

国开证券股份有限公司

公司债券年度报告

(2019年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

一、宏观经济与国家政策的影响

受国家宏观经济总体运行状况、货币政策、财政政策以及国际经济环境变化等多种因素的影响，在本次债券存续期内，可能跨越多个利率调整周期，市场利率存在波动的可能性，投资者持有债券的实际收益具有不确定性。

二、上市后的交易流通

本期债券已在上海证券交易所上市流通。证券市场的活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

三、公司的财务风险

公司的资金流入和流出规模较大，公司需要合理安排流动资金避免资金链断裂对公司经营造成影响。同时，公司需要妥善管理长短期负债比例、资产负债比例，使之控制在一个合理的范围之内，一旦负债比例管理不当，将可能引发公司的债务危机。

四、公司所处的行业风险

公司所处的行业的是证券行业，其中证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、自营交易业务等主营业务均可能受到证券行业周期波动的影响，这些很可能进一步影响公司的盈利能力和偿债能力等。

五、公司的兑付风险

在本期债券存续期限内，受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，从而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，进而影响本期债券本息的按期偿付。

与 2019 年度半年报所提示风险一致。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	12
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	15
四、 资产情况.....	16
五、 负债情况.....	17
六、 利润及其他损益来源情况.....	18
七、 对外担保情况.....	18
第五节 重大事项.....	18
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	18
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于司法机关调查事项.....	21
四、 其他重大事项的信息披露.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	21
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第八节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24
担保人财务报表.....	35

释义

发行人/公司/本公司/国开证券	指	国开证券股份有限公司
国家开发银行/国开行	指	国家开发银行
股东	指	国开证券股份有限公司股东
董事会	指	国开证券股份有限公司董事会
高级管理人员	指	国开证券股份有限公司董事会聘任的高级管理人员
受托管理人	指	光大证券股份有限公司或西部证券股份有限公司
证券业协会	指	中国证券业协会
中国结算公司、登记结算机构、债券登记机构、债券托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司，或适用法律法规规定的任何其他本次公司债券的登记机构
元	指	人民币元
不超过	指	不超过（含本数）
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行债券而制作的募集说明书
评级报告	指	联合信用评级为发行本次债券所出具的《国开证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券信用评级报告》
《公司章程》	指	《国开证券股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
会计师事务所	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、德恒	指	北京德恒律师事务所
评级公司、联合评级	指	联合信用评级有限公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	国开证券股份有限公司
中文简称	国开证券
外文名称（如有）	China Development Bank Securities Company Limited
外文缩写（如有）	CDBS
法定代表人	张宝荣
注册地址	北京市 西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
办公地址	北京市 西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
办公地址的邮政编码	100037
公司网址	www.gkzq.com.cn
电子信箱	admin@gkzq.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	武红
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	公司副总裁
联系地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 9 层
电话	010-88300999
电子信箱	wuhong@gkzq.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	上海证券交易所网址： www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市西城区阜成门外大街 29 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：国家开发银行

报告期末实际控制人姓名/名称：国家开发银行

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东，实际控制人没有发生变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

监事变动情况：

2019 年 9 月，刘晖任国开证券监事长；

2019 年 9 月，孙孝坤离任国开证券监事长。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区长安街 1 号东方广场永安大楼 16 层
签字会计师姓名（如有）	顾珺、高珊珊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143109.SH
债券简称	18 国证债
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
联系人	李晶
联系电话	021-68886906

债券代码	143036.SH 135889.SH
债券简称	17 国证债 16 国开次
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区延安中路 789 号 6 楼
联系人	鲁昕悦
联系电话	021-32587631

（三）资信评级机构

债券代码	143109.SH 143036.SH 135889.SH
债券简称	18 国证债

	17 国证债 16 国开次
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

七、中介机构变更情况

报告期内中介机构未发生变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143109.SH
2、债券简称	18 国证债
3、债券名称	国开证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券
4、发行日	2018 年 7 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 7 月 24 日
7、到期日	2021 年 7 月 24 日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.35
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	于 2019 年 7 月 24 日正常付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本债券无特殊条款。

1、债券代码	143036.SH
2、债券简称	17 国证债
3、债券名称	国开证券有限责任公司 2017 年公开发行公司债券

4、发行日	2017年3月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年3月14日
7、到期日	2020年3月14日
8、债券余额	24.7
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.39
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	于2019年3月14日正常付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本债券设发行人上调票面利率选择权，报告期内未触发和执行。2019年3月14日，触发发行人调整票面利率选择权，票面利率未作调整。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本债券设投资者回售选择权。2019年3月14日，投资者行使回售选择权，回售金额3000万元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本债券未设发行人赎回选择权。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本债券非可交换债权。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本债券无其他特殊条款。

1、债券代码	135889.SH
2、债券简称	16国开次
3、债券名称	国开证券有限责任公司2016年非公开发行次级债券
4、发行日	2016年9月26日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021年9月26日
7、到期日	2021年9月26日
8、债券余额	50
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.58
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	和各机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	于2019年9月26日正常付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本债券无特殊条款。

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本债券无特殊条款。
-----------------------	-----------

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143109.SH

债券简称	18 国证债
募集资金专项账户运作情况	运作良好
募集资金总额	25
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内已使用募集资金 25 亿元，用于支持业务规模增长、归还到期负债、补充流动资金等，按照三方监管协议约定程序履行相关程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143036.SH

债券简称	17 国证债
募集资金专项账户运作情况	运作良好
募集资金总额	25
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已使用募集资金 25 亿元，用于支持业务用资流动性和偿还到期负债等。按照三方监管协议约定程序履行相关程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
--------------------------	----------------

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135889.SH

债券简称	16国开次
募集资金专项账户运作情况	运作良好
募集资金总额	50
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已使用募集资金 50 亿元，用于支持业务规模增长、归还到期负债、补充流动资金等。按照三方监管协议约定程序履行相关程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。

三、报告期内资信评级情况

2019年6月21日，联合信用评级有限公司对发行人主体及“18国证债”、“17国证债”、“16国开次”进行了存续期跟踪评级，维持主体评级为AAA，“18国证债”和“17国证债”债项评级为AAA，“16国开次”债项评级AA+。

主体及债项评级均未发生变化，未对投资者适当性产生影响。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，本公司存续期内所有的公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无重大变化。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，未召开持有人会议。

六、受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1. 投资银行业务

报告期内，公司完成中广核 IPO、华钰矿业可转债保荐承销、耐威科技定增联席主承销等 10 个股权类投行项目，累计承销规模 47 亿元，实现投行业务多品种落地；不断探索国开特色投行业务，顺利完成地方政府融资平台转型课题，相关财务顾问项目取得成果。

2. 债券承销业务

报告期内，公司累计承销各类债券 1249 亿元，行业排名第 14 位，其中企业债（含铁道债）继续保持行业第一位。继续巩固优质企业债市场地位，全年累计通过核准金额 2250 亿元。持续优化业务结构，成功发行交行金融债等项目，中标地方债 56.80 亿元，同比增长 463%。强化存续期管理，顺利完成 204 只债券付息兑付以及 13 只债券回售登记、资金兑付。荣获发改委企业债信用评级第一名、金融时报“最佳市场承销机构奖”、证券时报“2019 年中国区银行间债券投行君鼎奖”等奖项。

3. 资产证券化业务

报告期内，公司资产支持证券承销总规模 166.97 亿元。信贷资产证券化方面积极拓展与大行业务合作，参与建行、工行住房抵押贷款证券化产品发行，承销规模 64.12 亿元。企业资产证券化方面，公司引领社会资金支持保障改善民生，助力盘活国企存量资产，成功发行全国首单公租房 ABS、首单金租行业绿色 ABS、云南首单保障房 ABS 等。荣获上海证券交易所 2019 年度“资产证券化综合创新奖”。

4. 自营及投资交易业务

报告期内，公司积极应对债券违约频发、市场高位震荡的严峻挑战，在稳定配置的基础上，利用多种投资策略，准确把握市场波动性机会增加业绩贡献，投资组合年回报率在同类型产品中排名前列，全年实现现券交易量 1.09 万亿元，获评“银行间本币市场交易 300 强”。股票自营业务加强形势研判，努力在控制风险的同时把握市场机会。

5. 资产管理业务

报告期末，公司资产管理业务管理规模 1075 亿元，债券主动资管业务成效显著，管理规模较 2018 年末增长 2.3 倍，成功开拓多家全国性、地方性银行销售渠道，公司首单代销资管产品成功发行。荣获证券时报“2019 绝对收益产品君鼎奖”、中国基金报“中国最佳固收类券商资管奖”等奖项。

6. 投资顾问业务

报告期内，公司凭借多年优秀的历史业绩以及专业的投资能力成功开发多个投顾项目，目前投顾产品运行平稳。公司在北京地区首单企业客户投资顾问业务圆满落地。

7. 证券经纪及信用交易业务

报告期内，公司把握市场机遇，证券经纪业务收入同比增长 27.90%。顺利实现科创板经纪业务上线，全年交易量共 9.93 亿元。有效把控风险稳妥推进信用业务开展，截至报告期末信用交易业务余额 51.61 亿元，其中股票质押业务余额 45.78 亿元，融资融券业务余额 5.83 亿元。

8. 研究业务

报告期内，研究业务积极转型，探索协同新模式。在加强国内外宏观形势、深化行业分析的基础上，主动加强协同服务，助力公司业务及风险化解等工作。积极宣传国开研究品牌，

举办公司年度资本市场研讨会。

（二） 公司未来展望

为贯彻落实金融供给侧结构性改革要求、顺应资本市场改革发展趋势、提升以市场化手段协同集团服务战略的能力，根据国家开发银行集团总体定位调整，结合国家开发银行深化子公司改革发展有关部署，报告期内公司战略定位调整为：国开证券作为集团的专业化证券平台，聚焦服务国家战略、聚焦开发性金融、聚焦协同集团，不断提升专业化水平和综合金融服务能力，发挥以市场化运作协同开发性金融的功能作用，成为服务国家战略、助力实体经济发展、专注于机构客户的特色精品券商。2020年，公司将继续贯彻落实新战略定位，努力探索特色化、差异化发展路径，形成自身可持续发展模式。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力等情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内向子公司国开泰富提供短期借款3亿元，已归还。

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

按照中国证券监督管理委员会“关于证券公司执行《企业会计准则第22号——金融工具确认与计量》等会计准则的通知”（会计部函【2017】524号），公司于2019年开始执行《企业会计准则第22号——金融工具确认与计量》等新会计准则；于2019年开始执行《企业会计准则第21号——租赁》。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	375.83	407.89	-7.86	
2	总负债	215.22	243.80	-11.72	
3	净资产	160.61	164.10	-2.13	
4	归属母公司股东的净资产	159.64	163.07	-2.11	
5	资产负债率(%)	57.27	59.77	-4.19	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	57.36	59.85	-4.16	
7	流动比率	2.04	1.37	49.08	说明 1
8	速动比率	2.04	1.37	49.08	说明 1
9	期末现金及现金等价物余 额	56.00	42.94	30.41	说明 2
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	16.44	19.00	-13.46	
2	营业成本	22.88	10.91	109.67	说明 3
3	利润总额	-6.31	8.20	-176.90	说明 3
4	净利润	-4.66	6.00	-177.67	说明 3
5	扣除非经常性损益后净利 润	-4.81	5.87	-182.37	说明 3
6	归属母公司股东的净利润	-4.61	6.09	-175.66	说明 3
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	2.04	18.45	-88.92	说明 3
8	经营活动产生的现金流净 额	52.26	4.98	949.36	说明 4

9	投资活动产生的现金流净额	-14.71	-5.59	163.13	说明 5
10	筹资活动产生的现金流净额	-24.49	13.49	-281.57	说明 6
11	应收账款周转率	2.88	2.68	7.55	
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.08	-87.17	说明 7
14	利息保障倍数	0.16	1.84	-91.14	说明 8
15	现金利息保障倍数	7.72	1.74	343.56	说明 9
16	EBITDA 利息倍数	0.27	1.89	-85.67	说明 7
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	
-					
-					

说明 1: 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。具体内容按《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（2008）》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

说明 1: 公司报告期内流动资产增加, 同时由于融资结构调整, 流动负债减少。

说明 2: 公司报告期内存放于银行的存款、结算备付金增加。

说明 3: 公司于报告期内对股票质押式回购等业务计提信用减值损失, 导致营业成本增加, 利润总额、净利润、扣除非经常性损益后净利润、归属母公司股东净利润和 EBITDA 等利润相关数据减少。

说明 4: 公司报告期末回购业务资金净额增加使现金流入增加, 证券自营业务拆入资金净额减少使现金流出减少, 整体经营活动产生的现金流量净额增加。

说明 5: 公司报告期内自营业务收回投资及收回投资收到的现金减少, 同时自营业务投资支付的现金减少, 使得投资活动产生的现金流量净额减少。

说明 6: 公司报告期内未新增融资, 使得发行债券收到的现金减少, 筹资活动产生的现金流量净额减少。

说明 7: EBITDA 的减少导致 EBITDA 全部债务比、EBITDA 利息倍数等指标的下降。

说明 8: 公司于报告期内利润总额的减少导致利息保障倍数的降低。

说明 9: 公司于报告期内经营活动产生的现金流净额增加, 导致现金利息保障倍数上升。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产：	本期末	上年末	变动比例（%）	变动原因
货币资金	44.08	35.66	23.61	客户资金存款增加
结算备付金	12.05	7.35	64.08	公司自有备付金增加
融出资金	5.90	5.80	1.66	
应收款项	1.93	9.48	-79.66	报告期内收到上年末确认的自营业务款项。
买入返售金融资产	29.07	86.91	-66.56	股票质押式回购业务到期还款以及计提减值
交易性金融资产	86.06	-	-	实施新金融工具准则导致列报项目变化

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	15.47	-	实施新金融工具准则
债权投资	19.61	-	-	
其他债权投资	171.18	-	-	
可供出售金融资产		212.66	-	
持有至到期投资		26.45	-	
其他资产	5.95	8.11	-26.67	
资产总计	375.83	407.89	-7.86	

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：115.95 亿元

受限资产	账面价值	受限原因
货币资金	0.12	子公司存放于银行独立专户核算的一般风险准备金存款
债券	57.03	债券自营业务开展债券回购交易
标准券	58.8	债券自营业务开展债券回购交易
合计	115.95	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债：	本期末	上年末	变动比例（%）	变动原因
拆入资金	-	9.00	-100.00	2019年6月末拆入资金已全部偿还
交易性金融负债	0.10	-	-	实施新金融工具准则导致列报项目变化，证券自营业务规模和结构调整
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		5.26	-	
卖出回购金融资产款	92.20	95.41	-3.37	
代理买卖证券款	15.92	8.67	83.63	收到客户委托代理代买证券的款项增加
应付债券	101.50	118.96	-14.68	
其他	5.51	6.50	-15.30	
负债合计	215.22	243.80	-11.72	

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

发行人在上个报告期内无逾期有息债务。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	15.00	-	15.00
建设银行	60.00	-	60.00
中国银行	45.00	-	45.00
农业银行	30.00	-	30.00
邮储银行	30.00	-	30.00
广发银行	46.00	-	46.00
中信银行	20.00	-	20.00
平安银行	15.00	-	15.00
招商银行	40.00	-	40.00
光大银行	60.00	-	60.00
北京银行	20.00	-	20.00
上海银行	38.00	-	38.00
合计	419.00	-	419.00

上年末银行授信总额度：572 亿元，本报告期末银行授信总额度 419 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-153 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.15 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

报告期内，公司涉及 12 个诉讼仲裁，其中与主营业务相关 9 个（已决诉讼 2 个，公司均胜诉；未决诉讼 5 个、未决仲裁 1 个、未完成涉诉案件 1 个，公司正积极推动和处置），与房产相关 2 个（已决诉讼 1 个，公司胜诉；未决诉讼 1 个），代理投资者向发行人提出仲裁 1 个（已决仲裁）。具体如下：

（一）与主营业务相关的诉讼

1. 国开证券与杨怀进、海润光伏科技股份有限公司、奥特斯维能源（太仓）有限公司股票回购合同纠纷一案（2018 年度已决诉讼）、诉华君医药集团股份有限公司债权转让纠纷一案（未决诉讼）

本案诉讼标的较大，海润光伏科技股份有限公司又存在多起诉讼的情况下，其财产存在不断被采取司法措施的可能性，执行存在一定难度，公司实现债权最终受偿金额面临不确定性。2018 年 7 月 20 日，北京高院判决全面支持国开证券诉求。2018 年 12 月 11 日，国开证券向北京高院申请强制执行，本案正处于执行阶段。2018 年 11 月 29 日，国开证券向北京二中院起诉华君医药，要求其履行 2018 年 5 月 10 日与国开证券签署的《债权转让合同》，支付国开证券 1.92 亿元债权转让价款。本涉诉项目已按相关要求计提减值准备。2020 年 1 月 6 日，国开证券收到一审判决，判决支持了国开证券主张的债权转让价款 1.92 亿元及违约金、保全费和律师费等。

2. 诉赛特康股权回购违约案（已决诉讼）

上海赛特康新能源科技股份有限公司（以下简称“赛特康”）为国开证券新三板做市企业。国开证券于 2017 年 11 月 23 日与赛特康的实际控制人庞雷签订了附生效条件的股份收购协议，约定庞雷不迟于 2018 年 3 月 31 日前收购国开证券持有的全部 69.3 万股赛特康股票。但庞雷未按协议支付任何收购资金，构成实质违约。2018 年 10 月 25 日国开证券向北京西城法院递交立案资料起诉庞雷。该案于 2019 年 9 月 16 日开庭，庞雷及其配偶吕勤燕缺席。12 月 26 日，法院判决支持了国开证券主要诉求。

3. 诉富电绿能股权回购违约案（已决诉讼）

北京富电绿能科技股份有限公司（以下简称“富电绿能”）为国开证券新三板做市企业。国开证券于 2018 年 5 月 7 日与富电绿能的实际控制人庞雷签订附生效条件的股份收购协议，约定庞雷不迟于 2018 年 9 月 30 日前收购国开证券持有的全部 255.1 万股富电绿能股票。但庞雷未按协议支付任何收购资金，构成实质违约。2018 年 10 月 25 日，国开证券向北京西城法院递交立案资料起诉庞雷，该案于 2019 年 9 月 16 日开庭，庞雷及其配偶吕勤燕缺席。12 月 26 日，法院判决支持了国开证券主要诉求。

4. 诉陈略股票质押违约案（未决诉讼）

2015 年 10 月到 2016 年 8 月间，公司与陈略签署股票质押式回购交易业务相关协议，以其持有的神州长城股份有限公司的股票质押。同时，神州长城投资（北京）有限公司就其中的 2.5 亿元承担共同还款责任，中泰盛世投资担保有限公司和北京瑞福达投资担保有限公司分别向国开证券提供担保。截至目前融资均已到期，陈略无法履行协议，构成实质性违约。2019 年 4 月 10 日，国开证券向北京高院提起诉讼，标的金额 7.49 亿元。9 月 27 日，本案在北京高院开庭审理。本涉诉项目已按相关要求计提减值准备。

5. 诉庞庆华股票质押合同违约案（未决诉讼）

2013 年以来，公司与庞庆华签署股票质押式回购交易业务相关协议，唐山市冀东物贸集团有限责任公司承担共同还款责任。2019 年 6 月 10 日，两笔融资履约保障比例均已低于最低履约保障比例。经催告后庞庆华仍未按合同约定补足质押担保或提前回购质押股票，构成违约。7 月 24 日，公司向北京三中院提起诉讼，标的金额 3.97 亿元。10 月 28 日，公司收到通知庞庆华提出管辖权异议。11 月 19 日，北京三中院做出裁定驳回庞庆华管辖权异议。11 月 28 日，庞庆华提出管辖权异议上诉。本涉诉项目已按相关要求计提减值准备。2020 年 4 月 9 日，公司收到北京高院民事裁定书，裁定驳回上诉，维持原裁定。

6. 光一科技强制执行程序（未完涉诉案件）

2017 年 9 月起，国开证券与光一科技股份有限公司第一大股东江苏光一投资管理有限责任公司（以下简称“光一投资”）开展股票质押式回购交易业务，光一投资实际控制人龙昌明提供保证担保，同时办理强制执行公证手续。2019 年 7 月 30 日，光一投资合约到期，未能按期履约购回，构成实质违约。8 月 30 日，公司向南京市江宁经济技术开发区人民法院申请强制执行，标的金额 0.39 亿元。9 月 10 日，法院签发执行通知书。11 月 12 日，法院出

具执行裁定书。本涉诉案件已按相关要求计提减值准备。该案于2020年1月17日发布拍卖公告。2月12日，法院告知由于疫情原因拍卖暂缓。

7. 诉蒋宁股票质押合同违约案（未决诉讼）

2015年8月以来，公司与蒋宁签订协议开展股票质押式回购交易业务，以北京信威通信科技集团股份有限公司股票作为融资的质押担保。西藏宁算信息科技有限公司出具担保承诺函，承担连带保证责任担保。现协议已经到期，蒋宁尚未履行回购义务，构成严重违约。2019年8月26日，国开证券向北京三中院提起诉讼，标的金额4.66亿元。9月30日，已经完成立案。10月12日，蒋宁提出管辖权异议。11月1日，国开证券收到了北京三中院裁定，将本案移送北京二中院审理。本涉诉项目已按相关要求计提减值准备。2020年1月7日，该案在北京二中院立案。

8. 诉蒋伯峰股票质押合同违约案（未决诉讼）

2015年3月起，公司与蒋伯峰签署股票质押式回购交易业务相关协议，以北京信威通信科技集团股份有限公司股票作为融资的质押担保。2019年4月29日，北京信威通信科技集团股份有限公司发布关于公司股票被实施退市风险警示的公告，已经触发协议中提前购回条款，构成严重违约。8月26日，国开证券向北京朝阳区法院提起诉讼，标的金额0.51亿元。11月26日，蒋伯峰提出管辖权异议。12月2日，管辖权异议开庭。本涉诉项目已按相关要求计提减值准备。2020年3月8日，朝阳法院就相关管辖权异议作出裁定，该案将移送西城法院进行审理。

9. 华润深国投信托有限公司就“15华信债”违约向公司提起的仲裁（未决仲裁）

国开证券于2019年7月1日收到上海国际经济贸易仲裁委员会通知，“15华信债”投资者之一华润深国投信托有限公司（以下简称“华润深国投”）要求国开证券承担9000万元债券的本息连带赔偿责任。国开证券于7月19日就华润深国投提起的仲裁向北京四中法院提出管辖权异议之诉。8月28日，北京四中院驳回国开证券管辖权异议。11月15日，上海三中院裁定受理对华信的破产申请，与上海国际经济贸易仲裁委员会沟通对本案相关影响后，公司决定继续做应诉准备。2019年12月10日，公司收到上海国际经济贸易仲裁委员会通知，对方当事人提出中止仲裁。截至报告期末，仲裁已中止。

（二）与房产相关的诉讼

1. 案外人异议诉讼（未决诉讼）

公司在整体收购原航空证券时打包购入原航空证券在阳明广场的房产，因开发商原因导致无法办理过户手续。2017年7套房产被石家庄中院查封。公司提出执行异议申请被驳回，于2017年12月27日向石家庄中院提起案外人执行异议之诉。2018年6月4日，石家庄中院一审判决驳回国开证券诉讼请求。随后公司向河北高院提起上诉。11月8日，河北高院二审裁定撤销石家庄中院一审判决，发回重审。2019年9月19日，石家庄中院重审判决驳回公司诉讼请求。但新判决书中法院确认了房屋买卖关系有效且公司取得了涉案房产的相关权利。9月27日，公司已提起上诉。本案于2020年1月7日上午开庭审理，目前尚未作出判决。

2. 阳明广场瑕疵房产确权之诉（已决诉讼）

为明确公司对案外人异议诉讼中涉及的房产享有的产权权益，公司于2019年2月11日向北京一中院提起了确权诉讼，请求法院确认房产归公司所有并要求被告及第三人配合办理过户手续。10月10日，本案在北京一中院开庭。10月21日，国开证券收到了北京一中院判决，17套房产中的10套房产全部支持了国开证券诉讼请求，被查封的7套房产判决表示解封后可另行主张。公司将尽快启动房屋产权登记相关流程。

（三）代理投资者向发行人提出仲裁

1、“15华信债”仲裁（已决仲裁）

2015年12月，上海华信国际集团有限公司（以下简称“上海华信”）发行了“上海华信国际集团有限公司2015年公开发行公司债券（面向合格投资者）”（即“15华信债”），国开证券为该债券的受托管理人。2018年3月以来上海华信经营发生重大影响，经过两次债券持有人会议后，“15华信债”于2018年11月提前加速到期并仍无法履行偿付义务。根据《上海华信国际集团有限公司2015年公开发行公司债券（面向合格投资者）受托管理协议》，国开证券受19名债券持有人委托，于2019年4月向中国国际经济贸易仲裁委员会提起了仲裁申请。仲裁庭于2019年7月就本案进行了两次开庭审理。2019年9月29日，公司收

到中国国际经济贸易仲裁委做出的仲裁裁决，除律师风险代理费外支持了国开证券全部仲裁请求。目前由于被执行人上海华信进入破产程序，本案强制执行程序中止。

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）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（如有）；

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、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为国开证券股份有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：国开证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：		
货币资金	4,408,279,518.29	3,566,421,101.04
其中：客户资金存款	1,270,226,796.65	543,488,994.47
结算备付金	1,205,444,039.94	734,682,287.95
其中：客户备付金	315,475,134.68	317,691,430.33
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	589,540,928.40	579,940,001.68
衍生金融资产	-	-
存出保证金	22,526,756.83	13,874,625.50
应收款项	192,864,224.42	947,985,878.03
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	2,906,618,917.70	8,691,218,377.81
持有待售资产	-	-
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,547,105,313.00
交易性金融资产	8,605,969,362.28	-
债权投资	1,961,027,159.09	-
可供出售金融资产	-	21,266,207,409.45
其他债权投资	17,118,285,483.91	-
其他权益工具投资	-	-
持有至到期投资	-	2,645,012,404.66
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	72,878,024.51	43,061,291.65
在建工程	-	-
使用权资产	127,579,977.37	-
无形资产	59,427,673.20	53,174,657.95
商誉	-	-
递延所得税资产	235,061,020.85	396,714.80

其他资产	77,169,060.19	700,392,877.79
资产总计	37,582,672,146.98	40,789,472,941.31
负债：	-	-
短期借款	-	-
应付短期融资款	-	-
拆入资金	-	900,000,000.00
交易性金融负债	9,804,700.18	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	526,093,632.61
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	9,220,085,444.60	9,541,281,030.00
代理买卖证券款	1,591,637,893.84	866,783,313.79
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	183,981,067.58	167,146,355.95
应交税费	94,151,546.40	52,542,172.33
应付款项	100,910,260.78	102,555,080.87
合同负债	-	-
持有待售负债	-	-
预计负债	-	-
长期借款	-	-
应付债券	10,149,941,302.85	11,895,779,800.17
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	117,528,337.43	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	36,447,968.12
其他负债	53,957,780.43	291,277,107.21
负债合计	21,521,998,334.09	24,379,906,461.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,500,000,000.00	9,500,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,306,913,671.32	4,306,913,671.32
减：库存股	-	-
其他综合收益	154,768,273.22	672,595,248.74
盈余公积	116,701,136.40	116,701,136.40
一般风险准备	936,498,935.85	936,498,935.85
未分配利润	948,634,513.93	774,449,735.05
归属于母公司所有者	15,963,516,530.72	16,307,158,727.36

权益（或股东权益）合计		
少数股东权益	97,157,282.17	102,407,752.90
所有者权益（或股东权益）合计	16,060,673,812.89	16,409,566,480.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,582,672,146.98	40,789,472,941.31

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：国开证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：		
货币资金	4,271,993,425.10	3,286,166,580.26
其中：客户资金存款	1,270,226,796.65	543,488,994.47
结算备付金	1,205,444,039.94	734,682,287.95
其中：客户备付金	315,475,134.68	317,691,430.33
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	589,540,928.40	579,940,001.68
衍生金融资产		-
存出保证金	22,514,414.66	13,794,881.12
应收款项	163,725,013.36	898,124,726.45
应收款项融资		-
合同资产		-
买入返售金融资产	2,906,618,917.70	8,685,218,377.81
持有待售资产		-
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,353,351,889.89
交易性金融资产	8,476,007,549.52	-
债权投资	1,961,027,159.09	-
可供出售金融资产		21,482,108,959.04
其他债权投资	17,118,285,483.91	-
其他权益工具投资		-
持有至到期投资		2,645,012,404.66
长期股权投资	240,120,000.00	240,120,000.00
投资性房地产		-
固定资产	70,719,720.79	41,687,182.11
在建工程		-

使用权资产	103,582,861.74	-
无形资产	56,395,773.59	51,227,426.52
商誉		-
递延所得税资产	234,787,546.38	-
其他资产	65,086,856.32	682,985,308.38
资产总计	37,485,849,690.50	40,694,420,025.87
负债：		
短期借款		-
应付短期融资款		-
拆入资金		900,000,000.00
交易性金融负债		-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		515,647,500.00
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款	9,220,085,444.60	9,541,281,030.00
代理买卖证券款	1,591,637,893.84	866,783,313.79
代理承销证券款		-
应付职工薪酬	176,471,524.92	158,430,625.79
应交税费	92,700,494.14	50,342,927.49
应付款项	98,491,373.83	102,486,294.41
合同负债		-
持有待售负债		-
预计负债		-
长期借款		-
应付债券	10,149,941,302.85	11,895,779,800.17
其中：优先股		-
永续债		-
租赁负债	95,449,973.70	-
递延收益		-
递延所得税负债		36,447,968.12
其他负债	52,041,479.85	285,064,875.34
负债合计	21,476,819,487.73	24,352,264,335.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,500,000,000.00	9,500,000,000.00
其他权益工具		-
其中：优先股		-
永续债		-
资本公积	4,306,913,671.32	4,306,913,671.32
减：库存股		-
其他综合收益	154,768,273.22	673,474,172.29
盈余公积	116,701,136.40	116,701,136.40
一般风险准备	928,158,756.06	928,158,756.06

未分配利润	1,002,488,365.77	816,907,954.69
所有者权益（或股东权益）合计	16,009,030,202.77	16,342,155,690.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,485,849,690.50	40,694,420,025.87

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

合并利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1,644,204,052.00	1,899,522,135.96
利息净收入	405,638,469.17	-314,089,162.46
其中：利息收入	1,159,041,357.00	665,353,050.75
利息支出	-753,402,887.83	-979,442,213.21
手续费及佣金净收入	581,353,714.87	772,049,935.44
其中：经纪业务手续费净收入	55,183,075.73	47,714,574.47
投资银行业务手续费净收入	291,909,619.61	327,765,445.54
资产管理业务手续费净收入	154,380,079.96	387,623,931.81
投资收益（损失以“-”号填列）	267,692,761.60	1,323,978,704.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	98,372.32	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	1,892,343.85	53,472,176.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	386,142,558.42	57,131,923.65
汇兑收益（损失以“-”号填列）	285,068.68	936,360.78
其他业务收入	770,817.68	1,963,217.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	428,317.73	4,078,979.43
二、营业总支出	2,287,514,379.53	1,091,030,942.03
税金及附加	10,271,728.87	15,488,257.30
业务及管理费	643,226,553.67	615,214,980.11
资产减值损失		460,327,704.62
信用减值损失	1,634,016,096.99	
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-643,310,327.53	808,491,193.93
加：营业外收入	14,581,898.07	13,449,414.76
减：营业外支出	1,849,047.10	1,717,746.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-630,577,476.56	820,222,862.28
减：所得税费用	-164,549,379.96	220,470,313.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-466,028,096.60	599,752,548.76

(一) 按经营持续性分类	- 466,028,096.60	599,752,548.76
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-466,028,096.60	599,752,548.76
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	- 466,028,096.60	599,752,548.76
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	-460,777,625.87	609,383,592.55
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-5,250,470.73	-9,631,043.79
六、其他综合收益的税后净额	117,771,358.77	95,065,482.12
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	117,771,358.77	94,941,376.69
(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	117,771,358.77	94,941,376.69
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	101,359,765.69	
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		94,941,376.69
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	16,411,593.08	
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		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	124,105.43
七、综合收益总额	-348,256,737.83	694,818,030.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	-343,006,267.10	704,324,969.24
归属于少数股东的综合收益总额	-5,250,470.73	-9,506,938.36
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.05	0.06

(二) 稀释每股收益(元/股)		
-----------------	--	--

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0，上期被合并方实现的净利润为：0

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

母公司利润表
2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1,590,758,385.81	1,807,703,639.20
利息净收入	400,902,148.20	-279,194,816.58
其中：利息收入	1,154,305,036.03	655,409,861.27
利息支出	-753,402,887.83	-934,604,677.85
手续费及佣金净收入	557,628,680.98	753,225,501.93
其中：经纪业务手续费净收入	54,387,574.10	46,884,965.55
投资银行业务手续费净收入	291,909,619.61	327,765,445.54
资产管理业务手续费净收入	137,576,662.87	371,588,668.09
投资收益（损失以“-”号填列）	262,737,635.54	1,293,529,309.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	98,372.32	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	464,404.34	52,879,646.06
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	367,334,430.97	-19,538,874.11
汇兑收益（损失以“-”号填列）	276,061.41	911,646.17
其他业务收入	770,817.68	1,812,247.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	644,206.69	4,078,979.43
二、营业总支出	2,220,719,647.43	1,037,888,504.96
税金及附加	10,198,496.85	15,302,995.74
业务及管理费	596,505,053.59	562,257,804.60
资产减值损失		460,327,704.62
信用减值损失	1,614,016,096.99	
其他资产减值损失		
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-629,961,261.62	769,815,134.24
加：营业外收入	14,581,747.74	13,449,414.76
减：营业外支出	1,846,514.70	1,717,746.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-617,226,028.58	781,546,802.59
减：所得税费用	-166,965,111.36	194,234,467.49

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-450,260,917.22	587,312,335.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-450,260,917.22	587,312,335.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	117,771,358.77	136,055,060.22
（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	117,771,358.77	136,055,060.22
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	101,359,765.69	
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		136,055,060.22
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	16,411,593.08	
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		
9.其他		
七、综合收益总额	-332,489,558.45	723,367,395.32
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
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		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,672,231,273.85	2,025,800,259.61
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	3,896,865,985.70	1,239,949,389.48

代理买卖证券收到的现金净额	724,674,580.05	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,111,709,924.11	3,280,539,414.13
经营活动现金流入小计	8,405,481,763.71	6,546,289,063.22
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	585,011,785.35	923,136,807.45
支付给职工及为职工支付的现金	370,947,444.71	424,833,052.44
支付的各项税费	274,938,728.19	324,368,199.15
支付其他与经营活动有关的现金	1,948,771,050.18	4,376,013,962.1
经营活动现金流出小计	3,179,669,008.43	6,048,352,021.14
经营活动产生的现金流量净额	5,225,812,755.28	497,937,042.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,728,596,485.84	10,396,212,356.38
取得投资收益收到的现金	840,559,796.74	1,339,976,995.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	773,908.23	4,722,039.15
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	7,569,930,190.81	11,740,911,391.39
投资支付的现金	8,973,351,759.59	12,265,752,156.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,645,918.51	33,822,705.87
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	845,195.39	-
投资活动现金流出小计	9,040,842,873.49	12,299,574,862.26
投资活动产生的现金流量净额	-1,470,912,682.68	-558,663,470.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		2,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	-	2,900,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,966,384,063.05	1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	479,246,405.00	551,015,195.72

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	3,685,141.14	
筹资活动现金流出小计	2,449,315,609.19	1,551,015,195.72
筹资活动产生的现金流量净额	-2,449,315,609.19	1,348,984,804.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	285,068.68	936,360.78
五、现金及现金等价物净增加额	1,305,869,532.09	1,289,194,736.27
加：期初现金及现金等价物余额	4,294,382,874.07	3,005,188,137.80
六、期末现金及现金等价物余额	5,600,252,406.16	4,294,382,874.07

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
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		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,637,606,348.03	1,934,534,501.73
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	3,890,865,985.70	1,506,448,708.88
代理买卖证券收到的现金净额	724,674,580.05	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,875,970,430.63	1,678,137,677.82
经营活动现金流入小计	8,129,117,344.41	5,119,120,888.43
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	585,011,785.35	907,476,817.31
支付给职工及为职工支付的现金	343,287,651.10	396,964,913.58
支付的各项税费	271,460,940.05	319,372,715.62
支付其他与经营活动有关的现金	1,612,773,336.5	3,430,545,566.95
经营活动现金流出小计	2,812,533,713.00	5,054,360,013.46
经营活动产生的现金流量净额	5,316,583,631.41	64,760,874.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,728,596,485.84	10,438,141,351.03
取得投资收益收到的现金	841,594,582.07	1,303,051,153.70
处置固定资产、无形资产和其他	773,908.23	4,718,218.46

长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	7,570,964,976.14	11,745,910,723.19
投资支付的现金	8,923,827,299.42	11,847,563,928.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,988,061.75	31,019,293.82
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,986,815,361.17	11,878,583,221.98
投资活动产生的现金流量净额	-1,415,850,385.03	-132,672,498.79
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		
发行债券收到的现金		2,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		2,900,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,966,384,063.05	1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	479,246,405.00	512,064,483.42
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,445,630,468.05	1,512,064,483.42
筹资活动产生的现金流量净额	-2,445,630,468.05	1,387,935,516.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	276,061.41	911,646.17
五、现金及现金等价物净增加额	1,455,378,839.74	1,320,935,538.93
加：期初现金及现金等价物余额	4,020,769,644.58	2,699,834,105.65
六、期末现金及现金等价物余额	5,476,148,484.32	4,020,769,644.58

法定代表人：张宝荣 主管会计工作负责人：武红 会计机构负责人：张爱苓

担保人财务报表

适用 不适用