国金证券股份有限公司

公司代码：600109　　公司简称：国金证券

2020半年度报告摘要

一　重要提示

1　本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2　本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

3　公司全体董事出席董事会会议。

4　本半年度报告未经审计。

5　经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

二　公司基本情况

2.1　公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国金证券	600109	成都建投

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周洪刚	叶新豪
电话	028-86690021	028-86690021
办公地址	成都市东城根上街95号	成都市东城根上街95号
电子信箱	tzzgx@gjzq.com.cn	tzzgx@gjzq.com.cn

2.2　公司主要财务数据

单位：元　币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	65,357,808,976.74	50,151,031,164.73	30.32
归属于上市公司股东的净资产	21,479,819,160.52	20,722,610,611.29	3.65
	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	900,794,872.10	827,917,695.23	8.80
营业收入	2,896,226,793.37	1,913,484,093.61	51.36
归属于上市公司股东的净利润	1,001,503,881.10	621,142,135.67	61.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	981,861,680.06	608,158,874.71	61.45
加权平均净资产收益率（%）	4.73	3.14	增加1.59个百分点
基本每股收益（元／股）	0.331	0.205	61.46
稀释每股收益（元／股）	0.331	0.205	61.46

2.3　前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）						141,085
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
长沙涌金（集团）有限公司	境内非国有法人	18.09	547,075,232	0	无	
涌金投资控股有限公司	境内非国有法人	9.34	282,555,604	0	无	
山东通汇资本投资集团有限公司	国有法人	4.65	140,582,700	0	无	
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.99	90,428,645	0	无	
香港中央结算有限公司	其他	2.31	69,922,793	0	无	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.55	46,726,900	0	无	
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.15	34,882,221	0	无	
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	其他	1.00	30,200,900	0	无	
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.67	20,144,076	0	无	
四川产业振兴发展投资基金有限公司	国有法人	0.62	18,750,000	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 长沙涌金（集团）有限公司与涌金投资控股有限公司存在关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。2. 公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

2.4　截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5　控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6　未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率（%）
国金证券股份有限公司非公开发行2018年公司债券(第二期)	18国金02	150234	2018/4/2	2021/4/2	1,500,000,000	5.85
国金证券股份有限公司非公开发行2019年次级债券(第一期)	19国金C1	151742	2019/6/24	2022/6/24	1,000,000,000	4.60
国金证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）	20国金01	163186	2020/2/26	2022/2/26	1,500,000,000	3.03
国金证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）	20国金02	163187	2020/2/26	2023/2/26	1,000,000,000	3.18
国金证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第二期）	20国金03	163565	2020/5/25	2021/5/27	1,500,000,000	1.99

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	55.70%	43.13%
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA利息保障倍数	5.77	4.44

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

三　经营情况讨论与分析

3.1　经营情况的讨论与分析

2020年上半年，国民经济抵御新冠病毒疫情冲击，GDP增长先降后升企稳复苏，资本市场加速创新改革。截至2020年6月底，上证综指收报2984.67点，较年初下跌2.15%；2020年上半年沪深两市日均交易额为7578.82亿元，较去年同期增长29.06%；截至2020年6月底，沪深两市融资融券余额10157.85亿元，较年初增长12.92%（数据来源：WIND数据）。

报告期内，公司严肃应对疫情变化形势，把控业务风险，确保稳健经营。同时，在资本市场全面深化改革的背景下，公司坚守合规底线，持续加强业务服务能力、经营管理能力以及金融科技能力建设，通过战略聚焦、协同整合、降本增效等一系列手段提升公司综合实力，达成各项经营目标。

2020年上半年公司共计公开发行40亿元公司债券、40亿元短期融资债券，合理改善公司债务结构、降低融资成本。公司业务资质不断完善，取得利率期权业务资格。报告期内，公司证券经纪业务围绕“零售业务线上化，线下高客机构化”的战略目标，在客户分层基础上推动业务、产品与金融科技联动，开展精准营销，夯实财富服务，提升客户粘性；报告期内获准在浙江省宁波市、浙江省金华市、江苏省徐州市、江苏省南通市、广东省汕头市和河南省洛阳市各设立1家证券营业部。公司投资银行业务专注于为客户提供全方位、全产业链的一体化专业服务，持续巩固在医疗健康、汽车零部件制造等行业领域的竞争优势，加大科创板、创业板项目开拓、储备，推动并购重组、债券业务等协调发展。公司资产管理业务推进转型变革，健全系统化投研体系，提升主动管理产品比重，发挥在资产证券化等方向的特色业务优势，服务实体经济，推动产业创新发展。公司自营业务秉持专业、稳健投资风格，在风险可控前提下持续优化投资策略与资产配置，把握市场机会，获得良好投资回报；同时持续重视投研能力建设，积极探索业务创新，丰富投资品种。其他业务方面，国际业务完善境外业务布局，联动境内外团队协同增效，满足客户跨境投融资服务需求；私募基金业务深耕并购基金，设立科创板基金，不断完善产品结构、积累产业客户。

截至2020年6月30日，公司总资产653.58亿元，较上年末增长30.32%；归属于母公司股东的权益214.80亿元，较上年末增长3.65%。报告期内，公司取得营业收入28.96亿元，同比增长 51.36%；归属于母公司股东的净利润10.02亿元，同比增长61.24%。

3.1.1主营业务分析

3.1.1.1财务报表相关科目变动分析表

单位：元　币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,896,226,793.37	1,913,484,093.61	51.36
营业成本	1,595,108,820.76	1,101,321,505.03	44.84
经营活动产生的现金流量净额	900,794,872.10	827,917,695.23	8.80
投资活动产生的现金流量净额	155,940,707.95	−112,475,436.31	–
筹资活动产生的现金流量净额	3,711,722,330.14	2,263,312,079.99	64.00
研发支出	27,217,269.25	22,626,706.88	20.29

营业收入变动原因说明:报告期公司投资银行收入、证券投资业务收入、证券经纪业收入同比增加。

营业成本变动原因说明:报告期营业成本随着营业收入的增加同比增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内代理买卖证券收到的现金净额增加，回购业务现金流入增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内债权投资支付的现金减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内发行债券收到的现金增加。

3.1.1.1.1分行业、分产品情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
证券经纪业务	811,612,887.87	456,188,916.21	43.79	18.44	17.48	增加 0.46个百分点
投资银行业务	748,174,873.86	492,406,363.85	34.19	200.37	97.06	增加34.51个百分点
证券投资业务	544,125,595.74	128,415,932.55	76.40	19.59	87.93	减少8.58 个百分点
资产管理业务	64,862,541.03	68,803,238.22	−6.08	7.76	0.82	增加7.29个百分点

（1）证券经纪业务

2020年上半年，财富管理委员会围绕“零售客户线上化、线下高客机构化”和“平台+人工”的战略目标，在精细客户分层的基础上，各业务线与产品线、科技线紧密联动，以产品叠加和提升客户粘性为目标，努力提高客户销售服务水平和效率。

零售客户线上化方面，通过对客群的进一步细分、客户需求的进一步挖掘，匹配对应的服务团队，规范服务流程，强化各业务条线的联动性，减少客户流失，盘活存量客户，提高整体服务水平和服务效率，降低业务风险；投顾服务工作室展业模式基本成型，针对投顾服务工作室功能逻辑方面进行不断迭代优化，工作室产出内容方面同步提升，并开始试点“财富宝”账户服务费模式。线下高客机构化方面，在搭建财富业务线框架基础上，夯实员工的财富服务理念，加强产品配置、家办服务方面的开展和探索，并已开始打通运用综合顾问咨询工具进行获客、服务客户的路径。

品牌营销及渠道合作方面，在细分客群的基础上，以平台+人工的营销方式进行精准营销，提升品牌影响力；另一方面，扩大互联网合作范围，借助线上工具加深合作，疫情期间，利用分析师线上报告会直播的创新模式取得了较好的效果。在不断深化拓展账户、交易产品功能的基础上，联动投教资源，将产品的推广方向与业务需求、监管要求紧密结合。同时集中专业优势积极探索寻求交易服务工具的突破与创新，在稳定运行各类日常业务的同时，重点聚焦新业务的准备工作，以客户适当性管理为核心，风险管控为本，优化账户业务的线上化发展，完善投资者保护体系。以财富管理为目标，加强资产配置服务、产品咨询工作，形成面向核心客户和高净值客户的差异化理财产品体系。围绕双咨询模式，推进咨询产品标准化及提供咨询及资讯相关的个性化需求支撑。以金融科技打造更稳定、快速的客户端以及员工端，并通过持续功能迭代，达到资源整合、效率提升的目的；同步通过金工量化和数据分析，对客户以及服务细化定位，结合平台资源加速推进精准营销服务。

报告期内公司经纪业务股票、基金、债券交易总金额达到25,007.36亿元，比上年同期增长27.88%，其中股票基金交易总金额22,870.11亿元，比上年同期增长19.92%。另外，公司还向基金公司等机构提供交易单元。2020年上半年公司证券经纪业务实现营业收入8.12亿元，较上年同期增长18.44%。

（2）投资银行业务

2020年上半年，随着科创板上市企业数量的增加，IPO的发行数量和募集资金规模较上年同期大幅上升。由于再融资新规的实施，上市公司再融资规模也进一步增加。2020年初至今，债券市场收益率经历了大幅调整和波动，信用债及利率债发行量再创历史新高，但民营企业信用风险仍然存在，债券违约事件时有发生。公司始终坚持依法合规经营、有效控制风险，持续加强项目管理，努力提高业务人员的专业技术能力和质量控制意识，不断提升项目执业质量。

2020年上半年，保荐业务方面，公司分别担任特宝生物（688278）、公牛集团（603195）、英杰电气（300820）、开普云（688228）、金丹科技（300829）、万泰生物（603392）、吉贝尔（688566）等IPO项目和元力股份（300174）向特定对象发行股票项目的保荐机构与主承销商，合计承销金额为84.88亿元。债券业务方面，2020年上半年公司共发行70只债券（含可转债），包括20余杭01、20淮建D1、20兴信01、20江阴01、20黔交旅投债、20双江01、20柯岩01、20仙游02等债券项目以及翔港科技（603499）、雷迪克（300652）、聚飞光电（300303）、上机数控（603185）、润达医疗（603108）、海容冷链（603187）等可转债项目，合计承销金额为484.59亿元。并购重组业务方面，公司担任了南卫股份（603880）、楚天科技(300358)、人福医药(600079)等重大资产重组项目的独立财务顾问。截至2020年6月末，公司共有注册保荐代表人144名，在全部保荐机构中排名第8位。

2020年上半年公司投资银行业务实现营业收入7.48亿元，较上年同期增长200.37%。

（3）证券投资业务

2020年上半年，公司严格把控投资风险，在合规的前提下开展各项投资业务。今年以来，新冠疫情演化对国内外经济增长和宏观政策都形成较大扰动。在基本面外生冲击和货币政策、财政政策放松的双重影响下，海外内资产价格的波动都有所加大。在固定收益类投资方面，利率债收益率波动向下，整体表现优于信用债。由于资金成本中枢较去年同期有所下行，信用债收益率曲线呈现陡峭化趋势。公司在报告期内，一方面适度扩大投资规模，提升持仓券资质，积极把握交易型机会；另一方面通过丰富的融资工具和合理安排融资期限优化负债管理，实现了低风险水平的稳健收益。在权益类投资方面，公司在报告期内保持稳健的投资风格，不断提升投研能力，根据市场发展及时调整投资策略，适时增减仓位，多元化投资分散风险，取得了良好的收益。2020年上半年公司证券投资业务实现营业收入5.44亿元，较上年同期增长19.59%。

（4）资产管理业务

国金资管是以主动管理为特色的差异化资产管理服务机构，2020年上半年，在严格控制风险的前提下稳健开展各项业务，目前权益类、固定收益类、FOF类、股票质押业务、资产证券化等主动管理为特色的业务稳步发展。公司以专业服务满足客户投融资需求，并凭借行业经验深入挖掘客户内在业务驱动逻辑，以专业规范推动业务创新，盘活存量资产。

截至2020年6月底，存续的集合资产管理计划共有33只，管理规模为28.77亿元；存续的单一资产管理计划共有112只，管理规模为878.80亿元；存续的专项资产管理计划共有23只，管理规模为107.83亿元（注：均为母公司口径）。

（5）信用交易业务

2020年上半年，公司信用交易业务稳步发展。期末信用账户累计开户数为7.38万户，较上年末增长3.98%。报告期末公司的融资融券余额为105.83亿元，市场占有率为9.09‰（数据来源：沪深交易所）。报告期内公司取得融资融券利息收入32,483.79万元（注：母公司口径）。

报告期内，约定购回式证券交易期末待购回金额为0.008亿元，利息收入14.68万元。自有资金直接出资的股票质押式回购交易客户期末待购回客户数为30户，待购回金额为14.35亿元，利息收入5,251.75万元。公司自有资金出资参与支持民营企业发展资产管理计划（纳入合并报表范围），股票质押式回购交易期末待回购金额为25.12亿元，利息收入9,778.94万元。

报告期末，公司表内股票质押式回购业务规模合计为39.47亿元，平均维持担保比率为368.16%（各在途合同担保总资产之和/各在途合同负债总金额之和）。表外（即自有资金通过参与集合资产管理计划出资且未纳入合并报表范围）股票质押式回购业务规模为0.15亿元 。

（6）新三板业务

精选层相关制度的实施，给新三板的发展带来积极和深远的影响。公司在维护原有的新三板企业客户的基础上继续开拓优质新三板挂牌企业、做市企业、精选层潜质客户，为客户提供更全面、更专业的服务。2020年上半年，公司共为2家挂牌企业完成定向增发，合计融资8,600万元。截至2020年6月末，公司对78家挂牌企业履行持续督导职责，公司持续督导的新三板项目中纳入创新层的家数为10家；截至期末公司已上线做市项目为31个，分别为：宏源药业、博阅科技、花嫁丽舍等， 2020年上半年新增上线项目共计7个。

（7）境外业务

国金金融控股（香港）有限公司为公司的境外金融控股子公司，下设全资子公司国金证券（香港）有限公司（以下简称“国金香港”）和国金财务（香港）有限公司。截至2020年6月30日止，国金香港持有香港证监会核发的第1类牌照：证券交易；第2类牌照：期货合约交易；第4类牌照：就证券提供意见；第6类牌照：就机构融资提供意见；第9类牌照：提供资产管理。另外，国金香港于2013年12月获得中国证监会核发的RQFII资格，获批额度为人民币10亿元。

目前，国金香港的主要业务包括销售及交易业务（为股票和期货产品提供交易服务）；投资银行业务（股票承销和财务顾问）和资产管理业务。

2020年上半年国金香港代理股票交易量124.04亿港元，代理期货合约交易量9,551张；参与证券承销项目2个，参与财务顾问项目4个。截至2020年6月30日，资产管理业务受托资金12.75亿港元，RQFII业务受托资金1.49亿元人民币。

3.1.1.1.2费用

项目	本期数	上年同期数	增减幅度（%）	主要原因
业务及管理费	1,591,803,265.51	1,097,584,039.99	45.03	报告期内营业收入增加相应费用增加。
所得税费用	323,627,301.13	208,387,116.86	55.30	报告期内公司利润总额增加相应所得税增加。

3.1.1.1.3　现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为90,079.49万元，比上年同期增加7,287.72万元，主要是由于代理买卖证券和回购业务导致的现金流入增加。具体构成来看，经营活动现金流入的主要项目：回购业务资金净增加额637,338.79万元，代理买卖证券收到的现金净额290,577.89万元，收到利息、手续费及佣金的现金流入272,574.45万元。经营活动现金流出的主要项目：为交易目的而持有的金融资产净增加额817,612.43万元，融出资金净增加额165,564.94万元，支付给职工的现金及支付的业务管理费 159,520.21万元。

投资活动产生的现金流量净额为15,594.07万元，比上年同期增加26,841.61万元，主要为本期债权投资支付的现金减少所致。主要构成项目：收回投资收到的现金36,801.17万元，取得投资收益收到的现金2,850.43万元，投资支付的现金20,781.13万元，购建和处置固定资产、无形资产等现金净流出3,275.25万元。

筹资活动产生的现金流量净额为371,172.23万元，比上年同期增加144,841.03万元，主要原因为本期发行债券收到的现金增加导致。主要构成项目：借款和发行债券收到的现金937,122.85万元，偿还债务支付的现金521,946.95万元，分配股利或偿付利息产生的现金流出44,003.67万元。

公司报告期净利润为100,351.02万元，经营活动产生的现金流量为90,079.49万元，二者之间存在差异的原因主要为：回购业务收到现金637,338.79万元，代理买卖证券款增加导致现金流入290,577.89万元，拆入资金的增加导致现金流入45,000.00万元，应付款项增加导致现金流入30,332.36万元，交易性金融资产和交易性金融负债增减产生的现金流出846,349.78万元，融出资金增加导致现金流出165,564.94万元。

3.1.1.2其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

报告期公司投资银行业务实现营业收入7.48亿元，较上年同期增加200.37%，投资银行业务实现利润在营业利润中的占比增加19.76个百分点。

(2) 其他

□适用 √不适用

3.1.2非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

3.1.3资产、负债情况分析

√适用 □不适用

3.1.3.1资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上年同期期末变动比例（%）	情况说明
融出资金	10,842,983,927.95	16.59	7,473,440,069.73	14.39	45.09	
衍生金融资产	161,248,733.00	0.25	8,151,000.00	0.02	1,878.27	
存出保证金	1,410,000,123.89	2.16	724,323,516.65	1.39	94.66	
应收款项	83,290,483.41	0.13	42,774,577.89	0.08	94.72	
交易性金融资产	22,403,297,419.23	34.28	14,935,671,543.54	28.76	50.00	
债权投资	172,398,749.85	0.26	473,341,298.58	0.91	−63.58	
其他债权投资	616,038,930.30	0.94	1,441,689,588.37	2.78	−57.27	
固定资产	88,578,138.44	0.14	65,716,758.09	0.13	34.79	
商誉	46,730,522.61	0.07	80,312,321.28	0.15	−41.81	
应付短期融资款	5,014,325,786.46	7.67	2,840,952,585.20	5.47	76.50	
拆入资金	655,879,166.65	1.00	1,000,333,277.78	1.93	−34.43	
交易性金融负债	2,678,746,824.79	4.10	1,394,095,338.07	2.68	92.15	
代理买卖证券款	16,594,323,742.85	25.39	12,704,296,378.65	24.46	30.62	
代理承销证券款	128,916,000.00	0.20		–	–	
应付职工薪酬	1,805,059,415.46	2.76	1,229,077,749.74	2.37	46.86	
应交税费	320,745,028.02	0.49	154,541,336.92	0.30	107.55	
应付债券	6,552,338,219.24	10.03	4,401,017,750.84	8.47	48.88	
递延所得税负债	136,910,486.41	0.21	58,691,165.17	0.11	133.27	

其他说明

融出资金：报告期末融资融券融出资金增加。

衍生金融资产：报告期末衍生金融工具公允价值变动增加。

存出保证金：报告期末交易保证金增加。

应收款项：报告期末应收手续费及佣金增加。

交易性金融资产：报告期末交易性债券投资增加。

债权投资：报告期末以摊余成本计量的债券投资减少。

其他债权投资：报告期末以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资减少。

固定资产：报告期末电子设备增加。

商誉：报告期末商誉减值增加。

应付短期融资款：报告期末短期融资券增加。

拆入资金：报告期末银行拆入资金减少。

交易性金融负债：报告期末黄金借贷业务规模增加。

代理买卖证券款：报告期末客户资金增加。

代理承销证券款：报告期末代理承销债券款增加。

应付职工薪酬：报告期末已计提未发放职工薪酬增加。

应交税费：报告期末已提未付税金增加。

应付债券：报告期末应付公司债券增加。

递延所得税负债：报告期末衍生金融工具公允价值变动增加。

截至2020年6月30日，公司总资产653.58亿元，比上年末总资产规模增加30.32%，主要原因为：报告期末债券回购融入资金增加、客户交易结算资金增加。客户交易结算资金及代理承销证券款为167.23亿元，扣除客户交易结算资金及代理承销证券款后的公司资产总额为486.35亿元。报告期末公司负债总额438.12亿元，扣除客户交易结算资金及代理承销证券款后负债总额为270.89亿元，资产负债率为55.70%，比2019年末增加12.57个百分点。公司资产负债率处于合理水平，资产流动性充裕，偿债能力强。

3.1.3.2截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	100,000.00	保证金冻结
交易性金融资产	8,900,326,194.76	为质押式回购交易设定质押
交易性金融资产	321,233,591.97	为债券借贷交易设定质押
交易性金融资产	536,580,600.84	为买断式回购交易转让过户
交易性金融资产	60,832,334.43	充抵期货保证金
交易性金融资产	99,951,310.90	已融出证券
合 计	9,919,024,032.90	

3.1.3.3其他说明

□适用 √不适用

3.1.4投资状况分析

3.1.4.1对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末，公司（合并口径）长期股权投资5.75亿元，较上年末减少8.54万元，减幅0.01%，主要为权益法下确认的投资损益，具体内容详见《国金证券股份有限公司2020年半年度报告》财务报表附注七、合并财务报表项目注释之12、长期股权投资。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元

项目名称	2020年6月30日		2020年1-6月	
	初始投资成本/名义金额	公允价值	投资收益及利息收入	公允价值变动金额
（一）交易性金融资产	21,594,695,088.24	22,403,297,419.23	560,367,209.46	184,840,755.39
（二）衍生金融资产	24,656,189,600.00	161,248,733.00	81,264,023.83	173,219,495.20
（三）其他债权投资	605,805,989.16	616,038,930.30	10,954,235.84	9,163,075.54
（四）其他权益工具投资	2,607,455,164.20	2,483,001,782.82		−140,190,008.59

3.1.5重大资产和股权出售

□适用 √不适用

3.1.6主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

（1） 国金期货有限责任公司

国金期货有限责任公司（以下简称“国金期货”），注册资本3亿元人民币，为公司的全资子公司。国金期货经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。截至2020年6月30日，国金期货总资产25.27亿元，净资产4.64亿元。报告期实现营业收入4,776.79万元，净利润1,202.17万元。

（2）国金鼎兴投资有限公司

国金鼎兴投资有限公司（以下简称“国金鼎兴”），注册资本10亿元人民币，为公司的全资子公司。国金鼎兴经营范围：股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询，财务咨询（除代理记账）。截至2020年6月30日，国金鼎兴总资产16.36亿元，净资产11.03亿元。报告期实现营业收入4,802.10万元（证券公司报表口径），净利润2,056.93万元。

（3）国金创新投资有限公司

国金创新投资有限公司（以下简称“国金创新”），注册资本8亿元（实缴3亿元）人民币，为公司的全资子公司。国金创新经营范围：金融产品投资，股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询。截至2020年6月30日，国金创新总资产5.15亿元，净资产4.70亿元。报告期实现营业收入18,066.61万元（证券公司报表口径），净利润13,465.72万元。

（4）国金道富投资服务有限公司

国金道富投资服务有限公司（以下简称“国金道富”），注册资本1.1亿元人民币，本公司持有其55.00%股权。国金道富经营范围：接受金融机构委托从事金融信息技术外包，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，接受金融机构委托从事金融知识流程外包，实业投资，投资管理，财务咨询，代理记账，企业管理咨询。截至2020年6月30日，国金道富总资产8.76亿元，净资产1.48亿元，报告期实现营业收入3,182.52万元（证券公司报表口径），净利润786.31万元。

（5）国金金融控股（香港）有限公司

国金金融控股（香港）有限公司（以下简称“国金金控”），注册资本3.09亿元港币，本公司持有其99.999999%股权。国金金控为金融控股公司，下设全资子公司国金证券（香港）有限公司（以下简称“国金香港”）和国金财务（香港）有限公司。国金香港经营范围：证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就机构融资提供意见、提供资产管理。截至2020年6月30日，国金金控总资产10.71亿元，净资产2.74亿元。报告期实现营业收入3,252.76万元，净利润110.23万元。

（6）国金基金管理有限公司

国金基金管理有限公司（以下简称“国金基金”），注册资本3.6 亿元人民币，本公司持有其49%的股权。国金基金经营范围：基金募集；基金销售；资产管理和中国证监会许可的其他业务。截至2020年6月30日，国金基金总资产3.01亿元，净资产2.46亿元。报告期实现营业收入7,811.34万元，净利润370.91万元。

3.1.7公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

本公司对由公司同时作为管理人和投资人的结构化主体，综合评估持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大影响，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。

截至2020年6月30日，公司合并财务报表范围包括7个结构化主体，其总资产为人民币3,216,866,078.55元。

3.2其他披露事项

3.2.1预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

3.2.2可能面对的风险

√适用 □不适用

3.2.2.1公司经营活动面临的风险

公司经营活动中面临的风险主要有：流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、洗钱和恐怖融资风险、声誉风险等。

（1）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司在经营过程中，因受宏观政策、市场变化、经营状况、信用程度等因素的影响，或因公司资产负债结构不匹配而产生流动性风险。另外，由于公司投资银行类业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期资产比例过高等因素，会导致公司资金周转不畅、流动性出现困难。

（2）市场风险

市场风险是指公司持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场不利变动而发生波动并造成损失的风险。市场风险主要分为价格风险、利率风险和汇率风险等，其中：价格风险是指金融工具的公允价值因指数水平和个别证券市价的变化而发生波动的风险；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；汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

（3）信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司信用风险主要来源于以下四个方面：其一，经纪业务代理客户买卖证券等，若公司未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，或者客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成的损失；其二，在融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务等融资类交易业务中，客户未能履行合同约定而带来损失的风险；其三，固定收益类证券投资的违约风险，即所投资固定收益类证券的发行人出现违约，拒绝支付到期本金和利息带来的损失；其四，利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易的对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同履行相应支付义务的风险。

（4）操作风险

操作风险是指公司内部流程管理疏漏、信息系统出现故障或人员操作不当等事件给公司带来直接或间接的损失。操作风险事件主要表现为：内部欺诈，外部欺诈，客户、产品和业务活动中违法、不当行为或纠纷，有形资产的损失，经营中断和系统出错和涉及执行、交割以及交易过程的过错。

（5）洗钱和恐怖融资风险

洗钱和恐怖融资风险是指因公司未能建立有效的反洗钱工作机制，或各业务部门、分支机构及子公司未能认真履行反洗钱法定义务，在开展业务的过程中未能有效预防、遏制洗钱犯罪，出现影响国家金融安全和社会稳定的洗钱案件，从而给公司带来的声誉风险、法律合规风险和经营风险，以及承担其他相应的责任或遭受损失的风险。

（6）声誉风险

声誉风险是指公司经营管理及其他行为或外部事件导致公司股东、员工、客户、第三方合作机构、监管机构、媒体及公众等对公司负面评价的风险。

3.2.2.2主要风险因素在报告期内的表现

（1） 流动性风险方面：截至2020年6月30日，母公司流动性覆盖率为294.26%，净稳定资金率为169.29%，持续符合监管要求。

（2）市场风险方面：截至2020年6月30日，公司涉及的市场风险主要为自营债券及利率衍生工具投资的利率风险和证券投资的价格风险，其中：假设市场利率平均变动50个基点，则对净利润及所有者权益的影响为9,677.66万元；假设市场价格变动10%，则股票、股权、基金、衍生工具、资管产品等投资的价值变动对净利润及所有者权益的影响为42,992.94万元。公司风险价值（VaR）测算如下：在95%概率下，公司1天的最大亏损预计不超过11,689.74万元，不超过公司报告期末净资产的0.54%。公司通过分散投资、限额管理、风险对冲等方式管理市场风险，整体市场风险可控。

（3）信用风险方面：截至2020年6月30日，公司的货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所；买入返售金融资产中债券质押式或买断式回购有充足的担保物；应收款主要为预付款项、各项押金等，信用风险较低；融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务各项在途合同担保品均能较好地保障合同负债；债券投资交易业务主要投资国债、政策性金融债以及外部信用等级在AA级及以上的债券，公司整体信用风险可控。公司采用预期信用损失模型对适用的金融工具计提预期信用损失，详见《国金证券股份有限公司2020年半年度报告》财务报表附注十五、风险管理之2、信用风险。

（4）操作风险方面：截至2020年6月30日，公司持续健全和完善管理制度、优化业务流程、加强各项业务的实时风险监控工作，未产生重大管理风险和操作风险；加强信息技术系统的建设和管理维护，各系统的安全稳定运行得到保障，未产生重大技术风险。

（5）洗钱和恐怖融资风险方面：截至2020年6月30日，公司高度重视客户身份识别工作，依据尽职调查制度要求，在业务开展过程中，认真落实客户尽职调查工作，不断提升客户身份识别工作质量，为反洗钱各项后续工作夯实基础；关注高洗钱风险业务并采取措施进行控制，准确评估、识别出高洗钱风险业务以及既有业务中的洗钱和恐怖融资风险点并采取措施进行防范；进一步提高对反洗钱工作的重视度，反洗钱工作覆盖公司全部业务和产品，防范利用公司业务进行洗钱犯罪活动的风险。报告期内，公司业务面临的洗钱和恐怖融资风险得到有效控制，未发生重大洗钱和恐怖融资风险事件。

（6）声誉风险方面：截至2020年6月30日，公司总体舆论环境健康，未发生重大声誉风险事件。

报告期内，公司各项业务稳健、资产配置合理、财务状况良好，净资本和流动性等风险控制指标持续符合监管要求。

3.2.2.3公司采取的风险防范对策和措施

（1）持续推进全面风险管理体系建设

根据《证券公司全面风险管理规范》和《证券公司流动性风险管理指引》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》等相关要求，公司持续推进全面风险管理体系建设，其中包括：

第一，公司制定并持续完善风险管理制度体系。目前，公司已建立公司层面的《国金证券股份有限公司全面风险管理制度》、《国金证券股份有限公司风险控制指标管理办法》、《国金证券股份有限公司流动性风险管理办法》、《国金证券股份有限公司市场风险管理办法》、《国金证券股份有限公司信用风险管理办法》、《国金证券股份有限公司操作风险管理办法》等风险管理相关制度。同时，公司还在具体业务层面制定了针对金融工具估值与减值、内部信用评级、债券投资交易、投资银行类业务等风险管理工作的制度，基本形成较为完整的全面风险管理制度体系。

第二，公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立了完整有效的风险管理组织结构体系。公司董事会是公司全面风险管理的最高决策机构；公司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；经理层是全面风险管理工作的组织机构，并对全面风险管理承担主要责任。公司设专职首席风险官，由其负责全面风险管理工作；公司设立风险管理部履行风险管理职责，在首席风险官领导下推动全面风险管理工作。

第三，公司在总结风险管理系统现状的基础上，规划了系统建设的短、中、长期任务，加大了自主开发系统的力度，持续优化风险数据治理、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险和证券风险预警系统，进一步加强了事前、事中、事后的系统化监测手段。具体包括：完善风险数据治理的范围和数据质量，研究建立统一账户管理系统，以满足公司级同一客户管理的需要；根据新业务开展和业务变化，升级和完善市场风险管理系统；将内部评级、交易对手、统一授信等纳入信用风险系统集中管理，覆盖融资类业务、自营业务和资产管理等业务；根据公司操作风险管理要求建设完善操作风险管理系统；优化证券风险预警系统，实时提供新闻舆情、财务风险、信用风险、处罚提示、宏观新闻和行业新闻等多方面的预警信息。

第四，公司制定包括风险容忍度和风险限额等在内的风险控制指标体系，并通过压力测试等方法计量风险、评估承受能力、指导资源配置。风险控制指标经公司董事会、经理层或其授权机构审批并逐级分解至各部门、分支机构及子公司，公司对分解后指标的执行情况进行监控和管理；公司规范金融工具估值的方法、模型和流程，建立各部门、分支机构及子公司与风险管理部门、财务部门的协调机制，确保风险计量基础的科学性；公司选择风险价值、信用敞口、压力测试等方法或模型来计量和评估市场风险、信用风险等可量化的风险类型，同时充分认识到所选方法或模型的局限性，并采用有效手段进行补充。

第五，公司积极推进风险管理文化建设，进一步夯实“人人参与风险管理”的全员风险管理文化，逐步建立公司体系内风险管理专业人员定期交流、互动、沟通的平台和公司风险管理文化宣导和传播的重要窗口。公司风险管理部建立企业微信号风险管理资讯专栏，定期更新有代表性的证券公司风险案例及风险管理相关内容，供公司内部员工学习和交流。公司定期筹办风险管理工作交流会议，致力于为公司营造良好的风险管理文化氛围，加强各部门、分支机构及子公司的风险管理意识，打造独立且有影响力的风险管理品牌。

第六，公司将子公司统一纳入全面风险管理体系，对其风险管理工作实行垂直管理，要求并确保子公司在公司整体风险偏好和风险管理制度框架下，建立自身的风险管理组织架构、制度流程、信息技术系统和风控指标体系，保障全面风险管理的一致性和有效性。公司明确子公司全面风险管理工作要求，规定子公司风险管理工作负责人的推荐、任免及考核流程，明确重大事项、风险事项报告标准，明确公司开展压力测试应覆盖子公司。为提升风险管理有效性，公司配备专人专岗负责子公司风险管理的日常沟通和报告事宜，持续加强对子公司风险管理工作情况的现场检查和定期报告，并提出改进建议，确保其业务开展符合监管及公司内部相关要求。公司持续完善子公司风险管理系统建设，加强对子公司的风险计量工作。

（2）持续完善风险管理技术和方法，提升风险管理能力

①流动性风险管理方面

公司建立了有效的流动性风险管理组织架构；对流动性覆盖率、净稳定资金率等流动性风险计量指标进行计算和监控；建立资金监控的相关内控制度，对货币资金、结算备付金、存出保证金等金融资产，由公司资金部、清算部进行监控，对影响流动性的业务和投资于流动性较低的资产，需公司相关决策机构进行审议；设立证券自营分公司，由经理层授权证券自营分公司在限额内进行证券投资，并根据证券市场行情及公司流动性需求，严格控制自营业务投资范围及规模；审慎选择信用级别较高的商业银行存放各项货币资金，有力地保证了货币资金的流动性和安全性。公司重视资产和负债到期日的匹配及有效控制匹配差异，以保证到期债务的支付。

②市场风险管理方面

公司建立了有效的市场风险管理组织架构，建立了风险限额管理体系，主要包括规模限额、止损限额、风险限额等。董事会确定自营业务风险偏好和风险容忍度；公司经理层确定自营业务的投资规模和风险限额；证券投资决策委员会确定单个项目的规模、止损限额；证券自营部门通过组合投资、逐日盯市、设置项目预警线、止损线等手段进行前端控制；风险管理部通过风险管理系统进行动态监控，及时进行风险提示，督促业务部门进行风险处置等。

针对利率风险，公司积极跟踪国家货币政策动向和市场利率走势，严格控制债券投资规模、久期和杠杆率，合理配置资产，利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，同时利用国债期货等衍生品对冲部分利率风险敞口。针对价格风险，公司采取多元化和分散的投资策略，对权益类证券持仓进行限额管理和及时调整，并利用股指期货等衍生品对冲部分风险敞口，有效控制市场风险。

③信用风险管理方面

公司建立了有效的信用风险管理组织架构，制定了规范的信用风险管理制度，并持续完善信用风险识别、评估、监控、应对及报告机制。

针对经纪业务，公司代理客户的证券交易以全额保证金结算，通过加强客户授信和保证金管理，有效控制了相关的信用风险。

针对融资类业务，公司对融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务的信用风险控制主要通过事前评估、事中监控和事后报告来实现。事前评估方面，主要是通过建立严格的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、风险客户名单机制，同时对标的折算率、维持担保比例、集中度及规模进行评估分析；事中监控方面，在逐日盯市的基础上，风险管理部和业务部门对相关风控指标分别进行独立、动态监控，并及时预警；事后报告方面，风险管理部对日终收盘后主要风控指标进行详细分析和压力测试， 业务部门视客户风险状况及时提示客户风险，并按照合同约定条款控制信用风险。在确保担保品充足的前提下，公司结合内外部环境变化，不断完善事前评估、事中监控及事后报告的相关要求和标准。

针对固定收益类证券投资及场外衍生品交易， 公司重视债券投资交易和交易对手方信用风险的评估和监控，通过选择主要投资国债、高信用等级债券等来控制固定收益类证券投资的信用风险，同时根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券基金经营机构债券投资交易业务内控指引》等制度要求设置集中度指标以分散投资风险，建立债券投资交易和内部评级相关制度，定期或不定期维护与业务复杂程度相匹配的交易标的、交易对手名单，审慎选择交易标的、交易对手，加强交易监测、报告以确保规范交易等。

④操作风险管理方面

公司始终高度重视操作风险管理工作，在加强内部控制的基础上，通过建立一套可操作的管理制度、可执行的风险监控指标、可靠的信息系统、高效的风险应对措施，确保公司操作风险可测、可控和可承受，保障公司稳健经营和各项业务的发展。

公司积极推进并建立了操作风险管理体系，包括风险与控制自我评估（RCSA）、关键风险指标（KRI）及损失数据收集（LDC）三大操作风险管理工具。首先，公司建立了覆盖各业务及管理条线的操作风险与控制自我评估机制，定期或不定期对各项业务流程进行梳理，并对各环节存在的操作风险开展自评估工作；其次，结合RCSA的梳理情况并综合考虑行业通用指标、绩效考核指标、内部事件及外部损失事件等设计关键风险指标候选库，并以公司层级及业务层级划分，推进公司KRI的建设，通过操作风险关键指标对公司各部门、分支机构及子公司的操作风险状况进行监测，制定指标门槛并对超限行为制定整改计划，从而实现对关键风险指标的合理监控、管理；最后，公司制定并规范了统一的风险数据上报模板，包含损失事件的基本事件信息、损失数据信息、风险管理信息及行动方案等，实现对操作风险损失事件的规范整理。同时，公司已实现操作风险管理三大工具的线上化，通过操作风险管理系统开展三大工具的日常使用，提升信息化水平。

⑤洗钱和恐怖融资风险管理方面

公司根据反洗钱领导小组会议确定的工作部署，按照“风险为本”的工作原则持续推进各项具体工作，重点工作包括：持续推进存量客户信息治理，并对问题客户及时采取限制措施；完善反洗钱内控制度体系，构建了“以纲领性制度为主、专项制度为辅”的层次清晰、内容完整的内控制度体系；全面排查可疑交易预警处理流程，核实可疑交易排除、上报理由的充分性，提升可疑交易管控成效；强化高风险及以上等级的客户风险管理，对特高风险（名单监控）客户采取冻结资金账户的措施，对高风险客户交易进行按月监控，完成对所有高风险客户的半年审查；开展“践行反洗钱 全体总动员”主题宣传活动，提升了全体员工反洗钱工作意识；完善反洗钱考核体系，将反洗钱考核全面纳入各机构、各部门、各层级员工。

⑥声誉风险管理方面

公司持续完善声誉风险管理体系，建立规范的管理制度，包括《国金证券股份有限公司公关宣传管理办法》、《国金证券股份有限公司官方微博、公共微信、QQ群等媒介平台管理办法》、《国金证券股份有限公司媒体负面报道处理制度》等，主动、有效地识别、评估、控制、监测、应对和报告声誉风险。公司建立了声誉风险预警机制，每日开展舆情监控，对监测信息进行分级分类分析，并制作《声誉风险信息监测日报》向公司经理层报送。如出现负面声誉突发事件，将第一时间向公司管理层报告。如果出现严重的负面声誉突发事件，公司总裁办公室将及时向监管部门报告，并会同公司相关部门制订风险应对策略；由公司新闻发言人针对负面舆情对外发布信息或对事件作出回应，同时相关部门根据应急策略有效应对；负面声誉突发事件平息后，相关部门积极采取公关修复措施，对负面声誉突发事件处理过程进行分析报告，密切关注新问题、新情况，避免舆情出现反复。公司持续加强与媒体的沟通与联系，通过推广正面形象等多种途径客观展示公司形象。

3.3与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响：

财政部于2017年修订印发了《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”)。新收入准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。公司自2020年1月1日起执行新收入准则，新收入准则的执行未对公司的财务报表产生重大影响。

执行新收入准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况如下：

合并资产负债表

单位:元　币种:人民币

项 目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
应付款项	512,896,608.91	505,767,453.18	−7,129,155.73
合同负债		7,129,155.73	7,129,155.73

母公司资产负债表

单位:元　币种:人民币

项 目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
应付款项	205,007,867.21	199,998,533.18	−5,009,334.03
合同负债		5,009,334.03	5,009,334.03

3.4报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

□适用 √不适用

股票代码：600109　　股票简称：国金证券　　编号：临2020－38

国金证券股份有限公司
第十一届董事会第九次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

国金证券股份有限公司第十一届董事会第九次会议于2020年8月26日在成都市东城根上街95号16楼会议室召开，会议通知于2020年8月16日以电话和电子邮件相结合的方式发出。

会议应参加表决的董事九人，实际表决的董事九人。

会议由董事长冉云先生主持，会议符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。

经审议，与会董事形成如下决议：

一、审议通过公司《二〇二〇年半年度报告及摘要》

表决结果：同意9票；弃权0票；反对0票。

二、审议通过公司《二〇二〇年上半年风险控制指标情况报告》

截至2020年6月30日，公司净资产为21,036,777,038.92元，净资本为18,714,965,082.15元。

公司各项风险控制指标均符合监管标准，2020年上半年没有发生触及监管标准的情况。

表决结果：同意9票；弃权0票；反对0票。

三、审议通过《关于推选公司第十一届董事会独立董事候选人的议案》

根据《关于上市公司建立独立董事制度指导意见》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》等有关规定，董事会同意推荐刘运宏先生为公司第十一届董事会独立董事候选人，任期至本届董事会届满。

刘运宏先生已根据《上市公司高级管理人员培训工作指引》及相关规定取得上海证券交易所独立董事任职资格证书。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

表决结果：同意9票；弃权0票；反对0票。

本次会议还听取了公司《二〇二〇年上半年风险偏好执行情况汇报》。

特此公告。

附件：1、国金证券股份有限公司独立董事关于推选第十一届董事会独立董事的独立意见
2、独立董事候选人刘运宏先生简历
3、独立董事提名人声明
4、独立董事候选人声明

国金证券股份有限公司
董事会
二〇二〇年八月二十八日

附件1：

国金证券股份有限公司独立董事
关于推选第十一届董事会独立董事的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、上海证券交易所《股票上市规则（2019年修订）》和公司《章程》等有关规定，作为国金证券股份有限公司的独立董事，我们对公司第十一届董事会第九次会议《关于推选公司第十一届董事会独立董事候选人的议案》进行了审议，发表独立意见如下：

根据公司《章程》的有关规定和对候选人有关情况的充分了解、客观判断，同意推选刘运宏先生为公司第十一届董事会独立董事候选人，任期至本届董事会届满。

本次提名的候选人具有相应的任职资格，其工作能力、管理水平、个人品质等都能够胜任本公司相应工作；未发现有相关规定不能担任相应职务的市场禁入情况存在。

独立董事：雷家骕
赵雪媛
骆玉鼎
二〇二〇年八月二十六日

附件2：

独立董事候选人刘运宏先生简历

刘运宏，男，汉族，1976年出生，法学博士、经济学博士后、研究员职称，现任中国人民大学国际并购与投资研究所副所长，前海人寿（上海）研究所所长，上海航天汽车机电股份有限公司独立董事，贵阳银行股份有限公司独立董事，中国人民大学、上海财经大学、华东政法大学等校兼职教授和硕士研究生导师。曾在国泰基金管理有限公司担任法律合规事务主管，在上海证券交易所从事博士后研究工作，在航天证券有限责任公司担任投资银行总部总经理，在华宝证券有限责任公司先后担任投资银行部总经理、总裁助理。

附件3：

独立董事提名人声明

提名人国金证券股份有限公司董事会，现提名刘运宏为国金证券股份有限公司第十一届董事会独立董事候选人，并已充分了解被提名人职业专长、教育背景、工作经历、兼任职务等情况。被提名人已书面同意出任国金证券股份有限公司第十一届董事会独立董事候选人（参见该独立董事候选人声明）。提名人认为，被提名人具备独立董事任职资格，与国金证券股份有限公司之间不存在任何影响其独立性的关系，具体声明如下：

一、被提名人刘运宏具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及其他规范性文件，具有五年以上法律、经济、财务、管理或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验，并已根据《上市公司高级管理人员培训工作指引》及相关规定取得上海证券交易所独立董事资格证书。

二、被提名人刘运宏任职资格符合下列法律、行政法规和部门规章的要求：

（一）《公司法》关于董事任职资格的规定；

（二）《公务员法》关于公务员兼任职务的规定；

（三）中央纪委、中央组织部《关于规范中管干部辞去公职或者退（离）休后担任上市公司、基金管理公司独立董事、独立监事的通知》的规定；

（四）中央纪委、教育部、监察部《关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》关于高校领导班子成员兼任职务的规定；

（五）中国保监会《保险公司独立董事管理暂行办法》的规定；

（六）其他法律、行政法规和部门规章规定的情形。

三、被提名人刘运宏具备独立性，不属于下列情形：

（一）在上市公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；

（二） 直接或间接持有上市公司已发行股份1%以上或者是上市公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；

（三） 在直接或间接持有上市公司已发行股份5%以上的股东单位或者在上市公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；

（四）在上市公司实际控制人及其附属企业任职的人员；

（五）为上市公司及其控股股东或者其各自的附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员，包括提供服务的中介机构的项目组全体人员、各级复核人员、在报告上签字的人员、合伙人及主要负责人；

（六）在与上市公司及其控股股东或者其各自的附属企业具有重大业务往来的单位担任董事、监事或者高级管理人员，或者在该业务往来单位的控股股东单位担任董事、监事或者高级管理人员；

（七）最近一年内曾经具有前六项所列举情形的人员；

（八）其他上海证券交易所认定不具备独立性的情形。

四、独立董事候选人刘运宏无下列不良纪录：

（一）近三年曾被中国证监会行政处罚；

（二）处于被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事的期间；

（三）近三年曾被证券交易所公开谴责或两次以上通报批评；

（四）曾任职独立董事期间，连续两次未出席董事会会议，或者未亲自出席董事会会议的次数占当年董事会会议次数三分之一以上；

（五）曾任职独立董事期间，发表的独立意见明显与事实不符。

五、包括国金证券股份有限公司在内，被提名人刘运宏兼任独立董事的境内上市公司数量未超过五家，被提名人刘运宏在国金证券股份有限公司连续任职未超过六年。

本提名人已经根据上海证券交易所《上海证券交易所上市公司独立董事备案及培训工作指引》对独立董事候选人任职资格进行核实并确认符合要求。

本提名人保证上述声明真实、完整和准确，不存在任何虚假陈述或误导成分，本提名人完全明白作出虚假声明可能导致的后果。

特此声明。

提名人：国金证券股份有限公司董事会
二〇二〇年八月二十六日

附件4：

独立董事候选人声明

本人刘运宏，已充分了解并同意由提名人国金证券股份有限公司董事会提名为国金证券股份有限公司第十一届董事会独立董事候选人。本人公开声明，本人具备独立董事任职资格，保证不存在任何影响本人担任国金证券股份有限公司独立董事独立性的关系，具体声明如下：

一、本人具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件，具有五年以上法律、经济、财务、管理或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验，并已根据《上市公司高级管理人员培训工作指引》及相关规定取得上海证券交易所独立董事资格证书。

二、本人任职资格符合下列法律、行政法规和部门规章的要求：

（一）《公司法》关于董事任职资格的规定；

（二）《公务员法》关于公务员兼任职务的规定；

（三）中央纪委、中央组织部《关于规范中管干部辞去公职或者退（离）休后担任上市公司、基金管理公司独立董事、独立监事的通知》的规定；

（四）中央纪委、教育部、监察部《关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》关于高校领导班子成员兼任职务的规定；

（五）中国保监会《保险公司独立董事管理暂行办法》的规定；

（六）其他法律、行政法规和部门规章规定的情形。

三、本人具备独立性，不属于下列情形：

（一）在上市公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；

（二） 直接或间接持有上市公司已发行股份1%以上或者是上市公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；

（三） 在直接或间接持有上市公司已发行股份5%以上的股东单位或者在上市公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；

（四）在上市公司实际控制人及其附属企业任职的人员；

（五）为上市公司及其控股股东或者其各自的附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员，包括提供服务的中介机构的项目组全体人员、各级复核人员、在报告上签字的人员、合伙人及主要负责人；

（六）在与上市公司及其控股股东或者其各自的附属企业具有重大业务往来的单位担任董事、监事或者高级管理人员，或者在该业务往来单位的控股股东单位担任董事、监事或者高级管理人员；

（七）最近一年内曾经具有前六项所列举情形的人员；

（八）其他上海证券交易所认定不具备独立性的情形。

四、本人无下列不良纪录：

（一）近三年曾被中国证监会行政处罚；

（二）处于被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事的期间；

（三）近三年曾被证券交易所公开谴责或两次以上通报批评；

（四）曾任职独立董事期间，连续两次未出席董事会会议，或者未亲自出席董事会会议的次数占当年董事会会议次数三分之一以上；

（五）曾任职独立董事期间，发表的独立意见明显与事实不符。

五、包括国金证券股份有限公司在内，本人兼任独立董事的境内上市公司数量未超过五家；本人在国金证券股份有限公司连续任职未超过六年。

本人已经根据上海证券交易所《上海证券交易所上市公司独立董事备案及培训工作指引》对本人的独立董事候选人任职资格进行核实并确认符合要求。

本人完全清楚独立董事的职责，保证上述声明真实、完整和准确，不存在任何虚假陈述或误导成分，本人完全明白作出虚假声明可能导致的后果。上海证券交易所可依据本声明确认本人的任职资格和独立性。

本人承诺：在担任国金证券股份有限公司独立董事期间，将遵守法律法规、中国证监会发布的规章、规定、通知以及上海证券交易所业务规则的要求，接受上海证券交易所的监管，确保有足够的时间和精力履行职责，作出独立判断，不受公司主要股东、实际控制人或其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。

本人承诺：如本人任职后出现不符合独立董事任职资格情形的，本人将自出现该等情形之日起30日内辞去独立董事职务。

特此声明。

声明人：刘运宏
二〇二〇年八月二十六日

证券代码：600109　　股票简称：国金证券　　编号：临2020－39

国金证券股份有限公司
第九届监事会第六次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

国金证券股份有限公司第九届监事会第六次会议于2020年8月26日在成都市东城根上街95号成证大厦16楼会议室召开，会议通知于2020年8月16日以电话和电子邮件相结合的方式发出。

会议应参加表决的监事三人，实际表决的监事三人。

会议由公司监事会主席邹川先生主持。会议符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。

经审议，与会监事形成如下决议：

一、审议通过公司《二〇二〇年半年度报告及摘要》

公司监事会保证二〇二〇年半年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

公司监事会对董事会编制的《二〇二〇年半年度报告及摘要》进行了谨慎审核，监事会认为：

（一）二〇二〇年半年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司《章程》和公司内部管理制度的各项规定；

（二）二〇二〇年半年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息从各方面真实地反映出公司本半年度经营管理和财务状况事项；

（三）在提出本意见前，没有发现参与半年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

二、审议通过公司《二〇二〇年上半年风险控制指标情况报告》

截至2020年6月30日，公司净资产为21,036,777,038.92元，净资本为18,714,965,082.15元。

公司各项风险控制指标均符合监管标准，2020年上半年没有发生触及监管标准的情况。

表决结果：同意3票；弃权0票；反对0票。

本次会议还听取了公司《二〇二〇年上半年风险偏好执行情况汇报》。

特此公告。

国金证券股份有限公司监事会
二〇二〇年八月二十八日

股票代码：600109　　股票简称：国金证券　　编号：临2020－40

国金证券股份有限公司
关于会计政策变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

财政部于2017年修订印发了《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。

2020年3月31日，公司召开第十一届董事会第五次会议和第九届监事会第四次会议，审议通过了公司《关于会计政策变更的议案》。具体详见2020年4月2日于上海证券交易所网站披露的公司《关于会计政策变更的公告》。新收入准则的执行未对公司的财务报表产生重大影响。现将因执行新收入准则，对公司财务报表项目的具体影响说明如下：

公司自2020年1月1日起执行新收入准则。根据衔接规定，首次执行本准则的企业，应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。公司因执行新收入准则调整2020年年初财务报表相关项目情况列示如下：

合并资产负债表

单位:元　币种:人民币

项 目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
应付款项	512,896,608.91	505,767,453.18	−7,129,155.73
合同负债		7,129,155.73	7,129,155.73

母公司资产负债表

单位:元　币种:人民币

项 目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
应付款项	205,007,867.21	199,998,533.18	−5,009,334.03
合同负债		5,009,334.03	5,009,334.03

特此公告。

国金证券股份有限公司董事会
二〇二〇年八月二十八日