、 税金及附加

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	10,959,563.06	10,376,281.52
教育费附加及地方教育费附加	7,897,358.66	7,406,078.02
其他	2,395,585.67	8,639,623.34
合计	21,252,507.39	26,421,982.88

51、 业务及管理费

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,212,739,775.19	912,241,418.22
租赁费	117,654,232.61	117,812,249.86
电子设备运转费	47,571,919.90	47,361,598.49
无形资产摊销	41,911,477.17	35,696,358.37
业务招待费	37,566,093.22	36,786,565.60
固定资产折旧	32,216,495.98	30,448,213.64
差旅费	29,777,837.78	29,944,746.30
居间业务报酬	29,024,555.42	81,633,882.04
通讯费	25,226,892.59	25,610,898.59
咨询费	24,779,711.82	20,628,824.12
其他	250,488,357.12	222,381,581.66
合计	1,848,957,348.80	1,560,546,336.89

六、 合并财务报表项目附注(续)

52、 资产减值损失

单位：人民币元

项目	上年发生额
买入返售金融资产减值损失	79,074,298.15
可供出售金融资产减值损失	72,040,411.79
应收利息减值损失	12,069,973.22
其他金融资产减值损失	3,754,000.00
应收款项坏账损失(转回以“-”号填列)	-817,698.91
融出资金减值损失(转回以“-”号填列)	-1,822,250.63
合计	164,298,733.62

53、 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本年发生额
买入返售金融资产减值损失	354,041,644.40
应收款项坏账损失	12,697,853.17
融出资金减值损失(转回以“-”号填列)	-1,253,026.36
债权投资减值损失	27,689,081.16
其他债权投资减值损失	32,706,681.54
其他金融资产减值损失	5,049,472.27
合计	430,931,706.18

54、 其他资产减值损失

单位：人民币元

项目	本年发生额
长期股权投资减值损失	2,580,000.00

55、 其他业务成本

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
投资性房地产折旧	1,034,222.82	1,050,265.98
现货交易成本	539,968,412.44	221,959,388.00
合计	541,002,635.26	223,009,653.98

六、 合并财务报表项目附注(续)

56、 营业外收支

(1) 营业外收入

单位：人民币元

项目	本年发生额	计入当期非经常性损益的金额	上年发生额
非流动资产处置利得合计	5,386.03	5,386.03	211.43
其中：固定资产处置利得	5,386.03	5,386.03	211.43
债务重组利得	1,220,290.52	1,220,290.52	-
期货交易所活动费	3,894,387.96	3,894,387.96	2,285,366.33
其他	1,122,250.50	1,122,250.50	1,330,812.12
合计	6,242,315.01	6,242,315.01	3,616,389.88

(2) 营业外支出

单位：人民币元

项目	本年发生额	计入当期非经常性损益的金额	上年发生额
非流动资产清理损失合计	2,875,222.25	2,875,222.25	1,021,333.05
其中：固定资产清理损失	1,584,783.75	1,584,783.75	1,021,333.05
无形资产清理损失	1,290,438.50	1,290,438.50	-
罚款及赔偿支出	-	-	2,096,924.21
扶贫支出	917,529.93	917,529.93	338,990.00
其他	1,204,348.10	1,204,348.10	6,539,671.36
合计	4,997,100.28	4,997,100.28	9,996,918.62

57、 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	223,133,247.09	76,509,057.00
递延所得税费用	-50,287,808.41	-46,433,896.59
合计	172,845,438.68	30,075,160.41

六、 合并财务报表项目附注(续)

57、 所得税费用(续)

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
会计利润	716,729,094.92	141,944,841.69
按 25% 的税率计算的所得税费用	179,182,273.73	35,486,210.43
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	39,271,926.45	13,641,945.65
非应税收入的影响	-49,084,766.57	-17,045,708.48
本年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	2,481,025.49	517,289.08
利用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-244,280.85	-1,032,225.12
在其他地区的子公司税率不一致的影响	-620.94	-3,446.51
以前年度汇算清缴差异	1,239,881.37	-1,488,904.64
合计	172,845,438.68	30,075,160.41

58、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于母公司普通股股东的损益为：

单位：人民币元

	本年发生额	上年发生额
归属于母公司普通股股东的损益	487,716,781.47	73,142,828.57

(2) 计算基本每股收益时，当期发行在外普通股加权平均数为：

单位：股

	本年发生额	上年发生额
当期发行在外普通股加权平均数	4,215,541,972	4,215,541,972

(3) 每股收益

单位：人民币元

	本年发生额	上年发生额
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.12	0.02

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

六、 合并财务报表项目附注(续)

59、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：人民币元

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	543,883,656.24	111,869,681.28
加：资产减值准备	433,511,706.18	164,298,733.62
固定资产及投资性房地产折旧	33,250,718.80	31,498,479.62
无形资产摊销	41,911,477.17	35,696,358.37
长期待摊费用摊销	17,118,566.22	17,392,796.95
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)	-	20,653.57
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,869,836.22	1,021,121.62
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-235,497,217.99	85,679,297.19
利息支出(收益以“-”号填列)	760,194,461.45	813,496,608.78
投资收益(收益以“-”号填列)	-1,087,962,251.66	-625,715,340.61
递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)	-54,597,944.92	-46,210,745.61
递延所得税负债的增加(减少以“-”号填列)	4,310,136.51	-223,150.98
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-1,315,822,407.59	4,372,931,349.72
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	571,225,314.26	-4,320,063,118.70
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,104,613,065.13	-2,137,826,058.20
经营活动产生的现金流量净额	3,819,009,116.02	-1,496,133,333.38
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	12,586,761,018.53	10,502,678,828.05
减：现金的年初余额	10,502,678,828.05	12,451,822,038.39
现金及现金等价物净增加额(减少以“-”号填列)	2,084,082,190.48	-1,949,143,210.34

(2) 现金及现金等价物的构成

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
现金	12,586,761,018.53	10,502,678,828.05
其中：库存现金	38,114.15	27,759.65
可随时用于支付的银行存款	10,948,559,475.46	9,196,105,131.69
可随时用于支付的其他货币资金	18,426,137.75	2,055,594.53
可用于支付的结算备付金	1,619,737,291.17	1,304,490,342.18
现金及现金等价物余额	12,586,761,018.53	10,502,678,828.05

现金及现金等价物不包含本公司和本集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物。

六、 合并财务报表项目附注(续)

60、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
存出保证金净减少额	-	319,151,530.83
销售现货收到的现金	539,968,412.44	256,354,662.93
政府补助	16,061,520.31	31,203,058.48
租赁收入	7,808,754.56	9,270,226.53
基金专户清盘垫款收回	-	7,158,336.95
其他	26,113,434.93	24,368,333.22
合计	589,952,122.24	647,506,148.94

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
购买可供出售金融资产支付的现金净额		4,909,691,135.11
以现金支付的业务及管理费	605,096,141.33	535,589,562.73
购买现货支付的现金	525,899,361.87	266,883,548.96
存出保证金的净增加额	613,490,856.82	-
其他	89,496,589.50	26,123,848.69
合计	1,833,982,949.52	5,738,288,095.49



六、 合并财务报表项目附注(续)

60、 现金流量表项目注释(续)

(3) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
本年处置子公司收到的现金	-	77,000.00
其中：深圳佰嘉盛资产管理有限公司	-	25,000.00
深圳百事通基金管理有限公司	-	40,000.00
深圳众创富资产管理有限公司	-	12,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金	-	27,922.89
其中：深圳百事通基金管理有限公司	-	19,737.51
深圳众创富资产管理有限公司	-	8,135.38
深圳佰嘉盛资产管理有限公司	-	50.00
处置子公司收到的现金净额	-	49,077.11

(4) 收到其他与投资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
结构化主体收到的现金净额	261,679.81	208,092.78

(5) 支付其他与投资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
结构化主体支付的现金净额	813,914.97	-

## 七、 合并范围的变更

### 1、 本年合并范围的变动

#### (1) 本年不再纳入合并范围的子公司

本年度，本集团之子公司国海创新资本投资管理有限公司注销其子公司杭州国海创新投资管理有限公司，本年末不再纳入合并范围。

#### (2) 本年新增纳入合并范围的结构化主体

本年度，本集团作为国海证券扬帆 3003 号集合资产管理计划、国海金贝壳贵宾定制 1 号集合资产管理计划、国海证券启航 4005 号(美好生活主题)集合资产管理计划、国海证券扬帆定开债 2206 号集合资产管理计划、国海证券扬帆定开债 2222 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 2230 号九个月定开债集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8001 号集合资产管理计划、国海证券启航科技创新 8002 号集合资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之国海创新 1 号私募股权投资基金、国海证券启航量化对冲 8011 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 2231 号九个月定开债集合资产管理计划、国海证券扬帆 2232 号 9 个月定开债集合资产管理计划、国海证券扬帆 2233 号 9 个月定开债集合资产管理计划、国海证券扬帆 2224 号 6 个月定开债集合资产管理计划、国海证券扬帆 3025 号集合资产管理计划和国海良时银帆三号集合资产管理计划的主要投资人和管理人，能够对上述结构化主体实施控制，故本年将其纳入合并范围。

#### (3) 本年不再纳入合并范围的结构化主体

本年度，国海金贝壳海扬 1 号集合资产管理计划已赎回，本年新增纳入合并范围的国海证券扬帆 3003 号集合资产管理计划已清算，故本年末不再将其纳入合并范围。

八、 在其他主体中权益

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：人民币万元

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	年末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
国海富兰克林基金管理有限公司		上海市	广西南宁市	基金募集、基金销售、资产管理等	22,000.00	11,220.00	51.00	51.00	是
国海创新资本投资管理有限公司		广东深圳市	广西南宁市	股权投资；股权投资管理	100,000.00	100,000.00	100.00	100.00	是
国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	(注 1)	上海市	上海市	特定客户资产管理业务	12,000.00	12,000.00	100.00	100.00	是
西安国海景恒创业投资有限公司	(注 2)	陕西西安市	陕西西安市	股权投资；股权相关的债权投资	5,000.00	4,000.00	80.00	80.00	是
深圳国海创新投资管理有限公司	(注 2)	广东深圳市	广东深圳市	投资管理、投资咨询、股权投资	10,000.00	7,000.00	100.00	100.00	是
西安国海柏睿投资管理有限公司	(注 2)	陕西西安市	陕西西安市	股权投资管理；股权投资咨询	100.00	100.00	100.00	100.00	是
国海良时资本管理有限公司	(注 3)	浙江杭州市	浙江杭州市	资产管理、实业投资、投资管理、投资咨询服务、经营进出口业务等	20,000.00	16,000.00	100.00	100.00	是
盈禾(上海)国际贸易有限公司	(注 4)	上海市	上海市	国际贸易、转口贸易等	3,000.00	493.53	100.00	100.00	是

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：人民币万元

子公司全称		主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	年末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
国海良时期货有限公司		浙江杭州市	浙江杭州市	商品期货经纪、金融期货经纪	50,000.00	46,634.97	83.84	83.84	是
深圳中融通资产管理有限公司	(注 2)	广东深圳市	广东深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金	1,000.00	1.20	100.00	100.00	是

注 1：国海富兰克林基金管理有限公司的下属子公司。

注 2：国海创新资本投资管理有限公司的下属子公司。

注 3：国海良时期货有限公司的下属子公司。

注 4：国海良时资本管理有限公司的下属子公司。

八、 在其他主体中权益(续)

2、 在子公司中的权益

(1) 重要非全资子公司

单位：人民币元

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
国海富兰克林基金管理有限公司	49.00	52,775,626.32	19,600,000.00	375,141,814.16
国海良时期货有限公司	16.16	3,677,790.88	534,951.27	111,658,151.02

(2) 重要非全资子公司的重要财务信息

单位：人民币元

子公司名称	年末余额	
	资产合计	负债合计
国海富兰克林基金管理有限公司	882,137,032.88	116,541,493.78
国海良时期货有限公司	3,608,634,072.59	2,917,680,167.74

单位：人民币元

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量净额
国海富兰克林基金管理有限公司	346,519,309.62	107,705,359.83	107,705,359.83	53,178,457.82
国海良时期货有限公司	738,190,940.19	22,758,606.91	22,758,606.91	-99,318,154.43

3、 纳入合并范围的结构化主体

本年末，本集团纳入合并财务报表范围的结构化主体合计 24 个(上年末：10 个)，净资产为人民币 1,258,997,533.38 元(年初数：人民币 583,881,222.85 元)。本集团享有的权益账面价值为人民币 546,869,699.15 元(年初数：人民币 466,741,026.61 元)，本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币 712,127,834.23 元(年初数：人民币 117,140,196.24 元)。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为交易性金融负债、应付利息或其他负债。

八、 在其他主体中权益(续)

4、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的联营企业和合营企业的汇总财务信息

单位：人民币元

项目	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	7,769,752.20	7,294,811.84
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	474,940.36	-46,194.92
其他综合收益	-	-
综合收益总额	474,940.36	-46,194.92
联营企业：		
投资账面价值合计	231,494,371.97	154,283,140.51
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	33,824,978.02	734,795.01
其他综合收益	-	-
综合收益总额	33,824,978.02	734,795.01

联营企业及合营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异。

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

本年末，由本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产为人民币 20,865,025,247.81 元，其中，本集团享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：人民币元

项目	年末余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	753,283,898.72	753,283,898.72

本年度，本集团从本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围且在资产负债表日未持有权益的该等结构化主体中获取的管理费收入为人民币 315,011,407.89 元。

九、 母公司财务报表项目注释

1、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
股票	6,762,374,825.14	8,331,466,497.21	8,384,051,441.50
债券	634,841,067.17	1,449,043,599.31	1,451,178,725.14
其中：国债	-	300,000,000.00	300,170,301.39
公司债	-	100,000,000.00	100,129,589.02
企业债	-	384,743,599.31	385,202,372.21
其他	634,841,067.17	664,300,000.00	665,676,462.52
合计	7,397,215,892.31	9,780,510,096.52	9,835,230,166.64
减：减值准备	469,373,785.18	112,895,041.55	115,332,140.78
账面价值	6,927,842,107.13	9,667,615,054.97	9,719,898,025.86

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
股票质押式回购	6,762,374,825.14	8,331,466,497.21	8,384,051,441.50
债券质押式回购	634,841,067.17	1,063,900,000.00	1,065,185,278.21
债券买断式回购	-	385,143,599.31	385,993,446.93
合计	7,397,215,892.31	9,780,510,096.52	9,835,230,166.64
减：减值准备	469,373,785.18	112,895,041.55	115,332,140.78
账面价值	6,927,842,107.13	9,667,615,054.97	9,719,898,025.86

2、 应收款项

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
应收资产管理业务手续费及佣金	26,174,553.03	75,953,002.52	75,953,002.52
应收财务顾问及其他手续费及佣金	12,192,547.46	35,193,187.20	35,193,187.20
应收承销手续费及佣金	24,074,125.00	21,864,749.74	21,864,749.74
其他	20,479,564.62	18,816,088.95	18,816,088.95
合计	82,920,790.11	151,827,028.41	151,827,028.41
减：坏账准备	18,199,429.07	5,066,039.25	5,501,575.90
应收款项账面价值	64,721,361.04	146,760,989.16	146,325,452.51

应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项

九、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 应收款项(续)

(2) 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	60,908,573.37	73.45	4,744,887.38	7.79
1至2年	6,920,053.04	8.35	2,654,565.64	38.36
2至3年	12,901,795.41	15.56	8,746,840.57	67.80
3年以上	2,190,368.29	2.64	2,053,135.48	93.73
合计	82,920,790.11	100.00	18,199,429.07	21.95

单位：人民币元

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例(%)
1年以内	139,818,937.33	92.09	1,187,567.04	0.85
1至2年	7,133,382.55	4.70	2,153,461.73	30.19
2至3年	3,330,766.67	2.19	181,068.62	5.44
3年以上	1,543,941.86	1.02	1,543,941.86	100.00
合计	151,827,028.41	100.00	5,066,039.25	3.34

单位：人民币元

账龄	2019年1月1日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例(%)
1年以内	139,818,937.33	92.09	1,456,064.63	1.04
1至2年	7,133,382.55	4.70	2,320,500.79	32.53
2至3年	3,330,766.67	2.19	181,068.62	5.44
3年以上	1,543,941.86	1.02	1,543,941.86	100.00
合计	151,827,028.41	100.00	5,501,575.90	3.62

九、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 应收款项(续)

(3) 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	17,566,129.20	21.18	17,566,129.20	100.00
组合计提坏账准备	65,354,660.91	78.82	633,299.87	0.97
合计	82,920,790.11	100.00	18,199,429.07	21.95

单位：人民币元

评估方式	2018年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项计提坏账准备	5,066,039.25	3.34	5,066,039.25	100.00
组合计提坏账准备	146,760,989.16	96.66	-	-
合计	151,827,028.41	100.00	5,066,039.25	3.34

单位：人民币元

评估方式	2019年1月1日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项计提坏账准备	5,066,039.25	3.34	5,066,039.25	100.00
组合计提坏账准备	146,760,989.16	96.66	435,536.65	0.30
合计	151,827,028.41	100.00	5,501,575.90	3.62

(4) 应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位：人民币元

单位名称	金额	年限	款项性质	占应收款项总额比例(%)
国家开发银行股份有限公司	13,414,000.00	1年以内	应收债券承销手续费	16.18
某资产管理计划	8,594,719.48	2至3年	应收资产管理计划垫付款	10.37
中国进出口银行	7,024,000.00	1年以内	应收债券承销手续费	8.47
融资人	4,415,471.43	1年以内	应收融资融券客户款	5.32
国海卓越2108号定向资产管理计划	4,293,140.14	1年以内、1至2年及2至3年	应收管理费	5.18
合计	37,741,331.05			45.52

3、 长期股权投资

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
子公司	1,578,549,685.40	1,578,549,685.40
减：减值准备	-	-
账面价值	1,578,549,685.40	1,578,549,685.40



九、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 长期股权投资(续)

单位：人民币元

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	本年增减变动			年末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	本年减值准备
				减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整				
国海富兰克林基金管理有限公司	成本法	112,200,000.00	112,200,000.00	-	-	-	112,200,000.00	51.00	51.00	-
国海良时期货有限公司	成本法	466,349,685.40	466,349,685.40	-	-	-	466,349,685.40	83.84	83.84	-
国海创新资本投资管理有限公司	成本法	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	-	1,000,000,000.00	100.00	100.00	-
合计		1,578,549,685.40	1,578,549,685.40	-	-	-	1,578,549,685.40			-
减：减值准备			-				-			-
长期股权投资净额			1,578,549,685.40	-	-	-	1,578,549,685.40			

本年末，被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

九、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 债权投资

单位：人民币元

项目	2019年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
国债	101,111,940.00	118,083.08	-	101,230,023.08
金融债	12,894,667,030.00	217,433,238.14	-	13,112,100,268.14
企业债	1,049,789,400.00	63,667,863.33	31,150,456.58	1,082,306,806.75
公司债	367,054,644.12	4,204,789.46	898,750.34	370,360,683.24
合计	14,412,623,014.12	285,423,974.01	32,049,206.92	14,665,997,781.21

单位：人民币元

项目	2019年1月1日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
国债	101,111,940.00	231,242.58	-	101,343,182.58
金融债	13,195,016,830.00	230,141,156.90	-	13,425,157,986.90
企业债	1,053,277,000.00	56,803,440.78	1,691,171.22	1,108,389,269.56
公司债	1,541,415,053.52	36,199,985.64	2,668,954.54	1,574,946,084.62
合计	15,890,820,823.52	323,375,825.90	4,360,125.76	16,209,836,523.66

5、 其他资产

单位：人民币元

项目		2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
其他应收款	(1)	89,310,569.29	82,797,514.94	82,797,514.94
长期待摊费用		32,947,121.15	41,729,755.17	41,729,755.17
应收款项类投资		7,636,000.00	7,636,000.00	7,636,000.00
其他		2,526,077.39	3,453,754.39	3,453,754.39
合计		132,419,767.83	135,617,024.50	135,617,024.50
减：坏账准备		8,208,920.96	3,754,000.00	3,780,005.74
其他资产账面价值		124,210,846.87	131,863,024.50	131,837,018.76

九、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 其他资产(续)

(1) 其他应收款

① 按明细列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年1月1日
其他应收款账面余额	89,310,569.29	82,797,514.94	82,797,514.94
减：坏账准备	572,920.96	-	26,005.74
其他应收款账面价值	88,737,648.33	82,797,514.94	82,771,509.20

② 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	2019年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	60,726,673.99	68.00	25,245.27	0.04
1至2年	9,309,040.31	10.42	547,675.69	5.88
2至3年	7,111,659.32	7.96	-	-
3年以上	12,163,195.67	13.62	-	-
合计	89,310,569.29	100.00	572,920.96	0.64

单位：人民币元

账龄	2018年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	58,437,410.82	70.58	-	-
1至2年	11,048,507.24	13.34	-	-
2至3年	4,039,265.91	4.88	-	-
3年以上	9,272,330.97	11.20	-	-
合计	82,797,514.94	100.00	-	-

单位：人民币元

账龄	2019年1月1日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	58,437,410.82	70.58	26,005.74	0.04
1至2年	11,048,507.24	13.34	-	-
2至3年	4,039,265.91	4.88	-	-
3年以上	9,272,330.97	11.20	-	-
合计	82,797,514.94	100.00	26,005.74	0.03

九、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

③ 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
组合计提坏账准备	89,310,569.29	100.00	572,920.96	0.64
合计	89,310,569.29	100.00	572,920.96	0.64

单位：人民币元

评估方式	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
组合计提坏账准备	82,797,514.94	100.00	-	-
合计	82,797,514.94	100.00	-	-

单位：人民币元

评估方式	2019年1月1日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
组合计提坏账准备	82,797,514.94	100.00	26,005.74	0.03
合计	82,797,514.94	100.00	26,005.74	0.03

④ 其他应收款金额前五名单位名称/性质情况

单位：人民币元

单位名称	金额	账龄	款项性质	占其他应收款总额比例(%)
恒生电子股份有限公司	11,988,792.46	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	预付款	13.42
中国人民人寿保险股份有限公司	5,826,103.68	1年以内、2至3年及3年以上	房屋租赁押金及预付租金	6.52
北京金隅集团股份有限公司	4,486,306.37	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	房屋租赁押金及预付租金	5.02
融资人	2,409,327.00	1至2年	应收案件受理费	2.70
广西桂建房地产有限公司	2,335,986.42	1年以内、3年以上	房屋租赁押金及预付租金	2.62
合计	27,046,515.93			30.28

⑤ 其他应收款余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

九、 母公司财务报表项目注释(续)

6、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

项目		2018年 12月31日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
短期薪酬	(2)	233,592,322.78	845,217,001.51	669,458,552.60	409,350,771.69
离职后福利 - 设定提存计划	(3)	403,835.96	54,002,905.22	54,084,010.10	322,731.08
辞退福利		-	1,278,500.29	1,278,500.29	-
其他长期职工福利		42,846,323.66	43,649,703.44	17,148,312.46	69,347,714.64
合计		276,842,482.40	944,148,110.46	741,969,375.45	479,021,217.41

(2) 短期薪酬

单位：人民币元

项目	2018年 12月31日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	228,435,322.94	748,397,714.70	572,469,469.81	404,363,567.83
职工福利费	-	6,137,323.57	6,137,323.57	-
社会保险费	223,774.20	27,265,171.41	27,257,526.83	231,418.78
其中：医疗保险费	203,351.10	24,788,363.26	24,780,913.41	210,800.95
工伤保险费	4,077.60	344,345.19	344,625.59	3,797.20
生育保险费	16,345.50	2,132,462.96	2,131,987.83	16,820.63
住房公积金	635,797.00	43,379,477.30	43,624,377.30	390,897.00
工会经费和职工教育经费	4,297,428.64	20,037,314.53	19,969,855.09	4,364,888.08
合计	233,592,322.78	845,217,001.51	669,458,552.60	409,350,771.69

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

单位：人民币元

项目	2018年 12月31日	本年计提	本年支付	2019年 12月31日
基本养老保险	387,670.61	52,564,997.09	52,645,235.73	307,431.97
失业保险费	16,165.35	1,437,908.13	1,438,774.37	15,299.11
合计	403,835.96	54,002,905.22	54,084,010.10	322,731.08

九、 母公司财务报表项目注释(续)

7、 利息净收入

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	2,029,496,622.94	1,159,929,379.78
其中：货币资金及结算备付金利息收入	231,068,120.06	222,076,589.29
融资融券利息收入	367,744,871.47	390,041,239.57
买入返售金融资产利息收入	480,245,681.72	547,774,831.99
其中：股票质押回购利息收入	456,871,096.48	495,755,537.10
债权投资利息收入	560,159,634.41	
其他债权投资利息收入	390,236,460.00	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	41,855.28	36,718.93
利息支出	1,583,385,131.57	1,774,234,347.28
其中：应付短期融资款利息支出	50,991,108.13	224,977,571.62
拆入资金利息支出	143,148,743.17	150,307,085.84
其中：转融通利息支出	51,862.35	9,661,169.17
卖出回购金融资产款利息支出	588,824,640.54	775,403,538.68
代理买卖证券款利息支出	32,622,261.41	27,472,185.15
应付债券利息支出	709,932,695.06	592,904,948.92
其中：次级债券利息支出	541,390,668.99	455,446,556.21
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	57,865,683.26	3,169,017.07
利息净收入	446,111,491.37	-614,304,967.50

九、 母公司财务报表项目注释(续)

8、 手续费及佣金净收入

单位：人民币元

项目		本年发生额	上年发生额
证券经纪业务净收入		414,610,657.95	336,471,682.27
证券经纪业务收入		563,456,464.10	452,171,804.91
其中：代理买卖证券业务		536,326,479.17	409,514,001.44
交易单元席位租赁		16,661,732.25	33,225,974.38
代销金融产品业务	(1)	10,468,252.68	9,431,829.09
证券经纪业务支出		148,845,806.15	115,700,122.64
其中：代理买卖证券业务		148,845,806.15	115,700,122.64
投资银行业务净收入		357,899,288.69	261,658,958.23
投资银行业务收入		360,727,401.90	281,957,344.49
其中：证券承销业务		265,801,403.19	173,761,421.00
证券保荐业务		3,896,226.42	9,433,962.26
财务顾问业务	(2)	91,029,772.29	98,761,961.23
投资银行业务支出		2,828,113.21	20,298,386.26
其中：证券承销业务		2,828,113.21	20,298,386.26
资产管理业务净收入		287,538,362.70	187,121,666.04
其中：资产管理业务收入		287,538,362.70	187,121,666.04
资产管理业务支出		-	-
投资咨询业务净收入		6,045,038.60	4,658,011.46
其中：投资咨询业务收入		6,045,038.60	4,658,011.46
投资咨询业务支出		-	-
其他手续费及佣金净收入		8,630,654.83	8,526,737.47
其中：其他手续费及佣金收入		9,434,798.67	9,223,638.14
其他手续费及佣金支出		804,143.84	696,900.67
合计		1,074,724,002.77	798,437,055.47
其中：手续费及佣金收入合计		1,227,202,065.97	935,132,465.04
手续费及佣金支出合计		152,478,063.20	136,695,409.57

(1) 代理销售金融产品

单位：人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	销售总金额	代销净收入	销售总金额	代销净收入
基金	831,904,438.82	6,002,641.29	938,533,594.80	4,909,134.39
其他	48,973,873,671.70	4,465,611.39	45,696,629,039.60	4,522,694.70
合计	49,805,778,110.52	10,468,252.68	46,635,162,634.40	9,431,829.09

九、 母公司财务报表项目注释(续)

8、 手续费及佣金净收入(续)

(2) 财务顾问业务净收入

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入- 境内上市公司	14,622,641.51	14,905,660.38
并购重组财务顾问业务净收入- 其他	522,641.51	1,207,547.17
其他财务顾问业务净收入	75,884,489.27	82,648,753.68
合计	91,029,772.29	98,761,961.23

9、 投资收益

单位：人民币元

项目		本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	(1)	43,670,090.75	23,724,639.17
金融工具投资收益		641,074,366.03	1,125,986,206.36
其中：持有期间取得的收益		323,140,331.70	1,546,716,348.10
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具			625,254,910.93
— 交易性金融工具	(2)	323,140,331.70	
— 可供出售金融资产			296,778,438.74
— 持有至到期投资			624,682,998.43
处置金融工具取得的收益		317,934,034.33	-420,730,141.74
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具			-473,622,218.72
— 交易性金融工具	(2)	239,538,914.58	
— 可供出售金融资产			59,189,638.40
— 其他债权投资		87,760,531.01	
— 衍生金融工具		-12,119,547.72	-6,297,561.42
— 债权投资		2,754,136.46	
合计		684,744,456.78	1,149,710,845.53

(1) 子公司分红

单位：人民币元

子公司名称	本年发生额	上年发生额
国海良时期货有限公司	2,775,390.75	3,324,639.17
国海富兰克林基金管理有限公司	20,400,000.00	20,400,000.00
国海创新资本投资管理有限公司	20,494,700.00	-
合计	43,670,090.75	23,724,639.17



九、 母公司财务报表项目注释(续)

9、 投资收益(续)

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：人民币元

交易性金融工具		本年发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	323,140,331.70
	处置取得收益	194,653,271.80
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-
	处置取得收益	44,885,642.78

单位：人民币元

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		上年发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	625,254,910.93
	处置取得收益	-468,960,507.19
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-
	处置取得收益	-4,661,711.53

10、 公允价值变动收益/损失

单位：人民币元

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		-79,353,769.98
交易性金融资产	122,444,163.34	
交易性金融负债	-397,666.87	
衍生金融工具	-15,471,248.99	84,676.44
合计	106,575,247.48	-79,269,093.54

11、 业务及管理费

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	944,148,110.46	700,104,522.60
租赁费	90,938,052.66	91,193,910.34
电子设备运转费	38,370,462.00	37,804,019.36
无形资产摊销	36,889,578.21	31,184,829.76
业务招待费	31,349,654.81	28,982,129.24
固定资产折旧	25,406,860.88	23,786,970.99
差旅费	24,259,478.64	24,236,283.79
通讯费	24,231,778.78	24,728,009.60
咨询费	17,924,894.72	13,592,604.66
投资者保护基金	17,060,507.96	25,455,677.20
其他	156,100,723.95	123,636,039.94
合计	1,406,680,103.07	1,124,704,997.48

九、 母公司财务报表项目注释(续)

12、 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	191,752,423.49	26,120,632.99
递延所得税费用	-86,788,125.45	-27,805,347.67
合计	104,964,298.04	-1,684,714.68

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
会计利润	469,383,018.69	8,135,756.90
按 25% 的税率计算的所得税费用	117,345,754.67	2,033,939.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,906,959.14	5,866,820.04
非应税收入的影响	-18,112,937.02	-8,753,940.97
以前年度汇算清缴差额	824,521.25	-831,532.98
合计	104,964,298.04	-1,684,714.68

九、 母公司财务报表项目注释(续)

13、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：人民币元

补充资料	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	364,418,720.65	9,820,471.58
加：资产减值准备	430,311,149.13	108,669,151.07
固定资产及投资性房地产折旧	26,441,083.70	24,837,236.97
无形资产摊销	36,889,578.21	31,184,829.76
长期待摊费用摊销	15,739,687.58	15,713,151.10
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)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,691,316.97	794,377.48
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-121,859,286.02	79,352,139.84
利息支出(收益以“-”号填列)	760,709,984.33	817,400,990.23
投资收益(收益以“-”号填列)	-1,093,904,138.44	-648,407,637.60
递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)	-86,767,363.87	-27,826,109.25
递延所得税负债的增加(减少以“-”号填列)	-20,761.58	20,761.58
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-393,003,965.74	3,812,783,472.16
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,000,290,083.32	-4,590,085,056.80
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,242,405,936.78	-1,413,452,510.92
经营活动产生的现金流量净额	4,184,342,025.02	-1,779,194,732.80
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	10,997,155,368.94	8,397,692,311.43
减：现金的年初余额	8,397,692,311.43	10,511,991,342.26
现金及现金等价物净减少额	2,599,463,057.51	-2,114,299,030.83

(2) 现金及现金等价物

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
现金	10,997,155,368.94	8,397,692,311.43
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	9,324,424,084.33	7,084,847,141.97
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的结算备付金	1,672,731,284.61	1,312,845,169.46
现金及现金等价物余额	10,997,155,368.94	8,397,692,311.43

十、 本集团的关联方关系及其交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地点	业务性质	注册资本(人民币万元)	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)	合计持股比例(%)	最终控制方
广西投资集团有限公司	广西南宁市	对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务。	1,000,000.00	22.34	10.55	32.89	广西壮族自治区国有资产监督管理委员会

2018年11月22日，广西投资集团有限公司(以下简称“广西投资集团”)与广西贺州市农业投资集团有限公司(以下简称“贺州农投集团”)签订了《广西贺州市农业投资集团有限公司与广西投资集团有限公司关于广西正润发展集团有限公司之无偿划转协议》，约定贺州农投集团将持有的广西正润发展集团有限公司(以下简称“正润集团”)85%股权无偿划转至广西投资集团。正润集团为广西桂东电力股份有限公司(以下简称“桂东电力”)控股股东，持有桂东电力50.03%股权。桂东电力及其子公司合计持有国海证券4.12%股权。本次资产划转后，广西投资集团通过直接及间接方式合计持有国海证券股权超过30%，取得本公司实际控制权。本次资产划转事项已于2018年12月获得广西国资委批准。广西投资集团申请豁免要约收购桂东电力、本公司股份义务已分别于2019年1月、2019年8月获得中国证监会核准。同时，广西投资集团已于2019年7月获中国证监会核准成为公司实际控制人。

截至2019年12月31日止，广西投资集团直接持有本公司股份22.34%；间接持有本公司股份10.55%。合计持有本公司股份32.89%。

- 2、 子公司相关信息详见附注八、1所述。
- 3、 本集团的合营和联营企业情况详见附注六、16。

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

4、 本集团的其他关联方情况

关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码
广西荣桂物流集团有限公司	持股 5% 以上的股东	914500001982252636
广西梧州中恒集团股份有限公司	控股股东控制的企业	914504001982304689
广西投资集团金融控股有限公司	控股股东控制的企业	914500007479772820
广西投资集团银海铝业有限公司	控股股东控制的企业	91450000667043252A
南宁市广源小额贷款有限责任公司	控股股东控制的企业	91450100077145769H
广西北部湾银行股份有限公司	控股股东控制的企业	914500001983761846
广西柳州发电有限责任公司	控股股东控制的企业	9145020019823053XJ
广西投资集团来宾天河物业管理 有限公司	控股股东控制的企业	91451300765834656C
广西融资租赁有限公司	控股股东控制的企业	91450000MA5K9LW39A
上海广投国际贸易有限公司	控股股东控制的企业	91310000088009674L
数字广西集团有限公司	控股股东控制的企业	91450000MA5N6N2G6R
宁夏广银铝业有限公司	控股股东控制的企业	916412005641018008
内蒙古广银铝业有限公司	控股股东控制的企业	91150122578872016M
广西百色银海铝业有限责任公司	控股股东控制的企业	91451000718845643R
广西桂东电力股份有限公司	控股股东控制的企业	91451100711427393C
广西北部湾股权交易所股份有限公司	本公司董事担任董事的企业	91450000574575620E
广西正润发展集团有限公司	本公司董事担任董事的企业	91451100200340229B
国富人寿保险股份有限公司	本公司董事最近 12 个月内曾 担任董事的企业	91450100MA5N7XJE0F
株洲市国有资产投资控股集团 有限公司	本公司监事最近 12 个月内曾 担任过高级管理人员的企业	914302007121360371
防城港澳加粮油工业有限公司	控股股东及其所控制的企业的 重要上下游企业	91450600070610779J
广西电网有限责任公司	控股股东及其所控制的企业的 重要上下游企业	91450000198222855P

5、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

6、 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团向关联方提供如下服务：

单位：人民币元

关联方名称	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类金额比例(%)	金额	占同类金额比例(%)
广西投资集团有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	399,166.73	0.07	363,459.90	0.09
广西正润发展集团有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	741.64	-	507.15	-
广西梧州中恒集团股份有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	15,771.98	-	-	-
上海广投国际贸易有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	2,951.32	-	11,499.06	0.01
防城港澳加粮油工业有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	2,015.07	-	5,697.73	-
宁夏广银铝业有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	254.72	-	-	-
内蒙古广银铝业有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	144.69	-	-	-
广西百色银海铝业有限责任公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	2,288.78	-	-	-
广西投资集团有限公司	财务顾问收入	市场定价	1,084,905.66	1.19	-	-
广西投资集团银海铝业有限公司	财务顾问收入	市场定价	141,509.43	0.16	-	-
广西北部湾银行股份有限公司	财务顾问收入	市场定价	1,510,471.69	1.66	518,867.92	0.64
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	财务顾问收入	市场定价	1,603,773.59	1.76	-	-
广西荣桂物流集团有限公司	财务顾问收入	市场定价	92,452.83	0.10	92,452.83	0.11
数字广西集团有限公司	财务顾问收入	市场定价	188,679.25	0.21	-	-
广西投资集团有限公司	承销业务收入	市场定价	4,009,433.96	1.51	2,122,641.51	1.22
广西北部湾银行股份有限公司	承销业务收入	市场定价	1,149.06	-	-	-
广西北部湾股权交易所股份有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	339.81	-	1,283.04	-
广西梧州中恒集团股份有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	345,745.55	0.12	-	-
广西投资集团金融控股有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	23,110.92	0.01	-	-
广西融资租赁有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	1,867,924.53	0.63	-	-
广西梧州中恒集团股份有限公司	交易席位单元租赁收入	市场定价	42,077.34	0.27	-	-
广西北部湾银行股份有限公司	金融产品转让收益/损失	市场定价	2,251,366.12	0.31	-198,371.67	不适用
合计			13,586,274.67		2,918,037.47	
广西北部湾银行股份有限公司	卖出回购金融资产利息支出	市场定价	22,460,267.23	3.79	26,416,272.84	3.41
广西北部湾银行股份有限公司	债券借贷利息支出	市场定价	1,917.81	-	136.99	-
国富人寿保险股份有限公司	劳动保险费	市场定价	97,343.71	0.09	-	-
广西投资集团有限公司	债券利息支出	市场定价	28,570,487.36	3.75	28,624,252.32	3.50
合计			51,130,016.11		55,040,662.15	

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

6、 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易：(续)

(2) 本集团关联方往来余额

单位：人民币元

关联方名称	项目	年末余额	年初余额
广西投资集团有限公司	应付债券	522,114,754.10	522,175,342.46
广西投资集团有限公司	代理买卖证券款	40,107,367.92	43,519,224.76
广西北部湾银行股份有限公司	代理买卖证券款	2,108.62	-
广西北部湾股权交易所股份有限公司	代理买卖证券款	96.72	-
广西投资集团金融控股有限公司	代理买卖证券款	244.22	-
广西柳州发电有限责任公司	代理买卖证券款	80,123.81	-
广西梧州中恒集团股份有限公司	代理买卖证券款	314,551.15	-
广西投资集团来宾天河物业管理有限公司	代理买卖证券款	470,774.37	-
南宁市广源小额贷款有限责任公司	代理买卖证券款	21.04	-
广西电网有限责任公司	代理买卖证券款	359.49	-
广西正润发展集团有限公司	代理买卖证券款	1,664,087.52	-
广西桂东电力股份有限公司	代理买卖证券款	10.07	-
广西北部湾银行股份有限公司	卖出回购金融资产款	2,466,943,899.13	-

(3) 关联方购买本集团发行并管理的资产管理计划

单位：人民币元

关联方名称	资产管理计划名称	年末余额		年初余额	
		受托资金	受托资产	受托资金	受托资产
广西北部湾股权交易所股份有限公司	国海金贝壳贵宾定制 2 号集合资产管理计划	1,000,009.72	1,224,211.90	1,000,009.72	1,179,175.20
广西梧州中恒集团股份有限公司	国海证券卓越 3198 号单一资产管理计划	400,000,000.00	406,160,000.00	-	-
广西梧州中恒集团股份有限公司	国海证券卓越 3199 号单一资产管理计划	398,263,922.90	404,476,840.10	-	-
广西融资租赁有限公司	国海证券-广西租赁第二次资产支持专项计划	41,000,000.00	43,103,300.00	-	-
广西投资集团金融控股有限公司	国海证券卓越 3170 号单一资产管理计划	82,800,000.00	82,791,720.00	-	-

(4) 关键管理人员报酬

本公司 2019 年度实际发放的关键管理人员任职期间薪酬总额(含以前年度)为人民币 2,529.81 万元。

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、风险管理政策和组织架构

#### (1) 风险管理政策

本集团实行稳健、中性的风险偏好，坚守监管底线，依法合规经营，强调业务规模、盈利与风险承受能力的匹配，兼顾安全性、盈利性和流动性的统一，坚持资本、风险、收益之间的最优平衡，以对风险的适度容忍，确保公司长期和稳定的收益。

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

#### (2) 风险管理组织架构

本集团严格落实全面风险管理要求，建立完善“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的全面风险管理组织体系，对风险进行集中统一管理。本集团设立专业的风险管理部门，组织落实全面风险管理体系各项工作，为本集团提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，对本集团重要业务进行风险识别和评估，牵头开展投行业务内核工作，督导本集团各业务部门、分支机构及子公司等各单位风险管理工作，公司各业务部门、分支机构、子公司配备专业风险管理团队或人员，确保本集团能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

### 2、信用风险

#### (1) 本集团面临的信用风险及其具体表现情况

信用风险是指由于债务人或交易对手违约而导致损失的可能性及潜在的损失，或者债务人信用评级的变动或履约能力的变化导致其债务的市场价值变动而引起损失的风险。本集团面临信用风险的资产主要包括：1) 固定收益类金融资产；2) 信用业务形成的资产，包括融出资金及买入返售金融资产。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项和债权投资等，最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额(扣除减值准备后的净额)。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或股份制商业银行；结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，其面临的信用风险相对较低。

信用业务方面，融资融券业务和股票质押式回购业务等的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2019年12月31日，本集团所有融资融券有负债客户的期末总体维持担保比例为253.48%(2018年12月31日：213.50%)，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的整体履约保障比例为176.63%(2018年12月31日：155.42%)。



## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 2、信用风险(续)

#### (2) 对信用风险进行管理

本集团对自营业务的信用风险管理措施主要包括建立并完善发行主体准入管理机制，逐步建立发行主体及交易对手统一授信管理体系，严格监控投资组合久期及杠杆率等指标，加强持仓债券的信用风险日常监控、定期排查等；建立并完善信用债违约处理规范等。对融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险管理措施主要包括建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等。

#### (3) 信用减值损失

自2019年1月1日起，本集团评估金融工具减值的方法以预期信用损失模型为依据。对于应收款项按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。对除应收款项以外的其余以摊余成本计量的金融资产和其他债权投资按照三阶段模型计量预期信用损失。

自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“第一阶段”，且本集团对其信用风险进行持续监控。如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，则本集团将其转移至“第二阶段”，但并未将其视为已发生信用减值的工具。如果金融工具发生信用减值，则将其转移至“第三阶段”。第一阶段金融工具的损失准备为未来12个月的预期信用损失，该金额对应为整个存续期预期信用损失由未来12个月内可能发生的违约事件导致的部分。第二阶段或第三阶段金融工具的预期信用损失计量整个存续期预期信用损失。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些资产的损失准备为整个存续期的预期信用损失。

本集团在判断是否信用风险发生显著增加时考虑的因素参见附注三、9.2。

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

对于阶段一和阶段二的融出资金、买入返售金融资产(股票质押式回购业务)、债权投资和其他债权投资，管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数评估预期信用损失。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，管理层通过预估未来与该金融资产相关的现金流，对未覆盖部分计提损失准备。上述阶段一、阶段二以及阶段三金融资产的减值评估，管理层均考虑了前瞻性因素。

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(3) 信用减值损失(续)

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额(即扣除减值准备后的净额)。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	11,307,006,407.12	9,476,842,171.18
结算备付金	1,620,500,175.74	1,304,490,342.18
融出资金	5,341,021,020.05	3,911,408,358.16
存出保证金	1,701,638,916.42	1,088,145,136.46
应收款项	118,231,355.90	173,676,803.33
买入返售金融资产	7,052,109,397.06	9,902,847,917.67
应收利息		709,218,363.45
交易性金融资产(注)	9,212,185,603.89	
其中：融出证券	33,375,870.17	
衍生金融资产	1,079,375.00	-
债权投资	14,738,275,841.48	
其他债权投资	11,796,666,800.74	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		8,318,798,436.06
可供出售金融资产		10,152,868,036.46
其中：融出证券		18,745,943.20
持有至到期投资		15,921,265,315.46
其他资产	59,533,717.04	49,329,742.28
合计	62,948,248,610.44	61,008,890,622.69

注：上述交易性金融资产仅包含债券投资、货币基金、债券型基金和融出证券业务下融出给客户的证券。

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(4) 预期信用损失三阶段划分

下表列示了在新金融工具准则下纳入减值评估范围的主要金融工具损失准备在报告期内的变动情况以及按预期信用损失不同阶段列示的信用情况。

单位：人民币元

融出资金	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	12个月 预期信用损失	未发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	已发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	
<b>2019年1月1日余额</b>	6,046,712.65	1,724,836.67	3,867,940.99	11,639,490.31
转移至第一阶段	1,334,725.42	-1,334,725.42	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
计提(转回/转销)	2,354,846.77	-390,111.25	-3,217,761.89	-1,253,026.36
<b>2019年12月31日余额</b>	9,736,284.85	-	650,179.10	10,386,463.95

单位：人民币元

买入返售金融资产	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	12个月 预期信用损失	未发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	已发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	
<b>2019年1月1日余额</b>	10,631,089.72	29,258,679.64	75,442,371.42	115,332,140.78
转移至第一阶段	7,053,485.42	-7,007,238.88	-46,246.54	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-3,414,241.78	-19,166,492.25	22,580,734.03	-
计提(转回/转销)	-11,449,115.87	-3,084,948.51	368,575,708.78	354,041,644.40
<b>2019年12月31日余额</b>	2,821,217.49	-	466,552,567.69	469,373,785.18

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(4) 预期信用损失三阶段划分(续)

单位：人民币元

其他债权投资	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	12个月 预期信用损失	未发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	已发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	
<b>2019年1月1日余额</b>	10,107,228.55	-	-	10,107,228.55
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
计提(转回/转销)	10,365,843.16	-	-	10,365,843.16
<b>2019年12月31日余额</b>	20,473,071.71	-	-	20,473,071.71

单位：人民币元

债权投资	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	12个月 预期信用损失	未发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	已发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	
<b>2019年1月1日余额</b>	4,360,125.76	-	-	4,360,125.76
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
计提(转回/转销)	-1,232,184.60	-	28,921,265.76	27,689,081.16
<b>2019年12月31日余额</b>	3,127,941.16	-	28,921,265.76	32,049,206.92

单位：人民币元

账面余额	2019年12月31日				合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	购入已发生 信用减值 的金融 资产	
	12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失		
融出资金	5,350,556,296.64	-	851,187.36	-	5,351,407,484.00
买入返售金融资产	3,035,205,006.11	-	3,767,260,485.75	-	6,802,465,491.86
其他债权投资	11,796,666,800.74	-	-	-	11,796,666,800.74
债权投资	14,499,325,048.40	-	271,000,000.00	-	14,770,325,048.40
应收账款	-	118,864,655.77	17,566,129.20	-	136,430,784.97

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险

本集团涉及的市场风险是指因市场价格(利率、汇率、股票价格和商品价格)的不利变动而使本集团业务发生损失的风险。

本集团通过加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究,提高市场研判能力和水平,完善投资决策、执行、监测、报告等措施,加强市场风险管理。本集团遵循稳健投资的理念,对自营投资采取分散化的资产配置策略,年初由董事会、股东大会确定整体投资规模和风险限额,并在此基础上按照本集团风险管理架构实行逐级分解和监控管理。本集团通过全面风险管理系统、投资交易系统对投资业务的资产配置、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警,建立行业通用的市场风险计量指标、模型体系,包括在险价值(VaR)、分项业务敏感性指标等,加强市场风险的量化分析,有效管理市场风险。

本公司通过 VaR 和敏感性分析对本公司整体面临的市场风险进行计量和评估,采用历史模拟法计算 VaR 值。

本公司按风险类别分类的 1 日 95%(上年: 1 日 95%)置信区间下的 VaR 值分析概况如下:

单位: 人民币万元

项目	2019年12月31日	2019年度		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	1,386.95	702.42	0.37	2,250.25
利率敏感型金融工具	2,267.52	1,964.77	403.11	2,607.15
整体组合	2,761.88	2,132.31	635.47	3,018.97

单位: 人民币万元

项目	2018年12月31日	2018年度		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	243.98	3,720.95	243.98	6,012.06
利率敏感型金融工具	4,692.13	5,486.10	3,725.88	7,083.36
整体组合	4,588.76	5,828.63	3,607.15	7,178.77

利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本集团固定收益类投资主要是中央银行票据、国债、中期票据、优质短期融资券、企业信用债和国债期货等,通过每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡量其利率风险,通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险(续)

利率风险(续)

本集团按合同约定的重新定价日或到期日(以较早者为准)列示的承担利率风险的金融工具如下,列示于“非生息”栏的金额及未包括在下表中的其他金融工具为不计息或不涉及利率风险的金融资产或金融负债:

单位:人民币元

项目	2019年12月31日						非生息	合计
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上			
金融资产:								
货币资金	10,989,844,083.70	135,490,000.00	169,360,000.00	-	-	-	12,312,323.42	11,307,006,407.12
结算备付金	1,619,737,291.16	-	-	-	-	-	762,884.58	1,620,500,175.74
融出资金	1,186,857,380.07	976,799,158.68	3,165,232,239.57	-	-	-	12,132,241.73	5,341,021,020.05
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	1,079,375.00	1,079,375.00
存出保证金	1,701,638,916.42	-	-	-	-	-	-	1,701,638,916.42
应收款项	-	-	-	-	-	-	118,231,355.90	118,231,355.90
买入返售金融资产	4,307,354,228.08	751,642,742.37	1,875,529,503.96	54,284,044.73	-	-	63,298,877.92	7,052,109,397.06
交易性金融资产	45,054,213.77	390,500,150.00	1,961,867,946.56	3,600,274,531.18	1,745,405,027.92	-	3,837,515,128.91	11,580,616,998.34
债权投资	12,000,000.00	-	1,079,280,803.81	615,370,855.03	12,498,975,509.00	-	532,648,673.64	14,738,275,841.48
其他债权投资	190,635,910.00	150,345,700.00	6,810,044,943.00	4,422,387,710.00	50,305,550.00	-	172,946,987.74	11,796,666,800.74
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	75,000,000.00	75,000,000.00
其他金融资产	-	-	-	-	-	-	59,533,717.04	59,533,717.04
<b>金融资产合计</b>	<b>20,053,122,023.20</b>	<b>2,404,777,751.05</b>	<b>15,061,315,436.90</b>	<b>8,692,317,140.94</b>	<b>14,294,686,086.92</b>	<b>4,885,461,565.88</b>	<b>65,391,680,004.89</b>	
金融负债:								
应付短期融资款	-	-	700,000,000.00	-	-	-	764,530.05	700,764,530.05
拆入资金	5,990,000,000.00	-	-	-	-	-	2,190,436.50	5,992,190,436.50
交易性金融负债	498,038,280.00	-	-	-	-	-	725,175,253.74	1,223,213,533.74
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	1,665,146.27	1,665,146.27
卖出回购金融资产款	13,692,156,059.82	-	4,628,416,903.61	-	-	-	9,757,304.01	18,330,330,267.44
代理买卖证券款	11,639,129,269.70	-	-	-	-	-	680,403.95	11,639,809,673.65
应付款项	-	-	-	-	-	-	40,320,191.00	40,320,191.00
应付债券	-	5,358,000,000.00	4,943,656,800.00	2,272,040,000.00	-	-	433,675,884.50	13,007,372,684.50
其他金融负债	-	-	-	-	-	-	126,325,578.11	126,325,578.11
<b>金融负债合计</b>	<b>31,819,323,609.52</b>	<b>5,358,000,000.00</b>	<b>10,272,073,703.61</b>	<b>2,272,040,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,340,554,728.13</b>	<b>51,061,992,041.26</b>
<b>金融资产负债净头寸</b>	<b>-11,766,201,586.32</b>	<b>-2,953,222,248.95</b>	<b>4,789,241,733.29</b>	<b>6,420,277,140.94</b>	<b>14,294,686,086.92</b>	<b>3,544,906,837.75</b>	<b>14,329,687,963.63</b>	

单位:人民币元

项目	2018年12月31日						非生息	合计
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上			
金融资产:								
货币资金	9,204,054,411.53	63,000,000.00	209,760,000.00	-	-	-	27,759.65	9,476,842,171.18
结算备付金	1,304,490,342.18	-	-	-	-	-	-	1,304,490,342.18
融出资金	1,103,647,652.89	722,847,593.76	2,084,913,111.51	-	-	-	-	3,911,408,358.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	311,202,389.27	836,551,858.62	4,796,012,468.91	1,980,876,679.02	61,845.96	745,126,971.79	-	8,669,832,213.57
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	3,694,840.50	3,694,840.50
买入返售金融资产	4,209,349,202.89	465,730,160.44	4,766,944,488.80	460,824,065.54	-	-	-	9,902,847,917.67
应收款项	-	-	-	-	-	-	173,676,803.33	173,676,803.33
应收利息	-	-	-	-	-	-	709,218,363.45	709,218,363.45
存出保证金	1,083,314,972.46	-	-	-	-	-	4,830,164.00	1,088,145,136.46
可供出售金融资产	-	200,026,500.00	8,308,136,940.00	1,543,887,720.00	-	1,088,217,715.79	-	11,140,268,875.79
持有至到期投资	-	6,034,783.57	1,878,243,363.92	1,276,318,867.92	12,510,668,300.05	250,000,000.00	-	15,921,265,315.46
其他资产	-	-	-	-	-	-	49,329,742.28	49,329,742.28
<b>金融资产合计</b>	<b>17,216,058,971.22</b>	<b>2,294,190,896.39</b>	<b>22,044,010,373.14</b>	<b>5,261,907,332.48</b>	<b>12,510,730,146.01</b>	<b>3,024,122,360.79</b>	<b>62,351,020,080.03</b>	
金融负债:								
应付短期融资券	769,460,000.00	299,460,000.00	1,585,320,000.00	-	-	-	-	2,654,240,000.00
拆入资金	7,200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	7,200,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	119,161,440.24	119,161,440.24
卖出回购金融资产款	12,179,868,164.25	-	5,491,656,620.42	-	-	-	-	17,671,524,784.67
代理买卖证券款	8,725,023,456.47	-	-	-	-	-	-	8,725,023,456.47
应付债券	-	308,188,769.38	181,253,185.01	11,124,560,653.10	-	-	-	11,614,002,607.49
应付款项	-	-	-	-	-	-	63,597,470.21	63,597,470.21
应付利息	-	-	-	-	-	-	523,783,508.20	523,783,508.20
其他金融负债	-	-	-	-	-	-	127,563,354.70	127,563,354.70
<b>金融负债合计</b>	<b>28,874,351,620.72</b>	<b>607,648,769.38</b>	<b>7,258,229,805.43</b>	<b>11,124,560,653.10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>834,105,773.35</b>	<b>48,698,896,621.98</b>
<b>金融资产负债净头寸</b>	<b>-11,658,292,649.50</b>	<b>1,686,542,127.01</b>	<b>14,785,780,567.71</b>	<b>-5,862,653,320.62</b>	<b>12,510,730,146.01</b>	<b>2,190,016,587.44</b>	<b>13,652,123,458.05</b>	

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、 市场风险(续)

利率风险(续)

利率敏感性分析

以下敏感性分析基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设年末结余的计息资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减 100 个基点对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

单位：人民币元

利率变动	本年		上年	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
上升 100 个基点	-315,293,895.04	-130,016,763.59	-141,771,933.43	-88,372,846.53
下降 100 个基点	325,076,756.97	133,192,581.71	144,529,858.95	91,738,630.43

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，本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)的投资净额有关。

年末，由于外币净资产和外币业务产生的净利润占本集团净资产和净利润的比例较小，本集团面临的汇率风险基本可控。

其他价格风险

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格、产品价格和商品价格等的不利变动使本集团表内和表外业务发生损失的风险。本集团该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本集团的利润变动；其他权益工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值 VaR、风险敏感度指标。

其他价格敏感性分析

以下分析假设其他变量维持不变的情况下，股权证券、基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少 10%对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

单位：人民币元

价格变动	本年		上年	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	294,227,095.52	7,500,000.00	65,337,525.38	84,307,106.33
市价下降 10%	-294,170,475.55	-7,500,000.00	-65,335,719.17	-84,307,106.33

## 十一、与金融工具相关的风险(续)

### 4、流动性风险

#### (1) 本集团面临的流动风险及其具体表现情况

流动性风险是指本集团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。在本集团业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，导致资金周转不灵，如果不能及时获得足额融资款项，将会给本集团带来流动性风险。如果本集团发生流动性风险却不能及时调整资产结构，使得本集团风险控制指标超过监管机构的标准范围，给业务经营及声誉造成不利影响。

2019年12月31日，本集团持有的现金及银行存款合计人民币109.67亿元，货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币20.51亿元，迅速变现的能力强，能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。因此，本集团认为面临的流动性风险不重大。

#### (2) 对流动性风险进行管理

本集团实施稳健的流动性风险偏好管理策略，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、有效的流动性应急处置和流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保本集团在正常及压力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，以谨慎防范流动性风险。

本集团流动性风险管理措施包括：本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率(LCR)和净稳定资金率(NSFR)为核心指标的流动性风险管理框架，基于LCR及NSFR的监控与测算，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；基于灵活调整的资产配置及资产负债结构安排以防范期限错配风险；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备；建立完善的流动性风险事件应急处理预案和响应机制。

目前，本集团构建了由财务管理部与风险管理部构成的流动性风险管理二道防线，财务管理部是本集团流动性风险管理的专业部门，负责拟定流动性风险管理制度、策略、措施和流程，对流动性情况实施动态监控，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估，开展流动性风险压力测试，负责统筹资金来源与融资管理，协调安排资金需求，开展现金流管理；风险管理部负责本集团业务层级流动性风险进行独立的识别、评估、计量、监控与报告工作。

对于金融工具的变现风险，本集团主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。此外，本集团对流动性的风险管理严格依照监管要求，主动建立了多层级、全方面、信息化的管理体系，使得整体流动性风险处于可测、可控状态。



十一、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险(续)

(2) 对流动性风险进行管理(续)

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

单位：人民币元

项目	2019年12月31日						合计
	即期	小于3个月	3个月至1年	1至5年	5年及5年以上	无期限	
应付短期融资款	-	-	714,356,986.30	-	-	-	714,356,986.30
拆入资金	-	5,993,387,111.11	-	-	-	-	5,993,387,111.11
交易性金融负债	717,123,865.52	506,089,668.22	-	-	-	-	1,223,213,533.74
衍生金融负债	1,665,146.27	-	-	-	-	-	1,665,146.27
卖出回购金融资产款	-	13,705,846,324.37	4,766,212,266.13	-	-	-	18,472,058,590.50
代理买卖证券款	11,639,809,673.65	-	-	-	-	-	11,639,809,673.65
应付债券	-	5,678,814,000.00	5,345,528,879.23	2,522,157,374.03	-	-	13,546,500,253.26
应付款项	2,841,222.15	21,376,448.31	12,788,294.65	3,314,225.89	-	-	40,320,191.00
其他金融负债	96,816,907.73	3,099,714.96	23,454,685.14	2,739,420.86	214,849.42	-	126,325,578.11
金融负债合计	12,458,256,815.32	25,908,613,266.97	10,862,341,111.45	2,528,211,020.78	214,849.42	-	51,757,637,063.94

单位：人民币元

项目	2018年12月31日						合计
	即期	小于3个月	3个月至1年	1至5年	5年及5年以上	无期限	
应付短期融资款	-	1,106,613,566.00	1,674,878,415.23	-	-	-	2,781,491,981.23
拆入资金	-	7,207,525,444.45	-	-	-	-	7,207,525,444.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	119,161,440.24	-	-	-	-	-	119,161,440.24
卖出回购金融资产款	-	12,206,571,623.78	5,731,022,429.70	-	-	-	17,937,594,053.48
代理买卖证券款	8,725,023,456.47	-	-	-	-	-	8,725,023,456.47
应付债券	-	631,057,800.00	521,309,108.00	11,884,320,208.00	-	-	13,036,687,116.00
应付款项	1,963,951.58	42,914,972.93	15,404,574.54	3,313,971.16	-	-	63,597,470.21
其他金融负债	103,510,645.71	5,350,615.67	16,434,556.27	2,253,701.11	13,835.94	-	127,563,354.70
金融负债合计	8,949,659,494.00	21,200,034,022.83	7,959,049,083.74	11,889,887,880.27	13,835.94	-	49,998,644,316.78

十一、与金融工具相关的风险(续)

5、金融资产的转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表中终止确认此类金融资产。

卖出回购协议

本集团通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、其他债权投资、债权投资和买断式买入返售过户债券予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表中终止确认上述金融资产。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

单位：人民币元

2019年12月31日	交易性金融资产	其他债权投资	买入返售金融资产	债权投资	融资融券收益权	合计
转让资产的账面价值	1,913,126,942.80	5,574,360,464.15	-	12,573,435,202.62	-	20,060,922,609.57
相关负债的账面价值	1,423,868,350.08	4,817,633,955.07	-	12,088,827,962.29	-	18,330,330,267.44
净头寸	489,258,592.72	756,726,509.08	-	484,607,240.33	-	1,730,592,342.13

单位：人民币元

2018年12月31日	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	买入返售金融资产	持有至到期投资	融资融券收益权	合计
转让资产的账面价值	931,320,275.00	2,641,216,193.00	-	14,092,553,221.79	447,179,596.97	18,112,269,286.76
相关负债的账面价值	1,018,581,936.35	2,637,078,063.65	-	13,615,864,784.67	400,000,000.00	17,671,524,784.67
净头寸	-87,261,661.35	4,138,129.35	-	476,688,437.12	47,179,596.97	440,744,502.09

融出证券

本集团与客户订立协议，融出交易性金融资产予客户，以客户的证券或现金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表中终止确认该等资产。已融出的交易性金融资产的公允价值详见六、10。

本集团不存在涉及抵销、可执行总互抵销协议或类似协议的金融资产。

十二、公允价值的披露

1、 金融工具项目计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

单位：人民币元

2019年12月31日账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	11,307,006,407.12	-	-	-	-	-
结算备付金	1,620,500,175.74	-	-	-	-	-
融出资金	5,341,021,020.05	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	1,079,375.00	-	-
存出保证金	1,701,638,916.42	-	-	-	-	-
应收款项	118,231,355.90	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	7,052,109,397.06	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	11,580,616,998.34	-	-
债权投资	14,738,275,841.48	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	11,796,666,800.74	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	75,000,000.00	-	-	-
其他资产	59,533,717.04	-	-	-	-	-
合计	41,938,316,830.81	11,796,666,800.74	75,000,000.00	11,581,696,373.34	-	-

单位：人民币元

2019年1月1日账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	9,496,270,298.52	-	-	-	-	-
结算备付金	1,305,085,792.16	-	-	-	-	-
融出资金	3,921,396,967.25	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	3,694,840.50	-	-
存出保证金	1,088,145,212.25	-	-	-	-	-
应收款项	173,241,266.68	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	9,955,260,092.92	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	9,987,534,636.17	-	-
债权投资	16,259,142,200.39	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	10,039,982,792.90	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	75,000,000.00	-	-	-
其他资产	49,303,736.54	-	-	-	-	-
合计	42,247,845,566.71	10,039,982,792.90	75,000,000.00	9,991,229,476.67	-	-

十二、公允价值的披露(续)

1、 金融工具项目计量基础(续)

(2) 金融负债计量基础分类表

单位：人民币元

2019年12月31日账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	700,764,530.05	-	-	-
拆入资金	5,992,190,436.50	-	-	-
交易性金融负债	-	1,223,213,533.74	-	-
衍生金融负债	-	1,665,146.27	-	-
卖出回购金融资产款	18,330,330,267.44	-	-	-
代理买卖证券款	11,639,809,673.65	-	-	-
应付款项	40,320,191.00	-	-	-
应付债券	13,007,372,684.50	-	-	-
其他负债	126,325,578.11	-	-	-
合计	49,837,113,361.25	1,224,878,680.01	-	-

单位：人民币元

2019年1月1日账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	2,739,712,043.92	-	-	-
拆入资金	7,206,283,722.22	-	-	-
交易性金融负债	-	119,161,440.24	-	-
卖出回购金融资产款	17,713,539,141.73	-	-	-
代理买卖证券款	8,725,544,046.27	-	-	-
应付款项	63,597,470.21	-	-	-
应付债券	12,003,219,381.94	-	-	-
其他负债	127,839,375.45	-	-	-
合计	48,579,735,181.74	119,161,440.24	-	-

十二、公允价值的披露(续)

2、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团

单位：人民币元

项目	2019年12月31日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
(一) 交易性金融资产	2,024,676,465.83	7,968,349,945.21	1,587,590,587.30	11,580,616,998.34
- 债券	173,817,179.90	7,215,388,097.06	1,157,327,495.97	8,546,532,772.93
- 股票	1,015,571,101.74	72,471,891.61	240,060,385.66	1,328,103,379.01
- 公募基金	831,881,000.75	-	-	831,881,000.75
- 银行理财产品	-	285,000,000.00	-	285,000,000.00
- 券商资管产品	-	256,161,047.56	15,048,421.88	271,209,469.44
- 其他	3,407,183.44	139,328,908.98	175,154,283.79	317,890,376.21
(二) 其他债权投资	-	11,796,666,800.74	-	11,796,666,800.74
- 债券	-	11,796,666,800.74	-	11,796,666,800.74
(三) 其他权益工具投资	-	-	75,000,000.00	75,000,000.00
- 其他	-	-	75,000,000.00	75,000,000.00
(四) 衍生金融资产	1,079,375.00	-	-	1,079,375.00
- 场内期货期权	1,079,375.00	-	-	1,079,375.00
资产合计	2,025,755,840.83	19,765,016,745.95	1,662,590,587.30	23,453,363,174.08
(五) 交易性金融负债	288,080.70	1,218,217,502.45	4,707,950.59	1,223,213,533.74
(六) 衍生金融负债	1,501,480.20	163,666.07	-	1,665,146.27
- 利率互换	13,000.00	-	-	13,000.00
- 场外期权	-	163,666.07	-	163,666.07
- 场内期权	1,424,105.20	-	-	1,424,105.20
- 场内期货期权	64,375.00	-	-	64,375.00
负债合计	1,789,560.90	1,218,381,168.52	4,707,950.59	1,224,878,680.01

十二、公允价值的披露(续)

2、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续)

单位：人民币元

项目	2018年12月31日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	255,802,860.79	7,332,126,470.54	1,081,902,882.24	8,669,832,213.57
(1)交易性金融资产	255,802,860.79	7,332,126,470.54	1,053,703,035.02	8,641,632,366.35
- 债券	72,661,848.27	7,209,373,019.98	1,023,465,101.02	8,305,499,969.27
- 股票	68,886,812.26	109,938,050.56	30,237,934.00	209,062,796.82
- 基金	114,254,200.26	12,815,400.00	-	127,069,600.26
(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	-	-	28,199,847.22	28,199,847.22
- 权益工具	-	-	28,199,847.22	28,199,847.22
(二)可供出售金融资产	423,661,324.65	10,357,553,861.07	123,907,037.59	10,905,122,223.31
- 债券	34,081,580.00	10,017,969,580.00	10,000,000.00	10,062,051,160.00
- 股票	28,208,060.37	-	109,382,232.29	137,590,292.66
- 基金	361,371,684.28	93,602,196.87	-	454,973,881.15
- 其他	-	245,982,084.20	4,524,805.30	250,506,889.50
(三)衍生金融资产	3,694,840.50	-	-	3,694,840.50
资产合计	683,159,025.94	17,689,680,331.61	1,205,809,919.83	19,578,649,277.38
(四)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
(1)交易性金融负债	-	117,140,196.24	2,021,244.00	119,161,440.24
- 第三方在结构化主体中享有的权利	-	117,140,196.24	-	117,140,196.24
- 其他	-	-	2,021,244.00	2,021,244.00
负债合计	-	117,140,196.24	2,021,244.00	119,161,440.24

3、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场年末时点收盘价。

十二、公允价值的披露(续)

4、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

本集团

单位：人民币元

项目	2019年12月31日 公允价值	2018年12月31日 公允价值	估值技术	输入值
金融资产：				
- 债券	19,012,054,897.80	17,227,342,599.98	现金流量折现法	债券收益率
- 股票	72,471,891.61	109,938,050.56	最近成交价	做市报价
- 券商资管产品	256,161,047.56	2,582,084.20	投资标的市价组合法	投资标的市价
- 银行理财产品	285,000,000.00	243,400,000.00	投资标的市价组合法	投资标的市价
- 其他	139,328,908.98	106,417,596.87	投资标的市价组合法	投资标的市价
合计	19,765,016,745.95	17,689,680,331.61		
金融负债：				
交易性金融负债-第三方在结构化主体中享有的权益	712,127,834.23	117,140,196.24	投资标的市价组合法	投资标的市价
交易性金融负债-债券卖空	506,089,668.22	-	现金流量折现法	债券收益率
衍生金融负债-场外期权	163,666.07	-	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	1,218,381,168.52	117,140,196.24		

5、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

本集团

单位：人民币元

项目	2019年12月31日 公允价值	2018年12月31日 公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
金融资产：					
股票	148,284,444.23	74,316,814.00	市价折扣法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
股票	-	65,303,352.29	竞价转让价格	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
权益工具	-	7,908,891.55	协议转让价格	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
权益工具	91,775,941.43	-	上市公司比较法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
债券	949,807,740.10	1,033,465,101.02	现金流量折现法	违约损失率	违约损失率越高，公允价值越低
债券	207,519,755.87	-	近期投资价格法	最近交易价	最近交易价越高，公允价值越高
非上市股权投资	258,743.76	-	上市公司比较法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
非上市股权投资	117,488,658.37	-	近期投资价格法	最近交易价	最近交易价越高，公允价值越高
非上市股权投资	132,406,881.66	-	市价折扣法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	15,048,421.88	24,815,760.97	现金流量折现法	提前偿付率、违约损失率	提前偿付率越高，公允价值越低；违约损失率越高，公允价值越低
合计	1,662,590,587.30	1,205,809,919.83			
金融负债：					
交易性金融负债	145,518.39	-	上市公司比较法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
交易性金融负债	930,000.00	-	近期投资价格法	最近交易价	最近交易价越高，公允价值越高
交易性金融负债	2,673,676.98	-	市价折扣法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
交易性金融负债	958,755.22	2,021,244.00	现金流量折现法	非公开报价权益工具的估值、违约损失率	非公开报价权益工具的估值越高，公允价值越高；违约损失率越高，公允价值越低
合计	4,707,950.59	2,021,244.00			

十二、公允价值的披露(续)

6、持续第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值之间的调节信息

本集团

单位：人民币元

项目	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	其他权益工具投资	可供出售金融资产	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
2018年12月31日	-	1,081,902,882.24	-	123,907,037.59	-	2,021,244.00
加：会计政策变更	1,429,515,789.55	-1,081,902,882.24	75,000,000.00	-	2,021,244.00	-2,021,244.00
2019年1月1日	1,429,515,789.55	-	75,000,000.00	-	2,021,244.00	-
当期利得或损失总额	19,421,758.64		-		1,607,950.59	
- 计入损益	19,421,758.64		-		1,607,950.59	
- 计入其他综合收益	-		-		-	
购入	274,072,667.54		-		1,375,000.00	
发行	-		-		-	
出售	29,430,548.81		-		-	
结算	-		-		-	
转入第三层次	34,917,097.25		-		-	
转出第三层次	140,906,176.87		-		296,244.00	
2019年12月31日	1,587,590,587.30		75,000,000.00		4,707,950.59	
2019年12月31日持有的资产/负债中合计计入利润表中的损益	16,050,278.51		-		1,607,950.59	



十二、公允价值的披露(续)

7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，除以下项目外，本集团财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

单位：人民币元

项目	2019年12月31日			
	账面价值	公允价值	差异	公允价值
债权投资 - 利率债	13,213,330,291.22	12,870,718,431.99	-342,611,859.23	第二层次
债权投资 - 信用债	1,452,667,489.99	1,292,379,828.74	-160,287,661.25	第二层次
应付债券 - 公司债	2,034,755,433.05	2,007,381,883.62	-27,373,549.43	第二层次
应付债券 - 次级债	9,479,985,174.08	9,205,857,928.24	-274,127,245.84	第二层次

单位：人民币元

项目	2018年12月31日			
	账面价值	公允价值	差异	公允价值
持有至到期投资 - 利率债	13,272,052,520.47	13,146,553,825.94	-125,498,694.53	第二层次
持有至到期投资 - 信用债	2,599,907,118.26	2,373,465,747.22	-226,441,371.04	第二层次
应付债券 - 公司债	1,958,656,800.00	1,973,383,262.45	14,726,462.45	第二层次
应付债券 - 次级债	9,165,903,853.10	9,227,061,685.72	61,157,832.62	第二层次

注：债权投资、持有至到期投资的利率债主要为国家开发银行于银行间市场公开发行的金融债，信用债主要为交易所及银行间市场公开发行的企业债和公司债。

十三、承诺事项

1、资本承诺

本集团

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
至资产负债表日止，已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	24,876,676.51	27,059,316.06

本公司

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
至资产负债表日止，已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	24,876,676.51	27,059,316.06

十三、承诺事项(续)

2、经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团及本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

本集团

单位：人民币元

期限	2019年12月31日	2018年12月31日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	99,738,022.88	85,412,479.15
资产负债表日后第2年	65,836,803.26	54,709,335.56
资产负债表日后第3年	40,543,101.32	22,787,918.22
资产负债表日后第3年以上	23,859,272.12	24,653,802.99
合计	229,977,199.58	187,563,535.92

本公司

单位：人民币元

期限	2019年12月31日	2018年12月31日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	76,007,327.98	63,782,123.31
资产负债表日后第2年	58,428,651.60	38,080,347.33
资产负债表日后第3年	38,494,411.76	21,730,123.26
资产负债表日后3年以上	22,258,461.22	24,331,136.25
合计	195,188,852.56	147,923,730.15

截至资产负债表日止，本集团及本公司不存在需要披露的其他承诺事项。

#### 十四、其他重要事项

##### 1、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据划分经营分部。管理层定期评价经营分部，以决定向其分配资源。本集团在经营分部的基础上确定了6个报告分部，包括零售财富管理业务、企业金融服务业务、销售交易与投资业务、投资管理业务、信用业务、其他业务。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下：

- 零售财富管理业务主要为客户提供证券代理买卖、金融产品代销、投资顾问、主经纪商、期货经纪等业务。
- 企业金融服务业务包括股权融资、债券融资、财务顾问、新三板等业务。
- 销售交易与投资业务包括固定收益证券、股票、柜台市场的销售与交易业务。
- 投资管理业务包括为客户提供的资产管理、基金管理、股权投资、股权投资管理、股权投资顾问等业务。
- 信用业务主要为客户提供融资融券、股票质押式回购等业务。
- 其他业务包括投资研究、网络金融等业务。

分部会计政策与合并财务报表会计政策一致，分部间转移交易以实际交易价格为基础计算，分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

十四、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

单位：人民币元

项目	本年发生额							合计
	零售财富管理业务	企业金融服务业务	销售交易与投资业务	投资管理业务	信用业务	其他业务	抵销	
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	557,220,903.02	209,327,416.24	151,408,004.38	574,823,186.63	-	-85,674.51	-17,576,955.33	1,475,116,880.43
其他收入	202,739,083.52	1,751,861.61	800,594,633.81	361,501,072.45	264,308,996.56	613,099,019.58	-158,903,470.14	2,085,091,197.39
营业收入合计	759,959,986.54	211,079,277.85	952,002,638.19	936,324,259.08	264,308,996.56	613,013,345.07	-176,480,425.47	3,560,208,077.82
二、营业支出	680,010,970.73	183,006,498.84	352,437,465.00	465,953,926.82	384,397,776.68	824,223,153.64	-45,305,594.08	2,844,724,197.63
三、营业利润	79,949,015.81	28,072,779.01	599,565,173.19	470,370,332.26	-120,088,780.12	-211,209,808.57	-131,174,831.39	715,483,880.19
四、资产总额	12,231,403,715.58	103,906,477.40	26,454,594,420.36	2,924,094,436.95	5,103,079.27	26,688,492,123.69	-2,099,459,001.88	66,308,135,251.37
五、负债总额	12,032,218,552.13	82,855,760.91	24,983,793,458.17	378,119,164.08	95,170,310.52	13,792,536,210.18	432,608,606.88	51,797,302,062.87
六、补充信息：								
1.折旧和摊销费用	54,947,087.60	351,947.02	1,665,281.41	7,943,358.58	768,909.14	24,317,271.42	1,252,684.20	91,246,539.37
2.投资性房地产折旧	-	-	-	-	-	1,034,222.82	-	1,034,222.82
3.资本性支出	50,341,779.42	746,025.29	2,618,558.87	9,229,295.05	2,914,555.39	34,687,615.11	-	100,537,829.13
4.信用减值损失	4,034,196.50	-	69,010,118.57	88,756.42	357,266,792.79	41.27	531,800.63	430,931,706.18
5.其他资产减值损失	-	-	-	2,580,000.00	-	-	-	2,580,000.00

单位：人民币元

项目	上年发生额							合计
	零售财富管理业务	企业金融服务业务	销售交易与投资业务	投资管理业务	信用业务	其他业务	抵销	
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	534,968,135.03	186,649,101.91	79,244,009.17	411,715,267.83	-	-160,973.74	-11,773,994.50	1,200,641,545.70
其他收入	204,170,384.61	2,553,285.29	-18,139,935.14	154,576,966.07	294,853,172.86	299,787,531.86	-15,840,873.45	921,960,532.10
营业收入合计	739,138,519.64	189,202,387.20	61,104,074.03	566,292,233.90	294,853,172.86	299,626,558.12	-27,614,867.95	2,122,602,077.80
二、营业支出	676,697,357.55	160,808,661.09	172,655,971.73	401,602,355.65	110,320,434.24	472,594,691.06	-20,402,763.95	1,974,276,707.37
三、营业利润	62,441,162.09	28,393,726.11	-111,551,897.70	164,689,878.25	184,532,738.62	-172,968,132.94	-7,212,104.00	148,325,370.43
四、资产总额	9,024,907,052.52	98,763,746.86	25,510,847,761.98	2,215,196,752.57	143,550,289.28	28,257,030,069.83	-2,083,169,266.79	63,167,126,406.25
五、负债总额	8,853,770,411.12	77,902,392.10	24,709,587,109.54	205,152,426.07	5,065,548.30	15,239,181,594.91	34,567,857.64	49,125,227,339.68
六、补充信息：								
1.折旧和摊销费用	51,594,451.13	436,466.27	1,243,903.62	6,651,886.64	318,126.56	22,039,850.54	1,252,684.20	83,537,368.96
2.投资性房地产折旧	-	-	-	-	-	1,050,265.98	-	1,050,265.98
3.资本性支出	39,179,806.53	298,289.01	1,610,940.70	9,351,932.50	1,822,387.94	32,677,236.36	-	84,940,593.04
4.资产减值损失	-	-	29,019,130.69	54,789,590.21	83,886,445.84	6,681,159.03	-10,077,592.15	164,298,733.62

注：报告期内，业务分部中“销售交易业务”名称调整为“销售交易与投资业务”，同时，因本公司管理需要，按照资金使用占比在各业务经营分部之间分摊外部债务融资成本，并调整前期比较数据。

十四、其他重要事项(续)

2、 融资融券业务

(1) 融资业务情况

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
融出资金净值	5,341,021,020.05	3,911,408,358.16

本集团融出资金的情况，详见附注六、3。

(2) 融券业务情况

本集团

单位：人民币元

项目	2019年12月31日 公允价值	2018年12月31日 公允价值
融出证券	33,928,409.85	18,828,390.20
其中：可供出售金融资产		18,745,943.20
交易性金融资产	33,375,870.17	
转融通融入证券	552,539.68	82,447.00
转融通融入证券总额	756,800.00	635,200.00

(3) 融资融券业务担保物公允价值

本集团

单位：人民币元

担保物类别	2019年12月31日 公允价值	2018年12月31日 公允价值
股票	14,275,580,804.96	9,214,145,314.75
资金	812,626,628.78	618,141,418.92
基金	112,422,506.48	109,958,084.34
债券	544,158,495.89	252,136,335.57
合计	15,744,788,436.11	10,194,381,153.58

3、 债券借贷

本集团在银行间债券市场交易平台向银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

单位：人民币元

债务类别	2019年12月31日公 允价值	2018年12月31日公 允价值
国债	2,770,282,520.00	1,343,976,400.00

4、 社会责任支出

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
扶贫支出	917,529.93	338,990.00

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、 利润分配

本公司2020年3月26日董事会会议审议通过2019年度利润分配预案，以本公司现有总股本5,444,525,514股为基数，向公司全体股东每10股派发现金股利0.35元(含税)，不进行股票股利分配，共分配利润190,558,392.99元。上述股利分配预案尚待股东大会审议。

### 2、 配股

经中国证监会证监许可[2019]2565号文核准，本公司以2020年1月3日总股本4,215,541,972股为基数，向全体股东每10股配售3股。截至2020年1月14日(本次配股除权日)，实际向原股东配售发行人民币普通股1,228,983,542股。本次配股实施完成后，本公司注册资本由人民币4,215,541,972元变更为人民币5,444,525,514元，并于2020年3月在广西壮族自治区桂林市市场监督管理局办理了注册变更登记手续。

### 3、 期后债券出售

本公司结合市场研判，经研究决定，于2020年2月陆续出售了账面价值为人民币132.56亿元的债权投资。经评估，本公司认为原持有债权投资的业务模式发生了改变，由以收取合同现金流量为目标的业务模式变为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的业务模式。本公司于2020年3月1日将剩余账面价值为人民币14.22亿元债权投资重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在“其他债权投资”项目中列报。

### 4、 发行次级债

本公司于2019年8月14日取得深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2019年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2019]432号)，获准以非公开发行方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行不超过人民币50亿元人民币的次级债券。本公司于2020年3月23日发行国海证券股份有限公司2020年证券公司次级债券(第一期)，发行规模为人民币12亿元，票面利率为4.30%，期限为3年期。

### 5、 新型冠状病毒感染肺炎疫情的影响

自新型冠状病毒感染肺炎疫情(以下简称“新冠疫情”)于2020年1月爆发以来，对新冠疫情的防控工作正在全国范围内持续进行，本集团积极响应并贯彻落实国家对新冠疫情防控的各项要求。预计此次新冠疫情及防控措施将对本集团2020年的生产和经营造成一定的暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各项国家经济和行业调控政策的实施。本集团将继续密切关注新冠疫情发展情况和各项调控政策，积极应对其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。

\*\*\*财务报表结束\*\*\*

1、非经常性损益明细表

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置损益	-2,869,836.22	-1,041,775.19
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)	16,061,520.31	31,203,058.48
债务重组损益	1,220,290.52	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,246,523.64	2,070,432.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,894,760.43	-5,359,407.12
所得税影响数	-4,638,314.67	-6,718,077.16
少数股东权益影响额(税后)	-5,748,925.94	-8,183,296.93
合计	8,166,018.07	11,970,934.52

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、交易性金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、交易性金融负债、衍生金融工具、可供出售金融资产、其他债权投资和债权投资等取得的投资收益不作为非经常性损益项目,而界定为经常性损益项目,原因为:本集团作为证券经营机构,上述业务均属于本集团的正常经营业务。

本集团之子公司国海创新资本投资管理有限公司持有长期股权投资期间取得的投资收益以及处置长期股权投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目,而界定为经常性损益项目,原因为国海创新资本投资管理有限公司的经营范围主要包括股权投资,上述业务均属于正常经营业务。

具体项目如下:

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
投资收益	348,816,937.34	-368,191,889.32
公允价值变动收益	219,576,692.04	-87,553,001.09
合计	568,393,629.38	-455,744,890.41

## 2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是国海证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定编制。

单位：人民币元

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的 净利润	3.54	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	3.48	0.11	0.11

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。



3、本财务报表项目变动情况分析是国海证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的有关规定编制

序号	报表项目	2019年度 人民币	2018年度 人民币	变动幅度 (%)	变动原因说明
1	结算备付金	1,620,500,175.74	1,304,490,342.18	24.22	年末客户结算备付金增加。
2	融出资金	5,341,021,020.05	3,911,408,358.16	36.55	年末融出资金业务规模增加。
3	衍生金融资产	1,079,375.00	3,694,840.50	-70.79	年末期货公司期货期权形成的衍生金融资产减少。
4	存出保证金	1,701,638,916.42	1,088,145,136.46	56.38	年末期货公司交易保证金增加。
5	应收款项	118,231,355.90	173,676,803.33	-31.92	年末应收资产管理计划的管理费减少。
6	买入返售金融资产	7,052,109,397.06	9,902,847,917.67	-28.79	年末股票质押式回购业务规模和债券回购规模减少。
7	应收利息		709,218,363.45	不适用	根据财政部规定,自2019年1月1日起,调整列报口径。
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		8,669,832,213.57	不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
9	交易性金融资产	11,580,616,998.34		不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
10	债权投资	14,738,275,841.48		不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
11	可供出售金融资产		11,140,268,875.79	不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
12	其他债权投资	11,796,666,800.74		不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
13	其他权益工具投资	75,000,000.00		不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
14	持有至到期投资		15,921,265,315.46	不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
15	长期股权投资	239,264,124.17	161,577,952.35	48.08	本年子公司国海创新资本新增对外长期股权投资。
16	递延所得税资产	243,035,573.18	199,466,791.30	21.84	年末资产减值准备形成的递延所得税资产增加。
17	应付短期融资款	700,764,530.05	2,654,240,000.00	-73.60	年末短期收益凭证规模减少。
18	交易性金融负债	1,223,213,533.74		不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
19	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		119,161,440.24	不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
20	衍生金融负债	1,665,146.27	-	不适用	年末股票期权形成的衍生金融负债增加。
21	代理买卖证券款	11,639,809,673.65	8,725,023,456.47	33.41	年末客户资金存款增加。
22	应付职工薪酬	618,893,789.83	365,467,131.44	69.34	本年计提的应付职工薪酬增加。
23	应交税费	100,105,850.08	43,888,305.80	128.09	年末应交企业所得税增加。
24	应付款项	40,320,191.00	63,597,470.21	-36.60	年末期货公司应付居间业务报酬减少。
25	应付利息		523,783,508.20	不适用	根据财政部的规定,自2019年1月1日起,调整列报口径。
26	递延所得税负债	11,208,635.16	6,886,423.17	62.76	年末交易性金融资产公允价值变动形成的应纳税暂时性差异增加。
27	其他综合收益	51,544,275.08	3,427,401.71	1,403.89	新金融工具会计准则施行日的影响及其他债权投资公允价值变动增加。
28	未分配利润	1,342,945,636.93	1,095,014,071.61	22.64	本年归属于母公司股东的净利润增加。
29	利息净收入其中:利息收入	2,123,767,499.12	1,270,838,773.52	67.12	根据财政部规定,自2019年1月1日起,调整列报口径,债权投资和其他债权投资持有期间利息调整至本项目列报。
30	手续费及佣金净收入其中:投资银行业务手续费净收入	357,899,288.69	261,658,958.23	36.78	本年债券承销业务增加。
31	手续费及佣金净收入其中:资产管理业务手续费净收入	296,881,649.20	191,957,107.19	54.66	本年资产管理业务计提的管理费收入增加。
32	投资收益	760,118,899.50	1,245,956,723.78	-38.99	根据财政部规定,自2019年1月1日起,调整列报口径,债权投资和其他债权投资持有期间利息调整至利息收入项目列报。
33	投资收益其中:对联营企业和合营企业的投资收益	34,299,918.38	688,600.09	4,881.11	本年子公司对其联营企业的投资收益增加。
34	投资收益其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的投资收益	2,754,136.46	-	不适用	本年处置以摊余成本计量的金融资产产生的投资收益增加。
35	其他收益	22,100,479.43	34,879,046.74	-36.64	本年收到的政府补助减少。
36	公允价值变动收益	219,576,692.04	-87,553,001.09	不适用	本年交易性金融资产的公允价值变动损益增加。
37	其他业务收入	548,360,567.27	230,809,570.46	137.58	本年期货公司现货交易收入增加。
38	资产处置收益	-	-20,653.57	不适用	本年无处置非流动资产的利得。
39	资产减值损失		164,298,733.62	不适用	执行新金融工具会计准则的影响。
40	信用减值损失	430,931,706.18		不适用	按新金融工具会计准则的规定计提预期信用损失。
41	其他资产减值损失	2,580,000.00		不适用	本年计提长期资产的资产减值损失增加。
42	其他业务成本	541,002,635.26	223,009,653.98	142.59	本年期货公司现货交易成本增加。
43	营业外收入	6,242,315.01	3,616,389.88	72.61	本年期货公司收到期货交易场所活动费增加。
44	营业外支出	4,997,100.28	9,996,918.62	-50.01	本年支付其他营业外支出减少。

国海证券股份有限公司  
补充资料  
2019年12月31日止年度

3、 本财务报表项目变动情况分析是国海证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的有关规定编制(续)

序号	报表项目	2019年度 人民币	2018年度 人民币	变动幅度 (%)	变动原因说明
45	所得税费用	172,845,438.68	30,075,160.41	474.71	本年利润总额增加导致所得税费用增加。
46	归属于母公司股东的净利润	487,716,781.47	73,142,828.57	566.80	本年净利润增加。
47	少数股东损益	56,166,874.77	38,726,852.71	45.03	本年净利润增加。
48	归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	30,845,398.40	-2,309,543.79	不适用	本年其他债权投资公允价值变动增加。
49	归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-10,406,041.90	不适用	因执行新金融工具会计准则，相关金融资产重分类，本年归属于少数股东的其他综合收益的税后净额无。
50	归属于母公司所有者的综合收益总额	518,562,179.87	70,833,284.78	632.09	本年净利润增加。
51	归属于少数股东的综合收益总额	56,166,874.77	28,320,810.81	98.32	本年净利润增加。