股票代码：002670　　股票简称：国盛金控

债券代码：112485　　债券简称：16国盛金

国盛金融控股集团股份有限公司

2019 年度报告

2020 年 4 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人杜力、主管会计工作负责人赵岑及会计机构负责人（会计主管人员）吴艳艳声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

以下提示，敬请投资者留意：

1、本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺。

2、本报告第四节“经营情况讨论与分析”揭示了公司经营过程中可能存在的风险。

3、本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。由于本集团金融资产占比较高，新金融工具准则的执行对集团个别及合并的财务报表影响较大。具体影响详见“第五节 重要事项”之“六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明”以及“第十二节 财务报告”的财务报表附注之“四、重要会计政策、会计估计（四十二）重要会计政策、会计估计的变更”。

4、本集团从事多种经营，包括证券、投资、金融科技等，本集团合并财务报表遵循一般行业报表列报要求并兼顾证券行业报表列报要求。集团合并财务报表中，分开列示证券业务手续费及佣金收入和支出、证券业务利息收入和支出等项目，而不按净收入口径披露；对于证券公司实现的投资收益、公允价值变动收益等构成证券公司所得的重要组成项目，本集团合并财务报表只是作为营业利润的形成项目单列，而不纳入收入项目。如非特别说明，本报告涉及的财务数据按一般行业企业核算和列报。

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 6
第三节 集团业务概要 10
第四节 经营情况讨论与分析 14
第五节 重要事项 34
第六节 股份变动及股东情况 59
第七节 优先股相关情况 65
第八节 可转换公司债券相关情况 66
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 67
第十节 公司治理 76
第十一节 公司债券相关情况 80
第十二节 财务报告 85
第十三节 备查文件目录 262

释 义

释义项	指	释义内容
公司、母公司、国盛金控	指	国盛金融控股集团股份有限公司
集团、本集团	指	公司及纳入合并范围的子公司
前海发展	指	深圳前海财智发展投资中心（有限合伙）
前海远大	指	深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）
凤凰财鑫	指	北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）
凤凰财智	指	北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）
雪松信托	指	雪松国际信托股份有限公司
西藏迅杰	指	西藏迅杰新科科技有限公司
赣粤高速	指	江西赣粤高速公路股份有限公司
江西财投	指	江西省财政投资管理公司
江西投资	指	江西省投资集团公司
江西能源	指	江西省能源集团有限公司
江西地矿	指	江西省地质矿产勘查开发局
江西地勘	指	江西有色地质勘查局
锦峰投资	指	江西省锦峰投资管理有限责任公司
江西医药	指	江西省医药集团有限公司
西藏迅杰	指	西藏迅杰新科科技有限公司
北京岫晞	指	北京岫晞股权投资中心（有限合伙）
国盛证券	指	国盛证券有限责任公司
国盛期货	指	国盛期货有限责任公司
国盛资管	指	国盛证券资产管理有限公司
国盛弘远	指	国盛弘远（上海）投资有限公司
深圳投资	指	深圳国盛前海投资有限公司
香港投资	指	国盛（香港）投资有限公司（Guosheng (Hong Kong) Investment Limited）
国盛环球	指	国盛环球投资有限公司（Guosheng Global Investment Limited）
极盛科技	指	珠海横琴极盛科技有限公司
多专科技	指	上海多专科技有限公司

弘大嘉豪	指	深圳前海弘大嘉豪投资管理有限公司
北京快乐时代	指	北京快乐时代科技发展有限公司
QD	指	Qudian Inc.，北京快乐时代的境外协议控制主体
赣州趣分期	指	趣分期（赣州）信息技术有限公司，北京快乐时代的境内协议控制主体
渤海信托	指	渤海国际信托股份有限公司
四川信托	指	四川信托有限公司
大华、年审机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
证券业务	指	国盛证券及其下属子公司所从事的业务
投资业务	指	除证券业务板块外集团内各主体对集团外企业股权投资及投资管理业务
新金融工具准则	指	财政部于 2017 年修订并发布的第 22 号、23 号、24 号和 37 号企业会计准则（分别为《金融工具确认和计量》《金融资产转移》《套期会计》《金融工具列报》）的合称。
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	国盛金控	股票代码	002670
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国盛金融控股集团股份有限公司		
公司的中文简称	国盛金控		
公司的外文名称	Guosheng Financial Holding Inc.		
公司的外文名称缩写	Guosheng Finance		
公司的法定代表人	杜力		
注册地址	佛山市顺德区容桂街道华口昌宝东路 13 号		
注册地址的邮政编码	528306		
主要办公地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 101 层		
办公地址的邮政编码	518000		
公司网址	www.gsfins.com		
电子信箱	zqb@gsfins.com		

二、联系人和联系方式

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵岑	方胜玲
联系地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 101 层	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 101 层
电话	0755-88259805	0755-88259805
传真	0755-88259805	0755-88259805
电子信箱	zqb@gsfins.com	zqb@gsfins.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》
登载年度报告的指定网站的网址	www.szse.cn、www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	61765561-3
公司上市以来主营业务的变化情况	公司于 2016 年实施发行股份及支付现金购买资产方案，取得国盛证券 100%股权。根据中国证监会发布的《2017 年 1 季度上市公司行业分类结果》，公司行业类别由"制造业"-"电气机械及器材制造业"变更为"金融业"-"资本市场服务"。
历次控股股东的变更情况	1、2015 年 6 月，公司控股股东变更为凤凰财智。 2、2016 年 5 月，公司控股股东变更为前海发展及其一致行动人前海远大、凤凰财智、凤凰财鑫。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
签字会计师姓名	朱娟、孙彤

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构 □ 适用 √ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问 □ 适用 √ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据 □ 是 √ 否

项　目	2019 年	2018 年	本年比上年增减（%）	2017 年
营业总收入（元）	1,669,714,290.97	1,211,742,177.72	37.79	1,873,363,010.20
归属于上市公司股东的净利润（元）	95,206,095.24	-544,272,818.63	117.49	580,642,470.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-114,340,458.63	-543,436,233.63	78.96	611,704,948.33
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,421,798,497.37	1,671,452,980.25	44.89	-3,840,551,826.38
基本每股收益（元/股）	0.0492	-0.2807	117.53	0.2985
稀释每股收益（元/股）	0.0492	-0.2807	117.53	0.2985
加权平均净资产收益率	0.83%	-4.49%	上升 5.32 个百分点	4.85%
项　目	**2019 年末**	**2018 年末**	**本年末比上年末增减（%）**	**2017 年末**
总资产（元）	33,730,601,085.13	32,770,482,398.04	2.93	27,953,515,141.49
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,576,618,119.25	11,402,371,152.67	1.53	12,874,069,912.62

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	324,083,264.97	445,901,015.89	409,174,784.90	490,555,225.21
归属于上市公司股东的净利润	441,944,870.97	-162,030,683.82	-187,331,499.52	2,623,407.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	430,659,028.19	-155,735,730.02	-190,268,332.31	-198,995,424.49
经营活动产生的现金流量净额	1,697,495,539.05	-154,058,412.34	-692,900,659.49	1,571,262,030.15

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异 □ 是 √ 否

九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
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）	-335,122.18	-739,066.28	-33,576,968.24	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,182,174.69	4,207,083.96	3,477,376.15	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	200,565,802.38			注
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				

因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-10,686.94	1,939,499.97		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,231,445.56	-5,957,242.75	-3,434,878.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,310,184.46			
减：所得税影响额	3,936,982.14	289,713.93	-2,470,733.25	
少数股东权益影响额（税后）	-2,629.16	-2,854.03	-1,259.73	
合计	209,546,553.87	-836,585.00	-31,062,478.05	--

注：详见“第五节 重要事项”之“六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明”。

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因 √ 适用 □ 不适用

母公司存在因管理暂时闲置资金需要委托银行、信托机构管理资产而实现的收益。未计入非经常性损益原因如下：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。母公司作为集团的筹融资平台，现金管理是正常经营业务，该行为具有持续性而非偶发性。基于上述，公司将该行为产生的收益合计-1,675.78 万元确认为经常性损益。

第三节 集团业务概要

一、报告期集团从事的主要业务

本集团通过内生式与外延式双向发展，以“资本+创新”为双轮驱动，逐步构建以“证券为核心，投资为纽带，科技为支撑”的多元化金融服务体系，充分发挥各业务板块在金融领域的作用，实现资金、技术与资产的有效链接。本集团着力打造“赋能实体经济、助力科技创新”的核心能力，将本集团建设成为专业、创新、开放的综合性金融服务平台。报告期，本集团从事的主要业务包括证券业务、投资业务、金融科技业务。

（一）证券业务

1、业务类型及经营模式

本集团证券业务运营实体为全资子公司国盛证券及其下属企业国盛期货、国盛资管、国盛弘远。本集团证券业务类型涉及经纪与财富管理、投资银行、投资与交易、资产管理、资本中介等，其中：

（1）经纪与财富管理业务，即为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供专业化研究和咨询等服务，赚取手续费、佣金及相关收入；

（2）投资银行业务，即为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问、新三板推荐等金融服务，赚取承销费、保荐费、财务顾问费及相关收入；

（3）投资与交易业务，即从事权益类、固定收益类、直接投资类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务，赚取投资收益；

（4）资产管理业务，即根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务以及基金管理业务等，赚取管理费、业绩报酬及相关收入；

（5）资本中介业务，即为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务，赚取利息及相关收入。

报告期，本集团证券业务的业务类型和经营模式没有发生重大变化。

2、行业发展情况及本集团所处行业地位

我国证券行业在多个驱动因素下稳步发展，驱动因素主要包括：

（1）资本市场日益完善，融资功能提升。中国资本市场的规模增长及结构优化是中国证券业发展的基本驱动力。中国资本市场整体发展，尤其是直接融资的增长，为中国证券业带来了重要发展机遇。十九大报告明确提出要增强金融服务实体经济的能力，提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展，体现了国家对资本市场以及证券行业发展的重视。

（2）居民财富规模扩大，财富管理需求快速增加。在过去三十年中国经济高速增长的驱动下，中国居民财富规模不断扩大。2019年，中国居民人均可支配收入为30,733元，同比增长8.9%；其中城镇居民人均可支配收入为42,359元，同比增长7.9%。人均收入的提高带来了对财富管理及其他金融服务需求的上升。

（3）资本市场改革政策陆续落地。设立科创板并试点注册制，施行新《证券法》，创业板、新三板、股指期货、再融资、并购重组、分拆上市等领域新规陆续发布，为券商业务发展提供政策支持。

（4）资本市场对外开放与国际化进程加快。外资评级机构获准进入中国市场、在华外资证券公司业务范围限制全面取消，海外投行先进商业模式和业务经验加速引入，将打破国内现有的资本市场竞争格局，为本土证券公司发展带来新的机遇和挑战。

本集团证券业务依赖于中国经济增长、居民财富积累及资本市场的发展及表现，如，股票、债券和理财产品等金融产品的发行规模、投资规模及交易规模等重要因素的发展与表现。这些重要因素受经济环境、

监管环境、投资者情绪以及国际市场等多方面影响，整体趋势呈现出螺旋式上升态势。

根据中国证券业协会下发的证券公司经营数据排名（未经审计），国盛证券2019年度营业收入、净利润及2019年末总资产、净资产行业排名分别为第50位、59位、51位、55位，在全部133家券商中处于中上游水平。

（二）投资业务

1、业务类型及经营模式

本集团投资业务指的是除证券业务板块外集团内各主体对集团外企业股权投资及投资管理业务。本集团投资业务投资领域包括新一代信息技术、智能制造、新能源、医疗健康、消费升级等，投资区域涵盖境内、境外。

股权投资指通过投资取得被投资单位的股权，即企业（或者个人）购买的其他企业（准备上市、未上市公司）的股权或以货币资金、无形资产和其他实物资产直接投资于其他单位，最终目的是为了获得较大的经济利益，这种经济利益可以通过分得利润或股利获取，也可以通过其他方式取得。公司全资子公司深圳投资是境内股权投资平台，全资子公司香港投资、国盛环球是境外投资平台。

投资管理指下属运营实体通过担任管理人参与投资项目并取得投资管理收益。公司全资子公司弘大嘉豪在报告期登记为私募基金管理人，为公司境内投资管理业务运营实体，负责管理其发行的基金产品。

本集团开展对外投资的目的，一是取得股权投资收益或者投资管理收益，二是从被投资单位以及合作投资单位之间寻求协同效应，扩展本集团资本、服务以及创新能力的延伸与覆盖范围，为以外延方式将本集团建设成为综合性金融服务平台创造条件。

2、行业发展情况及本集团所处行业地位

近年来，由于国内金融行业去杠杆、银行等募资通道受阻、加强风控等各项政策推动，机构募资难度加大。资本寒冬背景下，投资者进一步提高甄选和风险控制要求，倾向于流入大型知名的头部机构，中小机构募资难度加大，募资两极分化日益严峻。政策方面，财政部、税务总局推广税收抵扣优惠政策全国范围实施，同时也推动了早期科技项目和创业投资市场的发展。

随着行业优胜劣汰进程的推进，利好政策逐渐发挥效力，监管力度不断加强，未来市场将会不断规范健全，机构和企业将迎来较好的发展机遇和挑战。

本集团于2015年启动股权投资业务，目前部分项目已陆续进入投资回报期；本集团于2019年获得私募基金管理人资格，投资管理业务将稳步推进。

（三）金融科技业务

1、业务类型及经营模式

本集团金融科技业务运营实体为全资子公司极盛科技。极盛科技紧密围绕集团各主体业务需求，支持集团金融科技格局的规划、搭建与发展。

2、行业发展情况及本集团所处行业地位

金融科技是以数字化、网络化、智能化为特征的信息化技术和金融的深层融合，通过各类科技手段革新传统金融所提供的产品和服务，改变金融服务的运作方式，解决金融行业的本质问题——即资金在短缺方与盈余方的高效流通。近年来，随着人工智能、大数据、云计算、区块链等新兴技术的加速发展，科技创新成为引领经济新常态的“第一动力”。金融科技蓬勃兴起，不断催生新产品、新业态、新模式，成为推动我国金融业转型升级和高质量发展的新引擎，为金融发展提供源源不断的创新活力。

本集团于2017年启动金融科技业务。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
货币资金	期末货币资金 733,038.82 万元，较期初增长 38.81%，主要系客户存入代理买卖证券款增加导致。
融出资金	期末融出资金 403,894.42 万元，较期初增长 133.42%，主要系客户融资意愿提升，融资融券业务规模扩大导致。
存出保证金	期末存出保证金 65,423.72 万元，较期初增长 295.09%，主要系证券业务融入资金规模增大以及业务策略调整，导致信用保证金增加。
其他应收款	期末其他应收款 11,704.14 万元，较期初增长 213.86%，主要系证券业务收益凭证保证金增加、代付融资款导致。
其他流动资产	期末其他流动资产 7,013.53 万元，较期初减少 93.73%，主要系本期赎回单一资金信托计划导致。
其他债权投资	期末其他债权投资 36,035.03 万元，较期初减少 47.52%，主要系本期债券投资规模下降导致。
其他非流动金融资产	期末其他非流动金融资产 36,824.44 万元，较期初减少 32.29%，主要系集合资金信托计划重分类及相关股权投资公允价值变动导致。
长期股权投资	期末长期股权投资 85,653.32 万元，较期初增长 708.36%，主要系本期新增对联营企业投资以及转换 QD 项目核算方法导致。
无形资产	期末无形资产 6,621.69 万元，较期初增长 43.08%，主要系证券业务购进软件及软件著作权等无形资产导致。
递延所得税资产	期末递延所得税资产 4,072.82 万元，较期初减少 67.77%，主要系证券业务持有的交易性金融资产所形成的递延所得税资产减少导致。
其他非流动资产	期末非流动资产 18,518.29 万元，较期初增加 141.99%，主要系预付长期资产购置款增加导致。

2、主要境外资产情况

□ 适用 √ 不适用

三、核心竞争力分析

（一）证券业务核心竞争力

1、全国性布局和区域网点优势

截至报告期末，国盛证券共拥有21家分公司、242家营业网点，在全国30个省级行政区设有分支机构，分支机构数量在行业中居于较前位次。国盛证券在北京、上海、深圳等全国重点城市设立业务管理总部，基本形成“立足江西，辐射全国”的业务格局，全国性服务与营销渠道基础良好。

2、服务江西区域经济具有比较竞争优势

截至报告期末，国盛证券在江西省内设有105家分支机构，覆盖全省所有县级行政区，江西省内分支机构数排名第一，区域竞争优势明显。国盛证券以服务实体经济为己任，发挥研究优势，为省内各级政府提

供了大量地方发展研究报告，提升省内实体经济发展水平；通过设立江西投行部、委派专业投行人员在金融局挂职、资本市场宣讲、科创板摸查培育等多种方式，不断提升江西省内资本市场发展水平和企业治理能力，为后续省内企业更快地通过IPO、并购重组等方式走向资本市场打下坚实的基础，得到省内地方政府及企业客户的高度认可。国盛证券在服务江西区域经济方面具有明显的比较竞争优势。

3、金融科技具备后发优势

当前，证券行业金融科技产品已经比较成熟，但技术壁垒还未形成。国盛证券通过持续加大金融科技投入，抓住后发优势，完成了多个信息系统和金融科技产品的上线，并同步开展智慧网点、大数据、人工智能等业务领域的探索。

报告期，国盛证券完成智能审核平台一期建设，集成OCR识别、人脸识别、语音识别等金融科技关键技术，成为行业内首家实现非现场开户实时智能见证审核的公司。国盛证券“全渠道智能客服平台”获得中国人民银行《金融电子化》杂志社“金融科技渠道创新突出贡献奖”，并在相关评选活动中获得“金融科技赋能先锋奖”、“中国证券公司杰出金融科技奖”、“年度最具科技创新力券商”等称号。

4、灵活的机制体制优势

国盛证券经营机制体制灵活，激励机制具有市场竞争力，业务转型迅速、改革效率高，能够及时调整战略方向应对市场变化，在当前市场不断变化、行业面临转型的时期，具有市场适应能力和应变能力强的优势。

5、证券研究业务良好的品牌口碑

证券研究业务是国盛证券现在和未来的重点战略业务，研究所自2018年初成立以来实现了快速发展。2018年研究所分仓收入排名大幅提升50名、增速行业第一；2019年研究所月均分仓收入跻身行业第一梯队。国盛研究所研究方向实现全产业覆盖，报告期组织的资本市场年会、峰会等系列策略会参会机构投资人数量和上市公司数量众多。报告期研究所首次参加新财富评选，获得“本土最佳研究团队”第7名、“最具影响力研究机构”第7名等团体奖项，并有13个研究团队、3个销售团队入围。建筑和工程、金融工程、电子、计算机、医药研究团队和华北、华南销售团队更是取得了前三的成绩。国盛研究所成立不足两年，从无到有，现已跻身行业前列，在业界逐渐形成良好的品牌声誉。

（二）投资业务核心竞争力

本集团管理层具有丰富的股权投资和投资管理经验，积累了广泛的市场资源；投资团队长期坚持行业研究，时刻跟踪行业变化，投资专业化程度较高，同时投资团队持续跟踪项目投后经营情况，为已投资企业提供增值服务，有效控制投后风险；集团目前已经搭建了人民币、外币股权投资平台，完成多个项目的投资并取得较好的投资回报，为未来业务对接或配合打下良好基础；期内新增私募基金管理人资格，为开展私募股权投资管理业务创造条件。

（三）金融科技业务核心竞争力

极盛科技的核心管理及业务团队具有丰富的海内外证券、互联网、计算机方面工作经验，具有专业化的竞争优势。本集团拥有证券、投资等多种业务，可以为极盛科技提供丰富的业务场景。极盛科技通过整合集团旗下的科技力量，围绕集团各主体业务需求，利用“金融＋科技”双轮驱动，坚持专注赋能，可以形成较强的技术生产力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，全球经济增长持续放缓，创2008年国际金融危机以来新低。中国经济下行压力显著增加，全年GDP增速6.1%，较上年回落0.5个百分点，但仍明显高于全球经济增速。报告期本集团坚持战略引领，布局长远发展，着力打造“以证券为核心，投资为纽带，科技为支撑”的多元化金融服务体系。期内（合并口径）实现营业总收入约16.70亿元、同比增长37.79%，实现归属于上市公司股东的净利润约0.95亿元、同比增长117.49%；期末总资产337.31亿元，总负债221.51亿元，归属于上市公司股东的所有者权益115.77亿元，资产负债率65.67%。2019年主要工作和经营情况总结如下：

（一）证券业务

2019年国内证券市场整体活跃度较上年有所提升。根据Wind数据，截至2019年末，上证综指、深证成指、中小板指和创业板指较2018年末分别上涨22.30%、44.08%、41.03%、43.79%；年内沪深两市股基成交额136.58万亿元，同比增长35.98%；年末两市融资融券余额1.02万亿元，较上年末增长34.88%。根据中国证券业协会发布的证券公司2019年度经营数据（未经审计），2019年度证券行业营业收入同比增长35.37%、净利润同比增长84.77%。2019年度，国盛证券实现营业收入18.59亿元、同比增长203.15%，实现归属于母公司所有者的净利润3.08亿元、同比增长262.30%（合并、证券行业报表口径）。

1、投资研究业务

在强调专业投行能力的背景下，“研究力”逐渐成为证券公司的核心竞争力之一。报告期，国盛证券投资研究业务延续高速发展势头，全年签约机构客户108家，公募佣金分仓收入跻身第一梯队；海外客户开发取得实质进展，成为贝莱德、富达等数十家全球著名投资管理机构的长期合作伙伴；研究领域实现全产业覆盖，全年发布研报约3,800篇，路演13,000余场；在杭州、珠海、苏州等地举办的大型策略会参会投资人及上市公司数量刷新行业记录。2019年研究所首次参加新财富评选，获得“本土最佳研究团队”第7名、“最具影响力研究机构”第7名、“最佳销售服务团队”第2名等3个团体奖项，以及多个最佳分析师奖项。

研究业务的快速发展有效提升了国盛品牌知名度和企业影响力，为经纪业务带来发展红利，对行业市场排名提升起到关键性作用，为公司向财富管理转型提供有力支撑，并有效促进投资银行等业务协同发展。

2、证券经纪与财富管理业务

围绕向财富管理转型的战略和业务目标，报告期通过加强团队建设、优化分支机构建设、强化业务培训、推进部门协作与业务协同等开展工作。

期内经纪业务条线坚持“线上优化、线下强攻”的策略，加强销售团队和投顾团队建设，打造“U投顾”“投研直通车”等服务，加大揽客力度；启用全国统一客服电话，统一标准化话务，实现柜面业务、非现场开户业务、线上受理等业务统一纳入集中审核。

分支机构建设方面，持续推进“把营业部建设成为拓展综合业务终端”战略实施，提升分支机构的获客能力和服务水平。2019年基本完成分公司的区域布局，对经营指标优异的分支机构进一步授权，大力引进及更换分支机构负责人、增加营销人员，围绕新员工引导培训、员工专业培训以及干部管理与领导力培训三条主线开展培训工作，努力补充各方面知识、政策，实现机构业务实质性突破。分支机构全年完成承揽债权类、财务顾问类、资管类项目合计14个，收入结构逐步多元化。

截至年末，国盛证券客户托管总资产1,140.59亿元，较上年末增长40.24%，其中2019年新开户新增资产187.88亿元，较上年增长83.17%；2019年度日均股基成交额45.73亿元，较上年增长47.80%，全年平均股基市场份额4.0857‰，首次扭转下滑势头，较上年增加0.3422个千分点。根据中国证券业协会下发的证券公司经营数据排名（未经审计），国盛证券2019年度经纪业务净收入行业排名第42位，较上年上升14位。

3、投资银行业务

公司以固定收益作为盈利突破口，并逐步构建并购重组为特色的投行业务。

期内固定收益业务积极寻找适合现状的业务品种，将金融债和财务顾问作为重点培育，全年债券承销规模超过130亿元，同比增长545.78%。报告期完成历史首单绿色金融债、信贷资产支持证券、永续绿色金融债等创新项目，实现金融债产品全覆盖，金融债承销规模59.93亿元，实现16笔财务顾问费收入，收入结构进一步多元化，形成公司/企业债券、金融债券承销业务、财务顾问业务协同并进的经营态势。

期内权益类投行业务储备数量继续提升，涵盖IPO、科创板、再融资、新三板精选层及其他非通道类业务。

4、资本中介和证券投资业务

资本业务对证券公司的资产获取、风险定价和主动管理能力具有较高要求。报告期国盛证券抓住政策和市场机会，开辟、丰富融资渠道，通过发行收益凭证、新增银行授信、积极争取转融资和回购拆入等方式，年末融资增长17.82%。同时坚持稳健的风险偏好和经营策略，提高重资本业务的准入门槛，优化证券持仓、担保比率、集中度，资产抗风险能力稳步提升。在确保资产质量的前提下，资本中介和证券投资业务收入均大幅增长。

2019年度新开融资融券账户3,190户，较上年增长243.75%；受益于全国性布局，江西省外分支机构增势迅猛，规模占比由41%增长至63%；运用投资业务的协同效应，实现融券业务的首单突破。报告期资本中介业务日均总规模65.86亿元，较上年增长35.79%。

权益和债券投资业务把握阶段性行情机会，适时调整投资组合品种和投资组合总规模，加强套利变现能力，择时择市进行多次减仓套利，加强波段操作，提高投资组合盈利能力；同时努力探索多种交易策略，降低业绩波动，稳定资本收益率。

5、资产管理业务

逐步落实资管新规，应对行业变革做好调整发展，报告期国盛资管努力提升主动管理业务比重，提高固定收益产品管理规模，进一步丰富主动管理产品类型，推出量化FOF、股票多头管理、资产证券化等产品，争取到银行、企业和社团的委托投资业务，成功进入一家股份制银行代销准入白名单。报告期标准化资产管理计划存续规模增长243.33%，非标准化资产管理计划存续规模下降24.45%。主动管理产品规模提升超过300%，占比达到43.50%。智臻和智馨两只固定收益类主动管理产品在2019年度券商固收类资管产品中收益率位居前列，为公司赢得良好口碑。

6、期货经纪业务

2019年是期货业务全面转型升级元年。国盛期货成建制引进优秀团队和行业专才，短时间内在规范经营、业务开拓、人才引进等方面有了重大改观。报告期完成总部由鞍山迁址到上海、上线行业一流CTP主系统等工作，在创新结构化产品、股票互换融资、场内融券、做市业务、期权对冲等多个创新业务方面进行布局，河南分公司成立仅3个月，引进权益保证金超1亿元，超过国盛期货历年总和。

7、运营大中台建设

坚持科技赋能促发展，报告期持续建设运营大中台，优化业务保障系统，实现审核办理业务全集中。期内建设和持续优化BOP集中运营平台，覆盖账户类、权限开通类等各类高频业务类型；通过网厅改造，实现非现场审核类和现场办理类平台的集中和统一；完成智能审核平台一期建设，集成OCR识别、人脸识别、语音识别等金融科技关键技术，成为业内首家实现非现场开户实时智能见证审核的公司。报告期，“全渠道智能客服平台”荣获中国人民银行《金融电子化》杂志社2019年度“金融科技渠道创新突出贡献奖”，国盛证券荣获金融界领航中国2019年“中国证券公司杰出金融科技奖”、2019年度东方财富风云榜“年度最具科技创新力券商”等荣誉。国盛通APP荣获券商中国2019年“券商APP综合服务满意奖”、金融界领航中国2019年“中国证券公司杰出APP奖”等奖项。

（二）投资业务

受宏观经济金融环境以及监管政策影响，2019年中国股权投资市场活跃度继续下降。报告期，公司更

为审慎地选择投资标的并主动适度放缓投资节奏、降低单个项目的投资规模；在投资项目管理模式上，公司更加积极地参与被投单位经营决策，通过委派董事参与被投单位经营管理，持续深化与被投企业的合作，帮助被投企业做大做强。

报告期，公司在传统战略投资和财务投资的基础上，通过“资本+科技”赋能科技创新类企业，与证券业务投行部协作拓展项目资源，开展多个拟投资项目的尽职调查并完成部分项目的股权投资，取得苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司（下称梧桐汇智）20%股权、至本医疗科技（上海）有限公司2.56%股权、沿海惠融科技（北京）有限公司（下称惠融科技）10%股权以及宁波梅花天使投资管理有限公司（下称梅花天使）12.5%股权，公司分别向梧桐汇智、惠融科技、梅花天使委派董事参与经营管理。

随着投资业务的持续开展，公司更加深入地总结、梳理投资业务发展模式，确立逐步由自有资金投资转向投资管理的发展策略，同时加强风控管理，确保投资业务稳步推进。报告期公司投资管理业务平台弘大嘉豪在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为P1070187。其担任管理人的首支基金产品深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）已于2020年3月完成私募投资基金备案，备案编码为SJT772；其担任管理人的第二支基金产品张家港弘大创合股权投资合伙企业（有限合伙）于2020年4月完成工商登记。本次弘大嘉豪获得私募基金管理人资格以及两支基金产品相继设立，为公司发展投资管理业务，逐步形成以私募股权投资为主、自有资金投资为辅的投资格局创造了条件。

投后管理方面，投资团队重新梳理投后管理流程，优化投后档案资料管理，提高投后管理效率；持续跟进QD等项目投后管理工作，在获悉QD股权结构、公司股东地位发生重大变化后及时与该公司沟通委派董事事宜并于年内完成委派，实现直接参与QD经营管理，为后续深化合作打下基础。

（三）金融科技业务

报告期极盛科技继续围绕证券业务需求开展信息技术服务，提升证券业务信息化水平和风险管理能力，期内重点推进国盛研究所APP研发、国盛通APP二期研发、国盛证券全年品牌运营与APP运营活动的定制化设计与开发、行情大数据等项目。在服务证券业务的同时，极盛科技也积极开展其他自主研发项目，期内与香港华港财富集团共同研发高端私人银行业务数字化平台。

极盛科技定位为一家金融科技公司，重视知识产权体系构建。年内获得“国家高新技术企业”资质，通过ISO27001:2013信息安全管理体系和ISO20000:2018信息技术服务管理体系认证；截至年底共获软件著作权证书30项，申报中软件著作权2项，申报中专利1项。

报告期极盛科技（合并口径）实现营业收入3,714.48万元，均为向集团内企业提供技术服务收取的服务费；实现净利润-5,363.14万元。

报告期，公司积极推进业绩承诺补偿诉讼事项解决。公司聘请专业法律团队积极应诉，于2019年2月向江西省高级人民法院提起反诉，请求法院判令雪松信托按业绩承诺补偿协议履行差额补偿义务。在2019年12月收到法院关于驳回雪松信托的起诉和公司的反诉之管辖权裁定后，公司迅速组织应对，并在法定期限内上诉至最高人民法院，2020年4月最高人民法院受理上诉。期内公司及聘请的法律团队积极研究分析案件情况，做好案件庭审准备，同时全面研究市场业绩承诺补偿案例、跟进学习最新法律法规。

另外，公司2019年度财务报表被出具保留意见审计报告，涉及事项具体情况敬请查阅“第五节 重要事项”之“董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期‘非标准审计报告’的说明”。

二、主营业务分析

1、概述

报告期，本集团各项业务稳步推进，期内股票自营业务形成的公允价值变动收益以及证券经纪、投资银行、股票质押、融资融券、投研服务等业务收入均实现同比增长。报告期本集团实现营业总收入约16.70

亿元、同比增长37.79%；发生营业总成本约22.87亿元、同比增长35.50%；实现投资收益4.27亿元、同比减少14.51%，公允价值变动收益2.67亿元、同比增长159.17%；实现经营活动产生的现金流量净额24.22亿元、同比增长44.89%，投资活动产生的现金流量净额12.19亿元、同比增长276.45%，筹资活动产生的现金流量净额-17.05亿元、同比下降66.51%。

2、收入与支出

（1）本集团收入/收益构成

业务类别	项目	本报告期（元）			占比（%）
		收入	支出	净收入/收益	
证券业务	手续费及佣金净收入	952,264,654.23	158,163,973.40	794,100,680.83	43.67
	利息净收入	716,099,061.09	440,697,235.60	275,401,825.49	15.15
	公允价值变动收益			447,343,553.75	24.60
	投资收益			319,795,416.21	17.59
	汇兑收益			317,869.61	0.02
	营业收入-其他业务收入	1,740,955.58		1,740,955.58	0.10
	资产处置收益			25,066.21	0.00
	其他收益			20,274,453.01	1.12
	证券业务收入/收益小计	1,670,104,670.90	598,861,209.00	1,858,999,820.69	102.24
投资业务	投资收益			13,553,269.99	0.75
	公允价值变动收益			-62,014,631.28	-3.41
	投资业务收入/收益小计	-	-	-48,461,361.29	-2.67
其他业务	营业收入-主营业务收入	36,299,552.90		36,299,552.90	2.00
	营业收入-其他业务收入	58,979,244.48		58,979,244.48	3.24
	投资收益			382,765,657.81	21.05
	公允价值变动收益			-118,308,416.63	-6.51
	其他收益			165,906.14	0.01
	资产处置收益			15,529.69	0.00
	其他业务收入/收益小计	95,278,797.38	-	359,917,474.39	19.79
合并抵销		95,669,177.31	32,546,395.94	352,170,424.91	19.37
集团合并收入/收益		1,669,714,290.97	566,314,813.06	1,818,285,508.88	100.00

业务类别	项目	上年同期（元）			占比（%）
		收入	支出	净收入/收益	
证券业务	手续费及佣金净收入	635,660,165.18	125,392,565.52	510,267,599.66	62.00
	利息净收入	574,226,811.41	357,524,959.72	216,701,851.69	26.33

	公允价值变动收益			-451,297,426.32	-54.84
	投资收益			331,811,946.35	40.32
	汇兑收益			842,883.91	0.10
	营业收入-其他业务收入	2,201,723.38		2,201,723.38	0.27
	资产处置收益			-45,902.24	-0.01
	其他收益			2,746,446.57	0.33
	证券业务收入/收益小计	1,212,088,699.97	482,917,525.24	613,229,123.00	74.51
投资业务	投资收益			28,791,282.50	3.50
	营业收入-其他业务收入	2,286.00		2,286.00	0.00
	投资业务收入/收益小计	2,286.00		28,793,568.50	3.50
其他业务	投资收益			315,644,467.51	38.35
	营业收入-其他业务收入	63,934,412.14		63,934,412.14	7.77
	其他收益			42,621.49	0.01
	其他业务收入/收益小计	63,934,412.14		379,621,501.14	46.13
合并抵销		64,283,220.39		198,644,485.14	24.14
集团合并收入/收益		1,211,742,177.72	482,917,525.24	822,999,707.50	100.00

注：1、鉴于本集团从事证券、投资、金融科技等多种经营，且主要收入和利润来源于证券业务，本表意图反映总收入/收益中来源于各业务板块的收入/收益构成，以此替代一般企业收入构成披露。2、由于证券行业的特殊要求，本表“净收入/收益”中“净收入”仅适用于证券行业手续费及佣金净收入以及利息净收入。

（2）占本集团收入或利润 10%以上的行业、产品或地区情况 √ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	收入	支出	营业利润率（%）	收入比上年同期增减（%）	支出比上年同期增减（%）	营业利润率比上年同期增减（%）
分行业						
证券行业	1,858,999,820.69	1,440,540,145.57	22.51	203.15	64.78	65.07
投资行业	-48,461,361.29	28,693,242.99	-159.21	-268.31	-76.17	159.02
其他行业	359,917,474.39	451,081,932.07	-25.33	-5.19	10.71	-17.93

注：本表证券业务收入口径同上表“净收入/收益”。本表支出包括营业成本、税金及附加、销售费用、管理费用、研发费用、财务费用、信用减值损失、资产减值损失。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据 □ 适用 √ 不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明 √ 适用 □ 不适用

证券业务营业利润率较上年同期增加 65.07 个百分点，主要系国内证券市场回暖，国盛证券各项子业

务稳步推进，股票自营形成的公允价值变动收益同比增长，证券经纪、投资银行、股票质押、融资融券、投研服务收入均有所增长，导致本期证券业务收入同比增长，且增幅大于相关支出增长幅度，营业利润率较上年同期增加。投资业务营业利润率较上年同期增加 159.02 个百分点，主要原因为本期投资业务计提的减值损失减少导致投资业务支出同比减少。其他业务营业利润率较上年同期下降，主要系金融科技业务管理费用、研发费用增加以及集合资金信托计划公允价值变动收益减少导致。

（3）公司实物销售收入是否大于劳务收入 □ 是 √ 否

（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况 □ 适用 √ 不适用

（5）本集团支出构成

业务类别	项目	本报告期		上年同期	
		金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
证券业务	税金及附加	9,505,020.34	0.53	6,639,293.86	0.46
	管理费用	1,338,292,101.56	73.98	856,308,313.68	59.64
	信用减值损失	92,550,532.11	5.12		
	资产减值损失			11,044,787.87	0.77
	其他业务成本	192,491.56	0.01	254,092.08	0.02
	证券业务支出小计	1,440,540,145.57	79.63	874,246,487.49	60.89
投资业务	营业成本——其他业务成本			2,286.00	0.00
	税金及附加	140,872.70	0.01	215.39	
	管理费用	12,340,731.92	0.68	11,433,393.87	0.80
	财务费用	16,162,288.57	0.89	13,573,298.13	0.95
	信用减值损失	49,349.80	0.00		
	资产减值损失			95,413,756.43	6.65
	投资业务支出小计	28,693,242.99	1.59	120,422,949.82	8.39
其他业务	营业成本——主营业务成本	32,283,336.58	1.78		
	营业成本——其他业务成本	8,550,659.08	0.47	13,971,582.99	0.97
	税金及附加	162,229.49	0.01	139,418.61	0.01
	管理费用	91,406,004.16	5.05	96,635,622.26	6.73
	研发费用	20,129,678.10	1.11	3,861,610.95	0.27
	财务费用	302,539,333.97	16.72	292,162,596.48	20.35
	信用减值损失	-4,009,609.31	-0.22		
	资产减值损失	20,300.00	0.00	946,231.35	0.07

	其他业务支出小计	451,081,932.07	24.94	407,717,062.64	28.40
合并抵销		111,380,095.01	6.16	-33,360,173.35	-2.32
集团合并支出		1,808,935,225.62	100.00	1,435,746,673.30	100.00

注：本表支出包括营业成本、税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、信用减值损失、资产减值损失。

（6）报告期内合并范围是否发生变动 √ 是 □ 否

公司收购取得多专科技100%股权，自2019年5月起纳入合并范围。

（7）本集团报告期业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况 □ 适用 √ 不适用

（8）主要销售客户和主要供应商情况

本集团主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	66,194,279.71
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	6.97%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

主要客户其他情况说明 □ 适用 √ 不适用

本集团主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	48,476,462.55
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	11.99%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

主要供应商其他情况说明 □ 适用 √ 不适用

（9）国盛证券（合并口径）收入支出构成

收入构成

项目	本报告期		上年同期		同比增减（%）
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
收入合计	1,858,999,820.69	100.00	613,229,123.00	100.00	203.15
分业					
证券经纪业务	650,082,260.92	34.97	376,590,313.57	61.41	72.62
证券自营业务	568,298,886.50	30.57	-254,731,727.84	-41.54	323.10
信用交易业务	305,466,618.11	16.43	228,815,548.40	37.31	33.50
投资银行业务	154,176,534.62	8.29	57,926,498.04	9.45	166.16
资产管理业务	97,482,184.64	5.24	129,712,952.88	21.15	-24.85
其他业务	83,493,335.90	4.49	74,915,537.95	12.22	11.45

分地区					
江西省内	1,592,828,438.23	85.68	323,607,023.31	52.77	392.21
江西省外	266,171,382.46	14.32	289,622,099.69	47.23	-8.10

注：本表收入包括证券业务手续费及佣金净收入、利息净收入、公允价值变动收益、投资收益、资产处置收益、汇兑收益、其他收益等。

支出构成

项目	本报告期		上年同期		同比增减（%）
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
支出合计	1,440,540,145.57	100.00	874,246,487.49	100.00	64.78
分业					
证券经纪业务	563,341,805.97	39.11	376,707,872.05	43.09	49.54
证券自营业务	434,852,827.00	30.19	35,248,171.54	4.03	1,133.69
信用交易业务	170,606,294.77	11.84	229,407,639.12	26.24	-25.63
资产管理业务	129,284,788.83	8.97	99,383,403.30	11.37	30.09
投资银行业务	77,570,030.01	5.38	58,046,689.78	6.64	33.63
其他业务	64,884,398.99	4.50	75,452,711.70	8.63	-14.01
分地区					
江西省内	978,141,589.87	67.90	518,036,068.27	59.26	88.82
江西省外	462,398,555.70	32.10	356,210,419.22	40.74	29.81

注：本表支出包括税金及附加、业务及管理费、信用减值损失、资产减值损失、其他业务成本。

3、费用

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减（%）	重大变动说明
管理费用	1,440,102,274.63	969,832,453.95	48.49	主要系职工薪酬、场地设备租赁费增长导致。
研发费用	20,129,678.10	3,861,610.95	421.28	金融科技业务投入增加导致研发费用增长。
财务费用	250,106,655.63	266,337,002.65	-6.09	

4、研发投入 √ 适用 □ 不适用

报告期内，极盛科技根据集团证券业务信息化建设需要和金融科技领域新技术发展情况，开展“国盛通”App项目Ⅱ期、研报资讯快速分享平台、大数据分析自研平台项目、证券推广运营平台、金融业务平台项目Ⅰ期、账户智能分析系统、持仓复盘大数据分析项目等研发项目，以提升集团信息化水平和风险管理能力。

本集团研发投入情况

项目	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	96	51	88.24%
研发人员数量占比	3.50%	2.21%	1.29%
研发投入金额（元）	51,545,866.20	13,141,230.34	292.25%
研发投入占营业总收入比例	3.09%	1.08%	2.01%
研发投入资本化的金额（元）	31,416,188.10	9,281,109.64	238.50%
资本化研发投入占研发投入的比例	60.95%	70.63%	-9.68%

研发投入总额占营业总收入的比重较上年发生显著变化的原因 □ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

报告期研发投入资本化率较上年变动不大，但资本化金额有较大变动，主要系随着金融科技业务的推进，极盛科技开展了更多研发项目导致。报告期资本化项目均为集团证券业务相关项目，其中“国盛通”App 项目 II 期资本化金额为 2,167.17 万元。该项目主要是国盛通 APP 迭代开发及新增功能开发。

本集团严格按照企业会计准则相关规定进行研发支出资本化。报告期资本化的研发项目中的部分项目已经取得软件著作权，部分项目已经在 2020 年完成使用权转售。

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	9,439,853,283.14	10,110,228,950.27	-6.63
经营活动现金流出小计	7,018,054,785.77	8,438,775,970.02	-16.84
经营活动产生的现金流量净额	2,421,798,497.37	1,671,452,980.25	44.89
投资活动现金流入小计	2,238,868,986.23	234,954,560.98	852.89
投资活动现金流出小计	1,020,019,253.31	925,707,578.21	10.19
投资活动产生的现金流量净额	1,218,849,732.92	-690,753,017.23	276.45
筹资活动现金流入小计	5,367,724,596.00	123,275,678.20	4,254.24
筹资活动现金流出小计	7,073,045,361.22	1,147,461,013.35	516.41
筹资活动产生的现金流量净额	-1,705,320,765.22	-1,024,185,335.15	-66.51
现金及现金等价物净增加额	1,935,680,301.33	-41,223,934.92	4,795.53

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明 √ 适用 □ 不适用

（1）本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长44.89%，主要系证券业务利息、手续费及佣金收入现金净流入增加以及自营股票规模减少、资金回流导致。

（2）本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长276.45%，主要系本期赎回单一资金信托计划导致。

（3）本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少66.51%，主要系公司兑付2016年发行的债券本息以及国盛证券扩大收益凭证发行规模综合影响导致。

报告期公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明 √ 适用 □ 不适用

报告期公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润金额存在差异主要受证券业务形成代理买卖证券款净流入22.6亿元导致，剔除此项影响，报告期公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润金额不存在重大差异。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

报告期，本集团实现营业外收入 20,256.14 万元，主要系转换 QD 项目核算方法导致，详见“第五节 重要事项”之“六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明”。该项收入不具有可持续性。

四、资产及负债状况分析

报告期末，本集团资产总额为 337.31 亿元，扣除银行存款中的客户存款及结算备付金中的客户备付金后资产总额为 274.02 亿元；资产构成中，金额占比较大的资产包括交易性金融资产、买入返售金融资产、融出资金，均具有较强的变现能力。报告期末本集团负债总额为 221.51 亿元，金额占比较大的负债包括代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、拆入资金。本集团资产负债率为 65.67%，财务结构稳健。

1、资产及负债构成重大变动情况

2019 年起首次执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目 √ 适用 □ 不适用

项目	2019 年末		2019 年初		比重增减（%）	重大变动说明
	金额（元）	占总资产比例（%）	金额（元）	占总资产比例（%）		
交易性金融资产	10,150,540,636.33	30.09	13,502,320,695.41	41.14	-11.05	证券业务减少自营股票、债券投资规模导致。
货币资金	7,330,388,192.41	21.73	5,280,908,482.16	16.09	5.64	主要系客户存入代理买卖证券款增加导致。
其中：客户存款	6,234,037,530.05	18.48	3,490,905,999.83	10.64	7.84	
买入返售金融资产	5,046,428,956.40	14.96	4,419,038,283.54	13.47	1.49	
融出资金	4,038,944,177.49	11.97	1,730,369,951.32	5.27	6.70	主要系客户融资意愿提升，融资融券业务规模扩大导致。
商誉	3,079,912,344.55	9.13	3,079,912,344.55	9.38	-0.25	
代理买卖证券款	6,791,858,244.05	20.14	4,573,392,603.92	13.94	6.20	主要系客户存入资金增加导致。
卖出回购金融资产款	5,358,959,138.99	15.89	6,503,502,037.76	19.82	-3.93	业务策略调整导致。
拆入资金	2,767,911,874.95	8.21	2,765,733,277.79	8.43	-0.22	
一年内到期的非流动负债	2,274,584,221.65	6.74	599,643,592.87	1.83	4.91	主要系期末存续债券重分类至该项目导致。

应付短期融资款	1,854,971,761.64	5.50	599,552,837.79	1.83	3.67	上年比较基数较小及业务策略调整导致。
应付债券	1,171,409,759.67	3.47	5,436,811,382.37	16.57	-13.10	主要系母公司及国盛证券发行的债券付息兑付以及期末存续债券重分类导致。

2、以公允价值计量的资产和负债 √ 适用 □ 不适用

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	重分类调整	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）	13,502,320,695.41	284,587,498.01			135,458,291,997.18	138,832,697,585.53	-213,562,286.46	-48,399,682.28	10,150,540,636.33
2.衍生金融资产	943,500.00	-702,128.83				108,787,212.92		1,103,100.00	-107,442,741.75
3.其他债权投资	686,597,803.92		2,426,994.06			309,963,481.33		-16,284,051.27	360,350,271.32
4.其他权益工具投资	100,000,000.00								100,000,000.00
5.其他非流动金融资产	543,879,452.00	-15,206,068.69			50,000,000.00		-215,015,262.65	4,586,231.00	368,244,351.66
金融资产小计	14,833,741,451.33	268,679,300.49	2,426,994.06		135,508,291,997.18	139,251,448,279.78	-428,577,549.11	-58,994,402.55	10,871,692,517.56
投资性房地产	0.00								
生产性生物资产	0.00								
其他	0.00								
上述合计	14,833,741,451.33	268,679,300.49	2,426,994.06		135,508,291,997.18	139,251,448,279.78	-428,577,549.11	-58,994,402.55	10,871,692,517.56
金融负债	0.00	-1,658,794.65	-1,658,794.65		539,400,819.98	1,409,947,775.33			-872,205,750.00

其他变动的内容

其他变动主要为金融资产应收利息变动以及汇兑差额。

报告期公司主要资产计量属性是否发生重大变化 √ 是 □ 否

报告期，本集团转换QD项目的核算方法，详见“第五节 重要事项”之“六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明”。

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至期末使用受限资产总额为67.24亿元，主要为国盛证券卖出回购业务借入资金、转融通拆入资金担保以及持有的已中签尚未上市股票产生，符合行业惯例。2019年12月本集团签署不可撤销承诺书，承诺对持有的1,277万股QD ADSs锁定1年。除上述以外，本集团不存在其他主要资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押，必须具备一定条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况。

4、负债结构和融资能力分析

（1）负债结构

截至报告期末，本集团负债合计 221.51 亿元，较年初增长 3.68%，主要增长来自代理买卖证券款和应付短期融资款。其中，期末代理买卖证券款 67.92 亿元，较年初增长 48.51%，主要系客户存入代理买卖证券款增加导致；应付短期融资款 18.55 亿元，较年初增长 209.39%，主要系上年比较基数较小及业务策略调整导致。

从结构上看，流动负债占 94.64%，非流动负债占 5.36%。其中，流动负债 209.64 亿元，同比增长 31.66%，主要为代理买卖证券款、应付短期融资款增长，以及公司发行的债券“17 国盛金”将于 2019 年 12 月迎来投资者回售选择权日，公司将其重分类至一年内到期的非流动负债项目所致。非流动负债 11.87 亿元，同比下降 78.18%，主要为公司发行的债券“16 国盛金”、“16 国盛控”期内回售以及“17 国盛金”重分类导致。

（2）融资能力

公司系 A 股上市公司，子公司国盛证券为持牌证券公司，集团整体股权及债权融资渠道畅通。本集团坚持诚信经营，信用良好，与多家金融机构保持良好的合作关系，授信额度充足。报告期本集团新增银行授信合计 316.7 亿元、到期授信合计 101.9 亿元，截至期末使用中的授信合计 99.9 亿元，期内未出现逾期偿还银行贷款情况。

融资工具方面，本集团融资工具包括股权融资工具和债权融资工具。其中，债权融资工具可分为短期工具和中长期工具。短期债权工具包括：银行间市场信用拆借、银行间和交易所市场债券回购、收益凭证等；中长期债权工具包括公开发行公司债券、非公开发行公司债券等。

报告期，本集团综合运用各类融资工具筹措资金，包括但不限于开展信用拆借、实施债券回购、发行收益凭证、申请非公开发行公司债券等方式，持续增强和完善融资能力。

（3）流动性管理措施与政策

本集团一贯重视流动性安全，以流动性、安全性、收益性为原则实施资金管理，通过前瞻性的灵活融资安排，实现资金来源与资金运用之结构和期限的合理匹配。本集团各项业务发展良好，资产质量优良，从根本上保障了资产的流动性。实际工作中，本集团制定《财务管理制度》《资金管理工作指引》等文件，从制度上规范资金管理工作；本集团母公司专设资金管理团队，子公司国盛证券成立资金运营部，专职负责资金管理工作，确保集团流动性安全。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
191,723,051.17	719,519,095.63	-73.35%

注：1、报告期投资额主要为本集团投资业务板块发生的对外股权投资以及对联营企业投资。2、上表不含本集团购买的短期理财产品以及国盛证券及其下属企业从事日常经营活动涉及的股票、基金、债券等投资

行为。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况 □ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况 √ 适用 □ 不适用

公司存在持续至报告期的单一资金信托计划 3 个，截至期末均已收回；存在持续至报告期的集合资金信托计划 4 个，截至期末仍处于存续期。具体情况见“第五节 重要事项”之“十七、重大合同及其履行情况”“3、委托他人进行现金资产管理情况”。

4、以公允价值计量的金融资产 √ 适用 □ 不适用

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	报告期购入金额	报告期售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	170,017,184.86	-54,268,388.28		17,167.00	0.00	-10,934.94	27,809,967.94	自有
基金				4,124,877.99	4,124,877.99	7,889.90		自有
信托	292,220,000.00	-118,308,664.63		12,000,000.00	0.00	0.00	170,934,415.37	自有
结构性存款				600,000,000.00	600,000,000.00	3,000,821.91	0.00	自有
非上市股权	243,717,862.00	-7,745,995.00		50,000,000.00	-	-	281,386,608.00	自有
合计	705,955,046.86	-180,323,047.91		666,142,044.99	604,124,877.99	2,997,776.87	480,130,991.31	--

注：该表不含国盛证券及其下属企业从事日常经营活动涉及的股票、基金、债券等投资行为形成的资产。

5、募集资金使用情况 □ 适用 √ 不适用

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况 □ 适用 √ 不适用

2、出售重大股权情况 □ 适用 √ 不适用

七、主要控股参股公司分析 √ 适用 □ 不适用

1、主要子公司及对本集团净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：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
国盛证券有限责任公司	子公司	证券业务	4,695,346,247.95	28,880,478,055.71	9,671,773,497.57	1,742,938,549.14	466,289,126.04	351,394,135.26

国盛（香港）投资有限公司	子公司	投资业务	500 万港币	788,438,004.40	788,383,047.07		-550,216.14	200,015,586.23
珠海横琴极盛科技有限公司	子公司	科技业务	15,000,000.00	90,607,782.41	-109,212,088.02	37,552,636.62	-51,021,340.32	-51,323,390.78
深圳国盛前海投资有限公司	子公司	投资业务	15,000,000.00	203,649,563.76	-563,992,796.09		-23,925,492.38	-23,931,855.05

注：上述财务数据为子公司个别财务报表数据。

2、报告期取得和处置子公司的情况 √ 适用 □ 不适用

报告期本集团收购取得上海多专科技有限公司 100%股权，对集团整体经营业绩影响不大。

3、主要控股参股公司情况

（1）报告期，国盛证券（个别）实现营业收入17.43亿元、营业利润4.66亿元、净利润3.51亿元，分别较上年同期增长306.94%、259.88%、264.94%，主要系国内证券市场回暖，股票自营形成的公允价值变动收益以及证券经纪、投资银行、股票质押、融资融券、投研服务收入同比增长，导致本期营业收入增长，净利润相应增长。截至期末，国盛证券（个别）总资产、净资产较上年末分别增长9.40%、0.84%。

（2）报告期，香港投资（个别）实现营业利润较上年同期下降101.35%，主要系比较基数小以及持有的金融资产公允价值变动收益和投资收益同比下降导致；主要受QD投资核算方法转换影响，该公司报告期实现净利润2.00亿元，较上年同期增长391.60%，截至期末总资产、净资产分别较上年末增长36.56%、36.61%。

（3）报告期，极盛科技（个别）营业收入较上年同期增长310.50%，营业利润较上年同期下降0.56%，净利润较上年同期下降1.38%。营业收入增长的主要原因是报告期极盛科技完成交付的项目增加。期末，极盛科技（个别）总资产较上年末增长54.74%，净资产较上年末下降88.66%，主要系各项投入较大导致。

（4）报告期，深圳投资营业利润、净利润分别较上年同期下降24.58%、24.61%。期末总资产、净资产分别较上年末下降65.74%、175630.97%，主要原因为2019年1月1日起执行新金融工具准则，深圳投资对其持有的北京快乐时代和微贷网两个项目改按公允价值计量，由于深圳投资不享有该等项目境外上市主体权益，遂将该等股权资产的公允价值调整为0元。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）未来发展战略

公司通过内生式与外延式双向发展，以“资本+创新”为双轮驱动，逐步构建起了以“证券为核心，投资为纽带，科技为支撑”的多元化金融服务体系，充分发挥各业务板块在金融领域的作用，实现资金、技术与资产的有效链接。公司着力打造“赋能实体经济、助力科技创新”的核心能力，将公司建设成为专业、创新、开放的综合性金融服务平台。

（二）2020年度工作规划

2020年，世界经济下行风险进一步加剧，不稳定不确定因素显著增多。中国经济发展面临的困难加大，年初暴发的新冠肺炎疫情给中国乃至全球经济增长带来重大负面影响，一季度国内GDP下降6.8%；中美贸易谈判虽已达成第一阶段协议，贸易摩擦有所缓和，但仍存在诸多不确定性。同时，随着国内资本市场金融供给侧改革不断深化，政策红利持续释放，资本市场投融资功能不断完善，对外开放步伐逐步加快，证券行业头部集中态势持续发展，行业转型升级加速，给中小券商差异化发展带来挑战与机遇。

结合当前国内外经济金融形势以及公司经营状况，公司明确2020年将着眼长期布局，优化业务结构，加强内部管控，激发内生张力，凝聚发展合力，在严控经营风险的基础上，推进各项业务健康发展。主要工作计划如下：

1、证券业务

证券业务将坚持既定市场定位和经营策略，稳步推进各项子业务协调发展，加快向财富管理转型，并持续强化创新力、竞争力和执行力，以战略之稳，应对行业之变。

（1）投资研究业务

证券研究业务是国盛证券现在和未来的重点战略业务。2020年将持续增强投研能力，巩固和开拓公私募基金客户群，加快进入银行理财子公司等潜在客户的有偿提供咨询服务渠道，抢占外资市场蓝海，形成

“卖方+买方市场”的业务协同效应。

研究业务为其他业务赋能将成为未来工作重点。2020年将深入挖掘研究所与其他业务协同产生综合效益的潜力，通过已迈入行业前列、具有知名度的研究团队，推动投资银行和传统经纪业务全面发展，形成对公司有粘性的客户端和有国盛特色的产品端，为向财富管理转型提供坚强支撑。

（2）经纪与财富管理业务

经纪业务将继续线下强攻，把争揽机构客户和高净值客户作为中心任务。2020年将通过加强学习交流，保持分支机构对市场的敏感性和对客户需求的了解度，提升其服务客户的综合能力。针对高端客户群，确定“圈层营销”指向；针对专业投资机构客户聚集的经济发达地区，实现客户群体全面覆盖。主抓增量的同时也将努力盘活存量客户，吸引其增量资金，发展为高净值客户。在已经完善的分公司布局基础上，进一步优化营业网点建设，推动业务模式转型，加快营业部向“客户入口”转变，实现零售业务向财富管理转型。

公司坚定向财富管理转型，并将创设自有产品作为起步标志。“财富管理、产品先行”，为客户构建资产配置方案，以多元化的产品满足客户多元化的需求是财富管理的核心。在保证合规性的前提下，公司将不断筛选和引进对客户有吸引力、在市场有竞争力的产品，同时将加快自创产品步伐，强化内部协调与合作，争创出独属于国盛的品牌产品。

（3）投资银行业务

把握新《证券法》修订带来的机遇，抓住全面推行注册制、松绑再融资政策的重要时间节点，力争在保荐业务实现突破。债券承销方面，重点扩大金融债规模，提高公司债承销排名，突破短期公司债，锁定客户滚动发行；扩大与资质齐全券商特别是头部券商的合作，承揽高评级债券，实现以量补价。通过优化激励政策，加强内部协同，不断提高承揽和承销能力，丰富项目储备、加快项目落地速度。公司将严控信用风险，严格执行投资银行内部控制指引，谨慎对待承做承销项目，严格执行门槛准入。

（4）其他方面

按照既定策略在控制风险的同时稳步发展投资与交易业务，提高收益率；在严守合规底线、坚决把好风险关的前提下发展资本中介业务；持续推动资产管理业务向主动管理转型，构建以资产配置为核心的主动管理投资业务体系，以资产证券化业务作为新的创利目标，专注于开发供应链ABS类项目和CMBS/REITs类项目（一二线城市核心地段的优质物业），以优质项目打造竞争力，形成资管业务新的发展点；以商品期货为基础，金融期货为主导，以期货经纪业务为获客抓手，借助公司横向协同优势，对产业客户、机构客户提供综合金融服务，稳步发展期货业务。

继续线上优化，把发展金融科技和科技为业务赋能作为提高竞争力的重要手段，加大信息化及队伍建设投入；强化“合规创造价值、人人合规、合规从我做起”的合规文化建设，加强内部检查宣导，形成合规风控人人践行的氛围；持续优化队伍结构，围绕公司向财富管理转型的战略持续推进扁平化管理，尽可能压缩行政管理成本。

2、投资业务

投资业务是公司战略业务，公司将持续稳步推进投资业务健康发展，继续储备优质投资项目、引入优秀投资人才、加强投后管理。

2020年公司投资业务将迈入新的发展阶段，私募股权投资逐步成为投资业务重点工作。弘大嘉豪将积极开展私募股权投资基金产品募集工作，包括特定项目专项基金及母基金。未来弘大嘉豪将根据行业发展状况，充分利用上市公司自身及证券业务投行部积累的项目资源发行更多基金产品，不断扩大资产管理规模，投资更多优秀企业；同时通过与专业机构合作，汇聚投融资资源，吸引优质项目和合作伙伴，提升公司投融资服务能力、资本市场服务能力，扩大公司在资本市场的影响力和品牌力。在拓展基金投资业务的同时，弘大嘉豪也将不断完善基金管理的各项规章制度、加强风险控制，不断提升投资团队的投研能力。

3、金融科技业务

结合集团业务发展情况，为加强成本控制，公司将推进极盛科技业务整合优化，包括：继续发展已上线证券业务相关的金融科技产品，强化核心技术骨干团队的战斗力，加强与证券业务合作的紧密性及技术

支持的实效性；减少持续投入且未见回报的创新性业务尝试，控制成本。未来，公司将根据金融科技行业发展情况及公司业务情况综合调整极盛科技业务规划。

（三）未来重点资本支出计划

2020年公司无重大基建扩能类项目投资计划。

（四）公司面临的风险和应对措施

报告期，影响本集团业务经营活动的风险主要有政策风险、经营风险、管理风险、诉讼风险等，主要表现在以下方面：

1、政策风险

政府从保障相关行业健康发展出发，持续颁布了一系列法律、法规和政策。随着本集团所处行业的发展，国家相关法律、法规和监管政策也在不断调整、完善。法律、法规、规章和其他规范性文件的变化可能会影响本集团业务的经营模式和竞争方式，导致本集团业务经营发展存在不确定性。随着资本市场改革的不断深入，本集团面临的国内和国际监管力度不断加大。

2、经营风险

（1）宏观经济波动风险。本集团所从事的证券、投资等业务均与经济发展状况密切相关。如果经济形势发生变化，可能对本集团的主营业务和盈利水平造成一定影响。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济调控政策也在不断调整，该类调整将直接影响本集团所处行业经济形势，并可能造成本集团主营业务盈利能力波动。

（2）证券业务经营风险。本集团证券业务涉及证券经纪、投资银行、自营投资、资产管理等，经营状况与宏观经济及资本市场发展状况关系紧密。市场波动和不利的金融或经济状况会对经纪业务产生不利影响，打击投资者投资信心，证券市场存在活跃程度持续低迷的可能。不利的金融或经济状况和证券市场政策调整会导致承销保荐及财务顾问业务在项目数量及规模上明显下降，进而影响投资银行业务收入。自营投资、资产管理业务存在市场研判、投资品种配置操作不当引致的风险，进而对本集团的经营业绩、财务状况及流动性造成不利影响。另外，随着国际局势不断变化，中国经济的发展从高速进入中高速发展新常态，资本市场改革的不断深入，本集团证券业务经营也面临挑战和压力，包括业务创新发展复杂化、产品多元化和经营国际化的挑战；行业头部集中态势持续发展、行业转型升级加速也导致本集团证券业务经营面临压力。

（3）投资业务经营风险。本集团投资业务包括集团内各主体对外投资和以下属子公司为运营实体开展的投资及投资管理业务。股权投资存在投资退出和资金流动性风险。直接投资业务的投资周期较长，在此期间直接投资项目难以退出，而我国资本市场与发达资本市场相比仍存在退出方式较为单一的问题，这在一定程度增加了直接投资业务的经营风险。投资管理业务受私募投资市场融资端、投资端景气度双重影响。近年经济下行压力带来的不确定性导致私募股权市场出现募资困境，这也对公司私募股权业务发展带来不利影响。

（4）金融科技业务经营风险。科技研发能力是金融科技业务的核心竞争力，同时金融科技研发高度依赖于人才技术的水平，因此金融科技行业具有研究开发时间长、前期投入成本大、技术更新迭代快等特点。本集团金融科技业务面临研究成果不能及时转化成市场化的产品、无法持续对科技研发进行投入或未能及时跟随行业技术变化等带来的不利影响。

3、管理风险

（1）操作风险。操作风险通常包括因集团内部流程缺陷、信息系统故障、人为失误或不当行为、交易故障等原因而导致的风险，也包括集团外部发生欺诈行为给集团造成损失的风险。尽管本集团在各业务领域均制定了较为完善的内部控制与风险管理制度，但任何内部控制制度均有其固有限制，可能因公司规模扩大、新业务新产品推出、更加复杂的业务流程、内部及外部环境变化、当事人认知程度不够、执行人不严格执行制度、从业人员操作不当、从业人员主观故意、突发事件等，使内部控制机制的作用受到限制甚

至失去效用，产生财务上与声誉上的损失，从而造成操作风险。

（2）人才流失和人才储备不足的风险。本集团所在的证券、投资等业务均是知识及人才密集型行业，需要大量高素质的专业人才。本集团通过较为完善的薪酬、培训及激励机制，培养了团队的凝聚力和忠诚度，在保持原有人才结构的基础上，广泛吸引业内优秀人才加盟，为公司稳定发展奠定了基础。但是，面对行业未来日趋激烈的竞争，不排除在特定环境和条件下存在优秀人才流失的可能，从而对本集团的经营管理和业务发展产生不利影响。同时，同行业间的激烈竞争、行业创新业务快速发展也在一定程度上加剧了对相关行业专业人才的争夺，本集团面临人才流失的风险。

4、诉讼风险

另见本报告“第五节 重要事项 十二、重大诉讼、仲裁事项”。

针对上述风险，本集团已（拟）采取的风险防范对策和措施如下：

1、密切关注各类政策变化，根据最新政策及时做出反应并进行相应调整，将政策性风险对本集团各项业务经营活动的影响降至最低范围内。

2、建立健全全面风险管理体系框架，包括但不限于良好的风险管理文化、健全的风险管理治理架构、可操作的风险管理制度、量化的风险指标体系、可靠的信息技术系统、专业的人才队伍、有效的风险应对机制，将风险控制在与本集团风险偏好相匹配的范围内，支持各项业务稳步发展。

3、制定《投资管理制度》《投资管理细则》以及基金管理相关制度，从制度、流程层面提升投资业务规范，持续采取措施提高投资决策科学性、决策执行和投后管理有效性。

4、持续提升本集团治理水平，开展企业文化建设、制度建设以及信息化建设，提高企业凝聚力、管理有效性、作业标准性，降低人才流失率和操作风险发生率。同时重视内部审计、稽核监察，做好事后纠偏，有效控制管理风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况 √ 适用 □ 不适用

《公司章程》载明利润分配方案尤其是现金分红方案的决策程序和机制，明确现金分红在利润分配中的优先顺序。公司利润分配政策的制定、修订均透明、合规，符合《公司章程》及审议程序的规定。报告期内，公司严格执行《公司章程》规定的利润分配政策。

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

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2019年度利润分配预案

公司2019年度利润分配预案为：不派发现金红利、不送红股，不以公积金转增股本。

2、2017-2018年度利润分配方案

公司2018年度利润分配方案为：不派发现金红利、不送红股，不以公积金转增股本。

公司2017年度利润分配方案为：以总股本1,491,934,212股为基数，向公司全体股东每10股派发现金红利0.10元（含税），共计分配利润14,919,342.12元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每10股转增3股。如董事会审议利润分配方案后公司总股本发生变动，将按照分配总额不变的原则对分配比例进行调整。此议案经2018年5月10日召开的公司2018年度股东大会审议通过后实施，并于2018年6月29日实施完毕。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019 年	0.00	95,206,095.24	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018 年	0.00	-544,272,818.63	0.00%	161,277,853.83	-29.63%	161,277,853.83	-29.63%
2017 年	14,919,342.12	580,642,470.28	2.57%	0.00	0.00%	14,919,342.12	2.57%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

√ 适用 □ 不适用

经大华审计，2019 年度（母）公司净亏损 36,843,507.22 元，不提取法定公积金，加上年初未分配利润 119,641,194.91 元，减去当年分配上年股利 0 元，再减去会计政策变更调整 9,537,699.45 元，年末可供分配利润为 73,259,988.24 元。

根据公司业务发展需要，为满足经营资金需求，公司 2019 年度未提出现金红利分配预案。公司未分配利润将用于补充营运资金以及项目投资。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

□ 适用 √ 不适用

公司计划 2019 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、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 √ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	凤凰财智、杜力、张巍	同业竞争	1、本企业/本人未来不会直接或间接从事与公司的主营业务构成或可能构成竞争的业务。 2、本企业/本人不会利用对公司的控制权干涉公司的生产经营活动，对于任何与公司主营业务构成实质竞争的业务或业务机会，本企业将采取一切措施促使该业务或业务机会按合理和公平的条件由公司优先开展。	2015 年 05 月 12 日	长期	正常履行中
	凤凰财智、杜力、张巍	关联交易	1、在公司今后的经营活动中，本企业/本人及控制的其他企业将尽最大的努力减少或避免与公司之间的关联交易行为。 2、若本企业/本人及控制的其他企业与公司发生无法避免的关联交易，则此种关联交易须遵循正常商业行为准则，遵循公开、公平、公正的市场定价原则，不要求或接受公司以低于市场价或公司给予其他任何第三方的价格向本企业及控制的其他企业销售货物或提供劳务，不以高于市场价或本企业/本人及控制的其他企业给予任何第三方的价格向公司销售货物或提供劳务。 3、除非凤凰财智不再为公司控股股东，本承诺始终为有效之承诺。本企业/本人同意对因未履行上述承诺而给公司造成的一切损失承担赔偿责任。	2015 年 05 月 12 日	长期	正常履行中
	凤凰财智、杜力、张巍	保持上市公司独立性	1、保证公司人员独立 （1）保证公司的生产经营与行政管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全独立于凤凰财智。 （2）保证公司的董事、监事及高级管理人员严格按照《中华人民共和国公司法》、公司章程的有关规定选举产生；保证凤凰财智推荐出任公司董事、监事和高级管理人员的人选都通过合法的程序产生，本企业/本人不干预公司董事会、监事会和股东大会已经做出的人事任免决定。 （3）保证公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在公司专职工作，不在本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，不会在本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业领薪。 （4）保证公司的财务人员独立，不在凤凰财智兼职和领取报酬。 2、保证公司资产独立完整	2015 年 05 月 12 日	长期	正常履行中

			（1）保证公司具有独立完整的资产，公司的资产全部处于公司的控制之下，并为公司独立拥有和运营。 （2）保证本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业不以任何方式违法违规占有公司的资金、资产。 3、保证公司的财务独立 （1）保证公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。 （2）保证公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。 （3）保证公司保持自己独立的银行帐户，不与本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业共用银行账户。 （4）保证公司依法独立纳税。 （5）保证公司能够独立作出财务决策，本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业不干预公司的资金使用调度。 4、保证公司机构独立 （1）保证公司的机构设置独立于本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业，并能独立自主地运作。 （2）保证公司办公机构和生产经营场所与本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业分开； （3）保证公司董事会、监事会以及各职能部门独立运作，不存在与本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业职能部门之间的从属关系。 5、保证公司业务独立。 （1）保证公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，公司具有面向市场独立自主经营的能力。 （2）保证凤凰财智除通过行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行干预。 （3）保证本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业不从事与公司相竞争的业务。（ 4）保证尽可能避免或减少公司与本企业/凤凰财智及本人控制的其他企业间的持续性关联交易。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则依法进行。			
资产重组时所	前海发展、前海远大、凤凰财鑫、	股份限售	本单位/本公司认购的上市公司所有股份自上市首日起 36 个月内不得转让。	2016 年 05 月 19 日	36 个月	正常履行，报告期承诺到期。

作承诺	西藏迅杰、北京岫晞					
	雪松信托	业绩承诺补偿安排	注			
	凤凰财智、杜力、张巍	同业竞争	1、截至本声明及承诺函出具之日，本单位/本人及本单位/本人控制的其他企业未从事与上市公司及其控股子公司所从事的业务构成或可能构成直接利益冲突的竞争性经营活动。 2、在本单位/本人或本单位/本人控制的企业作为上市公司股东期间及转让完毕本单位/本人或本单位/本人控制的企业持有的上市公司股份之后一年内，本单位/本人及本单位/本人控制的企业不直接或间接从事或发展与上市公司及其控股子公司经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为本单位/本人或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何企业与上市公司进行直接或间接的竞争；本单位/本人不利用从上市公司处获取的信息从事、直接或间接参与与上市公司相竞争的活动；在可能与上市公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予上市公司优先发展权；如上市公司经营的业务与本单位/本人以及受本单位/本人控制的任何其他企业或其他关联公司构成或可能构成实质性竞争，本单位/本人同意上市公司有权以公平合理的价格优先收购本单位/本人在该企业或其他关联公司中的全部股权或其他权益，或如上市公司决定不予收购的，本单位/本人同意在合理期限内清理、注销该等同类营业或将资产转给其他非关联方；本单位/本人不进行任何损害或可能损害上市公司利益的其他竞争行为。本单位/本人愿意承担因违反上述承诺给上市公司造成的全部经济损失。	2016 年 05 月 19 日	长期	正常履行中
	凤凰财智、杜力、张巍	关联交易	1、对于未来可能的关联交易，本单位/本人将善意履行作为上市公司实际控制人的义务，不利用本单位/本人的控制地位，就上市公司与本单位/本人及本单位/本人控制的其他企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使上市公司的股东大会或董事会做出损害上市公司和其他股东合法权益的决议。 2、本单位/本人及本单位/本人的关联方不以任何方式违法违规占用上市公司资金及要求上市公司违法违规提供担保。 3、如果上市公司与本单位/本人及本单位/本人控制的其他企业发生无法避免或有合理原因的关联交易，则本单位/本人承诺将促使上述关联交易遵循市场公正、公平、公开的原则，依照正常商业条件进行。本单位/本人将不会要求，也不会接受上市公司给予优于其在一项市场公平交易	2016 年 05 月 19 日	长期	正常履行中

			中向第三方给予的交易条件。 4、本单位/本人将严格遵守和执行上市公司关联交易管理制度的各项规定，如有违反以上承诺及上市公司关联交易管理制度而给上市公司造成损失的情形，将依法承担相应责任。			
	雪松信托、赣粤高速	同业竞争	1、截至本声明与承诺函出具之日，除国盛证券外，本公司及本公司控制的其他企业未从事与上市公司及其控股子公司所从事的业务构成或可能构成直接利益冲突的竞争性经营活动。 2、本次交易实施完毕后，本公司及本公司控制的企业与上市公司、国盛证券及上市公司其它控股子公司不会构成直接或间接同业竞争关系。 3、在作为上市公司股东期间及转让完毕本公司持有的上市公司股份之后一年内，本公司及本公司控制的企业不直接或间接从事或发展与上市公司、国盛证券及上市公司其他控股子公司经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为本公司或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何企业与上市公司进行直接或间接的竞争；本公司不利用从上市公司处获取的信息从事、直接或间接参与与上市公司相竞争的活动；在可能与上市公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予上市公司优先发展权；如上市公司经营的业务与本公司以及受本公司控制的任何其他企业或其他关联公司构成或可能构成实质性竞争，本公司同意上市公司有权以公平合理的价格优先收购本公司在该企业或其他关联公司中的全部股权或其他权益，或如上市公司决定不予收购的，本公司同意在合理期限内清理、注销该等同类营业或将资产转给其他非关联方；本公司不进行任何损害或可能损害上市公司利益的其他竞争行为。本公司愿意承担因违反上述承诺给上市公司造成的全部经济损失。	2016 年 05 月 19 日	长期	正常履行中
	雪松信托、赣粤高速	关联交易	1、对于未来可能的关联交易，本公司将善意履行作为上市公司股东的义务，不利用本公司的股东地位，就上市公司与本公司及本公司控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使上市公司的股东大会或董事会做出损害上市公司和其他股东合法权益的决议。 2、本公司及本公司的关联方不以任何方式违法违规占用上市公司资金及要求上市公司违法违规提供担保。 3、如果上市公司与本公司及本公司控制的企业发生无法避免或有合理原因的关联交易，则本公司承诺将促使上述关联交易遵循市场公正、公平、公开的原则，依照正常商业条件进行。本公司将不会要求，也不会接受上市公司给予优于其在一项市场公平交易中向第三方给予的交易条件。 4、本公司将严格遵守和执行上市公司关联交易管理制度的各项规定，如有违反以上承诺及上市公司关联交易管理制度而给上市公司造成损失的情形，将依法承担相应责任。	2016 年 05 月 19 日	长期	正常履行中；截至期末，赣粤高速不再是持有公司 5%以上股份的股东。

	前海发展、前海远大、凤凰财鑫、西藏迅杰	同业竞争	1、截至本声明与承诺函出具之日，本单位/本公司及本单位/本公司控制的其他企业未从事与上市公司及其控股子公司所从事的业务构成或可能构成直接利益冲突的竞争性经营活动。 2、本次交易实施完毕后，本单位/本公司及本单位/本公司控制的企业与上市公司、国盛证券及上市公司其它控股子公司不会构成直接或间接同业竞争关系。 3、在作为上市公司股东期间及转让完毕本单位/本公司持有的上市公司股份之后一年内，本单位/本公司及本单位/本公司控制的企业不直接或间接从事或发展与上市公司、国盛证券及上市公司其他控股子公司经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为本单位/本公司或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何企业与上市公司进行直接或间接的竞争；本单位/本公司不利用从上市公司处获取的信息从事、直接或间接参与与上市公司相竞争的活动；在可能与上市公司存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予上市公司优先发展权；如上市公司经营的业务与本单位/本公司以及受本单位/本公司控制的任何其他企业或其他关联公司构成或可能构成实质性竞争，本单位/本公司同意上市公司有权以公平合理的价格优先收购本单位/本公司在该企业或其他关联公司中的全部股权或其他权益，或如上市公司决定不予收购的，本单位/本公司同意在合理期限内清理、注销该等同类营业或将资产转给其他非关联方；本单位/本公司不进行任何损害或可能损害上市公司利益的其他竞争行为。本单位/本公司愿意承担因违反上述承诺给上市公司造成的全部经济损失。	2016 年 05 月 19 日	长期	正常履行中
	前海发展、前海远大、凤凰财鑫、西藏迅杰	关联交易	1、对于未来可能的关联交易，本单位/本公司将善意履行作为上市公司股东的义务，不利用本单位/本公司的股东地位，就上市公司与本单位/本公司及本单位/本公司控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使上市公司的股东大会或董事会做出损害上市公司和其他股东合法权益的决议。 2、本单位/本公司及本单位/本公司的关联方不以任何方式违法违规占用上市公司资金及要求上市公司违法违规提供担保。 3、如果上市公司与本单位/本公司及本单位/本公司控制的企业发生无法避免或有合理原因的关联交易，则本单位/本公司承诺将促使上述关联交易遵循市场公正、公平、公开的原则，依照正常商业条件进行。本单位/本公司将不会要求，也不会接受上市公司给予优于其在一项市场公平交易中向第三方给予的交易条件。 4、本单位/本公司将严格遵守和执行上市公司关联交易管理制度的各项规定，如有违反以上承诺及上市公司关联交易管理制度而给上市公司造成损失的情形，将依法承担相应责任。	2016 年 05 月 19 日	长期	正常履行中
	雪松信托	其他	如果因国盛证券在本次交易完成前的房产租赁存在的法律瑕疵，包括但不限于出租人不是所出	2016 年 05	长期	正常履行中

			租房产的合法出租方、未能提供租赁房产合法有效权证、未办理租赁备案登记手续、租赁违约或其他经济纠纷，而导致本次交易完成后国盛证券或上市公司遭受损失的，本公司将在收到上市公司书面通知之日起 10 个工作日内以现金方式向其进行足额补偿。	月 19 日		
	杜力、张巍	其他	鉴于本人长期看好上市公司发展，为了更好的实施上市公司发展战略，本人通过前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智持有的上市公司股权除遵守已作出的股份锁定承诺外，在本次发行完成后 60 个月内，本人将确保实际控制人地位不发生变化。	2016 年 05 月 19 日	60 个月	正常履行中
	凤凰财智、杜力、张巍	保持上市公司独立性	一、资产完整 本单位/本人将继续确保上市公司合法拥有与生产经营有关的资产，确保上市公司资产独立于本单位/本人及本单位/本人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业，确保上市公司资产在上市公司的控制之下；本单位/本人将杜绝其与上市公司出现资产混同使用的情形，并保证不以任何方式侵占上市公司资产，确保上市公司拥有资产的完整权属。 二、人员独立 本单位/本人将继续保证上市公司的董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举，不存在本单位/本人干预公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况；本单位/本人将继续保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人和董事会秘书等高级管理人员不在本单位/本人及本单位/本人控制的除上市公司以外的其它企业中担任除董事以外的其他职务，不在本单位/本人及本单位/本人控制的除上市公司以外的其它企业领薪；上市公司的财务人员不在本单位/本人及本单位/本人控制的除上市公司以外的其它企业中兼职；本单位/本人保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本单位/本人及本单位/本人控制的除上市公司以外的其它企业之间完全独立。 三、财务独立 上市公司已建立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度等内控制度，能够独立做出财务决策；上市公司开立了独立的银行账户，并依法独立履行纳税义务。本单位/本人承诺上市公司资金使用不受本单位/本人及本单位/本人控制的除上市公司以外的其他企业的干预；同时上市公司的财务人员均系其自行聘用员工，独立于本单位/本人控制的除上市公司以外的其他企业。本单位/本人承诺将继续确保上市公司财务的独立性。 四、机构独立 1、上市公司拥有独立的法人治理结构，其机构完整、独立，法人治理结构健全。本单位/本人	2016 年 05 月 19 日	长期	正常履行中

			承诺按照国家相关法律法规之规定，确保上市公司的股东大会、董事会、监事会等机构独立行使职权； 2、上市公司在劳动用工、薪酬分配、人事制度、经营管理等方面与本单位/本人及本单位/本人控制的除上市公司以外的其他企业之间将不会存在交叉和上下级关系，确保上市公司经营机构的完整，不以任何理由干涉上市公司的机构设置、自主经营； 3、确保上市公司具有完全独立的办公机构与生产经营场所，不与本单位/本人控制的除上市公司以外的其他企业混合经营、合署办公。 五、业务独立 上市公司及其全资子公司、控股子公司均具有独立、完整的业务流程及自主经营的能力，上市公司及其下属全资子公司、控股子公司的各项业务决策均系其依照《公司章程》和经政府相关部门批准的经营许可而作出，完全独立于本单位/本人及本单位/本人控制的除上市公司以外的其他企业。本单位/本人将继续确保上市公司独立经营，在业务的各个方面保持独立。本单位/本人承诺将遵守中国证监会的相关规定以及本单位/本人的承诺，并尽量减少与上市公司之间的关联交易，保证不会以侵占上市公司利益为目的与上市公司之间开展显失公平的关联交易；本单位/本人将保证上市公司继续具备独立开展业务的资质、人员、资产等所有必备条件，确保上市公司业务独立。 六、本单位/本人承诺确保上市公司独立性，并承诺不利用上市公司控股股东/实际控制人地位损害上市公司及其他股东的利益。			
	前海发展、前海远大、凤凰财鑫、西藏迅杰、北京岫晞	所提供信息真实、准确、完整	本单位/本公司已向上市公司提供本次交易相关的信息，并保证所提供信息的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。根据本次交易进程，需要本单位/本公司及本单位/本公司下属企业补充提供相关信息时，本单位/本公司及本单位/本公司下属企业保证继续提供的信息仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本单位/本公司承诺，对上述项下所提供信息的真实性、准确性、完整性依法承担法律责任。如本单位/本公司在本次交易中所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本单位/本公司不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本单位/本公司向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本单位/本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位/本公司的身份信	2015 年 11 月 04 日	长期	正常履行中

			息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本单位/本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。			
	雪松信托、赣粤高速、江西财投、江西投资、江西能源、江西地矿、江西地勘、锦峰投资、江西医药	所提供信息真实、准确、完整	本单位/本公司已向上市公司提供本次交易相关的信息，并保证所提供信息的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。根据本次交易进程，需要本单位/本公司及本单位/本公司下属企业补充提供相关信息时，本单位/本公司及本单位/本公司下属企业保证继续提供的信息仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。本单位/本公司承诺，对上述项下所提供信息的真实性、准确性、完整性依法承担法律责任。如本单位/本公司在本次交易中所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本单位/本公司不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本单位/本公司向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本单位/本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位/本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本单位/本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	2015 年 11 月 04 日	长期	正常履行中
	杜力、张巍、谢基柱、赵岑、罗嘉俊、李英明、张李平、周春生、徐强国，凤凰财智	所提供信息真实、准确、完整	本单位/本人保证本次交易信息披露和申请文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本次交易信息披露和申请文件的真实性、准确性、完整性依法承担法律责任。如在本次交易中所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本单位/本人不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本单位/本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本单位/本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位/本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	2015 年 11 月 04 日	长期	正常履行中
首次公开发行或再	刘琛、刘世明	股份限售	在作为本公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过其直接或间接持有本公司股份总数的 25%。如其离职，离职后半年内不转让其所持有的本公司股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过其所持有本公司股份总数的 50%。	2012 年 04 月 16 日	公司上市一年后至其离任后 18 个月	正常履行中；截至本报告披露日，刘琛、

融资时所作承诺						刘世明不再担任公司董监高。
其他对公司中小股东所作承诺	前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智	股份限售	将遵守《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》4.2.25 规定，连续六个月内通过证券交易系统出售的股份低于国盛金控总股本的 5%。	2018 年 12 月 28 日	6 个月	正常履行，报告期承诺到期。
承诺是否按时履行			否			
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划			雪松信托未按《业绩承诺补偿协议》约定履行业绩补偿承诺[注]。			

注：具体情况详见“第五节 重要事项”之“十二、重大诉讼、仲裁事项”。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明 □ 适用 √ 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

√ 适用 □ 不适用

（一）保留意见涉及事项

公司自 2019 年 12 月 13 日起将原确认为交易性金融资产核算的 QD 股权转换为长期股权投资并按权益法核算。年审机构认为，公司并非从 2019 年 12 月 13 日起才对 QD 存在重大影响，而是从 2016 年 10 月初始投资时至 2019 年末的期间对 QD 均存在重大影响，并据此对公司 2019 年度财务报表出具保留意见审计报告。

（二）公司对上述事项的说明

公司不认同年审机构关于公司能够对 QD 实施重大影响时点的判断意见。

1、公司变更 QD 核算方法的有合理背景

自 2016 年 10 月初始投资至 2018 年 12 月 31 日，因公司不具有充分的参与 QD 财务和经营政策决策的权力，公司对 QD 不具有重大影响。其间，公司对所持 QD 股权按照可供出售金融资产核算，并在 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则后，将该资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，作为交易性金融资产进行核算。

2019 年以来，QD 股权结构等情况发生重大变化。在 QD 实施股份回购计划、其他 5%以上股东减持、QD 业务经过快速发展后业务方向将要发生重要转变的阶段，公司主动选择继续持有 QD。2019 年 1 月 1 日至 2019 年 11 月，公司对 QD 的持股从 4.49%升至 5.03%，股东位次从第六名升至第二名，成为 QD 除其实际控制人以外的唯一 5%以上股东。2019 年 12 月 13 日公司派出人员成为 QD 董事，作为其 6 人董事会成员之一，参与 QD 财务和经营政策的决策，以实现更直接、深入地参与趣店管理的目的。同时，公司具有长期持有 QD 股份的意图，2019 年 12 月进一步公开承诺锁定 1 年。基于上述业务变化，经履行必要审议程序和论证，公司决定自 2019 年 12 月 13 日派出董事生效日起将对 QD 投资的核算科目由交易性金融资产转换为权益法核算的长期股权投资。

2、公司不存在滥用会计政策或其他主观恶意的情形，相关转换提升了会计信息的可靠性

根据会计准则和相关指引，低于 20%股权的权益法适用需要结合各种情形进行判断。公司严格遵守会计法律法规和国家统一的会计准则制度，对转换 QD 项目核算方法进行了充分的公司论证，并履行了必要的审批、审议程序，不存在滥用会计政策的情形和其他主观恶意情形。对 QD 投资转换为长期股权投资并按权益法核算将有效提升公司会计信息的可靠性。

3、公司在初始投资 QD 时至公司 2019 年 12 月 13 日派出董事前不能对 QD 实施符合会计准则定义的重大影响。

（三）保留意见涉及事项对公司财务报表的影响

年审机构认为，“上述保留审计意见涉及事项，在重大方面对财务报表的影响主要为：2019 年度利润表中的投资收益增加 157,420,802.71 元，营业外收入减少 200,565,802.38 元，归属于母公司所有者的净利润由 95,206,095.24 元变为 52,061,095.57 元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润由-114,340,458.63 元变为 43,080,344.08 元。”

（四）董事会审计委员会、董事会、独立董事、监事会意见

董事会审计委员会、董事会、独立董事、监事会一致认为：

公司已按照企业会计准则的规定编制财务报表，该报表公允反映了公司 2019 年度财务状况及经营成

果；同时公司已设计、执行并维护了必要的内部控制，以使财务报表不存在重大错报或错报。董事会审计委员会、董事会、独立董事、监事会不认同年审机构关于公司能对 QD 实施重大影响时点的意见并认为公司相关时点判断是恰当的。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、会计政策变更

报告期公司未发生自主变更会计政策的情况，但根据财政部有关规定进行了会计政策变更，具体说明如下：

（1）执行新金融工具准则

本集团自2019年1月1日起执行财政部2017年修订的新金融工具准则。于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日留存收益或其他综合收益。

由于本集团金融资产占比较高，新金融工具准则的实施对集团财务报表产生较大影响，主要如下：①金融资产分类方法的改变导致本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产比例提高，增加了利润表的波动性；②新金融工具准则使用“预期信用损失法”确认减值准备，该方法与根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法相比，能够更全面、更具前瞻性地对各项金融工具进行减值准备计提；③新金融工具准则的执行导致按公允价值计量的金融资产范围扩大、规模增加，部分金融资产公允价值计量使用第二、第三层次输入值，要求本集团更为科学合理地开展金融工具估值工作。

本集团2019年1月1日首次执行新金融工具准则对财务报表的影响详见“第十二节 财务报告”的财务报表附注之“四、重要会计政策、会计估计 （四十二）重要会计政策、会计估计的变更”。

（2）执行新债务重组及非货币性资产交换准则

本集团自2019 年6 月10 日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于2019年1月1日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

本集团执行新债务重组及非货币性资产交换准则对报告期财务报表无重大影响。

2、会计估计变更

报告期本集团主要会计估计未发生变更。

3、核算方法变更

报告期公司转换对QD投资的核算方法，详见本节“五、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期‘非标准审计报告’的说明”。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明 √ 适用 □ 不适用

详见“第四节 经营情况讨论与分析”之“二、2、（6）报告期内合并范围是否发生变动”。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	朱娟、孙彤
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1 年

报告期是否更换会计师事务所 √ 是 □ 否

是否在审计期间改聘会计师事务所 □ 是 √ 否

更换会计师事务所是否履行审批程序 √ 是 □ 否

更换会计师事务所情况的详细说明

基于业务发展需要，公司聘请大华为2019年度财务审计机构，并不再续聘立信。本次聘请会计师事务所事项已经公司第三届董事会审计委员会第十二次会议、第三届董事会第二十九次会议、2019年第二次临时股东大会审议通过，并经独立董事发表事前认可意见和独立意见。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况 √ 适用 □ 不适用

公司聘请大华对截止2019年12月31日与财务报表相关内部控制有效性进行鉴证，费用20万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况 □ 适用 √ 不适用

十一、破产重整相关事项 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项 √ 适用 □ 不适用

1、2016 年重大资产重组业绩承诺补偿诉讼

（1）2015-2016 年公司筹划并实施以收购国盛证券为主要内容的重大资产重组，签订《业绩承诺补偿协议》。

2015 年 11 月 20 日公司股东大会审议通过《关于进行本次重大资产重组的议案》及相关事项；2016 年 1 月 13 日，公司与雪松信托、杜力、张巍签署《业绩承诺补偿协议》；2016 年 4 月，中国证监会核准公司向雪松信托等发行股份购买国盛证券 100%股权并募集配套资金的方案（证监许可【2016】657 号）；4 月 12 日，重组标的资产国盛证券股权完成过户；5 月 6 日，重组现金对价支付完毕；5 月 19 日本次重组新增股份上市交易。

公司与相关方签订的《业绩承诺补偿协议》（全文见公司于 2016 年 1 月 15 日披露的《关于重大资产重组签署<业绩承诺补偿协议>的公告》）约定：雪松信托承诺国盛证券 2016 年度、2017 年度、2018 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币 74,000 万元、79,000 万元、85,000 万元，其中净利润以扣除非经常性损益前后孰低值为准。如国盛证券在业绩承诺期未实际完成承诺净利润数，雪松信托应按照《业绩承诺补偿协议》的约定进行业绩补偿。业绩承诺差额补偿应先以股份补偿，不足部分以现金补偿。在约定的业绩承诺期满后 120 日内，公司应聘请有资格的机构对国盛证券出具减值测试报告，如根据减值测试报告标的资产期末减值额>雪松信托已补偿金额+杜力、张巍已补偿金额（如有），则雪松信托应向公司另行以现金方式进行补偿。如雪松信托承担的上述业绩承诺补偿与减值补偿合计金额超过 401,980.56 万元，则超出部分的补偿义务由杜力、张巍以现金方式向公司承担。协议约定争议解决机关为

南昌仲裁委员会。

2019 年 4 月 29 日，立信出具《关于国盛证券有限责任公司业绩承诺实现情况的专项审核报告》（信会师报字[2019]第 ZA13415 号）、《国盛金融控股集团股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告》（信会师报字[2019]第 ZA13511 号）。根据该两份专项审核报告，国盛证券 2016 年度实现归属于母公司所有者的净利润 608,180,997.77 元，2017 年度实现归属于母公司所有者的净利润 642,818,760.81 元 ，2018 年度实现归属于母公司所有者的净利润-190,047,253.37 元，2016-2018 年三年国盛证券累计实现归属于母公司所有者的净利润与扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润孰低值为 1,060,952,505.21 元，低于承诺业绩 1,319,047,494.79 元。

（2）业绩承诺事项涉及争议

2018 年 11 月，雪松信托以公司违反诚实信用原则、恶意促成《业绩承诺补偿协议》约定的业绩补偿条件成就为由对公司、杜力、张巍等三人提起诉讼，请求法院判令三被告：向雪松信托赔偿 1 亿元损失；将国盛证券有限责任公司移交给雪松信托经营管理。

2019 年 2 月，公司向江西省高级人民法院（以下简称江西高院）提起反诉，请求法院判令雪松信托履行业绩承诺差额补偿义务。具体诉讼请求为：雪松信托以 1 元的总对价向国盛金控转让 311,734,019 股应补偿的国盛金控股份（雪松信托在国盛金控 2016 年度重大资产重组中获得的 50%交易对价 149,769,210 股国盛金控股份在业绩承诺期内经两次资本公积金转增股本，现为 311,734,019 股）；雪松信托向国盛金控支付应补偿股份从 2016 年 5 月 19 日起至全部转让给国盛金控之日止获得的全部现金股利，上述现金股利暂计至 2019 年 2 月 18 日，总计 5,398,640.85 元；雪松信托向国盛金控支付现金补偿款 1,802,533,221.58 元；雪松信托承担本案全部诉讼费用。

2019 年 12 月 26 日，江西高院作出（2018）赣民初 170 号民事裁定书。江西高院经审查认为，国盛金控与雪松信托 2015 年 11 月 4 日签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、国盛金控与雪松信托、杜力、张巍 2016 年 1 月 13 日签署的《业绩承诺补偿协议》均约定了仲裁条款。因此，雪松信托与国盛金控关于本案纠纷解决均签有仲裁条款，且合法有效，江西高院裁定分别驳回雪松信托的起诉和国盛金控的反诉。

公司已在法定期限内就江西高院作出的（2018）赣民初 170 号民事裁定书上诉至最高人民法院（以下简称最高法院）。公司目前已收到最高法院《受理案件通知书》。最高法院于 2020 年 4 月 15 日受理该上诉案件，案号为（2020）最高法民终 358 号。

（3）截至本报告出具日，雪松信托持有公司股份 311,734,019 股，累计被质押数量为 311,734,019 股，质权人为中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司，其中 164,000,000 股质押起始日为 2019 年 12 月 24 日，147,734,019 股质押起始日为 2019 年 12 月 26 日，质押到期日为办理解除质押登记之日。

（4）本案代理机构北京市天同（深圳）律师事务所的有关意见

天同认为，《业绩承诺补偿协议》系国盛金控和雪松信托的真实意思表示，符合重大资产重组的交易惯例，已经证监会核准、备案，协议效力目前不存在争议。在人民法院尊重商事主体意思自治的大背景下，我们认为人民法院应当严格依据《业绩承诺补偿协议》判令雪松信托承担业绩承诺补偿责任。结合目前的证据情况，天同认为雪松信托主张国盛金控承担侵权责任缺乏依据。国盛金控依法取得国盛证券所有权并合法行使股东权利、依法合规经营，通过国盛金控的努力，国盛证券在多方面取得显著进步，雪松信托要求法院判令国盛金控将国盛证券交由其经营、管理的诉讼请求没有法律和事实依据，不会获得支持。

此外，雪松信托持有的国盛金控股票是否被质押，仅影响雪松信托承担业绩补偿责任的方式，对国盛金控的权利不产生实质影响。根据雪松信托目前的资产状况，在人民法院作出终审判决后，如无意外情况，国盛金控债权获得足额清偿的可能性极大，天同对本案执行清偿率持乐观态度。

最后，关于本案的主管机构。雪松信托以侵权为由在江西高院一审起诉，国盛金控、杜力、张巍均认可江西高院的管辖权，且国盛金控另行提出反诉，江西高院业已受理；国盛金控和雪松信托亦曾共同向江西高院申请延期审理；在江西高院一审驳回雪松信托起诉和国盛金控反诉后，各方当事人均向最高法院上

诉要求本案在法院系统解决。基于上述情况，我们认为各方当事人均有意通过诉讼方式解决本案争议，并明确通过诉讼行为变更了原仲裁条款，本案本诉、反诉均应由江西高院一并审理。

2、除上述与《业绩承诺补偿协议》有关的诉讼外，截至期末，本集团未达到披露标准的未决诉讼、仲裁事项涉案金额合计 9.57 亿元，形成预计负债合计 17.01 万元。

十三、处罚及整改情况

√ 适用 □ 不适用

报告期，因股票质押比例超过其内部规定，子公司国盛证券收到江西证监局《关于对国盛证券有限责任公司采取出具警示函措施的决定》。对此，国盛证券高度重视，及时进行整改，并向江西证监局报告整改情况。

除上述以外，本集团报告期不存在公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被有权机关调查，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、被市场禁入、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等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；不存在被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情形。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

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

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

截至期末，公司“渤海信托 趣店个人消费贷款四期单一资金信托”、“渤海信托 趣店个人消费贷款八期单一资金信托”、“四川信托-盛信1号单一信托”均已结束，公司已收回全部委托资金14.75亿元及全部相关收益。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于<单一信托八期信托合同>信托期限延长等事项的公告》	2019 年 4 月 24 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于<单一信托四期信托合同>信托期限延长等事项的公告》	2019 年 3 月 16 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于委托四川信托管理现金资产暨关联交易的公告》	2018 年 5 月 31 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况 □ 适用 √ 不适用

报告期本集团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事项。

（2）承包情况 □ 适用 √ 不适用

报告期本集团未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大承包事项。

（3）租赁情况 □ 适用 √ 不适用

报告期本集团未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大租赁事项。

2、重大担保 √ 适用 □ 不适用

（1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无	—	—	—	—	—	—	—	—
公司对子公司的担保情况								

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无	—	—	—	—	—	—	—	—
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
国盛证券资产管理有限公司	2019 年 12 月 10 日	20,000	2019 年 12 月 09 日	20,000	一般保证	2019 年 12 月 27 日-2020 年 12 月 26 日	否	否
国盛证券资产管理有限公司	2018 年 12 月 28 日	20,000	2018 年 12 月 27 日	20,000	一般保证	2018 年 12 月 27 日-2019 年 12 月 26 日	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		20,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）			20,000	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		20,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）			20,000	
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		20,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）			20,000	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		20,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）			20,000	
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例							1.73%	
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）							0	
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）							0	
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）							0	
上述三项担保金额合计（D+E+F）							0	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无	
违反规定程序对外提供担保的说明							无	

（2）违规对外担保情况 □ 适用 √ 不适用

报告期本集团无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况 √ 适用 □ 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
信托理财产品	自有	176,013.00	29,713.00	0
其他类	自有	412.49	0	0
合计		176,425.49	29,713.00	0

注：本表中按类别披露的委托理财发生额，指报告期该类委托理财单日最高余额，即报告期单日该类委托理财未到期余额合计数的最大值。

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托机构名称	受托机构类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引
渤海国际信托股份有限公司	信托机构	单一资金信托计划	50,000	自有	20170317	20190830	个人消费贷款	协议确定	9%	--	2,971.23	已收回	0	是	无	委托渤海信托设立单一资金信托运用于对指定的合格借款人提供贷款；如信托终止时受益人取得的信托收益及信托本金之和低于预期，北京快乐时代和赣州趣分期提供差额补足。详见 2019 年 3 月 16 日刊登的《关于<单一信托四期信托合同>信托期限延长等事项的公告》、2019 年 4 月 24 日刊登的《关于<单一信托八期信托合同>信托期限延长等事项的公告》。
渤海国际信托股份有限公司	信托机构	单一资金信托计划	57,500	自有	20170516	20190830	个人消费贷款	协议确定	9%	--	3,416.92	已收回	0	是	无	
四川信托有限公司	信托机构	单一资金信托计划	40,000	自有	20180608	20190919	个人消费贷款	协议确定	9%	--	2,568.08	已收回	0	是	无	委托四川信托设立单一资金信托运用于对指定的合格借款人提供贷款；如信托终止时受益人取得的信托收益及信托本金之和低于预期，赣州趣分期和厦门趣店科技有限公司承担连带差额补足义务。详见 2018 年 5 月 31 日刊登的《关于委托四川信托管理现金资产暨关联交易的公告》。
华润深国投信托有限公司	信托机构	集合资金信托计划	8,334	自有	20170913	20200912	固定收益产品	协议确定	--	--	-3,625.26	未到期	0	是	不确定	公司 2017 年第六次临时股东大会审议通过《关于以自有资金参与国盛资管担任投资顾问的集合资金信托计划的议案》，同意公司以不超过 8 亿元自有资金参与下属企业国盛资管担任投资顾问的集合资金信托计划，详见 2017 年 7 月 28 日刊
华润深国投信托有限公司	信托机构	集合资金信托计划	7,825	自有	20170913	20200912	固定收益产品	协议确定	--	--	-6,560.83	未到期	0	是	不确定	

华润深国投信托有限公司	信托机构	集合资金信托计划	8,334	自有	20180126	20210125	固定收益产品	协议确定	--	--	-746.01	未到期	0	是	不确定	登的《关于以自有资金参与集合资金信托计划并可能涉及关联交易的公告》、2017 年 8 月 15 日刊登的《2017 年第六次临时股东大会决议公告》。
国投泰康信托有限公司	信托机构	集合资金信托计划	5,220	自有	20171225	20201224	固定收益产品	协议确定	--	--	-898.77	未到期	0	是	不确定	
合计			177,213	--	--	--	--	--	--	0	-2,874.64	--	0	--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形 √ 适用 □ 不适用

公司认购了华润深国投信托有限公司担任管理人的三个集合资金信托计划次级份额 24,493 万元以及国投泰康信托有限公司担任管理人的集合资金信托计划次级份额 5,220 万元。上述四个集合资金信托计划合计持有“17 胜通 01”债券 150 万张，投资成本 14,983.28 万元；持有“18 天物 02”债券 133 万张，投资成本 13,389.84 万元。2019 年，“17 胜通 01”发行人山东胜通集团股份有限公司进入破产重整程序，“18 天物 02”发行人天津物产能源资源发展有限公司未如约兑付债券利息，构成实质性违约。公司将上述集合资金信托计划划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产进行核算，该等集合资金信托计划到期日介于 2020 年 9 月至 2021 年 1 月之间，部分集合信托计划可能存在无法收回本金的风险。

（2）委托贷款情况 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

本集团恪守“诚信、担当、包容、共赢”的企业价值观，与股东和员工共享发展成果，与客户和伙伴共创卓越成就，与行业和社会共担责任使命。本集团将坚守金融报国之初心，践行企业社会责任，在精准扶贫、公益慈善、志愿服务等领域持续投入，心怀感恩，砥砺前行，在新时代助力国家昌盛、创造美好生活。

股东和债权人保护方面，报告期，本集团建立了较为完善的制度体系和法人治理结构，依法履行信息披露义务，及时披露定期报告、临时公告及其他重大事项，充分保障中小股东的知情权。同时，通过股东大会、业绩说明会、投资者关系互动平台、投资者服务专线电话等方式积极与投资者沟通交流，切实履行对股东、投资者的责任。

职工权益保护方面，本集团开展了覆盖全员的培训工作、员工团队建设活动，并为员工提供医疗保险保障、安全保障、午餐补贴等。

供应商及客户、消费者保护方面，本集团严格依法履约，保护各个利益相关方的权益。2019年，集团证券业务进一步优化客户服务中心工作，从制度、流程设计等环节，完善客户服务和消费者权益保护工作，提升客户满意度。

社会公益事业方面，本集团持续开展精准扶贫、公益慈善、志愿服务活动。2020年初新冠肺炎疫情暴发，本集团积极承担社会责任，采取各种措施切实保证员工和投资者健康安全。本集团证券业务竭力维护金融系统的稳定，对春节休市延期影响的集中交易等31套系统全力调整，保证开市当日运维零事故、延期影响的交收业务准确无误。为进一步支持疫情防控工作，国盛证券及其子公司、员工合计向江西、湖北捐款602.30万元助力“战疫”，并通过各种渠道紧急采购医用防护服、护目镜、防护手套等紧缺防控物资12500件（套），驰援抗疫一线。考虑到疫情客观上对部分企业的经营和现金流动造成了暂时性影响，为纾解相关企业和个人的流动性困难，降低市场影响，国盛证券分类采取措施，对股票质押协议在疫情防控期间到期、还款出现困难的客户，根据其申请协助办理3至6个月的展期。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

本集团证券业务积极开展精准扶贫工作，具体情况如下：

①基本方略：2019年，国盛证券扶贫继续深入贯彻落实十九大报告提出的“坚持精准扶贫、精准脱贫，脱真贫、真脱贫”战略部署，主动提高政治站位，积极履行社会责任。

②总体目标是：一是在赣州市于都县、寻乌县、南康区和上饶市横峰县推广复制国盛“1+X”共享课堂项目模式，覆盖农村小学达到100余所，使得受益贫困学生数量逾万人；二是积极推进对接贫困县寻乌县、于都县和横峰县“国盛产业园”项目建设，不仅能为当地农民提供就业机会，带动贫困户就业，同时也能让贫困户学习了相关果树的种植技术，为当地贫困户每年每户可增收1,900余元；三是计划消费70万元向对接贫困县寻乌县、于都县和横峰县集中采购特色农产品，发放至公司全国各区域网点，在助力消费扶贫的同时，为当地特色农产品进行宣传、推广。

③主要任务：一是重点复制推广国盛证券特色教育扶贫项目，让更多边远地区贫困学生受益；二是深化结对扶贫县产业扶贫项目，以当地特色农产品为切入口，培育特色农产品种植基地，扩大生产规模，帮助当地农户增加收入，激发当地脱贫攻坚的内生动力，推动当地扶贫产业进一步发展；三是继续加大消费扶贫力度，持续为当地消费扶贫助力。

④保障措施：年初国盛证券已将2019年精准扶贫项目资金列入预算，扶贫办和对接贫困县均有专职扶贫人员，重点督促和跟踪扶贫资金使用和扶贫项目进展，确保精准扶贫项目落地开花，真正为当地老百姓

办实事，助力当地脱贫攻坚战。

（2）年度精准扶贫概要

报告期内，本集团积极开展教育帮扶、项目帮扶、产业帮扶、公益帮扶、基建与消费帮扶等一系列工作。

①教育扶贫

2019年，为提升当地教育水平，国盛证券捐赠168万元在上饶横峰县和赣州南康区成功复制建设“国盛证券1+X共享课堂”项目，项目顺利完工，受益贫困学生2,900余人；拟在赣州市于都县、寻乌县再广大复制，年底项目已中标启动，更大范围解决了偏远地区缺师少教的问题，缩小城乡教育鸿沟，促进教育公平和均衡发展，打通教育扶贫“最后一公里”。国盛证券捐款50万元与上交所、江西证监局合作开展“互联网教育精准扶贫”项目，目前覆盖赣州市于都县梓山镇、银坑镇、禾丰镇和寻乌县澄江镇、南桥镇、留车镇、丹溪乡等七所中心小学下辖130所贫困村小、800个班，受益教师1,000余人，学生17,000余人。通过互联网直播课堂可实现名师课堂的远程在线直播，能轻松将优秀资源大范围辐射，解决教育资源匮乏地区的“缺师少教”“课程开设不齐”等难题，真正从根源上解决教育资源不均衡发展的实际问题。

②产业扶贫

输血+造血，产业扶贫有序推进，不断想办法为当地群众提升自身发展能力。2019年，国盛证券捐赠120万元积极推进结对帮扶点赣州市寻乌县、于都县和上饶市横峰县“国盛产业帮扶园”项目建设，帮扶种植160余亩地，由合作社基地为贫困户提供务工、技术学习和分红。基地主要种植油菜、灵芝、石参、桃树、覆盆子、八月瓜、无花果，产品主销售渠道稳定，项目技术成熟，不仅能为当地提供就业机会，带动贫困户就业，同时也能让贫困户学习了相关果树的种植技术，为脱贫致富打下了良好基础；产业园种植情况总体良好，当地贫困户每年分红达1,900元。

本集团通过采购贫困地区农产品等支持其农业产业发展，2019年，公司通过桃花源生态保护基金会采购黄山九龙峰地区的生态大米、四川老河沟地区的蜂蜜、花生，陕西富平的柿饼等农产品，合计金额63,175元。国盛证券投入100万元向寻乌县和于都县、南康区、横峰县集中采购当地特色产品，发放至公司全国各区域网点，在助力农产品销售的同时，为当地特色农产品进行宣传、推广。

③基建扶贫

国盛证券捐款40万元支持赣州宁都县城源村“国盛桥”扶贫项目，切实解决了当地老百姓和学生出行难、出行险的难题；捐款50万元帮助寻乌县中坑村建设便民服务中心、村民活动室、农家书屋和电商店，不断改善当地服务场所，提升当地村风村貌。

④消费扶贫

国盛证券发挥自身网点优势，面向结对帮扶点赣州寻乌县持续助力脐橙销售和上饶横峰县当地贫困户进行农产品葛粉集中收购，采购总额50余万元，面向赣州南康区采购办公家具价值约20余万元。

⑤公益扶贫

2019年，本集团积极开展生态保护扶贫工作，参与腾讯99公益日活动、向云南省绿色环境发展基金会捐赠10万元用于野生大熊猫保护、向桃花源生态保护基金会的“黄山九龙峰自然保护地项目”捐赠40万元用于黄山九龙峰自然环境保护、向桃花源生态保护基金会捐赠5万元用于其开展自然知识科普教育公益活动。

2019年，本集团志愿者团队多次以慰问、捐赠的形式助力老区人民脱贫脱困。春节期间，国盛证券组织走访慰问赣州市寻乌县、于都县贫困户活动，送去价值10万元慰问品；年内本集团共组织4批120余名志愿者赴于都县梓山镇中心小学，共捐赠5万余元开展主题为“大手牵小手，爱心伴童年”的公益助学活动。

⑥生态保护扶贫

2019年，国盛证券向云南省红河县捐赠100万元，用于推动当地扶贫综合农旅项目开发建设。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	701.3
2.物资折款	万元	12
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	4
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	326.3
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	218
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
其中： 6.1 项目类型	——	开展生态保护与建设
6.2 投入金额	万元	55
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	90
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
国盛证券获评江西证监局、江西证券期货业协会扶贫工作先进单位		

（4）后续精准扶贫计划

2020年，是全国脱贫攻坚的收官之年，本集团将继续按照党中央的有关精神和证监会的部署要求，进一步贯彻落实易会满主席在证券基金行业文化建设动员大会重要讲话精神，全力以赴，在精准扶贫、公益慈善等方面下功夫。各项工作计划如下：

①加大教育帮扶力度，继续推广复制“1+X”共享课堂模式项目。

国盛“1+X”共享课堂项目在赣州市于都县梓山中心小学的开启，在赣州市南康区隆木乡上饶市横峰县龙畈乡推广复制，获得了监管部门、媒体和当地教育部门的充分认可和一致好评。2020年，将继续在于都县、寻乌县复制推广国盛“1+X”共享课堂项目模式，促进项目形成连片化，规模化，让更多的优质教学资源可通过互联网通讯技术被分享至更多学校、更多教室及更多学生。

②培育造血机制，稳步推进国盛产业园建设

继续在扶贫县建设帮扶产业基地，打造“国盛帮扶产业园”，以当地特色农产品为切入口，培育特色

农产品种植基地，扩大生产规模，推动打造特色化的农产品生产、销售一体化发展平台建设，培育当地农户造血机能，帮助当地农户增加收入，实现脱贫致富，为当地产业发展持续助力。

③开展志愿者活动，继续践行公益扶贫

继续组织志愿者公益爱心活动，让更多志愿者参与到活动中来，共同传递文明，奉献爱心，助力扶贫、环保等公益事业。

④助销特色农产品，持续助力消费扶贫

继续做好消费扶贫工作，发挥网点优势，面向横峰、于都、寻乌等结对帮扶点开展特色农产品集中采购活动，助销当地特色农产品。

⑤响应“映山红行动”，积极推动金融扶贫

推进落实项目收益债、企业债发行工作，推动赣州于都县和上饶横峰县项目收益债发行工作。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位 否

本集团报告期从事证券、投资、金融科技业务，不涉及重大环保问题。本集团严格遵循《环境保护法》《节约能源法》等法律法规，始终将绿色经营贯穿于经营管理全过程中，在经营的各个方面注重绿色环保的经营理念，以实现可持续增长，达到社会、环境、经济效益的有机结合。本集团积极践行绿色经营理念，持续加强信息化建设，优化OA办公流程，大力倡导无纸化办公，采取多种手段减少企业运行对环境和天然资源产生的不利影响。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

报告期，公司收到深圳证券交易所出具的《关于国盛金融控股集团股份有限公司 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]663 号），深交所对公司申请确认非公开发行面值不超过 5 亿元人民币的公司债券符合深交所转让条件无异议。该无异议函自出具之日（2019 年 11 月 22 日）起 12 个月内有效（根据中国证监会《关于延长公司债券许可批复时限支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》，该无异议函有效期自 2020 年 2 月 1 日起暂缓计算）。截至本报告披露日，前述债券尚未发行。

二十、公司子公司重大事项

□ 适用 √ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	1,307,070,343	67.55				-994,891,560	-994,891,560	312,178,783	16.13
1、国家持股									
2、国有法人持股	311,734,019	16.11						311,734,019	16.11
3、其他内资持股	995,336,324	51.44				-994,891,560	-994,891,560	444,764	0.02
其中：境内法人持股	994,779,646	51.41				-994,779,646	-994,779,646		
境内自然人持股	556,678	0.03				-111,914	-111,914	444,764	0.02
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	628,014,310	32.45				994,891,560	994,891,560	1,622,905,870	83.87
1、人民币普通股	628,014,310	32.45				994,891,560	994,891,560	1,622,905,870	83.87
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,935,084,653	100.00						1,935,084,653	100.00

股份变动的原因 √ 适用 □ 不适用

1、2019年5月20日，前海发展、前海远大、凤凰财鑫、西藏迅杰、北京岫晞等5家股东所持公司股份合计994,779,646股解除限售上市流通。

2、报告期，部分董监高所持股份按有关规定锁定与解锁，导致有限售条件股份减少111,914股。

股份变动的批准情况 □ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况 □ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况 □ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况 □ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响 □ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容 □ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况 √ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	解除限售原因	解除限售日期
深圳前海财智发展投资中心（有限合伙）	330,157,746		330,157,746	0	承诺期满解除限售	2019 年 5 月 20 日
深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	258,384,325		258,384,325	0	承诺期满解除限售	2019 年 5 月 20 日
西藏迅杰新科科技有限公司	210,654,997		210,654,997	0	承诺期满解除限售	2019 年 5 月 20 日
北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	143,546,846		143,546,846	0	承诺期满解除限售	2019 年 5 月 20 日
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	52,035,732		52,035,732	0	承诺期满解除限售	2019 年 5 月 20 日
刘世明	478,624		111,914	366,710	执行董监高股份管理规定	执行董监高股份管理规定
合计	995,258,270	0	994,891,560	366,710	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况 □ 适用 √ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明 □ 适用 √ 不适用

3、现存的内部职工股情况 □ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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	44,371	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	42,096	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	期末持股数	报告期增减	持有有限售	持有无限售条	质押或冻结情况

		（%）		变动	条件股份数	件股份数	股份状态	数量
深圳前海财智发展投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	17.06	330,157,746	0	0	330,157,746	质押	330,157,746
雪松国际信托股份有限公司	国有法人	16.11	311,734,019	-27,510,488	311,734,019	0	质押	311,734,019
深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	13.35	258,384,325	0	0	258,384,325	质押	41,008,566
西藏迅杰新科科技有限公司	境内非国有法人	10.89	210,654,997	0	0	210,654,997	质押	173,018,808
北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	7.42	143,546,846	0	0	143,546,846	质押	39,632,174
江西赣粤高速公路股份有限公司	国有法人	4.98	96,411,818	-10,000,040	0	96,411,818		
北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	3.49	67,617,360	0	0	67,617,360	质押	66,464,883
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.68	51,935,732	-100,000	0	51,935,732		
江西省财政投资管理公司	国有法人	1.58	30,502,517	0	0	30,502,517		
华鑫国际信托有限公司－华鑫信托 ·国鑫 37 号集合资金信托计划	其他	1.23	23,741,303	0	0	23,741,303		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况		不适用						
上述股东关联关系或一致行动关系说明		上述股东中，前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智均为公司实际控制人杜力先生及其一致行动人张巍先生控制的企业，为一致行动人。除此以外，公司未知其他股东间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。						

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
深圳前海财智发展投资中心（有限合伙）	330,157,746	人民币普通股	330,157,746
深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	258,384,325	人民币普通股	258,384,325
西藏迅杰新科科技有限公司	210,654,997	人民币普通股	210,654,997
北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	143,546,846	人民币普通股	143,546,846
江西赣粤高速公路股份有限公司	96,411,818	人民币普通股	96,411,818
北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）	67,617,360	人民币普通股	67,617,360
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	51,935,732	人民币普通股	51,935,732

江西省财政投资管理公司	30,502,517	人民币普通股	30,502,517
华鑫国际信托有限公司－华鑫信托 国鑫 37 号集合资金信托计划	23,741,303	人民币普通股	23,741,303
罗卫霞	20,800,000	人民币普通股	20,800,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 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 名普通股股东之间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	不适用		

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是否进行约定购回交易 □ 是 √ 否

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交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	统一社会信用代码	主要经营业务
深圳前海财智发展投资中心（有限合伙）	叶强	2015 年 10 月 21 日	9144030035912216XQ	项目投资；投资管理；投资咨询；资产管理。
深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	杜力	2015 年 10 月 20 日	91440300359116261W	项目投资；投资管理；投资咨询；资产管理。
北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	杜力	2015 年 05 月 19 日	911100003442295620	项目投资；投资管理；投资咨询；资产管理。
北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）	杜力	2014 年 10 月 28 日	911101053181136545	项目投资；投资管理；投资咨询；资产管理。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况				无

控股股东报告期内变更 □ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

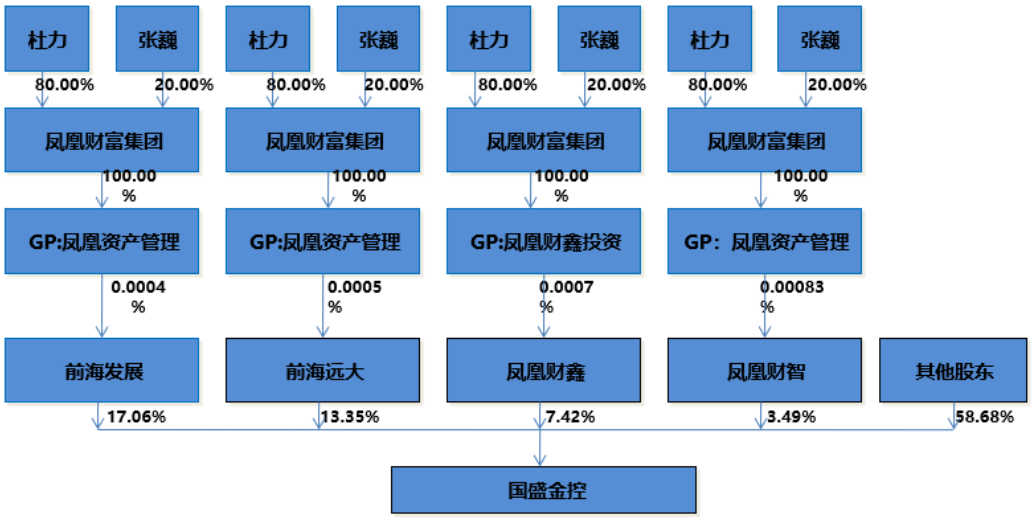
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
杜力	本人	中国	否
张巍	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	详见“第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”。		

过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	2016 年 4 月 18 日，杜力先生及其一致行动人以股权受让方式取得广州达意隆包装机械股份有限公司控制权；截至期末，二人不再控制该公司。

实际控制人报告期内变更 □ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司 √ 适用 □ 不适用

公司实际控制人通过前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智四家有限合伙企业控制公司。根据前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智的《合伙协议》，相关合伙企业的普通合伙人有权就合伙企业的日常运营、投资决策、变更企业名称、经营范围、接纳新合伙人或同意现有合伙人追加出资等重大事项作出决策，有限合伙人不参与合伙事务。故此，前海发展、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智的普通合伙人能够有效控制相关合伙企业。

4、其他持股在 10%以上的法人股东 √ 适用 □ 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
雪松国际信托股份有限公司	林伟龙	2003 年 04 月 14 日	300,505.1748 万元	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。
西藏迅杰	钟声	2009 年 09	200,000 万元	销售计算机软硬件、电子产品、通讯器材、机械设

新科科技有限公司		月 11 日		备；信息咨询（不含中介服务）；计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机网络技术服务。

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况 □ 适用 √ 不适用

第七节 优先股相关情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

1、报告期董事、监事和高级管理人员

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	其他增减变动	期末持股数
杜力	董事长	男	39	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
张巍	副董事长、总经理	男	39	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
赵岑	董事、董事会秘书、财务总监	女	52	2014 年 8 月 18 日	2023 年 4 月 9 日					
刘世明	董事	男	50	2010 年 10 月 29 日	2020 年 4 月 10 日	488,947		120,000		368,947
李英明	董事	男	41	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
李娥	董事、副总经理	女	40	2017 年 1 月 24 日	2023 年 4 月 9 日					
张李平	独立董事	男	46	2014 年 5 月 4 日	2020 年 4 月 10 日					
周春生	独立董事	男	53	2015 年 7 月 2 日	2020 年 4 月 10 日					
徐强国	独立董事	男	55	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
叶强	监事会主席	男	39	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
刘琛	监事	女	47	2010 年 10 月 29 日	2020 年 4 月 10 日	104,072				
方胜玲	监事	女	29	2017 年 4 月 10 日	2023 年 4 月 9 日					
Lin Chienher 林建何	副总经理兼首席信息官	男	54	2017 年 6 月 30 日	2020 年 4 月 10 日					
合计	--	--	--	--	--	593,019	0	120,000		473,019

注：职务栏中有多个职务时，仅标注第一个职务的任期。连选连任的董事、监事，其任期起始日为其首次担任公司董事、监事之日；连选连任的高级管理人员，其任期起始日为首次上任之日。

2、本报告披露日董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	其他增减变动	期末持股数
杜力	董事长	男	39	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
张巍	副董事长、总经理	男	39	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
赵岑	董事、董事会秘书、财务总监	女	52	2014 年 8 月 18 日	2023 年 4 月 9 日					
李英明	董事、副总经理	男	41	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
李娥	董事、副总经理	女	40	2017 年 1 月 24 日	2023 年 4 月 9 日					
杨志平	董事	男	55	2020 年 4 月 10 日	2023 年 4 月 9 日					
徐强国	独立董事	男	55	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
邵彬	独立董事	男	33	2020 年 4 月 10 日	2023 年 4 月 9 日					
傅继军	独立董事	男	62	2020 年 4 月 10 日	2023 年 4 月 9 日					
叶强	监事会主席	男	39	2015 年 7 月 2 日	2023 年 4 月 9 日					
王晓龙	监事	男	31	2020 年 4 月 10 日	2023 年 4 月 9 日					
方胜玲	监事	女	29	2017 年 4 月 10 日	2023 年 4 月 9 日					
合计	--	--	--	--	--	0	0	0		0

注：职务栏中有多个职务时，仅标注第一个职务的任期。连选连任的董事、监事，其任期起始日为其首次担任公司董事、监事之日；连选连任的高级管理人员，其任期起始日为首次上任之日。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期公司董事、监事、高级管理人员未发生变动。

公司第三届董事会董事、第三届监事会监事任期于 2020 年 4 月届满，董事刘世明先生、独立董事张

李平先生和周春生先生、监事刘琛女士、副总经理兼首席信息官林建何先生（Lin Chienher）任期届满离任。2020 年 4 月 10 日公司选举杨志平先生为董事、邵彬先生和傅继军先生为独立董事、王晓龙先生为监事，并聘任李英明先生为副总经理。除此以外，报告期末至本报告披露日，公司董事、监事、高级管理人员未发生变动。

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历如下：

杜力先生，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任广东达意隆包装机械股份有限公司董事长，现任公司董事长、子公司国盛证券董事长等职。

张巍先生，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任江苏通达动力科技股份有限公司副总经理、董事会秘书，北京凤凰财富投资管理有限公司总经理，北京凤凰财富控股集团有限公司总裁，现任公司副董事长、总经理，子公司国盛证券副董事长等职。

赵岑女士，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。现任公司董事、董事会秘书、财务总监，子公司深圳投资监事。

李英明先生，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任正略钧策管理顾问公司高级顾问、投资经理，现任公司董事、副总经理，子公司深圳投资执行董事、经理，子公司弘大嘉豪执行董事，海南阿凡题科技有限公司董事等职。

李娥女士，1979年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历。曾任北京青云创业投资管理有限公司人力资源兼行政主管、国开金泰资本投资有限责任公司人力资源兼行政总监、北京凤凰财富创新投资有限公司副总裁，现任公司董事、副总经理，子公司北京国盛互联信息咨询有限公司执行董事、经理等职。

杨志平先生，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中国注册会计师、中国注册税务师。现任立信会计师事务所（特殊普通合伙）权益合伙人、公司董事。

徐强国先生，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。曾任天津商业大学教授，现任浙江工商大学财务与会计学院教授、公司独立董事、浙江仙通橡胶股份有限公司独立董事、江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司独立董事、乐歌人体工学科技股份有限公司独立董事等职。

邵彬先生，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，执业律师。现任上海市广发律师事务所合伙人、公司独立董事。

傅继军先生，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，高级经济师、国际注册管理咨询师。现任中华财务咨询有限公司董事长、中国企业联合会管理咨询委员会副主任委员、中国并购公会常务理事、中国财政学会理事会理事、天津财经大学客座教授、哈尔滨工业大学深圳学院客座教授、公司独立董事、农银汇理基金管理有限公司独立董事、凌云工业股份有限公司独立董事等职。

叶强先生，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任屈臣氏集团有限公司区域经理、北京凤凰财富控股集团有限公司副总裁，现任公司监事会主席，子公司国盛证券监事会主席、办公室主任等职。

王晓龙先生，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京凤凰财富控股集团有限公司投资总监、广州达意隆包装机械股份有限公司证券事务代表，现任公司监事、子公司深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司投资总监。

方胜玲女士，1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任证券事务助理等职，现任公司监事、证券事务代表。

在股东单位任职情况　　√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬津贴
杜力	深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 10 月 20 日至今	否
杜力	北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 5 月 19 日至今	否
杜力	北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2014 年 10 月 28 日至今	否
叶强	深圳前海财智发展投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 10 月 21 日至今	否

在其他单位任职情况 √ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任职期间	在其他单位是否领取报酬津贴
杜力	深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 10 月 20 日至今	否
杜力	北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 5 月 19 日至今	否
杜力	北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2014 年 10 月 28 日至今	否
杜力	北京凤凰财鑫投资管理有限公司	执行董事、经理	2015 年 2 月 3 日至今	否
杜力	北京凤凰财富资产管理有限公司	执行董事、经理	2012 年 7 月 18 日至今	否
杜力	北京凤凰财富创新投资有限公司	经理	2015 年 1 月 28 日至今	否
杜力	北京凤凰财富投资咨询有限公司	执行董事、经理	2015 年 1 月 28 日至今	否
杜力	北京凤凰财富投资管理有限公司	执行董事、经理	2011 年 1 月 27 日至今	否
杜力	北京凤凰财富控股集团有限公司	执行董事、经理	2014 年 12 月 30 日至今	否
杜力	北京凤凰祥瑞互联投资基金（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 6 月 5 日至今	否
杜力	北京凤凰财富成长投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2011 年 5 月 5 日至今	否
杜力	国盛证券有限责任公司	董事长	2016 年 9 月 1 日至今	否
杜力	北京凤凰鼎耀投资管理有限公司	执行董事、经理	2015 年 1 月 26 日至今	否
杜力	北京凤凰鼎丰创业投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 7 月 28 日至今	否
杜力	北京凤凰鼎耀创新投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 10 月 14 日至今	否
杜力	北京凤凰金服投资有限公司	执行董事	2015 年 4 月 27 日至今	否

杜力	深圳乐丰投资管理有限公司	执行董事、总经理	2016 年 3 月 10 日至今	否
杜力	深圳华意实业投资有限公司	执行董事、总经理	2016 年 6 月 13 日至今	否
杜力	深圳前海宏业远大投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 3 月 31 日至今	否
杜力	深圳前海金服佳华投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 3 月 31 日至今	否
杜力	深圳前海金服鼎盛投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 3 月 31 日至今	否
杜力	宁波梅山保税港区励锐投资管理有限公司	执行董事	2018 年 11 月 8 日至今	否
张巍	北京凤凰财富资产管理有限公司	监事	2012 年 7 月 18 日至今	否
张巍	北京凤凰财富控股集团有限公司	监事	2014 年 12 月 30 日至今	否
张巍	国盛证券有限责任公司	副董事长	2017 年 7 月 24 日至今	否
张巍	珠海横琴极盛科技有限公司	执行董事	2017 年 2 月 17 日至今	否
张巍	北京左江科技股份有限公司	董事	2016 年 5 月 8 日至 2022 年 5 月 4 日	是
张巍	深圳前海国盛科技有限公司	执行董事、总经理	2016 年 11 月 23 日至今	否
张巍	广州仁诺互联网小额贷款有限公司	董事长	2017 年 9 月 14 日至今	否
张巍	北京凤凰财富创新投资有限公司	执行董事	2018 年 2 月 2 日至今	否
张巍	北京凤凰财富投资咨询有限公司	监事	2015 年 1 月 28 日至今	否
张巍	北京凤凰财鑫投资管理有限公司	监事	2015 年 2 月 3 日至今	否
张巍	北京凤凰鼎耀投资管理有限公司	监事	2015 年 1 月 26 日至今	否
张巍	北京凤凰金服投资有限公司	监事	2015 年 4 月 27 日至今	否
张巍	深圳乐丰投资管理有限公司	监事	2016 年 3 月 10 日至今	否
张巍	深圳华意实业投资有限公司	监事	2016 年 6 月 13 日至今	否
张巍	上海程欧信息咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2016 年 12 月 29 日至今	否
张巍	北京悟空保科技集团有限公司	董事	2018 年 3 月 27 日至今	否
赵岑	深圳国盛前海投资有限公司	监事	2015 年 8 月 28 日至今	否
李英明	深圳国盛前海投资有限公司	执行董事、总经理	2015 年 8 月 28 日至今	是
李英明	深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	执行董事	2020 年 3 月 23 日至今	否

李英明	海南阿凡题科技有限公司	董事	2017 年 6 月 29 日至今	否
李英明	北京国盛互联信息咨询有限公司	监事	2017 年 6 月 30 日至今	否
李英明	深圳前海国盛科技有限公司	监事	2016 年 11 月 23 日至今	否
李英明	广州极盛融资租赁有限公司	执行董事、总经理	2018 年 3 月 21 日至今	否
李英明	上海钰信金融信息服务有限公司	执行董事	2018 年 3 月 6 日至今	否
李英明	天津国盛信安科技有限公司	执行董事、总经理	2017 年 12 月 18 日至今	否
李英明	宁波梅山保税港区励锐投资管理有限公司	经理	2017 年 8 月 14 日至今	否
李英明	香港弊服科技有限公司	董事	2018 年 1 月 31 日至今	否
李英明	Qudian Inc.	董事	2019 年 12 月 13 日至今	否
李英明	沿海惠融科技（北京）有限公司	董事	2019 年 10 月 30 日至今	否
李英明	宁波梅花天使投资管理有限公司	董事	2019 年 10 月 24 日至今	否
李英明	珠海凡泰极客有限责任公司	董事	2019 年 1 月 25 日至今	否
李娥	北京国盛互联信息咨询有限公司	执行董事、经理	2017 年 6 月 30 日至今	否
杨志平	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	权益合伙人	2002 年 8 月 5 日至今	是
徐强国	浙江仙通橡胶股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月 1 日至今	是
徐强国	江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司	独立董事	2019 年 6 月 1 日至今	是
徐强国	乐歌人体工学科技股份有限公司	独立董事	2017 年 8 月 30 日至今	是
邵彬	上海市广发律师事务所	合伙人	2011 年 4 月 1 日至今	是
傅继军	中华财务咨询有限公司	董事长	2000 年 9 月 29 日至今	是
傅继军	博略现代咨询（北京）有限公司	董事长、经理	2004 年 10 月 18 日至今	否
傅继军	国合现代（深圳）资本研究院有限公司	董事长、总经理	2016 年 6 月 3 日至今	否
傅继军	上海量阶企业管理咨询有限公司	执行董事兼总经理	2018 年 1 月 26 日至今	否
傅继军	原画（北京）影业投资有限公司	董事长	2014 年 9 月 10 日至今	否
傅继军	凌云工业股份有限公司	独立董事	2016 年 6 月 17 日至 2022 年 5 月 20 日	是
叶强	珠海横琴极盛科技有限公司	监事	2017 年 6 月 28 日至今	否
叶强	国盛证券有限责任公司	监事会主席、办公室主任	2017 年 6 月 23 日至今	是

王晓龙	深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	投资总监	2019 年 1 月 1 日至今	是
王晓龙	北京凤凰金服投资有限公司	经理	2015 年 4 月 27 日至今	否
王晓龙	深圳前海鸿大盛世资本管理有限公司	监事	2016 年 4 月 5 日至今	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况 □ 适用 √不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事津贴方案经股东大会批准后实施，公司高级管理人员薪酬方案经董事会批准后实施。

报告期董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	从公司获得的税前报酬总额
杜力	董事长	男	15.00
张巍	副董事长、总经理	男	223.89
赵岑	董事、董事会秘书、财务总监	女	206.85
刘世明	董事	男	15.00
李英明	董事	男	60.04
李娥	董事、副总经理	女	107.10
张李平	独立董事	男	15.00
周春生	独立董事	男	15.00
徐强国	独立董事	男	15.00
叶强	监事会主席	男	178.18
刘琛	监事	女	0
方胜玲	监事	女	38.19
Lin Chienher（林建何）	副总经理兼首席信息官	男	280.27
合计	--	--	1,169.52

注：报告期董事、监事、高级管理人员除在上述“股东单位”、“其他单位”任职并领取报酬（如有）外，未在公司其他关联方单位领取报酬。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况 □ 适用 √ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	27
主要子公司在职员工的数量（人）	2,726
在职员工的数量合计（人）	2,743
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,743
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	2
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
业务人员	1,946
研究人员	171
信息技术人员	183
法律、合规、风控、稽核人员	85
财务人员	104
行政人员	115
其他	139
合计	2,743
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专及以下	301
本科	1,842
硕士研究生	578
博士研究生	22
合计	2,743

2、薪酬政策

公司薪酬管理秉承“价值分配、务实高效、公平规范、可持续发展”的原则，兼顾内部公平性和市场竞争性，旨在吸引、留住和激励优秀人才，支撑公司经营战略的实现，促进公司持续、稳定、健康发展。

公司员工薪酬主要由基本工资、绩效工资、福利津贴、奖金构成。基本工资根据员工的职务、职级、资历以及公司薪酬水平市场定位等因素确定；绩效工资根据员工的绩效贡献确定；福利津贴根据公司倡导的文化及员工实际工作需求、环境等因素确定；奖金根据公司全年经营效益及员工绩效贡献确定。

公司根据经营效益、人才市场行情、物价等因素，不定期进行薪酬调整，接轨市场，保持薪酬竞争力。同时，各子公司所处行业、发展阶段和市场薪酬水平不一样，薪酬组合结构也不尽相同。

3、培训计划

公司将继续推进培训资源的开发与整合，进一步完善培训管理体系。培训工作将以提升员工能力、驱

动公司战略实现、满足业务需求为核心目标，在对各层级培训需求进行深入调研和分析的基础上，重点开展以下工作：

（1）开发内部培训资源，推进内部课程开发常态化、系统化；

（2）逐步搭建线上、线下相结合的培训管理平台；

（3）制定多层次、多维度的专项人才培养方案，全面提升员工综合素质。

4、劳务外包情况 □ 适用 √ 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、部门规章、规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等专门委员会，为董事会提供咨询、建议，保证董事会议事、决策的专业化与高效化。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层责权分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异 □ 是 √ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务独立情况。公司具有独立、完整的业务流程及自主经营能力，有关业务决策按照《公司章程》等规定作出，独立于控股股东及其控制的其它企业。

2、人员独立情况。公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定选举、聘任，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不在控股股东及其控制的其它单位担任除董事以外的其它行政职务。公司财务人员不在控股股东及其控制的其它企业兼职。

3、资产完整情况。公司合法拥有与经营有关的资产，公司资产独立于控股股东及其控制的其它企业。

4、机构独立情况。公司拥有独立的法人治理结构，经营机构完整、独立，法人治理结构健全。公司在劳动用工、薪酬分配、人事制度、经营管理等方面与控股股东及其控制的其它企业之间不存在交叉和上下级关系。公司具有完全独立的办公机构与经营场所，不存在与控股股东及其控制的其它企业混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立情况。公司建立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度等内控制度，能够独立作出财务决策；公司开立了独立的银行账户，并依法独立履行纳税义务。公司拥有财务独立性。

三、同业竞争情况

□ 适用 √ 不适用

四、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

1、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 年第一次临时股东大会	临时股东大会	41.41%	2019 年 5 月 10 日	2018 年 5 月 11 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2018 年度股东大会	年度股东大会	41.41%	2019 年 6 月 21 日	2019 年 6 月 22 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	41.52%	2019 年 12 月 26 日	2019 年 12 月 27 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会 □ 适用 √ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

报告期，公司共召开董事会会议 8 次，独立董事张李平先生、徐强国先生均亲自出席会议 8 次，独立董事周春生先生亲自出席会议 7 次，委托出席会议 1 次。期内，独立董事出席股东大会 1 次。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议 □ 是 √ 否

报告期独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳 √ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，关注公司运作，独立履行职责，对公司经营决策提出专业性意见，对报告期需要独立董事发表意见的事项出具独立、公正意见，为完善公司监督机制，维护公司和股东特别是中小股东合法权益发挥应有作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、投资决策委员会等五个专门委员会，各专门委员会委员依据《公司章程》及有关规定，认真履行职责，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。根据《公司章程》，专门委员会成员全部由董事组成，各专门委员会报告期履行职责情况如下：

1、董事会战略委员会

报告期，董事会战略委员会勤勉尽责地履行职责，及时对公司战略规划等事项进行研究。

2、董事会审计委员会

报告期，董事会审计委员会对立信2018年度财务报告审计情况进行讨论，就审计过程中发现的问题进行了沟通和交流；审核了公司2018年度报告及2019年各定期报告；审核并听取了公司2019年度审计工作计划和内审工作季度汇报；向董事会提议聘请大华为2019年度财务审计机构；审查督促了公司内控制度的建设。

3、董事会薪酬与考核委员会

报告期，董事会薪酬与考核委员会根据相关规定对公司董事、高级管理人员薪酬进行审查。

4、董事会投资决策委员会

报告期，公司投资决策委员会按照有关规定履行职责，就公司投资决策的形成提出专业意见。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险 □ 是 √ 否

监事会对报告期的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员直接对董事会负责，接受董事会的考核，实行责权利统一的激励机制。高级管理人员实行年薪制，薪资标准依据行业薪酬水平、企业经营效益、高管岗位职级等因素确定。年终对高管人员的履职情况和年度业绩情况予以考核，根据考核结果发放年度绩效薪酬。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况 □ 是 √ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 4 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见披露于深圳证券交易所网站（www.szse.com.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2019 年度内部控制自我评价报告》。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	详见同日披露的《2019 年度内部控制自我评价报告》的“三”之“（二）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”。	详见同日披露的《2019 年度内部控制自我评价报告》的“三”之“（二）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”。
定量标准		
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
内部控制鉴证机构认为，除“导致保留意见的事项”部分所述事项产生的影响外，国盛金控按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露

内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 4 月 29 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	详见披露于深圳证券交易所网站（www.szse.com.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2019 年度内部控制鉴证报告》。
内控鉴证报告意见类型	保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告 √是 □ 否

会计师事务所认为，“公司认为本年能够对被投资公司趣店实施重大影响，从本年开始对趣店的股权投资按权益法核算。根据获取的证据，我们认为公司对趣店能实施重大影响时点的判断不恰当，应从 2016 年 10 月初始投资时采用权益法核算，该事项对公司财务报表构成重大影响。上述缺陷影响了会计核算准确性及与之相关财务报表内部控制的有效性。”

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致 □是 √否

公司不认可大华上述对公司 2019 年内部控制鉴证报告出具保留意见的理由和依据，并认为该事项不对公司内部控制有效性产生影响，详见同日披露的《对 2019 年度内部控制鉴证报告保留意见所涉事项的专项说明》中“三、公司对上述事项的说明”。

第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券 是

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）	期末利率	还本付息方式
广东国盛金控集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券	16 国盛金	112485	2016 年 12 月 1 日	2021 年 12 月 1 日	26,799.33	5.50%	采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
国盛证券有限责任公司公开发行 2016 年公司债券	16 国盛 01	136442	2016 年 5 月 24 日	2021 年 5 月 24 日	55,550.00	5.00%	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本。
公司债券上市或转让的交易场所		16 国盛金：深圳证券交易所					
		16 国盛 01：上海证券交易所					
投资者适当性安排		16 国盛金：本次债券面向《公司债券发行与交易管理办法》所规定的合格投资者公开发行，合格投资者应当具备以下资质条件：（1）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、基金管理公司及其子公司、期货公司、商业银行、保险公司和信托公司等，以及经中国证券投资基金业协会（以下简称基金业协会）登记的私募基金管理人；（2）上述金融机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金及基金子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品以及经基金业协会备案的私募基金；（3）净资产不低于人民币一千万元的企事业单位法人、合伙企业；（4）合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；（5）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；（6）名下金融资产不低于人民币三百万元的个人投资者；（7）经中国证监会认可的其他合格投资者。此处所称金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等；理财产品、合伙企业拟将主要资产投向单一债券，需要穿透核查最终投资者是否为合格投资者并合并计算投资者人数，具体标准由基金业协会规定。 本次债券设有发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权条款。				
		16 国盛 01：本期债券认购机构均为合格投资者。发行人将严格按照根据《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司章程》等文件的相关规定，进行公司债券存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响投资者实现其公司债券兑付的重大事项的披露工作。					

报告期内公司债券的付息兑付情况	16 国盛金：2019 年 12 月 2 日（周一）全额支付 2018 年 12 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日期间的利息 4,270 万元以及投资者回售部分债券本金 73,200.67 万元。
	16 国盛 01：2019 年 5 月 24 日全额支付 2018 年 5 月 24 日至 2019 年 5 月 23 日期间的利息 4,280 万元以及投资者回售部分债券本金 60,150 万元（后发行人转售债券 15,700 万元）。
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	16 国盛金：本次债券的期限为 5 年，附第 3 年末、第 4 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权条款。2019 年 11 月，发行人公告将本次债券 2019 年 12 月 1 日至 2021 年 11 月 30 日的票面利率上调至 5.50%。2019 年 12 月，投资者回售债券 73,200.67 万元，截至期末，本次债券余额 26,799.33 万元。
	16 国盛 01：本期债券的期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权条款。2019 年 4 月，发行人公告将本期债券 2019 年 5 月 24 日至 2021 年 5 月 23 日的票面利率上调至 5.00%。2019 年 5 月，投资者回售债券 60,150 万元；6 月，发行人对购回的回售债券进行转售，转售金额合计 15,700 万。截至期末，本期债券余额 55,550 万元。

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：				
项目	名称	办公地址	联系人	联系人电话
16 国盛金	恒泰长财证券有限责任公司	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 C 座 5 层	李锦芳	010-56673708
16 国盛 01	光大证券股份有限公司	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 楼	王磊	010-58377815
报告期对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：				
项目	名称		办公地址	
16 国盛金	联合信用评级有限公司		北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层	
16 国盛 01	联合信用评级有限公司		北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层	
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			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	16 国盛金：本次债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充营运资金，在集团母公司和各控股子公司内根据资金需求统筹使用。
	16 国盛 01：本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充国盛证券营运资金。

年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户严格按照公司《募集资金管理制度》，债券发行人与受托管理人、银行签署的三方监管协议的约定运作。
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、公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

16国盛金：2019年6月21日，联合信用评级有限公司出具2019年跟踪评级报告，发行人主体长期信用等级维持“AA+”，评级展望维持“稳定”，发行人发行的“16国盛金”债项信用等级维持“AA+”。该等级代表发行人偿还债务的能力强，受不利经济环境的影响不大，违约风险低。本次评级结果与上一次评级结果相比无变化。

16国盛01：2019年6月21日，联合信用评级有限公司出具2019年跟踪评级报告，发行人主体长期信用等级维持“AA+”，评级展望维持“稳定”，发行人发行的“16国盛01”债项信用等级维持“AA+”。该等级代表发行人偿还债务的能力强，受不利经济环境的影响不大，违约风险低。本次评级结果与上一次评级结果相比无变化。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（一）增信机制：“16国盛金”、“16国盛01”均为无担保债券。

（二）“16国盛金”偿债计划及偿债保障措施

1、偿债计划

（1）利息的支付

本次债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券存续期内每年的12月1日为上一计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本次债券的付息日为2017年至2019年、2020年每年的12月1日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。本次债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中说明。投资者投资本次债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

（2）本金的偿付

本次债券到期一次还本。本次债券兑付日为2021年12月1日，因投资者行使回售选择权回售部分债券的到期日为2019年12月1日、2020年12月1日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

2、偿债保障措施

为了充分、有效地维护“16国盛金”债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、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。公司严格按照“16国盛金”的募集说明书相关承诺履行偿债保障措施，切实、有效的保护债券持有人的利益。

（三）“16国盛01”偿债计划及偿债保障措施

1、偿债计划

（1）利息的支付

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券存续期内每年的5月24日为上一计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本期债券的付息日为2017年至2019年每年的5月24日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

（2）本金的偿付

本期债券到期一次还本。本期债券兑付日为2021年5月24日，因投资者行使回售选择权回售部分债券的到期日为2019年5月24日。

2、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，国盛证券为本期债券的按时、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。国盛证券严格按照“16国盛01”的募集说明书相关承诺履行偿债保障措施，切实、有效的保护债券持有人的利益。

报告期“16国盛金”执行一次投资者回售选择权，本次债券经2019年第一次债券持有人会议审议通过修改上调票面利率选择权及回售登记期条款，经2019年第二次债券持有人会议审议通过增加存续期第4年末上调票面利率选择权及投资者回售选择权条款；“16国盛01”执行投资者回售选择权并转售部分债券，其增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

1、16国盛金：2019年10月18日召开2019年第一次债券持有人会议，审议通过《关于豁免本次债券持有人会议通知期限的议案》《关于修改发行人上调票面利率选择权及回售登记期条款的议案》；2019年12月24日召开2019年第二次债券持有人会议，审议通过《关于调整“16国盛金”债券募集说明书有关发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权条款的议案》。

2、16国盛01：报告期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

1、“16国盛金”债券受托管理人勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，切实督促发行人在深交所网站披露各项定期及不定期报告。期内，债券受托管理人召集了本次债券2019年第一次债券持有人会议、2019年第二次债券持有人会议，切实履行受托管理职责。

2、“16国盛01”债券受托管理人勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，切实督促发行人在上交所网站披露各项定期及不定期报告。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同比变动率
息税折旧摊销前利润	100,078.05	2,411.49	4050.05%
流动比率	135.88%	165.43%	-29.55%
资产负债率	65.67%	65.20%	0.47%
速动比率	135.86%	165.43%	-29.57%

EBITDA 全部债务比	7.00%	0.15%	6.85%
利息保障倍数	1.28	-0.04	3300.00%
现金利息保障倍数	4.61	4.04	14.11%
EBITDA 利息保障倍数	1.38	0.04	3350%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因 √ 适用 □ 不适用

息税折旧摊销前利润、利息保障倍数及EBITDA利息保障倍数分别同比增长4,050.05%、3,300%、3,350%，主要是上年比较基数小及本年净利润同比增长导致。

九、报告期对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期，母公司支付2016年非公开发行公司债券利息10,000万元和债券回售款140,000万元、2017年非公开发行公司债券利息12,600万元；子公司国盛证券支付转融通拆入资金利息8,629.83万元，银行间拆入资金利息828.37万元，卖出回购证券利息17,840.19万元，收益凭证利息5,490.93万元，其他短期借款利息237.70万元。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期本集团获得银行授信合计316.7亿元、到期授信合计101.9亿元，银行授信均在额度范围内循环使用，截至期末使用中的授信合计为99.9亿元，期内未出现逾期偿还银行贷款情况。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期已严格执行募集说明书相关约定和承诺。

十二、报告期发生的重大事项 □ 适用 √ 不适用

十三、公司债券是否存在保证人 □ 是 √ 否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	保留意见
审计报告签署日期	2020 年 4 月 29 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2020] 007798 号
注册会计师姓名	朱娟、孙彤

审计报告

大华审字[2020] 007798号

国盛金融控股集团股份有限公司全体股东：

一、对财务报表出具的审计报告

（一）保留意见

我们审计了国盛金融控股集团股份有限公司(以下简称国盛金控)财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国盛金控 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）形成保留意见的基础

如财务报表附注十五、(七) 2 所示，公司认为本年能够对被投资公司趣店实施重大影响，从本年开始对趣店的股权投资按权益法核算。根据获取的证据，我们认为公司对趣店能实施重大影响时点的判断不恰当，该事项对公司财务报表构成重大影响，主要影响为本年度对趣店股权投资确认的相关损益。

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

（三）关键审计事项

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

除“形成保留意见的基础”部分所描述的事项外，我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）商誉减值评估	
公司因收购子公司国盛证券有限责任公司产生的商誉为 3,162,030,950.83 元，截止 2019 年 12 月 31 日，合并报表中该商誉的账面价值为 3,079,912,343.55 元，占合并报表资产总额的 9.13%。 公司对商誉每个资产负债表日进行减值测试执行一次，减值评估基于资产组的可回收金额进行测算，经商誉减值测算，本年未发生商誉减值。管理层采用市场价值（公允价值）减去处置费用后的净额对国盛证券有限责任公司的可回收金额进行评估，采用市净率估值模型确定国盛证券资产组的市场价值（公允价值）。选取适当的参数进行资产组的可回收金额评估以及商誉减值准备的计提涉及管理层运用重大会计估计和综合判断，因此我们将商誉减值准备确定为关键审计事项。 关于商誉减值准备会计政策详见附注三、（二十）；关于商誉账面余额及减值准备详见附注五、注释 23。	我们针对商誉减值准备执行的审计程序主要有： （1）测试管理层与商誉可回收性评估相关的关键内部控制； （2）检查管理层对商誉可回收金额进行判断的相关文件资料及客观依据； （3）检查外部评估机构的评估报告等相关证明文件； （4）就估值模型与评估专家进行沟通咨询，并对关键参数设置和选取进行分析性复核。
（二）买入返售金融资产减值准备	
截至 2019 年 12 月 31 日，公司买入返售金融资产余额 5,100,905,780.04 元，减值准备 54,476,823.64 元。买入返售金融资产净额占到合并资产总额的 14.96%，减值准备本期增加减值占到信用资产减值损失的 58.55%。由于买入返售金融资产金额重大，其减值评估需要管理层作出重大判断，因此我们将买入返售金融资产减值准备确定为关键审计事项。 关于买入返售金融资产减值准备会计政策详见附注三、（二十九）；关于买入返售金融资产账面余额及减值准备详见附注五、注释 12。	我们针对买入返售金融资产减值准备执行的审计程序主要有： （1）测试管理层与买入返售金融资产日常管理及预计未来现金流量评估相关的关键内部控制； （2）检查管理层对买入返售金融资产预计未来现金流量进行判断的相关文件资料及客观依据； （3）分析复核报告期末买入返售金融资产的组成结构和内容，检查报告期买入返售金融资产的相关合同文件资料，重点关注质押期限较长资产和展期资产，检查标的资产市值、质押率和融资人信用情况，综合评价买入返售金

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
	融资产减值准备计提的合理性和充分性； （4）对买入返售金融资产实施函证程序，确认买入返售金融资产内容和金额。

（四）其他信息

国盛金控管理层对其他信息负责。其他信息包括国盛金控 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

（五）管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督国盛金控的财务报告过程。

（六）注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国盛金

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

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

6．就国盛金控中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

大华会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：_____

（项目合伙人）　朱娟

中国•北京

中国注册会计师：_____

孙彤

二〇二〇年四月二十九日

二、财务报表

国盛金融控股集团股份有限公司

合并资产负债表

2019年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	六、注释 1	7,330,388,192.41	5,280,908,482.16
其中：客户资金存款		6,234,037,530.05	3,490,905,999.83
结算备付金	六、注释 2	824,458,019.67	937,759,236.93
其中：客户备付金		631,587,421.48	535,462,303.68
拆出资金			
融出资金	六、注释 3	4,038,944,177.49	1,695,292,053.33
交易性金融资产	六、注释 4	10,150,540,636.33	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六、注释 5		12,208,965,458.73
衍生金融资产	六、注释 6	1,809,616.27	943,500.00
存出保证金	六、注释 7	654,237,237.85	165,591,959.03
应收票据			
应收账款	六、注释 8	205,879,718.79	266,500,765.89
应收款项融资			
预付款项	六、注释 9	40,499,725.65	41,485,472.60
应收利息	六、注释 10	1,661,148.46	259,384,020.61
其他应收款	六、注释 11	117,041,447.86	75,134,201.85
买入返售金融资产	六、注释 12	5,046,428,956.40	4,388,034,024.67
存货	六、注释 13	2,983,276.17	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、注释 14	70,135,265.10	1,091,279,607.04
流动资产合计		28,485,007,418.45	26,411,278,782.84
非流动资产：			
债权投资	六、注释 15		
可供出售金融资产	六、注释 16		2,377,242,866.99

资产	附注	期末余额	上年年末余额
其他债权投资	六、注释 17	360,350,271.32	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、注释 18	856,533,190.75	105,958,849.94
其他权益工具投资	六、注释 19	100,000,000.00	
其他非流动金融资产	六、注释 20	368,244,351.66	
投资性房地产			
固定资产	六、注释 21	112,967,809.22	89,587,278.27
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、注释 22	66,216,918.45	46,280,363.33
开发支出	六、注释 23	9,275,558.74	478,517.51
商誉	六、注释 24	3,079,912,344.55	3,079,912,344.55
长期待摊费用	六、注释 25	66,182,198.63	54,681,921.68
递延所得税资产	六、注释 26	40,728,159.07	128,535,491.67
其他非流动资产	六、注释 27	185,182,864.29	476,525,981.26
非流动资产合计		5,245,593,666.68	6,359,203,615.20
资产总计		33,730,601,085.13	32,770,482,398.04

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司
合并资产负债表（续）
2019年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	六、注释 28		51,387,377.95
应付短期融资款	六、注释 29	1,854,971,761.64	595,861,514.00
拆入资金	六、注释 30	2,767,911,874.95	2,745,000,000.00
交易性金融负债	六、注释 31	872,205,750.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债	六、注释 6	109,252,358.02	
应付票据			
应付账款	六、注释 32	217,135,303.43	299,430,708.18
预收款项	六、注释 33	7,619,588.55	12,200,573.51
卖出回购金融资产款	六、注释 34	5,358,959,138.99	6,495,401,844.19
代理买卖证券款	六、注释 35	6,791,858,244.05	4,573,392,603.92
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、注释 36	197,914,581.82	83,696,657.25
应交税费	六、注释 37	18,744,175.68	45,263,770.37
应付利息			61,728,299.46
其他应付款	六、注释 38	486,728,922.83	397,479,149.86
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、注释 39	2,274,584,221.65	599,643,592.87
其他流动负债	六、注释 40	6,114,083.88	4,703,669.77
流动负债合计		20,964,000,005.49	15,965,189,761.33
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	六、注释 41	1,171,409,759.67	5,395,040,945.87
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
预计负债	六、注释 42	170,139.64	
递延收益	六、注释 43	13,139,306.20	1,552,000.00
递延所得税负债	六、注释 26	2,773,704.78	3,442,235.79
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,187,492,910.29	5,400,035,181.66
负债合计		22,151,492,915.78	21,365,224,942.99
所有者权益：			
股本	六、注释 44	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、注释 45	8,861,826,994.03	8,861,090,306.42
减：库存股			
其他综合收益	六、注释 46	19,923,054.68	-38,172,787.92
盈余公积	六、注释 47	44,253,651.01	44,253,651.01
一般风险准备	六、注释 48	308,695,568.82	
未分配利润	六、注释 49	406,834,197.71	600,115,330.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		11,576,618,119.25	11,402,371,152.67
少数股东权益		2,490,050.10	2,886,302.38
所有者权益合计		11,579,108,169.35	11,405,257,455.05
负债和所有者权益总计		33,730,601,085.13	32,770,482,398.04

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司资产负债表

2019年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资 产	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		146,467,344.18	218,799,836.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
交易性金融资产		84,076,671.71	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		923,055.72	5,280,799.83
其他应收款	十六、注释 1	1,149,919,464.33	1,424,591,711.58
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,063,823.90	1,084,432,700.53
流动资产合计		1,390,450,359.84	2,733,105,048.07
非流动资产：			
可供出售金融资产			272,333,080.00
持有至到期投资			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、注释 2	12,527,545,035.66	12,509,223,356.23
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		86,857,743.66	
投资性房地产			
固定资产		1,086,597.62	3,187,547.16
在建工程			

资 产	附注	期末余额	上年年末余额
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,215,118.95	1,220,521.46
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,962,553.95	8,599,339.31
递延所得税资产			5,089,272.70
其他非流动资产			400,000,000.00
非流动资产合计		12,620,667,049.84	13,199,653,116.86
资产总计		14,011,117,409.68	15,932,758,164.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司
母公司资产负债表（续）
2019年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款			51,387,377.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		33,386.80	71,968.15
预收款项			188,988.08
合同负债			
应付职工薪酬		2,860,659.82	3,387,415.23
应交税费		181,153.79	149,690.37
其他应付款		264,522,101.17	21,030,027.34
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,236,719,593.20	
其他流动负债		952,178.82	
流动负债合计		2,505,269,073.60	76,215,467.12
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		591,797,497.82	4,899,108,543.97
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			52,000.00
递延所得税负债			2,865,298.91
其他非流动负债			

负债和股东权益	附注	期末余额	上年年末余额
非流动负债合计		591,797,497.82	4,902,025,842.88
负债合计		3,097,066,571.42	4,978,241,310.00
股东权益：			
股本		1,935,084,653.00	1,935,084,653.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,861,452,546.01	8,861,452,546.01
减：库存股			
其他综合收益			-5,915,190.00
专项储备			
盈余公积		44,253,651.01	44,253,651.01
未分配利润		73,259,988.24	119,641,194.91
股东权益合计		10,914,050,838.26	10,954,516,854.93
负债和股东权益总计		14,011,117,409.68	15,932,758,164.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人： 赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

合并利润表

2019 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,669,714,290.97	1,211,742,177.72
其中：营业收入	六、注释 50	1,350,575.65	1,855,201.13
利息收入	六、注释 51	716,099,061.09	574,226,811.41
手续费及佣金收入	六、注释 52	952,264,654.23	635,660,165.18
二、营业总成本		2,286,639,466.08	1,687,523,306.84
减：营业成本	六、注释 50	177,922.13	66,197.09
利息支出	六、注释 51	408,150,839.66	315,254,548.82
手续费及佣金支出	六、注释 52	158,163,973.40	125,392,565.52
税金及附加	六、注释 53	9,808,122.53	6,778,927.86
销售费用			
管理费用	六、注释 54	1,440,102,274.63	969,832,453.95
研发费用	六、注释 55	20,129,678.10	3,861,610.95
财务费用	六、注释 56	250,106,655.63	266,337,002.65
其中：利息费用		264,951,992.25	282,225,022.88
利息收入		15,114,196.57	16,166,053.30
加：其他收益	六、注释 57	20,440,359.15	2,789,068.06
投资收益（损失以“-”号填列）	六、注释 58	427,104,144.01	499,616,020.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,875,736.90	-4,051,704.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑损益（损失以“-”号填列）		317,869.61	842,883.91
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、注释 59	267,020,505.84	-451,297,426.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、注释 60	-88,590,272.60	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、注释 61	-20,300.00	-189,989,088.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、注释 62	3,152.36	-45,902.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		9,350,283.26	-613,865,573.08
加：营业外收入	六、注释 63	202,561,378.95	1,563,562.48
减：营业外支出	六、注释 64	9,513,296.65	6,803,483.12

项目	附注	本期金额	上期金额
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		202,398,365.56	-619,105,493.72
减：所得税费用	六、注释 65	107,588,522.60	-74,837,333.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		94,809,842.96	-544,268,160.43
（一）按经营持续性分类			
1．持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		94,809,842.96	-544,268,160.43
2．终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1．归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		95,206,095.24	-544,272,818.63
2．少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-396,252.28	4,658.20
六、其他综合收益的税后净额		30,624,101.40	-751,177,663.80
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		30,624,101.40	-751,226,008.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1．重新计量设定受益计划变动额			
2．权益法下不能转损益的其他综合收益			
3．其他权益工具投资公允价值变动			
4．企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		30,624,101.40	-751,226,008.42
1．权益法下可转损益的其他综合收益		5,567,256.92	-2,657,075.49
2．其他债权投资公允价值变动		7,248,788.22	
3．可供出售金融资产公允价值变动损益			-756,759,395.55
4．金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5．持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6．其他债权投资信用损失准备		-296,891.38	
7．现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8．外币财务报表折算差额		18,104,947.64	8,190,462.62
9．其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			48,344.62
七、综合收益总额		125,433,944.36	-1,295,445,824.23

项目	附注	本期金额	上期金额
归属于母公司所有者的综合收益总额		125,830,196.64	-1,295,498,827.05
归属于少数股东的综合收益总额		-396,252.28	53,002.82
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0492	-0.2807
（二）稀释每股收益（元/股）		0.0492	-0.2807

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司利润表

2019 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十六、注释 3	65,863,102.35	58,732,900.41
减：营业成本	十六、注释 3	9,782,003.22	
税金及附加		-9,633.95	30,159.47
销售费用			
管理费用		54,061,724.29	56,185,899.80
研发费用			
财务费用		303,180,841.97	293,037,935.07
其中：利息费用		318,025,379.35	308,210,483.04
利息收入		14,969,436.21	15,260,981.06
加：其他收益		108,514.35	42,312.53
投资收益	十六、注释 4	382,884,830.08	313,704,967.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		321,679.43	192,588.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益			
公允价值变动收益		-118,308,664.63	
信用减值损失		4,332,879.27	
资产减值损失			-858,686.98
资产处置收益		37,443.54	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-32,096,830.57	22,367,499.16
加：营业外收入		241,227.14	1,240,000.06
减：营业外支出		2,763,930.00	1,880,000.00
三、利润总额（亏损以“-”号填列）		-34,619,533.43	21,727,499.22
减：所得税费用		2,223,973.79	616,890.76
四、净利润（净亏以“-”号填列）		-36,843,507.22	21,110,608.46
持续经营净利润（净亏以“-”号填列）		-36,843,507.22	21,110,608.46
终止经营净利润（净亏以“-”号填列）			

项目	附注	本期金额	上期金额
五、其他综合收益的税后净额			-8,172,328.40
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
6. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			-8,172,328.40
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-8,172,328.40
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 其他债权投资公允价值变动			
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期准备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的处置收益			
10. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产			
13. 其他			
六、综合收益总额		-36,843,507.22	12,938,280.06
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

合并现金流量表

2019 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金			
处置交易目的而持有的金融资产净增加额		4,539,827,122.39	
收取利息、手续费及佣金的现金		2,257,562,525.03	1,463,767,410.96
拆入资金净增加额		5,000,000.00	895,000,000.00
回购业务资金净增加额			6,614,281,762.46
返售业务资金净减少额			
融出资金净减少额			491,648,845.18
代理买卖证券收到的现金净额		2,260,472,275.87	
收到的税费返还		461,475.66	
收到其他与经营活动有关的现金	六、注释 66	376,529,884.19	645,530,931.67
经营活动现金流入小计		9,439,853,283.14	10,110,228,950.27
购买商品、接受劳务支付的现金		3,763,958.20	11,166,177.17
取得交易目的而持有的金融资产净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的净减少额			6,226,697,699.51
拆入资金净减少额			
回购业务资金净减少额		1,137,653,202.11	
返售业务资金净增加额		682,865,897.05	
融出资金净增加额		2,294,313,549.66	
代理买卖证券支付的现金净额			732,019,222.73
支付利息、手续费及佣金的现金		462,026,803.69	372,048,985.36
支付给职工以及为职工支付的现金		897,983,312.71	574,382,869.04
支付的各项税费		220,790,776.06	209,268,257.80
支付其他与经营活动有关的现金	六、注释 66	1,318,657,286.29	313,192,758.41
经营活动现金流出小计		7,018,054,785.77	8,438,775,970.02
经营活动产生的现金流量净额		2,421,798,497.37	1,671,452,980.25
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		2,108,109,296.83	76,051,178.88

项目	附注	本期金额	上期金额
取得投资收益收到的现金		130,586,350.68	158,834,122.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		173,338.72	69,259.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,238,868,986.23	234,954,560.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		224,222,621.92	201,354,017.18
投资支付的现金		795,776,631.39	723,849,604.88
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		20,000.00	503,956.15
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,020,019,253.31	925,707,578.21
投资活动产生的现金流量净额		1,218,849,732.92	-690,753,017.23
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			101,387,377.95
发行债券收到的现金		5,307,724,596.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	六、注释 66	60,000,000.00	21,888,300.25
筹资活动现金流入小计		5,367,724,596.00	123,275,678.20
偿还债务支付的现金		6,706,668,419.80	113,326,056.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		366,376,941.42	372,857,103.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、注释 66		661,277,853.83
筹资活动现金流出小计		7,073,045,361.22	1,147,461,013.35
筹资活动产生的现金流量净额		-1,705,320,765.22	-1,024,185,335.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		352,836.26	2,261,437.21
五、现金及现金等价物净增加额		1,935,680,301.33	-41,223,934.92
加：期初现金及现金等价物余额		6,218,667,719.09	6,259,891,654.01
六、期末现金及现金等价物余额		8,154,348,020.42	6,218,667,719.09

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司现金流量表

2019 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还		461,475.66	
收到其他与经营活动有关的现金		23,470,981.26	15,303,293.65
经营活动现金流入小计		23,932,456.92	15,303,293.65
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		13,682,980.74	13,648,263.83
支付的各项税费		7,362.68	49,057.62
支付其他与经营活动有关的现金		47,384,947.17	49,305,096.95
经营活动现金流出小计		61,075,290.59	63,002,418.40
经营活动产生的现金流量净额		-37,142,833.67	-47,699,124.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		2,075,000,000.00	6,000,000.00
取得投资收益收到的现金		510,586,350.68	156,778,252.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,012,528.42	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		434,732,753.38	1,330,967,479.05
投资活动现金流入小计		3,022,331,632.48	1,493,745,731.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,722.00	3,608,726.54
投资支付的现金		634,910,000.00	489,340,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			199,004,132.00
支付其他与投资活动有关的现金		228,947,585.67	
投资活动现金流出小计		863,899,307.67	691,952,858.54
投资活动产生的现金流量净额		2,158,432,324.81	801,792,873.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

项 目	附注	本期金额	上期金额
取得借款收到的现金			101,387,377.95
收到其他与筹资活动有关的现金		258,807,400.00	
筹资活动现金流入小计		258,807,400.00	101,387,377.95
偿还债务支付的现金		2,183,482,309.80	113,326,056.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		268,947,073.74	301,412,056.39
支付其他与筹资活动有关的现金			661,277,853.83
筹资活动现金流出小计		2,452,429,383.54	1,076,015,966.72
筹资活动产生的现金流量净额		-2,193,621,983.54	-974,628,588.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.45	-66,242.36
五、现金及现金等价物净增加额		-72,332,491.95	-220,601,082.44
加：期初现金及现金等价物余额		218,799,836.13	439,400,918.57
六、期末现金及现金等价物余额		146,467,344.18	218,799,836.13

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

合并所有者权益变动表

2019 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	本期金额											
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,935,084,653.00				8,861,090,306.42		-38,172,787.92		44,253,651.01		600,115,330.16	2,886,302.38	11,405,257,455.05
加：会计政策变更							27, 471, 741. 20				20, 208, 341. 13		47, 680, 082. 33
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,935,084,653.00				8,861,090,306.42		-10, 701, 046. 72		44,253,651.01		620, 323, 671. 29	2,886,302.38	11, 452, 937, 537. 38
三、本年增减变动金额					736,687.61		30, 624, 101. 40			308,695,568.82	-213, 489, 473. 58	-396,252.28	126, 170, 631. 97
（一）综合收益总额							30, 624, 101. 40				95, 206, 095. 24	-396,252.28	125, 433, 944. 36
（二）股东投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入股东权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配										308,695,568.82	-308,695,568.82		
1．提取盈余公积													

项 目	本期金额												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
2．对股东的分配													
3．提取一般风险准备										308,695,568.82	-308,695,568.82		
4．其他													
（四）股东权益内部结转													
1．资本公积转增股本													
2．盈余公积转增股本													
3．盈余公积弥补亏损													
4．设定受益计划变动额结转留存收益													
5．其他综合收益结转留存收益													
6．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他					736,687.61								736,687.61
四、本年期末余额	1,935,084,653.00				8,861,826,994.03		19, 923, 054. 68		44,253,651.01	308,695,568.82	406, 834, 197. 71	2,490,050.10	11, 579, 108, 169. 35

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

合并所有者权益变动表（续）

2019 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、期初余额	1,497,804,400.00				9,459,648,413.25		713,053,220.50		42,142,887.16		1,161,420,991.71	2,833,299.56	12,876,903,212.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	1,497,804,400.00				9,459,648,413.25		713,053,220.50		42,142,887.16		1,161,420,991.71	2,833,299.56	12,876,903,212.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	437,280,253.00				-598,558,106.83		-751,226,008.42		2,110,763.85		-561,305,661.55	53,002.82	-1,471,645,757.13
（一）综合收益总额							-751,226,008.42				-544,272,818.63	53,002.82	-1,295,445,824.23
（二）所有者投入和减少资本	-10,299,888.00				-150,977,965.83								-161,277,853.83
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他	-10,299,888.00				-150,977,965.83								-161,277,853.83
（三）利润分配									2,110,763.85		-17,032,842.92		-14,922,079.07
1．提取盈余公积									2,111,060.85		-2,111,060.85		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-14,919,109.10		-14,919,109.10
4．其他									-297.00		-2,672.97		-2,969.97
（四）所有者权益内部结转	447,580,141.00				-447,580,141.00								
1．资本公积转增资本（或股本）	447,580,141.00				-447,580,141.00								

项目	上期金额												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．设定受益计划变动额结转留存收益													
5．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,090,306.42		-38,172,787.92		44,253,651.01		600,115,330.16	2,886,302.38	11,405,257,455.05

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司所有者权益变动表

2019 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	本期金额										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益（或股东权益）合计
		优先股	永续债	其他							
一、期初余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01		-5,915,190.00	44,253,651.01		119,641,194.91	10,954,516,854.93
加：会计政策变更							5,915,190.00			-9,537,699.45	-3,622,509.45
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			44,253,651.01		110,103,495.46	10,950,894,345.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										-36,843,507.22	-36,843,507.22
（一）综合收益总额										-36,843,507.22	-36,843,507.22
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．提取一般风险准备											
3．对所有者（或股东）的分配											
4．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股											

项目	本期金额										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益（或股东权益）合计
		优先股	永续债	其他							
本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01			44,253,651.01		73,259,988.24	10,914,050,838.26

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司
母公司所有者权益变动表（续）
2019 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额									
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、期初余额	1,497,804,400.00				9,460,010,652.84		2,257,138.40		42,142,887.16	115,563,429.37	11,117,778,507.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,497,804,400.00				9,460,010,652.84		2,257,138.40		42,142,887.16	115,563,429.37	11,117,778,507.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	437,280,253.00				-598,558,106.83		-8,172,328.40		2,110,763.85	4,077,765.54	-163,261,652.84
（一）综合收益总额							-8,172,328.40			21,110,608.46	12,938,280.06
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配	-10,299,888.00				-150,977,965.83				2,110,763.85	-17,032,842.92	-176,199,932.90
1．提取盈余公积									2,111,060.85	-2,111,060.85	
2．对所有者（或股东）的分配										-14,919,109.10	-14,919,109.10
3．其他	-10,299,888.00				-150,977,965.83				-297.00	-2,672.97	-161,280,823.80
（四）所有者权益内部结转	447,580,141.00				-447,580,141.00						
1．资本公积转增资本（或股本）	447,580,141.00				-447,580,141.00						
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											

项目	上期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01		-5,915,190.00		44,253,651.01	119,641,194.91	10,954,516,854.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人： 赵岑　　会计机构负责人： 吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司
2019 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

国盛金融控股集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2010 年 10 月 22 日，经广东省对外贸易经济合作厅《关于合资企业广东华声电器实业有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（粤外经贸资字【2010】363 号）核准，由广东华声电器实业有限公司以截至 2010 年 8 月 31 日的净资产 293,141,214.80 元按 1：0.5117 的比例折为 15,000 万股普通股，每股面值 1 元，通过整体变更方式设立。设立后，公司股本总额为人民币 15,000 万元，本次出资业经立信大华会计师事务所有限公司出具的立信大华验字【2010】155 号验资报告验证。公司名称变更为广东华声电器股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东华声电器股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2012】363 号文）核准，公司于 2012 年 4 月 6 日向社会公众投资者公开发行人民币普通股（A 股）5,000 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行认购价格人民币 7.30 元，共计募集资金人民币 36,500 万元。经此发行，公司注册资本变更为人民币 20,000 万元，本次变更业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字【2012】第 310187 号验资报告验证。2012 年 4 月公司首次公开发行股票在深圳证券交易所上市。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东华声电器股份有限公司向中江国际信托股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2016】657 号）核准，公司向中江国际信托股份有限公司等单位发行股份购买资产并募集配套资金。经此发行，公司股本总额变更为 93,612.7750 万元，本次出资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2016]第 114648 号验资报告验证。2016 年 5 月 19 日本次发行股票在深圳证券交易所上市。

2016 年 8 月 10 日，公司名称变更为“广东国盛金控集团股份有限公司”。

经 2016 年度股东大会审议通过，公司于 2017 年 4 月 27 日实施资本公积金转增股本方案，本次转增后，公司股本总额变更为人民币 149,780.44 万元。

2017 年 8 月 23 日，公司名称变更为“国盛金融控股集团股份有限公司”。

经 2017 年度股东大会审议通过，公司于 2018 年 6 月 29 日实施资本公积金转增股本方案，本次转增后，公司股本总额变更为人民币 194,538.4541 万元。

经 2018 年第二次临时股东大会审议通过，公司回购并于 2018 年 9 月 10 日注销股份 10,299,888 股，本次回购注销后，公司股本总额变更为 193,508.4653 万元。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司累计发行股份总数 193,508.4653 万股，注册资本为人民币 193,508.4653 万元。

（二）公司注册地

广东省佛山市顺德区容桂街道华口昌宝东路 13 号。

（三）公司经营范围

控股公司服务，股权投资，投资管理与咨询；金融信息服务；科技中介服务，技术推广服务，软件开发，信息技术服务，信息系统集成服务；橡胶管制造，电线电缆制造；家用电器配件及原材料的进出口；电器连接线、电源线销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（四）公司财务报告的批准报出

本年度财务报告经公司董事会于 2020 年 4 月 29 日批准报出。

二、 合并财务报表范围

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内一级子公司如下：

子公司名称
国盛证券有限责任公司（简称“国盛证券”）
深圳国盛前海投资有限公司（简称“深圳投资”）
Guosheng(HongKong)InvestmentLimited（国盛（香港）投资有限公司）（简称“香港投资”）
GuoshengGlobalInvestmentLimited（国盛环球投资有限公司）（简称“国盛环球”）
珠海横琴极盛科技有限公司（简称“极盛科技”）
深圳前海国盛科技有限公司（简称“国盛科技”）
北京国盛互联信息咨询有限公司（简称“北京国盛”）
天津国盛信安科技有限公司（简称“国盛信安”）
上海钰信金融信息服务有限公司（简称“上海钰信”）
广州极盛融资租赁有限公司（简称“极盛租赁”）
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司（简称“弘大嘉豪”）

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内二、三级子公司如下：

子公司名称
国盛期货有限责任公司（简称“国盛期货”）
国盛证券资产管理有限公司（简称“国盛资管”）
国盛弘远（上海）投资有限公司（简称“弘远投资”）
GuoshengInternationalInvestmentLimited（国盛国际投资有限公司）（简称“BVI 国盛”）
GuoshengInternetInvestmentManagementLimited（国盛互联网投资管理有限公司）（简称“开曼国盛”）
KingleyYingFatPaperProducts&PrintingLimited（金来英发纸品印刷有限公司）（简称“金来英发”）

上海多专科技有限公司（简称“上海多专”）

注：2019 年 12 月国盛金控子公司上海全钰股权投资有限公司变更名称为国盛弘远（上海）投资有限公司。

本期合并财务报表范围变化情况详见本附注“七、合并范围的变更”和“八、在其他主体中的权益”。

三、 财务报表的编制基础

（一） 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

（二） 持续经营

公司综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性等因素，认为公司具有自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力。

四、 重要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（六）合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期

期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

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

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

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

2）分步处置子公司

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

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

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

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十）金融工具

1. 金融工具的分类

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产于初始确认时分类为：

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

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

本公司的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

本公司将金融负债划分为下列两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

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，包括交易性金融资产和金融负债，以及本公司指定的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。

若取得金融资产或承担金融负债的目的主要是为了近期内出售或回购，则该金融资产被分类为交易性金融资产。

对于此类金融工具，采用公允价值进行后续计量。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期投资收益。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：

(i) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。

(ii) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

(iii) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

(iv) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

（2）持有至到期投资

本公司有明确意图持有至到期且具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。其后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。如果合同利率或票面利率与实际利率差异不大，采用合同利率或票面利率，按摊余成本计量。

（3）贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果合同利率与实际利率差异不大，采用合同利率，按摊余成本计量。本公司收回贷款和应收款项时，按取得的价款与贷款和应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，没有公允价值的按成本计量。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额，与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资收益。

（5）其他金融负债

其他金融负债指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的非衍生金融负债。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（6）金融资产的重分类

本公司改变投资意图时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。当出售或重分类金额相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时，其剩余部分转入可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将金融资产划分为持有至到期投资。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终

止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4. 金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

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

5. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6. 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

（1）预期信用损失计量

本公司自 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，对于以摊余成本计量的金融资产（包括融出资金、买入返售金融资产、债权投资等）和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产（包括其他债权投资），其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本公司运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失，具体包括：

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

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

③第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于符合准则规定条件且如适用证券公司已做出相应会计政策选择的应收款项、租赁应收款和合同资产，应当始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于上述金融资产，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的风险参数模型法评估损失准备并均考虑了前瞻性因素。

本公司根据会计准则的要求在预期信用损失计量中使用了判断、假设和估计，包括：

①判断信用风险显著增加的标准；

②选择计量预期信用损失的适当模型和假设；

③针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

（2）预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值，本公司对不同的金融资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。在计量预期信用损失时，本公司考虑了前瞻性信息的影响。

金融工具的预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率（PD）、违约风险敞口（EAD）、违约损失率（LGD）三者乘积作为未来现金流折现至当期的结果：

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。违约是指未按合同约定偿付债务，或其他违反债务合同且对正常偿还债务产生重大影响的行为。本公司计算违约概率考虑的主要因素有债券投资业务经评估后的信用评级信息，融出资金业务活跃客户的历史穿仓数据及各维持担保比率区间的风险系数调整信息，买入返售金融资产中股票质押式回购及约定购回业务的客户内部评分经评估后映射的外部信用评级信息等；

- 违约风险敞口是指对未来某个时点风险敞口的估计，反映违约时点后合同应收的全部现金流按实际利率折现（如需）到违约时点的现值；

- 违约损失率是指本公司对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本公司债券投资业务使用基于公开市场数据中各类债券历史违约清收数据计算的历史损失率并评估其适当性；融出资金业务使用基于维持

担保比例及 A 股一定期间内的股票连续跌停的数据统计测算的历史损失率并评估其适当性；买入返售金融资产中股票质押式回购及约定购回业务使用考虑担保物流通性折扣等因素后抵质押物最小可回收金额计算的损失率并评估其适当性。

前瞻性调整是公司在计算预期信用损失时考虑宏观经济因素、行业政策和行业环境对预期信用损失的影响，公司使用经前瞻性调整后的违约概率计算预期信用损失。

（3）信用风险显著增加的判断标准

本公司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是否已显著增加。本公司在进行金融资产损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对融资类业务，公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线。如果融资类业务本金或利息发生逾期，或融出资金业务维持担保比例低于预警线，或买入返售金融资产中股票质押式回购及约定购回业务履约保障比例持续低于平仓线，则表明其信用风险已经显著增加。

针对债券投资业务，如果债券发生逾期，或债券发行人的最新评级较初始确认时点债券发行人下调至 AA 级以下，或债券发行人最新评级在投资级以下，或其他客观信息表明信用风险显著增加的，则认为其信用风险显著增加。如果债券发行人有有效担保人，且有效担保人主体评级高于债券发行人，则确认时点以担保人评级代替债券发行人评级。

如果金融资产的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（4）已发生信用减值资产的定义

根据新金融工具准则判断金融工具是否发生信用减值时，本公司所采用的界定标准，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。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融资产界定为已发生信用减值：

①债务人在合同付款日后未按期偿付本金或利息；

②融资类金融资产业务采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；

③债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；

④债务人发生重大财务困难或不能履行回售义务；

⑤债务人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；

⑥债权人由于债务人的财务困难作出让步；

⑦债务人很可能破产或其他财务重组等

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。

（5）前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

对于债券投资，本公司通过进行历史数据分析，识别出影响信用风险及预期信用损失的关键经济指标。本公司以企业景气指数为 Merton 模型单因子，并将其影响通过 Merton 公式传导，预测未来经济指标确定预期的违约概率。对于融资类业务，本公司基于对产品特性进行分析，识别出与融资类业务风险相关的经济指标，以上证指数的 60 交易日涨跌比例作为系统性因子，将其影响通过 Merton 公式传导，对融资类业务的预期损失进行前瞻性的调整。

除了提供基本经济情景外，本公司的管理层结合其他可能的情景及情景权重，针对各类业务分析、设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。

本公司认为，在 2019 年 1 月 1 日及 2019 年 12 月 31 日，对于公司的债券以及融资类资产组合，应当考虑应用 3 种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本公司结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围，目前本公司采用的非基准情景权重之和的违约概率超过基准情景下违约概率。

本公司以加权的 12 个月预期信用损失（阶段一）或加权的整个存续期预期信用损失（阶段二及阶段三）计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本公司认为这些预测体现了公司对可能结果的最佳估计。

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

（1）以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的或合同规定的现行的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。

本公司先对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认减值损失，计入当期损益。本公司将单项金额不重大的金融资产或单独测试未发生减值的金融资产包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值下跌“严重”的标准	单项可供出售金融资产公允价值跌幅超过成本的 50%以上
公允价值下跌非暂时性的标准	持续下跌时间 1 年以上
投资成本的计算方法	以购入时的成交价
期末公允价值的确定方法	按附注四（十）5 公允价值的确定方法
持续下跌期间的确定依据	自权益工具投资公允价值跌幅超过成本当月开始计算，持续 下跌 12 个月，如果期间公允价值回升且超过成本则终止计算持续下跌期间

（3）以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

7． 衍生金融工具

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

8． 可转换债券

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

份作为权益列示，不进行后续计量。

9． 金融工具的抵销

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

（十一）应收款项

2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

对于应收款项，本公司视情况采取“一般方法”和“简化方法”计量其坏账准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

“一般方法”是指考虑应收款项在未来 12 个月的预期信用损失和整个存续期的预期信用损失。如果应收款项的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于应收款项整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果应收款项的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该应收款项未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。单项计提坏账准备的应收款项本公司采用“一般方法”计量坏账准备。

对于按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项，本公司按“简化方法”计量坏账准备，即始终按照应收款项整个存续期内预期信用损失的金额计量其坏账准备。

1． 单项计提坏账准备的应收款项：

本公司 2019 年度对应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额前五名或占应收账款余额 10%以上且在 100.00 万以上的款项（非证券业务）
单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 500.00 万以上的款项（证券业务）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（2）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

对单项金额虽不重大，但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

2． 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例；集团公司内部往来形成的应收账款和其他应收款不计提减值准备。（非证券业务）
组合 2	除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例；集团公司内部往来形成的应收账款和其他应收款不计提减值准备。（证券业务）
组合 3	特定款项组合包括应收款项中与证券交易结算相关的款项、与场外期权交易相关的款项、垫付出租席位的保证金、垫付理财产品的保证金、资产管理及银行理财产品形成的款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况（非证券业务）：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）		
其中：3 个月以内（含 3 个月）	0	0
3 个月至 6 个月（含 6 个月）	5	0
6 个月至 1 年（含 1 年）	50	5
1 年至 2 年（含 2 年）	100	10
2 年至 3 年（含 3 年）	100	50
3 年以上	100	100

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况（证券业务）：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.5	0.5
1 至 2 年	1	1

2 至 3 年	5	5
3 年以上	10	10

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

1、 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额前五名或占应收账款余额 10%以上且在 100.00 万以上的款项（非证券业务）
单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 500.00 万以上的款项（证券业务）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例；集团公司内部往来形成的应收账款和其他应收款不计提减值准备。（非证券业务）
组合 2	除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例；集团公司内部往来形成的应收账款和其他应收款不计提减值准备。（证券业务）
组合 3	特定款项组合包括应收款项中与证券交易结算相关的款项、与场外期权交易相关的款项、垫付出租席位的保证金、垫付理财产品的保证金、资产管理及银行理财产品形成的款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况（非证券业务）：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）		
其中：3 个月以内（含 3 个月）	0	0
3 个月至 6 个月（含 6 个月）	5	0

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6 个月至 1 年（含 1 年）	50	5
1 年至 2 年（含 2 年）	100	10
2 年至 3 年（含 3 年）	100	50
3 年以上	100	100

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况（证券业务）：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.50	0.50
1 至 2 年	1.00	1.00
2 至 3 年	5.00	5.00
3 年以上	10.00	10.00

3、 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

对单项金额虽不重大，但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

本公司自 2019 年 1 月 1 日对单项计提坏账准备的应收款项按照预期信用损失模型计提减值准备。详见本附注四、“（十）金融工具”之“6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

（十二）存货

1. 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

2. 存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

销售价格为基础计算。

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

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法

（2）包装物采用一次转销法

（十三）持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

（十四）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3. 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

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

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

（十五）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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

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

（十六）固定资产

1. 固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量

（1）固定资产折旧

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

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚

可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	3-10	2.25-4.85
运输设备	5-8	3-10	11.25-19.40
电子及机器设备	3-10	3-10	9-32.33
检测设备	5	10	18
办公设备	5-12	3-10	7.50-19.40
工装模具	5	10	18

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

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

（十七）在建工程

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

（十八）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销

售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十九）无形资产与开发支出

1. 无形资产的初始计量

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

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

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权证规定的使用年限
商标注册费	10 年	合同
软件	3-5 年	合同、行业情况及企业历史经验
特许经营权	10 年	合同
其他	10 年	合同

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）使用寿命不确定的无形资产

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定，则在下一会计期间继续作为使用寿命不确定的无形资产核算。

项目	使用寿命不确定的依据
交易席位费	席位使用无期限的限制
期货会员资格	会员资格使用无期限的限制

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（二十）长期资产减值

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组

合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十一）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。

1. 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2. 摊销年限

长期待摊费用摊销年限为 3-10 年，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（二十二）职工薪酬

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

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

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

（2）设定受益计划

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

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

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

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

3． 辞退福利的会计处理方法

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

（二十三）预计负债

1． 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2． 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

（二十四）股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

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

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

3. 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计

量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十五）收入

1. 销售商品收入确认的一般原则：

（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入本公司；

（5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

内销：公司产品运往客户指定地点，交付客户并取得客户验收确认，价格已经确定，取得货款或索取货款的依据。

自营出口：出口专用发票已开出；已收款或取得索取货款的依据；已完成报关手续；海关已在相关的《出口货物报关单》、《出口收汇核销单》上盖章确认；指定港船上交货，货物越过船舷（合同约定按离岸价成交）。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额， 但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，应当按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，应当在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

2. 提供服务收入确认和计量原则

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

提供的相关服务完成；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业。具体如下：

（1）经纪业务手续费收入

代理买卖证券手续费收入：于代理买卖证券交易日予以确认。

代理兑付债券手续费收入：于代理兑付证券业务完成且实际收讫价款或取得收款证据时予以确认。

（2）投资银行业务手续费收入

证券承销收入：以全额承购包销方式出售代发行的证券在将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入；以余额承购包销或代销方式进行承销业务的证券于发行结束后，与发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。

（3）资产管理业务手续费收入

受托客户资产管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

（4）投资咨询业务收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

（5）推介信托业务咨询服务收入

已按推介信托业务合同内容提供推介服务，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益能够流入企业时确认为收入。

（6）利息收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入；融资融券业务根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入；买入返售证券收入在当期到期返售的，按返售价格与买入成本之间的实际差额确认为当期收入，在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

（7）其他业务收入

其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

（8）投资收益

公司持有金融资产期间取得的红利、股息或现金股利等，计入当期损益；处置金融资产时，按取得的价款与账面价值之间的差额，计入当期损益，同时，调整公允价值变动损益或将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益；采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认当期损益；采用权益法核算长期股权投资的，按被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认当期损益。

（二十六）政府补助

1. 类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依

据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

2. 政府补助的确认

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

3. 会计处理方法

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

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

（二十八）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

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

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

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

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

2. 融资租赁会计处理

本报告期未发生融资租赁事项。

（二十九）期货风险准备金

本公司控股子公司国盛期货有限责任公司按下列政策计提期货风险准备金：

1.期货风险准备金指按手续费净收入 5%计提的期货风险准备金，计入当期损益。

2.风险损失的确认标准为：

（1）因管理不严、错单交易等造成的应由公司承担的客户交易损失；

（2）因穿仓等原因形成难以收回的风险损失款。

计提的期货风险准备金余额不足以弥补的损失金额计入当期损益。

（三十）买入返售及卖出回购业务

本公司对买入返售交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括股票、债券和票据），同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。

本公司对于卖出回购交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关的资产（包括股票、债券和票据）出售给交易对手，同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格回购相同之金融产品。卖出

回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列示于本公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售金融资产中，涉及向客户融出资金的，以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注三、“(十)金融工具”之“6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法。

（三十一）证券承销业务

公司证券承销业务分为全额包销、余额包销、代销方式。公司以全额包销方式进行承销业务的，在按承销价格购入待发售的证券时，确认为一项资产；公司将证券转让给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承销价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承购价转为公司的交易性金融资产、债权投资、其他债权投资等。公司以余额包销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承购价格转为公司的交易性金融资产、债权投资、其他债权投资等。公司以代销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。公司承销证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

（三十二）受托投资管理业务

本公司受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。

本公司开展的受托投资管理业务包括集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本公司参照证券投资基金会计核算办法，对本公司开展集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

（三十三）融资融券业务

融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本公司对融出的资金确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的自有证券，不终止确认该证券，并确认相应利息收入；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。

公司对融资类业务以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注四、“(十)金融工具”之“6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

（三十四）转融通业务

转融通业务，是指证券金融公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给本公司，以供本公司办理融资融券业务的经营活动。转融通业务分为转融资业务和转融券业务。

本公司对于融入的资金确认一项对出借方的负债，并确认相应的利息费用。

本公司对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，不确认该证券，但确认相应的利息费用。

（三十五）期货业务核算方法

客户下达期货交易指令并成交之后，公司根据代理合同书拟定的收费标准，确认手续费收入，并直接在客户保证金账户中结算扣除。

（三十六）客户交易结算资金的核算方法

（1）公司代理客户买卖收到的代理买卖证券款，全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

（2）公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖的交易日确认收入。

（三十七）一般风险准备金和交易风险准备金

1、一般风险准备金

本公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》及其实施指南和中国证券监督管理委员会《关于证券公司 2007 年年度工作的通知》（证监机 构字（2007）320 号）的规定，按相关公司当年税后利润的 10%提取。

2、交易风险准备金

本公司根据《证券法》和中国证券监督管理委员会《关于证券公司 2007 年年度工作的通知》（证监机构字（2007）320 号）的规定，按相关公司当年税后利润的 10%提取。

（三十八）终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

（三十九）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（四十）其他重要会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司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公司过去的历史经验和其他因素。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对于上述判断、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；即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。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1. 金融资产的公允价值

本公司对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法、市场乘数法等在内的各种估值技术确定其公允价值。估值模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需要本公司的判断，本公司需根据可获得的市场数据和其他信息，选择更为恰当的估值技术，评估估值技术中使用的输入值是否更容易在市场上观察到或者只需作更少的调整，对诸如可比公司、流动性折扣率、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。

2. 商誉减值

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。在进行减值测试时，需要将商誉分配到相应的资产组，并预计资产组的可收回金额。可收回金额根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

4. 所得税以及递延所得税：

本公司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。

5. 合并范围的确定

评估本公司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：(1)拥有对被投资者的权力；(2)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；(3)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，则本公司需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本公司管理并投资的结构化主体（如资产管理计划等），本公司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公司对结构化主体拥有控制权。若本公司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。对于本公司以外各方持有的结构化主体份额，因本公司作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本公司将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（四十一）财务报表列报项目变更说明

财政部于 2019 年发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，拆分部分资产负债表项目和调整利润表项目等。本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	列报变更前金额	影响金额	列报变更后金额	备注
应收票据				
应收账款		266,500,765.89	266,500,765.89	
应收票据及应收账款	266,500,765.89	-266,500,765.89		
应付票据				
应付账款		299,430,708.18	299,430,708.18	

列报项目	列报变更前金额	影响金额	列报变更后金额	备注
应付票据及应付账款	299,430,708.18	-299,430,708.18		

（四十二）重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

（1） 执行新金融工具准则对本公司的影响

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以上四项统称<新金融工具准则>），变更后的会计政策详见附注四。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

合并资产负债表

项目	上年年末余额	期初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产：					
货币资金	5,280,908,482.16	5,280,908,482.16			
结算备付金	937,759,236.93	937,759,236.93			
拆出资金					
融出资金	1,695,292,053.33	1,730,369,951.32	32,542,318.04	2,535,579.95	35,077,897.99
交易性金融资产	不适用	13,502,320,695.41	13,502,320,695.41		13,502,320,695.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,208,965,458.73	不适用	-12,208,965,458.73		-12,208,965,458.73
衍生金融资产	943,500.00	943,500.00			
存出保证金	165,591,959.03	165,591,959.03			
应收票据					
应收账款	266,500,765.89	266,366,777.73	-133,988.16		-133,988.16
应收款项融资	不适用				
预付款项	41,485,472.60	41,485,472.60			
应收利息	259,384,020.61	314,302.00	-259,069,718.61		-259,069,718.61
其他应收款	75,134,201.85	37,291,051.13	-37,843,150.72		-37,843,150.72

项目	上年年末余额	期初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
买入返售金融资产	4,388,034,024.67	4,419,038,283.54	24,877,903.11	6,126,355.76	31,004,258.87
存货					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	1,091,279,607.04	1,117,764,736.13	29,595,205.51	-3,110,076.42	26,485,129.09
流动资产合计	26,411,278,782.84	27,500,154,447.98	1,083,323,805.85	5,551,859.29	1,088,875,665.14
非流动资产：					
债权投资	不适用	407,735,512.18	408,247,945.21	-512,433.03	407,735,512.18
可供出售金融资产	2,377,242,866.99	不适用	-2,377,242,866.99		-2,377,242,866.99
其他债权投资	不适用	686,597,803.93	686,597,803.93		686,597,803.93
持有至到期投资		不适用			
长期应收款					
长期股权投资	105,958,849.94	105,958,849.94			
其他权益工具投资	不适用	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
其他非流动金融资产	不适用	543,879,452.00	499,073,312.00	44,806,140.00	543,879,452.00
投资性房地产					
固定资产	89,587,278.27	89,587,278.27			
在建工程					
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	46,280,363.33	46,280,363.33			
开发支出	478,517.51	478,517.51			
商誉	3,079,912,344.55	3,079,912,344.55			
长期待摊费用	54,681,921.68	54,681,921.68			
递延所得税资产	128,535,491.67	126,370,007.74		-2,165,483.93	-2,165,483.93
其他非流动资产	476,525,981.26	76,525,981.26	-400,000,000.00		-400,000,000.00
非流动资产合计	6,359,203,615.20	5,318,008,032.39	-1,083,323,805.85	42,128,223.04	-1,041,195,582.81
资产总计	32,770,482,398.04	32,818,162,480.37	0.00	47,680,082.33	47,680,082.33
流动负债：					
短期借款	51,387,377.95	51,475,609.80	88,231.85		88,231.85
应付短期融资款	595,861,514.00	599,552,837.79	3,691,323.79		3,691,323.79

项目	上年年末余额	期初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
拆入资金	2,745,000,000.00	2,765,733,277.79	20,733,277.79		20,733,277.79
交易性金融负债	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用			
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款	299,430,708.18	299,430,708.18			
预收款项	12,200,573.51	12,200,573.51			
卖出回购金融资产款	6,495,401,844.19	6,503,502,037.76	8,100,193.57		8,100,193.57
代理买卖证券款	4,573,392,603.92	4,573,392,603.92			
代理承销证券款					
应付职工薪酬	83,696,657.25	83,696,657.25			
应交税费	45,263,770.37	45,263,770.37			
应付利息	61,728,299.46		-61,728,299.46		-61,728,299.46
其他应付款	397,479,149.86	384,823,985.82	-12,655,164.04		-12,655,164.04
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	599,643,592.87	599,643,592.87			
其他流动负债	4,703,669.77	4,703,669.77			
流动负债合计	15,965,189,761.33	15,923,419,324.83	-41,770,436.50		-41,770,436.50
非流动负债：					
长期借款					
应付债券	5,395,040,945.87	5,436,811,382.37	41,770,436.50		41,770,436.50
其中：优先股					
永续债					
长期应付款					
长期应付职工薪酬					
预计负债					
递延收益	1,552,000.00	1,552,000.00			
递延所得税负债	3,442,235.79	3,442,235.79			
其他非流动负债					
非流动负债合计	5,400,035,181.66	5,441,805,618.16	41,770,436.50		41,770,436.50

项目	上年年末余额	期初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
负债合计	21,365,224,942.99	21,365,224,942.99			
所有者权益：					
股本	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00			
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	8,861,090,306.42	8,861,090,306.42			
减：库存股					
其他综合收益	-38,172,787.92	-10,701,046.72	26,886,160.24	585,580.96	27,471,741.20
盈余公积	44,253,651.01	44,253,651.01			
一般风险准备					
未分配利润	600,115,330.16	620,323,671.29	-26,886,160.24	47,094,501.37	20,208,341.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,402,371,152.67	11,450,051,235.00		47,680,082.33	47,680,082.33
少数股东权益	2,886,302.38	2,886,302.38			
所有者权益合计	11,405,257,455.05	11,452,937,537.38		47,680,082.33	47,680,082.33
负债和所有者权益总计	32,770,482,398.04	32,818,162,480.37		47,680,082.33	47,680,082.33

母公司资产负债表

项目	上年年末余额	期初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产：					
货币资金	218,799,836.13	218,799,836.13			
交易性金融资产	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用			
衍生金融资产					
应收票据					
应收账款					
应收款项融资	不适用				
预付款项	5,280,799.83	5,280,799.83			

项目	上年年末余额	期初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
其他应收款	1,424,591,711.58	1,386,748,560.86	-37,843,150.72		-37,843,150.72
存货					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	1,084,432,700.53	1,110,917,829.62	29,595,205.51	-3,110,076.42	26,485,129.09
流动资产合计	2,733,105,048.07	2,721,747,026.44	-8,247,945.21	-3,110,076.42	-11,358,021.63
非流动资产：					
债权投资	不适用	407,735,512.18	408,247,945.21	-512,433.03	407,735,512.18
可供出售金融资产	272,333,080.00	不适用	-272,333,080.00		-272,333,080.00
其他债权投资	不适用				
持有至到期投资		不适用			
长期应收款					
长期股权投资	12,509,223,356.23	12,509,223,356.23			
其他权益工具投资	不适用				
其他非流动金融资产	不适用	272,333,080.00	272,333,080.00		272,333,080.00
投资性房地产					
固定资产	3,187,547.16	3,187,547.16			
在建工程					
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	1,220,521.46	1,220,521.46			
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	8,599,339.31	8,599,339.31			
递延所得税资产	5,089,272.70	5,089,272.70			
其他非流动资产	400,000,000.00		-400,000,000.00		-400,000,000.00
非流动资产合计	13,199,653,116.86	13,207,388,629.04	8,247,945.21	-512,433.03	7,735,512.18
资产总计	15,932,758,164.93	15,929,135,655.48		-3,622,509.45	-3,622,509.45
流动负债：					
短期借款	51,387,377.95	51,475,609.80	88,231.85		88,231.85
交易性金融负债	不适用				

项目	上年年末余额	期初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用			
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款	71,968.15	71,968.15			
预收款项	188,988.08	188,988.08			
应付职工薪酬	3,387,415.23	3,387,415.23			
应交税费	149,690.37	149,690.37			
其他应付款	21,030,027.34	5,024,809.20	-16,005,218.14		-16,005,218.14
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债					
流动负债合计	76,215,467.12	60,298,480.83	-15,916,986.29		-15,916,986.29
非流动负债：					
长期借款					
应付债券	4,899,108,543.97	4,915,025,530.26	15,916,986.29		15,916,986.29
其中：优先股					
永续债					
长期应付款					
长期应付职工薪酬					
预计负债					
递延收益	52,000.00	52,000.00			
递延所得税负债	2,865,298.91	2,865,298.91			
其他非流动负债					
非流动负债合计	4,902,025,842.88	4,917,942,829.17	15,916,986.29		15,916,986.29
负债合计	4,978,241,310.00	4,978,241,310.00			
所有者权益：					
股本	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00			
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					

项目	上年年末余额	期初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
资本公积	8,861,452,546.01	8,861,452,546.01			
减：库存股					
其他综合收益	-5,915,190.00		5,915,190.00		5,915,190.00
专项储备					
盈余公积	44,253,651.01	44,253,651.01			
未分配利润	119,641,194.91	110,103,495.46	-5,915,190.00	-3,622,509.45	-9,537,699.45
所有者权益合计	10,954,516,854.93	10,950,894,345.48		-3,622,509.45	-3,622,509.45
负债和所有者权益总计	15,932,758,164.93	15,929,135,655.48		-3,622,509.45	-3,622,509.45

①新旧金融工具准则下公司资产负债余额转换调节表

2018 年 12 月 31 日列报项目与金额-原金融工具准则	融出资金	应收账款	其他应收款-应收利息	买入返售金融资产	应收利息	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			其他流动资产-单一资金信托	其他非流动资产-单一资金信托
	1,695,292,053.33	266,500,765.89	37,843,150.72	4,388,034,024.67	259,384,020.61	12,208,965,458.73	2,377,242,866.99			1,075,000,000.00	400,000,000.00
重分类：											
由原科目直接转入	1,695,292,053.33	266,500,765.89	37,843,150.72	4,388,034,024.67	259,384,020.61						
由 FVTPL 转入交易性金融资产						12,208,965,458.73					
由可供出售金融资产转入							1,617,861,135.65	659,381,731.34	100,000,000.00		
由其他流动资产、其他非流动资产转入对应资产										1,075,000,000.00	400,000,000.00
由应收利息转入	32,542,318.04			24,877,903.11	-259,203,706.77	174,567,413.03		27,216,072.59			
由应收账款转入		-133,988.16			133,988.16						
由其他应收款-应收利息转入			-37,843,150.72								37,843,150.72
由应付利息转入											
由其他应付款-应付利息转入											
重新计量：											

2018 年 12 月 31 日列报项目与金额-原金融工具准则	融出资金	应收账款	其他应收款-应收利息	买入返售金融资产	应收利息	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			其他流动资产-单一资金信托	其他非流动资产-单一资金信托
减值准备	2,535,579.95			6,126,355.76						-3,622,509.45	
估值调整							44,806,140.00				
2019年1 月1 日的核算科目与金额-新金融工具准则	融出资金	应收账款	其他应收款-应收利息	买入返售金融资产	应收利息	交易性金融资产		其他债权投资	其他权益工具投资	债权投资	
	1,730,369,951.32	266,366,777.73		4,419,038,283.54	314,302.00	14,046,200,147.41		686,597,803.93	100,000,000.00	1,509,220,641.27	
2019 年 1 月 1 日的列报项目与金额-新金融工具准则	融出资金	应收账款	其他应收款-应收利息	买入返售金融资产	应收利息	交易性金融资产	其他非流动金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	其他流动资产	债权投资
	1,730,369,951.32	266,366,777.73		4,419,038,283.54	314,302.00	13,502,320,695.41	543,879,452.00	686,597,803.93	100,000,000.00	1,101,485,129.09	407,735,512.18

2018 年 12 月 31 日列报项目与金额-原金融工具准则	应付利息					其他应付款-应付利息	
	61,728,299.46					16,005,218.14	
重分类：							
由应付利息转入	3,691,323.79	20,733,277.79	8,100,193.57	3,350,054.10	25,853,450.21		
由其他应付款-应付利息转入						15,916,986.29	88,231.85
2019 年 1 月 1 日的核算科目与金额-新金融工具准则	应付短期融资款	拆入资金	卖出回购金融资产款	其他应付款-应付利息	应付债券	应付债券	短期借款
	3,691,323.79	20,733,277.79	8,100,193.57	3,350,054.10	25,853,450.21	15,916,986.29	88,231.85

2018 年 12 月 31 日列报项目与金额-原金融工具准则	应付利息					其他应付款-应付利息
2019 年 1 月 1 日的列报项目与金额-新金融工具准则	应付短期融资款	拆入资金	卖出回购金融资产款	其他应付款-应付利息	应付债券	短期借款
	3,691,323.79	20,733,277.79	8,100,193.57	3,350,054.10	41,770,436.50	88,231.85

注：此表格列示数据为涉及金融工具准则转换的调整数据。

②新旧金融工具准则下减值（坏账）准备余额调节表

项目	按原金融工具准则列示的减值（坏账）准备	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的减值（坏账）准备
	2018 年 12 月 31 日			2019 年 1 月 1 日
融出资金/以摊余成本计量的金融资产	3,397,378.87		-2,535,579.95	861,798.92
买入返售金融资产/摊余成本计量金融资产	8,793,655.36	-56,164.56	-6,126,355.76	2,611,135.04
应收账款/以摊余成本计量的金融资产	7,880,819.64	-367,510.35		7,513,309.29
其他应收款/以摊余成本计量的金融资产	1,814,366.78			1,814,366.78
应收利息/以摊余成本计量的金融资产		423,674.91		423,674.91
其他金融资产/以摊余成本计量的金融资产			3,622,509.45	3,622,509.45
可供出售金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	104,103,452.11	-104,103,452.11		
可供出售金融资产/以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产			585,580.96	585,580.96
合计	125,989,672.76	-104,103,452.11	-4,453,845.30	17,432,375.35

（2）执行新债务重组及非货币性资产交换准则对本公司的影响

本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

本公司执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、 税项

（一）公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、16.5%、0%【注 1】
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、6%、3%【注 2】
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%

注 1：根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号）的规定，本公司自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%、9%。

注 2：不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
国盛证券有限责任公司	25%
国盛期货有限责任公司	25%
国盛证券资产管理有限公司	25%
国盛弘远（上海）投资有限公司	25%
深圳国盛前海投资有限公司	25%
Guosheng（HongKong) Investmen tLimited	16.5%

纳税主体名称	所得税税率
Guosheng International Investment Limited	0%
Guosheng Internet Investment Management Limited	0%
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited	16.5%
Guosheng Global Investment Limited	0%
珠海横琴极盛科技有限公司	15%
深圳前海国盛科技有限公司	20%
北京国盛互联信息咨询有限公司	20%
天津国盛信安科技有限公司	25%
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	20%
广州极盛融资租赁有限公司	20%
上海钰信金融信息服务有限公司	20%
上海多专科技有限公司	20%

（二）税收优惠政策及依据

根据财税〔2018〕77 号，国家税务总局公告 2018 年第 40 号等文件规定，自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，符合条件（包括资产总额、从业人数）的小型微利企业，其应纳税所得税额低于 100 万元的，所得减按 50%计入应纳税所得额并按 20%的税率计算缴纳企业所得税。上述适用 20%企业所得税税率的子公司均享受此税收优惠政策。

根据国家税务总局《关于小规模纳税人免征增值税政策有关征管问题的公告》(国家税务总局公告 2019 年第 4 号)，小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元，下同）的，免征增值税。

子公司极盛科技获得广东省 2019 年高新技术企业认定，证书编码为 GR201944001392，发证日期为 2019 年 12 月 2 日，自 2019 年起三年内将享受相关优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

六、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期初均为 2019 年 1 月 1 日）

注释 1. 货币资金

1. 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	28,200.53	34,537.37

项目	期末余额	期初余额
银行存款	7,329,565,905.70	5,280,802,007.07
其中：客户资金存款	6,234,037,530.05	3,490,905,999.83
自有资金存款	1,095,528,375.65	1,789,896,007.24
其他货币资金	794,086.18	71,937.72
合计	7,330,388,192.41	5,280,908,482.16
其中：存放在境外的款项总额	3,418,458.34	267,031.84

注 1：截至 2019 年 12 月 31 日，公司无因抵押、质押或冻结等安排导致的使用有限制的款项。
注 2：其他货币资金包括定期存款计提的应收利息 498,191.66 元，该款项金额不计入期末现金及现金等价物余额。

2. 按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金			28,200.53			34,537.37
其中：人民币			23,813.06			34,537.37
美元	628.92	6.9762	4,387.47			
银行存款			7,329,565,905.70			5,280,802,007.07
其中：自有资金			1,095,528,375.65			1,789,896,007.24
人民币			1,073,284,243.41			1,771,657,164.88
美元	1,839,345.38	6.9762	12,831,641.23	1,766,891.24	6.8632	12,126,527.94
港币	10,507,357.67	0.8958	9,412,491.01	6,975,935.19	0.8762	6,112,314.42
其中: 客户资金			6,234,037,530.05			3,490,905,999.83
人民币			6,215,253,289.96			3,470,303,530.39
美元	1,953,878.12	6.9762	13,630,644.54	2,301,845.09	6.8632	15,798,023.22
港币	5,753,064.91	0.8958	5,153,595.55	5,483,275.76	0.8762	4,804,446.22
其他货币资金			794,086.18			71,937.72
其中：人民币			770,089.72			48,330.03
美元	3,439.75	6.9762	23,996.46	3,439.75	6.8632	23,607.69
港币						
合计			7,330,388,192.41			5,280,908,482.16

注释 2. 结算备付金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金			192,870,598.19			402,296,933.25
其中：人民币			192,870,598.19			402,296,933.25
客户普通备付金			537,149,742.93			477,870,132.47
其中：人民币			528,053,453.07			466,984,483.72
美元	946,657.99	6.9762	6,604,075.47	1,260,503.65	6.8632	8,651,088.65
港币	2,782,110.29	0.8958	2,492,214.39	2,550,285.44	0.8762	2,234,560.10
客户信用备付金			94,437,678.55			57,592,171.21
其中：人民币			94,437,678.55			57,592,171.21
合计			824,458,019.67			937,759,236.93

注释 3. 融出资金

项目	期末余额	期初余额
境内	4,039,902,164.73	1,731,231,750.24
其中：个人	4,028,118,461.61	1,699,579,912.57
机构	11,783,703.12	31,651,837.67
减：减值准备	957,987.24	861,798.92
账面价值合计	4,038,944,177.49	1,730,369,951.32

注：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	806,095,614.65	339,105,144.54
债券	1,875,251.20	1,608,708.23
股票	11,946,940,784.05	4,489,772,087.91
基金	47,154,000.97	109,357,415.06
合计	12,802,065,650.87	4,939,843,355.74

注释 4. 交易性金融资产

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
债券	7,345,659,341.28		7,345,659,341.28	7,291,133,669.01		7,291,133,669.01
股票	1,738,140,648.16		1,738,140,648.16	1,829,813,925.81		1,829,813,925.81
公募基金	347,181,794.63		347,181,794.63	344,495,241.42		344,495,241.42
银行理财产品	93,679,426.97		93,679,426.97	92,894,168.00		92,894,168.00
券商资管产品	245,965,417.62		245,965,417.62	240,000,000.00		240,000,000.00
信托计划	379,914,007.67		379,914,007.67	500,596,148.97		500,596,148.97
合计	10,150,540,636.33		10,150,540,636.33	10,298,933,153.21		10,298,933,153.21

期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
债券	9,651,799,170.46		9,651,799,170.46	9,445,383,661.08		9,445,383,661.08
股票	3,171,357,331.98		3,171,357,331.98	3,683,435,868.53		3,683,435,868.53
公募基金	343,679,904.71		343,679,904.71	347,743,745.92		347,743,745.92
银行理财产品	130,068,089.81		130,068,089.81	130,000,000.00		130,000,000.00
券商资管产品	205,406,198.45		205,406,198.45	205,000,000.00		205,000,000.00
信托计划						
其他	10,000.00		10,000.00	10,000.00		10,000.00
合计	13,502,320,695.41		13,502,320,695.41	13,811,573,275.53		13,811,563,275.53

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：报告期内，公司新增信托计划 2.91 亿元，因到期时间不足一年自其它非流动金融资产调整至本科目的信托计划公允价值 0.84 亿元。

注 3：报告期末，交易性金融资产受限金额为 6,107,340,649.31 元，其中作为卖出回购等业务的质押品受限金额 6,107,117,350.54 元。

注释 5. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	上期期末余额			
	公允价值		初始投资成本	
	为交易目的而持有的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	初始投资成本合计
债务工具投资				
—债券	9,405,037,530.13	9,405,037,530.13	9,372,407,716.80	9,372,407,716.80
权益工具投资				
—股票	2,531,746,439.99	2,531,746,439.99	2,941,040,224.52	2,941,040,224.52
其他				
—基金	142,181,488.61	142,181,488.61	146,245,329.82	146,245,329.82
—理财产品	130,000,000.00	130,000,000.00	130,000,000.00	130,000,000.00
合计	12,208,965,458.73	12,208,965,458.73	12,589,693,271.14	12,589,693,271.14

注：因执行新金融工具准则，该项目无期末余额，详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注释 6. 衍生金融工具

类别	期末余额						期初余额					
	套期工具			非套期工具			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		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				163,040,300.00								
国债期货				163,040,300.00								
权益衍生工具				3,800,230,193.70		109,252,358.02				14,417,280.00	943,500.00	
股指期货				90,325,180.00						14,417,280.00	943,500.00	
股指期权				3,709,905,013.70		109,252,358.02						
其他衍生工具				332,345,876.97	1,809,616.27							
收益互换				307,809,956.97	1,809,616.27							
商品期货				24,535,920.00								
合计				4,295,616,370.67	1,809,616.27	109,252,358.02				14,417,280.00	943,500.00	

注：期货交易实行当日无负债结算制度，每日进行结算，无资产或负债余额。

注释 7. 存出保证金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			124,940,977.56			105,088,266.74
其中：人民币			122,609,503.56			102,797,102.74
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港币	500,000.00	0.8958	447,900.00	500,000.00	0.8762	438,100.00
信用保证金			529,296,260.29			55,872,048.29
其中：人民币			529,296,260.29			55,872,048.29
履约保证金						4,631,644.00
其中：人民币						4,631,644.00
合计			654,237,237.85			165,591,959.03

注：报告期末，存出保证金中作为转融通业务担保品的受限金额为 519,847,023.49 元。

注释 8. 应收账款

1. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按“一般方法”计提：					
单项计提预期信用损失的应收账款	5,305,015.32	2.47	5,305,015.32	100.00	
单项金额非重大并已单独计提坏账准备的款项	6,311,978.62	2.93	3,525,889.49	55.86	2,786,089.13
按“简化方法”计提：					
按组合计提预期信用损失的应收账款	203,482,702.66	94.60	389,073.00	0.19	203,093,629.66
其中：组合 1	440.97	0.00	440.97	100.00	
组合 2	77,134,551.98	35.86	388,632.03	0.50	76,745,919.95
组合 3	126,347,709.71	58.74			126,347,709.71
合计	215,099,696.60	100.00	9,219,977.81		205,879,718.79

续：

类别	期初金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按“一般方法”计提：					
单项金额重大并已单独计提坏账准备的款项	5,305,015.32	1.94	5,305,015.32	100.00	0.00
单项金额非重大并已单独计提坏账准备的款项	4,681,580.68	1.71	2,106,022.73	44.99	2,575,557.95
按“简化方法”计提：					
按组合计提预期信用损失的应收账款	263,893,491.02	96.35	102,271.24	0.04	263,791,219.78
其中：组合 1	433.82		433.82	100.00	0.00
组合 2	18,328,232.74	6.69	101,837.42	0.56	18,226,395.32
组合 3	245,564,824.46	89.66			245,564,824.46
合计	273,880,087.02	100.00	7,513,309.29		266,366,777.73

注：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

（1）单项金额重大并已单独计提坏账准备的款项

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户一	5,305,015.32	5,305,015.32	100.00	客户违约
合计	5,305,015.32	5,305,015.32		

（2）单项金额非重大并已单独计提坏账准备的款项

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户二	213,169.62	1,065.85	0.50	客户违约
客户三	4,679,973.38	2,105,988.02	45.00	客户违约
客户四	1,418,835.62	1,418,835.62	100.00	无法收回
合计	6,311,978.62	3,525,889.49		

（3）按组合计提预期信用损失的应收账款

组合 1 中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（非证券业务）：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 年以上	440.97	440.97	100
合计	440.97	440.97	

组合 2 中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（证券业务）：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	76,542,697.69	382,713.49	0.50
其中： 3 个月以内	75,124,108.27	375,620.54	0.50
3 至 6 个月	1,418,589.42	7,092.95	0.50
6 个月至 1 年			0.50
1—2 年	591,854.29	5,918.54	1.00
合计	77,134,551.98	388,632.03	

组合 3 中，按特定组合法计提坏账准备的应收账款（证券业务）：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	126,347,709.71		
其中： 3 个月以内	126,347,709.71		
3 至 6 个月			
6 个月至 1 年			
合计	126,347,709.71		

2. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	202,890,407.40	271,840,400.92
1—2 年	10,576,842.99	2,039,252.28
2—3 年	1,632,005.24	
3 年以上	440.97	433.82
小计	215,099,696.60	273,880,087.02
减：坏账准备	9,219,977.81	7,513,309.29
合计	205,879,718.79	266,366,777.73

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按“一般方法”计提：						
单项金额重大并已单独计提坏账准备的款项	5,305,015.32					5,305,015.32
单项金额非重大并已单独计提坏账准备的款项	2,106,022.73	1,419,866.76				3,525,889.49
按“简化方法”计提：						
按组合计提预期信用损失的应收账款	102,271.24	286,807.86	6.10			389,073.00
其中：组合 1	433.82	13.25	6.10			440.97
组合 2	101,837.42	286,794.61				388,632.03
合计	7,513,309.29	1,706,674.62	6.10			9,219,977.81

4. 本期无实际核销的应收账款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
第一名	126,347,709.71	58.74	
第二名	16,764,678.91	7.79	83,823.39
第三名	5,305,015.32	2.47	5,305,015.32
第四名	4,679,973.38	2.18	2,105,988.02
第五名	1,729,593.74	0.80	
合计	154,826,971.06	71.98	7,494,826.73

6.本期无因金融资产转移而终止确认的应收款项。

7.本期无转移应收款项且继续涉入形成的资产、负债。

注释 9. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	35,699,487.28	88.15	34,102,113.97	82.20
1 年以上	4,800,238.37	11.85	7,383,358.63	17.80
合计	40,499,725.65	100.00	41,485,472.60	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项内容	未结算原因
第一名	4,468,605.23	11.03	1 年以内	软件维护费	服务期未满，尚未结转完
第二名	3,882,000.74	9.59	1 年以内	机柜托管费等	服务期未满，尚未结转完
第三名	2,055,588.02	5.08	1 年以内	软件服务费、机柜租赁费	服务期未满，尚未结转完
第四名	1,869,540.22	4.62	1 年以上	项目款	服务期未满，尚未结算
第五名	1,562,561.58	3.86	1 年以上	推荐服务费	服务期未满，尚未结转完
合计	13,838,295.79	34.18			

注释 10. 应收利息

项目	期末余额	期初金额
融资融券	480,314.85	501,498.51
买入返售	2,315,028.40	236,478.40
债券投资	12,888,740.00	
小计	15,684,083.25	737,976.91
减：减值准备	14,022,934.79	423,674.91
账面价值合计	1,661,148.46	314,302.00

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。
注 2：公司对出现逾期的金融资产利息，根据预期信用风险特征及金融工具减值政策计提减值准备。

注释 11. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	117,041,447.86	37,291,051.13

项目	期末余额	期初余额
合计	117,041,447.86	37,291,051.13

注：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

1. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按“一般方法”计提：					
单项金额重大并已单独计提坏账准备的款项	54,514,466.89	37.83	23,181,510.10	42.52	31,332,956.79
单项金额非重大并已单独计提坏账准备的款项	2,954,987.67	2.05	2,159,793.17	73.09	795,194.50
按“简化方法”计提：					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	86,628,228.19	60.12	1,714,931.62	1.98	84,913,296.57
其中：组合 1	7,200,238.33	5.00	822,698.07	11.43	6,377,540.26
组合 2	79,427,989.86	55.12	892,233.55	1.12	78,535,756.31
合计	144,097,682.75	100.00	27,056,234.89		117,041,447.86

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按“一般方法”计提：					
单项金额重大并已单独计提计提预期信用损失的其他应收款					
按“简化方法”计提：					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	39,105,417.91	100.00	1,814,366.78	4.64	37,291,051.13
其中：组合 1	13,271,948.05	33.94	1,160,455.28	8.74	12,111,492.77
组合 2	25,833,469.86	66.06	653,911.50	2.53	25,179,558.36
合计	39,105,417.91	100.00	1,814,366.78		37,291,051.13

（1）单项金额重大并已单独计提坏账准备的款项

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户一	51,514,466.89	23,181,510.10	45.00	部分款项预计无法收回
合计	51,514,466.89	23,181,510.10		

（2）单项金额不重大并已单独计提坏账准备的款项

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户二	2,312,101.00	1,516,906.50	65.61	垫付的风险项目法律费用部分款项预计无法收回
客户三	642,886.67	642,886.67	100.00	无法收回
合计	2,954,987.67	2,159,793.17		

（3）按组合计提预期信用损失的其他应收款

组合 1：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	5,879,221.10	234,864.54	3.99
其中： 3 个月以内	842,289.08		
3 至 6 个月	92,141.16		
6 个月至 1 年	4,944,790.86	234,864.54	3.99
1—2 年	191,150.00	19,115.00	0.33
2—3 年	1,122,297.40	561,148.70	9.54
3 年以上	7,569.83	7,569.83	0.13
合计	7,200,238.33	822,698.07	

组合 2：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	62,539,774.01	312,698.87	0.50
其中： 3 个月以内	40,758,973.05	203,794.86	0.50
3 至 6 个月	18,891,735.73	94,458.68	0.50

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
6 个月至 1 年	2,889,065.23	14,445.33	0.50
1－2 年	10,526,542.37	105,265.43	1.00
2－3 年	3,237,962.06	161,898.10	5.00
3 年以上	3,123,711.42	312,371.15	10.00
合计	79,427,989.86	892,233.55	

2. 其他应收款坏账准备计提情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按“一般方法”计提：					
单项金额重大并已单独计提坏账准备的款项		23,181,510.10			23,181,510.10
单项金额非重大并已单独计提坏账准备的款项		2,159,793.17			2,159,793.17
按“简化方法”计提：					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	1,814,366.78	1,123,561.37	1,222,996.53		1,714,931.62
其中：组合 1	1,160,455.28	885,239.32	1,222,996.53		822,698.07
组合 2	653,911.50	238,322.05			892,233.55
合计	1,814,366.78	26,464,864.64	1,222,996.53		27,056,234.89

3. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	26,682,192.60	22,988,039.15
往来款	56,706,880.96	12,819,547.28
履约保证金	52,491,620.15	1,000,000.00

垫付资管计划法律费用	2,312,101.00	
备用金		83,482.10
其他	5,904,888.04	2,214,349.38
合计	144,097,682.75	39,105,417.91

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备
					期末余额
第一名	往来款	51,514,466.89	1 年以内	35.75	23,181,510.10
第二名	履约保证金	30,000,000.00	1 年以内	20.82	150,000.00
第三名	履约保证金	19,867,206.00	1 年以内	13.79	99,336.03
第四名	房租押金	5,388,195.69	0-2 年	3.74	44,901.63
第五名	押金	3,852,746.40	6 个月至 1 年	2.67	192,637.33
合计		110,622,614.98		76.77	23,668,385.09

5. 涉及政府补助的其他应收款

无此事项

6. 因金融资产转移而终止确认的其他应收款项情况

无此事项

7. 转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债的金额

无此事项

注释 12. 买入返售金融资产

1. 按业务类别

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购	3,040,088,629.75	3,031,626,470.65
债券质押式回购	716,581,215.91	716,425,197.75
债券买断式回购	843,401,557.64	

项目	期末余额	期初余额
其他	500,834,376.74	673,597,750.18
合计	5,100,905,780.04	4,421,649,418.58
减：减值准备	54,476,823.64	2,611,135.04
账面价值合计	5,046,428,956.40	4,419,038,283.54

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：2019 年 12 月 31 日买入返售金融资产减值准备余额较期初增加 51,865,688.60 元，增加比例为 1,986.33%。主要原因：个别客户出现违约情况，导致减值准备金额增加。

2. 按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
股票	3,040,088,629.75	3,031,626,470.65
债券	1,559,982,773.55	716,425,197.75
其他	500,834,376.74	673,597,750.18
合计	5,100,905,780.04	4,421,649,418.58
减：减值准备	54,476,823.64	2,611,135.04
账面价值合计	5,046,428,956.40	4,419,038,283.54

3. 按担保物金额

担保物	期末公允价值	期初公允价值
担保物	9,368,089,357.33	7,497,801,944.78
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	872,205,750.00	
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	872,205,750.00	

4. 买入返售金融资产按剩余期限分类披露

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	2,060,817,150.29	1,362,163,675.03
一个月至三个月内	475,749,123.61	524,288,107.00
三个月至一年内	2,463,761,393.58	2,408,521,484.87
一年以上	100,578,112.56	126,676,151.68
合计	5,100,905,780.04	4,421,649,418.58

5. 买入返售金融资产减值准备明细

类别	期末减值准备	期初减值准备
股份质押式回购	10,161,403.07	1,275,732.55
其他	44,315,420.57	1,335,402.49
合计	54,476,823.64	2,611,135.04

注释 13. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	2,983,276.17		2,983,276.17			
合计	2,983,276.17		2,983,276.17			

注释 14. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
单一资金信托		1,101,485,129.09
留抵增值税	18,834,692.76	15,158,087.20
待退还所得税款	47,815,168.36	22,098.84
其他	3,485,403.98	1,099,421.00
合计	70,135,265.10	1,117,764,736.13

注：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：本年度渤海信托•趣店个人消费贷款四期单一资金信托及渤海信托•趣店个人消费贷款八期单一资金信托均已到期收回，期末余额为 0。

注释 15. 债权投资

项目	期末余额				期初余额			
	初始投资成本	利息	减值准备	账面价值	初始投资成本	利息	减值准备	账面价值
单一资金信托					400,000,000.00	8,247,945.21	512,433.03	407,735,512.18
小计								
减：一年内到期的债权投资								
合计					400,000,000.00	8,247,945.21	512,433.03	407,735,512.18

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：单一资金信托四川信托-盛信 1 号到期收回，期末余额为 0。

注释 16. 可供出售金融资产

项目	上期期末余额			
	账面余额	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具				
其中：债券	739,595,732.55	-7,951,684.10		731,644,048.45
可供出售权益工具				
其中：按公允价值计量				
股票【注 1、2】	742,395,644.01	1,318,700.09	104,103,452.11	639,610,891.99
按成本计量				
股权投资【注 3、4】	326,750,232.00			326,750,232.00
按公允价值计量				
按成本计量				
其他				
信托计划	280,220,000.00	-7,886,920.00		272,333,080.00
资管计划	205,000,000.00	406,198.45		205,406,198.45

注：因执行新金融工具准则，该项目无期末余额，详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注释 17. 其他债权投资

项目	期末余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	59,381,973.86	1,335,540.00	1,531,886.14	62,249,400.00	
企业债	152,609,273.85	5,842,646.32	456,596.15	158,908,516.32	106,973.60
公司债	35,000,008.24	206,435.00	134,611.76	35,341,055.00	50,661.97
私募债	100,000,000.00	3,547,400.00	303,900.00	103,851,300.00	131,054.01
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	346,991,255.95	10,932,021.32	2,426,994.05	360,350,271.32	288,689.58

续：

项目	期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	59,236,240.00	1,339,200.00	1,292,000.00	61,867,440.00	
企业债	306,275,623.26	14,186,352.57	-7,251,441.90	313,210,533.93	325,065.13
公司债	35,000,010.00	206,980.00	-304,570.00	34,902,420.00	50,492.76
私募债	139,997,735.01	6,623,580.00	-546,895.01	146,074,420.00	170,535.70

项目	期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
其他	126,110,180.00	4,859,960.00	-427,150.00	130,542,990.00	39,487.37
合计	666,619,788.27	27,216,072.57	-7,238,056.91	686,597,803.93	585,580.96

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：期末，其他债权投资受限金额为 96,940,664.52 元，其中：卖出回购业务等受限金额 32,239,876.72 元，转融通业务受限金额 64,700,787.80 元。

注释 18. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一. 联营企业											
江信基金管理有限公司	58,574,609.16			-1,915,427.74	5,567,256.92					62,226,438.34	
广州仁诺互联网小额贷款有限公司	44,954,024.25			321,679.43						45,275,703.68	
国盛国际集团有限公司	2,430,216.53	8,958,000.00		-3,720,141.26		749,744.11			54,362.29	8,472,181.67	
珠海凡泰极客科技有限责任公司				-380,720.74					27,000,000.00	26,619,279.26	
苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司		8,000,000.00		-288,632.88						7,711,367.12	
宁波梅花天使投资管理有限公司		100,000,000.00		457,427.31						100,457,427.31	
沿海惠融科技（北京）有限公司		8,000,000.00		-419,273.96						7,580,726.04	
Qudian Inc.									598,190,067.33	598,190,067.33	
合计	105,958,849.94	124,958,000.00		-5,945,089.84	5,567,256.92	749,744.11			625,244,429.62	856,533,190.75	

注：更多与珠海凡泰、梧桐汇智、梅花天使、沿海惠融、Qudian Inc.(以下简称“趣店”)有关的权益法核算信息另见本附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

注释 19. 其他权益工具投资

项目	期末余额			期初余额		
	初始成本	期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	期末公允价值	本期确认的股利收入
股权投资	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00	
合计	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00	

注 1：本公司 2015 年出资人民币 10,000.00 万元对中证机构间报价系统股份有限公司进行投资，持股比例为 1.32%。

注 2：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注释 20. 其他非流动金融资产

类别	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：						
债务工具投资						
权益工具投资	281,386,608.00		281,386,608.00	243,717,862.00		243,717,862.00
其他	86,857,743.66		86,857,743.66	83,340,000.00		83,340,000.00
合计	368,244,351.66		368,244,351.66	327,057,862.00		327,057,862.00

期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	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	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	公允价值合计	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	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	初始成本合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：						
债务工具投资						
权益工具投资	271,546,372.00		271,546,372.00	226,740,232.00		226,740,232.00
其他	272,333,080.00		272,333,080.00	280,220,000.00		280,220,000.00
合计	543,879,452.00		543,879,452.00	506,960,232.00		506,960,232.00

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：权益工具投资为公司非证券业务板块的公允价值变动计入损益的非上市股权投资；其他为预期持有期间超过一年的集合信托计划。

注释 21. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	112,967,809.22	89,587,278.27
合计	112,967,809.22	89,587,278.27

（一）固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子及机器设备	运输设备	办公设备	合计
1. 账面原值					
（1）期初余额	33,803,100.83	130,705,331.13	25,447,694.74	10,022,799.92	199,978,926.62
（2）本期增加金额		58,856,772.64	2,793,793.79	608,843.42	62,259,409.85
—购置		58,856,772.64	2,775,100.20	608,843.42	62,240,716.26
—其他（汇兑损益导致）			18,693.59		18,693.59
（3）本期减少金额	27,000.00	15,929,070.32	1,811,214.00	2,863,221.81	20,630,506.13
—处置或报废	27,000.00	15,929,070.32	1,811,214.00	2,863,221.81	20,630,506.13
—处置子公司减少					0.00
（4）期末余额	33,776,100.83	173,633,033.45	26,430,274.53	7,768,421.53	241,607,830.34
2. 累计折旧					0.00
（1）期初余额	13,090,988.26	78,734,200.02	15,165,620.45	3,400,839.62	110,391,648.35
（2）本期增加金额	671,673.46	27,885,320.36	2,696,983.61	990,312.38	32,244,289.81
—计提	671,673.46	27,885,320.36	2,696,983.61	990,312.38	32,244,289.81
（3）本期减少金额		11,185,317.63	1,756,877.58	1,053,721.83	13,995,917.04
—处置或报废		11,185,317.63	1,756,877.58	1,053,721.83	13,995,917.04
—处置子公司减少					
（4）期末余额	13,762,661.72	95,434,202.75	16,105,726.48	3,337,430.17	128,640,021.12

3．减值准备					
（1）期初余额					
（2）本期增加金额					
—计提					
（3）本期减少金额					
—处置或报废					
（4）期末余额					
4．账面价值					
（1）期末账面价值	20,013,439.11	78,198,830.70	10,324,548.05	4,430,991.36	112,967,809.22
（2）期初账面价值	20,712,112.57	51,971,131.11	10,282,074.29	6,621,960.30	89,587,278.27

注释 22. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	软件	特许经营权	交易席位费	期货会员资格	著作权	合计
一. 账面原值						
1. 期初余额	87,904,620.60	62,800,000.00	17,600,000.00	1,400,000.00		169,704,620.60
2. 本期增加金额	15,240,110.53				21,671,697.84	36,911,808.37
购置	14,292,661.50					14,292,661.50
内部研发	947,449.03				21,671,697.84	22,619,146.87
3. 本期减少金额						
处置或报废						
处置子公司						
4. 期末余额	103,144,731.13	62,800,000.00	17,600,000.00	1,400,000.00	21,671,697.84	206,616,428.97
二. 累计摊销						
1. 期初余额	43,024,257.27	62,800,000.00	17,600,000.00			123,424,257.27
2. 本期增加金额	16,614,051.06				361,202.19	16,975,253.25
本期计提	16,614,051.06				361,202.19	16,975,253.25
3. 本期减少金额						
处置或报废						
4. 期末余额	59,638,308.33	62,800,000.00	17,600,000.00		361,202.19	140,399,510.52
三. 减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
本期计提						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
4. 期末余额						
四. 账面价值						
1. 期末账面价值	43,506,422.80			1,400,000.00	21,310,495.65	66,216,918.45
2. 期初账面价值	44,880,363.33			1,400,000.00		46,280,363.33

注释 23. 开发支出

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	
持仓复盘大数据分析项目		359,569.80		359,569.80
研报资讯快速分享平台		4,509,993.34		4,509,993.34
账户智能分析系统	478,517.51	468,931.52	947,449.03	
大数据分析自研平台项目		2,928,343.31		2,928,343.31
证券推广运营平台		745,834.34		745,834.34
金融业务平台项目Ⅰ期		731,817.95		731,817.95
“国盛通”App 项目Ⅱ期		21,671,697.84	21,671,697.84	
合计	478,517.51	31,416,188.10	22,619,146.87	9,275,558.74

注释 24 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
国盛证券有限责任公司	3,162,030,950.83					3,162,030,950.83
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited	2,069,370.36					2,069,370.36
天津国盛信安科技有限公司	473,955.15					473,955.15
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	1.00					1.00
上海多专科技有限公司		20,300.00				20,300.00
合计	3,164,574,277.34	20,300.00				3,164,594,577.34

2. 商誉减值准备

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
		计提	其他	处置	其他	
国盛证券有限责任公司	82,118,607.28					82,118,607.28
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited	2,069,370.36					2,069,370.36
天津国盛信安科技有限公司	473,955.15					473,955.15
上海多专科技有限公司		20,300.00				20,300.00
合计	84,661,932.79	20,300.00				84,682,232.79

3. 商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
国盛证券有限责任公司【注 1】	3,079,912,343.55			3,079,912,343.55
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	1.00			1.00
上海多专科技有限公司		20,300.00	20,300.00	
合计	3,079,912,344.55	20,300.00	20,300.00	3,079,912,344.55

注 1：本公司期末商誉账面价值进行减值测试。对因收购国盛证券产生的商誉（以下简称国盛证券商誉）减值测试情况如下：

（1）资产组的确认：公司将可辨认的国盛证券全部资产及负债作为一个资产组（以下简称国盛证券资产组）。自收购以来各年度减值测试评估基准日与购买日确认的资产组保持了一致。

（2）商誉减值测试的具体方法：减值测试基于国盛证券资产组的可回收金额测算，可回收金额为市场价值减去处置费用后的净额。减值测试采用市场法之上市公司比较法确定资产组市场价值,并根据国盛证券所处行业特点选择市净率（P/B） 估值模型，即：被评估资产组市场价值=经营性资产净值×可比证券公司平均 P/B×（1-流通性折扣）+国盛证券非经营性资产净值。

（3）商誉减值测试结果：根据北京中同华资产评估有限公司出具的中同华评报字（2020）第 030305 号评估报告，国盛证券资产组可收回金额为 15,927,000,000.00 元，高于含商誉的国盛证券资产组可辨认净资产账面价值 12,883,960,163.92 元，因此本年末未计提商誉减值准备。

注释 25. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
租赁物业的装修工程	48,911,851.68	31,988,238.99	23,999,223.34	56,900,867.33
租赁费用		7,166,400.00	1,791,600.01	5,374,799.99

租赁物业的装修设计	5,437,289.29		1,717,969.56	3,719,319.73
自有物业装修费	129,990.13	33,980.59	53,501.42	110,469.30
其他	202,790.58	87,860.64	213,908.94	76,742.28
合计	54,681,921.68	39,276,480.22	27,776,203.27	66,182,198.63

注释 26. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

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
以公允价值计量的金融资产公允价值变动	6,946,050.43	1,736,512.60	477,157,970.65	119,289,492.66
递延收益	13,139,306.20	3,284,826.54	52,000.00	13,000.00
应付职工薪酬	37,466,268.00	9,366,567.00	11,530,108.37	2,882,527.09
预计负债	170,139.64	42,534.91		
资产减值准备	105,182,871.97	26,295,718.02	13,605,951.95	3,401,487.99
其他	8,000.00	2,000.00	3,134,000.00	783,500.00
合计	162,912,636.24	40,728,159.07	505,480,030.97	126,370,007.74

2. 未经抵销的递延所得税负债

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
按税法加速折旧的固定资产折旧变动	5,129,401.48	1,282,350.37	1,901,549.10	475,387.28
以公允价值计量的金融资产公允价值变动	5,965,417.64	1,491,354.41	11,867,394.09	2,966,848.51
合计	11,094,819.12	2,773,704.78	13,768,943.19	3,442,235.79

注释 27. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
长期资产预付款	185,182,864.29	76,525,981.26

合计	185,182,864.29	76,525,981.26

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：期末其他非流动资产增加主要因支付国盛证券南昌总部大楼购房款。

注释 28. 短期借款

1． 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款		51,475,609.80
合计		51,475,609.80

注：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注释 29. 应付短期融资款

1、 分类

项目	期末余额	期初余额
应付短期融资款	1,854,971,761.64	599,552,837.79
合计	1,854,971,761.64	599,552,837.79

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：两融业务规模扩大，公司扩大收益凭证发行规模以满足业务需要。

2、 应付短期融资款明细

	剩余期限	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证	已到期	4.00%-7.00%	599,552,837.79	3,376,763,139.89	3,976,315,977.68	
收益凭证	1-3 个月	4.00%		362,787,841.10		362,787,841.10
收益凭证	3-6 个月	4.00%-5.00%		456,004,879.45		456,004,879.45
收益凭证	6-12 个月	5.00%		1,036,179,041.09		1,036,179,041.09
合计			599,552,837.79	5,231,734,901.53	3,976,315,977.68	1,854,971,761.64

注释 30. 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
转融通拆入资金	2,367,688,263.84	1,469,734,166.67
银行拆入资金	400,223,611.11	1,295,999,111.12
合计	2,767,911,874.95	2,765,733,277.79

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：融资市场行情变化，本期转融通拆入资金增加，银行拆入资金减少。

转融通拆入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 至 3 个月	1,010,490,277.78	3.5%	859,279,166.67	5.10%
3 至 12 个月	1,357,197,986.06	3.25%	610,455,000.00	5.10%
合计	2,367,688,263.84		1,469,734,166.67	

注释 31. 交易性金融负债

类别	期末余额			期初余额		
	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	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	合计	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	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	合计
债券	872,205,750.00		872,205,750.00			
合计	872,205,750.00		872,205,750.00			

注：期末余额为年内卖出“买入返售金融资产-债券买断式回购”的持有债券形成的负债。

注释 32. 应付账款

种类	期末余额	期初余额
应付账款	217,135,303.43	299,430,708.18
合计	217,135,303.43	299,430,708.18

（1）应付账款列示：

项目	期末余额	期初余额
证券清算款	192,683,150.50	274,058,904.09
手续费及佣金	11,107,754.35	6,269,050.44
经纪人风险金	8,402,635.37	7,153,246.51
中证投资者保护基金	4,257,517.04	6,000,555.54
采购款	679,464.24	4,057,549.48
其他	4,781.93	1,891,402.12
合计	217,135,303.43	299,430,708.18

1. 账龄超过一年的重要应付账款

本期无此事项

注释 33. 预收款项

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	7,300,930.28	5,630,374.01
1 年以上	318,658.27	6,570,199.50
合计	7,619,588.55	12,200,573.51

注释 34. 卖出回购金融资产款

1. 按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
买断式卖出回购	97,388,835.27	
质押式卖出回购	5,261,570,303.72	6,503,502,037.76
合计	5,358,959,138.99	6,503,502,037.76

注：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

2. 按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
债券	5,358,959,138.99	6,503,502,037.76
合计	5,358,959,138.99	6,503,502,037.76

3. 按担保物金额列示

项目	期末公允价值	期初公允价值
债券	6,253,365,858.51	7,331,143,339.95
合计	6,253,365,858.51	7,331,143,339.95

4. 卖出回购金融资产款按剩余期限分类

剩余期限	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
一个月内	5,166,414,700.63	2.05%-5.30%	6,503,502,037.76	1.43%-7.65%
一个月至三个月内	192,544,438.36			
合计	5,358,959,138.99		6,503,502,037.76	

注释 35. 代理买卖证券款

1. 按业务

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	5,450,336,458.95	3,721,089,234.11
机构	535,541,411.40	513,733,292.67
小计	5,985,877,870.35	4,234,822,526.78
信用业务		
其中：个人	765,415,088.04	318,324,444.82
机构	40,565,285.66	20,245,632.32
小计	805,980,373.70	338,570,077.14
合计	6,791,858,244.05	4,573,392,603.92

2. 按币种

项　目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币	汇率	本币	原币	汇率	本币
人民币			6,761,649,352.13			4,539,770,657.90
美元	3,168,825.73	6.9762	22,106,362.06	3,832,348.74	6.8632	26,302,175.87
港币	9,045,021.05	0.8958	8,102,529.86	8,353,994.69	0.8762	7,319,770.15
合　计			6,791,858,244.05			4,573,392,603.92

注释 36. 应付职工薪酬

1． 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	83,494,662.96	954,411,614.14	840,370,257.79	197,536,019.31
离职后福利-设定提存计划	201,994.29	56,012,162.25	55,933,140.54	281,016.00
辞退福利		752,325.73	654,779.22	97,546.51
合计	83,696,657.25	1,011,176,102.12	896,958,177.55	197,914,581.82

2． 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	74,240,659.55	851,322,309.33	743,170,439.73	182,392,529.15
职工福利费		19,647,687.94	19,647,687.94	
社会保险费	104,445.29	27,188,386.84	27,114,275.99	178,556.14
其中：基本医疗保险费	93,606.64	24,362,381.89	24,297,093.07	158,895.46
补充医疗保险				
工伤保险费	985.53	579,647.24	577,924.49	2,708.28
生育保险费	9,853.12	2,246,357.71	2,239,258.43	16,952.40
住房公积金		36,950,511.87	36,929,644.18	20,867.69
工会经费和职工教育经费	9,149,558.12	18,118,750.75	12,330,531.20	14,937,777.67
其他短期薪酬		1,183,967.41	1,177,678.75	6,288.66
合计	83,494,662.96	954,411,614.14	840,370,257.79	197,536,019.31

3． 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	197,067.83	54,551,439.44	54,475,844.07	272,663.20
失业保险费	4,926.46	1,460,722.81	1,457,296.47	8,352.80
合计	201,994.29	56,012,162.25	55,933,140.54	281,016.00

注释 37. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	21,176.62	33,302,763.32
增值税	1,108,758.93	4,046,514.45
城市维护建设税	258,267.56	358,867.43
教育费附加	155,376.77	219,496.73
房产税	57,189.19	59,502.48
土地使用税	2,649.17	2,649.12
印花税	256,562.73	205,626.47
个人所得税	16,880,617.20	7,067,391.10
其他	3,577.51	959.27
合计	18,744,175.68	45,263,770.37

注释 38. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	486,728,922.83	384,823,985.82
合计	486,728,922.83	384,823,985.82

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
保证金/押金	401,389,689.50	330,744,540.46
费用报销	1,913,814.47	8,304,615.85
股权转让款		6,431,617.57
工程款		5,660,015.22

款项性质	期末余额	期初余额
房租及水电费	3,098,122.06	5,767,110.57
往来款	14,487,799.31	16,873,150.36
代缴社保及公积金		1,334,728.86
应付融资款	63,028,767.12	
其他	2,810,730.37	9,708,206.93
合计	486,728,922.83	384,823,985.82

注释 39. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应付债券	2,274,584,221.65	599,643,592.87
合计	2,274,584,221.65	599,643,592.87

注：期末余额较期初余额增减变动原因主要是：1、“16 国盛金”附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，2019 年 12 月 24 日，经债券持有人大会同意，由“3+2”年变更为“3+1+1”年。报表日，根据回售登记日安排调整至一年内到期的非流动负债。2、“17 国盛金”附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。报表日，根据回售登记日安排，调整至一年内到期的非流动负债，详见注释 41 应付债券。

注释 40. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
期货风险准备金	5,065,338.72	4,688,800.14
应付期货投资者保障基金	11,660.68	14,869.63
待转销项税	1,037,084.48	
合计	6,114,083.88	4,703,669.77

注释 41. 应付债券

1. 应付债券类别

项目	期末余额	期初余额
16 国盛 01	571,367,803.35	423,123,561.20
16 国盛金		1,003,626,575.34
16 国盛控	600,041,956.32	2,008,493,150.68
17 国盛金		2,001,568,095.15

项目	期末余额	期初余额
合计	1,171,409,759.67	5,436,811,382.37

注：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

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

债券名称	期初余额	本期回售	本期转售	本期增加应计利息	本期支付利息	重分类金额	期末余额
16 国盛 01	423,123,561.20	601,500,000.00	157,000,000.00	35,900,649.28	42,800,000.00	599,643,592.87	571,367,803.35
16 国盛金	1,003,626,575.34	732,006,700.00		40,325,283.77	42,700,000.00	-269,245,159.11	
16 国盛控	2,008,493,150.68	1,400,000,000.00		94,819,178.09	100,000,000.00	-3,270,372.45	600,041,956.32
17 国盛金	2,001,568,095.15			126,500,594.94	126,000,000.00	-2,002,068,690.09	
合计	5,436,811,382.37	2,733,506,700.00	157,000,000.00	297,545,706.08	311,500,000.00	-1,674,940,628.78	1,171,409,759.67

3. 债券的基本信息

债券名称	发行规模（亿元）	发行日期	当前规模（亿元）	当前债券期限	当前票面利率
16 国盛 01	10.00	2016 年 5 月 24 日	5.56	3+2	5.00%
16 国盛金	10.00	2016 年 12 月 1 日	2.68	3+1+1	5.50%
16 国盛控	20.00	2016 年 12 月 1 日	6.00	3+2	6.50%
17 国盛金	20.00	2017 年 12 月 21 日	20.00	3+2	6.30%
合计	60.00		34.24		

注 1：公司全资子公司国盛证券于 2016 年 5 月 24 日发行了 5 年期面值总额为 10 亿元的公司债券“16 国盛 01”，到期日为 2021 年 5 月 24 日，票面利率为 4.28%，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，第 3 年末回售金额为 601,500,000.00 元（不含利息）、转售金额 157,000,000.00 元（不含利息），票面利率自 2019 年 5 月 24 日起调整至 5.00%。

注 2：公司于 2016 年 12 月 1 日发行了 5 年期面值总额为 10 亿元的公司债券“16 国盛金”，到期日为 2021 年 12 月 1 日，票面利率为 4.27%，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，第 3 年末回售金额为 732,006,700.00 元（不含利息），票面利率自 2019 年 12 月 1 日起调整至 5.50%。2019 年 12 月 24 日，经债券持有人大会同意，债券期限由“3+2”年变更为“3+1+1”年。报表日，根据回售登记日安排调整至一年内到期的非流动负债。

注 3：公司于 2016 年 12 月 1 日发行了 5 年期面值总额为 20 亿元的公司债券“16 国盛控”，到期日为 2021 年 12 月 1 日，票面利率为 5.00%，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，第 3 年末回售金额为 1,400,000,000.00 元（不含利息），票面利率自 2019 年 12 月 1 日起调整至 6.50%。

注 4：公司于 2017 年 12 月 21 日发行了 5 年期面值总额为 20 亿元的公司债券“17 国盛金”，到期日为 2022 年 12 月 21 日，票面年利率为 6.30%，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。报表日，根据回售登记日安排，调整至一年内到期的非流动负债。

注释 42.预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	170,139.64		劳动争议，根据已有判决计提。
合计	170,139.64		

注释 43. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,552,000.00	16,611,142.36	5,023,836.16	13,139,306.20	政府奖励及补助
合计	1,552,000.00	16,611,142.36	5,023,836.16	13,139,306.20	

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
入驻湖南金融中心机构奖励金（注 1）	1,500,000.00			1,500,000.00	与收益相关
国盛证券总部过渡期办公场所租赁期补助资金（注 2）		10,000,000.00	4,666,666.67	5,333,333.33	与收益相关
2018年金融业和企业上市发展扶持基金（注 3）		1,000,000.00		1,000,000.00	与收益相关
广州市金融发展专项资金（注 4）		2,000,000.00		2,000,000.00	与收益相关
金融类企业落户资金 100 万元（注 5）		1,000,000.00		1,000,000.00	与收益相关
2018 年第 27 批金融发展专项资金（一次性落户奖励）（注 6）		2,000,000.00	266,666.67	1,733,333.33	与收益相关
2019年下半年金融机构落户		33,600.00		33,600.00	与收益相关
深圳市政府房租补助（注 7）		577,542.36	38,502.82	539,039.54	与收益相关
佛山市顺德区经济和科技促进局拨付 2015 年度容桂科技计划项目收入	52,000.00		52,000.00		与收益相关

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
合计	1,552,000.00	16,611,142.36	5,023,836.16	13,139,306.20	

注 1：根据湖南湘江新区管理委员会湘新管字[2018]108 号文件，经湖南湘江新区管理委员会批准，对持牌金融机构在湘江新区金融中心新设非独立法人的区域总部，并在当地有结算、产生税收的证券公司、期货公司、保险公司给予一次性开业奖励 150.00 万元，由于该补助设置了退回条款，故暂未摊销。

注 2：根据公司与南昌市新建区人民政府签订的“国盛证券总部项目合作协议”及“国盛证券总部项目合作补充协议”约定，南昌市新建区人民政府向乙方提供 1,000.00 万元人民币的过渡期办公场所租赁补助资金，公司根据预计租赁期限摊销。

注 3：根据南京市建邺区人民政府转发的《建邺区关于支持金融业和企业上市发展的暂行办法》，给予江苏分公司金融业和企业上市发展扶持基金 100.00 万元。

注 4：根据广州市人民政府关于印发《支持广州区域金融中心建设若干规定的通知》，给予设立广东地区总部奖励补贴 200.00 万元，由于该补助设置了退回条款，故暂未摊销。

注 5：根据深圳分公司与深圳市福田区投资推广署签订的《投资合作协议》，给予一次性金融类企业落户支持奖励 100.00 万元，由于该补助设置了退回条款，故暂未摊销。

注 6：根据深圳市人民政府金融发展服务办公室深府金发【2018】37 号《关于下达 2018 年第二十七批市金融发展专项资金补助计划的通知》，给予金融机构一次性落户奖励 200.00 万元，公司按照通知要求及实际入驻期限摊销。

注 7：根据深圳市人民政府根据《深圳市扶持金融企业发展若干措施》深府规[2017]2 号文件，和《<深圳市扶持金融企业发展若干措施>资助项目申报操作指引》（深金规{2018}1 号）对深圳市金融办受理并审核通过符合条件的证券机构 2017 年度自用办公用房租房补贴，国盛证券资管公司符合条件并于 2019 年收到补贴款 57.75 万元，根据租赁期限摊销。

注释 44. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（−）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	1,935,084,653.00						1,935,084,653.00

注释 45. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	8,855,586,507.20			8,855,586,507.20
（2）同一控制下企业合并的影响	4,585,017.45			4,585,017.45
（3）购买子公司少数股权	918,781.77			918,781.77
其他资本公积（注）		736,687.61		736,687.61
合计	8,861,090,306.42	736,687.61		8,861,826,994.03

注：本期增加系联营公司国盛国际集团引入其他新股东，子公司国盛香港对其持股比例发生变动，按最新持股比例计算应享有的净资产份额并调整长期股权投资账面价值，同时将差额计入资本公积。

注释 46. 其他综合收益

项目	上年年末余额	期初余额	本期金额						期末余额
			本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1．将重分类进损益的其他综合收益	-38,172,787.92	-10,701,046.72	31,450,924.55	-1,601,394.33		2,416,262.74	30,636,056.14		19,935,009.42
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-7,296,218.97	-7,296,449.48	5,567,256.92				5,567,256.92		-1,729,192.56
其他债权投资公允价值变动		-7,027,538.84	8,063,656.63	-1,601,394.33		2,416,262.74	7,248,788.22		221,249.38
可供出售金融资产公允价值变动损益	-33,913,929.59								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益									
其他债权投资信用减值准备		585,580.96	-296,891.38				-296,891.38		288,689.58

项目	上年年末余额	期初余额	本期金额						期末余额
			本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）									
外币财务报表折算差额	3,037,360.64	3,037,360.64	18,104,947.64				18,104,947.64		21,142,308.28
其他综合收益合计	-38,172,787.92	-10,701,046.72	31,438,969.81	-1,601,394.33		2,416,262.74	30,624,101.40		19,923,054.68

注：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注释 47. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	44,253,651.01			44,253,651.01
合计	44,253,651.01			44,253,651.01

注释 48. 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备		154,347,784.41		154,347,784.41
交易风险准备		154,347,784.41		154,347,784.41
合计		308,695,568.82		308,695,568.82

注：报告期末，将国盛证券自 2016 年 5 月 6 日（收购国盛证券的合并日）至 2018 年 12 月 31 日期间计提的一般风险准备和交易风险准备合计金额 216,540,423.68 元和 2019 年度计提的一般风险准备和交易风险准备合计金额 92,155,145.14 元从未分配利润中调整并恢复，本期合计增加一般风险准备合计 308,695,568.82 元，并相应调减未分配利润合计 308,695,568.82 元。

注释 49. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	600,115,330.16	1,161,420,991.71
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	20,208,341.13	
调整后期初未分配利润	620,323,671.29	1,161,420,991.71
加：本期归属于母公司所有者的净利润	95,206,095.24	-544,272,818.63
减：提取法定盈余公积		2,111,060.85
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备（注 2）	308,695,568.82	
应付普通股股利		14,919,109.10
其他利润分配		2,672.97
加：盈余公积弥补亏损		
设定受益计划变动额结转留存收益		
其他综合收益结转留存收益		
所有者权益其他内部结转		
期末未分配利润	406,834,197.71	600,115,330.16

注 1：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注 2：详见注释 48“一般风险准备”的注解。

注释 50. 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	1,350,575.65	177,922.13	1,855,201.13	66,197.09
合计	1,350,575.65	177,922.13	1,855,201.13	66,197.09

注释 51. 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	716,099,061.09	574,226,811.41
其中：货币资金及结算备付金利息收入	180,715,738.58	148,572,609.91
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	222,809,435.89	154,038,792.35
买入返售金融资产利息收入	294,220,868.73	271,615,409.15
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	281,267,492.03	191,585,496.11
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	18,327,867.21	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	25,150.68	
利息支出	408,150,839.66	315,254,548.82
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	81,289,783.43	28,585,823.40
拆入资金利息支出	92,536,166.64	106,557,770.88
其中：转融通利息支出	84,252,430.53	88,222,916.66
卖出回购金融资产款利息支出	171,512,167.28	110,026,888.00
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	24,103,559.56	26,198,365.33
长期借款利息支出		

应付债券利息支出	35,810,512.29	43,885,701.21
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	2,898,650.46	
利息净收入	307,948,221.43	258,972,262.59

注释 52. 手续费及佣金净收入

1. 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	520,542,295.13	291,567,790.62
——证券经纪业务收入	669,454,639.66	395,206,436.14
其中：代理买卖证券业务	442,219,039.43	324,777,273.00
交易单元席位租赁	220,077,631.34	65,665,594.50
代销金融产品业务	7,157,968.89	4,763,568.64
——证券经纪业务支出	148,912,344.53	103,638,645.52
其中：代理买卖证券业务	148,912,344.53	103,638,645.52
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	7,530,060.85	47,596,488.08
——期货经纪业务收入	7,530,060.85	47,596,488.08
——期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	156,040,928.63	59,795,524.87
——投资银行业务收入	160,476,683.36	65,522,883.39
其中：证券承销业务	79,098,838.15	28,106,044.74
证券保荐业务		
财务顾问业务	81,377,845.21	37,416,838.65
——投资银行业务支出	4,435,754.73	5,727,358.52
其中：证券承销业务	2,267,924.53	5,727,358.52
证券保荐业务		
财务顾问业务	2,167,830.20	
资产管理业务净收入	82,646,803.73	111,307,796.09
——资产管理业务收入	87,462,677.87	127,334,357.57

项目	本期发生额	上期发生额
——资产管理业务支出	4,815,874.14	16,026,561.48
投资咨询业务净收入	27,340,592.49	
——投资咨询业务收入	27,340,592.49	
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入		
——其他手续费及佣金收入		
——其他手续费及佣金支出		
合计	794,100,680.83	510,267,599.66
其中：手续费及佣金收入合计	952,264,654.23	635,660,165.18
手续费及佣金支出合计	158,163,973.40	125,392,565.52
其中：财务顾问业务净收入	79,210,015.01	37,416,838.65
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入--其他		150,943.40
—其他财务顾问业务净收入	79,210,015.01	37,265,895.25

2. 代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,279,224,768.93	1,927,286.46	568,805,786.04	1,218,877.14
信托	87,570,000.00	765,923.06	113,850,000.00	1,548,084.91
银行理财产品	29,771,000.00	150,655.26	763,745,000.00	208,162.67
资管计划、债券等	13,320,890,400.00	4,314,104.11	429,620,000.00	1,788,443.92
合计	14,717,456,168.93	7,157,968.89	1,876,020,786.04	4,763,568.64

3. 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	21	46	1
期末客户数量	1344	46	2
其中：个人客户	1319		
机构客户	25	46	2

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年初受托资金	2,957,824,882.18	30,444,922,445.38	
其中：自有资金投入	204,897,639.34		
个人客户	1,688,246,348.71		
机构客户	1,064,680,894.13	30,444,922,445.38	
期末受托资金	2,774,346,715.90	29,024,676,240.11	315,105,750.00
其中：自有资金投入	129,021,071.32		
个人客户	1,394,212,371.09		
机构客户	1,251,113,273.49	29,024,676,240.11	315,105,750.00
期末主要受托资产初始成本	2,048,665,582.26	27,837,451,590.48	315,105,750.00
其中：股票			
国债	1,854,674.00	10,358,000.00	
其他债券	779,305,422.74	5,354,460,396.27	
基金	10,238,617.97		
其他非标化资产	1,257,266,867.55	22,472,633,194.21	315,105,750.00
当期资产管理业务净收入	10,485,901.70	72,129,963.82	30,938.21

注释 53. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市建设维护税	5,094,906.24	3,491,278.02
教育费附加	3,647,401.78	2,450,204.72
房产税	300,850.90	382,713.29
土地使用税	10,922.04	11,907.33
印花税	565,035.75	351,674.06
其他	189,005.82	91,150.44
合计	9,808,122.53	6,778,927.86

注释 54. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
员工工资及福利费	969,670,215.08	586,228,569.02

项目	本期发生额	上期发生额
场地设备租赁费	142,638,805.00	127,483,423.44
办公费	103,875,467.15	47,435,597.98
折旧、摊销及维修费	57,048,662.95	45,160,371.94
业务招待费	45,156,150.17	29,240,223.55
差旅费	39,538,968.68	30,360,883.35
审计、咨询及广告宣传费	22,082,707.28	14,187,279.03
交易所费用	20,495,392.99	15,187,977.37
证券投资者保护基金、期货准备金	10,924,499.41	11,395,384.17
佣金及劳务支出	5,487,123.41	39,548,750.21
其他	23,184,282.51	23,603,993.89
合计	1,440,102,274.63	969,832,453.95

注释 55. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
员工工资及福利费	16,514,316.05	3,137,107.07
办公费	1,507,651.65	608,277.15
其他	2,107,710.40	116,226.73
合计	20,129,678.10	3,861,610.95

注释 56. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	264,951,992.25	282,225,022.88
减：利息收入	15,114,196.57	16,166,053.30
汇兑损益	110,124.26	227,332.11
其他	158,735.69	50,700.96
合计	250,106,655.63	266,337,002.65

注释 57. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	14,130,174.69	1,490,598.62
其他税费手续费返还	3,558,655.65	1,075,145.58
增值税减免	2,576,630.27	205,862.15
其他	174,898.54	17,461.71
合计	20,440,359.15	2,789,068.06

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
江西省财政厅金融发展奖补专项资金	540,000.00		与收益相关
南昌市新建区财政国库支付中心 国盛总部项目补助资金	4,666,666.67		与收益相关
南昌市西湖区现代服务业务发展局 “2019 年西湖区现代服务业发展推进大会”奖励经费	300,000.00		与收益相关
山东分公司金融办奖励金	3,039,000.00		与收益相关
湖南分公司 2019 年金融发展专项资金	500,000.00		与收益相关
河南分公司郑东新区金融专项资金	200,000.00		与收益相关
广西分公司新设金融机构奖励	500,000.00		与收益相关
赣州分公司政府奖励开办费	3,000,000.00		与收益相关
襄阳高新区落户奖励资金	33,333.00		与收益相关
烟台长江路证券营业部地方政府金融补贴	52,428.00		与收益相关
深圳分公司一次性落户奖励	266,666.67		与收益相关
上海分公司财政扶持资金	900,000.00		与收益相关
2016 年度扶持金融业发展财政补贴		400,000.00	与收益相关
赣州经济技术开发区财政局新三板上市专项资金		50,000.00	与收益相关
区财政政策扶持		10,000.00	与收益相关
鄞州区奖励开办费		360,000.00	与收益相关
地方政府金融补贴		38,200.00	与收益相关
赣州经济技术开发区财政局券商及推荐机构项目团队		200,000.00	与收益相关
浦东新区财政扶持金	29,000.00	105,000.00	与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府扶持基金		327,398.62	与收益相关
深圳市政府租房补助	38,502.82		与收益相关
收顺德区社会保险管理基金管理局支付稳岗补贴	64,577.53		与收益相关
合计	14,130,174.69	1,490,598.62	

注释 58. 投资收益

1. 投资收益明细情况

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	-5,875,736.90	-4,051,704.33
处置长期股权投资产生的投资收益		3,371,294.32
金融工具投资收益	432,979,880.91	500,296,430.72
其中：持有期间取得的收益	511,263,666.61	544,554,004.61
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		260,023,539.99
—交易性金融资产	421,729,484.67	
—可供出售金融资产		165,298,957.73
—债权投资	89,562,328.74	
—其他		119,231,506.89
—交易性金融负债	-28,146.80	
其中：处置金融工具取得的收益	-78,283,785.70	-44,257,573.89
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-91,927,599.51
—交易性金融资产	-75,728,045.51	
—可供出售金融资产		33,599,016.92
—其他债权投资	-3,576,795.85	
—衍生金融工具	-2,298,827.54	
—其他	3,000,821.91	14,071,008.70
—交易性金融负债	319,061.29	
合计	427,104,144.01	499,616,020.71

注释 59. 公允价值变动收益

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	274,727,148.01	
其中：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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-452,240,926.32
其他非流动金融资产	-5,345,718.69	
交易性金融负债	-1,658,794.65	
其中：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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-702,128.83	943,500.00
合计	267,020,505.84	-451,297,426.32

注释 60. 信用减值损失

项目	本期发生额
融出资金减值准备	-96,188.32
应收账款减值准备	-1,706,668.52
应收利息减值准备	-13,599,259.88
其他应收款减值准备	-25,241,868.11
买入返售金融资产减值准备	-51,865,688.60
单一资金信托减值准备	3,622,509.45
其他债权投资减值准备	296,891.38
合计	-88,590,272.60

注释 61. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金减值损失		983,297.68
坏账损失		-6,169,573.62
买入返售金融资产减值		352,617.84
可供出售金融资产减值损失		-95,821,366.53
长期股权投资减值损失		-6,741,501.02

项目	本期发生额	上期发生额
商誉减值损失	-20,300.00	-82,592,562.43
合计	-20,300.00	-189,989,088.08

注：因执行新金融工具准则，本项目部分明细项目无本期发生额，详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

注释 62. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置	3,152.36	-45,902.24	3,152.36
合计	3,152.36	-45,902.24	3,152.36

注释 63. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	52,000.00	1,460,637.39	202,561,378.95
其他（注）	202,509,378.95	102,925.09	202,561,378.95
合计	202,561,378.95	1,563,562.48	202,561,378.95

注：主要为公司转换趣店股权核算方法确认的损益。转换日公司依据趣店经审计的 2019 年 12 月 31 日财务数据进行核算，趣店可辨认净资产的公允价值超过香港投资原持有交易性金融资产账面价值的部分 200,565,802.38 元确认为营业外收入。

1. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
家用电器环保配线关键工艺辐照交联技术改造资金		240,000.00	与收益相关
环保型耐热高性能 EVA 电源线关键技术和产业化项目资金		1,000,000.00	与收益相关
地铁盾构施工疏散补偿款收入		168,526.40	与收益相关
失业保险局发放稳岗补贴		17,730.64	与收益相关
证券协会奖金		4,000.00	与收益相关
限售股财政奖励		30,380.35	与收益相关
合计		1,460,637.39	

注：佛山市顺德区经济和科技促进局拨付 2015 年度容桂科技计划项目收入政府补助在递延收益披露表中“本期计入当期损益金额”一致，故未此附注重复披露。

注释 64. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	7,532,860.00	5,022,000.00	7,532,860.00
盘亏损失		3,936.71	
非流动资产毁损报废损失	544,325.11	693,164.04	544,325.11
其他	1,436,111.54	1,084,382.37	1,436,111.54
合计	9,513,296.65	6,803,483.12	9,513,296.65

注释 65. 所得税费用

1． 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	25,031,467.68	37,956,070.04
递延所得税费用	82,557,054.92	-112,793,403.33
合计	107,588,522.60	-74,837,333.29

2． 会计利润与所得税费用调整过程

利润总额	202,398,365.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	50,599,591.41
子公司适用不同税率的影响	2,154,413.16
调整以前期间所得税的影响	-1,281,386.23
非应税收入的影响	-46,471,298.70
不可抵扣的成本、费用和损失影响	15,722,154.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-27,329.80
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	89,159,937.95
税法规定的额外可扣除费用（研发加计扣除）	-2,267,559.67
所得税费用	107,588,522.60

注释 66. 现金流量表附注

1． 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
清算款	325,492,749.80	231,759,964.76
政府补助、其他收益现金流入	29,468,424.78	4,506,635.79
利息收入	15,114,296.77	16,117,723.27
营业外收入	1,754,349.56	107,184.37
保证金/押金	875,409.10	390,698,507.84
其他	3,824,654.18	2,340,915.64
合计	376,529,884.19	645,530,931.67

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、押金	495,517,747.88	
清算款、其他	399,559,564.34	44,799,972.95
营业外支出	8,398,347.30	5,159,377.08
支付银行手续费	156,854.94	49,979.57
企业间往来		19,238,851.80
合计	1,318,657,286.29	313,192,758.41

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
发行收益凭证		19,997,454.00
收到借款		1,890,846.25
应付融资款	60,000,000.00	
合计	60,000,000.00	21,888,300.25

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
卖出回购支付款项		500,000,000.00
股份回购支付款项		161,277,853.83
合计		661,277,853.83

注释 67. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	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	94,809,842.96	-544,268,160.43
加：资产减值准备	88,610,572.60	189,992,578.37
固定资产折旧	29,280,985.78	19,462,256.46
生产性生物资产折旧		
油气资产折耗		
无形资产摊销	16,875,787.72	10,826,598.24
长期待摊费用摊销	27,171,652.08	15,451,986.90
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）	323,634.67	45,902.24
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	5,124.84	693,164.04
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	-267,020,505.84	451,297,426.32
财务费用（收益以“一”号填列）	435,849,950.00	381,740,163.87
投资损失（收益以“一”号填列）	-86,676,478.81	-164,221,382.36
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	87,807,332.60	-94,580,425.28
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-668,531.01	-18,212,978.04
存货的减少（增加以“一”号填列）	-2,983,276.17	3,298,475.67
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	1,025,993,050.26	-5,379,624,836.78
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,173,303,027.66	6,800,395,094.94
汇兑损失的减少（增加以“一”号填列）	-317,869.61	-842,883.91
其他（注）	-200,565,802.38	
经营活动产生的现金流量净额	2,421,798,497.37	1,671,452,980.25
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		

项目	本期金额	上期金额
现金的期末余额	8,154,348,020.42	6,218,667,719.09
减：现金的期初余额	6,218,667,719.09	6,259,891,654.01
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,935,680,301.33	-41,223,934.92

注：详见本附注十五（七）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项之 2、趣店核算方法转换。

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	8,154,348,020.42	6,218,667,719.09
其中：库存现金	28,200.53	34,537.37
可随时用于支付的银行存款	7,329,565,905.70	5,280,802,007.07
可随时用于支付的其他货币资金	295,894.52	71,937.72
可随时用于支付的结算备付金	824,458,019.67	937,759,236.93
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	8,154,348,020.42	6,218,667,719.09
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

注释 68. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
存出保证金	519,847,023.49	质押/担保品
交易性金融资产	6,107,117,350.54	质押/担保品
交易性金融资产	223,298.77	新股中签暂未上市交易
其他债权投资	96,940,664.52	质押/担保品
合计	6,724,128,337.32	

注释 69. 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			41,056,756.26
其中：美元	3,797,292.17	6.9762	26,490,669.70
港币	16,260,422.58	0.8958	14,566,086.56
结算备付金			9,096,289.86
其中：美元	946,657.99	6.9762	6,604,075.47
港币	2,782,110.29	0.8958	2,492,214.39
存出保证金			2,331,474.00
其中：美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
港币	500,000.00	0.8958	447,900.00
应收账款			440.97
其中：美元	63.21	6.9762	440.97
其他应收款			5,563,544.92
其中：港币	6,210,699.84	0.8958	5,563,544.92
其他应付款			4,159,875.83
其中：美元	596,295.38	6.9762	4,159,875.83

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

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
国盛（香港）投资有限公司	香港	港币	公司主要结算货币

注释 70. 政府补助

1. 政府补助基本情况

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助	16,611,142.36	5,023,836.16	详见附注五注释 43
计入其他收益的政府补助	14,130,174.69	14,130,174.69	详见附注五注释 57
合计	30,741,317.05	19,154,010.85	

七、 合并范围的变更

（一） 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
上海多专科技有限公司	2019 年 5 月 16 日	20,000.00	100	现金收购	2019 年 5 月 16 日	协议约定	26,985.72	-3,287,881.39

2. 合并成本及商誉

合并成本	上海多专科技有限公司
现金	20,000.00
合并成本合计	20,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-300.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	20,300.00

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	上海多专科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
银行存款	100.11	100.11
其他应收款	300,000.00	300,000.00
减：其他应付款	300,400.11	300,400.11
净资产	-300.00	-300.00
减：少数股东权益		
取得的净资产	-300.00	-300.00

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
国盛证券有限责任公司	南昌市	南昌市	证券经纪、投资等	100.00		非同一控制收购
国盛期货有限责任公	鞍山市	鞍山市	商品期货经纪、		97.55	非同一控制收

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
司			金融期货经纪			购
国盛证券资产管理有限公司	深圳市	深圳市	证券资产管理业务		100.00	非同一控制收购
国盛弘远（上海）投资有限公司	上海市	上海市	股权投资、财务咨询		100.00	非同一控制收购
深圳国盛前海投资有限公司	深圳市	深圳市	股权投资	100.00		直接设立
Guosheng （ Hong Kong) Investment Limited	香港	香港	投资	100.00		直接设立
Guosheng International Investment Limited	BVI Islands	BVI Islands	投资		100.00	直接设立
Guosheng Internet Investment Management Limited	Cayman Islands	Cayman Islands	投资		100.00	直接设立
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited	香港	香港	纸品制造		100.00	非同一控制收购
Guosheng Global Investment Limited	BVI Islands	BVI Islands	投资	100.00		直接设立
珠海横琴极盛科技有限公司	上海市	珠海市	计算机软硬件，计算机系统集成技术开发，技术服务等	100.00		直接设立
深圳前海国盛科技有限公司	深圳市	深圳市	计算机软硬件，计算机系统集成技术开发，技术服务等	100.00		直接设立
北京国盛互联信息咨询有限公司	北京市	北京市	经济贸易咨询；企业管理咨询等	100.00		直接设立
天津国盛信安科技有限公司	天津市	天津市	计算机网络技术、电子信息技术、数据处理技术开发等	100.00		非同一控制收购
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	深圳市	深圳市	受托资产管理、投资管理	100.00		非同一控制收购

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
			（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资；创业投资业务			
广州极盛融资租赁有限公司	广州市	广州市	融资租赁服务；汽车租赁；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；自有设备租赁；汽车销售；二手车租赁，房屋租赁等	100.00		直接设立
上海钰信金融信息服务有限公司	上海市	上海市	金融信息服务，金融产品的研究开发、设计、咨询服务	100.00		直接设立
上海多专科技有限公司	上海市	上海市	网络科技、信息科技、软件科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件开发、计算机硬件安装、维修，商务信息咨询	100.00		非同一控制收购

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国盛期货有限责任公司	2.45	-396,252.28		2,490,050.10

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

这些子公司的主要财务信息为本公司内各企业之间相互抵销前的金额，但经过了合并日公允价值及统一会计政策的调整.：

项目	期末余额
	国盛期货有限责任公司
流动资产	326,561,324.86
非流动资产	15,509,420.12
资产合计	342,070,744.98
流动负债	240,436,046.95
非流动负债	
负债合计	240,436,046.95
营业收入	13,743,716.15
净利润	-16,173,562.37
综合收益总额	-16,173,562.37
经营活动现金流量	83,483,986.49

项目	期初余额
	国盛期货有限责任公司
流动资产	239,448,815.31
非流动资产	3,989,197.83
资产合计	243,438,013.14
流动负债	125,629,752.74
非流动负债	
负债合计	125,629,752.74
营业收入	53,040,953.57
净利润	190,130.44
综合收益总额	2,163,380.44
经营活动现金流量	-7,589,733.18

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
江信基金管理有限公司	北京市	北京市海淀区	资本市场服务	30.00		权益法
广州仁诺互联网小额贷款有限公司	广州市	广州市越秀区长堤大马路 354 号第三层	货币金融服务	45.00		权益法
宁波梅花天使投资管理有限公司	宁波市	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 E0403	投资管理服务	12.5		权益法
Qudian Inc.	厦门市	Cayman IsLands	消费金融服务	5.03		权益法

（1）在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明

公司在趣店的持股比例不同于表决权比例。根据趣店现行有效《公司章程》（2017 年 5 月审议通过），趣店已发行股本包括 A 类和 B 类普通股， B 类普通股有权按每股十票进行表决， A 类普通股按每股一票进行表决。于 2019 年 12 月 31 日，公司间接持有趣店 A 类普通股 1,277 万股，占总股本的比例为 5.03%，享有趣店股东大会 1.55%的表决权。

2020 年 4 月 25 日，香港投资与趣店控股股东 Qufenqi Holding Limited 签署协议，取得其持有的 4,125,698 股 B 类普通股的表决权代理。截止本报告出具日，公司间接持有趣店 A 类普通股 1,277 万股，占其总股本的比例为 5.03%，可以行使其股东大会 6.55%的表决权，并享有其六分之一的董事会席位。

（2）持有 20%以下表决权但具有重大影响的判断依据

①截至 2019 年 12 月 31 日止，深圳投资对珠海凡泰极客科技有限责任公司持股比例 10%，该公司董事会 3 人，国盛前海向其委派 1 名董事，具有重大影响；

②深圳投资对宁波梅花天使投资管理有限公司持股比例 12.5%，该公司董事会 3 人，国盛前海向其委派 1 名董事，具有重大影响；

③深圳投资对沿海惠融科技（北京）有限公司持股比例 10%，该公司董事会 3 人，国盛前海向其委派 1 名董事，具有重大影响。

④香港投资对 Qudian Inc 投资的相关事项详见本附注十五（七）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项之 2、趣店核算方法转换。。

（3）持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据。

本期无此事项

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额			
	江信基金管理有限公司	广州仁诺互联网小额贷款有限公司	宁波梅花天使投资管理有限公司	Qudian Inc.（注）
流动资产	119,067,333.93	101,125,158.70	45,230,996.67	17,023,490,766.00
非流动资产	108,149,687.06	12,726.64	116,281,897.67	1,338,112,804.00
资产合计	227,217,020.99	101,137,885.34	161,512,894.34	18,361,603,570.00
流动负债	18,388,445.41	525,210.48	16,329,490.65	3,897,321,228.00
非流动负债	1,407,114.45			2,540,230,713.00
负债合计	19,795,559.86	525,210.48	16,329,490.65	6,437,551,941.00
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	207,421,461.13	100,612,674.86	145,183,403.02	11,924,051,629.00
按持股比例计算的净资产份额	62,226,438.34	45,275,703.69	100,457,427.31	598,190,067.33
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	62,226,438.34	45,275,703.69	100,457,427.31	598,190,067.33
存在公开报价的权益投资的公允价值				419,595,408.54
营业收入	80,199,432.79		33,023,737.39	8,840,043,542.00
净利润	425,099.04	714,843.18	7,273,234.95	3,264,287,925.00
终止经营的净利润				
其他综合收益	18,557,523.05			31,893,073.00
综合收益总额	18,982,622.09	714,843.18	7,273,234.95	3,296,180,998.00

企业本期收到的来自联营企业的股利				

续：

项目	期初余额/上期发生额	
	江信基金管理有限公司	广州仁诺互联网小额贷款有限公司
流动资产	98,281,860.15	100,287,822.05
非流动资产	96,467,919.43	24,569.32
资产合计	194,749,779.58	100,312,391.37
流动负债	6,310,940.54	414,559.69
非流动负债		
负债合计	6,310,940.54	414,559.69
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	188,438,839.04	99,897,831.68
按持股比例计算的净资产份额	56,531,651.71	44,954,024.26
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	56,531,651.71	44,954,024.26
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	38,795,157.57	44.32
净利润	-12,330,206.65	427,973.56
终止经营的净利润		
其他综合收益	-8,856,918.30	
综合收益总额	-21,187,124.95	427,973.56

项目	期初余额/上期发生额	
	江信基金管理有限公司	广州仁诺互联网小额贷款有限公司
企业本期收到的来自联营企业的股利		

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
联营企业投资账面价值合计	50,383,554.09	2,430,216.53
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-4,808,768.84	-565,562.80
其他综合收益		
综合收益总额	-4,808,768.84	-565,562.80

(三) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司主要在金融投资等业务中涉及结构化主体，这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。本公司会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否会将其纳入合并财务报表范围，本公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下：

1. 本公司发起设立的结构化主体

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划。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收取管理费，其募资方式是向投资者发行投资产品。本公司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收取管理费收入及业绩报酬。

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：万元

项目	期末账面截止	期末最大损失敞口
交易性金融资产	13,550.54	13,550.54

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司从本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划中获取的管理费收入资产管理计划中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为人民币 7,191.61 万元。

2. 第三方金融机构发起的结构化主体

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司通过直接投资在第三方金融机构发起的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	期末最大损失敞口
交易性金融资产	49,037.40	49,037.40
其他非流动金融资产	8,657.77	8,657.77

3. 未纳入合并范围的相关说明

以上结构化主体因不满足“拥有对被投资方的权力因素”或虽满足拥有对被投资方的权力但不满足“有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”的条件，因此未纳入合并范围。

九、 与金融工具相关的风险披露

（一）风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

公司风险管理的目标是建立健全与公司发展战略相适应的全面风险管理体系，打造专业的风险管理团队，树立合法合规、稳健经营的风险管理文化，确保公司承担的风险水平在风险偏好范围之内。

公司施行全面风险管理遵循以下基本原则：（1）全覆盖原则：公司全面风险管理覆盖各部门、分支机构和所有子公司，建立公司集中统一的风险管理体系；（2）健全性原则：全面风险管理应当做到事前、事中、事后管控相统一，覆盖公司所有业务、部门和人员，渗透到

决策、执行、监督、反馈等各个环节，确保不存在风险管理的空白或者漏洞；（3）指标化原则：建立健全公司全面风险管理指标化体系，实行各类风险指标的分级管理、限额控制机制；（4）独立性原则：公司保障首席风险官、风险管理职能部门和风险管理人员履职的独立性。

2. 风险管理组织架构

公司全面风险管理的组织架构分为五个层级：第一层级为董事会（下设有风险控制委员会）和监事会；第二层级为经理层（下设有风险管理委员会）和首席风险官；第三层级为风险管理部及各类专业风险管理部门；第四层级为各业务部门、分支机构和子公司；第五层级为公司的全体员工。

董事会是全面风险管理工作的领导机构，对公司整体的风险管理体系建设和有效运行负最终责任。董事会下设风险控制委员会。风险控制委员会的主要职责是推进风险文化建设；审议公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审批公司风险控制指标半年度、年度情况报告；审批公司风险管理体系评估报告；监督、检查公司风险管理制度执行和风险管理履职情况；建立与首席风险官的直接沟通机制及董事会授权的其他职责。监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

公司经理层具体负责公司的全面风险管理工作，并向公司董事会负责，主要职责包括审批除风险管理基本制度之外的公司风险管理办法，并适时调整；审批公司风险限额指标体系的分解及相关事宜；审批公司压力测试相关事宜；审议公司风险管理信息技术系统建设预案，提交董事会审批；审批风险管理部门提交的风险管理报告及董事会授权的其他风险管理职责。风险管理委员会由公司分管副总裁、首席风险官、办公室、财务管理总部、合规法律部、风险管理部以及公司各业务部门主要负责人组成，分管副总裁任主任。在经理层授权范围内履行全面风险管理相关职责。首席风险官为公司负责全面风险管理的高级管理人员，由董事会聘任和解聘，向董事会及其风险控制委员会、经理层及风险管理委员会负责并报告工作。

风险管理部是公司风险管理的核心部门，履行公司全面风险管理职能；资金运营部负责流动性风险管理；办公室负责声誉风险管理；合规法律部负责合规风险管理；信息技术总部负责防范和控制公司各种信息系统引发的操作风险；运营管理总部负责防范和控制清算和结算风险；人力资源总部负责监督各项人力资源管理制度的实施，防范和控制人力资源风险；行政管理部负责控制和防范经营场所安全风险；财务管理总部负责财务安全风险管理；内核总部负责对公司投资银行业务进行内核审核；稽核监察部负责对公司全面风险管理的充分性和有效性进行评估和审计。

公司各业务部门、分支机构和子公司负责人为风险管理的第一责任人，履行本部门风险管理职能，并主动接受风险管理职能部门的组织、协调、指导和监督。各业务部门、分支机

构和子公司的合规风控专员具体组织落实本单位的风险管理事宜，对业务部门、分支机构和子公司负责人负责，并接受风险管理部门的工作指导。

风险管理是公司所有员工的共同责任。公司各单位负责人应当在决策中全面考虑与业务相关的各类风险，并承担风险管理的直接责任。公司员工必须恪守职业道德底线，必须从内心敬畏法律与规章，保护公司和个人声誉不受损害。

公司在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险和合规风险等。本公司制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统支持和有效的机制持续管理上述各类风险。

（二）信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手未履行合约责任或信用资质恶化而带来损失的风险。本公司的货币资金主要存放在国有商业银行或大型股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本公司的信用风险主要来自三个方面：一是本公司代理客户买卖证券交易，若本公司没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本公司有责任代客户进行结算而造成信用损失的风险。二是融资融券、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，指客户未能履行合同约定而带来损失的风险。三是信用类产品投资的违约风险，公司投资的信用类产品的融资人或者发行人出现违约、拒绝支付到期本息、资质恶化导致公司承受资产损失和收益变化的风险。

对于经纪业务产生的信用风险，本公司代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了与本公司交易业务量相关的结算风险。

对于证券融资类业务信用风险，本公司对重点客户的维保比例及其主要持仓证券集中度、市值规模进行监控，同时会对重点客户和质押股票的市场负面舆情进行监控，并对一批持仓退市、暂停上市证券的客户提前预警，对于低于平仓线的客户，公司在必要提示之后会采取强制平仓、司法追索的方式，控制此类业务的信用风险。

对于信用类产品投资产生的信用风险，本公司建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本公司债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总，并建立了相应的信用评级系统，通过专业的模型对债券评级进行划分。

1. 担保物及其他信用增级措施

本公司采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本公司根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本公司管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额
货币资金	7,330,388,192.41
结算备付金	824,458,019.67
融出资金	4,038,944,177.49
交易性金融资产	7,429,736,012.99
衍生金融资产	1,809,616.27
应收账款	205,879,718.79
存出保证金	654,237,237.85
应收利息	1,661,148.46
其他应收款	117,041,447.86
买入返售金融资产	5,046,428,956.40
其他债权投资	360,350,271.32
其他权益工具投资	100,000,000.00
其他非流动金融资产	86,857,743.66
合计信用风险敞口	26,197,792,543.17

（三）流动性风险

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

由于公司自营业务规模及融资类业务规模较大，公司经营过程中易受宏观政策、市场变化、经营状况、客户信用等因素影响，并可能因资产负债结构不匹配而引发流动性风险。公司核心流动性风险指标均满足监管所设定的预警要求，各期限结构内流动性风险敞口始终保持在合理的范围内，可保证在压力情景下持续稳健运营，整体流动性风险可控。公司建立了流动性风险管理办法及配套制度，明确了流动性风险限额、融资渠道、流动性风险应急计划、

流动性风险报告机制等，有效控制和防范流动性风险。公司持续充足的资金储备降低了流动性风险发生的可能，并保证了公司在复杂市场环境下的平稳运营能力。面对未来不确定的市场环境，公司将继续积极开展资产负债管理，在保障安全性、流动性的基础上，提升资金使用效率，保障公司稳健运营。另一方面，公司通过进行流动性应急演练，测试公司压力情况下的融资渠道和优质流动资产变现能力，不断提升公司流动性风险应对能力。

本公司各项金融负债的合同现金流量按到期日列示如下：

金融负债	期末余额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1 年-5 年	5 年以上	合计
应付短期融资款	261,268,936.99	1,593,702,824.65				1,854,971,761.64
拆入资金	400,223,611.11	1,010,490,277.78	1,357,197,986.06			2,767,911,874.95
交易性金融负债	872,205,750.00					872,205,750.00
衍生金融负债			109,252,358.02			109,252,358.02
应付账款	192,676,480.24	684,246.17	23,768,557.35			217,129,283.76
卖出回购金融资产款	5,166,414,700.63	192,544,438.36				5,358,959,138.99
代理买卖证券款	6,791,858,244.05					6,791,858,244.05
其他应付款	2,125,045.72		421,575,109.99	63,028,767.12		486,728,922.83
一年内到期的非流动负债			2,274,584,221.65			2,274,584,221.65
应付债券				1,171,409,759.67		1,171,409,759.67
金融负债合计	13,686,779,439.00	2,797,421,786.96	4,186,378,233.07	1,234,438,526.79		21,905,017,985.82

（四） 市场风险

市场风险是由于市场的一般或特定变化对货币、利率和衍生金融工具交易敞口头寸造成影响而产生。本公司主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因证券市场价格变动、利率变动或汇率变动而产生亏损的风险。 本公司亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分新股发行及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本公司承担。

本公司管理层确定了本公司所能承担的最大市场风险敞口政策，该风险敞口根据本公司风险偏好、资本状况、风险承受能力、业务规模情况综合制定。本公司根据风险敞口制定相关的投资规模限额和风险限额并分解到各投资部门，通过投资交易控制、风险价值、敏感性分析、压力测试、风险绩效评估以及盈亏、集中度、流动性的监控的综合使用来管理市场风

险。

本公司由独立于业务部门的风险管理部对本公司整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门、公司管理层进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理一部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。同时，通过定期风险报告及时向公司管理层汇报公司整体及各业务部门的市场风险状况以及变化情况。

风险管理部门使用一系列量化方法来估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理一部主要通过 VaR 和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试的方法进行评估。

1. 汇率风险

汇率风险是指公司进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。公司除境外子公司持有以港币或美元为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用。公司于 2004 年 1 月取得证券类外汇经营许可资格，故存在因汇率波动而导致公司实现的外币利润在结汇时受到影响的风险敞口，但因子公司实际发生的 B 股业务及佣金收入占比较小，因此无重大外汇波动风险。资产负债表日公司的汇率风险敞口折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		
	美元折合人民币	港币折合人民币	合计
货币资金	26,393,254.33	11,245,043.59	37,638,297.92
结算备付金	6,604,075.47	2,492,214.39	9,096,289.86
交易性金融资产	27,792,552.94		27,792,552.94
存出保证金	1,883,574.00	447,900.00	2,331,474.00
应收账款		8,837.83	8,837.83
其他非流动金融资产	62,367,228.00	162,229,380.00	224,596,608.00
应付账款	27,506.81	1,411.48	28,918.28
代理买卖证券款	22,106,362.06	8,102,529.86	30,208,891.91

2. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

公司投资的主要生息金融资产为活期存款、定期存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资；生息负债主要为短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产、代理买卖证券款、应付债券等。公司定期监测市场利率的变化，并根据债券市场的走势及判断，以及流动性管理的需要，灵活调整非权益类证券的配置和融入资金规模。公司资产负债表日的利率风险敞口如下:

	期末金额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1 年-5 年	5 年以上	合计
金融资产：						
货币资金	7,330,388,192.41					7,330,388,192.41
结算备付金	824,458,019.67					824,458,019.67
融出资金	104,106,204.15	1,040,338,753.62	2,895,457,206.96			4,039,902,164.73
交易性金融资产	7,345,659,341.28		84,076,671.71			7,429,736,012.99
衍生金融资产						-
存出保证金		654,237,237.85				654,237,237.85
买入返售金融资产	2,060,817,150.29	475,749,123.61	2,463,761,393.58	100,578,112.56		5,100,905,780.04
其他流动资产						-
其他债权投资				360,350,271.32		360,350,271.32
其他非流动金融资产				86,857,743.66		86,857,743.66
金融资产合计	17,665,428,907.80	2,170,325,115.08	5,443,295,272.25	547,786,127.54	-	25,826,835,422.67
金融负债：						
应付短期融资款		261,268,936.99	1,593,702,824.65			1,854,971,761.64
拆入资金		400,223,611.11	1,010,490,277.78	1,357,197,986.06		2,767,911,874.95
交易性金融负债	872,205,750.00					872,205,750.00
衍生金融负债			109,252,358.02			109,252,358.02
卖出回购金融资产款	5,166,414,700.63	192,544,438.36				5,358,959,138.99

	期末金额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1 年-5 年	5 年以上	合计
代理买卖证券款	6,791,858,244.05					6,791,858,244.05
其他应付款				63,028,767.12		63,028,767.12
一年内到期的非流动负债				2,274,584,221.65		2,274,584,221.65
应付债券				1,171,409,759.67		1,171,409,759.67
金融负债合计	12,830,478,694.68	854,036,986.46	2,713,445,460.45	4,866,220,734.50		21,264,181,876.09
净敞口	4,834,950,213.12	1,316,288,128.62	2,729,849,811.80	-4,318,434,606.96		4,562,653,546.58

2. 价格风险

价格风险是指本公司所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本公司的管理层在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择适当的投资品种进行投资。本公司的管理层定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。资产负债表日公司的价格风险敞口如下：

项目	期末余额
交易性金融资产	10,150,540,636.33
其中：债券	7,345,659,341.28
股票	1,738,140,648.16
基金	347,181,794.63
理财产品	93,679,426.97
资管计划	245,965,417.62
信托计划	379,914,007.67

项目	期末余额
其他债权投资	360,350,271.32
其他权益工具	100,000,000.00
其他非流动金融资产	368,244,351.66
股权投资	281,386,608.00
信托计划	86,857,743.66

十、 公允价值

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

（一） 以公允价值计量的金融工具

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	2,077,740,836.93	7,679,357,761.70	393,442,037.70	10,150,540,636.33
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,077,740,836.93	7,679,357,761.70	393,442,037.70	10,150,540,636.33
（1） 债务工具投资		7,345,659,341.28		7,345,659,341.28
（2） 权益工具投资	1,730,559,042.30		7,581,605.86	1,738,140,648.16
（3） 基金	347,181,794.63			347,181,794.63
（4） 理财产品		3,656,331.09	90,023,095.88	93,679,426.97
（5） 资管计划		245,965,417.62		245,965,417.62
（6） 信托计划		84,076,671.71	295,837,335.96	379,914,007.67
2、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）衍生金融资产		1,809,616.27		1,809,616.27
（三）其他债权投资		329,557,285.02	30,792,986.30	360,350,271.32
（四）其他权益工具投资			100,000,000.00	100,000,000.00
（五）其他非流动金融资产		86,857,743.66	281,386,608.00	368,244,351.66
持续以公允价值计量的资产总额	2,077,740,836.93	8,097,582,406.65	805,621,632.00	10,980,944,875.58
（一）交易性金融负债		981,458,108.02		981,458,108.02
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		109,252,358.02		109,252,358.02
其他		872,205,750.00		872,205,750.00
（二）指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		981,458,108.02		981,458,108.02

（二） 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产、衍生金融工具，其公允价值按资产负债表日的市场价格确定。

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

对于交易性金融资产、其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

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

对于非上市股权投资、债券投资、信托计划、理财产品、资管计划，本公司从交易对手

处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流量折现法、市场法等。这些金融工具公允价值的计量采用了重要的不可观察输入值，因此公司将其分为第三层次。不可观察输入值包括最近交易价格、加权平均资本成本、流动性折扣、市净率等。

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

项目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2019 年 12 月 31 日	期末金额
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	其他		
（一）交易性金融资产	202,587,270.00		200,320,000.00	4,886,853.72		386,566,148.98		278,235.00		393,442,037.70	
债务工具投资											
权益工具投资	2,267,270.00			242,570.86		5,350,000.00		278,235.00		7,581,605.86	
理财产品				523,095.88		89,500,000.00				90,023,095.88	
资管计划	200,320,000.00		200,320,000.00								
信托计划				4,121,186.98		291,716,148.98				295,837,335.96	
基金											
（二）其他债权投资	30,792,986.30			2,010,000.01					-2,010,000.01	30,792,986.30	
债券投资	30,792,986.30			2,010,000.01					-2,010,000.01	30,792,986.30	
（三）其他权益工具投资	100,000,000.00									100,000,000.00	
中证金报价系统	100,000,000.00									100,000,000.00	
（四）其他非流动金融资产	271,546,372.00			-7,745,995.00		50,000,000.00			-32,413,769.00	281,386,608.00	

信托计划											
权益工具投资	271,546,372.00			-7,745,995.00		50,000,000.00			-32,413,769.00	281,386,608.00	
合计	604,926,628.30		200,320,000.00	-849,141.27		436,566,148.98		278,235.00	-34,423,769.01	805,621,632.00	

（五） 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

除了上述以公允价值计量的金融资产和金融负债外，公司对其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债，如融出资金、买入返售金融资产、应收账款、应付债券、拆入资金、卖出回购金融资产款、应付账款等，公允价值与账面价值相若，根据会计政策的规定进行计量。

十一、 关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
深圳前海财智发展投资中心（有限合伙）	深圳	投资管理、咨询	250,001.00	17.06	17.06
深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	深圳	投资管理、咨询	180,001.00	13.35	13.35
北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	北京	投资管理、咨询	150,001.00	7.42	7.42
北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）	北京	投资管理、咨询	120,001.00	3.49	3.49

本公司的实际控制人为杜力及其一致行动人张巍。

（二）本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

（三）本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

（四）其他关联方情况

关联方名称	关联方与本公司的关系
杜力	本公司董事长、实际控制人
张巍	本公司副董事长、总经理、实际控制人的一致行动人
赵岑	本公司董事、董事会秘书、财务总监
李英明	本公司董事
刘世明	本公司董事
李娥	本公司董事、副总经理
张李平	本公司独立董事
周春生	本公司独立董事
徐强国	本公司独立董事
叶强	本公司监事会主席

关联方名称	关联方与本公司的关系
刘琛	本公司监事
方胜玲	本公司监事
Lin, Chienher（林建何）	本公司副总经理
雪松国际信托股份有限公司	本公司 5%以上股东
西藏迅杰新科科技有限公司	本公司 5%以上股东
江西赣粤高速公路股份有限公司	本公司 5%以上股东，截至期末该情形已消除
北京凤凰财富资产管理有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富控股集团有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富投资管理有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财鑫投资管理有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富创新投资有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富投资咨询有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富成长投资中心（有限合伙）	本公司实际控制人担任执行事务合伙人委派代表的企业
北京凤凰祥瑞互联投资基金（有限合伙）	本公司实际控制人担任执行事务合伙人委派代表的企业
深圳前海宏业远大投资中心（有限合伙）	本公司实际控制人担任执行事务合伙人委派代表的企业
深圳前海金服鼎盛投资中心（有限合伙）	本公司实际控制人担任执行事务合伙人委派代表的企业
深圳前海金服佳华投资中心（有限合伙）	本公司实际控制人担任执行事务合伙人委派代表的企业
北京凤凰鼎丰创业投资中心（有限合伙）	本公司实际控制人担任执行事务合伙人委派代表的企业
北京凤凰鼎耀创新投资中心（有限合伙）	本公司实际控制人担任执行事务合伙人委派代表的企业
北京凤凰金服投资有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事的企业
深圳华意实业投资有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事的企业
北京凤凰鼎耀投资管理有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事的企业
深圳乐丰投资管理有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事的企业
宁波梅山保税港区励锐投资管理有限公司	本公司实际控制人控制或担任董事的企业
北京悟空保科技集团有限公司	本公司实际控制人担任董事的企业
北京左江科技股份有限公司	本公司实际控制人担任董事的企业
上海程欧信息咨询合伙企业（有限合伙）	本公司实际控制人担任执行事务合伙人的企业
海南阿凡题科技有限公司	本公司董事担任董事的企业
香港弊服科技有限公司	本公司董事担任董事的企业

关联方名称	关联方与本公司的关系
广东华声电器实业有限公司	本公司董事担任董事的企业
扬州华声电子实业有限公司	本公司董事担任董事的企业
广东兴顺律师事务所	本公司董事控制或担任董事、高级管理人员的企业
深圳市金汉源资产管理有限公司	本公司董事控制或担任董事的企业
南大傲拓科技江苏股份有限公司	本公司董事控制或担任董事的企业
北亚资源控股有限公司	本公司董事控制或担任董事的企业
中国智能交通系统（控股）有限公司	本公司董事控制或担任董事的企业
北京即利网信息服务有限公司	本公司董事控制或担任董事的企业
北京海风联盈富投资管理有限公司	本公司董事控制或担任董事的企业
海风联投资顾问(北京)有限责任公司	本公司董事控制或担任董事的企业
传化智联股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
中弘控股股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
北京宏朗万得投资管理有限公司	本公司董事担任董事的企业
深圳市集创云天新能源有限公司	本公司董事担任董事的企业
珠海红塔仁恒包装股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
清大国华环境集团股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
山西联合镁业有限公司	本公司董事担任董事的企业
中冀投资股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
深圳市集创云天新材料有限公司	本公司董事担任董事的企业
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
光华天成投资股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
浙江仙通橡塑股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
乐歌人体工学科技股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
威联印刷厂	本公司监事之关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业
趣分期（赣州）信息技术有限公司	根据实质重于形式原则认定的关联方
厦门趣店科技有限公司	根据实质重于形式原则认定的关联方
北京快乐时代科技发展有限公司	根据实质重于形式原则认定的关联方
乐山市商业银行股份有限公司	本公司董事担任董事的企业，截至期末该情形已消除

关联方名称	关联方与本公司的关系
浙江圣达生物药业股份有限公司	本公司董事担任董事的企业，截至期末该情形已消除
香飘飘食品股份有限公司	本公司董事担任董事的企业，截至期末该情形已消除
众安在线财产保险股份有限公司	本公司实际控制人担任董事的企业，截至期末该情形已消除
广州达意隆包装机械股份有限公司	本公司实际控制人曾经控制或担任董事的企业，该情形消除时间距离本期期初不足 12 个月

（五）关联方交易

1. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
珠海凡泰极客科技有限责任公司	软件技术服务	661,568.88	
合计		661,568.88	

2. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江信基金管理有限公司	手续费及佣金	606,139.38	1,259,811.45
北京快乐时代科技发展有限公司	手续费及佣金		1,202,424.53
雪松国际信托股份有限公司（中江国际信托股份有限公司）	手续费及佣金	577,982.88	178,548.54
合计		1,184,122.26	2,640,784.52

3. 关联托管情况

（1）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

委托方名称	受托方名称	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本期确认的托管收益
雪松国际信托股份有限公司（中江国际信托股份有限公司）	国盛证券资产管理有限公司	国盛资管金狮 839 号定向资产管理计划	2016 年 12 月 23 日	2019 年 12 月 23 日	《国盛资管金狮 839 号定向资产管理计划资产管理合同》	944,376.86
合计						944,376.86

4. 关联租赁情况

本期无此事项

5. 关联担保情况

本期无此事项

6. 关联方资金拆借

本期无此事项

7. 关联方资产转让、债务重组情况

本期无此事项

8. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	11,719,153.57	11,303,318.92

注:本期将关键管理人员薪酬口径做出调整，并调整上期金额。关键管理人员是指有权力及责任直接或间接地计划、指令和控制本集团的活动的人员，包括董事、监事和高级管理人员，薪酬包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险费、公积金、年金以及以其他形式从公司获得的报酬。

9. 其他关联交易

交易类型	关联方名称	本期发生额	上期发生额
单一信托-趣店四期收益差额补足保证	北京快乐时代科技发展有限公司	29,712,328.74	45,000,000.02
单一信托-趣店八期收益差额补足保证	北京快乐时代科技发展有限公司	34,169,178.07	53,876,712.34
单一信托-盛信 1 号收益差额补足保证	趣分期（赣州）信息技术有限公司、厦门趣店科技有限公司	25,680,821.93	20,354,794.53
合计		89,562,328.74	119,231,506.89

10. 关联方应收应付款项

（1）本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	国盛国际集团有限公司			4,262,922.96	

（2）本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款			
	国盛国际集团有限公司		3,431,617.57

十二、 股份支付

本期无此事项

十三、 承诺及或有事项

（一） 重要承诺事项

子公司香港投资于 2019 年 12 月签署无约束力意向书，自愿锁定所持趣店股份 360 天。

（二） 资产负债表日存在的重要或有事项

1、2018 年 3 月 13 日，公司客户祁海燕以委托代理理财亏损为由向宝鸡市金台区人民法院提起诉讼，状告公司、公司宝鸡行政中心证券营业部、张文学（宝鸡营业部原负责人），要求被告赔偿理财亏损 495 万元、赔偿其利息损失、退还佣金 58 万元、承担诉讼费用。2018 年 11 月 11 日陕西省宝鸡市金台区人民法院一审判决（（2018 陕）0303 民初 1028 号），驳回祁海燕对本公司及宝鸡营业部的诉讼请求。祁海燕与张文学均不服一审判决，分别于 2018 年 11 月 14 日、2018 年 11 月 20 日提起上诉，2019 年 11 月 4 日，陕西省宝鸡市中级人民法院以原审法院判决认定事实不清为由撤销一审判决，并发回原审法院重审。截至目前二审尚未判决。

2、国盛资管神鹰 38 号东方金钰集合资产管理计划投资者浙旅盛景资本投资有限公司因国盛证券资产管理有限公司未履行管理人应尽的适当性义务向法院提起诉讼，国盛证券资产管理有限公司公司于 2020 年 2 月 27 日收到本案起诉状、传票及应诉通知书等，案件尚未开庭审理。

3、侯马市民鑫经贸有限公司为国盛资管神鹰 38 号东方金钰集合资产管理计划收益权受让方（转让方分别为郭永强、纪建国、李学玲），认为被告国盛资管等人存在民事违约、严重显失公平，有违公序良俗，以格式合同方式、霸王条款方式、强买强卖方式，侵害债权人利益，向人民法院提起诉讼，涉诉案件共 3 个，国盛证券资产管理有限公司于 2020 年 3 月 20 日收到本案起诉状、传票及应诉通知书等，案件尚未开庭审理。

4、2019 年 3 月至 2019 年 6 月期间“国盛资管神鹰 102 号天业股份集合资产管理计划”投资者先后以国盛证券资产管理有限公司未按约定履行尽职管理义务，并怠于履行管理人职责提起诉讼，未经投资人同意，擅自和融资人签订了债务和解协议，未继续履行合同义务等事项为由向法院提起诉讼。涉及案件 28 起，其中一起案件原告当庭撤诉。2019 年 12 月 24 日法院判决驳回原告诉讼请求；2020 年 1 月 15 日，国盛证券资产管理有限公司收到投资

者上诉状共 12 份。

5、国盛证券资产管理有限公司、万龙飞诉金桔莱等金融借款合同纠纷案件已于 2020 年 1 月 7 日上午在杭州市中级人民法院开庭；2020 年 1 月 17 日，国盛证券资产管理有限公司收到浙江省杭州市中级人民法院民事判决书；判决被告支付本金、利息、罚息。2020 年 2 月 24 日，国盛证券资产管理有限公司收到秋林集团和天津嘉颐的上诉状。

6、国盛证券资产管理有限公司担任管理人的国盛资管神鹰 38 号东方金钰集合资产管理计划，通过光大兴陇信托有限责任公司发放信托贷款，债务人东方金钰股份有限公司未按信托贷款合同约定归还贷款本息。2019 年 5 月 23 日国盛证券资产管理有限公司收到深圳市中级人民法院发送的查封、冻结财产通知书，2019 年 8 月 26 日广东省深圳市中级人民法院作出查证结果通知书，东方金钰无可执行财产。2020 年 3 月 11 日因获知被申请人有可供执行的财产线索，国盛证券资产管理有限公司、陈宇菲已向法院提出恢复强制执行被申请人未付的全部款项的申请。

7、2019 年 11 月至 12 月 4 名公司员工对国盛证券资产管理有限公司提起劳动仲裁，国盛证券资产管理有限公司对裁决结果不服准备上诉。

十四、 资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

1. 重大经营战略调整

极盛科技和上海多专的业务调整事项：

根据集团 2020 年经营策略，2020 年一季度极盛科技调整其经营方向，聚焦证券信息化产品业务，并按“抓利润、控成本”原则关闭其他业务，相应做出资产和人员调整安排。

（二）利润分配情况

不派发股利、不送红股，不以公积金转增股本。公司未分配利润将用于补充营运资金以及项目投资。

（三）销售退回

本期无此事项。

（四）其他资产负债表日后事项说明

本期无此事项。

十五、 其他重要事项说明

（一）前期会计差错

本期无此事项

（二）债务重组

本期无此事项

（三）资产置换

本期无此事项

（四）年金计划

本期无此事项

（五）终止经营

本期无此事项

（六）分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

（2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

（3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息；

本公司以战略规划中业务板块为基础确定报告分部，分为证券业务板块、投资业务板块、其他板块。其中，证券业务板块是指国盛证券及其下属子公司所从事的业务；投资业务板块指的是集团内除证券业务板块外各主体对外股权投资及投资管理业务；

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

2. 报告分部的财务信息

单位：元

科目	证券业务	投资业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	1,670,104,670.90		95,278,797.38	-95,669,177.31	1,669,714,290.97
二、营业总成本	1,946,850,822.46	28,643,893.19	455,071,241.38	-143,926,490.95	2,286,639,466.08
三、其他损益	695,205,826.68	-48,510,711.09	268,627,986.32	-289,047,643.54	626,275,458.37
四、分部营业利润	418,459,675.12	-77,154,604.28	-91,164,457.68	-240,790,329.90	9,350,283.26

科目	证券业务	投资业务	其他	分部间抵销	合计
五、分部利润总额	413,773,071.01	123,404,835.42	-93,989,210.97	-240,790,329.90	202,398,365.56
六、分部资产	29,121,715,929.56	1,077,335,336.94	13,702,583,000.83	-10,211,761,341.27	33,689,872,926.06
加：递延所得税资产	40,728,159.07				40,728,159.07
资产总额	29,162,444,088.63	1,077,335,336.94	13,702,583,000.83	-10,211,761,341.27	33,730,601,085.13
七、分部负债	19,413,863,705.63	767,708,136.92	2,915,657,844.68	-948,510,476.23	22,148,719,211.00
加：递延所得税负债	2,773,704.78				2,773,704.78
负债总额	19,416,637,410.41	767,708,136.92	2,915,657,844.68	-948,510,476.23	22,151,492,915.78

注：本表营业总成本包含报表项目的营业成本、利息支出、手续费及佣金支出、税金及附加、销售费用、研发费用、管理费用及财务费用；其他损益包括报表项目的投资收益、公允价值变动收益、汇兑收益、其他收益、信用减值损失、资产减值损失及资产处置收益；分部利润=营业总收入-营业总成本+其他损益，即营业利润。

（七）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 关于 2016 年重大资产重组业绩承诺补偿事项

（1）2015-2016 年公司筹划并实施以收购国盛证券为主要内容的重大资产重组，签订《业绩承诺补偿协议》。

2015 年 11 月 20 日公司股东大会审议通过《关于进行本次重大资产重组的议案》及相关事项；2016 年 1 月 13 日，公司与中江信托（后改名雪松信托，下称雪松信托）、杜力、张巍签署《业绩承诺补偿协议》；2016 年 4 月，中国证监会核准公司向雪松信托等发行股份购买国盛证券 100%股权并募集配套资金的方案（证监许可【2016】657 号）；4 月 12 日，重组标的资产国盛证券股权完成过户；5 月 6 日，重组现金对价支付完毕；5 月 19 日本次重组新增股份上市交易。

公司与相关方签订的《业绩承诺补偿协议》（全文见公司于 2016 年 1 月 15 日披露的《关于重大资产重组签署<业绩承诺补偿协议>的公告》）约定：雪松信托承诺国盛证券 2016 年度、2017 年度、2018 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币 74,000 万元、79,000 万元、85,000 万元，其中净利润以扣除非经常性损益前后孰低值为准。如国盛证券在业绩承诺期未实际完成承诺净利润数，雪松信托应按照《业绩承诺补偿协议》的约定进行业绩补偿。业绩承诺差额补偿应先以股份补偿，不足部分以现金补偿。在约定的业绩承诺期满后 120 日内，公司应聘请有资格的机构对国盛证券出具减值测试报告，如根据减值测试报告标的资产期末减值额>雪松信托已补偿金额+杜力、张巍已补偿金额（如有），则雪松信托应向公司另行以现金方式进行补偿。如雪松信托承担的上述业绩承诺补偿与减值补偿合计金额超过 401,980.56 万元，则超出部分的补偿义务由杜力、张巍以现金方式向公司承担。协议约定争议解决机关为南昌仲裁委员会。

2019 年 4 月 29 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称立信）出具《关于国盛证券有限责任公司业绩承诺实现情况的专项审核报告》（信会师报字[2019]第 ZA13415 号）、《国盛金融控股集团股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告》（信会师报字[2019]第 ZA13511 号）。根据该两份专项审核报告，国盛证券 2016 年度实现归属于母公司所有者的净利润 608,180,997.77 元，2017 年度实现归属于母公司所有者的净利润 642,818,760.81 元 ，2018 年度实现归属于母公司所有者的净利润-190,047,253.37 元，2016-2018 年三年国盛证券累计实现归属于母公司所有者的净利润与扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润孰低值为 1,060,952,505.21 元，低于承诺业绩 1,319,047,494.79 元。

（2）业绩承诺事项涉及争议

2018 年 11 月，雪松信托以公司违反诚实信用原则、恶意促成《业绩承诺补偿协议》约定的业绩补偿条件成就为由对公司、杜力、张巍等三人提起诉讼，请求法院判令三被告：向雪松信托赔偿 1 亿元损失；

将国盛证券有限责任公司移交给雪松信托经营管理。

2019 年 2 月，公司向江西省高级人民法院（以下简称江西高院）提起反诉，请求法院判令雪松信托履行业绩承诺差额补偿义务。具体诉讼请求为：雪松信托以 1 元的总对价向国盛金控转让 311,734,019 股应补偿的国盛金控股份（雪松信托在国盛金控 2016 年度重大资产重组中获得的 50%交易对价 149,769,210 股国盛金控股份在业绩承诺期内经两次资本公积金转增股本，现为 311,734,019 股）；雪松信托向国盛金控支付应补偿股份从 2016 年 5 月 19 日起至全部转让给国盛金控之日止获得的全部现金股利，上述现金股利暂计至 2019 年 2 月 18 日，总计 5,398,640.85 元；雪松信托向国盛金控支付现金补偿款 1,802,533,221.58 元；雪松信托承担本案全部诉讼费用。

2019 年 12 月 26 日，江西高院作出（2018）赣民初 170 号民事裁定书。江西高院经审查认为，国盛金控与雪松信托 2015 年 11 月 4 日签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、国盛金控与雪松信托、杜力、张巍 2016 年 1 月 13 日签署的《业绩承诺补偿协议》均约定了仲裁条款。因此，雪松信托与国盛金控关于本案纠纷解决均签有仲裁条款，且合法有效，江西高院裁定分别驳回雪松信托的起诉和国盛金控的反诉。

公司已在法定期限内就江西高院作出的（2018）赣民初 170 号民事裁定书上诉至最高人民法院（以下简称最高法院）。公司目前已收到最高法院《受理案件通知书》。最高法院于 2020 年 4 月 15 日受理该上诉案件，案号为（2020）最高法民终 358 号。

（3）截止本报告出具日，雪松信托持有公司股份 311,734,019 股，累计被质押数量为 311,734,019 股，质权人为中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司，其中 164,000,000 股质押起始日为 2019 年 12 月 24 日，147,734,019 股质押起始日为 2019 年 12 月 26 日，质押到期日为办理解除质押登记之日。

（4）本案代理机构北京市天同（深圳）律师事务所的有关意见

天同认为，《业绩承诺补偿协议》系国盛金控和雪松信托的真实意思表示，符合重大资产重组的交易惯例，已经证监会核准、备案，协议效力目前不存在争议。在人民法院尊重商事主体意思自治的大背景下，我们认为人民法院应当严格依据《业绩承诺补偿协议》判令雪松信托承担业绩承诺补偿责任。结合目前的证据情况，天同认为雪松信托主张国盛金控承担侵权责任缺乏依据。国盛金控依法取得国盛证券所有权并合法行使股东权利、依法合规经营，通过国盛金控的努力，国盛证券在多方面取得显著进步，雪松信托要求法院判令国盛金控将国盛证券交由其经营、管理的诉讼请求没有法律和事实依据，不会获得支持。

此外，雪松信托持有的国盛金控股票是否被质押，仅影响雪松信托承担业绩补偿责任的方式，对国盛金控的权利不产生实质影响。根据雪松信托目前的资产状况，在人民法院作出终审判决后，如无意外情况，国盛金控债权获得足额清偿的可能性极大，天同对本案执行清偿率持乐观态度。

最后，关于本案的主管机构。雪松信托以侵权为由在江西高院一审起诉，国盛金控、杜力、张巍均认可江西高院的管辖权，且国盛金控另行提出反诉，江西高院业已受理；国盛金控和雪松信托亦曾共同向江西高院申请延期审理；在江西高院一审驳回雪松信托起诉和国盛金控反诉后，各方当事人均向最高法院上诉要求本案在法院系统解决。基于上述情况，我们认为各方当事人均有意通过诉讼方式解决本案争议，并明确通过诉讼行为变更了原仲裁条款，本案本诉、反诉均应由江西高院一并审理。

2. 对趣店投资的会计核算方法转换

（1）公司取得趣店股权过程及趣店的董事会权力

2016 年 10 月，国盛金控的全资子公司深圳投资以 3.75 亿元购买取得北京快乐时代科技发展有限公司（以下简称北京快乐时代）5%股权。2016 年 12 月，北京快乐时代搭建境外上市的协议控制架构（VIE），趣店是协议控制北京快乐时代的境外主体。按照 VIE 架构相关合同，公司全资子公司香港投资成为持有趣店 5%股权的股东，深圳投资放弃与北京快乐时代有关的所有股东权益。2017 年 10 月，趣店存托凭证在纽约证券交易所上市。

趣店是根据开曼群岛（简称开曼）《公司法》在开曼注册的企业。根据趣店《公司章程》，该公司董事会负责管理和实施公司的业务，可行使法律或公司章程未要求股东在股东大会上行使的所有权力，包括与公司业务管理有关的权利和其他方面的权利。趣店股东大会除审议开曼法律规定和《公司章程》约定的有限事项外，公司绝大多数决策权力都归董事会享有。

（2）自 2019 年 12 月 13 日起公司转换对趣店股权的核算方法

自 2016 年 10 月起至 2018 年 12 月 31 日并及至下述转换日，公司及公司的下属子公司未曾向北京快乐时代和趣店派出董事。因公司不具有充分的参与趣店财务和经营政策决策的权力，公司对趣店不具有重大影响。公司对所持趣店股权初始按照可供出售金融资产核算，2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则后，将该资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，作为交易性金融资产进行核算。

2019 年以来，趣店股权结构等情况发生重大变化。在趣店实施股份回购计划、其他 5%以上股东减持、趣店业务经过快速发展后业务方向将要发生重要转变的阶段，公司主动选择继续持有。2019 年 1 月至 11 月，公司对趣店的持股从 4.49%升至 5.03%，股东位次从第六名升至第二名，成为趣店除其实际控制人以外的唯一 5%以上股东。2019 年 12 月 13 日公司派出人员成为趣店董事，作为其 6 人董事会成员之一，参与趣店财务和经营政策的决策，以实现更直接、深入地参与趣店管理的目的。公司于 2019 年 12 月签署无约束力意向书，自愿锁定趣店所持趣店股份 360 天。

基于上述业务变化，公司决定自 2019 年 12 月 13 日派出董事生效日起将对趣店投资的核算科目由交

易性金融资产转换为权益法核算的长期股权投资。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	190,000,000.00	280,000,000.00
其他应收款	959,919,464.33	1,106,748,560.86
合计	1,149,919,464.33	1,386,748,560.86

注：因执行新金融工具准则，该项目期初余额与上年末余额存在差异。差异情况详见附注四（四十二）1（1）相关内容。

（一）应收股利

1. 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
国盛证券有限责任公司	190,000,000.00	280,000,000.00
合计	190,000,000.00	280,000,000.00

（二）其他应收款

1. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按“一般方法”计提：					
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按“简化方法”计提：					
按组合计提预期信用损失的其他应收款					
其中：组合 1	960,165,628.70	100.00	246,164.37	0.03	959,919,464.33
组合 2					
合计	960,165,628.70	100.00	246,164.37	0.03	959,919,464.33

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按“一般方法”计提：					
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按“简化方法”计提：					
按组合计提预期信用损失的其他应收款					
其中：组合 1	1,107,705,102.20	100.00	956,541.34	0.09	1,106,748,560.86
组合 2					
合计	1,107,705,102.20	100.00	956,541.34	0.09	1,106,748,560.86

（1）按组合 1 计提预期信用损失的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中： 3 个月以内	187,523,015.70		
3 至 6 个月	30,196,189.82		
6 个月至 1 年	54,897,169.65	230,739.54	5.00
1－2 年	161,643,883.70	6,455.00	10.00
2－3 年	525,897,800.00	1,400.00	50.00
3 年以上	7,569.83	7,569.83	100.00
合计	960,165,628.70	246,164.37	

2. 本期计提、核销的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按“一般方法”计提：						
单项金额重大并已单独计提坏账准备的款项						
单项金额非重大并已单独计提坏账准备的款项						
按“简化方法”计提：						

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按“一般方法”计提：						
按组合计提预期信用损失的应收账款	956,541.34	512,619.56	1,222,996.53			246,164.37
其中：组合 1	956,541.34	512,619.56	1,222,996.53			246,164.37
组合 2						
合计	956,541.34	512,619.56	1,222,996.53			246,164.37

3. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	955,406,539.60	1,101,708,520.57
押金	4,682,140.86	4,931,140.86
其他	76,948.24	65,440.77
履约保证金		1,000,000.00
合计	960,165,628.70	1,107,705,102.20

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	往来款	763,155,730.08	3 至 6 个月	79.48	
第二名	往来款	180,190,100.88	3 至 6 个月	18.77	
第三名	往来款	11,326,283.28	3 至 6 个月	1.17	
第四名	押金	3,852,746.40	6 个月至 1 年	0.4	192,637.32
第五名	往来款	734,425.36	3 至 6 个月	0.08	
合计		959,259,286.00		99.90	192,637.32

注释 2. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	12,482,269,331.98		12,482,269,331.98	12,464,269,331.98		12,464,269,331.98
对联营、合营企业投资	45,275,703.68		45,275,703.68	44,954,024.25		44,954,024.25

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	12,527,545,035.66		12,527,545,035.66	12,509,223,356.23		12,509,223,356.23

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
深圳国盛前海投资有限公司	29,500,000.00	10,000,000.00		39,500,000.00		
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited	4,265,199.98			4,265,199.98		
国盛证券有限责任公司	12,226,000,000.00			12,226,000,000.00		
珠海横琴极盛科技有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
天津国盛信安科技有限公司	195,504,131.00			195,504,131.00		
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	1.00	8,000,000.00		8,000,001.00		
合计	12,464,269,331.98	18,000,000.00		12,482,269,331.98		

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一．联营企业					
广州仁诺互联网小额贷款有限公司	44,954,024.25			321,679.43	
合计	44,954,024.25			321,679.43	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一．联营企业						
广州仁诺互联网小额贷款有限公司					45,275,703.68	
合计					45,275,703.68	

注释 3. 营业收入及营业成本

1． 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	65,863,102.35	9,782,003.22	58,732,900.41	
合计	65,863,102.35	9,782,003.22	58,732,900.41	

注释 4. 投资收益

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	321,679.43	192,588.10
金融工具投资收益	92,563,150.65	133,509,409.47
其中：持有期间取得的收益	89,562,328.74	122,500,509.22
-可供出售金融资产		3,269,002.33
—债权投资	89,562,328.74	119,231,506.89
其中：处置金融工具取得的收益	3,000,821.91	11,008,900.25
-可供出售金融资产		
-其他	3,000,821.91	11,008,900.25
处置长期股权投资产生的投资收益		2,969.97
成本法核算的长期股权投资收益	290,000,000.00	180,000,000.00
合计	382,884,830.08	313,704,967.54

十七、 补充资料

（一） 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-335,122.18	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,182,174.69	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	200,565,802.38	
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		

项目	金额	说明
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资和其他债权投资取得的投资收益	-10,686.94	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,231,445.56	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,310,184.46	三代手续费返还
减：所得税影响额	3,936,982.14	
少数股东权益影响额（税后）	-2,629.16	
合计	209,546,553.87	

（二） 净资产收益率及每股收益

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	0.8338	0.0492	0.0492
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.0014	-0.0591	-0.0591

第十三节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
四、其他有关资料。

国盛金融控股集团股份有限公司

董事长：杜力

二〇二〇年四月二十九日