

国海证券股份有限公司

证券代码：000750

2020 年半年度报告



第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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

本报告经公司第八届董事会第三十四次会议审议通过。9 名董事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性和准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

公司计划 2020 年半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司 2020 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

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

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 公司业务概要	16
第四节 经营情况讨论与分析	22
第五节 重要事项	63
第六节 股份变动及股东情况	92
第七节 董事、监事、高级管理人员情况	96
第八节 公司债券相关情况	98
第九节 财务报告	104
第十节 备查文件目录	215

释 义

在本报告中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
公司	指	国海证券股份有限公司
本报告	指	国海证券股份有限公司 2020 年半年度报告
报告期内	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
报告期末	指	2020 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
净资本	指	根据证券公司业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标
国海富兰克林、基金公司	指	国海富兰克林基金管理有限公司
国海良时期货、期货公司	指	国海良时期货有限公司
国海创新资本	指	国海创新资本投资管理有限公司
广西投资集团	指	广西投资集团有限公司
中恒集团	指	广西梧州中恒集团股份有限公司
广投金控	指	广西投资集团金融控股有限公司
广西金投	指	广西金融投资集团有限公司
融桂集团	指	广西融桂物流集团有限公司（原名广西荣桂物流集团有限公司）
桂东电力	指	广西桂东电力股份有限公司
广西永盛	指	广西永盛石油化工有限公司（原名钦州永盛石油化工有限公司）
株洲国投	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司
桂林集琦	指	桂林集琦药业股份有限公司
《公司章程》	指	《国海证券股份有限公司章程》
重大资产重组	指	经中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有

	<p>有限责任公司的批复》（证监许可〔2011〕1009号）核准，桂林集琦以2008年9月30日经审计的全部资产（含负债）与索美公司和广西索芙特科技股份有限公司所持国海证券有限责任公司全部股权（约9.79%）及部分现金（128,344,594.93元）置换；同时桂林集琦新增501,723,229股股份支付给国海证券有限责任公司除索美公司和广西索芙特科技股份有限公司之外的其余股东，以换取国海证券有限责任公司其余90.21%股东权益，国海证券有限责任公司予以注销之行为</p>
--	--

重大风险提示

公司经营中面临的风险主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险、子公司风险等，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围开展。

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

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘峻	李素兰
联系地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼	
电话	0771-5539038	0771-5532512
传真	0771-5530903	0771-5530903
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn	dshbgs@ghzq.com.cn

（三）信息披露及半年度报告备置地点

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

（四）公司注册资本：544,452.55 万元

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

公司各单项业务资格：证券业务外汇经营资格、网上证券委托业务资格、全国银行间同业拆借市场成员资格、国债承销业务资格、中国证券登记结算有限责任公司参与人资格、增值电信业务资格、军工涉密业务咨询服务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格、保险兼业代理业务资格、代理证券质押登记业务资格、约定购回式证券交易业务资格、股票质押式回购交易资格、私募基金综合托管资格、港股通资格、期权结算业务资格、客户资金消费支付服务资格、上海证券交易所股票期权交易参与人资格、互联网证券业务试点资格、受托保险业务资格、银行间债券市场尝试做市业务权限、上海证券交易所股票期权自营交易权限、深港通下港股通业务交易权限、上海票据交易所中国票据交易系统接入权限、上海票据交易所中国票据交易系统资管接入权限、深圳证券交易所股票期权业务交易权限等。

二、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

公司是否追溯调整或重述以前年度会计数据

✓是 □否

1. 合并财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月		增减幅度 (%)
		调整前	调整后	调整后
营业收入	2,446,693,323.76	1,862,532,301.41	1,862,532,301.41	31.36
归属于上市公司股东的净利润	604,517,260.62	388,455,983.55	388,455,983.55	55.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	604,213,330.68	386,908,767.18	386,908,767.18	56.16
其他综合收益的税后净额	-3,014,428.61	9,827,500.97	9,827,500.97	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-16,644,764,267.74	4,683,957,798.20	4,683,957,798.20	不适用
基本每股收益 (元/股)	0.11	0.09	0.08	37.50
稀释每股收益 (元/股)	0.11	0.09	0.08	37.50
加权平均净资产收益率(%)	3.44	2.83	2.83	上升0.61个百分点
项目	2020年6月30日	2019年12月31日		增减幅度 (%)
		调整前	调整后	调整后
资产总额	62,031,120,438.37	66,308,135,251.37	66,308,135,251.37	-6.45
负债总额	43,163,254,731.25	51,797,302,062.87	51,797,302,062.87	-16.67
归属于上市公司股东的净资产	18,363,594,421.40	14,009,506,628.08	14,009,506,628.08	31.08

2. 母公司财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月		增减幅度 (%)
		调整前	调整后	调整后
营业收入	1,808,355,767.40	1,250,101,087.13	1,250,101,087.13	44.66
净利润	573,016,880.27	342,618,305.54	342,618,305.54	67.25

扣除非经常性损益的净利润	573,140,349.54	342,647,858.56	342,647,858.56	67.27
其他综合收益的税后净额	-3,014,428.61	9,827,500.97	9,827,500.97	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-16,928,603,322.51	4,813,957,753.39	4,813,957,753.39	不适用
基本每股收益(元/股)	0.11	0.08	0.07	57.14
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.08	0.07	57.14
加权平均净资产收益率(%)	3.37	2.57	2.57	上升0.80个百分点
项目	2020年6月30日	2019年12月31日		增减幅度(%)
		调整前	调整后	调整后
资产总额	55,687,880,367.64	61,503,202,328.41	61,503,202,328.41	-9.46
负债总额	37,893,432,537.04	48,031,341,910.78	48,031,341,910.78	-21.11
所有者权益总额	17,794,447,830.60	13,471,860,417.63	13,471,860,417.63	32.09

注：2020年1月，公司配股方案实施完成，向原股东每10股配售3股，总股本从4,215,541,972股增加至5,444,525,514股。根据《企业会计准则第34号—每股收益》《〈企业会计准则第34号—每股收益〉应用指南》和中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》，上表计算本报告期每股收益时采用的普通股加权平均股数为5,306,019,523股；计算上年同期每股收益时采用的普通股加权平均股数为4,613,489,568股。

截至披露前一交易日的公司总股本：5,444,525,514股

（二）非经常性损益项目及金额（合并报表）

单位：元

项目	2020年1-6月
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-561,212.88
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）	6,818,677.04
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	310,685.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,645,268.12
减：所得税影响额	480,720.36
少数股东权益影响额（税后）	1,138,231.13
合计	303,929.94

注：非经常性损益的说明详见财务报告补充资料之“1、非经常性损益明细表”。

(三) 根据《证券公司年度报告内容与格式准则(2013年修订)》
 (证监会公告[2013]41号)的要求计算的主要财务数据与财务指标

1. 合并财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	增减百分比(%)
货币资金	15,531,323,907.72	11,307,006,407.12	37.36
结算备付金	1,353,731,979.46	1,620,500,175.74	-16.46
融出资金	5,663,054,259.71	5,341,021,020.05	6.03
衍生金融资产	-	1,079,375.00	不适用
存出保证金	2,223,692,624.95	1,701,638,916.42	30.68
应收款项	211,250,909.11	118,231,355.90	78.68
买入返售金融资产	7,181,821,339.85	7,052,109,397.06	1.84
交易性金融资产	23,641,663,920.59	11,580,616,998.34	104.15
债权投资	61,332,564.37	14,738,275,841.48	-99.58
其他债权投资	5,053,042,010.43	11,796,666,800.74	-57.17
其他资产	243,914,662.04	172,617,108.60	41.30
应付短期融资款	2,148,097,551.33	700,764,530.05	206.54
拆入资金	2,991,206,202.33	5,992,190,436.50	-50.08
交易性金融负债	3,817,330,973.27	1,223,213,533.74	212.07
卖出回购金融资产款	11,799,939,292.55	18,330,330,267.44	-35.63
代理买卖证券款	13,145,226,746.38	11,639,809,673.65	12.93
应付职工薪酬	729,063,736.52	618,893,789.83	17.80
应交税费	130,160,092.36	100,105,850.08	30.02
应付款项	62,373,910.37	40,320,191.00	54.70
合同负债	1,571,428.58	-	不适用
应付债券	8,013,252,872.99	13,007,372,684.50	-38.39
递延所得税负债	30,885,242.25	11,208,635.16	175.55
其他负债	292,434,878.82	131,427,324.65	122.51
股本	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	29.15
资本公积	8,990,140,729.53	6,275,980,983.51	43.25
盈余公积	647,833,857.90	647,833,857.90	-
一般风险准备	1,489,807,279.81	1,475,659,902.66	0.96
未分配利润	1,742,757,193.69	1,342,945,636.93	29.77

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增减百分比(%)
利息净收入其中：利息收入	823,906,944.39	1,096,427,428.14	-24.86
利息净收入其中：利息支出	572,952,931.07	801,520,515.85	-28.52
手续费及佣金净收入其中： 经纪业务手续费净收入	358,095,566.60	302,849,447.08	18.24
手续费及佣金净收入其中： 投资银行业务手续费净收入	191,402,110.07	133,834,195.13	43.01
手续费及佣金净收入其中： 资产管理业务手续费净收入	156,606,670.85	134,471,259.46	16.46
投资收益	752,113,287.61	338,556,204.12	122.15
投资收益其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,218,134.35	-258,562.31	不适用
其他收益	10,952,811.80	3,930,433.35	178.67
公允价值变动收益	261,292,806.28	235,484,383.39	10.96
其他业务收入	304,688,858.70	293,533,331.78	3.80
税金及附加	14,074,140.76	10,613,495.12	32.61
业务及管理费	1,091,509,022.16	881,929,992.61	23.76
信用减值损失	178,914,328.69	126,484,098.29	41.45
其他资产减值损失	8,610,000.00	-	不适用
其他业务成本	300,896,721.97	285,654,488.38	5.34
营业外收入	1,009,903.59	1,365,076.20	-26.02
营业外支出	6,216,384.59	1,876,053.40	231.35
所得税费用	210,309,656.52	143,393,249.48	46.67
归属于母公司股东的净利润	604,517,260.62	388,455,983.55	55.62
少数股东损益	32,655,712.04	25,490,016.78	28.11
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,014,428.61	9,827,500.97	不适用
归属于母公司所有者的综合收益总额	601,502,832.01	398,283,484.52	51.02
归属于少数股东的综合收益总额	32,655,712.04	25,490,016.78	28.11

2. 母公司财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	增减百分比(%)
货币资金	13,284,136,486.83	9,351,470,339.72	42.05
结算备付金	1,436,496,475.57	1,673,483,279.55	-14.16
存出保证金	126,028,967.67	145,390,381.13	-13.32
融出资金	5,663,054,259.71	5,341,021,020.05	6.03
应收款项	179,242,892.59	64,721,361.04	176.95
交易性金融资产	20,646,521,554.10	9,278,544,802.63	122.52
买入返售金融资产	7,034,601,355.99	6,927,842,107.13	1.54
债权投资	-	14,665,997,781.21	不适用
其他债权投资	5,053,042,010.43	11,796,666,800.74	-57.17
长期股权投资	1,578,549,685.40	1,578,549,685.40	-
应付短期融资款	2,148,097,551.33	700,764,530.05	206.54
拆入资金	2,991,206,202.33	5,992,190,436.50	-50.08
交易性金融负债	2,282,308,553.21	506,089,668.22	350.97
衍生金融负债	1,180,640.00	1,501,480.20	-21.37
卖出回购金融资产款	11,680,561,923.84	18,275,859,866.37	-36.09
代理买卖证券款	9,944,637,721.75	8,928,774,357.54	11.38
应付职工薪酬	609,817,166.39	479,021,217.41	27.30
应交税费	116,648,636.91	83,853,702.90	39.11
应付款项	22,427,176.95	16,262,996.87	37.90
合同负债	1,571,428.58	-	不适用
应付债券	8,013,252,872.99	13,007,372,684.50	-38.39
其他负债	81,722,662.76	39,650,970.22	106.11
股本	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	29.15
资本公积	8,994,510,695.89	6,280,350,949.87	43.22
盈余公积	647,833,857.90	647,833,857.90	-
一般风险准备	1,318,889,974.78	1,313,595,618.36	0.40
未分配利润	1,340,157,941.56	962,993,744.42	39.17

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增减百分比(%)
利息净收入其中：利息收入	780,814,062.65	1,047,616,106.45	-25.47
利息净收入其中：利息支出	570,168,271.83	798,278,331.56	-28.58
手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入	280,630,445.67	244,666,913.21	14.70
手续费及佣金净收入其中：投资银行业务手续费净收入	191,402,110.07	133,834,195.13	43.01
手续费及佣金净收入其中：资产管理业务手续费净收入	154,772,150.66	129,473,879.95	19.54
投资收益	751,216,933.64	351,542,046.76	113.69
其他收益	5,487,188.71	1,099,135.77	399.23
公允价值变动收益	202,909,586.69	126,433,803.61	60.49
其他业务收入	3,815,495.86	4,559,980.71	-16.33
税金及附加	12,477,046.18	9,493,260.82	31.43
业务及管理费	869,084,758.70	668,893,363.72	29.93
信用减值损失	178,954,328.69	126,484,098.29	41.48
营业外收入	542,138.25	406,707.35	33.30
营业外支出	3,533,054.38	1,752,888.07	101.56
所得税费用	171,353,247.04	100,748,766.63	70.08
净利润	573,016,880.27	342,618,305.54	67.25
其他综合收益	-3,014,428.61	9,827,500.97	不适用
综合收益总额	570,002,451.66	352,445,806.51	61.73

(四) 母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日 (调整前)	2019年12月31日 (调整后)	本期末比上年末增减 (调整后)	预警标准	监管标准
核心净资本	15,459,827,817.27	11,161,558,428.67	11,161,558,428.67	38.51%		
附属净资本	1,714,698,403.88	874,889,910.13	874,889,910.13	95.99%		
净资本	17,174,526,221.15	12,036,448,338.80	12,036,448,338.80	42.69%		
净资产	17,794,447,830.60	13,471,860,417.63	13,471,860,417.63	32.09%		
各项风险资本准备之和	5,878,418,982.61	5,838,728,194.86	6,072,305,670.80	-3.19%		
表内外资产总额	48,369,372,545.74	53,759,747,832.70	53,868,390,586.92	-10.21%		

风险覆盖率	292.16%	206.15%	198.22%	上升 93.94 个百分点	≥ 120%	≥ 100%
资本杠杆率	31.96%	20.76%	20.72%	上升 11.24 个百分点	≥ 9.6%	≥ 8%
流动性覆盖率	189.71%	195.96%	145.39%	上升 44.32 个百分点	≥ 120%	≥ 100%
净稳定资金率	191.22%	139.96%	134.23%	上升 56.99 个百分点	≥ 120%	≥ 100%
净资本/净资产	96.52%	89.35%	89.35%	上升 7.17 个百分点	≥ 24%	≥ 20%
净资本/负债	61.45%	30.78%	30.78%	上升 30.67 个百分点	≥ 9.6%	≥ 8%
净资产/负债	63.67%	34.45%	34.45%	上升 29.22 个百分点	≥ 12%	≥ 10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	7.30%	6.88%	6.88%	上升 0.42 个百分点	≤ 80%	≤ 100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	155.15%	302.97%	302.97%	下降 147.82 个百分点	≤ 400%	≤ 500%

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

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

（一）零售财富管理业务

公司零售财富管理业务代理客户买卖股票、债券、基金、期货、期权及其他可交易证券，并向客户提供个性化投资顾问、理财规划、资产配置服务以满足客户财富管理需求，同时为机构投资者提供私募基金托管及孵化服务。公司致力于构建智能化财富管理生态体系，打造一站式金融产品超市，为客户提供品种丰富、风险收益偏好多元的金融产品。截至报告期末，公司共设立证券营业部 125 家，营业网点覆盖 17 个省级区域，其中广西区内 66 家，是广西市场拥有证券营业网点最多的证券公司，在广西的市场占有率位列第一，区域和品牌优势明显。

公司通过控股子公司国海良时期货开展商品期货经纪业务和金

融期货经纪业务，国海良时期货在全国拥有 26 家分支机构，可代理国内所有上市期货品种的交易、结算及交割。

（二）企业金融服务业务

公司企业金融服务业务围绕企业客户需求，为企业提供优质的股权融资、债务融资、并购重组、新三板挂牌及融资等全生命周期的企业金融服务，具体涵盖首次公开发行（IPO）、增发、配股、公司债券、企业债券、可转换债券、新三板推荐挂牌、重大资产重组、财务顾问等多种类型。近年来公司已先后为全国 470 余家企业提供包括 IPO、再融资、收购兼并在内的多元金融服务，形成了中小企业 IPO 和再融资等业务特色。

（三）销售交易与投资业务

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

（四）投资管理业务

1. 资产管理业务

公司搭建涵盖权益投资、资本市场、固定收益、结构金融、同业及非标业务、基金金融业务等在内的完备产品链，始终把“追求绝对收益，为客户提供满意的投资回报”作为发展宗旨，致力于打造统一的投融资管理综合服务平台，帮助投资者实现财富的稳健增长。公司具有行业领先的资产管理团队，打造投资研究、合规风控、运营保障等核心竞争力，产品类型与业务种类显著丰富，管理规模和业务收入持续增长，业务排名大幅提升。

2. 公募基金管理业务

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

3. 私募投资基金业务

公司通过全资子公司国海创新资本开展私募投资基金业务，为基金客户提供全方位的资产配置服务，同时为所投资企业提供管理、财务、资本运作等综合一体化增值服务。国海创新资本围绕“科技创新、健康生活”两条主线，聚焦信息技术、先进制造、大消费、健康医疗四个国家重点鼓励发展领域，以成长期及成熟期项目投资为主、早期项目投资为辅进行整体资产配置，投资方式包括 VC、PE、夹层融资、上市公司大宗交易等。

（五）信用业务

公司为客户提供包括融资融券、转融通证券出借、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等在内的一站式证券信用融资解决方案，

形成了多元化的“海智融”信用业务产品体系。

（六）其他业务

1. 研究业务

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

2. 网络金融业务

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

二、主要资产重大变化情况

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

三、核心竞争力分析

（一）符合国家战略的区位优势

广西作为面向东盟的前沿和桥头堡，具有与东盟国家陆海相连的

独特优势，在国家“一带一路”倡议中，是 21 世纪海上丝绸之路和丝绸之路经济带有机衔接的重要门户。公司作为国内首批设立并在广西区内注册的唯一一家综合性证券公司，也是广西唯一一家上市金融机构，多年来在广西市场深耕细作，充分发挥广西独特的区位优势，树立了较强的品牌效应，具有较强的品牌认知度和忠诚度，积累了丰富的机构及零售客户资源。公司证券经纪业务在广西市场的占有率多年来保持在第一位，在区内设有 66 家营业网点，基本实现广西市场全覆盖。同时，公司债券融资业务在广西债券融资市场占有率连续多年保持前列，与区内企业客户保持良好合作关系。

（二）行业领先的金融债承销业务

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

公司金融债承销排名位于券商前列。截至 2020 年 6 月末，公司国开行金融债承销金额的券商排名连续 14 年保持在前 9 位，进出口行金融债承销金额的券商排名连续 10 年保持在前 8 位，农发行金融债承销金额的券商排名连续 11 年保持在前 9 位。

2007 年至 2020 年 6 月末，公司连续 10 年获得国开行授予的年度“金融债优秀承销商”称号；10 次获得农发行授予的年度“金融债券优秀承销商”称号；6 次获得进出口行授予的年度“金融债优秀承销商”称号；获得国开行授予的“2019 年度银行间市场优秀承销商”称号；获得国家财政部颁发的 2012 年度“地方政府债券优秀承销奖”；获得全国银行间同业拆借中心授予的“2015 年度银行间市

场交易 200 强”称号、“2017 年度活跃交易商奖”、“2018 年度活跃交易商奖”、“2019 年核心交易商奖”、“2019 年度优秀债券市场交易商奖”；获得深圳证券交易所颁发的“2017 年度优秀国开债承销机构奖”、“2017 年度优秀地方债承销机构奖”、“2018 年度优秀利率债承销机构奖”、“2019 年度优秀利率债承销机构奖”。

（三）市场化的经营管理机制

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

（四）清晰的发展战略

公司聘请国际一流咨询公司量身制定“十三五”战略规划，聚焦公司目标客户，确定了“以客户为中心，双轮驱动、四平台、四统一，将国海打造成为最具活力、特色鲜明、客户信赖的综合金融服务商”的战略定位和战略目标，制定了配套的 67 项战略关键举措，为公司“十三五”乃至更长时间的全面转型和跨越发展绘就了宏伟蓝图、提供行动纲领和路线图，为公司转型发展和跨越发展奠定坚实基础。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020年上半年，新冠疫情对全球经济金融、社会发展带来前所未有的冲击，世界经济萎缩，国内经济面临下行压力，资本市场的确定性加大，股债二级市场宽幅波动。面对严峻复杂的社会经济形势，公司快速反应、攻坚克难，统筹抓好疫情防控和稳增长，在有效防控疫情的同时创新应变，加快新业务布局、拓展服务新方式、建设运营管理新模式，持续夯实经营基础和资本实力，抢抓投资业务新机遇，全力以赴推进稳增长，取得了较好的经营业绩，保持了稳中向好、昂扬向上的发展态势。报告期内，公司实现营业收入 244,669.33 万元，同比增长 31.36%；利润总额 84,748.26 万元，同比增长 52.06%；归属于上市公司股东的净利润 60,451.73 万元，同比增长 55.62%。

二、主营业务分析

（一）主要财务数据同比变动情况

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	同比增减(%)	变动原因
营业收入	244,669.33	186,253.23	31.36	主要是手续费及佣金净收入、投资收益增加。
营业支出	159,400.42	130,468.21	22.18	主要是税金及附加、业务及管理费、信用业务减值损失增加。
所得税费用	21,030.97	14,339.32	46.67	本期利润总额增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	-1,664,476.43	468,395.78	不适用	经营活动现金流出增加。
投资活动产生的现金流量净额	2,064,724.47	33,572.48	6,050.05	投资活动现金流入增加。

筹资活动产生的现金流量净额	-6,986.11	-167,250.81	不适用	筹资活动现金流入增加。
现金及现金等价物净增加额	393,302.32	334,752.42	17.49	

(二) 收入、支出及利润构成变化情况

报告期内，公司收入、支出主要来源于零售财富管理业务、企业金融服务业务、销售交易与投资业务、投资管理业务、信用业务。具体构成及变化情况如下：

1. 营业收入构成

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年1-6月		比重增减
	金额	占营业收入比重 (%)	金额	占营业收入比重 (%)	
零售财富管理业务	46,891.53	19.17	41,209.74	22.13	下降 2.96 个百分点
企业金融服务业务	12,760.42	5.22	5,703.32	3.06	上升 2.16 个百分点
销售交易与投资业务	96,402.75	39.40	55,810.51	29.96	上升 9.44 个百分点
投资管理业务	50,346.97	20.58	47,260.24	25.37	下降 4.79 个百分点
信用业务	14,676.35	6.00	14,559.08	7.82	下降 1.82 个百分点

2. 营业支出构成

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年1-6月		比重增减
	金额	占营业支出比重 (%)	金额	占营业支出比重 (%)	
零售财富管理业务	34,219.69	21.47	32,741.74	25.10	下降 3.63 个百分点
企业金融服务业务	8,036.05	5.04	8,966.27	6.87	下降 1.83 个百分点
销售交易与投资业务	28,071.05	17.61	13,201.92	10.12	上升 7.49 个百分点
投资管理业务	25,041.50	15.71	19,752.79	15.14	上升 0.57 个百分点
信用业务	18,549.51	11.64	12,293.23	9.42	上升 2.22 个百分点

3. 费用

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比增减 (%)
业务及管理费用	109,150.90	88,193.00	23.76

4. 现金流转情况分析

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	342,979.35	1,135,297.62	-69.79
经营活动现金流出小计	2,007,455.78	666,901.84	201.01
经营活动产生的现金流量净额	-1,664,476.43	468,395.78	不适用
投资活动现金流入小计	2,071,325.87	48,798.24	4,144.67
投资活动现金流出小计	6,601.39	15,225.76	-56.64
投资活动产生的现金流量净额	2,064,724.47	33,572.48	6,050.05
筹资活动现金流入小计	861,473.36	180,843.00	376.37
筹资活动现金流出小计	868,459.47	348,093.81	149.49
筹资活动产生的现金流量净额	-6,986.11	-167,250.81	不适用
现金及现金等价物净增加额	393,302.32	334,752.42	17.49

(1) 相关数据同比发生变动 20% 以上的原因说明：

经营活动现金流入同比减少 69.79%，主要是本期回购业务资金净减少额 569,992.24 万元，代理买卖证券收到的现金净额 150,540.31 万元；上期回购业务资金净增加额 618,553.69 万元，代理买卖证券收到的现金净额 334,162.61 万元。

经营活动现金流出同比增加 201.01%，主要是本期为交易目的而持有的金融工具净增加额 852,212.57 万元，回购业务资金净减少额 569,992.24 万元，拆入资金净减少额 300,500.00 万元；上期为交易目的而持有的金融工具净增加额 68,119.86 万元，回购业务资金净增加额 618,553.69 万元，拆入资金净减少额 150,000.00 万元。

投资活动现金流入同比增加 4,144.67%，主要是本期出售债权投资收到现金 1,215,325.34 万元，处置其他债权投资收到现金净额 855,815.34 万元。

投资活动现金流出同比减少 56.64%，主要是上期子公司长期股权投资支付现金 6,000.00 万元，债权投资支付现金 4,900.00 万元。

筹资活动现金流入同比增加 376.37%，主要是本期配股发行成功收到现金 398,762.36 万元，发行次级债券、公司债券及收益凭证收到现金 462,711.00 万元；上期发行收益凭证收到现金 180,843.00 万元。

筹资活动现金流出同比增加 149.49%，主要是本期次级债券、公司债券及收益凭证到期兑付本金 801,665.68 万元；上期收益凭证到期兑付 279,623.00 万元。

(2) 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与净利润存在重大差异的原因说明

公司经营活动产生的现金净流量为-1,664,476.43 万元，公司净利润 63,717.30 万元，差异的主要原因是：公司经营活动产生的现金流量净额包括交易性金融资产的购入成本及卖出的净现金流量，银行间、交易所等拆借资金、回购业务的净现金流量，代理买卖证券业务的净现金流量；而利润表中不仅包含以上业务现金流转形成的投资收益、利息支出、佣金收入等收入或支出情况，也包含非现金流对损益的影响，如资产折旧、摊销、减值损失等。

三、主营业务构成情况

(一) 主营业务分业务情况

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (百分点)
零售财富管理业务	46,891.53	34,219.69	27.02	13.79	4.51	6.47
企业金融服务业务	12,760.42	8,036.05	37.02	123.74	-10.37	不适用
销售交易与投资业务	96,402.75	28,071.05	70.88	72.73	112.63	-5.46
投资管理业务	50,346.97	25,041.50	50.26	6.53	26.77	-7.94
信用业务	14,676.35	18,549.51	-26.39	0.81	50.89	-41.95

1. 零售财富管理业务

2020 年上半年，公司零售财富管理业务以客户、精品、能力提升“三大工程”为统领，持续扩大客户托管资产规模，筑牢业务发展根基：一是落实数字化、线上化、智能化能力建设，提高技术装备水平和金融科技运用能力；二是积极拓宽重点合作渠道，开展联合营销活动，建立便捷高效的客户连接方式；三是落地人员整合及机制改革方案，优化管理机制，激发能动性和创造力。2020 年上半年，公司零售财富管理业务实现营业收入 46,891.53 万元，同比增长 13.79%。

(1) 证券经纪业务

2020 年上半年，股票二级市场宽幅波动，市场活跃度明显提升，沪深两市股票日均交易额同比增加 29.02%（源自 wind 数据）。公司证券经纪业务加强营销队伍建设，加大市场拓展、渠道开发力度，新开户数快速增长；进一步整合分支机构布局，优化资源配置，持续加强金融科技运用，优化线上服务平台，丰富业务场景和资讯内容，建设客户积分体系，提升客户体验和粘性。2020 年上半年，公司证券经纪业务实现营业收入 27,027.87 万元，同比增长 12.04%。

2020 年上半年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类		2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月	
		成交金额	市场份额(%)	成交金额	市场份额(%)
股票	A 股	70,637,473.83	0.40	61,135,684.78	0.44
	B 股	16,678.23	0.30	24,723.54	0.32
基金		2,896,630.66	0.25	4,636,246.00	0.55
权证		-	-	-	-
债券		2,718,378.69	0.17	1,458,588.01	0.18
债券回购		36,564,273.10	0.14	37,998,231.80	0.17
其他证券		284,113.69	0.25	109,925.28	0.16

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

（2）期货经纪业务

2020 年上半年，全国期货市场累计成交量约 25.22 亿手，成交总额约 165.47 万亿元，同比分别增加 45.35 %和 28.70 %（源自中国期货业协会数据）。控股子公司国海良时期货持续强化线上营销服务和资源联动，互联网渠道和 IB 客户日均客户权益同比增长 140%和 56%；新增有效机构客户数同比增长 62.50%；在完善业务体系方面，上半年取得聚丙烯、液化石油气、菜籽粕等 10 个期货品种及 1 个期权品种做市商资格，分类评价继续保持 A 类 A 级。截至 2020 年 6 月末，国海良时期货客户保证金规模 34.46 亿元，市场占有率 0.53%。2020 年上半年，期货经纪业务实现营业收入 7,863.66 万元。

（3）代理销售金融产品业务

2020 年上半年，公司代理销售金融产品业务持续完善一站式金

融超市，搭建开放式平台，引进、创设产品与其他增值服务，同时加强对营业机构的产品支持与指导，完善产品考核机制、系统建设和售后服务等流程。2020年上半年，公司代理销售金融产品业务新增代销产品32只，同时在线重点产品数量66只。

2020年上半年，公司代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位：万元

类别	2020年1-6月 销售总金额	2020年1-6月 赎回总金额
证券投资基金	54,307.31	39,545.55
证券公司资产管理计划	2,288,891.63	2,199,971.87
其他金融产品	78,164.23	59,727.94
合计	2,421,363.17	2,299,245.36
代理销售总收入		1,035.18

注：其他金融产品包含商业银行理财产品、信托产品、基金公司资产管理子公司的资产管理计划、保险产品等金融产品。以上代理销售总收入为母公司代理销售金融产品实现的收入。

2. 企业金融服务业务

2020年上半年，公司企业金融服务业务向服务综合化、精品化转型，充分发挥投行大平台作用，强化产业专注度和优质客户聚焦度，提升全方位综合服务能力。报告期内，公司企业金融服务业务加快项目储备及落地，实现营业收入12,760.42万元，同比增长123.74%。

2020年上半年，公司证券承销业务情况如下表所示：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2020年 1-6月	2019年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月	2020年 1-6月	2019年 1-6月
主 承 销	IPO	-	1	-	42,463.86	-	2,083.13
	增发	1	2	43,923.33	86,346.44	298.11	104.90
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-

	债券（含联席）	30	3	1,607,900.00	218,000.00	9,796.74	482.08
	其他	1	3	40,000.00	115,400.00	566.04	415.85
	小计	32	9	1,691,823.33	462,210.30	10,660.89	3,085.96
副承及销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	2	-	1,171.00	-	9.43	-
	债券	-	-	-	-	-	-
	其他	2	-	27,400.00	-	216.51	-
	小计	4	-	28,571.00	-	225.94	-
	合计	36	9	1,720,394.33	462,210.30	10,886.83	3,085.96

（1）权益融资业务

2020 年上半年，再融资新政、创业板注册制先后落地实施，公司权益融资业务抓住市场机遇，全力拓展股权项目储备；建立并购重组标的数据库，加大与外部机构对接力度，挖掘并购业务机会；积极推进 IPO 和再融资项目申报及落地，报告期内，1 家 IPO 项目顺利过会，2 家科创板、1 家创业板项目获得受理。

（2）固定收益融资业务

2020 年上半年，公司固定收益融资业务主动抢滩新市场，快速拓展创新债券品种，报告期内，完成全国首单在交易所发行的疫情防控专项公司债、广西区内首单储架公司债、首单养老产业专项债等创新性项目，利率均创近年来广西同类债券新低，债券融资规模和储备数量同比均实现大幅增长，主承销家数及规模排名较上年末均大幅提升。

3. 销售交易与投资业务

2020 年上半年，在经济下行、流动性宽松的背景下，股票市场主要指数宽幅波动，债券收益率呈 V 形震荡走势，公司销售交易与投资业务坚持“稳中求进”的工作方针，以“绝对收益”为原则，前瞻

性地预判市场机会和隐藏风险，取得了良好的经营业绩。2020 年上半年，公司销售交易与投资业务实现营业收入 96,402.75 万元，同比增长 72.73%。

2020 年上半年，公司销售交易与投资业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月
一、证券投资收益	72,140.41	31,212.93
金融工具持有期间取得的分红和利息	24,701.62	14,351.07
其中：交易性金融工具	24,701.62	14,351.07
衍生金融工具	-	-
处置收益	47,438.79	16,861.86
其中：交易性金融工具	38,597.83	9,910.59
其他债权投资	13,713.79	6,302.09
债权投资	-4,577.01	-
衍生金融工具	-295.82	649.18
二、公允价值变动收益	23,500.00	16,258.68
其中：交易性金融工具	23,989.06	17,159.85
衍生金融工具	-489.06	-901.17
三、利息净收入	-5,725.22	193.33
四、手续费及佣金净收入	6,487.56	8,145.57
合计	96,402.75	55,810.51

（1）证券自营业务

2020 年上半年，公司证券自营业务扎实做好市场研究与预判工作，充分把握各阶段变化驱动因素，在市场波动中实现盈利增长，取得了良好的投资收益。权益投资业务加强市场和新经济研究，挖掘疫情后需求恢复的投资机会及核心赛道价值洼地，提前布局，较好地把握了市场波动和机遇；债券投资业务持续调整信用债组合资质，开发量化策略，逐步切入大宗商品市场，提升盈利能力。

（2）金融市场业务

2020 年上半年，公司金融市场业务加大做市交易力度，稳步推进票据业务，不断丰富做市业务模式和策略手段，创收能力再上台阶；

积极探索新的盈利模式，大力发展一级半、撮合业务等中间业务，提升销售交易功能，上半年现券交割量同比增长 14%，券商排名第 11 位（源自中债信息网）；积极延伸 FICC 业务链条，成为首批利率期权交易商，顺利开展债券通报价业务，迈出做市业务国际化第一步。

4. 投资管理业务

公司投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务、私募投资基金业务。2020 年上半年，公司投资管理业务实现营业收入 50,346.97 万元，同比增长 6.53%。投资管理业务板块具体业务情况如下：

（1）资产管理业务

2020 年上半年，公司资产管理业务加快主动管理转型，主动管理产品规模和收入占比进一步提升；积极拓展销售渠道，大力发展净值型产品、丰富产品线布局，业内首创 ABS 基金发行提速，上半年新增发行产品 29 只。截至 2020 年 6 月 30 日，公司共管理 124 只集合计划、66 只单一计划（或定向产品）和 4 只专项计划，受托资产管理规模 9,896,278.14 万元。2020 年上半年，公司资产管理业务实现收入 15,477.22 万元，同比增长 19.54%。

2020 年上半年，公司资产管理规模及受托资产管理业务收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月	
	资产管理规模	受托资产管理业务收入	资产管理规模	受托资产管理业务收入
集合资产管理业务	2,346,473.31	7,873.52	975,471.07	7,966.92
单一（或定向）资产管理业务	7,114,889.46	7,541.50	9,845,834.98	4,584.66

专项资产管理业务	434,915.36	62.20	338,728.46	395.81
合计	9,896,278.14	15,477.22	11,160,034.51	12,947.39

注：上表所述资产管理规模为受托管理资产的期末净值。

（2）公募基金管理业务

2020 年上半年，控股子公司国海富兰克林积极推进绩优基金营销工作，深化银行渠道合作，推动重点产品渠道落地，非货币非短期理财基金规模较去年末增长 28.69%。截至 2020 年 6 月 30 日，国海富兰克林共管理 34 只公募基金产品及 8 只特定客户资产管理计划，其中公募基金管理规模 301.26 亿元，同比增长 13.37%。2020 年上半年，公募基金管理业务实现营业收入 14,664.33 万元，同比增长 34.38%。

（3）私募投资基金业务

2020 年上半年，控股子公司国海创新资本稳步推进收益兑现和募资工作，积极推动已投资项目 IPO 和并购等资本筹划，主动把握项目退出时点，实现良好的投资收益，同时顺利完成 2 只专项基金募集工作。2020 年上半年，公司私募投资基金业务实现营业收入 7,037.26 万元。

5. 信用业务

2020 年上半年，公司信用业务立足客户需求，强化运营支持，提升产品服务，提高客户黏性，融资融券业务规模稳步上升，利息收入同比增长 14.25%；同时持续防范化解股票质押业务风险，加强违约项目处置和清收工作。截至 2020 年 6 月 30 日，公司融资融券规模为 57.02 亿元，较上年末增长 6.12%，自有资金股票质押业务待购回

金额 53.31 亿元。2020 年上半年，公司信用业务实现营业收入 14,676.35 万元。

6. 其他业务

(1) 研究业务

2020 年上半年，公司研究业务加快业务转型，加大机构服务力度，加强内部服务和业务协同，扩充线上研究产品服务，打造多个线上服务，提升市场影响力，客户覆盖范围持续扩大，业务收入明显增长。

(2) 网络金融业务

2020 年上半年，公司网络金融业务加强科技赋能经营发展，在保证客户前端开发和运营能力领先的同时，促进机构业务线上化、智能化；持续优化员工展业系统功能，发布客户展示、产品预约等多个应用场景，为员工展业提供全方位支撑；持续推进以手机证券 APP 为主的“三端一微”建设，提升客户体验。上半年金探号 APP 新增访客 43.10 万，环比增长 255.53%。

(二) 主营业务分地区情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：元

地 区	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月		增减 (%)
	营业机 构数量	营业收入	营业机 构数量	营业收入	
总部及分公司	-	1,464,950,590.25	-	940,459,540.92	55.77
广西壮族自治区	70	271,760,588.13	72	246,358,460.85	10.31
上海市	5	19,773,948.53	5	17,791,942.63	11.14
广东省	13	16,051,465.92	13	13,504,680.11	18.86
北京市	5	8,866,136.15	5	6,885,538.57	28.76
四川省	4	3,741,499.05	4	3,705,522.80	0.97
福建省	4	2,215,032.80	3	1,704,821.82	29.93
河南省	1	785,393.07	1	729,976.29	7.59
云南省	2	2,681,762.24	2	2,842,461.69	-5.65

贵州省	1	827,677.08	1	614,900.10	34.60
湖北省	2	395,184.96	2	219,410.89	80.11
湖南省	2	2,515,516.58	2	2,040,380.23	23.29
重庆市	1	1,152,818.43	1	1,242,961.94	-7.25
山西省	2	884,348.07	2	766,111.39	15.43
陕西省	5	2,321,869.93	5	4,042,441.16	-42.56
山东省	10	4,763,369.84	9	3,462,639.16	37.56
黑龙江省	-	-	1	26,058.50	不适用
江苏省	4	339,199.71	2	231,421.27	46.57
浙江省	8	3,930,094.27	8	3,129,766.69	25.57
安徽省	1	292,730.15	1	336,696.01	-13.06
新疆维吾尔自治区	1	106,542.24	1	5,354.11	1,889.92
子公司及结构化主体	-	750,669,711.63	-	713,620,360.49	5.19
抵消数	-	-112,332,155.27	-	-101,189,146.21	不适用
合计	141	2,446,693,323.76	140	1,862,532,301.41	31.36

注：1. 上表地区划分中列示的数据包括报告期内已完成工商登记注销的 4 家证券营业部数据。

2. 公司增强分支机构资源整合，目前在部分地区以分公司模式设立营业网点开展证券经纪业务。为合理反映营业机构地区分部情况，证券营业部及开展经纪业务的分公司按所属地区划分，同时调整前期比较数据。

2. 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月		增减 (%)
	营业机构数量	营业利润	营业机构数量	营业利润	
总部及分公司	-	555,057,804.78	-	298,421,311.21	86.00
广西壮族自治区	70	187,832,649.76	72	154,986,457.26	21.19
上海市	5	8,927,297.33	5	6,102,582.48	46.29
广东省	13	-960,058.52	13	-3,471,200.81	不适用
北京市	5	4,011,988.36	5	1,403,887.89	185.78
四川省	4	812,709.43	4	226,970.34	258.07
福建省	4	-419,604.57	3	-1,257,496.88	不适用
河南省	1	-515,953.65	1	-810,521.44	不适用
云南省	2	-436,415.97	2	288,105.66	不适用
贵州省	1	-281,616.83	1	-580,859.05	不适用
湖北省	2	-657,394.58	2	-1,321,854.18	不适用
湖南省	2	677,222.46	2	127,370.42	431.70
重庆市	1	-13,789.44	1	-122,034.11	不适用

山西省	2	-313,247.41	2	-804,166.78	不适用
陕西省	5	-1,686,598.53	5	-595,823.13	不适用
山东省	10	-888,250.72	9	-2,990,250.43	不适用
黑龙江省	-	-	1	-116,190.19	不适用
江苏省	4	-1,856,533.90	2	-959,839.22	不适用
浙江省	8	-175,409.23	8	-1,510,100.09	不适用
安徽省	1	-890,579.30	1	-1,171,959.21	不适用
新疆维吾尔自治区	1	-863,176.03	1	-1,131,136.85	不适用
子公司及结构化主体	-	206,847,364.35	-	207,711,431.88	-0.42
抵消数	-	-101,519,297.61	-	-94,574,457.76	不适用
合计	141	852,689,110.18	140	557,850,227.01	52.85

注：1. 上表地区划分中列示的数据包括报告期内已完成工商登记注销的4家证券营业部数据。

2. 公司增强分支机构资源整合，目前在部分地区以分公司模式设立营业网点开展证券经纪业务。为合理反映营业机构地区分部情况，证券营业部及开展经纪业务的分公司按所属地区划分，同时调整前期比较数据。

四、资产及负债状况

(一) 资产及负债构成情况

单位：元

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		比重增减 (百分点)
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
货币资金	15,531,323,907.72	25.04	11,307,006,407.12	17.05	7.99
结算备付金	1,353,731,979.46	2.18	1,620,500,175.74	2.44	-0.26
融出资金	5,663,054,259.71	9.13	5,341,021,020.05	8.05	1.08
衍生金融资产	-	-	1,079,375.00	0.00	不适用
存出保证金	2,223,692,624.95	3.58	1,701,638,916.42	2.57	1.01
应收款项	211,250,909.11	0.34	118,231,355.90	0.18	0.16
买入返售金融资产	7,181,821,339.85	11.58	7,052,109,397.06	10.64	0.94
交易性金融资产	23,641,663,920.59	38.11	11,580,616,998.34	17.46	20.65
债权投资	61,332,564.37	0.10	14,738,275,841.48	22.23	-22.13
其他债权投资	5,053,042,010.43	8.15	11,796,666,800.74	17.79	-9.64

其他权益工具投资	75,000,000.00	0.12	75,000,000.00	0.11	0.01
长期股权投资	224,984,654.05	0.36	239,264,124.17	0.36	0.00
投资性房地产	16,655,574.64	0.03	17,134,165.03	0.03	0.00
固定资产	146,201,152.84	0.24	151,395,967.85	0.23	0.01
无形资产	128,946,155.80	0.21	130,445,760.68	0.20	0.01
商誉	22,096,264.01	0.04	22,096,264.01	0.03	0.01
递延所得税资产	252,408,458.80	0.41	243,035,573.18	0.37	0.04
其他资产	243,914,662.04	0.39	172,617,108.60	0.26	0.13
应付短期融资款	2,148,097,551.33	3.46	700,764,530.05	1.06	2.40
拆入资金	2,991,206,202.33	4.82	5,992,190,436.50	9.04	-4.22
交易性金融负债	3,817,330,973.27	6.15	1,223,213,533.74	1.84	4.31
衍生金融负债	1,711,803.50	0.00	1,665,146.27	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	11,799,939,292.55	19.02	18,330,330,267.44	27.64	-8.62
代理买卖证券款	13,145,226,746.38	21.19	11,639,809,673.65	17.55	3.64
应付职工薪酬	729,063,736.52	1.18	618,893,789.83	0.93	0.25
应交税费	130,160,092.36	0.21	100,105,850.08	0.15	0.06
应付款项	62,373,910.37	0.10	40,320,191.00	0.06	0.04
合同负债	1,571,428.58	0.00	-	-	不适用
应付债券	8,013,252,872.99	12.92	13,007,372,684.50	19.62	-6.70
递延所得税负债	30,885,242.25	0.05	11,208,635.16	0.02	0.03
其他负债	292,434,878.82	0.47	131,427,324.65	0.20	0.27

(二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	11,580,616,998.34	318,569,324.30	-	-	906,007,126,481.62	894,264,648,883.67	-	23,641,663,920.59
2. 衍生金融资产	1,079,375.00	228,020.42	-	-	不适用	不适用	-	-
3. 其他债权投资	11,796,666,800.74	-	29,564,804.42	5,910,866.51	37,214,178,088.47	45,360,760,022.03	1,421,644,967.23	5,053,042,010.43
4. 其他权益工具投资	75,000,000.00	-	-	-	-	-	-	75,000,000.00
金融资产小计	23,453,363,174.08	318,797,344.72	29,564,804.42	5,910,866.51	943,221,304,570.09	939,625,408,905.70	1,421,644,967.23	28,769,705,931.02
金融负债								
1. 交易性金融负债	1,223,213,533.74	-52,343,941.72	-	-	52,634,314,466.24	50,092,540,968.43	-	3,817,330,973.27
2. 衍生金融负债	1,665,146.27	-5,160,596.72	-	-	不适用	不适用	-	1,711,803.50
金融负债小计	1,224,878,680.01	-57,504,538.44	-	-	52,634,314,466.24	50,092,540,968.43	-	3,819,042,776.77

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

(三) 截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末余额
为质押式回购业务而设定质押的金融资产	
- 交易性金融资产	7,594,443,651.69
为买断式回购业务而转让过户的金融资产	
- 交易性金融资产	3,394,447,073.90
- 其他债权投资	84,693,617.70
为融资融券业务而转让过户的金融资产	
- 交易性金融资产	37,324,653.79
为债券借贷业务而设定质押的金融资产	
- 交易性金融资产	1,576,530,309.13
- 其他债权投资	1,429,188,695.25
合计	14,116,628,001.46

五、比较式财务报表中变动幅度超过 20%以上项目的情况

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
货币资金	15,531,323,907.72	11,307,006,407.12	37.36	期末自有资金存款增加。
衍生金融资产	-	1,079,375.00	不适用	期末期货子公司期货期权业务形成的衍生金融资产减少。
存出保证金	2,223,692,624.95	1,701,638,916.42	30.68	期末期货子公司交易保证金增加。
应收款项	211,250,909.11	118,231,355.90	78.68	期末应收资管计划管理费、清算款增加。
交易性金融资产	23,641,663,920.59	11,580,616,998.34	104.15	期末在交易性金融资产中核算的债券投资规模增加。
债权投资	61,332,564.37	14,738,275,841.48	-99.58	本期因出售及重分类导致债权投资规模减少。
其他债权投资	5,053,042,010.43	11,796,666,800.74	-57.17	期末在其他债权投资中核算的债券投资规模减少。
其他资产	243,914,662.04	172,617,108.60	41.30	期末期货子公司预付现货保证金增加。
应付短期融资款	2,148,097,551.33	700,764,530.05	206.54	期末短期收益凭证规模增加。
拆入资金	2,991,206,202.33	5,992,190,436.50	-50.08	期末银行间市场拆入资金规模减少。

交易性金融负债	3,817,330,973.27	1,223,213,533.74	212.07	期末借入债券及第三方在结构化主体中享有的权益形成的交易性金融负债增加。
卖出回购金融资产款	11,799,939,292.55	18,330,330,267.44	-35.63	期末回购业务规模减少。
应交税费	130,160,092.36	100,105,850.08	30.02	期末应交企业所得税增加。
应付款项	62,373,910.37	40,320,191.00	54.70	期末应付基金销售及服务费、清算款增加。
合同负债	1,571,428.58	-	不适用	执行新收入会计准则的影响。
应付债券	8,013,252,872.99	13,007,372,684.50	-38.39	期末应付次级债券、公司债券减少。
递延所得税负债	30,885,242.25	11,208,635.16	175.55	期末交易性金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债增加。
其他负债	292,434,878.82	131,427,324.65	122.51	期末期货子公司预收保证金及基金子公司应付股利增加。
股本	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	29.15	本期实施配股增加股本。
资本公积	8,990,140,729.53	6,275,980,983.51	43.25	本期实施配股增加股本溢价。
未分配利润	1,742,757,193.69	1,342,945,636.93	29.77	本期归属于母公司股东的净利润增加。
项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增减百分比(%)	主要原因
利息净收入其中：利息收入	823,906,944.39	1,096,427,428.14	-24.86	本期股票质押回购利息收入及债权投资利息收入减少。
利息净收入其中：利息支出	572,952,931.07	801,520,515.85	-28.52	本期卖出回购金融资产利息支出及次级债券利息支出减少。
手续费及佣金净收入其中：投资银行业务手续费净收入	191,402,110.07	133,834,195.13	43.01	本期债券承销业务增加。
投资收益	752,113,287.61	338,556,204.12	122.15	本期持有及出售金融资产取得的收益增加。
投资收益其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,218,134.35	-258,562.31	不适用	本期私募基金子公司对其联营企业的投资收益减少。
投资收益其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的投资收益	-45,770,116.39	-	不适用	本期出售债权投资产生的损益。
其他收益	10,952,811.80	3,930,433.35	178.67	本期收到的政府补助增加。

税金及附加	14,074,140.76	10,613,495.12	32.61	本期营业收入同比增加,导致税金及附加相应增加。
业务及管理费	1,091,509,022.16	881,929,992.61	23.76	本期人力资源费用增加。
信用减值损失	178,914,328.69	126,484,098.29	41.45	本期买入返售金融资产减值准备增加。
其他资产减值损失	8,610,000.00	-	不适用	本期长期股权投资减值准备增加。
营业外收入	1,009,903.59	1,365,076.20	-26.02	本期期货子公司收到期货交易所活动费减少。
营业外支出	6,216,384.59	1,876,053.40	231.35	本期捐赠支出增加。
所得税费用	210,309,656.52	143,393,249.48	46.67	本期利润总额增加导致所得税费用相应增加。
归属于母公司股东的净利润	604,517,260.62	388,455,983.55	55.62	本期净利润增加。
少数股东损益	32,655,712.04	25,490,016.78	28.11	本期子公司净利润增加。
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,014,428.61	9,827,500.97	不适用	本期其他债权投资公允价值变动及其信用损失准备计入其他综合收益的金额减少。
归属于母公司所有者的综合收益总额	601,502,832.01	398,283,484.52	51.02	本期净利润增加。
归属于少数股东的综合收益总额	32,655,712.04	25,490,016.78	28.11	本期子公司净利润增加。

六、投资状况分析

(一) 总体情况

报告期内,公司不存在新增对外股权投资。

(二) 报告期内获取的重大的股权投资情况

报告期内,公司不存在获取重大股权投资情况。

(三) 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

报告期内,公司不存在正在进行的重大非股权投资情况。

(四) 以公允价值计量的金融资产

单位: 元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资收益及利息收入	期末账面价值	资金来源
股票	1,284,556,323.40	186,099,649.52	-	8,267,163,610.91	8,223,663,868.79	227,838,114.50	1,556,953,891.87	自有资金
基金	790,798,504.34	29,917,054.02	-	1,631,088,731.50	1,779,288,325.58	16,811,851.35	835,827,497.37	自有资金
债券	24,827,991,462.38	66,810,311.88	29,564,804.42	932,467,285,836.62	929,332,195,991.18	797,307,883.73	24,947,435,164.63	自有资金
信托产品	-	-	-	-	-	-	-	自有资金
期货	不适用	-267,086.49	-	不适用	不适用	-26,085,704.25	-	自有资金
金融衍生工具	不适用	-4,665,489.81	-	不适用	不适用	-4,234,995.59	-1,711,803.50	自有资金
其他	1,386,117,848.15	35,742,308.88	-	855,766,391.06	290,260,720.15	12,300,919.48	1,429,489,377.15	自有资金
合计	28,289,464,138.27	313,636,748.00	29,564,804.42	943,221,304,570.09	939,625,408,905.70	1,023,938,069.22	28,767,994,127.52	

(五) 金融资产投资

1. 证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	200210	1,627,521,640.65	公允价值计量	-	12,871,217.98	-	2,785,536,509.85	1,158,014,869.20	7,155,252.16	1,640,392,858.63	交易性金融资产	自有资金
债券	1580179	679,995,560.00		711,466,717.84	-	7,684,341.76	30,084,541.25	153,424.66	19,159,827.03	750,808,684.93	其他债权投资	
债券	200005	722,916,323.69		-	2,636,068.37	-	4,158,095,936.22	3,435,179,612.53	330,585.29	725,552,392.06	交易性金融资产	
债券	200404	503,860,720.39		-	881,539.34	-	2,917,636,886.59	2,413,776,166.20	4,050,525.24	504,742,259.73	交易性金融资产	
债券	101900958	370,197,131.15		385,504,063.50	11,255,549.61	-	31,433,577.38	31,433,577.38	11,256,398.67	396,759,613.11	交易性金融资产	
债券	145200	367,054,644.12		370,360,683.24	-	-250,930.74	13,386,570.46	593.30	8,560,916.72	384,394,480.00	其他债权投资	
债券	122249	296,819,000.00		309,726,349.32	195,801.36	-	-	8,896,808.22	6,151,642.66	301,025,342.46	交易性金融资产	
债券	180208	275,473,941.10		-	-	169,494.43	4,268,201,316.42	3,992,343,075.64	-797,195.09	276,027,735.21	其他债权投资	
债券	1280321	250,000,000.00		242,078,734.24	-	-	-	-	-	271,000,000.00	其他债权投资	
债券	200002	231,881,721.53		-	-9,247.54	-	4,210,367,191.62	3,978,485,470.09	-2,439,336.30	231,872,473.99	交易性金融资产	
期末持有的其他证券投资	23,022,743,455.64		36,170,837,321.15	279,649,985.98	21,961,898.97	923,509,027,210.86	938,019,637,467.17	677,707,263.62	23,346,750,851.77			
报告期已出售证券投资损益	-		-	6,155,832.90	-	-	-	622,617,938.63	-			
合计	28,348,464,138.27		38,189,973,869.29	313,636,748.00	29,564,804.42	941,923,769,740.65	953,037,921,064.39	1,353,753,818.63	28,829,326,691.89			

注：1. 本表证券投资包括公司报告期内持有的以公允价值计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产，也包括非以公允价值计量的金融资产投资；
 2. 本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；
 3. 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；
 4. 报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益、公允价值变动损益及利息收入。

七、重大资产和股权出售

（一）出售重大资产情况

报告期内，公司不存在出售重大资产情况。

（二）出售重大股权情况

报告期内，公司不存在出售重大股权情况。

八、主要控股参股公司分析

（一）主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国海富兰克林基金管理有限公司	子公司	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务	22,000.00	91,303.90	76,677.00	20,171.49	8,463.97	6,117.45
国海良时期货有限公司	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	50,000.00	424,461.39	71,279.41	41,510.56	3,039.14	2,376.47
国海创新资本投资管理有限公司	子公司	私募基金管理和投资业务，投资管理（除金融、证券、期货外），投资咨询，财务咨询服务	100,000.00	126,613.89	114,580.28	7,037.26	3,693.47	2,409.35

（二）报告期内取得和处置子公司的情况

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

九、公司控制的结构化主体情况

经评估本公司持有结构化主体连同本公司作为其管理人所产生的可变回报的最大风险敞口，以及管理人在决策机构中的表决权是否

足够大，以表明本公司对结构化主体拥有控制权，报告期末本公司控制的结构化主体包括：国海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划、国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳 8 号（策略稳健）集合资产管理计划、国海虑远 4002 号集合资产管理计划、国海良时德享 FOF 一号资产管理计划、国海良时德享 FOF 二号资产管理计划、国海金贝壳贵宾定制 1 号集合资产管理计划、国海证券启航 4005 号（美好生活主题）集合资产管理计划、国海证券扬帆定开债 2206 号集合资产管理计划、国海证券扬帆定开债 2222 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 2230 号九个月定开债集合资产管理计划、国海证券启航量化对冲 8001 号集合资产管理计划、国海证券启航科技创新 8002 号集合资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之国海创新 1 号私募股权投资基金、国海证券启航量化对冲 8011 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 2231 号九个月定开债集合资产管理计划、国海证券扬帆 2232 号 9 个月定开债集合资产管理计划、国海证券扬帆 2233 号 9 个月定开债集合资产管理计划、国海证券扬帆 2224 号 6 个月定开债集合资产管理计划、国海证券扬帆 3025 号集合资产管理计划、国海良时银帆三号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3330 号分级集合资产管理计划、国海证券扬帆 3203 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3039 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3207 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3502a 号集合资产管理计划、国海证券扬帆 3503a 号集合资产管理计划和国海良时跃跃盈 3 号集合资产管理计划。

十、对2020年1-9月经营业绩的预计

公司主营业务受证券市场波动影响较大，无法对年初至下一报告期期末的累计净利润变动情况进行准确估计。公司将根据中国证监会《关于加强上市证券公司监管的规定》（2010年修订）的要求，及时披露公司月度主要财务信息，以便投资者及时掌握公司经营情况。

十一、公司面临的风险和应对措施

公司面临的主要风险有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险、子公司风险等。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，相关业务在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

（一）公司经营活动面临的主要风险

1. 市场风险

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

2. 信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手违约而导致损失的可能性及潜在的损失，或者债务人信用评级的变动或履约能力的变化导致其债务的市场价值变动而引起损失的风险。

3. 流动性风险

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

4. 操作风险

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

5. 声誉风险

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

6. 洗钱风险

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

7. 子公司风险

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

(二) 主要风险因素在本报告期内对公司的影响

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

公司通过VaR和敏感性分析对公司整体面临的市场风险进行计量和评估。公司（母公司）采用历史模拟法计算VaR值，95%置信度，1个交易日的VaR值按基础资产分类，2020年6月30日风险价值报告如下表：

单位：万元

项目	2020年6月30日	2020年1-6月		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	2,189.84	2,507.03	1,472.65	4,354.52
利率敏感型金融工具	1,501.90	1,697.47	944.02	2,482.13
整体组合	3,117.90	3,256.10	2,524.36	4,816.28

利率风险方面，公司每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡

量其利率风险。通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。通过敏感性分析，衡量利率曲线发生小幅度平移时，固定收益类金融工具公允价值变动对公司收入带来的影响。

基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设期末结余的计息资产及负债一直持有至到期，在其他变量不变的情况下，利率增减100个基点对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。2020年6月30日利率敏感性分析（合并口径）如下表：

单位：万元

利率变动	2020年1-6月	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
上升100个基点	-20,263.75	-3,829.38
下降100个基点	21,434.58	3,923.02

假设其他变量维持不变的情况下，权益类证券、基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少10%对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。2020年6月30日其他价格敏感性分析（合并口径）如下表：

单位：万元

价格变动	2020年1-6月	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升10%	30,928.60	750.00
市价下降10%	-30,897.42	-750.00

2. 公司通过完善自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制，加强信用风险管理，报告期内信用风险总体可控。截至2020年6月30日，公司无存续的约定购回式证券交易项目，所有融资融券有负债客户的期末总体维持担保比例为264.97%，股票质押

式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的整体履约保障比例为 154.47%，融资类业务信用风险可控。

3. 报告期内，公司净资本充足，未发生流动性风险。2020 年 6 月 30 日，公司流动性覆盖率(LCR)为 189.71%，净稳定资金率(NSFR)为 191.22%。

4. 关于操作风险，公司通过持续完善各层级的风险管理组织建设，强化制度执行并着力完善各项制度和流程，健全授权机制、完善信息系统建设、加强操作风险三大工具的运用等手段来综合管理。

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

6. 关于洗钱风险，公司通过建立并持续优化制度体系、合理设计可疑交易监测标准、完善系统建设、细化管控措施、强化人员培训，狠抓客户身份识别、客户洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理、可疑交易监测报告、洗钱风险评估等重点工作，实现对洗钱风险的识别、监测、防范和控制，有效推动公司的反洗钱工作。报告期内，公司无重大反洗钱违规事项，未出现反洗钱信息失密、泄密等严重问题，未发生因未严格按照规定履行反洗钱职责而导致洗钱案件发生的情况。

7. 关于子公司风险，公司将子公司纳入全面风险管理体系，督导子公司拟定风险限额，从公司层面管控总体风险，通过子公司风险报告机制，督促子公司定期、不定期向公司报送风险信息报告，对子公司风险状况进行监控。报告期内，子公司未发生重大风险事项。

(三) 公司已采取或拟采取的对策

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

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

3. 公司通过加强市场研究，提高市场研判能力和水平，完善投资决策、交易、执行、监控、报告等措施，加强市场风险管理。公司遵循稳健投资的理念，对公司自营投资采取分散化的资产配置策略，年初由董事会、股东大会确定整体投资规模和风险限额，并在此基础上

按照公司风险管理架构实行逐级分解和监控管理。公司通过全面风险管理系统、投资交易系统对投资业务的资产配置、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警，建立行业通用的市场风险计量指标、模型体系，包括在险价值（VaR）、分项业务敏感性指标等，加强市场风险的量化分析，有效管理市场风险。

4. 公司加强信用风险管理，对自营投资业务的信用风险管理措施主要包括建立并完善信用债发行主体准入管理机制，逐步建立发行主体及交易对手统一授信管理体系，严格控制组合久期及杠杆率等指标，加强信用风险评估、日常监控等。对融资融券、股票质押式回购等信用业务的信用风险管理措施主要包括建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等。公司建立和持续优化内部评级模型，并推动信用风险预警与内部评级系统建设，完善全面风险管理系统信用风险模块，以保证事前识别与计量信用风险、事中加强风险日常监测与定期评估，采取适当措施控制信用风险，确保公司的信用风险处于可测、可控状态。

5. 公司遵循全面性、审慎性、预见性和有效性原则，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保流动性需求及时以合理成本得到满足。公司严格按照《证券公司流动性风险管理指引》等要求，建立以流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）为核心指标的流动性风险管理框架，通过科学的资产负债管理和资金管理、多层次的流动性储备、常态化的压力测试机制、有效的流动性应急处置和系统化的流动性风险指标监控预警等措施及手段，确保公司在正常及压

力状态下均具备充足的流动性储备及筹资能力，使得整体流动性风险处于可测、可控状态，以谨慎防范流动性风险。

6. 公司建立健全操作风险管理组织架构，确立操作风险管理三道防线，即各业务部门、分支机构及子公司、相关职能部门实施有效自我控制为第一道防线，风险管理部门在事前和事中实施专业的操作风险管理为第二道防线，稽核审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。公司建立了操作风险的相关控制措施：完善操作风险管理的制度体系与运作机制，加强操作风险管理三道防线之间的联动协调，加强对操作风险相关问题的深入分析与整改追踪；建立操作风险管理三大工具体系，通过持续完善并逐步推广风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集等三大工具，搭建公司操作风险识别、评估、监测、控制与报告机制；开展操作风险管理系统建设，对操作风险进行监控与报告。

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

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

公司自上而下构建了完善的组织体系：包括董（监）事会——反

洗钱工作领导小组——反洗钱办公室——各部门及各分支机构（反洗钱专员）四个层级。

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

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

公司建立并持续完善反洗钱业务应用系统，并按照监管新要求，完成监管检查数据提取、洗钱风险评估等功能改造升级工作，进一步强化可疑交易所涉客户及交易的持续监控措施，完善业务系统信息采集功能，同时为确保系统的正常运行，指定两名信息技术专员负责系统的运行和维护工作。

9. 在充分考虑公司风险承受能力和业务实际的基础上，按照公司全面风险管理办法的要求，公司指导各子公司根据自身业务制定了年度风险限额方案，内容包括风险限额、风险偏好、风险容忍度指标等。建立健全子公司风险信息报告机制，督促子公司定期、不定期向公司

报送风险信息报告，对子公司风险状况进行监控；公司组织实施全面风险管理系统与子公司风控系统对接，通过信息化手段加强对子公司的风险管理。

十二、公司客户资产保护、风险控制、创新业务开展的风险管理和稽核检查情况

（一）客户资产保护情况

1. 经纪业务客户资产保护情况

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

（1）经纪业务的开展实行集中管理，职能部门发挥隔离、制衡与监督作用

零售财富委员会负责公司经纪业务的运营管理，统一制定经纪业务管理制度，集中管理统一账户管理系统操作权限，并开展异常交易集中监控和现场检查，对经纪业务实施集中统一管理；信息技术中心提供信息系统的规划、建设，为加强对前台业务的控制提供技术支持，不直接进行任何与业务、财务、清算相关操作；结算托管部为公司证券交易结算托管的专业部门，负责证券交易业务资金、股份清算和客户资金的账户管理、资金划付等，并通过其股份对账、清算交收、资金账户数据报送、投保基金数据报送等工作，对经纪客户账户、资金业务的日常运作提供监督与发现异常情况的手段；法律事务部对经纪业务的合法开展提供法律支持和保障，合规管理部对经纪业务的开展

进行合规有效性评估及合规审核，稽核审计部对客户资产保护工作进行监督和检查；营业部执行账户规范管理工作具体要求并接受检查与考核。

（2）建立并落实客户资产保护的长效机制

①依托二代身份证读卡器、统一账户管理系统、客户档案影像管理系统、公民身份信息查询、机构信息核查、机主信息核查等技术手段，有效地执行在开户环节的客户身份识别、验证审核、客户影像采集、客户密码安全和交易风险提示等工作，为执行客户实名制和保证客户资料完整奠定了基础；客户在非现场开户系统开立账户时，由客户自行设置交易密码和资金密码，系统提示客户妥善保管密码，并适时修改密码和增强密码强度，确保客户账户和资产安全；通过对“客户信息完整性”、“客户资金账户与证券账户对应关系完整性”、“跨期现一码通账户信息比对”、“失信人员开户信息”进行日常专项监控，持续进行的每周客户账户关键信息比对、每周定期的资金账户数据报送及每季度定期的机构信息核查、重点客户手机号码机主信息核查工作，确保了公司客户身份关键信息与中国证券登记结算有限责任公司系统一致，并积极配合和接受中国证券登记结算有限责任公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司的监督，杜绝新不合格账户的产生。

②制定《国海证券股份有限公司经纪客户账户实名制管理实施细则》，对违反账户实名制的情形进行分类，根据不同类型的情形，采取对应的处置措施，同时对账户使用实名制使用情况进行日常监控，

及时发现并处理异常账户。

严格履行开户实名制审核义务，切实做好开户环节投资者教育及适当性管理工作，严禁不满足开户条件的客户开立证券账户，严禁未满18周岁及70周岁以上的客户办理网上自助开户业务；持续开展账户使用环节实名制核查工作，加强异常交易监控工作，开展重点客户账户实名制核查工作，通过对开户资料、资金进出、交易委托情况等方式核查存量账户的使用情况，严禁为客户违规使用账户提供任何形式的便利，对非客户本人操作的账户，采取账户规范、注销等措施；利用移动电话号码信息加强客户账户实名制管理，每季度核查重点客户移动电话机主信息，对重点客户交易过程中使用的移动电话异常情况进行核查，存在违规行为的，依据账户规范进行处理。在开户环节严格履行实名制审核的义务，营业部对实名制审核承担相应责任，通过技术及人工审核在开户环节杜绝开立不合格账户。

③根据《国海证券股份有限公司投资者适当性管理办法》，对经纪客户、产品或服务进行分类管理。根据客户财务与收入状况、证券专业知识、证券投资经验、风险偏好等对客户进行首次风险承受能力评估和后续风险承受能力评估，根据评估结果向客户提出具体的适当性匹配意见，为客户提供与其风险承受能力相适应的产品或服务，客户据此投资于产品或服务的资产得到有效保护。进一步优化投资者适当性管理，将投资者风险承受能力等级及产品或服务的风险等级细分为五个等级，分类结果以纸质、电子方式留存；并提供更便利的自助

客户端方便客户进行后续风险承受能力测评，及时更新其评估信息，同时在高风险产品现场销售过程中及开通分级基金、港股通、新三板、科创板等高风险业务时，增加录音录像环节。

④根据《国海证券股份有限公司零售财富客户投诉管理实施办法》，明确各部门在投诉事件处理中的职责、投诉分类、投诉处理流程，全面提高客户服务质量和规范投诉管理，进一步维护客户利益。

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

⑥建立了《国海证券股份有限公司零售财富业务客户证券交易行为管理实施办法》等客户交易安全、异常交易行为管理监控制度，并不断完善客户账户异常交易等集中监控系统监控性能，使之适应业务风险管理要求，增强对客户资产保护的作用。

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

⑧根据中国证监会《证券公司客户资料管理规范》，建立客户资料管理机制，为每个客户单独建立纸质或电子档案，并对重要客户资料建立电子档案，保证客户资料安全完整。在保证客户查询其委托、交易记

录、证券和资金余额等信息的渠道的同时，注重客户资料的保密工作，对信息系统用户权限设置遵循最小化原则并执行严格的审批制度，限制赋予批量下载或导出客户信息的权限；客户本人、营业部内部管理、公司总部部门或有权机关需要查询、复印客户资料时，必须履行审批和登记手续；向审计等外部机构公司提供客户账户数据时，必须向其明确客户资料保密的责任与义务，并严格履行审批、留痕手续。

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

2. 资产管理业务客户资产保护情况

公司严格遵循《证券法》以及资产管理相关法律法规和监管规定的要求，通过实行集中统一管理、健全制衡监督机制、加强重点环节管控、加强适当性管理等措施构建有效的资产管理业务客户资产保护机制，确保客户资产安全，维护客户利益。

(1) 公司对资产管理业务实行集中统一管理并有效制衡监督

公司对资产管理业务实行集中统一管理，证券资产管理分公司是

公司开展资产管理业务的专职机构，资产管理业务与其他业务在部门设置、人员管理、信息管理、账户管理等方面进行有效隔离，控制敏感信息的不当流动，防范内幕交易和利益冲突。

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

(2) 加强投资交易等重点环节管控，防止利益输送和损害客户利益行为。

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

公司建立了资产管理业务的公平交易制度，建立了公平交易分配

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

（3）不同受托资产独立运作，确保客户资产安全。

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

（4）加强客户适当性管理，切实维护客户利益

公司建立健全了投资者适当性管理制度，认真做好客户分类、风险评级、适当性评估与匹配等工作，确保将适当的产品销售给适合的投资者。公司建立了客户回访制度和投诉处理制度，及时对资产管理业务客户进行回访，高度重视并妥善处理客户投诉。公司持续加强员工职业道德建设，定期开展合规和职业道德培训，要求所有资产管理业务人员签署合规和职业道德承诺书，并对员工执业行为进行监督管理，严防欺诈客户等损害投资者利益的行为，维护客户利益。

（5）加强信息披露工作，主动接受社会监督

公司严格落实资产管理业务信息披露规定，按照合同约定向客户发送对账单，并通过公司网站、证券交易场所、中国证券业协会、中

国证券投资基金业协会等指定的信息披露平台及时披露各资产管理计划的定期报告、临时报告等文件，使客户和社会公众及时了解资产管理产品的运作状况，主动接受客户和社会监督，确保资产管理产品透明运作。

（二）风险管理情况

公司严格落实全面风险管理要求，建立“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的四级风险管理组织体系，建立健全全面风险管理制度、建立统一的风险控制指标体系、建立完善风险管理信息系统，实现风险管理全覆盖。

公司制定《国海证券股份有限公司全面风险管理办法》作为公司风险管理总的纲领性制度，在全面风险管理框架下，建立完善市场风险管理办法、信用风险管理办法、操作风险管理办法、声誉风险管理办法、流动性风险管理办法、风险控制指标管理办法等基本风险管理制度，明确风险识别、计量、监控与报告等事项及风险管理措施。公司全面识别面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险等各类风险，并充分评估各类风险的影响程度和发生可能性，针对评估结果采取有针对性的管控措施。公司建立事前审核、事中监测、事后监督的风险管理体制，对各类风险进行有效管理，防范风险事件发生。公司加强风险计量工作，建立完善市场风险、信用风险计量模型，逐步加强操作风险计量，对公司风险水平进行客观准确计量。公司建立全面风险管理系统，建立完善风险控制指标动态监控系统，对净资本等各项风险控制指标、公司风险限额、各业务条

线风线控制指标进行动态监控和预警。公司优化风险信息报告机制，在分支机构、子公司、业务部门、风险管理部门、经理层、董事会之间建立畅通的风险信息沟通机制，保证相关信息传递与反馈的及时、准确、完整。

（三）创新业务开展的风险管理情况

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

公司执行中重点把握以下环节：一是进行新业务、新产品论证，分析可行性，评估风险，由业务主办部门、风险管理部门、法律事务部、合规管理部、财务管理部、结算托管部及信息技术中心等部门参与。二是法律事务部进行合同审核，防范法律风险。合规管理部就其中涉及的合规事项出具合规意见，进行合规把关。三是按风险分类识别、分级分层管控，提交公司各业务条线风险控制专业委员会或投资决策与风险控制委员会审批。四是法律事务部、合规管理部、风险管理部门督导业务部门设计并严格执行新业务、新产品内控制度与措施，细化操作流程，防范内部管理和操作风险。五是落实新业务、新产品的客户适当性管理要求，把适当的产品通过适当的方式销售给适当的客户。六是强化事中监控，做好创新业务的风险管理，确保业务风险可控、可测、可承受、不外溢。七是稽核审计部事后对新业务（产品）进行稽核检查，督导相关部门整改完善合规管理和风险管控措施。

（四）稽核检查情况

2020年上半年,公司组织实施了专项稽核、离任审计/离任审查、离岗稽核等项目,稽核审计范围涵盖零售财富、股转系统做市业务、资产管理业务、证券研究业务、私募基金投资等业务领域,以及人力资源管理、反洗钱管理、适当性管理、财务管理、合规管理、风险管理、募集资金管理等管理环节。

公司坚持以风险为导向,不断创新稽核方式,运用信息技术手段提升审计管理效能,保证审计质量,不断筑牢“第三道内控防线”。一是紧扣监管动向和公司管理需求,不断扩大审计覆盖面。在常规性的零售财富、资产管理、证券研究等业务审计的基础上,进一步拓展审计范围,将审计触角延伸至私募基金投资业务和人力资源管理等环节,深入挖掘各环节潜在风险,促使各部门提升制度执行、风险控制及合规管理能力。二是加快推进审计信息化,持续优化监督手段。依托公司大数据平台,健全数据采集机制,高效整合信息资源,依靠信息技术手段深入挖掘数据逻辑关系,实现审计手段的新突破,提升审计效能。三是强化整改监督,推动整改落实。采取现场立行立改、下达书面报告限期整改、反馈中台管理部门推进整改、指定专人跟踪督办等多种举措促进纠偏纠正,推进各项整改措施落地,提升公司内部管理水平。

公司通过审计监督和推动整改,全面掌握业务经营过程中的合规管理和风险控制状况,持续提升合规风控能力,进一步夯实内控基石,促进内部控制机制的有效运行。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

(一) 本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019年年度股东大会	年度股东大会	43.2560%	2020年4月27日	2020年4月28日	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)

(二) 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会情况

报告期内，公司无优先股股东，也无表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会的情况。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。各承诺相关方有关承诺事项及履行情况如下：

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	广西投资集团、中恒集团、广投金控	为了保证本次无偿划转股权后国海证券的独立性，维护国海证券及中小股东的合法权益，广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺保证国海证券资产独立完整、财务独立、机构独立、业务独立、人员独立。	2018年12月19日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

	<p>为确保上市公司及其全体股东尤其是中小股东的利益不受损害,避免收购人及收购人控制的其他企业与上市公司之间可能存在潜在的同业竞争问题,广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺:保证现在和将来不经营与国海证券主营业务相同的业务;亦不间接经营、参与投资与国海证券主营业务有竞争或可能有竞争的企业。本公司同时保证不利用股东地位损害国海证券及其他股东的正当权益。</p>	<p>2018 年 12 月 19 日</p>	<p>长期</p>	<p>截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。</p>
	<p>为了规范关联交易,维护国海证券及中小股东的合法权益,广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 将尽量减少本公司及其一致行动人及其关联方与国海证券之间的关联交易。对于无法避免的业务来往或交易均按照市场化原则和公允价格进行,并按规定履行信息披露义务。 2. 本公司及其一致行动人及其关联方保证严格遵守法律、法规及规范性文件以及国海证券公司章程的相关规定,依照合法程序,与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务,不利用所处地位谋取不当的利益,不损害国海证券及其他股东的合法权益。 	<p>2018 年 12 月 19 日</p>	<p>长期</p>	<p>截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。</p>
<p>广西投资集团</p>	<p>本次划转完成后,本公司将按照有利于上市公司可持续发展、有利于全体股东利益的原则,保持上市公司生产经营活动正常进行。就成为国海证券控股股东后的相关后续计划承诺如下:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司成为国海证券控股股东后,本公司及一致行动人不存在未来 12 个月内改变国海证券主营业务或者对其主营业务做出重大调整的计划。 2. 除本次国有股权无偿划转外,本公司成为国海证券控股股东后,本公司及一致行动人不存在未来 12 个月内对国海证券及其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划,也不存在就国海证券业务处置或置换资产的重组计划。本次国有股权无偿划转完成后,如将来本公司及一致行动人根据自身与国海证券的发展需要制定和实施上述重组计划,本公司及一致行动人将严格按照相关法律法规要求,履行必要的法定程序和信息披露义务。 3. 本公司成为国海证券控股股东后,未来 12 个月内本公司及一致行动人不存在改变国海证券现任董事会或高级管理人员组成的计划,本公司及一致行动人与国海证券其他股东之间就董事、高级管理人员的任免不存在任何合同或者默契。本次国有股权无偿划转完成后,若未来本公司及一致行动人拟对国海证券董事会或高级管理人员的组成进行调整,将严格按照相关法律法规要求,履行必要的法定程序和信息披露义务。 4. 截至本承诺出具日,本公司及一致行动人不存在对国海证券现有员工聘用计划做出 	<p>2019 年 1 月 14 日</p>	<p>国有股权划转完成后 12 个月内</p>	<p>截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。</p>

	<p>重大变动的计划,不存在对国海证券的分红政策进行重大调整的计划,不存在其他对国海证券的业务和组织结构有重大影响的计划。未来若本公司及一致行动人根据业务发展和战略需要对国海证券的业务和组织结构进行调整,本公司及一致行动人将严格按照相关法律法规要求,履行必要的法定程序和信息披露义务。</p>			
	<p>1. 本公司不代替其他股东或者代表他人出资,不作为他人利益持有国海证券股权的安排,不以任何形式从国海证券抽逃出资;不通过股权托管、公司托管、委托行使表决权等形式变相转让国海证券股权;不挪用国海证券的客户交易结算资金,不挪用客户托管的债券,不挪用客户委托国海证券管理的资产;不要求国海证券为本公司或者本公司的关联方提供融资或者担保;不从事任何损害国海证券及其债权人和其他股东合法权益的行为。</p> <p>2. 本公司已如实向国海证券说明本公司股权结构(逐层追溯至最终权益持有人)及与国海证券其他股东的关联关系或者一致行动人关系。未来本公司股权结构或者与国海证券其他股东的关联关系、一致行动人关系发生变化,导致实际控制国海证券 5%以上股权的单位(个人)发生变化或者境外投资者间接控制国海证券股权的,本公司将及时通知国海证券,并督促国海证券依法报证监会审批。</p> <p>3. 本公司成为国海证券 5%以上股权的实际控制人后,将严格按照法律法规的有关规定,在发生下述情形时,及时通知国海证券,并督促国海证券及时向证监会报告或者报批:</p> <p>(1) 所持国海证券股权被采取诉讼保全措施或者被强制执行;</p> <p>(2) 质押所持有的国海证券股权;</p> <p>(3) 决定转让所持有的国海证券股权;</p> <p>(4) 拟委托他人行使国海证券的股东权利或者与他人就行使国海证券的股东权利达成协议;</p> <p>(5) 变更公司名称;</p> <p>(6) 发生合并、分立、解散、破产、关闭或者被接管;</p> <p>(7) 其他可能导致所持国海证券股权发生转移的情况。</p> <p>4. 本公司成为国海证券 5%以上股权的实际控制人后,对于证监会依据《证券法》等法律法规的规定,要求本公司在指定期限内提供有关信息、资料的,将积极予以配合,并保证所提供的信息、资料真实、准确、完整。</p> <p>5. 本公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《国海证券股份有限公司章程》的规定,认真履行股东职责,督促国海证券守法、合规经营;如国海证券在今后的经营过程中出现违法、违规行为,本公司将承担股东应负的责任。</p> <p>本公司违反上述承诺,给国海证券其他股东</p>	<p>2019年6月17日</p>	<p>长期</p>	<p>截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。</p>

		的合法权益造成损害的,本公司将依法承担民事赔偿责任。			
		本公司自成为国海证券实际控制人之日起60个月内不转让直接或间接持有的国海证券股权(属于同一实际控制人控制的不同主体之间转让证券公司股权,或者本公司发生合并、分立导致所持证券公司股权由合并、分立后的新股东依法承继,或者本公司为落实中国证监会等监管部门的规范整改要求,或者因证券公司合并、分立、重组、风险处置等特殊原因,所持股权经证监会批准发生转让的除外)。 本公司违反上述承诺,给国海证券其他股东的合法权益造成损害的,本公司将依法承担民事赔偿责任。	2019年8月5日	2024年8月5日	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
资产重组时所作承诺	广西投资集团	1. 作为新增股份吸收合并后存续公司第一大股东,广西投资集团保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务;亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。 2. 对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易,承诺方将严格履行桂林集琦关联交易的决策程序,遵循市场定价原则,确保公平、公正、公允,不损害中小股东的合法权益。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
		承诺保证与桂林集琦做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	国海证券及全体高级管理人员	国海证券及全体高级管理人员承诺,除需满足一般上市公司的信息披露要求外,上市后针对国海证券自身特点,在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息,强化对投资者的风险揭示;充分披露证券公司可能因违反证券法律法规,被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。同时将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定,完善风险管理制度,健全风险监控机制,建立对风险的实时监控体系,加强对风险的动态监控,增强识别、度量、控制风险的能力,提高风险管理水平。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	索美公司	桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)由索美公司承接,索美公司将依照法律规定或合同约定及时清偿该等债务。	2011年8月9日	长期	2011年6月28日,索美公司与桂林集琦签订了《资产交割协议》,2011年7月15日,索美公司与桂林集琦完成了全部资产、负债的交割手续,并签订了《资产交割确认书》,严格按照承诺承接了桂林集琦截至合并基准日

					的全部债务(包括潜在债务及或有债务)。截至本报告出具之日,索美公司正依照法律规定或合同约定清偿该等债务,未发生因与债权人纠纷导致上市公司受损的情况。
		桂林集琦将其持有的控股、参股子公司股权转让给索美公司时,如不能取得该等公司的其他股东放弃优先购买权的书面文件,索美公司同意,如有其他股东行使对该等公司股权的优先购买权的,索美公司同意将受让该等公司股权改为收取该等股权转让的现金。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日,桂林集琦尚余1家参股子公司北海集琦方舟基因药业有限公司未完成过户。该公司目前正处于破产清算过程中,未出现其他股东行使优先购买权的情况。
		因桂林集琦的部分资产被抵押、查封、冻结,如该等资产于本次资产置换及吸收合并生效后不能及时、顺利向索美公司转移的,由此产生的损失由索美公司承担。	2011年8月9日	长期	按照桂林集琦重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券(以下简称本次交易)方案,桂林集琦的全部资产应由索美公司接收。为此,索美公司全资设立了桂林集琦药业有限公司,作为接收上述资产的主体。截至本报告出具之日,所涉资产的过户工作基本完成。因特殊原因,以下资产未办理完毕过户手续,其资产价值占本次交易所涉资产总价值的比例为0.18%: ①因涉及国外专利,桂林集琦的欧洲四国、美国、加拿大、韩国、印度、日本匙羹藤国外专利正由代理机构办理专利权人变更手续,尚未完成变更至桂林集琦药业有限公司名下相关手续; ②桂林集琦持股13.54%的子公司北海集琦方舟基因药业有限公司已成立清算小组,目前正处在清算过程中。截至本报告出具之日,索美公司未出现违反承诺的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺	广西投资集团 索美公司、靓本清超市 桂东电力、广西永盛 荣桂集团、中恒集团	承诺将以现金方式全额认购公司第七届董事会第二十二次会议审议通过的配股方案确定的可配股票,并确认用于认配股份的资金来源合法合规。	2016年7月5日 2016年7月12日 2016年7月29日 2016年8月8日	至2016年配股项目完成日止。	1. 2018年11月,广西投资集团、荣桂集团、桂东电力、广西永盛等4家股东出具承诺函,2019年3月,中恒集团出具承诺函,上述股东确认将以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的可配售股份;截至配股说明书出具之日,索美公司、靓本清超市已全部减持所持有的公司股份。

	株洲国投		2016 年 8 月 11 日		2. 截至 2020 年 1 月 10 日, 上述相关承诺人均履行了以现金方式全额认购的承诺, 上述承诺已履行完毕。
	广投金控	承诺将以现金方式全额认购根据公司本次配股方案确定的可配售股份。	2018 年 11 月 22 日		
股权激励承诺	无	无	无	无	无
其他对中小股东所作承诺	广西投资集团、桂东电力、中恒集团	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则; 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时, 将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求, 遵守本公司关于持股期限的承诺; 3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1% 时, 将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。	2014 年 8 月 11 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日, 上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	融桂集团	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则; 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时, 将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会发布的《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》(证监发[2015]51 号)、证监会公告[2015]18 号等文件对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求, 遵守本公司关于持股期限的承诺; 3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1% 时, 将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。	2015 年 8 月 10 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日, 上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	株洲国投	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则; 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时, 将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求, 遵守本公司关于持股期限的承诺。	2014 年 8 月 11 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日, 上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
承诺是否及时履行	是				

<p>如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成的履行原因及下一步的工作计划</p>	<p>不适用</p>
--	------------

四、聘任、解聘会计师事务所情况

公司 2020 年半年度财务报告未经审计。

五、破产重组相关事项

公司不存在破产重组相关事项。

六、诉讼事项

公司报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的涉案金额在 1,000 万元以上的诉讼、仲裁事项如下：

（一）因“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券（第二期）”违约事项，公司作为管理人代表国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划，起诉发行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案（该诉讼公司已自 2016 年半年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 5 月 15 日，破产管理人组织召开了第五次债权人会议；2020 年 5 月 27 日，破产管理人通过其官网发布第五次债权人会议决议，决议通过了破产财产分配方案；2020 年 8 月 11 日，破产管理人向赢安鑫 1 号集合资管计划划拨 188.11 万元。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

（二）因“国海明利股份 1 号集合资产管理计划进取级及差额补足义务人”违约事项，公司作为管理人代表国海明利股份 1 号集合资

产管理计划，起诉进取级委托人杨艳青金融委托理财合同纠纷一案（该诉讼公司已自 2017 年半年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 7 月 6 日，广西壮族自治区高级人民法院（以下简称广西高院）作出《二审案件受理通知书》（〔2020〕桂民终 1174 号），决定受理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

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

（四）公司起诉何某某股票质押式回购交易合同纠纷

1. 针对公司与被告于 2016 年 7 月 28 日、2016 年 10 月 17 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量分别为 548 万股、960 万股，初始交易金额分别为 5,900 万元、9,900 万元，之后被告已分别购回 865 万元、1,475 万元，该项诉讼公司已自 2018 年半年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 5 月 29 日，被告就《民事判决书》（〔2018〕桂 01 民初 809 号）、（〔2018〕桂 01 民初 808 号）向广西高院提出上诉，要求改判案件受理费 50.85 万元、32.07 万元及保全费各 0.5 万元由公司承担，二审诉讼费用由公司承担。鉴于广西高院对被告的上诉不予受理，《民事判决书》（〔2018〕桂 01 民初 809 号）、（〔2018〕桂 01 民初 808 号）

自 2020 年 5 月 1 日生效。公司向南宁中院申请强制执行，2020 年 7 月 30 日，法院作出执行案件受理通知书（〔2020〕桂 01 执 2100 号、2101 号），法院决定立案执行。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

2. 针对公司与被告于 2016 年 8 月 3 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 870 万股，初始交易金额 9,000 万元，之后陆续补充质押 480 万股并偿还利息 72 万元，该项诉讼公司已自 2019 年年度报告起在各期定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 4 月 30 日，公司收到南宁中院作出的《民事裁定书》（〔2020〕桂 01 民初 272 号），法院裁定冻结被告名下 12,668.66 万元的银行存款或查封、扣押其名下其他相应价值的财产，考虑到被告变更为香港身份证，2020 年 4 月 14 日，法院作出《民事裁定书》（〔2020〕桂 01 民初 272 号之一），裁定冻结被告（原大陆身份证）名下 12,668.66 万元的银行存款或查封、扣押其名下相应价值的财产。2020 年 8 月 5 日，法院作出《财产保全情况告知书》（〔2020〕桂 01 执保 247 号），法院已对被告银行存款、房产、非上市企业股权、股票采取保全措施；2020 年 6 月 23 日，法院作出《民事判决书》（〔2020〕桂 01 民初 272 号），判决被告返还融资本金 9,000 万元，支付利息、违约金及滞纳金，对被告提供质押的股票，有权与被告协议以该股票折价，或者以拍卖、变卖该股票所得价款优先受偿，案件受理费、保全费、保全保险费由被告负担。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

3. 针对公司与被告于 2016 年 8 月 10 日签订的《股票质押式回购

交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 500 万股，初始交易金额 5,100 万元，之后陆续补充质押 265 万股并偿还利息 40.5 万元），因被告未按照业务协议约定履行全部购回的义务，为维护自身合法权益，依据以上事实及理由，2020 年 6 月 5 日，公司向南宁中院提起诉讼，同日，法院作出《受理案件通知书》（〔2020〕桂 01 民初 1416 号），决定立案受理本案。2020 年 6 月 11 日，公司向法院申请财产保全；2020 年 6 月 15 日，法院作出《民事裁定书》（〔2020〕桂 01 民初 1416 号），裁定冻结被告名下 7,569.53 万元的银行存款或查封、扣押其名下相应价值的财产。2020 年 8 月 5 日，法院作出《财产保全情况告知书》（〔2020〕桂 01 执保 237 号），法院已对被告银行存款、房产、非上市企业股权、股票采取保全措施。法院于 2020 年 8 月 13 日开庭审理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

4. 针对公司与被告于 2016 年 8 月 10 日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易（约定标的证券数量为 975 万股，初始交易金额 10,000 万元，之后陆续补充质押 495 万股并偿还利息 79.5 万元），因被告未按照业务协议约定履行全部购回的义务，为维护自身合法权益，依据以上事实及理由，2020 年 6 月 5 日，公司向南宁中院提起诉讼，同日，法院作出《受理案件通知书》（〔2020〕桂 01 民初 1417 号），决定立案受理本案。2020 年 6 月 11 日，公司向法院申请财产保全；2020 年 6 月 15 日，法院作出《民事裁定书》（〔2020〕桂 01 民初 1417 号），裁定冻结被告名下 14,842.13 万元的银行存款或查封、扣押其名下相应价值的财产。2020 年 8 月 5 日，法院作出《财产保全情况

告知书》(〔2020〕桂 01 执保 238 号), 法院已对被告银行存款、房产、非上市企业股权、股票采取保全措施。法院于 2020 年 8 月 13 日开庭审理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

(五)公司起诉陕西某公司股票质押式回购交易合同纠纷一案(该诉讼公司已自 2018 年半年度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 2020 年 6 月 3 日, 广西高院出具《民事调解书》(〔2020〕桂民终 29 号), 根据调解书, 被告向公司支付本金 3,315 万元, 支付利息(以 3,315 万元本金为基数, 从 2018 年 3 月 20 日(含)起至实际清偿之日止, 利息按照年息 6.3%支付), 被告应于《民事调解书》生效之日起 1 个工作日内向公司支付全部本金和利息, 如被告未及时足额支付, 公司有权申请法院强制执行, 如被告在 2020 年 12 月 31 日(含)前偿还完毕上述本金和利息, 则违约金、滞纳金按照本案一审判决减半收取, 如被告未能在 2020 年 12 月 31 日(含)前偿还完毕上述本金和利息, 公司仍有权按照一审判决收取全部违约金和滞纳金, 对被告质押给公司的股份, 公司在确定的债务范围内享有优先受偿权, 案件受理费、保全费由被告承担, 并应于《民事调解书》生效之日起 1 个工作日内支付给公司。上述《民事调解书》已于 2020 年 6 月 10 日生效。鉴于西安未央区人民法院(以下简称未央区法院)对本案所涉质押股票强制执行, 2020 年 7 月 1 日, 公司向未央区法院申请实现优先受偿权; 2020 年 7 月 6 日, 公司收到未央区法院出具的通知书, 公司可在《民事调解书》(〔2020〕桂民终 29 号)范围内优先受偿。2020 年 7 月 6 日, 公司收到执行款项 3,255.97 万元。

上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(六) 公司起诉邵某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(该诉讼公司已自 2018 年第三季度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 2020 年 4 月 22 日, 被告已按照《民事调解书》([2018] 桂民初 40 号) 向公司支付本金 2,030.98 万元及案件受理费等相关费用; 2020 年 4 月 27 日, 广西高院作出《民事裁定书》([2018] 桂民初 40 号之二), 裁定解除对被告持有股权、股票的查封、冻结。截至 2020 年 8 月 7 日, 被告已履行完毕调解书项下全部义务。上述诉讼事项不形成预计负债。

(七) 公司起诉匡某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(该诉讼公司已自 2018 年第三季度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 2020 年 6 月 24 日, 公司向南宁中院申请将部分执行回款划转给公司, 2020 年 7 月 30 日, 公司收到南宁中院划转的执行款 70.36 万元; 自本案判决至本报告出具之日, 被告已通过场外方式陆续偿还本金、利息、滞纳金共计 444.98 万元。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

(八) 公司起诉某投资控股有限公司股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(该诉讼公司已自 2018 年第三季度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 2020 年 5 月 11 日, 南宁中院开庭审理本案; 2020 年 7 月 8 日, 公司收到南宁中院作出的《民事判决书》([2019] 桂 01 民初 3400 号), 判决被告向公司支付本金 44,502.14 万元, 利息 6,162.31 万元、滞纳金 65.11 万元, 违约金 14,332.13 万元(暂计至 2020 年 5 月 6 日, 利息、滞纳金、违约金计至被告实

际清偿本息之日止)，公司有权对被告质押的股票折价、拍卖或变卖所得价款在前述债务范围内优先受偿，案件受理费、财产保全费由被告负担；2020年8月18日，公司收到南宁中院送达的《民事上诉状》，被告就上述判决中的滞纳金和违约金的判决内容提起上诉，并要求公司承担一二审相应诉讼费。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

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

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

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

告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(十二) 公司起诉陈某某股票质押式回购交易合同违约纠纷

1. 针对公司与被告于2018年5月21日签订的《股票质押式回购交易协议书》对应的交易(约定标的证券数量为4,620万股,初始交易金额为18,000万元,之后被告已购回660万元,该项诉讼公司已自2019年半年度报告起在各期定期报告中披露),目前进展情况如下:2020年2月27日,公司向南宁中院申请划转部分执行款项5.02万元;2020年3月6日,法院向公司划转该部分执行款项。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

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

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

(十四)公司起诉某企业集团有限公司、赵某某股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(该诉讼公司已自 2019 年第三季度报告起在各期定期报告中披露),目前进展情况如下:2020 年 5 月 27 日,法院开庭审理本案;2020 年 6 月 1 日,被告某企业集团有限公司向南宁中院提起反诉,认为公司应当先向中证协调解中心申请调解,不应直接起诉,并要求判令公司支付违约金共计 195 万元(以 13,000 万元为基数,按照每日万分之五计算,暂计至 2019 年 9 月 30 日,最终计算至诉讼终结之日),并由公司承担本案全部诉讼费用;法院于 2020 年 7 月 10 日继续开庭审理;2020 年 7 月 13 日,法院作出裁定驳回被告反诉。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

(十五)公司起诉某集团有限公司股票质押式回购交易合同违约纠纷一案(该诉讼公司已自 2019 年第三季度报告起在各期定期报告中披露),目前进展情况如下:2020 年 4 月 30 日,公司收到广西高院作出的《民事裁定书》([2020]桂民辖终 27 号),裁定驳回被告管辖权异议的上诉,维持原裁定;2020 年 6 月 29 日,南宁中院开庭审理本案;2020 年 7 月 13 日,公司收到南宁中院作出的《民事判决书》([2020]桂 01 民初 3043 号),判决被告支付本金 5,000 万元,利息、滞纳金、违约金(按协议约定标准计至被告实际清偿之日止),公司有权对被告质押的股票折价、拍卖或变卖所得价款在上述债务范围内优先受偿;案件受理费、财产保全费、保全保险费由被告负担。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日,该事项尚未有其他进展。

(十六) 公司起诉某有限公司股票质押式回购交易合同纠纷一案(该诉讼公司已自 2019 年年度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 2020 年 6 月 16 日, 公司收到南宁中院《传票》([2019] 桂 01 民初 3417 号), 法院拟定于 2020 年 12 月 3 日开庭审理本案。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

(十七) 公司起诉陈某、深圳某公司、成都某公司股票质押式回购交易合同纠纷一案(该诉讼公司已自 2019 年年度报告起在各期定期报告中披露), 目前进展情况如下: 2020 年 4 月 29 日, 南宁中院出具《财产保全情况告知书》([2020] 桂 01 执保 79 号), 法院已在价值 14,715.92 万元范围内冻结被告名下房产、车辆及银行账户存款; 经被告与公司协商一致, 2020 年 5 月 27 日, 公司向法院申请解除部分财产保全措施; 法院于 2020 年 7 月 8 日开庭审理本案, 为查明案件情况, 法院于 2020 年 8 月 10 日再次开庭审理; 2020 年 7 月 20 日, 公司收到法院民事裁定书([2020] 桂 01 民初 211 号之一), 法院根据公司的申请, 解除了对被告部分财产的保全措施。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

(十八) 公司起诉陈某、王某股票质押式回购交易合同纠纷一案(该诉讼公司已在 2020 年第一季度报告中披露), 目前进展情况如下: 被告答辩期间向法院提出管辖权异议, 2020 年 8 月 4 日, 法院作出民事裁定书([2020] 桂 01 民初 1005 号之一), 裁定驳回被告对本案管辖权提出的异议; 公司向法院申请财产保全, 2020 年 8 月 14 日, 南宁中院出具《财产保全情况告知书》([2020] 桂 01 执保 139

号), 法院已对被告名下股票、房产、车辆、银行账户采取保全措施。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

(十九) 2020 年 5 月 11 日, 公司收到安徽省合肥市中级人民法院(以下简称合肥中院)发来的《应诉通知书》([2020]皖 01 民初 1094 号、1095 号、1096 号、1097 号和 1098 号)、起诉状等相关材料, 合肥中院已受理原告陶某某、陶某、马某某、徐某某、陶某与安徽某公司(以下称被告一)、某会计师事务所(以下称被告二)、国海证券(以下称被告三)虚假陈述责任纠纷案件, 上述原告主张被告一存在未按规定及时披露违规重大担保、控股股东关联方非经营性占用资金的关联交易等事项, 披露的 2014-2017 年年度报告存在重大遗漏、虚假记载等行为, 请求法院判令被告一赔偿原告损失总计人民币 6,874.92 万元; 请求被告二、被告三作为证券服务中介机构, 对前述原告损失承担连带赔偿责任; 本案诉讼费及诉讼相关成本支出由被告承担。2020 年 5 月 20 日, 公司收到传票, 法院拟定于 2020 年 6 月 23 日开庭审理前述案件。2020 年 7 月 27 日, 5 名原告向法院提出撤回起诉申请; 2020 年 7 月 30 日, 法院作出《民事裁定书》([2020]皖 01 民初 1094 号、1095 号、1096 号、1097 号和 1098 号), 准许原告撤回起诉。上述诉讼事项未形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

(二十) 公司起诉杨某某、张某股票质押式回购交易合同违约纠纷

1. 2018 年 6 月 11 日、6 月 26 日, 公司与杨某某(以下称被告一)分别签订了《股票质押式回购交易业务协议》、《股票质押式回购交易

协议书》，约定初始交易金额为 8,000 万元，公司按约定向被告一融出上述交易资金，并办理了质押登记手续。截至 2019 年 5 月 21 日，被告一未按照业务协议及相关承诺的约定履行购回的义务，构成违约；2019 年 8 月 27 日，张某（以下称被告二）向公司出具《保函》，承诺对被告一在公司开展的股票质押式回购交易提供无条件不可撤销连带责任保证，之后被告二未能履行保证责任，构成违约。

为维护自身合法权益，依据以上事实及理由，2020 年 5 月 21 日，公司向南宁中院提起诉讼，请求依法判令被告一支付本金 8,000 万元、利息 276.33 万元、违约金 1,436.00 万元、滞纳金 2.07 万元（利息、违约金暂计至 2020 年 5 月 15 日，滞纳金暂计至 2019 年 9 月 27 日，利息、违约金、滞纳金按合同约定计算至被告实际清偿本息之日止）；公司对被告一质押给公司的股票折价、拍卖或变卖所得价款优先受偿；被告二承担连带保证责任；由二名被告承担本案全部诉讼费用及保全保险费；2020 年 5 月 21 日，公司收到法院出具的《受理案件通知书》（〔2020〕桂 01 民初 1342 号），法院决定立案受理本案。2020 年 5 月 22 日，公司向法院申请财产保全；2020 年 5 月 26 日，法院作出《民事裁定书》（〔2020〕桂 01 民初 1432 号），裁定查封、冻结或扣押被告价值 9,714.41 万元的财产。2020 年 8 月 13 日，公司收到法院作出的《财产保全情况告知书》（〔2020〕桂 01 执保 225 号），法院已对被告银行存款、房产采取保全措施；2020 年 6 月 4 日，公司向法院申请追加被告一配偶为本案共同被告。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

2. 2018 年 6 月 11 日、6 月 20 日，公司与杨某某（以下称被告一）

分别签订了《股票质押式回购交易业务协议》《股票质押式回购交易协议书》，约定初始交易金额为 6,000 万元，公司按约定向被告一融出交易资金，并办理了质押登记手续。樊某某（以下称被告三）为被告一配偶，被告三向公司出具了《同意开展股票质押式回购交易声明书》，声明同意被告一向公司申请股票质押式回购交易并对该笔质押融资承担连带还款保证责任。截至 2019 年 5 月 20 日，被告一未按照业务协议的约定履行购回或补充质押的义务，构成违约。2019 年 8 月 27 日，张某（以下称被告二）针对被告一与公司开展的股票质押式回购交易向公司出具《保函》，承诺提供无条件不可撤销连带责任保证。之后被告二也未能履行保证责任，构成违约。

为维护自身合法权益，依据以上事实及理由，2020 年 6 月 8 日，公司向南宁中院提起诉讼，请求依法判令被告一支付本金、利息、违约金、滞纳金暂合计 7,173.02 万元（利息、违约金、滞纳金应按合同约定计算至被告一实际清偿本息之日止）；公司对被告一质押给公司的股票享有优先受偿权；请求判令被告二、被告三承担连带保证责任；由三名被告承担本案诉讼费及保全保险费。2020 年 6 月 8 日，公司收到法院出具的《受理案件通知书》（〔2020〕桂 01 民初 1418 号），法院决定立案受理本案。2020 年 6 月 10 日，公司向法院申请财产保全；2020 年 6 月 15 日，法院作出《民事裁定书》（〔2020〕桂 01 民初 1418 号），裁定查封、冻结或扣押被告价值 7,173.02 万元的财产。2020 年 8 月 13 日，公司收到法院作出的《财产保全情况告知书》（〔2020〕桂 01 执保 231 号），法院已对被告银行存款、房产采取保全措施。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其

他进展。

(二十一) 2018年5月8日、5月9日, 公司与何某某(以下称被告一)分别签订了《股票质押式回购交易业务协议》《股票质押式回购交易协议书》, 约定标的证券数量为4,110万股, 初始交易金额为39,000万元, 之后被告一陆续补充质押了1,810万股。唐某(以下称被告二)为被告一配偶, 被告二向公司出具了《同意开展股票质押式回购交易声明书》, 声明同意被告一向公司申请股票质押式回购交易并确认将与被告一共同偿还对公司的合法债务。截至2018年10月12日, 被告一未按照业务协议的约定履行购回或补充质押的义务, 构成违约。2019年7月3日, 被告一、被告二与公司签订《股票质押合同》, 被告二同意以其持有的某公司24万股股票及派生权益为被告一进行补充质押担保。被告一违约后, 被告二也未采取任何措施, 构成违约。

为维护自身合法权益, 依据以上事实及理由, 2020年8月12日, 公司向南宁中院提起诉讼, 请求依法判令被告一支付本金、利息、违约金、滞纳金暂合计55,158.78万元(利息、违约金、滞纳金应按合同约定计算至被告一实际清偿本息之日止); 公司对被告一、被告二质押给公司的股票享有优先受偿权; 请求判令被告二承担连带保证责任; 由两名被告承担本案诉讼费及保全保险费。2020年8月12日, 公司收到法院出具的《受理案件通知书》([2020]桂01民初2415号), 法院决定立案受理本案; 2020年8月19日, 公司向法院申请财产保全。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日, 该事项尚未有其他进展。

除上述诉讼外, 报告期内, 公司其他诉讼事项涉案总金额约

1,081.85 万元，未形成预计负债。子公司其他诉讼事项详见本节“十七、公司子公司重大事项”。

七、媒体质疑情况

报告期内，公司无媒体普遍质疑事项。

八、处罚及整改情况

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

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

九、公司及控股股东、实际控制人的诚信状况

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

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

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

十一、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易方式	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月	
			金额	占同期同类交易比例 (%)	金额	占同期同类交易比例 (%)
广西投资集团有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场价	16,149.37	0.00	54,084.63	0.02
广西正润发展集团有限公司			214.64	0.00	234.55	0.00
广西梧州中恒集团股份有限公司			95,063.60	0.03	1,686.97	0.00
北部湾财产保险股份有限公司			91,235.51	0.02	-	-
防城港澳加粮油工业有限公司	期货经纪业务手续费收入		9,977.15	0.01	615.82	0.00
宁夏广银铝业有限公司			566.04	0.00	-	-
内蒙古广银铝业有限公司			56.60	0.00	-	-
广西来宾银海铝业有限责任公司			1,901.89	0.00	-	-
广西百色银海铝业有限责任公司	财务顾问收入		1,246.70	0.00	-	-
广西投资集团有限公司			226,415.09	1.37	264,150.94	1.08
广西梧州中恒集团股份有限公司			471,698.11	2.85	-	-
广西北部湾银行股份有限公司			1,457,547.16	8.80	944,433.96	3.86
广西投资集团有限公司	证券承销业务收入		1,622,641.51	0.92	2,122,641.51	1.96
广西投资集团金融控股有限公司			2,419,811.32	1.38	-	-
广西金融投资集团有限公司			779,626.42	0.44	-	-
广西北部湾股权交易所股份有限公司			174.11	0.00	166.97	0.00
广西金融投资集团有限公司	资产管理业务手续费收入	4,844.01	0.00	-	-	
广西梧州中恒集团股份有限公司		778,518.12	0.50	-	-	
广西投资集团金融控股有限公司		116,752.59	0.07	-	-	
北部湾财产保险股份有限公司		522,866.13	0.33	-	-	
广西北部湾银行股份有限公司	卖出回购金融资产利息支出	3,394,424.41	1.99	11,589,689.83	3.87	
广西北部湾银行股份有限公司	银行存款利息收入	17.95	0.00	-	-	

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无因资产收购、出售发生的关联交易。

(三) 共同对外投资的关联交易

公司子公司国海创新资本与关联方广投资本管理有限公司共同投资设立私募股权投资资金，其中国海创新资本投资金额 20,000.00 万元。

单位：万元

共同投资方	关联关系	被投资基金的名称	被投资基金的主营业务	被投资基金实缴规模	被投资基金的总资产	被投资基金的净资产	被投资基金的净利润
广投资本管理有限公司	控股股东控制的企业	证券行业支持民企发展系列之“国海创新1号”私募股权投资基金	以协议转让、大宗交易方式投资沪深交易所上市交易的股票。	25,000.00	32,099.34	31,965.80	3,748.99

（四）关联债权债务往来

报告期内，公司不存在与关联方发生的非经营性债权债务往来。

（五）其他关联交易

1. 报告期内，公司到期兑付广西投资集团认购的 5 亿元面额的“国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）”本息合计 52,850 万元，其中本期计提次级债券利息支出 641.29 万元。

2. 报告期内，公司向公司控股股东广西投资集团的 9 家关联企业共支付保险费、电费、住宿费、会议设备价款等合计 168.05 万元。

十二、控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况

十三、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

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

（二）重大担保

公司不存在任何担保事项。

（三）委托理财

1. 委托理财情况

 适用 不适用

2. 委托贷款情况

 适用 不适用

(四) 其他重大合同

序号	合同名称	签订方	签订日期
1	框架合同协议	京东数字科技控股有限公司	2020 年 6 月

十四、社会责任情况

(一) 重大环保问题情况

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

(二) 履行精准扶贫社会责任情况

1. 精准扶贫规划

公司积极响应中国证券业协会倡导的开展“一司一县”结对帮扶行动，帮助贫困地区实现产业与资本市场对接，支持贫困地区社会经济发展，为贫困地区提供资源整合、并购重组、引入上市公司等资本市场支持及人才、技术、管理团队等智力输入，增强贫困地区自我发展能力；提高贫困地区直接融资比重，为贫困地区产业发展提供长期有效的资金支持。

同时，公司还积极响应自治区党委、政府号召和各项扶贫工作要求，结合自身特点，不断提升扶贫成效：一是巩固定点帮扶成果，结合当地实际情况，以产业扶贫为抓手，进一步提升“造血”能力；二是整合各方资源，动员社会力量共同发展特色产业；三是加大监督管理力度，加强对扶贫项目资金的使用监督管理和扶贫项目工程实施管

理；四是持续推动金融扶贫再深入，以更大力度向贫困地区项目投入更多业务资源，利用资本市场为扎实打赢脱贫攻坚战做出更大贡献。

2. 半年度精准扶贫概要

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

(1) 积极履行社会责任帮扶贫困地区发展

报告期内，公司积极帮扶百色市右江区、广西资源县、江西赣县、云南永胜县地区发展，并以选派贫困村第一书记、改善基础设施、产业扶持、搭建电商网络平台、捐献物资、消费扶贫等形式，将公益扶贫常态化，帮助贫困地区困难群众改善生产生活环境，拓宽农产品销售模式，扶助贫困地区产业发展。公司在专注经营的同时，尽己之所能，积极履行社会责任。

(2) 广西国海扶贫助学基金会捐资助学

公司于 2006 年 11 月发起设立了国内证券行业第一家慈善基金会——广西国海扶贫助学基金会，基金会初始资金全部来源于公司员工自愿捐款。截至 2020 年 6 月末，广西国海扶贫助学基金会、公司及员工参与扶贫助学及灾害捐款累计达 648.20 万元。

3. 精准扶贫成效

指标	计量单位及数量/开展情况
一、总体情况	20.21 万元
其中：1. 资金	20.21 万元
二、分项投入	
1. 社会扶贫	20.21 万元

其中：1.1 定点扶贫工作投入金额	18.35 万元
1.2 扶贫公益基金投入金额	1.86 万元

4. 后续精准扶贫计划

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

十五、各单项业务资格的变化情况

报告期内，公司单项业务资格未发生变化。

十六、其他重大事项的说明

（一）报告期内监管部门的行政许可决定

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

（二）公司再融资工作进展情况

1. 经中国证监会核准，2020 年 1 月，公司完成向原股东配售股份的相关工作，实际配售股份 1,228,983,542 股，募集资金总额人民币 3,994,196,511.50 元，扣除各项发行费用后募集资金净额为人民币 3,943,143,288.02 元。本次配股实施完成后，公司总股本增加至 5,444,525,514 股。经深圳证券交易所批准，公司本次配股股份已于 2020 年 1 月 23 日上市流通。

上述事项详见公司登载于《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的配股事项系列公告。

2. 根据 2017 年年度股东大会对公司发行债务融资工具做出一般性授权，2020 年 3 月 23 日，公司完成 2020 年证券公司次级债券（第一期）的发行工作，发行规模 12.00 亿元；2020 年 4 月 28 日，公司完成 2020 年非公开发行公司债券（第一期）的发行工作，发行规模 12.00 亿元；2020 年 8 月 19 日，公司完成 2020 年非公开发行公司债券（第二期）的发行工作，发行规模 12.50 亿元。

上述事项详见公司分别于 2020 年 3 月 26 日、2020 年 4 月 30 日、2020 年 8 月 21 日登载于《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网《国海证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券（第一期）发行结果公告》《国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）发行结果公告》《国海证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）发行结果公告》。

（三）公司会计政策变更情况

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

收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易(或事项)的收入确认和计量给出了明确规定，从而能够更加科学合理地确认和计量企业的收入。根据财政部的规定，公司自2020年1月1日起执行新收入准则，并相应变更会计政策。

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

(四) 其他重要事项信息披露情况

序号	重要事项概述	披露日期
1	配股提示性公告	2020-01-06至 2020-01-10
2	配股发行结果公告	2020-01-14
3	签订募集资金三方监管协议	2020-01-18
4	配股股份变动及获配股票上市公告书	2020-01-22
5	公司高级管理人员辞职	2020-01-22
6	2019年度业绩预告	2020-01-22
7	公司计提资产减值准备	2020-01-22
8	公司及下属子公司、广西国海扶贫助学基金会捐款500万元人民币支持抗击新型冠状病毒肺炎疫情	2020-01-29
9	公司2015年次级债券(第一期)2020年本息兑付及摘牌公告	2020-02-12
10	公司获准撤销1家分支机构	2020-02-28
11	公司变更注册资本及修改《公司章程》	2020-03-05
12	公司获准撤销8家分支机构	2020-03-06
13	公司监事辞职	2020-03-14
14	公司2017年证券公司次级债券(第一期)2020年本息兑付及摘牌公告	2020-03-20
15	2020年证券公司次级债券(第一期)发行结果公告	2020-03-26
16	公司拟聘任会计师事务所	2020-03-28
17	公司会计政策变更	2020-03-28
18	公司预计2020年度日常关联交易	2020-03-28
19	公司换领经营证券期货业务许可证	2020-04-10

20	公司完成设立另类投资子公司	2020-04-28
21	公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2020-04-30
22	公司 2015 年公司债券 2020 年本息兑付及摘牌公告	2020-05-06
23	公司 2019 年年度权益分派实施公告	2020-05-08
24	公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告	2020-05-08
25	公司累计诉讼情况的公告	2020-06-09

注：上述重要事项刊载的互联网网站及检索路径为 <http://www.cninfo.com.cn>

十七、公司子公司重大事项

（一）因“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券（第一期）”违约事项，公司控股子公司国海良时期货起诉发行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案（该诉讼公司已自 2016 年年度报告起在各定期报告中披露），目前进展情况如下：2020 年 5 月 15 日，破产管理人组织召开了第五次债权人会议；2020 年 5 月 27 日，破产管理人通过其官网发布第五次债权人会议决议，决议通过了破产财产分配方案；2020 年 8 月 11 日，破产管理人向期货公司划拨 86.70 万元。上述诉讼事项不形成预计负债，截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

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

第六节 股份变动及股东情况

一、报告期内公司股份变动情况

(一) 股份变动情况

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

(二) 股份变动的原因、批准及过户情况

1. 股份变动的原因

经中国证监会核准，公司以2020年1月3日总股本4,215,541,972股为基数，向全体股东每10股配售3股，截至2020年1月14日（本次配股除权日），实际向原股东配售发行人民币普通股1,228,983,542股。本次配股完成后，公司总股本由4,215,541,972股增加至5,444,525,514股。

2. 股份变动的批准情况

2016 年 7 月 26 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了配股相关议案，同意以配股方式募集资金不超过 50 亿元。2018 年 12 月 11 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会，同意延长本次配股股东大会决议及相关授权有效期限。2019 年 12 月 16 日，公司收到中国证监会《关于核准国海证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2019〕2565 号），中国证监会核准公司向原股东配售 1,264,662,591 股新股。

3. 股份变动的过户情况

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

4. 股份变动对相关财务指标的影响

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

（三）限售股份变动情况表

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
崔薇薇	3,375	0	1,350	4,725	认购公司本次配售股份，获配股份按规定锁定。	按照深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司有关董事持股锁定的规定执行。
合计	3,375	0	1,350	4,725	--	--

二、证券发行与上市情况

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

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数(户)		187,428		报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0			
公司前十名普通股股东持股情况									
序号	股东名称	股东性质	报告期内增减变动情况	持有有限售条件股份	持有无限售条件股份	报告期末持股数量	持股比例(%)	质押、冻结数量	
								股份状态	数量
1	广西投资集团有限公司	国有法人	282,587,882	0	1,224,547,488	1,224,547,488	22.49	-	0
2	广西融桂物流集团有限公司	国有法人	66,164,071	0	286,710,974	286,710,974	5.27	-	0
3	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	55,125,000	0	238,875,000	238,875,000	4.39	-	0
4	广西桂东电力股份有限公司	国有法人	47,533,070	0	205,976,638	205,976,638	3.78	-	0
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	国有法人	36,226,908	0	156,983,269	156,983,269	2.88	-	0
6	中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	29,722,936	0	128,799,391	128,799,391	2.37	-	0
7	广西投资集团金融控股有限公司	国有法人	28,497,647	0	123,489,804	123,489,804	2.27	-	0
8	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	19,276,335	0	83,530,785	83,530,785	1.53	-	0
9	广西金融投资集团有限公司	国有法人	16,541,018	0	71,677,744	71,677,744	1.32	质押	27,560,000

10	中国建设银行股份有限公司 - 国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	23,384,650	0	54,257,550	54,257,550	1.00	-	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况		不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明		根据公司掌握的情况，截至 2020 年 6 月 30 日，公司实际控制人广西投资集团有限公司与广西桂东电力股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司、广西金融投资集团有限公司存在关联关系，除此之外，上述股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况									
序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类及数量						
			股份种类	数量					
1	广西投资集团有限公司	1,224,547,488	A 股	1,224,547,488					
2	广西融桂物流集团有限公司	286,710,974	A 股	286,710,974					
3	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	238,875,000	A 股	238,875,000					
4	广西桂东电力股份有限公司	205,976,638	A 股	205,976,638					
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	156,983,269	A 股	156,983,269					
6	中国证券金融股份有限公司	128,799,391	A 股	128,799,391					
7	广西投资集团金融控股有限公司	123,489,804	A 股	123,489,804					
8	中央汇金资产管理有限责任公司	83,530,785	A 股	83,530,785					
9	广西金融投资集团有限公司	71,677,744	A 股	71,677,744					
10	中国建设银行股份有限公司 - 国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	54,257,550	A 股	54,257,550					
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明		根据公司掌握的情况，截至 2020 年 6 月 30 日，公司实际控制人广西投资集团有限公司与广西桂东电力股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司、广西金融投资集团有限公司存在关联关系，除此之外，前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明		截至 2020 年 6 月 30 日，前 10 名普通股股东不存在参与融资融券业务的情况。							

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

四、控股股东或实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增持股数 (股)	本期减持股数 (股)	期末持股数 (股)	期初被授予的限制性股票数量 (股)	本期被授予的限制性股票数量 (股)	期末被授予的限制性股票数量 (股)
何春梅	董事长	现任	0	0	0	0	0	0	0
崔薇薇	董事	现任	4,500	1,350	0	5,850	0	0	0
王海河	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
吴增琳	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
朱云	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
秦敏	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
李宪明	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
张程	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
黎荣果	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
黄兆鹏	监事长	现任	0	0	0	0	0	0	0
欧素芬	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
王洪平	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
卢凯	总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
燕文波	副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
谭志华	副总裁、财务总监	现任	0	0	0	0	0	0	0
兰海航	副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
吴凌翔	副总裁、首席风险官	现任	0	0	0	0	0	0	0
杨利平	副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
刘峻	董事会秘书	现任	0	0	0	0	0	0	0
付春明	合规总监	现任	0	0	0	0	0	0	0
温力	首席信息官	现任	0	0	0	0	0	0	0
刘世安	总裁	离任	0	0	0	0	0	0	0
周富强	监事	离任	0	0	0	0	0	0	0
合计	-	-	4,500	1,350	0	5,850	0	0	0

二、报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘世安	总裁	离任	2020 年 1 月 17 日	个人原因辞职。
周富强	监事	离任	2020 年 3 月 12 日	工作变动辞去公司监事职务。
王洪平	监事	被选举	2020 年 4 月 27 日	股东提名。
卢凯	总裁	任免	2020 年 7 月 3 日	工作需要。

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

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

第八节 公司债券相关情况

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	信用等级	还本付息方式
国海证券股份有限公司2017年证券公司次级债券(第二期)	17国海C2	118967	2017年8月28日	2020年8月28日	206,000.00	5.80%	-	单利按年计息,不计复利,逾期不计利息。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。
国海证券股份有限公司2018年证券公司次级债券(第一期)	18国海C1	118990	2018年12月12日	2021年12月12日	175,000.00	5.71%	-	
国海证券股份有限公司2020年证券公司次级债券(第一期)	20国海C1	115109	2020年3月23日	2023年3月23日	120,000.00	4.30%	AA+	
国海证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)	20国海01	114729	2020年4月28日	2023年4月28日	120,000.00	3.88%	AAA	
国海证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第二期)	20国海03	114803	2020年8月19日	2023年8月19日	125,000.00	4.48%	AAA	
公司债券上市或转让的交易场所			深圳证券交易所					
投资者适当性安排			公司发行的证券公司次级债券“17国海C2”面向符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的机构投资者发行;“18国海C1”、“20国海C1”面向符合《证券公司次级债管理规定》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规规定的合格机构投资者发行;“20国海01”、“20国海03”面向符合《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规规定的专业机构投资者发行。					
报告期内公司债券的付息兑付情况			报告期内,公司分别于2020年5月8日、2020年2月13日、2020年3月23日按时、足额兑付了“15国海债”、“15国海01”和“17国海C1”的本金及年度利息。					
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的,报告期内相关条款的执行情况			不适用					

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人:							
17国海C1、17国海C2	中信建投证券股份有限公司	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座二层	联系人	黎铭	联系电话	010-85130921

18 国海 C1	光大证券股份 有限公司		北京市西城区复兴门 外大街 6 号 16 层		杨帆		010-56513000
20 国海 C1、 20 国海 01、 20 国海 03	申港证券股 份有限公司		中国（上海）自由贸 易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融 大厦 16/22/23 楼		任鹏		021-20639670
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构:							
20 国海 C1、 20 国海 01、 20 国海 03	中诚信国际 信用评级有 限责任公司	办公 地址	北京市东城区朝阳门 内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOH06 号楼	联系 人	郑耀宗	联系 电话	021-60330988
报告期内公司聘请的债券受托管 理人、资信评级机构发生变更的， 变更的原因、履行的程序、对投资 者利益的影响等（如适用）			不适用				

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用 情况及履行的程序	公司严格按照相关法律法规和《国海证券股份有限公司募集资金 管理制度》的规定，按公司募集资金使用的相关承诺使用募集资 金。相关募集资金使用均按规定履行了相应的审批程序。
期末余额（万元）	“17 国海 C2” 账户 2020 年 6 月末余额 1.44 万元，全部为利息 收入；“18 国海 C1” 账户 2020 年 6 月末余额 0.84 万元，全部为 利息收入；“20 国海 01” 账户 2020 年 6 月末余额 5.83 万元， 全部为利息收入；其余债券募集资金账户 6 月末余额为 0 元。
募集资金专项账户运作 情况	公司严格按照相关法律法规和《国海证券股份有限公司募集资金 管理制度》的规定，指定专项账户存放募集资金；公司募集资金 专项账户运作符合相关规定。
募集资金使用是否与募 集说明书承诺的用途、使 用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

（一）2020 年 4 月 27 日，中诚信国际信用评级有限责任公司对
公司及“15 国海债”信用状况进行跟踪分析，维持该债券信用等级
AAA，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。上述事项详
见公司于 2020 年 4 月 27 日登载在巨潮资讯网
(<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司 2015
年公司债券跟踪评级报告（2020）》。

（二）2020 年 3 月 13 日，中诚信国际信用评级有限责任公司对

公司及“20 国海 C1”的信用状况进行了综合分析，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AA+。

（三）2020 年 4 月 17 日，中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及“2020 年非公开发行公司债券”的信用状况进行了综合分析，公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AAA。

（四）根据《募集说明书》相关约定，公司“17 国海 C1”、“17 国海 C2”、“18 国海 C1”不进行债券评级和债券跟踪评级。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

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

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

（一）15 国海债

报告期内，公司“15 国海债”受托管理人国泰君安证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。

债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司出具了债券受托管理事务定期报告，具体详见公司于 2020 年 4 月 28 日登载在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的公告。

（二）17国海 C1、17国海 C2

公司“17国海 C1”、“17国海 C2”受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。

“17国海 C1”债券受托管理人中信建投证券股份有限公司出具了 1 份债券受托管理事务临时报告，公司已于 2020 年 2 月 7 日在深圳证券交易所固定收益信息平台披露。

“17国海 C2”债券受托管理人中信建投证券股份有限公司出具了 4 份债券受托管理事务相关定期或临时报告，公司已于 2020 年 2 月 7 日、2020 年 5 月 19 日、2020 年 6 月 18 日、2020 年 6 月 29 日在深圳证券交易所固定收益信息平台披露上述债券受托管理事务报告。

（三）18国海 C1

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

债券受托管理人光大证券股份有限公司出具了 4 份债券受托管理事务相关定期或临时报告，公司已于 2020 年 2 月 7 日、2020 年 5 月 19 日、2020 年 6 月 18 日、2020 年 6 月 29 日在深圳证券交易所固定收益信息平台披露上述债券受托管理事务报告。

（四）20国海 C1、20国海 01

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

债券受托管理人申港证券股份有限公司出具了 2 份债券受托管理事务相关临时报告，公司已于 2020 年 5 月 19 日、2020 年 6 月 18 日在深圳证券交易所固定收益信息平台披露上述债券受托管理事务报告。

八、截至报告期末和上年末公司的主要会计数据和财务指标

项目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本报告期末比上年 末增减	变动原因
流动比率	185.69%	94.29%	上升 91.40 个百分点	期末流动资产大幅增加所致。
资产负债率	61.40%	73.46%	下降 12.06 个百分点	
速动比率	185.69%	94.29%	上升 91.40 个百分点	期末速动资产大幅增加所致。
项目	2020年 1-6月	2019年 1-6月	本报告期比上年同 期增减	变动原因
EBITDA 利息保 障倍数	2.62	1.77	48.02%	主要是本期利润总额大幅增长，同时本期卖出回购金融资产利息支出及次级债券利息支出减少所致。
贷款偿还率	100%	100%	无变动	
利息偿付率	100%	100%	无变动	

九、公司逾期未偿还债项

公司不存在逾期未偿还债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位：万元

融资方式	报告期付息金额	报告期兑付金额
收益凭证	1,437.34	70,000.00
合计	1,437.34	70,000.00

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司获得的银行授信为 555.15 亿元，截至 2020 年 6 月 30 日已使用 99.65 亿元。公司均按期还本付息。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

十三、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司不存在影响债券还本付息的重大事项。其他重大事项详见“第五节 重大事项”第一至第十七项披露内容。

十四、公司债券是否存在保证人

公司“17国海 C2”、“18国海 C1”、“20国海 C1”、“20国海 01”和“20国海 03”均不存在保证人。

第九节 财务报告

公司 2020 年半年度财务报告未经审计。财务报表及财务报表附注附后。

国海证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表
2020年6月30日

单位：人民币元

资产	附注 六	合并		母公司	
		2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
货币资金	1	15,531,323,907.72	11,307,006,407.12	13,284,136,486.83	9,351,470,339.72
其中：客户存款		10,375,697,909.59	9,048,335,152.14	8,870,104,592.06	7,523,422,990.88
结算备付金	2	1,353,731,979.46	1,620,500,175.74	1,436,496,475.57	1,673,483,279.55
其中：客户备付金		1,111,826,193.73	1,414,442,054.31	1,101,786,477.09	1,389,416,142.15
融出资金	3	5,663,054,259.71	5,341,021,020.05	5,663,054,259.71	5,341,021,020.05
衍生金融资产	4	-	1,079,375.00	-	-
存出保证金	5	2,223,692,624.95	1,701,638,916.42	126,028,967.67	145,390,381.13
应收款项	6	211,250,909.11	118,231,355.90	179,242,892.59	64,721,361.04
买入返售金融资产	7	7,181,821,339.85	7,052,109,397.06	7,034,601,355.99	6,927,842,107.13
金融投资：					
交易性金融资产	8	23,641,663,920.59	11,580,616,998.34	20,646,521,554.10	9,278,544,802.63
债权投资	9	61,332,564.37	14,738,275,841.48	-	14,665,997,781.21
其他债权投资	10	5,053,042,010.43	11,796,666,800.74	5,053,042,010.43	11,796,666,800.74
其他权益工具投资	11	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
长期股权投资	12	224,984,654.05	239,264,124.17	1,578,549,685.40	1,578,549,685.40
投资性房地产	13	16,655,574.64	17,134,165.03	16,655,574.64	17,134,165.03
固定资产	14	146,201,152.84	151,395,967.85	99,857,652.78	102,782,796.43
无形资产	15	128,946,155.80	130,445,760.68	113,209,294.66	113,086,087.45
商誉	16	22,096,264.01	22,096,264.01	13,574,980.76	13,574,980.76
递延所得税资产	17	252,408,458.80	243,035,573.18	243,076,422.37	233,725,893.27
其他资产	18	243,914,662.04	172,617,108.60	124,832,754.14	124,210,846.87
资产总计		62,031,120,438.37	66,308,135,251.37	55,687,880,367.64	61,503,202,328.41

国海证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表(续)
2020年6月30日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注 六	合并		母公司	
		2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
负债：					
应付短期融资款	21	2,148,097,551.33	700,764,530.05	2,148,097,551.33	700,764,530.05
拆入资金	22	2,991,206,202.33	5,992,190,436.50	2,991,206,202.33	5,992,190,436.50
交易性金融负债	23	3,817,330,973.27	1,223,213,533.74	2,282,308,553.21	506,089,668.22
衍生金融负债	4	1,711,803.50	1,665,146.27	1,180,640.00	1,501,480.20
卖出回购金融资产款	24	11,799,939,292.55	18,330,330,267.44	11,680,561,923.84	18,275,859,866.37
代理买卖证券款	25	13,145,226,746.38	11,639,809,673.65	9,944,637,721.75	8,928,774,357.54
应付职工薪酬	26	729,063,736.52	618,893,789.83	609,817,166.39	479,021,217.41
应交税费	27	130,160,092.36	100,105,850.08	116,648,636.91	83,853,702.90
应付款项	28	62,373,910.37	40,320,191.00	22,427,176.95	16,262,996.87
合同负债		1,571,428.58		1,571,428.58	
应付债券	29	8,013,252,872.99	13,007,372,684.50	8,013,252,872.99	13,007,372,684.50
递延所得税负债	17	30,885,242.25	11,208,635.16	-	-
其他负债	30	292,434,878.82	131,427,324.65	81,722,662.76	39,650,970.22
负债合计		43,163,254,731.25	51,797,302,062.87	37,893,432,537.04	48,031,341,910.78
股东权益：					
股本	31	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00
资本公积	32	8,990,140,729.53	6,275,980,983.51	8,994,510,695.89	6,280,350,949.87
其他综合收益	33	48,529,846.47	51,544,275.08	48,529,846.47	51,544,275.08
盈余公积	34	647,833,857.90	647,833,857.90	647,833,857.90	647,833,857.90
一般风险准备	35	1,489,807,279.81	1,475,659,902.66	1,318,889,974.78	1,313,595,618.36
未分配利润	36	1,742,757,193.69	1,342,945,636.93	1,340,157,941.56	962,993,744.42
归属于母公司股东权益合计		18,363,594,421.40	14,009,506,628.08		
少数股东权益		504,271,285.72	501,326,560.42		
股东权益合计		18,867,865,707.12	14,510,833,188.50	17,794,447,830.60	13,471,860,417.63
负债和股东权益总计		62,031,120,438.37	66,308,135,251.37	55,687,880,367.64	61,503,202,328.41

附注为财务报表的组成部分

第105页至第211页的财务报表由下列负责人签署：

何春梅

谭志华

梁江波

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

国海证券股份有限公司
合并及母公司利润表
2020年6月30日止

单位：人民币元

项目	附注六	合并		母公司	
		2020年1-6月	2019年1-6月	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业收入		2,446,693,323.76	1,862,532,301.41	1,808,355,767.40	1,250,101,087.13
利息净收入(支出以“-”号填列)	37	250,954,013.32	294,906,912.29	210,645,790.82	249,337,774.89
其中：利息收入		823,906,944.39	1,096,427,428.14	780,814,062.65	1,047,616,106.45
利息支出		572,952,931.07	801,520,515.85	570,168,271.83	798,278,331.56
手续费及佣金净收入	38	866,275,793.93	695,771,394.56	634,090,959.43	517,080,162.50
其中：经纪业务手续费净收入		358,095,566.60	302,849,447.08	280,630,445.67	244,666,913.21
投资银行业务手续费净收入		191,402,110.07	133,834,195.13	191,402,110.07	133,834,195.13
资产管理业务手续费净收入		156,606,670.85	134,471,259.46	154,772,150.66	129,473,879.95
投资收益(损失以“-”号填列)	39	752,113,287.61	338,556,204.12	751,216,933.64	351,542,046.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,218,134.35	-258,562.31	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的投资收益		-45,770,116.39	-	-45,770,116.39	-
其他收益	42	10,952,811.80	3,930,433.35	5,487,188.71	1,099,135.77
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	40	261,292,806.28	235,484,383.39	202,909,586.69	126,433,803.61
汇兑收益		415,752.12	349,641.92	189,812.25	48,182.89
其他业务收入	41	304,688,858.70	293,533,331.78	3,815,495.86	4,559,980.71
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-	-	-	-
二、营业支出		1,594,004,213.58	1,304,682,074.40	1,060,994,723.96	805,387,834.24
税金及附加	43	14,074,140.76	10,613,495.12	12,477,046.18	9,493,260.82
业务及管理费	44	1,091,509,022.16	881,929,992.61	869,084,758.70	668,893,363.72
信用减值损失	45	178,914,328.69	126,484,098.29	178,954,328.69	126,484,098.29
其他资产减值损失	46	8,610,000.00	-	-	-
其他业务成本	47	300,896,721.97	285,654,488.38	478,590.39	517,111.41
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		852,689,110.18	557,850,227.01	747,361,043.44	444,713,252.89
加：营业外收入	48	1,009,903.59	1,365,076.20	542,138.25	406,707.35
减：营业外支出	48	6,216,384.59	1,876,053.40	3,533,054.38	1,752,888.07
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		847,482,629.18	557,339,249.81	744,370,127.31	443,367,072.17
减：所得税费用	49	210,309,656.52	143,393,249.48	171,353,247.04	100,748,766.63
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		637,172,972.66	413,946,000.33	573,016,880.27	342,618,305.54
(一)按经营持续性分类：					
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		637,172,972.66	413,946,000.33	573,016,880.27	342,618,305.54
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		604,517,260.62	388,455,983.55		
2.少数股东损益		32,655,712.04	25,490,016.78		
六、其他综合收益的税后净额		-3,014,428.61	9,827,500.97	-3,014,428.61	9,827,500.97
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	33	-3,014,428.61	9,827,500.97		
(一)将重分类进损益的其他综合收益		-3,014,428.61	9,827,500.97	-3,014,428.61	9,827,500.97
1.其他债权投资公允价值变动		-15,960,922.29	7,526,954.26	-15,960,922.29	7,526,954.26
2.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		25,981,959.50	-	25,981,959.50	-
3.其他债权投资信用损失准备		-13,035,465.82	2,300,546.71	-13,035,465.82	2,300,546.71
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-		
七、综合收益总额		634,158,544.05	423,773,501.30	570,002,451.66	352,445,806.51
归属于母公司股东的综合收益总额		601,502,832.01	398,283,484.52		
归属于少数股东的综合收益总额		32,655,712.04	25,490,016.78		
八、每股收益	50				
(一)基本每股收益(元/股)		0.11	0.08		
(二)稀释每股收益(元/股)		0.11	0.08		

附注为财务报表的组成部分

国海证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表
2020年6月30日止

单位：人民币元

项目	附注六	合并		母公司	
		2020年1-6月	2019年1-6月	2020年1-6月	2019年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：					
收取利息、手续费及佣金的现金		1,495,168,820.18	1,484,607,938.33	1,229,623,358.05	1,249,252,660.06
回购业务资金净增加额		-	6,185,536,886.58	-	6,142,760,366.21
代理买卖证券收到的现金净额		1,505,403,091.87	3,341,626,110.97	1,015,849,383.35	2,916,069,388.87
收到其他与经营活动有关的现金	52(1)	429,221,612.25	341,205,296.29	29,655,311.46	6,334,763.95
经营活动现金流入小计		3,429,793,524.30	11,352,976,232.17	2,275,128,052.86	10,314,417,179.09
为交易目的而持有的金融工具净增加额		8,522,125,723.93	681,198,616.29	8,787,781,032.74	616,234,012.92
支付利息、手续费及佣金的现金		376,323,433.72	467,189,757.98	374,107,349.58	443,177,953.94
拆入资金净减少额		3,005,000,000.00	1,500,000,000.00	3,000,000,000.00	1,500,000,000.00
回购业务资金净减少额		5,699,922,415.24	-	5,746,259,052.67	-
融出资金净增加额		325,272,283.23	817,503,245.59	325,272,283.23	817,503,245.59
支付给职工以及为职工支付的现金		687,419,271.16	556,708,419.19	547,743,468.05	416,366,063.6
支付的各项税费		306,386,074.35	187,430,038.46	263,338,411.68	165,638,699.02
支付其他与经营活动有关的现金	52(2)	1,152,108,590.41	2,458,988,356.46	159,229,777.42	1,541,539,450.62
经营活动现金流出小计		20,074,557,792.04	6,669,018,433.97	19,203,731,375.37	5,500,459,425.70
经营活动产生的现金流量净额	51(1)	-16,644,764,267.74	4,683,957,798.20	-16,928,603,322.51	4,813,957,753.39
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		20,119,886,601.11	288,000,000.00	20,095,435,265.34	250,000,000.00
取得投资收益收到的现金		593,340,211.71	199,687,848.51	639,565,738.15	242,547,090.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		31,848.90	32,885.02	27,008.90	30,917.33
收到其他与投资活动有关的现金	52(3)	-	261,679.81	-	-
投资活动现金流入小计		20,713,258,661.72	487,982,413.34	20,735,028,012.39	492,578,008.08
投资支付的现金		10,000,000.00	109,000,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		55,796,858.99	43,257,566.62	53,755,904.92	38,807,113.16
支付其他与投资活动有关的现金	52(4)	217,088.58	-	-	-
投资活动现金流出小计		66,013,947.57	152,257,566.62	53,755,904.92	38,807,113.16
投资活动产生的现金流量净额		20,647,244,714.15	335,724,846.72	20,681,272,107.47	453,770,894.92
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		3,987,623,613.15	-	3,987,623,613.15	-
发行债券收到的现金		4,627,110,000.00	1,808,430,000.00	4,627,110,000.00	1,808,430,000.00
筹资活动现金流入小计		8,614,733,613.15	1,808,430,000.00	8,614,733,613.15	1,808,430,000.00
偿还债务支付的现金		8,016,656,800.00	2,796,230,000.00	8,016,656,800.00	2,796,230,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		646,516,130.89	684,708,120.02	643,265,144.15	660,945,709.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,250,986.74	23,762,410.48		
支付其他与筹资活动有关的现金	52(5)	21,421,744.27	-	21,421,744.27	-
筹资活动现金流出小计		8,684,594,675.16	3,480,938,120.02	8,681,343,688.42	3,457,175,709.55
筹资活动产生的现金流量净额		-69,861,062.01	-1,672,508,120.02	-66,610,075.27	-1,648,745,709.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		403,770.12	349,641.92	189,812.25	48,182.89
五、现金及现金等价物净增加额		3,933,023,154.52	3,347,524,166.82	3,686,248,521.94	3,619,031,121.65
加：期初现金及现金等价物余额	51(2)	12,586,761,018.53	10,502,678,828.05	10,997,155,368.94	8,397,692,311.43
六、期末现金及现金等价物余额	51(2)	16,519,784,173.05	13,850,202,994.87	14,683,403,890.88	12,016,723,433.08

附注为财务报表的组成部分

国海证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2020年6月30日止

单位：人民币元

项目	合并							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、2019年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,275,980,983.51	51,544,275.08	647,833,857.90	1,475,659,902.66	1,342,945,636.93	501,326,560.42	14,510,833,188.50	
二、本期增减变动金额	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-3,014,428.61	-	14,147,377.15	399,811,556.76	2,944,725.30	4,357,032,518.62	
(一) 综合收益总额	-	-	-3,014,428.61	-	-	604,517,260.62	32,655,712.04	634,158,544.05	
(二) 股东投入和减少资本	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-	-	-	-	-	3,943,143,288.02	
1. 股东投入资本	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-	-	-	-	-	3,943,143,288.02	
(三) 利润分配	-	-	-	-	14,147,377.15	-204,705,703.86	-29,710,986.74	-220,269,313.45	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备金	-	-	-	-	14,147,377.15	-14,147,377.15	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-190,558,326.71	-29,710,986.74	-220,269,313.45	
三、2020年6月30日余额	5,444,525,514.00	8,990,140,729.53	48,529,846.47	647,833,857.90	1,489,807,279.81	1,742,757,193.69	504,271,285.72	18,867,865,707.12	

项目	合并							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、2018年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,275,980,983.51	3,427,401.71	611,391,985.83	1,371,608,231.82	1,095,014,071.61	468,934,420.09	14,041,899,066.57	
加：会计政策变更	-	-	17,271,474.97	-	-	-14,980,833.80	-12,323.97	2,278,317.20	
二、2019年1月1日余额	4,215,541,972.00	6,275,980,983.51	20,698,876.68	611,391,985.83	1,371,608,231.82	1,080,033,237.81	468,922,096.12	14,044,177,383.77	
三、本期增减变动金额	-	-	9,827,500.97	-	14,914,298.74	289,230,845.37	1,727,606.31	315,700,251.39	
(一) 综合收益总额	-	-	9,827,500.97	-	-	388,455,983.55	25,490,016.78	423,773,501.30	
(二) 利润分配	-	-	-	-	14,914,298.74	-99,225,138.18	-23,762,410.47	-108,073,249.91	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备金	-	-	-	-	14,914,298.74	-14,914,298.74	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-84,310,839.44	-23,762,410.47	-108,073,249.91	
四、2019年6月30日余额	4,215,541,972.00	6,275,980,983.51	30,526,377.65	611,391,985.83	1,386,522,530.56	1,369,264,083.18	470,649,702.43	14,359,877,635.16	

附注为财务报表的组成部分

国海证券股份有限公司
 母公司股东权益变动表
 2020年6月30日止

单位：人民币元

项目	母公司						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2019年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	51,544,275.08	647,833,857.90	1,313,595,618.36	962,993,744.42	13,471,860,417.63
二、本期增减变动金额	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-3,014,428.61	-	5,294,356.42	377,164,197.14	4,322,587,412.97
(一)综合收益总额	-	-	-3,014,428.61	-	-	573,016,880.27	570,002,451.66
(二)股东投入和减少资本	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-	-	-	-	3,943,143,288.02
1.股东投入资本	1,228,983,542.00	2,714,159,746.02	-	-	-	-	3,943,143,288.02
(三)利润分配	-	-	-	-	5,294,356.42	-195,852,683.13	-190,558,326.71
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备金	-	-	-	-	5,294,356.42	-5,294,356.42	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-190,558,326.71	-190,558,326.71
三、2020年6月30日余额	5,444,525,514.00	8,994,510,695.89	48,529,846.47	647,833,857.90	1,318,889,974.78	1,340,157,941.56	17,794,447,830.60

项目	母公司						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2018年12月31日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	12,679,566.62	611,391,985.83	1,226,925,160.48	819,741,267.38	13,166,630,902.18
加：会计政策变更	-	-	8,019,310.06	-	-	-13,743,074.22	-5,723,764.16
二、2019年1月1日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	20,698,876.68	611,391,985.83	1,226,925,160.48	805,998,193.16	13,160,907,138.02
三、本期增减变动金额	-	-	9,827,500.97	-	7,626,191.76	250,681,274.34	268,134,967.07
(一)综合收益总额	-	-	9,827,500.97	-	-	342,618,305.54	352,445,806.51
(二)利润分配	-	-	-	-	7,626,191.76	-91,937,031.20	-84,310,839.44
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备金	-	-	-	-	7,626,191.76	-7,626,191.76	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-84,310,839.44	-84,310,839.44
四、2019年6月30日余额	4,215,541,972.00	6,280,350,949.87	30,526,377.65	611,391,985.83	1,234,551,352.24	1,056,679,467.50	13,429,042,105.09

附注为财务报表的组成部分

一、 公司基本情况

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

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

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

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

截至2020年6月30日止,本公司设立了16家分公司,并拥有证券营业部125家,均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至2020年6月30日止,本公司及主要子公司员工总人数为2,597人,其中包括本公司关键高级管理人员9人。

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

二、 财务报表的编制基础

编制基础

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

记账基础和计价原则

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

二、 财务报表的编制基础(续)

记账基础和计价原则(续)

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

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

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

持续经营

本集团对自2020年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 重要会计政策和会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2020年6月30日的合并及母公司财务状况以及2020年1-6月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4、 记账本位币

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

三、 重要会计政策和会计估计(续)

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

5.1 非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

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

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

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

6、 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

三、 重要会计政策和会计估计(续)

6、 合并财务报表的编制方法(续)

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

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

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

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

7、 现金及现金等价物的确定标准

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

8、 外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

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

9.1 金融资产的分类、确认与计量

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.1 金融资产的分类、确认与计量(续)

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

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

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

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

9.1.1 以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.1 金融资产的分类、确认与计量(续)

9.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

9.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

9.2 金融工具减值

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.2 金融工具减值(续)

9.2.1 信用风险显著增加

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

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素(包括但不限于)：

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

9.2.2 已发生信用减值的金融资产

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.2 金融工具减值(续)

9.2.3 预期信用损失的确定

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

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

9.2.4 减记金融资产

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

9.3 金融资产的转移

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.3 金融资产的转移(续)

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

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

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

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

9.4 金融负债和权益工具的分类

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

9.4.1 金融负债的分类、确认及计量

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.4 金融负债和权益工具的分类(续)

9.4.1 金融负债的分类、确认及计量(续)

9.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

9、金融工具(续)

9.4 金融负债和权益工具的分类(续)

9.4.1 金融负债的分类、确认及计量(续)

9.4.1.2 其他金融负债

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

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

9.4.2 金融负债的终止确认

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

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

9.4.3 权益工具

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

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

9.5 衍生工具与嵌入衍生工具

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

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

三、 重要会计政策和会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.5 衍生工具与嵌入衍生工具(续)

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

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

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

9.6 金融资产和金融负债的抵销

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

10、 应收款项

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

11、长期股权投资

11.1 共同控制、重大影响的判断依据

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

11.2 初始投资成本的确定

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

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

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

11.3 后续计量及损益确认方法

11.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

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

三、 重要会计政策和会计估计(续)

11、 长期股权投资(续)

11.3 后续计量及损益确认方法(续)

11.3.2 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

11.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计(续)

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

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

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

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

13、固定资产

13.1 确认条件

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

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

13.2 折旧方法

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

13、固定资产(续)

13.3 其他说明

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

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

14、在建工程

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

15、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

16、无形资产

无形资产包括土地使用权、计算机软件及交易席位费等。

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

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

本集团预计净残值率为零。

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

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17、 长期资产减值

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、 长期待摊费用

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

19、 买入返售与卖出回购款项

19.1 买入返售金融资产

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

19.2 卖出回购金融资产款

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

20、融资融券

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

20.1 融资业务

本集团对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

20.2 融券业务

本集团对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

21、转融通业务

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

21.1 转融资业务

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

21.2 转融券业务

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

22、职工薪酬

22.1 短期薪酬的会计处理方法

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

22、职工薪酬(续)

22.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

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

22.3 辞退福利的会计处理方法

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

22.4 其他长期职工福利的会计处理方法

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

23、预计负债

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

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

24、收入

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

24、收入(续)

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

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

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

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

各类型收入的具体确认情况如下：

24.1 手续费及佣金收入

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

24.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

24.3 其他收入

在服务已经提供，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

25、政府补助

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

25、政府补助(续)

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

25.1 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

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

26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

26.1 当期所得税

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

26.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

26、递延所得税资产/递延所得税负债(续)

26.2、递延所得税资产及递延所得税负债(续)

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

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

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

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

26.3 所得税的抵销

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

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

27、租赁

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

27.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

三、重要会计政策和会计估计(续)

27、租赁(续)

27.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

28、利润分配

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

29、关联方

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

30、重要会计政策变更

30.1 重要会计政策变更

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

30.2 2020年首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

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

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

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

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

- 运用会计政策过程中所作的重要判断：

合并范围的确定

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

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

金融资产的分类

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

业务模式

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

合同现金流量特征

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

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

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

金融资产的公允价值

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

预期信用损失的计量

本集团在以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资的预期信用损失计量的过程中需要运用如下重要判断：

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

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

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

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

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

所得税以及递延所得税

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

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销售额乘以适用税率扣除当期可抵扣进项税后的余额或销售额乘以征收率计算	6%、9%、13%；1%或5%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税额	7%
教育费附加	实际缴纳的增值税额	3%
企业所得税(注)	应纳税所得额	25%

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

六、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	43,414.15	38,114.15
银行存款	15,509,546,717.15	11,288,542,155.22
其中：客户存款	10,375,697,909.59	9,048,335,152.14
公司存款	5,133,848,807.56	2,240,207,003.08
其他货币资金	21,733,776.42	18,426,137.75
合计	15,531,323,907.72	11,307,006,407.12

(2) 按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
库存现金			43,414.15			38,114.15
人民币	43,414.15	1.0000	43,414.15	38,114.15	1.0000	38,114.15
银行存款			15,509,546,717.15			11,288,542,155.22
自有资金			5,133,848,807.56			2,240,207,003.08
人民币	5,124,157,002.69	1.0000	5,124,157,002.69	2,230,598,625.82	1.0000	2,230,598,625.82
港币	7,200,104.12	0.9134	6,576,575.11	7,198,610.18	0.8958	6,448,515.00
美元	440,035.28	7.0795	3,115,229.76	452,948.92	6.9762	3,159,862.26
客户资金			10,375,697,909.59			9,048,335,152.14
人民币	10,299,748,971.78	1.0000	10,299,748,971.78	8,975,075,666.08	1.0000	8,975,075,666.08
港币	57,018,490.32	0.9134	52,080,689.06	49,594,847.22	0.8958	44,427,064.15
美元	3,371,459.67	7.0795	23,868,248.75	4,132,969.51	6.9762	28,832,421.91
其他货币资金			21,733,776.42			18,426,137.75
人民币	8,387,684.40	1.0000	8,387,684.40	5,195,827.54	1.0000	5,195,827.54
美元	1,885,174.38	7.0795	13,346,092.02	1,896,492.39	6.9762	13,230,310.21
合计			15,531,323,907.72			11,307,006,407.12

六、 合并财务报表项目附注(续)

1、 货币资金(续)

(2) 按币种列示(续)

其中, 融资融券业务

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
自有信用资金			568,082,254.91			133,161,640.76
人民币	568,082,254.91	1.0000	568,082,254.91	133,161,640.76	1.0000	133,161,640.76
客户信用资金(注)			959,525,136.18			664,136,596.44
人民币	959,525,136.18	1.0000	959,525,136.18	664,136,596.44	1.0000	664,136,596.44
合计			1,527,607,391.09			797,298,237.20

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

(3) 货币资金中使用受限制情况

单位: 人民币元

项目	期末余额	期初余额
集合资产管理计划风险准备金(注1)	27,859,077.96	21,356,855.59
一般风险准备专户存款(注2)	318,054,585.55	306,351,614.89
合计	345,913,663.51	327,708,470.48

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

注2: 一般风险准备专户存款是本集团的子公司国海富兰克林基金管理有限公司根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(中国证监会2013年第94号令)的相关规定在独立的专户中存放的用于特定用途的存款。

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

单位: 人民币元

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	1,111,826,193.73	1,414,442,054.31
公司备付金	241,905,785.73	206,058,121.43
合计	1,353,731,979.46	1,620,500,175.74

(2) 按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
公司自有备付金			241,905,785.73			206,058,121.43
人民币	241,905,785.73	1.0000	241,905,785.73	206,058,121.43	1.0000	206,058,121.43
客户自有备付金			995,567,250.45			1,250,366,789.06
人民币	972,545,757.02	1.0000	972,545,757.02	1,236,209,625.16	1.0000	1,236,209,625.16
港币	10,928,849.40	0.9134	9,982,411.07	10,800,187.45	0.8958	9,674,807.92
美元	1,841,808.37	7.0795	13,039,082.36	642,521.14	6.9762	4,482,355.98
客户信用备付金			116,258,943.28			164,075,265.25
人民币	116,258,943.28	1.0000	116,258,943.28	164,075,265.25	1.0000	164,075,265.25
合计			1,353,731,979.46			1,620,500,175.74

六、 合并财务报表项目附注(续)

3、 融出资金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
融资融券业务 - 融出资金	5,674,237,843.05	5,351,407,484.00
其中：个人	5,173,597,068.23	4,716,031,734.90
机构	500,640,774.82	635,375,749.10
合计	5,674,237,843.05	5,351,407,484.00
减：减值准备	11,183,583.34	10,386,463.95
融出资金账面价值	5,663,054,259.71	5,341,021,020.05

(2) 按账龄分析

单位：人民币元

账龄	期末余额				期初余额			
	账面金额	比例(%)	减值准备	计提比例(%)	账面金额	比例(%)	减值准备	计提比例(%)
3个月以内	2,660,005,763.42	46.88	4,795,561.59	0.18	2,227,048,733.46	41.62	4,052,485.86	0.18
3至6个月	918,137,502.15	16.18	1,662,936.44	0.18	608,760,352.10	11.38	1,107,741.94	0.18
6个月以上	2,096,094,577.48	36.94	4,725,085.31	0.23	2,515,598,398.44	47.00	5,226,236.15	0.21
合计	5,674,237,843.05	100.00	11,183,583.34	0.20	5,351,407,484.00	100.00	10,386,463.95	0.19

(3) 担保物公允价值

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

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

4、 衍生金融资产及负债

单位：人民币元

类别	期末余额			期初余额		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具						
利率互换(注)	73,530,000,000.00	-	13,000.00	31,090,000,000.00	-	13,000.00
权益衍生工具						
股指期货业务(注)	100,175,240.00	-	-	154,198,500.00	-	-
场外期权业务	-	-	-	15,431,300.00	-	163,666.07
场内期权业务	248,323,400.00	-	897,291.00	183,354,949.70	-	1,424,105.20
其他衍生工具						
国债期货业务(注)	1,638,787,300.00	-	-	503,759,300.00	-	-
商品期货业务(注)	1,314,487,970.00	-	-	2,112,894,250.00	-	-
场内期货期权	53,108,752.50	-	801,512.50	83,192,155.00	1,079,375.00	64,375.00
合计	76,884,882,662.50	-	1,711,803.50	34,142,830,454.70	1,079,375.00	1,665,146.27

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

于本期末，抵销前衍生金融负债与相关暂付款的金额为人民币20,758,361.76元(期初数：抵销前衍生金融资产与相关暂付款的金额为人民币17,260,042.66元)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

5、 存出保证金

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	2,214,056,175.78	1,692,086,296.32
信用保证金	9,636,449.17	9,552,620.10
合计	2,223,692,624.95	1,701,638,916.42

(2) 按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
交易保证金			2,214,056,175.78			1,692,086,296.32
人民币	2,212,144,710.78	1.0000	2,212,144,710.78	1,690,202,722.32	1.0000	1,690,202,722.32
美元	270,000.00	7.0795	1,911,465.00	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
信用保证金			9,636,449.17			9,552,620.10
人民币	9,636,449.17	1.0000	9,636,449.17	9,552,620.10	1.0000	9,552,620.10
合计			2,223,692,624.95			1,701,638,916.42

6、 应收款项

(1) 按明细列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	50,790,224.78	10,095,422.91
应收资产管理业务手续费及佣金	95,618,089.75	28,069,142.21
应收财务顾问及其他手续费及佣金	24,030,451.85	16,974,531.72
应收承销手续费及佣金	13,457,225.00	24,074,125.00
应收基金管理业务手续费及佣金	27,434,429.98	30,145,538.44
其他	18,068,357.45	27,072,024.69
合计	229,398,778.81	136,430,784.97
减：坏账准备	18,147,869.70	18,199,429.07
应收款项账面价值	211,250,909.11	118,231,355.90

(2) 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	200,351,043.58	87.34	116,466.40	0.06	114,418,568.23	83.87	4,744,887.38	4.15
1至2年	11,067,264.30	4.82	5,453,371.47	49.27	6,920,053.04	5.07	2,654,565.64	38.36
2至3年	13,284,683.83	5.79	10,181,888.55	76.64	12,901,795.41	9.46	8,746,840.57	67.80
3年以上	4,695,787.10	2.05	2,396,143.28	51.03	2,190,368.29	1.60	2,053,135.48	93.73
合计	229,398,778.81	100.00	18,147,869.70	7.91	136,430,784.97	100.00	18,199,429.07	13.34

六、 合并财务报表项目附注(续)

6、 应收款项(续)

(3) 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	17,255,443.81	7.52	17,255,443.81	100.00	17,566,129.20	12.88	17,566,129.20	100.00
组合计提坏账准备	212,143,335.00	92.48	892,425.89	0.42	118,864,655.77	87.12	633,299.87	0.53
合计	229,398,778.81	100.00	18,147,869.70	7.91	136,430,784.97	100.00	18,199,429.07	13.34

(4) 应收款项金额前五名单位名称/性质情况

单位：人民币元

单位名称	金额	账龄	款项性质	占应收款项 总额比例(%)
国海金贝壳9号(债券增强)集合资产管理计划	44,217,715.21	1年以内及 1至2年	应收管理费及席位佣金	19.28
某资产管理计划	8,594,719.48	2至3年	应收资产管理计划垫付款	3.75
国家开发银行股份有限公司	8,305,600.00	1年以内	应收债券承销手续费	3.62
某QFII投资组合	6,588,094.89	1年以内	应收投资顾问费	2.87
富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金	5,644,338.62	1年以内	应收管理费	2.46
合计	73,350,468.20			31.98

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

7、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
股票	5,397,621,838.54	6,802,465,491.86
债券	2,425,794,512.17	719,017,690.38
其中：国债	-	84,176,623.21
公司债	-	-
企业债	-	-
金融债	983,328,934.16	-
其他	1,442,465,578.01	634,841,067.17
合计	7,823,416,350.71	7,521,483,182.24
减：减值准备	641,595,010.86	469,373,785.18
账面价值	7,181,821,339.85	7,052,109,397.06

六、 合并财务报表项目附注(续)

7、 买入返售金融资产(续)

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购	5,397,621,838.54	6,802,465,491.86
债券质押式回购	1,442,465,578.01	719,017,690.38
债券买断式回购	983,328,934.16	-
合计	7,823,416,350.71	7,521,483,182.24
减：减值准备	641,595,010.86	469,373,785.18
合计	7,181,821,339.85	7,052,109,397.06

(3) 股票质押式回购的剩余期限

单位：人民币元

剩余期限	期末余额	期初余额
1个月内	3,586,004,970.91	4,099,312,189.79
1至3个月	878,254,708.94	765,224,714.04
3个月至1年	933,362,158.69	1,883,446,620.12
1年以上	-	54,481,967.91
合计	5,397,621,838.54	6,802,465,491.86
减：减值准备	641,595,010.86	469,373,785.18
账面价值	4,756,026,827.68	6,333,091,706.68

(4) 债券回购按剩余期限分类

单位：人民币元

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月内	2,425,794,512.17	717,967,568.80
一个月至三个月内	-	1,050,121.58
合计	2,425,794,512.17	719,017,690.38
减：减值准备	-	-
账面价值	2,425,794,512.17	719,017,690.38

(5) 买入返售金融资产中担保物公允价值

单位：人民币元

担保物类别	期末余额	期初余额
股票	8,250,035,973.27	12,039,694,977.83
债券	2,437,239,503.86	718,970,434.51
其他	29,400,000.00	29,400,000.00
合计	10,716,675,477.13	12,788,065,412.34
其中：可出售或可再次 向外抵押的担保物	994,819,520.00	-
已出售或已再次向外 抵押的担保物	-	-

六、 合并财务报表项目附注(续)

8、 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
	期末余额		期初余额	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	19,894,393,154.20	19,992,980,494.31	8,546,532,772.93	8,700,148,713.04
股票	1,556,953,891.87	1,284,556,323.40	1,328,103,379.01	1,243,954,736.41
公募基金	713,978,428.05	668,977,528.93	831,881,000.75	812,996,372.91
银行理财产品	225,246,369.85	225,246,369.85	285,000,000.00	285,000,000.00
券商资管产品	896,723,019.08	893,881,337.99	271,209,469.44	271,327,316.78
其他	354,369,057.54	313,811,115.72	317,890,376.21	314,614,435.36
合计	23,641,663,920.59	23,379,453,170.20	11,580,616,998.34	11,628,041,574.50
其中：融出证券	37,324,653.79	38,897,749.41	33,375,870.17	33,366,281.22

(2) 存在限售期限的交易性金融资产

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

① 存在限售期限的股票明细如下：

单位：人民币元

证券名称	限售解禁日	期末账面价值
股票 A	29/07/2020	95,681,300.83
股票 B	25/05/2021	9,121,000.00
股票 C	22/06/2021	2,101,506.00
合计		106,903,806.83

② 基金

本期末，根据《基金管理公司固有资金运用管理暂行规定》及《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，本集团因持有期限未满6个月而流通受限的本集团管理的基金账面价值为人民币31,781,197.00元；本集团因持有期限未满三年而流通受限的本集团管理的发起式基金账面价值为人民币21,202,000.00元。

③ 集合资产管理计划

本期末，根据《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》的相关规定，本集团因持有期限未满6个月而流通受限的本集团管理的集合资产管理计划账面价值为人民币721,860,774.80元。

六、 合并财务报表项目附注(续)

9、 债权投资

(1) 债权投资

单位：人民币元

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
国债	-	-	-	-	101,111,940.00	118,083.08	-	101,230,023.08
金融债	-	-	-	-	12,894,667,030.00	217,433,238.14	-	13,112,100,268.14
企业债	-	-	-	-	1,049,789,400.00	63,667,863.33	31,150,456.58	1,082,306,806.75
公司债	-	-	-	-	367,054,644.12	4,204,789.46	898,750.34	370,360,683.24
证券公司收益凭证	59,000,000.00	2,332,564.37	-	61,332,564.37	71,000,000.00	1,278,060.27	-	72,278,060.27
合计	59,000,000.00	2,332,564.37	-	61,332,564.37	14,483,623,014.12	286,702,034.28	32,049,206.92	14,738,275,841.48

注：本公司结合市场研判，经研究决定，于2020年2月陆续出售了账面价值为人民币13,255,521,856.35元的债权投资，产生投资损失人民币45,770,116.39元。经评估，本公司认为原持有债权投资的业务模式发生了改变，由以收取合同现金流量为目标的业务模式变为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的业务模式。本公司于2020年3月1日将剩余账面价值为人民币1,421,644,967.23元债权投资重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在“其他债权投资”项目中列报。

(2) 预期信用损失减值准备

本期债权投资预期信用损失减值准备详见附注十一、2(4)。

10、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

单位：人民币元

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
金融债	275,473,941.10	384,299.68	169,494.43	276,027,735.21	-	-	-	-	-	-
企业债	2,391,777,181.14	120,499,876.52	17,169,808.80	2,529,446,866.46	32,319,404.49	1,852,191,005.63	40,468,135.93	16,849,545.52	1,909,508,687.08	4,330,915.14
公司债	1,116,469,441.24	38,326,939.56	6,528,840.85	1,161,325,221.65	1,553,577.51	1,919,808,573.43	47,794,728.29	6,397,907.15	1,974,001,208.87	3,381,893.08
其他	1,051,290,404.59	29,255,122.18	5,696,660.34	1,086,242,187.11	1,268,675.55	7,828,463,923.00	59,687,806.06	25,005,175.73	7,913,156,904.79	12,760,263.49
合计	4,835,010,968.07	188,466,237.94	29,564,804.42	5,053,042,010.43	35,141,657.55	11,600,463,502.06	147,950,670.28	48,252,628.40	11,796,666,800.74	20,473,071.71

六、 合并财务报表项目附注(续)

10、其他债权投资(续)

(2) 预期信用损失减值准备

本期其他债权投资预期信用损失减值准备详见附注十一、2(4)。

11、其他权益工具投资

单位：人民币元

项目	期末余额		期初余额	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
证通股份有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
中证机构间报价系统股份有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00

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

12、长期股权投资

(1) 按类别列示

单位：人民币元

类别	期末余额	期初余额
联营企业	227,118,135.66	234,074,371.97
合营企业	9,056,518.39	7,769,752.20
合计	236,174,654.05	241,844,124.17
减：减值准备	11,190,000.00	2,580,000.00
长期股权投资净额	224,984,654.05	239,264,124.17

六、 合并财务报表项目附注(续)

12、 长期股权投资(续)

单位：人民币元

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增减变动						期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备期末余额
				增加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	现金红利	计提减值准备				
一、合营企业													
厦门国海坚果投资管理有限公司(注1)	权益法	2,100,000.00	1,687,137.19	-	-	1,337,892.86	-	-	-	3,025,030.05	60.00	60.00	-
南宁国海玉柴投资管理有限公司(注1)	权益法	5,924,601.00	6,082,615.01	-	-	-51,126.67	-	-	-	6,031,488.34	60.80	60.80	-
小计		8,024,601.00	7,769,752.20	-	-	1,286,766.19	-	-	-	9,056,518.39	-	-	-
二、联营企业													
厦门国海坚果创业投资合伙企业(有限合伙)(注2)	权益法	27,676,970.37	55,841,181.94	-	2,451,335.77	-6,599,288.92	-	-	-	46,790,557.25	49.08	49.08	-
广西国海玉柴金投创业投资合伙企业(有限合伙)(注2)	权益法	85,837,947.30	94,970,673.53	-	-	2,255,991.50	-	-	-	97,226,665.03	35.57	35.57	-
苏州盈迪信康科技股份有限公司(注2)	权益法	5,500,000.00	2,038,394.49	-	-	165,292.08	-	-	-	2,203,686.57	14.72	14.72	-
杭州国海鑫盛股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	权益法	20,000,000.00	19,647,808.51	-	-	-83,520.16	-	-	-	19,564,288.35	15.77	15.77	-
青岛国海慧航投资合伙企业(有限合伙)(注2)		60,000,000.00	56,885,336.21	-	-	-228,233.33			8,610,000.00	48,047,102.88	20.00	20.00	11,190,000.00
广西全域旅游产业发展基金管理有限公司(注2)	权益法	2,500,000.00	2,110,977.29			-15,141.71	-	-	-	2,095,835.58	25.00	25.00	-
小计		201,514,917.67	231,494,371.97	-	2,451,335.77	-4,504,900.54	-	-	8,610,000.00	215,928,135.66			11,190,000.00
合计		209,539,518.67	239,264,124.17	-	2,451,335.77	-3,218,134.35	-	-	8,610,000.00	224,984,654.05			11,190,000.00

期末，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

六、 合并财务报表项目附注(续)

12、 长期股权投资(续)

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

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

13、 投资性房地产

单位: 人民币元

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1. 期初余额	46,424,360.13
2. 本期增加金额	-
3. 本期减少金额	-
(1) 重分类至固定资产	-
4. 期末余额	46,424,360.13
二、累计折旧和累计摊销	
1. 期初余额	23,504,195.10
2. 本期增加金额	478,590.39
(1) 计提或摊销	478,590.39
3. 本期减少金额	-
(1) 重分类至固定资产	-
4. 期末余额	23,982,785.49
三、减值准备	
期末及期初金额	5,786,000.00
四、账面价值	
1. 期末账面价值	16,655,574.64
2. 期初账面价值	17,134,165.03

六、 合并财务报表项目附注(续)

14、 固定资产

(1) 账面价值

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
固定资产原值	448,125,504.32	447,322,908.86
减：累计折旧	301,924,351.48	295,926,941.01
固定资产减值准备	-	-
固定资产账面价值	146,201,152.84	151,395,967.85

(2) 固定资产增减变动表

单位：人民币元

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备 及其他设备	合计
一、账面原值：				
1、期初余额	116,994,894.23	11,415,701.12	318,912,313.51	447,322,908.86
2、本期增加	-	-	12,000,091.77	12,000,091.77
(1)本期购置	-	-	12,000,091.77	12,000,091.77
(2)投资性房地产转入	-	-	-	-
3、本期减少	-	-	11,197,496.31	11,197,496.31
(1)处置或报废	-	-	11,197,496.31	11,197,496.31
4、期末余额	116,994,894.23	11,415,701.12	319,714,908.97	448,125,504.32
二、累计折旧：				
1、期初余额	56,355,221.06	10,056,342.98	229,515,376.97	295,926,941.01
2、本期增加	1,963,937.16	147,966.11	14,480,755.20	16,592,658.47
(1)本期计提	1,963,937.16	147,966.11	14,480,755.20	16,592,658.47
(2)投资性房地产转入	-	-	-	-
3、本期减少	-	-	10,595,248.00	10,595,248.00
(1)处置或报废	-	-	10,595,248.00	10,595,248.00
4、期末余额	58,319,158.22	10,204,309.09	233,400,884.17	301,924,351.48
三、减值准备：				
期末及期初余额	-	-	-	-
四、账面价值：				
1、期末账面价值	58,675,736.01	1,211,392.03	86,314,024.80	146,201,152.84
2、期初账面价值	60,639,673.17	1,359,358.14	89,396,936.54	151,395,967.85

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

14、 固定资产(续)

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况:

单位: 人民币元

项目	期末账面价值	未办妥产权证书原因
郑州市金水区纬四路 金水花园西区 26-3-301	111,619.42	历史原因

15、 无形资产

单位: 人民币元

项目	计算机软件	交易席位费	合计
一、账面原值:			
1、期初余额	363,887,756.75	28,250,760.00	392,138,516.75
2、本期增加	21,743,418.38	-	21,743,418.38
(1)购置	21,743,418.38	-	21,743,418.38
3、本期减少	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4、期末余额	385,631,175.13	28,250,760.00	413,881,935.13
二、累计摊销			
1、期初余额	233,658,664.91	28,034,091.16	261,692,756.07
2、本期增加	23,218,023.24	25,000.02	23,243,023.26
(1)计提	23,218,023.24	25,000.02	23,243,023.26
3、本期减少	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4、期末余额	256,876,688.15	28,059,091.18	284,935,779.33
三、减值准备:			
期末及期初余额	-	-	-
四、账面价值:			
1、期末账面价值	128,754,486.98	191,668.82	128,946,155.80
2、期初账面价值	130,229,091.84	216,668.84	130,445,760.68

六、 合并财务报表项目附注(续)

16、 商誉

单位：人民币元

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	减值 准备	期末账面价值
并购广西国际信 托投资公司和广 西信托投资公司	13,574,980.76	-	-	13,574,980.76	-	13,574,980.76
收购浙江良时期 货经纪有限公司	8,509,283.25	-	-	8,509,283.25	-	8,509,283.25
深圳中融通资产 管理有限公司	12,000.00	-	-	12,000.00	-	12,000.00
合计	22,096,264.01	-	-	22,096,264.01	-	22,096,264.01

17、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：人民币元

项目	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
买入返售金融资产减值准备	641,595,010.86	160,398,752.72	469,373,785.18	117,343,446.30
交易性金融工具、衍生金融 工具的公允价值变动	61,008,846.95	15,252,211.74	159,169,937.56	39,792,484.41
应付职工薪酬	189,437,197.38	47,359,299.36	106,302,993.65	26,575,748.41
应付未付利息	103,477,214.79	25,869,303.70	103,473,818.79	25,868,454.70
债权投资减值准备	-	-	32,049,206.92	8,012,301.73
应收款项坏账准备	18,147,869.70	4,536,967.43	18,199,429.07	4,549,857.27
应付未付经纪人款项	11,293,989.02	2,823,497.26	13,801,964.91	3,450,491.23
融出资金减值准备	11,183,583.34	2,795,895.84	10,386,463.95	2,596,615.99
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	1,446,500.00	5,786,000.00	1,446,500.00
其他	110,959,354.48	27,739,838.62	101,851,320.96	25,568,169.50
合计	1,152,889,066.52	288,222,266.67	1,020,394,920.99	255,204,069.54

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

17、 递延所得税资产/递延所得税负债 (续)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：人民币元

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
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	213,379,107.62	53,344,776.89	20,777,267.08	5,194,316.77
其他债权投资的公允价值变动	29,564,804.42	7,391,201.11	48,252,628.40	12,063,157.10
企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整	23,852,288.48	5,963,072.12	24,478,630.60	6,119,657.65
合计	266,796,200.52	66,699,050.12	93,508,526.08	23,377,131.52

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产/递延所得税负债

单位：人民币元

项目	期末余额		期初余额	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	35,813,807.87	252,408,458.80	12,168,496.36	243,035,573.18
递延所得税负债	35,813,807.87	30,885,242.25	12,168,496.36	11,208,635.16

18、 其他资产

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款(1)	188,334,584.43	114,598,192.74
长期待摊费用(2)	31,864,418.21	35,469,332.43
应收款项类投资	7,636,000.00	7,636,000.00
其他	24,524,456.84	23,321,704.39
合计	252,359,459.48	181,025,229.56
减：坏账准备	8,444,797.44	8,408,120.96
其他资产账面价值	243,914,662.04	172,617,108.60

(1) 其他应收款

① 按明细列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款账面余额	188,334,584.43	114,598,192.74
减：坏账准备	808,797.44	772,120.96
其他应收款账面价值	187,525,786.99	113,826,071.78

六、 合并财务报表项目附注(续)

18、 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

② 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	155,543,756.60	82.59	36,292.95	0.02	79,025,509.12	68.96	25,245.27	0.03
1至2年	12,630,926.61	6.71	656,504.49	5.20	14,652,583.41	12.79	590,875.69	4.03
2至3年	5,122,248.38	2.72	106,000.00	2.07	8,231,199.62	7.18	156,000.00	1.90
3年以上(注)	15,037,652.84	7.98	10,000.00	0.07	12,688,900.59	11.07	-	-
合计	188,334,584.43	100.00	808,797.44	0.43	114,598,192.74	100.00	772,120.96	0.67

注： 账龄3年以上的其他应收款主要为房屋租赁押金。

③ 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项计提坏账准备	159,200.00	0.08	159,200.00	100.00	199,200.00	0.17	199,200.00	100.00
组合计提坏账准备	188,175,384.43	99.92	649,597.44	0.35	114,398,992.74	99.83	572,920.96	0.50
合计	188,334,584.43	100.00	808,797.44	0.43	114,598,192.74	100.00	772,120.96	0.67

④ 其他应收款金额前五单位名称/性质情况

单位：人民币元

单位名称	金额	账龄	款项性质	占其他应收款总额比例(%)
恒生电子股份有限公司	13,119,954.77	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	预付款	6.97
甲骨文(中国)软件系统有限公司	7,155,646.18	1年以内	预付款	3.80
北京金隅集团股份有限公司	4,452,455.27	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	房屋租赁押金及预付租金	2.36
中国人民人寿保险股份有限公司	4,320,257.76	1年以内、3年以上	房屋租赁押金及预付租金	2.29
深圳市赢时胜信息技术股份有限公司	3,649,756.60	1年以内	预付款	1.94
合计	32,698,070.58			17.36

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

(2) 长期待摊费用

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
固定资产改良	18,932,285.13	1,852,340.58	3,974,334.96	16,810,290.75
公司安防系统	1,460,171.46	272,462.31	325,606.56	1,407,027.21
其他	15,076,875.84	2,092,834.37	3,522,609.96	13,647,100.25
合计	35,469,332.43	4,217,637.26	7,822,551.48	31,864,418.21

六、 合并财务报表项目附注(续)

19、 资产减值准备

(1) 资产减值准备变动表

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
融出资金减值准备	10,386,463.95	797,119.39	-	-	-	-	11,183,583.34
应收款项坏账准备	18,199,429.07	395,536.11	-	447,095.48	-	-	18,147,869.70
买入返售金融资产减值准备	469,373,785.18	181,565,121.87	-	9,343,896.19	-	-	641,595,010.86
债权投资减值准备	32,049,206.92	-	-	-	-	32,049,206.92	-
其他债权投资减值准备	20,473,071.71	10,617,439.93	32,049,206.92	4,706,573.42	23,291,487.59	-	35,141,657.55
其他项目信用减值准备	8,829,478.01	86,676.48	-	50,000.00	-	-	8,866,154.49
金融工具及其他项目信用减值准备小计	559,311,434.84	193,461,893.78	32,049,206.92	14,547,565.09	23,291,487.59	32,049,206.92	714,934,275.94
长期股权投资减值准备	2,580,000.00	8,610,000.00	-	-	-	-	11,190,000.00
投资性房地产(以成本模式计量)减值准备	5,786,000.00	-	-	-	-	-	5,786,000.00
其他资产减值准备小计	8,366,000.00	8,610,000.00	-	-	-	-	16,976,000.00
合计	567,677,434.84	202,071,893.78	32,049,206.92	14,547,565.09	23,291,487.59	32,049,206.92	731,910,275.94

六、 合并财务报表项目附注(续)

19、 资产减值准备(续)

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况

单位：人民币元

项目	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	合计
融出资金减值准备	10,205,486.11	290,019.66	688,077.57	11,183,583.34
应收款项坏账准备		892,425.89	17,255,443.81	18,147,869.70
买入返售金融资产减值准备	187,002.49	2.02	641,408,006.35	641,595,010.86
其他债权投资减值准备	6,220,391.79	-	28,921,265.76	35,141,657.55
其他信用减值准备	421,357.05	649,597.44	7,795,200.00	8,866,154.49
合计	17,034,237.44	1,832,045.01	696,067,993.49	714,934,275.94

20、 所有权受到限制的资产

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
为质押式回购业务而设定质押的金融资产		
- 交易性金融资产	7,594,443,651.69	1,588,394,958.40
- 其他债权投资	-	4,843,846,712.35
- 债权投资	-	4,924,679,997.89
为买断式回购业务而转让过户的金融资产		
- 交易性金融资产	3,394,447,073.90	-
- 其他债权投资	84,693,617.70	-
- 债权投资	-	7,298,136,962.62
为融资融券业务而转让过户的金融资产		
- 交易性金融资产	37,324,653.79	33,375,870.17
为债券借贷业务而设定质押的金融资产		
- 交易性金融资产	1,576,530,309.13	324,731,984.40
- 其他债权投资	1,429,188,695.25	730,513,751.80
- 债权投资		350,618,242.11
为融资融券收益权而设定质押的金融资产		
- 融出资金	-	-
合计	14,116,628,001.46	20,094,298,479.74

六、 合并财务报表项目附注(续)

21、 应付短期融资款

单位：人民币元

类型	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
收益凭证	700,764,530.05	2,161,706,430.72	714,373,409.44	2,148,097,551.33

本公司本期共发行 9 期期限小于一年的收益凭证，期末未到期产品的固定收益率为 3.50%至 3.95%，于 2020 年 9 月 15 日至 2021 年 5 月 18 日到期。

22、 拆入资金

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
银行拆入资金	2,991,206,202.33	5,992,190,436.50

23、 交易性金融负债

单位：人民币元

项目	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
	期末余额	期初余额
借入债券	2,282,308,553.21	506,089,668.22
第三方在结构化主体中享有的权益(注)	1,528,436,448.77	712,127,834.23
其他	6,585,971.29	4,996,031.29
合计	3,817,330,973.27	1,223,213,533.74

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

24、 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
债券	11,799,939,292.55	18,330,330,267.44
其中：国债	1,364,454,444.29	1,690,951,589.34
金融债	2,090,159,418.29	11,068,367,516.44
企业债	889,530,544.60	1,605,277,902.75
融资融券收益权	-	-
合计	11,799,939,292.55	18,330,330,267.44

六、 合并财务报表项目附注(续)

24、 卖出回购金融资产款 (续)

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
买断式卖出回购	3,657,226,606.24	7,766,302,116.59
质押式卖出回购	8,142,712,686.31	10,564,028,150.85
合计	11,799,939,292.55	18,330,330,267.44

(3) 担保物金额

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
债券	12,292,627,733.29	20,002,758,231.26

25、 代理买卖证券款

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
个人	10,505,079,815.72	8,853,796,995.08
机构	1,582,899,386.03	1,973,323,391.69
普通经纪业务小计	12,087,979,201.75	10,827,120,386.77
信用业务		
个人	943,103,314.10	720,458,636.03
机构	114,144,230.53	92,230,650.85
信用经纪业务小计	1,057,247,544.63	812,689,286.88
合计	13,145,226,746.38	11,639,809,673.65

26、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

项目	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
短期薪酬(2)	548,813,396.71	795,315,569.65	684,438,770.84	659,690,195.52
离职后福利 -设定提存计划(3)	732,678.48	7,744,502.51	8,451,354.63	25,826.36
辞退福利	-	5,295,120.06	5,295,120.06	-
其他长期职工福利	69,347,714.64	-	-	69,347,714.64
合计	618,893,789.83	808,355,192.22	698,185,245.53	729,063,736.52

六、合并财务报表项目附注(续)

26、应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬

单位：人民币元

项目	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	542,049,128.26	737,491,682.93	628,691,253.98	650,849,557.21
职工福利费	-	5,494,873.58	5,494,873.58	-
社会保险费	496,311.68	11,519,931.67	11,894,699.12	121,544.23
其中：医疗保险费	446,830.85	10,706,944.00	11,043,854.24	109,920.61
工伤保险费	7,815.20	62,713.64	70,487.20	41.64
生育保险费	41,665.63	750,274.03	780,357.68	11,581.98
住房公积金	813,297.00	26,414,243.94	26,297,501.94	930,039.00
工会经费和职工教育经费	5,454,659.77	14,394,837.53	12,060,442.22	7,789,055.08
合计	548,813,396.71	795,315,569.65	684,438,770.84	659,690,195.52

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

单位：人民币元

项目	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
基本养老保险	704,956.47	6,456,318.21	7,136,231.03	25,043.65
失业保险费	27,722.01	192,011.64	218,950.94	782.71
企业年金缴费	-	1,096,172.66	1,096,172.66	-
合计	732,678.48	7,744,502.51	8,451,354.63	25,826.36

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

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

27、 应交税费

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	90,015,200.61	71,238,424.54
个人所得税	9,153,988.94	8,135,252.86
增值税	14,437,163.68	11,901,721.14
城市维护建设税	1,152,420.76	1,015,929.87
教育费附加及地方教育费附加	824,405.52	727,466.09
代扣客户红利及利息税	14,248,589.33	6,329,651.92
其他	328,323.52	757,403.66
合计	130,160,092.36	100,105,850.08

28、 应付款项

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
应付基金销售及服务费用	25,310,516.99	10,224,373.56
应付证券投资者投护基金	10,947,599.34	8,296,331.62
应付清算款	7,623,616.53	2,814,501.89
应付客户现金股利	3,314,225.89	3,314,225.89
应付居间人佣金	7,521,867.71	9,602,109.93
其他	7,656,083.91	6,068,648.11
合计	62,373,910.37	40,320,191.00

应付款项余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

六、 合并财务报表项目附注(续)

29、 应付债券

单位：人民币元

类型	债券名称	发行面值 (人民币亿元)	起息日	期限	到期日期	票面 利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
公司债	2015年公司债券	20.00	08/05/2015	3+2年期	08/05/2020	4.78/6.00	2,034,755,433.05	41,420,774.95	2,076,176,208.00	-
公司债(注1)	2020年非公开发行公司债券(第一期)	12.00	28/04/2020	3年期	28/04/2023	3.88	-	1,207,836,333.47		1,207,836,333.47
小计							2,034,755,433.05	1,249,257,108.42	2,076,176,208.00	1,207,836,333.47
次级债	2015年次级债券(第一期)	40.00	13/02/2015	3+2年期	13/02/2020	5.90/6.30	2,710,724,515.05	19,059,484.95	2,729,784,000.00	-
次级债(注2)	2017年次级债券(第一期)	27.90	23/03/2017	3年期	23/03/2020	5.70	2,913,245,812.94	35,784,187.06	2,949,030,000.00	-
次级债(注2)	2017年次级债券(第二期)	20.60	28/08/2017	3年期	28/08/2020	5.80	2,100,774,643.33	59,694,868.52	-	2,160,469,511.85
次级债(注3)	2018年次级债券(第一期)	17.50	12/12/2018	3年期	12/12/2021	5.71	1,755,240,202.76	49,744,979.67	-	1,804,985,182.43
次级债(注4)	2020年证券公司次级债券(第一期)	12.00	23/03/2020	3年期	23/03/2023	4.30	-	1,213,823,763.95	-	1,213,823,763.95
小计							9,479,985,174.08	1,378,107,284.15	5,678,814,000.00	5,179,278,458.23
收益凭证(注5)							1,492,632,077.37	133,506,003.92	-	1,626,138,081.29
合计							13,007,372,684.50	2,760,870,396.49	7,754,990,208.00	8,013,252,872.99

注1：根据深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函〔2019〕608号)，本公司于2020年发行规模为人民币12亿元的公司债券，年利率3.88%，期限为3年期。

注2：根据本公司2016年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案》及深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2017年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2017]72号)，本公司共发行规模为人民币48.50亿元的次级债券，年利率分别为5.70%及5.80%，期限为3年期。

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

注4：根据深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2019年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函〔2019〕432号)，本公司于2020年发行规模为人民币12亿元，年利率为4.30%，期限为3年期。

注5：本公司本期共发行1期期限超过一年的收益凭证，期末未到期收益凭证的固定年化收益率区间为3.80%至4.95%，于2020年12月10日至2021年4月29日到期。

六、 合并财务报表项目附注(续)

30、 其他负债

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
期货风险准备金(1)	85,823,960.87	81,846,596.90
其他应付款(2)	175,625,992.26	48,704,739.76
应付股利	26,460,000.00	-
应付利息	4,524,925.69	875,987.99
合计	292,434,878.82	131,427,324.65

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

(2) 其他应付款

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
履约担保金	14,327,440.17	13,801,964.91
预提费用	36,914,322.83	20,509,597.32
预收保证金	85,952,751.51	
预收手续费及佣金	-	3,293,812.29
其他	38,431,477.75	11,099,365.24
合计	175,625,992.26	48,704,739.76

其他应付款余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

31、 股本

单位：人民币元

项目	期初余额	本期变动				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
有限售条件股份							
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
其他内资持股	3,375.00	1,350.00	-	-	-	1,350.00	4,725.00
有限售条件股份合计	3,375.00	1,350.00	-	-	-	1,350.00	4,725.00
无限售条件股份							
人民币普通股	4,215,538,597.00	1,228,982,192.00	-	-	-	1,228,982,192.00	5,444,520,789.00
股份总数	4,215,541,972.00	1,228,983,542.00	-	-	-	1,228,983,542.00	5,444,525,514.00

32、 资本公积

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	6,203,097,104.12	2,714,159,746.02	-	8,917,256,850.14
其他资本公积	72,883,879.39	-	-	72,883,879.39
合计	6,275,980,983.51	2,714,159,746.02	-	8,990,140,729.53

六、 合并财务报表项目附注(续)

33、 其他综合收益

单位：人民币元

项目	期初余额	本期发生额					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：所得税费用	税后归属于母公司所有者	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益：							
其他债权投资公允价值变动	36,189,471.29	72,077,269.04	93,358,498.76	-5,320,307.43	-15,960,922.29	-	20,228,549.00
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	34,642,612.66	-	8,660,653.17	25,981,959.49	-	25,981,959.49
其他债权投资信用损失准备	15,354,803.79	5,910,866.51	23,291,487.59	-4,345,155.27	-13,035,465.81	-	2,319,337.98
其他综合收益合计	51,544,275.08	112,630,748.21	116,649,986.35	-1,004,809.53	-3,014,428.61	-	48,529,846.47

34、 盈余公积

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	647,833,857.90	-	-	647,833,857.90
合计	647,833,857.90	-	-	647,833,857.90

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

35、 一般风险准备

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备金	827,826,044.76	14,147,377.15	-	841,973,421.91
交易风险准备金	647,833,857.90	-	-	647,833,857.90
合计	1,475,659,902.66	14,147,377.15	-	1,489,807,279.81

本集团的一般风险准备包括本公司及子公司的一般风险准备金和交易风险准备金。

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

本公司根据《证券法》的规定，按本公司净利润之 10%提取交易风险准备金。

六、 合并财务报表项目附注(续)

36、 未分配利润

单位：人民币元

项目	本期	上期
上期末未分配利润	1,342,945,636.93	1,095,014,071.61
加：会计政策变更	-	-14,980,833.80
期初未分配利润	1,342,945,636.93	1,080,033,237.81
加：本期归属于母公司股东的净利润	604,517,260.62	388,455,983.55
减：提取法定盈余公积(1)	-	-
提取一般风险准备(1)	14,147,377.15	14,914,298.74
提取交易风险准备(1)	-	-
应付普通股股利(2)	190,558,326.71	84,310,839.44
期末未分配利润(3)	1,742,757,193.69	1,369,264,083.18

- (1) 根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10%的比例分别提取法定盈余公积金、交易风险准备金和一般风险准备金。同时，本公司根据中国证监会于本年颁发的《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》(中国证监会公告[2018]39号)的规定，自 2018 年 11 月起，按本公司大集合资产管理业务管理费收入之 10%提取一般风险准备金。剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的交易风险准备金及一般风险准备金，用于弥补证券交易的损失；法定盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或转增股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。
- (2) 经 2020 年 4 月 27 日股东大会批准，以公司现有总股本 5,444,525,514 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.35 元(含税)，不进行股票股利分配，共分配利润人民币 190,558,326.71 元。
- (3) 本期末，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 91,714,366.37 元(年初数：人民币 91,553,912.37 元)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

37、 利息净收入

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	823,906,944.39	1,096,427,428.14
其中：货币资金及结算备付金利息收入	192,079,485.31	163,041,228.20
融资融券利息收入	203,869,113.94	178,438,640.35
买入返售金融资产利息收入	141,577,855.20	280,823,027.30
其中：股票质押回购利息收入	130,481,358.31	268,063,496.46
债权投资利息收入	61,949,117.80	293,400,466.07
其他债权投资利息收入	224,412,653.94	180,705,734.78
其他按实际利率法计算的 金融资产产生的利息收入	18,718.20	18,331.44
利息支出	572,952,931.07	801,520,515.85
其中：应付短期融资款利息支出	34,596,430.72	42,979,458.46
拆入资金利息支出	46,341,834.90	68,837,851.90
其中：转融通利息支出	16,098.83	27,068.36
卖出回购金融资产款利息支出	170,716,626.97	299,308,076.86
代理买卖证券款利息支出	19,782,243.63	17,707,453.89
应付债券利息支出	261,560,962.52	345,138,810.36
其中：次级债券利息支出	178,450,680.37	268,436,092.65
其他按实际利率法计算的 金融负债产生的利息支出	39,954,832.33	27,548,864.38
利息净收入	250,954,013.32	294,906,912.29

六、 合并财务报表项目附注(续)

38、 手续费及佣金净收入

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	279,465,600.83	243,845,687.95
证券经纪业务收入	375,565,109.03	327,232,659.85
其中：代理买卖证券业务	349,357,726.99	314,130,321.76
交易单元席位租赁	15,855,615.51	9,662,117.69
代销金融产品业务(1)	10,351,766.53	3,440,220.40
证券经纪业务支出	96,099,508.20	83,386,971.90
其中：代理买卖证券业务	96,099,508.20	83,386,971.90
期货经纪业务净收入	78,629,965.77	59,003,759.13
其中：期货经纪业务收入	78,629,965.77	59,003,759.13
期货经纪业务支出	-	-
投资银行业务净收入	191,402,110.07	133,834,195.13
投资银行业务收入	192,267,110.07	136,662,308.34
其中：证券承销业务	175,697,078.08	111,183,837.80
证券保荐业务	-	1,037,735.85
财务顾问业务(2)	16,570,031.99	24,440,734.69
投资银行业务支出	865,000.00	2,828,113.21
其中：证券承销业务	865,000.00	2,828,113.21
资产管理业务净收入(3)	156,606,670.85	134,471,259.46
其中：资产管理业务收入	156,606,670.85	134,471,259.46
资产管理业务支出	-	-
基金管理业务净收入	151,976,306.13	114,839,645.44
其中：基金管理业务收入	151,976,306.13	114,839,645.44
基金管理业务支出	-	-
投资咨询业务净收入	8,815,404.16	9,033,416.47
其中：投资咨询业务收入	8,815,404.16	9,033,416.47
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	-620,263.88	743,430.98
其中：其他手续费及佣金收入	752,001.92	1,208,315.48
其他手续费及佣金支出	1,372,265.80	464,884.50
合计	866,275,793.93	695,771,394.56
其中：手续费及佣金收入合计	964,612,567.93	782,451,364.17
手续费及佣金支出合计	98,336,774.00	86,679,969.61

(1) 代理销售金融产品

单位：人民币元

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	代销净收入	销售总金额	代销净收入
基金	543,073,068.59	7,181,087.15	383,197,750.80	2,065,082.34
其他	23,670,558,626.69	3,170,679.38	28,809,759,124.09	1,375,138.06
合计	24,213,631,695.28	10,351,766.53	29,192,956,874.89	3,440,220.40

六、 合并财务报表项目附注(续)

38、 手续费及佣金净收入(续)

(2) 财务顾问业务净收入

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	471,698.11	7,547,169.81
并购重组财务顾问业务净收入-其他	449,056.60	333,962.26
其他财务顾问业务净收入	15,649,277.28	16,559,602.62
合计	16,570,031.99	24,440,734.69

(3) 资产管理业务净收入

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
证券公司资产管理业务收入①	154,772,150.66	129,473,879.95
其他	1,834,520.19	4,997,379.51
合计	156,606,670.85	134,471,259.46

① 证券公司资产管理业务收入

单位：人民币元

项目	集合资产管理业务	单一(或定向)资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量(只)	124.00	66.00	4.00	194.00
期末客户数量(户)	57,659.00	50.00	28.00	57,737.00
其中：个人客户(户)	57,509.00	5.00	-	57,514.00
机构客户(户)	150.00	45.00	28.00	223.00
期初受托资金	10,972,722,341.14	86,230,013,644.10	4,872,706,400.00	102,075,442,385.24
其中：自有资金投入	250,890,518.23	-	116,240,000.00	367,130,518.23
个人客户	9,267,128,392.36	162,055,650.78	-	9,429,184,043.14
机构客户	1,454,703,430.55	86,067,957,993.32	4,756,466,400.00	92,279,127,823.87
期末受托资金	23,064,651,340.12	73,731,709,826.22	4,291,182,800.00	101,087,543,966.34
其中：自有资金投入	927,736,275.01	-	116,240,000.00	1,043,976,275.01
个人客户	15,982,600,449.78	116,157,031.28	-	16,098,757,481.06
机构客户	6,154,314,615.33	73,615,552,794.94	4,174,942,800.00	83,944,810,210.27
期末主要受托资产初始成本	25,099,635,183.05	74,436,077,942.67	4,320,505,500.87	103,856,218,626.59
其中：股票	418,788,161.77	2,623,639,105.40	-	3,042,427,267.17
国债	90,000,000.00	-	-	90,000,000.00
其他债券	21,656,534,783.06	3,258,885,826.67	-	24,915,420,609.73
基金	837,208,684.92	499,995,000.00	-	1,337,203,684.92
信托	-	4,106,955,000.00	3,025,000,000.00	7,131,955,000.00
委贷资产和逆回购	1,211,387,528.47	9,887,091,476.94	-	11,098,479,005.41
期货	3,627,302.40	-	-	3,627,302.40
协议或定期存款	882,088,722.43	-	-	882,088,722.43
其他	-	54,059,511,533.66	1,295,505,500.87	55,355,017,034.53
本期资产管理业务净收入	78,735,173.07	75,414,993.33	621,984.26	154,772,150.66

六、 合并财务报表项目附注(续)

39、 投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：人民币元

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(2)	-3,218,134.35	-258,562.31
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
其中：处置子公司的投资收益	-	-
金融工具投资收益	755,331,421.96	338,814,766.43
其中：持有期间取得的收益	256,705,797.25	146,251,748.06
- 交易性金融工具(3)	256,705,797.25	146,251,748.06
处置金融工具取得的收益	498,625,624.71	192,563,018.37
- 交易性金融工具(3)	437,578,563.18	135,690,583.36
- 其他债权投资	137,137,877.76	63,020,928.98
- 债权投资	-45,770,116.39	-
- 衍生金融工具	-30,320,699.84	-6,148,493.97
合计	752,113,287.61	338,556,204.12

(2) 按权益法核算确认的投资收益

单位：人民币元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
厦门国海坚果创业投资合伙企业(有限合伙)	-6,599,288.92	57,289.22	被投资单位净利润变动
广西国海玉柴金投创业投资合伙企业(有限合伙)	2,255,991.50	-227,407.07	被投资单位净利润变动
苏州盈迪信康网络信息技术有限公司	165,292.08	-416,951.03	被投资单位净利润变动
厦门国海坚果投资管理有限公司	1,337,892.86	-51,412.48	被投资单位净利润变动
南宁国海玉柴投资管理有限公司	-51,126.67	409,608.74	被投资单位净利润变动
广西全域旅游产业发展基金管理有限公司	-15,141.71	32,013.51	被投资单位净利润变动
杭州国海鑫盛股权投资合伙企业(有限合伙)	-83,520.16	-61,703.20	被投资单位净利润变动
青岛国海慧航投资合伙企业(有限合伙)	-228,233.33	-	本期新增投资
合计	-3,218,134.35	-258,562.31	

六、 合并财务报表项目附注(续)

39、 投资收益(续)

(3) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：人民币元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	256,705,797.25	146,251,748.06
	处置取得收益	436,002,440.11	108,579,547.98
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	1,576,123.07	27,111,035.38

40、 公允价值变动收益/损失

单位：人民币元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	318,569,324.30	271,044,873.86
交易性金融负债	-52,343,941.72	-24,274,957.04
衍生金融工具	-4,932,576.30	-11,285,533.43
合计	261,292,806.28	235,484,383.39

41、 其他业务收入

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
现货交易收入	300,642,039.46	288,861,908.55
租赁收入	3,393,761.94	4,245,815.11
其他	653,057.30	425,608.12
合计	304,688,858.70	293,533,331.78

42、 其他收益

单位：人民币元

项目	本期发生额	计入本期非经常性损益的金额	上期发生额
与企业日常活动相关的政府补助	6,818,677.04	6,818,677.04	3,558,947.80
其他	4,134,134.76	-	371,485.55
合计	10,952,811.80	6,818,677.04	3,930,433.35

六、 合并财务报表项目附注(续)

43、 税金及附加

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	7,510,311.54	5,603,915.45
教育费附加及地方教育费附加	5,364,662.12	3,996,478.99
其他	1,199,167.10	1,013,100.68
合计	14,074,140.76	10,613,495.12

44、 业务及管理费

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	808,355,192.22	593,593,734.27
租赁费	57,208,220.93	56,862,660.65
电子设备运转费	26,811,413.54	23,376,823.44
无形资产摊销	23,243,023.26	19,942,387.91
居间业务报酬	22,368,890.82	21,007,228.37
咨询费	16,794,751.57	14,150,892.44
固定资产折旧	16,592,658.47	15,714,455.35
通讯费	12,214,483.93	13,002,138.22
业务招待费	8,224,808.28	15,309,418.38
交易所会员年费	7,889,382.14	7,806,448.31
其他	91,806,197.00	101,163,805.27
合计	1,091,509,022.16	881,929,992.61

45、 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
买入返售金融资产减值损失	172,221,225.68	107,304,259.11
应收款项坏账损失(转回以“-”号填列)	-51,559.37	5,389,406.99
融出资金减值损失(转回以“-”号填列)	797,119.39	-3,537,962.21
债权投资减值损失(转回以“-”号填列)	-	-136,280.37
其他债权投资减值损失	5,910,866.51	17,459,973.42
其他金融资产减值损失	36,676.48	4,701.35
合计	178,914,328.69	126,484,098.29

46、 其他资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值损失	8,610,000.00	-
合计	8,610,000.00	-

六、 合并财务报表项目附注(续)

47、 其他业务成本

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
现货交易成本	300,418,131.58	285,137,376.97
投资性房地产折旧	478,590.39	517,111.41
合计	300,896,721.97	285,654,488.38

48、 营业外收支

(1) 营业外收入

单位：人民币元

项目	本期发生额	计入当期非经常性损益的金额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	240.00	240.00	2,851.20
其中：固定资产处置利得	240.00	240.00	2,851.20
期货交易所活动费	448,962.26	448,962.26	954,401.16
其他	560,701.33	560,701.33	407,823.84
合计	1,009,903.59	1,009,903.59	1,365,076.20

(2) 营业外支出

单位：人民币元

项目	本期发生额	计入当期非经常性损益的金额	上期发生额
非流动资产清理损失合计	561,452.88	561,452.88	1,146,424.01
其中：固定资产清理损失	561,452.88	561,452.88	1,146,424.01
无形资产清理损失	-	-	-
罚款及赔偿支出	9,740.86	9,740.86	-
疫情捐款	4,500,000.00	4,500,000.00	-
扶贫支出	40,000.00	40,000.00	240,000.00
其他	1,105,190.85	1,105,190.85	489,629.39
合计	6,216,384.59	6,216,384.59	1,876,053.40

49、 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	199,001,125.52	117,617,093.88
递延所得税费用	11,308,531.00	25,776,155.60
合计	210,309,656.52	143,393,249.48

六、 合并财务报表项目附注(续)

49、 所得税费用(续)

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
会计利润	847,482,629.18	557,339,249.81
按25%的税率计算的所得税费用	211,870,657.30	139,334,812.45
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-	-
非应税收入的影响	-12,906,425.47	-5,030,305.82
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	11,601,854.41	6,746,799.54
利用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-125,241.95	-123,334.86
在其他地区的子公司税率不一致的影响	-	-625.34
以前年度汇算清缴差异	-131,187.77	2,500,058.83
其他	-	-34,155.32
合计	210,309,656.52	143,393,249.48

50、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于母公司普通股股东的损益为：

单位：人民币元

	本期发生额	上期发生额
归属于母公司普通股股东的损益	604,517,260.62	388,455,983.55

(2) 计算基本每股收益时，当期发行在外普通股加权平均数为：

单位：股

	本期发生额	上期发生额
当期发行在外普通股加权平均数	5,306,019,523	4,613,489,568

(3) 每股收益

单位：人民币元

	本期发生额	上期发生额
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.11	0.08

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

六、 合并财务报表项目附注(续)

51、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
1、 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	637,172,972.66	413,946,000.33
加： 资产减值准备	187,524,328.69	126,484,098.29
固定资产及投资性房地产折旧	17,071,248.86	16,231,566.76
无形资产摊销	23,243,023.26	19,942,387.91
长期待摊费用摊销	7,822,551.48	8,356,689.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	561,212.88	1,143,572.81
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-264,791,125.38	-244,147,798.29
利息支出(收益以“-”号填列)	295,741,641.12	387,768,626.90
投资收益(收益以“-”号填列)	-374,511,398.76	-293,141,903.76
递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)	-33,018,197.13	774,911.16
递延所得税负债的增加(减少以“-”号填列)	47,993,874.59	25,001,244.44
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-11,751,411,595.70	-3,016,440,941.72
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,308,719,147.91	-976,887,356.99
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-4,129,443,656.40	8,214,926,700.95
经营活动产生的现金流量净额	-16,644,764,267.74	4,683,957,798.20
2、 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	16,519,784,173.05	13,850,202,994.87
减： 现金的期初余额	12,586,761,018.53	10,502,678,828.05
现金及现金等价物净增加额(减少以“-”号填列)	3,933,023,154.52	3,347,524,166.82

(2) 现金及现金等价物的构成

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
现金	16,519,784,173.05	12,586,761,018.53
其中： 库存现金	43,414.15	38,114.15
可随时用于支付的银行存款	15,144,711,488.59	10,948,559,475.46
可随时用于支付的其他货币资金	21,733,776.42	18,426,137.75
可用于支付的结算备付金	1,353,295,493.89	1,619,737,291.17
现金及现金等价物余额	16,519,784,173.05	12,586,761,018.53

现金及现金等价物不包含本公司和本集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物。

六、 合并财务报表项目附注(续)

52、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
销售现货收到的现金	317,069,507.73	330,712,643.47
政府补助	6,818,677.04	3,558,947.80
租赁收入	3,393,761.70	4,559,980.71
预收保证金	88,177,771.96	-
其他	13,761,893.82	2,373,724.31
合计	429,221,612.25	341,205,296.29

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
购买其他债权投资支付的现金净额	-	1,341,741,977.32
以现金支付的业务及管理费	259,173,090.72	240,200,344.27
购买现货支付的现金	317,821,511.56	305,731,548.30
存出保证金的净增加额	522,109,997.83	539,924,409.65
其他	53,003,990.30	31,390,076.92
合计	1,152,108,590.41	2,458,988,356.46

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
结构化主体收到的现金净额	-	261,679.81

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
结构化主体支付的现金净额	217,088.58	-

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
配股发行费用	21,421,744.27	-

七、 合并范围的变更

1、 本期合并范围的变动

(1) 本期纳入合并范围的子公司

本公司于本期新设另类子公司国海证券投资有限公司,注册资本100,000万元,于2020年4月完成另类投资子公司工商登记手续,本期将其纳入合并财务报表范围。

(2) 本期新增纳入合并范围的结构化主体

本集团作为国海证券扬帆3330号分级集合资产管理计划、国海证券扬帆3203号集合资产管理计划、国海证券扬帆3039号集合资产管理计划、国海证券扬帆3207号集合资产管理计划、国海证券扬帆3502a号集合资产管理计划、国海证券扬帆3503a号集合资产管理计划和国海良时跃跃盈3号集合资产管理计划的主要投资人和管理人,能够对上述结构化主体实施控制,本期将其纳入合并范围。

(3) 本期不再纳入合并范围的结构化主体

富兰克林国海灵活配置1号特定客户资产管理计划、国海证券卓越3164号单一资产管理计划于本期已清算,本期末不再纳入合并财务报表范围。

八、 在其他主体中权益

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：人民币万元

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	期末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
国海富兰克林基金管理有限公司	上海市	广西南宁市	基金募集、基金销售、资产管理等	22,000.00	11,220.00	51.00	51.00	是
国海创新资本投资管理有限公司	广东深圳市	广西南宁市	股权投资；股权投资管理	100,000.00	100,000.00	100.00	100.00	是
国海富兰克林资产管理(上海)有限公司(注1)	上海市	上海市	特定客户资产管理业务	12,000.00	12,000.00	100.00	100.00	是
西安国海景恒创业投资有限公司(注2)	陕西西安市	陕西西安市	股权投资；股权相关的债权投资	5,000.00	4,000.00	80.00	80.00	是
深圳国海创新投资管理有限公司(注2)	广东深圳市	广东深圳市	投资管理、投资咨询、股权投资	10,000.00	7,000.00	100.00	100.00	是
西安国海柏睿投资管理有限公司(注2)	陕西西安市	陕西西安市	股权投资管理；股权投资咨询	100.00	100.00	100.00	100.00	是
国海良时资本管理有限公司(注3)	浙江杭州市	浙江杭州市	资产管理、实业投资、投资管理、投资咨询服务、经营进出口业务等	20,000.00	16,000.00	100.00	100.00	是
盈禾(上海)国际贸易有限公司(注4)	上海市	上海市	国际贸易、转口贸易等	3,000.00	493.53	100.00	100.00	是
国海证券投资有限公司	广东深圳市	广东深圳市	从事中国证监会批准的另类投资业务	100,000.00	0.00	100.00	100.00	是

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：人民币万元

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

注1：国海富兰克林基金管理有限公司的下属子公司。

注2：国海创新资本投资管理有限公司的下属子公司。

注3：国海良时期货有限公司的下属子公司。

注4：国海良时资本管理有限公司的下属子公司。

八、 在其他主体中权益(续)

2、 在子公司中的权益

(1) 重要非全资子公司

单位：人民币元

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本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
国海富兰克林基金管理有限公司	49.00	29,975,487.72	29,400,000.00	375,717,301.88
国海良时期货有限公司	16.16	3,840,369.47	310,986.74	115,187,533.75

(2) 重要非全资子公司的重要财务信息

单位：人民币元

子公司名称	期末余额	
	资产合计	负债合计
国海富兰克林基金管理有限公司	913,039,002.70	146,268,998.87
国海良时期货有限公司	4,244,613,882.95	3,531,819,738.47

单位：人民币元

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量净额
国海富兰克林基金管理有限公司	201,714,870.88	61,174,464.73	61,174,464.73	20,073,298.40
国海良时期货有限公司	415,105,551.92	23,764,662.54	23,764,662.54	-13,858,194.93

3、 纳入合并范围的结构化主体

本期末，本集团纳入合并财务报表范围的结构化主体合计 29 个(上期末：24 个)，净资产为人民币 2,114,811,925.92 元(期初数：人民币 1,258,997,533.38 元)。本集团享有的权益账面价值为人民币 586,376,772.19 元(期初数：人民币 546,869,699.15 元)，本集团以外各方所持上述结构化主体的权益账面价值为人民币 1,528,436,448.77 元(期初数：人民币 712,127,834.23 元)。对于本集团以外各方所持上述结构化主体的权益，本集团确认为交易性金融负债、应付利息或其他负债。

八、 在其他主体中权益(续)

4、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的联营企业和合营企业的汇总财务信息

单位：人民币元

项目	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	9,056,518.39	7,769,752.20
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	1,286,766.19	358,196.26
其他综合收益	-	-
综合收益总额	1,286,766.19	358,196.26
联营企业：		
投资账面价值合计	215,928,135.66	231,494,371.97
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-4,504,900.54	-616,758.57
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-4,504,900.54	-616,758.57

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

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

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

本期末，由本集团发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产为人民币 27,118,187,202.94 元，其中，本集团享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：人民币元

项目	期末余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	1,333,314,608.42	1,333,314,608.42

本期，本集团从本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围且在资产负债表日未持有权益的该等结构化主体中获取的管理费收入为人民币 166,538,769.11 元。

九、 母公司财务报表项目注释

1、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
股票	5,397,621,838.54	6,762,374,825.14
债券	2,278,574,528.31	634,841,067.17
其中：国债	-	-
公司债	-	-
企业债	-	-
金融债	983,328,934.16	-
其他	1,295,245,594.15	634,841,067.17
合计	7,676,196,366.85	7,397,215,892.31
减：减值准备	641,595,010.86	469,373,785.18
账面价值	7,034,601,355.99	6,927,842,107.13

(2) 按业务类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购	5,397,621,838.54	6,762,374,825.14
债券质押式回购	1,295,245,594.15	634,841,067.17
债券买断式回购	983,328,934.16	-
合计	7,676,196,366.85	7,397,215,892.31
减：减值准备	641,595,010.86	469,373,785.18
账面价值	7,034,601,355.99	6,927,842,107.13

2、 应收款项

(1) 按类别列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	50,788,507.66	-
应收资产管理业务手续费及佣金	96,746,997.61	26,174,553.03
应收财务顾问及其他手续费及佣金	18,347,018.74	12,192,547.46
应收承销手续费及佣金	13,457,225.00	24,074,125.00
其他	18,051,013.28	20,479,564.62
合计	197,390,762.29	82,920,790.11
减：坏账准备	18,147,869.70	18,199,429.07
应收款项账面价值	179,242,892.59	64,721,361.04

应收款项余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项

九、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 应收款项(续)

(2) 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	168,343,027.06	85.28	116,466.40	0.07	60,908,573.37	73.45	4,744,887.38	7.79
1至2年	11,067,264.30	5.61	5,453,371.47	49.27	6,920,053.04	8.35	2,654,565.64	38.36
2至3年	13,284,683.83	6.73	10,181,888.55	76.64	12,901,795.41	15.56	8,746,840.57	67.80
3年以上	4,695,787.10	2.38	2,396,143.28	51.03	2,190,368.29	2.64	2,053,135.48	93.73
合计	197,390,762.29	100.00	18,147,869.70	9.19	82,920,790.11	100.00	18,199,429.07	21.95

(3) 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	17,255,443.81	8.74	17,255,443.81	100.00	17,566,129.20	21.18	17,566,129.20	100.00
组合计提坏账准备	180,135,318.48	91.26	892,425.89	0.50	65,354,660.91	78.82	633,299.87	0.97
合计	197,390,762.29	100.00	18,147,869.70	9.19	82,920,790.11	100.00	18,199,429.07	21.95

(4) 应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位：人民币元

单位名称	金额	年限	款项性质	占应收款项总额比例(%)
国海金贝壳9号(债券增强)集合资产管理计划	44,217,715.21	1年以内及1至2年	应收管理费及席位佣金	22.40
某资产管理计划	8,594,719.48	2至3年	应收资产管理计划垫付款	4.35
国家开发银行股份有限公司	8,305,600.00	1年以内	应收债券承销手续费	4.21
国海卓越2108号定向资产管理计划	4,729,179.62	1年以内、1至2年及2至3年	应收管理费	2.40
融资人	4,415,471.43	1至2年	应收融资融券客户款	2.24
合计	70,262,685.74			35.60

3、 长期股权投资

单位：人民币元

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

九、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 长期股权投资(续)

单位：人民币元

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

本期末，被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

九、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 债权投资

单位：人民币元

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

5、 其他资产

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款(1)	91,126,103.00	89,310,569.29
长期待摊费用	29,730,943.66	32,947,121.15
应收款项类投资	7,636,000.00	7,636,000.00
其他	4,625,304.92	2,526,077.39
合计	133,118,351.58	132,419,767.83
减：坏账准备	8,285,597.44	8,208,920.96
其他资产账面价值	124,832,754.14	124,210,846.87

(1) 其他应收款

① 按明细列示

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款账面余额	91,126,103.00	89,310,569.29
减：坏账准备	649,597.44	572,920.96
其他应收款账面价值	90,476,505.56	88,737,648.33

九、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

② 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	期末余额				期末余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	60,097,026.94	65.95	36,292.95	0.06	60,726,673.99	68.00	25,245.27	0.04
1至2年	12,357,076.48	13.56	613,304.49	4.96	9,309,040.31	10.42	547,675.69	5.88
2至3年	4,159,551.66	4.56	-	-	7,111,659.32	7.96	-	-
3年以上	14,512,447.92	15.93	-	-	12,163,195.67	13.62	-	-
合计	91,126,103.00	100.00	649,597.44	0.71	89,310,569.29	100.00	572,920.96	0.64

③ 按评估方式列示

单位：人民币元

评估方式	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	91,126,103.00	100.00	649,597.44	0.71	89,310,569.29	100.00	572,920.96	0.64
合计	91,126,103.00	100.00	649,597.44	0.71	89,310,569.29	100.00	572,920.96	0.64

④ 其他应收款金额前五名单位名称/性质情况

单位：人民币元

单位名称	金额	账龄	款项性质	占其他应收款总额比例 (%)
恒生电子股份有限公司	9,822,000.00	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	预付款	10.78
甲骨文(中国)软件系统有限公司	7,155,646.18	1年以内	预付款	7.85
北京金隅集团股份有限公司	4,452,455.27	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	房屋租赁押金及预付租金	4.89
中国人民人寿保险股份有限公司	4,320,257.76	1年以内、3年以上	房屋租赁押金及预付租金	4.74
深圳市赢时胜信息技术股份有限公司	3,649,756.60	1年以内	预付款	4.00
合计	29,400,115.81			32.26

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

6、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

项目	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
短期薪酬(2)	409,350,771.69	668,593,895.05	537,513,234.55	540,431,432.19
离职后福利 -设定提存计划(3)	322,731.08	5,147,848.97	5,432,560.49	38,019.56
辞退福利	-	5,295,120.06	5,295,120.06	-
其他长期职工福利	69,347,714.64	-	-	69,347,714.64
合计	479,021,217.41	679,036,864.08	548,240,915.10	609,817,166.39

九、 母公司财务报表项目注释(续)

6 应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬

单位：人民币元

项目	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	404,363,567.83	624,295,181.78	495,737,576.73	532,921,172.88
职工福利费	-	1,752,086.34	1,752,086.34	-
社会保险费	231,418.78	8,767,192.66	8,997,716.11	895.33
其中：医疗保险费	210,800.95	8,124,509.85	8,334,719.79	591.01
工伤保险费	3,797.20	43,584.19	47,150.95	230.44
生育保险费	16,820.63	599,098.62	615,845.37	73.88
住房公积金	390,897.00	20,558,662.26	20,437,493.26	512,066.00
工会经费和职工教育经费	4,364,888.08	13,220,772.01	10,588,362.11	6,997,297.98
合计	409,350,771.69	668,593,895.05	537,513,234.55	540,431,432.19

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

单位：人民币元

项目	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
基本养老保险	307,431.97	5,002,876.16	5,273,440.68	36,867.45
失业保险费	15,299.11	144,972.81	159,119.81	1,152.11
合计	322,731.08	5,147,848.97	5,432,560.49	38,019.56

7、 利息净收入

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	780,814,062.65	1,047,616,106.45
其中：货币资金及结算备付金利息收入	153,608,180.70	118,734,941.65
融资融券利息收入	203,869,113.94	178,438,640.35
买入返售金融资产利息收入	138,594,958.31	277,668,495.48
其中：股票质押回购利息收入	129,909,190.47	266,501,468.47
债权投资利息收入	60,310,437.56	292,049,962.75
其他债权投资利息收入	224,412,653.94	180,705,734.78
其他按实际利率法计算的 金融资产产生的利息收入	18,718.20	18,331.44
利息支出	570,168,271.83	798,278,331.56
其中：应付短期融资款利息支出	34,596,430.72	42,979,458.46
拆入资金利息支出	46,341,834.90	68,837,851.90
其中：转融通利息支出	16,098.83	27,068.36
卖出回购金融资产款利息支出	169,602,583.79	297,573,591.72
代理买卖证券款利息支出	18,111,627.57	16,199,754.74
应付债券利息支出	261,560,962.52	345,138,810.36
其中：次级债券利息支出	178,450,680.37	268,436,092.65
其他按实际利率法计算的 金融负债产生的利息支出	39,954,832.33	27,548,864.38
利息净收入	210,645,790.82	249,337,774.89

九、 母公司财务报表项目注释(续)

8、 手续费及佣金净收入

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	280,630,445.67	244,666,913.21
证券经纪业务收入	376,729,953.87	328,053,885.11
其中：代理买卖证券业务	349,357,726.99	314,130,321.76
交易单元席位租赁	17,020,460.35	10,483,342.95
代销金融产品业务(1)	10,351,766.53	3,440,220.40
证券经纪业务支出	96,099,508.20	83,386,971.90
其中：代理买卖证券业务	96,099,508.20	83,386,971.90
投资银行业务净收入	191,402,110.07	133,834,195.13
投资银行业务收入	192,267,110.07	136,662,308.34
其中：证券承销业务	175,697,078.08	111,183,837.80
证券保荐业务	-	1,037,735.85
财务顾问业务(2)	16,570,031.99	24,440,734.69
投资银行业务支出	865,000.00	2,828,113.21
其中：证券承销业务	865,000.00	2,828,113.21
资产管理业务净收入	154,772,150.66	129,473,879.95
其中：资产管理业务收入	154,772,150.66	129,473,879.95
资产管理业务支出	-	-
投资咨询业务净收入	3,421,551.49	4,709,843.87
其中：投资咨询业务收入	3,421,551.49	4,709,843.87
投资咨询业务支出	-	-
其他手续费及佣金净收入	3,864,701.54	4,395,330.34
其中：其他手续费及佣金收入	5,228,715.74	4,849,312.63
其他手续费及佣金支出	1,364,014.20	453,982.29
合计	634,090,959.43	517,080,162.50
其中：手续费及佣金收入合计	732,419,481.83	603,749,229.90
手续费及佣金支出合计	98,328,522.40	86,669,067.40

(1) 代理销售金融产品

单位：人民币元

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	代销净收入	销售总金额	代销净收入
基金	543,073,068.59	7,181,087.15	383,197,750.80	2,065,082.34
其他	23,670,558,626.69	3,170,679.38	28,809,759,124.09	1,375,138.06
合计	24,213,631,695.28	10,351,766.53	29,192,956,874.89	3,440,220.40

九、 母公司财务报表项目注释(续)

8、 手续费及佣金净收入(续)

(2) 财务顾问业务净收入

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入- 境内上市公司	471,698.11	7,547,169.81
并购重组财务顾问业务净收入- 其他	449,056.60	333,962.26
其他财务顾问业务净收入	15,649,277.28	16,559,602.62
合计	16,570,031.99	24,440,734.69

9、 投资收益

单位：人民币元

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(1)	46,213,436.17	43,670,090.75
金融工具投资收益	705,003,497.47	307,871,956.01
其中：持有期间取得的收益	238,103,805.33	126,395,967.12
- 交易性金融工具(2)	238,103,805.33	126,395,967.12
处置金融工具取得的收益	466,899,692.14	181,475,988.89
- 交易性金融工具(2)	378,490,099.73	118,999,192.97
- 其他债权投资	137,137,877.76	63,020,928.98
- 债权投资	-45,770,116.39	-
- 衍生金融工具	-2,958,168.96	-544,133.06
合计	751,216,933.64	351,542,046.76

(1) 子公司分红

单位：人民币元

子公司名称	本期发生额	上期发生额
国海良时期货有限公司	1,613,436.17	2,775,390.75
国海富兰克林基金管理有限公司	30,600,000.00	20,400,000.00
国海创新资本投资管理有限公司	14,000,000.00	20,494,700.00
合计	46,213,436.17	43,670,090.75

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：人民币元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	238,103,805.33	126,395,967.12
	处置取得收益	379,161,102.57	91,888,157.59
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-671,002.84	27,111,035.38

九、 母公司财务报表项目注释(续)

10、 公允价值变动收益/损失

单位：人民币元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	211,225,775.40	132,321,864.08
交易性金融负债	-3,425,511.42	-1,157,927.60
衍生金融工具	-4,890,677.29	-4,730,132.87
合计	202,909,586.69	126,433,803.61

11、 业务及管理费

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	679,036,864.08	457,832,138.73
租赁费	45,000,667.81	44,335,515.54
电子设备运转费	20,669,800.05	19,029,572.00
无形资产摊销	20,401,925.28	17,449,665.79
咨询费	13,476,226.25	11,093,458.64
固定资产折旧	13,347,257.09	12,323,282.38
通讯费	11,610,366.11	12,548,631.03
交易所会员年费	7,268,572.72	7,087,618.14
长期待摊费用摊销	7,256,485.54	7,542,028.93
投资者保护基金	7,107,856.32	23,973,069.47
其他	43,908,737.45	55,678,383.07
合计	869,084,758.70	668,893,363.72

12、 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	179,698,966.61	105,771,928.73
递延所得税费用	-8,345,719.57	-5,023,162.10
合计	171,353,247.04	100,748,766.63

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
会计利润	744,370,127.31	443,367,072.17
按25%的税率计算的所得税费用	186,092,531.83	110,841,768.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-	-
非应税收入的影响	-11,553,359.04	-10,917,522.66
以前年度汇算清缴差额	-3,185,925.75	824,521.25
合计	171,353,247.04	100,748,766.63

九、 母公司财务报表项目注释(续)

13、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：人民币元

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	573,016,880.27	342,618,305.54
加：资产减值准备	178,954,328.69	126,484,098.29
固定资产及投资性房地产折旧	13,825,847.48	12,840,393.79
无形资产摊销	20,401,925.28	17,499,665.83
长期待摊费用摊销	7,256,485.54	7,542,028.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	427,863.53	1,095,775.17
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-207,715,301.21	-131,108,564.90
利息支出(收益以“-”号填列)	295,967,580.99	388,070,085.93
投资收益(收益以“-”号填列)	-422,304,289.04	-335,720,053.50
递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)	-30,948,679.87	-5,002,400.52
递延所得税负债的增加(减少以“-”号填列)	26,270,106.76	-20,761.58
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-11,156,750,976.07	-2,292,301,676.41
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-693,642,334.99	-399,844,994.57
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,533,362,759.87	7,081,805,851.39
经营活动产生的现金流量净额	-16,928,603,322.51	4,813,957,753.39
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	14,683,403,890.88	12,016,723,433.08
减：现金的期初余额	10,997,155,368.94	8,397,692,311.43
现金及现金等价物净减少额	3,686,248,521.94	3,619,031,121.65

(2) 现金及现金等价物

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
现金	14,683,403,890.88	10,997,155,368.94
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	13,247,336,510.40	9,324,424,084.33
可随时用于支付的其他货币资金	1,436,067,380.48	-
可用于支付的结算备付金	-	1,672,731,284.61
现金及现金等价物余额	14,683,403,890.88	10,997,155,368.94

十、 本集团的关联方关系及其交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地点	业务性质	注册资本 (人民币万元)	直接持 股比例 (%)	间接持 股比例 (%)	合计持 股 比例 (%)	最终 控制方
广西投资集团有限公司	广西南宁市	对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务。	1,000,000.00	22.49	10.62	33.11	广西壮族自治区国有资产监督管理委员会

- 2、 子公司相关信息详见附注八、1所述。
- 3、 本集团的合营和联营企业情况详见附注六、12。
- 4、 本集团的其他关联方情况

关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码
广西投资集团有限公司	控股股东及实际控制人	91450000198229061H
广西融桂物流集团有限公司	持股5%以上的股东	914500001982252636
广西正润发展集团有限公司	控股股东控制的企业	91451100200340229B
广西梧州中恒集团股份有限公司	控股股东控制的企业	914504001982304689
北部湾财产保险股份有限公司	控股股东控制的企业	9145000006173135X6
防城港澳加粮油工业有限公司	控股股东及其所控制的企业的重要上下游企业	91450600070610779J
宁夏广银铝业有限公司	控股股东控制的企业	916412005641018008
内蒙古广银铝业有限公司	控股股东控制的企业	91150122578872016M
广西来宾银海铝业有限责任公司	控股股东控制的企业	91451300669704886E
广西百色银海铝业有限责任公司	控股股东控制的企业	91451000718845643R
广西北部湾银行股份有限公司	控股股东控制的企业	914500001983761846
广西投资集团金融控股有限公司	控股股东控制的企业	914500007479772820
广西金融投资集团有限公司	控股股东控制的企业	91450000677718276R
广西北部湾股权交易所股份有限公司	控股股东控制的企业	91450000574575620E
九州通医药集团股份有限公司	控股股东及其所控制的企业的重要上下游企业	9142000071451795XA
国富人寿保险股份有限公司	本公司董事最近12个月内曾担任董事的企业	91450100MA5N7XJE0F
广西广投康养有限公司	控股股东控制的企业	91450000MA5N6LLD7H
国药控股广西有限公司	控股股东及其所控制的企业的重要上下游企业	9145010075975844X1
广西盐业集团有限公司	控股股东控制的企业	91450000198221481G
广西千翔科技有限公司	控股股东及其所控制的企业的重要上下游企业	91450103MA5KE5KE64
广西广投健康产业集团有限公司南宁万丽酒店	控股股东控制的企业	91450108MA5N5MPW54
广西电网有限责任公司	控股股东及其所控制的企业的重要上下游企业	91450000198222855P
广西梧州双钱实业有限公司	控股股东控制的企业	91450400199133395N
广西融资租赁有限公司	控股股东控制的企业	91450000MA5K9LW39A
南宁市广源小额贷款有限责任公司	控股股东控制的企业	91450100077145769H
广西柳州发电有限责任公司	控股股东控制的企业	9145020019823053XJ
广西投资集团来宾天河物业管理有限公司	控股股东控制的企业	91451300765834656C
广西桂东电力股份有限公司	控股股东控制的企业	91451100711427393C

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

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

6、 本集团与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团向关联方提供如下服务：

单位：人民币元

关联方名称	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类金额比例(%)	金额	占同类金额比例(%)
广西投资集团有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	16,149.37	0.00	54,084.63	0.02
广西正润发展集团有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	214.64	0.00	234.55	0.00
广西梧州中恒集团股份有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	95,063.60	0.03	1,686.97	0.00
北部湾财产保险股份有限公司	证券经纪业务手续费收入	市场定价	91,235.51	0.02	-	-
防城港澳加粮油工业有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	9,977.15	0.01	615.82	0.00
宁夏广银铝业有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	566.04	0.00	-	-
内蒙古广银铝业有限公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	56.60	0.00	-	-
广西来宾银海铝业有限责任公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	1,901.89	0.00	-	-
广西百色银海铝业有限责任公司	期货经纪业务手续费收入	市场定价	1,246.70	0.00	-	-
广西投资集团有限公司	财务顾问收入	市场定价	226,415.09	1.37	264,150.94	1.08
广西梧州中恒集团股份有限公司	财务顾问收入	市场定价	471,698.11	2.85	-	-
广西北部湾银行股份有限公司	财务顾问收入	市场定价	1,457,547.16	8.80	944,433.96	3.86
广西投资集团有限公司	证券承销业务收入	市场定价	1,622,641.51	0.92	2,122,641.51	1.96
广西投资集团金融控股有限公司	证券承销业务收入	市场定价	2,419,811.32	1.38	-	-
广西金融投资集团有限公司	证券承销业务收入	市场定价	779,626.42	0.44	-	-
广西北部湾股权交易所股份有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	174.11	0.00	166.97	0.00
广西金融投资集团有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	4,844.01	0.00	-	-
广西梧州中恒集团股份有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	778,518.12	0.50	-	-
广西投资集团金融控股有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	116,752.59	0.07	-	-
北部湾财产保险股份有限公司	资产管理业务手续费收入	市场定价	522,866.13	0.33	-	-
广西北部湾银行股份有限公司	银行存款利息收入	市场定价	17.95	0.00	-	-
合计			8,617,324.02		3,388,015.35	

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

6、 本集团与关联方在本期发生了如下重大关联交易：(续)

(1) 本集团向关联方提供如下服务(续)：

关联方名称	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类金额比例(%)	金额	占同类金额比例(%)
广西北部湾银行股份有限公司	卖出回购金融资产利息支出	市场定价	3,394,424.41	1.99	11,589,689.83	3.87
广西投资集团有限公司	债券利息支出	市场定价	6,412,936.75	2.17	14,173,958.20	3.65
控股股东的关联企业	业务及管理费及固定资产	市场定价	1,680,519.99	不适用	96,912.70	不适用
合计			11,487,881.15		25,860,560.73	

(2) 本集团关联方往来余额

单位：人民币元

关联方名称	项目	期末余额	期初余额
广西投资集团有限公司	代理买卖证券款	741,923.03	40,107,367.92
广西北部湾银行股份有限公司	代理买卖证券款	2,112.36	2,108.62
广西北部湾股权交易所股份有限公司	代理买卖证券款	96.90	96.72
广西投资集团金融控股有限公司	代理买卖证券款	65.00	244.22
广西柳州发电有限责任公司	代理买卖证券款	91,834.52	80,123.81
广西投资集团来宾天河物业管理有限公司	代理买卖证券款	464,465.80	470,774.37
南宁市广源小额贷款有限责任公司	代理买卖证券款	21.08	21.04
广西电网有限责任公司	代理买卖证券款	360.13	359.49
广西正润发展集团有限公司	代理买卖证券款	2,193,516.61	1,664,087.52
广西桂东电力股份有限公司	代理买卖证券款	10.09	10.07
广西金融投资集团有限公司	代理买卖证券款	1,801.89	-
广西北部湾银行股份有限公司	卖出回购金融资产款	500,477,666.67	2,466,943,899.13
九州通医药集团股份有限公司	交易性金融资产	379,302.00	-
广西金融投资集团有限公司	交易性金融资产	56,031,950.00	-
合计		560,385,126.08	2,509,269,092.91

十、 本集团的关联方关系及其交易(续)

6、 本集团与关联方在本期发生了如下重大关联交易：(续)

(3) 关联方购买本集团发行并管理的资产管理计划

单位：人民币元

关联方名称	资产管理计划名称	期末余额		期初余额	
		受托资金	受托资产	受托资金	受托资产
广西北部湾股权交易所股份有限公司	国海金贝壳贵宾定制2号集合资产管理计划	1,000,009.72	1,246,012.11	1,000,009.72	1,224,211.90
广西梧州中恒集团股份有限公司	国海证券卓越3198号单一资产管理计划	400,000,000.00	419,000,000.00	400,000,000.00	406,160,000.00
广西梧州中恒集团股份有限公司	国海证券卓越3199号单一资产管理计划	398,263,922.90	418,694,862.14	398,263,922.90	404,476,840.10
广西融资租赁有限公司	国海证券-广西租赁第二期资产支持专项计划	41,000,000.00	45,223,000.00	41,000,000.00	43,103,300.00
广西投资集团金融控股有限公司	国海证券卓越3170号单一资产管理计划	82,800,000.00	82,675,800.00	82,800,000.00	82,791,720.00
广西金融投资集团有限公司	国海金贝壳稳德利保证金现金管理计划	1,126,000.00	1,126,000.00	-	-
合计		924,189,932.62	967,965,674.25	923,063,932.62	937,756,072.00

(4) 共同对外投资的关联交易

单位：人民币万元

共同投资方	关联关系	被投资基金的名称	被投资基金的主营业务	被投资基金实缴规模	被投资基金的总资产	被投资基金的净资产	被投资基金的净利润
广投资本管理有限公司	控股股东控制的企业	证券行业支持民营企业发展系列之国海创新1号私募股权投资基金	以协议转让、大宗交易方式投资沪深交易所上市交易的股票。	25,000.00	32,099.34	31,965.80	3,748.99

(5) 关键管理人员报酬

本公司2020年1-6月实际发放的关键管理人员任职期间薪酬总额(含以前年度)为人民币2,270.64万元。

十一、与金融工具相关的风险

1、风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

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

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

(2) 风险管理组织架构

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

2、信用风险

(1) 本集团面临的信用风险及其具体表现情况

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

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

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

信用业务方面，融资融券业务和股票质押式回购业务等的信用风险来自于交易对手未能及时偿还债务本息而违约的风险。2020年6月30日，本集团所有融资融券有负债客户的期末总体维持担保比例为264.97%，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的整体履约保障比例为154.47%。

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(2) 对信用风险进行管理

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

(3) 信用减值损失

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

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

本集团在判断是否信用风险发生显著增加时考虑的因素参见附注三、9.2。

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

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

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

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

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(3) 信用减值损失(续)

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

单位:人民币元

项目	期末余额	期初余额
货币资金	15,531,323,907.72	11,307,006,407.12
结算备付金	1,353,731,979.46	1,620,500,175.74
融出资金	5,663,054,259.71	5,341,021,020.05
存出保证金	2,223,692,624.95	1,701,638,916.42
应收款项	211,250,909.11	118,231,355.90
买入返售金融资产	7,181,821,339.85	7,052,109,397.06
交易性金融资产(注)	20,409,829,479.45	9,212,185,603.89
其中:融出证券	37,324,653.79	33,375,870.17
衍生金融资产	-	1,079,375.00
债权投资	61,332,564.37	14,738,275,841.48
其他债权投资	5,053,042,010.43	11,796,666,800.74
其他资产	125,788,236.52	59,533,717.04
合计	57,814,867,311.57	62,948,248,610.44

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

(4) 预期信用损失三阶段划分

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

单位:人民币元

融出资金	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	12个月 预期信用损失	未发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	已发生信用减值的 金融资产 整个存续期 预期信用损失	
2019年12月31日余额	9,736,284.85	-	650,179.10	10,386,463.95
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
计提(转回/转销)	469,201.26	290,019.66	37,898.47	797,119.39
2020年6月30日余额	10,205,486.11	290,019.66	688,077.57	11,183,583.34

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(4) 预期信用损失三阶段划分(续)

单位：人民币元

买入返售金融资产	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	12个月 预期信用损失	未发生信用减值的金融资产 整个存续期 预期信用损失	已发生信用减值的金融资产 整个存续期 预期信用损失	
2019年12月31日余额	2,821,217.49	-	466,552,567.69	469,373,785.18
转移至第一阶段	112,999.50	-	-112,999.50	-
转移至第二阶段	-154.62	154.62	-	-
转移至第三阶段	-179,828.94	-	179,828.94	-
计提(转回/转销)	-2,567,230.94	-152.60	174,788,609.22	172,221,225.68
2020年6月30日余额	187,002.49	2.02	641,408,006.35	641,595,010.86

单位：人民币元

其他债权投资	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	12个月 预期信用损失	未发生信用减值的金融资产 整个存续期 预期信用损失	已发生信用减值的金融资产 整个存续期 预期信用损失	
2019年12月31日余额	20,473,071.71	-	-	20,473,071.71
重分类转入	3,127,941.16	-	28,921,265.76	32,049,206.92
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
计提(转回/转销)	-17,380,621.08	-	-	-17,380,621.08
2020年6月30日余额	6,220,391.79	-	28,921,265.76	35,141,657.55

单位：人民币元

债权投资	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	12个月 预期信用损失	未发生信用减值的金融资产 整个存续期 预期信用损失	已发生信用减值的金融资产 整个存续期 预期信用损失	
2019年12月31日余额	3,127,941.16	-	28,921,265.76	32,049,206.92
重分类转出	-3,127,941.16	-	-28,921,265.76	-32,049,206.92
转移至第一阶段	-	-	-	-
转移至第二阶段	-	-	-	-
转移至第三阶段	-	-	-	-
计提(转回/转销)	-	-	-	-
2020年6月30日余额	-	-	-	-

十一、与金融工具相关的风险(续)

2、信用风险(续)

(4) 预期信用损失三阶段划分(续)

单位：人民币元

账面余额	2020年6月30日			购入已发生 信用减值的 金融资产	合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段		
	12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失		
融出资金	5,665,840,458.80	7,518,062.98	879,321.27	-	5,674,237,843.05
买入返售金融资产	1,934,224,418.37	50,963.42	3,463,346,456.75	-	5,397,621,838.54
其他债权投资	4,782,042,010.43	-	271,000,000.00	-	5,053,042,010.43
债权投资	61,332,564.37	-	-	-	61,332,564.37
应收款项	-	212,143,335.00	17,255,443.81	-	229,398,778.81

3、市场风险

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

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

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

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

单位: 人民币万元

项目	2020年6月30日	2020年1-6月		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	2,189.84	2,507.03	1,472.65	4,354.52
利率敏感型金融工具	1,501.90	1,697.47	944.02	2,482.13
整体组合	3,117.90	3,256.10	2,524.36	4,816.28

单位: 人民币万元

项目	2019年6月30日	2019年1-6月		
		平均	最低	最高
股价敏感型金融工具	1,006.09	450.27	232.50	1,006.09
利率敏感型金融工具	4,524.51	4,426.29	3,431.87	6,090.93
整体组合	7,776.01	4,982.95	3,383.27	7,776.01

利率风险

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

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、市场风险(续)

利率风险(续)

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

单位:人民币元

项目	期末余额						非生息	合计
	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上			
金融资产:								
货币资金	15,196,413,999.23	82,523,572.24	233,000,000.00	-	-	19,386,336.25	15,531,323,907.72	
结算备付金	1,353,295,493.89	-	-	-	-	436,485.57	1,353,731,979.46	
融出资金	283,848,246.92	1,394,132,097.63	3,975,272,790.50	-	-	9,801,124.66	5,663,054,259.71	
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-	
存出保证金	2,223,692,624.95	-	-	-	-	-	2,223,692,624.95	
应收款项	-	-	-	-	-	211,250,909.11	211,250,909.11	
买入返售金融资产	5,317,113,737.36	876,215,692.81	931,055,862.13	-	-	57,436,047.55	7,181,821,339.85	
交易性金融资产	1,112,625,732.77	1,327,349,886.35	8,372,243,049.95	5,767,472,179.37	2,924,826,847.48	4,137,146,224.67	23,641,663,920.59	
债权投资	-	-	39,000,000.00	20,000,000.00	-	2,332,564.37	61,332,564.37	
其他债权投资	1,442,678,209.20	402,123,431.22	814,819,984.02	1,914,182,948.05	40,771,200.00	438,466,237.94	5,053,042,010.43	
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	75,000,000.00	75,000,000.00	
其他金融资产	-	-	-	-	-	125,788,236.52	125,788,236.52	
金融资产合计	26,929,668,044.32	4,082,344,680.25	14,365,391,686.60	7,701,655,127.42	2,965,598,047.48	5,077,044,166.64	61,121,701,752.71	
金融负债:								
应付短期融资款	-	1,000,000,000.00	1,127,110,000.00	-	-	20,987,551.33	2,148,097,551.33	
拆入资金	2,990,000,000.00	-	-	-	-	1,206,202.33	2,991,206,202.33	
交易性金融负债	2,259,066,110.00	-	-	-	-	1,558,264,863.27	3,817,330,973.27	
衍生金融负债	-	-	-	-	-	1,711,803.50	1,711,803.50	
卖出回购金融资产款	11,364,204,015.23	17,496,000.00	412,233,493.34	-	-	6,005,783.98	11,799,939,292.55	
代理买卖证券款	13,144,449,259.72	-	-	-	-	777,486.66	13,145,226,746.38	
应付款项	-	-	-	-	-	62,373,910.37	62,373,910.37	
应付债券	-	2,060,000,000.00	1,547,040,000.00	4,150,000,000.00	-	256,212,872.99	8,013,252,872.99	
其他金融负债	-	-	-	-	-	290,218,484.30	290,218,484.30	
金融负债合计	29,757,719,384.95	3,077,496,000.00	3,086,383,493.34	4,150,000,000.00	-	2,197,758,958.73	42,269,357,837.02	
金融资产负债净头寸	-2,828,051,340.63	1,004,848,680.25	11,279,008,193.26	3,551,655,127.42	2,965,598,047.48	2,879,285,207.91	18,852,343,915.69	

单位:人民币元

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

十一、与金融工具相关的风险(续)

3、市场风险(续)

利率风险(续)

利率敏感性分析

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

单位：人民币元

利率变动	本期		上期	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
上升100个基点	-202,637,539.06	-38,293,822.71	-303,801,727.12	-99,435,337.50
下降100个基点	214,345,776.09	39,230,225.24	322,946,574.55	101,694,379.22

汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险，本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)的投资净额有关。

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

其他价格风险

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

其他价格敏感性分析

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

单位：人民币元

价格变动	本期		上期	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升10%	309,286,045.85	7,500,000.00	270,814,756.55	7,500,000.00
市价下降10%	-308,974,163.75	-7,500,000.00	-271,501,329.54	-7,500,000.00

十一、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险

(1) 本集团面临的流动风险及其具体表现情况

流动性风险是指本集团无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。在本集团业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，导致资金周转不灵，如果不能及时获得足额融资款项，将会给本集团带来流动性风险。如果本集团发生流动性风险却不能及时调整资产结构，使得本集团风险控制指标超过监管机构的标准范围，给业务经营及声誉造成不利影响。

2020年6月30日，本集团持有的现金及银行存款合计人民币151.66亿元，货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币29.34亿元，迅速变现的能力强，能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。因此，本集团认为面临的流动性风险不重大。

(2) 对流动性风险进行管理

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

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

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

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

十一、与金融工具相关的风险(续)

4、流动性风险(续)

(2) 对流动性风险进行管理(续)

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下:

单位: 人民币元

项目	期末余额						合计
	即期	小于3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	
应付短期融资款	-	1,019,551,242.77	1,150,000,734.38	-	-	-	2,169,551,977.15
拆入资金	-	2,991,611,580.10	-	-	-	-	2,991,611,580.10
交易性金融负债	1,535,022,420.06	2,282,308,553.21	-	-	-	-	3,817,330,973.27
衍生金融负债	1,711,803.50	-	-	-	-	-	1,711,803.50
卖出回购金融资产款	-	11,391,950,189.59	418,495,902.47	-	-	-	11,810,446,092.06
代理买卖证券款	13,145,226,746.38	-	-	-	-	-	13,145,226,746.38
应付债券	-	2,179,480,000.00	1,864,401,368.33	4,446,245,000.00	-	-	8,490,126,368.33
应付款项	728,118.51	47,341,669.85	9,292,457.56	5,011,664.45	-	-	62,373,910.37
其他金融负债	106,007,349.98	144,996,402.01	36,624,936.87	2,587,516.39	2,279.05	-	290,218,484.30
金融负债合计	14,788,696,438.43	20,057,239,637.53	3,478,815,399.61	4,453,844,180.84	2,279.05	-	42,778,597,935.46

单位: 人民币元

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

十一、与金融工具相关的风险(续)

5、金融资产的转移

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

卖出回购协议

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

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

单位：人民币元

期末余额	交易性金融资产	其他债权投资	买入返售金融资产	债权投资	融资融券收益权	合计
转让资产的账面价值	12,565,421,034.72	1,513,882,312.95	-	-	-	14,079,303,347.67
相关负债的账面价值	10,717,942,873.15	1,081,996,419.40	-	-	-	11,799,939,292.55
净头寸	1,847,478,161.57	431,885,893.55	-	-	-	2,279,364,055.12

单位：人民币元

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	可供出售金融资产	买入返售金融资产	持有至到期投资	融资融券收益权	合计
转让资产的账面价值	1,913,126,942.80	5,574,360,464.15	-	12,573,435,202.62	-	20,060,922,609.57
相关负债的账面价值	1,423,868,350.08	4,817,633,955.07	-	12,088,827,962.29	-	18,330,330,267.44
净头寸	489,258,592.72	756,726,509.08	-	484,607,240.33	-	1,730,592,342.13

融出证券

本集团与客户订立协议，融出交易性金融资产予客户，以客户的证券或现金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表中终止确认该等资产。已融出的交易性金融资产的公允价值详见六、8。

本集团不存在涉及抵销、可执行总互抵销协议或类似协议的金融资产。

十二、公允价值的披露

1、 金融工具项目计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

单位：人民币元

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	期末账面价值				
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	15,531,323,907.72	-	-	-	-	-
结算备付金	1,353,731,979.46	-	-	-	-	-
融出资金	5,663,054,259.71	-	-	-	-	-
衍生金融资产		-	-	-	-	-
存出保证金	2,223,692,624.95	-	-	-	-	-
应收款项	211,250,909.11	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	7,181,821,339.85	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	23,641,663,920.59	-	-
债权投资	61,332,564.37	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	5,053,042,010.43	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	75,000,000.00	-	-	-
其他资产	125,788,236.52	-	-	-	-	-
合计	32,351,995,821.69	5,053,042,010.43	75,000,000.00	23,641,663,920.59	-	-

单位：人民币元

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

十二、公允价值的披露(续)

1、金融工具项目计量基础(续)

(2) 金融负债计量基础分类表

单位：人民币元

金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	期末账面价值		
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	2,148,097,551.33	-	-	-
拆入资金	2,991,206,202.33	-	-	-
交易性金融负债	-	3,817,330,973.27	-	-
衍生金融负债	-	1,711,803.50	-	-
卖出回购金融资产款	11,799,939,292.55	-	-	-
代理买卖证券款	13,145,226,746.38	-	-	-
应付款项	62,373,910.37	-	-	-
应付债券	8,013,252,872.99	-	-	-
其他负债	290,218,484.30	-	-	-
合计	38,450,315,060.25	3,819,042,776.77	-	-

单位：人民币元

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

十二、公允价值的披露(续)

2、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

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

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

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

本集团

单位：人民币元

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
(一)交易性金融资产	2,091,953,983.15	13,191,676,994.97	8,358,032,942.47	23,641,663,920.59
- 债券	86,960,411.18	11,861,759,194.06	7,945,673,548.96	19,894,393,154.20
- 股票	1,291,015,143.92	102,022,447.17	163,916,300.78	1,556,953,891.87
- 公募基金	713,978,428.05	-	-	713,978,428.05
- 银行理财产品	-	225,246,369.85	-	225,246,369.85
- 券商资管产品	-	881,707,580.25	15,015,438.83	896,723,019.08
- 其他	-	120,941,403.64	233,427,653.90	354,369,057.54
(二)其他债权投资	-	4,782,042,010.43	271,000,000.00	5,053,042,010.43
- 债券	-	4,782,042,010.43	271,000,000.00	5,053,042,010.43
(三)其他权益工具投资	-	-	75,000,000.00	75,000,000.00
- 其他	-	-	75,000,000.00	75,000,000.00
(四)衍生金融资产	-	-	-	-
- 场内期货期权	-	-	-	-
资产合计	2,091,953,983.15	17,973,719,005.40	8,704,032,942.47	28,769,705,931.02
(五)交易性金融负债	490,520.70	3,810,745,001.98	6,095,450.59	3,817,330,973.27
(六)衍生金融负债	1,711,803.50	-	-	1,711,803.50
- 利率互换	13,000.00	-	-	13,000.00
- 场外期权	-	-	-	-
- 场内期权	897,291.00	-	-	897,291.00
- 场内期货期权	801,512.50	-	-	801,512.50
负债合计	2,202,324.20	3,810,745,001.98	6,095,450.59	3,819,042,776.77

十二、公允价值的披露(续)

2、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值(续)

单位：人民币元

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

3、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

十二、公允价值的披露(续)

4、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团

单位：人民币元

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	输入值
金融资产：				
- 债券	16,643,801,204.49	19,012,054,897.80	现金流量折现法	债券收益率
- 股票	102,022,447.17	72,471,891.61	最近成交价	做市报价
- 券商资管产品	881,707,580.25	256,161,047.56	投资标的市价组合法	投资标的市价
- 银行理财产品	225,246,369.85	285,000,000.00	投资标的市价组合法	投资标的市价
- 其他	120,941,403.64	139,328,908.98	投资标的市价组合法	投资标的市价
合计	17,973,719,005.40	19,765,016,745.95		
金融负债：				
交易性金融负债-第三方在结构化主体中享有的权益	1,528,436,448.77	712,127,834.23	投资标的市价组合法	投资标的市价
交易性金融负债-借入债券	2,282,308,553.21	506,089,668.22	现金流量折现法	债券收益率
衍生金融负债-场外期权	-	163,666.07	期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	3,810,745,001.98	1,218,381,168.52		

5、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团

单位：人民币元

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
金融资产：					
股票	108,570,957.38	148,284,444.23	市价折扣法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
权益工具	55,345,343.40	91,775,941.43	上市公司比较法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
债券	8,106,182,310.17	949,807,740.10	现金流量折现法	违约损失率、贴现率	违约损失率越高，公允价值越低；贴现率越高，公允价值越低
债券	110,491,238.79	207,519,755.87	近期投资价格法	最近交易价	最近交易价越高，公允价值越高
非上市股权投资	258,743.76	258,743.76	上市公司比较法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
非上市股权投资	116,519,365.16	117,488,658.37	近期投资价格法	最近交易价	最近交易价越高，公允价值越高
非上市股权投资	172,906,908.27	132,406,881.66	市价折扣法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	33,758,075.54	15,048,421.88	现金流量折现法	提前偿付率、违约损失率	提前偿付率越高，公允价值越低；违约损失率越高，公允价值越低
合计	8,704,032,942.47	1,662,590,587.30			
金融负债：					
交易性金融负债	10,518.39	145,518.39	上市公司比较法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
交易性金融负债	2,452,500.00	930,000.00	近期投资价格法	最近交易价	最近交易价越高，公允价值越高
交易性金融负债	2,673,676.98	2,673,676.98	市价折扣法	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
交易性金融负债	958,755.22	958,755.22	现金流量折现法	非公开报价权益工具的估值、违约损失率	非公开报价权益工具的估值越高，公允价值越高；违约损失率越高，公允价值越低
合计	6,095,450.59	4,707,950.59			

十二、公允价值的披露(续)

6、持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息

本集团

单位：人民币元

项目	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	交易性金融负债
期初余额	1,587,590,587.30	-	75,000,000.00	4,707,950.59
当期利得或损失总额	34,458,619.62	28,921,265.76	-	-
- 计入损益	34,458,619.62	-	-	-
- 计入其他综合收益	-	28,921,265.76	-	-
购入	6,912,121,354.29		-	1,522,500.00
发行	-		-	-
出售	55,176,143.33		-	135,000.00
结算	-		-	-
转入第三层次	26,295,417.58	242,078,734.24	-	-
转出第三层次	147,256,892.99		-	-
期末余额	8,358,032,942.47	271,000,000.00	75,000,000.00	6,095,450.59
对于期末持有的资产/负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	38,875,227.01	-	-	-

7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

单位：人民币元

项目	期末数			
	账面价值	公允价值	差异	公允价值
应付债券 - 公司债	1,207,836,333.47	1,187,938,800.00	-19,897,533.47	第二层次
应付债券 - 次级债	5,179,278,458.23	5,216,631,580.00	37,353,121.77	第二层次

单位：人民币元

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

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

十三、承诺事项

1、 资本承诺

本集团

单位：人民币元

项目	期末金额	期初金额
至资产负债表日止，已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	47,571,259.54	24,876,676.51

本公司

单位：人民币元

项目	期末金额	期初金额
至资产负债表日止，已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	41,459,949.54	24,876,676.51

2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团及本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

本集团

单位：人民币元

期限	期末金额	期初金额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	80,864,256.33	99,738,022.88
资产负债表日后第2年	67,788,144.32	65,836,803.26
资产负债表日后第3年	30,428,290.75	40,543,101.32
资产负债表日后第3年以上	16,267,761.72	23,859,272.12
合计	195,348,453.12	229,977,199.58

本公司

单位：人民币元

期限	期末金额	期初金额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	66,404,391.56	76,007,327.98
资产负债表日后第2年	63,539,228.50	58,428,651.60
资产负债表日后第3年	29,048,535.09	38,494,411.76
资产负债表日后3年以上	14,962,056.08	22,258,461.22
合计	173,954,211.23	195,188,852.56

截至资产负债表日止，本集团及本公司不存在需要披露的其他承诺事项。

十四、其他重要事项

1、分部报告

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

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下：

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

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

十四、其他重要事项(续)

1、分部报告(续)

单位：人民币元

项目	2020年6月30日/2020年1-6月							合计
	零售财富管理业务	企业金融服务业务	销售交易与投资业务	投资管理业务	信用业务	其他业务	抵销	
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	366,218,945.22	125,836,762.32	64,875,582.91	318,665,296.48	-	1,395,861.52	-10,716,654.52	866,275,793.93
其他收入	102,696,398.30	1,767,460.29	899,151,889.89	184,804,397.99	146,763,481.75	366,961,049.70	-121,727,148.09	1,580,417,529.83
营业收入合计	468,915,343.52	127,604,222.61	964,027,472.80	503,469,694.47	146,763,481.75	368,356,911.22	-132,443,802.61	2,446,693,323.76
二、营业支出	342,196,882.52	80,360,471.52	280,710,503.24	250,415,044.57	185,495,099.65	484,421,582.73	-29,595,370.65	1,594,004,213.58
三、营业利润	126,718,461.00	47,243,751.09	683,316,969.56	253,054,649.90	-38,731,617.90	-116,064,671.51	-102,848,431.96	852,689,110.18
四、资产总额	13,694,508,282.63	88,473,019.10	22,090,277,971.39	4,333,467,346.50	6,530,625,041.56	17,428,147,944.42	-2,134,379,167.23	62,031,120,438.37
五、负债总额	13,444,514,310.77	53,040,205.78	20,571,898,615.44	1,029,644,655.04	6,559,673,754.99	291,758,017.45	1,212,725,171.78	43,163,254,731.25
六、补充信息：								
1. 折旧和摊销费用	26,565,386.10	311,208.09	751,776.90	5,013,866.58	563,932.16	13,825,721.28	626,342.10	47,658,233.21
2. 投资性房地产折旧	-	-	-	-	-	478,590.39	-	478,590.39
3. 资本性支出	20,068,730.52	526,068.19	254,964.61	3,945,502.94	433,824.51	12,732,056.64	-	37,961,147.41
4. 信用减值损失	357,911.41	286,717.96	5,530,430.63	-44,550.00	172,782,240.96	1,577.73	-	178,914,328.69
5. 其他资产减值损失	-	-	-	8,610,000.00	-	-	-	8,610,000.00

单位：人民币元

项目	2019年6月30日/2019年1-6月							合计
	零售财富管理业务	企业金融服务业务	销售交易与投资业务	投资管理业务	信用业务	其他业务	抵销	
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	308,377,821.93	56,852,717.36	81,455,650.11	255,840,072.03	-	-50,421.79	-6,704,445.08	695,771,394.56
其他收入	103,719,622.07	180,479.98	476,649,408.33	216,762,291.22	145,590,798.97	329,952,078.82	-106,093,772.54	1,166,760,906.85
营业收入合计	412,097,444.00	57,033,197.34	558,105,058.44	472,602,363.25	145,590,798.97	329,901,657.03	-112,798,217.62	1,862,532,301.41
二、营业支出	327,417,435.11	89,662,669.82	132,019,230.59	197,527,922.80	122,932,283.91	453,346,292.02	-18,223,759.85	1,304,682,074.40
三、营业利润	84,680,008.89	-32,629,472.48	426,085,827.86	275,074,440.45	22,658,515.06	-123,444,635.01	-94,574,457.76	557,850,227.01
四、资产总额	12,655,328,089.86	38,208,133.10	29,896,389,789.07	3,133,379,860.23	23,032,160.39	27,104,270,937.94	-2,376,386,156.73	70,474,222,813.86
五、负债总额	12,419,459,978.27	62,681,047.35	28,636,350,135.17	339,446,619.05	6,038,274.09	14,147,450,585.93	502,918,538.84	56,114,345,178.70
六、补充信息：								
1. 折旧和摊销费用	26,788,495.68	159,104.87	720,518.82	3,831,025.63	278,908.29	11,609,137.28	626,342.10	44,013,532.67
2. 投资性房地产折旧	-	-	-	-	-	517,111.41	-	517,111.41
3. 资本性支出	26,859,857.26	2,999.00	1,336,848.62	3,222,276.26	1,346,486.07	15,131,362.32	-	47,899,829.53
4. 信用减值损失	50,707.03	-197,949.07	17,297,049.25	816,498.35	108,517,792.73	-	-	126,484,098.29

十四、其他重要事项(续)

2、 融资融券业务

(1) 融资业务情况

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
融出资金净值	5,663,054,259.71	5,341,021,020.05

本集团融出资金的情况，详见附注六、3。

(2) 融券业务情况

本集团

单位：人民币元

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	37,474,528.79	33,928,409.85
其中：交易性金融资产	37,324,653.79	33,375,870.17
转融通融入证券	149,875.00	552,539.68
转融通融入证券总额	272,500.00	756,800.00

(3) 融资融券业务担保物公允价值

本集团

单位：人民币元

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
股票	16,047,632,953.52	14,275,580,804.96
资金	1,057,836,755.17	812,626,628.78
基金	178,999,567.04	112,422,506.48
债券	357,571,976.78	544,158,495.89
合计	17,642,041,252.51	15,744,788,436.11

3、 债券借贷

本集团在银行间债券市场交易平台向银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

单位：人民币元

债务类别	期末公允价值	期初公允价值
国债	2,458,394,500.00	2,770,282,520.00
金融债	1,375,867,160.00	-
合计	3,834,261,660.00	2,770,282,520.00

4、 社会责任支出

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
疫情捐款	4,500,000.00	-
扶贫支出	40,000.00	240,000.00
合计	4,540,000.00	240,000.00

十五、资产负债表日后事项

1、购买办公用楼

2020年8月7日，公司召开第八届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于公司购买办公用楼的议案》，同意以含增值税总价不超过人民币138,000万元向开发商中民外滩房地产开发有限公司购买上海绿地外滩中心C1栋写字楼(预售许可证记载的建筑面积约15,209.2平方米，最终以产权登记面积为准)。

2、非公开发行公司债券

本公司于2019年11月4日取得深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2019]608号)，于2020年8月19日发行国海证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第二期)，发行规模为人民币12.50亿元，票面利率为4.48%，期限为3年期。

财务报表结束

1、非经常性损益明细表

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	-561,212.88	-1,143,572.81
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)	6,818,677.04	3,558,947.80
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	310,685.39	449,828.90
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,645,268.12	632,595.61
所得税影响数	-480,720.36	-874,449.88
少数股东权益影响额(税后)	-1,138,231.13	-1,076,133.25
合计	303,929.94	1,547,216.37

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

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

具体项目如下:

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
投资收益	498,625,624.71	192,563,018.37
公允价值变动收益	261,292,806.28	235,484,383.39
合计	759,918,430.99	428,047,401.76

2、净资产收益率及每股收益

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

单位：人民币元

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.44	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.44	0.11	0.11

因本公司不存在稀释性潜在普通股,故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

国海证券股份有限公司
补充资料
2020年6月30日止

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

单位:人民币元

序号	报表项目	2020年6月30日	2019年12月31日	增减百分比(%)	变动原因说明
1	货币资金	15,531,323,907.72	11,307,006,407.12	37.36	期末自有资金存款增加。
2	衍生金融资产	-	1,079,375.00	不适用	期末期货子公司期货期权业务形成的衍生金融资产减少。
3	存出保证金	2,223,692,624.95	1,701,638,916.42	30.68	期末期货子公司交易保证金增加。
4	应收款项	211,250,909.11	118,231,355.90	78.68	期末应收资管计划管理费、清算款增加。
5	交易性金融资产	23,641,663,920.59	11,580,616,998.34	104.15	期末在交易性金融资产中核算的债券投资规模增加。
6	债权投资	61,332,564.37	14,738,275,841.48	-99.58	本期因出售及重分类导致债权投资规模减少。
7	其他债权投资	5,053,042,010.43	11,796,666,800.74	-57.17	期末在其他债权投资中核算的债券投资规模减少。
8	其他资产	243,914,662.04	172,617,108.60	41.30	期末期货子公司预付现货保证金增加。
9	应付短期融资款	2,148,097,551.33	700,764,530.05	206.54	期末短期收益凭证规模增加。
10	拆入资金	2,991,206,202.33	5,992,190,436.50	-50.08	期末银行间市场拆入资金规模减少。
11	交易性金融负债	3,817,330,973.27	1,223,213,533.74	212.07	期末借入债券及第三方在结构化主体中享有的权益形成的交易性金融负债增加。
12	卖出回购金融资产款	11,799,939,292.55	18,330,330,267.44	-35.63	期末回购业务规模减少。
13	应交税费	130,160,092.36	100,105,850.08	30.02	期末应交企业所得税增加。
14	应付款项	62,373,910.37	40,320,191.00	54.70	期末应付基金销售及服务费用、清算款增加
15	合同负债	1,571,428.58	-	不适用	执行新收入会计准则的影响。
16	应付债券	8,013,252,872.99	13,007,372,684.50	-38.39	期末应付次级债券、公司债券减少。
17	递延所得税负债	30,885,242.25	11,208,635.16	175.55	期末交易性金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债增加。
18	其他负债	292,434,878.82	131,427,324.65	122.51	期末期货子公司预收保证金及基金子公司应付股利增加。
19	股本	5,444,525,514.00	4,215,541,972.00	29.15	本期实施配股增加股本。
20	资本公积	8,990,140,729.53	6,275,980,983.51	43.25	本期实施配股增加股本溢价。
21	未分配利润	1,742,757,193.69	1,342,945,636.93	29.77	本期归属于母公司股东的净利润增加。

国海证券股份有限公司
补充资料
2020年6月30日止

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

单位:人民币元

序号	报表项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增减百分比(%)	变动原因说明
22	利息净收入其中:利息收入	823,906,944.39	1,096,427,428.14	-24.86	本期股票质押回购利息收入及债权投资利息收入减少。
23	利息净收入其中:利息支出	572,952,931.07	801,520,515.85	-28.52	本期卖出回购金融资产利息支出及次级债券利息支出减少。
24	手续费及佣金净收入其中:投资银行业务手续费净收入	191,402,110.07	133,834,195.13	43.01	本期债券承销业务增加。
25	投资收益	752,113,287.61	338,556,204.12	122.15	本期持有及出售金融资产取得的收益增加。
26	投资收益其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-3,218,134.35	-258,562.31	不适用	本期私募基金子公司对其联营企业的投资收益减少。
27	投资收益其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的投资收益	-45,770,116.39	-	不适用	本期出售债权投资产生的损益。
28	其他收益	10,952,811.80	3,930,433.35	178.67	本期收到的政府补助增加。
29	税金及附加	14,074,140.76	10,613,495.12	32.61	本期营业收入同比增加,导致税金及附加相应增加。
30	业务及管理费	1,091,509,022.16	881,929,992.61	23.76	本期人力资源费用增加。
31	信用减值损失	178,914,328.69	126,484,098.29	41.45	本期买入返售金融资产减值准备增加。
32	其他资产减值损失	8,610,000.00	-	不适用	本期长期股权投资减值准备增加。
33	营业外收入	1,009,903.59	1,365,076.20	-26.02	本期期货子公司收到期货交易所活动费减少。
34	营业外支出	6,216,384.59	1,876,053.40	231.35	本期捐赠支出增加。
35	所得税费用	210,309,656.52	143,393,249.48	46.67	本期利润总额增加导致所得税费用相应增加。
36	归属于母公司股东的净利润	604,517,260.62	388,455,983.55	55.62	本期净利润增加。
37	少数股东损益	32,655,712.04	25,490,016.78	28.11	本期子公司净利润增加。
38	归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,014,428.61	9,827,500.97	不适用	本期其他债权投资公允价值变动及其信用损失准备计入其他综合收益的金额减少。
39	归属于母公司所有者的综合收益总额	601,502,832.01	398,283,484.52	51.02	本期净利润增加。
40	归属于少数股东的综合收益总额	32,655,712.04	25,490,016.78	28.11	本期子公司净利润增加。

第十节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人何春梅女士、主管会计工作负责人谭志华先生、会计机构负责人梁江波先生签名并盖章的财务报表。

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

三、在其他证券市场公布的半年度报告。

董事长：何春梅

国海证券股份有限公司

二〇二〇年八月二十日