

公司代码：600061

公司简称：国投资本

# 国投资本股份有限公司 2020 年年度报告

# 长风破浪千山过 中流击水再奋进

——国投资本股份有限公司致股东

2020 年是云奔潮涌的一年，新冠疫情冲击全球，逆全球化趋势不断演变，我们面临着前所未有的挑战。与此同时，时代的浪潮正以豪迈的姿态奔腾向前，我国资本市场全面深化改革，新证券法落地实施、注册制登陆创业板，退市新规、新三板转板规则相继出台，金融开放迈上新的台阶。

回首过去的一年，我国经济保持了一如既往的强劲韧性和长期向好的趋势，其内生动力与定力成为资本市场发展的压舱石。我们努力克服疫情带来的不利影响，锐意进取，主动作为，在这个春意盎然、万物复苏的时节向广大股东呈上一份 2020 年的成绩单。

一年来，我们积极把握市场机遇，经营业绩取得新突破。公司全年实现营业总收入 141.37 亿元，同比增长 25%；实现归属于母公司股东的净利润 41.48 亿元，同比增长 40%。积累核心竞争力的同时，各项业务不断精进，**证券业务创新转型显成效**，全资子公司安信证券实现合并净利润 35.12 亿元，同比增长 42%，营业收入及净利润分别位居行业第 13 名、12 名，分类评级重回 A 类 AA 级。**信托业务做精做专**，控股子公司国投泰康信托实现单体净利润 10.62 亿元，同比增长 16%，报告期内首次获评 A 级行业评级；**期货业务行稳致远**，国投安信期货实现单体净利润 2.77 亿元，同比大增 73%，行业排名第 6 名，连续五年获评 A 类

AA 级；基金业务规模持续扩大，国投瑞银基金资产管理规模达 1434 亿元，同比增长 24%；实现合并净利润 2.16 亿元，同比增长 31%。

一年来，我们坚持以战略为引领，创新转型中开创新局面。2020 年公司新三年规划为公司未来发展提供了全局视野、创新思路 and 战略指引，在金融市场风云变幻和疫情防控的艰难环境下，我们聚焦主业，积极推进新业务开发；我们破解协同发展难题，建立了健全长效工作机制，全年协同规模达 976.83 亿元，其中产融协同规模 440.79 亿，开创了产融协同新模式，服务实体经济的能力不断增强。

一年来，我们积极开展资本运作，为公司持续发展积蓄新动能。2020 年，我们突破疫情造成的障碍，圆满完成了 80 亿元可转债发行工作，安信证券、国投安信期货、安信投资先后完成 79.4 亿、8 亿、15 亿增资工作，子公司资本实力显著增强，为公司向战略目标迈进再添新动能。我们发行首期永续期债 25 亿元，有效地降低了资金成本，提高公司运营效率，持续增强核心竞争力。

一年来，我们锻造风控合规体系，为高质量发展提供新保障。我们坚守风险底线，对标金控监管要求，优化完善风险合规体系；利用信息化手段提升了风险管理的预判和处置能力，全年未发生重大风险事件。回望过去的成绩，我们始终对股东、对社会、对员工抱有感恩之情，怀有回报之心。展望未来，我们踌躇满志，心中澎湃着热切的期盼与希望。

征途漫漫，唯有奋斗。2021 年是极为关键的一年，既是国家“十四五”规划的开局之年，也是国投资本根据战略规划打造一流金融控股集团的崭新起点。我们将努力提质增效，实现公司业务又好又快发展；依托战略规划，积极拓展金融业务资质，培育新业务；进一步挖掘“产融协同”+“融融协同”的金控平台优势，培育产融协同新机制、新成果；完善风险合规管理体系，全面防控重大金融业务风险；加强数字化运营管理，提升平台能力建设，持续塑造核心竞争力，赋能所属企业，提升行业地位和话语权；我们将更加重视投资者关系和公司市值管理，以高质量发展为股东、为社会创造更多价值。

百舸争流千帆竞，长风破浪勇者先。在新的一年里，面对依然严峻复杂的外部环境，更加艰巨繁重的改革发展任务，我们将始终不忘初心，砥砺前行，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，积极服务实体经济发展，力争再创佳绩回报股东，回报社会！

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人叶柏寿、主管会计工作负责人曲刚及会计机构负责人（会计主管人员）徐蓓蓓声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

1. 公司以总股本4,227,129,727股为基数，每10股派发现金红利1.96元（含税），本期实际分配现金利润总额为828,517,426.49元，占公司2020年度合并报表归属于母公司所有者净利润的19.97%。

2. 公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数进行转增股本。拟向全体股东每10股以资本公积转增5.2股。截至2020年12月31日，公司总股本4,227,129,727股，本次转增股本后，公司的总股本为6,425,237,185股（实际股数以中国证券登记结算有限公司股份登记结果为准）。

此外，公司可转债于2021年2月1日开始转股。实施本次权益分派股权登记日前，因可转债转股致使公司总股本发生变动的，公司拟采用现金分配总额不变及每股转增比例不变原则，相应调整每股现金分红金额及转增股本总额。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

### 十、重大风险提示

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

## 十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	8
第二节	公司简介和主要财务指标.....	9
第三节	公司业务概要.....	14
第四节	经营情况讨论与分析.....	18
第五节	重要事项.....	38
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	53
第七节	优先股相关情况.....	60
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	61
第九节	公司治理.....	67
第十节	公司债券相关情况.....	69
第十一节	财务报告.....	75
第十二节	备查文件目录.....	229

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

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



## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

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

### 二、 联系人和联系方式

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

注：2021年2月5日，公司召开第八届十七次董事会，审议通过了《国投资本股份有限公司关于聘任公司董事会秘书的议案》，公司董事会秘书变更为姚肇欣先生，董秘联系方式不变。

### 三、 基本情况简介

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

### 四、 信息披露及备置地点

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

### 五、 公司股票简况

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

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
---------------	----	--------------------

内)	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
	签字会计师姓名	晁小燕、杜伟
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼16层
	签字的保荐代表人姓名	谢方贵、韩宇
	持续督导的期间	2020年8月-2021年12月
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	安信证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层
	签字的保荐代表人姓名	庄国春、田竹
	持续督导的期间	2020年8月-2021年12月

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
营业总收入	14,136,891,947.10	11,267,404,539.83	25.47	10,513,823,608.16
营业收入	959,663,086.77	668,103,209.10	43.64	2,364,308,198.50
归属于上市公司股东的净利润	4,148,320,304.70	2,967,503,979.87	39.79	1,679,459,372.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,062,662,785.45	2,924,978,210.86	38.90	1,644,272,145.89
经营活动产生的现金流量净额	-3,993,772,702.36	-1,485,042,510.09	-168.93	-13,924,838,114.90
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	45,587,778,099.82	39,078,063,930.97	16.66	36,408,009,261.65
总资产	218,742,976,360.95	178,108,501,603.39	22.81	155,459,503,257.85

### (二)主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
基本每股收益 (元/股)	0.97	0.70	38.57	0.40
稀释每股收益 (元/股)	0.95	0.70	35.71	0.40

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.95	0.69	37.68	0.39
加权平均净资产收益率（%）	10.16	7.88	增加2.28个百分点	4.62
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.94	7.77	增加2.17个百分点	4.53

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

#### 九、2020 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业总收入	3,024,447,911.48	3,124,601,695.51	3,674,016,241.12	4,313,826,098.99
营业收入	80,206,876.56	150,257,539.15	92,030,510.83	637,168,160.23
归属于上市公司股东的净利润	635,703,050.65	1,658,087,848.79	1,258,311,099.30	596,218,305.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	608,613,171.97	1,643,588,019.67	1,246,145,098.63	564,316,495.18
经营活动产生的现金流量净额	12,673,661,975.12	-2,972,937,758.34	-4,306,723,881.42	-9,387,773,037.72

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注 (如适用)	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	119,671.04		88,267.53	-774,954.35

越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	50,597,617.10		54,365,497.91	58,179,986.36
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	79,115,947.26		263,245.39	
对外委托贷款取得的损益	2,276,353.39		3,045,665.70	1,437,696.53
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外	-1,566,594.70		7,410,302.12	3,723,203.05

收入和支出				
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-		-6,353,964.96	-
	12,177,847.56			11,736,398.75
所得税影响额	-		-	-
	32,707,627.28		16,293,244.68	15,642,305.80
合计	85,657,519.25		42,525,769.01	35,187,227.04

## 十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	42,532,622,049.13	40,937,542,780.85	-1,595,079,268.28	
其他非流动金融资产	2,106,948,227.58	3,752,123,329.85	1,645,175,102.27	4,244,113,196.45
一年内到期的非流动资产	1,296,880,226.00	2,000,052,637.34	703,172,411.34	
其他流动资产	717,833,980.00	995,406,660.42	277,572,680.42	866,482,551.72
其他债权投资	15,368,842,516.83	22,030,700,199.21	6,661,857,682.38	
其他权益工具投资	3,178,948,575.51	3,703,911,182.05	524,962,606.54	40,800.00
衍生金融资产	34,421,570.37	361,744,732.79	327,323,162.42	173,830,999.16
衍生金融负债	53,175,804.39	171,412,569.36	118,236,764.97	
交易性金融	733,738,957.22	2,406,668,630.89	1,672,929,673.67	-50,930,614.27

融 债				
合计	66,023,411,907.03	76,359,562,722.76	10,336,150,815.73	5,233,536,933.06

## 十二、其他

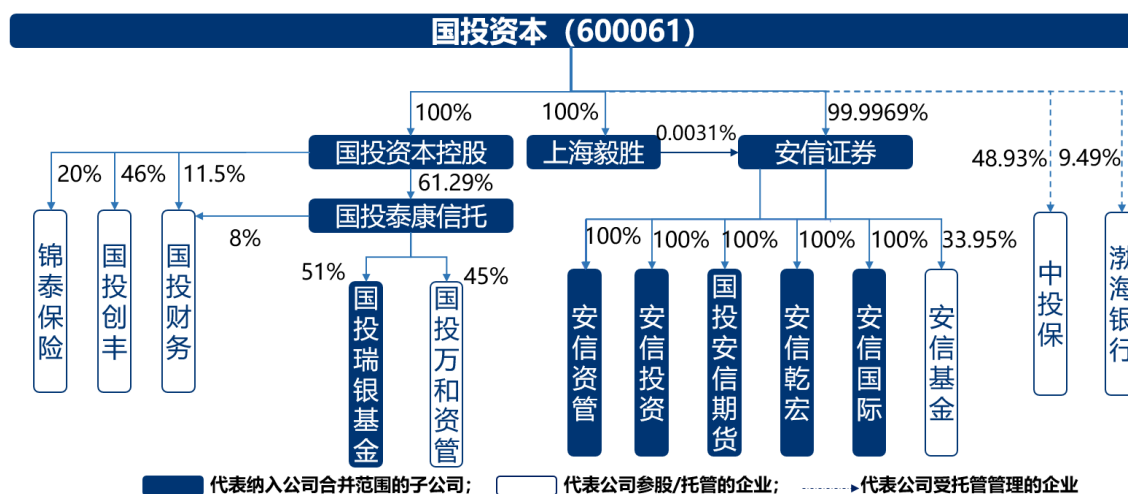
□适用 √不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

国投资本是一家业务覆盖证券、信托、期货、公募基金等多个金融领域的上市金融控股公司，报告期内公司的主要经营范围无重大变化。报告期内，公司全资或控股安信证券、国投资本控股、国投泰康信托、国投安信期货、国投瑞银基金、安信投资、安信国际、安信乾宏、安信资管等公司，参股锦泰保险、国投财务公司、国投创丰、国投万和资管、安信基金，受托管理中投保、渤海银行（组织架构图如下）。下属各公司发展良好，主要指标在行业内排名前列。安信证券 2009 年至 2018 年连续 10 年获得证监会分类 A 级以上评级，2020 年最新评级为 A 类 AA 级，报告期末总资产行业排名第 15 位，净资产行业排名第 14 位，营业收入行业排名第 13 位，利润总额、净利润行业排名第 12 位。<sup>1</sup>国投泰康信托 2020 年获得行业评级为 A 级，总资产行业排名第 26 位，净资产行业排名第 25 位，利润总额、净利润行业排名均为第 21 位<sup>2</sup>。国投安信期货 2016-2020 年行业评级均为 A 类 AA 级，2020 年国投安信期货营业收入行业排名第 8 位，净利润行业排名第 6 位，客户权益行业排名第 8 位，日均持仓行业排名第 4 位。国投瑞银基金截至报告期末管理各类资产规模约 1434 亿（含公募、专户、专户子公司），共管理 69 只公募基金，规模 1102 亿元，非货币基金规模 694 亿元，业内排名 48/143。

经营情况请见“第四节 经营情况讨论与分析”。



注：1. 报告期内，国投资本及上海毅胜向安信证券增资79.44亿元，持股比例不变。

2. 报告期内，国投资本控股向国投泰康信托增资16.2亿元，持股比例由55%上升至61.29%。

3. 安信证券向国投安信期货增资8亿元，向安信投资增资15亿元，持股比例不变；全资设立安信证券资产管理有限公司。

4. 报告期内，因控股股东国投公司收购其一致行动人部分股权，导致其对中投保持股比例由47.2%增加至48.93%。因渤海银行H股上市，导致国投公司对渤海银行持股比例由11.67%降低至9.49%。以上变化均是控股股东国投公司对中投保、渤海银行持股比例变化，不会对本公司经营管理产生重大影响。

#### （一）证券业务

<sup>1</sup> 数据来源：中国证券业协会，安信证券母公司未经审计口径。

<sup>2</sup> 数据来源：信托公司在“中国货币网”披露的财务数据（未经审计）。

公司通过安信证券及其子公司安信国际、安信乾宏、国投安信期货、安信投资、安信资管，为境内外各类客户提供全方位、多元化的金融产品和服务，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；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；证券投资基金托管。其他主要业务资格包括：直接投资业务资格、为期货公司提供中间介绍业务、上交所大宗交易系统合格投资者资格、全国银行间拆借市场成员、代办系统主办券商业务资格、经营外汇业务资格、为全国社会保障基金理事会提供服务签约券商资格、向保险机构投资者提供交易单元的资格、证券自营业务参与股指期货交易业务资格、中小企业私募债券承销资格、转融通业务资格、上交所债券质押式报价回购业务资格、约定购回式证券交易业务资格、全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务资格、受托管理保险资金业务资格、股票质押式回购交易业务资格、转融券业务试点资格、上市公司股权激励行权融资业务试点资格、开展保险机构特殊机构客户业务资格、发行短期融资券业务资格、权益类证券收益互换业务资格、权益类证券场外期权业务资格、证券公司自营业务参与利率互换交易资格、全国中小企业股份转让系统做市业务资格、柜台市场业务试点券商、港股通业务资格、发行证券公司短期公司债券业务资格、私募基金综合托管业务资格、互联网证券业务试点资格、上市公司股权激励限制性股票融资业务试点资格、上交所上市期权自营业务资格、股票期权做市业务专项资格、非金融企业债务融资工具承销业务资格、从事军工涉密业务咨询服务安全保密备案资格、上交所股票期权经纪业务交易权限、深交所股票期权经纪业务交易权限、场外期权业务二级交易商资格、开展科创板转融券业务约定申报业务资格、开展创业板转融券约定申报业务资格、深交所债券质押式报价回购交易权限等。

安信证券将按照“三轮驱动、六大平台”的发展思路，努力成为中国最具市场价值和核心竞争力、广受尊敬的一流资本市场服务商。

## （二）信托业务

公司通过国投泰康信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户等提供资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托和其他财产或财产权信托等信托业务。国投泰康信托同时具备特定目的信托受托机构资格、合格境内投资者受托境外理财业务资格、以固有资产从事股权投资业务资格、全国银行间同业拆借市场资格及股指期货交易业务资格<sup>3</sup>，在此基础上建立了“实业投行、资产管理、财富管理”三足鼎立的业务模式。

1. 在实业投行板块，国投泰康信托重点开展房地产业务、小微金融、供应链金融及资产证券化，巩固原有业务优势，转变业务模式，向专业化、基金化方向发展。

2. 在资产管理板块，国投泰康信托重点开展股权投资、证券投资、现金管理、FOF/MOM等资产管理业务，提高投资专业能力、运营管理能力和资源整合能力。

3. 在财富管理板块，国投泰康信托建立了多元化的产品体系，从产品销售向资产配置和财富管理转变，为客户提供包括个人理财、资产配置、家族信托及慈善信托等在内的金融服务。

## （三）期货业务

公司通过国投安信期货向客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务和资产管理服务，并设有一家全资风险管理子公司，风险管理子公司主营经中国期货业协会备案通过的仓单服务、合作套保、基差贸易、场外衍生品和做市业务。

## （四）公募基金业务

自 2005 年合资以来，经过多年的努力，国投瑞银基金在传统公募业务领域精耕细作、稳健经营，同时大胆创新，积极开拓特定客户、非二级市场及跨境资产管理业务，不断提升自身的资产管理能力，为客户提供优质的金融产品，迅速成长为一家具备较强综合实力的基金公司。目前，国投瑞银基金的业务范围已涵盖公募基金、专户产品、专项资产管理，并已获得 QDII、QDIE 等业务资格。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

1. 报告期内，国投资本、毅胜投资向安信证券增资合计 79.44 亿元。
2. 报告期内，国投资本控股等股东向国投泰康信托增资合计 18 亿元。

<sup>3</sup> 该资格于 2021 年 3 月 11 日获批。

3. 报告期内，安信证券向其子公司国投安信期货增资 8 亿，向子公司安信投资增资 15 亿，投资 10 亿设立安信资管。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### （一）大股东打造高质量发展“新国投”，“十四五”期间产融协同潜力大

公司的控股股东国投公司是中央直接管理的国有重要骨干企业，是中央企业中唯一的投资控股公司，是首批国有资本投资公司改革试点单位。国投公司注册资本 338 亿元，截至 2020 年末，国投公司资产总额 6820 亿元、营业总收入 1537 亿元、利润总额 221 亿元，连续 16 年在国资委经营业绩考核中荣获 A 级，连续五个任期获得业绩优秀企业。国投公司拥有三级以上全资和控股投资企业 152 家，在国内、国外两个市场形成了基础产业、战略性新兴产业、金融及服务业三大战略业务单元。

2020 年，国投公司以高质量发展为统领谋划未来发展，形成了“1331”总体构想，锚定“具有全球竞争力的世界一流资本投资公司”，致力于打造“机制活、结构优、效益好、作用强”的“新国投”。在周期性产业与非周期性产业互补，实业和金融协同，直接投资与基金投资“双轮联动”的业务架构下，国投资本作为国投公司旗下唯一的金融业务投资与管理平台公司，将抓住改革创新、优化布局的机遇，努力成为国投集团产融结合示范者、风险防范引领者。

#### （二）证券信托等核心业务排名持续提升，转型发展势头好

截至报告期末，公司下属主要金融企业安信证券、国投泰康信托、国投安信期货、国投瑞银基金的（单体）净利润占比分别为：69%，21%，6%，4%，主要控股金融牌照行业排名前列，向上发展潜力相对较大。安信证券收入、净利润排名从 2015 年均排名第 16 位，提升至 2020 年的 13 位和 12 位。国投泰康信托的收入、净利润、ROE 排名分别从 2016 年的第 41、34、37 名，提升至 2020 年的第 23、21 和 8 名；国投安信期货 2020 年单体净利润行业排名第 6 位，主要经营指标在行业 149 家期货公司中保持在前 10 名；国投瑞银基金 2020 年末非货币基金规模排名 48/143。国投资本将多措并举，持续不断推动下属主要金融企业提升行业排名。

#### （三）金控公司管理机制规范高效，做精金融企业支撑强

公司通过多年来的不断探索，建立了一套运行有效、规范科学的金控公司管理机制。公司在坚持市场化的原则下，通过对下属金融企业的战略统筹、业绩监督、激励考核、风险管控等关键要素的管理，不断促进下属金融企业的经营发展。公司建立健全长效工作机制，探索破解协同发展难题，产融协同、融融协同持续深化，服务实体经济的能力不断增强，协同收入从 2017 年 2.25 亿元增加至 2020 年 4.84 亿元。同时国投资本作为上市金控平台，充分发挥资本市场的融资功能支持下属企业发展，持续提高核心竞争力。

#### （四）各子公司核心竞争力分析

##### 1. 证券业务

##### （1）强大的销售网络，具备较强的数字化智能化财富管理能力

截至报告期末，安信证券拥有 47 家分公司、326 家营业部，分布在全国 29 个省、自治区、直辖市，网点数量位居行业前列。报告期内，安信证券重视有质量的客户规模增长，聚焦可带来新增中端富裕客户渠道的开拓与深化，代销金融产品净收入排名行业前 10；同时秉持以客户为中心，加强数字化运营和管理，打造多维度、智能化的潜在客户挖掘、获客转化及精准业务机会/产品推荐功能，全面提升线上及线下的客户营销服务效益。安信财富管理跨前中后多端联动服务，前端以手机证券 APP 为核心，全方位辐射 PC 终端、官网和微信公众号，积累 647 万用户，月活跃用户数行业排名前 10；中端跨多策略平台，提供行业领先的仿真交易环境和智能研发工具，自主研发创新投顾策略产品 1240 个，支持多元签约和全流程资产配置策略建设，“人机结合”工作有 80% 由“机”完成；后端集客户管理、产品管理、客户触达、业绩督导、员工成长于一体，穿透和沉淀前中端数据，形成一站式数字化服务平台。

##### （2）高效的服务能力，机构客户服务平台日趋完善

安信证券着力发展机构业务，强化机构客户服务能力，建立了一套完善、高效、集中的“机构客户一站式服务体系”，为机构客户提供全周期、全流程的综合服务，得到广大机构投资者的



广泛认可。依托整体信用强大的客户服务能力，为商业银行、基金子公司、证券公司、私募、企业法人等专业投资机构在大类资产配置中提供股票指数为主的衍生品交易工具及结构性产品，帮助客户在二级市场中取得预期收益，规避特定风险。安信证券的研究实力始终保持行业前列，全面覆盖行业各个研究领域，并在宏观、策略、计算机、军工、家电、能源开采、环保等领域建立了较强的竞争优势。

#### (3) 领先的投行业务，与投资、研究联动服务成长型客户

安信证券先后为境内外数百家企业客户提供了IPO、再融资、并购重组、债券承销、财务顾问等专业服务，具备了深厚的业务积淀，尤其在IPO和新三板领域持续位居行业第一梯队。截至报告期末，安信证券累计服务科创板企业家数位居行业前10；累计服务精选层挂牌企业家数位居行业第3。同时，安信证券以投行为纽带，以客户需求为驱动，联动投资、研究业务，增强各业务资源整合协同，构建全业务链投行的核心竞争力。

#### (4) 较强的发展潜力，重资本业务贡献逐步提升

近年来，安信证券信用业务、自营投资、另类投资等均保持了较快的发展势头。信用业务进入行业前列；固收投资回报持续领先行业水平、权益投资能力稳健提升、量化投资具备一定特色，重资本业务已成为安信证券营收和利润的最重要来源之一。此外，安信证券是行业内较早成立安信投资和安信资管专业子公司，进一步强化了直投和资管业务能力。积极投入资源搭建国际业务战略平台，安信国际综合竞争能力在香港地区的中资券商中排名前列。

#### (5) 优秀的风控能力，全面的风险管理机制

安信证券始终高度重视合规和风险管理工作，积累了丰富的风控和合规管理经验，并确立了合规文化。安信证券不断完善合规和风险管理组织架构、政策机制、制度建设，建立了覆盖各业务及各子公司的全面风险管理机制。安信证券注重金融科技在风险管理领域的运用，大力推动风险管理信息系统体系建设，形成了从风险数据集市、各类风险应用系统到全面风险门户的全面风险管理信息系统平台，实现对各类风险的全面、及时、有效、主动的监控与管理。

## 2. 信托业务

### (1) 专业的人员团队

国投泰康信托于2015年进行了混合所有制改革，按照市场化方式引进专业、高素质的管理团队及业务骨干，充分调动员工积极性，增强企业活力，为业务转型发展打下了良好的基础。国投泰康信托管理层信托从业平均年限21年，具有较丰富的金融企业运营管理经验，奠定了科学高效决策的基础；中层核心队伍已全面建立，在房地产、政信、消费金融、供应链金融、股权投资、证券投资和家族信托等业务领域具备丰富的操作经验和专业能力，有效推动了业绩和排名的提升。

### (2) 领先和持续的战略引领

国投泰康信托始终坚持战略先行，主动把握行业发展方向，探索科学的发展路径，大力推动业务转型，积极培育未来业务增长点。通过广研深思，前瞻布局，在复杂的环境中始终保持战略定力，冷静应对市场波动与挑战，坚持稳中求进的策略，不断建设并优化战略体系结构，打造了强大的资产获取和资金募集能力，深入推动业务创新转型。目前国投泰康信托已形成了包含实业投行、资产管理和财富管理三大业务领域、十余条业务线相互支撑、共同发展的完整业务体系。

### (3) 良好的声誉与品牌资源

国投泰康信托在投资者与交易对手中声誉良好，控股股东国投的品牌提高了其社会公信力，股东泰康则提升了其品牌的专业性。独特的品牌与声誉优势，为国投泰康信托的发展提供了有利条件。近年来，国投泰康信托在实业投行、资产管理和财富管理各领域的业务优势和品牌效应明显提升，呈现“品牌促业务、业务强品牌”的协同发展效果。

### (4) 扎实有效的风控体系

国投泰康信托具有扎实有效的风控合规管理体系，推动了各项业务的持续稳健发展。国投泰康信托坚持“依法合规，稳健经营”的核心理念，始终将合规经营作为开展各类业务的基本底线。国投泰康信托不断加强风控合规基础管理，持续优化决策体系和制度体系，完善业务流程，加强对创新业务的风险研究，推动提升风控管理信息化水平。

## 3. 期货业务

### (1) 产业服务特点突出

国投安信期货始终坚持“为产业服务，为实体经济服务”的经营理念，在产业链的开发与深挖上锲而不舍，通过不断提升自身的信息收集能力、风险诊断能力、风险预警能力、头寸管理能

力以及交割服务能力，积累了一大批优质的产业客户资源，客户结构以农产品行业、煤焦钢产业的龙头企业为主。国投安信期货在业内首推“一站式交割服务”模式，提升了交割服务水平，塑造了交割服务品牌。同时，结合多年的产业服务经验以及风险管理业务经验，为产业客户提供多元化、多层次的风险管理综合服务。

#### (2) 研发优势显著

国投安信期货研发报告体系及研发服务体系完整、高效，具有行业领先的投研服务平台。同时，拥有宏观金融、能源、化工、有色金属、黑色金属、农产品及投资咨询七大研究团队，将品种研究与宏观研究有效结合。

#### (3) 信息技术水平优秀

国投安信期货具有业内较全面的交易系统，拥有各交易所齐全的交易数据中心，可提供更便捷的交易数据处理和信息技术处理。国投安信期货拥有业内高水准人工交易盘房，为不同投资者的个性化交易需求提供24小时全方位交易支持。

#### (4) 风险管控严谨

国投安信期货实行源头防范、量化风险、多级防控、全程控制的风险管控模式。国投安信期货以投资者教育为先导，夯实客户风险管理基础；以风险分类评级为基准，创新客户风险管理体制；以数量分析工具为手段，科学厘定维持保证金标准；以五级风控体系为保障，提高风险管理水平；以提供风控方案为契机，帮助客户提升风控能力。

#### (5) 服务实体、机构客户经验丰富

国投安信期货拥有二十余年实体、机构客户服务能力，公司及子公司提供专业的期现货全面解决方案，以及为金融机构客户提供专业的金融衍生品服务。

### 4. 公募基金业务

#### (1) 投资业绩实力强劲

国投瑞银基金秉承外方股东瑞银集团的投资理念，吸收其全球市场行之有效的投资方法，并结合本土实际情况，不断加以完善，形成了自身独特的追求稳中求进的投资风格。自成立以来，国投瑞银基金已为超过1909万持有人提供专业服务。经过十多年的市场磨砺，国投瑞银基金整体权益投资实力不断提高，2020年国投瑞银基金旗下产品整体为投资者创造了良好的投资回报，依据银河证券三年期评价，国投瑞银基金在债券以及股票的投资能力排名靠前，分别在全行业排名第7/88及14/93位。国投瑞银基金旗下43只权益类基金2020年收益率全部飘红，其中国投瑞银新能源A、国投瑞银新能源C、国投瑞银先进制造净值翻倍，收益率分别为103.44%、102.64%、101.52%。

#### (2) 良好的品牌声誉和形象

国投瑞银基金顺应新媒体发展趋势，开通官方微信服务号、微信订阅号、微博、今日头条及APP，在投资者教育、客户服务方面打造了一个多层次、多方位的服务平台。2020年，国投瑞银基金倾力打造《基金会客室》视频栏目，邀请包括国内外知名券商或资管机构首席分析师等嘉宾，致力于为广大个人和机构投资者提供更加专业的投资资讯服务，并获得证券时报颁发的风华“证”茂全国证券基金文化建设视频评选专业价值作品君鼎奖。

#### (3) 国际业务厚积薄发，勇于创新

国投瑞银基金非常注重在业务上与国际接轨，确立了长期产品的战略规划，因国内金融市场对外开放、投资者对收益确定性的需求，国投瑞银基金在对外投资方面一直争取与海外资产管理机构保持比较密切的合作。国投瑞银基金2020年上半年发行的港股通价值发现混合型证券投资基金产品中，港股部分的投资顾问为瑞银资管（香港）有限公司，瑞银中国股票团队目前管理规模超过180亿的美金，全球管理大中华地区规模很大，长期业绩非常优秀。国投瑞银基金将继续结合本地优势和海外优秀投资策略，形成投资风险分散、投资收益较好的符合投资者需求的产品。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

#### (一) 市场回顾

2020年，新冠肺炎疫情重创全球经济，复苏之路崎岖漫长。国内经济保持了稳定运行，在疫情防控的前提下经济实现恢复性增长。2020年国内生产总值101.6万亿元，同比增长2.3%，

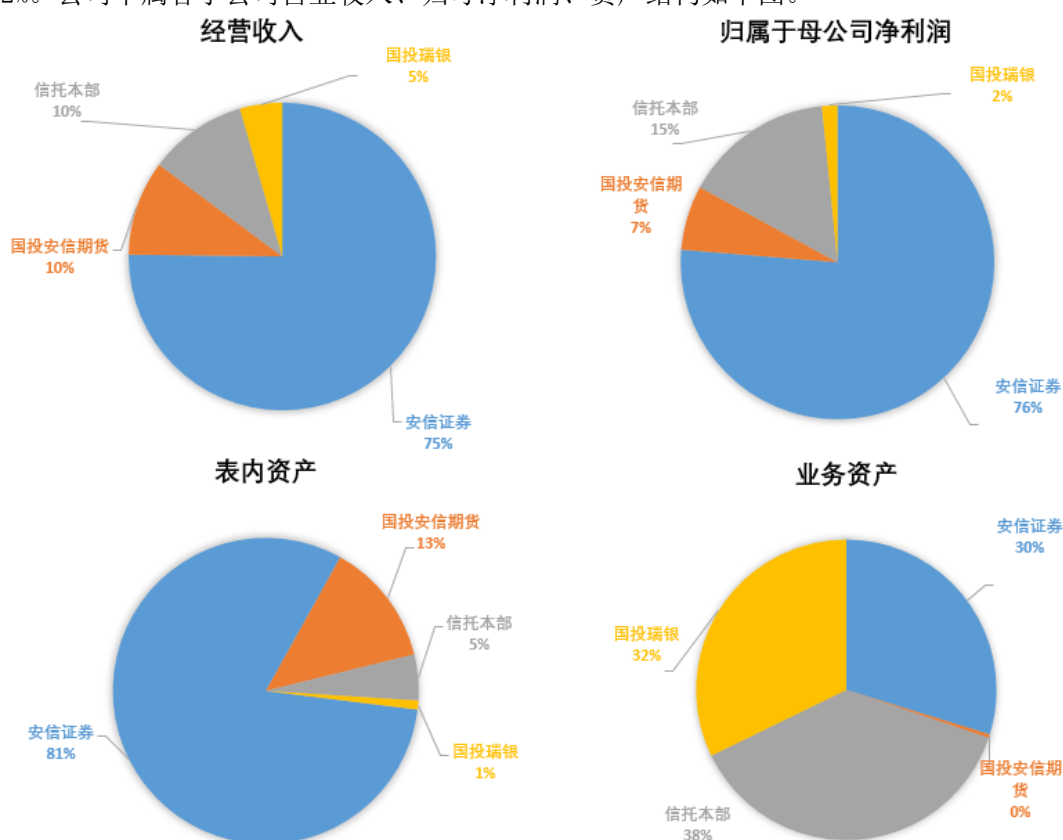
其中四季度增长 6.5%。国内工业生产恢复较好，消费增长因受疫情影响放缓，投资增速稳步回升，货物进出口总额逆势增长，决战脱贫攻坚取得决定性胜利，经济总量迈上百万亿元新的大台阶，“十三五”圆满收官。2020 年度 A 股市场总体平稳运行，在疫情冲击、美股熔断等因素下展现出较强韧性，上证综指涨 13.87%，深证成指涨 38.73%，创业板指涨 64.96%；另一方面新证券法实施、创业板注册制开启、退市新规发布等资本市场制度改革逐步推进。

## （二）公司主要经营情况分析

2020 年，面对复杂多变的内外部环境，公司主要经营情况如下：

### 1. 把握市场机遇，经营业绩迈上新台阶

2020 年，公司统筹推进疫情防控和生产经营，经营业绩实现大幅提升。截至报告期末，公司（合并）总资产 2,187.43 亿元，归母净资产 455.88 亿元；2020 年度营业总收入 141.37 亿元，同比增长 25.47%；归属于母公司股东的净利润 41.48 亿元，同比增长 39.79%。公司下属主要投资企业经营业绩均实现较好增长，安信证券（合并）实现净利润 35.12 亿元，同比增长 42.29%；国投泰康信托（单体）实现净利润 10.62 亿元，同比增长 15.51%；国投安信期货（合并）净利润 2.80 亿元，同比增长 82.20%；国投瑞银基金（合并）净利润 2.16 亿元，同比增长 31.12%。公司下属各子公司营业收入、归母净利润、资产结构如下图。



### 2. 战略驱动高质量发展，谋划金控发展新蓝图

2020 年初，公司董事会审议通过并披露了《国投资本股份有限公司三年发展规划（2020-2022）》，提出“公司将持续做优做强现有业务，努力实现业绩稳定增长；积极布局其他相关金融业务，培育新的发展动力；打造一流央企金融控股品牌，不断为股东、为社会、为员工创造更多价值”发展愿景。高标准谋划未来发展，以战略统筹下属企业通过对标规划找方向，对标整体找定位、对标一流找差距，优化细化各项战略举措，引导企业转型发展。报告期内，公司高度重视自身经营监管环境的变化，密切跟进金控监管动向，随着《国务院关于实施金融控股公司准入管理的决定》、《金融控股公司监督管理试行办法》相继落地实施，公司积极谋划各项前期筹备工作，为申报持牌金控公司创造条件。

### 3. 积极利用资本市场融资，为持续发展注入新动能

公司有效做好信息披露工作，多措并举维护上市公司良好市场形象，再次荣获上交所信息披露考核 A 级，再次荣登“中国券商上市公司品牌价值榜”。2020 年 6 月上旬，公司取得证监会关

于发行可转债的批文。2020年7月，公司克服前期市场低迷不利影响，把握发行窗口，圆满完成80亿元可转债发行工作，募集资金净额全部用于增资子公司安信证券。此外，公司采用内部融资置换等手段优化债务结构，降低资金成本。2020年9月，公司在上交所发行首期永续公司债券25亿元，期限2+N年，募集资金全部用于置换公司存续借款。报告期内，安信资管、国投泰康信托、安信证券、国投安信期货、安信证券投资先后完成10亿、18亿、79.4亿、8亿、15亿注资和增资工作，下属企业补充了资本实力，为持续提升竞争力注入了新动能。

### （三）各子公司主要经营情况分析

#### 1. 安信证券

##### （1）证券市场回顾

2020年资本市场迎来30周年，资本市场深化改革稳步推进，新证券法生效实施，创业板注册制首批企业上市交易，证券行业的制度建设进一步完善。截至2020年末，上证综指收于3,473.07点，较2019年末上涨13.87%；深证成指收于14,470.68点，较2019年末上涨38.73%。2020年，沪、深两市股基累计成交220.45万亿元，同比增长61.36%。市场融资额提升，其中：股权融资1.67万亿元，同比增长9.15%；债券发行56.89万亿元，同比增长26.17%；融资融券余额合计16,190.08亿元，较上年末增长58.84%。2020年末，全国中小企业股份转让系统挂牌合计8,187家，当年减少766家；完成716次定增，合计融资339亿元，融资额同比上升27.92%。

根据中国证券业协会数据，证券行业2020年度实现营业收入4,484.79亿元，同比增长24.41%；实现净利润1,575.34亿元，同比增长27.98%，127家证券公司实现盈利。截至2020年12月31日，证券行业总资产为8.90万亿元，净资产为2.31万亿元，分别同比增加22.50%、14.10%。2020年末，证券行业净资本1.82万亿元，其中核心净资本1.60万亿元。

##### （2）安信证券主要经营情况

截至报告期末，安信证券（合并）总资产1,988.76亿元，同比增长23.63%；归属于母公司股东的净资产431.63亿元，同比增长31.65%。2020年实现营业收入123.92亿元，同比上升27.71%，行业排名第13位，与上年持平；利润总额44.79亿元，同比上升36.22%，行业排名第12位，与上年持平；净利润35.12亿元，同比上升42.30%，行业排名第12位，同比上升4位。报告期内，安信证券营业收入、利润总额、净利润均实现明显增长，主要指标排名稳中有升，在2020年证券公司分类评价中获得AA级。

**①财富管理转型效果显现，经纪业务收入增速强劲：**报告期内安信证券经纪业务总收入43.64亿元，同比增长45.70%；经纪业务净收入市场份额2.30%，排名第14位，与上年同期保持一致。安信证券多措并举推进财富管理转型，重点提高中高端客户数量，截至报告期末中高端客户数24.76万户，同比增长22.73%。安信证券积极拓展私募客户，推进交易机构化，2020年销售高频量化私募产品超过20亿，同时以私募产品销售带动核心交易机构落地及私募资产引入，2020年引入833家私募管理人，资产净流入17.57亿元。金融产品销售方面，2020年销售金融产品总规模780亿元，同比增长79%；代理销售金融产品净收入3.80亿元，同比增长160%，高于行业增速149%。

金融科技方面，安信证券深度应用人工智能、大数据等打造自主手机APP，搭建了独具特色的增值服务工具产品矩阵、一站式智能金融理财专区、精品投顾直播服务、行业领先的资产全景视图及精准客户服务，APP用户数高达647万，日活用户最高突破103万人，月活客户238万，保持行业第10名<sup>4</sup>。“问问小安”在线服务平台全年服务超113万人次，智能服务占比52%。

**②构建完善机构服务生态，打造业内一流研究品牌：**报告期内，安信证券席位佣金收入4.14亿元，同比增长73.43%。安信证券坚持以研究驱动机构经纪业务发展，加大研究协同力度，在基金、保险客群基础上，努力达到银行、券商、信托等市场投资者全覆盖；在销售品种上，促进传统销售向多样化产品销售、综合型销售转型，完成各类产品销售238.8亿元。其中安信种子基金业务以近15亿的累计资金投入，孵化了83只私募子基金，引入了一批优秀的私募管理人，促进了经纪、托管、两融、衍生品等综合业务的开展，引入增量交易规模92.7亿元。2020年，安信证券通过加强内部协同引流，提升数字化综合服务能力，在对私募管理人准入保持高标准要求的基础上，新增存续托管产品396只，规模136亿，全年实现托管收入1009万元，较上年同期增长230%，全年新增备案产品数量排名行业第12位，存续规模排名行业第15位。

<sup>4</sup> 月活排名数据来源：Talkingdata。

2020 年,安信证券利用场外衍生品工具及自身产品创设、风险管理能力,累计服务商业银行、基金子公司、证券公司、私募基金产品、企业法人等合格客户 48 家以上,累计新增交易名义本金规模 122.99 亿元,相关服务能力得到了市场与客户的一致认可。

**③投行业务保持股权项目传统优势,债券承销收入排名大幅提升:**报告期内,安信证券投资银行业务通过锻强项、补短板,实现收入 10.14 亿元,同比增长 29.21%。安信证券完成股票主承销项目 18 个,主承销收入 4.9 亿排名,行业第 15 位。债券业务获得快速提升,完成债券主承销项目 54 个,债券主承销收入 2.70 亿元,排名行业第 27 位,同比提升 42 位<sup>5</sup>。此外,安信证券重点布局的科创板、创业板和精选层挂牌业务项目储备较为丰富。截至 2020 年末 IPO 在审 25 家,行业排名第 11;精选层累计服务家数 7 家,排名行业前三。

2020 年度,安信证券投资通过积极与投行联动,对外投资合计 7.51 亿,参与科创板战略配售 6 家,均为安信证券保荐在科创板上市项目,助力安信投行向交易型投行和综合性投行转型。截至报告期末,安信证券投资实现营业收入 2.08 亿元,净利润 1.34 亿元。

**④固收投资优势延续,权益、量化、新三板多点开花:**报告期内安信证券投资业务营业总收入 31.97 亿元,同比增长 19.41%。固收投资方面,安信证券发挥在债券投资领域的传统优势,利用多资产、多策略的“固收+”模式,获得稳定投资回报。权益投资方面,安信证券积极把握结构性机会,综合运用择时、多品种、多渠道等策略平滑波动,在防范市场大幅回撤风险的前提下积极应对市场变化,科学的平衡和优化组合风险收益比,取得较好的投资收益。量化投资方面,安信证券形成六大自主投资管理策略体系,量化 FOF 投资水平走在市场前列。新三板业务方面,安信证券坚持推动做市、自营双向并进,新三板做市业务进一步夯实优势地位,做市商排名稳居前 10,第四季度做市商排名第三名。

**⑤安信资管正式开业,产品开发取得多项创新成果:**安信资管于 2020 年 1 月注册,6 月正式开业。报告期内,安信证券实现资管业务收入 5.83 亿元。截至报告期末,受托管理资产规模合计 1,326.25 亿元,其中主动管理产品规模 574.73 亿元。报告期内,安信资管持续加大产品开发和创新能力建设,推出证券公司资管行业首只国内+海外的跨市场 QDII 集合产品、资管行业首只期权套利集合产品;发行首只大集合公募化运作的产品瑞鸿中短债、首只主动管理指数增强集合产品;并首推定增策略、融券打新等新策略产品。

**⑥信用业务在控制风险的前提下,实现收入规模的明显增长:**报告期内安信证券信用业务营业总收入 13.89 亿元,同比增长 14.10%;其中融资业务利息收入排名第 11 位,较上年持平,融资业务利息收入份额 2.68%,较上年增长约 0.10 个百分点。2020 年末,安信证券融资融券业务规模 411.82 亿元,同比增长 46.2%,份额 2.54%,融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例由 269.78%上升为 269.97%;约定购回式证券交易业务规模 1.92 亿元,平均履约保障比例由 251.63%上升为 264.26%;表内股票质押式回购业务规模人民币 138.89 亿元,同比减少 8.23%,平均履约保障由 285.53%比例上升为 298.25%;表外资管股票质押式回购业务规模为人民币 42.58 亿元。报告期内重点拓宽券源渠道,推进高净值及机构客户融资融券服务,结合风险情况优化股票质押业务结构,提高股票质押业务综合收益,在控制风险的前提下稳健开展信用业务。

## 2. 国投泰康信托

### (1) 信托市场回顾

2020 年对信托行业是里程碑式的一年。一是严监管叠加疫情冲击,行业经营和转型压力空前。年初,新冠疫情肆虐,停工停产使实体经济违约风险增加,货币宽松政策促使利率下行趋势明显,信托公司面临交易对手违约和利润空间被动压缩的双重风险。5 月,资金信托新规出台,融资类业务压降付诸实施,8 月,房地产三道红线政策出台,相关融资业务进一步受限。全年行业经营和转型压力空前。二是行业加速回归本源业务,多种模式服务实体经济。从监管要求和宏观环境看,信托行业非标转标、回归服务本源成为行业共识,信托业在家族信托、慈善信托、标准化投资和资产证券化等本源业务领域多元化加速布局。三是行业加速洗牌,各家信托公司业绩分化日益明显。小部分经营风格激进或治理不健全的公司风险加速暴露,坚持风险底线,顺应监管趋势,稳中求进的公司优势中长期看日益显现。

### (2) 国投泰康信托主要经营情况

<sup>5</sup> 数据来源:证券业协会《证券公司经营数据统计表》。

截至报告期末，国投泰康信托（单体）实现经营收入 18.24 亿元，同比增长 17.12%，排名 23 位，同比上升 6 位；利润总额 13.98 亿元，同比增长 14.72%，排名 21 位，同比上升 1 位；净利润 10.62 亿元，同比增长 15.51%，排名 21 位，同比上升 1 位。实现管理信托规模 1674.95 亿元，同比下降 16.35%；其中主动管理信托规模 991.84 亿元，同比增加 12.60%，收入占比 81.99%；被动管理业务规模 683.11 亿元，同比下降 39.09%。国投泰康信托主动管理能力不断提高，盈利能力和可持续发展能力逐步增强，各项业务指标行业排名持续提升，2020 年在信托行业分类评级中获得 A 级最高评级。具体情况如下：

**①夯实传统业务基础，大力推动业务创新发展：**国投泰康信托深掘传统业务潜力，积极探索传统融资类业务转型。2020 年度累计新发行信托规模 911 亿元，较去年同期增长 10.40%。其中，新发行主动管理信托规模 898 亿元，同比增长 32.64%。固收净值化系列产品规模快速增长，截至 2020 年底已达 219.43 亿元，同比增长超过 10 倍，产品业绩优良，与中长期纯债基金相比，加权组合回报率排名前 1%。科创板打新产品规模和业绩获得新突破，年化收益超过 20%。信政业务持续探索服务地方政府基础设施建设融资需求，开展了包括投贷联动和非标资产证券化等新型政信合作模式。资产证券化业务作为 SPV 成功发行首单资产支持商业票据（ABCP）；作为原始权益人和资产服务机构，发起设立资产支持专项计划。供应链金融业务加大了电力、建筑等基础产业供应链上游的布局力度，与国投电力及五大电力公司为核心企业合作相继落地，打通了“煤电融”可复制的业务模式。消费金融业务完成小微金融系统的迭代升级，创造条件满足人行个人征信系统基本要求，为 ToC 端业务奠定基础。

**②加速转型发展，财富管理效能不断提升：**2020 年，国投泰康信托在财富管理转型发展实现较大突破。一是多品类产品营销能力得到增强，直销团队和机制建设更加完善。在不利的的外部环境下，国投泰康信托财富条线 2020 年销售业绩实现稳步增长，累计实现销售总规模 917.44 亿元，同比增长 20.47%。营销产品种类均衡发展，代销规模持续增大，2020 年代销规模达 500.61 亿元，较 2019 年增加 14.14%，二是金融科技赋能财富“大中台”建设，全新上线的国投财富 APP 实现了信托业务、产品营销、客户服务等工作线上与线下的协同管理、远程与现场的场景互通、人工与智能的高度融合，推进了财富管理专业化升级。三是设立家族信托事业部，2020 年底存续规模超过 30 亿元，形成了覆盖家族信托、保险金信托、养老信托、艺术品信托、专户管理信托、慈善信托等在内的全产品体系，既服务于直销客户，同时为合作机构的高净值客户提供信托服务。

**③优化固有资产配置，助力公司业务转型：**国投泰康信托不断优化固有业务资产配置，2020 年度固有业务平均规模约为 85.61 亿，较去年同期增长 20.56%；累计实现固有业务收入 7.70 亿元，同比增长 46.98%。一方面通过积极寻找安全性高、流动性好的产品标的代替部分货币基金，积极申购打新主题 FOF 产品参与打新市场等方式，优化固有资产配置结构；另一方面，股权投资初步建立了战略性投资、财务性投资、基金业务“三足鼎立”的生态圈，战略性投资布局的地产资产管理、股权投资、财富管理、供应链金融等企业，取得了较好投资业绩，与相关业务进行了良好协同；财务性投资早期布局的泰坦科技和长远锂科完成了科创板上市，其他项目也在稳步推进上市进程。

### 3. 国投安信期货

#### (1) 市场回顾

2020 年我国期货市场在多方面的取得了积极的进展，主要如下：

一是疫情期间期货市场运行平稳，避险功能有效发挥，有力支持了实体企业复工复产。以单边计算，2020 年全国期货市场累计成交量为 6,152,626,012 手，累计成交额为 4,375,258.52 亿元，同比分别增长 55.29%和 50.56%。疫情发生后，实体企业普遍面临库存高、销售难、产业链运转不畅、原材料和现金流紧张等问题。期货交易所和期货经营机构采取多种服务手段，通过期货交割、期转现、仓单交易等多种期现“转换”途径，在期货市场帮助企业实现采购和销售。灵活利用仓单服务，帮助企业盘活库存、缓解现金流压力，助力实体企业渡过难关。期货市场风险管理作用进一步凸显。

二是品种创新和规则制度改革加速推进，市场运行质量不断提升。2020 年我国期货交易所全年共上市 12 个新品种，截止到 12 月底，我国期货和期权品种共有 90 个，其中国际化品种 6 个，为广大实体企业提供了有效的避险工具。全年新增 32 个期货期权做市品种，目前已实施做市制度的期货期权品种总数达到 65 个。做市品种的流动性和活跃合约连续性显著提升。“期货价格+升

贴水”定价模式日益普及，推动了贸易方式变革；保险公司已利用大豆、玉米等农产品期货价格作为农业保险定价依据。

三是我国场外衍生品市场建设初见成效，服务实体经济空间不断扩展。国内三家商品期货交易所仓单交易、基差贸易、商品互换等场外期现结合业务平台相继上线，对场内工具形成有益补充，形成期货与现货、场内与场外、线上与线下的互联互通，进一步促进了衍生品市场的发展，有效拓展了服务实体经济的空间。

四是对外开放品种增加，开放路径更加多元。2020 年上半年低硫燃料油期货同步对外开放上市，11 月上海国际铜期货上市，以及 12 月棕榈油期货向境外投资者开放，对外开放期货品种达到 7 个。通过跨境商品期货 ETF、结算价授权、推出结算价交易指令等方式，对外开放的形式更加多元。

## （2）国投安信期货主要经营情况

报告期内，国投安信期货（合并）总资产 273.04 亿元，同比增长 75.82%；（合并）净资产 30.96 亿元，同比增长 46.33%；实现（合并）营业收入 17.50 亿元，同比增长 49.42%；（合并）净利润 2.80 亿元，同比增长 82.20%。国投安信期货（单体）营业收入 8.00 亿元，同比增长 53.76%，行业排名第 8 位；（单体）净利润 2.77 亿元，同比增长 72.93%，行业排名第 6 位。国投安信期货在 2020 年行业分类评价结果中获得 AA 级。具体情况如下：

①**经纪业务专业化布局初见成效**：通过业务制度专业化设计、流程梳理及组织人员整合，顺利实现了产业类、金融类与自然人客户同步增长。截止报告期末，国投安信期货客户权益 237 亿，增速 76.87%，超过行业整体增速 62.66%和行业前十增速 71.82%；净利润同比增长 73%，ROE 达 10.45%，均远高于行业同期增长率。

②**自有资金投资业绩表现良好**：及时把握住市场投资机会，期末投资规模达 14.39 亿元，全年投资收益率达 17.82%，各金融产品与股票主动管理均未发生重大风险事件

③**资管业务主动管理转型走出第一步**：重点培育资管业务主动管理能力，布局基于衍生品的“量化交易、期权、CTA”主动管理产品线。完成多只主动管理产品的首发工作。

④**国际化业务有序推进**：进一步拓展盈利能力，增强在国际业务领域的业务领入和拓展能力，引进专业人才，组建国际业务部，进一步明确国际业务方向。

⑤**风险管理子公司积极开展创新业务**：引进场外衍生品团队提供新的利润来源，截止报告期末，营业收入 9.26 亿元，同比增长 45.81%；净利润 339.01 万元，同比增长 324.55%。

## 4. 国投瑞银基金

### （1）市场回顾

2020 年上半年疫情爆发，货币政策对冲，剩余流动性持续上行，估值驱动下 A 股市场走出总量行情，股债双牛。下半年经济恢复，货币政策回归常态，剩余流动性快速下行，估值驱动显著减弱，A 股走出盈利驱动的结构行情，债市调整。结构上，上半年估值极致分化，下半年风格回归均衡。2020 年影响资本市场风格的主要驱动力来自于上下半年利率中枢的变化。上半年，流动性充裕而经济增长预期较弱，名义利率下行并维持低位。历史上，在利率下行期，市场往往给予“长久期资产”更高的估值溢价。下半年，货币政策回归常态，经济复苏预期渐强，利率回升至前高位，此时，长久期的估值溢价减弱，市场转而对短期增长给予更高权重，周期类、价值类个股占优。

### （2）国投瑞银基金主要经营情况

报告期内，国投瑞银基金实现（合并）经营收入 7.98 亿元，利润总额 2.85 亿元，净利润 2.16 亿元，同比增加 31.12%；管理各类资产规模合计约 1434 亿元（含公募、专户、专户子公司），较上一年度增加 24%；管理 69 只公募基金，规模 1102 亿元，同比增长 35%；非货币基金规模 694 亿元，同比增长 66%，业内排名 48/143。具体如下：

①**以投研为核心，努力提升业绩**。国投瑞银基金不断完善投研体系的建设，改善现存投资风格单一化的状况，建立差异化策略，将产品风格与基金经理匹配，基金经理中长期业绩和风格检视。强化投资风险管理，着力建立以风险调整后回报为核心的基金业绩考核机制，助力实现投资业绩的提升。银河证券数据显示，截至报告期末，国投瑞银基金最近一年权益类基金平均收益率为 68.24%，业内排名 23/125。

②**以产品为驱动，不断优化产品线布局**。强化产品委员会的功能，积极做好新发产品布局，形成与时俱进的、有竞争力的短中长期新产品策略计划，并在收益导向产品、投资解决方案、海

外投资策略和结构创新产品四个方面进行重点布局。同时，推动存续产品风格化、差异化，结合外方股东优势，建立差异化的跨境业务发展策略，打造国际业务品牌。在市场营销方面，扩大品牌营销，持续维护媒体关系，打造良好的舆论环境，提升投研品牌专业形象，发挥业务推动助力。

③**深化销售服务合作关系，实现全价值链服务模式。**国投瑞银基金结合外方股东 UBS 的全球投资能力，透过完善的产品设计及策略导入，为客户提供投资解决方案、创新形态产品和动态配置管理。建立差异化策略，聚焦深化特定渠道的合作，深挖机构和银行的需求，进行机构团队组织调整，引进新的人才，将原来以客户类型分工调整为以区域为主客户形态为辅的架构，销售管理模式初见成效，扩展新机构客群，开发新市场机会，并逐步提升强化销售部门的专业知识及销售技能，从而推动销售创造更大的规模与收入。

#### （四）公司及子公司 2020 年荣誉

公司	颁发单位	荣誉
国投资本	中国上市公司百强高峰论坛组委会、华顿经济研究院	中国百强企业奖 中国道德企业奖
	每日经济新闻与清华大学经济管理学院中国企业研究中心	2020 中国券商上市公司品牌价值榜总榜 top20
	国资委《企业观察报》	2020 中国企业扶贫 100 强 2020 中国企业慈善公益 500 强
安信证券	中央国债登记结算有限责任公司	担保品业务杰出机构奖
	中国外汇交易中心	2019 年银行间债券市场最佳进步奖
	中国金融期货交易所	2019 年国债期货市场优秀自营交易团队奖
	上海清算所及中国外汇交易中心	利率互换“实时承接之星”荣誉称号
	深圳市绿色建筑协会	二星级绿色建筑设计标识证书
	中国证券报	2020 年中国证券业分析师金牛奖评选，安信证券研究中心荣获最具潜力研究机构
	新浪财经	2020 年新浪金麒麟最佳分析师评选，安信证券研究中心荣获最佳研究机构第七名
	新财富	六个团队大奖： 本土最佳研究团队第八名；最具影响力研究机构第八名；最佳科技产业研究团队第六名；最佳消费产业研究团队第七名；最佳制造产业研究团队第七名；最佳能源与材料产业研究团队第八名。 六个研究方向奖，四个入围： 计算机行业、国防军工行业第一名；家电行业第三名；食品饮料行业、能源开采行业第四名；策略研究第五名；环保行业、批发零售与社会服务行业、金属和金属新材料行业、通信行业入围。 两位分析师获白金分析师称号，一位分析师获得最具潜力分析师奖
	深圳市福田区政府、深圳市金融科技协会	香蜜湖金融科技奖-优秀项目奖（安信手机证券）
	金融界	2020 金融界领航中国年度评选 1、杰出 APP 奖 2、杰出财富管理奖
	证券时报·券商中国	2020 中国证券业 APP 君鼎奖 1、综合服务 APP 君鼎奖 2、APP 运营团队君鼎奖 2020 中国区证券经纪商君鼎奖



		1、新锐证券经纪商君鼎奖 2、投资者教育团队君鼎奖 3、中国区三十强证券营业部（安信证券梅州新中路营业部、安信证券佛山北滘营业部） 2020 年中国区投资银行君鼎奖
	每日经济新闻	2020 中国金融财经峰会暨中国金鼎奖 1、扶贫成果奖 2、券商 APP 优秀运营团队 3、新锐券商资管
	财联社	2020 年中国金融科技领域杰出案例奖（安信手机证券 APP-灵动定投）
	中国计算机用户协会云应用分会	安信证券集中运营智能审核项目荣获卓越项目奖、证券交易全链路自动化测试与模拟系统项目荣获优秀项目奖、基于云原生架构的服务化平台荣获优秀项目奖
	上海证券交易所	“科创板企业上市优秀会员”、“科创板交易管理优秀会员”
	中国证监会	安信证券投资者教育基地（芜湖）获“国家级证券期货投资者教育基地”授牌
	中国投资者保护基金	“投资者调查优秀证券公司”
安信国际及子公司	凤凰网财经、凤凰网港股	安信国际证券（香港）有限公司，荣获 2020 凤栖梧桐港股财经峰会金吾奖“最佳研究实力”奖项
国投安信期货及子公司	期货日报与证券时报联合评选	中国金牌研究所 最佳工业品期货分析师 最佳农副产品期货分析师 最佳中国期货经营机构分支机构（大连分公司）
	郑州商品交易所	2020 年度高级分析师-白糖、菜籽粕、油菜籽、菜籽油 资深高级分析师-白糖、菜籽粕、油菜籽、菜籽油 优秀会员 棉系品种服务优秀会员 菜系品种服务优秀会员 动力煤品种服务优秀会员 铁合金品种服务优秀会员 棉系品种服务优秀营业部 菜系品种服务优秀营业部 动力煤品种服务优秀营业部 铁合金品种服务优秀营业部
	大连商品交易所	优秀会员金奖 优秀农产品产业服务奖 优秀化工品产业服务奖 优秀黑色产品产业服务奖 优秀机构服务奖 优秀期权市场服务奖 优秀国际市场服务奖 优秀技术支持奖 优秀场外市场支持奖 2020 年大连商品交易所十大期货投研团队

	上海期货交易所	2019-2020 年度优秀分析师奖项：优秀投研团队奖 优秀产业服务团队奖：优秀有色金属产业服务团队 优秀产业服务团队奖：优秀能化产业服务团队 优秀有色金属分析师 优秀能化分析师 优秀分析师新人奖 优秀会员金奖 钢材产业服务奖 有色产业服务奖 贵金属产业服务奖 能化产业服务奖
	上海国际能源交易中心	优秀会员奖 优秀能源产业服务团队奖 优秀分析师奖
	中共贵州省委员会	全省脱贫攻坚优秀村第一书记
	国家开发投资集团有限公司	国投脱贫攻坚杰出贡献奖 国投脱贫攻坚创新项目奖
	中国金融期货交易所	2020 年度优秀会员金奖 2020 年度风险管理服务奖-股指期货类 2021 年度风险管理服务奖-国债期货类
安信资管	中国证券报	五年期金牛券商集合资产管理计划（金牛奖） 三年期金牛券商集合资产管理计划（金牛奖） 中国最佳固收类券商资管奖（英华奖）
	证券时报	2020 资产管理券商君鼎奖 2020 中国量化投资团队君鼎奖
国投泰康信托	《金融理财》杂志社、易趣财经	2019 年度金牌服务力金融机构奖
	中国企业评价协会、清华大学房地产研究所和中指研究院	2020 中国房地产信托综合能力 TOP10
	上海证券报	“诚信托”管理团队奖
	证券时报	2020 年度优秀财富管理品牌
	《银行家》杂志社、中国社科院金融研究所、中央财经大学	十佳财富管理创新奖
	中国企业文化研究会	十三五·中国企业文化建设优秀单位
	中国互联网新闻中心(中国网)	精准扶贫先锋机构
国投瑞银基金	证券时报	风华“证”茂全国证券基金文化建设视频评选专业价值视频作品君鼎奖 五年持续回报积极债券型明星基金奖
	中国基金报	中国公募基金英华奖 2019 年度最佳营销策划奖-最佳创意奖
	上海证券报	金基金-债券基金十年期奖 金基金-债券基金七年期奖
	中国证券报	七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖

## 二、报告期内主要经营情况

详见本节“一、经营情况讨论与分析”。

**(一) 主营业务分析****1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业总收入	14,136,891,947.10	11,267,404,539.83	25.47
其中:营业收入	959,663,086.77	668,103,209.10	43.64
利息收入	5,591,850,905.30	4,902,525,701.30	14.06
手续费及佣金收入	7,585,377,955.03	5,696,775,629.43	33.15
营业总成本	11,938,722,929.97	10,142,158,077.89	17.71
其中:营业成本	908,848,654.91	636,792,221.49	42.72
利息支出	2,884,891,269.54	2,928,707,776.49	-1.50
手续费及佣金支出	1,028,713,604.66	684,263,365.54	50.34
税金及附加	80,441,518.75	59,627,608.17	34.91
业务及管理费	6,614,644,092.04	5,527,471,853.29	19.67
销售费用			
管理费用	44,300,335.81	42,122,207.65	5.17
研发费用			
财务费用	376,883,454.26	263,173,045.26	43.21
经营活动产生的现金流量净额	-3,993,772,702.36	-1,485,042,510.09	-168.93
投资活动产生的现金流量净额	-336,131,285.86	-344,456,763.05	2.42
筹资活动产生的现金流量净额	17,740,177,893.34	8,538,697,277.72	107.76

**2. 收入和成本分析**

√适用 □不适用

- (1) 营业收入变动原因: 本期公司营业收入同比增长 43.64%, 主要为国投安信期货子公司大宗商品现货贸易收入增加。
- (2) 利息收入变动原因: 本期公司利息收入同比增长 14.06%, 主要为融资业务规模增长引起融出资金利息收入增加。
- (3) 手续费及佣金收入变动原因: 本期公司手续费及佣金收入同比增长 33.15%, 主要为子公司经纪业务收入及投行业务收入增长的影响。
- (4) 营业成本变动原因: 本期公司营业成本同比增加 42.72%, 主要为国投安信期货子公司大宗商品现货贸易成本增加。
- (5) 手续费及佣金支出变动原因: 本期公司手续费及佣金支出同比增加 50.34%, 主要为子公司经纪业务代理买卖证券业务支出的增加。
- (6) 业务及管理费变动原因: 本期公司业务及管理费同比增加 19.67%, 主要为手续费及佣金收入、利息收入增长带来的成本增加。
- (7) 管理费用变动原因: 本期公司管理费用同比增长 5.17%, 主要为母公司运营成本的增长。
- (8) 财务费用变动原因: 本期公司财务费用同比增长 43.21%, 主要为母公司发行可转债带来的利息支出增长。

**(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况**

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上	营业成本比上	毛利率比上年

				年增减 (%)	年增减 (%)	增减 (%)
证券行业	11,748,531,427.39	7,255,887,035.78	38.24	27.88	23.24	增加 2.32个 百分点
信托行业	1,837,554,338.81	438,968,150.01	76.11	17.45	23.24	减少 1.12个 百分点
基金行业	797,737,740.61	512,623,676.91	35.74	27.22	25.21	增加 1.03个 百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
经纪业务	4,231,141,932.87	2,901,418,737.20	31.43	47.52	55.34	减少 3.45个 百分点
资产管理业务	2,314,813,120.60	917,188,386.23	60.38	7.86	0.80	增加 2.78个 百分点
自营业务	4,118,607,425.00	1,308,954,309.25	68.22	27.00	49.25	减少 4.74个 百分点
投资银行业务	1,014,213,242.23	801,365,037.50	20.99	29.21	6.58	增加 16.79 个百分 点
融资融券业务	1,388,528,721.11	1,181,578,186.77	14.90	32.78	22.40	增加 7.21个 百分点
其他	1,316,519,065.00	1,096,974,205.75	16.68	2.00	-14.37	增加 15.93 个百分 点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
广东	8,842,250,210.28	4,430,442,743.75	49.89	24.28	21.15	增加 1.29个 百分点
上海	1,905,594,992.84	1,659,766,907.98	12.90	45.96	36.37	增加 6.13个 百分点
北京	1,217,736,067.44	673,299,486.48	44.71	-26.60	14.61	减少 19.88 个百分 点

						点
香港	221,859,533.35	197,877,848.30	10.81	-23.01	-9.01	减少 13.72 个百分点
其他	2,196,382,702.90	1,246,091,876.19	43.27	117.10	27.96	增加 39.53 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

- 1、为更清晰反映公司主营业务收入及成本，本表按金融口径列式营业收入及营业成本。
- 2、安信证券经纪业务、投行业务、投资业务、资管业务、两融业务、期货业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析 一、（三）各子公司主要经营情况分析中关于安信证券的经营与分析。
- 3、信托业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析 一、（三）各子公司主要经营情况分析中关于国投泰康信托的经营与分析。
- 4、基金业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析 一、（三）各子公司主要经营情况分析中关于国投瑞银基金的经营与分析。
- 5、期货业务说明请见本报告第四节 经营情况讨论与分析 一、（三）各子公司主要经营情况分析中关于国投安信期货的经营与分析。

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
证券行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	7,255,887,035.78	88.42	5,887,426,935.87	88.49	23.24	
信托行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	438,968,150.01	5.35	356,178,955.43	5.35	23.24	
基金行业	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	512,623,676.91	6.25	409,418,760.59	6.15	25.21	

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
经纪业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	2,901,418,737.20	35.35	1,867,765,577.05	28.07	55.34	
资产管理业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	917,188,386.23	11.18	909,894,517.58	13.68	0.80	
自营业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	1,308,954,309.25	15.95	877,001,757.96	13.18	49.25	
投资银行业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	801,365,037.50	9.76	751,918,531.38	11.30	6.58	
融资融券业务	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	1,181,578,186.77	14.40	965,348,658.10	14.51	22.4	
其他	主要为利息支出、手续费及佣金支出、业务及管理费等	1,096,974,205.75	13.37	1,281,095,609.82	19.26	-14.37	

## (4). 主要销售客户及主要供应商情况

□适用 √不适用

## 3. 费用

□适用 √不适用

## 4. 研发投入

## (1). 研发投入情况表

□适用 √不适用

## (2). 情况说明

□适用 √不适用

**5. 现金流**

√适用 □不适用

- (1) 经营活动产生的现金流量金额变动原因：本期公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期少 25.09 亿元，主要为子公司期末结算备付金、待交收款项存在较大尚未收回金额。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额变动原因：本期公司投资活动产生的现金流量净额上年度基本持平，款项投资于公司固定资产、无形资产等。
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因：本期公司筹资活动产生的现金流量净额同比增加 107.76%，主要为本期发行可转换公司债券、短期融资工具等，为公司经营筹集资金。

**(二)非主营业务导致利润重大变化的说明**

□适用 √不适用

**(三)资产、负债情况分析**

√适用 □不适用

**1. 资产及负债状况**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	50,519,309,850.54	23.10	42,128,753,537.73	23.65	19.92	主要为子公司客户结算备付金的增加
融出资金	40,500,471,361.60	18.52	28,821,020,054.91	16.18	40.52	主要为子公司融资业务规模增加
存出保证金	981,685,352.61	0.45	559,885,898.25	0.31	75.34	主要为子公司转融通担保资金增加
其他应收款	1,833,247,053.49	0.84	1,291,329,412.35	0.73	42.21	主要为应收清算款、代垫清算款项增加
存货	139,520,755.60	0.06	52,576,415.65	0.03	165.37	主要为商品现货贸易存货增加
一年内到期的非流动资产	2,009,206,285.21	0.92	1,325,980,226.00	0.74	51.53	主要为一年内到期的非流动资产的债权投资及其他债权投资增加
其他流动资产	1,167,459,991.47	0.53	746,647,298.56	0.42	56.36	主要为子公司购入的一年内到期的其他债权投资增加
其他债权投资	22,030,700,199.21	10.07	15,368,842,516.83	8.63	43.35	主要为其他债权投资的规模增加
其他非流动金融资产	3,752,123,329.85	1.72	2,106,948,227.58	1.18	78.08	主要为到期日在一年以上的债券投资规模增加
短期借款	635,672,954.20	0.29	988,890,887.51	0.56	-35.72	主要为子公司借入短期借款规模减少
拆入资金	6,720,985,305.57	3.07	1,503,708,611.11	0.84	346.96	主要为子公司转融通

						融入资金增加
交易性金融负债	2,406,668,630.89	1.10	733,738,957.22	0.41	228.00	主要为发行的浮动收益凭证规模增加
衍生金融负债	171,412,569.36	0.08	53,175,804.39	0.03	222.35	主要为权益类衍生金融负债增加
应付账款	151,982,728.17	0.07	89,463,793.80	0.05	69.88	主要为国投瑞银根据金融企业报表格式对科目列报进行调整,将其他流动负债-代销机构营销费调整至应付账款
预收款项	-		11,666,714.30	0.01	不适用	实施新收入准则影响
应付职工薪酬	3,683,505,206.93	1.68	2,370,636,513.92	1.33	55.38	主要为计提的职工薪酬增加
应交税费	819,668,381.90	0.37	449,317,154.76	0.25	82.43	主要为应交增值税及企业所得税增加
其他应付款	3,171,476,951.02	1.45	13,454,940,706.26	7.55	-76.43	主要为应付资产管理计划份额持有人净资产减少
应付短期融资款	12,049,243,426.04	5.51	3,245,367,715.96	1.82	271.28	主要为应付短期公司债券及短期收益凭证增加
代理买卖证券款	64,290,635,602.41	29.39	44,942,840,345.38	25.23	43.05	主要为经纪业务客户交易结算资金增加
长期借款	3,566,522,554.05	1.63	8,420,771,578.41	4.73	-57.65	主要为安信证券借入的长期借款减少

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用  不适用

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

## 3. 其他说明

适用  不适用

## (四) 行业经营性信息分析

适用  不适用



## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

#### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

①国投资本及上海毅胜向全资子公司安信证券增资 79.44 亿元。2019 年 10 月 11 日、2019 年 10 月 28 日，国投资本八届五次董事会会议、2019 年第三次临时股东大会审议通过发行可转债相关议案，募集资金总额人民币 80 亿元（含 80 亿元），扣除发行费用后全部用于向安信证券进行增资。公司全资子公司毅胜投资以现金方式同比例向安信证券增资。国投资本及上海毅胜本次向安信证券增资款合计 7,943,937,870.70 元。本次增资完成后，安信证券的注册资本由 70 亿元增至 100 亿元。

②国投资本控股向控股子公司国投泰康信托增资 16.2 亿元。报告期内，国投泰康信托现有股东以非同比例增资的方式向其增资 18 亿元，其中中国投资本控股出资 16.2 亿元、其余股东出资 1.8 亿元。本次增资完成后，国投泰康信托的注册资本由 219054.5454 万元增至 267054.5454 万元，国投资本控股对国投泰康信托的持股比例由 55%上升至 61.29%。

③安信证券向全资子公司国投安信期货增资 8 亿元。增资后，国投安信期货的注册资本增至 18.86 亿元。

④安信证券向全资子公司安信投资增资 15 亿元。增资后，安信投资的注册资本增至 25 亿元。

⑤安信证券全资设立安信证券资产管理有限公司，注册资本 10 亿元。

#### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
安信金融大厦在建工程项目	118,751.43	50.53%	9,448.34	60,007.32	-

#### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

详见第十一节、财务报告 附注十一、公允价值的披露

## (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

## (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

报告期内，公司全资持有安信证券股份有限公司，安信证券主要从事证券业务。报告期末，安信证券注册资本 100.00 亿元，合并资产总额 1,988.76 亿元，合并净资产 431.99 亿元，归属

于母公司股东的净资产 431.63 亿元。报告期内，安信证券实现合并营业总收入 123.92 亿元，合并利润总额 44.79 亿元，归属于母公司股东的净利润 35.12 亿元。

报告期内，公司全资持有国投资本控股有限公司，国投资本控股主要从事对外投资、资产管理、接受委托对企业进行管理等业务，国投资本控股公司控股国投泰康信托、国投瑞银基金，参股锦泰保险、国投财务公司等。截至报告期末，国投资本控股合并资产总额 143.99 亿元，归属于母公司所有者权益 78.11 亿元，报告期内实现营业总收入 17.50 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 9.58 亿元。

## (八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

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

2020 年 12 月 31 日，本公司共合并 33 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为 11,024,301,516.23 元，本公司持有上述结构化主体的权益体现在资产负债表中的交易性金融资产余额为 9,607,205,272.42 元，其他非流动金融资产余额为 995,931,485.29 元。

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2021 年是“十四五”规划开局之年，在党中央的坚强领导下，国内疫情有效防控，宏观经济稳中向好，流动性保持合理充裕，资本市场整体健康，为企业的经营发展提供了较为有利的宏观环境。同时，国际环境日趋复杂，不稳定性不确定性明显增强，特别是大选之后，美国对华政策走向将成为影响我国未来经济发展走势的重要变量。

证券行业方面，当前资本市场改革支持行业差异化发展，证券公司将进一步扩大业务范围，增强专业服务水平，提高资源配置效率。佣金率持续下降将倒逼券商经纪业务向财富管理业务转型，拥有不同客户资源、不同服务水平的券商将形成差异化的财富管理格局；其次，注册制改革对券商的研究能力、客户获取能力、定价能力都提出了更大要求，龙头券商将进一步凸显优势；此外，具有成本优势的互联网券商也将在行业差异化发展的背景下脱颖而出。新证券法将注册制引入 A 股市场，注册制能够提高资本市场运行效率，通过推动供给放量，降低“壳”资源的稀缺价值，提升发行估值市场化，继续优化市场投融资生态，在投融资两端进一步打开券商成长空间，驱动券商高质量发展，促进市场投资回归理性。

期货行业方面，2021 年期货行业面临新的战略发展机遇。一是从发展趋势看，我国将形成一个巨大的直接融资市场。市场需要期货期权等场内外衍生工具进行风险对冲，完成风险管理。二是国际化可能带来行业的再次升级。2020 年全年共上市 12 个新品种，其中对境外交易者开放的国际化品种达 7 个。同时，首家外资全资控股期货公司成立，促进了期货行业竞争，也将推动期货行业的专业能力提升和人才积累，品种、投资者和期货行业的国际化发展将进一步推动国内期货经营机构的国际化进程，跨境联动也将日益深入。三是全球疫情防控常态化，实体企业避险需求增强，期货风险管理子公司功能逐步显现。

基金行业方面，中国经济的强劲韧性，使得人民币资产成为全球性资产配置不可或缺的选择，展望 2021 年，将延续 2020 年二季度以来对风险性资产的偏好，市场的驱动力由货币宽松流动性转往获利质量提升及经济全面复苏的提前布局。随着金融市场的进一步开放，2021 年外资

的流入持续加速，将对国内市场带来更健康的结构性变化。而政策双循环的启动，将带动中国经济引领全球复苏。科技自主与消费升级双主轴延续，但内涵将更为聚焦，劳动市场、资金市场更高效率的运作，加上清洁能源的推动将带来新的经济增长点及更多样的投资机会。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

国投资本将努力提升主要金融业务竞争力，力争部分金融业务进入行业第一梯队，持续跟踪相关金融投资机会，创新发展，稳中求进，将国投资本打造成为央企金融控股集团阵营的领先者。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

**2021 年度，国投资本主要经营计划如下：**

(1) 战略引领、提质增效，持续提升金融服务实体经济能力

公司将强化对标、加强协同、发挥平台专业化管理职能，提高下属金融企业经营业绩和行业排名；加强市值管理，密切跟踪监管动向，做好金控牌照申筹工作；继续优化协同管理工作机制，提升综合金融服务能力，持续跟踪相关金融投资机会。

(2) 完善体系、扎实保障，坚决守住不发生重大风险底线

当前内外部形势对板块风险合规管理提出更高要求，结合自身行业监管和业务实际，强化风险合规体系机制建设。同时，公司将高度关注疫情变化及宏观政策调整引发的市场风险波动、信用风险冲击，切实有效防范风险。

### 1. 安信证券主要经营计划

安信证券完未来将按照“三轮驱动、六大平台”的发展思路，努力成为中国最具市场价值和核心竞争力、广受尊敬的一流资本市场服务商。重点做好以下工作：

(1) 只争朝夕，积极推动业务转型，打造核心竞争力，朝着“市场定位精准、客户服务精良、风险管理精尖”的目标努力奋进，推动资管、融资、投资、海外、研究、数字化六大平台建设。

(2) 转型升级，实现有质量的业务增长。零售业务大力推进客户分层分类精细化管理，加速向 O2O 财富管理转型，提高中端富裕客户存量升级规模。投行业务积极围绕客户全方位资本市场需求，提供一站式投行服务，同时争取在标杆项目的承销保荐业务方面取得实质性突破。机构业务加大业务协同力度，构建一站式综合金融服务体系。积极利用大数据加快公司业务数字化转型，以数字化（信息技术）作为引擎，牵引业务发展。

### 2. 国投泰康信托主要经营计划

2021 年，国投泰康信托将继续贯彻落实“稳中求进”的经营理念，持续提高核心竞争力，实现高质量发展，重点做好以下工作：(1) 持续加强风险管控，加速推进“大中台”建设；

(2) 夯实传统业务基础，确保公司业绩稳定；(3) 深入布局重点创新业务，培育新的利润增长点；(4) 加强能力建设，提升财富管理整体效能；(5) 加强文化品牌建设，不断提升公司公众形象。

### 3. 国投安信期货主要经营计划

2021 年，国投安信期货将(1) 继续推动做强区域战略，对现有组织架构进行优化调整，推动做大做强华东华南大区；继续推进专业化能力建设，深化专业化分工。(2) 申请新业务资格。积极申请股票期权、基金代销业务牌照，并推动业务平稳起步。(3) 进一步提高资管主动

管理能力。扩大资管规模，推出特色产品。（4）进一步推进子公司向风险管理业务转型，加大期货+保险业务，探讨投研转化。

#### 4. 国投瑞银基金主要经营计划

展望 2021 年，国投瑞银基金将继续提升投资业绩，投研、销售、产品协同配合，快速扩大主动管理规模，提升市场份额和品牌影响力，具体如下：（1）投资方面，将持续优化权益投资的流程，追求最佳的风险调整后报酬，降低投资组合的波动。同时进一步完善信用风险管理体系，推动成立独立的信用研究部，管理涵盖固收、专户、国际业务等总体信用风险。（2）渠道销售方面，重点提升对银行等销售渠道的服务。（3）产品规划方面，将在收益导向、结构创新、境外投资及解决方案四个方面进行产品的重点布局。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1. 政策风险

政策风险是指国家宏观政策、监管政策的变化影响公司业务开展的风险。

公司下属各投资企业均加强宏观分析和政策研究，及时获取最新政策变化信息，组织学习积极应对；提前分析可能的政策变化，把握政策窗口时间，做好应对方案；根据监管规定要求，具体分析监控指标并予以落实。

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

国投泰康信托全面贯彻“合规风险全覆盖”理念，通过不断加强政策解读，研判行业发展形势，及时提出战略补充及调整建议，为长远发展提供有效指引。同时，国投泰康信托严守合规底线，深化、固化合规理念，不断完善合规管理体制、机制和制度，高度重视交易结构的合规规划和法律文件的审查，根据监管政策变化不断制定和修订业务合规标准、合规要点，业务整体合规水平持续提升。

国投安信期货坚持追踪监管政策最新动向，并组织相关部门对行业动态进行学习研讨，确保及时应对政策调整带来的不确定性，调整战略以适应新的监管形势。

国投瑞银基金重视对宏观政策、行业监管政策的研究和应对，及时跟踪政策变化；学习并加深对相关政策的理解和把握，及时调整业务模式和投资策略。2020 年国投瑞银基金针对反洗钱法规积极应对，强化了反洗钱规章制度和内控体系。

##### 2. 信用风险

信用风险是指融资人或交易对手不能按时履行约定义务而对公司造成损失的风险。

2020 年新冠疫情发生以来，实体经济下行压力空前加大，企业经营困难增多，行业面临的信用风险不断加大，信用风险向大型民营企业甚至是国有企业蔓延，债券市场违约更趋常态化，公司下属各投资企业均采取有效风险管理手段进行信用风险管理。

安信证券信用业务决策和信用风险管理更加审慎，采取一系列手段防范和控制风险。通过建立一系列机制防范信用风险，包括客户和交易对手尽职调查管理机制、客户准入机制和授信机制、自有资金融资类业务分类审批机制、投融资项目的持续跟踪管理机制、融资类业务限额管理机制、债券池管理机制以及压力测试机制等；同时，安信证券继续完善各信用风险管理系统，加强对各类业务的风险管控时效性，设计不同监控指标，从不同维度对业务数据进行监控，实现更全面更有效的信用风险管理。

国投泰康信托通过一系列机制防范信用风险。一是不断完善健全业务准入标准，从多个方面综合评判交易对手，加强对交易对手和项目的尽调和筛选能力；二是高度重视第一还款来源，并预设充足的增信措施和违约罚则，降低信用风险；三是持续加强项目过程管理，强化项目风险的预警和处置，并定期开展信用风险压力测试和风险排查；四是定期组织专项会议讨论汇报项目管

理情况和兑付安排，对异常事项和潜在风险做到“早发现、早预警、早处置”。通过全覆盖、全流程的风险管控，确保项目风控措施、过程管理措施有效落实。

国投安信期货针对各项业务建立了相应的制度，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工制衡机制，对信用风险进行有效管理。

国投瑞银基金强化债券发行人和交易对手内部信用评级的要求；通过严格的信用风险监控体系，对可能出现的信用风险事件，及时发现、汇报和处理。

### 3. 市场风险

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

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

国投泰康信托坚持稳健审慎的投资理念，遵循组合投资、分散风险的原则，根据宏观经济形势、市场情况及时调整投资结构，发挥信息技术手段对市场风险的监控作用，对业务数据进行及时跟踪、监测和预警，并及时应对市场变化和风险信息，重点通过加强盯市、估值、压力测试、组合管理等手段进行全方位管理，确保风险始终处于可控状态。

国投安信期货设有由投资管理委员会、风险管理委员会与总经理办公会分层审批的投资审批流程对投资项目进行审核。同时建立了一系列风险管理制度，对业务数据进行及时监控预警，对市场风险进行有效监控。公司建有相关业务日报制度，每日监测业务风险数据的变动情况，对市场风险进行了有效管控。

国投瑞银基金严格遵循谨慎、分散风险的原则，高度重视投资者财产的安全性和流动性，实行专业化管理和控制，在构建投资组合时充分考虑市场风险因素，并持续跟踪风险因素的变化，以防范、化解市场风险。

### 4. 流动性风险

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

安信证券建立健全的流动性风险管理体系，实施审慎全面的流动性风险管理，合理进行融资安排、资产配置和资金投放，做好动态的资产负债管理，积极拓展融资渠道和融资方式，建立流动性风险指标监控与预警机制，加强流动性风险监控、分析和报告，建立流动性储备机制和专门的管理制度，建立流动性风险应急机制，规定应急程序和措施，有效防范流动性风险。

国投泰康信托高度重视流动性管理，持续加强日常经营中的流动性风险监控，坚持资产和负债合理配置、稳健管理。固有业务方面，通过资金全流程监测、多元化期限配置、备付外部流动性等方式，有效防范固有资金运作中的风险。信托业务方面，公司持续优化资产组合，密切监控和分析市场走势，做好项目现金流预测和头寸管理，定期开展流动性压力测试，提高风险预测的前瞻性，确保流动性风险可控。

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

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

### 5. 操作风险

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

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

国投泰康信托不断完善和优化业务管理制度和业务流程、业务操作指引，充分利用科技手段对操作风险进行量化、动态的管理，对各操作环节的权限进行合理的控制，最大限度减少操作风险点；通过流程培训、持续督导、风险提示等形式，加强制度执行的引导教育，结合绩效考核和问责机制，力促各项制度落到实处，防范操作风险。

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

国投瑞银基金通过完善业务管理制度，把握业务内生的操作风险点，强化信息系统应用，设立专业的操作风险监督岗位，优化员工培训机制等措施，不断提高精细化管理水平，严控操作风险。

总的来说，2020 年公司及各下属投资企业持续优化风险合规体系建设，不断完善风险防控体系，报告期内公司整体风险状况平稳。

#### (五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

2020 年 4 月 27 日，公司 2019 年度股东大会审议通过《2019 年度利润分配方案》，以总股本 4,227,129,727 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.40 元（含税），本期实际分配现金利润总额为 591,798,161.78 元，占公司 2019 年度合并报表归属于母公司所有者净利润的 19.94%。2020 年 6 月，公司已实施完毕上述权益分派。

2021 年 3 月 31 日，公司董事会审议通过《关于 2020 年度利润分配预案的议案》，拟定 2020 年度利润分配预案如下：

根据有关法律法规及公司章程规定，鉴于公司各投资企业经营发展对资金需求较大，为支持下属企业发展，增强公司持续发展能力，公司拟定 2020 年度现金分红预案如下：

以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数进行现金分红，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.96 元（含税），本期实际分配现金利润总额为 828,517,426.49 元，占公司 2020 年度合并报表归属于母公司所有者净利润的 19.97%。

此外，公司拟于今年向中国人民银行申请金融控股公司牌照。根据《金融控股公司监督管理试行办法》，申请设立金融控股公司的实缴注册资本不低于 50 亿元人民币，且不低于直接控股金融机构注册资本总和的 50%。为满足金控牌照设立条件，公司拟定 2020 年度资本公积转增股本预案如下：

公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数进行转增股本。拟向全体股东每 10 股以资本公积转增 5.2 股。截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股本 4,227,129,727 股，本次转增股本后，公司的总股本为 6,425,237,185 股（实际股数以中国证券登记结算有限公司股份登记结果为准）。

此外，公司 2020 年 7 月 24 日发行的可转债于 2021 年 2 月 1 日开始转股。实施本次权益分派股权登记日前，因可转债转股致使公司总股本发生变动的，公司拟采用现金分配总额不变及每股转增比例不变原则，相应调整每股现金分红金额及转增股本总额。

以上《关于 2020 年度利润分配预案的议案》还需提交股东大会审议。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2020 年	0	1.96	5.2	828,517,426.49	4,148,320,304.70	19.97
2019 年	0	1.40	0	591,798,161.78	2,967,435,014.94	19.94
2018 年	0	0.81	0	342,397,507.89	1,679,459,372.93	20.39

## (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

## (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司	1. 将尽最大努力减少与国投资本及其控制的其他企业之间的关联交易。若与国投资本及其控制的其他企业发生无法避免的关联交易，包括但不限于商品交易、相互提供服务或作为代理，承诺人将与国投资本依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、部门规章、规范性文件以及国投资本公司章程的有关规定履行批准程序；保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移国投资本的资金、利润，不利用关联交易损害国投资本及股东的利益。2. 将不会要求国投资本给予承诺人与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更优惠的条件。3. 将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，承诺人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	国家开发投资集团有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市远致投资有限公司承诺时间：2014. 11. 04；中国国投国际贸易有限公司承诺时间：2014. 08. 26	否	是		
与重大资产重组相关	解决同业竞争	国家开发投资集团有限公司	就本次重组涉及的同业竞争规范事宜，承诺自本次重组相关安信证券资产与上市公司交割完成之日起 12 个月内，对存在同业竞争关系的基金和期货相关业务分别以股权减持、资产注入上市公司等方式予以妥善解决，并对除上述业务的其他业务部分作以下承诺与声明：1. 将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制	承诺时间：2014. 08. 26；期限：在国投公司作为国投资本控股股东的整个	是	是		



的 承 诺		<p>的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2. 将尽一切可能之努力使承诺人及承诺人控制的其他企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3. 不会利用对国投资本的控股股东的唯一股东、控股股东地位从事任何有损于国投资本或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证国投安信及其控制的其他企业的独立经营和自主决策；4. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；5. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；6. 如果未来承诺人及承诺人控制的其他企业拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。</p>	期间持续有效				
解 决 同 业 竞 争	中国证券投资者保护基金有限责任公司	<p>1. 将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与国投资本及其控制的其他企业相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；2. 将尽一切可能之努力使承诺人其他关联企业不从事与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；3. 不投资控股于业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；4. 不向其他业务与国投资本及其控制的其他企业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；5. 如果未来承诺人拟从事的业务可能与国投资本及其控制的其他企业存在同业竞争，承诺人将本着国投资本及其控制的其他企业优先的原则与国投资本协商解决。</p>	<p>承诺时间：2014. 11. 04；期限：在中国证券投资者保护基金有限责任公司作为国投资本股东的整个期间持续有效</p>	是	是		
其 他	国家开发投资集团有限公司	<p>1. 保证依法行使股东权利，不滥用股东权利损害国投资本或其他股东的利益，</p>	国家开发投资集团	是	是		

	司、中国国投国际贸易有限公司	承诺人及承诺人控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式违法违规占用国投资本金或要求国投资本金违法违规提供担保；2. 如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给国投资本金造成的直接损失。	有限公司 承诺时间为 2014. 11. 04，在国家开发投资集团有限公司作为国投资本金控股股东的唯一股东、控股股东的整个期间持续有效；中国国投国际贸易有限公司承诺时间为 2014. 08. 26，在中国国投国际贸易有限公司作为国投资本金控股股东的整个期间持续有效				
其他	国家开发投资集团有限公司、中国国投国际贸易有限公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司	保证国投安信的独立性符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十条第六款关于“有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定”的要求；保证国投资本金在业务、资产、财务、人员、机构等方面与承诺人及其控制的其他企业保持独立。	国家开发投资集团有限公司与中国证券投资者保护基金有限责任公司承诺时间为 2014. 11. 04；中国国投国际贸易有限公司承诺	否	是		

			时间为 2014. 08. 26				
其他	中国国投国际贸易有限公司	<p>1. 本公司同意全部接收出售资产，不会因出售资产存在瑕疵而要求国投资本控股或国投资本承担任何法律责任。本公司与国投资本已于 2015 年 5 月 8 日签署《委托经营管理协议》，该协议有效期至国投资本控股公司按照约定的交割日将出售资产交付给本公司之日止。2. 自本承诺出具之日起，与出售资产相关的潜在纠纷、未决诉讼、仲裁、处罚、赔偿等或有事项以及相关的或有债务、义务和损失，均由本公司负责处理及承担，不会因此而要求国投资本控股公司或国投资本承担任何法律责任。本公司承诺，对于国投资本尚未取得债权人出具债务转移同意函的债务，于本次重大资产出售的交割日前到期的，本公司将促使国投资本于到期日及时以出售资产全部偿还；于本次重大资产出售的交割日后到期的，若出售资产不足以偿还的，本公司将承担全部偿还责任。截至本承诺出具之日，国投资本为上海中纺物产发展有限公司提供的担保，本公司承诺将尽快与债权人沟通，转由本公司承担原国投资本在该等担保合同/协议项下的全部权利、义务，并在资产交割日前解除国投资本的担保责任。3. 本公司将接收出售资产涉及的全部人员，并对国投资本总部人员予以安置。因员工安置事项相关的责任与义务以及与员工安置有关的全部已有或潜在的劳动纠纷（如有），由本公司负责承担及解决。本公司有责任促使国投资本本部的相关人员尽早与国投资本解除劳动关系，并在 2015 年 9 月 30 日前完成该等人员与国投资本解除劳动关系的工作。本公司确认，该等员工自资产交割日至其劳动关系解除之日（并不晚于 2015 年 9 月 30 日）期间的薪酬、各项保险、住房公积金及相关福利等全部费用在本次重大资产出售的交割日从出售资产中专项足额提存后保留在国投资本，由国投资</p>	承诺时间： 2015. 05. 08	否	是		

			本专项用于支付给相关员工。4. 在本承诺出具之日后，国投资本不会因出售资产承担赔偿责任或损失。					
--	--	--	-------------------------------------------------	--	--	--	--	--

注：深圳市远致投资有限公司已更名为深圳市资本运营集团有限公司。

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

本公司自 2020 年 1 月 1 日起开始执行修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》

根据财政部规定，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；作为在境内上市的企业，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行上述修订后的收入准则。首次执行新收入准则的企业，应当根据首次执行新收入准则的累计影响数，调整首次执行新收入准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。企业可以仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。此次会计政策变更对公司当期及前期的净利润、总资产和净资产不产生重大影响

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

适用  不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用  不适用

公司已与原审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下统称“立信”）就相关事宜进行了有效的事前沟通，立信对公司更换审计机构事项无异议。

公司已允许立信、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下统称“信永中和”）对变更事项进行沟通说明。前、后任会计师事务所均已知悉本事项，并已按照《中国注册会计师审计准则第 1153 号——前任注册会计师与后任注册会计师的沟通》的规定，进行了沟通，双方对本次变更均无异议。

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	255.50	221
境内会计师事务所审计年限	5	1

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

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

√适用 □不适用

因立信与公司审计服务合同到期，综合考虑公司业务发展和未来审计需要，经公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过，公司聘任信永中和为 2020 年度主审会计师事务所，原聘请主审会计师事务所对变更事宜无异议。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

#### 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项  本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用  不适用

#### 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用  不适用

#### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

##### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用  不适用

##### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

###### 股权激励情况

适用  不适用

###### 其他说明

适用  不适用

###### 员工持股计划情况

适用  不适用

###### 其他激励措施

适用  不适用

#### 十四、重大关联交易

##### (一)与日常经营相关的关联交易

###### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

###### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用  不适用

###### 3、临时公告未披露的事项

适用  不适用

##### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

###### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

###### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用  不适用

###### 3、临时公告未披露的事项

适用  不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一)托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二)担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
无													
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0						
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							322,837,600						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							2,086,157,600						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							2,086,157,600						
担保总额占公司净资产的比例（%）							4.15						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							286,157,600						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							286,157,600						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用						
担保情况说明							以上担保为：安信证券为其子公司安信资管提供净资本担保，以及安信国际为其子公司提供银行贷款担保。						

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

##### (1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
信托计划	自有资金	- 90,000,000.00	535,000,000.00	0
基金产品	自有资金	- 15,075,376.88	507,892,274.32	0



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

单位：元 币种：人民币

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

**其他情况**适用 不适用**(2) 单项委托贷款情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3) 委托贷款减值准备**适用 不适用**3. 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用**十六、其他重大事项的说明**适用 不适用

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

报告期内，国投资本及下属公司积极履行社会责任，子公司安信证券依据《安信证券扶贫规划（2016—2020年）》的目标和工作任务，持续对扶贫项目进行了详细安排和实施，重点围绕基础设施建设、教育扶贫、产业扶贫、医疗扶贫、公益扶贫、党建扶贫等方面开展，助推对口帮扶的罗甸县正式退出国家级贫困县序列。

#### 2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

国投资本及子公司 2020 年度开展的精准扶贫工作主要包括：

(1) 教育扶贫方面：国投资本、国投泰康信托结对帮扶贫困学生；安信证券资助贵州省罗甸县 200 名高中困难家庭学生（每人 2000 元/年），粉刷大亭中心校舞蹈室地坪漆 140 平方米，向罗甸县下属村委、二小和五小，捐赠笔记本电脑等。

(2) 基础设施建设方面：安信证券在贵州省罗甸县投入 49.9 万元，在八一村开展道路硬化 1320 米，总面积 5280 平方米。

(3) 党建扶贫方面：安信证券在贵州省凤亭村革命老区开展支部共建，建设党员活动室、文化设施、文化宣传等工作。

(4) 医疗扶贫方面：安信证券医疗帮扶 935 万元，参与援建国投-罗甸社区卫生服务中心。

(5) 公益扶贫方面：国投资本、国投泰康信托借助央企扶贫平台等，采取“以购代捐”的方式，开展消费扶贫；安信证券慰问贫困家庭学生 600 人，慰问偏远社区贫困群众 200 户。

(6) 金融扶贫方面：国投泰康信托充分发挥信托制度优势，通过慈善信托持续推进扶贫事业。报告期内，成立“国投泰康信托 2020 年国投教育 1 号慈善信托”，首期规模 160 万元。通过与国内领先的公益基金会合作，将信托资金用于在甘肃、贵州等地修建 8 间梦想教室，为发展困难地区的中小学校配备先进的电子科技设备、优秀的师资力量、完善的素养教育课程体系。此外，国投泰康信托仍有 3 单慈善信托存续运作，其中“国投泰康信托·2018 甘肃临洮产业扶贫慈善信托”支持甘肃临洮县扶贫开发，为临洮县康家集初级中学购买理化生实验室设备提供资金支持；“国投泰康信托 2016 年国投慈善 1 号慈善信托”2020 年支出 993 万元，支持贵州平塘县产业帮扶、教育资助、技能培训、消费扶贫等定点帮扶项目；“国投泰康信托 2017 年真爱梦想 2 号教育慈善信托”支持“梦想力”基础研究项目，形成了承载梦想力特色的梦想课程。

#### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	2,171.78
2. 物资折款	0.58
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	5,063
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	

2. 转移就业脱贫	
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	48.15
4.2 资助贫困学生人数（人）	247
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	531.09
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	280.50
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	23
9.2 投入金额	1,312.63
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	5,063
9.4 其他项目说明	捐赠抗疫资金、扶贫基础设施建设、公益爱心捐助、南方水灾应急捐赠、采购扶贫地区农产品等
三、所获奖项（内容、级别）	
国投资本在由中国企业慈善公益论坛组委会、《企业观察报》社、《市场观察》杂志社等主办的第四届中国企业慈善公益论坛及评选中，荣登“2020 中国企业慈善公益 500 强”“2020 中国企业扶贫 100 强”，位列第 301 位和第 88 位。	
安信证券获得《每日经济新闻》2020 年度扶贫成果奖	

#### 4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

国投资本及下属公司在前期项目投入的基础上，将继续开展基础设施建设、教育扶贫、消费扶贫、医疗扶贫、公益扶贫等，助力巩固脱贫攻坚成果、有效衔接乡村振兴工作。

##### （二）社会责任工作情况

适用 不适用

国投资本一直以来积极履行企业社会责任，安信证券自 2016 年 11 月与贵州省罗甸县人民政府签订 2016-2020 年结对帮扶合作框架协议以来，扶贫工作取得了显著的效果，同时在众多贫困县开展了扶贫和社会公益事业。2020 年 3 月 3 日，对口帮扶的贵州省罗甸县正式退出国家级贫困县序列；12 月，罗甸县贫困人口全部清零。同时，公司及下属企业继续在云南、内蒙、广东等众多贫困地区深入开展脱贫攻坚工作，以各种方式参与扶贫公益活动。

##### （三）环境信息情况

#### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

**2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明**

□适用 √不适用

**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

√适用 □不适用

公司及下属企业均是金融或类金融企业，不存在应披露的环境信息。

**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**十八、可转换公司债券情况**

√适用 □不适用

**(一) 转债发行情况**

√适用 □不适用

经中国证监会核准，本公司于 2020 年 7 月 24 日公开发行规模为人民币 80 亿元的可转债，并于 2020 年 8 月 20 日在上交所挂牌上市，转债简称“国投转债”，转债代码 110073；自 2021 年 2 月 1 日起可转换为公司 A 股普通股，转股代码 190073，初始转股价格为 15.25 元/股。本次发行的可转债票面利率：第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%、第六年 2.0%。

**(二) 报告期转债持有人及担保人情况**

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	国投转债	
期末转债持有人数	139,930	
本公司转债的担保人	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国工商银行）	609,290,000	7.62
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国银行）	364,154,000	4.55
登记结算系统债券回购质押专用账户（平安银行股份有限公司）	318,844,000	3.99
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国建设银行）	297,439,000	3.72
UBS AG	296,800,000	3.71
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国民生银行股份有限公司）	270,641,000	3.38
登记结算系统债券回购质押专用账户（招商银行股份有限公司）	228,145,000	2.85
登记结算系统债券回购质押专用账户（国海证券股份有限公司）	198,556,000	2.48
登记结算系统债券回购质押专用账户（交通银行）	181,975,000	2.27

全国社保基金二零八组合	151,607,000	1.9
-------------	-------------	-----

**(三) 报告期转债变动情况**

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

**(四) 转股价格历次调整情况**

□适用 √不适用

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，公司总资产 2,187.43 亿元，资产负债率 77%。联合信用评级有限公司于 2020 年 4 月就公司发行的可转债出具了可转换公司债券信用评级报告，评定公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望稳定。

未来公司偿付可转债本息的资金主要来源于公司经营活动所产生的现金流。最近三年，公司主营业务稳定，财务状况良好，具有较强的偿债能力。

**(六) 转债其他情况说明**

□适用 √不适用

**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	53,297,801	1.26	0	0	0	-53,297,801	-53,297,801	0	0
2、国有法人持股	53,297,801	1.26	0	0	0	-53,297,801	-53,297,801	0	0
二、	4,173,831,926	98.74	0	0	0	53,297,801	53,297,801	4,227,129,727	100

无限售条件流通股									
1、人民币普通股	4,173,831,926	98.74	0	0	0	53,297,801	53,297,801	4,227,129,727	100
三、普通股股份总数	4,227,129,727	100	0	0	0	0	0	4,227,129,727	100

## 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

股份总数无变化，股份结构变化。公司股东国家开发投资集团有限公司因 2017 年公司非公开发行股票而取得的 53,297,801 股限售股，于 2020 年 10 月 27 日上市流通。

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

适用 不适用

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
国家开发投资集团有限公司	53,297,801	53,297,801	0	0	2017 年非公开发行股票	2020 年 10 月 27 日
合计	53,297,801	53,297,801	0	0	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	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

可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2020年7月24日	100元/张	8,000万张	2020年8月20日	8,000万张	2026年7月23日
永续期公司债券	2020-9-10	100元/张	2,500万张	2020年9月15日	2,500万张	2022年9月10日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

本次发行的可转债票面利率：第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%、第六年 2.0%。

本次发行的永续期公司债券票面利率：固定利率 4.2%。

## (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

□适用 √不适用

## (三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	69,357
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	70,129
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
国家开发投资集团有限公司	0	1,759,233,191	41.62	0	无	0	国有法人
中国证券投资者保护基金有限责任公司	0	760,307,066	17.99	0	无	0	国有法人
中国国投国际贸易有限公司	0	154,423,617	3.65	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	126,391,457	2.99	0	无	0	其他
深圳市资本运营集团有限公司	-15,422,204	64,372,499	1.52	0	无	0	国有法人

中铁二十二局集团有限公司	0	61,167,807	1.45	0	无	0	国有法人
国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司—国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	0	54,963,361	1.30	0	无	0	其他
财通基金—工商银行—投乐定增 15 号资产管理计划	0	53,297,801	1.26	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	11,264,674	46,241,068	1.09	0	无	0	其他
诺德基金—兴业银行—上海建工集团投资有限公司	0	39,973,351	0.95	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
国家开发投资集团有限公司	1,759,233,191	人民币普通股	1,759,233,191				
中国证券投资者保护基金有限责任公司	760,307,066	人民币普通股	760,307,066				
中国国投国际贸易有限公司	154,423,617	人民币普通股	154,423,617				
中国证券金融股份有限公司	126,391,457	人民币普通股	126,391,457				
深圳市资本运营集团有限公司	64,372,499	人民币普通股	64,372,499				
中铁二十二局集团有限公司	61,167,807	人民币普通股	61,167,807				
国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司—国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）	54,963,361	人民币普通股	54,963,361				
财通基金—工商银行—投乐定增 15 号资产管理计划	53,297,801	境内上市外资股	53,297,801				
香港中央结算有限公司	46,241,068	人民币普通股	46,241,068				
诺德基金—兴业银行—上海建工集团投资有限公司	39,973,351	人民币普通股	39,973,351				



上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国家开发投资集团有限公司为公司第一大股东，中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资集团有限公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	国家开发投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	白涛
成立日期	1995 年 4 月 14 日
主要经营业务	经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务；能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	国投公司实际控制及间接控制境内外上市公司共 9 家：国投电力(600886.SH)、国投资本(600061.SH)、中成股份(000151.SZ)、国投中鲁(600962.SH)、亚普股份(603013.SH)、神州高铁(000008.SZ)、美亚柏科(300188.SZ)、华联国际(00969.HK)、中新果业(5EG.SGX)
其他情况说明	无

#### 2 自然人

适用 不适用

#### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

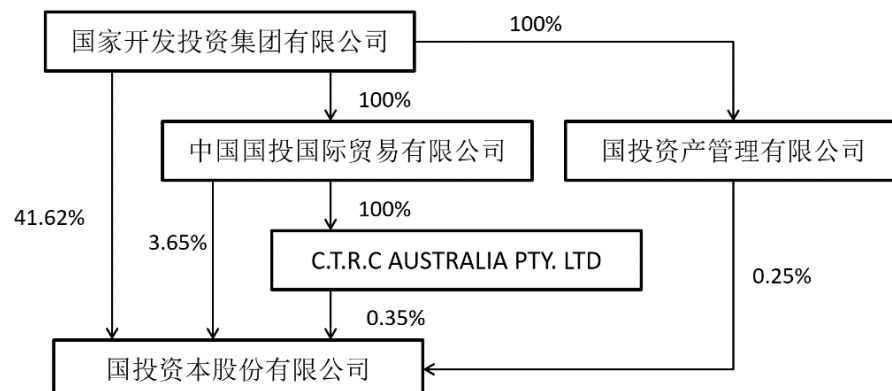
适用 不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1 法人

√适用 □不适用

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

## 2 自然人

□适用 √不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

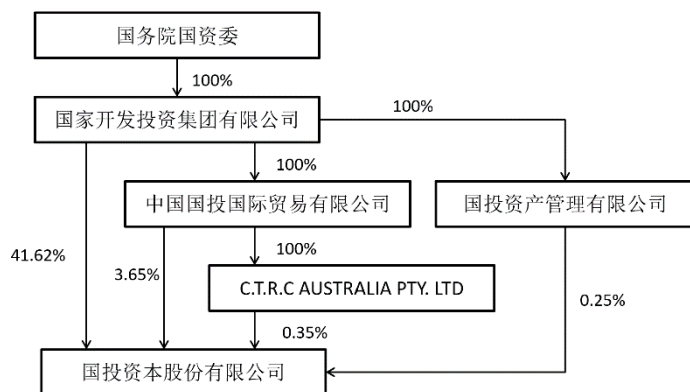
□适用 √不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
叶柏寿	董事长	男	58	2017-5-12	2022-7-18	0	0	0	/	199.02	否
	董事			2015-5-8							
李樱	董事会秘书	女	46	2016-7-18	2021-2-5	0	0	0	/	158.37	否
	董事			2018-8-15	2022-7-18						
	总经理			2018-7-27							
邹宝中	董事	男	58	2017-6-1	2022-7-18	0	0	0	/	0	是
杨魁砚	董事	男	57	2019-4-25	2022-7-18	0	0	0	/	0	是
葛毅	董事	男	56	2019-7-18	2022-7-18	0	0	0	/	0	是
周云福	董事	男	46	2019-7-18	2022-7-18	0	0	0	/	0	是
张敏	独立董事	男	43	2019-9-26	2022-7-18	0	0	0	/	15	否
纪小龙	独立董事	男	56	2016-12-27	2022-7-18	0	0	0	/	15	否
程丽	独立董事	女	60	2019-7-18	2022-7-18	0	0	0	/	15	否
曲立新	监事会主席	男	53	2019-4-25	2022-7-18	0	0	0	/	0	是
张文雄	监事	男	49	2019-4-25	2022-7-18	0	0	0	/	0	是
王静玉	监事	男	39	2018-11-15	2022-7-18	0	0	0	/	0	是
张杨	职工监事	男	34	2019-3-14	2022-7-18	0	0	0	/	70.49	否
陈永东	职工监事	男	50	2018-12-3	2022-7-18	0	0	0	/	213.32	否
曲刚	副总经理	男	46	2018-7-27	2022-7-18	0	0	0	/	126.8	否
	财务总监										
姚肇欣	副总经理	男	48	2019-5-29	2022-7-18	0	0	0	/	122.1	否

	总法律顾问			2020-11-27							
	董事会秘书			2021-2-5							
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	935.1	/

注：2021年2月5日，公司第八届十七次董事会议审议通过了《国投资本股份有限公司关于聘任公司董事会秘书的议案》，公司董事会秘书变更为姚肇欣先生。

姓名	主要工作经历
叶柏寿	叶柏寿先生，1962年生，大学本科学历，正高级会计师，现任国投资本董事长（法定代表人）。曾任国家开发投资集团有限公司财务会计部主任，国投电力控股股份有限公司监事会主席等职务。
李樱	李樱女士，1974年出生，经济学硕士，正高级经济师，现任国投资本总经理。曾任国投电力控股股份有限公司证券部经理兼证券事务代表，国投财务有限公司总经理助理、副总经理，国投资本副总经理、董事会秘书兼财务总监。
邹宝中	邹宝中先生，1962年出生，大学本科学历，高级经济师，现任国家开发投资集团有限公司专职股权董事，兼任国投电力控股股份有限公司董事。曾任中成集团办公室副主任、企业发展部总经理、对外经济贸易合作部办公厅正处级专职秘书、中成集团总公司进出口商品部（中成国际贸易公司）总经理、中成集团副总经理兼中成股份董事长。
杨魁砚	杨魁砚先生，1963年出生，大学本科学历，高级经济师，现任国家开发投资集团有限公司人力资源部（党组组织部）副主任、工会副主席。曾任国家开发投资集团有限公司战略发展部主任助理、副主任，国际业务部副主任，融实国际控股有限公司副总经理等。
葛毅	葛毅先生，1965年出生，大学本科学历，中国证券投资者保护基金有限责任公司副总经理。曾担任中国证监会办公厅秘书处处长等职务。
周云福	周云福先生，1974年出生，经济学硕士，现任深圳市资本运营集团有限公司副总经理。兼任深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司董事长、深圳市远致富海投资管理有限公司董事、华泰保险集团股份有限公司董事、深业投资发展有限公司董事长、深圳市创新投资集团有限公司监事等职务。曾担任国信证券有限责任公司投资银行事业部董事、深圳市机场股份有限公司董事会秘书、深圳机场（集团）公司投资发展部部长等职务。
张敏	张敏先生，1977年出生，博士研究生，现任中国人民大学商学院会计学教授、博士生导师、会计系主任，是中国人民大学杰出青年学者、财政部第四届“全国会计（学术类）领军（后备）人才”。兼任上海富瀚微电子股份有限公司、北京韩建河山管业股份有限公司、比亚迪股份有限公司、北京清新环境技术股份有限公司独立董事。曾在湖北省化工总公司任职。
纪小龙	纪小龙先生，1964年出生，工商管理硕士，现任中国新纪元有限公司董事，兼任益民基金管理有限公司董事长、北京天力展业科技发展有限公司执行董事、经理。曾在北京变压器厂、博时基金管理有限公司、中国对外经济贸易信托投资有限公司、国投信托有限公司等单位任职。
程丽	程丽女士，1960年出生，法学硕士，现任北京市通商律师事务所资深合伙人。兼任中科创达软件股份有限公司、中国神威药业集团有限公司、上海健麾信息技术股份有限公司及北京巴士传媒股份有限公司的独立董事。曾在日中投资贸易促进协会和小松律师事务所工作

	和进修。
曲立新	曲立新先生，1967 年出生，大学本科学历，高级会计师，现任国家开发投资集团有限公司审计特派员（部门主任级），兼任国投电力控股股份有限公司监事会主席。曾任国投电力公司计划财务部经理，国投电力控股股份有限公司副总经理等。
张文雄	张文雄先生，1971 年出生，工商管理硕士，正高级会计师，现任中国国投国际贸易有限公司总会计师、党委委员。曾任北内集团总公司进出口分公司财务处会计，国投电子公司计划财务部业务员、业务主管，国投创业投资有限公司计划财务部业务主管、外派干部，国投高科技投资有限公司外派干部、计划财务部副经理、经理等。
王静玉	王静玉先生，1981 年出生，硕士研究生学历，高级经济师，现任青岛国信金融控股公司副总经理。曾任青岛国信发展（集团）有限责任公司资产管理部员工，青岛国信金融控股有限公司研究发展部副经理，青岛国信资本投资有限公司副总经理，青岛国信创新股权投资管理有限公司执行董事兼总经理。
张杨	张杨先生，1986 年出生，硕士研究生学历，经济师，现任国投资本股份有限公司风险合规部总经理。曾先后任国家开发投资集团有限公司法律事务部法律事务二处法律事务管理业务经理，办公厅（董事会办公室）秘书处秘书、高级业务经理综合秘书、副处长，国投资本风险合规部副总经理。
陈永东	陈永东先生，1970 年出生，大学本科学历，现任安信证券股份有限公司合规法务部总经理。曾先后担任甘肃省体改委证券办科员、副主任科员；中国证监会甘肃监管局上市处副主任科员、主任科员，机构处主任科员、副处长（主持工作），办公室主任；中国证监会深圳专员办调查二处处长，纪检监察室主任；甘肃金融控股集团有限公司风控总监。
曲刚	曲刚先生，1974 年出生，硕士研究生，高级会计师，现任国投资本副总经理兼财务总监。曾任国家外汇管理局大连分局经常项目及国际收支主管，中国人民银行大连分行稽核处稽核员，国家开发投资集团有限公司财务会计部财务处副处长，国投资本控股有限公司计划财务部经理，国投财务有限公司副总经理。
姚肇欣	姚肇欣先生，男，1972 年出生，经济学硕士，正高级经济师，现任国投资本副总经理、总法律顾问，兼任锦泰财产保险股份有限公司董事和中国投融资担保股份有限公司董事。曾任国家开发投资公司办公厅业务主管、战略发展部业务主管、国资委企业改革局重组处副处长（挂职）、资本运营部金融业务处副处长，国投资本控股有限公司股权管理部经理，国投资本控股有限公司综合部经理，国投资本股份有限公司总裁助理。

其它情况说明

适用 不适用

**(二)董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

## (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

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

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
叶柏寿	国投泰康信托	董事长	2015.06	-
叶柏寿	国投瑞银基金	董事长、法定代表人	2014.12	-
李樱	安信证券	董事	2019.07	-
李樱	中投保	监事会主席	2018.05	-
邹宝中	国投电力控股股份有限公司	董事	2016.02	-
周云福	安信证券	董事	2019.11	-
纪小龙	中国新纪元有限公司	董事	2013.03	-
张敏	中国人民大学商学院	会计学教授、博士生导师、会计系主任	2008.07	-
程丽	北京市通商律师事务所	资深合伙人	2002.05	-
曲立新	国投电力控股股份有限公司	监事会主席	2019.02	-
陈永东	安信证券	合规法务部总经理	2018.02	-
曲刚	安信证券	董事	2019.09	-



曲刚	国投泰康信托	监事会主席	2019.12	-
姚肇欣	中投保	董事	2018.05	-
姚肇欣	锦泰保险	董事	2015.08	-
在其他单位任职情况的说明	无			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司股东大会决定有关董事、监事的报酬，董事会决定高级管理人员报酬事项
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《国投资本股份有限公司董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案》确定董事长和高级管理人员的报酬，董事、监事薪酬按《国投资本股份有限公司董事、监事津贴方案》执行
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况按股东大会、董事会决定发放
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	935.1 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
姚肇欣	副总经理、总法律顾问	聘任	因公司章程规定，总法律顾问由经理层聘任改为董事会聘任

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	39
主要子公司在职员工的数量	6,408
在职员工的数量合计	6,447
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	5,193
技术人员	710
财务人员	191
行政人员	353
合计	6,447
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上学历	1,771
大学本科学历	3,900
大学专科学历	667
大学专科以下学历	109
合计	6,447

注：上述主要子公司含安信证券、国投泰康信托、国投安信期货、国投瑞银基金。

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司薪酬政策遵循公平性、竞争性、激励性、合法性原则。董事、监事及高级管理人员薪酬按《国投资本股份有限公司董事、监事津贴方案》、《国投资本股份有限公司董事长及高级管理人员薪酬和考核机制优化方案》执行。员工严格执行《国投资本股份有限公司员工薪酬管理办法》，由公司总裁办公会研究决定。

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

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

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司对于董事、监事、高级管理人员，严格按照《上市公司高级管理人员培训工作指引》及相关实施细则等监管要求，任职1年内至少参加一次岗位培训，独立董事任职2年内至少参加一次后续培训，使其在掌握有关上市公司法律法规和规范的基础上，强化自律意识，努力推动上市公司完善治理结构、规范运作，促进公司健康发展。对于员工，公司以促进公司战略发展和全面提升人才队伍综合素质和业务能力为导向，健全完善相关制度机制，积极拓宽培训渠道、创新培训形式，用好各类学习资源，加强在线培训力度，紧紧围绕加强经营重点工作开展内容丰富的学习及专项业务培训。

2020 年，子公司安信证券成立安信研修院，将持续为员工提供领导力、专业力、通用力兼备的系统培养方案，为战略落地提供人才保障，打造具有核心竞争力的学习型券商。报告期内，安信证券充分整合并有效利用线上学习工具和资源，克服疫情影响，稳步推进培训工作开展，创新线上培训与运营模式，直播 318 期，在线学习 50 万人次，线上总学时 37 万小时；开展各类线下内部培训项目 17 个，参训 1700 余人次。

报告期内，子公司国投泰康信托的培训工作的紧紧围绕公司战略规划及业务需要展开，依托“融合之行”、“专业之翼”、“精英之阶”、“制胜之道”和“名家讲堂”等课程体系，多方位提升员工的素质和能力，传承企业文化，提升公司转型与支撑能力，推动公司业务发展。报告期内，国投泰康信托克服疫情影响，借助线上线下平台，全年共组织员工参加内外部培训 42 项，累计 7460 课时人次；线上培训总学时 2875 课时人次，整体人均培训时长 44 课时。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	134456
劳务外包支付的报酬总额	1063.49 万元

#### 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，合规做好信息披露工作，健全公司治理机制，信息披露获得上交所信息披露工作评价 A 级。

报告期内，公司董事会审计委员会改名为董事会审计与风险管理委员会，增加风险管理和法治建设职能，加强了公司风险管理体系建设。公司修订了《公司章程》和《国投资本股份有限公司提名委员会工作细则》、《国投资本股份有限公司信息披露管理制度》、《国投资本股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》、《国投资本股份有限公司内部审计管理办法》4 项基本制度，进一步完善了公司治理体系。

2020 年，公司股东大会召开 4 次；董事会召开 9 次，董事会专门委员会共召开 9 次会议，其中审计与风险管理委员会召开 6 次会议，提名委员会召开 1 次会议，薪酬与考核委员会召开 1 次会议，战略委员会召开 1 次会议；监事会共召开 5 次；会议的召集、通知、召开、表决和披露程序均符合《公司法》及《公司章程》的规定，会议决议得到有效落实和执行。

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

适用 不适用

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
国投资本 2019 年年度股东大会	2020 年 4 月 27 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2020 年 4 月 28 日

国投资本 2020 年第一次临时股东大会	2020 年 6 月 3 日	http://www.sse.com.cn	2020 年 6 月 4 日
国投资本 2020 年第二次临时股东大会	2020 年 9 月 14 日	http://www.sse.com.cn	2020 年 9 月 15 日
国投资本 2020 年第三次临时股东大会	2020 年 12 月 16 日	http://www.sse.com.cn	2020 年 12 月 17 日

股东大会情况说明

适用 不适用

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
叶柏寿	否	9	9	7	0	0	否	4
李樱	否	9	9	7	0	0	否	4
邹宝中	否	9	9	7	0	0	否	3
杨魁砚	否	9	9	7	0	0	否	4
葛毅	否	9	9	9	0	0	否	4
周云福	否	9	9	9	0	0	否	4
张敏	是	9	9	8	0	0	否	4
程丽	是	9	9	9	0	0	否	4
纪小龙	是	9	9	7	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	2

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

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

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，未发现非财务报告内部控制重大缺陷，未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

公司内控审计机构信永中和会计师事务所出具内控审计意见认为，国投资于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。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

**十、其他**

适用 不适用

**第十节 公司债券相关情况**

适用 不适用

**一、公司债券基本情况**

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所

国投资本股份有限公司 2020 年公开发行可续期公司债券 (第一期) (面向专业投资者) (品种二)	20 资本 Y2	175128.SH	2020-9-10	2022-9-10	25 亿元	4.2	在发行人不行使递延支付利息权的情况下, 每年付息一次。在每个约定的周期末, 公司有权选择将本次公司债券延期, 或选择在该周期末全额兑付本次公司债券。	上交所
安信证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券 (第一期)	19 安信 G1	155838	2019-11-14	2022-11-14	30 亿元	3.61	每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所
安信证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第一期)	20 安信 G1	163092	2020-01-16	2023-01-16	30 亿元	3.40	每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所
安信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第一期)	20 安信 S1	163843	2020-11-20	2021-10-21	40 亿元	3.55	到期一次还本付息	上交所
安信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)	20 安信 G2	175143	2020-09-16	2023-09-16	30 亿元	3.86	每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所

#### 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2020 年 11 月 16 日, 安信证券支付了“19 安信 G1”自 2019 年 11 月 14 日至 2020 年 11 月 13 日期间的利息 (因原定付息日 2020 年 11 月 14 日为非交易日, 顺延至下一交易日)。

#### 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

“20 资本 Y2”的发行主体为国投资本股份有限公司。“19 安信 G1”、“20 安信 G1”、“20 安信 G2”和“20 安信 S1”的发行人均为国投资本全资子公司安信证券股份有限公司, 发行对象为合格投资者或专业投资者。

#### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
	联系人	刘一鉴
	联系电话	010-86451453
债券受托管理人	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号博华广场 36 楼
	联系人	叶琳颖
	联系电话	18930596868
资信评级机构	名称	联合资信评估股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

其他说明：

√适用 □不适用

中信建投证券股份有限公司为国投资本发行债券受托管理人，国泰君安证券股份有限公司为安信证券发行债券受托管理人，联合资信评估股份有限公司为国投资本、安信证券发行债券资信评级机构。

### 三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

2020 年 9 月 10 日，国投资本股份有限公司公开发行公司债券“20 资本 Y2”，募集资金总额 250,000 万元，设立专用账户存储募集资金，实行集中存放、专户管理，截至 2020 年末，专项账户运作正常，募集资金扣除发行相关费用后用于偿还公司有息债务，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

2019 年 11 月 14 日，安信证券公开发行公司债券“19 安信 G1”，募集资金总额 300,000 万元；2020 年 1 月 16 日，安信证券公开发行公司债券“20 安信 G1”，募集资金总额 300,000 万元；2020 年 9 月 16 日，安信证券公开发行公司债券“20 安信 G2”，募集资金总额 300,000 万元；2020 年 11 月 20 日，安信证券公开发行短期公司债券“20 安信 S1”，募集资金总额 400,000 万元。安信证券设立专用账户存储募集资金，实行集中存放、专户管理。截至 2020 年末，专项账户运作正常，“19 安信 G1”、“20 安信 G1”、“20 安信 G2”和“20 安信 S1”的募集资金已全部用于补充安信证券营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

国投资本发行“20 资本 Y2”，联合资信评估股份有限公司（简称“联合资信”）对其主体评级为 AAA。

安信证券聘请联合资信对安信证券及安信证券发行的 19 安信 G1、20 安信 G1、20 安信 G2 和 20 安信 S1 的资信情况进行评级。联合资信将在安信证券 2020 年年报公告后 2 个月内，且不晚于 2021 年 6 月 30 日出具 19 安信 G1、20 安信 G1 和 20 安信 G2 最新跟踪评级报告，在 2021 年 5 月 19 日前出具 20 安信 S1 最新跟踪评级报告，并在其官方网站和债券上市或挂牌的交易所网站公布，敬请投资者关注。

报告期内，安信证券因在银行间市场发行证券公司短期融资券聘请联合资信评估有限公司对公司进行评级，获得的主体评级均为 AAA，与上述债券评级结果不存在差异。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

报告期内，与“19 安信 G1”、“20 安信 G1”、“20 安信 G2”和“20 安信 S1”相关的偿债计划和其他偿债保障措施未发生变更，均得到有效执行。安信证券在中国工商银行深圳深圳湾支行开立了“19 安信 G1”、“20 安信 G1”和“20 安信 G2”专项偿债账户；在中国农业银行深圳凤凰支行开立“20 安信 S1”专项偿债账户。报告期内，上述专项偿债账户未发生变更。

2020 年 11 月 11 日，安信证券将“19 安信 G1”兑息款 1.083 亿元存入专项偿债账户，并于 2020 年 11 月 16 日向投资者足额支付“19 安信 G1”自 2019 年 11 月 14 日至 2020 年 11 月 13 日期间的利息（因原定付息日 2020 年 11 月 14 日为非交易日，顺延至下一交易日），与募集说明书的约定一致。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

20 资本 Y2、19 安信 G1、20 安信 G1、20 安信 G2 和 20 安信 S1 的受托管理人于报告期内持续关注国投资本、安信证券的资信状况，积极行使相应职责，维护债券持有人的合法权益。上述债券受托管理人将于 2021 年 6 月 30 日前在债券上市或挂牌的交易所网站披露 2020 年受托管理事务报告。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	8,695,565,876.50	7,359,569,226.76	18.15%	
流动比率	1.39	1.46	-4.79%	
速动比率	1.39	1.46	-4.79%	
资产负债率 (%)	77.00%	75.83%	1.54%	
EBITDA 全部债务比	13.18%	14.39%	-8.43%	
利息保障倍数	3.70	3.04	21.85%	
现金利息保障倍数	0.09	0.80	-88.75%	经营活动现金流下降
EBITDA 利息保障倍数	3.70	3.04	21.85%	
贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00	
利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00	

注：本表格均为发行主体国投资本的相关会计数据和财务指标。

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	6,664,025,542.53	5,605,079,472.55	18.89	
流动比率	1.61	1.66	-3.01	
速动比率	1.61	1.66	-3.01	



资产负债率(%)	67.90%	71.69%	-5.29	
EBITDA 全部债务比	7.93%	8.35%	-5.03	
利息保障倍数	3.28	2.56	28.13	利润总额增加所致
现金利息保障倍数	0.05	0.36	-86.11	经营活动产生的现金净流出增加所致
EBITDA 利息保障倍数	3.40	2.65	28.30	息税折旧摊销前利润增加所致
贷款偿还率(%)	100.00%	100.00%	0.00	
利息偿付率(%)	100.00%	100.00%	0.00	

注：本表格均为发行主体安信证券的相关会计数据和财务指标。资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）

### 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

#### 1. 报告期内，安信证券次级债券的付息兑付情况：

2020年1月20日，安信证券支付安信证券股份有限公司2019年证券公司次级债券（第一期）自2019年1月18日至2020年1月17日期间的利息（因原定付息日2020年1月18日为非交易日，顺延至下一交易日）；

2020年2月6日，安信证券支付安信证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第一期）自2019年2月6日至2020年2月5日期间的利息及本金；

2020年2月26日，安信证券支付安信证券股份有限公司2019年证券公司次级债券（第二期）自2019年2月26日至2020年2月25日期间的利息；

2020年3月19日，安信证券支付安信证券股份有限公司2019年证券公司次级债券（第三期）自2019年3月19日至2020年3月18日期间的利息；

2020年3月23日，安信证券支付安信证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第二期）自2019年3月23日至2020年3月22日期间的利息及本金；

2020年4月23日，安信证券支付安信证券股份有限公司2019年证券公司次级债券（第四期）自2019年4月23日至2020年4月22日期间的利息；

2020年7月22日，安信证券支付安信证券股份有限公司2019年证券公司次级债券（第五期）自2019年7月22日至2020年7月21日期间的利息；

2020年8月18日，安信证券支付安信证券股份有限公司2017年证券公司次级债券（第一期）自2019年8月18日至2020年8月17日期间的利息及本金；

2020年9月17日，安信证券支付安信证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第三期）自2019年9月17日至2020年9月16日期间的利息；

2020年11月23日，安信证券支付安信证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第四期）自2019年11月23日至2020年11月22日期间的利息；

2020年12月24日，安信证券支付安信证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第五期）自2019年12月24日至2020年12月23日期间的利息。

#### 2. 报告期内，安信证券非公开发行公司债券的付息兑付情况：

2020年3月2日，安信证券支付安信证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）自2019年3月2日至2020年3月1日期间的利息及本金。

#### 3. 报告期内，安信证券证券公司短期公司债券的付息兑付情况：

2020年1月20日，安信证券支付安信证券股份有限公司2019年证券公司短期公司债券（第一期）自2019年1月18日至2020年1月17日期间的利息及本金（因原定兑付付息日2020年1月18日为非交易日，顺延至下一交易日）；

2020年3月19日，安信证券支付安信证券股份有限公司2019年证券公司短期公司债券（第二期）自2019年3月19日至2020年3月18日期间的利息及本金。

4. 报告期内，安信证券证券公司短期融资券的付息兑付情况：

2020年4月9日，安信证券支付安信证券股份有限公司2020年度第一期短期融资券到期本息；

2020年5月19日，安信证券支付安信证券股份有限公司2020年度第二期短期融资券到期本息；

2020年6月16日，安信证券支付安信证券股份有限公司2020年度第三期短期融资券到期本息；

2020年7月14日，安信证券支付安信证券股份有限公司2020年度第四期短期融资券到期本息；

2020年8月18日，安信证券支付安信证券股份有限公司2020年度第五期短期融资券到期本息；

2020年9月11日，安信证券支付安信证券股份有限公司2020年度第六期短期融资券到期本息。

5. 报告期内，安信证券按期兑付426期收益凭证，各类债务融资工具无延期或未兑付情形。

## 十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

公司自成立以来合规运作、稳健经营，持续实现盈利，建立了良好的企业形象，获得各往来商业银行给予较高信用评价和业务支持。截至2020年末，国投资本获得主要合作银行授予综合信用额度282亿元，安信证券获得主要合作银行授予综合业务信用额度1,102亿元，剩余综合业务信用额度522.1亿元。公司严格按照规定使用授信额度，按时偿还到期债务，未发生违约情形。

## 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

## 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

报告期内，公司及安信证券发生的其他重大事项均已在交易所网站披露，均未对经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

### 审计报告

XYZH/2021BJAB10297

国投资本股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了国投资本股份有限公司（以下简称国投资本）财务报表，包括 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，公允反映了国投资本 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，我们独立于国投资本，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

1、手续费及佣金收入的确认	
关键审计事项	审计中的应对
2020 年度，国投资本手续费及佣金收入 75.85 亿元，主要包括证券经纪业务收入、投资银行业务收入、资产管理业务收入等。证券经纪业务收入于交易当日确认，投资银	我们就手续费及佣金收入的确认执行的主要审计程序如下： (1) 了解与收入确认相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；

<p>行业务收入于提供的相关服务完成时确认，资产管理业务收入于提供相应服务且根据产品相关合同的条款有权收取相关款项时确认。</p> <p>因营业收入是公司关键业绩指标之一，且存在可能操纵收入确认时点以达到特定目标或预期的固有风险，同时手续费及佣金收入的确认时点会涉及管理层判断，可能对公司的净利润产生重大影响，因此，我们将其确定为关键审计事项。</p> <p>有关手续费及佣金收入详情请参阅财务报表附注七、73。</p>	<p>(2) 对于处理与手续费及佣金收入相关交易的关键信息技术系统，利用本所内部信息技术专家的工作，评价与手续费及佣金收入相关交易的系统设计和运行的有效性；</p> <p>(3) 对于证券经纪业务收入，将公司记录的日交易量与从证券交易所和登记结算机构获取的交易数据进行核对，并在抽样的基础上将客户的佣金费率与相关客户服务协议进行核对；</p> <p>(4) 对于投资银行业务收入，在抽样的基础上，询问所选项目的进展情况；查阅底稿以及监管机构或证券交易所网站上发布的公开信息，确定项目的完成情况；将已确认的手续费收入与相关客户服务协议的具体条款进行核对，以评价收入的确认恰当；</p> <p>(5) 对于资产管理业务收入，在抽样的基础上，查阅相关客户服务协议，并评价收入是否符合协议条款和收入确认政策；</p> <p>(6) 在抽样的基础上，将资产负债日前后确认的手续费及佣金收入，分别与客户服务协议相关条款进行核对，并询问管理层以评价手续费及佣金收入是否已确认在恰当的会计年度。</p>
<b>2、融出资金、买入返售金融资产和其他应收款的减值确定</b>	
<p><b>关键审计事项</b></p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日，国投资本融出资金余额 406.53 亿元、减值准备 1.53 亿元、账面价值 405.00 亿元；买入返售金融资产余额 170.78 亿元、减值准备 3.02 亿元、账面价值 167.76 亿元；其他应收款余额 26.81 亿元、减值准备 8.48 亿元、账面价值 18.33 亿元。上述资产占国投资本资产总额的 27.02%。</p> <p>国投资本运用预期信用损失模型法计量上述金融工具的减值，该方法中涉及重大的会计估计和管理层判断，主要包括信用风险显著增加的标准、模型和假设的使用、违约率和违约损失率的确定等。</p>	<p><b>审计中的应对</b></p> <p>我们就融出资金、买入返售金融资产和其他应收款减值评估执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解与计提预期信用减值准备相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；</p> <p>(2) 评价预期信用损失模型和所使用的关键假设和参数是否适当，尤其是违约率和违约损失率；</p> <p>(3) 评价管理层确定信用风险显著增加的标准是否合理，并选取样本，检查信用风险显著增加的标准在上述金融资产中的运用是否正确；</p>

<p>鉴于上述信用减值损失的计量涉及重大的管理层判断和估计，且上述涉及信用减值损失计量的金融资产金额重大，我们将其确定为关键审计事项。</p> <p>有关融出资金、买入返售金融资产和其他应收款的详情请参阅财务报表附注七、9/11/12。</p>	<p>(4) 选取样本，检查预期信用损失模型的主要数据输入值是否正确，包括信用风险敞口和损失率；</p> <p>(5) 对于已发生信用减值的金融资产，抽取样本，检查管理层基于相关债务人和担保人的财务信息以及抵押物的最新评估价值的预计估计未来现金流而计算的减值准备是否适当；</p> <p>(6) 评价公司是否已按照企业会计准则的要求对融出资金、买入返售金融资产和其他应收款予以充分披露。</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

#### 四、其他信息

国投资本管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括国投资本 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国投资本的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算国投资本、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国投资本的财务报告过程。

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

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

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

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

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

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：晁小燕

(项目合伙人)

中国注册会计师：杜伟

中国北京

二〇二一年三月三十一日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	50,519,309,850.54	42,128,753,537.73
结算备付金	七、2	23,902,157,385.06	12,854,771,632.90
拆出资金			
交易性金融资产	七、3	40,937,542,780.85	42,532,622,049.13
衍生金融资产	七、4	361,744,732.79	34,421,570.37
应收票据	七、5		
应收账款	七、6	515,767,660.63	521,922,598.28
应收款项融资	七、7		
预付款项	七、8	152,418,439.13	128,997,937.74
融出资金	七、9	40,500,471,361.60	28,821,020,054.91
存出保证金	七、10	981,685,352.61	559,885,898.25
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、11	1,833,247,053.49	1,291,329,412.35
其中：应收利息			
应收股利			2,254,445.81

买入返售金融资产	七、12	16,775,530,526.92	17,374,845,899.20
存货	七、13	139,520,755.60	52,576,415.65
合同资产	七、14		
持有待售资产	七、15		
一年内到期的非流动资产	七、16	2,009,206,285.21	1,325,980,226.00
其他流动资产	七、17	1,167,459,991.47	746,647,298.56
流动资产合计		179,796,062,175.90	148,373,774,531.07
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、18		
其他债权投资	七、19	22,030,700,199.21	15,368,842,516.83
长期应收款	七、20		
长期股权投资	七、21	2,317,807,134.55	2,182,786,423.69
其他权益工具投资	七、22	3,703,911,182.05	3,178,948,575.51
其他非流动金融资产	七、23	3,752,123,329.85	2,106,948,227.58
投资性房地产	七、24	53,916,342.63	56,810,425.35
固定资产	七、25	336,132,316.13	305,959,014.60
在建工程	七、26	612,749,793.07	521,863,210.48
生产性生物资产	七、27		
油气资产	七、28		
使用权资产	七、29		
无形资产	七、30	809,018,952.06	772,772,921.90
开发支出	七、31		
商誉	七、32	4,598,942,255.02	4,627,956,033.73
长期待摊费用	七、33	67,738,432.43	68,739,623.41
递延所得税资产	七、34	663,874,248.05	488,539,459.85
其他非流动资产	七、35		54,560,639.39
非流动资产合计		38,946,914,185.05	29,734,727,072.32
资产总计		218,742,976,360.95	178,108,501,603.39
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、36	635,672,954.20	988,890,887.51
向中央银行借款			
拆入资金	七、37	6,720,985,305.57	1,503,708,611.11
交易性金融负债	七、38	2,406,668,630.89	733,738,957.22
衍生金融负债	七、39	171,412,569.36	53,175,804.39
应付票据	七、40		
应付账款	七、41	151,982,728.17	89,463,793.80
预收款项	七、42		11,666,714.30
合同负债	七、43	91,968,495.90	
卖出回购金融资产款	七、44	17,498,433,248.22	19,167,295,663.89
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款	七、45	64,290,635,602.41	44,942,840,345.38
代理承销证券款	七、46	13,043,475.00	
应付职工薪酬	七、47	3,683,505,206.93	2,370,636,513.92
应交税费	七、48	819,668,381.90	449,317,154.76
其他应付款	七、49	3,171,476,951.02	13,454,940,706.26
其中：应付利息			
应付股利			



应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	七、50		
应付短期融资款	七、51	12,049,243,426.04	3,245,367,715.96
一年内到期的非流动负债	七、52	17,915,999,208.41	14,813,563,712.52
其他流动负债	七、53		43,625,122.82
流动负债合计		129,620,696,184.02	101,868,231,703.84
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、54	3,566,522,554.05	8,420,771,578.41
应付债券	七、55	34,747,985,304.25	24,687,308,988.64
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、56		
长期应付款	七、57		
长期应付职工薪酬	七、58	58,110,000.00	
预计负债	七、59	9,545,326.97	7,031,154.42
递延收益	七、60	5,295,535.05	14,653,514.27
递延所得税负债	七、34	429,643,582.21	67,330,921.44
其他非流动负债	七、61	2,108,206.68	2,108,206.68
<b>非流动负债合计</b>		<b>38,819,210,509.21</b>	<b>33,199,204,363.86</b>
<b>负债合计</b>		<b>168,439,906,693.23</b>	<b>135,067,436,067.70</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、62	4,227,129,727.00	4,227,129,727.00
其他权益工具	七、63	3,201,513,811.07	
其中：优先股			
永续债		2,499,386,792.46	
资本公积	七、64	20,529,127,652.49	20,693,107,429.30
减：库存股	七、65		
其他综合收益	七、66	-110,500,123.08	-26,158,114.75
专项储备	七、67		
盈余公积	七、68	485,425,388.07	418,819,117.55
一般风险准备	七、69	3,971,445,858.44	3,148,493,933.42
未分配利润	七、70	13,283,635,785.83	10,616,671,838.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		45,587,778,099.82	39,078,063,930.97
少数股东权益		4,715,291,567.90	3,963,001,604.72
所有者权益（或股东权益）合计		50,303,069,667.72	43,041,065,535.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计		218,742,976,360.95	178,108,501,603.39

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：国投资本股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		702,636,277.51	216,853,504.53
交易性金融资产		525,037,537.50	525,240,547.96
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1		
应收款项融资			
预付款项		15,754.67	1,915,754.67
其他应收款	十七、2	500,110,434.12	350,190,274.12
其中：应收利息			
应收股利		499,984,500.00	349,989,150.00
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,659,575.35	5,504,382.56
流动资产合计		1,737,459,579.15	1,099,704,463.84
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	46,558,064,978.23	38,614,375,355.59
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		28,329,348.00	29,162,347.60
投资性房地产			
固定资产		488,362.64	633,619.47
在建工程		523,820.75	208,726.42
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		20,161.64	238,237.11
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			149,276.11
其他非流动资产			
非流动资产合计		46,587,426,671.26	38,644,767,562.30
资产总计		48,324,886,250.41	39,744,472,026.14
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		73,692.91	211,276.73

预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		2,446,445.22	2,127,536.44
应交税费		1,238,628.80	931,070.47
其他应付款		206,148.34	31,429,814.83
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		450,529,375.00	
其他流动负债			
流动负债合计		454,494,290.27	34,699,698.47
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		3,566,522,554.05	6,017,624,356.18
应付债券		7,126,770,464.75	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		1,080,000.00	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		208,092,615.36	
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,902,465,634.16	6,017,624,356.18
负债合计		11,356,959,924.43	6,052,324,054.65
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		4,227,129,727.00	4,227,129,727.00
其他权益工具		3,201,513,811.07	
其中：优先股			
永续债		2,499,386,792.46	
资本公积		27,131,646,055.51	27,131,646,055.51
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		485,425,388.07	418,819,117.55
未分配利润		1,922,211,344.33	1,914,553,071.43
所有者权益（或股东权益）合计		36,967,926,325.98	33,692,147,971.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计		48,324,886,250.41	39,744,472,026.14

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

### 合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		14,136,891,947.10	11,267,404,539.83
其中：营业收入	七、71	959,663,086.77	668,103,209.10

利息收入	七、72	5,591,850,905.30	4,902,525,701.30
已赚保费			
手续费及佣金收入	七、73	7,585,377,955.03	5,696,775,629.43
二、营业总成本		11,938,722,929.97	10,142,158,077.89
其中：营业成本	七、71	908,848,654.91	636,792,221.49
利息支出	七、74	2,884,891,269.54	2,928,707,776.49
手续费及佣金支出	七、75	1,028,713,604.66	684,263,365.54
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、76	80,441,518.75	59,627,608.17
业务及管理费	七、77	6,614,644,092.04	5,527,471,853.29
销售费用	七、78		
管理费用	七、79	44,300,335.81	42,122,207.65
研发费用	七、80		
财务费用	七、81	376,883,454.26	263,173,045.26
其中：利息费用		385,346,743.58	282,566,117.44
利息收入		8,645,894.47	19,499,936.75
加：其他收益	七、82	64,044,594.56	73,220,238.91
投资收益（损失以“-”号填列）	七、83	3,192,184,078.68	1,356,422,800.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		199,146,461.27	141,579,780.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,804,996.48	4,323,376.97
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	七、84		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、85	1,230,608,598.47	2,560,015,938.94
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、86	-545,935,882.20	-385,830,817.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、87	-24,170,877.07	-7,493,362.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、88	119,671.04	88,267.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,117,824,197.09	4,725,992,904.59
加：营业外收入	七、89	15,801,841.61	7,172,914.78
减：营业外支出	七、90	30,815,413.77	18,617,353.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,102,810,624.93	4,714,548,465.71
减：所得税费用	七、91	1,396,463,107.71	1,214,462,029.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,706,347,517.22	3,500,086,436.08
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,706,347,517.22	3,500,086,436.08

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		4,148,320,304.70	2,967,503,979.87
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		558,027,212.52	532,582,456.21
六、其他综合收益的税后净额	七、92	-85,521,181.40	124,342,211.82
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-84,342,008.33	123,497,751.18
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		48,436,325.69	113,235,390.78
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		48,436,325.69	113,235,390.78
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-132,778,334.02	10,262,360.40
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		7,493,234.95	21,310,239.97
（2）其他债权投资公允价值变动		-49,731,125.69	-59,207,787.31
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备		3,922,332.78	18,986,006.31
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		-94,462,776.06	29,173,901.43
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,179,173.07	844,460.64
七、综合收益总额		4,620,826,335.82	3,624,428,647.90
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		4,063,978,296.37	3,091,001,731.05
（二）归属于少数股东的综合收益总额		556,848,039.45	533,426,916.85
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	七、93	0.97	0.70
（二）稀释每股收益(元/股)		0.95	0.70

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

### 母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	十七、4	566,037.74	566,037.74
减：营业成本	十七、4		
税金及附加		1,020.00	143,165.70
销售费用			
管理费用		33,759,545.32	32,321,035.69

研发费用			
财务费用		362,260,213.00	244,934,576.95
其中：利息费用		368,510,076.90	263,220,422.98
利息收入		6,430,591.41	18,390,684.23
加：其他收益		805,993.27	187,796.20
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	1,033,217,559.66	762,126,073.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-503,866.90	-2,687,071.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		638,064,945.45	482,794,058.13
加：营业外收入			
减：营业外支出		20,000.00	1,020.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		638,044,945.45	482,793,037.69
减：所得税费用		-28,017,759.75	-671,767.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		666,062,705.20	483,464,805.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		666,062,705.20	483,464,805.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			

6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		666,062,705.20	483,464,805.47
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓

合并现金流量表  
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			517,743,446.68
其他债权投资净减少额			2,959,735,177.49
债权投资净减少额		20,241,058.63	60,000,000.00
其他权益工具净减少额			203,517,985.16
销售商品、提供劳务收到的现金		892,069,722.40	640,404,371.51
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		10,160,462,804.99	10,313,748,034.19
拆入资金净增加额		5,084,989,325.77	
回购业务资金净增加额			
返售业务净减少额		2,170,049,470.07	
代理买卖证券收到的现金净额		19,347,795,257.03	13,013,718,939.90
收到的税费返还		1,411,783.13	
收到其他与经营活动有关的现金	七、94	803,062,559.88	3,493,579,789.61
经营活动现金流入小计		38,480,081,981.90	31,202,447,744.54
购买商品、接受劳务支付的现金		860,984,108.30	633,843,235.62
拆入资金净减少额			3,289,473,945.04
融出资金净增加额		9,451,829,918.19	7,771,809,864.25
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
回购业务资金净减少额		2,139,542,066.61	2,852,372,615.47
返售业务净增加额			5,647,579,222.47
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额		1,399,628,954.35	
其他债权投资净增加额		6,867,115,714.85	
其他权益工具净增加额		460,340,038.97	
拆出资金净增加额			

支付利息、手续费及佣金的现金		1,753,017,640.77	1,456,060,274.44
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		3,433,912,642.76	3,149,056,403.21
支付的各项税费		1,957,879,973.82	1,386,282,926.54
支付其他与经营活动有关的现金	七、94	14,149,603,625.64	6,501,011,767.59
经营活动现金流出小计		42,473,854,684.26	32,687,490,254.63
经营活动产生的现金流量净额	七、95	-3,993,772,702.36	-1,485,042,510.09
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		21,798,838.53	10,262,987.28
取得投资收益收到的现金		81,380,146.83	82,539,862.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,034,058.63	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		105,213,043.99	92,802,849.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		409,784,329.85	399,199,612.40
投资支付的现金		31,560,000.00	38,060,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		441,344,329.85	437,259,612.40
投资活动产生的现金流量净额		-336,131,285.86	-344,456,763.05
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		180,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		180,000,000.00	
取得借款收到的现金		29,834,546,749.71	7,600,080,162.89
发行债券收到的现金		29,574,094,339.65	17,699,353,838.21
发行短期融资工具收到的现金金额		42,924,830,943.40	15,400,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、94	1,000,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		103,513,472,032.76	40,700,204,001.10
偿还债务支付的现金		82,097,023,292.74	29,778,566,319.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,114,259,624.46	2,382,940,403.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		135,830,140.28	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、94	562,011,222.22	
筹资活动现金流出小计		85,773,294,139.42	32,161,506,723.38
筹资活动产生的现金流量净额		17,740,177,893.34	8,538,697,277.72
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-90,761,401.34	38,786,719.85
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	七、95	13,319,512,503.78	6,747,984,724.43
加：期初现金及现金等价物余额	七、95	51,090,930,912.48	44,342,946,188.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、95	64,410,443,416.26	51,090,930,912.48

法定代表人：叶柏寿 主管会计工作负责人：曲刚 会计机构负责人：徐蓓蓓



**母公司现金流量表**  
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		43,780,602.70	752,108,780.43
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还		1,411,783.13	
收到其他与经营活动有关的现金		18,808,455.45	16,041,189.83
经营活动现金流入小计		64,000,841.28	768,149,970.26
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		26,081,660.55	24,428,828.90
支付的各项税费		1,020.00	173,927.40
支付其他与经营活动有关的现金		15,545,217.80	9,490,500.36
经营活动现金流出小计		41,627,898.35	34,093,256.66
经营活动产生的现金流量净额		22,372,942.93	734,056,713.60
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		839,973,750.12	349,989,150.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		839,973,750.12	349,989,150.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		552,912.30	532,062.23
投资支付的现金		7,943,689,622.64	1,200,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,944,242,534.94	1,200,532,062.23
投资活动产生的现金流量净额		-7,104,268,784.82	-850,542,912.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		500,000,000.00	500,000,000.00
发行债券收到的现金		10,443,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,943,500,000.00	500,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,497,179,210.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		842,233,943.87	605,617,930.87
支付其他与筹资活动有关的现金		33,939,000.00	
筹资活动现金流出小计		3,373,352,153.87	607,617,930.87
筹资活动产生的现金流量净额		7,570,147,846.13	-107,617,930.87

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		488,252,004.24	-224,104,129.50
加：期初现金及现金等价物余额		213,814,511.31	437,918,640.81
六、期末现金及现金等价物余额		702,066,515.55	213,814,511.31

法定代表人：叶柏寿主管会计工作负责人：曲刚会计机构负责人：徐蓓蓓

### 合并所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具		资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		-26,158,114.75		418,819,117.55	3,148,493,933.42	10,616,671,838.45		39,078,063,930.97	3,963,001,604.72	43,041,065,535.69
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		-26,158,114.75		418,819,117.55	3,148,493,933.42	10,616,671,838.45		39,078,063,930.97	3,963,001,604.72	43,041,065,535.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			2,499,386,792.46	702,127,018.61	-163,979,776.81		-84,342,008.33		66,606,270.52	822,951,925.02	2,666,963,947.38		6,509,714,168.85	752,289,963.18	7,262,004,132.03
（一）综合收益总额							-84,342,008.33				4,148,320,304.70		4,063,978,296.37	556,848,039.45	4,620,826,335.82
（二）所有者投入和减少资本			2,499,386,792.46	702,127,018.61	-144,960,124.44								3,056,553,686.63	324,960,124.44	3,381,513,811.07
1. 所有者投入的普通股														180,000,000.00	180,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,499,386,792.46	702,127,018.61									3,201,513,811.07		3,201,513,811.07

2020 年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				-144,960,124.44						-144,960,124.44	144,960,124.44		
(三) 利润分配							66,606,270.52	822,951,925.02	-1,481,356,357.32	-591,798,161.78	-135,830,140.28	-727,628,302.06	
1. 提取盈余公积							66,606,270.52		-66,606,270.52				
2. 提取一般风险准备								822,951,925.02	-822,951,925.02				
3. 对所有者(或股东)的分配									-591,798,161.78	-591,798,161.78	-135,830,140.28	-727,628,302.06	
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					-19,019,652.37					-19,019,652.37	6,311,939.57	-12,707,712.8	
四、本期末余额	4,227,129,727.00	2,499,386,792.46	702,127,018.61	20,529,127,652.49	-110,500,123.08	485,425,388.07	3,971,445,858.44	13,283,635,785.83	45,587,778,099.82	4,715,291,567.90	50,303,069,667.7		

2020 年年度报告

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		-1,193,815,831.87	370,315,889.50	2,828,220,258.63	9,483,051,789.09		36,408,009,261.65	3,392,076,560.27	39,800,085,821.92	
加：会计政策变更						1,044,159,965.94		156,747.50	-203,169,956.14	-919,696,311.14		-78,549,553.84	37,498,127.60	-41,051,426.24	
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30		-149,655,865.93	370,472,637.00	2,625,050,302.49	8,563,355,477.95		36,329,459,707.81	3,429,574,687.87	39,759,034,395.68	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						123,497,751.18		48,346,480.55	523,443,630.93	2,053,316,360.50		2,748,604,223.16	533,426,916.85	3,282,031,140.01	
（一）综合收益总额						123,497,751.18				2,967,503,979.87		3,091,001,731.05	533,426,916.85	3,624,428,647.90	
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配								48,346,480.55	523,443,630.93	-914,187,619.37		-342,397,507.89		-342,397,507.89	
1. 提取盈余公积								48,346,480.55		-48,346,480.55					
2. 提取一般风险准备									523,443,630.93	-523,443,630.93					
3. 对所有者（或股东）的分配										-342,397,507.89		-342,397,507.89		-342,397,507.89	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															

2020 年年度报告

2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期末余额	4,227,129,727.00				20,693,107,429.30	-26,158,114.75		418,819,117.55	3,148,493,933.42	10,616,671,838.45		39,078,063,930.97	3,963,001,604.72	43,041,065,535.69

法定代表人：叶柏寿主管会计工作负责人：曲刚会计机构负责人：徐蓓蓓

母公司所有者权益变动表  
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				418,819,117.55	1,914,553,071.43	33,692,147,971.49
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				418,819,117.55	1,914,553,071.43	33,692,147,971.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			2,499,386,792.46	702,127,018.61				66,606,270.52	7,658,272.90	3,275,778,354.49	
（一）综合收益总额									666,062,705.20	666,062,705.20	
（二）所有者投入和减少资本			2,499,386,792.46	702,127,018.61						3,201,513,811.07	
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,499,386,792.46	702,127,018.61						3,201,513,811.07	
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								66,606,270.52	-658,404,432.30	-591,798,161.78	
1. 提取盈余公积								66,606,270.52	-66,606,270.52		
2. 对所有者（或股东）的分配									-591,798,161.78	-591,798,161.78	

2020 年年度报告

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	4,227,129,727.00		2,499,386,792.46	702,127,018.61	27,131,646,055.51				485,425,388.07	1,922,211,344.33	36,967,926,325.98

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

2020 年年度报告

(六) 其他											
四、本期末余额	4,227,129,727.00				27,131,646,055.51				418,819,117.55	1,914,553,071.43	33,692,147,971.49

法定代表人：叶柏寿主管会计工作负责人：曲刚会计机构负责人：徐蓓蓓



### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

国投资本股份有限公司（原名国投安信股份有限公司，曾用名中纺投资发展股份有限公司，以下简称本公司或公司）系经中国纺织总会以纺生（1996）第 60 号文、国家体改委体改生（1997）22 号文批准，于 1997 年 5 月 13 日成立。

之后经本公司 2006 年临时股东大会决议通过，为配合股权分置改革以资本公积转增注册资本 55,967,340.00 元，业经安永大华会计师事务所有限责任公司以安永大华业字（2006）第 650 号验资报告验证，变更后注册资本为 429,082,940.00 元，并于 2007 年 1 月 18 日完成工商登记变更。

根据本公司六届二次临时董事会决议、2014 年第二次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于核准中纺投资发展股份有限公司向国家开发投资集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]199 号）文核准，公司向国家开发投资集团有限公司等 14 家交易对方发行 2,937,614,279 股购买安信证券股份有限公司（以下简称安信证券）股权，该次发行业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]3666 号验资报告验证，2015 年 2 月 16 日本次非公开发行股份的相关证券登记手续办理完毕；2015 年 3 月 18 日本公司向特定投资者非公开发行股份 327,454,494 股募集配套资金，业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以天职业字[2015]6876 号验资报告验证，2015 年 3 月 23 日，本次非公开发行股份相关证券登记手续办理完毕。至此，注册资本变更为 3,694,151,713.00 元。

2017 年 10 月 20 日，本公司非公开发行股份 532,978,014 股，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）以信会师报字[2017]第 ZG12243 号验资报告验证，2017 年 12 月 18 日，本次非公开发行股份相关手续办理完毕，变更后的注册资本为 4,227,129,727.00 元。

本公司所发行人民币普通股 A 股，已在上海证券交易所上市。

统一社会信用代码为 91310000132284105Y，住所为中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 204-3、204-4、204-5 室。现本公司的法定代表人为叶柏寿。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司注册资本为人民币 4,227,129,727.00 元。

公司的经营范围：投资管理，企业管理，资产管理，商务信息咨询服务，实业投资，创业投资，从事货物及技术的进出口业务，计算机软硬件开发，物业管理。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

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

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

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

##### 2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

具体会计政策和会计估计提示：本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括金融工具、资产管理业务、证券承销业务、客户交易结算资金、融资融券业务、附回购条件的资产转让业务以及收入的确认和计量。

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

##### 3. 营业周期

□适用 √不适用

##### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的

其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，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有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，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等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

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

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### (1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为

购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

## (2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 10. 金融工具

适用  不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### (1) 金融工具的分类

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

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

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

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

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

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件,本公司指定的这类金融负债主要包括:浮动型收益凭证。

## (2) 金融工具的确认依据和计量方法

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

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

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

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)

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

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

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

#### 5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

#### 6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益

#### 1) 所转移金融资产的账面价值；

2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

#### 1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额 (涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (债务工具) 的情形) 之和。

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

#### (4) 金融负债终止确认条件

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

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

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

#### (5) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 才使用不可观察输入值。

#### (6) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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

##### 1) 金融工具减值阶段的划分

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



①第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；

②第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

③第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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

## 2) 对信用风险显著增加的评估

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

在评估信用风险是否显著增加时，考虑以下事项，包括但不限于：

①可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

②宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；

③金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

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

## 3) 金融工具减值计量

本公司采取预期信用损失模型法计量金融工具减值。

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

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

风险阶段划分具体处理如下：

① 融资融券业务、约定式购回证券交易业务、行权融资业务、限制性股票融资业务

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

② 股票质押式回购交易业务

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

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

2. 履约保障比例 =  $\frac{\sum (\text{标的的证券数量} \times \text{标的的证券的当前价格} + \text{标的的证券待质押期间红股数量} \times \text{标的的证券的当前价格} + \text{标的的证券质押期间税后红利、利息})}{\sum \text{待购回金额}}$ 。

本公司的融资业务不同阶段的资产损失率具体如下：

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

第 2 阶段：根据不同的维持担保比例/履约保障比例，借款人及担保人的信用能力，以及其提供的增信措施，资产损失率区间 3%~20%；

第 3 阶段：资产损失率根据按单笔业务的余额和应收利息，扣除担保品可回收价值，并考虑借款人及担保人的信用能力后，计算预期损失率。

对于应收款项，含应收账款和其他应收款，具体处理如下：

①对于融资融券、约定购因交易业务、股票质押式回购交易业务根据合同约定经强制平仓处置操作完成后形成的应收款项，由于信用风险较高，按照预期回收情况计算预期信用损失；

②因证券清算形成的应收款项、本公司担任管理人或者托管人的应收管理费和托管费、业绩报酬、席位佣金等形成的应收款项等由于信用风险不重大不计提减值准备；

③已发生信用风险或金额重大的应收款项单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。

#### 4) 金融工具减值的账务处理

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类资产，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

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

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

#### (7) 衍生金融工具

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

#### (8) 金融工具的抵消

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

### 11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

### 12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

### 13. 应收款项融资

适用 不适用

### 14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

### 15. 存货

适用 不适用

#### (1) 存货的分类

本公司存货主要为库存商品。

#### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货采用实际成本法计价法。

#### (3) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

本公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### (4) 存货可变现净值的确定依据

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### (5) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 16. 合同资产

#### (1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司将拥有的、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列示，将已向客户转让商品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作为合同资产列示。

#### (2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照五、10.金融工具。

**17. 持有待售资产**

适用 不适用

**18. 债权投资**

**(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

**19. 其他债权投资**

**(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

**20. 长期应收款**

**(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

**21. 长期股权投资**

适用 不适用

**(1) 共同控制、重大影响的判断标准**

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

**(2) 初始投资成本的确定**

**1) 企业合并形成的长期股权投资**

同一控制下的企业合并：本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财

务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：本公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

## 2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

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

## (3) 后续计量及损益确认方法

### 1) 成本法核算的长期股权投资

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

### 2) 权益法核算的长期股权投资

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

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

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

### 3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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



理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

## 22. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

## 23. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

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

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

## (2). 折旧方法

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

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	3-5	2.38-3.23
机器设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33
办公设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33
运输设备	年限平均法	5	3	19.40
固定资产装修	年限平均法	5	0	20

## (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

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

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- 2) 本公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- 3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 24. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入

固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 25. 借款费用

√适用 □不适用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### （2）借款费用资本化期间

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

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

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

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

### （3）暂停资本化期间

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

#### (4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

#### 26. 生物资产

适用 不适用

#### 27. 油气资产

适用 不适用

#### 28. 使用权资产

适用 不适用

#### 29. 无形资产

##### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

##### (1) 无形资产的计价方法

##### 1) 本公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃的债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的无形资产的初始成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换

出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的账面价值和应付的相关税费作为换入无形资产的初始投资成本。

## 2) 无形资产后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

①深交所的交易席位费按 10 年摊销；

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

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

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

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

### (4) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## 30. 非金融长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 31. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 32. 附回购条件的资产转让

#### (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。

#### (2) 卖出返售金融资产款

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

### 33. 合同负债

#### (1). 合同负债的确认方法

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让 承诺的商品之前已收取的款项。

### 34. 职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

##### 1) 设定提存计划

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

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

##### 2) 设定受益计划

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

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

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 35. 租赁负债

适用 不适用

## 36. 预计负债

适用 不适用

### (1) 预计负债的确认标准

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

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

### (2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：



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

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### 37. 股份支付

适用 不适用

### 38. 永续债

适用 不适用

归类为债务工具的永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

### 39. 收入

#### (1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本公司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的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始时，按照个单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1. 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
2. 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
3. 在本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

1. 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
2. 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户；
3. 本公司已将该商品的实物转移给客户；
4. 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
5. 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收货应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

具体如下：

#### （1）销售商品收入

售商品收入于本公司已履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

在销售商品过程中，本公司作为首要的义务人，负有向顾客提供商品、履行订单的首要责任；在仓单转移之前，由本公司承担一般风险；本公司对于所转移商品具有自由定价权，并就其应向客户收取的款项，承担了源自客户的信用风险及存货风险。由此本公司满足了主要责任人的特征，相关大宗商品销售收入按照总额进行列示。本公司作为代理人时，按照已

收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确认并列示收入。

### (2) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入，指本公司为客户办理各种业务取得的手续费及佣金收入。主要包括代理买卖证券、代理承销证券、代理兑付证券、代理保管证券、资产管理、代理销售金融产品、中间介绍业务及其他相关服务实现的手续费及佣金收入等。

- 1) 代理买卖证券业务在代买卖证券交易日确认收入；
- 2) 代理证券承销业务在发行项目完成后确认收入；
- 3) 代理兑付证券业务在代理兑付证券提供的相关服务完成时确认收入；
- 4) 代理保管证券业务在代理保管证券提供的相关服务完成时确认收入；
- 5) 资产管理业务在提供相应服务且根据产品相关合同的条款有权收取相关款项时确认收入；
- 6) 代理销售商品业务在代理销售商品完成时确认收入；
- 7) 中间介绍业务、其他业务在完成合同义务时确认收入。

### (3) 利息收入

利息收入，指本公司确认的利息收入，包括与其他金融机构之间发生资金往来业务（包括本公司进入银行间同业市场拆出资金、本公司资金存放在银行及登记结算公司）、买入返售金融资产、融资融券业务等实现的利息收入、债权投资及其他债权投资按照实际利率法计算的利息收入以及本公司内部各核算单位之间资金往来实现的利息收入。

### (4) 其他收入

其他业务收入反映本公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入，包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认。

## (2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

## 40. 合同成本

适用 不适用

#### 41. 政府补助

适用 不适用

##### (1) 类型

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

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

##### (2) 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

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

#### 42. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

#### 43. 终止经营

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

#### 44. 租赁

##### (1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

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

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

##### (2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

作为未确认的融资费用。本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。本公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

### (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 45. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### (1) 证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、其他债券投资等。

本公司将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用计入当期损益。

### (2) 客户交易结算资金

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

### (3) 客户资产管理业务核算方法

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

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

#### (4) 融资融券业务

本公司从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

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

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

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司对融资类业务形成的资产计提减值准备，详见本财务报表“附注五、10 金融工具(6) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

#### 46. 重要会计政策和会计估计的变更

##### (1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

本公司自 2020 年 1 月 1 日起开始执行修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》

根据财政部规定，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；作为在境内上市的企业，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行上述修订后的收入准则。首次执行新收入准则的企业，应当根据首次执行新收入准则的累计影响数，调整首次执行新收入准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。企业可以仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。此次会计政策变更对本公司当期及前期的净利润、总资产和净资产不产生重大影响。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2017 年 7 月，财政部发布了《企业会计准则第 14—收入》（以下简称新收入准则），在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。	业经八届九次董事会批准	

本公司在编制 2020 年度财务报表时，执行新收入准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。		
----------------------------------------------	--	--

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据该准则的衔接规定，应当根据首次执行该准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。执行新收入准则对本公司 2020 年年初留存收益或其他综合收益无影响。

## (2). 重要会计估计变更

√适用 □不适用

其他说明

本公司本年度无会计估计变更。

## (3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用□不适用

### 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	42,128,753,537.73	42,128,753,537.73	
结算备付金	12,854,771,632.90	12,854,771,632.90	
交易性金融资产	42,532,622,049.13	42,532,622,049.13	
衍生金融资产	34,421,570.37	34,421,570.37	
应收账款	521,922,598.28	482,722,598.28	-39,200,000.00
预付款项	128,997,937.74	128,997,937.74	
存出保证金	559,885,898.25	559,885,898.25	
融出资金	28,821,020,054.91	28,821,020,054.91	
其他应收款	1,291,329,412.35	1,291,329,412.35	
买入返售金融资产	17,374,845,899.20	17,374,845,899.20	
存货	52,576,415.65	52,576,415.65	
合同资产		39,200,000.00	39,200,000.00
一年内到期的非流动资产	1,325,980,226.00	1,325,980,226.00	
其他流动资产	746,647,298.56	746,647,298.56	
流动资产合计	148,373,774,531.07	148,373,774,531.07	
<b>非流动资产：</b>			
其他债权投资	15,368,842,516.83	15,368,842,516.83	
长期股权投资	2,182,786,423.69	2,182,786,423.69	
其他权益工具投资	3,178,948,575.51	3,178,948,575.51	
其他非流动金融资产	2,106,948,227.58	2,106,948,227.58	
投资性房地产	56,810,425.35	56,810,425.35	
固定资产	305,959,014.60	305,959,014.60	
在建工程	521,863,210.48	521,863,210.48	
无形资产	772,772,921.90	772,772,921.90	
商誉	4,627,956,033.73	4,627,956,033.73	



长期待摊费用	68,739,623.41	68,739,623.41	
递延所得税资产	488,539,459.85	488,539,459.85	
其他非流动资产	54,560,639.39	54,560,639.39	
非流动资产合计	29,734,727,072.32	29,734,727,072.32	
资产总计	178,108,501,603.39	178,108,501,603.39	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	988,890,887.51	988,890,887.51	
拆入资金	1,503,708,611.11	1,503,708,611.11	
交易性金融负债	733,738,957.22	733,738,957.22	
衍生金融负债	53,175,804.39	53,175,804.39	
应付账款	89,463,793.80	89,463,793.80	
预收款项	11,666,714.30		- 11,666,714.30
合同负债		20,682,623.60	20,682,623.60
卖出回购金融资产款	19,167,295,663.89	19,167,295,663.89	
代理买卖证券款	44,942,840,345.38	44,942,840,345.38	
应付职工薪酬	2,370,636,513.92	2,370,636,513.92	
应交税费	449,317,154.76	449,317,154.76	
其他应付款	13,454,940,706.26	13,454,940,706.26	
应付短期融资款	3,245,367,715.96	3,245,367,715.96	
一年内到期的非流动负债	14,813,563,712.52	14,813,563,712.52	
其他流动负债	43,625,122.82	43,625,122.82	
流动负债合计	101,868,231,703.84	101,877,247,613.14	9,015,909.30
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	8,420,771,578.41	8,420,771,578.41	
应付债券	24,687,308,988.64	24,687,308,988.64	
预计负债	7,031,154.42	7,031,154.42	
递延收益	14,653,514.27	5,637,604.97	-9,015,909.30
递延所得税负债	67,330,921.44	67,330,921.44	
其他非流动负债	2,108,206.68	2,108,206.68	
非流动负债合计	33,199,204,363.86	33,190,188,454.56	-9,015,909.30
负债合计	135,067,436,067.70	135,067,436,067.70	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	4,227,129,727.00	4,227,129,727.00	
资本公积	20,693,107,429.30	20,693,107,429.30	
其他综合收益	-26,158,114.75	-26,158,114.75	
盈余公积	418,819,117.55	418,819,117.55	
一般风险准备	3,148,493,933.42	3,148,493,933.42	
未分配利润	10,616,671,838.45	10,616,671,838.45	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,078,063,930.97	39,078,063,930.97	
少数股东权益	3,963,001,604.72	3,963,001,604.72	
所有者权益（或股东权益）合计	43,041,065,535.69	43,041,065,535.69	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	178,108,501,603.39	178,108,501,603.39	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

## 母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	216,853,504.53	216,853,504.53	
交易性金融资产	525,240,547.96	525,240,547.96	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	1,915,754.67	1,915,754.67	
其他应收款	350,190,274.12	350,190,274.12	
其中: 应收利息			
应收股利	349,989,150.00	349,989,150.00	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,504,382.56	5,504,382.56	
流动资产合计	1,099,704,463.84	1,099,704,463.84	
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	38,614,375,355.59	38,614,375,355.59	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	29,162,347.60	29,162,347.60	
投资性房地产			
固定资产	633,619.47	633,619.47	
在建工程	208,726.42	208,726.42	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	238,237.11	238,237.11	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	149,276.11	149,276.11	
其他非流动资产			
非流动资产合计	38,644,767,562.30	38,644,767,562.30	
资产总计	39,744,472,026.14	39,744,472,026.14	
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	211,276.73	211,276.73	
预收款项			

合同负债			
应付职工薪酬	2,127,536.44	2,127,536.44	
应交税费	931,070.47	931,070.47	
其他应付款	31,429,814.83	31,429,814.83	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	34,699,698.47	34,699,698.47	
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	6,017,624,356.18	6,017,624,356.18	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,017,624,356.18	6,017,624,356.18	
负债合计	6,052,324,054.65	6,052,324,054.65	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	4,227,129,727.00	4,227,129,727.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	27,131,646,055.51	27,131,646,055.51	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	418,819,117.55	418,819,117.55	
未分配利润	1,914,553,071.43	1,914,553,071.43	
所有者权益（或股东权益）合计	33,692,147,971.49	33,692,147,971.49	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,744,472,026.14	39,744,472,026.14	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

## 47. 其他

□适用 √不适用

## 六、税项

## 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、9%、10%、13%、16%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、16.5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%或 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
安信国际金融控股有限公司	16.50

## 2. 税收优惠

□适用 √不适用

## 3. 其他

□适用 √不适用

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	342,219.35	797,467.49
银行存款	49,725,442,986.05	41,640,080,909.60
其中：客户存款	44,119,780,734.30	34,166,185,360.30
自有存款	5,605,662,251.75	7,473,895,549.30
其他货币资金	661,843,442.25	387,006,507.57
加：应计利息	131,681,202.89	100,868,653.07

合计	50,519,309,850.54	42,128,753,537.73
其中：存放在境外的款项总额	2,356,634,346.83	1,886,684,911.59

其他说明

因提取专户风险准备金及保证金等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
利率互换保证金	224,902,616.95	119,820,000.00
专户风险准备金	954,763,675.64	787,493,038.79
其他受限资金	20,832,588.19	17,424,490.73
合计	1,200,498,880.78	924,737,529.52

## 2、 结算备付金

### (1) 结算备付金分类列式

项目	期末金额	期初金额
客户备付金	19,271,668,288.67	10,553,753,940.64
自有备付金	3,516,101,184.12	1,608,408,376.61
信用备付金	1,109,439,590.07	689,195,757.94
加：应计利息	4,948,322.20	3,413,557.71
合计	23,902,157,385.06	12,854,771,632.90

### (2) 结算备付金分类列式

	期末余额			期初余额		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
客户备付金			19,271,668,288.67			10,553,753,940.64
人民币	18,833,484,512.91	1.00000	18,833,484,512.91	10,220,251,318.66	1.00000	10,220,251,318.66
港币	414,342,519.85	0.84164	348,727,238.40	273,874,115.69	0.89578	245,330,955.35
美元	13,710,024.27	6.52490	89,456,537.36	12,638,924.72	6.97620	88,171,666.63
自有备付金			3,516,101,184.12			1,608,408,376.61
人民币	3,516,101,184.12	1.00000	3,516,101,184.12	1,608,408,376.61	1.00000	1,608,408,376.61
信用备付金			1,109,439,590.07			689,195,757.94
人民币	1,109,439,590.07	1.00000	1,109,439,590.07	689,195,757.94	1.00000	689,195,757.94
小计			23,897,209,062.86			12,851,358,075.19
加：应计利息			4,948,322.20			3,413,557.71
合计			23,902,157,385.06			12,854,771,632.90

## 3、 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,937,542,780.85	42,532,622,049.13
其中：		
债务工具投资	22,793,733,742.33	29,531,686,560.13

权益工具投资	18,143,809,038.52	13,000,935,489.00
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
合计	40,937,542,780.85	42,532,622,049.13

其他说明：

适用 不适用

#### 4、衍生金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	107,737,006.12	33,620,136.76
其他衍生工具	254,007,726.67	801,433.61
合计	361,744,732.79	34,421,570.37

#### 5、应收票据

##### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

##### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

##### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

##### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

##### (5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

##### (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

##### (7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 6、 应收账款

### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	478,415,176.75
1 至 2 年	35,036,723.03
2 至 3 年	8,979,712.66
3 至 4 年	3,595,005.65
4 至 5 年	5,743,263.78
5 年以上	3,852,240.22
合计	535,622,122.09

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	43,741,826.82	8.17	12,792,291.05	29.24	30,949,535.77	22,137,728.17	4.35	8,972,868.30	40.53	13,164,859.87
按组合计提坏账准备	491,880,295.27	91.83	7,062,170.41	1.44	484,818,124.86	486,515,553.71	95.65	16,957,815.30	3.49	469,557,738.41
其中：组合1按账龄分析	221,122,254.00	41.28	7,062,170.41	3.19	214,060,083.59	288,335,753.72	56.69	16,957,815.30	5.88	271,377,938.42
组合2低风险信用组合	270,758,041.27	50.55			270,758,041.27	198,179,799.99	38.96			198,179,799.99
合计	535,622,122.09	100.00	19,854,461.46	3.71	515,767,660.63	508,653,281.88	100.00	25,930,683.60	5.10	482,722,598.28



按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	25,930,683.60	4,843,860.05	10,920,082.19			19,854,461.46
合计	25,930,683.60	4,843,860.05	10,920,082.19			19,854,461.46

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
国投瑞银灵瑞 4 号灵活配置资产管理计划	19,308,769.58	1 年以内	3.60	
华夏基金管理有限公司	12,905,301.58	1 年以内	2.41	64,526.51
国投瑞银兴业境外稳定收益 1 号单一资产管理计划	12,312,586.49	1 年以内	2.30	
国投瑞银-锦泰保险 2 号委托专户资产管理计划	11,343,618.93	1 年以内	2.12	
华安基金管理有限公司	9,057,411.60	1 年以内	1.69	45,287.06
合计	64,927,688.18		12.12	109,813.57

## (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 7、 应收款项融资

适用 不适用

## 8、 预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	116,305,561.54	76.31	66,043,058.95	51.20
1至2年	19,671,285.20	12.90	37,082,534.25	28.75
2至3年	3,626,320.43	2.38	9,107,610.16	7.05
3年以上	12,815,271.96	8.41	16,764,734.38	13.00
合计	152,418,439.13	100.00	128,997,937.74	100.00

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
深圳市金证科技股份有限公司	10,844,109.09	7.11
黑龙江北大荒丰威食品有限公司	8,920,000.00	5.85
恒生电子股份有限公司	8,456,604.30	5.55
深圳市同和信息技术有限公司	6,402,114.36	4.20
深圳市福田区住房和建设局	4,656,144.00	3.05
合计	39,278,971.75	25.76

其他说明

适用 不适用

## 9、 融出资金

## (1). 按业务及客户类型分类

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

融资融券业务融出资金	39,544,616,984.86	28,078,444,136.82
其中：个人客户	35,763,491,177.93	25,670,460,347.42
机构客户	3,781,125,806.93	2,407,983,789.40
孖展融资	662,882,965.30	584,322,764.71
其中：个人客户	283,128,541.04	198,155,623.54
机构客户	379,754,424.26	386,167,141.17
小计	40,207,499,950.16	28,662,766,901.53
加：应计利息	445,692,827.55	307,069,512.99
减：融出资金减值准备	152,721,416.11	148,816,359.61
合计	40,500,471,361.60	28,821,020,054.91

注：融出资金年末较年初增加 116.79 亿元，增幅 40.52%，系因安信证券 2020 年融出资金受市场影响扩大规模所致。

### (2). 按账龄分类

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 至 3 个月	14,440,603,114.06	35.91	11,472,282,893.42	40.02
3 至 6 个月	23,689,765,869.43	58.92	3,834,414,419.29	13.38
6 个月以上	2,077,130,966.67	5.17	13,356,069,588.82	46.60
合计	40,207,499,950.16	100.00	28,662,766,901.53	100.00

### (3). 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值如下

担保物类别	年末公允价值	年初公允价值
股票	108,746,917,989.66	84,344,094,882.56
债券	212,426,972.59	75,749,484.70
基金	2,376,333,719.81	755,440,200.38
保证金	2,949,343,512.95	3,828,558,134.19
合计	114,285,022,195.01	89,003,842,701.83

## 10、存出保证金

### (1). 存出保证金分类

项目	年末余额	年初余额
交易保证金	211,541,134.59	130,323,861.68
信用保证金	59,846,128.88	30,821,015.44
期货保证金	308,634,881.87	347,501,757.85
转融通担保资金	401,348,971.25	51,114,571.12
加：应计利息	314,236.02	124,692.16
合计	981,685,352.61	559,885,898.25

### (2). 按币种列式

项目	期末余额			期初余额		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
交易保证金			211,541,134.59			130,323,861.68
其中：人民币	197,657,345.58	1.00000	197,657,345.58	121,484,662.58	1.00000	121,484,662.58
港币	14,402,911.00	0.84164	12,122,066.01	7,764,881.00	0.89578	6,955,625.10
美元	270,000.00	6.52490	1,761,723.00	270,000.00	6.97620	1,883,574.00

信用保证金			59,846,128.88			30,821,015.44
其中：人民币	59,846,128.88	1.00000	59,846,128.88	30,821,015.44	1.00000	30,821,015.44
期货保证金			308,634,881.87			347,501,757.85
其中：人民币	307,372,421.87	1.00000	307,372,421.87	346,158,087.85	1.00000	346,158,087.85
港币	1,500,000.00	0.84164	1,262,460.00	1,500,000.00	0.89578	1,343,670.00
转融通担保资金			401,348,971.25			51,114,571.12
其中：人民币	401,348,971.25	1.00000	401,348,971.25	51,114,571.12	1.00000	51,114,571.12
加：应计利息	314,236.02	1.00000	314,236.02	124,692.16	1.00000	124,692.16
合计			981,685,352.61			559,885,898.25

## 11、其他应收款

### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		2,254,445.81
其他应收款	1,833,247,053.49	1,289,074,966.54
合计	1,833,247,053.49	1,291,329,412.35

其他说明：

□适用 √不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

□适用 √不适用

#### (2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

#### (3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### 应收股利

#### (4). 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收基金红利		2,254,445.81
合计		2,254,445.81

#### (5). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

**(6). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(7). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	1,863,162,000.05
1 至 2 年	539,228,794.27
2 至 3 年	156,244,844.91
3 至 4 年	10,369,450.07
4 至 5 年	19,399,525.73
5 年以上	92,279,524.23
合计	2,680,684,139.26

**(8). 按款项性质分类情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	58,839,719.29	52,855,794.58
履约保证金	499,786,909.13	250,998,854.70
原三家证券公司客户保证金缺口	74,727,817.32	74,197,075.60
代垫清算款	743,277,253.25	515,798,078.70
清算待交收款	835,509,512.77	339,356,053.10
应收融资融券客户款	219,021,027.84	71,764,807.36
应收股票质押式回购交易款	95,890,306.14	199,242,492.35
信托业保障基金	8,199,075.04	6,090,417.12
其他	145,432,518.48	177,823,001.71
合计	2,680,684,139.26	1,688,126,575.22

注：原三家证券公司客户保证金缺口为本公司 2006 年受让原广东证券、原中科证券及原中关村证券的证券经纪类相关业务。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司受让上述三家被处置证券公司证券类资产，暂时形成应收客户证券交易结算资金缺口款项挂账人民币 74,727,817.32 元，主要为尚未取得的休眠户及单资金账户资金。

**(9). 坏账准备计提情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	1,319,746.02	1,921,048.63	395,810,814.03	399,051,608.68
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	- 1,319,746.02	1,319,746.02		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		1,721,271.84	496,402,988.13	498,124,259.97
本期转回			32,293,453.88	32,293,453.88
本期转销			346,310.07	346,310.07
本期核销				
其他变动			17,099,018.93	17,099,018.93
2020年12月31日余额		4,962,066.49	842,475,019.28	847,437,085.77

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	399,051,608.68	498,124,259.97	32,293,453.88		17,445,329.00	847,437,085.77
合计	399,051,608.68	498,124,259.97	32,293,453.88		17,445,329.00	847,437,085.77

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

#### (12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京淳信资本管理有限公司-力信优债 20 号私募基金	代垫清算款	349,886,773.73	1 年以内、1-2 年	13.05	253,088,129.64
北京京旅盛宏投资管理有限公司	代垫清算款	193,918,413.12	1 年以内、1-2 年	7.23	144,886,960.46
中国金融股份有限公司	履约保证金	180,000,000.00	1 年以内	6.71	900,000.00
上海理石投资管理有限公司-理石宏观对冲一号私募投资基金	代垫清算款	169,910,762.93	1 年以内、1-2 年	6.34	50,973,228.88
MAREX FINANCIAL LTD	清算待交收款	165,451,463.76	1 年以内	6.17	
合计	/	1,059,167,413.54	/	39.50	449,848,318.98

## (13). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 12、买入返售金融资产

标的物类别	期末余额	期初余额
按交易品种分类		
债券	2,918,574,935.17	2,262,099,532.72
其中：国债	2,418,574,935.17	2,262,099,532.72
金融债	500,000,000.00	
企业债		
股票	14,080,947,065.39	15,248,472,293.18
其中：约定购回式证券交易	191,579,829.66	113,095,751.07
股票质押式回购交易	13,889,367,235.73	15,135,376,542.11
合计	16,999,522,000.56	17,510,571,825.90
加：应计利息	78,173,738.85	62,185,254.40
减：减值准备	302,165,212.49	197,911,181.10

账面价值	16,775,530,526.92	17,374,845,899.20
按交易场所分类:		
银行间市场	839,118,348.68	1,868,550,442.85
证券交易所	16,160,403,651.88	15,642,021,383.05
加: 应计利息	78,173,738.85	62,185,254.40
减: 减值准备	302,165,212.49	197,911,181.10
账面价值	16,775,530,526.92	17,374,845,899.20

## (1). 约定回购式证券交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内		16,919,000.00
一个月至三个月内	192,924.00	1,495,774.00
三个月至一年内	191,386,905.66	94,680,977.07
合计	191,579,829.66	113,095,751.07

## (2). 股票质押式回购交易按剩余期限分析

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	1,620,857,203.87	1,797,443,725.41
一个月至三个月内	1,614,720,910.90	2,995,173,242.72
三个月至一年内	9,583,189,120.96	7,953,037,664.98
一年以上	1,070,600,000.00	2,389,721,909.00
合计	13,889,367,235.73	15,135,376,542.11

## (3). 抵押物公允价值

标的物类别	期末余额	期初余额
债券	2,918,631,208.68	2,262,104,442.85
股票	42,421,453,319.83	43,672,177,082.58
其他	71,530,000.00	
合计	45,411,614,528.51	45,934,281,525.43

## (4). 股票质押式回购交易减值准备明细情况表

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
账面余额	12,910,484,132.98	461,796,742.02	592,914,833.98	13,965,195,708.98
减值准备	37,532,024.67	19,893,416.36	244,546,137.58	301,971,578.61
抵押物公允价值	40,550,388,446.51	1,009,770,765.31	426,548,904.00	41,986,708,115.82

于2020年12月31日,股票质押式回购交易账面余额合计13,965,195,708.98元,其中本金13,889,367,235.70元,应计利息75,828,473.25元。

## 13、存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	139,520,755.60		139,520,755.60	60,056,529.13	7,480,113.48	52,576,415.65
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	139,520,755.60		139,520,755.60	60,056,529.13	7,480,113.48	52,576,415.65

## (2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	7,480,113.48	24,170,877.07		31,650,990.55		
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	7,480,113.48	24,170,877.07		31,650,990.55		

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

## (4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 14、合同资产

## (1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

承销保荐费				56,000,000.00	16,800,000.00	39,200,000.00
合计				56,000,000.00	16,800,000.00	39,200,000.00

## (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

## (3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 15、持有待售资产

适用 不适用

## 16、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	9,153,647.87	29,100,000.00
一年内到期的其他债权投资	2,000,052,637.34	1,296,880,226.00
合计	2,009,206,285.21	1,325,980,226.00

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

## 17、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
增值税留抵税额	59,627,100.20	28,773,318.56
一年内到期的其他债权投资	995,406,660.42	717,833,980.00
其他	235,005.93	40,000.00
能源交易席位质押凭证	112,191,224.92	
合计	1,167,459,991.47	746,647,298.56

## 18、债权投资

## (1). 债权投资情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 19、其他债权投资

## (1). 其他债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
国债	102,000,500.00	16,514,085.34	3,902,341.16	1,681,336,040.00	1,660,000,000.00	4,821,954.66		
地方债	1,738,541,410.00	135,294,206.90	-50,067,088.67	4,640,416,221.55	4,541,060,000.00	-35,937,985.35	3,658,504.15	
金融债	231,941,870.00		-10,963.81					
企业债	3,362,823,494.34	170,166,173.98	40,919,980.96	2,796,705,777.29	2,635,396,210.35	-8,856,607.04	27,126,268.44	
公司债	3,576,733,392.49	31,231,498.83	-30,463,653.97	2,761,636,711.88	2,728,271,000.00	2,134,213.05	3,505,736.59	
其他	6,356,801,850.00	365,490,687.66	-49,981,171.85	10,150,605,448.49	9,764,000,000.00	21,114,760.83	18,046,708.58	
合计	15,368,842,516.83	718,696,652.71	-85,700,556.18	22,030,700,199.21	21,328,727,210.35	-16,723,663.85	52,337,217.76	/

## (2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

## (3). 减值准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	23,050,508.09	21,023,061.06		44,073,569.15
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-13,024,700.51	13,024,700.51	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	6,374,072.70		16,821,000.00	23,195,072.70
本期转回	5,577,393.02	7,928,524.63		13,505,917.65
本期转销				
本期核销				
其他变动	1,425,506.44			1,425,506.44
2020年12月31日余额	22,421,681.33	69,835.92	29,845,700.51	52,337,217.76

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 20、长期应收款

## (1). 长期应收款情况

□适用 √不适用

## (2). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 21、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
广州开发区乾涵股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,010,000.00			-33,324.35						4,976,675.65	
国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）	5,901,986.21		168,985.60	167,156.73						5,900,157.34	
小计	10,911,986.21		168,985.60	133,832.38						10,876,832.99	
二、联营企业											
安信基金管理有限责任公司	269,042,839.73			24,685,640.04	761,054.33					294,489,534.10	
广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）	34,973,623.43		2,480,033.93	16,659,535.54						49,153,125.04	
中安润信（北京）创业投资有限公司	8,269,650.36			526,264.93			2,000,000.00			6,795,915.29	
深圳安信乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）	27,924,600.55			1,602,223.70						29,526,824.25	
长沙中建未来科技城投资有限公司	78,786,480.42			12,585,478.30						91,371,958.72	
天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	24,783,463.90		4,811,134.00							19,972,329.90	
广东弘信股权投资合伙企业（有限合伙）		11,550,000.00		-50,584.71						11,499,415.29	
贺州安信乾能叁期投资基金合伙企业（有限合伙）		20,010,000.00		-444,396.98						19,565,603.02	
共青城安信乾能贰期投资合伙企业（有限合伙）	13,817,574.55		14,338,685.00	521,110.45							
锦泰财产保险股份有限公司	193,307,158.76			4,717,882.20	6,437,803.63					204,462,844.59	
国投财务有限公司	1,433,955,138.66			93,159,192.51	294,376.99		71,445,112.69			1,455,963,595.47	
国投创丰投资管理有限公司	33,123,274.93			567,810.51			788,518.66			32,902,566.78	
国投万和资产管理有限公司	53,890,632.19			44,482,472.40			7,146,515.48			91,226,589.11	
小计	2,171,874,437.48	31,560,000.00	21,629,852.93	199,012,628.89	7,493,234.95		81,380,146.83			2,306,930,301.56	
合计	2,182,786,423.69	31,560,000.00	21,798,838.53	199,146,461.27	7,493,234.95		81,380,146.83			2,317,807,134.55	

**22、其他权益工具投资****(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
证金公司-收益互换产品	3,251,365,053.91	3,178,948,575.51
非交易性权益工具	452,546,128.14	
合计	3,703,911,182.05	3,178,948,575.51

**(2). 非交易性权益工具投资的情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**23、其他非流动金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	3,752,123,329.85	2,106,948,227.58
合计	3,752,123,329.85	2,106,948,227.58

其他说明：

□适用 √不适用

**24、投资性房地产**

投资性房地产计量模式



## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	92,232,041.09			92,232,041.09
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	92,232,041.09			92,232,041.09
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	35,421,615.74			35,421,615.74
2. 本期增加金额	2,894,082.72			2,894,082.72
(1) 计提或摊销	2,894,082.72			2,894,082.72
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	38,315,698.46			38,315,698.46
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	53,916,342.63			53,916,342.63

2. 期初账面价值	56,810,425.35			56,810,425.35
-----------	---------------	--	--	---------------

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 25、固定资产

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	336,132,316.13	305,959,014.60
固定资产清理		
合计	336,132,316.13	305,959,014.60

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	115,715,312.12	666,704,789.71	75,649,283.72	83,911,830.86	49,708,920.39	991,690,136.80
2. 本期增加金额		109,391,734.21	9,842,629.17	18,784,410.83	223,826.31	138,242,600.52
(1) 购置		109,391,734.21	9,842,629.17	18,784,410.83	223,826.31	138,242,600.52
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	30,600.00	28,498,771.75	9,596,747.26	10,396,203.44	219,326.31	48,741,648.76

## 2020 年年度报告

(1) 处置或报废	30,600.00	28,498,771.75	9,596,747.26	10,396,203.44	219,326.31	48,741,648.76
4. 外币报表折算差额		-777,211.17	-109,895.64	-99,306.22		-986,413.03
5. 期末余额	115,684,712.12	746,820,541.00	75,785,269.99	92,200,732.03	49,713,420.39	1,080,204,675.53
二、累计折旧						
1. 期初余额	46,471,597.59	478,044,427.73	55,943,703.22	63,685,417.29	41,481,292.90	685,626,438.73
2. 本期增加金额	4,040,326.69	75,414,218.23	7,543,816.25	16,224,911.85	2,524,839.82	105,748,112.84
(1) 计提	4,040,326.69	75,414,218.23	7,543,816.25	16,224,911.85	2,524,839.82	105,748,112.84
3. 本期减少金额	29,682.00	28,468,017.98	8,292,888.42	9,543,100.62	219,326.31	46,553,015.33
(1) 处置或报废	29,682.00	28,468,017.98	8,292,888.42	9,543,100.62	219,326.31	46,553,015.33
4. 外币报表折算差额		-650,606.99	-79,696.10	-87,644.04		-817,947.13
5. 期末余额	50,482,242.28	524,340,020.99	55,114,934.95	70,279,584.48	43,786,806.41	744,003,589.11
三、减值准备						
1. 期初余额		76,409.85		28,273.62		104,683.47
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额		31,378.74		4,534.44		35,913.18
(1) 处置或报废		31,378.74		4,534.44		35,913.18
4. 期末余额		45,031.11		23,739.18		68,770.29
四、账面价值						
1. 期末账面价值	65,202,469.84	222,435,488.90	20,670,335.04	21,897,408.37	5,926,613.98	336,132,316.13
2. 期初账面价值	69,243,714.53	188,583,952.13	19,705,580.50	20,198,139.95	8,227,627.49	305,959,014.60

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
红树福苑小区	3,070,008.85	因政策原因无法办理
颂德花园 2 号楼	1,892,125.29	因政策原因无法办理
松坪村三期西区	730,011.72	因政策原因无法办理
潮州证券营业部临时建筑	125,713.68	因政策原因无法办理
合计	5,817,859.54	

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产清理

□适用 √不适用

## 26、在建工程

## 项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安信金融大厦	600,073,227.35		600,073,227.35	505,589,840.24		505,589,840.24
财富系统整体升级	3,877,951.10		3,877,951.10	3,448,722.39		3,448,722.39
信托业务系统改进升级	3,066,989.35		3,066,989.35	3,361,450.03		3,361,450.03
经营租入固定资产改良	1,407,302.99		1,407,302.99	5,574,842.42		5,574,842.42
恒生软件系统	845,056.46		845,056.46	1,839,814.49		1,839,814.49
其他软件、系统开发	804,203.55		804,203.55			
国投资本数据仓库项目	523,820.75		523,820.75	208,726.42		208,726.42
其他	2,151,241.52		2,151,241.52	1,839,814.49		1,839,814.49
合计	612,749,793.07		612,749,793.07	521,863,210.48		521,863,210.48

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
安信金融大厦	1,187,514,265.25	505,589,840.24	94,483,387.11			600,073,227.35	50.53%	50.53%				自筹
合计	1,187,514,265.25	505,589,840.24	94,483,387.11			600,073,227.35	/	/			/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 工程物资

## (4). 工程物资情况

□适用 √不适用

## 27、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 28、油气资产

□适用 √不适用

## 29、使用权资产

□适用 √不适用

## 30、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	电脑软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	640,335,071.40		2,489,777.16	565,762,218.26	32,588,679.37	3,815,132.27	1,244,990,878.46
2. 本期增加金额			169,811.32	140,414,746.19		58,000.00	140,642,557.51
(1) 购置			169,811.32	140,414,746.19		58,000.00	140,642,557.51
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额				737,954.20			737,954.20
(1) 处置				737,954.20			737,954.20
4. 外币报表折算差额				-539,637.55		-117,947.35	-657,584.90
5. 期末余额	640,335,071.40		2,659,588.48	704,899,372.70	32,588,679.37	3,755,184.92	1,384,237,896.87
二、累计摊销							

1. 期初余额	118,444,913.39		929,941.62	320,827,553.38	30,374,905.90	1,640,642.27	472,217,956.56
2. 本期增加金额	12,845,189.70		171,680.47	90,863,357.89	78,867.90	966.67	103,960,062.63
(1) 计提	12,845,189.70		171,680.47	90,863,357.89	78,867.90	966.67	103,960,062.63
3. 本期减少金额				401,932.22			401,932.22
(1) 处置				401,932.22			401,932.22
4. 外币报表折算差额				-466,264.81		-90,877.35	-557,142.16
5. 期末余额	131,290,103.09		1,101,622.09	410,822,714.24	30,453,773.80	1,550,731.59	575,218,944.81
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	509,044,968.31		1,557,966.39	294,076,658.46	2,134,905.57	2,204,453.33	809,018,952.06
2. 期初账面价值	521,890,158.01		1,559,835.54	244,934,664.88	2,213,773.47	2,174,490.00	772,772,921.90

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**31、开发支出**

□适用 √不适用

**32、商誉****(1). 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
收购原广东证券经纪类相关业务	9,668,534.27					9,668,534.27
收购原中关村证券经纪类相关业务	3,272,500.00					3,272,500.00
收购原中科证券经纪类相关业务	8,131,666.67					8,131,666.67
收购国投安信期货有限公司	99,253,489.55					99,253,489.55
收购安信国际金融控股有限公司	24,860,447.48					24,860,447.48
收购国投瑞银基金管理有限公司	68,578,612.63					68,578,612.63
收购国投泰康信托有限公司	182,424,040.00					182,424,040.00
收购安信证券股份有限公司	4,231,766,743.13				29,013,778.71	4,202,752,964.42
合计	4,627,956,033.73				29,013,778.71	4,598,942,255.02

**(2). 商誉减值准备**

□适用 √不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

本公司把各资产组全部可辨认的资产、负债（剔除非经营性资产、负债）及分摊的商誉确定为资产组，并以该资产组为基础进行相关商誉减值测试。

本公司管理层于年度终了对商誉进行减值测试时，按照含商誉资产组预计未来现金流量的现值，并考虑相关影响因素，对含有商誉资产组的可收回金额进行评估。经评估，含商誉资产组可收回金额高于含商誉资产组年末账面价值，本年度末商誉不存在减值。



## (5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 33、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	64,196,611.48	28,607,810.21	29,719,737.98	56,912.60	63,027,771.11
其他	4,543,011.93	2,676,222.31	2,508,572.92		4,710,661.32
合计	68,739,623.41	31,284,032.52	32,228,310.90	56,912.60	67,738,432.43

## 34、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,267,703,685.76	316,925,921.46	752,286,073.78	188,071,518.45
内部交易未实现利润				
职工薪酬	2,506,524,842.11	626,631,210.53	1,542,365,486.78	385,591,371.70
可抵扣亏损	47,446,768.14	11,861,692.03	45,866,068.20	11,466,517.05
交易性金融资产公允价值变动	222,725,919.39	55,681,479.83	148,193,482.26	37,048,370.57
其他债权投资公允价值变动	7,929,986.90	1,982,496.72		
其他权益工具投资公允价值变动				
债权投资减值准备	700,000.00	175,000.00		
衍生金融工具	81,393,270.64	20,348,317.66	75,918,522.50	18,979,630.63
期货风险准备金	1,490,729.38	372,682.35	1,490,729.40	372,682.35

应付期货投资者保障基金				
可抵扣亏损				
交易性金融负债公允价值变动	33,823,562.75	8,455,890.69	10,028,145.08	2,507,036.27
其他	247,870,074.09	61,967,518.53	220,477,083.91	55,119,270.98
合计	4,417,608,839.16	1,104,402,209.80	2,796,625,591.91	699,156,398.00

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动			196,875,825.77	49,218,956.44
其他权益工具投资公允价值变动	143,530,343.08	35,882,585.76	78,948,575.51	19,737,143.88
可转换公司债券暂时性差异	833,471,432.77	208,367,858.19		
交易性金融资产公允价值变动	2,019,029,375.80	504,757,343.95	627,037,222.98	156,759,305.74
衍生金融工具	158,876,772.99	39,719,193.25	801,433.60	200,358.40
因合并结构化主体产生的归属于本公司的损益	325,778,251.23	81,444,562.81	208,128,380.52	52,032,095.13
合计	3,480,686,175.87	870,171,543.96	1,111,791,438.38	277,947,859.59

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	440,527,961.75	663,874,248.05	210,616,938.15	488,539,459.85
递延所得税负债	440,527,961.75	429,643,582.21	210,616,938.15	67,330,921.44

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	1,166,481,288.78	840,913,051.86
合计	1,166,481,288.78	840,913,051.86

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2021 年	111,281.67	112,628.05	
2022 年	228,805,251.30	228,805,251.30	
2023 年	225,653,121.41	238,814,531.24	
2024 年	236,520,069.51	244,253,787.56	
2025 年	239,842,524.76		
无到期年限	235,549,040.13	128,926,853.71	
合计	1,166,481,288.78	840,913,051.86	/

注：报告期末，安信国际未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额为 235,549,040.13 元，依据当地税务相关法律法规，无相关到期年限规定。

其他说明：

□适用 √不适用

## 35、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
委托贷款				55,111,756.96	551,117.57	54,560,639.39
合计				55,111,756.96	551,117.57	54,560,639.39

## 36、短期借款

## (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	634,817,574.66	984,137,707.69
加：应计利息	855,379.54	4,753,179.82
合计	635,672,954.20	988,890,887.51

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 37、拆入资金

项目	期末余额	年初余额
同业拆入	4,700,000,000.00	1,000,000,000.00
转融通融入资金	2,000,000,000.00	500,000,000.00
加：应计利息	20,985,305.57	3,708,611.11
合计	6,720,985,305.57	1,503,708,611.11

注：转融通融入资金为本公司之子公司安信证券向中国证券金融股份有限公司拆入的资金。

本公司转融通融入资金的剩余期限及利率区间如下表所示：

项目	期末余额	利率
1个月以内	2,000,000,000.00	2.5%-2.8%

### 38、交易性金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易性金融负债	50,382,480.00	654,052,852.00	629,565,006.66	74,870,325.34
其中：				
发行的交易性债券	50,382,480.00	654,052,852.00	629,565,006.66	74,870,325.34
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	683,356,477.22	5,496,415,700.33	3,847,973,872.00	2,331,798,305.55
其中：				
发行的收益凭证	683,356,477.22	5,489,448,457.53	3,847,973,872.00	2,324,831,062.75
结构化主体少数份额持有人享有的权益		6,967,242.80		6,967,242.80
合计	733,738,957.22	6,150,468,552.33	4,477,538,878.66	2,406,668,630.89

其他说明：

适用 不适用

### 39、衍生金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具	109,867,626.17	50,736,279.39

其他衍生工具	61,544,943.19	2,439,525.00
合计	171,412,569.36	53,175,804.39

#### 40、应付票据

##### (1). 应付票据列示

适用 不适用

#### 41、应付账款

##### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付手续费及佣金	83,070,369.30	89,463,793.80
代销机构营销费	68,912,358.87	
合计	151,982,728.17	89,463,793.80

##### (2). 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 42、预收款项

##### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

##### (2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 43、合同负债

##### (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
客户积分计划	8,218,536.26	9,015,909.30
预收项目款	7,969,191.61	9,756,640.46
预收货款	19,106,168.03	1,910,073.84
预收期权费	56,674,600.00	
合计	91,968,495.90	20,682,623.60

##### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 44、卖出回购金融资产

## (1). 按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
债券	17,490,664,060.84	16,847,965,550.27
其中：国债	9,060,399,168.40	6,702,892,252.37
金融债	1,776,712,000.00	608,601,525.66
企业债	329,972,000.00	2,434,389,000.00
短期融资券	2,028,596,700.00	521,260,000.00
中期票据	3,102,634,000.00	3,087,378,772.24
其他	1,192,350,192.44	3,493,444,000.00
债权收益权		2,300,000,000.00
加：应计利息	7,769,187.38	19,330,113.62
合计	17,498,433,248.22	19,167,295,663.89

## (2). 按交易场所分类

项目	期末余额	期初余额
银行间市场	6,665,211,523.40	10,835,428,242.36
证券交易所	10,764,696,345.00	5,679,190,810.00
其他	60,756,192.44	2,633,346,497.91
加：应计利息	7,769,187.38	19,330,113.62
合计	17,498,433,248.22	19,167,295,663.89

## 45、代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
个人客户	37,785,385,299.24	32,287,405,063.43
其中：普通经纪业务	33,026,278,373.01	28,197,456,222.51
信用业务	4,759,106,926.23	4,089,948,840.92
法人客户	26,480,516,636.02	12,644,326,292.87
其中：普通经纪业务	25,658,558,545.91	12,352,744,946.20
信用业务	821,958,090.11	291,581,346.67
加：应计利息	24,733,667.15	11,108,989.08
合计	64,290,635,602.41	44,942,840,345.38

## 46、代理承销证券款

项目	期末余额	年初余额
代理承销证券款	13,043,475.00	
合计	13,043,475.00	

## 47、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,312,229,847.71	4,516,851,835.93	3,167,770,660.86	3,661,311,022.78

二、离职后福利-设定提存计划	33,516,343.53	216,403,103.47	248,312,018.02	1,607,428.98
三、辞退福利	24,890,322.68	2,318,945.86	6,622,513.37	20,586,755.17
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,370,636,513.92	4,735,573,885.26	3,422,705,192.25	3,683,505,206.93

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,199,024,992.63	4,113,121,735.80	2,789,185,376.62	3,522,961,351.81
二、职工福利费	663,542.76	47,992,844.20	48,025,221.70	631,165.26
三、社会保险费	443,821.58	96,481,999.37	96,499,800.75	426,020.20
其中：医疗保险费	339,013.26	91,485,197.64	91,482,695.55	341,515.35
工伤保险费	14,104.33	613,894.25	620,578.70	7,419.88
生育保险费	27,727.08	4,336,418.55	4,351,785.03	12,360.60
劳动保险	62,976.91	46,488.93	44,741.47	64,724.37
四、住房公积金	334,868.10	148,678,544.59	148,780,371.90	233,040.79
五、工会经费和职工教育经费	111,760,324.48	95,702,798.59	70,410,438.35	137,052,684.72
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
其他	2,298.16	14,873,913.38	14,869,451.54	6,760.00
合计	2,312,229,847.71	4,516,851,835.93	3,167,770,660.86	3,661,311,022.78

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	995,489.58	61,009,410.39	61,500,437.00	504,462.97
2、失业保险费	25,137.51	851,501.76	875,098.43	1,540.84
3、企业年金缴费	32,495,716.44	154,542,191.32	185,936,482.59	1,101,425.17
合计	33,516,343.53	216,403,103.47	248,312,018.02	1,607,428.98

其他说明：

□适用 √不适用

## 48、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	88,032,741.99	92,100,206.48
企业所得税	592,998,164.77	216,504,911.21
个人所得税	104,226,558.50	112,224,262.80
城市维护建设税	6,478,003.72	6,540,894.04
教育费附加	4,633,036.77	4,673,928.60
其他	23,299,876.15	17,272,951.63
合计	819,668,381.90	449,317,154.76

**49、其他应付款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,171,476,951.02	13,454,940,706.26
合计	3,171,476,951.02	13,454,940,706.26

其他说明：

□适用 √不适用

**应付利息****(1). 分类列示**

□适用 √不适用

**应付股利****(2). 分类列示**

□适用 √不适用

**其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付履约保证金	923,904,614.41	631,473,311.24
应付清算待交收款项	854,307,160.92	1,776,021,231.54
应付信托保障基金	568,731,006.97	85,144,938.24
应付合并结构化主体的其他 投资人权益	233,685,521.46	10,297,680,605.12
应付期货风险准备金	110,188,138.22	97,673,484.36



应付休眠客户证券交易结算资金	77,526,102.14	77,859,079.42
预提费用	28,769,530.87	26,269,918.75
应付投资者保护基金	26,005,874.70	28,677,638.39
其他	348,359,001.33	434,140,499.2
合计	3,171,476,951.02	13,454,940,706.26

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**□适用  不适用

其他说明:

□适用  不适用**50、持有待售负债**□适用  不适用**51、应付短期融资款**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
应付收益凭证	254,065,798.18	21,322,604,926.11	16,378,928,482.01	5,197,742,242.28
应付短期公司债券	2,991,301,917.78	6,850,361,354.34	2,990,162,088.36	6,851,501,183.76
合计	3,245,367,715.96	28,172,966,280.45	19,369,090,570.37	12,049,243,426.04

**52、1 年内到期的非流动负债** 适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,354,984,000.00	483,721,200.00
1 年内到期的应付债券	16,506,575,372.64	14,328,529,857.82
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债		
加: 应计利息	54,439,835.77	1,312,654.70
合计	17,915,999,208.41	14,813,563,712.52

**53、其他流动负债**

其他流动负债情况

□适用  不适用

短期应付债券的增减变动:

□适用  不适用

其他说明:

□适用  不适用

## 54、长期借款

## (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	3,562,179,210.00	8,409,358,420.00
加：应计利息	4,343,344.05	11,413,158.41
合计	3,566,522,554.05	8,420,771,578.41

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

## 55、应付债券

## (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
次级债	9,373,956,524.76	21,245,574,170.86
公司债	17,964,031,465.46	2,978,296,872.58
可转换公司债	7,119,756,766.13	
加：应计利息	290,240,547.90	463,437,945.20
合计	34,747,985,304.25	24,687,308,988.64

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他减少	应付利息	期末余额
19 安信 G1	100.00	2019/11/14	3 年期	3,000,000,000.00	2,992,539,064.36			7,586,766.59				3,000,125,830.95
19 安信 C1	100.00	2019/1/18	3 年期	2,600,000,000.00	2,704,048,299.87			32,133.97			299,178.08	2,704,379,611.92
19 安信 C2	100.00	2019/2/26	3 年期	3,000,000,000.00	3,106,593,976.87			34,654.28			345,205.48	3,106,973,836.63
19 安信 C5	100.00	2019/7/22	3 年期	3,500,000,000.00	3,563,209,655.07			37,804.70				3,563,247,459.77
20 安信 01	100.00	2020/02/24	3 年期	5,000,000,000.00		5,000,000,000.00		-101,188.95			138,904,109.56	5,138,802,920.61
20 安信 G1	100.00	2020/01/16	3 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00		-15,422,279.67			98,087,671.23	3,082,665,391.56

## 2020 年年度报告

20 安信 02	100.00	2020/08/12	1 年期	4,200,000,000.00		4,200,000,000.00		-14,524,683.38		4,237,762,439.90	52,287,123.28	
20 安信 G2	100.00	2020/09/16	3 年期	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00		-20,497,148.27			33,946,849.31	3,013,449,701.04
20 安信 03	100.00	2020/12/07	3 年期	4,000,000,000.00		4,000,000,000.00		-73,748.60			11,643,835.62	4,011,570,087.02
18 安信 C3	100.00	2018/9/17	3 年期	2,500,000,000.00	2,534,806,277.19			25,206.43		2,534,831,483.62		
18 安信 C4	100.00	2018/11/23	3 年期	2,000,000,000.00	2,009,254,195.12			22,053.09		2,009,276,248.21		
18 安信 C5	100.00	2018/12/24	3 年期	2,000,000,000.00	2,001,916,558.50			28,353.55		2,001,944,912.05		
19 安信 C3	100.00	2019/3/19	2 年期	3,000,000,000.00	3,099,342,673.44			34,654.28		3,099,377,327.75	0.03	
19 安信 C4	100.00	2019/4/23	2 年期	2,600,000,000.00	2,675,598,288.22			71,796.20		2,675,670,084.42		
国投 转债	100.00	2020/7/24	6 年期	8,000,000,000.00		8,000,000,000.00		- 880,243,233.87			7,013,698.62	7,126,770,464.75
合计	/	/	/	51,400,000,000.00	24,687,308,988.64	27,200,000,000.00		- 922,988,859.65		16,558,862,495.95	342,527,671.21	34,747,985,304.25

注：本报告期末，因 18 安信 C3、18 安信 C4、18 安信 C5、19 安信 C3、19 安信 C4 和 20 安信 02 将于下一年内到期，将其期末余额重分类至一年以内到期的非流动负债，金额共计 16,558,862,495.95 元。

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**

适用 不适用

本公司于 2020 年 7 月 24 日公开发行了 8000 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 80 亿元，期限为发行之日起 6 年，初始转股价格 15.25 元/股，转股期自 2021 年 2 月 1 日至 2026 年 7 月 23 日。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）转换成股份的可转债不享受当期及以后计息年度利息。

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**56、 租赁负债**

适用 不适用

**57、 长期应付款**

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**长期应付款**

**(1). 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

**专项应付款**

**(2). 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

**58、长期应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**(1). 长期应付职工薪酬表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	58,110,000.00	
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
合计	58,110,000.00	

**(2). 设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**59、预计负债**

□适用 √不适用

**60、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,637,604.97		342,069.92	5,295,535.05	政府补助
合计	5,637,604.97		342,069.92	5,295,535.05	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关

			外收入 金额				
新盛大厦购房 补贴	4,551,494.03			108,736.56		4,442,757.47	与资产相关
泰安东岳大街 营业部房租补 贴	300,000.00			200,000.00		100,000.00	与收益相关
安信证券佛山 分公司大楼建 设专项费用	786,110.94			33,333.36		752,777.58	与资产相关
合计	5,637,604.97			342,069.92		5,295,535.05	

其他说明：

适用 不适用

### 61、其他非流动负债

适用 不适用

### 62、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

### 63、其他权益工具

#### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

#### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

发行在 外的金 融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数 量	账 面 价 值	数 量	账 面 价 值	数 量	账 面 价 值	数 量	账 面 价 值
可转债			80,000,000.00	702,127,018.61			80,000,000.00	702,127,018.61
永续债			25,000,000.00	2,499,386,792.46			25,000,000.00	2,499,386,792.46
合计			105,000,000.00	3,201,513,811.07			105,000,000.00	3,201,513,811.07

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

注：2020年7月24日本公司发行可转换公司债券8000万张，面值100元/张，按照可转债发行金额8,000,000,000.00元扣除发行相关费用（不含进项税）56,310,377.36元后的净值

7,943,689,622.64 元确定权益和债券的公允价值，权益的公允价值 938,386,669.83 元扣除递延所得税负债 236,259,651.22 元后的净额 702,127,018.61 元确认为其他权益工具；2020 年 9 月 10 日公司发行永续期公司债 2500 万张，面值 100 元/张，按照永续期公司债发行金额 2,500,000,000.00 元扣除发行相关费用（不含进项税）613,207.54 元后的净值 2,499,386,792.46 元确认为其他权益工具。

其他说明：

适用 不适用

#### 64、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	20,693,107,429.30		173,973,903.15	20,519,133,526.15
其他资本公积		9,994,126.34		9,994,126.34
合计	20,693,107,429.30	9,994,126.34	173,973,903.15	20,529,127,652.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：本年资本公积减少主要系本公司之子公司国投资本控股有限公司向下属子公司国投泰康信托有限公司增资所致。

注 2：本年资本公积增加系本公司之下属子公司国投泰康信托有限公司根据财政部《关于企业公司制改建应付工资等金额财务处理的意见》的相关规定，将其在公司改制时应发未发工资及职工教育经费转为资本公积所致。

#### 65、库存股

适用 不适用



## 66、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	59,211,431.63	64,581,767.57			16,145,441.88	48,436,325.69		107,647,757.32
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	59,211,431.63	64,581,767.57			16,145,441.88	48,436,325.69		107,647,757.32
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-85,369,546.38	-113,235,908.10	66,156,229.88		-45,434,630.89	-132,778,334.02	-1,179,173.07	-218,147,880.40
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	212,904,644.25	6,732,180.62	-761,054.33			7,493,234.95		-205,411,409.30
其他债权投资公允价值变动	4,818,388.82	-33,895,146.92	66,789,500.56		-51,201,453.16	-49,731,125.69	247,931.37	-44,912,736.87

金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备	40,676,025.26	9,816,938.70	127,783.65		5,766,822.27	3,922,332.78		44,598,358.04
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	82,040,683.79	-95,889,880.50				-94,462,776.06	-1,427,104.44	-12,422,092.27
其他综合收益合计	-26,158,114.75	-48,654,140.53	66,156,229.88		-29,289,189.01	-84,342,008.33	-1,179,173.07	-110,500,123.08

**67、专项储备**

□适用 √不适用

**68、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	417,648,117.55	66,606,270.52		484,254,388.07
任意盈余公积	1,171,000.00			1,171,000.00
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	418,819,117.55	66,606,270.52		485,425,388.07

**69、一般风险准备**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	3,148,493,933.42	822,951,925.02		3,971,445,858.44
合计	3,148,493,933.42	822,951,925.02		3,971,445,858.44

**70、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	10,616,671,838.45	9,483,051,789.09
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-919,696,311.14
调整后期初未分配利润	10,616,671,838.45	8,563,355,477.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,148,320,304.70	2,967,503,979.87
减：提取法定盈余公积	66,606,270.52	48,346,480.55
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	822,951,925.02	523,443,630.93
应付普通股股利	591,798,161.78	342,397,507.89
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	13,283,635,785.83	10,616,671,838.45

注：2020年3月25日，经本公司八届八次董事会审议通过《国投资本股份有限公司关于2019年度利润分配预案》，以总股本4,227,129,727股为基数，每10股派发现金红利1.40元（含税），合计发放现金红利591,798,161.78元。

**71、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务				
其他业务	959,663,086.77	908,848,654.91	668,103,209.10	636,792,221.49
合计	959,663,086.77	908,848,654.91	668,103,209.10	636,792,221.49

**(2). 合同产生的收入的情况**

□适用 √不适用

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

**(3). 履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

**72、利息收入**

项目	本期发生额	上期发生额
存放金融同业利息收入	1,267,717,554.30	1,072,036,166.27
拆出资金利息收入		
融资融券利息收入	2,378,782,665.48	1,880,435,832.91
买入返售金融资产利息收入	922,483,636.86	1,060,649,306.53
其中：约定购回利息收入	3,974,765.28	4,785,698.12
股权质押回购利息收入	878,599,163.23	946,425,074.98
债权投资利息收入	192,790.60	5,019,444.43
其他债权投资利息收入	1,001,739,711.37	868,160,903.20
其他	20,934,546.69	16,224,047.96
合计	5,591,850,905.30	4,902,525,701.30

**73、手续费及佣金收入**

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务收入	4,276,409,835.59	2,947,949,666.49
其中：证券经纪业务	3,914,642,313.64	2,702,047,378.50
其中：代理买卖证券业务	3,091,958,241.90	2,315,180,504.21
交易单元席位租赁	442,556,573.18	270,918,491.63
代销金融产品业务	380,127,498.56	115,948,382.66
期货经纪业务	361,767,521.95	245,902,287.99
投资银行业务	1,037,334,198.81	789,500,305.71
其中：证券承销业务	820,804,999.73	600,628,572.76
证券保荐业务	75,287,027.27	38,356,904.90
财务顾问业务	141,242,171.81	150,514,828.05
资产管理业务	565,982,449.62	462,510,211.65
投资咨询业务	146,011,493.86	61,862,130.68
基金管理业务	493,037,475.82	381,998,926.33

托管及其他受托业务佣金	1,038,753,384.18	1,023,261,277.43
其他	27,849,117.15	29,693,111.14
合计	7,585,377,955.03	5,696,775,629.43

## 74、利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
客户资金存款利息支出	145,238,105.86	113,774,156.92
卖出回购金融资产利息支出	574,213,501.99	593,100,663.92
其中：报价回购利息支出	1,366,873.45	
短期借款利息支出	32,807,233.50	22,789,856.45
拆入资金利息支出	162,980,445.32	83,098,770.11
其中：转融通利息支出	108,650,769.76	49,844,783.16
长期借款利息支出	24,216,107.55	93,071,721.92
应付债券利息支出	1,723,605,182.74	1,844,852,885.35
其他	221,830,692.58	178,019,721.82
合计	2,884,891,269.54	2,928,707,776.49

## 75、手续费及佣金支出

项目	本期发生额	上期发生额
经纪业务支出	951,189,991.74	652,119,698.65
其中：证券经纪业务	939,823,493.70	643,044,467.10
其中：代理买卖证券业务	911,271,384.36	610,841,142.60
交易单元席位租赁	28,552,109.34	32,203,324.50
代销金融产品业务		
期货经纪业务	11,366,498.04	9,075,231.55
投资银行业务	23,120,956.58	4,586,400.37
其中：证券承销业务	23,120,956.58	4,586,400.37
资产管理业务	23,148,443.65	6,122,538.30
投资咨询业务	7,572,273.97	1,605,807.92
基金管理业务		
其他	23,681,938.72	19,828,920.30
合计	1,028,713,604.66	684,263,365.54

## 76、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	41,339,595.72	31,415,385.96
教育费附加	29,668,754.20	22,579,833.08
资源税		
房产税	3,843,926.19	3,941,926.54
土地使用税	176,715.57	196,058.59
车船使用税	118,539.95	110,549.99

印花税	5,113,295.86	1,019,860.04
其他	180,691.26	363,993.97
合计	80,441,518.75	59,627,608.17

## 77、业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,757,450,642.36	3,827,764,178.19
租赁费	455,190,608.50	409,812,182.86
折旧与摊销费	241,006,180.94	220,522,572.79
业务招待费	116,708,664.95	110,681,627.29
专线租赁费	71,675,651.46	88,215,554.67
基金销售及管理费用	183,508,749.99	184,583,490.32
证券投资者保护基金	36,581,545.93	54,590,627.51
信息系统运行费	201,185,603.46	64,752,448.39
其他	551,336,444.45	566,549,171.27
合计	6,614,644,092.04	5,527,471,853.29

## 78、销售费用

□适用 √不适用

## 79、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	31,124,448.98	27,639,260.76
折旧费	338,376.30	232,943.87
修理费	110,091.74	637.17
无形资产摊销	16,321.26	15,955.54
业务招待费	13,421.10	133,924.96
差旅费	392,910.93	1,357,520.87
办公费	93,620.49	68,279.31
租赁费	7,552,753.24	7,602,035.56
专业机构费	1,254,716.95	1,433,962.26
其他	3,403,674.82	3,637,687.35
合计	44,300,335.81	42,122,207.65

## 80、研发费用

□适用 √不适用

## 81、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额

利息费用	385,346,743.58	282,566,117.44
减：利息收入	-8,645,894.47	-19,499,936.75
汇兑损益		
手续费	182,605.15	106,864.57
合计	376,883,454.26	263,173,045.26

## 82、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
代扣个人所得税手续费返还	13,317,995.44	18,347,900.33	与收益相关
上海地区补助款	25,396,177.19	26,262,948.03	与收益相关
北京地区补助款	9,989,041.66	7,229,224.65	与收益相关
深圳地区补助款	7,885,225.25	12,707,554.55	与收益相关
厦门地区补助款	4,315,093.39		与收益相关
北京市购房补贴	108,736.56	108,736.56	与收益相关
长沙地区补助款		874,875.00	与收益相关
雄安地区补助款		1,005,258.32	与收益相关
宁波地区补助款	14,048.00	360,000.00	与收益相关
广州地区补助款		586,408.97	与收益相关
秦皇岛地区补助款		501,857.33	与收益相关
大连地区补助款		1,695,088.18	与收益相关
其他地区补助款	2,524,295.05	2,933,546.32	与收益相关
其他	493,982.02	606,840.67	与收益相关
合计	64,044,594.56	73,220,238.91	

## 83、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	199,146,461.27	141,579,780.50
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,866,250,153.69	1,414,977,335.11
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	40,800.00	197,271,577.55
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,491,282,847.18	-287,962,045.96
处置其他权益工具投资取得的投资收益		

处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益	-125,568,004.60	176,278,581.61
衍生金融工具在持有期间的投资收益	-1,499,684.05	490,084.28
处置衍生金融工具取得的投资收益	17,542,644.42	-6,994,914.86
处置交易性金融负债取得的投资收益	-80,604,831.47	-52,993,520.84
结构化主体少数份额持有人损益	-156,566,146.90	-273,371,434.19
其他	-17,840,160.86	47,147,357.24
合计	3,192,184,078.68	1,356,422,800.44

注：本年度投资收益较上年度增加18.36亿元，增幅135.34%，主要系因本年市场行情较好，交易性金融资产的处置获取收益增幅较大所致。

#### 84、净敞口套期收益

适用 不适用

#### 85、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,043,146,342.48	2,625,686,361.18
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债	29,674,217.20	-8,211,118.70
按公允价值计量的投资性房地产		
衍生金融工具	157,788,038.79	-57,459,303.54
其他		
合计	1,230,608,598.47	2,560,015,938.94

#### 86、信用减值损失

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	6,076,222.14	-10,331,991.70
融出资金减值损失	-4,788,867.28	-68,957,563.71
买入返售金融资产减值损失	-89,254,393.49	-99,557,807.82
其他应收款坏账损失	-465,830,806.09	-176,389,852.19
债权投资减值损失	200,000.00	100,000.00
其他债权投资减值损失	-9,689,155.05	-19,192,484.18
长期应收款坏账损失		
合同资产减值损失	16,800,000.00	-11,200,000.00
委托贷款及其他贷款	551,117.57	-301,117.57
合计	-545,935,882.20	-385,830,817.17



**87、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-24,170,877.07	-7,480,113.48
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		-13,249.49
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-24,170,877.07	-7,493,362.97

**88、资产处置收益（损失以“-”号填列）**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产净损益	119,671.04	88,267.53
合计	119,671.04	88,267.53

**89、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
违约金收入	14,168,867.40	2,672,832.60	14,168,867.40
政府补助	365,000.00	100,000.00	365,000.00
其他	1,267,974.21	4,400,082.18	1,267,974.21
合计	15,801,841.61	7,172,914.78	15,801,841.61

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
上海市政府补助款	100,000.00	100,000.00	与收益相关
成都市政府补助款	265,000.00		与收益相关
合计	365,000.00	100,000.00	

其他说明：

□适用 √不适用

## 90、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	24,876,909.23	14,448,083.83	24,876,909.23
其他	5,938,504.54	4,169,269.83	5,938,504.54
合计	30,815,413.77	18,617,353.66	30,815,413.77

## 91、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,416,455,697.35	735,714,398.88
递延所得税费用	-19,992,589.64	478,747,630.75
合计	1,396,463,107.71	1,214,462,029.63

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	6,102,810,624.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,525,702,656.24

子公司适用不同税率的影响	-1,682,050.26
调整以前期间所得税的影响	-5,864,529.25
非应税收入的影响	-229,546,998.71
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	26,461,970.46
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,224,118.57
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	86,616,177.80
所得税费用	1,396,463,107.71

其他说明：

适用 不适用

## 92、其他综合收益

适用 不适用

详见本附注“七、66.其他综合收益”相关内容。

## 93、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	50,597,617.10	54,365,497.91
其他收入	67,593,364.37	27,698,837.59
结构化主体份额持有人净资产增加额		2,053,863,512.22
存出保证金净减少额		1,230,362,682.36
其他	684,871,578.41	127,289,259.53
合计	803,062,559.88	3,493,579,789.61

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的管理费用	12,821,189.27	14,234,047.48
支付的业务及管理费	1,616,185,168.74	1,479,035,102.31
其他成本	47,864,546.61	2,948,985.87
应付清算待交款项净减少额	1,645,346,704.84	828,362,238.12
应收信托业保障基金净增加额	16,413,931.27	1,100,175,212.15
期货客户结算备付金的净增加额	5,028,693,936.39	2,605,070,316.39
结构化主体份额持有人净资产减少额	4,463,261,996.85	
存出保证金净增加额	421,609,910.50	
其他	897,406,241.17	471,185,865.27

合计	14,149,603,625.64	6,501,011,767.59
----	-------------------	------------------

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
信保基金借款	1,000,000,000.00	
合计	1,000,000,000.00	

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
可转换公司债券审计、律师等中介服务费	1,789,000.00	
发行永续债登记费	150,000.00	
非公开发行承销费	32,000,000.00	
偿还信保基金借款利息	528,072,222.22	
合计	562,011,222.22	

## 94. 现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	4,706,347,517.22	3,500,086,436.08
加：资产减值准备	24,170,877.07	7,493,362.97
信用减值损失	545,935,882.20	385,830,817.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	108,642,195.56	100,445,437.90
使用权资产摊销		
无形资产摊销	103,960,062.63	88,638,963.65

长期待摊费用摊销	32,228,310.90	34,636,056.52
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）	-119,671.04	-88,267.53
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	297,117.92	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,230,608,598.47	-2,560,015,938.94
财务费用（收益以“-”号填列）	2,347,900,193.48	2,421,300,302.98
投资损失（收益以“-”号填列）	-199,146,461.27	-141,579,780.50
汇兑损益	-3,396,470.24	-4,323,376.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-146,045,599.19	414,541,143.85
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	126,053,009.55	64,412,964.77
存货的减少（增加以“-”号填列）	-79,464,226.47	64,764,047.74
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-26,141,246,381.61	-11,208,934,544.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,810,719,539.40	5,347,749,864.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-3,993,772,702.36	-1,485,042,510.09
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	61,491,868,481.09	47,553,781,740.50
减：现金的期初余额	47,553,781,740.50	39,575,858,631.42
加：现金等价物的期末余额	2,918,574,935.17	3,537,149,171.98
减：现金等价物的期初余额	3,537,149,171.98	4,767,087,556.63
现金及现金等价物净增加额	13,319,512,503.78	6,747,984,724.43

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	61,491,868,481.09	47,553,781,740.50

其中：库存现金	342,219.35	797,467.49
可随时用于支付的银行存款	48,845,386,428.63	40,868,748,212.60
可随时用于支付的其他货币资金	341,401,118.89	252,521,822.10
可用于支付的存放中央银行款项		
可随时用于支付的结算备付金	12,304,738,714.22	6,431,714,238.31
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	2,918,574,935.17	3,537,149,171.98
三、期末现金及现金等价物余额	64,410,443,416.26	51,090,930,912.48
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

#### 95、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 96、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,200,498,880.78	保证金及专户风险准备金
交易性金融资产	6,548,709,505.74	用于融资类负债质押
其他债权投资	11,916,428,697.72	用于融资类负债质押
存货	60,447,432.97	仓单质押
固定资产	5,817,859.54	因政策原因无法办理产权证书
合计	19,731,902,376.75	/

#### 97、外币货币性项目

##### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			2,600,615,590.04
其中：美元	107,420,629.43	6.52490	700,908,864.97
欧元	137,698.05	8.02500	1,105,026.85
港币	2,253,241,886.16	0.84164	1,896,418,501.07
新加坡元	46,326.04	4.93140	228,452.23
英镑	41,740.44	8.89030	371,085.03

日元	20,024,349.00	0.06324	1,266,339.83
加拿大元	5,276.78	5.11610	26,996.53
澳元	57,876.03	5.01630	290,323.53
结算备付金			438,183,775.76
其中：美元	13,710,024.27	6.52490	89,456,537.36
港币	414,342,519.85	0.84164	348,727,238.40
存出保证金			15,146,249.01
其中：美元	270,000.00	6.52490	1,761,723.00
港币	15,902,911.00	0.84164	13,384,526.01
其他应收款			821,930,700.46
其中：美元	74,995,135.18	6.52490	489,335,757.54
欧元	639,527.51	8.02500	5,132,208.27
港币	381,904,252.47	0.84164	321,425,895.05
日元	79,939,055.98	0.06324	5,055,345.90
马来西亚令吉	598,813.50	1.61726	968,437.12
澳元	2,602.83	5.01630	13,056.58
短期借款			635,672,954.20
其中：美元	7,005,511.13	6.52490	45,710,259.59
港币	700,967,984.66	0.84164	589,962,694.61
代理买卖证券款			2,962,102,631.07
其中：美元	132,921,319.90	6.52490	867,298,320.22
欧元	601,039.69	8.02500	4,823,343.51
港币	2,475,392,286.98	0.84164	2,083,389,164.41
新加坡元	44,736.94	4.93140	220,615.75
英镑	16,370.78	8.89030	145,541.15
日元	81,921,567.02	0.06324	5,180,719.90
加拿大元	192.01	5.11610	982.34
马来西亚令吉	594,138.34	1.61726	960,876.17
澳元	16,559.54	5.01630	83,067.62
应付账款			228,764,229.97
其中：美元	20,279,216.24	6.52490	132,319,858.04
港币	114,591,003.20	0.84164	96,444,371.93
其他应付款			22,807,984.50
其中：美元	694,613.87	6.52490	4,532,286.04
港币	21,714,389.12	0.84164	18,275,698.46

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

√适用 □不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
安信国际金融控股有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际证券（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
安信融资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信期货（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信证券投资（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信财务（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际金融控股（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCEGLOBALINVESTMENTLTD	香港	港币	经营地主要流通货币
EssenceInternationalAdvancedProductsandSolutionsSPC	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际资本有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
安信国际财富管理有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币
ESSENCEINTERNATIONALPRODUCTS&SOLUTIONSLIMITED	香港	港币	经营地主要流通货币
国投瑞银资产管理（香港）有限公司	香港	港币	经营地主要流通货币

## 98、套期

□适用 √不适用

## 99、政府补助

## (1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
购房补贴	608,736.56	其他收益	608,736.56
财政扶持款	6,413,000.00	其他收益	6,413,000.00
奖励资金	18,245,259.00	其他收益	18,245,259.00
专项资金奖励和补贴	17,214,046.92	其他收益	17,214,046.92
重点企业奖励款	80,000.00	其他收益	80,000.00
稳岗补贴	1,391,844.06	其他收益	1,493,860.13
失业保险金返还	196,940.90	其他收益	196,940.90
财政扶持款	265,000.00	营业外收入	265,000.00
重点企业奖励款	100,000.00	营业外收入	100,000.00
其他	6,082,789.66	其他收益	6,082,789.66
合计	50,597,617.10		50,597,617.10



(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

100、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

##### （1）新设子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
安信证券资产管理有限公司	深圳	深圳	证券资产管理	100,000 万元		100.00	投资设立

##### （2）纳入合并范围结构化主体的变化情况

###### 1) 本年新增纳入合并范围的结构化主体

截至 2020 年 12 月 31 日，新增纳入合并范围的结构化主体为国投安信中证 500 指数增强 1 号集合资产管理计划、国投安信期货-多策略 4 号单一资产管理计划、建信安鑫 1 号集合资产管理计划、安信资管 QDII2020-03 号单一资产管理计划、安信资管源安 1 号资管计划、嘉兴启元开泰股权投资合伙企业（有限合伙）、国投泰康信托·招福宝 A 款理财 18 号集合资金信托计划、国投泰康信托·招福宝 A 款理财 19 号集合资金信托计划。

###### 2) 本年不再纳入合并范围的结构化主体

本公司因投资收回、享有的可变回报比例变化等原因，对支持民企安信证券 2 号资管计划、安信证券瑞丰分级集合资产管理计划、安信证券国盛 1 号定向资产管理计划、国投泰康信托飞燕 1 号集合资金信托计划、安信证券天利宝集合资产管理计划不再享有控制权，本公司于丧失控制权时点不再将上述结构化主体纳入合并范围。

6、其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
安信证券股份有限公司	深圳	深圳	证券自营、经纪业务等	99.9969	0.0031	投资
安信乾宏投资有限公司	深圳	深圳	股权投资		100.00	设立
国投安信期货有限公司	上海	上海	期货经纪		100.00	投资
安信国际金融控股有限公司	香港	香港	投资控股		100.00	投资
上海毅胜投资有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		设立
国投资本控股有限公司	北京	北京	投资管理	100.00		投资
国投泰康信托有限公司	北京	北京	信托投资		61.29	投资
安信证券投资咨询有限公司	北京	上海	投资管理		100.00	设立
安信证券资产管理有限公司	深圳	深圳	证券资产管理		100.00	设立

其他说明：

上述子公司为本公司三级以上子公司

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国投泰康信托有限公司	38.71%	559,214,573.42	135,830,140.28	4,679,630,351.49

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国投泰康信托有限公司	10,836,569,841.57	1,217,687,794.80	12,054,257,636.37	1,382,439,106.00	17,292,962.28	1,399,732,068.28	7,735,719,870.94	983,457,024.26	8,719,176,895.20	837,626,120.33	17,297,662.28	854,923,782.61

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国投泰康信托有限公司	1,772,717,413.56	1,277,878,108.58	1,275,811,145.76	-1,760,372,995.21	1,608,367,679.17	1,084,062,051.94	1,085,580,306.15	-597,281,377.99

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

√适用 □不适用

于 2020 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的结构化主体的资产总额为 11,024,301,516.23 元。本公司持有前述结构化主体的权益体现在资产负债表中的交易性金融资产余额为 9,607,205,272.42 元，其他非流动金融资产余额为 995,931,485.29 元。

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	安信基金管理有限责任公司	XX 公司	安信基金管理有限责任公司	XX 公司
流动资产	1,002,623,917.67		827,803,434.65	
其中：现金及现金等价物	77,629,714.20		64,759,679.58	
非流动资产	62,048,207.29		77,114,575.26	
资产合计	1,064,672,124.96		904,918,009.91	
流动负债	354,148,509.48		300,801,333.87	
非流动负债	60,738,539.12		29,285,044.07	
负债合计	414,887,048.60		330,086,377.94	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	649,785,076.36		574,831,631.97	

按持股比例计算的净资产份额	220,602,033.42		195,155,339.05	
调整事项	73,887,500.68		73,887,500.68	
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	73,887,500.68		73,887,500.68	
对联营企业权益投资的账面价值	294,489,534.10		269,042,839.73	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	618,006,391.36		398,986,908.64	
净利润	75,080,944.38		45,682,683.48	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	75,080,944.38		45,682,683.48	
本年度收到的来自联营企业的股利				

**(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

□适用 √不适用

**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

□适用 √不适用

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

□适用 √不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

□适用 √不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

□适用 √不适用

**4、重要的共同经营**

□适用 √不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司管理且持有权益的未纳入合并财务报表范围的结构化主体的受托资金规模为 70,902,329,952.17 元。本公司在上述未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益分类为交易性金融资产，账面价值及最大风险敞口为 6,273,808,142.26 元。

2020 年度，本公司在上述结构化主体中获取的收益包括管理费收入和业绩报酬共计 393,717,167.52 元。

## 6、其他

适用 不适用

## 十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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

### （一）信用风险

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

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

### （二）市场风险

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

#### （1）利率风险

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

#### （2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于 2020 年度及 2019 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。本公司持有的外



币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司持有的外币资产和负债分别占本公司资产总额、负债总额均小于 5%。由于外币在本公司资产及负债结构中占比较低，因此本公司面临的汇率风险并不重大。

### (3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指本公司持有权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇汇率及市场利率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于基金、本公司发行的集合理财产品和在上海、深圳及香港证券交易所上市的股票，所面临的最大市场风险由所持有的金融工具的公允价值决定。管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	年末金额公允价值	年初金额公允价值
交易性金融资产	3,727,102,764.59	2,209,874,348.43
其他权益工具	3,703,911,182.05	3,178,948,575.51
<b>合计</b>	<b>7,431,013,946.64</b>	<b>5,388,822,923.94</b>

于 2020 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 28,096.47 万元、其他综合收益 27,779.33 万元。管理层认为 10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

### (三) 流动性风险

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

公司制定了流动性风险管理办法，明确了流动性风险管理的治理组织，建立了流动性风险限额体系，建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监控与预警机制，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行动态监控，监测优质流动性资产及其变现能力，及时监测和分析市场流动性和公司流动性状况，对异常情况及时预警。在对子公司增资、对外投资等重大经营决策实施前对流动性风险指标进行测算，充分评估其对流动性的影响。公司建立了流动性风险报告制度，确保董事会、经理层和相关管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。公司建设了资金及流动性风险管理系统，为流动性风险管理提供有力的技术支持。

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

公司定期开展流动性风险压力测试，综合考虑公司经营策略、融资安排和业务规划等因素设定不同压力情景，评估公司短期和长期流动性风险状况承压能力，通过对压力测试结果

分析，确定风险点和脆弱环节，并将压力测试结果运用于公司的经营管理、业务发展等相关决策过程。公司建立了流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并进行测试评估和不断完善。

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

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额						
	即时偿还	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
短期借款		282,597,397.84	354,254,693.59				636,852,091.43
应付短期融资款		144,013,243.62	3,049,468,231.23	9,071,983,863.01			12,265,465,337.86
拆入资金		6,722,471,888.89					6,722,471,888.89
交易性金融负债	6,967,242.80	309,232,010.62	381,886,642.36	1,122,659,449.23	511,052,960.54	74,870,325.34	2,406,668,630.89
卖出回购金融资产		17,400,591,978.61	106,898,807.28	21,146.60			17,507,511,932.49
代理买卖证券款	64,290,635,602.41						64,290,635,602.41
应付款项	151,982,728.17						151,982,728.17
其他应付款	1,311,427,404.02	201,944,369.40	17,240.00	546,774,758.95			2,060,163,772.37
一年内到期的非流动负债			3,821,194,452.41	15,156,403,562.25			18,977,598,014.66
长期借款					3,919,284,810.10		3,919,284,810.10
应付债券					38,499,267,442.24		38,499,267,442.24
衍生金融负债	61,493,361.04	459,933.15	9,216,402.13	94,645,550.52	5,597,322.53		171,412,569.37
合计	65,822,506,338.44	25,061,310,822.13	7,722,936,469.00	25,992,488,330.56	42,935,202,535.41	74,870,325.34	167,609,314,820.88

(续上表)

项目	期初余额						
	即时偿还	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
短期借款		413,329,020.53	505,694,581.32	69,867,285.66			988,890,887.51
应付短期融资款		1,889,679,200.00	1,138,500,000.00	234,145,035.00			3,262,324,235.00
拆入资金		1,000,526,027.40		508,102,739.72			1,508,628,767.12
交易性金融负债		211,413,629.68	244,461,232.79	277,864,094.75			733,738,957.22
卖出回购金融资产		16,166,411,632.91	704,629,140.51	2,398,700,972.22			19,269,741,745.64
代理买卖证券款	44,747,869,703.34						44,747,869,703.34
应付款项	89,463,793.80						89,463,793.80
其他应付款	1,966,568,236.34	10,169,581,785.26	490,115,890.00	22,944,400.45			12,649,210,312.05
一年内到期的非流动负债		594,233,854.71	11,714,108,083.25	3,725,421,774.57			16,033,763,712.53
长期借款					9,341,782,375.83		9,341,782,375.83
应付债券					26,190,008,988.64		26,190,008,988.64
衍生金融负债	2,439,525.00	21,930,846.85	28,543,470.49	261,962.05			53,175,804.39
合计	46,806,341,258.48	30,467,105,997.34	14,826,052,398.36	7,237,308,264.42	35,531,791,364.47		134,868,599,283.07

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	12,514,514,638.05	27,638,619,855.16	784,408,287.64	40,937,542,780.85
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	12,514,514,638.05	27,638,619,855.16	784,408,287.64	40,937,542,780.85
(1) 债务工具投资	5,530,446,764.08	17,263,286,978.25		22,793,733,742.33
(2) 权益工具投资	6,984,067,873.97	10,375,332,876.91	784,408,287.64	18,143,809,038.52
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资	7,249,577,444.36	14,781,122,754.85		22,030,700,199.21
(三) 其他权益工具投资	452,546,128.14	3,251,365,053.91		3,703,911,182.05
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 衍生金融资产		361,744,732.79		361,744,732.79

（七）一年内到期的非流动资产	738,916,641.34	1,261,135,996.00		2,000,052,637.34
（八）其他流动资产	901,556,469.46	93,850,190.96		995,406,660.42
（九）其他非流动金融资产	766,883,077.40	1,614,057,558.71	1,371,182,693.74	3,752,123,329.85
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>22,623,994,398.75</b>	<b>49,001,896,142.38</b>	<b>2,155,590,981.38</b>	<b>73,781,481,522.51</b>
（六）交易性金融负债		2,406,668,630.89		2,406,668,630.89
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		74,870,325.34		74,870,325.34
其中：发行的交易性债券		74,870,325.34		74,870,325.34
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		2,331,798,305.55		2,331,798,305.55
（十一）衍生金融负债		171,412,569.36		171,412,569.36
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		<b>2,578,081,200.25</b>		<b>2,578,081,200.25</b>
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
（一）持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

√适用 □不适用

本公司将输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第一层次公允价值计量项目。

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

√适用 □不适用

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

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

√适用 □不适用

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

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

√适用 □不适用

本公司本期未发生第三层次公允价值计量项目的调节。

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

√适用 □不适用

本公司本年未发生各层级之间的转换。

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

√适用 □不适用

本公司本年未发生估值技术变更。

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

√适用 □不适用

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

**9、其他**

□适用 √不适用

**十二、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

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

本企业的母公司情况的说明

本公司最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容

适用 不适用

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“九、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

其他合营及联营企业详见本附注“七、21. 长期股权投资”相关内容。

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国证券投资者保护基金有限责任公司	参股股东
中国国投高新产业投资有限公司	受同一控股股东控制
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	联营公司的子公司
国投物业有限责任公司	受同一控股股东控制
国投亚华（上海）有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易南京有限公司	受同一控股股东控制
国投国际贸易（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投亚华（北京）有限公司	受同一控股股东控制
国投电力控股股份有限公司	受同一控股股东控制
中国投融资担保股份有限公司	受同一控股股东控制
北京希达建设监理有限责任公司	受同一控股股东控制
国投智能科技有限公司	受同一控股股东控制
国投保险经纪有限公司	受同一控股股东控制
神州高铁技术股份有限公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易广州公司	受同一控股股东控制
中国国投国际贸易张家港有限公司	受同一控股股东控制
国投金城冶金有限公司	受同一控股股东控制
国投人力资源服务有限公司	受同一控股股东控制
国投山东临沂路桥发展有限责任公司 华东华阳物流分公司	受同一控股股东控制
国投创益产业基金管理有限公司	受同一控股股东控制
国投检验检测认证有限公司	受同一控股股东控制
雅砻江流域水电开发有限公司	受同一控股股东控制
国投财务有限公司	受同一控股股东控制
国投生物吉林有限公司	受同一控股股东控制
国投生物能源销售有限公司	受同一控股股东控制
中投咨询有限公司	受同一控股股东控制

长春吉粮天裕生物工程有限公司	受同一控股股东控制
国投资产管理有限公司	受同一控股股东控制
高新投资发展有限公司	受同一控股股东控制
国投高科技投资有限公司	受同一控股股东控制
上海国投协力发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	受同一控股股东控制

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京希达建设监理有限责任公司	咨询服务	2,769,541.79	2,742,857.14
国投智能科技有限公司	信息系统运行服务	56,560.85	54,339.62
国投生物能源销售有限公司	采购商品	1,460.17	
中投咨询有限公司	招标服务		94,339.62
国投人力资源服务有限公司	人力外包服务	6,858,964.94	
国投人力资源服务有限公司	代理服务	7,257.14	6,285.70
国投山东临沂路桥发展有限责任公司	仓储服务	1,037.74	54,260.37
国投智能科技有限公司	采购商品	5,561,050.63	311,627.85
中国国投国际贸易南京有限公司	采购商品	9,960.00	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安信基金管理有限责任公司管理的基金产品	出租席位服务收入	11,714,265.85	7,288,242.02
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司管理的基金产品	出租席位服务收入		75,840.41
安信基金管理有限责任公司	代销金融产品收入	6,392,814.94	3,702,460.45
安信乾盛财富管理（深圳）有限公司	代销金融产品收入	5,007.86	471,335.90
国投检验检测认证有限公司	财务顾问服务收入		600,000.00
国投生物吉林有限公司	财务顾问服务收入		470,000.00



中国国投高新产业投资有限公司	财务顾问服务收入	141,509.43	94,339.62
国投创益产业基金管理有限公司	财务顾问服务收入	339,622.64	
长春吉粮天裕生物工程有限公司	财务顾问服务收入	2,400,000.00	
国家开发投资集团有限公司	证券承销服务收入	1,040,094.35	1,564,150.95
雅砻江流域水电开发有限公司	证券承销服务收入	566,037.74	471,698.11
中国投融资担保股份有限公司	证券承销服务收入	3,773,584.91	450,611.91
神州高铁技术股份有限公司	证券承销服务收入	2,547,169.81	
国投电力控股股份有限公司	证券承销服务收入	31,344.34	6,919.81
国投检验检测认证有限公司	咨询服务收入		500,000.00
中国国投国际贸易广州公司	证券经纪服务收入	44,925.40	29,251.40
中国国投国际贸易南京有限公司	证券经纪服务收入	48,062.05	18,946.88
中国国投国际贸易张家港有限公司	证券经纪服务收入	7,835.20	8,143.40
国投国际贸易（北京）有限公司	证券经纪服务收入	426.82	4,934.50
国投金城冶金有限责任公司	证券经纪服务收入	250.88	267.80
国家开发投资集团有限公司	证券经纪服务收入	1,259,594.66	
国投智能科技有限公司	证券经纪服务收入	17,464.11	
国投资产管理有限公司	证券经纪服务收入	2,466.90	
中国国投高新产业投资有限公司	证券经纪服务收入	54,150.94	
神州高铁技术股份有限公司	证券经纪服务收入	49.86	
高新投资发展有限公司	证券经纪服务收入	31,259.28	
国投高科技投资有限公司	证券经纪服务收入	3,369.95	
国家开发投资集团有限公司	委托管理	566,037.74	
上海国投协力发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	证券经纪服务收入	55,899.37	
国投保险经纪有限公司	证券经纪服务收入	39.01	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，国家开发投资集团有限公司及其下属企业认购本公司之子公司发行的信托、基金、资产管理计划等金融产品共计 3,822,305,266.61 元。

本公司购买关联方债券

关联方	债券名称	市值	影响当期损益金额
中国投融资担保股份有限公司	19 中保 01	10,350,360.00	307,010.00
	20 中保 Y1	50,963,050.00	890,406.85
国投电力控股股份有限公司	20 电力 Y1	20,166,460.00	142,220.80
国家开发投资集团有限公司	20 国投 Y2	100,580,600.00	530,075.27
	20 国投 G2		-556,833.84
<b>合计</b>		<b>182,060,470.00</b>	<b>1,312,879.08</b>

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
国投亚华（上海）有限公司	房屋	78,446,779.12	39,235,161.39
国投亚华（北京）有限公司	房屋及设备	62,005,519.69	63,030,138.99
国投物业有限责任公司	房屋及设备	31,860,337.88	21,685,079.73
中国国投高新产业投资有限公司	房屋	11,509,571.06	8,842,797.42
国投智能科技有限公司	机柜及软件	2,818,573.72	

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本年利息支出	说明
拆入					
国投财务有限公司	450,000,000.00	2018/6/14	2021/8/30	18,941,250.00	4.75%，自20年4月28日起调整为3.85%
国投财务有限公司	1,882,179,210.00	2017/1/18	2022/1/17	80,349,446.23	4.5125%，自20年6月11日起调整为3.95%
国家开发投资集团有限公司	2,000,000,000.00	2019/3/12	2020/2/27	13,300,000.00	利率为4.2%
国家开发投资集团有限公司	620,000,000.00	2017/1/9	2020/9/27	19,952,375.00	利率为4.28%
国家开发投资集团有限公司	680,000,000.00	2017/1/9	2022/1/8	29,554,500.00	利率为4.28%
国投财务有限公司	40,000,000.00	2019/3/18	2022/3/17	1,683,666.67	4.75%，自20年4月28日起调整为3.85%
国投财务有限公司	428,000,000.00	2019/6/12	2022/6/11	18,015,233.33	4.75%，自20年4月28日起调整为3.85%
国投财务有限公司	32,000,000.00	2019/12/19	2022/12/18	1,346,933.33	4.75%，自20年4月28日起调整为3.85%
国投财务有限公司	400,000,000.00	2018/5/18	2021/5/17	16,836,666.68	4.75%，自20年4月28日起调整为3.85%
国投财务有限公司	477,000,000.00	2020/6/12	2023/6/12	10,357,884.08	利率3.85%

国投财务有限公司	23,000,000.00	2020/6/11	2023/6/11	499,436.76	利率 3.85%
----------	---------------	-----------	-----------	------------	----------

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

□适用 √不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	935.10	866.80

**(8). 其他关联交易**

√适用 □不适用

1) 截止至 2020 年 12 月 31 日，国投资本及其下属企业存放于国投财务有限公司银行存款金额为 1,009,587,663.24 元，应计利息为 586,792.27 元（2019 年 12 月 31 日：存款金额为 1,624,141,303.50 元，应计利息为 533,807.65 元），本年确认存款利息收入 8,893,780.42 元（2019 年度：17,424,801.10 元）。

2) 截至 2020 年 12 月 31 日，安信证券与国投财务有限公司进行的质押式正回购交易面额合计 40.67 亿元，其中年末未到期面额合计 16.9 亿元。质押回购利率 2.5-3.8%，本年利息支出 3,920,190.50 元。

3) 截至 2020 年 12 月 31 日，安信乾宏从长沙中建未来科技城投资有限公司收回投资款 20,000,000.00 元，报告期末本金为 0 元，本期确认利息收入 94,706.50 元。

**6、 关联方应收应付款项****(1). 应收项目**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	国家开发投资集团有限公司	15,347,939.70		132,223,250.31	
应收账款	安信基金管理有限责任公司	2,705,790.14	13,528.95	2,326,192.62	452,060.03
其他应收款	国投物业有限责任公司	39,000.00			

其他应收款	中国国投高新产业投资公司	943,739.13			
-------	--------------	------------	--	--	--

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	安信基金管理有限责任公司	76,660,140.84	174,787,337.30
代理买卖证券款	国投国际贸易(北京)有限公司	2,955,969.66	20,644,719.90
代理买卖证券款	中国国投国际贸易南京有限公司	41,831,559.34	5,584,670.40
代理买卖证券款	中国国投国际贸易广州有限公司	177,214,633.87	22,329,036.98
代理买卖证券款	中国国投国际贸易张家港有限公司	27,184,267.54	22,290,872.18
代理买卖证券款	国投金城冶金有限公司	61,674,260.84	26,716,868.16
代理买卖证券款	国家开发投资集团有限公司	26,376.25	
代理买卖证券款	国投保险经纪有限公司	62.28	
代理买卖证券款	国投智能科技有限公司	151.01	
代理买卖证券款	国投资产管理有限公司	167,119.63	

## (3). 其他应付项目

项目名称	关联方名称	年末金额	年初金额
长期借款	国家开发投资集团有限公司	680,000,000.00	3,300,000,000.00
长期借款	国投财务有限公司	2,882,179,210.00	3,232,179,210.00
一年内到期的非流动负债	国投财务有限公司	850,000,000.00	

## 7、 关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、 其他

□适用 √不适用

## 十三、 股份支付

## 1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

## 2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

## 5、其他

□适用 √不适用

## 十四、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

## (1) 本性支出承诺

项目名称	期末余额	期初余额
已签约未拨付	405,251,561.36	396,126,227.27

## (2) 投资承诺

项目名称	期末余额	期初余额
广州开发区乾涵股权投资基金合伙企业(有限合伙)	495,990,000.00	495,990,000.00
贺州安信乾能叁期投资基金合伙企业(有限合伙)	99,990,000.00	
福州泰弘景晖股权投资合伙企业(有限合伙)	9,200,000.00	
嘉兴启元开泰股权投资合伙企业(有限合伙)	42,000,000.00	
广东弘信股权投资合伙企业(有限合伙)	8,450,000.00	
国乾石家庄股权投资基金中心(有限合伙)	296,550,000.00	494,250,000.00
共青城安信乾能贰期投资合伙企业(有限合伙)		6,200,000.00
北京中安和润创业投资管理中心(有限合伙)	140,000,000.00	140,000,000.00
深圳安信乾新二期股权投资合伙企业(有限合伙)	20,000,000.00	20,000,000.00
国投创丰投资管理有限公司	59,800,000.00	59,800,000.00
合计	1,171,980,000.00	1,216,240,000.00

## (3) 重大经营租赁承诺

	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	374,596,705.45	324,691,002.30
一年至二年(含二年)	235,233,947.57	237,755,295.55
二年至三年(含三年)	144,786,525.36	178,073,752.40
三年以上	145,159,698.57	240,170,415.44
合计	899,776,876.95	980,690,465.69

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

#### 1) 安信证券诉京旅盛宏债券质押式回购纠纷案

因北京京旅盛宏投资管理有限公司（下称“京旅盛宏”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，安信证券向深圳市中院提起民事诉讼，请求法院判令京旅盛宏向安信证券偿还垫付资金人民币 130,180,583.47 元，并支付逾期还款利息及因实现债权所发生的费用。根据相关规定，在深圳市中院立案后移送至海南法院。2020 年 6 月 12 日，安信证券收到海南省第一中级人民法院送达的受理案件通知书和举证通知书，案件已正式立案。本案一审开庭时间为 2021 年 1 月 22 日。截至本报告报出日，该案件尚在审理过程中。

#### 2) 安信证券诉淳信资本债券质押式回购纠纷案

因北京淳信资本管理有限公司（下称“淳信资本”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，安信证券向深圳市中院提起民事诉讼，请求法院判令淳信资本以其自有财产及“力信优债 20 号私募基金（契约型）”的财产偿还垫付透支款 222,578,483.55 元，以及逾期还款利息和因实现债权所发生的费用，并请求判令北京德通顺利投资顾问有限公司承担相应连带清偿责任。该案于 2020 年 1 月 16 日立案，已于 2021 年 2 月 4 日开庭审理。截至本报告报出日，该案件尚在审理过程中。

#### 3) 安信证券诉金龙集团、金绍平股票质押式证券回购合同纠纷案

因金龙控股集团有限公司（以下简称“金龙集团”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，安信证券向深圳市中院提起民事诉讼，请求法院判令金龙集团偿还融资本金、未还利息、违约金等款项 203,912,493.40 元，并要求保证人金绍平对金龙集团的全部款项承担连带责任。2019 年 4 月 4 日，深圳市中院判决安信证券胜诉。2019 年 7 月安信证券向深圳市中院申请强制执行并于当月被法院立案；2020 年 4 月 22 日安信证券收到深圳市中院送达的（2019）粤 03 执 2421 号之一《执行裁定书》，裁定终结本次执行程序。安信证券于 2020 年 5 月 6 日收到了金龙集团破产管理人出具的《债权申报人身份信息登记表回执》、《债权申报登记表回执》，经金龙集团破产管理人确认的安信证券债权额为 237,889,200.34 元，其中本金 195,944,100.00 元、利息 2,090,070.40 元、其他费用（即逾期违约金）39,855,029.94 元。截至本报告报出日，该案件尚在执行过程中。

#### 4) 安信证券诉迹象信息股票质押式回购纠纷案

因迹象信息技术（上海）有限公司（以下简称“迹象信息”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，安信证券向深圳市中院提起民事诉讼，请求法院判令迹象信息偿还融资本金、未还利息、违约金等款项 85,161,743.19 元。该案于 2019 年 11 月 28 日立案。2020 年 11 月 20 日，

安信证券收到深圳市中院出具的（2019）粤 03 民初 4775 号《民事判决书》：（1）迹象信息向安信证券支付融资款本金 70,892,523 元及利息；（2）迹象信息向安信证券支付应付未付利息的违约金；（3）迹象信息向安信证券支付违约金；（4）确认安信证券对迹象信息持有的利欧股份 45,779,213 股股票享有质押权，有权就签署股票折价或以拍卖、变卖所得价款优先受偿。2021 年 1 月 4 日安信证券向深圳市中院申请强制执行并被受理。截至本报告报出日，该案件尚在执行过程中。

#### 5) 安信证券诉上海理石债券质押式回购交易纠纷案

上海理石投资管理有限公司（以下简称“上海理石”）于 2018 年 11 月 23 日与安信证券签署《债券及基金质押式回购委托协议》，并以“理石宏观对冲一号私募投资基金”（下称“理石一号基金”）所募集的资金等资产开展债券质押式回购交易。自 2019 年 2 月 14 日起，由于标的债券的标准券折算率下调，导致证券账户中的质押券折算的标准券使用率超过 100%，开始发生欠库，上海理石未按《委托协议》及安信证券要求按时足额补足欠库，导致安信证券为其进行欠库资金垫付。在回购交易到期日，上海理石未向交易账户补足资金偿还前期融资回购交易资金，导致安信证券因履行担保交收义务而为其进行资金垫付。

2020 年 8 月 19 日，安信证券向深圳市中院提起诉讼，请求法院判令上海理石偿还安信证券在债券质押式回购交易中代为垫付的资金人民币 116,987,909.35 元、支付违约金（暂计至 2020 年 8 月 4 日违约金为人民币 58,265,006.70 元）、支付垫付资金利息（暂计至 2020 年 8 月 4 日垫付资金利息为人民币 13,514,244.61 元）、偿还因实现债权所发生的费用，共计 188,767,160.67 元（暂计至 2020 年 8 月 4 日），并判令理石一号基金的投资人鹏瑞（宁夏）股权投资基金管理有限公司和中民投租赁控股有限公司（以下简称“中民租”）承担连带清偿责任。2020 年 10 月 20 日，安信证券通过非交易过户形式取得案涉债券“18 中租二”累计面值 302,000,000 元。

2020 年 10 月 19 日，债券发行人中民租发布案涉债券 2020 年债券回售实施公告：回售登记期为 2020 年 10 月 19 日至 2020 年 10 月 21 日，回售资金兑付日为 2020 年 11 月 16 日。2020 年 10 月 21 日，安信证券按照约定就其所持有的全部涉案债券行使了回售选择权，并按照上述涉案债券 2020 年债券回售实施公告的要求进行了回售申报。截至安信证券起诉之日，中民租未能按期向安信证券支付案涉债券回售本金和利息等费用，已构成违约。安信证券向深圳市中院起诉，请求判令中民租支付债券本金 302,000,000 元、2019 年度和 2020 年度债券利息 43,898,992 元、逾期利息和实现债权所发生的费用等，暂计至起诉时合计 345,970,540.97 元。深圳市中院于 2020 年 11 月 17 日立案。截至本报告报出日，该案件尚未开庭。

#### 6) 安信证券诉何巧女、唐凯股票质押式回购纠纷强制执行案

安信证券客户何巧女与安信证券开展股票质押式回购交易业务，现已违约，需偿还安信证券本金约 1.72 亿元，截至 2021 年 1 月 20 日需偿还的利息约为 0.20 亿元，罚息约为 0.39 亿元。何巧女为此业务向安信证券质押了 29,628,100 股东方园林股票，其中 9,895,400 股被甘肃省兰州市中级人民法院冻结、19,732,700 股被黑龙江省哈尔滨市中级人民法院冻结。何巧女与安信



证券前期办理了协议公证，目前安信证券已向公证处申请出具《执行证书》，安信证券债权已具备强制执行效力，为此，安信证券向北京三中院申请强制执行。2021年1月5日，北京市第三中级人民法院就本案立案，执行标的为22,627.14万元。截至本报告报出日，该案件尚在执行过程中。

截止2020年12月31日，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重大或有事项。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

适用 不适用

**3、其他**

适用 不适用

**十五、资产负债表日后事项**

**1、重要的非调整事项**

适用 不适用

**2、利润分配情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	828,517,426.49
经审议批准宣告发放的利润或股利	828,517,426.49

于2021年3月31日，本公司八届十八次董事会审议通过《关于2020年度利润分配预案的议案》，以总股本4,227,129,727股为基数，每10股派发现金红利1.96元（含税），本期实际分配现金利润总额为828,517,426.49元；以资本公积向全体股东每10股转增5.2股。此利润分配预案待股东大会审议通过后实施。

**3、销售退回**

适用 不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

适用 不适用

1.安信证券于2021年1月12日完成发行2021年非公开发行公司债券（第一期），实际发行规模为人民币48.7亿元，发行价格为人民币100元/张，债券期限为3年，票面利率为3.92%。

2.安信证券于2021年1月11日归还到期转融资20亿元，并于当日新借入转融资20亿元，期限91天，融资利率2.80%；安信证券于2021年2月22日、2月23日分别新借入转融资10亿元，期限均为91天，融资利率2.80%。

3. 本公司发行的“国投转债”于 2021 年 2 月 1 日进入转股期，转股价 15.25 元/股，转股截止日期为 2026 年 7 月 23 日。

4. 安信证券于 2021 年 2 月 1 日成立子公司安信（深圳）商业服务有限公司，注册资本 2,000.00 万元，安信证券持股比例 100%。

5. 安信证券发行的规模 30 亿元的“19 安信 C3”公司债券已于 2020 年 3 月 19 日兑付本息并摘牌。

截至本财务报告报出日，除上述事项外，本公司无其他需披露重大资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

经中国人力资源和社会保障部备案，本公司符合条件的职工参加由本公司控股股东国家开发投资集团有限公司设立的企业年金计划（以下简称“企业年金”）。本公司按照上年度工资总额的一定比例计提企业年金，达到本公司企业年金实施细则约定支付条件的本公司职工可以按照国家规定领取企业年金待遇，可领取的企业年金待遇以已归属个人的企业年金权益为限。

### 5、终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，并以此进行管理。本公司管理层出于管理目的，根据业务种类划分成业务单元，将本公司的报告分部分为：经纪业务、资产管理业务、自营业务、投资银行业务、融资融券业务及其他业务。

管理层对上述业务分部的经营成果进行监控，并据此作出向分部分配资源的决策和评价分部的业绩。分部资产及负债和分部收入及利润，按照本公司的会计政策计量。所得税在公司层面进行管理，不在经营分部之间进行分配。分部收入、利润、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。

## (2). 报告分部的财务信息

## 1) 本期金额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	融资融券业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	5,344,194,797.73	2,329,931,361.98	1,308,329,158.57	1,037,334,198.81	3,101,953,448.50	1,369,119,453.78	353,970,472.27	14,136,891,947.10
利息收入	986,046,495.45		1,308,329,157.57		3,101,953,448.50	203,401,231.10	7,879,427.32	5,591,850,905.30
手续费及佣金收入	4,358,148,302.28	2,329,931,361.98	1.00	1,037,334,198.81		206,055,135.91	346,091,044.95	7,585,377,955.03
二、营业总成本	3,662,770,638.13	925,828,625.40	2,739,218,251.45	824,485,994.08	2,670,244,325.44	1,234,446,491.51	118,271,396.04	11,938,722,929.97
利息支出	156,356,550.62		992,718,870.05		1,713,424,727.39	30,270,548.80	7,879,427.32	2,884,891,269.54
手续费及佣金支出	956,696,314.24	15,118,241.38	50,232,701.15	23,120,956.58		18,634,651.50	35,089,260.19	1,028,713,604.66
加：公允价值变动损益			1,198,885,770.68				-31,722,827.79	1,230,608,598.47
投资收益			3,034,505,738.73			56,219,103.65	-101,459,236.30	3,192,184,078.68
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-351,700,963.93	-6,478,002.21	10,428,916.74		-224,758,588.72	26,572,755.92		-545,935,882.20
三、营业利润	1,329,723,195.67	1,397,624,734.37	2,809,653,115.75	212,848,204.73	206,950,534.34	263,541,424.37	102,517,012.14	6,117,824,197.09
四、资产总额	65,868,439,391.91	1,474,640,800.52	46,143,232,029.75	123,472,525.29	53,220,987,243.99	51,936,908,388.61	24,704,019.12	218,742,976,360.95
五、负债总额	66,546,610,274.67	704,165,870.41	38,750,806,459.62	362,323,461.68	48,594,142,607.07	13,483,862,588.33	2,004,568.55	168,439,906,693.23

## 2) 上期金额

项目	经纪业务	资产管理业务	自营业务	投资银行业务	融资融券业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	3,810,133,065.49	2,105,193,826.86	1,252,348,871.78	789,500,305.70	2,712,474,766.67	864,708,612.63	266,954,909.30	11,267,404,539.83
利息收入	826,197,784.15		1,252,348,851.78		2,712,474,766.67	111,508,229.04	3,930.34	4,902,525,701.30

## 2020 年年度报告

手续费及佣金收入	2,983,935,281.34	2,105,193,826.86	20.00	789,500,305.70		85,097,174.49	266,950,978.96	5,696,775,629.43
二、营业总成本	2,682,833,512.18	868,864,619.20	2,496,606,092.74	756,504,931.74	2,460,837,820.72	907,474,120.48	30,963,019.17	10,142,158,077.89
利息支出	127,800,317.12		1,304,253,267.11		1,495,489,162.62	1,168,959.98	3,930.34	2,928,707,776.49
手续费及佣金支出	687,267,618.01	-41,029,898.38	52,178,022.41	4,586,400.36		10,759,736.50	29,498,513.36	684,263,365.54
加：公允价值变动损益			2,560,015,938.94					2,560,015,938.94
投资收益			1,100,714,047.64			19,716,862.67	-	1,356,422,800.44
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-126,808,658.52		-64,791,431.18		-171,248,526.17	-22,982,201.30	235,991,890.13	-385,830,817.17
三、营业利润	1,000,490,894.79	1,236,329,207.66	2,366,120,277.29	32,995,373.96	80,388,419.78	9,668,731.11		4,725,992,904.59
四、资产总额	47,593,166,039.01	630,595,723.14	80,416,899,728.70	162,095,428.64	42,204,929,565.60	7,309,710,512.88	208,895,394.58	178,108,501,603.39
五、负债总额	47,873,324,800.47	1,267,510,349.16	38,293,530,121.12	222,948,132.41	30,626,779,402.33	16,786,460,804.24	3,117,542.03	135,067,436,067.70

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**2、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	499,984,500.00	349,989,150.00
其他应收款	125,934.12	201,124.12
合计	500,110,434.12	350,190,274.12

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(4). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
安信证券	499,984,500.00	349,989,150.00
合计	499,984,500.00	349,989,150.00

**(5). 重要的账龄超过1年的应收股利**

□适用 √不适用

**(6). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

### 其他应收款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
押金、备用金	9,928.02
1 年以内小计	9,928.02
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
3 至 4 年	
4 至 5 年	116,006.10
5 年以上	
合计	125,934.12

#### (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	116,006.10	116,006.10
押金、备用金	9,928.02	85,118.02
合计	125,934.12	201,124.12

#### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币



单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海毅胜投资有限公司	往来款	116,006.10	4-5 年	92.12	
其他	押金、备用金	9,928.02	1 年以内	7.88	
合计	/	125,934.12	/	100.00	

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	46,558,064,978.23		46,558,064,978.23	38,614,375,355.59		38,614,375,355.59
对联营、合营企业投资						
合计	46,558,064,978.23		46,558,064,978.23	38,614,375,355.59		38,614,375,355.59

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
安信证券股份有限公司	32,694,781,194.95	7,943,689,622.64		40,638,470,817.59		

国投资本 控股有限 公司	5,918,023,160.64			5,918,023,160.64		
上海毅胜 投资有限 公司	1,571,000.00			1,571,000.00		
合计	38,614,375,355.59	7,943,689,622.64		46,558,064,978.23		

## (2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

□适用 √不适用

## (2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	989,969,100.12	699,978,212.55
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	43,248,459.54	58,269,066.58
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		3,878,794.52
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		

其他		
合计	1,033,217,559.66	762,126,073.65

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	119,671.04	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	50,597,617.10	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	79,115,947.26	
对外委托贷款取得的损益	2,276,353.39	

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,566,594.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-32,707,627.28	
少数股东权益影响额	-12,177,847.56	
合计	85,657,519.25	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

注：公司为金融控股企业，持有的交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债的投资收益不作为非经常性损益。

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.16	0.97	0.95
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.94	0.95	0.93

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	公司章程

董事长：叶柏寿

董事会批准报送日期：2021 年 3 月 31 日

### 修订信息

适用 不适用