

# 国海证券股份有限公司

证券代码：000750

## 2020 年年度报告



## 重要提示

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

本报告经公司第九届董事会第四次会议审议通过。9名董事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性和准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

公司董事长何春梅女士、主管会计工作负责人谭志华先生及会计机构负责人梁江波先生声明：保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司 2020 年年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司 2020 年度利润分配预案为：以公司现有总股本 5,444,525,514 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），不进行股票股利分配，共分配利润 653,343,061.68 元，剩余未分配利润 545,625,247.80 元转入下一年度；2020 年度公司不进行资本公积转增股本。

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

## 目 录

第一节	释义和重大风险提示.....	1
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	25
第四节	经营情况讨论与分析.....	33
第五节	重要事项.....	33
第六节	股份变动及股东情况.....	114
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	121
第八节	公司治理.....	139
第九节	公司债券相关情况.....	171
第十节	财务报告.....	176
第十一节	备查文件目录.....	293

## 第一节 释义和重大风险提示

在本报告中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
公司	指	国海证券股份有限公司
本报告	指	国海证券股份有限公司 2020 年年度报告
报告期内	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
报告期末	指	2020 年 12 月 31 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
净资本	指	根据证券公司业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标
国海富兰克林、基金子公司	指	国海富兰克林基金管理有限公司
国海良时期货、期货子公司	指	国海良时期货有限公司
国海创新资本、私募基金子公司	指	国海创新资本投资管理有限公司
国海投资、另类投资子公司	指	国海证券投资有限公司
广西投资集团	指	广西投资集团有限公司
中恒集团	指	广西梧州中恒集团股份有限公司
广投金控	指	广西投资集团金融控股有限公司
广西金投	指	广西金融投资集团有限公司
融桂集团	指	广西融桂物流集团有限公司（原名广西荣桂物流集团有限公司）
桂东电力	指	广西桂东电力股份有限公司
广西永盛	指	广西永盛石油化工有限公司（原名钦州永盛石油化工有限公司）
株洲国投	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司
桂林集琦	指	桂林集琦药业股份有限公司

德勤华永会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《国海证券股份有限公司章程》
重大资产重组	指	经中国证监会《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号）核准，桂林集琦以2008年9月30日经审计的全部资产（含负债）与索美公司和广西索芙特科技股份有限公司所持国海证券有限责任公司全部股权（约9.79%）及部分现金（128,344,594.93元）置换；同时桂林集琦新增501,723,229股股份支付给国海证券有限责任公司除索美公司和广西索芙特科技股份有限公司之外的其余股东，以换取国海证券有限责任公司其余90.21%股东权益，国海证券有限责任公司予以注销之行为

## 重大风险提示

公司经营中面临的风险主要有市场风险、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，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

敬请投资者认真阅读本年度报告第四节“经营情况讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

#### (一) 公司信息

股票简称	国海证券	股票代码	000750
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国海证券股份有限公司		
公司的中文简称	国海证券		
公司的外文名称	SEALAND SECURITIES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	SEALAND SECURITIES		
公司的法定代表人	何春梅		
公司的总裁	卢凯		
注册地址	广西桂林市辅星路 13 号		
注册地址的邮政编码	541004		
办公地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦		
办公地址的邮政编码	530028		
公司网址	www.ghzq.com.cn		
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn		
公司注册资本	5,444,525,514.00 元		
公司净资产	14,963,897,268.94 元		

#### (二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	覃力	李素兰
联系地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼	

电话	0771-5539038	0771-5532512
传真	0771-5530903	0771-5530903
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn	dshbgs@ghzq.com.cn

### （三）信息披露及年度报告备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》、巨潮资讯网
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
年度报告备置地点	广西南宁市滨湖路46号国海大厦附楼四楼公司董事会办公室

### （四）注册变更情况

统一社会信用代码	91450300198230687E
公司上市以来主营业务的变化情况	根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》（证监会公告〔2012〕31号）和《2020年4季度上市公司行业分类结果》规定的分类，公司所属行业为金融业下属资本市场服务业。自2011年8月9日上市以来，公司主营业务未发生变化。
公司上市以来历次控股股东的变更情况	2019年7月，经中国证监会核准，广西投资集团成为公司实际控制人，具体情况详见公司于2019年7月16日登载在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《国海证券股份有限公司关于公司实际控制人变更申请获得中国证监会核准的公告》。

**（五）公司经营范围：**证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；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。

**公司各单项业务资格：**证券业务外汇经营资格、网上证券委托业务资格、全国银行间同业拆借市场成员资格、国债承销业务资格、中国证券登记结算有限责任公司参与人资格、增值电信业务资格、军工涉密业务咨询服务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商业务资

格、保险兼业代理业务资格、代理证券质押登记业务资格、约定购回式证券交易业务资格、股票质押式回购交易资格、私募基金综合托管资格、港股通资格、期权结算业务资格、客户资金消费支付服务资格、上海证券交易所股票期权交易参与者资格、互联网证券业务试点资格、受托保险业务资格、银行间债券市场尝试做市业务权限、上海证券交易所股票期权自营交易权限、深港通下港股通业务交易权限、上海票据交易所中国票据交易系统接入权限、上海票据交易所中国票据交易系统资管接入权限、深圳证券交易所股票期权业务交易权限等。

## （六）公司历史沿革

国海证券股份有限公司的前身是国海证券有限责任公司。国海证券股份有限公司是国海证券有限责任公司借壳桂林集琦药业股份有限公司上市，桂林集琦依法承继国海证券有限责任公司（含分支机构）的全部资产、人员及各项业务资格后更名而来。

国海证券有限责任公司的前身广西证券公司于1988年10月经中国人民银行总行批准成立，是经营证券业务的专业机构。2001年10月，公司经中国证监会核准增资扩股并更名为国海证券有限责任公司，注册资本800,000,000元。

2011年6月24日，经中国证监会核准，桂林集琦施行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后，更名为国海证券股份有限公司，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续，公司注册资本变更为716,780,629元。

2012年5月9日，公司召开2011年年度股东大会，审议通过了《关于审议公司2011年度利润分配及资本公积转增股本预案的议

案》，同意以公司 2011 年 12 月 31 日总股本 716,780,629 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 13 股，以资本公积每 10 股转增 2 股，并派发现金股利 1.5 元（含税）。2012 年 9 月 6 日，经中国证监会核准，公司注册资本由 716,780,629 元变更为 1,791,951,572 元，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2013 年 11 月，经中国证监会核准，公司以 2013 年 11 月 15 日总股本 1,791,951,572 股为基数，向全体股东每 10 股配售 3 股，截至 2013 年 11 月 26 日（本次配股除权日），实际向原股东配售发行人民币普通股 518,409,743 股。本次配股实施完成后，公司注册资本由 1,791,951,572 元变更为 2,310,361,315 元，并于 2014 年 1 月在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2015 年 7 月，经中国证监会核准，公司非公开发行人民币普通股 500,000,000 股。本次非公开发行股票实施完成后，公司注册资本由 2,310,361,315 元变更为 2,810,361,315 元，并于 2015 年 10 月在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

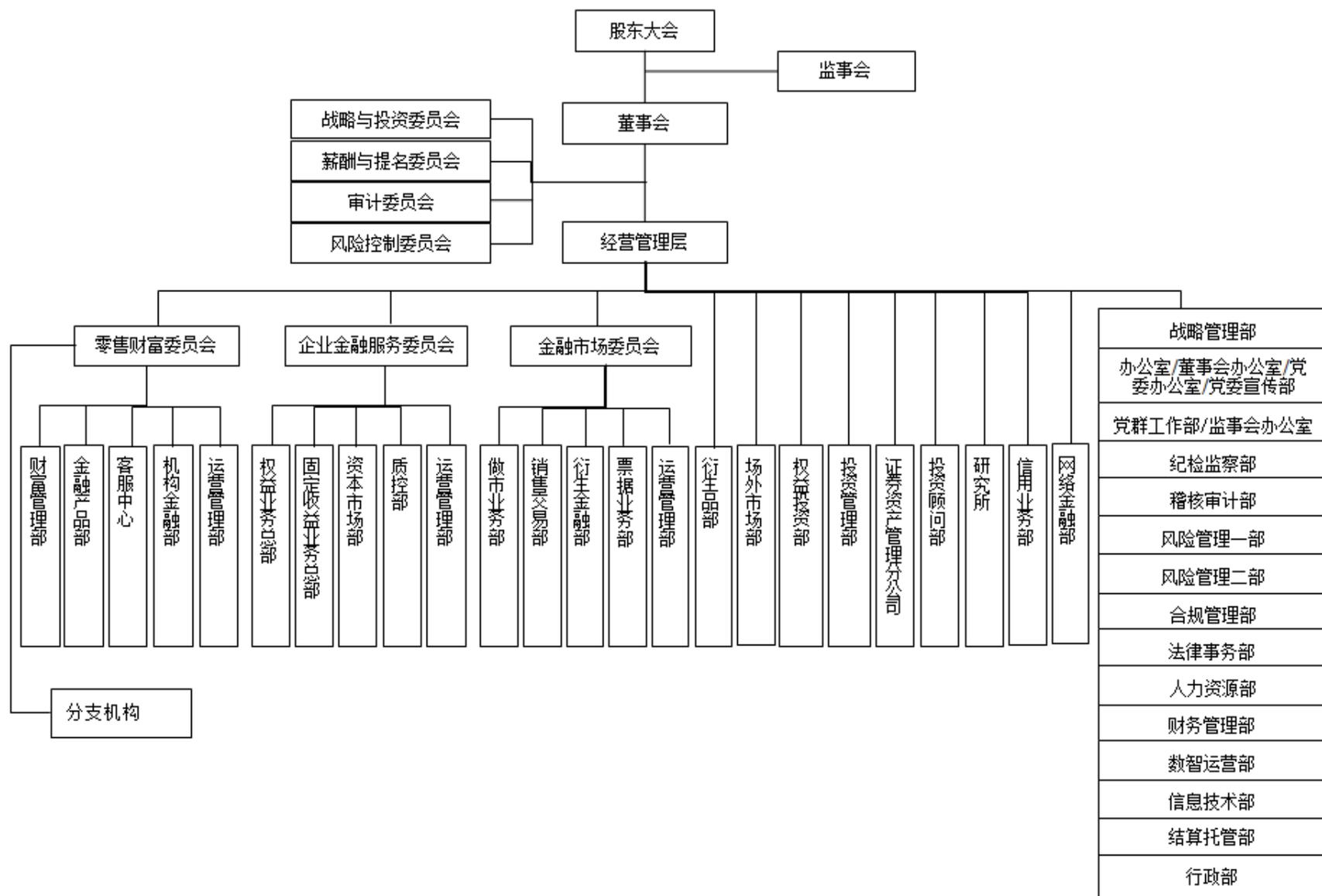
2016 年 4 月，公司召开 2015 年年度股东大会，审议通过了《关于审议公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，同意以公司截至 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 2 股，以资本公积每 10 股转增 3 股，并派发现金股利 1.00 元（含税）。本次利润分配及资本公积转增股本方案实施完成后，公司注册资本由 2,810,361,315 元变更为 4,215,541,972 元，并于 2016 年 6 月在广西壮族自治区桂林市工商

行政管理局办理了注册变更登记手续。

2020 年 1 月，经中国证监会核准，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，公司注册资本由 4,215,541,972 元变更为 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。

## （七）公司组织机构情况

### 1. 组织机构图



## 2. 分公司情况

序号	分公司名称	地址	设立日期	负责人	联系电话
1	国海证券股份有限公司北京分公司	北京市海淀区西直门外大街168号主楼15层1509室	2009年6月17日	高菲	010-88576898
2	国海证券股份有限公司上海分公司	上海市黄浦区福佑路8号1202室	2009年6月22日	张璟	021-63906118
3	国海证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区香蜜湖街道竹子林四路紫竹七道18号教育科技大厦25层、26层	2009年6月18日	燕文波	0755-83711597
4	国海证券股份有限公司证券资产管理分公司	广东省深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号教育科技大厦24层	2009年6月18日	卢凯	0755-83704223
5	国海证券股份有限公司深圳第二分公司	广东省深圳市宝安区新安街道新湖路壹方商业中心三期B塔28楼	2013年3月14日	罗小辉	0755-83241626
6	国海证券股份有限公司山东分公司	山东省济南市市中区英雄山路129号1号楼2901室、2902室和2906室	2015年2月25日	周旭	0531-66568121
7	国海证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市下城区河东路91号	2015年3月2日	胡玉林	0571-86839037
8	国海证券股份有限公司武汉分公司	武昌区中北路与东沙大道交汇处武汉中央文化区K1地块一期一区K1-2幢10层4号	2015年3月25日	莫仁	027-87460061
9	国海证券股份有限公司新疆分公司	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区(头屯河区)云台山街499号盛达广场1308室、1309室	2015年11月17日	王鹏	0991-6780123
10	国海证券股份有限公司安徽分公司	合肥市政务区白天鹅国际商务中心A座20楼2006室	2016年12月29日	宋峰	0551-68112988
11	国海证券股份有限公司陕西第一分公司	陕西省西安市高新区科技路33号高新国际商务中心数码大厦904号、604号	2011年3月10日	师翔	029-89386027
12	国海证券股份有限公司桂林分公司	广西桂林市叠彩区中山中路46号	1995年6月20日	欧阳忠	0773-2800491
13	国海证券股份有限公司福建分公司	福建省福州市鼓楼区鼓东街道营迹69号恒力创富中心西塔楼第17层第17、18、19号房	2017年4月24日	郑东国	0591-87880536
14	国海证券股份有限公司北京第一分公司	北京市朝阳区和平街11区38号楼	1997年7月8日	徐庆勇	010-64211802
15	国海证券股份有限公司云南分公司	云南省昆明市西山区前兴路西山万达广场8栋43层4312、4301室	2010年9月16日	杨家宏	0871-63198935

16	国海证券股份有限公司南京分公司	南京市秦淮区洪武路 261 号联金大厦 103 室	2020 年 1 月 8 日	吴晓锋	025-89673377
17	国海证券股份有限公司广东分公司	广东省广州市天河区华就路 12 号 1101、1105-1109 房	2006 年 4 月 7 日	徐毅斌	020-85502497
18	国海证券股份有限公司重庆分公司	重庆市江北区建新西路 19 号 3-4、3-5	2011 年 2 月 17 日	王毅	023-88191999
19	国海证券股份有限公司山西分公司	太原市小店区晋阳街 89 号君威国际金融中心 A 座 13 层 1301B 号	2011 年 2 月 16 日	赵云睿	0351-7829806
20	国海证券股份有限公司湖南分公司	湖南省长沙市雨花区韶山中路 1 号潇影大厦 1805 室 (410004)	2010 年 12 月 27 日	田跃明	0731-88092138
21	国海证券股份有限公司贵州分公司	贵州省贵阳市云岩区河西一路 1 号国贸置业大厦七层	2011 年 2 月 17 日	蔡晖	0851-82216006
22	国海证券股份有限公司四川分公司	中国 (四川) 自由贸易试验区成都高新区天仁路 388 号 1 栋 4 单元 8 层 3、4 号	2004 年 12 月 14 日	吴贵勇	028-85141525
23	国海证券股份有限公司河南分公司	河南自贸试验区郑州片区 (郑东) 商务外环路 13 号 25 层	2010 年 3 月 24 日	谢军	0371-69316633

注: 1. 公司于 2017 年 4 月 13 日设立桂林分公司, 2019 年 12 月 27 日, 公司召开第八届董事会第二十五次会议, 对部分分支机构进行整合, 撤销原桂林分公司, 并将桂林中山中路证券营业部新更名为分公司, 按照桂林市工商局登记核准情况, 新设分公司仍被核准命名为桂林分公司, 分公司的注册时间与原桂林中山中路证券营业部注册时间一致。

2. 2019 年 12 月 27 日, 公司召开第八届董事会第二十五次会议, 对部分分支机构进行整合, 撤销原北京第二分公司, 并将北京和平街证券营业部新更名为北京第一分公司, 按照北京市朝阳区工商局登记核准情况, 北京第一分公司的注册时间与原北京和平街证券营业部注册时间一致。

3. 2019 年 12 月 27 日, 公司召开第八届董事会第二十五次会议, 对部分分支机构进行整合, 撤销原陕西分公司, 并将西安科技路证券营业部新更名为陕西第一分公司, 按照西安市工商局登记核准情况, 陕西第一分公司的注册时间与原西安科技路证券营业部注册时间一致。

4. 2020 年 10 月 15 日, 公司召开第八届董事会第三十六次会议, 同意郑州商务外环路证券营业部、长沙韶山中路证券营业部、贵阳河西路证券营业部、太原晋阳街证券营业部、重庆建新西路证券营业部、广州华就路证券营业部、成都天仁路证券营业部分别更名为河南分公司、湖南分公司、贵州分公司、山西分公司、重庆分公司、广东分公司、四川分公司, 按照相关工商局登记核准情况, 上述分公司的注册时间与原营业部注册时间一致。

### 3. 子公司情况

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
国海富兰克林基金管理 有限公司	广西南宁市西乡塘区总部路 1 号中国 - 东盟科技企业孵化基地一期 A-13 栋三层 306 号房	2004 年 11 月 15 日	22,000 万元	51%	吴显玲	021-38555666
国海良时期 货有限公司	杭州市河东路 91 号	1996 年 5 月 22 日	50,000 万元	83.84%	张伟明	0571-85330630

国海创新资本投资管理 有限公司	南宁市高新区高新 四路9号和泰科技园 综合楼108号	2012年1月 8日	200,000万元	100%	刘峻	0755-83703647
国海证券投资 有限公司	深圳市福田区香蜜 湖街道竹林社区紫 竹七道26号教育科 技大厦28层	2020年4月 24日	100,000万元	100%	兰海航	010-88576899

#### 4. 证券营业部数量和分布情况

截至2020年12月31日，公司共拥有97家证券营业部，具体分布情况如下：

序号	区域	营业部名称	地址	负责人	电话
1	北京	国海证券股份有限公司北京 中关村大街证券营业部	北京市海淀区中关村大街11号9层 955	吴琦	010-61460370
2		国海证券股份有限公司北京 新华西街证券营业部	北京市通州区新华西街58号院2号 楼24层2415	刘秋丽	010-69559298
3	上海	国海证券股份有限公司上海 虹口区四川北路证券营业部	上海市四川北路1500号，上海投资 组合中心大厦二楼	杨晨	021-56973419
4		国海证券股份有限公司上海 世纪大道证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区世纪 大道787号502室	徐富强	021-50185580
5		国海证券股份有限公司上海 国定东路证券营业部	上海市杨浦区国定东路297号金储 广场6楼	李高远	021-55232600
6		国海证券股份有限公司上海 奉贤区望园南路证券营业部	上海市奉贤区南桥镇望园南路1518 弄8号1023、1025、1026室	毛晨诚	021-60796901
7	江苏	国海证券股份有限公司苏州 华池街证券营业部	中国（江苏）自由贸易试验区苏州 片区苏州工业园区时代广场23栋 414室	王一峰	0512-68236390
8		国海证券股份有限公司无锡 人民东路证券营业部	江苏省无锡市崇安区人民东路 579-21号	陈蔚	0510-81080188
9		国海证券股份有限公司常州 通江中路证券营业部	常州市新北区通江中路府西花园 6-103	王晓斌	0519-85186161
10	浙江	国海证券股份有限公司台州 市府大道证券营业部	台州市椒江区景和名苑酒店601室 -09、11号	崔翔征	0576-88679880
11		国海证券股份有限公司温州 江滨西路证券营业部	浙江省温州市鹿城区江滨西路158 号西首	李峰	0577-88899961
12		国海证券股份有限公司金华 八一南街证券营业部	浙江省金华市婺城区八一南街29、 31号	傅振兴	0579-83906666
13		国海证券股份有限公司嘉兴 梅湾街证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区梅湾商务中心 9幢103J-1	曹群	0573-83970183
14		国海证券股份有限公司湖州 人民路证券营业部	浙江省湖州市吴兴区人民路398号 19幢1楼6-8室	冯学国	0572-2600067
15		国海证券股份有限公司宁波 宁穿路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区宁穿路1671、 1673、1675号1-2	俞维颖	0574-87636327
16		国海证券股份有限公司绍兴 人民东路证券营业部	浙江省绍兴市越城区人民东路2号 嘉禾商务楼14层B区1601室	王月锋	0575-85500885
17	广东	国海证券股份有限公司深圳 深南大道证券营业部	深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 博园商务大厦10楼	王镭	0755-83159152

18		国海证券股份有限公司深圳宝安裕安路证券营业部	深圳市宝安区裕安路尚都花园 2 栋 2 楼	张伟玲	0755-29665859
19		国海证券股份有限公司深圳新区大道证券营业部	深圳市龙华区民治街道新区大道与中梅路交汇处安宏基天曜广场 1 栋 A 座 14 层 A 号	朱昆文	0755-86961017
20		国海证券股份有限公司深圳中心路证券营业部	深圳市南山区蛇口街道中心路曦湾华府 C18-19	周云广	0755-21613799
21		国海证券股份有限公司深圳海德三道证券营业部	深圳市南山区海德三道 126 卓越后海金融中心 1102 单元	钟文韬	0755-88376032
22		国海证券股份有限公司深圳建安一路证券营业部	深圳市宝安区新安街道建安一路华盛盛荟名庭 2 号 271-273	陈鹏	0755-28007863
23		国海证券股份有限公司深圳福中三路证券营业部	深圳市福田区莲花街道福中社区福中三路 1006 号诺德金融中心 6A	吴斯玲	0755-86956510
24		国海证券股份有限公司广州开创大道证券营业部	广州高新技术产业开发区开创大道 2707 号 2107 房	蔡纪纯	020-89855370
25		国海证券股份有限公司广州粤垦路证券营业部	广东省广州市天河区粤垦路 68 号 901(部位:自编-02 房)。	李顺威	020-89280593
26		国海证券股份有限公司湛江开发区乐山路证券营业部	湛江市开发区乐山路 23 号恒兴大厦 2118 房	梁超	0759-3389793
27		国海证券股份有限公司珠海景山路证券营业部	珠海市香洲区吉大景山路 177 号珠宾花园商业 20 栋 19 号商铺	萧雁	0756-3328136
28	四川	国海证券股份有限公司成都武阳大道证券营业部	成都市武侯区武阳大道一段 308 号领秀别墅大门商务楼 1、2 楼	李欣蔚	028-86697401
29		国海证券股份有限公司绵阳滨江路证券营业部	四川省绵阳市涪城区剑南路西段 8 号 4 幢 102	谢玉锋	0816-2812512
30	福建	国海证券股份有限公司福州五四路证券营业部	福州市鼓楼区五四路 173 号华福宾馆综合楼五层	林建来	0591-87877000
31		国海证券股份有限公司福州高新区旗山大道证券营业部	福建省福州高新区海西园创新园二期 20 号楼 3 层南面	陈苑	0591-22789729
32		国海证券股份有限公司漳州九龙大道证券营业部	福建省漳州市龙文区九龙大道 1016 号漳州碧湖万达广场 12 地块 8 幢 203 号	郭大勇	0591-87880250
33	云南	国海证券股份有限公司昆明前兴路证券营业部	云南省昆明市西山区前兴路润城二区商业 C-201 号	向阳辰	0871-64567537
34		国海证券股份有限公司玉溪秀山路证券营业部	云南省玉溪市高新区秀山路 19 号	普通	0877-2663427
35	湖南	国海证券股份有限公司株洲庐山路证券营业部	湖南省株洲市天元区庐山路 136 号庐山春天 6 栋 204-1 号商铺	刘思敏	0731-88092188
36	山东	国海证券股份有限公司济南历山路证券营业部	济南市历下区历山路 173 号历山名郡 C3 楼 309 室	袁哲	0531--66568111
37		国海证券股份有限公司济宁邹城市兴石街证券营业部	山东省济宁邹城市兴石街 11 号	何力	0537-5411888
38		国海证券股份有限公司威海世昌大道证券营业部	山东威海高区世昌大道-99 号-302 室	唐树里	0631-3660077
39		国海证券股份有限公司德州天衢东路证券营业部	山东省德州市经济技术开发区长河街道办事处天衢东路 1161 号绿城百合花园商务办公楼 1 层 101 号	刘莎	0534-2103111
40		国海证券股份有限公司泰安擂鼓石大街证券营业部	泰安市泰山区龙潭路以东泰山御园 2 号楼 108 户	马强	0538-5018799
41		国海证券股份有限公司青岛珠海路证券营业部	山东省青岛市市南区燕儿岛路 7 号珠海路 7-10 号	杨乾	0532-55522211

42		国海证券股份有限公司东营府前大街证券营业部	山东省东营市东营区府前大街 55 号 4 号楼 1705、1706 室	徐爱芹	0546-7763158
43	陕西	国海证券股份有限公司西安凤城九路证券营业部	西安市经济技术开发区凤城九路白桦林居 38 幢 3 单元 30302 室	许佩佩	029-86109291
44		国海证券股份有限公司宝鸡高新大道证券营业部	陕西省宝鸡市高新开发区高新大道 63 号院 2 幢 1 座 13 层 03 号	张智炜	0917-3522320
45		国海证券股份有限公司榆林长城路证券营业部	陕西省榆林市榆阳区长城南路翰庭大厦 11 楼 1103 室	康亚萍	0912-3442779
46	湖北	国海证券股份有限公司武汉中北路证券营业部	武汉市武昌区中北路与东沙大道交汇处武汉中央文化区 K1 地块一期一区第 K1-2 幢 10 层 3 号	李新	027-87313598
47	南宁	国海证券股份有限公司南宁双拥路证券营业部	南宁市青秀区双拥路 38 号广西新谊金融投资大厦第 5 层	唐见国	0771-2266788
48		国海证券股份有限公司南宁新民路证券营业部	广西南宁市新民路 4 号华星时代广场地上第五层西面	杨雯娟	0771-2267110
49		国海证券股份有限公司南宁友爱路证券营业部	广西南宁市友爱南路 42 号	岳利军	0771-3119600
50		国海证券股份有限公司南宁凤凰岭路证券营业部	南宁市青秀区凤凰岭路 16 号荣和大地·公园大道 1 号楼三层	伍峰	0771-2419271
51		国海证券股份有限公司南宁东葛路证券营业部	广西南宁市东葛路 86 号皓月大厦 6 楼	陶剑林	0771-5882827
52		国海证券股份有限公司南宁滨湖路证券营业部	广西南宁市滨湖路 46 号	王波	0771-5590453
53		国海证券股份有限公司南宁西江路证券营业部	广西南宁市江南区西江路 2 号平西村委综合楼六层	崔翔	0771-2393002
54		国海证券股份有限公司南宁金湖路证券营业部	广西南宁市青秀区金湖路 26-1 号东方国际商务港 B 座四楼	冼红娟	0771-5587191
55		国海证券股份有限公司南宁仙葫大道证券营业部	广西南宁市青秀区仙葫大道西 335 号金质仙葫住宅小区 2 号楼 3 号楼 4 号楼商铺 A215A216	黄卫红	0771-5383560
56		国海证券股份有限公司南宁横县茉莉花大道证券营业部	广西南宁横县横州镇茉莉花大道龙池新城龙翔苑 2 栋 1 层 12、13、14 商铺	蒙叶颖	0771-7082129
57		国海证券股份有限公司南宁香山大道证券营业部	南宁市武鸣区香山大道聚宝城 A 区 5 号楼 8 号一楼	吴欣	0771-6395828
58		国海证券股份有限公司南宁宾阳县财政路证券营业部	广西宾阳县宾州镇财政路都市花园鸿福楼二层 18 号商铺	吴金有	0771-8243151
59		国海证券股份有限公司南宁鲁班路证券营业部	广西南宁市西乡塘区鲁班路 93 号翰林华府 01 栋商业 06 号	杜兵	0771-3923935
60		国海证券股份有限公司南宁合作路证券营业部	广西南宁市青秀区合作路 6 号五洲国际 E 栋 306 号、307 号	蒋毅	0771-5571886
61		国海证券股份有限公司南宁白沙大道证券营业部	南宁市白沙大道 109 号龙光普罗旺斯波尔多庄园 1 号商业楼 205 商铺	卢甲龙	0771-4300082
62	崇左	国海证券股份有限公司崇左友谊大道证券营业部	崇左市友谊大道中段西侧（东源名城）4 栋 06 号房 1-2 层商铺	崔喆	0771-7823401
63		国海证券股份有限公司崇左凭祥市北环路证券营业部	广西凭祥市北环路 112 号中行凭祥支行营业大楼二楼	欧鲁飞	0771-8533870
64	百色	国海证券股份有限公司百色中山二路证券营业部	广西百色市中山二路 23 号中银大厦主楼第 6 层、副楼第 3 层	辛明	0776-2858800
65		国海证券股份有限公司百色平果市教育路证券营业部	广西平果市马头镇教育路 538 号君临天下大楼二层	余毅	0776-5882803

66		国海证券股份有限公司百色田东县东顺路证券营业部	田东县平马镇东顺路幸福广场 2#楼 F102、213-2 号商铺	潘良缘	0776-5219968
67	河池	国海证券股份有限公司河池西环路证券营业部	广西河池市金城江区西环路 396 号	许晖	0778-2108771
68		国海证券股份有限公司河池宜州区中山大道证券营业部	广西河池宜州区庆远镇中山大道 3 号	梁宇	0778-3225804
69	来宾	国海证券股份有限公司来宾桂中大道证券营业部	来宾市桂中大道东 398 号东方华府 4 号楼 2 楼	王凯	0772-6653566
70	柳州	国海证券股份有限公司柳州驾鹤路证券营业部	广西柳州市驾鹤路 93 号 (江南新天地一层)	刘宏颖	0772-3866020
71		国海证券股份有限公司柳州北站路证券营业部	广西柳州市北站路 14 号	蒋红球	0772-2831068
72		国海证券股份有限公司柳州晨华路证券营业部	广西柳州市晨华路 9 号	黄河琳	0772-3807771
73	桂林	国海证券股份有限公司桂林辅星路证券营业部	广西桂林市辅星路 13 号甲天下旅游休闲中心 2 号楼 4 楼	齐卫	0773-2678175
74		国海证券股份有限公司桂林荔浦市荔柳路证券营业部	广西荔浦市荔城镇荔柳路 37 号	邓冬林	0773-7222811
75		国海证券股份有限公司桂林兴安县三台路证券营业部	广西桂林市兴安县三台路 37 号中国工商银行兴安支行三楼、四楼	李怡	0773-6217191
76		国海证券股份有限公司桂林临桂区人民路证券营业部	广西桂林市临桂区临桂镇人民路 53 号	冯慧琳	0773-5581538
77		国海证券股份有限公司桂林全州县中心北路证券营业部	广西桂林市全州县全州镇中心北路 1 号三楼	曾庆宇	0773-4829866
78		国海证券股份有限公司桂林阳朔县蟠桃路证券营业部	广西桂林市阳朔县蟠桃路 13 号 工行阳朔支行四层	胡军	0773-8885299
79	梧州	国海证券股份有限公司梧州奥奇丽路证券营业部	广西梧州市奥奇丽路 8 号恒祥花苑 27、28 号楼 2 楼	林潜	0774-3886680
80		国海证券股份有限公司梧州大学路证券营业部	广西梧州市大学路 36-1 号 7 号楼 15 层、8 号楼 1 层 195 号商铺	陆明	0774-2811019
81		国海证券股份有限公司梧州岑溪市义洲大道证券营业部	广西岑溪市义洲大道 70 号 1 号办公楼 1 楼	莫方嘉	0774-8210528
82		国海证券股份有限公司梧州藤县藤州大道证券营业部	广西梧州藤县藤州大道 150 号	李庆	0774-7281608
83	贺州	国海证券股份有限公司贺州建设中路证券营业部	广西贺州市建设中路 7 号 (市民政局综合楼二楼)	王朝平	0774-5270907
84	玉林	国海证券股份有限公司玉林人民东路证券营业部	广西玉林市人民东路 107 号	钟广冰	0775-2696628
85		国海证券股份有限公司玉林新民路证券营业部	广西玉林市玉州区新民路 411、413 号 1-2 楼	禩勇	0775-2660278
86		国海证券股份有限公司玉林北流市永丰路证券营业部	广西北流市永丰路 200 号	潘邦利	0775-6334942
87		国海证券股份有限公司玉林容县兴容街证券营业部	广西容县容州镇兴容街 108 号 (中国银行容县支行办公大楼二楼)	林东华	0775-5339680
88		国海证券股份有限公司玉林陆川县公园路证券营业部	广西陆川县温泉镇公园路 123 号	邹剑兰	0775-7275106
89	贵港	国海证券股份有限公司贵港中山路证券营业部	广西贵港市中山路北路 1 号吉田大厦三楼	汤鸣	0775-4553088
90		国海证券股份有限公司贵港平南县朝阳路证券营业部	广西壮族自治区平南县平南街道朝阳路 668 号	潘洪涛	0775-7832200
91		国海证券股份有限公司贵港桂平市浔州路证券营业部	广西桂平市浔州路福桂三千城 B 区二楼	刘坚	0775-3389106

92	北海	国海证券股份有限公司北海 北海大道证券营业部	广西北海市北海大道 201 号华美财 富广场 4 楼	叶长东	0779-6801998
93		国海证券股份有限公司北海 合浦县延安路证券营业部	广西北海市合浦县廉州镇延安路 63 号	翁静	0779-7211703
94	钦州	国海证券股份有限公司钦州 扬帆北大道证券营业部	钦州市扬帆北大道 35 号开投大厦	黄永祥	0777-2850778
95		国海证券股份有限公司钦州 灵山县江南路证券营业部	灵山县三海街道江南路 251 号五楼	曾喜锋	0777-6886000
96	防城港	国海证券股份有限公司防城 港迎宾街证券营业部	防城港港口区迎宾街 12 号 2 到 3 楼	李刚	0770-2821018
97		国海证券股份有限公司防城 港东兴市北仑大道证券营业 部	广西防城港东兴市北仑大道 533 号 10 号楼 2 层	孙永坚	0770-7651298

### 5. 其他分支机构数量与分布情况

报告期内，除上述分公司、营业部外，公司无其他分支机构。

## （八）其他有关资料

### 1. 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广东省广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大 厦 26 楼
签字会计师姓名	洪锐明、吴迪

### 2. 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	国泰君安证券股份有限公司
保荐机构办公地址	上海市南京西路 768 号国泰君安大厦
保荐代表人姓名	谢良宁、刘启群
持续督导期间	2020 年 1 月 14 日至 2021 年 12 月 31 日

注：2021 年 1 月 29 日，公司聘请中信证券股份有限公司（以下简称中信证券）担任公司非公开发行股票项目的保荐机构。按照公司此前与国泰君安证券股份有限公司（以下简称国泰君安）签订的保荐协议的约定，公司与国泰君安的保荐协议自行终止。由中信证券承接公司配股项目的持续督导工作，并负责本次非公开发行股票的保荐工作及持续督导工作。其中，配股项目的持续督导期至 2021 年 12 月 31 日或中国证监会和深圳证券交易所规定的持续督导义务结束为止；非公开发行股票项目的持续督导期为公司本次非公开发行股票上市后当年剩余时间及其后的一个完整会计年度。中信证券委派王琛先生、邱志千先生负责上述保荐工作及持续督导工作。

### 3. 报告期内，公司未聘请履行持续督导职责的财务顾问。

## 二、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

### (一) 主要会计数据

#### 1. 合并财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2020 年	2019 年		本年度比 上年度增减 (%)	2018 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	4,482,015,217.40	3,560,208,077.82	3,560,208,077.82	25.89	2,122,602,077.80	2,122,602,077.80
归属于上市公司股东的净利润	725,376,273.77	487,716,781.47	487,716,781.47	48.73	73,142,828.57	73,142,828.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	721,099,015.85	479,550,763.40	479,550,763.40	50.37	61,171,894.05	61,171,894.05
其他综合收益的税后净额	-7,788,233.71	30,845,398.40	30,845,398.40	不适用	-12,715,585.69	-12,715,585.69
经营活动产生的现金流量净额	-2,854,444,270.21	3,819,009,116.02	3,819,009,116.02	不适用	-1,496,133,333.38	-1,496,133,333.38
基本每股收益 (元/股)	0.13	0.12	0.11	18.18	0.02	0.02
稀释每股收益 (元/股)	0.13	0.12	0.11	18.18	0.02	0.02
加权平均净资产收益率 (%)	4.06	3.54	3.54	上升 0.52 个百分点	0.54	0.54
项目	2020 年末	2019 年末		本年末比 上年末增减 (%)	2018 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	72,553,742,520.84	66,308,135,251.37	66,308,135,251.37	9.42	63,167,126,406.25	63,167,126,406.25
负债总额	53,518,289,868.41	51,797,302,062.87	51,797,302,062.87	3.32	49,125,227,339.68	49,125,227,339.68
归属于上市公司股东的净资产	18,479,679,629.45	14,009,506,628.08	14,009,506,628.08	31.91	13,572,964,646.48	13,572,964,646.48

## 2. 母公司财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2020 年	2019 年		本年度比 上年度增减 (%)	2018 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	3,066,516,250.78	2,329,314,283.85	2,329,314,283.85	31.65	1,275,154,855.00	1,275,154,855.00
净利润	624,900,593.25	364,418,720.65	364,418,720.65	71.48	9,820,471.58	9,820,471.58
扣除非经常性损益的净利润	626,548,039.24	364,815,864.29	364,815,864.29	71.74	8,724,756.39	8,724,756.39
其他综合收益的税后净额	-7,788,233.71	30,845,398.40	30,845,398.40	不适用	12,531,195.84	12,531,195.84
经营活动产生的现金流量净额	-4,109,123,358.67	4,184,342,025.02	4,184,342,025.02	不适用	-1,779,194,732.80	-1,779,194,732.80
基本每股收益 (元/股)	0.12	0.09	0.08	50.00	0.002	0.002
稀释每股收益 (元/股)	0.12	0.09	0.08	50.00	0.002	0.002
加权平均净资产收益率 (%)	3.62	2.74	2.74	上升 0.88 个百分点	0.07	0.07
项目	2020 年末	2019 年末		本年末比 上年末增减 (%)	2018 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	64,414,499,430.21	61,503,202,328.41	61,503,202,328.41	4.73	59,468,899,390.03	59,468,899,390.03
负债总额	46,572,941,691.73	48,031,341,910.78	48,031,341,910.78	-3.04	46,302,268,487.85	46,302,268,487.85
所有者权益总额	17,841,557,738.48	13,471,860,417.63	13,471,860,417.63	32.44	13,166,630,902.18	13,166,630,902.18

注：2020 年 1 月，公司配股方案实施完成，向原股东每 10 股配售 3 股，总股本从 4,215,541,972 股增加至 5,444,525,514 股。根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》《〈企业会计准则第 34 号—每股收益〉应用指南》和中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010 年修订)》，比较期间基本每股收益已按照调整后的股数进行计算。

截止披露前一交易日的公司总股本：5,444,525,514 股

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：0.13 元/股。

## (二) 分季度主要财务指标

### 1. 合并财务报表分季度主要财务指标

单位：元

项目	2020 年第一季度	2020 年第二季度	2020 年第三季度	2020 年第四季度
营业收入	1,028,053,575.52	1,418,639,748.24	1,198,644,103.28	836,677,790.36
归属于上市公司股东的净利润	300,475,593.48	304,041,667.14	313,899,298.24	-193,040,285.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	301,842,207.48	302,371,123.20	309,776,389.12	-192,890,703.95
经营活动产生的现金流量净额	-8,942,774,387.88	-7,701,989,879.86	4,198,763,112.46	9,591,556,885.07

### 2. 母公司财务报表分季度主要财务指标

单位：元

项目	2020 年第一季度	2020 年第二季度	2020 年第三季度	2020 年第四季度
营业收入	821,066,951.96	987,288,815.44	729,082,864.55	529,077,618.83
净利润	318,963,393.74	254,053,486.53	238,063,198.10	-186,179,485.12
扣除非经常性损益的净利润	319,020,217.79	254,120,131.75	237,637,595.46	-184,229,905.76
经营活动产生的现金流量净额	-9,420,029,149.15	-7,508,574,173.36	3,643,034,143.13	9,176,445,820.71

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

## (三) 非经常性损益项目及金额（合并报表）

单位：元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,707,923.27	-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）	19,928,622.24	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	1,117,378.05	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	-6,360,763.92	2,894,760.43	-5,359,407.12

减：所得税影响额	3,244,328.27	4,638,314.67	6,718,077.16
少数股东权益影响额（税后）	5,455,726.91	5,748,925.94	8,183,296.93
合计	4,277,257.92	8,166,018.07	11,970,934.52

注：非经常性损益的说明详见财务报告补充资料之“1、非经常性损益明细表”。

#### （四）母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项目	2020 年末	2019 年末 (调整前)	2019 年末 (调整后)	本年末比 上年末增减(%) (调整后)	预警 标准	监管 标准
核心净资本	14,124,077,009.30	11,161,558,428.67	11,161,558,428.67	26.54		
附属净资本	839,820,259.64	874,889,910.13	874,889,910.13	-4.01		
净资本	14,963,897,268.94	12,036,448,338.80	12,036,448,338.80	24.32		
净资产	17,841,557,738.48	13,471,860,417.63	13,471,860,417.63	32.44		
各项风险资本准备之和	6,681,157,272.71	5,838,728,194.86	6,032,343,268.55	10.76		
表内外资产总额	59,322,827,572.76	53,759,747,832.70	53,868,662,830.37	10.12		
风险覆盖率	223.97%	206.15%	199.53%	上升 24.44 个百分点	≥120%	≥100%
资本杠杆率	23.81%	20.76%	20.72%	上升 3.09 个百分点	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	156.35%	195.96%	142.61%	上升 13.74 个百分点	≥120%	≥100%
净稳定资金率	149.87%	139.96%	134.23%	上升 15.64 个百分点	≥120%	≥100%
净资本/净资产	83.87%	89.35%	89.35%	下降 5.48 个百分点	≥24%	≥20%
净资本/负债	40.69%	30.78%	30.78%	上升 9.91 个百分点	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	48.52%	34.45%	34.45%	上升 14.07 个百分点	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	13.30%	6.88%	6.88%	上升 6.42 个百分点	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	217.73%	302.97%	302.97%	下降 85.24 个百分点	≤400%	≤500%

注：2020 年 1 月 23 日，中国证监会修订并发布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2020]10 号）（以下简称新标准），新标准于 2020 年 6 月 1 日正式施行。上表除列示了按原标准计算的公司 2019 年 12 月 31 日的经审计的风险控制指标外，还列示了按新标准追溯计算的经审计的公司 2019 年 12 月 31 日的风险控制指标。

#### （五）根据《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》

（证监会公告[2013]41 号）的要求计算的主要会计数据

## 1. 合并财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2020 年末	2019 年末	增减百分比(%)
货币资金	15,899,247,026.55	11,307,006,407.12	40.61
结算备付金	1,833,879,426.19	1,620,500,175.74	13.17
融出资金	7,438,017,435.03	5,341,021,020.05	39.26
衍生金融资产	1,447,255.00	1,079,375.00	34.08
存出保证金	2,560,786,147.60	1,701,638,916.42	50.49
应收款项	170,083,256.66	118,231,355.90	43.86
买入返售金融资产	4,760,406,244.06	7,052,109,397.06	-32.50
交易性金融资产	19,139,226,071.28	11,580,616,998.34	65.27
债权投资	37,559,726.01	14,738,275,841.48	-99.75
其他债权投资	18,049,428,783.31	11,796,666,800.74	53.00
其他权益工具投资	75,000,000.00	75,000,000.00	0.00
长期股权投资	255,827,137.99	239,264,124.17	6.92
投资性房地产	18,099,712.15	17,134,165.03	5.64
固定资产	1,423,850,906.33	151,395,967.85	840.48
无形资产	134,192,108.51	130,445,760.68	2.87
商誉	22,096,264.01	22,096,264.01	0.00
递延所得税资产	417,698,858.55	243,035,573.18	71.87
其他资产	316,896,161.61	172,617,108.60	83.58
应付短期融资款	3,976,581,075.21	700,764,530.05	467.46
拆入资金	4,401,787,250.04	5,992,190,436.50	-26.54
交易性金融负债	3,929,234,532.72	1,223,213,533.74	221.22
衍生金融负债	693,270.00	1,665,146.27	-58.37
卖出回购金融资产款	18,190,312,862.45	18,330,330,267.44	-0.76
代理买卖证券款	13,608,842,283.64	11,639,809,673.65	16.92
应付职工薪酬	985,827,323.62	618,893,789.83	59.29
应交税费	132,669,776.41	100,105,850.08	32.53
应付款项	90,804,764.45	40,320,191.00	125.21
合同负债	39,145,826.98	-	不适用
应付债券	7,878,310,751.70	13,007,372,684.50	-39.43
递延所得税负债	23,572,587.04	11,208,635.16	110.31
其他负债	260,507,564.15	131,427,324.65	98.21
股本	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	29.15
资本公积	8,990,140,729.53	6,275,980,983.51	43.25
其他综合收益	43,756,041.37	51,544,275.08	-15.11
盈余公积	710,323,917.23	647,833,857.90	9.65
一般风险准备	1,636,337,979.02	1,475,659,902.66	10.89
未分配利润	1,654,595,448.30	1,342,945,636.93	23.21
少数股东权益	555,773,022.98	501,326,560.42	10.86

项目	2020 年	2019 年	增减百分比(%)
利息净收入其中：利息收入	1,535,579,900.44	2,123,767,499.12	-27.70
利息净收入其中：利息支出	1,126,826,472.13	1,589,562,281.71	-29.11
手续费及佣金净收入其中： 经纪业务手续费净收入	822,400,148.34	543,058,494.27	51.44
手续费及佣金净收入其中： 投资银行业务手续费净收入	421,624,144.87	357,899,288.69	17.81
手续费及佣金净收入其中： 资产管理业务手续费净收入	338,719,339.36	296,881,649.20	14.09
投资收益	1,386,118,974.62	760,118,899.50	82.36
投资收益其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	-6,638,181.72	34,299,918.38	不适用
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	-45,770,116.39	2,754,136.46	不适用
其他收益	25,090,974.50	22,100,479.43	13.53
公允价值变动收益	66,034,699.39	219,576,692.04	-69.93
其他业务收入	634,609,653.20	548,360,567.27	15.73
资产处置收益	-17,605.35	-	不适用
税金及附加	23,113,079.47	21,252,507.39	8.75
业务及管理费	2,232,353,608.51	1,848,957,348.80	20.74
信用减值损失	528,717,632.09	430,931,706.18	22.69
其他资产减值损失	39,500,000.00	2,580,000.00	1,431.01
其他业务成本	609,030,898.10	541,002,635.26	12.57
营业外收入	3,703,983.22	6,242,315.01	-40.66
营业外支出	11,755,065.06	4,997,100.28	135.24
所得税费用	231,715,194.32	172,845,438.68	34.06
归属于母公司股东的净利润	725,376,273.77	487,716,781.47	48.73
少数股东损益	84,157,449.30	56,166,874.77	49.83
归属于母公司所有者的其他 综合收益的税后净额	-7,788,233.71	30,845,398.40	不适用
归属于母公司所有者的综合 收益总额	717,588,040.06	518,562,179.87	38.38
归属于少数股东的综合收益 总额	84,157,449.30	56,166,874.77	49.83

## 2. 母公司财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2020 年末	2019 年末	增减百分比(%)
货币资金	12,840,283,934.37	9,351,470,339.72	37.31
结算备付金	1,880,954,385.82	1,673,483,279.55	12.40
融出资金	7,438,017,435.03	5,341,021,020.05	39.26
存出保证金	94,079,995.76	145,390,381.13	-35.29
应收款项	118,199,272.39	64,721,361.04	82.63
买入返售金融资产	4,527,111,637.75	6,927,842,107.13	-34.65
交易性金融资产	15,670,327,908.15	9,278,544,802.63	68.89
债权投资	-	14,665,997,781.21	-100.00
其他债权投资	18,049,428,783.31	11,796,666,800.74	53.00
其他权益工具投资	75,000,000.00	75,000,000.00	0.00
长期股权投资	1,578,549,685.40	1,578,549,685.40	-
投资性房地产	18,099,712.15	17,134,165.03	5.64
固定资产	1,377,167,007.03	102,782,796.43	1,239.88
无形资产	117,086,737.16	113,086,087.45	3.54
商誉	13,574,980.76	13,574,980.76	0.00
递延所得税资产	408,134,942.06	233,725,893.27	74.62
其他资产	208,483,013.07	124,210,846.87	67.85
应付短期融资款	3,976,581,075.21	700,764,530.05	467.46
拆入资金	4,401,787,250.04	5,992,190,436.50	-26.54
交易性金融负债	1,323,575,625.72	506,089,668.22	161.53
衍生金融负债	605,430.00	1,501,480.20	-59.68
卖出回购金融资产款	18,113,245,249.80	18,275,859,866.37	-0.89
代理买卖证券款	9,800,648,444.90	8,928,774,357.54	9.76
应付职工薪酬	791,255,504.67	479,021,217.41	65.18
应交税费	103,242,442.94	83,853,702.90	23.12
应付款项	18,172,989.06	16,262,996.87	11.74
合同负债	6,019,272.24	-	不适用
应付债券	7,878,310,751.70	13,007,372,684.50	-39.43
其他负债	159,497,655.45	39,650,970.22	302.25
股本	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	29.15
资本公积	8,994,510,695.89	6,280,350,949.87	43.22
其他综合收益	43,756,041.37	51,544,275.08	-15.11
盈余公积	710,323,917.23	647,833,857.90	9.65
一般风险准备	1,449,473,260.51	1,313,595,618.36	10.34
未分配利润	1,198,968,309.48	962,993,744.42	24.50

项目	2020 年	2019 年	增减百分比(%)
利息净收入其中：利息收入	1,442,026,771.61	2,029,496,622.94	-28.95
利息净收入其中：利息支出	1,118,674,491.09	1,583,385,131.57	-29.35
手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入	627,516,417.68	414,610,657.95	51.35
手续费及佣金净收入其中：投资银行业务手续费净收入	421,624,144.87	357,899,288.69	17.81
手续费及佣金净收入其中：资产管理业务手续费净收入	347,399,723.73	287,538,362.70	20.82
投资收益	1,275,539,000.24	684,744,456.78	86.28
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	-45,770,116.39	2,754,136.46	不适用
其他收益	7,926,046.94	7,704,864.97	2.87
公允价值变动收益	34,333,679.04	106,575,247.48	-67.78
其他业务收入	8,643,687.64	9,240,401.62	-6.46
资产处置收益	-17,605.35	-	不适用
税金及附加	19,183,396.92	18,311,670.34	4.76
业务及管理费	1,729,100,220.59	1,406,680,103.07	22.92
信用减值损失	529,088,382.75	430,311,149.13	22.95
其他业务成本	957,180.78	1,034,222.82	-7.45
营业外收入	1,078,307.53	1,095,414.39	-1.56
营业外支出	8,354,950.40	4,689,534.19	78.16
所得税费用	156,009,833.62	104,964,298.04	48.63
净利润	624,900,593.25	364,418,720.65	71.48
其他综合收益	-7,788,233.71	30,845,398.40	不适用
综合收益总额	617,112,359.54	395,264,119.05	56.13

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司秉承“合规诚信、专业创新、坚韧担当、高效共赢”的核心价值观，贯彻“诚信、合规、稳健”的经营理念，凭借良好的股东背景、完善的法人治理，打造高效、灵活的市场化机制，培育健康、积极向上的企业文化，凝聚团结、敬业、专业的人才团队，实现持续快速健康发展。从成立之初业务单一的经纪商成长为主营业务涵盖证券、基金、期货、私募投资基金、另类投资等多元业务体系的全国性上市综合金融服务企业。报告期内，公司从事的主要业务如下：

##### （一）零售财富管理业务

公司零售财富管理业务代理客户买卖股票、债券、基金、期货、期权及其他可交易证券，并向客户提供个性化投资顾问、理财规划、资产配置服务以满足客户财富管理需求。公司致力于构建智能化财富管理生态体系，打造一站式金融产品超市，为客户提供品种丰富、风险收益偏好多元的金融产品。截至报告期末，公司证券营业部达 97 家，从事零售财富业务的分公司 19 家，营业网点覆盖 19 个省级区域，其中广西区内共 52 家营业网点，是广西市场拥有证券营业网点最多的证券公司，在广西的市场占有率位列第一，区域和品牌优势明显。

公司通过控股子公司国海良时期货开展商品期货经纪业务和金融期货经纪业务，国海良时期货在全国拥有 28 家分支机构，可代理国内所有上市期货品种的交易、结算及交割。

## （二）企业金融服务业务

公司企业金融服务业务围绕企业客户需求，为企业提供优质的股权融资、债务融资、并购重组、新三板挂牌及融资等全生命周期的企业金融服务，具体涵盖首次公开发行（IPO）、增发、配股、公司债券、企业债券、可转换债券、新三板推荐挂牌、重大资产重组、财务顾问等多种类型。近年来公司已先后为全国 520 余家企业提供包括 IPO、再融资、收购兼并在内的多元金融服务，形成了中小企业 IPO 和再融资等业务特色。

## （三）销售交易与投资业务

销售交易与投资业务主要包括国债、金融债承销、自营投资、金融市场等业务。金融债承销业务是公司的旗舰业务，保持多年行业领先，为政策性银行提供金融债券的承、分销服务。自营投资方面，公司投资于债券、股票和基金等传统证券投资品种以及国债期货、股指期货、利率互换、股票期权等金融衍生品，持续打造固定收益投资业务优势，同时权益投资业务快速起步，自营投资业务结构不断完善，投资收益水平持续提升。公司大力发展金融市场业务，为机构投资者提供固定收益证券及其衍生品做市、资本中介等金融市场服务，为市场机构客户提供流动性支持、资产配置、交易、销售等一揽子服务方案，满足各类机构的交易服务需求。

## （四）投资管理业务

### 1. 资产管理业务

公司搭建涵盖权益投资、资本市场、固定收益、结构金融、同业及非标业务、基金金融业务等在内的丰富产品链，始终把“追求绝对

收益，为客户提供满意的投资回报”作为发展宗旨，致力于打造统一的投融资管理综合服务平台，帮助投资者实现财富的稳健增长。公司具有行业领先的资产管理团队，打造投资研究、合规风控、运营保障等核心竞争力，业务种类、产品类型和投资策略显著丰富，主动管理转型成效显著，业务收入排名和主动管理规模双提升。

## 2. 公募基金管理业务

公司通过控股子公司国海富兰克林开展基金的募集和投资管理。国海富兰克林融合中外股东先进的经营管理模式、投资机制、研究平台和风险控制体系，融汇全球视野和本土经验，形成了股票投资、固定收益投资、海外投资共同发展的多元业务格局。

## 3. 私募投资基金业务

公司通过全资子公司国海创新资本开展私募投资基金管理业务，为基金客户提供私募股权投资方面的资产配置服务，同时根据所投资企业需要在企业管理规范、财务管理、资本运作等方面提供咨询等增值服务。国海创新资本围绕“科技创新、健康生活”两条主线，聚焦信息技术、先进制造、大消费、健康医疗四个国家重点鼓励发展领域，以成长期及成熟期项目投资为主、早期项目投资为辅进行整体资产配置，投资方式包括 VC、PE、上市公司大宗交易等。

## （五）信用业务

公司为客户提供包括融资融券、转融通证券出借、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等在内的一站式证券信用融资解决方案，形成了多元化的“海智融”信用业务产品体系。

## （六）其他业务

## 1. 研究业务

公司为投资者提供研究报告及其他定制化的投资研究服务。公司以“勤勉、专业、研究发掘价值”为宗旨，以宏观策略、行业与公司研究、固定收益等研究体系为基石，重点围绕新产业和新经济开展特色研究，形成了计算机、传媒、电子、电力设备新能源、化工、环保、医药等特色研究行业，研究服务覆盖了全国 60 多家公募基金、保险、资管、阳光私募等机构客户和数百家优秀上市公司。

## 2. 网络金融业务

公司积极运用互联网思维、理念、技术提供便捷、高效的互联网金融服务，持续加快传统线下业务线上化，在开户、行情、交易、资讯、理财、账户、服务等各个业务环节为客户缩短流程、简化操作、优化体验，建立了以 PC 端理财终端、Web 端综合金融门户、移动端 App、微信“三端一微”为核心的多渠道、立体式互联网金融服务体系，为客户提供方便快捷的综合金融服务。

## 二、公司所属行业发展阶段、周期性特点及公司所处行业地位

### （一）公司所处行业发展阶段

当前，我国证券行业处在监管政策、业务发展和生态模式大变革的时代。首先，随着我国进入到现代化建设的新时代，逐渐形成以国内大循环为主体国内国际双循环相互促进的新发展格局，为证券行业带来广阔的发展前景：一方面，双循环发展推动国内产业升级，要求建立包括债券市场、股票市场等在内的全方位、多层次金融服务体系，为创意和创新型经济提供融资支持；另一方面，国际形势发生变化，

中国企业海外融资面临更多的阻碍，而中国对海外投资者吸引力增强，意味着市场对国内证券行业提供服务的需求进一步拓展，为证券行业发展带来较大空间。其次，随着新《证券法》实施，金融监管力度持续增强，防范金融风险攻坚战取得成效，国内证券行业走向诚信健康发展的良性循环。最后，随着《中欧投资协定》等进一步扩大开放的举措落地，行业开放全面提速，叠加金融科技发展日新月异，日益成为驱动业务发展的重要动力，券商业务生态、模式和发展方向正发生着巨大而深刻的变化，证券行业正处于一个大变革的时代。

## （二）证券行业周期性特点

证券行业属于周期性行业。我国证券公司的主要业务包括证券经纪、投资银行、资产管理与证券自营等，这些业务的发展前景、盈利状况与证券市场景气度高度相关，其中经纪业务对证券市场交易量的依存度较高，证券自营业务则与证券市场股价指数的波动方向和波动幅度相关。而国内证券市场的成交量、股价指数的波动幅度和波动方向等，受到国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况、投资者信心等诸多因素的影响，呈现出周期性变化的特征。

## （三）公司所处行业地位

截至报告期末，在 137 家证券公司中，公司总资产、净资产、净资本规模分别位于行业第 32 位、31 位、33 位。2020 年内，公司受托客户资产管理业务净收入行业排名 22 位；证券投资收益行业排名 30 位；融资业务利息收入行业排名 35 位；投资银行业务收入行业排名 38 位；代理买卖证券业务净收入行业排名 46 位。（以上数据来源：中央结算公司、中国证券业协会）。公司证券经纪业务在广西市场占

有率位列第一，区域和品牌优势明显。

### 三、主要资产重大变化情况

报告期内，受相关业务规模变化等因素影响，公司金融资产、固定资产等同比发生较大变化，具体变化情况详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“四、资产及负债状况”。

### 四、核心竞争力分析

#### （一）符合国家战略的区位优势

广西作为面向东盟的前沿和桥头堡，具有与东盟国家陆海相连的独特优势，在国家“一带一路”倡议中，是 21 世纪海上丝绸之路和丝绸之路经济带有机衔接的重要门户。公司作为国内首批设立并在广西区内注册的唯一一家综合性证券公司，也是广西唯一一家上市金融机构，多年来在广西市场深耕细作，充分发挥广西独特的区位优势，树立了较强的品牌效应，具有较强的品牌认知度和忠诚度，积累了丰富的机构及零售客户资源。公司证券经纪业务在广西市场的占有率多年来保持在第一位，在区内设有 52 家营业网点，基本实现广西市场全覆盖。同时，公司债券融资业务在广西债券融资市场占有率连续多年保持前列，与区内企业客户保持良好合作关系。

#### （二）行业领先的金融债承销业务

公司在金融债承销方面竞争优势明显，是国开行、农发行、进出口行金融债承销团成员，铁道债承销团成员，广西、广东等 18 家地方债承销团成员和中国银行间市场交易商协会会员。

公司金融债承销排名位于券商前列。截至 2020 年末，公司国开

行金融债承销金额的券商排名连续 15 年保持在前 9 位，进出口行金融债承销金额的券商排名连续 11 年保持在前 8 位，农发行金融债承销金额的券商排名连续 12 年保持在前 9 位。

2007 年至 2020 年末，公司连续 10 年获得国开行授予的“金融债优秀承销商”称号；10 次获得农发行授予的年度“金融债券优秀承销商”称号；5 次获得进出口行授予的年度“金融债优秀承销商”称号；获得国开行授予的“2019 年度银行间市场优秀承销商”、“2020 年度银行间市场优秀承销商”、“2020 年度最佳投标表现优秀机构”称号；获得进出口行授予的“2018 年度人民币金融债券承销表现突出机构稳定贡献奖”；获得国家财政部颁发的 2012 年度“地方政府债券优秀承销奖”；获得全国银行间同业拆借中心授予的“2015 年度银行间市场交易 200 强”称号、“2017 年度活跃交易商奖”、“2018 年度活跃交易商奖”、“2019 年核心交易商奖”、“2019 年度优秀债券市场交易商奖”；获得深圳证券交易所颁发的“2017 年度优秀国开债承销机构奖”、“2017 年度优秀地方债承销机构奖”、“2018 年度优秀利率债承销机构奖”、“2019 年度优秀利率债承销机构奖”。

### （三）市场化的经营管理机制

公司依托混合所有制企业多元化股权结构和完善的法人治理，建立了市场化的经营管理机制，运用市场化的理念来经营和管理公司，以市场化的用人机制、分配激励机制和职业发展通道吸引和留住大批优秀人才，不断增强公司的竞争力。

### （四）清晰的发展战略

公司持续深化战略布局，在“十三五”圆满收官的基础上，聘请国际领先的咨询公司量身制定“十四五”战略规划，确定了“以客户为中心，打造四大主线业务、一大平台，实施五大工程，将国海打造成为专业领先、客户信赖、员工自豪的卓越综合金融服务商”的战略定位和战略目标，制定了配套的 40 余项战略关键举措、26 个战略项目，明确了公司“十四五”乃至更长时间的战略发展目标和核心任务，为公司全面转型绘就了宏伟蓝图、提供行动纲领和路线图，为公司实现跨越发展奠定坚实基础。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020 年，中国经济在遭受新冠疫情的冲击后逐步复苏，资本市场改革持续推进，市场活力增强。一级市场股债融资规模同比实现增长，二级市场主要股票指数震荡上行，股基成交额同比增加，债券市场价格指数呈宽幅波动。面对机遇挑战并存的外部环境，公司在抓牢抓实疫情防控工作的同时，全力推动经营稳增长，客户基础和业务优势不断增强，公司整体发展进入转型升级、稳健发展的良性循环，经营业绩保持稳中向好趋势，证券自营、金融市场、经纪业务、投资银行、资产管理等多项业务同比均实现增长。在股东的大力支持和董事会的正确领导下，公司经营层带领全体员工付出艰辛努力，取得来之不易的优异成绩，实现了“十三五”圆满收官。报告期内，公司实现营业收入 448,201.52 万元，同比增长 25.89%；利润总额 104,124.89 万元，同比增长 45.28%；归属于上市公司股东的净利润 72,537.63 万元，同比增长 48.73%。

### 二、主营业务分析

#### （一）收入与成本

报告期内，公司收入、支出主要来源于零售财富管理业务、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。具体构成及变化情况如下：

#### 1. 营业收入构成

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		比重增减
	金额	占营业收入 比重 (%)	金额	占营业收入 比重 (%)	
零售财富管理业务	106,747.48	23.82	75,996.00	21.35	上升 2.47 个百分点
企业金融服务业务	27,312.97	6.09	21,107.93	5.93	上升 0.16 个百分点
销售交易与投资业务	121,130.30	27.03	95,200.26	26.74	上升 0.29 个百分点
投资管理业务	114,216.63	25.48	93,632.43	26.30	下降 0.82 个百分点
信用业务	32,127.35	7.17	26,430.90	7.42	下降 0.25 个百分点

## 2. 公司已签订的重大业务合同情况

适用  不适用

## 3. 营业支出构成

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		比重增减
	金额	占营业支出 比重 (%)	金额	占营业支出 比重 (%)	
零售财富管理业务	76,149.33	22.18	68,001.10	23.90	下降 1.72 个百分点
企业金融服务业务	18,704.72	5.45	18,300.65	6.43	下降 0.98 个百分点
销售交易与投资业务	54,669.29	15.93	35,243.75	12.39	上升 3.54 个百分点
投资管理业务	63,110.17	18.38	46,595.39	16.38	上升 2.00 个百分点
信用业务	43,317.51	12.62	38,439.78	13.51	下降 0.89 个百分点

## 4. 报告期内合并范围变动情况

详见本报告“第五节 重要事项”之“八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”。

### (二) 费用

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同比增减 (%)
业务及管理费	223,235.36	184,895.73	20.74

### (三) 现金流情况分析

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	907,697.93	1,044,344.41	-13.08
经营活动现金流出小计	1,193,142.36	662,443.50	80.11
经营活动产生的现金流量净额	-285,444.43	381,900.91	不适用
投资活动现金流入小计	1,288,094.51	206,022.29	525.22
投资活动现金流出小计	659,825.35	189,049.03	249.02
投资活动产生的现金流量净额	628,269.16	16,973.26	3,601.52
筹资活动现金流入小计	1,647,473.36	250,843.00	556.77
筹资活动现金流出小计	1,515,140.91	441,381.13	243.27
筹资活动产生的现金流量净额	132,332.45	-190,538.13	不适用
现金及现金等价物净增加额	474,940.47	208,408.22	127.89

#### 1. 相关现金流量数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

经营活动现金流出同比增加 80.11%，主要是本期购买交易性金融工具支付的现金净额 344,622.31 万元，拆入资金净减少额 159,000.00 万元，融出资金净增加额 210,184.32 万元，支付其他与经营活动有关的现金 225,287.63 万元；上期处置交易性金融工具收到的现金净额 41,304.12 万元，拆入资金净减少额 121,000.00 万元，融出资金净增加额 142,050.57 万元，支付其他与经营活动有关的现金 183,398.29 万元。

投资活动现金流入同比增加 525.22%，主要是本期出售债权投资收到现金 1,216,277.68 万元。

投资活动现金流出同比增加 249.02%，主要是本期其他债权投资支付现金 504,151.39 万元，子公司长期股权投资支付现金 8,975.00 万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

145,482.41 万元。

筹资活动现金流入同比增加556.77%，主要是本期配股发行成功收到现金398,762.36万元，发行次级债券、公司债券及收益凭证收到现金1,248,711.00万元；上期发行收益凭证收到现金250,843.00万元。

筹资活动现金流出同比增加243.27%，主要是本期次级债券、公司债券及收益凭证到期兑付本金1,411,866.68万元；上期收益凭证到期兑付348,430.00万元。

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

公司经营活动产生的现金净流量为-285,444.43 万元，公司净利润 80,953.37 万元，差异的主要原因是：公司经营活动产生的现金流量净额包括交易性金融资产的购入成本及卖出的净现金流量，银行间、交易所等拆借资金、回购业务的净现金流量，代理买卖证券业务的净现金流量；而利润表中不仅包含以上业务现金流转形成的投资收益、利息支出、佣金收入等收入或支出情况，也包含非现金流对损益的影响，如资产折旧、摊销、减值损失等。

### 三、主营业务构成情况

#### (一) 主营业务分业务情况

单位：万元

项目	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业支出比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (百分点)
零售财富管理业务	106,747.48	76,149.33	28.66	40.46	11.98	18.14
企业金融服务业务	27,312.97	18,704.72	31.52	29.40	2.21	18.22
销售交易与投资业务	121,130.30	54,669.29	54.87	27.24	55.12	-8.11

投资管理业务	114,216.63	63,110.17	44.75	21.98	35.44	-5.49
信用业务	32,127.35	43,317.51	-34.83	21.55	12.69	10.61

### 1. 零售财富管理业务

2020 年，公司零售财富管理业务以“客户、精品、提升”三大工程为统领，通过服务（营销）内容提升、渠道场景搭建和机制改革等措施，持续扩大客户资产规模，提高金融科技运用能力和客户服务质量，筑牢零售财富业务根基，推动财富管理转型。2020 年，公司零售财富管理业务实现营业收入 106,747.48 万元，同比增长 40.46%。

#### （1）证券经纪业务

2020 年，国内证券市场震荡上行，交易活跃度明显提高，上证指数较年初上涨 13.87%，二级市场股票日均交易额同比上涨 63.02%（源自 Wind 资讯），与此同时，行业集中度持续提高，价格竞争更趋激烈。面对复杂多变的外部经营环境，公司证券经纪业务持续开拓客户资产规模，整合业务资源，体系化获客能力明显增强，渠道产能持续提升；全力推动数字化运营项目建设，上线后端收费投顾综合服务产品；通过科技赋能提高客户服务质量，优化线上服务手段，打造“财富大咖秀”等客户服务品牌。2020 年，证券经纪业务实现营业收入 59,137.60 万元，同比增长 46.33%。

2020 年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类		2020 年		2019 年	
		成交金额	市场份额 (%)	成交金额	市场份额 (%)
股票	A 股	160,246,688.26	0.39	106,002,638.28	0.42
	B 股	37,379.80	0.30	36,847.07	0.31
基金		10,757,360.37	0.39	23,459,268.43	1.28

权证	-	-	-	-
债券	5,519,346.44	0.14	2,596,163.47	0.16
债券回购	77,158,862.10	0.13	84,917,949.60	0.18
其他证券	610,486.13	0.23	233,664.54	0.17

注：市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。表中 A 股股票、基金和债券成交金额中包含信用业务成交金额；其他证券为港股通。

## （2）期货经纪业务

2020 年，期货市场快速发展，交易品种扩容提速、市场规模大幅增长，期货市场功能进一步深化。控股子公司国海良时期货持续推动产业服务和财富管理战略转型，多渠道提质增效，日均客户权益同比增长 22.02%；协同推进产业服务，产业客户成交额同比增长 49.73%。报告期内，国海良时期货日均客户保证金规模 35.87 亿元，交易额市场占有率 0.51%。2020 年，期货经纪业务实现营业收入 20,065.67 万元，同比增长 54.61%。

## （3）代理销售金融产品业务

2020 年，公司代理销售金融产品业务加大权益类公募基金及优秀私募基金产品引进力度，加强资产管理产品销售，搭建开放式产品服务平台，完善产品考核机制、系统建设和售后服务。2020 年，公司代理销售金融产品业务新增代销产品 98 只（不含收益凭证），同时在线重点产品数量达到 129 只。

2020 年，公司代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位：万元

类别	2020 年销售总金额	2020 年赎回总金额
证券投资基金	151,694.37	107,168.43
证券公司资产管理计划	4,942,943.49	4,954,150.11
其他金融产品	182,433.17	148,538.74
合计	5,277,071.03	5,209,857.28
代理销售收入	3,614.04	

注：其他金融产品包含商业银行理财产品、基金子公司下属资产管理子公司的资产管理计划、保险产品等金融产品。以上销售收入为母公司销售金融产品实现的收入。

## 2. 企业金融服务业务

2020 年，公司企业金融服务业务加大重点地区股债业务开发力度，增加项目储备数量，打造区域服务标杆及精品项目；积极探索创新，年内完成行业多个首单项目；持续完善业务内控机制，加强项目过程管理和集中管控，整体融资规模和收入利润稳步提升。2020 年，公司企业金融服务业务实现营业收入 27,312.97 万元，同比增长 29.40%。

2020 年，公司企业金融服务业务情况如下表所示：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
主 承 销	IPO	1	2	44,573.00	104,373.86	1,886.79	5,672.76
	增发	1	2	43,923.33	86,346.44	298.11	104.90
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券(含联席)	56	19	2,883,900.00	850,300.00	17,511.30	4,914.68
	其他	4	6	150,000.00	248,100.00	1,980.19	981.98
	小计	62	29	3,122,396.33	1,289,120.30	21,676.39	11,674.32
副 主 承 销 及 分 销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	2	-	1,171.00	-	9.43	-
	债券	2	4	-	-	5.66	7.54
	其他	14	-	72,232.00	-	1,239.32	-
	小计	18	4	73,403.00	-	1,254.41	7.54
	合计	80	33	3,195,799.33	1,289,120.30	22,930.80	11,681.86

### (1) 权益融资业务

2020 年，随着注册制改革进一步推进和科创板的正式推出，权益融资市场规模持续增长，与此同时，行业头部效应进一步提升，中小券商竞争态势持续加剧，公司权益融资业务加大区域深耕力度，加强项目储备。2020 年，公司完成 1 家 IPO 和 1 家并购配套融资项目。

## （2）固定收益融资业务

2020 年，公司固定收益融资业务稳步恢复，承销规模同比提升，全年成功发行 56 家债券项目，融资规模同比增长 239.16%；积极探索创新，年内完成全国首单农垦系统农村产业融合专项债、广西首单储架公司债、养老产业专项债等多个首单项目，利率创近年来新低。同时，公司集中优势资源，进一步深耕重点区域，广西区域债券市场融资规模行业第一。2020 年，公司债券主承销家数排名大幅提升 25 名至行业第 35 名（源自 wind 资讯）。

## 3. 销售交易与投资业务

2020 年，受疫情防控进展和货币政策逆周期调节力度变化双重影响，国内主要股票指数震荡上行，债券市场呈宽幅波动。面对复杂多变的市场环境，公司销售交易与投资业务坚持稳中求进的工作方针，前瞻性地预判市场机会和隐藏风险，取得较好的投资收益。2020 年，公司销售交易与投资业务实现营业收入 121,130.30 万元，同比增长 27.24%。

2020 年，公司销售交易与投资业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年
证券投资收益	124,201.46	63,819.07
金融工具持有期间取得的分红和利息	52,462.61	35,445.27
其中：交易性金融工具	52,462.61	35,445.27
衍生金融工具	-	-

处置收益	71,738.85	28,373.80
其中：交易性金融工具	57,205.42	20,534.29
其他债权投资	17,305.86	8,776.05
衍生金融工具	1,804.58	-1,211.95
债权投资	-4,577.01	275.41
公允价值变动收益	10,115.14	15,155.63
其中：交易性金融工具	9,433.60	16,702.75
衍生金融工具	681.54	-1,547.12
利息净收入	-28,039.08	1,084.05
手续费及佣金净收入	14,848.68	15,140.80
其他	4.10	0.71
合 计	121,130.30	95,200.26

### （1）证券自营业务

2020 年，公司证券自营业务始终秉承价值投资理念，完善投研体系，加强波动风险控制，完善跨市场配置工具，实现了较好的投资收益。债券投资业务在固定收益证券的基础上，加强了指数基金、可转换债券、可交换债券的投资研究，同时拓宽了中性量化策略的投资领域和规模；权益投资业务围绕优质赛道积极布局头部公司，注重平衡风险收益，充分利用可转债、股指套期保值等工具应对疫情影响下市场的高波动性，在回调过程中控制回撤风险，组合整体获得了较好收益。

### （2）金融市场业务

2020 年，公司金融市场业务坚持以客户为中心，以客户需求驱动，积极开展各项经营活动：一是做市业务积极调整做市策略和持仓结构，灵活运用国债期货、利率互换等金融工具，积极发展各类中性交易策略；稳步发展票据业务，积极参与票据市场的创新类产品，成为首批标准化票据的投资交易机构。二是销售交易业务积极探索新的盈利模式，提升销售交易功能，大力发展一级半、撮合业务等中间业

务，形成多种较低风险的收入业务模式。三是政策性金融债承分销业务加强销售力度，加大自主投标，利率债承分销排名稳居券商前列。

#### 4. 投资管理业务

公司投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务、私募投资基金业务。2020 年，公司投资管理业务实现营业收入 114,216.63 万元，同比增长 21.98%。

##### (1) 资产管理业务

2020 年，公司资产管理业务积极探索差异化、特色化发展之路。持续提升投研能力，向主动管理转型；积极挖掘市场机会，持续优化固收产品及策略，产品规模和产品业绩稳步提升；年内推出国内首个境外投资者北向持股跟踪指数，发行市场首单夹层增信汽车金融类 ABS。截至报告期末，共管理 194 只集合计划、57 只单一产品（或定向资管计划）和 7 只资产支持专项计划，资产管理规模 1,039.93 亿元。2020 年，公司资产管理业务实现营业收入 34,739.97 万元，同比增长 20.82%。

2020 年，公司资产管理业务规模及净收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年		2019 年	
	资产管理规模	受托资产管理业务收入	资产管理规模	受托资产管理业务收入
集合资产管理业务	3,459,680.19	20,009.53	1,107,404.24	15,106.25
单一（或定向）资产管理业务	6,465,840.95	14,433.83	8,368,513.67	12,624.47
专项资产管理业务	473,792.87	296.61	480,889.06	1,023.12

注：上表所述资产管理规模为受托管理资产的期末净值。

## （2）公募基金管理业务

2020 年，控股子公司国海富兰克林进一步巩固投研能力，加强市场跟踪研究，打造权益类基金拳头业务，23 只基金中 13 只投资业绩排名行业前 1/2，占资产管理规模的 64.67%；持续完善产品线布局，年内发行 5 只基金，发行规模超 140 亿元；积极推动基金渠道营销，加大电商平台合作，并积极拓展海外业务，提升多元业务能力。截至报告期末，国海富兰克林旗下共管理 36 只公募基金产品以及 6 只特定客户资产管理计划，资产管理规模 530.22 亿元，同比增长 76.94%。2020 年，公募基金管理业务实现营业收入 34,765.71 万元，同比增长 39.60%。

## （3）私募投资基金业务

2020 年，控股子公司国海创新资本稳步推进新基金募集、项目投资和退出工作，年内完成多个项目的投资交割，10 余个存量项目实现全部或部分退出，获得良好的投资业绩。截至报告期末，国海创新管理的基金规模达 124.08 亿元。2020 年，国海创新资本实现营业收入 16,199.57 万元，入选融资中国“2020 年度中国最佳券商私募基金子公司 10 强”。

## 5. 信用业务

2020 年，公司信用业务紧抓市场机遇，坚持以客户需求为导向，不断加强营销服务体系建设，增强业务核心竞争力。一方面积极拓展融资融券业务，丰富两融产品，优化客户结构；另一方面持续强化风险管控能力和全业务链风险管控机制，着力化解股票质押业务风险。截至报告期末，公司融资融券规模 74.78 亿元，自有资金的股票质押

业务待购回金额 43.39 亿元。2020 年，公司信用业务实现营业收入 32,127.35 万元，同比增长 21.55%。

## 6. 其他业务

### (1) 研究业务

2020 年，公司研究业务一方面持续加强机构客户业务拓展，落实客户分级分类管理，同时体系化丰富研究服务，增强客户粘性，客户覆盖范围、公募佣金收入同比大幅增长；另一方面，坚持差异化研究，进一步提升研究的系统性和前瞻性，月度十大金股、周金股组合涨幅远超指数。

### (2) 网络金融业务

2020 年，公司网络金融业务以客户需求为导向，开展产品规划和实施，持续加强金探号 APP 入口运营，大力提升客户体验，增强客户粘性，金探号 APP 交易客户数同比增长 21.67%，荣获“中国证券业 APP 运营团队君鼎奖”、“中国证券业投顾服务 APP 君鼎奖”、“中国证券公司杰出 APP 奖”等奖项；同时，积极升级金融科技能力，推动数字化转型，提高业务流程自动化率，上线零售业务数字化运营、“盈享利”线上投顾综合服务平台等一系列创新科技项目，业务数字化程度进一步提升。

## (二) 主营业务分地区情况

### 1. 营业收入地区分部情况

单位：元

地 区	2020 年		2019 年		增减 (%)
	营业机构数量	营业收入	营业机构数量	营业收入	
总部及分公司	-	2,318,783,056.47	-	1,785,477,109.55	29.87
广西壮族自治区	69	587,656,012.92	72	429,013,470.23	36.98

上海市	5	43,400,764.06	5	31,426,330.58	38.10
广东省	13	36,707,704.07	13	27,133,437.80	35.29
北京市	5	19,534,803.29	5	12,548,363.29	55.68
四川省	4	7,666,772.58	4	6,765,955.28	13.31
福建省	4	4,238,864.28	4	3,016,219.95	40.54
河南省	1	1,910,854.34	1	1,262,233.38	51.39
云南省	3	6,401,375.96	2	4,784,880.34	33.78
贵州省	1	1,490,193.01	1	1,067,516.00	39.59
湖北省	2	878,093.74	2	541,244.16	62.24
湖南省	2	5,564,146.42	2	3,416,392.17	62.87
重庆市	1	2,581,464.66	1	2,146,273.73	20.28
山西省	2	1,821,175.47	2	1,414,898.95	28.71
陕西省	5	5,183,506.30	5	6,306,183.44	-17.80
山东省	10	10,703,943.93	10	6,590,532.63	62.41
黑龙江省	-	-	1	26,539.50	-100.00
江苏省	4	1,494,735.39	2	390,773.13	282.51
浙江省	8	8,727,829.01	8	5,426,677.24	60.83
安徽省	1	644,070.94	1	522,210.51	23.34
新疆维吾尔自治区	1	1,126,883.94	1	37,041.99	2,942.18
子公司及结构化主体	-	1,655,446,463.51	-	1,379,062,032.60	20.04
抵消数	-	-239,947,496.89	-	-148,168,238.63	不适用
合计	141	4,482,015,217.40	142	3,560,208,077.82	25.89

注：上表地区划分中列示的数据包括报告期内已完成工商登记注销的 25 家证券营业部及以分公司模式开展证券经纪业务的营业网点数据。

## 2. 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2020 年		2019 年		增减 (%)
	营业机构数量	营业利润	营业机构数量	营业利润	
总部及分公司	-	393,234,651.75	-	281,990,238.97	39.45
广西壮族自治区	69	391,377,201.59	72	230,454,898.49	69.83
上海市	5	19,071,936.57	5	6,269,681.14	204.19
广东省	13	-5,770,853.96	13	-9,050,743.08	不适用
北京市	5	7,761,978.16	5	-140,826.31	不适用
四川省	4	1,814,770.99	4	-63,444.99	不适用
福建省	4	-1,450,871.82	4	-2,734,165.78	不适用
河南省	1	-976,198.13	1	-1,903,514.39	不适用
云南省	3	-507,112.59	2	-1,945,572.53	不适用
贵州省	1	-1,179,493.99	1	-1,519,123.10	不适用
湖北省	2	-1,700,717.18	2	-2,621,853.10	不适用
湖南省	2	975,227.96	2	-505,383.76	不适用

重庆市	1	52,192.41	1	-700,314.71	不适用
山西省	2	-2,247,523.47	2	-2,758,033.49	不适用
陕西省	5	-3,317,881.24	5	-4,063,508.41	不适用
山东省	10	-1,803,330.02	10	-7,182,376.40	不适用
黑龙江省	-	-	1	-210,852.47	不适用
江苏省	4	-3,507,905.46	2	-1,957,690.74	不适用
浙江省	8	-33,477.67	8	-3,775,680.09	不适用
安徽省	1	-2,140,737.71	1	-2,405,883.02	不适用
新疆维吾尔自治区	1	-1,464,786.45	1	-2,198,713.74	不适用
子公司及结构化主体	-	462,685,929.02	-	373,181,066.54	23.98
抵消数	-	-201,572,999.53	-	-130,674,324.84	不适用
合计	141	1,049,299,999.23	142	715,483,880.19	46.66

注：上表地区划分中列示的数据包括报告期内已完成工商登记注销的 25 家证券营业部及以分公司模式开展证券经纪业务的营业网点数据。

## 四、资产及负债状况

### （一）资产及负债构成情况

单位：元

项目	2020 年末	占总资产比例 (%)	2019 年末	占总资产比例 (%)	比重增减 (百分点)
货币资金	15,899,247,026.55	21.91	11,307,006,407.12	17.05	4.86
结算备付金	1,833,879,426.19	2.53	1,620,500,175.74	2.44	0.09
融出资金	7,438,017,435.03	10.25	5,341,021,020.05	8.05	2.20
衍生金融资产	1,447,255.00	0.00	1,079,375.00	0.00	0.00
存出保证金	2,560,786,147.60	3.53	1,701,638,916.42	2.57	0.96
应收款项	170,083,256.66	0.23	118,231,355.90	0.18	0.05
买入返售金融资产	4,760,406,244.06	6.56	7,052,109,397.06	10.64	-4.08
交易性金融资产	19,139,226,071.28	26.38	11,580,616,998.34	17.46	8.92
债权投资	37,559,726.01	0.05	14,738,275,841.48	22.23	-22.18
其他债权投资	18,049,428,783.31	24.88	11,796,666,800.74	17.79	7.09
其他权益工具投资	75,000,000.00	0.10	75,000,000.00	0.11	-0.01
长期股权投资	255,827,137.99	0.35	239,264,124.17	0.36	-0.01
投资性房地产	18,099,712.15	0.02	17,134,165.03	0.03	-0.01
固定资产	1,423,850,906.33	1.96	151,395,967.85	0.23	1.73
无形资产	134,192,108.51	0.18	130,445,760.68	0.20	-0.02
商誉	22,096,264.01	0.03	22,096,264.01	0.03	0.00
递延所得税资产	417,698,858.55	0.58	243,035,573.18	0.37	0.21
其他资产	316,896,161.61	0.44	172,617,108.60	0.26	0.18
应付短期融资款	3,976,581,075.21	5.48	700,764,530.05	1.06	4.42
拆入资金	4,401,787,250.04	6.07	5,992,190,436.50	9.04	-2.97
交易性金融负债	3,929,234,532.72	5.42	1,223,213,533.74	1.84	3.58
衍生金融负债	693,270.00	0.00	1,665,146.27	0.00	0.00

卖出回购金融资产款	18,190,312,862.45	25.07	18,330,330,267.44	27.64	-2.57
代理买卖证券款	13,608,842,283.64	18.76	11,639,809,673.65	17.55	1.21
应付职工薪酬	985,827,323.62	1.36	618,893,789.83	0.93	0.43
应交税费	132,669,776.41	0.18	100,105,850.08	0.15	0.03
应付款项	90,804,764.45	0.13	40,320,191.00	0.06	0.07
合同负债	39,145,826.98	0.05	-	不适用	不适用
应付债券	7,878,310,751.70	10.86	13,007,372,684.50	19.62	-8.76
递延所得税负债	23,572,587.04	0.03	11,208,635.16	0.02	0.01
其他负债	260,507,564.15	0.36	131,427,324.65	0.20	0.16

## (二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
<b>金融资产</b>								
1. 交易性金融资产(不含衍生金融资产)	11,580,616,998.34	165,824,085.88	-	-	2,046,419,606,276.29	2,039,026,821,289.23	-	19,139,226,071.28
2. 衍生金融资产	1,079,375.00	-7,753,746.59	-	-	不适用	不适用	-	1,447,255.00
3. 其他债权投资	11,796,666,800.74	-	-52,816,200.24	121,297,631.05	66,401,599,490.41	61,469,413,646.43	1,421,644,967.23	18,049,428,783.31
4. 其他权益工具投资	75,000,000.00	-	-	-	-	-	-	75,000,000.00
金融资产小计	23,453,363,174.08	158,070,339.29	-52,816,200.24	121,297,631.05	2,112,821,205,766.70	2,100,496,234,935.66	1,421,644,967.23	37,265,102,109.59
<b>金融负债</b>								
1. 交易性金融负债	1,223,213,533.74	-98,393,835.95	-	-	121,998,596,798.68	119,390,969,635.65	-	3,929,234,532.72
2. 衍生金融负债	1,665,146.27	6,358,196.05	-	-	不适用	不适用	-	693,270.00
金融负债小计	1,224,878,680.01	-92,035,639.90	-	-	121,998,596,798.68	119,390,969,635.65	-	3,929,927,802.72

注：上表中“其他变动”为“债权投资”重分类至“其他债权投资”的金额，重分类的原因及影响详见本报告“第十节 财务报告”之“六、合并财务报表项目附注”之“9、债权投资”。

### （三）截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末余额
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	3,811,507,416.25
- 其他债权投资	13,660,130,484.93
为买断式回购业务而转让过户的金融资产	
- 其他债权投资	88,261,134.43
为融资融券业务而转让过户的金融资产	
- 交易性金融资产	36,950,158.82
为债券借贷业务而设定质押的金融资产	
- 交易性金融资产	3,060,819,351.83
- 其他债权投资	368,659,932.39
为融资融券收益权融资业务而设定质押的金融资产	
- 融出资金	416,904,250.05
合计	21,443,232,728.70

### （四）比较式财务报表中变动幅度超过 20%以上项目的情况

单位：元

项目	2020 年末	2019 年末	增减百分比 (%)	主要原因
货币资金	15,899,247,026.55	11,307,006,407.12	40.61	期末自有资金存款增加。
融出资金	7,438,017,435.03	5,341,021,020.05	39.26	期末融出资金业务规模增加。
衍生金融资产	1,447,255.00	1,079,375.00	34.08	期末买入期权业务形成的衍生金融资产增加。
存出保证金	2,560,786,147.60	1,701,638,916.42	50.49	期末期货子公司交易保证金增加。
应收款项	170,083,256.66	118,231,355.90	43.86	期末应收手续费及佣金增加。
买入返售金融资产	4,760,406,244.06	7,052,109,397.06	-32.50	期末股票质押式回购业务规模减少。
交易性金融资产	19,139,226,071.28	11,580,616,998.34	65.27	期末在交易性金融资产中核算的债券投资规模增加。
债权投资	37,559,726.01	14,738,275,841.48	-99.75	本期因出售及重分类导致债权投资规模减少。
其他债权投资	18,049,428,783.31	11,796,666,800.74	53.00	期末在其他债权投资中核算的债券投资规模增加。
固定资产	1,423,850,906.33	151,395,967.85	840.48	本期因购买办公用楼导致固定资产增加。
递延所得税资产	417,698,858.55	243,035,573.18	71.87	期末因资产减值准备形成的递延所得税资产增加。
其他资产	316,896,161.61	172,617,108.60	83.58	期末期货子公司存货、预付现货交易保证金增加以及期末增

				值税留抵税额增加。
应付短期融资款	3,976,581,075.21	700,764,530.05	467.46	期末短期收益凭证规模增加。
拆入资金	4,401,787,250.04	5,992,190,436.50	-26.54	期末银行间市场拆入资金规模减少。
交易性金融负债	3,929,234,532.72	1,223,213,533.74	221.22	期末卖出借入债券及第三方在结构化主体中享有的权益形成的交易性金融负债增加。
衍生金融负债	693,270.00	1,665,146.27	-58.37	期末卖出期权业务形成的衍生金融负债减少。
应付职工薪酬	985,827,323.62	618,893,789.83	59.29	本期计提的应付职工薪酬增加。
应交税费	132,669,776.41	100,105,850.08	32.53	期末应交契税增加。
应付款项	90,804,764.45	40,320,191.00	125.21	期末应付基金销售及服务费、清算款增加。
合同负债	39,145,826.98	-	不适用	执行新收入会计准则的影响
应付债券	7,878,310,751.70	13,007,372,684.50	-39.43	期末应付次级债券减少。
递延所得税负债	23,572,587.04	11,208,635.16	110.31	期末交易性金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债增加。
其他负债	260,507,564.15	131,427,324.65	98.21	本期新增购买办公用楼尾款。
股本	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	29.15	本期实施配股增加股本。
资本公积	8,990,140,729.53	6,275,980,983.51	43.25	本期实施配股增加股本溢价。
未分配利润	1,654,595,448.30	1,342,945,636.93	23.21	本期归属于母公司股东的净利润增加。
<b>项目</b>	<b>2020 年</b>	<b>2019 年</b>	<b>增减百分比 (%)</b>	<b>主要原因</b>
利息净收入其中： 利息收入	1,535,579,900.44	2,123,767,499.12	-27.70	本期股票质押回购利息收入及债权投资利息收入减少。
利息净收入其中： 利息支出	1,126,826,472.13	1,589,562,281.71	-29.11	本期卖出回购金融资产利息支出及次级债券利息支出减少。
手续费及佣金净收入其中： 经纪业务 手续费净收入	822,400,148.34	543,058,494.27	51.44	本期证券市场交易量上升。
投资收益	1,386,118,974.62	760,118,899.50	82.36	本期持有及出售金融资产取得的收益增加。
投资收益其中：对 联营企业和合营企 业的投资收益	-6,638,181.72	34,299,918.38	不适用	本期对联营企业的投资收益减少。
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	-45,770,116.39	2,754,136.46	不适用	本期出售债权投资产生的损失。
公允价值变动收益	66,034,699.39	219,576,692.04	-69.93	本期交易性金融工具的公允价值变动收益减少。
资产处置收益	-17,605.35	-	不适用	本期因处置固定资产产生处置损失。

业务及管理费	2,232,353,608.51	1,848,957,348.80	20.74	本期人力资源费用增加。
信用减值损失	528,717,632.09	430,931,706.18	22.69	本期买入返售金融资产减值准备及其他债权投资减值准备增加。
其他资产减值损失	39,500,000.00	2,580,000.00	1,431.01	本期长期股权投资减值准备增加。
营业外收入	3,703,983.22	6,242,315.01	-40.66	本期期货子公司收到期货交易场所活动费减少。
营业外支出	11,755,065.06	4,997,100.28	135.24	本期捐赠支出增加。
所得税费用	231,715,194.32	172,845,438.68	34.06	本期利润总额增加导致所得税费用相应增加。
归属于母公司股东的净利润	725,376,273.77	487,716,781.47	48.73	本期净利润增加。
少数股东损益	84,157,449.30	56,166,874.77	49.83	本期子公司净利润增加。
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,788,233.71	30,845,398.40	不适用	本期其他债权投资公允价值变动收益减少。
归属于母公司所有者的综合收益总额	717,588,040.06	518,562,179.87	38.38	本期净利润增加。
归属于少数股东的综合收益总额	84,157,449.30	56,166,874.77	49.83	本期子公司净利润增加。

## （五）融资渠道、长短期负债结构分析

### 1. 公司融资渠道

公司的短期融资渠道包括银行间市场的资金拆借、中国证券金融股份有限公司转融资、银行间和交易所市场债券回购；长期融资渠道包括增资扩股、发行次级债券、公司债券、收益凭证和两融收益权转让等方式。

### 2. 公司负债结构

截至 2020 年 12 月 31 日，公司负债总额 5,351,828.99 万元，剔除代理买卖证券款的负债总额 3,990,944.76 万元。其中，公司债券 401,130.15 万元、次级债券 299,525.77 万元、收益凭证 484,833.26 万元，占公司负债总额的比重分别为 7.50%、5.60%、9.06%。截至 2020 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 67.71%，流动比率为 112.53%。

### 3. 流动性管理措施与政策

公司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，确保公司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。

公司流动性风险管理措施包括：公司整体严格按照《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公司期限错配风险；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续预警、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，公司构建了由财务管理部与风险管理部门构成的流动性风险管理二道防线，财务管理部是公司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，负责统筹公司资金来源与融资管理，协调安排公司资金需求，开展现金流管理；风险管理部门负责对公司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，公司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，公司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。

2020 年 12 月 31 日，公司流动性覆盖率（LCR）为 156.35%，净稳定资金率（NSFR）为 149.87%，优于行业监管标准。

#### 4. 融资能力分析

公司经营规范，信用良好，具备较强偿付能力。与多家商业银行保持良好的合作关系并获得其综合授信，同时，作为上市证券公司，公司融资方式多元化，融资渠道畅通，公司具备较强的短期和长期融资能力。

#### 5. 或有事项及其影响

报告期内，公司不存在为关联方或第三方进行资产担保、抵押、质押等或有事项，也不存在财务承诺。

### 五、投资状况分析

#### （一）总体情况

公司报告期内新增对外股权投资金额为 8,975.00 万元，为国海创新资本新增对外股权投资。

报告期投资额（万元）	上年同期投资额（万元）	变动幅度（%）
8,975.00	6,000.00	49.58

#### （二）报告期内获取的重大的股权投资情况

报告期内，公司不存在获取重大股权投资情况。

#### （三）报告期内正在进行的重大非股权投资

报告期内，公司不存在正在进行的重大非股权投资情况。

## (四) 金融资产投资情况

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资收益及利息收入	期末账面价值	资金来源
股票	3,125,519,495.64	-67,004,041.48	-	19,736,021,471.48	17,841,058,446.17	634,420,529.88	3,126,668,766.14	自有资金
基金	1,164,076,682.90	66,669,118.03	-	4,084,434,350.47	3,859,346,672.45	54,889,168.20	1,246,375,709.57	自有资金
债券	30,708,070,692.45	106,095,900.90	-52,816,200.24	2,086,980,785,429.78	2,078,114,998,254.48	1,073,660,961.63	30,639,230,458.82	自有资金
信托产品	-	-	-	-	-	-	-	自有资金
期货	不适用	-10,771,668.06	-	不适用	不适用	-3,428,291.64	-	自有资金
金融衍生工具	不适用	9,376,117.52	-	不适用	不适用	-74,038,409.95	753,985.00	自有资金
其他	2,171,498,587.01	60,063,108.43	-	2,019,964,514.97	680,831,562.56	29,065,024.98	2,251,379,920.06	自有资金
合计	37,169,165,458.00	164,428,535.34	-52,816,200.24	2,112,821,205,766.70	2,100,496,234,935.66	1,714,568,983.10	37,264,408,839.59	自有资金

## (五) 募集资金使用情况

### 1. 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020	配股	394,314.33	394,314.33	394,314.33	0	0	0	0	不适用	0
合计	--	394,314.33	394,314.33	394,314.33	0	0	0	0	--	0

注：上表中配股“募集资金总额”不含各项发行费用 5,105.32 万元。

#### 募集资金总体使用情况说明

根据中国证监会《关于核准国海证券股份有限公司配股的批复》(证监许可[2019]2565号),中国证监会核准公司向原股东配售股份 1,264,662,591 股新股。截至 2020 年 1 月 10 日止,公司实际配售股份 1,228,983,542 股,每股配售价格为 3.25 元,募集资金总额 3,994,196,511.50 元,扣除各项发行费用 51,053,223.48 元,募集资金净额 3,943,143,288.02 元。截至 2020 年 12 月 31 日,本次非公开发行股票募集资金已全部使用完毕,募集资金专户均已销户。

### 2. 募集资金承诺项目情况

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
<b>承诺投资项目</b>										
1、适时扩大包括融资融券和股票质押式回购业务在内的信用交易业务规模	否	不超过 25 亿元	不超过 25 亿元	250,000.00	250,000.00	100	不适用	不适用	不适用	否
2、加大证券资产管理业务投入,增强资产管理业务能力	否	不超过 10 亿元	不超过 10 亿元	54,314.33	54,314.33	100	不适用	不适用	不适用	否
3、扩大自营业务投资规模	否	不超过 9 亿元	不超过 9 亿元	90,000.00	90,000.00	100	不适用	不适用	不适用	否
4、加大投资银行业务投入	否	不超过 5 亿元	不超过 5 亿元	0.00	0.00	-	不适用	不适用	不适用	否
5、优化营业网点布局、加大 IT 技术平台建设投入	否	不超过 1 亿元	不超过 1 亿元	0.00	0.00	-	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	--	不超过 50 亿元	不超过 50 亿元	394,314.33	394,314.33	--	--	--	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)					无					
项目可行性发生重大变化的情况说明					项目可行性未发生重大变化					
超募资金的金额、用途及使用进展情况					不适用					
募集资金投资项目实施地点变更情况					募集资金投资项目实施地点未发生变更					
募集资金投资项目实施方式调整情况					募集资金投资项目实施方式未调整					
募集资金投资项目先期投入及置换情况					无					
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					无					

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	已使用完毕
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### 3. 募集资金变更项目情况

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、重大资产和股权出售

### （一）出售重大资产情况

公司报告期不存在出售重大资产的情况。

### （二）出售重大股权情况

公司报告期不存在出售重大股权的情况。

## 七、主要控股参股公司分析

### （一）主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国海富兰克林基金管理有限公司	子公司	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务	22,000.00	106,238.59	86,317.26	48,479.42	21,163.12	15,757.70
国海良时期货有限公司	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	50,000.00	488,673.33	74,491.12	87,173.34	7,502.30	5,588.17
国海创新资本投资管理有限公司	子公司	股权投资；股权投资管理、股权投资顾问	200,000.00	126,499.29	113,843.21	16,199.57	7,192.48	6,672.28

### （二）报告期内取得和处置子公司的情况

报告期内，公司不存在取得和处置子公司的情况，公司新设子公司的情况详见本节“八、（三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况”。

## 八、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新

## 设和处置等重大情况

### （一）破产重整相关事项

公司不存在破产重整相关事项。

### （二）公司兼并购或分立情况

公司不存在兼并购或分立情况。

### （三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况

1. 2019 年 8 月 22 日，公司召开第八届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于设立另类投资子公司的议案》，同意公司出资 10 亿元人民币设立另类投资子公司，从事中国证监会批准的另类投资业务。2020 年 4 月，公司另类投资子公司“国海证券投资有限公司”完成工商登记手续。截至报告期末，该子公司尚未开展业务。

2. 报告期内，经公司董事会批准，公司新设了南京分公司，并将郑州商务外环路证券营业部、长沙韶山中路证券营业部、贵阳河西路证券营业部、太原晋阳街证券营业部、重庆建新西路证券营业部、广州华就路证券营业部、成都天仁路证券营业部分别更名为河南分公司、湖南分公司、贵州分公司、山西分公司、重庆分公司、广东分公司、四川分公司；此外，公司还新设了福州高新区旗常州通江中路证券营业部、玉溪秀山路证券营业部。

3. 报告期内，经公司董事会批准，公司撤销了北京第二分公司、陕西分公司、桂林分公司共 3 家分公司，将桂林中山中路证券营业部新更名为分公司、北京和平街证券营业部新更名为北京第一分公司、西安科技路证券营业部新更名为陕西第一分公司；并撤销了南宁佛子岭路证券营业部、百色靖西市金山街证券营业部、钦州浦北县解放路

证券营业部、德州齐河县黄河大道证券营业部、南宁枫林路证券营业部、南宁英华路证券营业部、柳州融水县寿星中路证券营业部、来宾象州县金象路证券营业部、河池巴马县寿乡大道证券营业部、河池南丹县丹城大道证券营业部、玉林兴业县玉贵路证券营业部、成都新程大道证券营业部、菏泽中华路证券营业部、南宁民族大道证券营业部、南宁燕敦路证券营业部、梧州蒙山县五福南路证券营业部、防城港二桥东路证券营业部、崇左扶绥县南密路证券营业部、北京广安路证券营业部、介休新华北街证券营业部、南宁市教育路证券营业部、梧州政贤路证券营业部、上海新金桥路证券营业部共 23 家营业部。

上述之子公司设立、分公司及营业部新设、营业部撤销事项对公司业绩无重大影响。

#### （四）公司控制的结构化主体情况

经评估本公司持有结构化主体连同本公司作为其管理人所产生的可变回报的最大风险敞口，以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大，以表明本公司对结构化主体拥有控制权，报告期末本公司控制的结构化主体包括：国海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划、国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳 8 号集合资产管理计划、国海虑远 4002 号集合资产管理计划、国海良时德享 FOF 一号资产管理计划、国海良时德享 FOF 二号资产管理计划、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 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、国海良时银帆三号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3330 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3203 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3039 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3207 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3502a 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3503a 号集合资产管理计划、国海良时跃跃盈 3 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3033 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3035 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3041 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3505 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3506 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3601 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3602 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3211 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3043 号集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8012 号集合资产管理计划、国海证券启航 4003 号（医疗健康）集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8013 号集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8015 号集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8016 号集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8017 号集合资产管理计划、国海证券启航价值轮动 8060 号集合资产管理计划和国海良时金时 1 号指数增强集合资产管理计划。

#### （五）重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

报告期内，公司不存在重大资产处置、收购、置换、剥离情况。

#### （六）重组其他公司情况

报告期内，公司不存在重组其他公司情况。

### 九、公司未来发展的展望

#### （一）行业竞争格局和发展趋势

随着我国资本市场改革不断深化、服务实体经济功能增强、国内居民财富管理需求提升，证券行业面临广阔的发展机遇。大财富、大资管领域，居民财富管理需求明显提升推动公募基金、资管规模快速增长，2020 年证券行业代理销售金融产品净收入同比增长 149%，投资咨询业务净收入同比增长 27%，代表主动管理的集合资管规模期末余额同比增长 28%。投行领域，2020 年证券行业服务实体经济通过 IPO、再融资、债券融资募集规模同比增长 75%、42%、28%，随着全面注册制改革落地，投行业务有望继续迎来发展机会。投资领域，投资交易业务已成为证券行业的核心业务之一，近年来收入贡献占比保持在 1/3 左右。

行业竞争格局日益激烈，行业头部化趋势加剧的同时，差异化、特色化发展趋势凸显。2020 年行业前十大券商收入占全行业的 42%、利润占 51%，头部券商地位稳固。与此同时，多个非头部券商在投行、资管及财富管理业务排名位居前列，打破了头部券商在各个业务条线均处于绝对优势地位的局面。

#### （二）公司经营中存在的问题与困难及应对措施

“十三五”以来，公司综合实力、管理水平、人才素质等方面都

取得了历史性突破，迈上新的台阶。但是对标一流，仍存在业务条线发展不均衡、总部对营业机构赋能不足、核心人才战略储备不足等问题。后续公司将围绕高质量发展这一主线，对标行业一流，聚焦大资管、大财富、大销售、投资投行“四大领域”，推动经营业绩、专业能力和管理能力稳步提升。

### （三）公司发展战略

1. 公司整体战略定位：“十四五”期间，公司将按照“十四五”战略规划，以客户为中心，打造四大主线业务、一大平台（零售财富、企业金融、机构服务与投资、资产管理四大主线业务和精品研究平台），实施五大工程（组织机制建设、人才队伍建设、文化理念建设、卓越中台建设、财务管理升级），将国海打造成为“专业领先、客户信赖、员工自豪”的卓越综合金融服务商。

#### 2. 公司面临的发展机遇和挑战

从经济金融形势来看，中国经济将保持稳中向好的态势，世界经济形势仍然复杂严峻，新冠疫情的反复以及全球金融市场震荡加剧，给国内经济与资本市场带来不确定性。从行业形势来看，随着资本市场改革不断深化、服务实体经济功能增强、国内居民财富管理需求提升，大财富、大资管、投行投资等业务面临广阔发展机遇，但在债券融资市场化进程中，信用风险仍需警惕。与此同时，行业竞争愈发激烈，行业头部化趋势加剧，差异化、特色化发展趋势凸显，从严监管持续强化，中小券商唯有主动拥抱变革和挑战，坚守底线思维，做精专业，不断提升专业水平和核心竞争力，找准差异化、特色化发展路径，才能实现更大作为。

#### （四）2021 年工作计划

为推动战略目标落地，公司将 2021 年确定为“全面提升年”。公司将坚定不移地以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持稳中求进、稳字当头，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，服务新发展格局，更好统筹发展和安全，深入落实“12345”工作方针，即：围绕高质量发展这“一条主线”，通过专业和科技“两大抓手”，实现“三个提升”（经营业绩延续向上势头，实现稳步提升；专业能力和管理能力对标行业一流，实现大跨步提升；发展更加注重质量，实现质的提升），聚焦大资管、大财富、大销售、投资投行“四大领域”，着力打造投研能力、财富管理能力、综合金融服务能力、定价销售能力、合规风险管理能力“五大能力”，以“十四五”良好开局迎接中国共产党成立 100 周年、公司上市 10 周年。重点将做好以下几方面工作：

##### 1. 提高政治站位，将自身发展和服务国家战略、服务实体经济相融合，积极融入新发展格局

一方面，紧盯 TMT、医药、先进制造业、现代服务业等重点产业发展要求，关注节能减排、绿色发展等领域，在支持国家优化升级产业链的过程中找到业务方向与定位。另一方面，在深耕广西的同时，聚焦发达地区、经济增长较快的地区，加大组织资源投入和业务团队布局，加快提升分支机构能力，提高重点区域竞争力。同时，坚决贯彻落实党中央决策部署，严格抓好疫情防控工作，全面保障公司员工安全、客户安全、业务安全；发挥专业优势和担当精神，为复工复产提供精准金融支持，在投融资、并购重组、研究咨询等方面为中小企

业提供高效服务，积极创新金融工具，帮助受疫情影响的企业克服短期经营困难。

## 2. 抓实“三大工程”，推进“四大计划”，实现“五大转变”

持之以恒推进客户、精品、提升“三大工程”，狠抓客户倍增和客户做精、投研精品、综合金融服务、打造一流合规风控“四大计划”，推动实现“五大转变”：一是从客户需求出发，主动优化工作流程、系统建设、资源配置、产品服务内容等配套措施，实现“以客户为中心”的转变；二是强化客户经营理念，着眼于客户全生命周期，多角度拓展客户触点，精准制定客户经营方案，提高客户粘性，实现“客户经营逻辑”的转变；三是梳理重点区域、重点行业及重点企业、机构客户，加大主动性、体系化展业和综合金融服务开发力度，实现“主动挖掘优质客户、聚焦重点与核心客户”的转变；四是主动谋划资源配置，持续加强精细化管理，落实好降本增效要求，实现“ROE 导向”的转变；五是抓住衍生品、量化交易、投顾、融券、IPO、并购重组等战略机会，为客户创造价值，提升公司市场竞争力，实现“传统+风口业务模式”转变。

## 3. 建设一流合规风控能力，为公司行稳致远高质量发展奠定坚实基础

一是进一步增强全员合规风控意识，采取有效措施压实一线业务部门合规风控第一责任，针对恶意违规事项，坚决处置、严肃处理。二是注重顶层机制设计，适时调整风险政策，根据环境的变化阶段性调整风控标准，做好集中度和单一风险敞口管理。注重全面注册制下

的投行新风险防范，建立健全内核标准，推动投行承做向标准化、智能化发展，提升业务质量。三是强化合规风控的全面管理、持续管理，加强合规管理经验和信息化手段的融合应用，提升合规监测检查的效率和有效性，确保合规管理无死角。

#### 4. 提升业务板块核心竞争力，推动差异化、特色化发展

**零售财富业务、信用业务、网络金融业务做新增、提份额、强运营，加快财富管理转型。**深化与银行的渠道合作，提升前台队伍营销服务能力。加强全员线上营销服务，立足客户体验和月活提升加强 C 端（零售客户）APP 建设，借助金融科技更好地实现客户赋能、员工赋能、运营赋能和平台化运作。积极争取公募基金投顾业务、私募基金服务等资格，探索新盈利模式。发挥种子基金和系统作用，带动机构业务规模实现更显著的增长。**企业金融业务深化行业深耕、区域深耕，股债齐头并进实现高质量发展。**把握股权融资发展机遇期，提高股权融资项目储备质量和数量，推动股权承销高质量发展。聚焦先进装备、新能源等重点行业，培育行业特色。进一步巩固区内债券融资业务市占率优势，强化股权融资、并购重组服务支持力度，打造广西区域示范样板。聚焦其他重点地区，在保证项目质量的前提下提升区域市占率和综合服务能力。**资产管理业务、投资顾问业务强化投研，持续提升主动管理能力和投顾服务质量。**持续加强投研能力和产品创设能力，培育权益量化拳头产品，提高权益量化产品规模；完善“固收+”产品线，加快推进 ABS 项目落地，增强核心业务优势；加快推进大集合产品公募化改造，力争提高主动管理规模，提升市场影响力。

拓宽加深销售渠道合作，加大投顾营销服务力度。推进资管子公司筹建及新业务申请。**销售交易与投资业务强化投研，打造国海口碑。**加强市场研判，丰富并持续优化做市交易策略；完善投研体系，丰富投研策略，提升投研实力，打造投研优势。丰富客户服务手段，提升服务专业性和客户粘性，打造销售交易业务品牌。探索开展量化交易，拓展固收衍生品业务品种，在控制风险的前提下稳步开展票据等创新业务。**衍生品业务主动谋划提前布局，研究业务向打造精品研究平台努力奋进。**衍生品业务建立健全业务及管理机制，主动挖掘业务机会，奠定稳健经营基础。研究业务立足专业研究，加强研究服务和业务创收，深耕总量、新科技、新消费、智能制造等重要领域，开展专业化、特色化、差异化研究与销售服务。**公募基金管理业务**加强投研梯队培养和知名基金经理培育，丰富产品线，加强重点渠道拓展和合作深化，加大产品销售推广力度，巩固提升投资业绩。**期货业务**强化营销意识，做大客户规模，重点做深特色品种研究服务，培育期货明星资管产品，推动财富管理转型升级。**私募投资基金业务**深耕行业，打造股权投资品牌和重点行业影响力；强化基金募集工作，巩固医药健康领域基金布局，加强消费、制造、科技领域基金募集，发起设立服务广西基金，强化地方经济服务支持。**另类投资业务**加快组建高素质业务团队，挖掘优质投资标的，建章立制，确保稳健经营。

#### 5. 打造高效的中后台，加强服务保障支持，提升公司软实力

**打造数智国海**，做好金融科技顶层设计，加强对公司战略性发展方向与风口业务的支持保障，提升内控、人力、财务、运营、行政的

管理服务效率，强化金融科技为一线赋能。持续加强品牌文化建设，做好品牌文化与战略、业务的融合，通过文化建设凝聚人心汇聚力量。财务管理主动适应公司优化资产配置结构、提高 ROE 水平、推动高质量发展的需要，在拓宽融资渠道、降低融资成本、提升资金运作效益、合理管控成本、财务决策支持等方面发挥专业优势。加强人才队伍建设，发挥职级体系改革和后备人才选拔工作的引领作用，推动形成结构合理、素质过硬的管理人才队伍和专业人才队伍。扎实开展基础运营工作，重视技术系统、运营工作的安全性和稳定性，确保各项业务安全运行、公司稳健经营。

#### （五）未来可能面对的风险

公司面临的主要风险有市场风险、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。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，相关业务在风险可测、可控、可承受的范围开展。

#### 1. 公司经营活动面临的主要风险

##### （1）市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使公司业务发生损失的风险。

##### （2）信用风险

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。

##### （3）流动性风险

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

#### （4）操作风险

操作风险是指由于公司内部流程管理疏漏、信息系统故障或不完善、人员操作失误或外部事件等原因给公司带来损失的风险。

#### （5）声誉风险

声誉风险是指因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致监管部门、利益相关方和公共媒体对公司产生负面评价而使公司未来业务开展受到不利影响的风险。

#### （6）洗钱风险

洗钱风险是指公司被违法犯罪活动利用进行洗钱、恐怖融资、扩散融资、逃税的风险。

#### （7）子公司风险

子公司风险是指子公司在经营发展中面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等。

### 2. 主要风险因素在本报告期内对公司的影响

（1）公司通过采取分散化投资策略，运用股指期货、国债期货等衍生品开展对冲和套保操作，控制投资组合风险，并严控业务规模和风险限额，有效防范了重大市场风险。

公司通过 VaR 和敏感性分析对公司整体面临的市场风险进行计量和评估。公司（母公司）采用历史模拟法计算 VaR 值，95%置信度，1 个交易日的 VaR 值按基础资产分类，2020 年 12 月 31 日风险价值报告如下表：

单位：万元

项目	2020 年末	2020 年度		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	3,919.81	2,325.59	1,097.99	4,354.52
利率敏感型金融工具	1,447.51	1,347.72	260.84	2,482.13
整体组合	5,042.38	3,050.19	2,310.47	5,042.38

利率风险方面，公司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。通过敏感性分析，衡量利率曲线发生小幅度平移时，固定收益类金融工具公允价值变动对公司收入带来的影响。

基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设期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。2020 年 12 月 31 日利率敏感性分析（合并口径）如下表：

单位：万元

利率变动	2020 年度	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
上升 100 个基点	-25,763.99	-17,302.12
下降 100 个基点	27,344.99	17,788.89

假设其他变量维持不变的情况下，权益类证券、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。2020 年 12 月 31 日其他价格敏感性分析（合并口径）如下表：

单位：万元

价格变动	2020 年度	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	49,764.55	750.00
市价下降 10%	-49,836.28	-750.00

(2) 公司通过完善自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制加强信用风险管理,报告期内信用风险总体可控。截至 2020 年 12 月 31 日,公司无存续的约定购回式证券交易项目,所有融资融券有负债客户的期末总体维持担保比例为 260.17%,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 144.20%,融资类业务信用风险可控。

(3) 报告期内,公司净资本充足,未发生流动性风险。2020 年 12 月 31 日,公司流动性覆盖率(LCR)为 156.35%,净稳定资金率(NSFR)为 149.87%。

(4) 关于操作风险,公司通过持续完善各层级的风险管理组织建设,强化制度执行并着力完善各项制度和流程,健全授权机制、完善信息系统建设、加强操作风险三大工具的运用等手段来综合管理。报告期内,受宏观因素、多种微观因素、市场风险和相关证券发行人经营风险等各种风险因素叠加的影响,公司投资银行等业务可能面临投资者投诉以及由此引发纠纷等风险。公司一方面积极做好存量风险的应对化解工作;另一方面,对于新增业务,公司继续通过严格执行外部法律法规、监管规则及内部管控制度,严把项目入口关,不断提高工作质量,压实内控防线责任等多种有效措施,强化风险管理。

(5) 关于声誉风险,公司通过建立积极、合理、科学、有效的声誉风险管理机制,实现对声誉风险的识别、监测、控制和化解,以建立和维护公司的良好品牌形象,推动公司持续、稳定、健康地发展。

(6) 关于洗钱风险,公司通过建立并持续优化制度体系、合理设计可疑交易监测标准、完善系统建设、细化管控措施、强化人员培

训，狠抓客户身份识别、客户洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理、可疑交易监测报告、洗钱风险评估等重点工作，实现对洗钱风险的识别、监测、防范和控制，有效推动公司的反洗钱工作。报告期内，公司无重大反洗钱违规事项，未出现反洗钱信息失密、泄密等严重问题，未发生因未严格按照规定履行反洗钱职责而导致洗钱案件发生的情况。

(7) 关于子公司风险，公司将子公司纳入全面风险管理体系，督导子公司拟定风险限额，从公司层面管控总体风险，制定《子公司流动性支持管理规定》，建立子公司流动性管理长效机制。通过子公司风险报告机制，督促子公司定期、不定期向公司报送风险信息报告，对子公司风险状况进行监控。报告期内，子公司未发生重大风险事项。

### 3. 公司已采取或拟采取的对策

(1) 公司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。公司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，为公司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，对公司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，督导公司各业务部门、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，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

(2) 公司建立健全分级分类、涵盖各风险种类、各业务条线及

子公司的全面风险管理制度体系。公司通过制定风险偏好、风险容忍度指标及风险限额指标，逐级分解执行，建立统一的风险控制指标体系，实现对风险的有效管控。公司不断优化风险事项报告机制，建立完善定期报告、不定期报告机制，全面及时掌握公司风险状况。公司建立完善全面风险管理信息系统，建立风险计量模型，建立完善风险控制指标动态监控系统，利用技术手段加强风险管理。公司按照风险全覆盖的要求，建立健全事前审核、事中监测、事后监督的风险管理体制，加强风险管控，堵住风险隐患，防范各项风险。

(3) 公司通过加强市场研究，提高市场研判能力和水平，完善投资决策、交易、执行、监控、报告等措施，加强市场风险管理。公司遵循稳健投资的理念，对公司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，并在此基础上按照公司风险管理架构实行逐级分解和监控管理。公司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。

(4) 公司加强信用风险管理，对自营投资业务的信用风险管理措施主要包括建设信用评级系统和持续优化评级模型，完善入库标准、日常监控和风险排查管理机制，建立并完善客户授信管理体系，严格控制组合久期及杠杆率等指标。对融资融券、股票质押式回购等信用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。公司建立和持续优化内部评级模型，并推动信用风险预警与内部评级系统建设，完善全面风险管理系统信用风险模块，以保证事前识别与计量信用风险、事中加强风险日常监测与定期评估，采取适当措施控制信用风险，确保公司的信用风险处于可测、可控状态。

(5) 公司遵循全面性、审慎性、预见性和有效性原则，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保流动性需求及时以合理成本得到满足。公司制定《流动性风险管理办法》，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体系，根据公司经营发展和业务需求精细化流动性过程管控，切实防范流动性风险。通过现金流管理、流动性指标预测和压力测试等多种管理手段实施流动性管控，通过有效的风险管理系统为流动性管理提供技术支持，建立了充足的流动性风险储备和较为完善的应急处置机制，不断完善多层次的优质流动性资产管理体系，储备了多层次的融资渠道和充足的融资额度，采取法人账户透支等手段持续完善流动性应急响应机制。公司严格依照流动性风险监管要求，建立了多层级、全方位、信息化的流动性管理体系，整体流动性风险处于可测、可控状态。

(6) 公司建立健全操作风险管理组织架构，确立操作风险管理三道防线，即各业务部门、分支机构及子公司、相关职能部门实施有效自我控制为第一道防线，风险管理部门在事前和事中实施专业的操作风险管理为第二道防线，稽核审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。公司建立了操作风险的相关控制措施：完善操作风险管理的

制度体系与运作机制，加强操作风险管理三道防线之间的联动协调，加强对操作风险相关问题的深入分析与整改追踪；建立操作风险管理三大工具体系，通过持续完善并逐步推广风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集等三大工具，搭建公司操作风险识别、评估、监测、控制与报告机制；建立并优化操作风险管理系统，嵌入操作风险管理手册，为操作风险三大工具的运用提供保证。

(7) 公司建立了有效的声誉风险管理工作机制，在建立健全《国海证券股份有限公司全面风险管理办法》的基础上，制定了《国海证券股份有限公司声誉风险管理办法》，从风险识别、风险评估、风险监测和报告、风险应对等四个方面，对公司声誉风险进行全方位和全过程管理；依法依规开展信息披露工作，及时披露公司重大事项及进展；持续做好舆情监测分析，定期形成舆情分析报告，对声誉风险及时进行评估识别；制定和实施声誉风险处置方案，分级分类应对声誉风险。

(8) 公司按照反洗钱法律法规的规定，建立了完备的反洗钱内部控制制度体系，并根据反洗钱监管要求的变化，及时调整、修订制度。

公司自上而下构建了完善的组织体系：包括董（监）事会——反洗钱工作领导小组——反洗钱办公室——各部门及各分支机构（反洗钱专员）四个层级。

公司选拔责任心强、经验丰富的业务骨干作为反洗钱专员，并不断完善反洗钱队伍的专业结构，通过组织制度考试、上岗谈话或不定期培训测试等方式，确保反洗钱人员的资质水平和业务能力持续符合要求。

公司有效履行客户身份识别义务，积极开展非自然人客户受益所有人身份识别工作，规范开展客户分类管理，根据不同洗钱风险等级客户制定对应的风险管理措施，并依法保存客户资料和交易记录。公司按照监管部门要求，完善可疑交易监测指标，优化大额和可疑交易报告流程，加强了可疑交易信息的监测、识别及报告。公司积极组织各营业部开展反洗钱宣传活动，组织举办反洗钱培训，培训内容涵盖新监管文件及公司反洗钱内控制度解读、客户身份识别工作要点、可疑交易报告报送要求、反洗钱系统操作要求等内容。

公司建立并持续完善反洗钱业务应用系统，并按照监管新要求，完成监管检查数据提取、洗钱风险评估等功能改造升级工作，新增客户洗钱风险档案、合规数据检查、比对话术以及辅助优化可疑监测模型试算等辅助性管理功能，进一步强化可疑交易所涉客户及交易的持续监控措施，完善业务系统信息采集功能，同时为确保系统的正常运行，指定两名信息技术专员负责系统的运行和维护工作。

(9) 在充分考虑公司风险承受能力和业务实际的基础上，按照公司全面风险管理办法的要求，公司指导各子公司根据自身业务制定了年度风险限额方案，内容包括风险偏好、风险容忍度、风险限额指标等。建立健全子公司风险信息报告机制，督促子公司定期、不定期向公司报送风险信息报告，对子公司风险状况进行监控；公司组织实施全面风险管理系统与子公司风控系统对接，通过信息化手段加强对子公司的风险管理。

## 十、公司动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

### (一) 动态的风险控制指标监控情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》的要求，公司利用风险控制指标动态监控系统实现风险控制指标实时计量、动态监控和及时预警，按照规定开展敏感性分析和压力测试工作，并根据监控情况及压力测试结果及时采取有效防范措施，确保净资本等各项风险控制指标持续符合规定标准。

报告期内，公司净资本等主要风险控制指标持续符合监管标准，没有发生触及监管标准的情况。

## （二）净资本补足机制的建立情况

公司制定了《国海证券股份有限公司流动性风险管理办法》，建立了净资本补足机制，公司净资本等风险控制指标达到预警标准或之前，公司将采用以下一种或多种措施确保净资本等各项风险控制指标持续符合要求：

1. 向原股东配售股份、向不特定对象公开增发股份、非公开发行股票等方式直接提高净资产；
2. 发行证券公司次级债券等方式补充净资本；
3. 通过转让长期股权投资、处置有形或无形资产等方式调整资产结构，减少资产项目的风险调整以增加净资本；
4. 通过提高经营效率，提升盈利水平，增强内源资本补充能力以增加净资本。

## （三）公司资本充足相关情况

1. 满足资本充足标准情况：报告期内，公司风险覆盖率、资本杠杆率、流动性覆盖率、净稳定资金率均优于监管标准。

2. 内部资本充足评估程序：公司通过审慎和前瞻的压力测试，

充分考虑了可能对公司资本充足性和资本质量可能出现重大负面影响的因素，定期评估公司资本抵御不同压力情景的能力，必要时立即启动资本补充机制。

3. 影响资本充足的内外部主要风险因素：内部风险因素主要有公司固定收益类投资及信用业务等资本消耗型业务规模同时扩张、公司经营亏损、分类评级等级下降等，外部风险因素主要有资本补充渠道不畅等。

4. 实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况：报告期末，公司已发行次级债券计入附属净资本的金额为 8.40 亿元，较上年末减少 0.35 亿元。

## 十一、风险管理情况

### （一）落实全面风险管理情况

公司严格落实全面风险管理要求，建立“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”的四级风险管理组织体系，建立健全全面风险管理制度、建立统一的风险控制指标体系、建立完善风险管理信息系统，实现风险管理全覆盖。

公司制定《全面风险管理办法》作为公司风险管理总的纲领性制度，在全面风险管理框架下，建立完善《市场风险管理办法》《信用风险管理办法》《操作风险管理办法》《声誉风险管理办法》《流动性风险管理办法》《风险控制指标管理办法》等基本风险管理制度，明确风险识别、计量、监控与报告等事项及风险管理措施。公司全面识别面临的市場风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、

洗钱风险等各类风险，并充分评估各类风险的影响程度和发生可能性，针对评估结果采取有针对性的管控措施。公司建立事前审核、事中监测、事后监督的风险管理体制，对各类风险进行有效管理，防范风险事件发生。公司加强风险计量工作，建立完善市场风险、信用风险计量模型，逐步加强操作风险计量，对公司风险水平进行客观准确计量。公司建立全面风险管理系统，建立完善风险控制指标动态监控系统，对净资本等各项风险控制指标、公司风险限额、各业务条线风险控制指标进行动态监控和预警。公司优化风险信息报告机制，在分支机构、子公司、业务部门、风险管理部门、经理层、董事会之间建立畅通的风险信息沟通机制，保证相关信息传递与反馈的及时、准确、完整。

## （二）公司合规风控、信息技术投入情况

2020 年，公司合规风控投入 9,398.52 万元，主要包括人力成本投入、合规风控相关信息系统资本性投入、合规风控工作日常支出等。

2020 年，公司信息技术投入 16,693.25 万元（不包括合规风控信息技术投入），主要包括人力成本投入、IT 系统建设资本性投入、通讯线路投入、系统维护投入、日常运营支出等。

## 十二、接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	公司	电话沟通	其他	媒体、公众投资者	公司经营情况、配股相关事项等	不适用
接待次数			290			
接待机构数量			2			
接待个人数量			281			

接待其他对象数量	7
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

#### (一) 利润分配政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的规定，公司于 2012 年制定了《利润分配管理制度》，此后公司根据中国证监会和深圳证券交易所相关政策及规定，持续修订和完善《公司章程》及《利润分配管理制度》中关于利润分配政策的相关条款，并严格执行相关制度规定。同时，自 2012 年起，公司制定股东回报规划，每三年重新进行评估并提交股东大会审议。2021 年 1 月，公司董事会审议通过了《未来三年股东回报规划(2021-2023 年)》，尚需提交股东大会审议，利润分配政策调整的决策、审批程序合规、透明。

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

#### (二) 公司近三年的普通股股利分配及资本公积转增股本方案（预案）情况

##### 1. 2018 年度普通股股利分配及资本公积转增股本方案

截至 2018 年末，公司可供投资者分配的利润为 819,741,267.38 元，资本公积余额为 6,280,350,949.87 元。公司 2018 年度利润分配方案如下：以公司 2018 年 12 月 31 日总股本 4,215,541,972 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.20 元（含税），不进行股票股利分配，不以资本公积转增股本。

2018 年度利润分配方案经 2018 年年度股东大会审议通过，并已于 2019 年 4 月 26 日实施完毕。

### 2. 2019 年度普通股股利分配及资本公积转增股本方案

截至 2019 年末，公司可供投资者分配的利润为 962,404,419.26 元，资本公积余额为 6,280,350,949.87 元。公司 2019 年度利润分配方案如下：以公司现有总股本 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，不以资本公积转增股本。

2019 年度利润分配方案经 2019 年年度股东大会审议通过，并已于 2020 年 5 月 15 日实施完毕。

### 3. 2020 年度普通股股利分配及资本公积转增股本预案

截至 2020 年末，公司可供投资者分配的利润为 1,198,968,309.48 元，资本公积余额为 8,994,510,695.89 元。公司 2020 年度利润分配预案如下：以公司现有总股本 5,444,525,514 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），不进行股票股利分配，不以资本公积转增股本。

本预案尚须提交公司 2020 年年度股东大会审议通过后实施。

### （三）公司近三年普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例(%)	以其他方式(如回购股份)现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例(%)	现金分红总额(含其他方式)	现金分红总额(含其他方式)占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例(%)
2020 年	653,343,061.68	725,376,273.77	90.07	0	0	653,343,061.68	90.07
2019 年	190,558,326.71	487,716,781.47	39.07	0	0	190,558,326.71	39.07
2018 年	84,310,839.44	73,142,828.57	115.27	0	0	84,310,839.44	115.27

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数(股)	0
每 10 股派息数(元)(含税)	1.20
每 10 股转增数(股)	0
分配预案的股本基数(股)	5,444,525,514
现金分红金额(元)(含税)	653,343,061.68
以其他方式(如回购股份)现金分红金额(元)	0
现金分红总额(含其他方式)(元)	653,343,061.68
可分配利润(元)	1,198,968,309.48
现金分红占利润分配总额的比例	100%

### 本次现金分红情况

以公司现有总股本 5,444,525,514 股为基数,向公司全体股东每 10 股派发现金股利 1.20 元(含税),共分配利润 653,343,061.68 元。

### 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,母公司 2020 年度净利润为 624,900,593.25 元。根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》《公司章程》及中国证监会的有关规定,公司按母公司年度净利润的 10%提取法定盈余公积金 62,490,059.33 元,按规定计提一般风险准备 73,387,582.82 元、交易风险准备金 62,490,059.33 元。母公司 2020 年度实现的可分配利润为 426,532,891.77 元,加上年初未分配利润并减去 2020 年度分配给股东的利润后,2020 年末公司未分配利润为 1,198,968,309.48 元。根据中国证监会的规定,证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分,不得用于向股东进行现金分红,因 2020 年末可供分配利润中累积公允价值变动收益为负值,无需扣减,故截至 2020 年 12 月 31 日,公司可供投资者分配的利润为 1,198,968,309.48 元;公司资本公积余额为 8,994,510,695.89 元。综合股东利益和公司发展等因素,公司 2020 年度利润分配预案如下:

以公司现有总股本 5,444,525,514 股为基数,向公司全体股东每 10 股派发现金股利 1.20 元(含税),不进行股票股利分配,共分配利润 653,343,061.68 元,剩余未分配利润 545,625,247.80 元转入下一年度;2020 年度公司不进行资本公积转增股本。

自董事会审议通过之日起至实施权益分派的股权登记日止,如公司股本总额发生变动,将按照现金分红总额固定不变的原则,按最新股本总额相应调整每股分配比例。

### 三、承诺事项履行情况

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

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	广西投资集团、中恒集团、广投金控	为了保证本次无偿划转股权后国海证券的独立性,维护国海证券及中小股东的合法权益,广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺保证国海证券资产独立完整、财务独立、机构独立、业务独立、人员独立。	2018 年 12 月 19 日	长期	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
		为确保上市公司及其全体股东尤其是中小股东的利益不受损害,避免收购人及收购人控制的其他企业与上市公司之间可能存在潜在的同业竞争问题,广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺:保证现在和将来不经营与国海证券主营业务相同的业务;亦不间接经营、参与投资与国海证券主营业务有竞争或可能有竞争的企业。本公司同时保证不利用股东地位损害国海证券及其他股东的正当权益。	2018 年 12 月 19 日	长期	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
		为了规范关联交易,维护国海证券及中小股东的合法权益,广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺: 1. 将尽量减少本公司及其一致行动人及其关联方与国海证券之间的关联交易。对于无法避免的业务来往或交易均按照市场化原则和公允价格进行,并按规定履行信息披露义务。 2. 本公司及其一致行动人及其关联方保证严格遵守法律、法规及规范性文件以及国海证券公司章程的相关规定,依照合法程序,与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务,不利用所处地位谋取不当的利益,不损害国海证券及其他股东的合法权益。	2018 年 12 月 19 日	长期	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	广西投资集团	本次划转完成后,本公司将按照有利于上市公司可持续发展、有利于全体股东利益的原则,保持上市公司生产经营活动正常进行。就成为国海证券控股股东后的相关后续计划承诺如下: 1. 本公司成为国海证券控股股东后,本公司及一致行动人不存在未来 12 个月内改变国海证券主营业务或者对其主营业务做出重大调整的计划。 2. 除本次国有股权无偿划转外,本公司成为国海证券控股股东后,本公司及一致行动人不存在未来 12 个月内对国海证券及其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划,也不存在就国海证券业务处置或置换资产的重组计划。本次国有股权无偿划转完成后,如将来本公司及一致行动	2019 年 1 月 14 日	国有股权无偿划转后的 12 个月内	2019 年 7 月 8 日,中国证监会核准广西投资集团成为公司实际控制人;2019 年 8 月 1 日,中国证监会核准豁免广西投资集团要约收购公司股份的义务。截至 2020 年 8 月 1 日,广西投资集团及一致行动人未出现违反承诺的情形。上述承诺已履行完毕。

	<p>人根据自身与国海证券的发展需要制定和实施上述重组计划,本公司及一致行动人将严格按照相关法律法规要求,履行必要的法定程序和信息披露义务。</p> <p>3. 本公司成为国海证券控股股东后,未来12个月内本公司及一致行动人不存在改变国海证券现任董事会或高级管理人员组成的计划,本公司及一致行动人与国海证券其他股东之间就董事、高级管理人员的任免不存在任何合同或者默契。本次国有股权无偿划转完成后,若未来本公司及一致行动人拟对国海证券董事会或高级管理人员的组成进行调整,将严格按照相关法律法规要求,履行必要的法定程序和信息披露义务。</p> <p>4. 截至本承诺出具日,本公司及一致行动人不存在对国海证券现有员工聘用计划做出重大变动的计划,不存在对国海证券的分红政策进行重大调整的计划,不存在其他对国海证券的业务和组织结构有重大影响的计划。未来若本公司及一致行动人根据业务发展和战略需要对国海证券的业务和组织结构进行调整,本公司及一致行动人将严格按照相关法律法规要求,履行必要的法定程序和信息披露义务。</p>			
	<p>1. 本公司不代替其他股东或者代表他人出资,不作为他人利益持有国海证券股权的安排,不以任何形式从国海证券抽逃出资;不通过股权托管、公司托管、委托行使表决权等形式变相转让国海证券股权;不挪用国海证券的客户交易结算资金,不挪用客户托管的债券,不挪用客户委托国海证券管理的资产;不要求国海证券为本公司或者本公司的关联方提供融资或者担保;不从事任何损害国海证券及其债权人和其他股东合法权益的行为。</p> <p>2. 本公司已如实向国海证券说明本公司股权结构(逐层追溯至最终权益持有人)及与国海证券其他股东的关联关系或者一致行动人关系。未来本公司股权结构或者与国海证券其他股东的关联关系、一致行动人关系发生变化,导致实际控制国海证券5%以上股权的单位(个人)发生变化或者境外投资者间接控制国海证券股权的,本公司将及时通知国海证券,并督促国海证券依法报证监会审批。</p> <p>3. 本公司成为国海证券5%以上股权的实际控制人后,将严格按照法律法规的有关规定,在发生下述情形时,及时通知国海证券,并督促国海证券及时向证监会报告或者报批:</p> <p>(1) 所持国海证券股权被采取诉讼保全措施或者被强制执行;</p> <p>(2) 质押所持有的国海证券股权;</p> <p>(3) 决定转让所持有的国海证券股权;</p> <p>(4) 拟委托他人行使国海证券的股东权利或者与他人就行使国海证券的股东权利达成协议;</p> <p>(5) 变更公司名称;</p>	2019年6月17日	长期	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

		<p>(6) 发生合并、分立、解散、破产、关闭或者被接管；</p> <p>(7) 其他可能导致所持国海证券股权发生转移的情况。</p> <p>4. 本公司成为国海证券 5%以上股权的实际控制人后，对于证监会依据《证券法》等法律法规的规定，要求本公司在指定期限内提供有关信息、资料的，将积极予以配合，并保证所提供的信息、资料真实、准确、完整。</p> <p>5. 本公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《国海证券股份有限公司章程》的规定，认真履行股东职责，督促国海证券守法、合规经营；如国海证券在今后的经营过程中出现违法、违规行为，本公司将承担股东应负的责任。</p> <p>本公司违反上述承诺，给国海证券其他股东的合法权益造成损害的，本公司将依法承担民事赔偿责任。</p>			
		<p>本公司自成为国海证券实际控制人之日起 60 个月内不转让直接或间接持有的国海证券股权(属于同一实际控制人控制的不同主体之间转让证券公司股权，或者本公司发生合并、分立导致所持证券公司股权由合并、分立后的新股东依法承继，或者本公司为落实中国证监会等监管部门的规范整改要求，或者因证券公司合并、分立、重组、风险处置等特殊原因，所持股权经证监会批准发生转让的除外)。</p> <p>本公司违反上述承诺，给国海证券其他股东的合法权益造成损害的，本公司将依法承担民事赔偿责任。</p>	2019 年 8 月 5 日	2024 年 8 月 5 日	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
资产重组时所作承诺	广西投资集团	<p>1. 作为新增股份吸收合并后存续公司第一大股东，广西投资集团保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。</p> <p>2. 对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，承诺方将严格履行桂林集琦关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。</p>	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
		<p>承诺保证与桂林集琦做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。</p>	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	国海证券及全体高级管理人员	<p>国海证券及全体高级管理人员承诺，除需满足一般上市公司的信息披露要求外，上市后将针对国海证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示；充分披露证券公司可能因违反证券法律法规，被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。同时将严格按照《证券公司</p>	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

		风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控体系，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。			
		桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)由索美公司承接，索美公司将依照法律规定或合同约定及时清偿该等债务。	2011年8月9日	长期	2011年6月28日，索美公司与桂林集琦签订了《资产交割协议》，2011年7月15日，索美公司与桂林集琦完成了全部资产、负债的交割手续，并签订了《资产交割确认书》，严格按照承诺承接了桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)。截至本报告出具之日，索美公司正依照法律规定或合同约定清偿该等债务，未发生因与债权人纠纷导致上市公司受损的情况。
		桂林集琦将其持有的控股、参股子公司股权转让给索美公司时，如不能取得该等公司的其他股东放弃优先购买权的书面文件，索美公司同意，如有其他股东行使对该等公司股权的优先购买权的，索美公司同意将受让该等公司股权改为收取该等股权转让的现金。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，桂林集琦尚余1家参股子公司北海集琦方舟基因药业有限公司未完成过户。该公司目前正处于破产清算过程中，未出现其他股东行使优先购买权的情况。
索美公司		因桂林集琦的部分资产被抵押、查封、冻结，如该等资产于本次资产置换及吸收合并生效后不能及时、顺利向索美公司转移的，由此产生的损失由索美公司承担。	2011年8月9日	长期	按照桂林集琦重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券(以下简称本次交易)方案，桂林集琦的全部资产应由索美公司接收。为此，索美公司全资设立了桂林集琦药业有限公司，作为接收上述资产的主体。截至本报告出具之日，所涉资产的过户工作基本完成。因特殊原因，以下资产未办理完毕过户手续，其资产价值占本次交易所涉资产总价值的比例为0.18%： ①因涉及国外专利，桂林集琦的欧洲四国、美国、加拿大、韩国、印度、日本匙羹藤国外专利正由代理机构办理专利权变更手续，尚未完成变更至桂林集琦药业有限公司名下相关手续； ②桂林集琦持股13.54%的子公司北海集琦方舟基因药业有限公司已成立清算小组，目前正处在清算过程中。截至本报告出具之日，索美公司未出现违

					反承诺的情形。
首次公开发 行或再融资 时所作承诺	广西投资 集团	承诺将以现金方式全额认购公司第七届董 事会第二十二次会议审议通过的配股方案 确定的可配股票,并确认用于认配股份的资金 来源合法合规。	2016年7 月5日	至公司 2016年 配股事 项完成 日止。	1. 2018年11月,广西投 资集团、荣桂集团、桂东 电力、广西永盛等4家股 东出具承诺函,2019年3 月,中恒集团出具承诺函, 上述股东确认将以现金方 式全额认购根据公司本次 配股方案确定的可配售股 份;截至配股说明书出具 之日,索美公司、靓本清 超市已全部减持所持有的 公司股份。 2. 截至2020年1月10日, 上述相关承诺人均履行了 以现金方式全额认购的承 诺,上述承诺已履行完毕。
	索美公 司、靓 本清 超市		2016年7 月12日		
	桂东电 力、广 西永 盛		2016年7 月29日		
	融桂集 团、中 恒集 团		2016年8 月8日		
	株洲国 投		2016年8 月11日		
	广投金 控	承诺将以现金方式全额认购根据公司本次 配股方案确定的可配售股份。	2018年 11月22 日		
	广西投 资集 团	本公司就确保国海证券填补回报措施的切 实履行,承诺不越权干预国海证券的经营 管理活动,不侵占公司利益。	2021年1 月21日	长期	截至本报告出具之日,上 述相关承诺人未出现违反 承诺的情形。
股权激励承 诺	无	无	无	无	无
其他对中 小股东所 作承诺	广西投 资集 团、桂 东电 力、 中恒 集团	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和 国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上 市公司重大资产重组管理办法》和证券交易 所相关业务规则; 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时, 将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中 华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理 办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范 运作指引》等法律法规以及中国证监会对特 定股东持股期限的规定和信息披露的要求, 遵守本公司关于持股期限的承诺; 3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上 述申请解除限售股份的数量每累计达到上 市公司股份总数1%时,将按照《深圳证券 交易所主板上市公司规范运作指引》等法律 法规的要求进行信息披露。	2014年8 月11日	持有解 除限售 股份期 间。	截至本报告出具之日,上 述相关承诺人未出现违反 承诺的情形。
	融桂集 团	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和 国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上 市公司重大资产重组管理办法》和证券交易 所相关业务规则; 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时, 将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中 华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理 办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范 运作指引》等法律法规以及中国证监会发布 的《关于上市公司大股东及董事、监事、高 级管理人员增持本公司股票相关事项的 通知》(证监发[2015]51号)、证监会公告 [2015]18号等文件对特定股东持股期限 的规定和信息披露的要求,遵守本公司关于持	2015年8 月10日	持有解 除限售 股份期 间。	截至本报告出具之日,上 述相关承诺人未出现违反 承诺的情形。

		股期限的承诺； 3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1%时，将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。			
	株洲国投	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所相关业务规则； 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺。	2014 年 8 月 11 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
承诺是否及时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用				

(二) 报告期内，公司无资产或项目存在盈利预测且报告期仍处在盈利预测期间的情况。

#### 四、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

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

适用  不适用

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

2017 年 7 月 5 日，财政部修订发布《企业会计准则第 14 号—收入》(以下简称新收入准则)，将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的

收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易(或事项)的收入确认和计量给出了明确规定，从而能够更加科学合理地确认和计量企业的收入。根据财政部的规定，公司自2020年1月1日起执行新收入准则，并相应变更会计政策。公司首次执行新收入准则累积影响数对财务报表未产生重大影响，因此公司未对年初留存收益及财务报表其他相关项目进行调整。

上述事项详见公司于2020年3月28日登载在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)的《国海证券股份有限公司关于会计政策变更的公告》。

#### 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

公司报告期不存在重大会计差错更正需追溯重述的情况。

#### 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

##### (一) 本期新纳入合并财务报表范围的子公司

报告期内，公司新设另类投资子公司国海证券投资有限公司，注册资本100,000万元，已于2020年4月完成工商登记手续，本期将其纳入合并财务报表范围。

##### (二) 本期新纳入合并财务报表范围的结构化主体

经评估本公司持有结构化主体连同本公司作为其管理人所产生的可变回报的最大风险敞口，以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大，以表明本公司对结构化主体拥有控制权，本期公司新增实施控制的结构化主体包括：国海证券扬帆3330号集合资产管理计划、

国海证券扬帆 3203 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3039 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3207 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3502a 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3503a 号集合资产管理计划、国海良时跃跃盈 3 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3033 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3035 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3041 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3505 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3506 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3601 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3602 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3211 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3043 号集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8012 号集合资产管理计划、国海证券启航 4003 号（医疗健康）集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8013 号集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8015 号集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8016 号集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8017 号集合资产管理计划、国海证券启航价值轮动 8060 号集合资产管理计划和国海良时金时 1 号指数增强集合资产管理计划。

### （三）本期不再纳入合并财务报表范围的结构化主体

报告期内国海证券启航量化对冲 8011 号集合资产管理计划、国海证券扬帆定开债 2222 号集合资产管理计划已赎回，报告期内富兰克林国海灵活配置 1 号特定客户资产管理计划、国海证券卓越 3164 号单一资产管理计划已清算，本期末不再纳入合并财务报表范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

### （一）聘任年度财务报告审计会计师事务所情况

会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所报酬	170 万元
会计师事务所审计服务的连续年限	四年
会计师事务所注册会计师姓名	洪锐明、吴迪
当期是否改聘会计师事务所	否
是否在审计期间改聘会计师事务所	否

注：报告期内，公司向德勤华永会计师事务所支付了 2019 年度财务报告审计费用 170 万元。

## （二）聘任内部控制审计会计师事务所情况

2020 年 4 月 27 日，公司召开 2019 年年度股东大会，同意聘任德勤华永会计师事务所担任公司 2020 年度内部控制审计机构，审计费用为人民币 40 万元。报告期内，公司向德勤华永会计师事务所支付了 2019 年度内部控制审计费用 40 万元。

## （三）聘任保荐人情况

公司聘任国泰君安担任公司配股项目的保荐机构，保荐费用 1,000 万元。公司分别于 2019 年、2020 年向国泰君安支付保荐费用 400 万元、600 万元。

2021 年 1 月 29 日，公司聘任中信证券担任公司非公开发行股票项目的保荐机构，保荐费用 200 万元。

## 十、公司不存在年度报告披露后面临暂停上市和终止上市的情况

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

（一）报告期内，公司不存在单项涉案金额超过人民币 1,000 万元且占公司 2019 年末经审计净资产 10% 以上的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内，公司发生连续十二个月累计诉讼、仲裁涉及金额合计

超过 2019 年未经审计净资产 10%的事项,具体情况详见公司于 2020 年 6 月 9 日登载在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《国海证券股份有限公司关于累计诉讼情况的公告》。

(二) 报告期内,公司尚未披露的诉讼事项(金额超过 5,000 万元)或已披露的诉讼、仲裁事项进展情况如下:

1. 因“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券(第二期)”违约事项,公司作为管理人代表国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划,起诉发行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案(该诉讼公司已自 2016 年半年度报告起在各期定期报告中披露),目前进展情况如下:2021 年 1 月 15 日,公司收到江苏省宿迁市中级人民法院作出的《民事裁定书》([2018]苏 13 破 1 号之五),裁定终结江苏中联物流股份有限公司破产程序。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

2. 因“国海明利股份 1 号集合资产管理计划进取级及差额补足义务人”违约事项,公司作为管理人代表国海明利股份 1 号集合资产管理计划,起诉进取级委托人杨艳青金融委托理财合同纠纷一案(该诉讼公司已自 2017 年半年度报告起在各期定期报告中披露),目前进展情况如下:2021 年 1 月 5 日,广西壮族自治区高级人民法院(以下简称广西高院)开庭审理本案;2021 年 1 月 22 日,广西高院作出《民事判决书》([2020]桂民终 1174 号),判决维持原判。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

3. 公司起诉石某、彭某、韦某某股票质押式回购交易合同纠纷一案（该诉讼公司已自 2018 年半年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 2 月 27 日，公司向南宁市中级人民法院（以下简称南宁中院）申请划转部分执行款项 292.81 万元；2020 年 3 月 9 日，法院已向公司划转该部分执行款项。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

#### 4. 公司起诉何某某股票质押式回购交易合同纠纷

(1) 针对公司与被告于 2016 年 7 月 28 日、2016 年 10 月 17 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量分别为 548 万股、960 万股，初始交易金额分别为 5,900 万元、9,900 万元，之后被告已分别购回 865 万元、1,475 万元，该项诉讼公司已自 2018 年半年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：法院告知已取得被告的部分执行款项，经公司申请，南宁中院于 2021 年 2 月 23 日向公司划转（〔2020〕桂 01 执 2101 号）案件执行款 1,289.63 万元。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(2) 针对公司与被告于 2016 年 8 月 3 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 870 万股，初始交易金额 9,000 万元，之后陆续补充质押 480 万股并偿还利息 72 万元，该项诉讼公司已自 2019 年年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 10 月 9 日，南宁中院作出《执行案件受理通知书》（〔2020〕桂 01 执 2538 号），决定立案执行。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(3) 针对公司与被告于 2016 年 8 月 10 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 500 万股，初始交易金额 5,100 万元，之后陆续补充质押 265 万股并偿还利息 40.5 万元，该项诉讼公司已在 2020 年半年度报告披露），目前进展情况如下：2020 年 10 月 23 日，公司收到南宁中院邮寄的被告提交的上诉状。鉴于被告未缴纳案件受理费，该判决于 10 月 30 日生效。公司已向法院申请强制执行，2020 年 11 月 18 日，法院作出《执行案件受理通知书》（〔2020〕桂 01 执 2785 号），决定立案执行。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(4) 针对公司与被告于 2016 年 8 月 10 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 975 万股，初始交易金额 10,000 万元，之后陆续补充质押 495 万股并偿还利息 79.5 万元，该项诉讼公司已在 2020 年半年度报告披露），目前进展情况如下：2020 年 10 月 23 日，公司收到南宁中院邮寄的被告提交的上诉状。鉴于被告未缴纳案件受理费，该判决于 10 月 30 日生效。公司已向法院申请强制执行，2020 年 11 月 18 日，法院作出《执行案件受理通知书》（〔2020〕桂 01 执 2786 号），决定立案执行。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

5. 公司起诉陕西某公司股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（该诉讼公司已自 2018 年半年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 7 月 6 日，公司收到西安未央区法院出具的通知书，公司可在《民事调解书》（〔2020〕桂民终 29 号）范围内优先受偿。截止 2020 年 9 月 28 日，公司共收到执行款项 4,600.14 万

元，公司已实现上述《民事调解书》中确定的相关权益。上述诉讼事项不形成预计负债。

6. 公司起诉邵某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(该诉讼公司已自 2018 年第三季度报告起至 2020 年半年度报告中披露)，目前进展情况如下：2020 年 4 月 27 日，广西高院作出《民事裁定书》（〔2018〕桂民初 40 号之二），裁定解除对被告持有股权、股票的查封、冻结。截至 2020 年 8 月 7 日，被告已履行完毕调解书项下全部义务。上述诉讼事项不形成预计负债。

7. 公司起诉匡某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(该诉讼公司已自 2018 年第三季度报告起在各期定期报告中披露)，目前进展情况如下：2020 年 6 月 16 日，公司与被告达成和解协议；2020 年 8 月 25 日，南宁中院作出《执行裁定书》（〔2020〕桂 01 执 573 号），裁定终结本案执行；鉴于匡某质押给公司的股票近日可以卖出，公司向法院申请恢复执行，2021 年 2 月 25 日，南宁中院作出《恢复执行通知书》（〔2021〕桂 01 执恢 21 号），决定恢复本案执行。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

8. 公司起诉某投资控股有限公司股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（该诉讼公司已自 2018 年第三季度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 8 月 18 日，公司收到南宁中院送达的《民事上诉状》，被告就一审判决中的滞纳金和违约金的判决内容提起上诉，并要求公司承担一二审相应诉讼费；鉴于被告未缴纳案件受理费，一审判决于 7 月 9 日生效。2020 年 9 月 16 日，深圳市中级人民法院裁定受理被告破产重整一案并指定管理人，公司已按

照要求申报债权。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

9. 公司起诉陈某某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(约定标的证券数量为 100 万股, 初始交易金额为 2,800 万元, 该诉讼公司已自 2018 年年度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 南宁中院于 2020 年 6 月 19 日、2020 年 6 月 30 日、2020 年 8 月 14 日开庭审理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

10. 公司起诉陈某某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(约定标的证券数量为 139.77 万股, 初始交易金额为 3,700 万元, 该诉讼公司已自 2018 年年度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 南宁中院于 2020 年 6 月 19 日、2020 年 6 月 30 日、2020 年 8 月 14 日开庭审理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

11. 公司起诉陈某某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(约定标的证券数量为 230 万股, 初始交易金额为 6,500 万元, 该诉讼公司已自 2018 年年度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 南宁中院于 2020 年 6 月 19 日、2020 年 6 月 30 日、2020 年 8 月 14 日开庭审理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

12. 公司起诉陈某某股票质押式回购交易合同违约纠纷

(1) 针对公司与被告于 2018 年 5 月 21 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易(约定标的证券数量为 4,620 万股, 初始

交易金额为 18,000 万元,之后被告已购回 660 万元,该项诉讼公司已自 2019 年半年度报告起在各期定期报告中披露),目前进展情况如下:2020 年 2 月 27 日,公司向南宁中院申请划转部分执行款项 5.02 万元;2020 年 3 月 6 日,法院向公司划转该部分执行款项。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

(2)针对公司与被告于 2018 年 6 月 7 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易(约定标的证券数量为 3,100 万股,初始交易金额为 12,000 万元,之后被告已购回 440 万元并补充质押 963.50 万股,该项诉讼公司已自 2019 年第三季度报告起在各期定期报告中披露),目前进展情况如下:2020 年 3 月 13 日,南宁中院出具《执行案件受理通知书》([2020]桂 01 民初 506 号),决定立案执行。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

13.公司起诉贵州某公司股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(该诉讼公司已自 2019 年半年度报告起在各期定期报告中披露),目前进展情况如下:2020 年 3 月 24 日,南宁中院出具《执行裁定书》([2020]桂 01 执 45 号),裁定查封、扣押、冻结、划拨、提取、变价被执行人名下价值 2,900 万元的财产。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

14.公司起诉某企业集团有限公司、赵某某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(该诉讼公司已自 2019 年第三季度报告起在各期定期报告中披露),目前进展情况如下:2020 年 9 月 21 日,南宁中院开始公告送达程序。2020 年 11 月 9 日,公司收到被告提交的上诉

状, 鉴于被告未缴纳受理费, 一审判决已于 2020 年 12 月 12 日生效, 公司向法院申请强制执行, 2021 年 1 月 4 日, 法院作出《执行案件受理通知书》(〔2021〕桂 01 执 6 号), 决定立案执行。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

#### 15. 公司起诉某集团有限公司股票质押式回购交易合同纠纷

(1) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 22 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易(约定标的证券数量为 779 万股, 初始交易金额为 5,000 万元, 该诉讼公司已自 2019 年第三季度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 2020 年 9 月 11 日, 南宁中院作出《执行案件受理通知书》(〔2020〕桂 01 执 2467 号), 决定立案执行; 2021 年 2 月 4 日, 南宁中院裁定变卖被告名下 779 万股股票。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

(2) 针对公司与被告于 2018 年 7 月 2 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易(约定标的证券数量为 665 万股, 初始交易金额 4,300 万元, 该诉讼公司已自 2020 年第三季度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 2020 年 10 月 15 日, 公司向南宁中院申请财产保全。2020 年 12 月 5 日, 法院出具《财产保全情况告知书》(〔2020〕桂 01 执保 425 号), 法院已冻结被告名下银行账户、股票、股权; 2021 年 1 月 27 日, 南宁中院作出《民事判决书》(〔2020〕桂 01 民初 2794 号), 判决被告向公司支付本金 4,300 万元, 支付利息、违约金及滞纳金(计算至实际清偿之日止); 公司有权对被告质押的股票折价、拍卖或变卖所得价款在上述债务范围内优先受

偿；案件受理费、财产保全费、保全保险费由被告负担。该判决已于 2021 年 2 月 22 日生效。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(3) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 25 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 1,333 万股，初始交易金额 8,500 万元），因被告违约，公司向南宁中院起诉，请求法院判令被告向公司赔偿本金 8,500 万元、利息 1,626.57 万元，前述本金、利息（暂计至 2021 年 2 月 1 日（不含当日））暂合计为 10,126.57 万元，利息按合同约定计算至被告实际清偿本息之日止；公司对被告质押给公司的 1,333 万股股票享有优先受偿权；由被告承担本案全部诉讼费用（案件受理费、保全费）及保全保险费。2021 年 2 月 4 日，南宁中院作出《受理案件通知书》（〔2021〕桂 01 民初 587 号），决定立案受理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(4) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 20 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 879 万股，初始交易金额 6000 万元），因被告违约，公司向南宁中院起诉，请求法院判令被告向公司赔偿本金 6,000 万元、利息 1,038.17 万元，前述本金、利息（暂计至 2021 年 2 月 1 日（不含当日））暂合计为 7,038.17 万元。利息按合同约定计算至被告实际清偿本息之日止；公司对被告质押给公司的 879 万股股票享有优先受偿权；由被告承担本案全部诉讼费用（案件受理费、保全费）及保全保险费。2021 年 2 月 18 日，南宁中院作出《受理案件通知书》（〔2021〕桂 01 民初 679 号），决定立案受理

本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(5) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 27 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 782 万股，初始交易金额 5000 万元），因被告违约，公司向南宁中院起诉，请求法院判令被告向公司赔偿本金 5,000 万元、利息 956.81 万元，前述本金、利息（暂计至 2021 年 2 月 1 日（不含当日））暂合计为 5,956.81 万元。利息应按照合同约定计算至被告实际清偿本息之日止。公司对被告质押给公司的 782 万股股票享有优先受偿权；由被告承担本案全部诉讼费用（案件受理费、保全费）及保全保险费。2021 年 2 月 24 日，南宁中院作出《受理案件通知书》（〔2021〕桂 01 民初 798 号），决定立案受理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

16. 公司起诉某有限公司股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（该诉讼公司已自 2019 年年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 12 月 8 日，南宁中院作出《民事判决书》（〔2019〕桂 01 民初 3417 号），判决被告向公司返还融资本金 19,700 万元；支付利息、违约金及滞纳金（计算至实际清偿之日）；公司对被告提供质押的股票，有权以该股票折价，或者以拍卖、变卖该股票所得价款优先受偿。案件受理费、保全受理费、保全保险费由被告负担。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

17. 公司起诉陈某、深圳某公司、成都某公司股票质押式回购交

易合同违约纠纷一案（该诉讼公司已自 2019 年年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 7 月 20 日，公司收到南宁中院出具的《民事裁定书》（〔2020〕桂 01 民初 211 号之一），法院根据公司的申请，解除了对被告部分财产的保全措施；南宁中院已于 2020 年 7 月 8 日、2020 年 8 月 10 日开庭审理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

18. 公司起诉陈某、王某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（该诉讼公司已自 2020 年第一季度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 8 月 14 日，南宁中院出具《财产保全情况告知书》（〔2020〕桂 01 执保 139 号），法院已对被告名下股票、房产、车辆、银行账户采取保全措施；2020 年 8 月 20 日，被告对管辖权裁定提起上诉；2020 年 9 月 21 日，广西高院作出《民事裁定书》（〔2020〕桂民辖终 86 号），裁定驳回被告上诉；南宁中院拟定于 2021 年 3 月 23 日开庭审理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

19. 陶某某、陶某、马某某、徐某某、陶某诉安徽某公司（以下简称被告一）、某会计师事务所（以下简称被告二）、国海证券（以下简称被告三）虚假陈述责任纠纷一案（该诉讼公司已在 2020 年半年度报告中披露）目前进展情况如下：2020 年 7 月 30 日，法院作出《民事裁定书》（〔2020〕皖 01 民初 1094 号、1095 号、1096 号、1097 号和 1098 号），准许原告撤回起诉。上述诉讼事项未形成预计负债。

20. 公司起诉杨某某、张某、樊某某股票质押式回购交易合同违约纠纷

(1) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 26 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 1,176 万股，初始交易金额为 8,000 万元，后续被告补充质押 314 万股，合计质押 1,490 万股，该诉讼公司自 2020 年半年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：南宁中院已于 2021 年 3 月 2 日开庭审理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(2) 针对公司与被告于 2018 年 6 月 20 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 804 万股，初始交易金额为 6,000 万元，后续被告补充质押 286 万股，场外偿还本金 200 万元，合计质押 1,090 万股，待偿还本金 5,800 万元，该诉讼公司自 2020 年半年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 8 月 13 日，公司收到南宁中院作出的《财产保全情况告知书》（〔2020〕桂 01 执保 231 号），法院已对被告银行存款、房产采取保全措施。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

21. 公司起诉何某某、唐某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案（该诉讼公司自 2020 年半年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 10 月 19 日，南宁中院出具《财产保全情况告知书》（〔2020〕桂 01 执保 318 号），法院已对被告股票、股权、房产、银行账户采取保全措施。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

22. 某信托股份有限公司与无锡某有限公司、某控股有限公司、

国海证券的证券合同纠纷一案（该诉讼公司已在 2020 年第三季度报告中披露），目前进展情况如下：上海仲裁委员会已于 2021 年 1 月 16 日开庭审理本案。上述仲裁事项未形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

23. 某基金管理有限公司（以下简称“原告”）与某会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“被告一”）、国海证券、王某某、董某某、李某某的证券虚假陈述责任纠纷一案。（该诉讼公司已在 2020 年第三季度报告中披露），目前进展情况如下：北京市第二中级人民法院根据被告一的申请依法追加某集团股份有限公司（以下简称“被告二”）为本案被告，原告申请撤销对董某某、李某某的起诉，法院已同意。公司及被告一、被告二分别向法院提出管辖权异议申请，2021 年 1 月 6 日，公司收到法院作出的《民事裁定书》（〔2020〕京 02 民初 439 号），裁定驳回对本案管辖权提出的异议。被告一及被告二分别就法院针对管辖权作出的裁定提起上诉。上述诉讼事项未形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

除上述诉讼外，报告期内，公司其他诉讼事项涉案总金额约 6,675.47 万元，未形成预计负债。子公司其他诉讼事项详见本节“二十、公司子公司重大事项”。

## 十二、处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门

给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上的股东涉嫌违规买卖公司股票的情况。

### 十三、公司各单项业务资格的变化情况

报告期内，公司各单项业务资格未发生变化。

### 十四、公司及控股股东、实际控制人的诚信状况

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

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

公司于 2017 年 6 月入选广西壮族自治区第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点名单。2019 年 5 月，广西国资委同意继续保留公司员工持股试点资格。截至本报告出具之日，该事项正在推进过程中。除此之外，报告期内，公司无其他股权激励计划或员工激励事项。

### 十六、重大关联交易

#### (一) 与日常经营相关的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	2020 年		2019 年	
			金额	占同期同类交易比例 (%)	金额	占同期同类交易比例 (%)
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	16,149.37	0.00	399,166.73	0.07
广西正润发展集团有限公司			483.09	0.00	741.64	0.00
广西梧州中恒集团股份有限公司			188,242.03	0.02	57,849.32	0.01
北部湾财产保险股份有限公司			172,366.37	0.02	-	-
株洲市国有资产投资控股集团有限公司			38,567.00	0.00	-	-

广西融桂物流集团有限公司			165,032.94	0.02	-	-
广西融资租赁有限公司	其他手续费收入		849,056.58	0.04	-	-
防城港澳加粮油工业有限公司	期货经纪业务手续费收入		9,977.15	0.00	2,015.07	0.00
宁夏广银铝业有限公司		566.04	0.00	254.72	0.00	
内蒙古广银铝业有限公司		56.60	0.00	144.69	0.00	
广西来宾银海铝业有限责任公司		1,901.89	0.00	-	-	
广西百色银海铝业有限责任公司		1,979.72	0.00	2,288.78	0.00	
广西南南铝加工有限公司		43.19	0.00	-	-	
广西投资集团有限公司	财务顾问收入		754,716.98	1.87	1,084,905.66	1.19
广西梧州中恒集团股份有限公司		471,698.11	1.17			
广西北部湾银行股份有限公司		2,044,245.27	5.07	1,510,471.69	1.66	
广西桂东电力股份有限公司		3,396,226.42	8.43	-	-	
广西投资集团有限公司	证券承销业务收入		3,509,433.96	0.91	4,009,433.96	1.51
广西投资集团金融控股有限公司		2,419,811.32	0.63	-	-	
广西金融投资集团有限公司		1,521,707.71	0.40	-	-	
广西广投能源集团有限公司		313,113.21	0.08	-	-	
广西柳州银海铝业股份有限公司		2,241,509.43	0.58	-	-	
广西桂东电力股份有限公司		237,968.47	0.06	-	-	
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		1,582,304.38	0.47	345,745.55	0.12
广西融资租赁有限公司		188,679.25	0.06	1,867,924.53	0.63	
广西投资集团金融控股有限公司		234,615.15	0.07	23,110.92	0.01	
北部湾财产保险股份有限公司		883,200.69	0.26	-	-	
广西通盛融资租赁有限公司	1,335,849.06	0.39	-	-		
广西北部湾银行股份有限公司	金融产品转让损益		17,277.79	0.00	2,251,366.12	0.31
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		5,932,609.30	1.71	22,460,267.23	3.79
广西北部湾银行股份有限公司	银行存款利息收入		35.82	0.00	-	-

## （二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无因资产或股权收购、出售发生的关联交易。

## （三）共同对外投资的重大关联交易

1. 报告期内，广投资本管理集团有限公司出资认购公司全资子公司国海创新资本控制的证券行业支持民营企业发展系列之国海创新 1 号私募股权投资基金份额，构成共同对外投资。其中，国海创新资本在

该基金中出资金额为 20,000 万元。

2. 报告期内,公司全资子公司国海创新资本与公司股东株洲国投及其他相关方共同出资设立株洲市国海国创千金医药创业投资合伙企业(有限合伙)。其中,国海创新资本在该基金中出资金额为 15,000 万元。截至本报告出具之日,国海创新资本已实缴首期金额 7,500 万元。

单位: 万元

共同投资方	关联关系	被投资基金的名称	被投资基金的主营业务	被投资基金实缴金额	被投资基金的总资产	被投资基金的净资产	被投资基金的净利润
广投资本管理有限公司	控股股东控制的企业	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	以协议转让、大宗交易方式投资沪深交易所上市交易的股票。	25,000.00	34,408.27	34,332.14	6,115.33
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	本公司监事担任高级管理人员的企业	株洲市国海国创千金医药创业投资合伙企业(有限合伙)	从事创业投资、非上市类股权投资及相关咨询服务(未经批准不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务)	20,300.00	20,300.01	20,300.01	0.01

#### (四) 关联债权债务往来

报告期内,公司不存在与关联方发生的非经营性债权债务往来。

#### (五) 其他关联交易

1. 报告期内,公司到期兑付广西投资集团认购的 5 亿元面额的“国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券(第一期)”。其中,本期支付利息 2,850.00 万元,本期计提利息 641.29 万元。

2. 报告期内,公司向公司控股股东广西投资集团的 17 家关联企

业共支付保险费、电费、住宿费、会议设备价款等合计 496.54 万元，其中主要是公司向广西投资集团控制企业的重要上下游企业广西电网有限责任公司支出电费 340.57 万元。

## 十七、重大合同及其履行情况

### （一）托管、承包、租赁事项情况

报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

### （二）重大担保情况

报告期内，公司不存在任何担保事项。

### （三）委托他人进行现金资产管理情况

#### 1. 委托理财情况

适用  不适用

#### 2. 委托贷款情况

适用  不适用

### （四）其他重大合同

序号	协议名称	签订方	签订日期
1	框架合同协议	京东数字科技控股有限公司	2020 年 6 月
2	合作框架协议	广西柳州市轨道交通投资发展集团有限公司、富国资产管理（上海）有限公司、腾讯云计算（北京）有限责任公司	2020 年 8 月
3	战略合作协议	中国科学院上海药物研究所苏州药物创新研究院	2020 年 11 月
4	战略合作协议	大庆高新金融服务有限公司	2020 年 11 月
5	战略合作协议	中国工商银行股份有限公司广西壮族自治区分行	2020 年 11 月
6	战略合作协议	苏州旺山旺水生物医药有限公司	2020 年 11 月
7	战略合作协议	安徽省南翔贸易（集团）有限公司	2020 年 11 月
8	战略合作协议	中国水发兴业能源集团有限公司	2020 年 11 月

## 十八、社会责任情况

### （一）履行社会责任情况

公司履行社会责任情况详见公司于 2021 年 3 月 20 日登载在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

### （二）履行精准扶贫社会责任情况

#### 1. 精准扶贫规划

公司积极响应中国证券业协会倡导的开展“一司一县”结对帮扶行动，及自治区党委、政府号召，结合自身特点，以统筹规划的思维提高扶贫攻坚工作的系统性，做到“扶真贫、扶整体、扶长远”，不断提升扶贫成效：一是聚焦贫困地区企业，利用专业优势进行金融扶贫；二是聚焦定点帮扶点，精心选派驻贫困村第一书记和工作队员专职驻点，夯实基础设施，突出产业扶贫；三是聚焦贫困学子，利用广西国海扶贫助学基金会对广西籍贫困学子开展公益帮扶。在实践中逐渐探索出一条“金融+产业+公益”三位一体的精准长效扶贫新模式，增强了帮扶工作的系统性和规范性。

#### 2. 年度精准扶贫概要

公司积极响应中国证监会、中国证券业协会、广西壮族自治区政府的号召，从 2011 年开始连续 10 年投身扶贫工作，分别开展了对来宾市忻城县、百色市右江区、江西赣县、河北省威县、广西资源县、云南永胜县的扶贫工作。

##### （1）积极履行社会责任帮扶贫困地区发展

报告期内，公司积极帮扶百色市右江区、广西资源县、江西赣县、云南永胜县地区发展，并以选派贫困村第一书记、改善基础设施、开

展技能培训、产业扶持、搭建电商网络平台、捐献物资、消费扶贫等形式,将公益扶贫常态化,帮助贫困地区困难群众改善生产生活环境,拓宽农产品销售模式,扶助贫困地区产业发展。同时,公司借助专业优势,积极培育贫困地区的金融土壤,拓宽融资渠道,降低融资成本,撬动资金流向贫困地区和贫困人口,激活扶贫地区“造血干细胞”。公司在专注经营的同时,尽己之所能,积极履行社会责任。

## (2) 广西国海扶贫助学基金会捐资助学

公司于2006年11月发起设立了国内证券行业第一家慈善基金会——广西国海扶贫助学基金会,基金会初始资金全部来源于公司员工自愿捐款。2020年,广西国海扶贫助学基金会连续第十五年与广西青少年发展基金会等开展“国海爱心圆梦”大型助学活动,捐资19万元资助35名广西籍贫困学生圆梦大学,累计已资助935名壮乡寒门学子。截至2020年末,广西国海扶贫助学基金会、公司及员工参与扶贫助学及灾害捐款累计达667.83万元。

### 3. 精准扶贫成效

指标	计量单位及数量/开展情况
一、总体情况	52.73 万元
其中: 1. 资金	52.73 万元
2. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	6 人
二、分项投入	
1. 教育脱贫	18.42 万元
其中: 1.1 改善贫困地区教育资源投入金额	18.42 万元
2. 社会扶贫	34.31 万元
其中: 2.1 定点扶贫工作投入金额	34.31 万元

注:除上述扶贫支出外,2020年公司及工会通过消费扶贫等方式,购买贫困地区农产品累计支出223.81万元,有力支持了贫困地区农产品销售。

#### 4. 后续精准扶贫计划

公司将在 2020 年已开展的各项扶贫工作和已取得的成果基础上，以支持贫困地区企业上市融资、扶助贫困地区产业发展、物资慰问、爱心助学等形式，继续做好对江西赣县、广西资源县、云南永胜县、百色市右江区的结对帮扶和精准扶贫工作。

(三) 2020 年 1 月 28 日，公司召开第八届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于捐款支持抗击新型冠状病毒肺炎疫情的议案》，同意公司及下属子公司基金公司、创新资本、期货公司共同捐款人民币 450 万元。同时，公司组织号召全体员工积极通过广西国海扶贫助学基金会统一行动捐款人民币 50 万元，合计捐款人民币 500 万元，作为支持疫区前线抗击新型冠状病毒肺炎疫情专款使用。其中，向湖北省慈善总会捐款人民币 200 万元、向广西红十字会捐款人民币 200 万元、向上海市基金同业公会等单位发起设立的“致敬白衣天使”专项基金捐款人民币 100 万元。报告期内，公司获得湖北省慈善总会颁发的“新冠肺炎疫情防控捐赠突出贡献奖”、广西壮族自治区红十字会颁发的“博爱”纪念牌。

#### (四) 环境保护相关的情况

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

### 十九、其他重大事项和期后事项

(一) 根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

年度	分类评价
2018 年	B 类 B 级

2019 年	B 类 BBB 级
2020 年	B 类 BB 级

## （二）公司再融资工作进展情况

1. 根据 2017 年年度股东大会对公司发行债务融资工具做出的一般性授权，2020 年 3 月 23 日，公司完成 2020 年证券公司次级债券（第一期）的发行工作，发行规模 12.00 亿元；2020 年 4 月 28 日，公司完成 2020 年非公开发行公司债券（第一期）的发行工作，发行规模 12.00 亿元；2020 年 8 月 19 日，公司完成 2020 年非公开发行公司债券（第二期）的发行工作，发行规模 12.50 亿元；2020 年 11 月 11 日，公司完成 2020 年非公开发行公司债券（第三期）的发行工作，发行规模 15.00 亿元。上述事项详见公司分别于 2018 年 5 月 15 日、2019 年 8 月 16 日、2020 年 3 月 26 日、2020 年 4 月 30 日、2020 年 8 月 21 日、2020 年 11 月 13 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《国海证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券（第一期）发行结果公告》《国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）发行结果公告》《国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）发行结果公告》《国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第三期）发行结果公告》。

2. 2021 年 1 月 29 日，公司召开第九届董事会第三次会议、第九届监事会第二次会议，审议通过了非公开发行股票相关议案，同意以非公开发行股票方式募集资金，预计募集资金总额不超过人民币 85

亿元；2021年2月26日，公司非公开发行股票有关事项获广西国资委批复。上述事项详见公司分别于2021年1月30日、2021年2月27日登载在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《国海证券股份有限公司第九届董事会第三次会议决议公告》《国海证券股份有限公司第九届监事会第二次会议决议公告》《国海证券股份有限公司关于非公开发行股票有关事项获得广西国资委批复的公告》。

### （三）报告期内监管部门的行政许可决定

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2020-01-19	关于核准王洪平证券公司监事任职资格的批复（桂证监许可〔2020〕1号）
2	2020-02-25	关于核准国海证券股份有限公司撤销菏泽中华路证券营业部的批复（鲁证监许可〔2020〕3号）
3	2020-03-02	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司撤销河池巴马县寿乡大道证券营业部的批复（桂证监许可〔2020〕2号）
4	2020-03-02	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司撤销河池南丹县丹城大道证券营业部的批复（桂证监许可〔2020〕3号）
5	2020-03-02	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司撤销来宾象州县金象路证券营业部的批复（桂证监许可〔2020〕4号）
6	2020-03-02	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司撤销南宁市英华路证券营业部的批复（桂证监许可〔2020〕5号）
7	2020-03-02	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司撤销玉林兴业县玉贵路证券营业部的批复（桂证监许可〔2020〕6号）
8	2020-03-02	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司撤销柳州融水县寿星中路证券营业部的批复（桂证监许可〔2020〕7号）
9	2020-03-02	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司撤销桂林分公司的批复（桂证监许可〔2020〕8号）
10	2020-03-02	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司撤销南宁市枫林路证券营业部的批复（桂证监许可〔2020〕9号）

### （四）其他重要事项信息披露情况

序号	重要事项概述	披露日期
1	配股提示性公告	2020-01-06至 2020-01-10

2	配股发行结果公告	2020-01-14
3	签订募集资金三方监管协议	2020-01-18
4	配股股份变动及获配股票上市公告书	2020-01-22
5	公司高级管理人员辞职	2020-01-22
6	2019年度业绩预告	2020-01-22
7	公司计提资产减值准备	2020-01-22
8	公司及下属子公司、广西国海扶贫助学基金会捐款500万元人民币支持抗击新型冠状病毒肺炎疫情	2020-01-29
9	公司2015年次级债券（第一期）2020年本息兑付及摘牌公告	2020-02-12
10	公司获准撤销1家分支机构	2020-02-28
11	公司变更注册资本及修改《公司章程》	2020-03-05
12	公司获准撤销8家分支机构	2020-03-06
13	公司监事辞职	2020-03-14
14	公司2017年证券公司次级债券（第一期）2020年本息兑付及摘牌公告	2020-03-20
15	2020年证券公司次级债券（第一期）发行结果公告	2020-03-26
16	公司拟聘任会计师事务所	2020-03-28
17	公司会计政策变更	2020-03-28
18	公司预计2020年度日常关联交易	2020-03-28
19	公司换领经营证券期货业务许可证	2020-04-10
20	公司完成设立另类投资子公司	2020-04-28
21	公司2020年非公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2020-04-30
22	公司2015年公司债券2020年本息兑付及摘牌公告	2020-05-06
23	公司2019年年度权益分派实施公告	2020-05-08
24	公司2020年非公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告	2020-05-08
25	公司累计诉讼情况的公告	2020-06-09
26	公司计提资产减值准备	2020-07-15
27	2020年半年度业绩预告	2020-07-15
28	2020年非公开发行公司债券（第二期）发行结果公告	2020-08-21
29	公司2020年非公开发行公司债券（第二期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让	2020-08-26
30	公司2017年证券公司次级债券（第二期）2020年本息兑付及摘牌公告	2020-08-27
31	公司高级管理人员辞职	2020-09-05
32	公司实际控制人广西投资集团有限公司参与转融通证券出借业务	2020-09-26
33	公司变更保荐代表人	2020-09-30
34	2020年第三季度业绩预告	2020-10-15
35	公司持股5%以上股东减持股份预披露公告	2020-10-20
36	公司为拟设立的资产管理子公司在设立后提供净资本担保承诺	2020-10-28

37	公司设立资产管理子公司并变更公司经营范围等相关事项	2020-10-28
38	公司私募基金子公司设立股权投资基金暨关联交易	2020-10-30
39	2020年非公开发行公司债券（第三期）发行结果公告	2020-11-13
40	2020年非公开发行公司债券（第三期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告	2020-11-18
41	关于股东减持股份实施情况的公告	2020-12-04
42	公司向全资子公司国海创新资本投资管理有限公司增资	2020-12-09
43	2018年证券公司次级债券（第一期）2020年付息公告	2020-12-11
44	公司选举第九届监事会职工代表监事的公告	2020-12-31

注：上述公告刊载的互联网网站及检索路径为<http://www.cninfo.com.cn>

## 二十、 公司子公司重大事项

（一）因“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券（第一期）”违约事项，公司控股子公司国海良时期货起诉发行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案（该诉讼公司已自 2016 年年度报告起在各定期报告中披露），目前进展情况如下：2021 年 1 月 15 日，期货公司收到江苏省宿迁市中级人民法院作出的《民事裁定书》（〔2018〕苏 13 破 1 号之五），裁定终结江苏中联物流股份有限公司破产程序。上述诉讼事项不形成预计负债，截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

（二）因“北部湾风帆债-百花医药 1 期”私募债违约事项，公司控股子公司国海良时期货委托广西北部湾产权交易所股份有限公司（以下简称北部湾产交所）起诉债务人百花医药集团股份有限公司及担保人鼎盛鑫融资担保有限公司一案（该诉讼公司已自 2016 年年度报告起在各定期报告中披露），目前进展情况如下：2019 年 1 月 20 日，国海良时期货委托北部湾产交所参加了百花医药第一次债权人会议，并向管理人申报了债权。上述诉讼事项不形成预计负债，截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### (一) 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量(股)	比例(%)	发行 新股	送股 (股)	公积金转 股(股)	其他 (股)	小计	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	3,375	0.00	1,350	0	0	0	1,350	4,725	0.00
1. 国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他内资持股	3,375	0.00	1,350	0	0	0	1,350	4,725	0.00
其中：境内法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	3,375	0.00	1,350	0	0	0	1,350	4,725	0.00
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. 基金、理财产品等	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	4,215,538,597	100.00	1,228,982,192	0	0	0	1,228,982,192	5,444,520,789	100.00
1. 人民币普通股	4,215,538,597	100.00	1,228,982,192	0	0	0	1,228,982,192	5,444,520,789	100.00
2. 境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	4,215,541,972	100.00	1,228,983,542	0	0	0	1,228,983,542	5,444,525,514	100.00

#### (二) 股份变动的原因、批准及过户情况

##### 1. 股份变动的原因

经中国证监会核准，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。本次配股完成后,公司总股本由 4,215,541,972 股增加至 5,444,525,514 股。

## 2. 股份变动的批准情况

2016 年 7 月 26 日,公司召开 2016 年第一次临时股东大会,审议通过了配股相关议案,同意以配股方式募集资金不超过 50 亿元。2018 年 12 月 10 日,公司召开 2018 年第三次临时股东大会,同意延长本次配股股东大会决议及相关授权有效期限。2019 年 12 月 9 日,公司召开 2019 年第二次临时股东大会,同意再次延长本次配股股东大会决议及相关授权有效期限。2019 年 12 月 16 日,中国证监会以《关于核准国海证券股份有限公司配股的批复》(证监许可〔2019〕2565 号),核准公司向原股东配售 1,264,662,591 股新股。

## 3. 股份变动的过户情况

公司本次向原股东配售的 1,228,983,542 股人民币普通股,已于 2020 年 1 月 14 日收市后,由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司直接计入股东证券账户,并于 2020 年 1 月 23 日起上市流通。

## 4. 股份变动对相关财务指标的影响

公司本次配股方案实施完成后,总股本由 4,215,541,972 股增加至 5,444,525,514 股,每股收益和每股净资产将被摊薄。

### (三) 限售股份变动情况

单位: 股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
崔薇薇	3,375	1,350	0	4,725	公司离任董事 锁定股份。	2021 年 6 月 30 日
合计	3,375	1,350	0	4,725	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 报告期内证券发行情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露日期	披露索引	
股票类									
配股	2020年1月6日至10日	3.25元/股	1,228,983,542股	2020年1月23日	1,228,983,542股	不适用	2020年1月22日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类									
2020年证券公司次级债券(第一期)	2020年3月23日	4.30%	12,000,000张	2020年3月27日	12,000,000张	2023年3月23日	2020年3月26日		
2020年非公开发行公司债券(第一期)	2020年4月28日	3.88%	12,000,000张	2020年5月8日	12,000,000张	2023年4月28日	2020年4月30日		
2020年非公开发行公司债券(第二期)	2020年8月19日	4.48%	12,500,000张	2020年8月26日	12,500,000张	2023年8月19日	2020年8月21日		
2020年非公开发行公司债券(第三期)	2020年11月11日	4.46%	15,000,000张	2020年11月17日	15,000,000张	2023年11月11日	2020年11月13日		

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

报告期内，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。本次配股完成后，公司总股本由4,215,541,972股增加至5,444,525,514股。

除上述情况外，公司无送股、转增股本、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动、公司资产和负债结构变动的情况。

### (三) 本公司无内部职工股。

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数（户）	195,237	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数（户）	195,205	报告期末表 决权恢复的 优先股股东 总数	不适用	年度报告披露日前上 一月末表决权恢复的 优先股股东总数	不适用		
公司前十名股东持股情况									
序号	股东名称	股东性质	报告期内增 减变动情况	持有有 限售条 件股份	持有无限售条件 股份	报告期末持股数 量	持股比 例（%）	质押或冻结情况	
								股份 状态	数量
1	广西投资集团有 限公司	国有法人	282,587,882	0	1,224,547,488	1,224,547,488	22.49	-	-
2	广西融桂物流集 团有限公司	国有法人	55,732,612	0	276,279,515	276,279,515	5.07	-	-
3	广西桂东电力股 份有限公司	国有法人	47,533,070	0	205,976,638	205,976,638	3.78	-	-
4	株洲市国有资产 投资控股集团有 限公司	国有法人	-18,227,418	0	165,522,582	165,522,582	3.04	-	-
5	广西梧州中恒集 团股份有限公司	国有法人	36,226,908	0	156,983,269	156,983,269	2.88	-	-
6	广西投资集团金 融控股有限公司	国有法人	28,497,647	0	123,489,804	123,489,804	2.27	-	-
7	香港中央结算有 限公司	境外法人	75,332,985	0	100,804,563	100,804,563	1.85	-	-
8	中央汇金资产管 理有限责任公司	国有法人	19,276,335	0	83,530,785	83,530,785	1.53	-	-
9	中国建设银行股 份有限公司-国 泰中证全指证券 公司交易型开放 式指数证券投资 基金	基金、理 财产品等	51,201,250	0	82,074,150	82,074,150	1.51	-	-
10	广西金融投资集 团有限公司	国有法人	16,541,018	0	71,677,744	71,677,744	1.32	质押	27,560,000
战略投资者或一般法人因配售新 股成为前 10 名股东的情况（如 有）			不适用						
上述股东关联关系或一致行动的 说明			根据公司掌握的情况，截至 2020 年 12 月 31 日，公司实际控制人广西投资集团有 限公司与广西桂东电力股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集 团金融控股有限公司、广西金融投资集团有限公司存在关联关系，除此之外，上述 股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。						
上述股东涉及委托/受托表决权、 放弃表决权情况的说明			不适用						
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况									
序 号	股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份种类及数量						
			股份种类	股份数量					
1	广西投资集团有限公司	1,224,547,488	A 股	1,224,547,488					

2	广西融桂物流集团有限公司	276,279,515	A 股	276,279,515
3	广西桂东电力股份有限公司	205,976,638	A 股	205,976,638
4	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	165,522,582	A 股	165,522,582
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	156,983,269	A 股	156,983,269
6	广西投资集团金融控股有限公司	123,489,804	A 股	123,489,804
7	香港中央结算有限公司	100,804,563	A 股	100,804,563
8	中央汇金资产管理有限责任公司	83,530,785	A 股	83,530,785
9	中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	82,074,150	A 股	82,074,150
10	广西金融投资集团有限公司	71,677,744	A 股	71,677,744
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		根据公司掌握的情况，截至 2020 年 12 月 31 日，公司实际控制人广西投资集团有限公司与广西桂东电力股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司、广西金融投资集团有限公司存在关联关系，除此之外，前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明		截至 2020 年 12 月 31 日，前 10 名普通股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形。		

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

## （二）持股 10%以上股东情况

公司名称：广西投资集团有限公司

法定代表人：周炼

总经理：李斌

成立日期：1996 年 3 月 8 日

统一社会信用代码：91450000198229061H

注册资本：1,000,000.00 万元

经营范围：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。

## （三）公司控股股东及实际控制人情况

1. 控股股东、实际控制人性质：地方国有控股

2. 控股股东、实际控制人基本情况：公司控股股东、实际控制人为广西投资集团，其基本情况详见本节“三、（二）持股 10%以上股东情况”。

3. 控股股东、实际控制人在报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况如下：

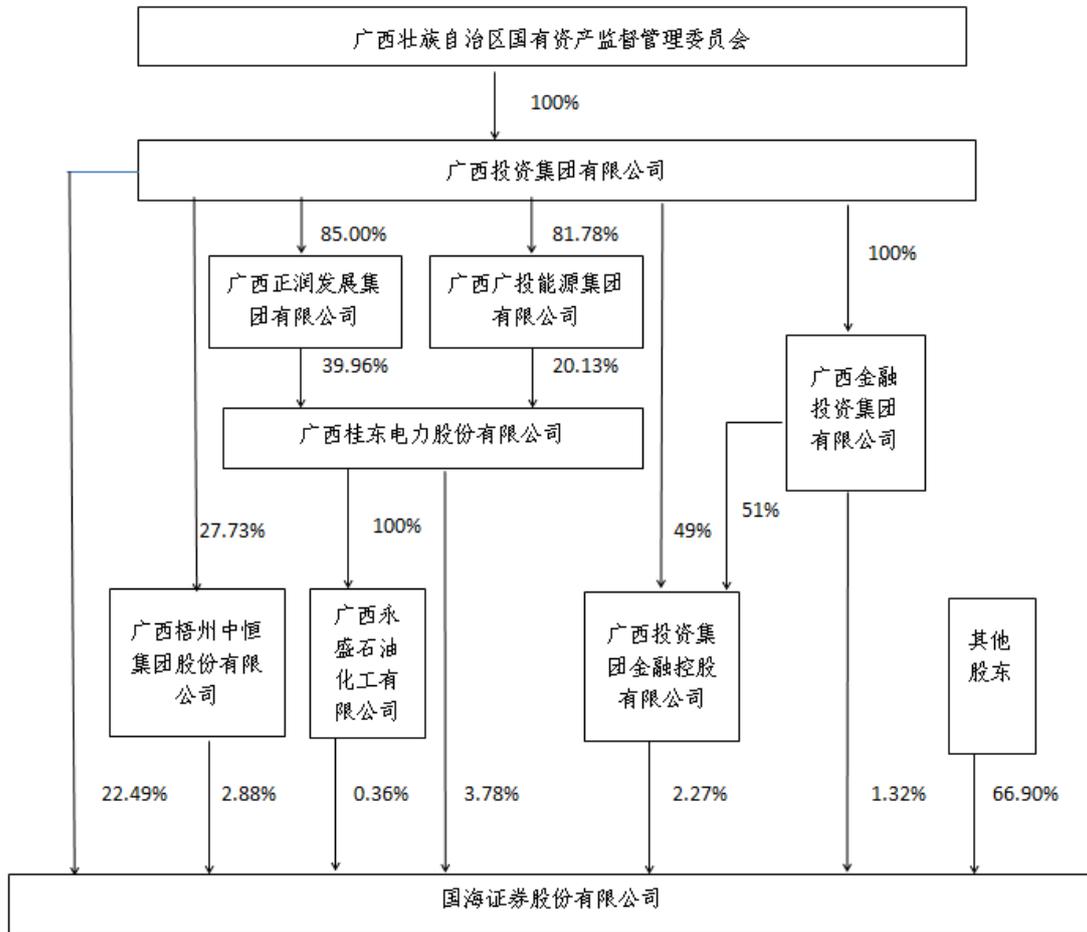
序号	上市公司名称	持股比例（%）
1	广西桂冠电力股份有限公司	22.31%
2	广西梧州中恒集团股份有限公司	27.73%
3	中国石油天然气股份有限公司	0.003%
4	中国铝业股份有限公司	0.001%
5	中航资本控股股份有限公司	0.007%

4. 报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

（四）其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

(五) 股权结构图 (截至 2020 年 12 月 31 日)



## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
何春梅	董事长	现任	女	51	2014.12.1	2023.12.29	0	0	0	0	0
王海河	董事	现任	男	42	2017.12.20	2023.12.29	0	0	0	0	0
吴增琳	董事	现任	男	56	2016.4.27	2023.12.29	0	0	0	0	0
张骏	董事	现任	男	40	2020.12.30	2023.12.29	0	0	0	0	0
林国超	董事	现任	男	39	2020.12.30	2023.12.29	0	0	0	0	0
秦敏	董事	现任	男	51	2014.12.1	2023.12.29	0	0	0	0	0
倪受彬	独立董事	现任	男	48	2020.12.30	2023.12.29	0	0	0	0	0
刘劲容	独立董事	现任	男	51	2020.12.30	2023.12.29	0	0	0	0	0
阮数奇	独立董事	现任	男	46	2020.12.30	2023.12.29	0	0	0	0	0
兰海航	监事长	现任	男	54	2020.12.30	2023.12.29	0	0	0	0	0
	副总裁	离任			2017.10.25	2020.12.29					
蒋曼萍	监事	现任	女	48	2020.12.30	2023.12.29	0	0	0	0	0
王洪平	监事	现任	女	48	2020.4.27	2023.12.29	0	0	0	0	0
卢凯	总裁	现任	男	44	2020.7.3	2023.12.29	0	0	0	0	0
	代行总裁职务	离任			2020.1.21	2020.7.3					
	副总裁	离任			2016.8.1	2020.7.3					
燕文波	副总裁	现任	男	46	2011.8.22	2023.12.29	0	0	0	0	0
谭志华	财务总监	现任	男	50	2015.9.16	2023.12.29	0	0	0	0	0
	副总裁				2017.8.10	2023.12.29					
吴凌翔	副总裁、首席风险官	现任	男	41	2018.5.14	2023.12.29	0	0	0	0	0
杨利平	副总裁	现任	男	47	2019.9.5	2023.12.29	0	0	0	0	0
度万中	副总裁	现任	男	53	2021.1.8	2023.12.29	0	0	0	0	0
覃力	董事会秘书	现任	男	44	2020.9.4	2023.12.29	0	0	0	0	0
	合规总监	现任			2021.1.8	2023.12.29					
温力	首席信息官	现任	男	57	2019.9.5	2023.12.29	0	0	0	0	0
崔薇薇	董事	离任	女	46	2014.12.1	2020.12.29	4,500	1,350	0	0	5,850

朱云	董事	离任	女	50	2017.12.20	2020.12.29	0	0	0	0	0
李宪明	独立董事	离任	男	51	2014.12.1	2020.12.29	0	0	0	0	0
张程	独立董事	离任	女	48	2014.12.1	2020.12.29	0	0	0	0	0
黎荣果	独立董事	离任	男	49	2014.12.1	2020.12.29	0	0	0	0	0
黄兆鹏	监事长	离任	男	60	2011.8.22	2020.12.29	0	0	0	0	0
欧素芬	监事	离任	女	57	2017.12.20	2020.12.29	0	0	0	0	0
周富强	监事	离任	男	55	2017.12.20	2020.4.27	0	0	0	0	0
刘世安	总裁	离任	男	55	2018.6.8	2020.1.17	0	0	0	0	0
刘峻	董事会秘书	离任	男	47	2014.12.31	2020.9.3	0	0	0	0	0
付春明	合规总监	离任	男	46	2015.6.23	2021.1.8	0	0	0	0	0
合计	-	-	-	-	-	-	4,500	1,350	0	0	5,850

## 二、董事、监事和高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	决议日期	原因
张骏	董事	被选举	2020年12月30日	股东提名。
林国超	董事	被选举	2020年12月30日	股东提名。
倪受彬	独立董事	被选举	2020年12月30日	董事会提名。
刘劲容	独立董事	被选举	2020年12月30日	董事会提名。
阮数奇	独立董事	被选举	2020年12月30日	董事会提名。
兰海航	监事长	被选举	2020年12月30日	职工代表大会选举为职工代表监事，监事会推选为监事长。
	副总裁	离任	2020年12月29日	工作需要。
蒋曼萍	监事	被选举	2020年12月30日	股东提名。
王洪平	监事	被选举	2020年4月27日	股东提名。
卢凯	总裁	聘任	2020年7月3日	工作需要。
	副总裁	离任	2020年7月3日	工作需要。
度万中	副总裁	聘任	2021年1月8日	工作需要。
覃力	董事会秘书	聘任	2020年9月4日	工作需要。
	合规总监	聘任	2021年1月8日	工作需要。
崔薇薇	董事	任期满离任	2020年12月30日	任期届满。
朱云	董事	任期满离任	2020年12月30日	任期届满。
李宪明	独立董事	任期满离任	2020年12月30日	任期届满。
张程	独立董事	任期满离任	2020年12月30日	任期届满。

黎荣果	独立董事	任期满离任	2020 年 12 月 30 日	任期届满。
黄兆鹏	监事长	任期满离任	2020 年 12 月 30 日	任期届满。
欧素芬	监事	任期满离任	2020 年 12 月 30 日	任期届满。
周富强	监事	离任	2020 年 4 月 27 日	工作变动辞去公司监事职务。
刘世安	总裁	离任	2020 年 1 月 17 日	个人原因辞职。
刘峻	董事会秘书	离任	2020 年 9 月 3 日	工作变动。
付春明	合规总监	任期满离任	2021 年 1 月 8 日	任期届满。

注：1. 鉴于刘世安先生因个人原因辞去公司总裁职务，公司于 2020 年 1 月 21 日召开第八届董事会第二十六次会议，指定卢凯副总裁代为履行总裁职务，代为履行职务的时间不超过 6 个月。2020 年 7 月 3 日，公司召开第八届董事会第三十一次会议，聘任卢凯先生为公司总裁，任期至第八届董事会届满之日止。

2. 2020 年 3 月 12 日，周富强先生因工作安排原因辞去公司第八届监事会监事职务。因其辞职将导致公司监事会成员低于法定人数及《公司章程》规定的人数，在改选出的监事就任前，周富强先生继续按照相关法律法规和《公司章程》的规定履行监事职务；2020 年 4 月 27 日，公司召开 2019 年年度股东大会，补选王洪平女士为公司第八届监事会监事，周富强先生不再履行监事职务。

### 三、任职情况

#### （一）现任董事、监事和高级管理人员主要工作经历

##### 1. 非独立董事

（1）何春梅，女，1969 年 5 月生，工程硕士。曾任广西壮族自治区政府办公厅第五秘书处副主任科员，广西投资集团有限公司（前身为广西开发投资有限责任公司）融资部副经理、国际业务部副经理、证券部副经理、财务部总经理、总裁助理兼办公室主任，广西壮族自治区金融工作办公室副主任、党组成员、机关党委书记（其间曾挂职担任中国证监会非上市公众公司部副主任），国海证券股份有限公司党委副书记、总裁；曾兼任国海证券有限责任公司监事、广西北部湾股权交易所股份有限公司董事。2014 年 9 月至今，任广西投资集团有限公司党委副书记；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司

董事长；2015 年 6 月至今，任国海证券股份有限公司党委书记；其中，2014 年 10 月至今，兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事；2014 年 11 月至 2015 年 6 月、2015 年 9 月至 2020 年 12 月，兼任国海创新资本投资管理有限公司董事；2015 年 3 月至今，兼任国海良时期货有限公司董事。

(2) 王海河，男，1979 年 2 月生，硕士研究生。曾在国家开发银行广西分行、国家开发银行办公厅工作，曾任国家开发银行风险管理局信用风险管理委员会办公室副主任，广西投资集团有限公司风险控制与法律事务部副总经理、党委专项巡察组副组长、风控与外派人员管理部（监事会工作部）副总经理、董事会秘书兼办公室/董事会办公室/党委办公室主任/党委宣传部部长。2020 年 6 月至今，任广西金控资产管理有限公司董事长；2020 年 12 月至今，任广西金大象投资有限公司董事长；2017 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(3) 吴增琳，男，1965 年 1 月生，大学本科。曾任罗城县高级中学教师，广西卫生干部管理学院教师，广西远东律师事务所律师，广西投资集团有限公司法律事务部副总经理、风险控制与法律事务部副总经理、风控与外派人员管理部/监事会工作部委派二级平台企业监事会主席；曾兼任广西核源矿业有限公司董事、广西投资集团融资担保有限公司董事、广西鹿寨化肥有限责任公司董事、广西南南铝加工有限公司监事。2019 年 10 月至今，任广西投资集团有限公司审计部审计总监、监事会工作部直属企业监事会主席；其中，2017 年 11 月至今，兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司董事；2018 年 12

月至今，兼任广西投资集团金融控股有限公司监事会主席；2019 年 5 月至今，兼任数字广西集团有限公司监事；2020 年 8 月至今，兼任广西资本管理集团有限公司监事会主席。2016 年 4 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(4) 张骏，男，1981 年 1 月生，硕士研究生。曾任国家开发银行广西分行正科级行员，国开金融有限责任公司股权三部总经理助理、股权四部副总经理，广投资本管理集团有限公司（前身为广投资本管理有限公司）副总经理。2019 年 10 月至今，任广西投资集团有限公司协同部副总经理；其中，2019 年 10 月至今，兼任数字广西集团有限公司董事；2019 年 12 月至今，兼任广西投资集团金融控股有限公司董事；2020 年 6 月至今，兼任桂发财务有限公司董事长、总经理；2020 年 8 月至今，兼任广投资本管理集团有限公司董事。2020 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(5) 林国超，男，1981 年 5 月生，大学本科。曾任广西高速公路管理局南宁管理处南宁收费站收费班长、副站长，广西交通投资集团南宁运营有限公司二塘收费站站长、安吉收费站站长，广西交通投资集团南友高速公路运营有限公司收费部副经理、稽查大队大队长，广西融桂物流集团有限公司（前身为广西荣桂贸易公司）董事、副总经理，广西宏桂汇望投资管理有限公司（前身为广西国威资产经营有限公司）董事、副总经理、工会主席；曾兼任广西贵港桂糖储备有限公司董事、总经理，广西柳州桂糖有限责任公司董事，广西商业汽车运输公司总经理，广西河池肉类联合加工厂厂长、党支部书记。2020 年 1 月至今，任广西宏桂资本运营集团有限公司资本运营部总经理。

2020 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(6) 秦敏，男，1969 年 9 月生，在职研究生学历。曾任北海实业开发有限公司职员，广西壮族自治区人民政府办公厅财务处副主任科员、人事教育处主任科员、金融办公室主任科员，广西壮族自治区金融工作领导小组办公室资本市场处主任科员，广西壮族自治区金融工作办公室证券期货处处长、银行处处长、小额贷款公司监管处处长、银行保险处处长，广西正润发展集团有限公司副董事长、党委副书记；曾兼任广西贺州市农业投资集团有限公司董事长、广西贺州市投资集团有限公司董事长等。2014 年 4 月至今，任广西桂东电力股份有限公司董事长、党委书记，2014 年 8 月至今，兼任广西桂东电力股份有限公司总裁；2016 年 12 月至今，任广西正润发展集团有限公司董事长、党委书记；2019 年 7 月至今，任广西广投能源集团有限公司党委副书记；其中，2014 年 9 月至今，兼任广西永盛石油化工有限公司（前身为钦州永盛石油化工有限公司）董事长；2015 年 2 月至今，兼任广西超超新材股份有限公司董事；2015 年 12 月至今，兼任广西七色珠光材料股份有限公司董事；2017 年 8 月至今，兼任广西闽商石业发展有限公司董事(2017 年 8 月至 2018 年 10 月任董事长)。2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

## 2. 独立董事

(1) 倪受彬，男，1973 年 3 月生，博士研究生。曾任铜陵学院助理馆员，中国华融资产管理公司上海办事处法律事务主管，第一证券有限公司法律部经理，上海对外经贸大学法学院教授、院长；曾兼任上海吴泾化工厂有限公司外部董事，江苏润邦重工股份有限公司独

立董事。2019 年 7 月至今，任同济大学上海国际知识产权学院教授；其中，2019 年 4 月至今，兼任绿技行（上海）科技发展有限公司董事；2019 年 10 月至今，兼任甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司独立董事；2019 年 12 月至今，兼任东珠生态环保股份有限公司独立董事；2020 年 4 月至今，兼任江苏连云港港口股份有限公司独立董事。2020 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

（2）刘劲容，男，1970 年 1 月生，硕士研究生。曾任辽宁省社会科学院研究人员，北京竞天公诚律师事务所律师，北京市环球律师事务所上海分所主任。2002 年 3 月至今，任北京市环球律师事务所合伙人，2008 年 5 月至今，任管委会主任及事务所主任。2020 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

（3）阮数奇，男，1974 年 11 月生，本科学历，注册会计师。曾任广西壮族自治区审计厅行政事务审计处科员，广西第二审计师事务所部门经理，广西新时代会计师事务所有限公司副总经理。2014 年 10 月至今，任广西新时代会计师事务所有限公司董事长兼总经理。2020 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

### 3. 监事

（1）兰海航，男，1966 年 10 月生，大学本科。曾任国海证券有限责任公司营业部总经理、经纪业务部总经理、总裁助理兼经纪业务总部总经理/运行管理部总经理、零售财富委员会市场开发部总经理，国海良时期货有限公司业务总监、常务副总裁、董事长等职务。2017 年 3 月至 2020 年 12 月，任国海证券股份有限公司零售财富委员会主任；2017 年 10 月至 2020 年 12 月，任国海证券股份有限公司

副总裁；2018年6月至2021年1月，兼任国海良时期货有限公司董事；2020年2月至2020年12月，兼任国海创新资本投资管理有限责任公司董事；2020年4月至2021年1月，兼任国海证券投资有限公司执行董事、总经理；2021年1月至今，兼任国海证券投资有限公司执行董事；2020年12月至今，任国海证券股份有限公司党委副书记、监事长、工会主席。

(2) 蒋曼萍，女，1972年8月生，本科学历，高级经济师。曾任广西投资集团有限公司（前身为广西开发投资有限责任公司）信托筹备组科员、融资部副科长、财务部副科长、企划投资部副科长、审计部业务经理、资产管理部副总经理、所属企业监事会副主席、委派二级平台专职监事会主席；其间曾任广西汇鑫彩印公司财务部经理，广西方元电力股份有限公司证券部副经理，南宁市广源小额贷款有限责任公司副总经理。2019年10月至今，任广西投资集团有限公司审计部审计总监、监事会工作部直属企业监事会主席。2020年12月至今，任国海证券股份有限公司监事。

(3) 王洪平，女，1972年10月出生，专科学历，高级经济师。曾任湘江氮肥厂职员，株洲市政维护管理处办公室秘书、政工科长、党支部书记、副主任，株洲市政建设总公司副总经理，株洲市政建设有限公司党委书记、董事长。2009年11月至今，任株洲市国有资产投资控股集团有限公司党委委员、副总经理。2020年4月至今，任国海证券股份有限公司监事。

#### 4. 高级管理人员

(1) 卢凯，男，1976 年 4 月生，博士研究生。曾任中海信托股份有限公司北京管理总部负责人、信托业务总部总经理，申银万国证券股份有限公司（2015 年 1 月更名为申万宏源证券有限公司）资产管理事业部客户资产管理总部总经理、申万宏源证券有限公司资产管理事业部联席总经理等职务。2016 年 7 月至今，任国海证券股份有限公司证券资产管理分公司总经理；2016 年 8 月至 2020 年 7 月，任国海证券股份有限公司副总裁；2020 年 1 月至 2020 年 7 月，代为履行国海证券股份有限公司总裁职务；2020 年 7 月至今，任国海证券股份有限公司总裁；2020 年 9 月至今，任国海证券股份有限公司党委副书记；2020 年 12 月至今，兼任国海证券股份有限公司零售财富委员会主任。

(2) 燕文波，男，1974 年 7 月生，硕士研究生。曾任君安证券有限责任公司人力资源部、资产管理部职员，上海浦东科创有限公司投资部经理，民生证券有限责任公司人力资源部总经理，联合证券有限责任公司人力资源部总经理、机构客户部总经理，国海证券有限责任公司总裁助理、副总裁；曾兼任国海证券有限责任公司/国海证券股份有限公司总裁办公室主任、资产管理部总经理、资本市场部总经理、北京分公司总经理等职务。2011 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司副总裁；其中，2016 年 4 月至今，兼任国海证券股份有限公司企业金融服务委员会主任；2017 年 10 月至今，兼任国海证券股份有限公司深圳分公司总经理；2015 年 3 月至今，兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事；2017 年 10 月至今，兼任国海富兰克林资产管理（上海）有限公司董事。

(3) 谭志华，男，1970 年 12 月生，工商管理硕士，注册会计师。曾任交通银行南宁分行科长，国海证券有限责任公司/国海证券股份有限公司合规部总经理、计划财务部总经理、稽核监察部总经理、战略管理部总经理等职务；曾兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司监事、董事，国海富兰克林基金管理有限公司监事。2015 年 9 月至今，任国海证券股份有限公司财务总监；2017 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司副总裁兼财务总监。其中：2015 年 6 月至 2020 年 12 月，兼任国海创新资本投资管理有限公司董事。

(4) 吴凌翔，男，1979 年 11 月生，博士研究生。曾任上海市虹口区人民法院民一庭书记员，浦发银行总行法律事务室法务专员，交通银行总行法律合规部法律顾问，中海信托股份有限公司风控总监兼风险管理总部总经理，中建投信托有限责任公司首席风险官，齐鲁证券（上海）资产管理有限公司（已更名为中泰证券（上海）资产管理有限公司）副总经理等职务。2018 年 5 月至今，任国海证券股份有限公司副总裁兼首席风险官；其中，2019 年 3 月至 2020 年 12 月，兼任国海创新资本投资管理有限公司董事；2020 年 3 月至今，兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事；2019 年 10 月至今，兼任国海证券股份有限公司风险管理一部总经理；2019 年 11 月至 2020 年 3 月，代为履行国海证券股份有限公司风险管理二部负责人职责。

(5) 杨利平，男，1974 年 3 月生，硕士研究生。曾任申银万国证券股份有限公司计划统筹总部总经理助理、客户资产管理总部总经理助理，兴业全球基金管理有限公司专户投资部总监，交银施罗德基金管理有限公司投资总监，华夏久盈资产管理有限责任公司副总经理，

国海证券股份有限公司首席投资官兼权益投资部总经理等职务。2019年9月至今，任国海证券股份有限公司副总裁。

(6) 度万中，男，1967年11月生，MBA。曾任武汉市玻璃厂员工，武汉信联吴家山城市信用社信贷员，武汉市信托投资公司证券部交易员，君安证券有限责任公司武汉证券交易营业部高级经理、债券部业务董事，深圳市兴中图投资有限公司副总经理，民生证券有限责任公司机构业务部副总经理，国海证券有限责任公司/国海证券股份有限公司固定收益证券部副总经理、深圳分公司副总经理、证券自营分公司首席投资经理及副总经理、公司金融市场部总经理、总裁助理等职务。2019年4月至今，任国海证券股份有限公司金融市场委员会主任；2020年7月至2021年1月，任国海证券股份有限公司投资总监；2021年1月至今，任国海证券股份有限公司副总裁。

(7) 覃力，男，1976年7月生，大学本科。曾任南宁手扶拖拉机厂财务部会计，中国太平洋人寿保险股份有限公司南宁分公司计划财务部会计、预算科科长，中国证券监督管理委员会广西监管局稽查处副调研员、机构监管处处长等职务。2020年9月至今，任国海证券股份有限公司董事会秘书；2021年1月至今，任国海证券股份有限公司合规总监兼董事会秘书、合规管理部总经理。

(8) 温力，男，1964年2月生，大学本科。曾任哈尔滨商业大学电子工程系教师，广西财经学院管理系教师，国海证券有限责任公司/国海证券股份有限公司电脑中心副总经理。2011年8月至2020年8月，任国海证券股份有限公司IT总监兼信息技术中心总经理；2019年9月至今，任国海证券股份有限公司首席信息官。

(二) 董事、监事在股东单位任职的情况 (截至 2020 年 12 月 31 日)

姓名	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	2020 年内是否获得报酬
何春梅	广西投资集团有限公司	党委副书记	2014 年 9 月至今	是
王海河	广西投资集团有限公司	董事会秘书、办公室 / 党委办公室 / 董事会办公室主任、党委宣传部部长	2018 年 9 月至 2020 年 10 月	是
吴增琳	广西投资集团有限公司	审计部审计总监、监事会工作部直属企业监事会主席	2017 年 10 月至今	是
	广西投资集团金融控股有限公司	监事会主席	2018 年 12 月至今	否
张 骏	广西投资集团有限公司	协同部副总经理	2019 年 10 月至今	是
	广西投资集团金融控股有限公司	董事	2019 年 12 月至今	否
秦 敏	广西桂东电力股份有限公司	党委书记、董事长	2014 年 4 月至今	是
		总裁	2014 年 8 月至今	
	广西永盛石油化工有限公司	董事长	2014 年 9 月至今	否
蒋曼萍	广西投资集团有限公司	审计部审计总监、监事会工作部直属企业监事会主席	2019 年 10 月至今	是
王洪平	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	党委委员、副总经理	2009 年 11 月至今	是

(三) 董事、监事和高级管理人员在其他单位任职的情况 (截至 2020 年 12 月 31 日)

姓名	任职单位名称	担任的职务	任职期间	2020 年内是否获得报酬
何春梅	国海富兰克林基金管理有限公司	董事	2014 年 10 月至今	否
	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2015 年 9 月至 2020 年 12 月	否
	国海良时期货有限公司	董事	2015 年 3 月至今	否
王海河	广西金控资产管理有限公司	董事长	2020 年 6 月至今	是
	广西金大象投资有限公司	董事长	2020 年 12 月至今	否
吴增琳	广西鹿寨化肥有限责任公司	董事	2015 年 6 月至 2020 年 6 月	否
	广西北部湾股权交易所股份有限公司	董事	2017 年 11 月至今	否
	数字广西集团有限公司	监事	2018 年 5 月至今	否
	广西南南铝加工有限公司	监事	2019 年 1 月至 2020 年 6 月	否
张 骏	数字广西集团有限公司	董事	2019 年 10 月至今	否

	桂发财务有限公司	董事长、总经理	2020年6月至今	否
	广投资本管理集团有限公司	董事	2020年8月至今	否
林国超	广西宏桂资本运营集团有限公司	资本运营部总经理	2020年1月至今	是
秦敏	广西正润发展集团有限公司	董事长、党委书记	2016年12月至今	否
	广西超超新材股份有限公司	董事	2015年2月至今	否
	广西七色珠光材料股份有限公司	董事	2015年12月至今	否
	广西闽商石业发展有限公司	董事	2018年10月至今	否
	广西贺州醇正文化发展有限公司	董事	2018年1月至2020年1月	否
	贺州新经济新业态产业发展基金有限公司	执行董事	2019年3月至2020年1月	否
	广西润贺资产管理有限公司	执行董事	2019年3月至2020年1月	否
	广西广投能源集团有限公司	党委副书记	2019年7月至今	否
倪受彬	同济大学上海国际知识产权学院	教授	2019年7月至今	是
	绿技行(上海)科技发展有限公司	董事	2019年4月至今	是
	甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司	独立董事	2019年10月至今	是
	东珠生态环保股份有限公司	独立董事	2019年12月至今	是
	江苏连云港港口股份有限公司	独立董事	2020年4月至今	是
刘劲容	北京市环球律师事务所	合伙人	2002年3月至今	是
		管委会主任及事务所主任	2008年5月至今	
阮数奇	广西新时代会计师事务所有限公司	董事长兼总经理	2014年10月至今	是
兰海航	国海证券投资有限公司	执行董事、总经理	2020年4月至2021年1月	否
		执行董事	2021年1月至今	
	国海良时期货有限公司	董事	2018年6月至2021年1月	是
	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2020年2月至2020年12月	是
燕文波	国海富兰克林基金管理有限公司	董事	2015年3月至今	是
	国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	董事	2017年10月至今	否
谭志华	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2015年6月至2020年12月	是
吴凌翔	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2019年3月至2020年12月	是
	国海富兰克林基金管理有限公司	董事	2020年3月至今	是

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

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

##### （一）董事、监事和高级管理人员薪酬管理的基本制度

公司依据《公司章程》《董事、监事履职考核与薪酬管理制度》《高级管理人员考核管理办法》及相关绩效考核管理办法等规定对董事、监事及高级管理人员进行绩效考核。

董事、监事实行年度考核，考核的主要内容包括履职的勤勉程度、履职能力、是否受到监管部门处罚、是否损害公司利益等方面，并对独立董事的独立性作出考核；公司董事、监事的考核分别由董事会、监事会组织实施，并向股东大会作专项说明。

高级管理人员实行年度考核，考核的主要内容包括公司整体业绩，分管领域绩效目标，风险控制，合规性专项考核，工作能力、态度及作风等方面；董事会薪酬与提名委员会负责对公司高级管理人员的考核工作，出具考核报告，并提交董事会审议。高级管理人员的年度考核结果与任职、绩效奖金分配挂钩。公司根据规定对高级管理人员的绩效奖金进行延期支付。

##### （二）董事、监事和高级管理人员报酬决策程序、确定依据

1. 董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：公司董事、监事的津贴由董事会拟定，报股东大会决定；公司高级管理人员报酬由董事会决定。

2. 董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：公司董事、监事津贴参照同行业上市公司水平确定；公司职工监事和高级管理人员的报酬由公司董事会通过的薪酬考核体系确定。

##### （三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额 (万元)	是否在公司关 联方获取报酬
何春梅	董事长	女	50	现任	0	是
王海河	董事	男	42	现任	0	是
吴增琳	董事	男	56	现任	0	是
张 骏	董事	男	40	现任	0	是
林国超	董事	男	39	现任	0	是
秦 敏	董事	男	51	现任	0	是
倪受彬	独立董事	男	48	现任	0	是
刘劲容	独立董事	男	51	现任	0	是
阮数奇	独立董事	男	46	现任	0	是
兰海航	监事长	男	54	现任	231.62	是
蒋曼萍	监事	女	48	现任	0	是
王洪平	监事	女	48	现任	4.80	是
卢 凯	总裁	男	44	现任	596.80	否
燕文波	副总裁	男	46	现任	293.55	否
谭志华	副总裁、财 务总监	男	50	现任	268.52	否
吴凌翔	副总裁、首席 风险官	男	41	现任	273.74	否
杨利平	副总裁	男	47	现任	997.46	否
覃 力	合规总监、 董事会秘书	男	44	现任	35.29	否
温 力	首席信息官	男	57	现任	168.32	否
崔薇薇	董事	女	46	离任	0	是
朱 云	董事	女	50	离任	0	是
李宪明	独立董事	男	51	离任	12.00	是
张 程	独立董事	女	48	离任	12.00	是
黎荣果	独立董事	男	49	离任	12.00	是
黄兆鹏	监事长	男	60	离任	279.87	否
欧素芬	监事	女	57	离任	0	是
周富强	监事	男	55	离任	2.40	是
刘世安	总裁	男	55	离任	90.80	否
刘 峻	董事会秘书	男	47	离任	211.68	否
付春明	合规总监	男	46	离任	300.68	否
合计	-	-	-	-	3,791.52	-

注: 1. 公司董事会于 2020 年 9 月 4 日聘任覃力先生为公司董事会秘书, 因其

2020年8月10日至9月4日已在公司担任其他职务，覃力先生报告期内从公司获得的税前报酬总额为其自2020年8月10日至12月31日从公司实际获得的税前报酬合计；2020年9月3日，刘峻先生辞去公司董事会秘书职务，刘峻先生报告期内从公司获得的税前报酬为其自2020年1月1日至9月3日从公司实际获得的税前报酬，以及2020年1月1日至12月31日从国海创新资本实际获得的税前报酬。2020年1月17日，刘世安先生辞去公司总裁职务，刘世安先生报告期内从公司获得的税前报酬主要为其归属2018年延期支付的绩效奖金及归属2019年的绩效奖金。

2. 公司未实行股权激励，公司董事、监事、高级管理人员未被授予限制性股票或股票期权。

3. 报告期内，公司监事长（职工监事）、高级管理人员的绩效年薪按照《证券公司治理准则》《国海证券股份有限公司绩效奖金延期支付实施细则》的规定延期支付。上述高级管理人员薪酬包括其在公司及下属子公司领取的薪酬，公司董事、监事及高级管理人员不存在非现金薪酬的情况。

## 五、员工情况

### （一）母公司和子公司员工情况

截至2020年12月31日，公司人员总数3,803人，其中母公司3,295人（含经纪人1,000人），子公司508人，员工结构如下：

母公司在职工人数（含经纪人）		3,295	
主要子公司在职工人数		508	
在职工人的数量合计		3,803	
当期领取薪酬员工总人数		2,803	
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数		3	
人员类型		人数	所占比例（%）
专业结构	研究人员	78	2.05
	投行人员	176	4.63
	经纪业务人员	1,358	35.71
	资产管理业务人员	131	3.44
	证券投资业务人员	102	2.68
	财务人员	144	3.79
	信息技术人员	167	4.39
	其他专业技术人员	1,647	43.31
	合计	3,803	100.00
受教育程度	博士	27	0.71

	硕士	815	21.43
	本科	2,134	56.11
	大专	633	16.65
	高中及以下	194	5.10
	合计	3,803	100.00

## （二）员工薪酬政策

公司建立了完整的员工薪酬政策。一方面，公司根据经营管理战略定位，确立了与之相匹配的市场薪酬定位，依此建立了基于业绩和能力导向的宽带薪酬管理体系，员工薪酬标准根据绩效和能力确定，体现了员工价值，并在投行、零售、研究等业务条线建立员工薪酬及业绩标准均对标市场的职级管理体系，有效促进员工与公司的共同发展。另一方面，为更好发挥薪酬管理对业务的激励和管控导向，保证薪酬管理合规有效，公司各部门依据公平、公正、公开的原则以及自身业务和管理特点，制定完善内部绩效奖金分配制度，并严格执行奖金递延制度和问责处罚机制，既提升了员工工作的主动性、积极性和创造性，又保证了员工执业的合规性和职业操守。同时，公司密切关注市场和行业动态，适时评估薪酬差异和开展员工薪资调整工作，确保员工薪酬水平持续保持较好的市场竞争力。以上薪酬措施保证公司在员工吸引、激励和保留上发挥了积极作用。

## （三）培训计划

公司培训工作以支持公司战略及业务策略落地实施为指导原则，着力满足公司业务发展及人才培养需要，传递公司企业文化内涵，切实推动企业文化落地。培训分公司级、业务线级和部门级三个层级。公司级培训：聚焦公司发展战略，根据管理人员、专业人员、新员工

等不同类型的整体需求，有目的、有计划地组织开展企业文化、领导力、创新业务、通用及应知应会等类型的培训。业务线级培训：聚焦业务发展战略，根据业务线专业人才的职业发展需要，有层次、有阶梯地组织开展各类专业技术培训；同时根据实际情况，开展具有业务线特色的企业文化宣导及落地的相关培训及活动。部门级培训：聚焦部门发展战略，承接公司级、业务线级培训，覆盖具体工作岗位，有重点、有针对性地开展岗位技能复制、经验沉淀以及个性化培训，同时在部门内切实有效地开展企业文化相关培训及活动，为公司培养高绩效岗位专才。其中，2020 年公司级培训根据公司年度工作重点及经营管理方针，结合实际情况，以视频培训、在线培训为主，少而精的现场专题培训为辅，围绕赋能管理、赋能业务、赋能人才、赋能职场及金融科技赋能培训五个主题拟定计划并开展培训，内容涵盖法规政策、业务技能、合规风控、法治与道德、领导力、人文素养、通用技能等多方面。

#### （四）委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司采用证券经纪人模式开展经纪业务营销工作。截至 2020 年 12 月 31 日，公司共有 1,000 名证券经纪人。

公司对经纪人团队开展业务培训和交流，促进经纪人团队开展客户开发工作。2020 年，经纪人开发客户 19,278 户，新增总资产 27.40 亿元，占零售财富系统新增总资产的 12.03%。从客户回访情况来看，全年公司对存量客户回访覆盖率为 10.01%。报告期内，未发现任何违规情况，不存在与经纪人有关的客户投诉和纠纷。

## 第八节 公司治理

### 一、公司治理基本状况

公司是全国首批规范类券商之一。公司严格按照相关法律法规、规范性文件和现代企业制度的要求，不断完善法人治理结构，股东大会、董事会、监事会依法规范运作。公司严格按照法律法规和《公司章程》的规定，把党的领导融入公司治理各环节，落实党组织在公司法人治理结构中的法定地位，明确权责边界，形成各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理机制。

#### （一）股东和股东大会

公司持股 5%以上的股东均符合《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司股权管理规定》等法律法规规定的条件，并取得中国证监会核准的证券公司股东资格。股东大会是公司的最高权力机构。公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，建立了和股东有效沟通的渠道，维护了股东尤其是中小股东的各项权利，确保了股东大会的操作规范、运作有效。

报告期内，公司共召开 4 次股东大会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司在 2020 年召开股东大会审议聘任 2020 年年度审计机构、2019 年度利润分配方案、设立资产管理子公司、修改公司章程及募集资金管理制度、对外提供财务资助管理制度等内部制度，以及选举第九届董事会董事、第

九届监事会监事等重大事项，全部股东大会均采用现场投票和网络投票相结合的方式召开，为中小股东参与公司重大决策并充分表达意见和诉求提供条件，充分维护了中小股东的合法权益。

## （二）股东和公司

公司股东与公司人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。股东对公司董事、监事候选人的提名严格遵循法律、法规和《公司章程》规定的条件和程序，未干预公司的决策及经营活动或损害公司及其他股东的权益。

## （三）董事和董事会

董事会是公司常设的决策机构，对股东大会负责。公司现行《公司章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了董事会的规范运作。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事。公司董事均按照中国证监会的要求取得相关证券公司任职资格或完成任职报备，独立董事均已取得上市公司独立董事资格。截至报告期末，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人。报告期内，公司第八届董事会任期届满，公司于 2020 年 12 月 30 日召开 2020 年第三次临时股东大会，采用累积投票制选举何春梅女士、王海河先生、吴增琳先生、张骏先生、林国超先生和秦敏先生为第九届董事会非独立董事，选举倪受彬先生、刘劲容先生和阮数奇先生为第九届董事会独立董事，上述任免程序合法合规。公司董事均能严格遵守法律、法规及公司制度，自觉维护公司和全体股东的利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责；

独立董事能够独立、客观、审慎地维护中小股东权益。公司董事会会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》、《公司章程》的规定。

公司董事会设立了战略与投资委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会。各专门委员会成员全部由董事组成，其中，薪酬与提名委员会、审计委员会中独立董事占多数，其负责人由独立董事担任；审计委员会的负责人是会计专业人士。各专门委员会通过认真履行职责，有效地强化了董事会的决策功能及对经营层执行董事会决议、股东大会决议的监督，进一步完善了法人治理结构。

报告期内，公司共召开 15 次董事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

#### （四）监事和监事会

监事会是公司的内部监督机构，对全体股东负责。公司现行《公司章程》及《监事会议事规则》对监事的任职资格、监事会的职权、监事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了监事会的操作规范、运作有效。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事。公司监事均按照中国证监会的要求取得相关证券公司任职资格或完成任职报备。截至报告期末，公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 人。报告期内，周富强先生辞去公司监事职务，公司于 2020 年 4 月 27 日召开 2019 年年度股东大会，选举王洪平女士为公司第八届监事会监事；因报告期内公司第八届监事会任期届满，公司于 2020 年 12 月 29 日召开第五届职工代表大会第六次会议，选举兰海航先生为第九届监事会职工代表监事；于 2020 年 12 月 30 日召开 2020 年第三次临

时股东大会，选举蒋曼萍女士、王洪平女士为第九届监事会股东代表监事，上述任免程序合法合规。公司监事会能够严格按照相关法律法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司董事会和高级管理人员履行职责情况、全面风险管理情况、反洗钱履职行为等进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司共召开 6 次监事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

#### （五）公司经营层

公司经营层负责公司的日常经营管理，实施董事会、股东大会决议，对董事会负责。公司现行《公司章程》对总裁及其他高级管理人员的产生办法、职权、义务等事项进行了规定。

公司总裁、副总裁、财务总监、合规总监、首席风险官、首席信息官、董事会秘书为公司高级管理人员。公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定提名、任免高级管理人员。公司高级管理人员均按照中国证监会的要求取得相关证券公司任职资格或完成任职报备，董事会秘书已取得上市公司董事会秘书资格。截至报告期末，公司高级管理人员共 8 名。2020 年 1 月 17 日，刘世安先生因个人原因辞去公司总裁职务；2020 年 1 月 21 日，公司召开第八届董事会第二十六次会议，指定卢凯副总裁代为履行总裁职务，代为履行职务的时间不超过 6 个月；2020 年 7 月 3 日，公司召开第八届董事会第三十一次会议，聘任卢凯先生为公司总裁；2020 年 9 月 3 日，刘峻先生因工作需要辞去公司董事会秘书职务；2020 年 9 月 4 日，公司召开第八届董事会第三十五次会议，聘任覃力先生为公司董事会秘书。2021 年 1 月 8 日，公司召开第九

届董事会第二次会议，聘任卢凯先生为公司总裁，聘任燕文波先生为公司副总裁，聘任谭志华先生为公司副总裁兼财务总监，聘任吴凌翔先生为公司副总裁兼首席风险官，聘任杨利平先生为公司副总裁，聘任度万中先生为公司副总裁，聘任覃力先生为公司合规总监兼董事会秘书，聘任温力先生为公司首席信息官；付春明先生任期届满，因个人原因不再担任公司合规总监。上述任免程序合法合规。公司建立了完善的授权体系、内部控制体系和监督体制，董事会与监事会能够对公司经营层实施有效的监督和制约。

#### （六）利益相关者

公司充分尊重和维护债权人、客户及公司员工等其他利益相关者的合法权益，以实现各方多赢为目的，促进公司持续、健康地发展；积极履行各项社会责任，努力实现社会效益最大化。

#### （七）信息披露与透明度

按照法律、法规和《公司章程》的规定，公司制定了《信息披露事务管理制度》《重大信息内部报告制度》《内幕信息知情人登记管理制度》以及《投资者关系管理制度》，使得公司重大信息能够及时、公平地向投资者披露，做到了信息披露及时、公平，披露的信息真实、准确、完整。为了完善信息披露管理制度，促进董事、监事和高级管理人员勤勉尽责，提高年报信息披露的质量，公司还制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》《董事会审计委员会年报工作规程》以及《独立董事年报工作制度》，建立了年报信息披露的内部责任追究机制。

董事会秘书负责公司信息披露事务及信息披露的保密工作，办公

室负责配合董事会秘书开展有关工作。公司严格按照法律、法规及内部相关制度的规定，认真做好信息披露工作，确保了全体股东尤其是中小股东能够公平地享有获取信息的权利，切实保证了公司的透明度。

综上所述，报告期内，公司治理实际状况良好，与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

#### （八）内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

2011年12月12日，公司召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》；2020年6月16日，公司召开第八届董事会第三十次会议，对《内幕信息知情人登记管理制度》进行了修改。报告期内，公司严格遵照相关监管法规和公司内控制度的规定，在内幕信息知情人登记管理方面完成了如下工作：

1. 公司在披露如利润分配方案等重大信息前，均严格控制内幕信息知情人范围，登记相关重大事项在各个阶段涉及的内幕信息知情人姓名及其知悉内幕信息的方式、内容、时间等情况，并向全部内幕信息知情人告知了法律法规有关保密义务等相关规定。

2. 按有关规定做好定期报告披露前的保密工作，以及与定期报告有关的内幕信息知情人登记、告知保密义务等工作。

3. 在定期报告或业绩预告、业绩快报披露前通过发送短信与邮件的方式提示公司控股股东及一致行动人、董事、监事、高级管理人员及其近亲属不得违反规定在窗口期买卖公司股票。

通过采取上述措施，公司主要股东、董事、监事、高级管理人员及其他相关人员的内幕信息管理意识和信息披露意识不断加强，为公司在实践中进一步提高内幕信息管理水平和信息披露水平提供保障。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

### （一）业务独立情况

公司与控股股东分属不同行业。公司已经取得了经营证券业务所需的相关业务许可资质，根据中国证监会核准的经营范围依法自主自主地开展业务。公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力，不依赖于控股股东及其关联方，具备独立面向市场参与竞争、独立承担风险的能力。不存在控股股东及其关联方违反规定干预公司内部管理和经营决策的情形。

### （二）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员的选聘均符合《公司法》《证券法》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》以及《公司章程》的有关规定。公司高级管理人员不存在在股东单位任职和领取薪酬的情形。公司拥有完整的劳动、人事及薪酬管理体系，不存在控股股东及其关联方违反规定干预公司人事任免的情形。

### （三）资产独立情况

公司拥有开展证券业务必备的独立完整的资产，拥有经营管理所需的房产、设备、商标及特许经营权等。公司依法独立经营管理公司资产，不存在资产、资金被控股股东及其关联方占用而损害公司、客户合法权益的情形。

### （四）机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营层以及相关经营管理部门，董事会下设四个专门委员会，各

层级依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营管理体系，独立自主地开展经营管理，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。公司拥有独立的办公场所、经营场所和办公系统，与控股股东及其关联方完全分开，不存在机构混同的情形。

#### （五）财务独立情况

公司按照《会计法》《企业会计准则》《金融企业财务规则》等规定，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，设立了独立的财务部门，配备独立的财务人员。公司独立进行财务决策，实行独立财务核算，拥有独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在财务人员在控股股东及其关联方兼职，不存在与控股股东及其关联方共用银行账户、混合纳税的情形。

三、公司不存在因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因与控股股东存在同业竞争的情形。

#### 四、报告期内召开年度股东大会和临时股东大会的有关情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期
2019 年年度股东大会	年度股东大会	43.2560%	2020 年 4 月 27 日	1.《关于审议公司 2019 年度董事会工作报告的议案》 2.《关于审议公司 2019 年度监事会工作报告的议案》 3.《关于审议公司 2019 年度财务决算报告的议案》 4.《关于审议公司 2019 年年度报告及摘要的议案》 5.《关于审议公司 2019 年度利润分配方案的议案》 6.《关于审议公司 2020 年度自有资金证券投资业务规模与风险限额的议案》 7.《关于预计公司 2020 年度日常关联交易的议案》 8.《关于聘任公司 2020 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案》 9.《关于审议〈国海证券股份有限公司关联交易管理制度（2020 年修订）〉的议案》 10.《关于补选王洪平女士为公司第八届监事会监事的议案》	通过	2020 年 4 月 28 日
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	43.5783%	2020 年 7 月 3 日	1.《关于修改公司章程的议案》 2.《关于审议〈国海证券股份有限公司募集资金管理制度（2020 年修订）〉的议案》 3.《关于审议〈国海证券股份有限公司独立董事制度（2020 年修订）〉的议案》	通过	2020 年 7 月 4 日
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	42.3821%	2020 年 12 月 8 日	《关于设立资产管理子公司并变更公司经营范围的议案》	通过	2020 年 12 月 9 日
2020 年第三次临时股东大会	临时股东大会	42.1846%	2020 年 12 月 30 日	1.《关于选举公司第九届董事会非独立董事的议案》 2.《关于选举公司第九届董事会独立董事的议案》 3.《关于选举公司第九届监事会股东代表监事的议案》 4.《关于公司第九届董事会董事年度津贴的议案》 5.《关于公司第九届监事会监事年度津贴的议案》 6.《关于审议〈国海证券股份有限公司对外担保管理制度（2020 年修订）〉的议案》 7.《关于审议〈国海证券股份有限公司对外提供财务资助管理制度（2020 年制订）〉的议案》	通过	2020 年 12 月 31 日

注：1. 上述股东大会决议公告的检索路径为《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2. 投资者参与比例是指参会的投资者持股数占总股本比例。

## 五、报告期内召开董事会会议、监事会会议的有关情况

### (一) 本报告期董事会会议情况

会议届次	召开时间	会议议案名称	决议情况	披露日期
第八届董事会第二十六次会议	2020年1月21日	《关于指定卢凯副总裁代为履行总裁职务的议案》	通过	2020年1月22日
第八届董事会第二十七次会议	2020年1月28日	《关于捐款支持抗击新型冠状病毒肺炎疫情的议案》	通过	2020年1月29日
第八届董事会第二十八次会议	2020年3月26日	1. 《关于审议公司 2019 年度经营层工作报告的议案》； 2. 《关于审议公司 2019 年度董事会工作报告的议案》； 3. 《关于审议公司董事会战略与投资委员会 2019 年度工作报告的议案》； 4. 《关于审议公司董事会薪酬与提名委员会 2019 年度工作报告的议案》； 5. 《关于审议公司董事会审计委员会 2019 年度工作报告的议案》； 6. 《关于审议公司董事会风险控制委员会 2019 年度工作报告的议案》； 7. 《关于审议公司 2019 年度董事履职考核报告的议案》； 8. 《关于董事会对 2019 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案》； 9. 《关于审议公司 2019 年度高级管理人员绩效考核报告的议案》； 10. 《关于董事会对 2019 年度高级管理人员履职、绩效考核和薪酬情况专项说明的议案》； 11. 《关于审议公司 2019 年度财务决算报告的议案》； 12. 《关于审议公司 2020 年度财务预算报告的议案》； 13. 《关于审议公司 2019 年年度报告及摘要的议案》； 14. 《关于审议公司 2019 年度社会责任报告的议案》； 15. 《关于审议公司 2019 年度利润分配预案的议案》； 16. 《关于审议公司 2019 年度内部控制评价报告的议案》； 17. 《关于审议公司 2019 年度重大关联交易审计报告的议案》； 18. 《关于审议公司 2019 年度合规报告的议案》； 19. 《关于审议公司 2019 年度风险控制指标报告的议案》； 20. 《关于审议公司 2019 年度风险管理评估报告的议案》； 21. 《关于审议公司 2019 年度信息技术专项管理报告的议案》； 22. 《关于审议公司 2020 年度自有资金证券投资业务规模与风险限额的议案》； 23. 《关于审议公司 2020 年度信用业务规模的议案》； 24. 《关于审议公司 2020 年度风险偏好与风险容忍度方案的议案》； 25. 《关于预计公司 2020 年度日常关联交易的议案》；	通过	2020年3月28日

		26. 《关于聘任公司 2020 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案》; 27. 《关于公司会计政策变更的议案》; 28. 《关于以融出资金债权、股票质押式回购债权等资产进行资产证券化或通过信托产品融资的议案》; 29. 《关于审议〈国海证券股份有限公司关联交易管理制度(2020 年修订)〉的议案》; 30. 《关于审议〈国海证券股份有限公司董事会审计委员会工作细则(2020 年修订)〉的议案》; 31. 《关于审议〈国海证券股份有限公司董事会风险控制委员会工作细则(2020 年修订)〉的议案》; 32. 《关于审议〈国海证券股份有限公司董事会薪酬与提名委员会工作细则(2020 年修订)〉的议案》; 33. 《关于召开国海证券股份有限公司 2019 年年度股东大会的议案》。		
第八届董事会第二十九次会议	2020 年 4 月 27 日	1. 《关于审议公司 2020 年第一季度报告全文及正文的议案》; 2. 《关于撤销 7 家证券营业部的议案》; 3. 《关于审议公司 2019 年度廉洁从业管理情况报告的议案》。	通过	2020 年 4 月 28 日
第八届董事会第三十次会议	2020 年 6 月 16 日	1. 《关于修改公司章程的议案》; 2. 《关于审议〈国海证券股份有限公司募集资金管理制度(2020 年修订)〉的议案》; 3. 《关于审议〈国海证券股份有限公司独立董事制度(2020 年修订)〉的议案》; 4. 《关于审议〈国海证券股份有限公司信息披露事务管理制度(2020 年修订)〉的议案》; 5. 《关于审议〈国海证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度(2020 年修订)〉的议案》; 6. 《关于审议〈国海证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度(2020 年修订)〉的议案》; 7. 《关于向子公司提供流动性支持的议案》; 8. 《关于召开国海证券股份有限公司 2020 年第一次临时股东大会的议案》。	通过	2020 年 6 月 17 日
第八届董事会第三十一次会议	2020 年 7 月 3 日	1. 《关于聘任公司总裁的议案》; 2. 《关于设立投资顾问部的议案》。	通过	2020 年 7 月 4 日
第八届董事会第三十二次会议	2020 年 8 月 7 日	《关于公司购买办公用楼的议案》	通过	2020 年 8 月 8 日
第八届董事会第三十三次会议	2020 年 8 月 14 日	《关于审议〈国海证券股份有限公司关于落实资管新规整改情况的报告〉的议案》	通过	2020 年 8 月 15 日
第八届董事会第三十四次会议	2020 年 8 月 20 日	1. 《关于审议公司 2020 年半年度报告及摘要的议案》; 2. 《关于审议公司 2020 年中期风险控制指标报告的议案》; 3. 《关于审议公司 2020 年上半年募集资金存放与使用情况专项	通过	2020 年 8 月 22 日

		报告的议案》; 4. 《关于申请开展合格境内机构投资者 (QDII) 境外证券投资业务的议案》; 5. 《关于在江西省南昌市新设 1 家分公司的议案》; 6. 《关于撤销 3 家证券营业部的议案》。		
第八届董事会第三十五次会议	2020 年 9 月 4 日	《关于聘任公司董事会秘书的议案》	通过	2020 年 9 月 5 日
第八届董事会第三十六次会议	2020 年 10 月 27 日	1. 《关于审议公司 2020 年第三季度报告全文及正文的议案》; 2. 《关于设立资产管理子公司并变更公司经营范围的议案》; 3. 《关于为拟设立的资产管理子公司在设立后提供净资本担保承诺的议案》; 4. 《关于设立衍生品部的议案》; 5. 《关于部分营业部更名为分公司的议案》; 6. 《关于召开国海证券股份有限公司 2020 年第二次临时股东大会的议案》。	通过	2020 年 10 月 28 日
第八届董事会第三十七次会议	2020 年 10 月 29 日	《关于私募基金子公司设立股权投资基金暨关联交易的议案》	通过	2020 年 10 月 30 日
第八届董事会第三十八次会议	2020 年 12 月 8 日	1. 《关于向国海创新资本投资管理有限公司增资的议案》; 2. 《关于公司增设党委宣传部的议案》; 3. 《关于审议<国海证券股份有限公司对外担保管理制度 (2020 年修订)>的议案》; 4. 《关于审议<国海证券股份有限公司对外提供财务资助管理制度 (2020 年制订)>的议案》。	通过	2020 年 12 月 9 日
第八届董事会第三十九次会议	2020 年 12 月 14 日	1. 《关于提名公司第九届董事会非独立董事候选人的议案》; 2. 《关于提名公司第九届董事会独立董事候选人的议案》; 3. 《关于公司第九届董事会董事年度津贴的议案》; 4. 《关于召开国海证券股份有限公司 2020 年第三次临时股东大会的议案》。	通过	2020 年 12 月 15 日
第九届董事会第一次会议	2020 年 12 月 30 日	1. 《关于选举公司第九届董事会董事长的议案》; 2. 《关于选举第九届董事会专门委员会委员的议案》; 3. 《关于公司设立数智运营部的议案》; 4. 《关于公司在河北省石家庄市新设 1 家分公司的议案》。	通过	2020 年 12 月 31 日

注：上述董事会决议公告的检索路径为《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

## (二) 本报告期监事会会议情况

会议届次	召开时间	会议议案名称	决议情况	披露日期
第八届监事会第十二次会议	2020 年 3 月 26 日	1. 《关于审议公司 2019 年度监事会工作报告的议案》; 2. 《关于审议公司 2019 年度监事履职考核报告的议案》; 3. 《关于监事会对 2019 年度监事绩效考核和薪酬情况专项说	通过	2020 年 3 月 28 日

		明的议案》; 4. 《关于审议公司 2019 年度财务决算报告的议案》; 5. 《关于审议公司 2020 年度财务预算报告的议案》; 6. 《关于审议公司 2019 年年度报告及摘要的议案》; 7. 《关于审议公司 2019 年度社会责任报告的议案》; 8. 《关于审议公司 2019 年度内部控制评价报告的议案》; 9. 《关于审议公司 2019 年度风险控制指标报告的议案》; 10. 《关于审议公司 2019 年度风险管理评估报告的议案》; 11. 《关于审议公司 2019 年度合规报告的议案》; 12. 《关于公司会计政策变更的议案》; 13. 《关于补选王洪平女士为公司第八届监事会监事的议案》。		
第八届监事会第十三次会议	2020 年 4 月 27 日	《关于审议公司 2020 年第一季度报告全文及正文的议案》	通过	/
第八届监事会第十四次会议	2020 年 8 月 20 日	1. 《关于审议公司 2020 年半年度报告及摘要的议案》; 2. 《关于审议公司 2020 年中期风险控制指标报告的议案》。	通过	2020 年 8 月 22 日
第八届监事会第十五次会议	2020 年 10 月 27 日	《关于审议公司 2020 年第三季度报告全文及正文的议案》	通过	/
第八届监事会第十六次会议	2020 年 12 月 14 日	1. 《关于提名公司第九届监事会股东代表监事候选人的议案》; 2. 《关于公司第九届监事会监事年度津贴的议案》。	通过	2020 年 12 月 15 日
第九届监事会第一次会议	2020 年 12 月 30 日	《关于选举公司第九届监事会监事长的议案》	通过	2020 年 12 月 31 日

注：上述监事会决议公告的检索路径为《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## 六、报告期内董事履行职责的情况

### （一）董事出席董事会及股东大会的情况

公司全体董事勤勉尽责，对提交董事会审议的各项议案积极发表意见，依法行使表决权，充分履行董事职责。报告期内召开的董事会，所有议案均获审议通过。

出席董事会及股东大会的情况									
董事姓名	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	投票表决情况	出席股东大会次数
何春梅	董事长	15	13	2	0	0	否	对所有议案投同意票	4

崔薇薇	董事	14	11	2	1	0	否	对所有议案投同意票	3
王海河	董事	15	13	2	0	0	否	对所有议案投同意票	4
吴增琳	董事	15	13	2	0	0	否	对所有议案投同意票	4
朱云	董事	14	12	2	0	0	否	对所有议案投同意票	4
秦敏	董事	15	13	2	0	0	否	对所有议案投同意票	4
李宪明	独立董事	14	12	2	0	0	否	对所有议案投同意票	4
张程	独立董事	14	12	2	0	0	否	对所有议案投同意票	4
黎荣果	独立董事	14	12	2	0	0	否	对所有议案投同意票	4
张骏	董事	1	1	0	0	0	否	对所有议案投同意票	0
林国超	董事	1	1	0	0	0	否	对所有议案投同意票	0
倪受彬	独立董事	1	1	0	0	0	否	对所有议案投同意票	0
刘劲容	独立董事	1	1	0	0	0	否	对所有议案投同意票	0
阮数奇	独立董事	1	1	0	0	0	否	对所有议案投同意票	0

注：公司独立董事不存在连续两次未亲自出席董事会的情况。

## （二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对股东大会、董事会各项议案及公司其他事项提出异议。

## （三）独立董事履行职责的其他说明

报告期内，独立董事对公司有关年度报告审计重点、关联交易管理等事项提出的专业意见均已被公司采纳。

## 七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### （一）董事会下设各类专门委员会构成情况

#### 1. 第八届董事会下设各类专门委员会

(1) 战略与投资委员会

主任：何春梅

委员：崔薇薇、朱云、秦敏

(2) 薪酬与提名委员会

主任：李宪明

委员：何春梅、秦敏、张程、黎荣果

(3) 审计委员会

主任：黎荣果

委员：朱云、张程、李宪明

(4) 风险控制委员会

主任：王海河

委员：吴增琳、张程、黎荣果

2. 第九届董事会下设各类专门委员会

(1) 战略与投资委员会

主任：何春梅

委员：张骏、林国超、秦敏

(2) 薪酬与提名委员会

主任：倪受彬

委员：何春梅、秦敏、刘劲容、阮数奇

(3) 审计委员会

主任：阮数奇

委员：林国超、倪受彬、刘劲容

(4) 风险控制委员会

主任：吴增琳

委员：王海河、刘劲容、阮数奇

## （二）各专门委员会在报告期内履行职责情况

### 1. 战略与投资委员会履职情况

（1）审议通过了董事会战略与投资委员会 2019 年度工作报告并提请董事会审议。

（2）审议通过了公司 2020 年度自有资金证券投资业务规模与风险限额的议案并提请董事会审议。

（3）审议通过了以融出资金债权、股票质押式回购债权等资产通过资产证券化或信托产品进行融资的议案并提请董事会审议。

（4）审议通过了公司购买办公用楼的议案并提请董事会审议。

### 2. 薪酬与提名委员会履职情况

（1）审议通过了指定卢凯副总裁代为履行总裁职务的议案并提请董事会审议。

（2）审议通过了 2019 年度高级管理人员绩效考核结果、2019 年度高级管理人员履职、绩效考核和薪酬情况专项说明、董事会薪酬与提名委员会 2019 年度工作报告、2019 年度董事履职考核结果、2019 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明、修改薪酬与提名委员会工作细则等议案，并将上述议案提请董事会审议。

（3）审议通过了公司 2019 年度高级管理人员绩效奖金分配事宜。

（4）审议通过了聘任公司总裁的议案并提请董事会审议，审议通过了确定总裁卢凯先生岗位工资标准的议案。

（5）审议通过了关于聘任公司董事会秘书的议案并提请董事会

审议，审议通过了确定董事会秘书覃力先生岗位工资标准的议案。

### 3. 审计委员会履职情况

(1) 严格按照《董事会审计委员会工作细则》和《董事会审计委员会年报工作规程》的有关规定，与德勤华永会计师事务所就 2019 年度财务报告及内部控制审计有关事项进行了沟通与交流。

(2) 审议通过了公司董事会审计委员会 2019 年度工作报告、公司 2019 年年度报告及摘要、2019 年度财务决算报告和 2020 年度财务预算报告、2019 年度内部控制评价报告、2019 年重大关联交易审计报告、2019 年度内部审计工作情况报告、预计公司 2020 年度日常关联交易、聘任公司 2020 年年度财务报告审计机构和内部控制审计机构、公司会计政策变更，以及修订公司关联交易管理制度、审计委员会工作细则等议案，并将上述议案提请董事会审议。

(3) 审议通过了公司 2020 年第一季度报告全文及正文并提请董事会审议，审议通过了 2020 年第一季度内部审计工作情况报告。

(4) 审议通过了公司 2020 年半年度报告及摘要、2020 年上半年募集资金存放与使用情况专项报告并提请董事会审议，审议通过了 2020 年上半年内部审计工作情况报告，并听取了 2020 年第二季度公司募集资金存放及使用情况专项审计报告、2020 年上半年公司关联交易、担保、大额资金往来等进行专项检查报告。

(5) 审议通过了公司 2020 年第三季度报告全文及正文、私募基金子公司设立股权投资基金暨关联交易事项并提请董事会审议，审议通过了 2020 年第三季度内部审计工作情况报告。

### 4. 风险控制委员会履职情况

审议通过了董事会风险控制委员会 2019 年度工作报告、公司 2019 年度合规报告、2019 年度风险控制指标报告、2019 年度风险管理评估报告、2020 年度风险偏好与风险容忍度方案、修改风险控制委员会工作细则、2020 年中期风险控制指标报告等议案，并将上述议案提请董事会审议。

## 八、监事会工作情况

公司监事会严格遵守《公司法》《证券法》及《公司章程》《监事会议事规则》等法律法规和公司制度的规定，依法履行监督职责，监督董事会认真执行股东大会决议，定期对公司日常经营和财务状况进行检查，并组织进行公司有关高级管理人员离任审计，切实维护公司利益和全体股东的合法权益，保证了公司的规范运作。

### （一）监事参加监事会会议情况

公司全体监事勤勉尽责，报告期内均亲自出席了全部监事会会议，并对提交监事会审议的各项议案积极发表意见，依法行使表决权，充分履行监事职责。

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
黄兆鹏	监事长	5	5	0	0	对所有议案投同意票
欧素芬	监事	5	5	0	0	对所有议案投同意票
周富强	监事	1	1	0	0	对所有议案投同意票
兰海航	监事长	1	1	0	0	对所有议案投同意票
蒋曼萍	监事	1	1	0	0	对所有议案投同意票
王洪平	监事	5	5	0	0	对所有议案投同意票

(二) 监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 九、公司合规管理体系建设情况与稽核部门稽核情况

### (一) 合规管理体系建设情况

公司严格遵守《证券公司监督管理条例》的规定，于 2008 年按照《证券公司合规管理试行规定》制定、实施合规管理制度，并在历年制度建设中逐步完善。2017 年《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》发布后，公司严格对照新规要求，对公司合规管理制度进行了进一步修订和完善，并对合规管理制度体系进一步优化。在修订公司章程中关于合规管理的条款的基础上，公司建立完善了以《国海证券股份有限公司合规管理办法》为核心，覆盖制度管理、反洗钱、信息隔离和利益冲突、员工合规执业、合规审核、合规咨询、合规检查、合规监测、合规考核、合规档案管理、子公司合规管理等合规管理各环节的制度、流程，使公司的各项合规管理工作有章可循。

公司已建立董事会领导、监事会监督下的，由公司经营管理层、各部门、业务线、分支机构和子公司以及全体员工主动合规与合规总监、合规部门和合规管理人员等合规管理相结合的全方位、多层次的合规管理组织架构。合规总监是公司的合规负责人，直接向董事会负责，能够对公司及其工作人员经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；合规管理部是公司合规工作日常管理部门，在合规总监的领导下，履行相应的合规管理职责；资产管理业务板块设置一级合规部门，企业金融服务板块、零售财富业务板块、金融市场业务板块设置合规团队，履行相关业务板块的一线合规管理职责；从事自营等业务部门、工作人员人数在 15 人及以上的分支机构以及公司异地总

部等均配备专职合规管理岗，各层级子公司设置合规负责人、合规部门或合规管理岗，负责本机构合规管理具体工作，推动合规管理各项工作落实到位。公司实施合规管理层级管控，各层级合规部门（合规管理人员）负责本层级合规管理专业工作，上层级合规部门（合规管理人员）指导监督检查下层级合规管理专业工作，各层级合规部门（合规管理人员）向上层级、公司合规管理部及合规总监报告合规管理工作情况，确保了合规管理各层级管理健全有效。

## （二）稽核部门稽核情况

2020 年，公司坚持以风险为导向开展稽核审计工作，在疫情突发的形势下多措并举、精准发力，不断扩大稽核覆盖范围，持续创新稽核方式，加大运用科技手段，强化整改监督力度，进一步提升审计管理效能，持续筑牢“第三道内控防线”。报告期内，公司组织实施了专项稽核、离任审计/离任审查、离岗稽核、内控评价及其他项目共计 99 个，稽核审计范围涵盖了零售财富、资产管理、股转系统做市、投资银行、证券研究、期货业务（子公司）、私募基金投资（子公司）、人力资源、财务会计、金融科技、信息技术、重大关联交易等业务领域或管理领域。针对审计发现问题，采取现场要求立行立改、下达书面报告限期整改、反馈中台管理部门推进整改、指定专人跟踪督办等多种举措促进纠偏纠正，有效督促整改措施落地，促进公司内部控制机制的有效运行，持续推动公司内控管理水平的提升。

## 十、公司客户资产保护情况、创新业务开展的风险管理情况

### （一）客户资产保护情况

#### 1. 经纪业务客户资产保护情况

公司严格遵循中国证监会《关于加强证券经纪业务管理的规定》及中国证券业协会《证券公司开立客户账户规范》，通过进一步优化部门组织架构、明确部门职责及加强制度建设与执行、优化技术支持手段等措施，实施客户资产保护。

(1) 经纪业务的开展实行集中管理，职能部门发挥隔离、制衡与监督作用

零售财富委员会负责公司经纪业务的运营管理，统一制定经纪业务管理制度，集中管理统一账户管理系统操作权限，并开展异常交易集中监控和现场检查，对经纪业务实施集中统一管理；信息技术部提供信息系统的规划、建设，为加强对前台业务的控制提供技术支持，不直接进行任何与业务、财务、清算相关操作；结算托管部为公司证券交易结算托管的专业部门，负责证券交易业务资金、股份清算和客户资金的账户管理、资金划付等，并通过其股份对账、清算交收、资金账户数据报送、投保基金数据报送等工作，对经纪客户账户、资金业务的日常运作提供监督与发现异常情况的手段；法律事务部对经纪业务的合法开展提供法律支持和保障，合规管理部对经纪业务的开展进行合规管理有效性评估及合规审核，稽核审计部对客户资产保护工作进行监督和检查；营业部执行账户规范管理工作具体要求并接受检查与考核。

(2) 建立并落实客户资产保护的长效机制

① 依托二代身份证读卡器、统一账户管理系统、客户档案影像管理系统、公民身份信息查询、机构信息核查、机主信息核查等技术手段，有效地执行在开户环节的客户身份识别、验证审核、客户影像采

集、客户密码安全和交易风险提示等工作，为执行客户实名制和保证客户资料完整奠定了基础；客户在非现场开户系统开立账户时，由客户自行设置交易密码和资金密码，系统提示客户妥善保管密码，并适时修改密码和增强密码强度，确保客户账户和资产安全；通过对“客户信息完整性”、“客户资金账户与证券账户对应关系完整性”、“跨期现一码通账户信息比对”、“失信人员开户信息”进行日常专项监控，持续进行的每周客户账户关键信息比对、每周定期的资金账户数据报送及每季度定期的机构信息核查工作，确保了公司客户身份关键信息与中国证券登记结算有限责任公司（以下简称登记公司）系统一致，并积极配合和接受登记公司、中国证券投资者保护基金公司的监督，杜绝新不合格账户的产生。

②持续履行账户实名制管理的义务。公司在开户环节严格履行实名制审核的义务，切实做好开户环节投资者教育及适当性管理工作，严禁不满足开户条件的客户开立证券账户。营业部对实名制审核承担相应责任，通过技术及人工审核在开户环节杜绝开立不合格账户。公司制定了《经纪客户账户实名制管理实施细则》，持续开展账户使用环节实名制核查工作，严禁为客户违规使用账户提供任何形式的便利。对账户实名制使用情况进行日常监控，开展重点客户账户实名制核查工作，通过对开户资料、资金进出、交易委托情况等方式核查存量账户的使用情况，对核查发现的违反账户实名制的情形进行分类，根据不同类型的情形，采取对应的处置措施，及时发现并处理异常账户。

③根据公司《投资者适当性管理办法》，对经纪客户、产品或服务进行分类管理。根据客户财务与收入状况、证券专业知识、证券投

资经验、风险偏好等对客户进行首次风险承受能力评估和后续风险承受能力评估，根据评估结果向客户提出具体的适当性匹配意见，为客户提供与其风险承受能力相适应的产品或服务，客户据此投资于产品或服务的资产得到有效保护。进一步优化投资者适当性管理，将投资者风险承受能力等级及产品或服务的风险等级细分为五个等级，分类结果以纸质、电子方式留存；并提供更便利的自助客户端方便客户进行后续风险承受能力测评，及时更新其评估信息，同时在高风险产品现场销售过程中及开通分级基金、港股通、新三板、科创板等高风险业务时，增加录音录像环节。

④根据公司《零售财富客户投诉管理实施办法》，明确各部门在投诉事件处理中的职责、投诉分类、投诉处理流程，全面提高客户服务质量和规范投诉，进一步维护客户利益。

⑤统一建立经纪业务客户账户管理、客户资金存管、代理交易、代理清算交收、证券托管、交易风险监控等信息系统，并建立了统一分配和授予证券经纪业务集中交易系统、综合服务平台等系统的权限及参数的机制，杜绝了虚增虚减客户资金、证券及账户等现象。

⑥建立了公司《零售财富业务客户证券交易行为管理实施办法》等客户交易安全、异常交易行为管理监控制度，并不断完善客户账户异常交易等集中监控系统监控性能，使之适应业务风险管理要求，增强对客户资产保护的作用。

⑦向客户提供“账户名+静态密码”及网上交易客户端强身份认证方式，增强客户网上交易的安全性，为客户资产提供更有效的保护。同时，在收集使用客户信息之前，征求客户同意，并向客户说明信息

收集、使用的范围，切实维护客户的合法权益。

⑧根据中国证监会《证券公司客户资料管理规范》，建立了公司《零售财富委员会客户档案电子化管理细则》，落实客户资料管理机制，为每个客户单独建立纸质或电子档案，并对重要客户资料建立电子档案，保证客户资料安全完整。在保证客户查询其委托、交易记录、证券和资金余额等信息的渠道的同时，注重客户资料的保密工作，对信息系统用户权限设置遵循最小化原则并执行严格的审批制度，限制赋予批量下载或导出客户信息的权限；客户本人、营业部内部管理、公司总部部门或有权机关需要查询、复印客户资料时，必须履行审批和登记手续；公司向审计等外部机构提供客户账户数据时，必须向其明确客户资料保密的责任与义务，并严格履行审批、留痕手续。

⑨建立统一的非现场开户、非现场销户管理机制。非现场开户、非现场销户实行统一流程和标准，并满足身份验证、见证留痕等关键控制要求；明确见证人员资格、行为规范等管理；见证开户文书实行编号管理和连号控制；非现场开户采取公安认证、机构信息核查、视频见证及人工审核相结合的方式，对投资者的身份信息进行核实；非现场销户采取回访及视频见证的方式，核实投资者的销户意愿。零售财富委员会对客户账户开户集中统一管理，指导、监督营业部合规开展非现场开户业务、实施内控检查及报告，以杜绝出现以办理见证开户或网上开户的名义设立非法经营网点或损害投资者合法权益的行为。

## 2. 资产管理业务客户资产保护情况

公司严格遵循《证券法》以及资产管理相关法律法规和监管规

定的要求，通过实行集中统一管理、健全制衡监督机制、加强重点环节管控、加强适当性管理等措施构建有效的资产管理业务客户资产保护机制，确保客户资产安全，维护客户利益。

(1) 公司对资产管理业务实行集中统一管理并有效制衡监督

公司对资产管理业务实行集中统一管理，证券资产管理分公司是公司开展客户资产管理业务的专职机构，资产管理业务与其他业务在部门设置、人员管理、信息管理、账户管理等方面进行有效隔离，控制敏感信息的不当流动，防范内幕交易和利益冲突。

公司加强对资产管理业务的制衡和监督。公司不断优化组织架构，证券资产管理分公司内部实现前中后岗位适当分离，职能分设，做到相互监督和制约；公司相关职能部门对资产管理业务进行全过程监督，公司合规部门对资产管理业务进行合规监督并定期、不定期对资产管理业务进行检查，风险管理部门对资产管理业务的运行状况进行日常风险监控，结算托管部等对资产管理业务估值清算、资金划付等相关环节进行管理和监督，稽核审计部事后对资产管理业务进行审计稽核，办公室对资产管理业务用印流程进行监督。公司建立健全资产管理业务投资决策、公平交易、会计核算、风险控制、合规管理等制度，制定了业务操作流程，涵盖了产品设计、推广、研究、投资、交易、登记、清算、会计核算、信息披露、客户服务等环节。公司通过组织架构的优化和制度体系的健全，建立了资产管理业务的有效制衡监督机制。

(2) 加强投资交易等重点环节管控，防止利益输送和损害客户利益行为

公司建立了严密的分级投资决策与授权体系，公司投资决策与风险控制委员会、资产管理业务发展与风险管理委员会、资产管理分公司产品评审与投资决策委员会等三级决策机构严格依据授权进行投资决策，确保客户资产投资决策科学合理。

公司建立了资产管理业务的公平交易制度，建立了公平交易分配机制，确保不同的受托资产得到公平的对待；规范了集中交易管理，设立了集中交易室，投资指令经交易室复核后方予以执行；建立了异常交易监控机制，严禁资产管理不同账户之间、自营账户与资产管理账户之间违规发生交易，对不同投资组合之间的同向和反向交易监控，防止利益输送。

### （3）不同受托资产独立运作，确保客户资产安全

公司资产管理业务的受托资产与公司自有资产、其他受托资产相互独立，不同资产分别设置账户，独立核算、分账管理。公司将所有受托资产交由资产托管机构托管，定期与托管机构就会计核算和估值结果进行对账复核，并接受托管机构的监督。公司对受托资产的资金划转过程进行严格控制，建立授权机制和多人复核机制，资金划转一律通过托管机构进行，防止客户资产被挪用，保护客户资产安全。

### （4）加强客户适当性管理，切实维护客户利益

公司建立健全了投资者适当性管理制度，认真做好客户分类、风险评级、适当性评估与匹配等工作，确保将适当的产品销售给适合的投资者。公司建立了客户回访制度和投诉处理制度，及时对资产管理业务客户进行回访，高度重视并妥善处理客户投诉。公司持续加强员工职业道德建设，定期开展合规和职业道德培训，要求所有资产管理

业务人员签署合规和职业道德承诺书，并对员工执业行为进行监督管理，严防欺诈客户等损害投资者利益的行为，维护客户利益。

#### （5）加强信息披露工作，主动接受社会监督

公司严格落实资产管理业务信息披露规定，按照合同约定向客户发送对账单，并通过公司网站、证券交易场所、中国证券业协会、中国证券投资基金业协会等指定的信息披露平台及时披露各资产管理计划的定期报告、临时报告等文件，使客户和社会公众及时了解资产管理产品的运作状况，主动接受客户和社会监督，确保资产管理产品透明运作。

#### （二）创新业务开展的风险管理情况

公司将创新业务纳入全面风险管理体系，制定了公司《新业务风险管理办法》，对开展的各类新业务（产品）执行论证分析、风险评估、分级审批、运行跟踪监督等管理措施，持续加强对新业务、新产品的合规及风险管理，推动新业务规范开展。

公司执行中重点把握以下环节：一是进行新业务、新产品论证，分析可行性，评估风险，由业务主办部门、风险管理部门、法律事务部、合规管理部、财务管理部、结算托管部及信息技术部等部门参与。二是法律事务部进行合同审核，防范法律风险。合规管理部就其中涉及的合规事项出具合规意见，进行合规把关。三是按风险分类识别、分级分层管控，提交公司各业务条线风险控制专业委员会或投资决策与风险控制委员会审批。四是法律事务部、合规管理部、风险管理部门督导业务部门设计并严格执行新业务、新产品内控制度与措施，细化操作流程，防范内部管理和操作风险。五是落实新业务、新产品的

客户适当性管理要求，把适当的产品通过适当的方式销售给适当的客户。六是强化事中监控，做好创新业务的风险管理，确保业务风险可控、可测、可承受、不外溢。七是稽核审计部事后对新业务（产品）进行稽核检查，督导相关部门整改完善合规管理和风险管控措施。

### 十一、高级管理人员的考评及激励情况

公司依据《公司章程》及相关绩效考核管理办法等规定对高级管理人员进行绩效考核。高级管理人员实行年度考核，考核的主要内容包括公司整体业绩，分管领域绩效目标，风险控制，工作能力、态度及作风等方面；董事会薪酬与提名委员会负责对公司高级管理人员的考核工作，并提交董事会审定。

公司持续探索、建立科学有效的高级管理人员激励机制。通过制定公司《薪资管理办法》《绩效奖金分配办法》等薪酬管理制度，在建立较强市场竞争力的薪资标准的同时，将高级管理人员的任职、绩效奖金发放与年度考核结果挂钩，充分调动高级管理人员的积极性，促进公司经营管理持续发展。同时，严格落实《证券公司治理准则》的规定，制定了公司《绩效奖金延期支付实施细则》，通过对高级管理人员绩效奖金递延发放，并严格执行董事会薪酬与提名委员会扣减递延奖金问责决定等方式，强化对高级管理人员经营管理的过程监控，确保经营管理规范有序和保证股东利益。

### 十二、内部控制建设与实施情况

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，开展内控规范实施工作。

### （一）内部控制建设目标

合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。

### （二）内部控制规范实施与合规管理有效性评估工作情况

公司根据监管要求，稳步推进内控规范实施，内部控制体系进一步完善，风险控制和合规管理水平和能力进一步增强。

公司根据中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和中国证券业协会《证券公司合规管理有效性评估指引》等法律、法规和自律规则的要求，开展合规管理有效性评估。经外部专业机构评估，报告期内，公司对纳入评估范围的业务与事项均已建立及执行了相应的管理制度，达到了公司合规管理的目标，未发现存在重大合规管理缺陷和重大合规风险，但存在个别制度执行不到位、个别制度不够完善等有待改进的薄弱环节。

## 十三、关联交易专项审计情况

公司按照广西证监局《关于进一步加强证券公司关联交易监管的通知》（桂证监发〔2018〕41号）、公司《关联交易管理制度》的要求，指定稽核审计部对公司2020年度关联交易实施了专项审计，并将专项审计报告提交公司第九届董事会第四次会议审议，具体审计结论如下：经审计，2020年度公司关联交易按规定履行审议程序及信息披露等程序，未发现存在违法违规情形；公司与控股股东及其相关方之间发生的关联交易均未达到重大关联交易标准。

## 十四、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控

制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

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

## 十五、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《会计法》《企业会计准则》《企业内部控制基本规范》等监管规定建立并不断完善财务报告内部控制。目前，公司已制订了《会计核算办法》《费用管理办法》《财务部门会计工作规程》等各项财务管理制度，规范了财务报告编制、对外提供及审批流程，建立了有效的财务报告内部控制机制。

## 十六、内部控制评价情况

### （一）内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

## (二) 内部控制自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年3月20日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>1. 重大缺陷：                      (1) 错误信息可能会导致信息使用者做出错误决策，造成不可挽回的重大损失；                      (2) 财务报告被外部审计机构出具保留意见或无法表示意见的审计报告。</p> <p>2. 重要缺陷：                      (1) 对信息使用者有一定的影响，可能会影响使用者对于事物性质的判断，在一定程度上可能导致错误的决策；                      (2) 外部审计机构出具的管理建议书包含了与损益/财务状况相关的重大事项。</p> <p>3. 一般缺陷：                      除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他财务报告内部控制缺陷。</p>	<p>1. 重大缺陷：                      (1) 导致重大决策、重要人事任免、重大项目安排和大额度资金运作等“三重一大”事项决策程序失效，造成公司潜在重大损失；                      (2) 与相关法规、公司制度或标准操作程序严重不符，且缺乏有效的补偿性控制，有可能导致被中国证监会及其派出机构采取行政处罚措施；                      (3) 致使重大资产的安全性无法得到充分保障（包括信息与资料安全）；                      (4) 被中国证监会及其派出机构采取行政处罚措施，且对公司造成严重的负面影响或重大损失。</p> <p>2. 重要缺陷：                      (1) 有可能对日常经营业务的效率和效果产生较大影响；                      (2) 对公司的主要业务缺乏有效的检查评估；                      (3) 可能影响资产的安全性保障的有待改进的领域；                      (4) 被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施，且对公司造成较大影响或较大损失。</p> <p>3. 一般缺陷：                      除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他非财务报告内部控制缺陷。</p>
定量标准	<p>1. 利润总额潜在错报金额在公司当年合并报表利润总额的1%以下，认定为一般缺陷；在1%（含）到5%之间，认定为重要缺陷；5%（含）以上的认定为重大缺陷。</p> <p>2. 资产总额潜在错报金额在公司当年合并报表资产总额的0.1%以下，认定为一般缺陷；在0.1%（含）到1%之间，认定为重要缺陷；1%（含）以上的认定为重大缺陷。</p>	<p>潜在财产损失金额在公司当年合并报表利润总额的1%以下，认定为一般缺陷；在1%（含）到5%之间，认定为重要缺陷；5%（含）以上的认定为重大缺陷。</p>

财务报告重大缺陷数量(个)	0
非财务报告重大缺陷数量(个)	0
财务报告重要缺陷数量(个)	0
非财务报告重要缺陷数量(个)	0

(三)自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

### 十七、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审计意见段	
德勤华永会计师事务所认为，公司于 2020 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2021 年 3 月 20 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

## 第九节 公司债券相关情况

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	信用等级	还本付息方式
国海证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券 (第一期)	18 国海 C1	118990	2018 年 12 月 12 日	2021 年 12 月 12 日	175,000.00	5.71%	-	单利按年计息, 不计复利, 逾期不计利息。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。
国海证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券 (第一期)	20 国海 C1	115109	2020 年 3 月 23 日	2023 年 3 月 23 日	120,000.00	4.30%	AA+	
国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券 (第一期)	20 国海 01	114729	2020 年 4 月 28 日	2023 年 4 月 28 日	120,000.00	3.88%	AAA	
国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券 (第二期)	20 国海 03	114803	2020 年 8 月 19 日	2023 年 8 月 19 日	125,000.00	4.48%	AAA	
国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券 (第三期)	20 国海 04	114853	2020 年 11 月 11 日	2023 年 11 月 11 日	150,000.00	4.46%	AAA	
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所							
投资者适当性安排	公司发行的证券公司次级债券“18 国海 C1”、“20 国海 C1”面向符合《证券公司次级债管理规定》《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规规定的合格机构投资者发行; “20 国海 01”、“20 国海 03”和“20 国海 04”面向符合《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规规定的专业机构投资者发行。							
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内, 公司分别于 2020 年 5 月 8 日、2020 年 2 月 13 日、2020 年 3 月 23 日、2020 年 8 月 28 日按时、足额兑付了“15 国海债”、“15 国海 01”、“17 国海 C1”和“17 国海 C2”的本金及年度利息; 2020 年 12 月 12 日按时、足额支付了“18 国海 C1”的年度利息。							
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的, 报告期内相关条款的执行情况	不适用							

## 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人:							
18 国海 C1	光大证券股份有限公司	办公地址	北京市西城区复兴门外大街 6 号 16 层	联系人	杨帆	联系电话	010-56513000
20 国海 C1、 20 国海 01、 20 国海 03、 20 国海 04	申港证券股份有限公司		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16/22/23 楼		任鹏		021-20639670
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构:							
20 国海 C1、 20 国海 01、 20 国海 03、 20 国海 04	中诚信国际信用评级有限责任公司	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼	联系人	郑耀宗	联系电话	021-60330988
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）			不适用				

## 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司严格按照相关法律法规和《国海证券股份有限公司募集资金管理制度》的规定，按公司募集资金使用的相关承诺使用募集资金。相关募集资金使用均按规定履行了相应的审批程序。
期末余额（万元）	“18 国海 C1”账户 2020 年末余额 2.08 万元，全部为利息收入；“20 国海 04”账户 2020 年末余额 14.89 万元，全部为利息收入；其余债券募集资金账户 2020 年末余额为 0 元。
募集资金专项账户运作情况	公司严格按照相关法律法规和《国海证券股份有限公司募集资金管理制度》的规定，指定专项账户存放募集资金；公司募集资金专项账户运作符合相关规定。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

## 四、公司债券信息评级情况

（一）2020 年 3 月 13 日，中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及“20 国海 C1”的信用状况进行了综合分析，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AA+。

(二) 2020 年 4 月 17 日, 中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及“2020 年非公开发行公司债券”的信用状况进行了综合分析, 公司主体信用等级为 AAA, 评级展望为稳定, 本次债券的信用等级为 AAA。

(三) 根据《募集说明书》相关约定, 公司“18 国海 C1”不进行债券评级和债券跟踪评级。

### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益, 公司为债券的按时、足额偿付做出一系列安排, 包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等, 形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

### 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内, 未召开债券持有人会议。

### 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

#### (一) 18 国海 C1

公司“18 国海 C1”受托管理人光大证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。

债券受托管理人光大证券股份有限公司出具了 8 份债券受托管理事务相关定期或临时报告, 公司已于 2020 年 2 月 7 日、2020 年 5 月 19 日、2020 年 6 月 18 日、2020 年 6 月 29 日、2020 年 7 月 13 日、2020 年 8 月 25 日、2020 年 9 月 14 日和 2020 年 9 月 18 日在深圳证券交易所固定收益信息平台披露上述债券受托管理事务报告。

根据公司《2018 年证券公司次级债券（第一期）募集说明书》约定，债券受托管理人将于 2021 年 6 月 30 日前向债券持有人披露 2020 年度的《受托管理事务年度报告》。

## （二）20 国海 C1、20 国海 01、20 国海 03、20 国海 04

公司“20 国海 C1”、“20 国海 01”、“20 国海 03”和“20 国海 04”受托管理人申港证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。

债券受托管理人申港证券股份有限公司出具了 6 份债券受托管理事务相关临时报告，公司已于 2020 年 5 月 19 日、2020 年 6 月 18 日、2020 年 7 月 13 日、2020 年 8 月 25 日、2020 年 9 月 14 日和 2020 年 9 月 18 日在深圳证券交易所固定收益信息平台披露上述债券受托管理事务报告。

根据公司《2020 年证券公司次级债券（第一期）募集说明书》《2020 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》《2020 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》《2020 年非公开发行公司债券（第三期）募集说明书》约定，债券受托管理人将于 2021 年 6 月 30 日前向债券持有人披露 2020 年度的《受托管理事务年度报告》。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率	变动原因
息税折旧摊销前利润	223,236.05	236,191.67	-5.49%	
流动比率	112.53%	94.29%	上升 18.24 个百分点	
资产负债率	67.71%	73.46%	下降 5.75 个百分点	
速动比率	112.53%	94.29%	上升 18.24 个百分点	
EBITDA 全部债务比	5.82%	6.02%	下降 0.20 个百分点	
利息保障倍数	1.96	1.46	34.25%	主要是本期利润总额大幅增长，同时卖出回

				购金融资产利息支出、次级债券利息支出减少所致。
现金利息保障倍数	-0.86	3.75	不适用	主要是本期经营活动产生现金流量净流出。
EBITDA 利息保障倍数	2.06	1.52	35.53%	主要是本期利润总额大幅增长，同时卖出回购金融资产利息支出、次级债券利息支出减少所致。
贷款偿还率	100%	100%	无变动	
利息偿付率	100%	100%	无变动	

### 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位：万元

融资方式	报告期付息金额	报告期兑付金额
收益凭证	13,310.73	474,201.00

### 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司获得的银行授信为 567.28 亿元，截至 2020 年 12 月 31 日已使用 158.15 亿元。公司均按期还本付息。

### 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行债券募集说明书相关约定或承诺，不存在损害债券投资者利益的情形。

### 十二、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司不存在影响债券还本付息的重大事项。其他重大事项详见“第五节 重大事项”第一至第二十项披露内容。

### 十三、公司债券是否存在保证人

公司“18 国海 C1”、“20 国海 C1”、“20 国海 01”、“20 国海 03”和“20 国海 04”均不存在保证人。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告。

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 3 月 18 日
审计机构名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	德师报(审)字(21)第 P01174 号
注册会计师姓名	洪锐明、吴迪

注：审计报告正文附后。

### 二、财务报表（附后）。

### 三、财务报表附注（附后）。

# 审计报告

德师报(审)字(21)第 P01174 号

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 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和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 2020 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 34.31 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 438.62 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。

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) 融出资金、股票质押式回购业务的买入返售金融资产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 2020 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 74.38 亿元。如附注六、7 及附注九、1 所述，于 2020 年 12 月 31 日，国海证券在合并及母公司财务报表中列报的股票质押式回购业务的买入返售金融资产账面价值均为人民币 35.37 亿元。如财务报表附注六、10 所述，于 2020 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 180.49 亿元。

2020 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的买入返售金融资产（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。

针对国海证券融出资金、股票质押式回购业务的买入返售金融资产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；
3. 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；
4. 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；
5. 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；
- 6 复核管理层对相关金融资产预期信用损失的计算过程及计算结果。

### (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2020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21.76亿元。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。

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。

(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)

中国注册会计师：洪锐明  
(项目合伙人)

中国·上海

中国注册会计师：吴迪

2021年3月18日

国海证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表  
2020年12月31日

单位：人民币元

资产	附注 六	合并		母公司	
		2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	1	15,899,247,026.55	11,307,006,407.12	12,840,283,934.37	9,351,470,339.72
其中：客户存款		10,692,237,509.94	9,048,335,152.14	8,496,453,300.58	7,523,422,990.88
结算备付金	2	1,833,879,426.19	1,620,500,175.74	1,880,954,385.82	1,673,483,279.55
其中：客户备付金		1,490,804,971.99	1,414,442,054.31	1,414,324,826.55	1,389,416,142.15
融出资金	3	7,438,017,435.03	5,341,021,020.05	7,438,017,435.03	5,341,021,020.05
衍生金融资产	4	1,447,255.00	1,079,375.00	-	-
存出保证金	5	2,560,786,147.60	1,701,638,916.42	94,079,995.76	145,390,381.13
应收款项	6	170,083,256.66	118,231,355.90	118,199,272.39	64,721,361.04
买入返售金融资产	7	4,760,406,244.06	7,052,109,397.06	4,527,111,637.75	6,927,842,107.13
金融投资：					
交易性金融资产	8	19,139,226,071.28	11,580,616,998.34	15,670,327,908.15	9,278,544,802.63
债权投资	9	37,559,726.01	14,738,275,841.48	-	14,665,997,781.21
其他债权投资	10	18,049,428,783.31	11,796,666,800.74	18,049,428,783.31	11,796,666,800.74
其他权益工具投资	11	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
长期股权投资	12	255,827,137.99	239,264,124.17	1,578,549,685.40	1,578,549,685.40
投资性房地产	13	18,099,712.15	17,134,165.03	18,099,712.15	17,134,165.03
固定资产	14	1,423,850,906.33	151,395,967.85	1,377,167,007.03	102,782,796.43
无形资产	15	134,192,108.51	130,445,760.68	117,086,737.16	113,086,087.45
商誉	16	22,096,264.01	22,096,264.01	13,574,980.76	13,574,980.76
递延所得税资产	17	417,698,858.55	243,035,573.18	408,134,942.06	233,725,893.27
其他资产	18	316,896,161.61	172,617,108.60	208,483,013.07	124,210,846.87
<b>资产总计</b>		<b>72,553,742,520.84</b>	<b>66,308,135,251.37</b>	<b>64,414,499,430.21</b>	<b>61,503,202,328.41</b>

附注为财务报表的组成部分

第182页至第289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  
合并及母公司资产负债表(续)  
2020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	
		2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>负债：</b>					
应付短期融资款	21	3,976,581,075.21	700,764,530.05	3,976,581,075.21	700,764,530.05
拆入资金	22	4,401,787,250.04	5,992,190,436.50	4,401,787,250.04	5,992,190,436.50
交易性金融负债	23	3,929,234,532.72	1,223,213,533.74	1,323,575,625.72	506,089,668.22
衍生金融负债	4	693,270.00	1,665,146.27	605,430.00	1,501,480.20
卖出回购金融资产款	24	18,190,312,862.45	18,330,330,267.44	18,113,245,249.80	18,275,859,866.37
代理买卖证券款	25	13,608,842,283.64	11,639,809,673.65	9,800,648,444.90	8,928,774,357.54
应付职工薪酬	26	985,827,323.62	618,893,789.83	791,255,504.67	479,021,217.41
应交税费	27	132,669,776.41	100,105,850.08	103,242,442.94	83,853,702.90
应付款项	28	90,804,764.45	40,320,191.00	18,172,989.06	16,262,996.87
合同负债	29	39,145,826.98		6,019,272.24	
应付债券	30	7,878,310,751.70	13,007,372,684.50	7,878,310,751.70	13,007,372,684.50
递延所得税负债	17	23,572,587.04	11,208,635.16	-	-
其他负债	31	260,507,564.15	131,427,324.65	159,497,655.45	39,650,970.22
<b>负债合计</b>		<b>53,518,289,868.41</b>	<b>51,797,302,062.87</b>	<b>46,572,941,691.73</b>	<b>48,031,341,910.78</b>
<b>股东权益：</b>					
股本	32	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00
资本公积	33	8,990,140,729.53	6,275,980,983.51	8,994,510,695.89	6,280,350,949.87
其他综合收益	34	43,756,041.37	51,544,275.08	43,756,041.37	51,544,275.08
盈余公积	35	710,323,917.23	647,833,857.90	710,323,917.23	647,833,857.90
一般风险准备	36	1,636,337,979.02	1,475,659,902.66	1,449,473,260.51	1,313,595,618.36
未分配利润	37	1,654,595,448.30	1,342,945,636.93	1,198,968,309.48	962,993,744.42
归属于母公司股东权益合计		18,479,679,629.45	14,009,506,628.08		
少数股东权益		555,773,022.98	501,326,560.42		
<b>股东权益合计</b>		<b>19,035,452,652.43</b>	<b>14,510,833,188.50</b>	<b>17,841,557,738.48</b>	<b>13,471,860,417.63</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>72,553,742,520.84</b>	<b>66,308,135,251.37</b>	<b>64,414,499,430.21</b>	<b>61,503,202,328.41</b>

附注为财务报表的组成部分

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  
2020年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注六	合并		母公司	
		2020年度	2019年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>		4,482,015,217.40	3,560,208,077.82	3,066,516,250.78	2,329,314,283.85
利息净收入	38	408,753,428.31	534,205,217.41	323,352,280.52	446,111,491.37
其中：利息收入		1,535,579,900.44	2,123,767,499.12	1,442,026,771.61	2,029,496,622.94
利息支出		1,126,826,472.13	1,589,562,281.71	1,118,674,491.09	1,583,385,131.57
手续费及佣金净收入	39	1,963,585,461.30	1,475,116,880.43	1,417,405,152.78	1,074,724,002.77
其中：经纪业务手续费净收入		822,400,148.34	543,058,494.27	627,516,417.68	414,610,657.95
投资银行业务手续费净收入		421,624,144.87	357,899,288.69	421,624,144.87	357,899,288.69
资产管理业务手续费净收入		338,719,339.36	296,881,649.20	347,399,723.73	287,538,362.70
投资收益	40	1,386,118,974.62	760,118,899.50	1,275,539,000.24	684,744,456.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 (损失以“-”号填列)		-6,638,181.72	34,299,918.38	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认 产生的投资收益(损失以“-”号填列)		-45,770,116.39	2,754,136.46	-45,770,116.39	2,754,136.46
其他收益	41	25,090,974.50	22,100,479.43	7,926,046.94	7,704,864.97
公允价值变动收益	42	66,034,699.39	219,576,692.04	34,333,679.04	106,575,247.48
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-2,160,368.57	729,341.74	-665,991.03	213,818.86
其他业务收入	43	634,609,653.20	548,360,567.27	8,643,687.64	9,240,401.62
资产处置收益(损失以“-”号填列)	44	-17,605.35	-	-17,605.35	-
<b>二、营业支出</b>		3,432,715,218.17	2,844,724,197.63	2,278,329,181.04	1,856,337,145.36
税金及附加	45	23,113,079.47	21,252,507.39	19,183,396.92	18,311,670.34
业务及管理费	46	2,232,353,608.51	1,848,957,348.80	1,729,100,220.59	1,406,680,103.07
信用减值损失	47	528,717,632.09	430,931,706.18	529,088,382.75	430,311,149.13
其他资产减值损失	48	39,500,000.00	2,580,000.00	-	-
其他业务成本	49	609,030,898.10	541,002,635.26	957,180.78	1,034,222.82
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		1,049,299,999.23	715,483,880.19	788,187,069.74	472,977,138.49
加：营业外收入	50	3,703,983.22	6,242,315.01	1,078,307.53	1,095,414.39
减：营业外支出	50	11,755,065.06	4,997,100.28	8,354,950.40	4,689,534.19
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		1,041,248,917.39	716,729,094.92	780,910,426.87	469,383,018.69
减：所得税费用	51	231,715,194.32	172,845,438.68	156,009,833.62	104,964,298.04
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		809,533,723.07	543,883,656.24	624,900,593.25	364,418,720.65
(一)按经营持续性分类：					
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		809,533,723.07	543,883,656.24	624,900,593.25	364,418,720.65
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		725,376,273.77	487,716,781.47		
2.少数股东损益		84,157,449.30	56,166,874.77		
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	34	-7,788,233.71	30,845,398.40	-7,788,233.71	30,845,398.40
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-7,788,233.71	30,845,398.40		
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益		-7,788,233.71	30,845,398.40	-7,788,233.71	30,845,398.40
1.其他债权投资公允价值变动		-73,005,133.29	23,071,016.02	-73,005,133.29	23,071,016.02
2.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-2,091,554.21	-	-2,091,554.21	-
3.其他债权投资信用损失准备		67,308,453.79	7,774,382.38	67,308,453.79	7,774,382.38
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-		
<b>七、综合收益总额</b>		801,745,489.36	574,729,054.64	617,112,359.54	395,264,119.05
归属于母公司股东的综合收益总额		717,588,040.06	518,562,179.87		
归属于少数股东的综合收益总额		84,157,449.30	56,166,874.77		
<b>八、每股收益</b>	52				
(一)基本每股收益(元/股)		0.13	0.11		
(二)稀释每股收益(元/股)		0.13	0.11		

附注为财务报表的组成部分

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  
合并及母公司现金流量表  
2020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		3,383,516,918.45	3,002,509,710.59	2,767,335,074.44	2,496,419,560.46
回购业务资金净增加额		2,845,328,910.34	3,523,835,293.99	2,916,857,806.45	3,361,903,817.01
代理买卖证券收到的现金净额		1,968,666,637.04	2,914,105,813.23	871,508,114.41	2,670,577,445.95
收到其他与经营活动有关的现金	54 (1)	879,466,839.32	589,952,122.24	100,611,852.71	18,743,573.58
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>9,076,979,305.15</b>	<b>10,443,444,131.30</b>	<b>6,656,312,848.01</b>	<b>9,237,118,678.67</b>
购买交易性金融资产/负债支付的现金净额		3,446,223,139.39	-	4,463,600,803.62	-
支付利息、手续费及佣金的现金		776,968,680.16	843,096,402.62	769,100,810.72	837,594,979.95
拆入资金净减少额		1,590,000,000.00	1,210,000,000.00	1,590,000,000.00	1,210,000,000.00
融出资金净增加额		2,101,843,238.02	1,420,505,682.45	2,101,843,238.02	1,420,505,682.45
支付给职工以及为职工支付的现金		1,144,528,957.81	959,125,185.01	940,885,200.83	738,448,059.26
支付的各项税费		618,983,277.57	357,724,795.68	516,317,842.60	299,983,993.07
支付其他与经营活动有关的现金	54 (2)	2,252,876,282.41	1,833,982,949.52	383,688,310.89	546,243,938.92
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>11,931,423,575.36</b>	<b>6,624,435,015.28</b>	<b>10,765,436,206.68</b>	<b>5,052,776,653.65</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	53 (1)	<b>-2,854,444,270.21</b>	<b>3,819,009,116.02</b>	<b>-4,109,123,358.67</b>	<b>4,184,342,025.02</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金		11,994,604,805.68	1,252,000,000.00	11,936,556,001.22	1,180,000,000.00
取得投资收益收到的现金		886,267,713.09	807,844,022.43	981,338,492.42	839,186,517.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		72,606.77	117,187.96	67,466.77	114,920.27
收到其他与投资活动有关的现金	54 (3)	-	261,679.81	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>12,880,945,125.54</b>	<b>2,060,222,890.20</b>	<b>12,917,961,960.41</b>	<b>2,019,301,437.54</b>
投资支付的现金		5,141,263,912.17	1,783,369,415.75	5,041,513,912.17	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		1,454,824,063.26	106,306,920.35	1,441,078,591.77	93,405,954.22
支付其他与投资活动有关的现金	54 (4)	2,165,526.26	813,914.97	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>6,598,253,501.69</b>	<b>1,890,490,251.07</b>	<b>6,482,592,503.94</b>	<b>1,722,775,369.97</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>6,282,691,623.85</b>	<b>169,732,639.13</b>	<b>6,435,369,456.47</b>	<b>296,526,067.57</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金		3,987,623,613.15	-	3,987,623,613.15	-
发行债券收到的现金		12,487,110,000.00	2,508,430,000.00	12,487,110,000.00	2,508,430,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>16,474,733,613.15</b>	<b>2,508,430,000.00</b>	<b>16,474,733,613.15</b>	<b>2,508,430,000.00</b>
偿还债务支付的现金		14,118,666,800.00	3,484,300,000.00	14,118,666,800.00	3,484,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,011,115,055.99	929,511,264.41	981,404,069.25	905,748,853.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		29,710,986.74	23,762,410.47		
支付其他与筹资活动有关的现金	54 (5)	21,627,244.27	-	21,627,244.27	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>15,151,409,100.26</b>	<b>4,413,811,264.41</b>	<b>15,121,698,113.52</b>	<b>4,390,048,853.94</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,323,324,512.89</b>	<b>-1,905,381,264.41</b>	<b>1,353,035,499.63</b>	<b>-1,881,618,853.94</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-2,167,132.57</b>	<b>721,699.74</b>	<b>-665,991.03</b>	<b>213,818.86</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>4,749,404,733.96</b>	<b>2,084,082,190.48</b>	<b>3,678,615,606.40</b>	<b>2,599,463,057.51</b>
加：年初现金及现金等价物余额	53 (2)	12,586,761,018.53	10,502,678,828.05	10,997,155,368.94	8,397,692,311.43
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	53 (2)	<b>17,336,165,752.49</b>	<b>12,586,761,018.53</b>	<b>14,675,770,975.34</b>	<b>10,997,155,368.94</b>

附注为财务报表的组成部分

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  
合并股东权益变动表  
2020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、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
二、本年增减变动金额	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-7,788,233.71	62,490,059.33	160,678,076.36	311,649,811.37	54,446,462.56	4,524,619,463.93
(一)综合收益总额	-	-	-7,788,233.71	-	-	725,376,273.77	84,157,449.30	801,745,489.36
(二)所有者投入和减少资本	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-	-	-	-	-	3,943,143,288.02
1、股东投入的普通股	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-	-	-	-	-	3,943,143,288.02
(三)利润分配	-	-	-	62,490,059.33	160,678,076.36	-413,726,462.40	-29,710,986.74	-220,269,313.45
1、提取盈余公积	-	-	-	62,490,059.33	-	-62,490,059.33	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	160,678,076.36	-160,678,076.36	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-190,558,326.71	-29,710,986.74	-220,269,313.45
三、2020年12月31日余额	5,444,525,514.00	8,990,140,729.53	43,756,041.37	710,323,917.23	1,636,337,979.02	1,654,595,448.30	555,773,022.98	19,035,452,652.43

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	-	-	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

附注为财务报表的组成部分

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  
 母公司股东权益变动表  
 2020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、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
二、本年增减变动金额	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-7,788,233.71	62,490,059.33	135,877,642.15	235,974,565.06	4,369,697,320.85
(一)综合收益总额	-	-	-7,788,233.71	-	-	624,900,593.25	617,112,359.54
(二)所有者投入和减少资本	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-	-	-	-	3,943,143,288.02
1、股东投入的普通股	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-	-	-	-	3,943,143,288.02
(三)利润分配	-	-	-	62,490,059.33	135,877,642.15	-388,926,028.19	-190,558,326.71
1、提取盈余公积	-	-	-	62,490,059.33	-	-62,490,059.33	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	135,877,642.15	-135,877,642.15	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-190,558,326.71	-190,558,326.71
三、2020年12月31日余额	5,444,525,514.00	8,994,510,695.89	43,756,041.37	710,323,917.23	1,449,473,260.51	1,198,968,309.48	17,841,557,738.48

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	-	-	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

附注为财务报表的组成部分

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

## 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2020年12月31日止,本公司注册资本为人民币5,444,525,514元。本年度股本变更的详细情况参见附注六、32。

截至2020年12月31日止,本公司设立了23家分公司,并拥有证券营业部97家,均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至2020年12月31日止,本公司及主要子公司员工总人数为3,803人(含经纪人1,000人),其中包括本公司关键高级管理人员8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《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式》(2017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。

## 二、 财务报表的编制基础(续)

### 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。

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2020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2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年度的合并及母公司经营成果和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。

### 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

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。

###### 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、9.2)。

#### 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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 11、长期股权投资(续)

##### 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。

###### 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。

### 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(续)

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。

#### 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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 13、固定资产(续)

##### 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%。

##### 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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 16、无形资产

无形资产包括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)
计算机软件	直线法	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。

#### 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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 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。

#### 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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 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。

##### 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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 24、收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本集团拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

各类型收入的具体确认情况如下：

##### 24.1 手续费及佣金收入

- (1) 代理买卖证券业务收入在代理买卖证券交易日确认。
- (2) 证券承销及保荐业务收入于本集团完成承销或保荐合同中的履约义务时确认。
- (3) 财务顾问及投资咨询业务收入根据咨询服务的性质及合约条款，在本集团履行履约义务的过程中按照履约进度确认收入，或于履约义务完成的时点确认。
- (4) 资产管理业务收入根据资产管理业务合同约定方式，在本集团履行履约义务的过程中按照履约进度确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

##### 24.2 其他收入

在服务已经提供，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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 25、政府补助(续)

##### 25.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助均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。

##### 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。

### 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(续)

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、清偿负债同时进行时，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。

#### 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。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 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。

#### 30、重要会计政策变更

2017年7月5日，财政部修订发布《企业会计准则第14号—收入》(以下简称“新收入准则”)，将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易(或事项)的收入确认和计量给出了明确规定，从而能够更加科学合理地确认和计量企业的收入。根据财政部的规定，本公司自2020年1月1日起执行新收入准则，并相应变更会计政策。本次会计政策变更已经公司第八届董事会第二十八次会议审议通过。

新收入准则的执行对本集团首次执行该准则累积影响数对财务报表未产生重大影响，因此未对年初留存收益及财务报表其他相关项目进行调整。

### 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。

#### 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)

##### - 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。

###### 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。

###### 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。

#### 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

##### 预期信用损失的计量

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/征收率
企业所得税(注)	应纳税所得额	25%
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%、5%、3%、1%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%

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	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	43,414.15	38,114.15
银行存款	15,823,347,193.78	11,288,542,155.22
其中：客户存款	10,692,237,509.94	9,048,335,152.14
公司存款	5,131,109,683.84	2,240,207,003.08
其他货币资金	75,856,418.62	18,426,137.75
合计	15,899,247,026.55	11,307,006,407.12

(2) 按币种列示

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
库存现金			43,414.15			38,114.15
人民币	43,414.15	1.0000	43,414.15	38,114.15	1.0000	38,114.15
银行存款			15,823,347,193.78			11,288,542,155.22
自有资金			5,131,109,683.84			2,240,207,003.08
人民币	5,121,370,795.74	1.0000	5,121,370,795.74	2,230,598,625.82	1.0000	2,230,598,625.82
港币	7,341,306.68	0.8416	6,178,443.70	7,198,610.18	0.8958	6,448,515.00
美元	545,670.34	6.5249	3,560,444.40	452,948.92	6.9762	3,159,862.26
客户资金			10,692,237,509.94			9,048,335,152.14
人民币	10,659,463,682.48	1.0000	10,659,463,682.48	8,975,075,666.08	1.0000	8,975,075,666.08
港币	8,775,387.06	0.8416	7,385,365.78	49,594,847.22	0.8958	44,427,064.15
美元	3,891,011.61	6.5249	25,388,461.68	4,132,969.51	6.9762	28,832,421.91
其他货币资金			75,856,418.62			18,426,137.75
人民币	18,915,606.28	1.0000	18,915,606.28	5,195,827.54	1.0000	5,195,827.54
美元	8,726,695.02	6.5249	56,940,812.34	1,896,492.39	6.9762	13,230,310.21
合计			15,899,247,026.55			11,307,006,407.12

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)

其中，融资融券业务

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
自有信用资金			327,523,722.56			133,161,640.76
人民币	327,523,722.56	1.0000	327,523,722.56	133,161,640.76	1.0000	133,161,640.76
客户信用资金(注)			863,888,540.55			664,136,596.44
人民币	863,888,540.55	1.0000	863,888,540.55	664,136,596.44	1.0000	664,136,596.44
合计			1,191,412,263.11			797,298,237.20

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。

(3) 货币资金中使用受限制情况

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
集合资产管理计划风险准备金(注1)	32,059,597.22	21,356,855.59
一般风险准备专户存款(注2)	339,520,397.72	306,351,614.89
合计	371,579,994.94	327,708,470.48

注1：集合资产管理计划风险准备金是本公司根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》(中国证监会公告[2018]39号)的规定，按本公司大集合资产管理业务管理费收入之10%提取的一般风险准备金。

注2：一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	2020年12月31日	2019年12月31日
客户备付金	1,490,804,971.99	1,414,442,054.31
公司备付金	343,074,454.20	206,058,121.43
合计	1,833,879,426.19	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

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
公司自有备付金			343,074,454.20			206,058,121.43
人民币	343,074,454.20	1.0000	343,074,454.20	206,058,121.43	1.0000	206,058,121.43
客户自有备付金			1,217,809,808.08			1,250,366,789.06
人民币	1,160,529,182.67	1.0000	1,160,529,182.67	1,236,209,625.16	1.0000	1,236,209,625.16
港币	61,180,424.59	0.8416	51,489,445.33	10,800,187.45	0.8958	9,674,807.92
美元	887,550.78	6.5249	5,791,180.08	642,521.14	6.9762	4,482,355.98
客户信用备付金			272,995,163.91			164,075,265.25
人民币	272,995,163.91	1.0000	272,995,163.91	164,075,265.25	1.0000	164,075,265.25
合计			1,833,879,426.19			1,620,500,175.74

3、 融出资金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
融资融券业务 - 融出资金	7,455,552,238.01	5,351,407,484.00
其中：个人	7,057,264,902.19	4,716,031,734.90
机构	398,287,335.82	635,375,749.10
合计	7,455,552,238.01	5,351,407,484.00
减：减值准备	17,534,802.98	10,386,463.95
融出资金账面价值	7,438,017,435.03	5,341,021,020.05

(2) 按账龄分析

单位：人民币元

账龄	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面金额	比例(%)	减值准备	计提比例(%)	账面金额	比例(%)	减值准备	计提比例(%)
3个月以内	3,595,048,105.16	48.22	6,593,461.64	0.18	2,227,048,733.46	41.62	4,052,485.86	0.18
3至6个月	1,892,702,612.29	25.39	3,791,439.61	0.20	608,760,352.10	11.38	1,107,741.94	0.18
6个月以上	1,967,801,520.56	26.39	7,149,901.73	0.36	2,515,598,398.44	47.00	5,226,236.15	0.21
合计	7,455,552,238.01	100.00	17,534,802.98	0.24	5,351,407,484.00	100.00	10,386,463.95	0.19

(3) 担保物公允价值

客户因融资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。

(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	2020年12月31日			2019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)	144,365,000,000.00	-	-	31,090,000,000.00	-	13,000.00
<b>权益衍生工具</b>						
股指期货(注)	193,028,687.52	-	-	154,198,500.00	-	-
场外期权	-	-	-	15,431,300.00	-	163,666.07
场内期权	319,603,001.40	517,020.00	693,270.00	183,354,949.70	-	1,424,105.20
<b>其他衍生工具</b>						
国债期货(注)	801,942,050.00	-	-	503,759,300.00	-	-
商品期货(注)	1,830,379,490.00	-	-	2,112,894,250.00	-	-
场内期货期权	3,680,655.00	930,235.00	-	83,192,155.00	1,079,375.00	64,375.00
合计	147,513,633,883.92	1,447,255.00	693,270.00	34,142,830,454.70	1,079,375.00	1,665,146.27

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因上述业务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，本集团持有的未到期合约的公允价值为净浮亏人民币 19,068,972.40 元(年初数：净浮亏人民币 17,260,042.66 元)。

5、 存出保证金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
交易保证金	2,551,065,853.04	1,692,086,296.32
信用保证金	9,720,294.56	9,552,620.10
合计	2,560,786,147.60	1,701,638,916.42

(2) 按币种列示

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
交易保证金			2,551,065,853.04			1,692,086,296.32
人民币	2,549,304,130.04	1.0000	2,549,304,130.04	1,690,202,722.32	1.0000	1,690,202,722.32
美元	270,000.00	6.5249	1,761,723.00	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
信用保证金			9,720,294.56			9,552,620.10
人民币	9,720,294.56	1.0000	9,720,294.56	9,552,620.10	1.0000	9,552,620.10
合计			2,560,786,147.60			1,701,638,916.42

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	2020年12月31日	2019年12月31日
应收清算款	16,030,277.87	10,095,422.91
应收承销手续费及佣金	25,583,325.71	24,074,125.00
应收财务顾问及其他手续费及佣金	29,179,254.33	16,974,531.72
应收资产管理业务手续费及佣金	54,639,077.55	28,069,142.21
应收基金管理业务手续费及佣金	43,819,441.95	30,145,538.44
其他	19,253,162.59	27,072,024.69
合计	188,504,540.00	136,430,784.97
减：坏账准备	18,421,283.34	18,199,429.07
应收款项账面价值	170,083,256.66	118,231,355.90

(2) 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	166,207,444.27	88.17	143,761.19	0.09	114,418,568.23	83.87	4,744,887.38	4.15
1至2年	7,866,170.05	4.17	4,674,334.46	59.42	6,920,053.04	5.07	2,654,565.64	38.36
2至3年	3,071,878.30	1.63	2,377,097.72	77.38	12,901,795.41	9.46	8,746,840.57	67.80
3年以上	11,359,047.38	6.03	11,226,089.97	98.83	2,190,368.29	1.60	2,053,135.48	93.73
合计	188,504,540.00	100.00	18,421,283.34	9.77	136,430,784.97	100.00	18,199,429.07	13.34

(3) 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提 坏账准备	18,115,914.23	9.61	18,115,914.23	100.00	17,566,129.20	12.88	17,566,129.20	100.00
组合计提 坏账准备	170,388,625.77	90.39	305,369.11	0.18	118,864,655.77	87.12	633,299.87	0.53
合计	188,504,540.00	100.00	18,421,283.34	9.77	136,430,784.97	100.00	18,199,429.07	13.34

(4) 于本年末，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(%)
资产管理计划A	22,614,822.51	1年以内	应收业绩报酬及席位佣金等	12.00
国家开发银行股份有限公司	18,241,600.00	1年以内	应收债券承销手续费	9.68
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	13,498,668.70	1年内	应收证券清算款	7.16
资产管理计划B	8,594,719.48	3年以上	应收资产管理计划垫付款	4.56
证券投资基金A	8,108,419.41	1年以内	应收管理费	4.30
合计	71,058,230.10			37.70

(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	2020年12月31日	2019年12月31日
股票	4,398,691,767.79	6,802,465,491.86
债券	1,223,397,615.96	719,017,690.38
其中：国债	175,596,147.82	84,176,623.21
公司债	-	-
企业债	-	-
其他	1,047,801,468.14	634,841,067.17
合计	5,622,089,383.75	7,521,483,182.24
减：减值准备	861,683,139.69	469,373,785.18
账面价值	4,760,406,244.06	7,052,109,397.06

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
股票质押式回购	4,398,691,767.79	6,802,465,491.86
债券质押式回购	1,223,397,615.96	719,017,690.38
合计	5,622,089,383.75	7,521,483,182.24
减：减值准备	861,683,139.69	469,373,785.18
合计	4,760,406,244.06	7,052,109,397.06

(3) 股票质押式回购的剩余期限

单位：人民币元

剩余期限	2020年12月31日	2019年12月31日
1个月内	3,682,252,389.62	4,099,312,189.79
1至3个月	87,264,816.66	765,224,714.04
3个月至1年	609,127,894.84	1,883,446,620.12
1年以上	20,046,666.67	54,481,967.91
合计	4,398,691,767.79	6,802,465,491.86
减：减值准备	861,683,139.69	469,373,785.18
账面价值	3,537,008,628.10	6,333,091,706.68

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	2020年12月31日	2019年12月31日
一个月内	1,223,397,615.96	717,967,568.80
一个月至三个月内	-	1,050,121.58
合计	1,223,397,615.96	719,017,690.38
减：减值准备	-	-
账面价值	1,223,397,615.96	719,017,690.38

(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	2020年12月31日	2019年12月31日
股票	6,273,318,123.78	12,039,694,977.83
债券	1,109,266,465.20	718,970,434.51
其他	-	29,400,000.00
合计	7,382,584,588.98	12,788,065,412.34
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

8、 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			
	2020年12月31日		2019年12月31日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	12,589,801,675.51	12,679,542,368.95	8,546,532,772.93	8,700,148,713.04
股票	3,126,668,766.14	3,125,519,495.64	1,328,103,379.01	1,243,954,736.41
公募基金	1,006,352,359.17	929,651,779.74	831,881,000.75	812,996,372.91
银行理财产品	184,220,964.38	184,206,016.44	285,000,000.00	285,000,000.00
券商资管产品	1,739,813,808.66	1,711,997,537.99	271,209,469.44	271,327,316.78
其他	492,368,497.42	434,719,935.74	317,890,376.21	314,614,435.36
合计	19,139,226,071.28	19,065,637,134.50	11,580,616,998.34	11,628,041,574.50
其中：融出证券	36,950,158.82	27,788,258.33	33,375,870.17	33,366,281.22

六、 合并财务报表项目附注(续)

8、 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、本集团运用自有资金投资本集团管理的基金以及资产管理计划。

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	2020年12月31日 账面价值
股票 A	15/07/2021	1,602,260.00
股票 B	25/05/2021	9,060,000.00
股票 C	22/06/2021	1,336,115.00
股票 D	29/06/2021	81,422,040.34
股票 D	29/09/2021	81,422,040.34
股票 D	29/12/2021	81,422,040.34
股票 D	29/03/2022	81,422,040.34
股票 D	29/06/2022	81,422,040.34
股票 D	27/09/2022	81,422,042.70
股票 E	15/04/2021	936,209.76
股票 F	12/05/2021	10,788.96
股票 G	14/03/2021	38,127,600.00
股票 H	14/04/2021	63,967,800.00
合计		603,573,018.12

② 公募基金

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零元;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22,425,042.30元。

③ 券商资管产品

本年末,根据《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》的相关规定,本集团因持有期限未满6个月而流通受限的以自有资金参与的集合资产管理计划账面价值为人民币979,279,906.45元。

六、 合并财务报表项目附注(续)

9、 债权投资

(1) 债权投资

单位：人民币元

项目	2020年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
证券公司收益凭证	35,000,000.00	2,559,726.01	-	37,559,726.01

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

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13,255,521,856.35元的债权投资，产生投资损失人民币45,770,116.39元。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1,421,644,967.23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。

(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)。

10、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

单位：人民币元

项目	2020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	1,228,101,539.03	34,216,538.99	-96,753,409.34	1,165,564,668.68	97,883,600.52
公司债	2,324,277,219.57	11,279,715.73	2,631,065.41	2,338,188,000.71	1,904,600.19
金融债	712,464,060.41	924,759.99	1,481,361.38	714,870,181.78	575,912.11
地方债	323,667,657.81	221,503.27	280,940.56	324,170,101.64	-
其他	13,440,017,846.68	27,074,142.07	39,543,841.75	13,506,635,830.50	10,793,475.92
合计	18,028,528,323.50	73,716,660.05	-52,816,200.24	18,049,428,783.31	111,157,588.74

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

10、 其他债权投资(续)

(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)。

11、 其他权益工具投资

单位：人民币元

项目	2020年12月31日		2019年12月31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。

12、 长期股权投资

(1) 按类别列示

单位：人民币元

类别	2020年12月31日	2019年12月31日
联营企业	289,515,113.26	234,074,371.97
合营企业	8,392,024.73	7,769,752.20
合计	297,907,137.99	241,844,124.17
减：减值准备	42,080,000.00	2,580,000.00
长期股权投资净额	255,827,137.99	239,264,124.17

六、 合并财务报表项目附注(续)

12、 长期股权投资(续)

(1) 按类别列示(续)

单位：人民币元

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2019年 12月31日	本年增减变动						2020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	1,687,137.19	-	-	723,037.65	-	-	-	2,410,174.84	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	6,082,615.01	-	-	-100,765.12	-	-	-	5,981,849.89	60.80	60.80	-
小计		8,024,601.00	7,769,752.20	-	-	622,272.53	-	-	-	8,392,024.73			
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	8,633,082.98	55,841,181.94	-	21,495,223.16	-9,957,521.33	-	-	-	24,388,437.45	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	82,280,633.14	94,970,673.53	-	3,557,314.16	4,512,612.80	-	1,996,267.14	-	93,929,705.03	35.57	35.57	-
苏州盈迪信康科技股份有限公司(注3)	权益法	5,500,000.00	2,038,394.49	-	-	-229,855.77	-	-	-	1,808,538.72	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	19,647,808.51	-	-	-1,358,219.60	-	-	-	18,289,588.91	15.77	15.77	-
青岛国海慧航投资合伙企业(有限合伙)(注2)	权益法	60,000,000.00	56,885,336.21	-	-	-234,223.75	-	-	39,500,000.00	17,151,112.46	20.00	20.00	42,080,000.00
深圳市国海参号创新医药投资合伙企业 (有限合伙)(注2)	权益法	14,750,000.00	-	14,750,000.00	-	-60,617.12	-	-	-	14,689,382.88	20.00	20.00	-
株洲市国海国创千金医药投资合伙企业 (有限合伙)(注2)	权益法	75,000,000.00	-	75,000,000.00	-	-	-	-	-	75,000,000.00	19.95	19.95	-
广西全域旅游产业发展基金管理有限公司	权益法	2,500,000.00	2,110,977.29	-	-	67,370.52	-	-	-	2,178,347.81	25.00	25.00	-
小计		268,663,716.12	231,494,371.97	89,750,000.00	25,052,537.32	-7,260,454.25	-	1,996,267.14	39,500,000.00	247,435,113.26			42,080,000.00
合计		276,688,317.12	239,264,124.17	89,750,000.00	25,052,537.32	-6,638,181.72	-	1,996,267.14	39,500,000.00	255,827,137.99			42,080,000.00

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)

12、 长期股权投资(续)

(1) 按类别列示(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及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)、杭州国海鑫盛股权投资合伙企业(有限合伙)、青岛国海慧航投资合伙企业(有限合伙)、深圳市国海叁号创新医药投资合伙企业(有限合伙)及株洲市国海国创千金医药创业投资合伙企业(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。

注 3: 本集团持有苏州盈迪信康科技股份有限公司 14.72%的股权, 并在董事会中派有代表, 对该公司具有重大影响, 因此本集团将其作为联营企业并按照权益法进行核算。

13、 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	46,424,360.13
2. 本年增加金额	3,547,724.79
(1) 固定资产转入	3,547,724.79
3. 本年减少金额	2,924,585.02
(1) 重分类至固定资产	2,924,585.02
4. 年末余额	47,047,499.90
二、累计折旧	
1. 年初余额	23,504,195.10
2. 本年增加金额	1,350,386.88
(1) 计提	957,180.78
(2) 固定资产转入	393,206.10
3. 本年减少金额	1,692,794.23
(1) 重分类至固定资产	1,692,794.23
4. 年末余额	23,161,787.75
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	18,099,712.15
2. 年初账面价值	17,134,165.03

六、 合并财务报表项目附注(续)

14、 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	1,739,915,429.89	447,322,908.86
减：累计折旧	316,064,523.56	295,926,941.01
减值准备	-	-
固定资产账面价值	1,423,850,906.33	151,395,967.85

(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	116,994,894.23	11,415,701.12	318,912,313.51	447,322,908.86
2、本年增加	1,297,089,218.78	-	25,205,760.52	1,322,294,979.30
(1)本年购置	1,294,164,633.76	-	25,205,760.52	1,319,370,394.28
(2)投资性房地产转入	2,924,585.02	-	-	2,924,585.02
3、本年减少	3,547,724.79	-	26,154,733.48	29,702,458.27
(1)处置或报废	-	-	26,154,733.48	26,154,733.48
(2)重分类至投资性房地产	3,547,724.79	-	-	3,547,724.79
4、年末余额	1,410,536,388.22	11,415,701.12	317,963,340.55	1,739,915,429.89
二、累计折旧：				
1、年初余额	56,355,221.06	10,056,342.98	229,515,376.97	295,926,941.01
2、本年增加	15,866,142.88	250,709.12	29,037,177.28	45,154,029.28
(1)本年计提	14,173,348.65	250,709.12	29,037,177.28	43,461,235.05
(2)投资性房地产转入	1,692,794.23	-	-	1,692,794.23
3、本年减少	393,206.10	-	24,623,240.63	25,016,446.73
(1)处置或报废	-	-	24,623,240.63	24,623,240.63
(2)重分类至投资性房地产	393,206.10	-	-	393,206.10
4、年末余额	71,828,157.84	10,307,052.10	233,929,313.62	316,064,523.56
三、减值准备：				
年末及年初余额	-	-	-	-
四、账面价值：				
1、年末账面价值	1,338,708,230.38	1,108,649.02	84,034,026.93	1,423,850,906.33
2、年初账面价值	60,639,673.17	1,359,358.14	89,396,936.54	151,395,967.85

- (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)

14、 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
郑州市金水区纬四路金水花园西区 26-3-301	105,049.60	历史原因
上海市黄浦区中山南路988号绿地外滩 中心C1栋写字楼2-9层	1,283,919,159.43	已于2021年2月办妥产权证书。

15、 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	363,887,756.75	28,250,760.00	392,138,516.75
2、本年增加	51,597,521.31	-	51,597,521.31
(1)购置	51,597,521.31	-	51,597,521.31
3、本年减少	9,048,270.96	-	9,048,270.96
(1)处置	9,048,270.96	-	9,048,270.96
4、年末余额	406,437,007.10	28,250,760.00	434,687,767.10
二、累计摊销			
1、年初余额	233,658,664.91	28,034,091.16	261,692,756.07
2、本年增加	47,416,335.89	50,000.04	47,466,335.93
(1)计提	47,416,335.89	50,000.04	47,466,335.93
3、本年减少	8,663,433.41	-	8,663,433.41
(1)处置	8,663,433.41	-	8,663,433.41
4、年末余额	272,411,567.39	28,084,091.20	300,495,658.59
三、减值准备:			
年末及年初余额	-	-	-
四、账面价值:			
1、年末账面价值	134,025,439.71	166,668.80	134,192,108.51
2、年初账面价值	130,229,091.84	216,668.84	130,445,760.68

16、 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	-	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	-	8,509,283.25
深圳中融通资产管理有限公司	12,000.00	-	-	12,000.00	-	12,000.00
合计	22,096,264.01	-	-	22,096,264.01	-	22,096,264.01

六、 合并财务报表项目附注(续)

16、 商誉(续)

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。2021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。

17、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：人民币元

项目	2020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	861,683,139.69	215,420,784.92
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	118,764,266.12	29,691,066.53
应付职工薪酬	163,323,070.03	40,830,767.51
应付未付利息	91,569,718.41	22,892,429.60
应收款项及其他资产坏账准备	34,900,608.19	8,725,152.05
应付未付经纪人款项	11,915,504.72	2,978,876.18
融出资金减值准备	17,534,802.98	4,383,700.75
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	1,446,500.00
其他债权投资的公允价值变动	52,816,200.24	13,204,050.06
其他	347,742,991.43	86,935,747.87
合计	1,706,036,301.81	426,509,075.47

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

17、 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)

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	2020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	106,305,269.39	26,576,317.36
企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整	23,225,946.40	5,806,486.60
合计	129,531,215.79	32,382,803.96

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

(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	2020年12月31日		2019年12月31日	
	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	8,810,216.92	417,698,858.55	12,168,496.36	243,035,573.18
递延所得税负债	8,810,216.92	23,572,587.04	12,168,496.36	11,208,635.16

18、 其他资产

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
其他应收款(1)	168,189,253.12	114,598,192.74
待抵扣进项税额及留抵税额	79,255,944.52	5,566,302.41
长期待摊费用(2)	30,639,270.21	35,469,332.43
应收款项类投资	6,925,196.92	7,636,000.00
其他	48,365,821.69	17,755,401.98
合计	333,375,486.46	181,025,229.56
减：坏账准备	16,479,324.85	8,408,120.96
其他资产账面价值	316,896,161.61	172,617,108.60

六、 合并财务报表项目附注(续)

18、 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	2020年12月31日	2019年12月31日
其他应收款账面余额	168,189,253.12	114,598,192.74
减：坏账准备	9,554,127.93	772,120.96
其他应收款账面价值	158,635,125.19	113,826,071.78

② 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	120,685,839.28	71.76	2,284,403.51	1.89	79,025,509.12	68.96	25,245.27	0.03
1至2年	20,093,601.68	11.95	3,146,400.05	15.66	14,652,583.41	12.79	590,875.69	4.03
2至3年	11,716,992.99	6.97	4,007,324.37	34.20	8,231,199.62	7.18	156,000.00	1.90
3年以上(注)	15,692,819.17	9.32	116,000.00	0.74	12,688,900.59	11.07	-	-
合计	168,189,253.12	100.00	9,554,127.93	5.68	114,598,192.74	100.00	772,120.96	0.67

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	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项计提坏账准备	9,280,594.50	5.52	9,229,042.75	99.44	199,200.00	0.17	199,200.00	100.00
组合计提坏账准备	158,908,658.62	94.48	325,085.18	0.20	114,398,992.74	99.83	572,920.96	0.50
合计	168,189,253.12	100.00	9,554,127.93	5.68	114,598,192.74	100.00	772,120.96	0.67

④ 于本年末，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	18,358,898.06	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	预付款	10.92
中棉集团(青岛)棉花有限公司	7,749,586.48	1年以内	预付款	4.61
甲骨文(中国)软件系统有限公司	7,155,646.18	1年以内	预付款	4.25
厦门信达股份有限公司	7,091,439.06	1年以内	预付款	4.22
宏益(上海)企业发展有限公司	6,977,793.26	1年以内及1-2年	房屋租赁押金	4.15
合计	47,333,363.04			28.15

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。

六、 合并财务报表项目附注(续)

18、 其他资产(续)

(2) 长期待摊费用

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	本年增加	本年摊销	2020年12月31日
固定资产改良	18,932,285.13	2,633,963.69	7,173,337.30	14,392,911.52
公司安防系统	1,460,171.46	461,203.51	659,726.81	1,261,648.16
其他	15,076,875.84	8,200,981.89	8,293,147.20	14,984,710.53
合计	35,469,332.43	11,296,149.09	16,126,211.31	30,639,270.21

19、 资产减值准备

(1) 资产减值准备变动表

单位：人民币元

项目	2019年 12月31日	本年增加		本年减少			2020年 12月31日
		计提	其他	转回	转销	其他	
融出资金减值准备	10,386,463.95	7,148,339.03	-	-	-	-	17,534,802.98
应收款项坏账准备	18,199,429.07	951,846.35	-	729,992.08	-	-	18,421,283.34
买入返售金融资产减值准备	469,373,785.18	403,350,563.77	-	11,041,209.26	-	-	861,683,139.69
债权投资减值准备	32,049,206.92	-	-	-	-	32,049,206.92	-
其他债权投资减值准备	20,473,071.71	126,457,183.04	3,127,941.16	5,159,551.99	33,741,055.18	-	111,157,588.74
其他应收款坏账准备	772,120.96	8,832,832.37	-	50,825.40	-	-	9,554,127.93
其他项目信用减值准备	8,057,357.05	-	-	1,041,553.74	-	-	7,015,803.31
金融工具信用减值准备小计	559,311,434.84	546,740,764.56	3,127,941.16	18,023,132.47	33,741,055.18	32,049,206.92	1,025,366,745.99
长期股权投资减值准备	2,580,000.00	39,500,000.00	-	-	-	-	42,080,000.00
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
其他资产减值准备小计	8,366,000.00	39,500,000.00	-	-	-	-	47,866,000.00
合计	567,677,434.84	586,240,764.56	3,127,941.16	18,023,132.47	33,741,055.18	32,049,206.92	1,073,232,745.99

(2) 金融工具预期信用损失准备情况

单位：人民币元

项目	2020年12月31日			合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
融出资金减值准备	13,402,314.37	3,400,015.07	732,473.54	17,534,802.98
应收款项坏账准备	-	305,369.11	18,115,914.23	18,421,283.34
买入返售金融资产减值准备	97,183.24	192.42	861,585,764.03	861,683,139.69
其他债权投资减值准备	14,344,100.13	-	96,813,488.61	111,157,588.74
其他应收款坏账准备	-	315,085.18	9,239,042.75	9,554,127.93
其他信用减值准备	90,606.39	-	6,925,196.92	7,015,803.31
合计	27,934,204.13	4,020,661.78	993,411,880.08	1,025,366,745.99

六、 合并财务报表项目附注(续)

19、 资产减值准备(续)

(2) 金融工具预期信用损失准备情况(续)

单位: 人民币元

项目	2019年12月31日			合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
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

20、 所有权受到限制的资产

单位: 人民币元

项目	2020年12月31日	2019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	3,811,507,416.25	1,588,394,958.40
- 其他债权投资	13,660,130,484.93	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		
- 其他债权投资	88,261,134.43	-
- 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		
- 交易性金融资产	36,950,158.82	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	3,060,819,351.83	324,731,984.40
- 其他债权投资	368,659,932.39	730,513,751.80
- 债权投资	-	350,618,242.11
为融资融券收益权融资业务而设定质押的金融资产		
- 融出资金	416,904,250.05	-
合计	21,443,232,728.70	20,094,298,479.74

21、 应付短期融资款

单位: 人民币元

类型	2019年 12月31日	本年增加额	本年减少额	2020年 12月31日
收益凭证	700,764,530.05	7,160,877,235.86	3,885,060,690.70	3,976,581,075.21

本公司本年内共发行21期期限小于一年的收益凭证; 本年末未到期收益凭证共11期, 固定年利率区间为3.60%至4.60%, 分别于2021年2月22日至2021年11月10日之间到期。

六、 合并财务报表项目附注(续)

22、 拆入资金

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
银行拆入资金	4,401,787,250.04	5,992,190,436.50

23、 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负债	
	2020年12月31日	2019年12月31日
卖出借入债券	1,323,575,625.72	506,089,668.22
第三方在结构化主体中享有的权益	2,598,174,888.46	712,127,834.23
其他	7,484,018.54	4,996,031.29
合计	3,929,234,532.72	1,223,213,533.74

24、 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	2020年12月31日	2019年12月31日
债券	17,789,780,122.73	18,330,330,267.44
其中：国债	2,470,138,321.26	1,690,951,589.34
金融债	996,479,642.90	11,068,367,516.44
企业债	900,366,526.36	1,605,277,902.75
融资融券收益权	400,532,739.72	-
合计	18,190,312,862.45	18,330,330,267.44

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
买断式卖出回购	71,803,635.21	7,766,302,116.59
质押式卖出回购	17,717,976,487.52	10,564,028,150.85
其他	400,532,739.72	-
合计	18,190,312,862.45	18,330,330,267.44

(3) 担保物金额

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
债券	19,595,307,737.61	20,002,758,231.26
其他	416,904,250.05	-
合计	20,012,211,987.66	20,002,758,231.26

六、 合并财务报表项目附注(续)

25、 代理买卖证券款

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
普通经纪业务		
个人	10,745,628,077.91	8,853,796,995.08
机构	1,822,136,559.84	1,973,323,391.69
普通经纪业务小计	12,567,764,637.75	10,827,120,386.77
信用业务		
个人	948,033,633.41	720,458,636.03
机构	93,044,012.48	92,230,650.85
信用经纪业务小计	1,041,077,645.89	812,689,286.88
合计	13,608,842,283.64	11,639,809,673.65

26、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

项目	2019年 12月31日	本年计提	本年支付	2020年 12月31日
短期薪酬(2)	548,813,396.71	1,331,490,519.14	1,117,879,387.43	762,424,528.42
离职后福利 -设定提存计划(3)	732,678.48	39,268,990.37	36,358,301.55	3,643,367.30
辞退福利	-	8,899,817.68	7,865,047.30	1,034,770.38
其他长期职工福利	69,347,714.64	157,027,827.97	7,650,885.09	218,724,657.52
合计	618,893,789.83	1,536,687,155.16	1,169,753,621.37	985,827,323.62

(2) 短期薪酬

单位：人民币元

项目	2019年 12月31日	本年计提	本年支付	2020年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	542,049,128.26	1,202,410,076.90	988,686,722.65	755,772,482.51
职工福利费	-	15,133,522.43	14,481,907.87	651,614.56
社会保险费	496,311.68	30,195,123.42	30,150,763.83	540,671.27
其中：医疗保险费	446,830.85	28,054,435.36	28,045,067.02	456,199.19
工伤保险费(注1)	7,815.20	411,404.53	362,586.53	56,633.20
生育保险费	41,665.63	1,729,283.53	1,743,110.28	27,838.88
住房公积金	813,297.00	56,215,273.83	55,756,844.83	1,271,726.00
工会经费和职工教育经费	5,454,659.77	27,536,522.56	28,803,148.25	4,188,034.08
合计	548,813,396.71	1,331,490,519.14	1,117,879,387.43	762,424,528.42

六、 合并财务报表项目附注(续)

26、 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	2019年 12月31日	本年计提	本年支付	2020年 12月31日
基本养老保险(注1)	704,956.47	10,098,510.44	7,270,507.81	3,532,959.10
失业保险费(注1)	27,722.01	308,237.11	225,550.92	110,408.20
企业年金缴费(注2)	-	28,862,242.82	28,862,242.82	-
合计	732,678.48	39,268,990.37	36,358,301.55	3,643,367.30

注1：根据《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》(人社部发[2020]11号)及《人力资源社会保障部 财政部 税务总局关于延长阶段性减免企业社会保险费政策实施期限等问题的通知》(人社部发[2020]49号)的规定，本集团自2020年2月起至2020年12月止期间减免缴纳企业基本养老保险、失业保险、工伤保险单位缴费部分。

注2：本公司依据国家年金制度的相关政策建立了《国海证券股份有限公司企业年金方案》，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、选择机构、广西壮族自治区人力资源和社会保障厅备案等流程后，企业年金计划于2020年12月成立。本公司企业年金的受托人为中国人寿养老保险股份有限公司，账户管理人为中国工商银行股份有限公司，托管人为中国建设银行股份有限公司，投资管理人为工银瑞信基金管理有限公司、太平养老保险股份有限公司。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。

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》，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)

27、 应交税费

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
企业所得税	67,792,841.29	71,238,424.54
个人所得税	12,873,542.72	8,135,252.86
增值税	3,059,463.81	11,901,721.14
城市维护建设税	427,371.65	1,015,929.87
教育费附加及地方教育费附加	301,778.08	727,466.09
代扣客户红利及利息税	9,331,847.87	6,329,651.92
契税	37,674,165.14	-
其他	1,208,765.85	757,403.66
合计	132,669,776.41	100,105,850.08

28、 应付款项

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
应付基金销售及服务费用	40,863,534.76	10,224,373.56
应付清算款	22,670,714.16	2,814,501.89
应付证券投资者投护基金	7,823,755.29	8,296,331.62
应付居间人佣金	6,691,356.89	9,602,109.93
应付客户现金股利	3,313,675.89	3,314,225.89
其他	9,441,727.46	6,068,648.11
合计	90,804,764.45	40,320,191.00

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。

29、 合同负债

单位：人民币元

项目	2020年12月31日
预收现货交易货款	33,126,554.74
预收项目款	6,019,272.24
合计	39,145,826.98

六、合并财务报表项目附注(续)

30、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(%)	2019年12月31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	4.78/6.00	2,034,755,433.05	41,420,774.95	2,076,176,208.00	-
公司债(注2)	2020年非公开发行公司债券(第一期)	12.00	28/04/2020	3年期	28/04/2023	3.88	-	1,231,364,648.66	-	1,231,364,648.66
公司债(注2)	2020年非公开发行公司债券(第二期)	12.50	19/08/2020	3年期	19/08/2023	4.48	-	1,270,660,365.01	-	1,270,660,365.01
公司债(注2)	2020年非公开发行公司债券(第三期)	15.00	11/11/2020	3年期	11/11/2023	4.46	-	1,509,276,468.69	-	1,509,276,468.69
小计							2,034,755,433.05	4,052,722,257.31	2,076,176,208.00	4,011,301,482.36
次级债	2015年次级债券(第一期)	40.00	13/02/2015	3+2年期	13/02/2020	5.90/6.30	2,710,724,515.05	19,059,484.95	2,729,784,000.00	-
次级债	2017年次级债券(第一期)	27.90	23/03/2017	3年期	23/03/2020	5.70	2,913,245,812.94	35,784,187.06	2,949,030,000.00	-
次级债	2017年次级债券(第二期)	20.60	28/08/2017	3年期	28/08/2020	5.80	2,100,774,643.33	78,705,356.67	2,179,480,000.00	-
次级债(注3)	2018年次级债券(第一期)	17.50	12/12/2018	3年期	12/12/2021	5.71	1,755,240,202.76	100,050,271.59	99,925,000.00	1,755,365,474.35
次级债(注4)	2020年次级债券(第一期)	12.00	23/03/2020	3年期	23/03/2023	4.30	-	1,239,892,269.13	-	1,239,892,269.13
小计							9,479,985,174.08	1,473,491,569.40	7,958,219,000.00	2,995,257,743.48
收益凭证(注5)							1,492,632,077.37	369,176,092.33	990,056,643.84	871,751,525.86
合计							13,007,372,684.50	5,895,389,919.04	11,024,451,851.84	7,878,310,751.70

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：根据深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2019]608号)，本公司于2020年共发行三期公司债券，规模合计为39.50亿元，年利率分别为3.88%、4.48%及4.46%，期限为3年期。

注3：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年发行规模为人民币17.50亿元的次级债券，年利率为5.71%，期限为3年期。

注4：据深圳证券交易所《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)，本公司于2020年发行规模为12.00亿元的次级债券，年利率4.30%，期限为3年期。

注5：本公司本年内共发行2期期限超过一年的收益凭证；本年末未到期收益凭证共9期，固定年利率区间为3.80%至4.95%，分别于2021年3月24日至2021年8月12日间到期。

应付关联方债券情况，详见附注十、7(2)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

31、 其他负债

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
其他应付款(1)	166,757,293.65	48,704,739.76
期货风险准备金(2)	92,012,019.98	81,846,596.90
应付利息	1,738,250.52	875,987.99
合计	260,507,564.15	131,427,324.65

(1) 其他应付款

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
购房尾款	68,441,400.00	-
预提费用	47,052,494.75	20,509,597.32
履约担保金	14,423,480.61	13,801,964.91
预收手续费及佣金	-	3,293,812.29
其他	36,839,918.29	11,099,365.24
合计	166,757,293.65	48,704,739.76

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。

- (2) 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。

32、 股本

单位：人民币元

项目	2019年 12月31日	本年变动				小计	2020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	1,350.00	-	-	-	1,350.00	4,725.00
有限售条件股份合计	3,375.00	1,350.00	-	-	-	1,350.00	4,725.00
无限售条件股份							
人民币普通股	4,215,538,597.00	1,228,982,192.00	-	-	-	1,228,982,192.00	5,444,520,789.00
股份总数	4,215,541,972.00	1,228,983,542.00	-	-	-	1,228,983,542.00	5,444,525,514.00

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。

六、 合并财务报表项目附注(续)

33、 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	2,714,159,746.02	-	8,917,256,850.14
其他资本公积	72,883,879.39	-	-	72,883,879.39
合计	6,275,980,983.51	2,714,159,746.02	-	8,990,140,729.53

34、 其他综合收益

单位：人民币元

项目	2019年 12月31日	本年发生额					2020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：							
-其他债权投资公允价值 变动损益	36,189,471.29	26,743,440.56	124,083,618.28	-24,335,044.43	-73,005,133.29	-	-36,815,662.00
-金融资产重分类计入 其他综合收益的金额	-	-600,709.76	2,188,029.18	-697,184.73	-2,091,554.21	-	-2,091,554.21
-其他债权投资信用减值 准备	15,354,803.79	121,297,631.05	31,553,026.00	22,436,151.26	67,308,453.79	-	82,663,257.58
其他综合收益合计	51,544,275.08	147,440,361.85	157,824,673.46	-2,596,077.90	-7,788,233.71	-	43,756,041.37

35、 盈余公积

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
法定盈余公积金	647,833,857.90	62,490,059.33	-	710,323,917.23
合计	647,833,857.90	62,490,059.33	-	710,323,917.23

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。

36、 一般风险准备

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
一般风险准备金	827,826,044.76	98,188,017.03	-	926,014,061.79
交易风险准备金	647,833,857.90	62,490,059.33	-	710,323,917.23
合计	1,475,659,902.66	160,678,076.36	-	1,636,337,979.02

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。同时，根据中国证监会《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)

37、 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	1,342,945,636.93	1,095,014,071.61
加：会计政策变更	-	-14,980,833.80
年初未分配利润	1,342,945,636.93	1,080,033,237.81
加：本年归属于母公司股东的净利润	725,376,273.77	487,716,781.47
减：提取法定盈余公积(1)	62,490,059.33	36,441,872.07
提取一般风险准备(1)	98,188,017.03	67,609,798.77
提取交易风险准备(1)	62,490,059.33	36,441,872.07
应付普通股股利(2)	190,558,326.71	84,310,839.44
年末未分配利润(3)	1,654,595,448.30	1,342,945,636.93

- (1) 根据《公司法》、《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、一般风险准备金和交易风险准备金。同时，本公司根据中国证监会《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，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。本公司提取的交易风险准备金，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%。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。
- (2) 经2020年4月27日股东大会批准，以本公司截至2019年12月31日总股份5,444,525,541股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.35元(含税)，不进行股票股利分配，共分配利润人民币190,558,326.71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101,639,785.90元(年初数：人民币91,553,912.37元)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

38、 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	1,535,579,900.44	2,123,767,499.12
其中：货币资金及结算备付金利息收入	401,853,729.19	316,193,319.49
融资融券利息收入	464,582,269.50	367,744,871.47
买入返售金融资产利息收入	253,983,039.39	485,781,298.03
其中：股票质押回购利息收入	209,627,856.18	457,844,546.09
债权投资利息收入	63,315,454.10	563,587,920.00
其他债权投资利息收入	351,688,540.60	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	156,867.66	223,630.13
利息支出	1,126,826,472.13	1,589,562,281.71
其中：短期融资款利息支出	124,089,975.59	50,991,108.13
拆入资金利息支出	82,137,261.43	143,148,743.17
其中：转融通利息支出	17,500.26	51,862.35
卖出回购金融资产款利息支出	347,246,616.92	592,002,854.56
代理买卖证券款利息支出	42,768,625.30	35,621,197.53
债券利息支出	445,891,235.91	709,932,695.06
其中：次级债券利息支出	273,834,965.62	541,390,668.99
其他按实际利率法计算的 金融负债产生的利息支出	84,692,756.98	57,865,683.26
利息净收入	408,753,428.31	534,205,217.41

六、 合并财务报表项目附注(续)

39、 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	622,115,662.01	413,278,312.79
证券经纪业务收入	837,949,310.10	562,124,118.94
其中：代理买卖证券业务	760,358,510.89	536,326,479.17
交易单元席位租赁	42,046,439.14	15,340,956.06
代销金融产品业务(1)	35,544,360.07	10,456,683.71
证券经纪业务支出	215,833,648.09	148,845,806.15
其中：代理买卖证券业务	215,833,648.09	148,845,806.15
期货经纪业务净收入	200,284,486.33	129,780,181.48
其中：期货经纪业务收入	200,284,486.33	129,780,181.48
期货经纪业务支出	-	-
投资银行业务净收入	421,624,144.87	357,899,288.69
投资银行业务收入	425,264,786.02	360,727,401.90
其中：证券承销业务	384,507,836.54	265,801,403.19
证券保荐业务	471,698.11	3,896,226.42
财务顾问业务(2)	40,285,251.37	91,029,772.29
投资银行业务支出	3,640,641.15	2,828,113.21
其中：证券承销业务	3,640,641.15	2,828,113.21
资产管理业务净收入(3)	338,719,339.36	296,881,649.20
其中：资产管理业务收入	338,719,339.36	296,881,649.20
资产管理业务支出	-	-
基金管理业务净收入	357,936,613.80	260,837,165.68
其中：基金管理业务收入	357,936,613.80	260,837,165.68
基金管理业务支出	-	-
投资咨询业务净收入	24,407,587.06	15,693,437.31
其中：投资咨询业务收入	24,407,587.06	15,693,437.31
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	-1,502,372.13	746,845.28
其中：其他手续费及佣金收入	2,229,273.41	1,566,786.42
其他手续费及佣金支出	3,731,645.54	819,941.14
合计	1,963,585,461.30	1,475,116,880.43
其中：手续费及佣金收入合计	2,186,791,396.08	1,627,610,740.93
手续费及佣金支出合计	223,205,934.78	152,493,860.50

(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	1,516,943,742.63	20,280,378.21	831,904,438.82	6,002,641.29
其他	51,253,766,581.10	15,263,981.86	48,973,873,671.70	4,454,042.42
合计	52,770,710,323.73	35,544,360.07	49,805,778,110.52	10,456,683.71

六、 合并财务报表项目附注(续)

39、 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	3,867,924.53	14,622,641.51
并购重组财务顾问业务净收入-其他	3,939,622.63	522,641.51
其他财务顾问业务净收入	32,477,704.21	75,884,489.27
合计	40,285,251.37	91,029,772.29

(3) 资产管理业务开展情况及净收入

单位：人民币元

项目	集合资产管理业务	单一(或定向)资产管理业务	专项资产管理业务	合计
年末产品数量(只)	194	57	7	258
年末客户数量(户)	59,572	44	43	59,659
其中：个人客户(户)	59,361	2	-	59,363
机构客户(户)	211	42	43	296
年初受托资金	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
年末受托资金	33,790,539,604.43	66,295,748,088.28	4,689,847,000.00	104,776,134,692.71
其中：自有资金投入	1,975,485,879.12	-	116,240,000.00	2,091,725,879.12
个人客户	21,410,033,569.49	60,000,000.00	-	21,470,033,569.49
机构客户	10,405,020,155.82	66,235,748,088.28	4,573,607,000.00	81,214,375,244.10
年末主要受托资产初始成本	39,264,950,330.82	66,925,079,477.66	4,656,920,056.23	110,846,949,864.71
其中：股票	1,325,590,956.11	1,294,896,408.72	-	2,620,487,364.83
国债	14,941.50	218,745,190.00	-	218,760,131.50
其他债券	36,024,965,878.80	3,163,272,951.11	-	39,188,238,829.91
基金	294,394,440.50	100,265,500.01	-	394,659,940.60
信托	-	3,316,955,000.00	2,827,536,000.00	6,144,491,000.00
银行承兑汇票	-	112,522,293.93	-	112,522,293.93
委贷资产和逆回购	1,020,486,361.91	8,802,380,695.71	-	9,822,867,057.62
期货	127,371,327.20	-	-	127,371,327.20
协议或定期存款	472,126,424.71	727,000,000.00	-	1,199,126,424.71
其他	-	49,189,041,438.18	1,829,384,056.23	51,018,425,494.41
本年资产管理业务净收入(注)	200,095,287.69	144,338,292.11	2,966,143.93	347,399,723.73

注：以上资产管理业务净收入为母公司本年资产管理业务净收入。

六、 合并财务报表项目附注(续)

40、 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)	-6,638,181.72	34,299,918.38
金融工具投资收益	1,392,757,156.34	725,818,981.12
其中：持有期间取得的收益	617,574,259.72	377,002,043.78
- 交易性金融工具(3)	617,574,259.72	377,002,043.78
处置金融工具取得的收益	775,182,896.62	348,816,937.34
- 交易性金融工具(3)	726,672,038.66	300,417,508.79
- 其他债权投资	173,058,558.14	87,760,531.01
- 衍生金融工具	-78,777,583.79	-42,115,238.92
- 债权投资	-45,770,116.39	2,754,136.46
合计	1,386,118,974.62	760,118,899.50

(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)	-9,957,521.33	27,080,471.89	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)	4,512,612.80	10,041,042.08	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	-229,855.77	-2,550,989.14	被投资单位净利润变动
厦门国海坚果投资管理有限公司	723,037.65	497,068.22	被投资单位净利润变动
南宁国海玉柴投资管理有限公司	-100,765.12	-22,127.86	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	67,370.52	-68,629.83	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)	-1,358,219.60	-142,253.19	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)	-234,223.75	-534,663.79	被投资单位净利润变动
深圳市国海叁号创新医药投资合伙企业(有限合伙)	-60,617.12	-	被投资单位净利润变动
合计	-6,638,181.72	34,299,918.38	

(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	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	617,767,413.40	377,010,265.75
	处置取得收益	650,832,054.75	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	-193,153.68	-8,221.97
	处置取得收益	75,839,983.91	44,664,134.54

六、 合并财务报表项目附注(续)

41、 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	19,928,622.24	19,928,622.24	16,061,520.31
其他	5,162,352.26	-	6,038,959.12
合计	25,090,974.50	19,928,622.24	22,100,479.43

42、 公允价值变动收益

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
交易性金融资产	165,824,085.88	280,621,690.04
交易性金融负债	-98,393,835.95	-42,158,130.03
衍生金融工具	-1,395,550.54	-18,886,867.97
合计	66,034,699.39	219,576,692.04

43、 其他业务收入

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
现货交易收入	626,736,611.01	538,864,171.99
租赁收入	6,784,500.75	8,264,690.73
其他	1,088,541.44	1,231,704.55
合计	634,609,653.20	548,360,567.27

44、 资产处置损失

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	-17,605.35	-17,605.35	-

45、 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	12,411,042.39	10,959,563.06
教育费附加及地方教育费附加	8,628,128.38	7,897,358.66
其他	2,073,908.70	2,395,585.67
合计	23,113,079.47	21,252,507.39

六、 合并财务报表项目附注(续)

46、 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	1,536,687,155.16	1,212,739,775.19
租赁费	117,973,967.58	117,654,232.61
电子设备运转费	57,175,615.26	47,571,919.90
无形资产摊销	47,466,335.93	41,911,477.17
固定资产折旧	43,461,235.05	32,216,495.98
业务招待费	36,928,304.14	37,566,093.22
居间业务报酬	36,024,974.71	29,024,555.42
咨询费	31,116,784.01	24,779,711.82
通讯费	24,168,519.90	25,226,892.59
差旅费	20,865,489.05	29,777,837.78
其他	280,485,227.72	250,488,357.12
合计	2,232,353,608.51	1,848,957,348.80

47、 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
融出资金减值损失(转回以“-”号填列)	7,148,339.03	-1,253,026.36
应收款项坏账损失	221,854.27	12,697,853.17
买入返售金融资产减值损失	392,309,354.51	354,041,644.40
债权投资减值损失	-	27,689,081.16
其他债权投资减值损失	121,297,631.05	32,706,681.54
其他金融资产减值损失	7,740,453.23	5,049,472.27
合计	528,717,632.09	430,931,706.18

48、 其他资产减值损失

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
长期股权投资减值损失	39,500,000.00	2,580,000.00

49、 其他业务成本

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
现货交易成本	608,073,717.32	539,968,412.44
投资性房地产折旧	957,180.78	1,034,222.82
合计	609,030,898.10	541,002,635.26

六、 合并财务报表项目附注(续)

50、 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	240.00	240.00	5,386.03
其中：固定资产处置利得	240.00	240.00	5,386.03
债务重组利得	-	-	1,220,290.52
期货交易所活动费	2,606,217.17	2,606,217.17	3,894,387.96
其他	1,097,526.05	1,097,526.05	1,122,250.50
合计	3,703,983.22	3,703,983.22	6,242,315.01

(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	1,690,557.92	1,690,557.92	2,875,222.25
其中：固定资产清理损失	1,248,455.44	1,248,455.44	1,584,783.75
无形资产清理损失	442,102.48	442,102.48	1,290,438.50
疫情捐款	4,500,000.00	4,500,000.00	-
扶贫支出	504,700.00	504,700.00	917,529.93
其他	5,059,807.14	5,059,807.14	1,204,348.10
合计	11,755,065.06	11,755,065.06	4,997,100.28

51、 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	391,418,449.91	223,133,247.09
递延所得税费用	-159,703,255.59	-50,287,808.41
合计	231,715,194.32	172,845,438.68

六、 合并财务报表项目附注(续)

51、 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	1,041,248,917.39	716,729,094.92
按25%的税率计算的所得税费用	260,312,229.36	179,182,273.73
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,249,321.45	39,271,926.45
免税收入的影响	-31,430,436.06	-49,084,766.57
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	155,858.99	2,481,025.49
利用前期未确认递延所得税资产的 可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-7,286,229.48	-244,280.85
在其他地区的子公司税率不一致的影响	-	-620.94
以前年度汇算清缴差异	714,450.06	1,239,881.37
合计	231,715,194.32	172,845,438.68

52、 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	725,376,273.77	487,716,781.47

(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(注)	5,375,272,519	4,613,489,568

(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(注)	0.13	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。

注：2020年1月，本公司配股方案实施完成，向原股东每10股配售3股，总股本从4,215,541,972股增加至5,444,525,514股。根据《企业会计准则第34号—每股收益》《〈企业会计准则第34号—每股收益〉应用指南》和中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》，比较期间基本每股收益和稀释每股收益已按照调整后的股数进行计算。

六、 合并财务报表项目附注(续)

53、 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	809,533,723.07	543,883,656.24
加：资产减值准备	568,217,632.09	433,511,706.18
固定资产及投资性房地产折旧	44,418,415.83	33,250,718.80
无形资产摊销	47,466,335.93	41,911,477.17
长期待摊费用摊销	16,126,211.31	17,118,566.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	17,605.35	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,690,317.92	2,869,836.22
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-72,669,006.07	-235,497,217.99
利息支出	572,141,580.07	760,194,461.45
投资损失(收益以“-”号填列)	-535,654,254.73	-1,087,962,251.66
递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)	-180,772,085.13	-54,597,944.92
递延所得税负债的增加(减少以“-”号填列)	21,068,829.54	4,310,136.51
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-7,380,822,651.77	-1,315,822,407.59
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,253,338,491.75	571,225,314.26
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,488,131,568.13	4,104,613,065.13
经营活动产生的现金流量净额	-2,854,444,270.21	3,819,009,116.02
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	17,336,165,752.49	12,586,761,018.53
减：现金的年初余额	12,586,761,018.53	10,502,678,828.05
现金及现金等价物净增加额	4,749,404,733.96	2,084,082,190.48

(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	17,336,165,752.49	12,586,761,018.53
其中：库存现金	43,414.15	38,114.15
可随时用于支付的银行存款	15,427,079,158.49	10,948,559,475.46
可随时用于支付的其他货币资金	75,856,418.62	18,426,137.75
可用于支付的结算备付金	1,833,186,761.23	1,619,737,291.17
现金及现金等价物余额	17,336,165,752.49	12,586,761,018.53

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)

54、 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
销售现货收到的现金	758,396,385.58	539,968,412.44
预收货款以及收到的货款保证金净额	54,718,946.88	-
政府补助	19,928,622.24	16,061,520.31
租赁收入	6,784,500.75	7,808,754.56
其他	39,638,383.87	26,113,434.93
合计	879,466,839.32	589,952,122.24

(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
存出保证金的净增加额	859,300,989.26	613,490,856.82
购买现货支付的现金	791,363,951.91	525,899,361.87
以现金支付的业务及管理费	532,006,967.66	605,096,141.33
其他	70,204,373.58	89,496,589.50
合计	2,252,876,282.41	1,833,982,949.52

(3) 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

(4) 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	2,165,526.26	813,914.97

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
配股发行费用	21,627,244.27	-

## 七、 合并范围的变更

### 1、 本年合并范围的变动

#### (1) 本年新纳入合并财务报表范围的子公司

本集团于本年新设另类子公司国海证券投资有限公司，注册资本为人民币 100,000 万元，于 2020 年 4 月完成另类投资子公司工商登记手续，本年将其纳入合并财务报表范围。

#### (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 24 个新设立资产管理计划的主要投资人和管理人，能够对其实施控制，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，本集团控制的 4 个资产管理计划由于赎回份额或清算，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
国海证券投资有限公司	广东深圳市	广东深圳市	另类投资业务	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	77,212,754.16	29,400,000.00	422,954,568.32
国海良时期货有限公司	16.16	9,030,485.68	310,986.74	120,377,649.96

(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	1,062,385,879.50	199,213,291.10
国海良时期货有限公司	4,886,733,276.84	4,141,822,076.57

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	484,794,212.22	157,577,049.30	157,577,049.30	110,820,574.66
国海良时期货有限公司	871,733,428.63	55,881,718.33	55,881,718.33	518,674,309.38

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 44 个(上年末：24 个)，净资产为人民币 3,430,955,855.50 元(上年末：人民币 1,258,997,533.38 元)。本集团享有的权益账面价值为人民币 832,780,967.04 元(上年末：人民币 546,869,699.15 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 2,598,174,888.46 元(上年末：人民币 712,127,834.23 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。

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	8,392,024.73	7,769,752.20
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	622,272.53	474,940.36
综合收益总额	622,272.53	474,940.36
联营企业：		
投资账面价值合计	247,435,113.26	231,494,371.97
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润(亏损以“-”号填列)	-7,260,454.25	33,824,978.02
综合收益总额	-7,260,454.25	33,824,978.02

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 43,861,916,720.09 元(上年末：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	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	2,468,247,466.42	2,468,247,466.42	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 317,142,663.04 元(上年度：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	2020年12月31日	2019年12月31日
股票	4,398,691,767.79	6,762,374,825.14
债券	990,103,009.65	634,841,067.17
合计	5,388,794,777.44	7,397,215,892.31
减：减值准备	861,683,139.69	469,373,785.18
账面价值	4,527,111,637.75	6,927,842,107.13

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
股票质押式回购	4,398,691,767.79	6,762,374,825.14
债券质押式回购	990,103,009.65	634,841,067.17
合计	5,388,794,777.44	7,397,215,892.31
减：减值准备	861,683,139.69	469,373,785.18
账面价值	4,527,111,637.75	6,927,842,107.13

2、 应收款项

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
应收清算款	72.24	-
应收承销手续费及佣金	25,583,325.71	24,074,125.00
应收财务顾问及其他手续费及佣金	23,497,716.97	12,192,547.46
应收资产管理业务手续费及佣金	67,225,309.30	26,174,553.03
其他	20,314,131.51	20,479,564.62
合计	136,620,555.73	82,920,790.11
减：坏账准备	18,421,283.34	18,199,429.07
应收款项账面价值	118,199,272.39	64,721,361.04

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	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	114,333,710.82	83.69	143,761.19	0.13	60,908,573.37	73.45	4,744,887.38	7.79
1至2年	7,855,919.23	5.75	4,674,334.46	59.50	6,920,053.04	8.35	2,654,565.64	38.36
2至3年	3,071,878.30	2.25	2,377,097.72	77.38	12,901,795.41	15.56	8,746,840.57	67.80
3年以上	11,359,047.38	8.31	11,226,089.97	98.83	2,190,368.29	2.64	2,053,135.48	93.73
合计	136,620,555.73	100.00	18,421,283.34	13.48	82,920,790.11	100.00	18,199,429.07	21.95

(3) 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	18,115,914.23	13.26	18,115,914.23	100.00	17,566,129.20	21.18	17,566,129.20	100.00
组合计提坏账准备	118,504,641.50	86.74	305,369.11	0.26	65,354,660.91	78.82	633,299.87	0.97
合计	136,620,555.73	100.00	18,421,283.34	13.48	82,920,790.11	100.00	18,199,429.07	21.95

(4) 于本年末，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(%)
资产管理计划A	22,614,822.51	1年以内	应收业绩报酬及席位佣金等	16.55
国家开发银行股份有限公司	18,241,600.00	1年以内	应收债券承销手续费	13.35
资产管理计划B	8,594,719.48	3年以上	应收资产管理计划垫付款	6.29
中国农业发展银行	6,453,725.71	1年以内	应收债券承销手续费	4.72
资产管理计划C	5,074,276.59	1年以内、1至2年	应收管理费	3.71
合计	60,979,144.29			44.62

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
				增加/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、 其他资产

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
其他应收款(1)	111,374,752.07	89,310,569.29
待抵扣进项税额及留抵税额	77,697,327.97	2,526,077.39
长期待摊费用	28,705,860.96	32,947,121.15
应收款项类投资	6,925,196.92	7,636,000.00
其他	100,000.00	-
合计	224,803,137.92	132,419,767.83
减：坏账准备	16,320,124.85	8,208,920.96
其他资产账面价值	208,483,013.07	124,210,846.87

(1) 其他应收款

① 按明细列示

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
其他应收款账面余额	111,374,752.07	89,310,569.29
减：坏账准备	9,394,927.93	572,920.96
其他应收款账面价值	101,979,824.14	88,737,648.33

② 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	76,423,978.53	68.62	2,284,403.51	2.99	60,726,673.99	68.00	25,245.27	0.04
1至2年	13,477,198.76	12.10	3,146,400.05	23.35	9,309,040.31	10.42	547,675.69	5.88
2至3年	6,987,896.48	6.27	3,964,124.37	56.73	7,111,659.32	7.96	-	-
3年以上	14,485,678.30	13.01	-	-	12,163,195.67	13.62	-	-
合计	111,374,752.07	100.00	9,394,927.93	8.44	89,310,569.29	100.00	572,920.96	0.64

九、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 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	2020年12月31日				2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	9,121,394.50	8.19	9,079,842.75	99.54	-	-	-	-
组合计提坏账准备	102,253,357.57	91.81	315,085.18	0.31	89,310,569.29	100.00	572,920.96	0.64
合计	111,374,752.07	100.00	9,394,927.93	8.44	89,310,569.29	100.00	572,920.96	0.64

④ 于本年末，其他应收款金额前五单位名称/性质情况

单位：人民币元

单位名称	金额	账龄	款项性质	占其他应收款总额比例(%)
恒生电子股份有限公司	18,358,898.06	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	预付款	16.48
甲骨文(中国)软件系统有限公司	7,155,646.18	1年以内	预付款	6.42
中国人民人寿保险股份有限公司	5,123,901.29	1年以内及3年以上	房屋租赁押金及预付租金	4.60
深圳市赢时胜信息技术股份有限公司	4,290,800.85	1年以内	预付款	3.85
北京金隅集团股份有限公司	3,442,440.18	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	房屋租赁押金	3.09
合计	38,371,686.56			34.44

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。

5、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

项目	2019年12月31日	本年计提	本年支付	2020年12月31日
短期薪酬(2)	409,350,771.69	1,058,995,241.87	896,849,936.79	571,496,076.77
离职后福利-设定提存计划(3)	322,731.08	31,217,097.34	31,539,828.42	-
辞退福利	-	8,899,817.68	7,865,047.30	1,034,770.38
其他长期职工福利	69,347,714.64	156,739,227.97	7,362,285.09	218,724,657.52
合计	479,021,217.41	1,255,851,384.86	943,617,097.60	791,255,504.67

九、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬

单位：人民币元

项目	2019年 12月31日	本年计提	本年支付	2020年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	404,363,567.83	959,378,117.44	797,714,322.57	566,027,362.70
职工福利费	-	7,306,274.36	6,654,659.80	651,614.56
社会保险费	231,418.78	22,695,852.75	22,735,036.25	192,235.28
其中：医疗保险费	210,800.95	21,280,656.35	21,299,379.70	192,077.60
工伤保险费	3,797.20	44,712.63	48,509.83	-
生育保险费	16,820.63	1,370,483.77	1,387,146.72	157.68
住房公积金	390,897.00	44,137,617.13	43,728,029.13	800,485.00
工会经费和职工教育经费	4,364,888.08	25,477,380.19	26,017,889.04	3,824,379.23
合计	409,350,771.69	1,058,995,241.87	896,849,936.79	571,496,076.77

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

单位：人民币元

项目	2019年 12月31日	本年计提	本年支付	2020年 12月31日
基本养老保险	307,431.97	5,070,503.47	5,377,935.44	-
失业保险费	15,299.11	149,693.87	164,992.98	-
企业年金缴费	-	25,996,900.00	25,996,900.00	-
合计	322,731.08	31,217,097.34	31,539,828.42	-

6、 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	1,442,026,771.61	2,029,496,622.94
其中：货币资金及结算备付金利息收入	318,474,065.17	231,068,120.06
融资融券利息收入	464,582,269.50	367,744,871.47
买入返售金融资产利息收入	246,924,466.37	480,245,681.72
其中：股票质押回购利息收入	209,055,688.34	456,871,096.48
债权投资利息收入	60,310,437.56	560,159,634.41
其他债权投资利息收入	351,688,540.60	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	46,992.41	41,855.28
利息支出	1,118,674,491.09	1,583,385,131.57
其中：短期融资款利息支出	124,089,975.59	50,991,108.13
拆入资金利息支出	82,137,261.43	143,148,743.17
其中：转融通利息支出	17,500.26	51,862.35
卖出回购金融资产款利息支出	343,174,221.18	588,824,640.54
代理买卖证券款利息支出	38,689,040.00	32,622,261.41
债券利息支出	445,891,235.91	709,932,695.06
其中：次级债券利息支出	273,834,965.62	541,390,668.99
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	84,692,756.98	57,865,683.26
利息净收入	323,352,280.52	446,111,491.37

九、 母公司财务报表项目注释(续)

7、 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	627,516,417.68	414,610,657.95
证券经纪业务收入	843,350,065.77	563,456,464.10
其中：代理买卖证券业务	760,358,510.89	536,326,479.17
交易单元席位租赁	46,851,119.17	16,661,732.25
代销金融产品业务	36,140,435.71	10,468,252.68
证券经纪业务支出	215,833,648.09	148,845,806.15
其中：代理买卖证券业务	215,833,648.09	148,845,806.15
投资银行业务净收入	421,624,144.87	357,899,288.69
投资银行业务收入	425,264,786.02	360,727,401.90
其中：证券承销业务	384,507,836.54	265,801,403.19
证券保荐业务	471,698.11	3,896,226.42
财务顾问业务(1)	40,285,251.37	91,029,772.29
投资银行业务支出	3,640,641.15	2,828,113.21
其中：证券承销业务	3,640,641.15	2,828,113.21
资产管理业务净收入	347,399,723.73	287,538,362.70
其中：资产管理业务收入	347,399,723.73	287,538,362.70
资产管理业务支出	-	-
投资咨询业务净收入	12,421,579.35	6,045,038.60
其中：投资咨询业务收入	12,421,579.35	6,045,038.60
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	8,443,287.15	8,630,654.83
其中：其他手续费及佣金收入	12,161,041.81	9,434,798.67
其他手续费及佣金支出	3,717,754.66	804,143.84
合计	1,417,405,152.78	1,074,724,002.77
其中：手续费及佣金收入合计	1,640,597,196.68	1,227,202,065.97
手续费及佣金支出合计	223,192,043.90	152,478,063.20

(1) 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	3,867,924.53	14,622,641.51
并购重组财务顾问业务净收入-其他	3,939,622.63	522,641.51
其他财务顾问业务净收入	32,477,704.21	75,884,489.27
合计	40,285,251.37	91,029,772.29

九、 母公司财务报表项目注释(续)

8、 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)	96,213,436.17	43,670,090.75
金融工具投资收益	1,179,325,564.07	641,074,366.03
其中：持有期间取得的收益	503,565,717.32	323,140,331.70
- 交易性金融工具(2)	503,565,717.32	323,140,331.70
处置金融工具取得的收益	675,759,846.75	317,934,034.33
- 交易性金融工具(2)	530,425,568.30	239,538,914.58
- 其他债权投资	173,058,558.14	87,760,531.01
- 衍生金融工具	18,045,836.70	-12,119,547.72
- 债权投资	-45,770,116.39	2,754,136.46
合计	1,275,539,000.24	684,744,456.78

(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	1,613,436.17	2,775,390.75
国海富兰克林基金管理有限公司	30,600,000.00	20,400,000.00
国海创新资本投资管理有限公司	64,000,000.00	20,494,700.00
合计	96,213,436.17	43,670,090.75

(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	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	503,565,717.32	323,140,331.70
	处置取得收益	456,174,025.79	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	74,251,542.51	44,885,642.78

9、 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
交易性金融资产	35,615,226.50	122,444,163.34
交易性金融负债	-8,096,898.26	-397,666.87
衍生金融工具	6,815,350.80	-15,471,248.99
合计	34,333,679.04	106,575,247.48

九、 母公司财务报表项目注释(续)

10、 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	1,255,851,384.86	944,148,110.46
租赁费	93,060,048.85	90,938,052.66
电子设备运转费	43,075,786.81	38,370,462.00
无形资产摊销	41,528,670.34	36,889,578.21
固定资产折旧	37,005,577.81	25,406,860.88
业务招待费	30,090,844.47	31,349,654.81
咨询费	24,438,226.94	17,924,894.72
通讯费	23,212,968.90	24,231,778.78
交易所会员年费	17,749,636.53	15,843,594.75
差旅费	17,423,132.74	24,259,478.64
其他	145,663,942.34	157,317,637.16
合计	1,729,100,220.59	1,406,680,103.07

11、 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	327,822,804.51	191,752,423.49
递延所得税费用	-171,812,970.89	-86,788,125.45
合计	156,009,833.62	104,964,298.04

(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	780,910,426.87	469,383,018.69
按25%的税率计算的所得税费用	195,227,606.72	117,345,754.67
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,803,621.90	4,906,959.14
免税收入的影响	-40,835,469.24	-18,112,937.02
以前年度汇算清缴差额	-3,185,925.76	824,521.25
合计	156,009,833.62	104,964,298.04

九、 母公司财务报表项目注释(续)

12、 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	624,900,593.25	364,418,720.65
加: 资产减值准备	529,088,382.75	430,311,149.13
固定资产及投资性房地产折旧	37,962,758.59	26,441,083.70
无形资产摊销	41,528,670.34	36,889,578.21
长期待摊费用摊销	14,943,629.10	15,739,687.58
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)	17,605.35	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,092,061.72	2,691,316.97
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-27,678,719.37	-121,859,286.02
利息支出	570,647,202.53	760,709,984.33
投资损失(收益以“-”号填列)	-635,500,856.08	-1,093,904,138.44
递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)	-171,812,970.89	-86,767,363.87
递延所得税负债的增加(减少以“-”号填列)	-	-20,761.58
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-6,393,053,468.07	-393,003,965.74
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-109,788,009.57	1,000,290,083.32
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,408,529,761.68	3,242,405,936.78
经营活动产生的现金流量净额	-4,109,123,358.67	4,184,342,025.02
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	14,675,770,975.34	10,997,155,368.94
减: 现金的年初余额	10,997,155,368.94	8,397,692,311.43
现金及现金等价物净增加额	3,678,615,606.40	2,599,463,057.51

(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	14,675,770,975.34	10,997,155,368.94
其中: 可随时用于支付的银行存款	12,795,421,463.10	9,324,424,084.33
可用于支付的结算备付金	1,880,349,512.24	1,672,731,284.61
现金及现金等价物余额	14,675,770,975.34	10,997,155,368.94

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(%)
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	22.49	10.62	32.11

- 2、本公司的最终控制方为广西壮族自治区国有资产监督管理委员会。
- 3、子公司相关信息详见附注八、1所述。
- 4、本集团的合营和联营企业情况详见附注八、4。
- 5、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
广西融桂物流集团有限公司(注1)	持股5%以上股东	914500001982252636
北部湾财产保险股份有限公司	控股股东控制的企业	9145000006173135X6
广投资本管理有限公司	控股股东控制的企业	91450000MA5MTY2XXG
广西百色银海铝业有限责任公司	控股股东控制的企业	91451000718845643R
广西北部湾银行股份有限公司	控股股东控制的企业	914500001983761846
广西北部湾股权交易所股份有限公司	控股股东控制的企业	91450000574575620E
内蒙古广银铝业有限公司	控股股东控制的企业	91150122578872016M
宁夏广银铝业有限公司	控股股东控制的企业	916412005641018008
广西广投能源集团有限公司	控股股东控制的企业	91450000751238482E
广西桂东电力股份有限公司	控股股东控制的企业	91451100711427393C
广西金融投资集团有限公司	控股股东控制的企业	91450000677718276R
广西来宾银海铝业有限责任公司	控股股东控制的企业	91451300669704886E
广西柳州发电有限责任公司	控股股东控制的企业	9145020019823053XJ
广西柳州银海铝业股份有限公司	控股股东控制的企业	91450200690201108Y
广西南南铝加工有限公司	控股股东控制的企业	914501007791458001
广西融资租赁有限公司	控股股东控制的企业	91450000MA5K9LW39A
数字广西集团有限公司	控股股东控制的企业	91450000MA5N6N2G6R
上海广投国际贸易有限公司	控股股东控制的企业	91310000088009674L
广西通盛融资租赁有限公司	控股股东控制的企业	91450200077109899D
广西投资集团金融控股有限公司	控股股东控制的企业	914500007479772820
广西广投银海铝业集团有限公司	控股股东控制的企业	91450000667043252A
广西梧州中恒集团股份有限公司	控股股东控制的企业	914504001982304689
广西投资集团来宾天河物业管理有限公司	控股股东控制的企业	91451300765834656C
广西正润发展集团有限公司	控股股东控制的企业	91451100200340229B
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

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

5、 本集团的其他关联方情况(续)

关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	本公司监事担任高级管理人员的企业	914302007121360371
九州通医药集团股份有限公司	控股股东及其所控制的企业的重要上下游企业	9142000071451795XA
南宁中燃城市燃气发展有限公司	控股股东及其所控制的企业的重要上下游企业	91450100198319251U
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

注1: 原名为“广西荣桂物流集团有限公司”, 于2020年4月更为现名。

6、 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。

7、 本集团与关联方在本年发生了如下关联交易:

(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	188,242.03	0.02	57,849.32	0.01
北部湾财产保险股份有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	172,366.37	0.02	-	-
广西融桂物流集团有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	165,032.94	0.02	-	-
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	38,567.00	0.00	-	-
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	16,149.37	0.00	399,166.73	0.07
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	483.09	0.00	741.64	0.00
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	9,977.15	0.00	2,015.07	0.00
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	1,979.72	0.00	2,288.78	0.00
广西来宾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	1,901.89	0.00	-	-
宁夏广银铝业股份有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	566.04	0.00	254.72	0.00
内蒙古广银铝业股份有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	56.60	0.00	144.69	0.00
广西南南铝加工有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	43.19	0.00	-	-
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	0.00
广西融资租赁有限公司	其他手续费收入	市场定价	849,056.58	0.04	-	-
广西桂东电力股份有限公司	财务顾问收入	市场定价	3,396,226.42	8.43	-	-
广西北部湾银行股份有限公司	财务顾问收入	市场定价	2,044,245.27	5.07	1,510,471.69	1.66
广西投资集团有限公司	财务顾问收入	市场定价	754,716.98	1.87	1,084,905.66	1.19
广西梧州中恒集团股份有限公司	财务顾问收入	市场定价	471,698.11	1.17	-	-
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
广西广投银海铝业集团有限公司	财务顾问收入	市场定价	-	-	141,509.43	0.16
广西融桂物流集团有限公司	财务顾问收入	市场定价	-	-	92,452.83	0.10
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
广西投资集团有限公司	承销业务收入	市场定价	3,509,433.96	0.91	4,009,433.96	1.51
广西投资集团金融控股有限公司	承销业务收入	市场定价	2,419,811.32	0.63	-	-
广西柳州银海铝业股份有限公司	承销业务收入	市场定价	2,241,509.43	0.58	-	-
广西金融投资集团有限公司	承销业务收入	市场定价	1,521,707.71	0.40	-	-
广西广投能源集团有限公司	承销业务收入	市场定价	313,113.21	0.08	-	-
广西桂东电力股份有限公司	承销业务收入	市场定价	237,968.47	0.06	-	-
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	-

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

7、 本集团与关联方在本年发生了如下关联交易：(续)

(1) 本集团向关联方提供如下服务：(续)

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	1,582,304.38	0.47	345,745.55	0.12
广西通盛融资租赁有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	1,335,849.06	0.39	-	-
北部湾财产保险股份有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	883,200.69	0.26	-	-
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	234,615.15	0.07	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	188,679.25	0.06	1,867,924.53	0.63
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	-
广西北部湾银行股份有限公司	金融产品转让收益	市场定价	17,277.79	0.00	2,251,366.12	0.31
广西北部湾银行股份有限公司	银行存款利息收入	市场定价	35.82	0.00	-	-
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	5,932,609.30	1.71	22,460,267.23	3.79
广西投资集团有限公司	债券利息支出	市场定价	6,412,936.75	1.44	28,570,487.36	3.75
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	0.00
控股股东的关联企业	业务及管理费	市场定价	4,617,351.63	0.21	97,343.71	0.09
控股股东的关联企业	购买固定资产	市场定价	348,076.47	0.02	-	-

(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
广西金融投资集团有限公司	交易性金融资产	114,341,760.82	-
九州通医药集团股份有限公司	交易性金融资产	13,108,554.15	-
广西梧州中恒集团股份有限公司	应收款项	1,886,953.08	-
北部湾财产保险股份有限公司	应收款项	420,757.44	-
广西投资集团金融控股有限公司	应收款项	273,189.62	-
数字广西集团有限公司	其他应收款	60,000.00	-
南宁中燃城市燃气发展有限公司	其他应收款	8,000.00	-
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	代理买卖证券款	3,092,913.63	-
广西正润发展集团有限公司	代理买卖证券款	2,766,250.85	1,664,087.52
广西桂东电力股份有限公司	代理买卖证券款	1,074,779.33	10.07
广西柳州发电有限责任公司	代理买卖证券款	91,997.09	80,123.81
广西融桂物流集团有限公司	代理买卖证券款	3,107.18	-
广西北部湾银行股份有限公司	代理买卖证券款	2,116.10	2,108.62
广西金融投资集团有限公司	代理买卖证券款	1,833.15	-
广西电网有限责任公司	代理买卖证券款	360.77	359.49
广西梧州中恒集团股份有限公司	代理买卖证券款	194.41	314,551.15
广西投资集团有限公司	代理买卖证券款	190.38	40,107,367.92
广西投资集团金融控股有限公司	代理买卖证券款	65.12	244.22
广西北部湾股权交易所股份有限公司	代理买卖证券款	36.39	96.72
南宁市广源小额贷款有限责任公司	代理买卖证券款	21.12	21.04
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
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
广西投资集团有限公司	应付债券	-	522,114,754.10

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

7、 本集团与关联方在本年发生了如下关联交易(续):

(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
广西金融投资集团有限公司	国海金贝壳稳德利保证金现金管理计划	1,136,000.00	1,136,000.00	-	-
北部湾财产保险股份有限公司	国海证券北部湾财产保险卓越2008号单一资产管理计划	298,940,193.34	307,296,038.23	-	-
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	410,652,673.28	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	408,981,693.70	398,263,922.90	404,476,840.10
广西通盛融资租赁有限公司	国海证券-通盛租赁第一期资产支持专项计划	68,940,000.00	72,793,746.00	-	-
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	50,544,800.00	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	82,548,685.18	82,800,000.00	82,791,720.00
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

(4) 与股东的共同投资

单位: 人民币万元

共同投资方	关联关系	被投资基金的名称	被投资基金的主营业务	被投资基金实缴金额	被投资基金的总资产	被投资基金的净资产	被投资基金的净利润
广投资本管理有限公司	控股股东控制的企业	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	以协议转让、大宗交易方式投资沪深交易所上市交易的股票。	25,000.00	34,408.27	34,332.14	6,115.33
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	本公司监事担任高级管理人员的企业	株洲市国海国创千金医药创业投资合伙企业(有限合伙)	从事创业投资、非上市类股权投资及相关咨询服务(未经批准不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务)	20,300.00	20,300.01	20,300.01	0.01

(5) 关键管理人员报酬

本公司2020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3,468.46万元。

## 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。2020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260.17%(2019年12月31日：253.48%)，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144.20%(2019年12月31日：176.63%)。

## 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。

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)

对于阶段一和阶段二的融出资金、买入返售金融资产、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。

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	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	15,899,247,026.55	11,307,006,407.12
结算备付金	1,833,879,426.19	1,620,500,175.74
融出资金	7,438,017,435.03	5,341,021,020.05
存出保证金	2,560,786,147.60	1,701,638,916.42
应收款项	170,083,256.66	118,231,355.90
买入返售金融资产	4,760,406,244.06	7,052,109,397.06
交易性金融资产(注)	13,392,576,066.84	9,212,185,603.89
其中：融出证券	36,950,158.82	33,375,870.17
衍生金融资产	1,447,255.00	1,079,375.00
债权投资	37,559,726.01	14,738,275,841.48
其他债权投资	18,049,428,783.31	11,796,666,800.74
其他资产	43,255,340.33	59,533,717.04
合计	64,186,686,707.58	62,948,248,610.44

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、票据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>2020年1月1日余额</b>	9,736,284.85	-	650,179.10	10,386,463.95
损失准备的变动:				
转移至第二阶段	-167,134.95	167,134.95	-	-
转移至第三阶段	-108.54	-	108.54	-
计提(转回/转销)	3,833,273.01	3,232,880.12	82,185.90	7,148,339.03
<b>2020年12月31日余额</b>	13,402,314.37	3,400,015.07	732,473.54	17,534,802.98

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>2020年1月1日余额</b>	2,821,217.49		466,552,567.69	469,373,785.18
损失准备的变动:				
转移至第一阶段	112,999.50	-	-112,999.50	-
转移至第三阶段	-85,541.82	-	85,541.82	-
计提(转回/转销)	-2,751,491.93	192.42	395,060,654.02	392,309,354.51
<b>2020年12月31日余额</b>	97,183.24	192.42	861,585,764.03	861,683,139.69

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	
2020年1月1日余额	20,473,071.71	-	-	20,473,071.71
损失准备的变动：				
重分类转入	3,127,941.16	-	-	3,127,941.16
计提(转回/转销)	-9,256,912.74	-	96,813,488.61	87,556,575.87
2020年12月31日余额	14,344,100.13	-	96,813,488.61	111,157,588.74

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	
2020年1月1日余额	3,127,941.16	-	28,921,265.76	32,049,206.92
损失准备的变动：				
重分类转出	-3,127,941.16	-	-28,921,265.76	-32,049,206.92
2020年12月31日余额	-	-	-	-

单位：人民币元

账面余额	2020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	7,366,566,794.46	88,040,784.08	944,659.47	-	7,455,552,238.01
买入返售金融资产	1,079,494,356.01	4,800,000.00	3,314,397,411.78	-	4,398,691,767.79
其他债权投资	17,904,163,537.68	-	145,265,245.63	-	18,049,428,783.31
债权投资	37,559,726.01	-	-	-	37,559,726.01
应收账款		170,388,625.77	18,115,914.23	-	188,504,540.00

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	2020年12月31日	2020年度		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	3,919.81	2,325.59	1,097.99	4,354.52
利率敏感型金融工具	1,447.51	1,347.72	260.84	2,482.13
整体组合	5,042.38	3,050.19	2,310.47	5,042.38

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

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、债权投资及其他债权投资等。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、优质短期融资券和企业信用债等,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	2020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	15,538,412,138.85	92,000,000.00	244,500,000.00	-	-	24,334,887.70	15,899,247,026.55
结算备付金	1,833,186,761.23	-	-	-	-	692,664.96	1,833,879,426.19
融出资金	868,984,933.68	1,723,445,516.23	4,831,031,966.38	-	-	14,555,018.74	7,438,017,435.03
衍生金融资产	-	-	-	-	-	1,447,255.00	1,447,255.00
存出保证金	2,559,023,962.60	-	-	-	-	1,762,185.00	2,560,786,147.60
应收款项	-	-	-	-	-	170,083,256.66	170,083,256.66
买入返售金融资产	4,001,983,481.14	82,399,339.36	607,524,102.15	19,999,699.12	-	48,499,622.29	4,760,406,244.06
交易性金融资产	221,404,528.54	1,868,160,345.32	4,318,615,452.00	4,677,672,826.80	648,771,248.13	7,404,601,670.49	19,139,226,071.28
债权投资	-	10,000,000.00	25,000,000.00	-	-	-	37,559,726.01
其他债权投资	20,623,353.96	40,049,640.00	15,083,200,232.84	2,707,573,650.83	-	197,981,905.68	18,049,428,783.31
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	75,000,000.00	75,000,000.00
其他金融资产	-	-	-	-	-	43,255,340.33	43,255,340.33
<b>金融资产合计</b>	<b>25,043,619,160.00</b>	<b>3,816,054,840.91</b>	<b>25,109,871,753.37</b>	<b>7,405,246,176.75</b>	<b>648,771,248.13</b>	<b>7,984,773,532.86</b>	<b>70,008,336,712.02</b>
金融负债:							
应付短期融资款	-	200,000,000.00	3,720,100,000.00	-	-	56,481,075.21	3,976,581,075.21
拆入资金	4,400,000,000.00	-	-	-	-	1,787,250.04	4,401,787,250.04
交易性金融负债	1,292,081,110.00	-	-	-	-	2,637,153,422.72	3,929,234,532.72
衍生金融负债	-	-	-	-	-	693,270.00	693,270.00
卖出回购金融资产款	17,585,369,851.47	196,855,555.56	400,000,000.00	-	-	8,087,455.42	18,190,312,862.45
代理买卖证券款	13,607,795,906.74	-	-	-	-	1,046,376.90	13,608,842,283.64
应付款项	-	-	-	-	-	90,804,764.45	90,804,764.45
应付债券	-	200,000,000.00	2,372,040,000.00	5,150,000,000.00	-	156,270,751.70	7,878,310,751.70
其他金融负债	-	-	-	-	-	254,185,699.27	254,185,699.27
<b>金融负债合计</b>	<b>36,885,246,868.21</b>	<b>596,855,555.56</b>	<b>6,492,140,000.00</b>	<b>5,150,000,000.00</b>	-	<b>3,206,510,065.71</b>	<b>52,330,752,489.48</b>
<b>金融资产负债净头寸</b>	<b>-11,841,627,708.21</b>	<b>3,219,199,285.35</b>	<b>18,617,731,753.37</b>	<b>2,255,246,176.75</b>	<b>648,771,248.13</b>	<b>4,778,263,467.15</b>	<b>17,677,584,222.54</b>

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>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>

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	-257,639,879.38	-173,021,168.09	-315,293,895.04	-130,016,763.59
下降100个基点	273,449,910.60	177,888,899.95	325,076,756.97	133,192,581.71

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活动(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%	497,645,484.11	7,500,000.00	294,227,095.52	7,500,000.00
市价下降10%	-498,362,800.64	-7,500,000.00	-294,170,475.55	-7,500,000.00

## 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。

2020年12月31日，本集团持有的现金及银行存款合计人民币155.03亿元，货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币30.13亿元，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	2020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	-	204,758,904.11	3,875,235,155.56	-	-	-	4,079,994,059.67
拆入资金	-	4,403,074,347.23	-	-	-	-	4,403,074,347.23
交易性金融负债	2,605,658,907.00	1,323,575,625.72	-	-	-	-	3,929,234,532.72
衍生金融负债	-	639,110.00	54,160.00	-	-	-	693,270.00
卖出回购金融资产款	-	17,803,517,550.96	406,963,789.95	-	-	-	18,210,481,340.91
代理买卖证券款	13,608,842,283.64	-	-	-	-	-	13,608,842,283.64
应付债券	-	265,396,849.32	2,690,081,025.86	5,592,120,000.00	-	-	8,547,597,875.18
应付款项	27,594,288.63	60,700,220.61	2,510,255.21	-	-	-	90,804,764.45
其他金融负债	107,547,541.91	49,334,003.30	75,967,938.34	21,287,633.36	48,582.36	-	254,185,699.27
金融负债合计	16,349,643,021.18	24,110,996,611.25	7,050,812,324.92	5,613,407,633.36	48,582.36	-	53,124,908,173.07

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

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、其他债权投资和债权投资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

2020年12月31日	交易性金融资产	其他债权投资	债权投资	融出资金	合计
转让资产的账面价值	6,872,326,768.08	14,117,051,551.75	-	416,904,250.05	21,406,282,569.88
相关负债的账面价值	4,816,075,713.31	12,973,704,409.42	-	400,532,739.72	18,190,312,862.45
净头寸	2,056,251,054.77	1,143,347,142.33	-	16,371,510.33	3,215,969,707.43

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	债权投资	融出资金	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

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、8。

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

2020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	15,899,247,026.55	-	-	-	-	-
结算备付金	1,833,879,426.19	-	-	-	-	-
融出资金	7,438,017,435.03	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	1,447,255.00	-	-
存出保证金	2,560,786,147.60	-	-	-	-	-
应收款项	170,083,256.66	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	4,760,406,244.06	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	19,139,226,071.28	-	-
债权投资	37,559,726.01	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	18,049,428,783.31	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	75,000,000.00	-	-	-
其他资产	43,255,340.33	-	-	-	-	-
合计	32,743,234,602.43	18,049,428,783.31	75,000,000.00	19,140,673,326.28	-	-

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	-	-

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

2020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	3,976,581,075.21	-	-	-
拆入资金	4,401,787,250.04	-	-	-
交易性金融负债	-	3,929,234,532.72	-	-
衍生金融负债	-	693,270.00	-	-
卖出回购金融资产款	18,190,312,862.45	-	-	-
代理买卖证券款	13,608,842,283.64	-	-	-
应付款项	90,804,764.45	-	-	-
应付债券	7,878,310,751.70	-	-	-
其他负债	254,185,699.27	-	-	-
合计	48,400,824,686.76	3,929,927,802.72	-	-

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	-	-

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。

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)

本集团

单位：人民币元

项目	2020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	5,322,001,475.61	11,861,879,674.42	1,955,344,921.25	19,139,226,071.28
- 债券	2,560,059,413.66	8,877,308,174.40	1,152,434,087.45	12,589,801,675.51
- 股票	2,403,933,219.56	170,629,166.03	552,106,380.55	3,126,668,766.14
- 公募基金	358,008,842.39	648,343,516.78	-	1,006,352,359.17
- 银行理财产品	-	184,220,964.38	-	184,220,964.38
- 券商资管产品	-	1,724,830,377.67	14,983,430.99	1,739,813,808.66
- 其他	-	256,547,475.16	235,821,022.26	492,368,497.42
(二)其他债权投资	-	17,904,163,537.68	145,265,245.63	18,049,428,783.31
- 债券	-	17,904,163,537.68	145,265,245.63	18,049,428,783.31
(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	1,447,255.00	-	-	1,447,255.00
- 场内期权	517,020.00	-	-	517,020.00
- 场内期货期权	930,235.00	-	-	930,235.00
资产合计	5,323,448,730.61	29,766,043,212.10	2,175,610,166.88	37,265,102,109.59
(五)交易性金融负债	337,696.54	3,922,260,991.18	6,635,845.00	3,929,234,532.72
(六)衍生金融负债	693,270.00	-	-	693,270.00
- 场内期权	693,270.00	-	-	693,270.00
负债合计	1,030,966.54	3,922,260,991.18	6,635,845.00	3,929,927,802.72

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)

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。

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

单位：人民币元

项目	2020年12月31日公允价值	2019年12月31日公允价值	估值技术	输入值
金融资产：				
债券	26,781,471,712.08	19,012,054,897.80	现金流量折现法	债券收益率
股票	56,535,391.03	72,471,891.61	最近成交价	做市报价
股票	114,093,775.00	-	市价折扣法	流动性折扣
公募基金	648,343,516.78	-	投资标的市价组合法	投资标的市价
券商资管产品	1,724,830,377.67	256,161,047.56	投资标的市价组合法	投资标的市价
银行理财产品	184,220,964.38	285,000,000.00	投资标的市价组合法	投资标的市价
其他	256,547,475.16	139,328,908.98	投资标的市价组合法	投资标的市价
合计	29,766,043,212.10	19,765,016,745.95		
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	2,598,174,888.46	712,127,834.23	投资标的市价组合法	投资标的市价
交易性金融负债-卖出借入债券	1,323,575,625.72	506,089,668.22	现金流量折现法	债券收益率
交易性金融负债-其他	510,477.00	-	市价折扣法	流动性折扣
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	3,922,260,991.18	1,218,381,168.52		

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

单位：人民币元

项目	2020年12月31日公允价值	2019年12月31日公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
金融资产：					
股票	520,631,889.03	148,284,444.23	市价折扣法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
股票	31,166,620.72	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
股票	307,870.80	-	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
债券	1,297,699,333.08	949,807,740.10	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	44,416,298.18	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	88,140,560.00	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	178,264,164.08	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	14,983,430.99	15,048,421.88	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	2,175,610,166.88	1,662,590,587.30			
金融负债：					
交易性金融负债	571,131.14	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	2,472,500.00	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	3,420,850.78	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	171,363.08	958,755.22	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	6,635,845.00	4,707,950.59			

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

单位：人民币元

项目	交易性金融资产	其他权益工具投资	其他债权投资	交易性金融负债
2019年12月31日	1,587,590,587.30	75,000,000.00	-	4,707,950.59
当期利得或损失总额	-121,007,179.92	-	-96,813,488.61	-379,605.59
- 计入损益	-121,007,179.92	-	-	-379,605.59
- 计入其他综合收益	-	-	-96,813,488.61	-
购入	881,272,262.52	-	-	2,742,500.00
发行	-	-	-	-
出售	943,695,493.59	-	-	435,000.00
结算	-	-	-	-
转入第三层次	728,464,150.42	-	242,078,734.24	-
转出第三层次	177,279,405.48	-	-	-
2020年12月31日	1,955,344,921.25	75,000,000.00	145,265,245.63	6,635,845.00
2020年12月31日持有的资产/负债中合计计入利润表中的损益	-186,246,769.19	-	-	-379,605.59

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	2020年12月31日			
	账面价值	公允价值	差异	公允价值
应付债券 - 公司债	4,011,301,482.36	4,016,205,650.00	4,904,167.64	第二层次
应付债券 - 次级债	2,995,257,743.48	2,997,766,500.00	2,508,756.52	第二层次

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

注：债权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	2020年12月31日	2019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	50,430,118.50	24,876,676.51

本公司

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	2019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	45,448,642.62	24,876,676.51

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	2020年12月31日	2019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	98,846,204.75	99,738,022.88
资产负债表日后第2年	55,135,066.73	65,836,803.26
资产负债表日后第3年	34,774,215.43	40,543,101.32
资产负债表日后第3年以上	51,632,418.67	23,859,272.12
合计	240,387,905.58	229,977,199.58

本公司

单位：人民币元

期限	2020年12月31日	2019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	76,963,667.48	76,007,327.98
资产负债表日后第2年	38,192,147.41	58,428,651.60
资产负债表日后第3年	18,051,071.40	38,494,411.76
资产负债表日后3年以上	19,340,949.06	22,258,461.22
合计	152,547,835.35	195,188,852.56

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。

国海证券股份有限公司  
财务报表附注  
2020年12月31日止年度

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	850,474,397.08	270,235,571.01	148,486,786.50	729,911,639.55	-	2,406,599.32	-37,929,532.16	1,963,585,461.30
其他收入	217,000,440.29	2,894,165.66	1,062,816,195.75	412,254,665.62	321,273,464.94	765,171,056.69	-262,980,232.85	2,518,429,756.10
营业收入合计	1,067,474,837.37	273,129,736.67	1,211,302,982.25	1,142,166,305.17	321,273,464.94	767,577,656.01	-300,909,765.01	4,482,015,217.40
二、营业支出	761,493,277.01	187,047,198.12	546,692,913.92	631,101,711.54	433,175,078.10	968,559,272.55	-95,354,233.07	3,432,715,218.17
三、营业利润	305,981,560.36	86,082,538.55	664,610,068.33	511,064,593.63	-111,901,613.16	-200,981,616.54	-205,555,531.94	1,049,299,999.23
四、资产总额	14,303,673,166.18	152,472,267.71	30,095,248,317.47	5,549,726,761.93	7,474,500,917.41	17,396,983,476.27	-2,418,862,386.13	72,553,742,520.84
五、负债总额	13,908,474,022.13	87,910,706.37	28,580,628,924.95	808,845,115.79	7,558,427,280.78	340,936,057.47	2,233,067,760.92	53,518,289,868.41
六、补充信息：								
1. 折旧和摊销费用	52,844,979.47	585,263.28	1,620,463.61	10,740,368.66	1,212,310.04	38,797,713.03	1,252,684.20	107,053,782.29
2. 投资性房地产折旧	-	-	-	-	-	957,180.78	-	957,180.78
3. 资本性支出	46,365,154.32	298,216.47	1,711,286.05	12,157,866.83	1,817,461.88	1,320,136,414.35	-	1,382,486,399.90
4. 信用减值损失	73,064.32	133,345.26	120,977,045.07	-375,300.66	407,899,611.94	9,866.16	-	528,717,632.09
5. 其他资产减值损失	-	-	-	39,500,000.00	-	-	-	39,500,000.00

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	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

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	2020年12月31日	2019年12月31日
融出资金净值	7,438,017,435.03	5,341,021,020.05

本集团融出资金的情况，详见附注六、3。

(2) 融券业务情况

单位：人民币元

项目	2020年12月31日 公允价值	2019年12月31日 公允价值
融出证券	36,950,158.82	33,928,409.85
其中：交易性金融资产	36,950,158.82	33,375,870.17
转融通融入证券	-	552,539.68
转融通融入证券总额	-	756,800.00

(3) 融资融券业务担保物公允价值

单位：人民币元

担保物类别	2020年12月31日 公允价值	2019年12月31日 公允价值
股票	20,366,875,893.73	14,275,580,804.96
资金	1,041,188,011.77	812,626,628.78
基金	212,050,960.32	112,422,506.48
债券	233,673,781.34	544,158,495.89
合计	21,853,788,647.16	15,744,788,436.11

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	2020年12月31日公 允价值	2019年12月31日公 允价值
国债	11,791,795,252.00	2,770,282,520.00
政策性金融债	1,655,842,740.00	-
合计	13,447,637,992.00	2,770,282,520.00

十四、其他重要事项(续)

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
疫情捐款	4,500,000.00	-
扶贫支出	504,700.00	917,529.93
合计	5,004,700.00	917,529.93

5、 涉诉案件

(1) 证券合同纠纷案

2020年9月2日,本公司收到上海仲裁委员会《仲裁通知书》及相关材料,上海仲裁委员会已受理某信托股份有限公司(以下简称原告)与无锡某有限公司(以下简称被告一)、某控股有限公司(以下简称被告二)、国海证券(以下简称被告三)的证券合同纠纷案件。按照原告提交的仲裁申请书,其请求上海仲裁委员会判令被告一向其偿还其所持有的债券本金10,000万元、利息506万元,支付违约金1,002.27万元(违约金暂计算至2020年1月9日),律师费35万元,上述本金、利息、违约金、律师费合计11,543.27万元;余下的违约金以10,506万元为基数,按照年利率7.3%计算至被告一或被告二支付债券本金及利息之日止;案件仲裁费、申请财产保全费及财产保全之担保费由被告一承担;被告二对上述仲裁请求之金额承担连带保证责任;被告三对上述仲裁请求之金额,在被告一、被告二无法清偿的范围内承担补充赔偿责任。上海仲裁委员会已于2021年1月16日开庭审理本案。上述仲裁事项未形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

(2) 证券虚假陈述责任纠纷案

2020年9月10日,本公司收到北京市第二中级人民法院《应诉通知书》及相关材料,北京市第二中级人民法院已受理某基金管理有限公司(以下简称原告)与某会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称被告一)、国海证券、王某某、董某某、李某某的证券虚假陈述责任纠纷案件。按照原告提交的起诉状,其认为某集团股份有限公司(以下简称被告二)公开发行公司债券的信息披露文件存在虚假陈述等行为,请求法院判令各被告对其投资被告二所发行债券导致的人民币9,454.00万元损失承担连带赔偿责任,由各被告承担本案诉讼费用。2020年9月22日,本公司向法院提出管辖权异议申请。北京市第二中级人民法院根据被告一的申请依法追加被告二为本案被告,原告申请撤销对董某某、李某某的起诉,法院已同意。因本公司及被告一、被告二分别向法院提出管辖权异议申请,2021年1月6日,本公司收到法院作出的《民事裁定书》([2020]京02民初439号),裁定驳回对本案管辖权提出的异议。被告一及被告二分别就法院针对管辖权作出的裁定提起上诉。上述诉讼事项未形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、利润分配

本公司2021年3月18日董事会会议审议通过2020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1.20元(含税)，不派送股票股利，共分配利润653,343,061.68元。上述股利分配预案尚待股东大会审议。

\*\*\*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	-1,707,923.27	-2,869,836.22
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)	19,928,622.24	16,061,520.31
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	1,117,378.05	1,246,523.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,360,763.92	2,894,760.43
所得税影响数	-3,244,328.27	-4,638,314.67
少数股东权益影响额(税后)	-5,455,726.91	-5,748,925.94
合计	4,277,257.92	8,166,018.07

本集团持有交易性金融资产、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交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具、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。

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	775,182,896.62	348,816,937.34
公允价值变动收益	66,034,699.39	219,576,692.04
合计	841,217,596.01	568,393,629.38

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	4.06	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.04	0.13	0.13

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。

国海证券股份有限公司  
补充资料  
2020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

单位：人民币元

序号	报表项目	2020年度	2019年度	变动幅度(%)	变动原因说明
1	货币资金	15,899,247,026.55	11,307,006,407.12	40.61	期末自有资金存款增加。
2	融出资金	7,438,017,435.03	5,341,021,020.05	39.26	期末融出资金业务规模增加。
3	衍生金融资产	1,447,255.00	1,079,375.00	34.08	期末买入期权业务形成的衍生金融资产增加。
4	存出保证金	2,560,786,147.60	1,701,638,916.42	50.49	期末期货子公司交易保证金增加。
5	应收款项	170,083,256.66	118,231,355.90	43.86	期末应收手续费及佣金增加。
6	买入返售金融资产	4,760,406,244.06	7,052,109,397.06	-32.50	期末股票质押式回购业务规模减少。
7	交易性金融资产	19,139,226,071.28	11,580,616,998.34	65.27	期末在交易性金融资产中核算的债券投资规模增加。
8	债权投资	37,559,726.01	14,738,275,841.48	-99.75	本期因出售及重分类导致债权投资规模减少。
9	其他债权投资	18,049,428,783.31	11,796,666,800.74	53.00	期末在其他债权投资中核算的债券投资规模增加。
10	固定资产	1,423,850,906.33	151,395,967.85	840.48	本期因购买办公用楼导致固定资产增加。
11	递延所得税资产	417,698,858.55	243,035,573.18	71.87	期末因资产减值准备形成的递延所得税资产增加。
12	其他资产	316,896,161.61	172,617,108.60	83.58	期末期货子公司存货、预付现货交易保证金增加以及期末增值税留抵税额增加。
13	应付短期融资款	3,976,581,075.21	700,764,530.05	467.46	期末短期收益凭证规模增加。
14	拆入资金	4,401,787,250.04	5,992,190,436.50	-26.54	期末银行间市场拆入资金规模减少。
15	交易性金融负债	3,929,234,532.72	1,223,213,533.74	221.22	期末卖出借入债券及第三方在结构化主体中享有的权益形成的交易性金融负债增加。
16	衍生金融负债	693,270.00	1,665,146.27	-58.37	期末卖出期权业务形成的衍生金融负债减少。
17	应付职工薪酬	985,827,323.62	618,893,789.83	59.29	本期计提的应付职工薪酬增加。
18	应交税费	132,669,776.41	100,105,850.08	32.53	期末应交契税增加。
19	应付款项	90,804,764.45	40,320,191.00	125.21	期末应付基金销售及服务费用、清算款增加。
20	合同负债	39,145,826.98	-	不适用	执行新收入会计准则的影响
21	应付债券	7,878,310,751.70	13,007,372,684.50	-39.43	期末应付次级债券减少。
22	递延所得税负债	23,572,587.04	11,208,635.16	110.31	期末交易性金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债增加。
23	其他负债	260,507,564.15	131,427,324.65	98.21	本期新增购买办公用楼尾款。
24	股本	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	29.15	本期实施配股增加股本。
25	资本公积	8,990,140,729.53	6,275,980,983.51	43.25	本期实施配股增加股本溢价。
26	未分配利润	1,654,595,448.30	1,342,945,636.93	23.21	本期归属于母公司股东的净利润增加。
27	利息净收入其中:利息收入	1,535,579,900.44	2,123,767,499.12	-27.70	本期股票质押回购利息收入及债权投资利息收入减少。
28	利息净收入其中:利息支出	1,126,826,472.13	1,589,562,281.71	-29.11	本期卖出回购金融资产利息支出及次级债券利息支出减少。
29	手续费及佣金净收入其中:经纪业务手续费净收入	822,400,148.34	543,058,494.27	51.44	本期证券市场交易量上升。
30	投资收益	1,386,118,974.62	760,118,899.50	82.36	本期持有及出售金融资产取得的收益增加。

国海证券股份有限公司  
补充资料  
2020年12月31日止年度

31	投资收益其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-6,638,181.72	34,299,918.38	不适用	本期对联营企业的投资收益减少。
32	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	-45,770,116.39	2,754,136.46	不适用	本期出售债权投资产生的损失。
33	公允价值变动收益	66,034,699.39	219,576,692.04	-69.93	本期交易性金融工具的公允价值变动收益减少。
34	资产处置收益	-17,605.35	-	不适用	本期因处置固定资产产生处置损失。
35	业务及管理费	2,232,353,608.51	1,848,957,348.80	20.74	本期人力资源费用增加。
36	信用减值损失	528,717,632.09	430,931,706.18	22.69	本期买入返售金融资产减值准备及其他债权投资减值准备增加。
37	其他资产减值损失	39,500,000.00	2,580,000.00	1,431.01	本期长期股权投资减值准备增加。
38	营业外收入	3,703,983.22	6,242,315.01	-40.66	本期期货子公司收到期货交易所活动费减少。
39	营业外支出	11,755,065.06	4,997,100.28	135.24	本期捐赠支出增加。
40	所得税费用	231,715,194.32	172,845,438.68	34.06	本期利润总额增加导致所得税费用相应增加。
41	归属于母公司股东的净利润	725,376,273.77	487,716,781.47	48.73	本期净利润增加。
42	少数股东损益	84,157,449.30	56,166,874.77	49.83	本期子公司净利润增加。
43	归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,788,233.71	30,845,398.40	不适用	本期其他债权投资公允价值变动收益减少。
44	归属于母公司所有者的综合收益总额	717,588,040.06	518,562,179.87	38.38	本期净利润增加。
45	归属于少数股东的综合收益总额	84,157,449.30	56,166,874.77	49.83	本期子公司净利润增加。

## 第十一节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、在其他证券市场公布的年度报告。

董事长：何春梅

国海证券股份有限公司

二〇二一年三月十八日