

国融证券股份有限公司
GUORONG SECURITIES CO.,LTD.

2020 年度财务报告披露



二〇二一年四月

目 录

第一节 公司概况.....	1
第二节 公司经营情况.....	10
第三节 董事、监事和高级管理人员薪酬情况.....	14
第四节 履行社会责任情况.....	15
第五节 内部控制.....	16
第六节 财务报告.....	17

第一节 公司概况

一、公司信息

公司中文名称	国融证券股份有限公司
公司中文简称	国融证券
公司外文名称	GUORONG SECURITIES CO.,LTD.
公司法定代表人	张智河
公司总裁	张智河
注册资本	1,782,511,536.00 元
注册地址	内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道 1 号四楼
注册地址的邮政编码	011700
办公地址	北京市西城区闹市口大街 1 号院 4 号楼 11 层
办公地址的邮政编码	100031
公司网址	www.grzq.com
电子信箱	dongban@grzq.com

二、各单项业务资格

截至报告期末，公司取得的单项业务资格包括：

序号	单项业务资格	获取日期
1	深圳证券交易所会员资格	2002年05月
2	上海证券交易所会员资格	2002年06月
3	网上证券委托业务资格	2004年07月
4	中国证券登记结算有限责任公司结算参与人	2006年03月
5	全国银行间拆借市场准入资格	2007年04月
6	保荐人资格	2007年12月
7	证券业务外汇经营资格	2008年02月
8	证券投资基金代销业务资格	2008年05月
9	上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格	2008年06月
10	证券资产管理业务资格	2010年04月
11	企业债券主承销业务资格	2010年08月
12	资产管理业务参与股指期货交易业务资格	2010年11月
13	融资融券业务资格	2012年05月
14	代销金融产品业务资格	2013年01月
15	设立子公司开展直接投资业务	2013年04月
16	参与转融通业务	2013年01月
17	深圳证券交易所约定购回式证券交易权限	2013年02月
18	上海证券交易所约定购回式证券交易权限	2013年02月
19	全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格（从事推荐业务）	2013年07月
20	深圳证券交易所股票质押式回购业务交易权限	2013年11月
21	上海证券交易所股票质押式回购业务交易权限	2013年12月

22	全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格 (从事做市业务)	2014年07月
23	全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格 (从事经纪业务)	2014年07月
24	上海证券交易所港股通业务交易权限	2014年10月
25	机构间私募产品报价与服务系统参与者	2014年10月
26	私募基金综合服务	2015年04月
27	IB业务	2015年07月
28	上海证券交易所股票期权交易参与者	2016年01月
29	深圳证券交易所港股通业务交易权限	2016年11月
30	北京金融资产交易所综合业务平台业务资格	2017年07月
31	银行间债券市场尝试做市业务权限	2017年12月
32	上海票据交易所票据交易业务资格	2020年11月

此外，公司还具备中国证券业协会会员资格、中国银行间市场交易商协会会员资格、中国证券投资基金业协会会员资格。

三、公司历史沿革

2002年4月，中国证监会下发了《关于同意内蒙古日信证券经纪有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2002]100号）文件。根据批复，内蒙古日信证券经纪有限责任公司于同月完成工商注册登记。

2004年6月，中国证监会以证监机构字[2004]55号文件核准公司增资扩股、更名等事项，公司注册资本由0.6亿元增至6亿元，更名为“日信证券有限责任公司”，于2004年9月完成工商变更手续。

2012年11月，内蒙古证监局以内证监发[2012]103号文件核准公司增资扩股事项，公司注册资本由6亿元增至9亿元，于2012年12月完成工商变更手续。

2014年7月，公司增加注册资本1亿元，注册资本变更为10亿元，于2014年8月完成工商变更手续。增资事项按规定向内蒙古证监局备案。

2015年3月，公司资本公积转增注册资本0.12亿元，注册资本变更为10.12亿元，于2015年4月完成工商变更手续。增资事项按规定向内蒙古证监局备案。

2015年4月，公司增加注册资本2亿元，注册资本变更为12.12亿元，于2015年5月完成工商变更手续。增资事项按规定向内蒙古证监局备案。

2016年3月，公司完成股改并整体变更为股份有限公司，内蒙古证监局以内证监许可[2016]4号文件核准公司整体变更事项，公司名称变更为“国融证券股份有限公司”，并于同月完成工商变更手续。

2016年6月，公司增加注册资本244,511,536元，注册资本变更为1,456,511,536元，并完

成工商变更手续。增资事项按规定向内蒙古证监局备案。

2016年10月，经内蒙古证监局审批，公司的住所由“内蒙古自治区呼和浩特市锡林南路18号，邮编：010020”变更为“内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道与呈祥路交汇处武川立农村镇银行股份有限公司四楼，邮编：011700”。本次公司住所变更于当月完成工商变更登记手续。

2016年12月，内蒙古证监局以内证监许可[2016]16号文件核准公司变更注册资本，公司增加注册资本326,000,000元，注册资本变更为1,782,511,536元，并于当月完成工商变更手续。

2017年6月，根据武川县住房和城乡建设局文件，并经内蒙古证监局审批，公司住所地址名称及门牌号等信息由“内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道与呈祥路交汇处武川立农村镇银行股份有限公司四楼”变更为“内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号四楼”，并于当月完成工商变更登记手续。

四、公司股东情况

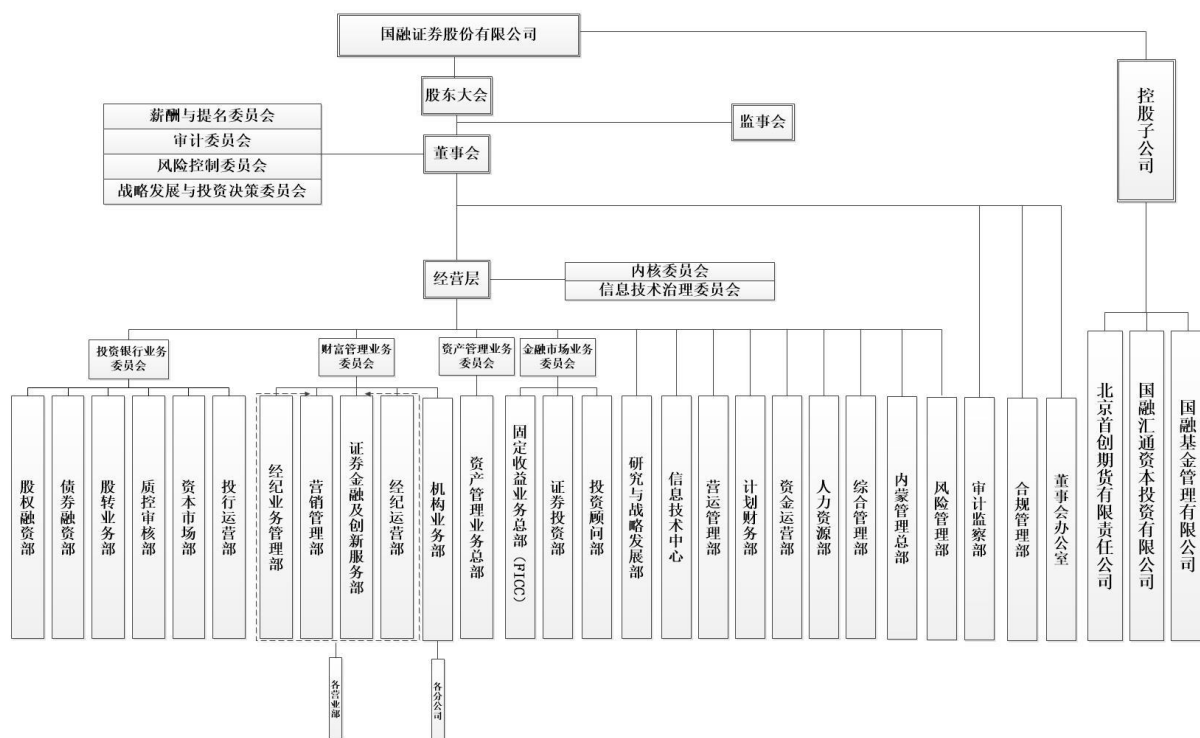
报告期末，公司股东数为 11 家，期末持股前 5 名的股东名称、持股比例如下：

序号	股东名称	持股比例（%）
1	北京长安投资集团有限公司	70.6093
2	杭州普润星融股权投资合伙企业（有限合伙）	14.0252
3	内蒙古日信担保投资（集团）有限公司	4.1276
4	亨通集团有限公司	2.4684
5	诸暨楚萦投资管理中心（有限合伙）	2.2578
	合计	93.4883

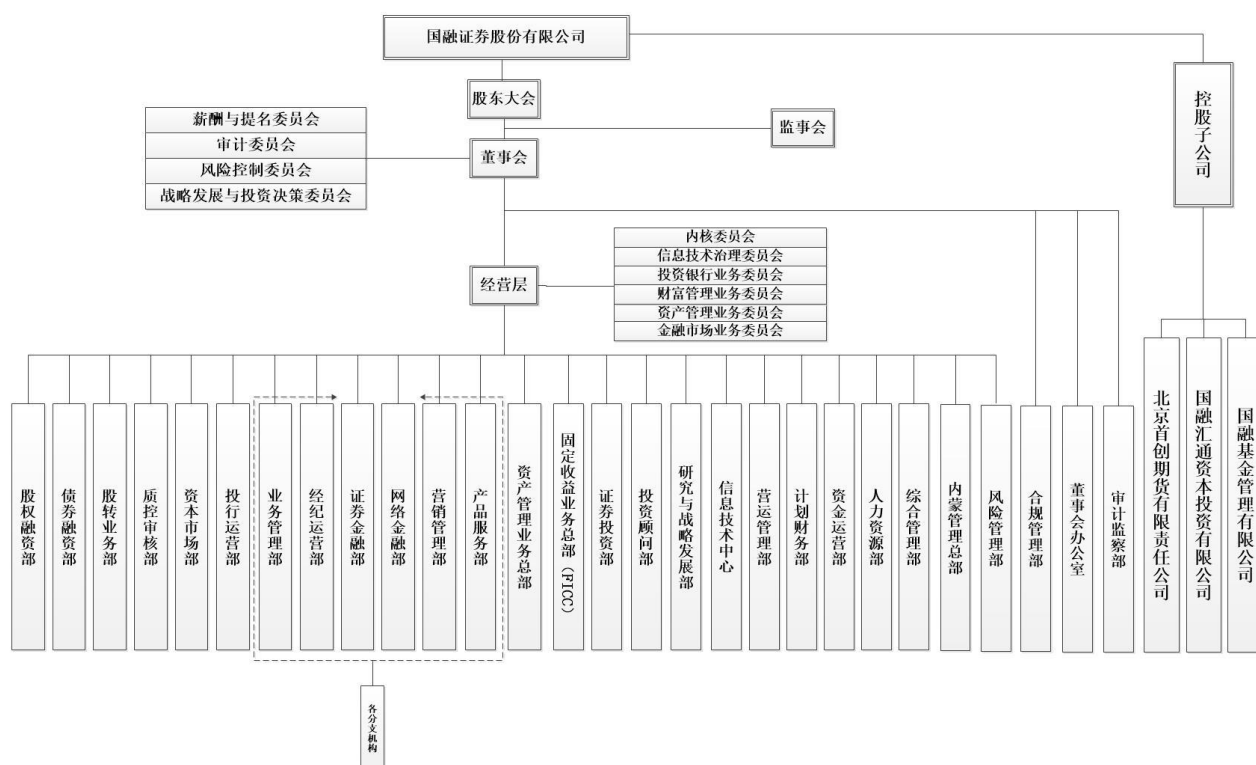
五、公司组织机构

（一）公司组织机构图

截至报告期末，公司的组织机构图如下：



截至2021年3月，公司的组织机构图如下：



(二) 分公司、子公司及证券营业部情况

1、分公司情况

截至报告期末，公司共有13家分公司，具体情况如下：

分公司名称	负责人	联系电话	工商成立日期	工商注册地址
国融证券股份有限公司北京分公司	丁占威	13910786388	2009 年 6 月 4 日	北京市西城区闹市口大街 1 号院长安兴融中心 4 号楼 11 层
国融证券股份有限公司上海分公司	赵飞	17302176048	2016 年 10 月 17 日	中国（上海）自有贸易试验区福山路 458 号 1211 室
国融证券股份有限公司深圳分公司	许文冰	13632660003	2016 年 10 月 31 日	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室
国融证券股份有限公司广东分公司	栗向军	13332871380	2017 年 4 月 13 日	广州市天河区华夏路 30 号 2614 房
国融证券股份有限公司湖南分公司	刘军	13308481615	2010 年 5 月 5 日	湖南省长沙市雨花区芙蓉中路三段 489 号鑫融国际广场 23 层 09-12 号
国融证券股份有限公司江苏分公司	陈明亮	18662480831	2017 年 7 月 28 日	苏州市吴江区松陵镇体育路 1155 号广隆大厦 820 室
国融证券股份有限公司重庆分公司	贡丹	13983611122	2009 年 12 月 30 日	重庆市渝中区华盛路 7 号企业天地 7 号楼第 26 层 1-1 单元
国融证券股份有限公司内蒙古分公司	包振兴	18911822598	2017 年 8 月 8 日	内蒙古自治区呼和浩特市盛乐经济园区和林格尔云计算大数据创客中信 3 号楼 C236 室
国融证券股份有限公司浙江分公司	杜和立	13567178557	2017 年 8 月 9 日	浙江省杭州市西湖区北山街道白沙泉 112 号 101 室
国融证券股份有限公司山东分公司	曲磊	18553117998	2014 年 5 月 28 日	济南市历城区华信路 3 号鑫苑鑫中心 7 号楼历城金融大厦 1501、1512 室
国融证券股份有限公司大连分公司	符明	13591179611	2014 年 12 月 3 日	辽宁省大连市中山区安阳街 10 号 4 楼
国融证券股份有限公司四川分公司	曾科	18081896966	2017 年 6 月 26 日	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1199 号 2 栋 27 楼 2704 号
国融证券股份有限公司新疆分公司	王梓权	15999166650	2017 年 7 月 17 日	新疆乌鲁木齐市米东区米东南路 4592 号

2、子公司情况

截至报告期末，公司共有1家全资子公司，2家控股子公司，具体如下：

子公司名称	注册地址	成立时间	注册资本（万元）	持股比例	法定代表人	联系电话	经营范围
国融汇通资本投资有限公司	广东省深圳市前海深港合作区前湾路1号A栋201室	2013年2月6日	4000	100%	勇宏	010-68000677	私募投资基金业务；与股权投资相关的财务顾问业务；经中国证监会认可开展的其他业务
北京首创期货有限责任公司	北京市西城区宣武门外大街甲1号3层301、302、314房间	1996年1月12日	20000	50.37%	陈刚	010-58379588	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理
国融基金管理有限公司	上海市虹口区东大名路687号1幢4楼440室	2017年6月20日	13000*	51%	侯守法	010-58528302	公募基金管理，资产管理

*注：2021年3月，国融基金管理有限公司注册资本增至15000万元。

3、证券营业部情况

截至报告期末，公司设立证券营业部共69家，按地区分布情况如下：

地区	数量	营业部名称	地区	数量	营业部名称
内蒙	15	呼和浩特锡林南路证券营业部	江西	2	南昌红谷中大道证券营业部
		通辽明仁大街证券营业部			南昌北京东路证券营业部
		赤峰临潢大街证券营业部	江苏	4	南京庐山路证券营业部
		呼伦贝尔巴彦托海路证券营业部			苏州苏州大道西证券营业部
		乌海海吉街证券营业部			扬州曙光路证券营业部
		锡林浩特团结大街证券营业部			南通世纪大道证券营业部
		呼和浩特如意西街证券营业部	黑龙江	1	哈尔滨中山路街证券营业部
		满洲里海关路证券营业部	辽宁	1	沈阳惠工街证券营业部
		包头青年路证券营业部	吉林	1	长春人民大街证券营业部
		乌兰浩特兴安北大路证券营业部	山东	1	滨州黄河五路证券营业部
		鄂尔多斯吉劳庆北路证券营业部	贵州	1	贵阳诚信北路证券营业部
		霍林郭勒中心路证券营业部	福建	1	福州东街证券营业部
		巴彦淖尔金川大道证券营业部	四川	2	成都锦东路证券营业部
		乌兰察布建设路证券营业部			江油金燕南路证券营业部
		赤峰昭乌达路证券营业部	山西	1	太原南中环街证券营业部

广东	4	广州华夏路证券营业部	浙江	4	杭州鸿宁路证券营业部
		珠海海滨南路证券营业部			义乌工人北路证券营业部
		中山兴文路证券营业部			温州车站大道证券营业部
		佛山季华五路证券营业部			绍兴中兴南路证券营业部
湖南	1	长沙车站北路证券营业部	深圳	3	深圳沙河西路证券营业部
湖北	2	武汉中北路证券营业部			深圳民田路证券营业部
		武汉珞瑜路证券营业部			深圳福田路证券营业部
云南	1	昆明东风东路证券营业部	北京	6	北京中关村大街证券营业部
陕西	2	西安高新一路证券营业部			北京北辰东路证券营业部
		西安唐延路证券营业部			北京东四环中路证券营业部
河北	1	石家庄建设北大街证券营业部			北京阜通东大街证券营业部
河南	1	郑州经三路证券营业部			北京榴乡路证券营业部
广西	1	南宁民族大道证券营业部			北京宣武门西大街证券营业部
海南	1	海口蓝天路证券营业部	上海	5	上海长江西路证券营业部
安徽	1	合肥长江西路证券营业部			上海福山路证券营业部
新疆	1	乌鲁木齐鲤鱼山北路证券营业部			上海东大名路证券营业部
宁波	1	宁波翔云路证券营业部			上海漕溪北路证券营业部
天津	1	天津黄埔南路证券营业部			上海闵虹路证券营业部
青岛	1	青岛秦岭路证券营业部	重庆	1	重庆庆云路证券营业部
厦门	1	厦门松岳路证券营业部			

六、公司员工情况

（一）母公司员工情况

截至报告期末，公司现有员工 1267 人，已有 1234 人取得了证券从业资格，员工平均年龄 35 岁。

人员类型		人数	比例
专业结构	经纪业务系统	656	51.78%
	投资银行业务	343	27.07%
	投资研究业务	15	1.18%
	资产管理业务	33	2.60%
	自营业务	6	0.47%
	固定收益业务	48	3.79%
	信息技术	33	2.60%
	财务及清算	45	3.55%
	风险控制	33	2.60%
	其他业务及行政	55	4.34%
	合计	1267	100.00%
教育程度	博士	9	0.71%
	硕士（含双学位）	408	32.20%
	本科	731	57.69%

	大专	119	9.39%
	大专以下	0	0
	合计	1267	100.00%
年龄结构	40 岁及以上	262	20.68%
	30 至 39 岁	693	54.70%
	29 岁及以下	312	24.63%
	合计	1267	100.00%

（二）子公司员工情况

1、国融汇通资本投资有限公司

截至报告期末，国融汇通现有员工 10 人，员工平均年龄 42 岁。

人员类型		人数	比例
专业结构	业务人员	7	70.00%
	后台人员	3	30.00%
	合计	10	100.00%
教育程度	博士	0	0
	硕士	5	50.00%
	本科	3	30.00%
	大专	2	20.00%
	大专以下	0	0
	合计	10	100.00%
年龄结构	40 岁及以上	5	50.00%
	30 至 39 岁	5	50.00%
	29 岁及以下	0	0
	合计	10	100%

2、北京首创期货有限责任公司

截至报告期末，首创期货现有员工 219 人，已有 215 人取得了期货从业资格。员工平均年龄 37 岁。

人员类型		人数	比例
专业结构	业务人员	115	52.51%
	后台人员	104	47.49%
	合计	219	100.00%
教育程度	博士	1	0.46%
	硕士	39	17.81%
	本科	143	65.30%
	大专	31	14.16%
	大专以下	5	2.28%
	合计	219	100.00%

年龄结构	40 岁及以上	68	31.05%
	30 至 39 岁	114	52.05%
	29 岁及以下	37	16.89%
	合计	219	100.00%

3、国融基金管理有限公司

截至报告期末，国融基金现有员工 34 人，已有 32 人取得了基金从业资格。员工平均年龄 34 岁。

人员类型		人数	比例
专业结构	业务人员	14	41.18%
	中后台人员	20	58.82%
	合计	34	100%
教育程度	博士	0	0
	硕士	13	38.24%
	本科	19	55.88%
	大专	2	5.88%
	大专以下	0	0
	合计	34	100%
年龄结构	40 岁及以上	7	20.59%
	30 至 39 岁	19	55.88%
	29 岁及以下	8	23.53%
	合计	34	100%

第二节 公司经营情况

一、公司经营情况概述

2020年，中国资本市场进入而立之年。从新证券法落地到首批精选层企业挂牌、上证综指大修，再到创业板注册制改革落地、转板规则出炉、退市新规出台，多层次资本市场基础性制度不断完善。外资纷纷申请设立独资机构，进一步深度参与中国金融市场。券商财富管理转型再提速，多家试点券商已开始正式上线买方投顾服务。

2020年，面对疫情、复杂和从严的外部环境，公司经营管理层、各部门、各分支机构和全体员工齐心协力，各业务条线稳步向前，优势业务市场表现不俗，同时公司历史遗留问题不断解决，完成会计处理的同时，集中处置了一批风险资产。

2020年，公司荣获挖贝网“最佳保荐机构”、《投资时报》“金禧奖·2020优秀投资银行奖”、“金融界领航中国年度评选“杰出财富管理业务奖”、《中国经营报》“2020卓越竞争力成长性证券公司奖”、“内蒙古自治区本级金融企业先进单位”、《华夏时报》“金融业2021：双循环下的变革与信心-2020年度社会责任杰出贡献奖”等多个奖项。

二、各项业务经营概况

2020 年，公司实现合并营业收入 104,589.55 万元，同比减少 15.06%，合并净利润 10,042.71 万元，同比增长 284.47%。

（一）证券经纪业务

2020 年母公司证券经纪业务实现营业净收入 12,317.90 万元，同比增长 26.96%。

公司传统经纪业务与去年相比均有所下降，佣金费率、市场份额、新开户、新增资产等出现了不同程度的滑坡。但创新类业务增长明显，一是金融产品销售同比增长超过 10%，二是期权经纪业务收入、净佣金同比增长均超过 60%，三是私募机构业务规模不断扩大，快交业务稳步发展，投资顾问产品体系不断完善。

（二）投资银行业务

2020 年母公司投资银行业务实现营业净收入 37,672.26 万元，同比减少 10.41%。

2020 年，投行债券承销规模创新高，公司主承销债券 317.44 亿元，同比增长 15.59%，债券总承销规模排名第 39 位，并成功发行公司首单公募“一带一路”公司债 20 亿。股权业务实现突破，大型国企京粮控股的重大资产重组项目获得证监会并购重组委无条件通过；浙江监管辖区内首家新三板精选层挂牌企业三友科技项目成功发行。新三板业务继续保持行业领先优势。2020 年度累计完成新增挂牌 19 家，目前累计完成挂牌 291 家，市场排名第 12 名，

持续督导 315 家，市场排名第 6 名。

（三）证券投资业务

2020 年母公司证券投资业务实现自营收入 28,693.71 万元，同比减少 36.82%。

自债券自营恢复交易以后，面对债券收益率单边上行的不利情况，积极参与了国债期货、利率互换、可转债等“固收+”领域品种的交易，收效明显，全年实现年化收益率 10.95%，远超同期中债总财富指数收益率；交易业务已经形成以撮合交易为中心，撮合、分销、代付等多个赢利点并行的良好局面；积极布局创新业务，取得了上海票据交易所票据业务资格。股票自营方面，积极推动投研人员强化基本面研究，加强与同业尤其买方机构交流，引进了全国研究实力最强的卖方机构服务和知名专家资源库，提升投研水平，去年股票自营实现综合收益率 12.7%。

（四）客户资产管理业务

2020 年母公司资产管理业务实现营业净收入 7,954.65 万元，同比减少 0.26%。

根据资管新规过渡期延期的要求，公司针对不规范产品完成整改方案，同时历史风险资产追讨取得积极进展；主动管理能力不断彰显，管理规模小幅提升，在经过转型调整后，整体规模有所下降，但业务结构持续优化，盈利能力显著增强。2020 年 9 月公司接受了监管的检查验收，各项内控制度、运作流程、产品情况均得到检查组的一致认可，于 2019 年 5 月开始的“暂停资产管理产品备案一年（为接续存量产品所投资的未到期资产而新发行产品除外）”业务资格恢复在即。

（五）证券金融业务

2020 年母公司证券金融业务实现营业净收入 8308.00 万元，同比减少 32.30%。

2020 年，公司审慎开展自有资金出资的股票质押业务，重点解决各违约项目，持续跟踪催收本金及利息，业务规模持续缩减；融资融券新开户 508 户，净增 355 户，其中授信额度 500 万以上的客户 91 户。

（六）子公司业务

1、国融汇通

国融汇通资本投资有限公司具备中国证券业协会会员资格、中国证券投资基金业协会会员资格，是经中国证券投资基金业协会正式登记的私募基金管理人，主要通过设立私募基金投资业务等多种方式，对企业进行股权投资，以及与股权相关财务顾问或经中国证监会认可开展的其他业务。

2020 年国融汇通主要以清退项目及处置沟通风险项目为主。截至 2020 年底基金管理规

模 2.02 亿元，清算退出项目 2 个，未有新发基金。截至报告期末，国融汇通总资产 0.96 亿元，同比下降 29.1%；负债 0.58 亿元，同比上升 11.2%；所有者权益 0.38 亿元，同比下降 54.4%；2020 年实现营业收入 0.04 亿元，同比下降 66%，产生净亏损 0.05 亿元，较上年由盈利转为亏损。

2、首创期货

北京首创期货有限责任公司经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理，是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所、上海国际能源交易中心的会员单位。

截至报告期末，首创期货总资产 42.81 亿元，同比增长 33.28%；负债 39.75 亿元，同比增长 35.51%；所有者权益 3.06 亿元，同比增长 9.83%；2020 年实现营业收入 1.51 亿元，同比增长 3.65%，实现净利润 2,738.95 万元，同比增长 234.76%。

3、国融基金

国融基金管理有限公司于 2017 年 6 月 1 日经中国证券监督管理委员会批准设立，注册资本为 1.3 亿元人民币（2021 年 3 月份增资到 1.5 亿元），股东为国融证券股份有限公司和上海谷若投资中心（有限合伙），经营范围为公募基金管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

2020 年国融基金发行了 2 只一对一专户基金，实现管理总规模 29.72 亿，其中 6 只公募规模 1.07 亿元，11 只专户规模 28.65 亿元。截至报告期末，国融基金总资产 4581.76 万元，负债 347.84 万元，所有者权益 4233.92 万元，2020 年度实现营业收入 1301.54 万元，净利润 -2194.78 万元。

三、公司资产质量、流动性情况、负债状况以及重要的投融资活动

1、资产情况

报告期末，公司总资产 150.79 亿元，扣除客户交易结算资金，资产总额 88.63 亿元。其中，交易性金融资产 49.74 亿元，占比 56.12%；融出资金 12.64 亿元，占比 14.26%；买入返售金融资产 6.00 亿元，占比 6.77%；自有货币资金及结算备付金为 10.93 亿元，占比 12.34%，剩余其他类资产合计 9.32 亿元，占比 10.51%，公司资产流动性较好。

2、负债状况

2020 年末，公司总负债 109.98 亿元，扣除代理买卖证券款和应付客户保证金后，自有负债 47.82 亿元。其中，2020 年末应付债券余额 11.74 亿元，占自有负债的 24.55%；应付短期融资款余额 6.30 亿元，占自有负债的 13.18%；卖出回购金融资产款余额 19.21 亿元，占

自有负债的 40.16%；拆入资金 5.51 亿元，占自有负债的 11.53%；交易性金融负债余额 0.10 亿元，占自有负债的 0.20%；应付款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等其他负债 4.97 亿元，占自有负债的 10.38%。公司负债结构合理，无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力强，流动性风险可控。

3、流动性情况

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司明确了流动性风险管理组织架构，由专门部门负责流动性风险管理、监测，统筹公司资金来源与融资管理，协调安排公司资金需求，监控优质流动性资产状况，组织开展流动性风险压力测试，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估，不断更新和完善应急处理方案，以确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。公司建立流动性风险监控体系，辅以相应的管理信息系统，对日间头寸、流动性覆盖率、净稳定资金率等指标进行预警；公司实行业务规模与资金规模匹配性的测算，确定合理业务规模并监控。公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，确保变现能够弥补现金流缺口，降低流动性风险。

4、融资活动

公司融资渠道主要包括银行等同业金融机构、非金融企业和个人合格投资者，融资方式有公司债、次级债、收益凭证、转融通、债券回购、同业拆借等。公司依据有关政策、法规，根据市场环境和自身需求，通过交易所、银行间和柜台市场等场所进行短期和中长期融资。公司报告期内发行 25 期收益凭证，累计募集资金 8.80 亿元；转融通借款 6 笔，累计借款 5.00 亿元。近年，公司经营稳健、信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求。公司高度重视融资能力的提升，积极开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性，公司与银行等同业机构保持着良好的合作关系，获得授信规模为人民币 30.50 亿元，同时公司不断改进融资产品的设计，发展了一部分非金融企业和个人合格投资者。

第三节 董事、监事和高级管理人员薪酬情况

公司制定了《公司章程》《薪酬福利管理办法》等基本的薪酬管理制度。公司董事、监事津贴由股东大会审议决定。公司高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩，由董事会审议决定，部分薪酬采取延期支付的方式。

报告期内公司董事、监事、高级管理人员薪酬分布如下：

单位：人民币元

项目	年度计提薪酬	实际发放薪酬	延期支付薪酬	非现金薪酬
董事小计	3,712,306.24	2,691,122.84	1,021,183.4	0.00
其中：独立董事	360,000.00	360,000.00	0.00	0.00
监事小计	2,163,412.85	2,163,412.85	0.00	0.00
高级管理人员小计	23,356,513.26	16,516,183.86	6,840,329.40	0.00
合计	26,119,926.11	19,279,596.71	6,840,329.40	0.00

注：张智河作为董事兼高级管理人员，在董事及高级管理人员小计中均有计算。

第四节 履行社会责任情况

2020 年初，在全国上下防控疫情的关键时刻，公司联合控股股东长安投资及子公司国融基金、首创期货捐赠 500 万元，积极支持抗击新冠疫情工作，为打赢疫情战贡献自己的力量。

2020 年是我国脱贫攻坚的决胜之年，公司积极发挥资本市场中介作用，持续参与金融扶贫、教育扶贫、捐资助学等公益事业，积极践行社会责任。本年度，公司完成位于贫困县的河钢数字技术股份有限公司新三板企业挂牌工作、河北泽宏科技股份有限公司新三板定增工作，募集资金 420 万元，充分利用自身的专业优势支持贫困地区企业发展。2020 年 8 月，公司捐建的“内蒙古武川县可镇小安字号村漫水桥项目”竣工投用，以基础设施建设作为公益扶贫突破口，解决当地交通难题。2020 年 12 月，公司出资 15 万元联合北京长安投资基金会在河北省滦平县、内蒙古敖汉旗、内蒙古武川县的当地小学捐建 3 间多媒体教室，传递了公司对社会的爱心和关怀。

作为少数民族第一家国家级投资者教育基地，公司的投资者教育基地配备蒙、汉、英三语自动语音导览系统，2020 年进行了扩建，现有参观面积 461.5 平米，增设“国民教育展区”，以更加丰富多彩的形式满足投资者教育活动。投资者教育基地提供蒙汉双语展示和解说服务，以及双语知识折页和图书，突出了地域性特色，推动投资者教育保护工作落到实处，为营造安全有序的金融市场环境发挥积极作用。

第五节 内部控制

一、内部控制自我评价报告结论

根据公司财务报告内部控制缺陷的认定标准，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷。公司董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制缺陷的认定标准，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日起至内部控制评价报告发出日止，未有影响内部控制有效性评价结论的因素发生。

二、会计师事务所对公司内部控制的意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）天健审（2021）1028 号：

我们认为，国融证券按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

本结论是在受到审核报告中指出的固有限制的条件下形成的。

第六节 财务报告



审计报告

天健审〔2021〕1-858号

国融证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了国融证券股份有限公司(以下简称国融证券)财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国融证券2020年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、其他信息

国融证券管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国融证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

国融证券治理层(以下简称治理层)负责监督国融证券的财务报告过程。

五、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：

(一) 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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）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。

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

（五）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。

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

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

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年四月二十六日

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：国融证券股份有限公司

会证01表

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
资产：				负债：			
货币资金	1	4,808,949,622.73	4,169,068,318.64	短期借款			
其中：客户资金存款		4,060,145,226.08	3,187,442,771.11	应付短期融资款	15	630,137,674.77	582,956,012.74
结算备付金	2	769,469,452.56	570,298,102.76	拆入资金	16	551,212,555.55	833,527,722.24
其中：客户备付金		424,789,073.10	368,945,622.02	交易性金融负债	17	9,755,900.00	
贵金属				衍生金融负债	4		
拆出资金				卖出回购金融资产款	18	1,920,551,938.65	2,151,882,423.63
融出资金	3	1,264,084,976.21	1,189,343,517.57	代理买卖证券款	19	2,312,341,001.56	2,052,552,835.71
衍生金融资产	4			代理承销证券款			
存出保证金	5	2,185,811,490.38	1,698,564,951.97	应付职工薪酬	20	85,945,751.81	15,500,707.02
应收款项	6	67,439,464.92	104,125,260.64	应交税费	21	48,330,287.21	28,325,122.16
应收款项融资				应付款项	22	281,331,348.99	145,420,077.39
合同资产				合同负债			
买入返售金融资产	7	599,922,588.59	905,809,061.69	持有待售负债			
持有待售资产				预计负债			
金融投资：				长期借款			
交易性金融资产	8	4,974,307,364.24	4,947,770,086.92	应付债券	23	1,174,008,756.44	1,320,216,494.18
债权投资				其中：优先股			
其他债权投资				永续债			
其他权益工具投资				租赁负债			
长期股权投资				递延收益			
投资性房地产				递延所得税负债	12	12,592,021.94	25,655,877.18
固定资产	9	50,898,695.80	40,386,240.17	其他负债	24	3,971,872,617.71	2,949,303,429.05
在建工程				负债合计		10,998,079,854.63	10,105,340,701.30
使用权资产				所有者权益(或股东权益)：			
无形资产	10	48,316,974.45	34,635,900.82	实收资本(或股本)	25	1,782,511,536.00	1,782,511,536.00
其中：交易席位费				其他权益工具			
商誉	11	40,508,514.81	40,508,514.81	其中：优先股			
递延所得税资产	12	141,465,407.78	135,935,604.54	永续债			
其他资产	13	127,759,535.43	249,322,233.31	资本公积	26	1,664,014,238.28	1,664,014,238.28
				减：库存股			
				其他综合收益			
				盈余公积	27	33,430,737.34	21,248,471.77
				一般风险准备	28	176,715,190.85	151,540,928.72
				未分配利润	29	250,668,684.80	190,437,070.57
				归属于母公司所有者权益合计		3,907,340,387.27	3,809,752,245.34
				少数股东权益		173,513,846.00	170,674,847.20
				所有者权益合计		4,080,854,233.27	3,980,427,092.54
资产总计		15,078,934,087.90	14,085,767,793.84	负债和所有者权益总计		15,078,934,087.90	14,085,767,793.84

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母 公 司 资 产 负 债 表

2020年12月31日

编制单位：国融证券股份有限公司

会证01表
单位：人民币元

资 产	注 释 号	期 末 数	上 年 年 末 数	负 债 和 所 有 者 权 益	注 释 号	期 末 数	上 年 年 末 数
资产：				负债：			
货币资金		2,775,103,977.46	2,703,341,096.00	短期借款			
其中：客户资金存款		2,090,604,211.48	1,760,892,585.41	应付短期融资款		630,137,674.77	582,956,012.74
结算备付金		770,510,025.53	572,220,077.71	拆入资金		551,212,555.55	833,527,722.24
其中：客户备付金		425,852,586.07	368,945,622.02	交易性金融负债		9,755,900.00	
贵金属				衍生金融负债			
拆出资金				卖出回购金融资产款		1,920,551,938.65	2,151,882,423.63
融出资金		1,264,084,976.21	1,189,343,517.57	代理买卖证券款		2,343,452,515.37	2,056,007,297.66
衍生金融资产				代理承销证券款			
存出保证金		138,648,614.69	147,504,745.61	应付职工薪酬	2	71,857,104.47	8,631,145.63
应收款项		18,316,080.75	31,471,637.43	应交税费		42,461,079.33	26,706,600.39
应收款项融资				应付款项		163,823,814.31	44,059,707.75
合同资产				合同负债			
买入返售金融资产		599,922,588.59	905,809,061.69	持有待售负债			
持有待售资产				预计负债			
金融投资：				长期借款			
交易性金融资产		4,650,699,965.20	4,570,919,091.88	应付债券		1,174,008,756.44	1,320,216,494.18
债权投资				其中：优先股			
其他债权投资				永续债			
其他权益工具投资				租赁负债			
长期股权投资	1	233,959,100.00	273,959,100.00	递延收益			
投资性房地产				递延所得税负债		10,577,935.61	27,586,704.47
固定资产		46,930,901.62	34,539,359.47	其他负债		16,677,766.93	25,068,281.73
在建工程				负债合计		6,934,517,041.43	7,076,642,390.42
使用权资产				所有者权益(或股东权益)：			
无形资产		45,125,432.53	31,614,641.62	实收资本(或股本)		1,782,511,536.00	1,782,511,536.00
其中：交易席位费				其他权益工具			
商誉				其中：优先股			
递延所得税资产		133,794,551.67	127,373,636.78	永续债			
其他资产		147,405,920.81	256,708,862.61	资本公积		1,674,663,680.83	1,674,663,680.83
				减：库存股			
				其他综合收益			
				盈余公积		33,681,340.15	21,499,074.58
				一般风险准备		176,715,190.85	151,540,928.72
				未分配利润		222,413,345.80	137,947,217.82
				所有者权益合计		3,889,985,093.63	3,768,162,437.95
资产总计		10,824,502,135.06	10,844,804,828.37	负债和所有者权益总计		10,824,502,135.06	10,844,804,828.37

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



第 5 页 共 94 页





合并利润表

2020年度

会证02表

编制单位：国融证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释 号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		1,045,895,451.01	1,231,388,295.88
利息净收入	1	27,961,212.38	12,709,559.68
其中：利息收入		208,964,905.29	278,183,111.75
利息支出		181,003,692.91	265,473,552.07
手续费及佣金净收入	2	705,259,157.65	745,435,195.52
其中：经纪业务手续费净收入		206,225,799.50	178,085,281.96
投资银行业务手续费净收入		378,607,768.88	424,950,415.46
资产管理业务手续费净收入		80,027,387.98	79,964,493.82
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	327,427,405.59	212,838,295.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-105,336.15	-3,670,817.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益			
其他收益	4	9,847,498.12	7,140,746.12
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5	-25,744,144.42	251,248,136.50
汇兑收益（损失以“-”号填列）	6	-530,672.70	136,113.93
其他业务收入	7	2,458,414.91	1,963,324.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8	-783,420.52	-83,076.48
二、营业总支出		894,238,172.65	1,198,252,932.81
税金及附加	9	6,232,639.98	7,229,981.17
业务及管理费	10	904,290,541.64	797,732,624.12
信用减值损失	11	-16,285,008.97	393,290,327.52
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		151,657,278.36	33,135,363.06
加：营业外收入	12	757,193.81	2,929,699.12
减：营业外支出	13	4,144,147.97	1,013,660.52
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		148,270,324.20	35,051,401.66
减：所得税费用	14	47,843,183.47	8,930,468.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		100,427,140.73	26,120,933.23
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		100,427,140.73	26,120,933.23
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. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		97,588,141.93	30,314,049.27
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,838,998.80	-4,193,116.04
六、其他综合收益的税后净额			1,280,249.04
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			1,280,249.04
（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			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			1,280,249.04
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			1,602,516.69
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			-322,267.65
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		100,427,140.73	27,401,182.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		97,588,141.93	31,594,298.31
归属于少数股东的综合收益总额		2,838,998.80	-4,193,116.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：





母 公 司 利 润 表

2020年度

会证02表

编制单位：国融证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		896,958,035.19	1,067,756,302.09
利息净收入	1	-8,971,788.45	-28,469,460.86
其中：利息收入		164,784,397.81	230,049,174.19
利息支出		173,756,186.26	258,518,635.05
手续费及佣金净收入	2	611,624,027.76	638,651,402.66
其中：经纪业务手续费净收入		123,179,012.57	97,023,775.21
投资银行业务手续费净收入		376,722,612.15	420,496,125.75
资产管理业务手续费净收入		79,546,452.26	79,754,853.71
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	355,021,760.15	208,306,555.36
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			
净敞口套期收益			
其他收益		6,925,149.38	1,847,196.21
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	-68,084,615.46	245,880,585.56
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-530,672.70	136,113.93
其他业务收入		1,620,785.19	1,486,985.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-646,610.68	-83,076.48
二、营业总支出		737,527,198.44	1,028,049,760.09
税金及附加		5,834,591.13	6,744,079.76
业务及管理费	5	751,616,634.68	628,063,492.63
信用减值损失		-19,924,027.37	393,242,187.70
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		159,430,836.75	39,706,542.00
加：营业外收入		343,141.85	2,846,219.31
减：营业外支出		3,006,679.21	788,738.52
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		156,767,299.39	41,764,022.79
减：所得税费用		34,944,643.71	7,801,832.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		121,822,655.68	33,962,190.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		121,822,655.68	33,962,190.66
（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			1,280,249.04
（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			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			1,280,249.04
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			1,602,516.69
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			-322,267.65
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		121,822,655.68	35,242,439.70
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

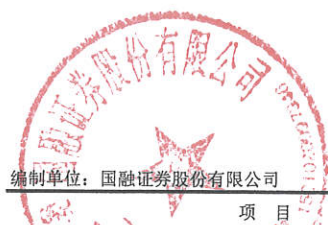
主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



第 7 页 共 94 页





合并现金流量表

2020年度

会证03表

编制单位：国融证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		421,607,182.71	1,358,821,156.03
收取利息、手续费及佣金的现金		1,133,727,699.82	1,342,383,237.38
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		320,414,085.38	149,284,632.63
代理买卖证券收到的现金净额		412,301,355.51	237,056,855.68
收到其他与经营活动有关的现金		1,981,920,014.35	1,513,181,202.38
经营活动现金流入小计		4,269,970,337.77	4,600,727,084.11
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
融出资金净增加额		73,739,541.00	495,678,021.70
回购业务资金净减少额		231,330,484.98	
代理买卖证券支付的现金净额			
拆入资金净减少额		282,315,166.69	414,679,354.25
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		196,321,493.63	235,637,295.38
支付给职工以及为职工支付的现金		611,431,370.20	487,189,560.66
支付的各项税费		94,268,105.94	129,570,806.94
支付其他与经营活动有关的现金		878,139,973.93	1,659,095,620.53
经营活动现金流出小计		2,367,546,136.37	3,421,850,659.47
经营活动产生的现金流量净额		1,902,424,201.40	1,178,876,424.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		408,257.00	146,608.00
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		408,257.00	146,608.00
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		72,400,534.87	5,502,961.21
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		72,400,534.87	5,502,961.21
投资活动产生的现金流量净额		-71,992,277.87	-5,356,353.21
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		880,380,000.00	1,074,120,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		880,380,000.00	1,074,120,000.00
偿还债务支付的现金		973,520,000.00	1,859,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		103,078,228.74	254,091,850.95
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			
筹资活动现金流出小计		1,076,598,228.74	2,113,941,850.95
筹资活动产生的现金流量净额		-196,218,228.74	-1,039,821,850.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-679,877.45	222,604.55
五、现金及现金等价物净增加额		1,633,533,817.34	133,920,825.03
加：期初现金及现金等价物余额		3,822,066,421.40	3,688,145,596.37
六、期末现金及现金等价物余额		5,455,600,238.74	3,822,066,421.40

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：





母公司现金流量表

2020年度

会证03表

编制单位：国融证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释 号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		335,747,609.69	1,324,415,157.92
收取利息、手续费及佣金的现金		880,361,238.44	1,169,269,673.94
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		320,414,085.38	43,362,943.95
代理买卖证券收到的现金净增加额		412,301,355.51	240,511,317.63
收到其他与经营活动有关的现金		204,288,652.43	599,871,412.10
经营活动现金流入小计		2,153,112,941.45	3,377,430,505.54
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
融出资金净增加额		73,739,541.00	495,678,021.70
回购业务资金净减少额		231,330,484.98	
代理买卖证券支付的现金净额			
拆入资金净减少额		282,315,166.69	414,634,861.10
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		180,516,846.10	253,130,792.66
支付给职工以及为职工支付的现金		464,712,632.06	406,239,247.33
支付的各项税费		89,757,057.18	121,803,864.22
支付其他与经营活动有关的现金		305,440,351.39	548,877,089.13
经营活动现金流出小计		1,627,812,079.40	2,240,363,876.14
经营活动产生的现金流量净额		525,300,862.05	1,137,066,629.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		400,207.00	85,210.91
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		400,207.00	85,210.91
投资支付的现金			15,300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		59,559,864.57	5,060,974.72
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		59,559,864.57	20,360,974.72
投资活动产生的现金流量净额		-59,159,657.57	-20,275,763.81
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		880,380,000.00	1,003,172,506.92
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		880,380,000.00	1,003,172,506.92
偿还债务支付的现金		973,520,000.00	1,673,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		103,078,228.74	97,650,384.12
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,076,598,228.74	1,770,800,384.12
筹资活动产生的现金流量净额		-196,218,228.74	-767,627,877.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-679,877.45	222,604.55
五、现金及现金等价物净增加额		269,243,098.29	349,385,592.94
加：期初现金及现金等价物余额		3,275,561,173.71	2,926,175,580.77
六、期末现金及现金等价物余额		3,544,804,272.00	3,275,561,173.71

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2020年度

单位：人民币元

		本期数										上年同期数									
		归属于母公司所有者权益					少数股东权益					归属于母公司所有者权益					少数股东权益				
		实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 永续 债 其他	资本公积	其他综 合收益	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	少数股东 权益	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 永续 债 其他	资本公积	其他综 合收益	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	少数股东 权益	所有者权益合计		
一、上年年末余额	1,782,511,536.00			1,664,014,238.28		21,248,171.77	151,540,928.72	186,437,070.57	170,074,817.20	3,885,427,692.51				-11,231,580.71	18,553,572.22	145,230,420.25	168,082,556.42	160,187,862.24	3,945,438,105.73		
加：会计政策变更														9,981,331.57	-711,318.55	-1,422,639.19	-14,936,568.48		-7,113,195.49		
前期差错更正																					
同一控制下企业合并																					
其他																					
二、本年年末余额	1,782,511,536.00			1,664,014,238.28		21,248,171.77	151,540,928.72	186,437,070.57	170,074,817.20	3,885,427,692.51			1,664,014,238.28	-1,260,246.04	17,802,252.70	143,808,181.15	171,181,587.84	160,187,862.24	3,938,325,910.27		
三、本年期初余额														1,260,246.04	3,396,318.07	7,632,747.57	19,295,882.43	16,566,882.96	43,101,182.27		
(一) 综合收益总额														1,260,246.04					21,401,182.27		
(二) 所有者投入和减少资本																			14,795,000.00		
1. 所有者投入的普通股																			14,795,000.00		
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								-37,506,547.70							3,396,218.07	7,632,747.57	-11,026,906.84				
2. 提取一般风险准备								-12,182,265.57							3,396,218.07		-3,396,218.07				
3. 对所有者(或股东)的分配								-25,174,262.13									7,632,747.57				
4. 其他																					
(四) 所有者权益内部结转																					
1. 资本公积转增资本(或股本)																					
2. 盈余公积转增资本(或股本)																					
3. 盈余公积弥补亏损																					
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																					
5. 其他综合收益结转留存收益																					
6. 其他																					
(五) 其他																					
四、本年年末余额	1,782,511,536.00			1,664,014,238.28		33,450,737.34	176,715,195.65	205,668,684.80	173,313,446.00	4,008,054,233.27			1,664,014,238.28	-1,260,246.04	21,248,171.77	181,458,928.72	190,427,070.57	170,074,817.20	3,980,427,082.54		

会计机构负责人：

主管会计工作的负责人：

张智印

河张印智

河张印智

天健会计师事务所(特殊普通合伙)
审核之章



母公司所有者权益变动表

2020年度 单位：人民币元

编制单位： 国能证券股份有限公司																			单位：人民币元	
项 目	本期数										上年同期数									
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 永续 债 债	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 权益合计	其他权益工具 优先 永续 债 债	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 权益合计			
一、上年年末余额	1,782,511,536.00		1,674,663,680.83			21,499,074.58	151,540,928.72	137,947,217.82	3,768,162,437.95	1,782,511,536.00	1,674,663,680.83		-12,823,063.60	18,814,175.06	145,330,820.25	131,636,045.17	3,740,033,193.71			
加：会计政策变更													11,642,814.56	-711,319.55	-1,422,639.10	-16,822,051.37	-7,113,195.46			
前期差错更正																				
其他																				
二、本年期初余额	1,782,511,536.00		1,674,663,680.83			21,499,074.58	151,540,928.72	137,947,217.82	3,768,162,437.95	1,782,511,536.00	1,674,663,680.83		-1,280,249.04	18,102,855.51	143,908,181.15	115,013,993.80	3,732,919,998.25			
三、本期增减变动金额(或 减少以“-”号填列)						12,182,265.57	25,174,262.13	84,466,127.98	121,822,655.68				1,280,249.04	3,396,219.07	7,632,747.57	22,933,224.02	35,242,439.70			
(一)综合收益总额								121,822,655.68	121,822,655.68				1,280,249.04			33,962,190.66	35,242,439.70			
(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						12,182,265.57	25,174,262.13	-37,356,527.70						3,396,219.07	7,632,747.57	-11,023,965.64				
1.提取盈余公积						12,182,265.57		-12,182,265.57						3,396,219.07		-3,396,219.07				
2.提取一般风险准备							25,174,262.13								7,632,747.57					
3.对所有者(或股本)的分 配								-25,174,262.13								-7,632,747.57				
4.其他																				
(四)所有者权益内部结转																				
1.资本公积转增资本(或股 本)																				
2.盈余公积转增资本(或股 本)																				
3.盈余公积弥补亏损																				
4.设定受益计划变动额结 转留存收益																				
5.其他综合收益结转留存 收益																				
6.其他																				
(五)其他																				
四、本期期末余额	1,782,511,536.00		1,674,663,680.83			33,681,340.15	176,715,190.85	222,413,345.80	3,889,985,093.63	1,782,511,536.00	1,674,663,680.83			21,499,074.58	151,540,928.72	137,947,217.82	3,768,162,437.95			

会计机构负责人：

主管会计工作的负责人：

张智河印

张智河印

张智河印

天晟会计师事务所(特殊普通合伙)
审核之章