证券代码：601456 证券简称：国联证券 公告编号：2020-007 号

国联证券股份有限公司 第四届董事会第十次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

国联证券股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第十次会议于 2020 年 8 月 13 日以书面方式发出通知，于 2020 年 8 月 27 日在公司总部国联金融大厦 9 楼会议室以现场结合通讯的方式召开。

会议应出席董事 9 人，实际出席董事 9 人（其中：董事葛小波先生、独立董事吴星宇先生、独立董事朱贺华先生以通讯表决方式出席）。会议由董事长姚志勇先生主持，公司监事和相关高级管理人员列席会议。

会议的召集、召开和表决情况符合法律、法规、证券上市地交易所上市规则及《国联证券股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）、《国联证券股份有限公司董事会议事规则》的相关规定。

二、董事会会议审议情况

（一）《国联证券股份有限公司 2020 年半年度报告》

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

本议案已经公司董事会审计委员会预审通过。

公司 2020 年半年度报告及摘要与本公告同日发布，详见上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn。

（二）《国联证券股份有限公司 2020 年中期合规管理工作报告》

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

本议案已经公司董事会风险控制委员会预审通过。

（三）《国联证券股份有限公司 2020 年中期全面风险管理报告》

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

本议案已经公司董事会风险控制委员会预审通过。

（四）《关于合规总监变更的议案》

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

同意聘任戴浩春先生担任公司合规总监，任期自本次董事会审议通过之日起至公司第四届董事会届满之日止。徐法良先生不再担任公司合规总监，在公司任纪委书记兼工会主席职务。

本议案已经公司董事会薪酬及提名委员会预审通过。

公司独立董事对此发表了同意的独立意见，详见《国联证券股份有限公司独立董事关于合规总监变更的独立意见》。

具体内容请参阅于本公告同日披露的《国联证券股份有限公司关于合规总监变更的公告》（公告编号：2020-009 号）。

（五）《关于聘任证券事务代表的议案》

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

同意聘任张辉先生担任公司证券事务代表（简历见附件），任期自本次董事会审议通过之日起至公司第四届董事会届满之日止。

张辉先生与公司控股股东及实际控制人、公司其他 5%以上股东、公司董事、监事及高级管理人员无关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。张辉先生已取得上海证券交易所董事会秘书资格证书，具备履职所需具备的任职条件，符合《公司法》、上海证券交易所相关监管要求及《公司章程》有关规定。

（六）《关于变更注册资本及修订＜公司章程＞及其附件的议案》

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

同意变更注册资本及修订《公司章程》及其附件，具体修订内容请参阅于本公告同日披露的《国联证券股份有限公司关于变更注册资本及修订＜公司章程＞及其附件的公告》（公告编号：2020-010 号）。修订后的《公司章程》将在股东大会批准后生效。

本议案需提交公司股东大会审议。

（七）《关于落实＜关于规范金融机构资产管理业务的指导意见＞及其配套规定的整改方案》

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

同意该资产管理产品整改方案。

上述整改方案将报送中国证监会江苏监管局。

（八）《关于设立资金运营部的议案》

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

同意设立资金运营部。

（九）《关于召开 2020 年第二次临时股东大会的议案》

表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

同意召开公司 2020 年第二次临时股东大会，并授权董事长决定股东大会的召开日期等事项。

三、上网公告附件

《国联证券股份有限公司独立董事关于合规总监变更的独立意见》

特此公告。

国联证券股份有限公司
董事会
2020 年 8 月 27 日

附件：相关人员简历

张辉先生，1984 年 10 月生，中共党员，硕士研究生学历。2012 年 4 月加入公司，先后在研究所、办公室等部门工作，现任公司董事会办公室行政负责人。加入公司前，先后任职于天相投资顾问有限公司投资分析部、东海证券有限责任公司研究所。张辉先生毕业于中国人民大学，先后取得管理学学士和工商管理硕士学位。

证券代码：601456 证券简称：国联证券 公告编号：2020-008 号

国联证券股份有限公司 第四届监事会第五次会议决议公告

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。

一、监事会会议召开情况

国联证券股份有限公司（以下简称“公司”）第四届监事会第五次会议于 2020 年 8 月 13 日以书面方式发出通知，于 2020 年 8 月 27 日在公司总部国联金融大厦 9 楼会议室以现场结合通讯的方式召开。

会议应出席监事 5 人，实际出席监事 5 人（其中：监事周卫星、任俊先生以通讯表决方式出席）。会议由监事会主席江志强先生主持，公司相关高级管理人员列席会议。

会议的召集、召开和表决情况符合法律、法规、证券上市地交易所上市规则及《国联证券股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）、《国联证券股份有限公司监事会议事规则》的相关规定。

二、监事会会议审议情况

（一）《国联证券股份有限公司 2020 年半年度报告》

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

公司监事会就 2020 年半年度报告出具如下书面审核意见：

1、公司半年度报告编制、审议程序符合相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》等内部制度的相关规定；

2、半年度报告的内容和格式符合监管机构的各项要求，所包含的信息能够真实、准确、完整、客观地反映公司 2020 年上半年的经营管理和财务状况等事项；

3、未发现参与半年度报告编制和审议的人员有违反内幕信息保密规定的行为。

具体内容请参阅于本公告同日披露的《国联证券股份有限公司 2020 年半年度报告》。

（二）《国联证券股份有限公司 2020 年中期合规管理工作报告》

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

（三）《国联证券股份有限公司 2020 年中期全面风险管理报告》

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

（四）《关于修订＜国联证券股份有限公司监事会议事规则＞的议案》

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票，本议案获通过。

具体修订内容请参阅于本公告同日披露的《国联证券股份有限公司关于变更注册资本及修订＜公司章程＞及其附件的公告》（公告编号：2020-010 号）。

本议案需提交公司股东大会审议。

特此公告。

国联证券股份有限公司
监事会
2020 年 8 月 27 日

证券代码：601456 证券简称：国联证券 公告编号：2020-009 号

国联证券股份有限公司 关于合规总监变更的公告

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。

国联证券股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 8 月 27 日召开第四届董事会第十次会议，审议通过《关于合规总监变更的议案》，同意聘任戴浩春先生担任公司合规总监，任期自本次董事会审议通过之日起至公司第四届董事会届满之日止。徐法良先生不再担任公司合规总监，在公司任纪委书记兼工会主席职务。

公司独立董事对此发表了同意的独立意见，详见于本公告同日披露的《国联证券股份有限公司独立董事关于合规总监变更的独立意见》。

戴浩春先生自 2020 年 8 月 27 日起正式履行公司合规总监职责。

特此公告。

国联证券股份有限公司董事会

2020 年 8 月 27 日

附件：戴浩春先生简历

戴浩春先生，1976 年 9 月生，中共党员，硕士研究生学历。1998 年起任江苏会计师事务所上市公司审计职员。2003 年进入中国证监会江苏监管局工作，历任江苏证监局机构监管处、稽查处、上市公司监管一处、会计监管处等部门五级专业助手、科员、副主任科员、主任科员、副处长、二级调研员等职务。先后取得东南大学会计学学士学位及工商管理硕士学位，具有国际注册内部审计师、高级会计师等资格。

证券代码：601456 证券简称：国联证券 公告编号：2020-010 号

国联证券股份有限公司关于变更注册资本及修订《公司章程》及其附件的公告

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。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准国联证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1305 号），国联证券股份有限公司（以下简称“公司”）公开发行 475,719,000 股人民币普通股（A 股）股票，并于 2020 年 7 月 31 日在上海证券交易所上市交易。发行完成后，公司股份总数变更为 2,378,119,000 股普通股，注册资本相应变更为人民币 2,378,119,000 元。

公司第四届董事会第十次会议审议通过《关于变更注册资本及修订＜公司章程＞及其附件的议案》、第四届监事会第五次会议审议通过《关于修订＜国联证券股份有限公司监事会议事规则的议案＞》，拟根据《公司法》、公司 A 股发行等情况，对《国联证券股份有限公司章程》及其附件进行相应修订及规范，具体修订条款详见附件。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

特此公告。

国联证券股份有限公司董事会
2020 年 8 月 27 日

附件：1.《国联证券股份有限公司章程》修订对照表
2.《国联证券股份有限公司股东大会议事规则》修订对照表
3.《国联证券股份有限公司董事会议事规则》修订对照表
4.《国联证券股份有限公司监事会议事规则》修订对照表

附件 1：

《国联证券股份有限公司章程》修订对照表

原条款序号、内容	新条款序号、内容	修订原因或依据
第 3.07 条 …… 公司于【】经中国证券监督管理委员会核准，首次向社会公众发行人民币普通股【】股。 公司股份总数为【】股普通股，公司的股本结构为：内资股【】股，占公司已发行普通股总数的【】%，H 股 442,640,000 股，占公司已发行普通股总数的【】%。	第 3.07 条 …… 公司于~~【】~~2020 年 6 月 29 日经中国证券监督管理委员会核准，首次向社会公众发行人民币普通股~~【】~~475,719,000 股。 公司股份总数为【】2,378,119,000 股普通股，公司的股本结构为：内资股~~【】~~1,935,479,000 股，占公司已发行普通股总数的~~【】~~81.39%，H 股 442,640,000 股，占公司已发行普通股总数的~~【】~~18.61%。	根据公司 A 股发行情况修订
第 3.10 条 公司的注册资本为人民币【】元。	第 3.10 条 公司的注册资本为人民币~~【】~~2,378,119,000 元。	根据公司 A 股发行情况修订
第 7.05 条 …… (7)已呈交中国工商行政管理局或其他主管部门存案的最近一期的年度报告副本； ……	第 7.05 条 …… (7) 已呈交中国~~工商行政管理局~~市场监督管理部门或其他主管部门存案的最近一期的年度报告副本； ……	根据国家市场监督管理总局更名而相应变更
第 10.08 条 公司设董事会，对股东大会负责。 董事会共有 9 名董事，设董事长一人。独立董事人数不少于 3 人，且应占董事人数的 1/3 或以上。董事长由全体董事的过半数以上通过选举和罢免，董事长任期 3 年，可以连选连任。	第 10.08 条 公司设董事会，对股东大会负责。 董事会共有 9 名董事，~~设董事长一人。独立董事人数不少于 3 人，且应占董事人数的 1/3 或以上。~~董事长其中独立董事人数为 3 人。董事会设董事长一人，由全体董事的过半数以上通过选举和罢免，董事长任期 3 年，可以连选连任。	根据《公司法》和公司实际情况修订
14.02 公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。 股东代表担任的监事由股东大会采用累积投票制选举或更换，职工代表担任的监事由公司职工民主选举产生或更换。	14.02 公司职工代表担任的监事~~不得少于监事人数的三分之一~~为 2 人。 股东代表担任的监事由股东大会采用累积投票制选举或更换，职工代表担任的监事由公司职工民主选举产生或更换。	根据《公司法》和公司实际情况修订
	全文所有“总经理”变更为“经理”，“副总经理”变更为“副经理”	根据《公司法》修订

附件 2：

《国联证券股份有限公司股东大会议事规则》修订对照表

原条款序号、内容	新条款序号、内容	修订原因或依据
	全文所有“总经理”变更为“经理”，“副总经理”变更为“副经理”	根据《公司法》修订

附件 3：

《国联证券股份有限公司董事会议事规则》修订对照表

原条款序号、内容	新条款序号、内容	修订原因或依据
第三条 董事会共有 9 名董事，设董事长一人。独立董事人数应占董事会人数的 1/3 或以上。董事由股东大会选举产生，任期 3 年。董事任期届满，可以连选连任。每名董事应轮流退任，至少每 3 年一次。公司董事应当在任职前取得证券监管机构核准的任职资格。 如董事会委任新董事以填补董事会临时空缺或增加董事名额，该被委任的董事的任期仅至本公司下一届年度股东大会止，届时其有资格重选连任。	第三条 董事会共有 9 名董事，设董事长一人。独立董事人数~~应占董事会人数的 1/3 或以上~~为 3 人。董事由股东大会选举产生，任期 3 年。董事任期届满，可以连选连任。每名董事应轮流退任，至少每 3 年一次。公司董事应当在任职前取得证券监管机构核准的任职资格。 如董事会委任新董事以填补董事会临时空缺或增加董事名额，该被委任的董事的任期仅至本公司下一届年度股东大会止，届时其有资格重选连任。	根据《公司法》修订
	全文所有“总经理”变更为“经理”，“副总经理”变更为“副经理”	根据《公司法》修订

附件 4：

《国联证券股份有限公司监事会议事规则》修订对照表

原条款序号、内容	新条款序号、内容	修订原因或依据
第四条 监事会由 5 名监事组成，担任公司监事应取得中国证券监督管理机构核准的任职资格。公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的 1/3。	第四条 监事会由 5 名监事组成，担任公司监事应取得中国证券监督管理机构核准的任职资格。公司职工代表担任的监事~~不得少于监事人数的 1/3~~为 2 名。	根据《公司法》修订

公司代码：601456 公司简称：国联证券

国联证券股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

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

本公司 2020 年上半年度无利润分配或公积金转增股本方案。

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	国联证券	601456	不适用
H 股	香港联交所	国联证券	1456	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王捷	张辉
电话	0510-82833209	0510-82833209
办公地址	江苏省无锡市金融一街 8 号 12 层	江苏省无锡市金融一街 8 号 12 层
电子信箱	glsc-ir@glsc.com.cn	glsc-ir@glsc.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	36,932,076,101.23	28,419,402,850.65	29.95
归属于上市公司股东的净资产	8,388,758,092.67	8,067,325,962.92	3.98
	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	−1,209,229,608.01	4,188,611,024.72	不适用
营业收入	822,341,043.04	851,428,869.99	−3.42
归属于上市公司股东的净利润	321,243,168.59	356,321,255.47	−9.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	317,132,513.29	352,911,836.97	−10.14
加权平均净资产收益率(%)	3.90	4.56	减少 0.66 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.17	0.19	−10.53
稀释每股收益(元/股)	0.17	0.19	−10.53

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)					116	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)					−	
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	
无锡市国联发展(集团)有限公司	国有法人	28.59	543,901,329	543,901,329	无	
香港中央结算(代理人)有限公司注	境外法人	23.26	442,499,850	0	未知	
国联信托股份有限公司	国有法人	20.51	390,137,552	390,137,552	无	
无锡市国联地方电力有限公司	国有法人	14.03	266,899,445	266,899,445	无	
无锡民生投资有限公司	国有法人	3.86	73,500,000	73,500,000	质押	73,500,000
无锡一棉纺织集团有限公司	国有法人	3.83	72,784,141	72,784,141	无	
无锡华光环保能源集团股份有限公司	国有法人	1.53	29,113,656	29,113,656	无	
无锡金鸿通信集团有限公司	境内非国有法人	1.26	24,000,000	24,000,000	无	
江苏新纺实业股份有限公司	境内非国有法人	1.18	22,500,000	22,500,000	无	
无锡威孚高科技集团股份有限公司	境内非国有法人	0.95	18,000,000	18,000,000	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		截止报告期末，公司控股股东国联集团直接持有本公司 28.59%股份，并通过其控制的国联信托、国联电力、民生投资、一棉纺织、华光环能间接持有本公司 43.76%股份，合计持有本公司 72.35%股份。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		−				

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:亿元 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(%)
国联证券股份有限公司 2016 年次级债券（第一期）	16 国联 C1	135699	2016-07-29	2021-07-29	15	3.89
国联证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)	17 国联 01	143254	2017-08-24	2020-08-24	10	5.00
国联证券股份有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)	18 国联 01	143468	2018-02-06	2020-02-06	7	5.65
国联证券股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)	18 国联 02	150319	2018-04-25	2020-04-25	10	5.60
国联证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第一期)	19 国联 C1	151326	2019-03-27	2022-03-27	8	4.74
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)	20 国联 01	162958	2020-01-16	2023-01-16	8	4.13
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第一期)	20 国联 C1	166200	2020-03-05	2023-03-05	7	4.25
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	20 国联 02	166216	2020-03-11	2023-03-11	15	3.60
国联证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）(疫情防控债)	20 国联 03	163404	2020-04-15	2022-04-15	15	2.88

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	68.53	60.08
	本报告期(1-6 月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.13	4.27

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

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团总资产人民币 369.32 亿元，较 2019 年 12 月 31 日增长 29.95%；归属于本公司股东的权益为人民币 83.89 亿元，较 2019 年 12 月 31 日增长 3.98%；报告期本集团营业收入合计为人民币 8.22 亿元，同比减少 3.42%；归属于本公司股东的净利润为人民币 3.21 亿元，同比减少 9.84%。

经纪及财富管理业务实现收入人民币 3.07 亿元，同比增长 14.69 %；投资银行业务实现收入人民币 1.50 亿元，同比增长 28.48%；资产管理及投资业务实现收入人民币 0.43 亿元，同比增长 33.78%；信用交易业务实现收入人民币 1.13 亿元，同比下降 28.31%；证券投资业务实现收入人民币 1.89 亿元，同比下降 29.65%。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司主要经营财务数据详见本节第二项“报告期内的主要经营情况”分析。

（一）经纪及财富管理业务

市场环境

2020 年上半年，国内证券市场整体活跃度较去年同期提升，沪深市场股票基金成交额人民币 94.7 万亿元，同比增长 28.32%。上证指数下跌 2.15%，中小板综指涨幅 15.14%，创业板综指涨幅 27.94%。

经营举措及业绩

报告期内，公司建立以客户需求为核心的财富管理业务体系，真正围绕各类客群的数量、质量、资产规模，围绕客户增值服务，按照前台客群部门、中台产品工具、后台支持保障的组织架构进行调整，达到最大程度优化人员配置的目的，充分释放组织效能，提高工作效率。

公司以获得基金投资顾问业务试点资格为契机，创新经营模式，优化产品评价体系及资产配置服务体系，加快向财富管理业务转型；提升交易处理能力，加快高净值客户开发和服务体系建设；通过培训、考核和激励，提升现有人员能力，同时持续引进具备市场开拓能力和管理能力的团队，多措并举，推进公司财富管理业务快速发展。

2020 年上半年本公司代理买卖证券业务净收入为人民币 2.13 亿元，同比上涨 8.67%，排名行业第 50 位；报告期内，本公司股票、基金代理买卖证券交易额为人民币 9,234.42 亿元，市场占有率为 0.49%，与 2019 年持平。截至报告期末，本公司客户总数 122.36 万户，较上年同期增长 6.55%。

项目	2020 年上半年	2019 年上半年	同比增减
股票基金交易额(人民币亿元)	9,234.42	7,390.93	24.94%
证券经纪客户数量(万户)	122.36	114.84	6.55%

报告期内，公司金融产品销售额为人民币 200.40 亿元，同比增加 21.81%。其中：自主研发资产管理产品销售额为人民币 139.88 亿元，同比减少 1.09%；第三方基金产品销售额为人民币 50.29 亿元，同比增加 205.71%；第三方信托产品销售额为人民币 8.30 亿元，同比增加 57.79%；其他金融产品销售额为人民币 1.92 亿元，同比增加 38.13%。

报告期内，公司获得证监会批复的基金投顾业务试点资格，4 月 21 日完成首批客户的签约和交易，作为首家展业的券商，公司将基金投顾业务作为财富管理转型的重要抓手，通过投资者教育、员工培训、系统建设优化及创新合作模式方面努力拓展业务规模，更好的服务广大客户。截至报告期末，基金投顾从业人员 474 人，基金投顾业务签约总人数 5,150 人，授权账户资产规模人民币 5.36 亿元。

2020 年下半年展望

2020 年下半年，公司将持续优化资产配置产品池，优化技术系统，加强产品研究支持，升级基金投顾等产品解决方案的服务体系；完善优化私募业务流程，强化高净值客户定制化产品配置能力，完善高净值客户开发和服务体系建设；持续引进高端人才，加强团队建设，提升综合服务水平。

（二）投资银行业务

公司通过全资子公司华英证券从事投资银行业务。具体主要包括股权融资业务、债券融资业务、财务顾问业务和新三板业务。

1、股权融资业务

市场环境

2020 年上半年，A 股市场共发行 342 个股权融资项目，同比上涨 35.18%，募集资金人民币 5,880.55 亿元，同比上涨 17.13%。其中，IPO 项目 128 个，同比上涨 93.94%，募集资金人民币 1,436.28 亿元，同比上涨 138.07%；股权再融资（含增发、配股、优先股、可转债）项目 214 个，同比上涨 13.23%，募集资金人民币 4,444.27 亿元，同比微涨 0.61%。

经营举措及业绩

2020 年上半年，华英证券完成再融资承销保荐项目 1 单，IPO 分销项目 1 单。同时，华英证券股权融资业务全面推进，其中 IPO 业务已获得批文待发行项目 1 单、过会项目 1 单、申报在审项目 2 单；再融资业务已获得批文待发行项目 1 单、申报在审项目 6 单。此外，华英证券践行金融服务实体经济宗旨，在生物医药大健康、智慧城市、高端制造业等战略新兴产业上，积极做好业务布局和项目储备。

2020 年下半年展望

下半年，华英证券将尽快完成已获批文和已过会 IPO 项目的发行上市工作。同时，华英证券将全力推进股权重点项目，做大股权业务规模；加强承揽、承销能力建设，提升整体综合投行服务；加大“投资 + 投行 + 产业落地”模式推广，积极服务实体经济发展。

2、债券融资业务

市场环境

2020 年上半年，国内债券市场 2,749 家发行人共完成各类债券发行 10,477 单，募集资金合计人民币 179,536.80 亿元。五部委联合发文推出的疫情防控债成为上半年债券市场亮点，截至 6 月底，499 家发行人共完成发行 767 单疫情防控债，募集资金合计人民币 21,979.09 亿元。

经营举措及业绩

2020 年上半年，华英证券债券融资业务持续稳健发展，累计完成债券主承销（含联合主承销）项目 23 单，政府债分销项目 2 单，合计承销规模人民币 164.46 亿元，项目数量和承销规模同比实现大幅增长。项目储备方面，截至报告期末，华英证券现有已取得批文待发行债券项目 28 单，合计待发行规模人民币 484.20 亿元，申报在审债券项目 12 单。

上半年债券承销业务详细情况如下表所示：

币种：人民币

项目	2020 年上半年		2019 年上半年	
	主承销金额(亿元)	发行数量	主承销金额(亿元)	发行数量
企业债	7.00	2	12.00	1
公司债	96.76	16	41.50	7
金融债	60.00	5	8.00	1
地方政府债	0.70	2	0	0
合计	164.46	25	61.50	9

注：上述债券项目包括主承销、联合主承销和分销。

2020 年下半年展望

2020 年下半年，华英证券将发挥整体业务优势，为客户提供全方位及综合化的债券融资服务；继续巩固和提高无锡地区债券承销业务优势，持续服务长期客户；进一步对接地方金融机构，加深投资机构维护力度，扩大债券销售网络，提升债券销售能力。

3、财务顾问业务

市场环境

2020 年上半年，并购重组市场迎来全面回暖。以标的资产过户和交易对象发行股份购买资产所持的股份完成登记过户为交易完成的计算依据，2020 年上半年，A 股市场完成上市公司重大资产重组 60 家，涉及交易金额合计人民币 3,861.45 亿元，并购重组募集配套资金人民币 244.49 亿元。交易数量与交易金额均比去年同期实现显著增长。

经营举措及业绩

2020 年上半年，华英证券完成财务顾问（不含新三板）项目 21 单，其中 3 单为上市公司财务顾问项目，实现财务顾问收入人民币 1,361.34 万元。

2020 年下半年展望

2020 年下半年，华英证券将通过再融资业务规模的扩大促进并购重组业务发展，积极布局，主动把握业务机会，不断提升并购综合服务能力。

4、新三板业务

市场环境

2020 年上半年末，新三板市场挂牌企业共 8,547 家，总市值人民币 23,281.75 亿元，新三板市场总成交金额人民币 503.32 亿元，完成股票发行募集资金总额人民币 106.29 亿元。截至报告期末，新三板成指收于 1,004.41 点，较 2019 年末上升 8.14%，新三板做市指数收于 1,115.22 点，较 2019 年末上升 21.92%。

经营举措及业绩

2020 年上半年，新三板业务继续坚持以客户拓展覆盖为基础，以价值发现和价值实现为核心，备战精选层业务、推进挂牌业务、完成日常督导工作。同时，高度重视质量控制工作，有效控制业务风险。

2020 年上半年，华英证券完成新三板发行项目 3 单，并购重组项目 2 单，持续督导企业数量 111 家。同时，精选层项目已取得批文项目 1 单且获市场首批通过，推荐挂牌业务 1 单取得挂牌同意函。

2020 年下半年展望

2020 年下半年，华英证券将持续完善新三板业务管理体系和市场开发体系，以价值发现和价值实现为核心，带动其他相关业务的发展，为客户提供高质量的新三板综合服务，力争创造良好效益。

（三）资产管理及投资业务

1、资产管理业务

市场环境

伴随着中国证监会《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等配套政策的落地执行，资产管理业务将进一步回归主动管理，深化净值化转型，提升资产配置和风险定价能力，切实服务于实体经济的投融资需求。

经营举措及业绩

上半年，公司资产管理业务立足于加强主动管理能力，顺应监管变化加速业务转型，优化投研专业化体系，逐步形成交易策略核心竞争力，结合自身的牌照优势有效提供专业化资产配置和底层资产评价服务，积极助推公司公募基金投顾业务及净值型主动管理业务的发展，进一步扩大市场占有率。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司资产管理业务受托资金人民币 289.46 亿元，主动管理规模人民币 245.32 亿元，占资产管理总规模 84.75%，较 2019 年同期增长 4.8 个百分点。

其中集合计划 35 个，资产规模人民币 69.98 亿元；定向资产管理计划 55 个，资产规模人民币 208.86 亿元；专项资产管理计划 3 个，资产规模人民币 10.62 亿元。

类别	资产管理规模(人民币亿元)		业务收入注(人民币万元)	
	2020 年上半年	2019 年上半年	2020 年上半年	2019 年上半年
集合资产管理计划	69.98	71.48	2,274.98	1,676.31
定向资产管理计划	208.86	304.26	1,430.19	1,258.43
专项资产管理计划	10.62	20.75	62.76	61.51
合计	289.46	396.49	3,767.93	2,996.25

注：按中国证券业协会口径统计

2020 年下半年展望

2020 年下半年，公司将继续夯实主动投资管理能力，推进投研成果转化，通过优化产品结构、提升投资业绩、建立健全销售体系等方法推动受托资金管理规模的稳步增长，持续为客户创造价值和收益。同时，加强内控及运营体系建设，保障业务稳健运行。

2、私募股权投资业务

公司通过全资子公司国联通宝从事私募股权投资业务。

市场环境

伴随行业监管日趋成熟，国内私募基金行业进入了稳步、健康的发展局面，私募基金管理人的进入门槛近几年大幅提高，当前环境给私募基金管理人的管理能力带来了挑战，同时也是机遇。2020 年上半年度，新冠肺炎疫情爆发，投资人资金收紧、出资节奏放缓或停滞，机构募资难度进一步加大。尽管近期疫情得到控制，逐步复工复产，募资市场缓步回调，但市场仍然缺乏持续动力。

经营举措及业绩

上半年，国联通宝在产品层面进行募投管退，在基金层面的管理、合规、风控、税收等方面给 LP 提供专业的服务。截至 2020 年 6 月 30 日，国联通宝实现营业收入人民币 276.33 万元，实现净利润人民币 160.05 万元，正在推进 3 个项目的积极退出。

2020 年下半年展望

2020 年下半年，国联通宝将积极推动业务发展与团队建设。首先，积极拓展新业务，充分发挥金融资源聚合能能，进一步加强与政府引导基金及市场化专业机构的合作，加大并购基金、产业基金和项目基金的拓展力度，做大基金管理规模；利用公司多元化的资源支持，深入挖掘优质企业项目，完成企业有效信息的收集，做好项目储备工作，同时积极摸索推进财务顾问等业务的开展。其次，国联通宝将继续积极推进现有项目退出及基金清算注销工作。再次，国联通宝也将逐步加强团队建设，不断提高投资能力，同时根据中国证券业协会最新政策和业务发展要求，持续对各项制度进行完善，强化风控系统支撑。

（四）信用交易业务

1、融资融券

市场环境

2020 年上半年全市场融资融券余额总体呈现频繁波动的情况。截至报告期末，全市场融资融券总余额达到人民币 11,637.68 亿元，其中融资余额为人民币 11,313.74 亿元，融券余额为人民币 323.94 亿元，与 2019 年 12 月末融资融券余额的人民币 10,192.85 亿元相比，环比上涨 14.17%。

经营举措及业绩

报告期内，公司融资融券业务以“提升融资融券业务规模，合力拓展融券业务，增加两融业务的机构投资者占比”为指导思想，在风险可控的前提下，通过对分支机构的专业培训支持和展业工具包地推相结合、申请获批转融券科创板约定申报业务资格、积极拓展融券券源渠道建设、制定特殊专业机构投资者征信评级体系等方式，积极推动融资融券业务发展。

截至报告期末，客户信用账户开户总数为 22.240 户，同比增长 6.22%；客户融资融券总授信额度为人民币 517.61 亿元，同比增长 9.15%；融资融券期末余额为人民币 59.74 亿元，同比增长 76.27%；融资融券日均余额为人民币 53.11 亿元，同比增长 60.70%；融资融券业务实现息费收入人民币 1.83 亿元，同比增长 52.50%。

2020 年下半年展望

下半年，公司将围绕财富管理转型发展理念，继续以客户服务为中心，以提升两融业务规模为目标，多渠道、多维度做好分支机构信用交易业务的服务支持。首先，部署完成约定融券业务上线；其次，基于平衡风险与满足需求角度，拟定标准化专项解决方案，满足高净值客户的专项需求；再次，进一步推广期权作为保险工具的职能，增强对信用业务投资者的服务能力；最后，加强内外部的沟通与交流，提升主动风险控制能力。

2、股票质押式回购

市场环境

当前沪深交易所股票质押回购业务运行平稳，存量风险延续缓释态势，市场整体业务规模持续下降。自 2019 年以来，随着提高上市公司质量专项行动计划的逐步开展，民企纾困、多方协作督导等措施逐步落地，股票质押式回购业务呈现结构优化趋势，新增业务集中于净利润较去年同期增长的绩优公司。然而，股票质押业务风险形成受多种因素影响，防范化解股票质押风险具有一定长期性和复杂性，自有资金股票质押业务仍需进一步加强信用风险管理。

经营举措及业绩

报告期内，公司根据市场情况进一步明确了股票质押式回购业务发展策略，在严控、化解业务风险的前提下开展股票质押式回购业务，股票质押式回购业务转入平稳发展阶段。截至 2020 年 6 月底，公司以自有资金对接的场内股票质押式回购待购回初始交易金额为人民币 22.07 亿元，较 2019 年底规模人民币 28.48 亿元缩减 22.51