湘财证券股份有限公司

2019 年度审计报告

天健会计师事务所

Pan-China Certified Public Accountants

目　　录

一、审计报告…… 第 1—5 页

二、财务报表…… 第 6—15 页

（一）合并资产负债表…… 第 6-7 页

（二）母公司资产负债表…… 第 8-9 页

（三）合并利润表……第 10 页

（四）母公司利润表……第 11 页

（五）合并现金流量表……第 12 页

（六）母公司现金流量表……第 13 页

（七）合并所有者权益变动表……第 14 页

（八）母公司所有者权益变动表……第 15 页

三、财务报表附注…… 第 16—112 页

独立 客观 公正
changsha20A07436
湖南省注册会计师协会监制

审 计 报 告

天健审〔2020〕2-328 号

湘财证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了湘财证券股份有限公司（以下简称湘财证券公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了湘财证券公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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，我们独立于湘财证券公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

诚信 公正 务实 专业

地址：杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座
Add: Block B, China Resources Building,
1366 Qianjiang Road, Hangzhou, China
网址：www.pccpa.cn

对这些事项单独发表意见。

（一）金融资产的估值

1. 事项描述

参见财务报表附注三(十)及附注十所示。湘财证券公司金融资产估值以市场数据和估值模型相结合为基础，主要利用交易所收盘价格、中债登估值数据等作为判断公允价值的基础，由于金融资产公允价值的评估较为复杂，对于湘财证券公司经营业绩的影响重大，因此，我们将金融资产的估值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对金融资产估值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与金融资产估值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对股权类金融资产，查阅签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融资产估值相关的条件；查阅相关公告，获取与金融资产估值相关信息；

(3) 我们对公允价值在第一层次和第二层次的金融资产，将采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较和复核确认；

(4) 我们对公允价值在第三层次的金融资产，了解现行市场的做法，根据行业惯例和估值指引，评估湘财证券公司采用估值模型所使用的方法、参数的合理性；

(5) 将估值模型中采用的假设与适当的外部第三方定价数据(如：公开市场股价和中债收益率等) 进行比较，并评估其合理性。

（二）融资类业务预期信用损失

1.关键审计事项

参见财务报表附注三(十)及附注五(一)3、4、15 所示。截至 2019 年 12 月 31 日，湘财证券公司融资类业务（融出资金、买入返售金融资产下股票质押式回购、应收融资融券客户款)，原值为 62.40 亿元，减值准备 1,512.21 万元，占总资产比例 23.83%。上述融资类业务的预期信用损失准备余额反映了湘财证券公司管理层(以下简称管理层)采用《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》预期信用损失模型，在报表日对预期信用损失做出的最佳估计。对于阶段一

和阶段二的融资类业务，管理层运用包含信用风险敞口和考虑前瞻性因子的损失率等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三的融资类业务，管理层通过预估未来该笔融资类业务相关的现金流量现值评估损失准备。管理层于每个资产负债表日对融资类业务进行减值测试，融资类业务的预期信用损失计量模型的运用需要管理层做出重大判断和假设，因此我们将融资类业务的减值确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们对融资类业务预期信用损失所执行的程序主要包括以下方面：

(1) 了解与融资类业务的预期信用损失计量相关的内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查了公司预期信用损失模型法，包含各阶段信用风险判断标准，前瞻性系数使用的经济指标、损失率等，并判断其合理性；

(3) 对已发生信用减值业务，收集还款协议，重新计算未来现金流量现值。

四、其他信息

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。

五、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，管理层负责评估湘财证券公司的持续经营能力，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。

湘财证券公司治理层（以下简称治理层）负责监督湘财证券公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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，就可能导致对湘财证券公司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湘财证券公司不能持续经营。

（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）就湘财证券公司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。

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·杭州　　中国注册会计师：

二〇二〇年四月二十七日

合并资产负债表

2019年12月31日

会证01表

编制单位：湘财证券股份有限公司　　单位：人民币元

资产	注释号	2019.12.31	2019.01.01	2018.12.31
资产：				
货币资金	1	9,346,101,931.17	6,168,273,735.42	6,168,273,735.42
其中：客户资金存款	1	8,164,610,344.96	5,417,375,895.08	5,417,375,895.08
结算备付金	2	1,612,773,628.43	1,175,191,467.93	1,175,191,467.93
其中：客户备付金	2	1,580,146,700.18	1,089,390,609.49	1,089,390,609.49
拆出资金				
融出资金	3	5,771,687,322.88	4,523,217,736.94	4,448,523,012.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				5,173,028,892.71
衍生金融资产				
买入返售金融资产	4	897,023,844.94	530,931,693.55	530,932,000.00
应收款项	5	25,618,376.61	579,242,897.40	579,242,897.40
应收利息				112,681,505.45
存出保证金	6	160,040,200.63	42,941,928.73	42,941,928.73
持有待售资产				
金融投资：		7,626,504,994.03	6,674,285,570.75	
交易性金融资产	7	7,550,493,372.55	6,596,925,203.74	
债权投资				
其他债权投资				
其他权益工具投资	8	76,011,621.48	77,360,367.01	
可供出售金融资产				1,464,036,972.91
持有至到期投资				
长期股权投资	9	36,762,005.98	82,015,175.42	82,015,175.42
投资性房地产	10	7,863,947.70	8,489,316.06	8,489,316.06
固定资产	11	255,187,599.58	267,321,519.30	267,321,519.30
在建工程				
无形资产	12	36,269,291.86	30,812,561.24	30,812,561.24
商誉	13	39,937,709.70	39,937,709.70	39,937,709.70
递延所得税资产	14	142,188,541.70	247,922,030.66	247,730,185.15
其他资产	15	160,401,525.19	75,136,003.16	75,136,003.16
资产总计		26,118,360,920.40	20,445,719,346.26	20,446,294,882.80

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

会证01表(续)

编制单位：湘财证券股份有限公司　　单位:人民币元

负债和所有者权益	注释号	2019.12.31	2019.01.01	2018.12.31
负债：				
短期借款				
应付短期融资款	17	826,156,735.78	314,983,894.45	305,049,000.00
拆入资金	18	1,005,281,250.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
交易性金融负债	19	8,518,761.27		
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款	20	3,011,628,883.13	1,301,162,200.89	1,299,372,249.32
代理买卖证券款	21	9,622,689,757.85	7,047,673,154.22	7,047,673,154.22
代理承销证券款				
应付职工薪酬	22	216,064,650.95	172,787,458.26	172,787,458.26
应交税费	23	69,145,905.80	51,970,403.05	51,970,403.05
应付款项	24	411,983,342.29	158,556,806.58	158,556,806.58
应付利息				108,917,215.91
持有待售负债				
预计负债	25	10,933,884.30	7,833,583.77	7,833,583.77
长期借款				
应付债券	26	3,609,961,429.05	4,098,150,325.77	4,000,957,955.88
其中：优先股				
永续债				
递延所得税负债				
其他负债	27	38,526,872.02	37,888,409.45	37,888,409.45
负债合计		18,830,891,472.44	13,191,006,236.44	13,191,006,236.44
所有者权益：				
股本	28	3,683,129,755.00	3,683,129,755.00	3,683,129,755.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	29	1,132,384,615.34	1,132,202,111.83	1,132,202,111.83
减：库存股				
其他综合收益	30	-46,780,379.85	-36,844,460.46	-191,409,622.24
盈余公积	31	329,060,892.28	289,575,777.62	305,089,847.45
一般风险准备	32	665,002,476.80	580,429,978.58	611,458,118.24
未分配利润	33	1,524,672,088.39	1,606,219,947.25	1,714,818,436.08
归属于母公司所有者权益合计		7,287,469,447.96	7,254,713,109.82	7,255,288,646.36
少数股东权益				
所有者权益合计		7,287,469,447.96	7,254,713,109.82	7,255,288,646.36
负债和所有者权益总计		26,118,360,920.40	20,445,719,346.26	20,446,294,882.80

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

2019年12月31日

会证01表

编制单位：湘财证券股份有限公司　　单位:人民币元

资　产	注释号	2019.12.31	2019.01.01	2018.12.31
资产：				
货币资金		9,213,032,080.94	6,103,396,915.00	6,103,396,915.00
其中：客户资金存款		8,164,891,147.60	5,417,376,895.08	5,417,376,895.08
结算备付金		1,612,773,628.43	1,175,191,467.93	1,175,191,467.93
其中：客户备付金		1,580,146,700.18	1,089,390,609.49	1,089,390,609.49
拆出资金				
融出资金		5,771,687,322.88	4,523,217,736.94	4,448,523,012.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				5,020,708,072.56
衍生金融资产				
买入返售金融资产		495,551,656.03	530,931,693.55	530,932,000.00
应收款项		25,045,829.25	579,242,897.40	579,242,897.40
应收利息				112,681,505.45
存出保证金		160,040,200.63	42,941,928.73	42,941,928.73
持有待售资产				
金融投资：		7,651,615,043.39	6,487,041,649.55	
交易性金融资产		7,584,103,421.91	6,418,181,282.54	
债权投资				
其他债权投资				
其他权益工具投资		67,511,621.48	68,860,367.01	
可供出售金融资产				1,429,113,871.86
持有至到期投资				
长期股权投资	1	600,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
投资性房地产		7,863,947.70	8,489,316.06	8,489,316.06
固定资产		251,105,385.93	264,791,786.71	264,791,786.71
在建工程				
无形资产		31,683,175.50	29,507,439.76	29,507,439.76
商誉		39,937,709.70	39,937,709.70	39,937,709.70
递延所得税资产		105,400,330.91	173,347,205.58	173,155,360.07
其他资产		151,764,723.92	188,739,195.46	188,739,195.46
资产总计		26,117,501,035.21	20,446,776,942.37	20,447,352,478.91

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（续）

2019年12月31日

会证01表(续)

编制单位：湘财证券股份有限公司　　单位:人民币元

负债和所有者权益	注释号	2019.12.31	2019.01.01	2018.12.31
负债：				
短期借款				
应付短期融资款		826,156,735.78	314,983,894.45	305,049,000.00
拆入资金		1,005,281,250.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
交易性金融负债		229,095.61		
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款		3,011,628,883.13	1,301,162,200.89	1,299,372,249.32
代理买卖证券款		9,622,970,560.49	7,047,674,154.22	7,047,674,154.22
代理承销证券款				
应付职工薪酬	2	209,111,097.37	169,448,007.41	169,448,007.41
应交税费		68,852,526.58	51,848,887.30	51,848,887.30
应付款项		411,836,673.07	158,556,806.58	158,556,806.58
应付利息				108,917,215.91
持有待售负债				
预计负债				
长期借款				
应付债券		3,609,961,429.05	4,098,150,325.77	4,000,957,955.88
其中：优先股				
永续债				
递延所得税负债				
其他负债		35,465,135.26	37,646,047.13	37,646,047.13
负债合计		18,801,493,386.34	13,179,470,323.75	13,179,470,323.75
所有者权益：				
股本		3,683,129,755.00	3,683,129,755.00	3,683,129,755.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		1,133,041,561.46	1,123,041,561.46	1,123,041,561.46
减：库存股				
其他综合收益		-46,780,379.85	-36,844,460.46	-191,409,622.24
盈余公积		329,060,892.28	289,575,777.62	305,089,847.45
一般风险准备		664,467,006.92	580,429,978.58	611,458,118.24
未分配利润		1,553,088,813.06	1,627,974,006.42	1,736,572,495.25
所有者权益合计		7,316,007,648.87	7,267,306,618.62	7,267,882,155.16
负债和所有者权益总计		26,117,501,035.21	20,446,776,942.37	20,447,352,478.91

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

合 并 利 润 表

2019年度

会证02表

编制单位：湘财证券股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入		1,361,094,138.06	988,781,981.84
手续费及佣金净收入	1	682,189,663.83	609,343,534.15
其中：证券经纪业务净收入	1	445,173,090.50	357,372,522.51
投资银行业务净收入	1	104,140,137.46	54,991,011.84
资产管理业务净收入	1	105,078,232.87	175,933,020.62
利息净收入	2	227,411,586.53	277,079,929.75
投资收益（亏损总额以"-"号填列）	3	90,595,527.21	204,437,808.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3	-6,383,782.06	2,925,643.75
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	4	343,076,964.42	-113,799,863.86
汇兑收益（损失以"-"号填列）		581,637.29	1,481,509.87
其他业务收入	5	7,985,236.05	6,790,303.25
资产处置收益（损失以"-"号填列）			2.19
其他收益	6	9,253,522.73	3,448,757.92
二、营业支出		858,922,983.28	940,537,465.40
税金及附加	7	13,852,543.39	12,689,796.07
业务及管理费	8	809,458,769.38	686,595,091.59
信用减值损失	9	4,676,574.18	
资产减值损失	10	28,946,037.40	239,566,052.91
其他业务成本	11	1,989,058.93	1,686,524.83
三、营业利润（亏损总额以"-"号填列）		502,171,154.78	48,244,516.44
加：营业外收入	12	6,355,815.68	22,702,299.06
减：营业外支出	13	11,774,126.44	13,069,454.02
四、利润总额（净亏损以"-"号填列）		496,752,844.02	57,877,361.48
减:所得税费用	14	108,028,893.03	-14,153,611.02
五、净利润（净亏损以"-"号填列）		388,723,950.99	72,030,972.50
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以"-"号填列）		388,723,950.99	72,030,972.50
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）		388,723,950.99	72,030,972.50
2.少数股东损益（净亏损以"-"号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	15	-9,935,919.39	-495,209,721.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	15	-9,935,919.39	-495,209,721.36
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	15	-9,935,919.39	
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
3.其他权益工具投资公允价值变动	15	-9,935,919.39	
4.其他			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	15		-495,209,721.36
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	15		-495,209,721.36
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.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		378,788,031.60	-423,178,748.86
归属于母公司所有者的综合收益总额		378,788,031.60	-423,178,748.86
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.106	0.020
（二）稀释每股收益		0.106	0.020

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

2019年度

会证02表

编制单位：湘财证券股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入		1,389,256,547.03	985,995,723.53
手续费及佣金净收入	1	677,772,480.26	609,343,534.15
其中：证券经纪业务净收入	1	449,320,709.01	357,372,522.51
投资银行业务净收入	1	104,140,137.46	54,991,011.84
资产管理业务净收入	1	105,239,194.74	175,933,020.62
利息净收入	2	251,813,971.42	276,732,152.54
投资收益（亏损总额以"-"号填列）	3	120,353,572.54	202,005,899.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	4	324,212,944.74	-113,799,863.86
汇兑收益（损失以"-"号填列）		581,637.29	1,481,509.87
其他业务收入		7,985,236.05	6,790,303.25
资产处置收益（损失以"-"号填列）			2.19
其他收益		6,536,704.73	3,442,185.73
二、营业支出		918,585,809.04	913,746,449.81
税金及附加		13,603,788.07	12,660,618.52
业务及管理费	5	764,420,824.14	671,498,694.35
信用减值损失		-115,427,862.10	
资产减值损失		254,000,000.00	227,900,612.11
其他业务成本		1,989,058.93	1,686,524.83
三、营业利润（亏损总额以"-"号填列）		470,670,737.99	72,249,273.72
加：营业外收入		3,155,659.53	16,617,899.06
减：营业外支出		8,672,137.66	5,235,870.25
四、利润总额（净亏损以"-"号填列）		465,154,259.86	83,631,302.53
减:所得税费用		70,303,113.25	10,331,726.27
五、净利润（净亏损以"-"号填列）		394,851,146.61	73,299,576.26
（一）持续经营净利润（净亏损以"-"号填列）		394,851,146.61	73,299,576.26
（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		-9,935,919.39	-495,814,047.66
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-9,935,919.39	
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-9,935,919.39	
4.其他			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			-495,814,047.66
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			-495,814,047.66
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
七、综合收益总额		384,915,227.22	-422,514,471.40
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.107	0.020
（二）稀释每股收益		0.107	0.020

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

合 并 现 金 流 量 表

2019年度

会合03表

编制单位：湘财证券股份有限公司　　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：			
处置交易性金融资产净增加额			400,977,246.20
收取利息、手续费及佣金的现金		1,568,369,011.05	1,401,298,926.92
拆入资金净增加额		1,000,000,000.00	
回购业务资金净增加额		992,790,814.42	723,352,566.62
融出资金净减少额			1,449,371,423.29
代理买卖证券收到的现金净额		3,260,910,916.93	
收到其他与经营活动有关的现金	1	59,059,640.54	65,609,063.75
经营活动现金流入小计		6,881,130,382.94	4,040,609,226.78
处置交易性金融资产净减少额		1,052,964,344.59	
融出资金净增加额		1,240,574,505.11	
代理买卖证券支付的现金净额			1,848,934,902.46
支付利息、手续费及佣金的现金		266,252,943.76	195,789,760.81
支付给职工以及为职工支付的现金		489,835,379.59	471,978,494.70
支付的各项税费		244,616,567.47	112,830,442.98
支付其他与经营活动有关的现金	2	344,141,324.91	235,526,354.03
经营活动现金流出小计		3,638,385,065.43	2,865,059,954.98
经营活动产生的现金流量净额		3,242,745,317.51	1,175,549,271.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		84,666,688.00	273,685,076.13
取得投资收益收到的现金			487,823.38
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	3	471,869.09	378,842.35
投资活动现金流入小计		85,138,557.09	274,551,741.86
投资支付的现金		90,985,461.28	728,321,718.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,347,204.04	89,295,900.62
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		139,332,665.32	817,617,618.84
投资活动产生的现金流量净额		-54,194,108.23	-543,065,876.98
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		500,000,000.00	
发行债券收到的现金			1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4	1,679,509,000.00	657,936,000.00
筹资活动现金流入小计		2,179,509,000.00	1,657,936,000.00
偿还债务支付的现金		500,000,000.00	967,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		627,844,742.97	654,083,824.33
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	5	1,175,047,000.00	362,665,867.92
筹资活动现金流出小计		2,302,891,742.97	1,984,249,692.25
筹资活动产生的现金流量净额		-123,382,742.97	-326,313,692.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		581,637.29	1,481,509.87
五、现金及现金等价物净增加额		3,065,750,103.60	307,651,212.44
加：期初现金及现金等价物余额		10,905,105,868.41	10,597,454,655.97
六、期末现金及现金等价物余额		13,970,855,972.01	10,905,105,868.41

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

2019年度

会证03表

编制单位：湘财证券股份有限公司　　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：			
处置交易性金融资产净增加额			469,115,005.02
收取利息、手续费及佣金的现金		1,588,588,235.22	1,400,965,625.07
拆入资金净增加额		1,000,000,000.00	
回购业务资金净增加额		1,395,032,306.42	723,352,566.62
融出资金净减少额			1,449,371,423.29
代理买卖证券收到的现金净额		3,261,190,719.57	
收到其他与经营活动有关的现金		285,203,384.73	59,517,796.75
经营活动现金流入小计		7,530,014,645.94	4,102,322,416.75
处置交易性金融资产净减少额		1,211,171,269.11	
融出资金净增加额		1,240,574,505.11	
代理买卖证券支付的现金净额			1,850,510,465.60
支付利息、手续费及佣金的现金		266,199,550.88	195,804,236.17
支付给职工以及为职工支付的现金		466,040,142.08	463,906,903.05
支付的各项税费		244,470,809.97	110,044,890.46
支付其他与经营活动有关的现金		330,949,248.37	229,537,423.82
经营活动现金流出小计		3,759,405,525.52	2,849,803,919.10
经营活动产生的现金流量净额		3,770,609,120.42	1,252,518,497.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,358,980.70	131,989,989.49
取得投资收益收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金		471,869.09	778,949.70
投资活动现金流入小计		1,830,849.79	132,768,939.19
投资支付的现金		570,485,461.28	787,726,948.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,711,608.54	79,704,048.84
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		611,197,069.82	867,430,997.26
投资活动产生的现金流量净额		-609,366,220.03	-734,662,058.07
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		500,000,000.00	
发行债券收到的现金			1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,679,509,000.00	657,936,000.00
筹资活动现金流入小计		2,179,509,000.00	1,657,936,000.00
偿还债务支付的现金		500,000,000.00	967,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		627,844,742.97	654,083,824.33
支付其他与筹资活动有关的现金		1,175,047,000.00	362,665,867.92
筹资活动现金流出小计		2,302,891,742.97	1,984,249,692.25
筹资活动产生的现金流量净额		-123,382,742.97	-326,313,692.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		581,637.29	1,481,509.87
五、现金及现金等价物净增加额		3,038,441,794.71	193,024,257.20
加：期初现金及现金等价物余额		10,757,455,474.15	10,564,431,216.95
六、期末现金及现金等价物余额		13,795,897,268.86	10,757,455,474.15

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

2019年度

会合04表

编制单位：湘财证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	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	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									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			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		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,683,129,755.00				1,132,202,111.83		-191,409,622.24	305,089,847.45	611,458,118.24	1,714,818,436.08		7,255,288,646.36	3,683,129,755.00				1,133,041,561.46		303,800,099.12	297,759,889.82	595,519,779.64	2,063,833,773.30		8,077,084,858.34
加：会计政策变更							154,565,161.78	-15,514,069.83	-31,028,139.66	-108,698,488.83		-575,536.54											
前期差错更正																						
同一控制下企业合并																						
其他																						
二、本年年初余额	3,683,129,755.00				1,132,202,111.83		-36,844,460.46	289,575,777.62	580,429,978.58	1,606,219,947.25		7,254,713,109.82	3,683,129,755.00				1,133,041,561.46		303,800,099.12	297,759,889.82	595,519,779.64	2,063,833,773.30		8,077,084,858.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					182,503.51		-9,935,919.39	39,485,114.66	84,572,498.22	-81,547,858.86		32,756,338.14					-839,449.63		-495,209,721.36	7,329,957.63	15,938,338.60	-349,015,337.22		-821,796,211.98
（一）综合收益总额							-9,935,919.39			388,723,950.99		378,788,031.60							-495,209,721.36			72,030,972.50		-423,178,748.86
（二）所有者投入和减少资本																								
1. 所有者投入资本																								
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								39,485,114.66	84,572,498.22	-470,271,809.85		-346,214,196.97								7,329,957.63	15,938,338.60	-421,046,309.72		-397,778,013.49
1. 提取盈余公积								39,485,114.66		-39,485,114.66										7,329,957.63		-7,329,957.63		
2. 提取一般风险准备									84,572,498.22	-84,572,498.22											15,938,338.60	-15,938,338.60		
3. 对所有者的分配										-346,214,196.97		-346,214,196.97										-397,778,013.49		-397,778,013.49
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																								
（五）其他					182,503.51							182,503.51					-839,449.63							-839,449.63
四、本期期末余额	3,683,129,755.00				1,132,384,615.34		-46,780,379.85	329,060,892.28	665,002,476.80	1,524,672,088.39		7,287,469,447.95	3,683,129,755.00				1,132,202,111.83		-191,409,622.24	305,089,847.45	611,458,118.24	1,714,818,436.08		7,255,288,646.36

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2019年度

编制单位：湘财证券股份有限公司　　会证04表　　单位：人民币元

项目	本期数										上年同期数									
	实收资本	其他权益工具			资本公积	其他综合收益	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本	其他权益工具			资本公积	其他综合收益	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,683,129,755.00				1,123,041,561.46	-191,409,622.24		305,089,847.45	611,458,118.24	1,736,572,495.25	7,267,882,155.16	3,683,129,755.00				1,123,041,561.46	304,404,425.42		297,759,889.82	595,519,779.64	2,084,319,228.71	8,088,174,640.05
加：会计政策变更						154,565,161.78		-15,514,069.83	-31,028,139.66	-108,598,488.83	-575,536.54											
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	3,683,129,755.00				1,123,041,561.46	-36,844,460.46		289,575,777.62	580,429,978.58	1,627,974,006.42	7,267,306,618.62	3,683,129,755.00				1,123,041,561.46	304,404,425.42		297,759,889.82	595,519,779.64	2,084,319,228.71	8,088,174,640.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					10,000,000.00	-9,935,919.39		39,485,114.66	84,037,028.34	-74,885,193.36	48,701,030.25						-495,814,047.66		7,329,957.63	15,938,338.60	-347,746,733.46	-820,292,484.89
（一）综合收益总额						-9,935,919.39				394,851,146.61	384,915,227.22						-495,814,047.66				73,299,576.26	-422,514,471.40
（二）所有者投入和减少资本																						
1．所有者投入资本																						
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								39,485,114.66	84,037,028.34	-469,736,339.97	-346,214,196.97								7,329,957.63	15,938,338.60	-421,046,309.72	-397,778,013.49
1．提取盈余公积								39,485,114.66		-39,485,114.66									7,329,957.63		-7,329,957.63	
2．提取一般风险准备									84,037,028.34	-84,037,028.34										15,938,338.60	-15,938,338.60	
3．对所有者（或股东）的分配										-346,214,196.97	-346,214,196.97										-397,778,013.49	-397,778,013.49
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																						
4．一般风险准备弥补亏损																						
5．设定受益计划变动额结转留存收益																						
6．其他																						
（五）其他					10,000,000.00						10,000,000.00											
四、本期期末余额	3,683,129,755.00				1,133,041,561.46	-46,780,379.85		329,060,892.28	664,467,006.92	1,553,088,813.06	7,316,007,648.87	3,683,129,755.00				1,123,041,561.46	-191,409,622.24		305,089,847.45	611,458,118.24	1,736,572,495.25	7,267,882,155.16

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

湘财证券股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湘财证券股份有限公司(以下简称公司或本公司)系由湘财证券有限责任公司改制设立，于 2013 年 11 月 21 日在湖南省工商行政管理局登记注册，公司现持有统一社会信用代码 91430000183800843Q 的企业法人营业执照。本公司注册资本为人民币 3,683,129,755.00 元，注册地及总部地址位于长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼。

本公司主要经营活动：从事证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品业务(凭经营证券期货业务许可证在核定的期限和范围内开展经营活动)。

截至 2019 年 12 月 31 日止，公司拥有 10 家分公司、61 家证券营业部；拥有员工 1,616 人，其中高级管理人员 9 人。

本财务报表业经公司 2020 年 4 月 27 日公司第二届董事会第三十一次会议批准对外报出。

本公司将金泰富资本管理有限责任公司（以下简称金泰富）、湘财基金管理有限公司（以下简称湘财基金）等子公司和证券行业支持民企发展系列之湘财证券 2 号单一资产管理计划（以下简称民企 2 号）、湘财证券金泽 3 号 FOF 集合资产管理计划（以下简称金泽 3 号）纳入合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注七和八之说明。

企业的业务性质和主要经营活动情况：

公司主要依托现有 61 家证券营业部、6 家区域分公司和上海经纪业务管理分公司为个人及机构客户提供证券经纪业务服务、信用交易业务服务、研究咨询业务服务。公司设北京资产管理分公司，负责经营全国范围内的证券资产管理业务。公司设北京承销与保荐分公司，以大投行运作模式为客户提供各类融资和财务顾问服务。公司设上海证券自营分公司使用自有资金或者合法募集的资金开展自营业务，以公司的名义投资于股票、债券、基金等证券产品。本公司下设子公司金泰富开展另类投资业务、湘财基金开展公募证券投资基金业务。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策和会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、收入确认、买入返售及卖出回购金融资产、融资融券业务的核算、转融通业务等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行

复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（九）客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定交纳的经手费、证管费、证券结算风险基金

等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由

可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司判断金融工具是否已违约，与相关金融工具的信用风险管理目标保持一致。如果金

融工具逾期超过90天，则公司将其界定为违约。

公司判断金融工具信用风险显著增加的依据，与相关金融工具的信用风险管理目标保持一致。对于各类金融资产出现以下情形之一时，综合考虑融资人的信用状况，经营情况，可考虑信用风险显著增加：

1）债券投资业务

① 宏观经济环境的重大不利变化；

② 发行人所处行业环境或政策、地域环境的重大不利变化；

③ 初始确认时评级在BBB-以上（含）的境外债券的评级发生下调，且下调后等级在 BBB-以下（不含）；初始确认时评级在 AA 以上（含）的境内债券的评级发生下调、且下调后等级在 AA 以下（不含）；

④ 初始确认时评级在 BBB-以下的境外债券的评级发生下调；初始确认时评级在AA以下的境内债券的评级发生下调；

⑤ 发行人合并报表口径主要经营或财务指标发生重大不利变化，如息税折旧及摊销前利润（EBITDA）利息保障倍数、经营活动现金流量净额、净利润、资产负债率、速动比率、总资产报酬率、EBITDA全部债务比等；

⑥ 发行人控股股东、实际控制人发生重大不利变化；

⑦ 发行人治理结构特别是董事长、总经理等主要领导发生重要不利变化；

⑧ 发行人合并报表或母公司口径有息负债及或有负债余额增长较快，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

⑨ 发行人及其主要子公司的主要资产发生抵押、质押、司法查封或冻结等权利受限的重大情形；

⑩ 发行人未按规定或约定履行信息披露义务或募集说明书相关承诺，并将对发行人偿债能力产生重大不利影响；

⑪ 发行人未按核准用途使用债券募集资金，或未按约定用途使用债券募集资金且未履行规定或约定的变更程序，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

⑫ 发行人的内部评级被下调；

⑬ 增信措施的有效性发生重大不利变化；

⑭ 发行人、增信机构被列为失信被执行人、环保或安全生产领域失信单位等信用惩戒对象，以及发生其他可能影响偿债能力的重大情况；

⑮ 增信机构在其他债务中拒绝承担增信责任的重大情况；

⑯ 发行人、增信机构或实际控制人受到刑事处罚、行政处罚、被采取行政监管措施或涉嫌违法犯罪的情况，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

⑰ 债券信用利差和价格的重大不利变化。

2）融资融券业务

① 维持担保比例下降至合同约定的追保平仓线以下（不含）；

② 客户持仓集中度较高。

3）股票质押业务

① 本金或利息发生逾期且逾期天数超过 30 天（不含）；

② 不存在质押物限售等特殊情况下，履约保障比例小于平仓线但高于100%；

③ 存在质押物限售等特殊情况下，履约保障比例小于预警线但高于100%（处于合同约定的追保期间内的除外）。

4）应收款项

① 因融资类业务根据合同约定经强制平仓处置操作完成后形成的应收款项，债务人仅提供了其他流动性较差的偿债保障措施，表明信用风险已显著增加；

② 因其它业务形成的应收款项：债务人经营和财务情况发生不利变化。

公司判断金融工具已发生信用减值的依据，与相关金融工具的信用风险管理目标保持一致。针对各类金融资产，当发生如下情形之一时，可认定存在客观减值证据：

1）债券投资业务

① 发行人发生重大财务困难；

② 发行人不能按期偿付本金或利息；

③ 发行人不能履行回售义务；

④ 发行人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；

⑤ 发行人很可能破产或进行其他财务重组；

⑥ 发行人的其他债券出现违约；

⑦ 其他可认定为违约的情形。

对于上款1至3可给予不超过30天的宽限期。

2）融资融券业务

① 维持担保比例下降至100%以下（不含），尚未平仓处置完毕，预计难以收回全部本

息，且无其他有效资产可供抵债还款；

② 其他可视情况认定为已发生信用减值的情况。

3) 股票质押业务

① 本金或利息逾期天数超过 90 天（不含）；

② 履约保障比例低于100%且融资人发生重大财务困难、违反合同、很可能破产或重组等；

③ 对质押物进行处置后仍未全额收回本金及利息；

④ 其他可视情况认定为减值的情况。

4) 应收款项

① 债务人违反了合同条款，且在90天内仍未履行合同义务；

② 债务人发生严重财务困难，影响融资人履约能力；

③ 债务人经营不善，很可能破产或进行其他不利的财务重组等；

④ 公司出于经济或合同等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出了在任何其他情况下都不会做出的让步。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项　目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——押金及席位保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收往来款组合	信用风险	
应收融资融券客户款	因融资业务形成的应收融资融券客户款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

融出资金	因融资业务形成的融出资金	三阶段模型法
买入返售金融资产	因约定购回业务和股票质押式回购业务形成的买入返售金融资产	三阶段模型法

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

项　目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收款项——清算款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收款项——信用风险组合	信用风险	

(十一) 证券承销业务

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产等。

本公司将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用记入当期损益。

(十二) 买入返售与卖出回购款项

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

(十三) 客户资产管理

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，

并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注五(四)3之说明。

(十四) 融资融券业务

融资融券业务，是指公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

(十五) 转融通业务

公司通过证券金融公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

(十六) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致

持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减

值等进行调整后的金额；2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

（十七）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1）在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2）在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其

他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表

中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十八）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

（十九）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类　别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30-35	5	2.71-3.17
电器设备	年限平均法	5	3	19.40
电脑设备	年限平均法	5	3	19.40
运输工具	年限平均法	6	3	16.17
其他设备	年限平均法	5	3	19.40

（二十）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（二十一）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3．借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十二) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项　目	摊销年限(年)
土地使用权	剩余使用年限
交易所席位费	10
软件	3

(二十三) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程和使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十四）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十五）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入

当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十六) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十七) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十八) 收入

1. 手续费及佣金收入

(1) 经纪业务收入

代理买卖证券手续费收入在交易日确认收入。

(2) 投资银行业务收入

证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：1）采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；2）采用余额包销、代销方式的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。

(3) 资产管理和基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在资产管理合同或基金到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担

的损失，确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

2. 利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认当期利息收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期利息收入。

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

3. 其他业务收入

其他业务收入反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入，包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。

（二十九）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

（三十）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（三十一）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（三十二）一般风险准备金和交易风险准备金

本公司按当年实现净利润的 10%分别计提一般风险准备和交易风险准备金。

根据中国证券监督管理委员会 2018 年 11 月 28 日公布的《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》（证监会公告〔2018〕39 号），本公司自 2018 年 10 月 1 日起，按照大集合资产管理计划业务管理费收入的 20%计提一般风险准备金。

本公司子公司湘财基金按照基金管理费收入的 10%逐月提取一般风险准备金，一般风险准备金余额达到基金资产净值的 1%时不再提取。

（三十三）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足下列条件的，可以合并为一个经营分部：1. 各单项产品或劳务的性质相同或相似；2. 生产过程的性质相同或相似；3. 产品或劳务的客户类型相同或相似；4. 销售产品或提供劳务的方式相同或相似；5. 生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(三十四) 其他重要的会计政策和会计估计

1. 终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

2. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

(三十五) 重要会计政策变更说明

企业会计准则变化引起的会计政策变更

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

根据财政部 2018 年 12 月颁布的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号，以下简称新报表格式文件），本公司基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息，反映在其他资产项目下的应收利息中。本公司基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息，反映在其他负债项目下的应付利息中。公司自 2019 年 1 月 1 日起按上述要求调整相关金融资产及负债应计利息的报表列报。

1. 执行新金融工具准则及新报表格式文件对公司 2019 年 1 月 1 日合并财务报表的主要影响如下：

项　目	资产负债表			
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则调整影响	新报表格式调整影响	2019 年 1 月 1 日
融出资金	4,448,523,012.22	-450,522.36	75,145,247.08	4,523,217,736.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,173,028,892.71	-5,173,028,892.71		
买入返售金融资产	530,932,000.00	-316,859.69	316,553.24	530,931,693.55
应收利息	112,681,505.45		-112,681,505.45	
交易性金融资产		6,559,705,498.61	37,219,705.13	6,596,925,203.74
其他权益工具投资		77,360,367.01		77,360,367.01
可供出售金融资产	1,464,036,972.91	-1,464,036,972.91		
递延所得税资产	247,730,185.15	191,845.51		247,922,030.66
应付短期融资款	305,049,000.00		9,934,894.45	314,983,894.45
卖出回购金融资产款	1,299,372,249.32		1,789,951.57	1,301,162,200.89
应付利息	108,917,215.91		-108,917,215.91	

应付债券	4,000,957,955.88		97,192,369.89	4,098,150,325.77
其他综合收益	-191,409,622.24	154,565,161.78		-36,844,460.46
盈余公积	305,089,847.45	-15,514,069.83		289,575,777.62
一般风险准备	611,458,118.24	-31,028,139.66		580,429,978.58
未分配利润	1,714,818,436.08	-108,598,488.83		1,606,219,947.25

2. 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项　目	原金融工具准则		财务报表格式调整		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	应收利息调整	调整后账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款与应收款项	6,168,273,735.42		6,168,273,735.42	摊余成本	6,168,273,735.42
结算备付金	贷款与应收款项	1,175,191,467.93		1,175,191,467.93	摊余成本	1,175,191,467.93
融出资金	贷款与应收款项	4,448,523,012.22	75,145,247.08	4,523,668,259.30	摊余成本	4,523,217,736.94
买入返售金融资产	贷款与应收款项	530,932,000.00	316,553.24	531,248,553.24	摊余成本	530,931,693.55
应收款项	贷款与应收款项	579,242,897.40		579,242,897.40	摊余成本	579,242,897.40
应收利息	贷款与应收款项	112,681,505.45	-112,681,505.45		摊余成本	
存出保证金	贷款与应收款项	42,941,928.73		42,941,928.73	摊余成本	42,941,928.73
其他金融资产	贷款与应收款项	26,325,580.74		26,325,580.74	摊余成本	26,325,580.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,173,028,892.71		5,173,028,892.71		
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,464,036,972.91		1,464,036,972.91		
交易性金融资产			37,219,705.13	37,219,705.13	以公允价值计量且其变动计入当期损益	6,596,925,203.74
其他权益工具投资					以公允价值计量且其变动计	77,360,367.01

					入其他综合收益（指定）	
应付短期融资款	摊余成本	305,049,000.00	9,934,894.45	314,983,894.45	摊余成本	314,983,894.45
卖出回购金融资产	摊余成本	1,299,372,249.32	1,789,951.57	1,301,162,200.89	摊余成本	1,301,162,200.89
代理买卖证券款	摊余成本	7,047,673,154.22		7,047,673,154.22	摊余成本	7,047,673,154.22
应付款项	摊余成本	158,556,806.58		158,556,806.58	摊余成本	158,556,806.58
应付利息	摊余成本	108,917,215.91	-108,917,215.91		摊余成本	
应付债券	摊余成本	4,000,957,955.88	97,192,369.89	4,098,150,325.77	摊余成本	4,098,150,325.77
其他金融负债	摊余成本	21,390,861.68		21,390,861.68	摊余成本	21,390,861.68

3. 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项　目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	报表格式调整	按新金融工具准则列示的账面价值（2019 年 1 月 1 日）
(1) 金融资产					
1) 摊余成本					
货币资金	6,168,273,735.42				6,168,273,735.42
结算备付金	1,175,191,467.93				1,175,191,467.93
融出资金	4,448,523,012.22		-450,522.36	75,145,247.08	4,523,217,736.94
买入返售金融资产	530,932,000.00		-316,859.69	316,553.24	530,931,693.55
应收款项	579,242,897.40				579,242,897.40
应收利息	112,681,505.45			-112,681,505.45	
存出保证金	42,941,928.73				42,941,928.73
其他金融资产	26,325,580.74				26,325,580.74
以摊余成本计量的金融资产总计	13,084,112,127.89		-767,382.05	-37,219,705.13	13,046,125,040.71
2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	5,173,028,892.71	-5,173,028,892.71			

金融资产					
交易性金融资产		6,559,705,498.61		37,219,705.13	6,596,925,203.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总计	5,173,028,892.71	1,386,676,605.90		37,219,705.13	6,596,925,203.74

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

可供出售金融资产	1,464,036,972.91	-1,464,036,972.91			
其他权益工具投资		77,360,367.01			77,360,367.01
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产总计	1,464,036,972.91	-1,386,676,605.90			77,360,367.01

(2) 金融负债

1）摊余成本

应付短期融资款	305,049,000.00			9,934,894.45	314,983,894.45
卖出回购金融资产	1,299,372,249.32			1,789,951.57	1,301,162,200.89
代理买卖证券款	7,047,673,154.22				7,047,673,154.22
应付款项	158,556,806.58				158,556,806.58
应付利息	108,917,215.91			-108,917,215.91	
应付债券	4,000,957,955.88			97,192,369.89	4,098,150,325.77
其他金融负债	21,390,861.68				21,390,861.68
以摊余成本计量的金融负债总计	12,941,917,243.59				12,941,917,243.59

4. 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项　目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019 年 1 月 1 日）

融出资金	8,914,875.78		450,522.36	9,365,398.14
买入返售金融资产	980,000.00		316,859.69	1,296,859.69
应收款项	1,843,018.42			1,843,018.42
其他资产的金融资产	216,277,645.89			216,277,645.89
可供出售金融资产	262,757,597.58	-262,757,597.58		

四、税（费）项

（一）主要税种及税率

税　种	计 税 依 据	税　率
增值税	适用一般计税方法的应税收入，按 6%的税率计算销项税额，抵减当期允许抵扣的进项税额后的余额为增值税应纳税额；适用简易计税方法的应税收入，按 5%、3%的征收率计算增值税应纳税额。	6%、5%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%等
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%、1.5%、2%等
企业所得税	应纳税所得额	25%

根据《关于印发＜跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法＞的通知》（国税发〔2012〕57 号文件)规定，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算”的所得税征收管理办法，即根据当期实际利润额，按照此办法规定的预缴分摊方法计算总机构和分支机构的公司所得税预缴额，分别由总机构和分支机构分季就地预缴，年度终了后 5 个月内，由总机构依照法律、法规和其他有关规定进行所得税年度汇算清缴。

（二）税收优惠

依据《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税〔2008〕1 号)中关于鼓励证券投资基金发展的优惠政策的规定，对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指 2019 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2019 年 12

月 31 日财务报表数，本期指 2019 年度，上年同期指 2018 年度。母公司同。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 类别明细

项　目	期末数	期初数
银行存款	9,346,101,919.62	6,168,273,735.42
其中：客户资金存款	8,164,610,344.96	5,417,375,895.08
自有资金存款	1,181,491,574.66	750,897,840.34
应计利息	11.55	
合　计	9,346,101,931.17	6,168,273,735.42

(2) 币种明细

项　目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
银行存款：						
其中:客户资金存款						
人民币			8,080,188,448.95			5,304,772,826.48
美元	11,047,840.27	6.9762	77,071,943.27	14,360,594.07	6.8632	98,559,629.24
港元	8,204,903.69	0.8958	7,349,952.74	16,027,664.19	0.8762	14,043,439.36
小 计			8,164,610,344.96			5,417,375,895.08
公司自有存款						
人民币			1,166,609,370.25			736,282,680.26
美元	1,629,419.74	6.9762	11,367,157.99	1,628,593.99	6.8632	11,177,366.27
港元	3,923,918.75	0.8958	3,515,046.42	3,923,526.38	0.8762	3,437,793.81
小 计			1,181,491,574.66			750,897,840.34
银行存款合计			9,346,101,919.62			6,168,273,735.42
应计利息			11.55			
合 计			9,346,101,931.17			6,168,273,735.42

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

项　目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金：						
人民币			510,068,562.27			380,005,164.03
小　计			510,068,562.27			380,005,164.03
公司信用资金：						
人民币			322,234,706.83			236,321,800.29
小　计			322,234,706.83			236,321,800.29
总　计			832,303,269.10			616,326,964.32

(4) 其他说明

期末公司货币资金无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 结算备付金

(1) 类别明细

项　目	期末数	期初数
客户备付金	1,580,146,700.18	1,089,390,609.49
公司备付金	32,626,928.25	85,800,858.44
合　计	1,612,773,628.43	1,175,191,467.93

(2) 币种明细

项　目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金：						
人民币			1,372,594,814.05			922,929,825.47
美元	7,104,641.20	6.9762	49,563,397.94	5,649,805.02	6.8632	38,775,741.81
港币	30,390,662.27	0.8958	27,223,955.26	24,948,906.81	0.8762	21,860,232.15
小　计			1,449,382,167.25			983,565,799.43
客户信用备付金：						
人民币			130,764,532.93			105,824,810.06
小　计			130,764,532.93			105,824,810.06

客户备付金合计			1,580,146,700.18			1,089,390,609.49
公司自有备付金：						
人民币			32,626,928.25			85,800,858.44
小　计			32,626,928.25			85,800,858.44
公司信用备付金：						
人民币						
小　计						
公司备付金合计			32,626,928.25			85,800,858.44
合　计			1,612,773,628.43			1,175,191,467.93

(2) 期末公司结算备付金无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

3. 融出资金

(1) 明细情况——按类别

项　目	期末数	期初数[注]
境内	5,704,220,271.16	4,457,437,888.00
其中：个人	5,447,374,046.12	4,360,546,124.03
机构	256,846,225.04	96,891,763.97
减：减值准备	8,969,268.38	9,365,398.14
账面价值小计	5,695,251,002.78	4,448,072,489.86
境外		
其中：个人		
机构		
减：减值准备		
账面价值小计		
融资融券应计利息	76,436,320.10	75,145,247.08
合　计	5,771,687,322.88	4,523,217,736.94

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

(2) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注五（四）4 之说明。

4. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按交易品种

项　目	期末数	期初数[注]
股票	449,040,000.00	196,000,000.00
债券	449,201,492.00	335,912,000.00
应计利息	1,086,233.58	316,553.24
减：减值准备	2,303,880.64	1,296,859.69
合　计	897,023,844.94	530,931,693.55

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

(2) 明细情况——按业务类别

项　目	期末数	期初数
股票质押式回购	449,040,000.00	196,000,000.00
债券质押式回购	449,201,492.00	335,912,000.00
应计利息	1,086,233.58	316,553.24
减：减值准备	2,303,880.64	1,296,859.69
合　计	897,023,844.94	530,931,693.55

(3) 股票质押回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
3 个月以内（含 3 个月）	20,000,000.00	
3 个月至 1 年内（含 1 年）	429,040,000.00	
1 年以上		196,000,000.00
应计利息	1,057,510.13	241,643.84
减：减值准备	2,303,880.64	1,296,859.69
小　计	447,793,629.49	194,944,784.15

(4) 担保物情况

项　目	期末公允价值	期初公允价值
担保物	1,774,821,513.97	445,200,000.00
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

5. 应收款项

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
应收清算款项		525,272,073.65
应收资产管理费	23,692,307.13	51,861,247.20
应收手续费及佣金	3,850,276.38	3,952,594.97
应收款项合计	27,542,583.51	581,085,915.82
减：应收款项坏账准备（按简化模型计提）	1,924,206.90	1,843,018.42
合　计	25,618,376.61	579,242,897.40

(2) 类别明细情况

种　类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提坏账准备								
组合计提坏账准备								
清算款项组合					525,272,073.65	90.39		
信用风险组合	27,542,583.51	100.00	1,924,206.90	6.99	55,813,842.17	9.61	1,843,018.42	3.30
组合小计	27,542,583.51	100.00	1,924,206.90	6.99	581,085,915.82	100.00	1,843,018.42	0.32
合　计	27,542,583.51	100.00	1,924,206.90	6.99	581,085,915.82	100.00	1,843,018.42	0.32

6. 存出保证金

项　目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金			38,317,834.22			35,470,081.35

其中：人民币			35,538,460.22			32,740,817.35
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00	270,000.00	6.8632	1,853,064.00
港币	1,000,000.00	0.8958	895,800.00	1,000,000.00	0.8762	876,200.00
信用保证金			9,532,124.51			7,471,847.38
其中：人民币			9,532,124.51			7,471,847.38
转融通担保资金			112,190,241.90			
其中：人民币			112,190,241.90			
合　计			160,040,200.63			42,941,928.73

7. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项　目	期末数	
	分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
	公允价值	初始成本
债券	3,104,981,954.93	3,032,707,003.08
股票	534,125,285.67	704,478,401.51
基金	3,057,585,656.68	3,055,334,249.02
资产管理计划	225,301,845.13	345,493,615.34
信托计划	328,498,630.14	300,000,000.00
股权投资	300,000,000.00	300,000,000.00
合　计	7,550,493,372.55	7,738,013,268.95

(续上表)

项　目	期初数[注]	
	分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
	公允价值	初始成本
债券	1,325,029,765.50	1,290,901,659.52
股票	890,196,661.63	1,363,951,271.27
基金	3,561,640,665.06	3,561,640,665.06
资产管理计划	320,058,111.55	460,471,266.47
信托计划	500,000,000.00	500,000,000.00

股权投资		
合　计	6,596,925,203.74	7,176,964,862.32

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项　目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
债券	未上市	892,000.00
债券	报价回购交易质押	8,129,687.67
债券	普通回购交易	2,502,634,941.36
股票	在限售承诺期内	222,029,555.55
股票	已经融出	952,503.00
股票	停牌暂停交易	750,810.00
股票	未上市	1,211.14
基金	未上市	46,381.66
基金	在限售承诺期内	20,783,128.16
基金	已经融出	176,291.50
资产管理计划	不设置开放期或在限售承诺期内	217,154,085.55
信托计划	不设置开放期或在限售承诺期内	328,498,630.14
小　计		3,302,049,225.73

(3) 已融出证券情况详见本财务报表附注五(四)4 之说明。

8. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项　目	期末数		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
历道证券博物馆			
海南神龙氨基酸肥料股份有限公司[注 1]	3,750,000.00		
英大证券有限责任公司	92,485,461.28	38,186,621.48	
北京福创科技股份有限公司	8,650,000.00	4,325,000.00	

证通股份有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	
方金影视文化传播（北京）股份有限公司	8,500,000.00	8,500,000.00	
合　计	138,385,461.28	76,011,621.48	

(续上表)

项　目	期初数[注 2]		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
历道证券博物馆	4,586,314.29	4,586,314.29	
海南神龙氨基酸肥料股份有限公司	3,750,000.00		
英大证券有限责任公司	76,000,000.00	34,949,052.72	
北京福创科技股份有限公司	8,650,000.00	4,325,000.00	
证通股份有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	
方金影视文化传播（北京）股份有限公司	8,500,000.00	8,500,000.00	
合　计	126,486,314.29	77,360,367.01	

[注 1]：海南神龙氨基酸肥料股份有限公司期末公允价值为 0。

[注 2]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

本公司将战略性投资和拟长期持有目的的投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(2) 本期终止确认的其他权益工具投资

1) 明细情况

项　目	终止确认时公允价值	本期股利收入	终止确认时从其他综合收益转入留存收益的累计利得和损失
历道证券博物馆	4,586,314.29		
小　计	4,586,314.29		

2) 处置权益工具投资的原因

历道证券博物馆文物资产已捐赠给中国证券博物馆，目前历道证券博物馆正在办理注销手续。

9. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	109,290,102.95	72,528,096.97	36,762,005.98	125,597,234.99	43,582,059.57	82,015,175.42
合 计	109,290,102.95	72,528,096.97	36,762,005.98	125,597,234.99	43,582,059.57	82,015,175.42

(2) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	减值准备 期末余额
联营企业					
北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司	49,123,867.57			49,123,867.57	46,799,883.57
北京江海云霄教育科技有限公司	9,104,344.16		750,136.82	8,354,207.34	8,222,124.26
北京东舟技术股份有限公司	8,807,805.27		8,807,805.27		
上海精酿信息科技有限公司	6,310,540.15		1,173,659.80	5,136,880.35	
上海筑影投资管理咨询有限公司	52,250,677.84		5,575,530.15	46,675,147.69	17,506,089.14
上海国厚始诚信息科技有限公司		74,500,000.00	74,500,000.00		
小 计	125,597,234.99	74,500,000.00	90,807,132.04	109,290,102.95	72,528,096.97
合 计	125,597,234.99	74,500,000.00	90,807,132.04	109,290,102.95	72,528,096.97

10. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	19,747,641.93	19,747,641.93
本期增加金额		
1) 固定资产		
本期减少金额		
期末数	19,747,641.93	19,747,641.93

累计折旧和累计摊销		
期初数	11,258,325.87	11,258,325.87
本期增加金额	625,368.36	625,368.36
1）计提或摊销	625,368.36	625,368.36
本期减少金额		
期末数	11,883,694.23	11,883,694.23
账面价值		
期末账面价值	7,863,947.70	7,863,947.70
期初账面价值	8,489,316.06	8,489,316.06

11. 固定资产

(1) 账面价值

项　目	期末数	期初数
固定资产原价	556,734,591.39	554,865,450.34
减：累计折旧	301,546,991.81	287,543,931.04
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	255,187,599.58	267,321,519.30

(2) 固定资产增减变动表

项　目	房屋及建筑物	电器设备	运输工具	电脑设备	其他设备	合　计
账面原值						
期初数	336,637,014.79	5,197,126.11	30,103,511.23	159,789,300.15	23,138,498.06	554,865,450.34
本期增加金额	2,931,398.66	353,967.80	3,486,814.76	10,159,662.43	659,156.21	17,590,999.86
1）购置	2,931,398.66	353,967.80	3,486,814.76	10,159,662.43	659,156.21	17,590,999.86
本期减少金额	2,624,496.50	674,695.73	4,067,382.00	7,057,462.50	1,297,822.08	15,721,858.81
1）处置或报废	2,624,496.50	674,695.73	4,067,382.00	7,057,462.50	1,297,822.08	15,721,858.81
期末数	336,943,916.95	4,876,398.18	29,522,943.99	162,891,500.08	22,499,832.19	556,734,591.39
累计折旧						
期初数	135,789,559.83	4,563,922.57	20,099,374.52	112,963,002.34	14,128,071.78	287,543,931.04
本期增加金额	10,622,913.60	222,109.50	2,335,123.25	14,511,846.58	430,274.62	28,122,267.55

1）计提	10,622,913.60	222,109.50	2,335,123.25	14,511,846.58	430,274.62	28,122,267.55
本期减少金额	1,407,408.13	654,604.74	3,945,360.54	6,853,269.20	1,258,564.17	14,119,206.78
1）处置或报废	1,407,408.13	654,604.74	3,945,360.54	6,853,269.20	1,258,564.17	14,119,206.78
期末数	145,005,065.30	4,131,427.33	18,489,137.23	120,621,579.72	13,299,782.23	301,546,991.81
账面价值						
期末账面价值	191,938,851.65	744,970.85	11,033,806.76	42,269,920.36	9,200,049.96	255,187,599.58
期初账面价值	200,847,454.96	633,203.54	10,004,136.71	46,826,297.81	9,010,426.28	267,321,519.30

12. 无形资产

(1) 明细情况

项　目	土地使用权	软件	交易席位费	合　计
账面原值				
期初数	3,123,691.54	125,755,233.20	21,309,491.61	150,188,416.35
本期增加金额		26,929,663.95		26,929,663.95
1）购置		26,929,663.95		26,929,663.95
本期减少金额		6,167,982.56		6,167,982.56
1）处置		6,167,982.56		6,167,982.56
期末数	3,123,691.54	146,516,914.59	21,309,491.61	170,950,097.74
累计摊销				
期初数	779,055.14	97,553,977.84	21,042,822.13	119,375,855.11
本期增加金额	71,774.52	21,351,158.77	50,000.04	21,472,933.33
1）计提	71,774.52	21,351,158.77	50,000.04	21,472,933.33
本期减少金额		6,167,982.56		6,167,982.56
1）处置		6,167,982.56		6,167,982.56
期末数	850,829.66	112,737,154.05	21,092,822.17	134,680,805.88
账面价值				
期末账面价值	2,272,861.88	33,779,760.54	216,669.44	36,269,291.86

期初账面价值	2,344,636.40	28,201,255.36	266,669.48	30,812,561.24

(2) 交易席位费

原价：

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海交易所				
其中：A 股	10,548,007.11			10,548,007.11
B 股	256,057.50			256,057.50
深圳交易所				
其中：A 股	10,005,427.00			10,005,427.00
中小企业股份转让系统	500,000.00			500,000.00
小计	21,309,491.61			21,309,491.61

累计摊销：

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海交易所				
其中：A 股	10,548,004.11			10,548,004.11
B 股	256,057.50			256,057.50
深圳交易所				
其中：A 股	10,005,427.00			10,005,427.00
中小企业股份转让系统	233,333.52	50,000.04		283,333.56
小计	21,042,822.13	50,000.04		21,092,822.17

账面价值：

项　目	期初数	期末数
上海交易所		
其中：A 股	3.00	3.00
B 股		
深圳交易所		
其中：A 股		
中小企业股份转让系统	266,666.48	216,666.44
合　计	266,669.48	216,669.44

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项　目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	1,580,957.96	正在办理过户手续
小　计	1,580,957.96	

13. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少处置	期末数
收购营业部形成的商誉	39,937,709.70			39,937,709.70
合　计	39,937,709.70			39,937,709.70

本公司采用折现现金流量模型计算资产组可收回金额，可收回金额基于管理层批准的财务预算预计的未来现金流量预测并使用 9.33%的税前折现率，用于推断财务预算之后年份的现金流量增长率为 5.21%。

14. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项　目	期末数		期初数[注]	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融资产公允价值变动	273,826,533.04	68,456,633.26	617,259,363.71	154,314,840.94
坏账准备	5,773,172.89	1,443,293.23	4,115,847.73	1,028,961.94
融出资金减值准备	8,969,268.38	2,242,317.10	9,365,398.14	2,341,349.54
买入返售金融资产减值准备	2,303,880.64	575,970.16	1,296,859.69	324,214.92
应付职工薪酬	68,256,731.94	17,064,182.99	67,478,971.26	16,869,742.82
其他应付款	396,580.08	99,145.02	355,779.85	88,944.96
其他权益工具投资公允价值变动	62,373,839.80	15,593,459.95	49,125,947.28	12,281,486.82
预计负债	10,933,884.30	2,733,471.08	7,833,583.77	1,958,395.94
无形资产	1,044,505.93	261,126.48	80,346.61	20,086.65
未实现内部损益	8,890,000.00	2,222,500.00	8,890,000.00	2,222,500.00

长期股权投资减值准备	72,528,096.97	18,132,024.24	43,582,059.57	10,895,514.89
可弥补亏损	81,773,896.54	20,443,474.12	207,789,880.05	51,947,470.01
合　计	597,070,390.51	149,267,597.63	1,017,174,037.66	254,293,509.43

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项　目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
权益法核算下长期股权投资变动	1,137,307.45	284,326.87	9,447,349.54	2,361,837.39
结构化主体利润	2,847,010.18	711,752.54		
固定资产	24,331,906.07	6,082,976.52	16,038,565.52	4,009,641.38
合　计	28,316,223.70	7,079,055.93	25,485,915.06	6,371,478.77

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项　目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	7,079,055.93	142,188,541.70	6,371,478.77	247,922,030.66
递延所得税负债	7,079,055.93		6,371,478.77	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项　目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	214,005,988.71	214,004,816.58
小　计	214,005,988.71	214,004,816.58

15. 其他资产

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
预付款项	13,523,337.50	24,626,269.80
其他应收款	11,682,160.37	11,731,365.89
应收股利	598,948.00	2,122,556.17

应收融资融券客户款	5,562,243.59	12,471,658.68
长期待摊费用	12,835,885.37	11,617,153.66
待摊费用	8,609,661.49	8,516,037.61
预缴税金	107,589,288.87	4,050,961.35
合　计	160,401,525.19	75,136,003.16

(2) 预付款项

1) 明细情况

账　龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)
1 年以内	9,346,376.44	69.11	19,103,110.78	77.58
1-2 年	2,265,784.89	16.75	2,017,887.68	8.19
2-3 年	1,434,204.13	10.61	2,275,271.34	9.24
3 年以上	476,972.04	3.53	1,230,000.00	4.99
合　计	13,523,337.50	100.00	24,626,269.80	100.00

2) 一年以上的预付款项主要系支付的软件集成工程款，期末工程尚未完成。

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	225,688,149.08	100.00	214,005,988.71	94.82	11,682,160.37
合　计	225,688,149.08	100.00	214,005,988.71	94.82	11,682,160.37

(续上表)

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	225,736,182.47	100.00	214,004,816.58	94.80	11,731,365.89
合　计	225,736,182.47	100.00	214,004,816.58	94.80	11,731,365.89

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

A.按组合名称划分

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
押金及席位保证金组合	10,273,998.42	51,370.00	0.50
应收往来款组合	215,414,150.66	213,954,618.71	99.32
合　计	225,688,149.08	214,005,988.71	94.82

(续上表)

组合名称	期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
押金及席位保证金组合	9,386,221.41	46,931.11	0.50
应收往来款组合	216,349,961.06	213,957,885.47	98.89
合　计	225,736,182.47	214,004,816.58	94.80

B.按账龄划分

账　龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年，下同)	3,004,993.82	1.33	15,024.98	0.50
1-2 年	1,714,605.28	0.76	10,623.00	0.62
2-3 年	785,234.10	0.35	8,318.36	1.06
3年以上	220,183,315.88	97.56	213,972,022.37	97.18
小　计	225,688,149.08	100.00	214,005,988.71	94.82

(续上表)

账　龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年，下同)	4,351,853.49	1.93	21,759.27	0.50
1-2 年	785,234.10	0.35	5,656.43	0.72
2-3 年	523,834.98	0.23	9,203.09	1.76
3年以上	220,075,259.90	97.49	213,968,197.79	97.23
小　计	225,736,182.47	100.00	214,004,816.58	94.80

2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 1,172.13 元。

3）其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	10,273,998.42	9,386,221.41
个人往来及备付金	1,493,364.59	1,384,630.89
应收暂付款	213,920,786.07	214,965,330.17
合　计	225,688,149.08	225,736,182.47

4）其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
深圳中方利实业发展公司	应收暂付款	61,323,239.59	3 年以上	27.17	61,323,239.59
上海诺信电脑系统公司	应收暂付款	55,045,252.56	3 年以上	24.39	55,045,252.56
江西凤凰光学仪器（集团）有限公司	应收暂付款	24,879,435.00	3 年以上	11.02	24,879,435.00
湖南天一科技股份有限公司	应收暂付款	22,000,000.00	3 年以上	9.75	22,000,000.00
陆河县通达城市信用社	应收暂付款	9,375,969.00	3 年以上	4.15	9,375,969.00
小　计		172,623,896.15		76.48	172,623,896.15

(4) 应收融资融券客户款

项　目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	9,411,209.58	14,744,487.99
减：减值准备	3,848,965.99	2,272,829.31
合　计	5,562,243.59	12,471,658.68

(5) 长期待摊费用

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
户外广告牌	239,312.04	258,626.41	100,698.84		397,239.61
租入固定资产改良支出	9,586,655.56	5,414,371.36	4,750,670.40		10,250,356.52

其他	1,791,186.06	1,053,311.34	625,160.27	31,047.89	2,188,289.24
合　计	11,617,153.66	6,726,309.11	5,476,529.51	31,047.89	12,835,885.37

16. 资产减值准备明细

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
应收款项坏账准备	1,843,018.42	1,281,188.48		1,200,000.00	1,924,206.90
其他应收款坏账准备	214,004,816.58	1,172.13			214,005,988.71
应收融资融券客户款坏账准备	2,272,829.31	2,783,322.38		1,207,185.70	3,848,965.99
融出资金减值准备	9,365,398.14	-396,129.76			8,969,268.38
买入返售金融资产减值准备	1,296,859.69	1,007,020.95			2,303,880.64
金融工具及其他项目信用减值准备小计	228,782,922.14	4,676,574.18		2,407,185.70	231,052,310.62
长期股权投资减值准备	43,582,059.57	28,946,037.40			72,528,096.97
合　计	272,364,981.71	33,622,611.58		2,407,185.70	303,580,407.59

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备

项　目	期末数			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	小计
应收款项坏账准备（简化模型）		1,797,924.11	126,282.79	1,924,206.90
融出资金减值准备	7,643,092.60	1,326,175.78		8,969,268.38
买入返售金融资产减值准备	2,303,880.64			2,303,880.64
其他资产坏账准备	15,024.98	10,623.00	217,829,306.72	217,854,954.70
合　计	9,961,998.22	3,134,722.89	217,955,589.51	231,052,310.62

17. 应付短期融资款

项　目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利

					率
湘财证券“智融”15号(363 天)固定收益型收益凭证	300,000,000.00	2018/6/7	363	300,000,000.00	5.80%
湘财证券“智融”尊享 9 号(31 天)固定收益型收益凭证	3,213,000.00	2018/12/7	31	3,213,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享10号(31天)固定收益型收益凭证	1,836,000.00	2018/12/21	31	1,836,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享11号(31天)固定收益型收益凭证	1,734,000.00	2019/1/18	31	1,734,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享12号(31天)固定收益型收益凭证	3,315,000.00	2019/2/15	31	3,315,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享13号(31天)固定收益型收益凭证	3,009,000.00	2019/3/1	31	3,009,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享14号(31天)固定收益型收益凭证	2,244,000.00	2019/3/15	31	2,244,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享15号(31天)固定收益型收益凭证	2,907,000.00	2019/3/29	31	2,907,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享16号(31天)固定收益型收益凭证	2,499,000.00	2019/4/12	31	2,499,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享17号(31天)固定收益型收益凭证	2,040,000.00	2019/4/26	31	2,040,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享18号(31天)固定收益型收益凭证	1,950,000.00	2019/5/10	31	1,950,000.00	7.00%
湘财证券“智融”16号(365 天)固定收益型收益凭证	400,000,000.00	2019/3/21	365	400,000,000.00	3.70%
湘财证券“智融”17号(272 天)固定收益型收益凭证	300,000,000.00	2019/3/26	272	300,000,000.00	3.80%
湘财证券“智融”18号(180 天)固定收益型收益凭证	500,000,000.00	2019/5/16	180	500,000,000.00	3.70%
湘财证券“智融”百	3,050,000.00	2019/4/19	180	3,050,000.00	3.50%

宝湘2号(180天)固定收益型收益凭证					
湘财证券“智融”百宝湘4号(363天)固定收益型收益凭证	361,000.00	2019/4/12	363	361,000.00	3.80%
湘财证券“智融”尊享19号(31天)固定收益型收益凭证	2,900,000.00	2019/5/24	31	2,900,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享20号(32天)固定收益型收益凭证	2,050,000.00	2019/6/6	32	2,050,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享21号(31天)固定收益型收益凭证	2,750,000.00	2019/6/21	31	2,750,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享22号(31天)固定收益型收益凭证	2,800,000.00	2019/7/5	31	2,800,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享23号(31天)固定收益型收益凭证	3,150,000.00	2019/7/19	31	3,150,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享24号(31天)固定收益型收益凭证	2,650,000.00	2019/8/2	31	2,650,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享25号(31天)固定收益型收益凭证	2,100,000.00	2019/8/16	31	2,100,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享26号(32天)收益凭证	3,950,000.00	2019/9/6	32	3,950,000.00	7.00%
湘财证券“智融”19号(365 天)固定收益型收益凭证	200,000,000.00	2019/8/21	365	200,000,000.00	4.576%
湘财证券“智融”尊享27号(31天)收益凭证	4,500,000.00	2019/9/20	31	4,500,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享28号(31天)收益凭证	4,750,000.00	2019/10/11	31	4,750,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享29号(31天)收益凭证	7,250,000.00	2019/10/25	31	7,250,000.00	7.00%
湘财证券“智融”20号(365天)收益凭证	200,000,000.00	2019/10/24	365	200,000,000.00	4.42%
湘财证券“智融”尊	3,450,000.00	2019/11/8	31	3,450,000.00	7.00%

享 30 号（31 天）收益凭证					
湘财证券“智融”尊享 31 号（31 天）收益凭证	4,950,000.00	2019/11/22	31	4,950,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享 32 号（31 天）收益凭证	4,500,000.00	2019/12/6	31	4,500,000.00	7.00%
湘财证券“智融”尊享 33 号（31 天）收益凭证	4,650,000.00	2019/12/20	31	4,650,000.00	7.00%
应计利息					
合　计	1,984,558,000.00			1,984,558,000.00	

(续上表)

项　目	期初数[注]	本期增加	本期减少	期末余额
湘财证券“智融”15 号(363 天)固定收益型收益凭证	300,000,000.00		300,000,000.00	
湘财证券“智融”尊享 9 号(31 天)固定收益型收益凭证	3,213,000.00		3,213,000.00	
湘财证券“智融”尊享 10 号(31 天)固定收益型收益凭证	1,836,000.00		1,836,000.00	
湘财证券“智融”尊享 11 号(31 天)固定收益型收益凭证		1,734,000.00	1,734,000.00	
湘财证券“智融”尊享 12 号(31 天)固定收益型收益凭证		3,315,000.00	3,315,000.00	
湘财证券“智融”尊享 13 号(31 天)固定收益型收益凭证		3,009,000.00	3,009,000.00	
湘财证券“智融”尊享 14 号(31 天)固定收益型收益凭证		2,244,000.00	2,244,000.00	
湘财证券“智融”尊享 15 号(31 天)固定收益型收益凭证		2,907,000.00	2,907,000.00	
湘财证券“智融”尊享 16 号(31 天)固定收益型收益凭证		2,499,000.00	2,499,000.00	
湘财证券“智融”尊享 17		2,040,000.00	2,040,000.00	

号(31 天)固定收益型收益凭证				
湘财证券“智融”尊享 18 号(31 天)固定收益型收益凭证		1,950,000.00	1,950,000.00	
湘财证券“智融”16 号(365 天)固定收益型收益凭证		400,000,000.00		400,000,000.00
湘财证券“智融”17 号(272 天)固定收益型收益凭证		300,000,000.00	300,000,000.00	
湘财证券“智融”18 号(180 天)固定收益型收益凭证		500,000,000.00	500,000,000.00	
湘财证券“智融”百宝湘 2 号(180 天)固定收益型收益凭证		3,050,000.00	3,050,000.00	
湘财证券“智融”百宝湘 4 号(363 天)固定收益型收益凭证		361,000.00		361,000.00
湘财证券“智融”尊享 19 号(31 天)固定收益型收益凭证		2,900,000.00	2,900,000.00	
湘财证券“智融”尊享 20 号(32 天)固定收益型收益凭证		2,050,000.00	2,050,000.00	
湘财证券“智融”尊享 21 号(31 天)固定收益型收益凭证		2,750,000.00	2,750,000.00	
湘财证券“智融”尊享 22 号(31 天)固定收益型收益凭证		2,800,000.00	2,800,000.00	
湘财证券“智融”尊享 23 号(31 天)固定收益型收益凭证		3,150,000.00	3,150,000.00	
湘财证券“智融”尊享 24 号(31 天)固定收益型收益凭证		2,650,000.00	2,650,000.00	
湘财证券“智融”尊享 25 号(31 天)固定收益型收益凭证		2,100,000.00	2,100,000.00	
湘财证券“智融”尊享 26 号(32 天)收益凭证		3,950,000.00	3,950,000.00	
湘财证券“智融”19 号(365 天)固定收益型收益凭证		200,000,000.00		200,000,000.00
湘财证券“智融”尊享 27 号(31 天)收益凭证		4,500,000.00	4,500,000.00	

湘财证券“智融”尊享 28 号(31 天)收益凭证		4,750,000.00	4,750,000.00	
湘财证券“智融”尊享 29 号(31 天)收益凭证		7,250,000.00	7,250,000.00	
湘财证券“智融”20 号(365 天)收益凭证		200,000,000.00		200,000,000.00
湘财证券“智融”尊享 30 号（31 天）收益凭证		3,450,000.00	3,450,000.00	
湘财证券“智融”尊享 31 号（31 天）收益凭证		4,950,000.00	4,950,000.00	
湘财证券“智融”尊享 32 号（31 天）收益凭证		4,500,000.00		4,500,000.00
湘财证券“智融”尊享 33 号（31 天）收益凭证		4,650,000.00		4,650,000.00
应计利息	9,934,894.45	42,115,962.35	35,405,121.02	16,645,735.78
合　计	314,983,894.45	1,721,624,962.35	1,210,452,121.02	826,156,735.78

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

18. 拆入资金

(1) 明细情况——按金融机构

项　目	期末数	期初数
转融通拆入资金	1,000,000,000.00	
应计利息	5,281,250.00	
合　计	1,005,281,250.00	

(2) 转融通融入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
3 至 12 个月	1,000,000,000.00	3.25%		
应计利息	5,281,250.00			
合　计	1,005,281,250.00			

19. 交易性金融负债

项　目	期末数	期初数

结构化主体中其他投资者享有份额	8,289,665.66	
债券借贷利息	229,095.61	
合　计	8,518,761.27	

20. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按交易品种

项　目	期末数	期初数[注]
债券	2,208,481,945.36	999,372,249.32
融资融券收益权	800,000,000.00	300,000,000.00
应计利息	3,146,937.77	1,789,951.57
合　计	3,011,628,883.13	1,301,162,200.89

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

(2) 明细情况——按业务类型

项　目	期末数	期初数
债券质押式报价回购	4,931,000.00	4,333,000.00
债券买断式卖出回购	556,450,945.36	125,289,249.32
债券质押式卖出回购	1,647,100,000.00	869,750,000.00
融资融券收益权	800,000,000.00	300,000,000.00
应计利息	3,146,937.77	1,789,951.57
合　计	3,011,628,883.13	1,301,162,200.89

(3) 报价回购融入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1 个月内	4,215,000.00	1.5%-3.4%	3,567,000.00	1.5%-3.4%
1 个月至 3 个月内	716,000.00	3.0%-3.4%	766,000.00	3.0%-3.4%
小　计	4,931,000.00		4,333,000.00	

(4) 融资融券收益权转让融入资金

项　目	期末数	期初数

交通银行股份有限公司	800,000,000.00	300,000,000.00
小　计	800,000,000.00	300,000,000.00

(5) 担保物情况

项　目	期末数	期初数
债券	2,510,764,629.03	1,128,093,493.71
其他	888,970,296.42	365,889,022.33
小　计	3,399,734,925.45	1,493,982,516.04

21. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
普通经纪业务	8,980,145,730.99	6,557,464,342.64
其中：个人	8,379,708,355.26	6,100,301,754.58
机构	600,437,375.73	457,162,588.06
信用业务	642,544,026.86	490,208,811.58
其中：个人	615,002,227.62	482,139,829.13
机构	27,541,799.24	8,068,982.45
合　计	9,622,689,757.85	7,047,673,154.22

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币　种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	16,433,180.67	6.9762	114,641,154.99	18,398,956.83	6.8632	126,275,720.53
港币	34,680,717.73	0.8958	31,066,986.92	37,213,561.35	0.8762	32,606,522.46
小　计			145,708,141.91			158,882,242.99

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数

短期薪酬	172,787,458.26	488,778,464.97	445,501,272.28	216,064,650.95
离职后福利—设定提存计划		40,613,611.07	40,613,611.07	
辞退福利		2,417,026.47	2,417,026.47	
合　计	172,787,458.26	531,809,102.51	488,531,909.82	216,064,650.95

(2) 短期薪酬明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	169,277,631.82	421,736,205.97	379,730,312.04	211,283,525.75
职工福利费		8,955,677.34	8,955,677.34	
社会保险费		23,091,305.49	23,091,305.49	
其中：医疗保险费		20,546,385.72	20,546,385.72	
工伤保险费		486,448.49	486,448.49	
生育保险费		2,058,471.28	2,058,471.28	
住房公积金		22,572,304.59	22,572,304.59	
工会经费和职工教育经费	3,442,476.44	10,949,160.70	9,787,861.94	4,603,775.20
其他短期薪酬	67,350.00	1,473,810.88	1,363,810.88	177,350.00
小　计	172,787,458.26	488,778,464.97	445,501,272.28	216,064,650.95

(3) 设定提存计划明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		39,260,092.90	39,260,092.90	
失业保险费		1,353,518.17	1,353,518.17	
小　计		40,613,611.07	40,613,611.07	

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税		42,839,206.46
增值税	6,567,834.89	5,637,000.60
城市维护建设税	446,163.48	385,296.46
教育费附加及地方教育费附加	318,317.35	267,925.50

个人转让限售股个税	58,845,233.38	552,574.80
个人所得税	2,196,730.30	2,038,315.54
房产税	224,077.95	19,849.28
其他	547,548.45	230,234.41
合　计	69,145,905.80	51,970,403.05

24. 应付款项

项　目	期末数	期初数
应付经纪业务往来	404,029,018.08	150,426,690.17
应付手续费及佣金	7,954,324.21	8,130,116.41
合　计	411,983,342.29	158,556,806.58

25. 预计负债

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
预计回购支出	7,833,583.77	3,100,300.53		10,933,884.30
合　计	7,833,583.77	3,100,300.53		10,933,884.30

26. 应付债券

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数[注]
公司债券	1,493,542,596.27	1,984,795,810.48
次级债券	2,022,195,268.47	2,016,162,145.40
应计利息	94,223,564.31	97,192,369.89
合　计	3,609,961,429.05	4,098,150,325.77

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

(2) 应付债券增减变动

项　目	面值	起息日期	债券期限	发行面额	票面利率
湘财证券股份有限公司	500,000,000.00	2015/2/3	5（3+2）	500,000,000.00	7.30%

2015 年第一期次级债券					
湘财证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	580,000,000.00	2015/3/27	5（3+2）	580,000,000.00	7.00%
湘财证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券	500,000,000.00	2015/7/16	5（3+2）	500,000,000.00	7.00%
湘财证券股份有限公司 2016 年次级债券(第一期)	500,000,000.00	2016/9/12	10（5+5）	500,000,000.00	4.92%
湘财证券股份有限公司 2016 年次级债券(第二期)	500,000,000.00	2016/10/24	5	500,000,000.00	4.48%
湘财证券股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)	500,000,000.00	2016/10/24	3	500,000,000.00	3.08%
湘财证券股份有限公司 2017 年公司债券(第一期)	500,000,000.00	2017/9/25	3	500,000,000.00	5.43%
湘财证券股份有限公司 2018 年第一期公司债券品种 1	300,000,000.00	2018/9/13	2	300,000,000.00	5.77%
湘财证券股份有限公司 2018 年第一期公司债券品种 2	700,000,000.00	2018/9/13	3	700,000,000.00	6.00%
应计利息					
小 计	4,580,000,000.00			4,580,000,000.00	

(续上表)

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
湘财证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	500,000,000.00			500,000,000.00
湘财证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	350,000,000.00			350,000,000.00
湘财证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券	182,500,000.00			182,500,000.00
湘财证券股份有限公司 2016 年次级债券(第一期)	493,579,774.47	2,433,471.03		496,013,245.50
湘财证券股份有限公司 2016 年次级债券(第二期)	490,082,370.93	3,599,652.04		493,682,022.97
湘财证券股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)	496,594,377.63	3,405,622.37	500,000,000.00	
湘财证券股份有限公司 2017 年公司债券(第一期)	496,482,908.08	2,046,649.83		498,529,557.91
湘财证券股份有限公司 2018 年第一期公司债券品种 1	298,891,034.23	671,156.19		299,562,190.42
湘财证券股份有限公司	692,827,490.54	2,623,357.40		695,450,847.94

2018 年第一期公司债券品种 2				
应计利息	97,192,369.89	219,666,194.42	222,635,000.00	94,223,564.31
小 计	4,098,150,325.77	234,446,103.28	722,635,000.00	3,609,961,429.05

27. 其他负债

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
应付股利	1,255,408.35	
其他应付款	28,092,425.03	21,389,355.08
预收款项	9,177,532.04	16,497,547.77
代理兑付债券款	1,506.60	1,506.60
合　计	38,526,872.02	37,888,409.45

(2) 其他应付款

项　目	期末数	期初数
押金保证金	1,432,129.27	1,363,238.25
应付未付款	26,660,295.76	20,026,116.83
合　计	28,092,425.03	21,389,355.08

(3) 代理兑付债券款

项　目	期初数	本期收到兑付资金	本期已兑付债券	本期结转手续费收入	期末数
企业债券	1,506.60				1,506.60
合　计	1,506.60				1,506.60

28. 股本

项　目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,683,129,755.00						3,683,129,755.00

29. 资本公积

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本公积	1,132,202,111.83	182,503.51		1,132,384,615.34
合　计	1,132,202,111.83	182,503.51		1,132,384,615.34

(2) 资本公积本期增减原因及依据说明

本期对联营企业上海精酿信息科技有限公司未同比例增资股权稀释导致资本公积增加182,503.51元。

30. 其他综合收益

项　目	期初数[注]	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益	-36,844,460.46	-13,247,892.52		-3,311,973.13	-9,935,919.39		-46,780,379.85
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-36,844,460.46	-13,247,892.52		-3,311,973.13	-9,935,919.39		-46,780,379.85
其他综合收益合计	-36,844,460.46	-13,247,892.52		-3,311,973.13	-9,935,919.39		-46,780,379.85

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

31. 盈余公积

(1) 明细情况

项　目	期初数[注]	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	289,575,777.62	39,485,114.66		329,060,892.28
合　计	289,575,777.62	39,485,114.66		329,060,892.28

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

(2) 盈余公积增减原因及依据说明

根据2019年度母公司净利润的10%提取盈余公积39,485,114.66元,。

32. 一般风险准备

(1) 明细情况

项　目	期初数[注]	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	290,854,200.96	45,087,383.56		335,941,584.52
交易风险准备	289,575,777.62	39,485,114.66		329,060,892.28
合　计	580,429,978.58	84,572,498.22		665,002,476.80

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

(2) 一般风险准备增减原因及依据说明

根据 2019 年度母公司净利润的 20%提取一般风险准备 78,970,229.32 元；根据 2019 年度母公司大集合管理费提取一般风险准备 5,066,799.02 元；湘财基金提取一般风险准备 535,469.88 元。

33. 未分配利润

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	1,714,818,436.08	2,063,833,773.30
调整期初未分配利润合计数(调增+，调减-)	-108,598,488.83	
调整后期初未分配利润	1,606,219,947.25	2,063,833,773.30
加：本期归属于母公司所有者的净利润	388,723,950.99	72,030,972.50
减：提取法定盈余公积	39,485,114.66	7,329,957.63
提取一般风险准备	84,572,498.22	15,938,338.60
应付普通股股利	346,214,196.97	397,778,013.49
期末未分配利润	1,524,672,088.39	1,714,818,436.08

(2) 调整期初未分配利润明细

受首次适用新金融工具准则影响，2019 年期初未分配利润减少 108,598,488.83 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
证券经纪业务净收入	445,173,090.50	357,372,522.51
证券经纪业务收入	593,166,790.50	459,116,487.43
代理买卖证券业务	573,845,697.82	433,065,273.60
交易单元席位租赁	5,629,558.94	10,295,177.22
代销金融产品业务	13,032,669.76	15,104,370.57
IB 业务收入	658,863.98	651,666.04
证券经纪业务支出	147,993,700.00	101,743,964.92
代理买卖证券业务	147,993,700.00	101,743,964.92
投资银行业务净收入	104,140,137.46	54,991,011.84
投资银行业务收入	105,295,797.83	55,163,653.61
证券承销业务	79,315,788.88	28,058,663.08
证券保荐业务	9,792,452.78	8,730,754.66
财务顾问业务	16,187,556.17	18,374,235.87
投资银行业务支出	1,155,660.37	172,641.77
证券承销业务	1,155,660.37	108,490.81
财务顾问业务		64,150.96
资产管理业务净收入	105,078,232.87	175,933,020.62
资产管理业务收入	113,191,639.20	186,261,912.92
资产管理业务支出	8,113,406.33	10,328,892.30
基金管理业务	8,725,763.95	
基金管理业务收入	8,916,499.31	
基金管理业务支出	190,735.36	
投资咨询业务	15,953,517.10	18,818,952.44
投资咨询业务收入	15,953,517.10	18,818,952.44
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	3,118,921.95	2,228,026.74
其他手续费及佣金收入	3,118,921.95	2,228,026.74

其他手续费及佣金支出		
合　计	682,189,663.83	609,343,534.15
其中：手续费及佣金收入合计	839,643,165.89	721,589,033.14
手续费及佣金支出合计	157,453,502.06	112,245,498.99

(2) 财务顾问业务净收入

项　目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入--其他		47,169.81
其他财务顾问业务净收入	16,187,556.17	18,262,915.10
小　计	16,187,556.17	18,310,084.91

(3) 代销金融产品业务收入

项　　目	本期数		上年同期数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,249,838,438.52	7,532,699.13	1,091,691,641.37	7,313,135.92
其他金融产品	1,205,209,000.00	5,499,970.63	1,073,243,000.00	7,791,234.65
小　计	2,455,047,438.52	13,032,669.76	2,164,934,641.37	15,104,370.57

2. 利息净收入

项　目	本期数	上年同期数
利息收入	636,638,964.50	611,219,757.05
货币资金及结算备付金利息收入	208,248,756.20	178,675,606.13
融出资金利息收入	393,262,315.93	408,714,387.31
买入返售金融资产利息收入	35,061,635.31	23,779,977.65
其中：股票质押式回购利息收入	32,080,624.02	227,965.89
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	66,257.06	49,785.96
利息支出	409,227,377.97	334,139,827.30
应付短期融资款利息支出	42,115,962.35	18,084,871.96
拆入资金利息支出	5,281,280.89	

其中：转融通利息支出	5,281,280.89	
卖出回购金融资产利息支出	90,076,715.32	61,758,417.67
其中：报价回购利息支出	118,428.10	161,522.90
收益权转让融入资金利息支出	25,548,611.15	17,945,833.36
代理买卖证券款利息支出	36,570,741.07	30,382,099.87
应付债券利息支出	234,446,103.28	223,914,437.80
其中：次级债券利息支出	126,776,465.03	156,407,308.33
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	736,575.06	
利息净收入	227,411,586.53	277,079,929.75

3. 投资收益

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益	1,424,040.25	10,058,354.43
权益法核算的长期股权投资收益	-7,807,822.31	-7,132,710.68
金融工具投资收益	96,979,309.27	——
其中：持有期间取得的收益	104,629,849.62	——
－交易性金融工具	104,629,849.62	——
处置金融工具取得的收益	-7,650,540.35	——
－交易性金融工具	-7,650,540.35	——
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	——	92,003,885.17
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	——	58,608,206.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	——	49,176,755.67
处置可供出售金融资产取得的投资收益	——	1,723,317.98
合　计	90,595,527.21	204,437,808.57

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期数
分类为以公允价值且变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	104,629,849.62
	处置期间收益	-7,650,540.35

4. 公允价值变动收益

项　目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	342,965,925.88	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-113,799,863.86
交易性金融负债	111,038.54	
合　计	343,076,964.42	-113,799,863.86

5. 其他业务收入

项　目	本期数	上年同期数
租赁收入	7,895,911.45	6,790,303.25
其他	89,324.60	
合　计	7,985,236.05	6,790,303.25

6. 其他收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	4,152,498.95	1,403,465.75	4,152,498.95
代扣个税手续费返还	5,090,523.78	2,045,292.17	5,090,523.78
减免税款	10,500.00		10,500.00
合　计	9,253,522.73	3,448,757.92	9,253,522.73

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)1 之说明。

7. 税金及附加

项　目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	4,246,223.14	3,536,056.93

教育费附加及地方教育费附加	2,938,697.17	2,477,128.10
房产税	3,267,890.91	3,324,978.44
土地使用税	231,023.94	239,062.54
其他	3,168,708.23	3,112,570.06
合　计	13,852,543.39	12,689,796.07

8. 业务及管理费

项　目	本期数	上年同期数
业务及管理费	809,458,769.38	686,595,091.59
其中：		
职工薪酬	531,809,102.51	429,778,789.15
租赁费	44,093,303.20	38,776,138.34
电子设备运转费	36,278,137.50	30,727,447.22
固定资产折旧费	26,759,145.21	24,676,036.16
业务招待费	26,756,492.79	28,567,545.33
邮电通讯费	24,893,354.48	27,063,526.59
无形资产摊销费	21,472,933.33	17,550,539.54
差旅费	14,529,940.66	23,312,702.85
交易所席位年费	13,056,373.62	11,494,406.96
咨询费	11,031,933.21	2,609,590.19

9. 信用减值损失

项　目	2019 年	上年同期数
坏账损失	4,065,682.99	——
融出资金减值损失	-396,129.76	——
买入返售金融资产减值损失	1,007,020.95	——
合　计	4,676,574.18	

10. 资产减值损失

项　目	本期数	上年同期数
坏账损失	——	2,864,362.32
融出资金减值损失	——	-2,804,319.89
买入返售金融资产减值损失	——	980,000.00
可供出售金融资产减值损失	——	194,943,950.91
长期股权投资减值损失	28,946,037.40	43,582,059.57
合　计	28,946,037.40	239,566,052.91

11. 其他业务成本

项　目	本期数	上年同期数
房屋租赁成本	1,988,490.70	1,686,524.83
其他	568.23	
合　计	1,989,058.93	1,686,524.83

12. 营业外收入

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	314,330.74	271,807.44	314,330.74
政府补助	5,857,900.00	22,254,200.00	5,857,900.00
其他	183,584.94	176,291.62	183,584.94
合　计	6,355,815.68	22,702,299.06	6,355,815.68

本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)1 之说明。

13. 营业外支出

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,444,076.01	111,172.72	1,444,076.01
对外捐赠	6,553,314.29	5,026,665.00	6,553,314.29
滞纳金支出	86,075.29	89,147.48	86,075.29
预计回购支出	3,100,300.53	7,833,583.77	3,100,300.53

其他	590,360.32	8,885.05	590,360.32
合　计	11,774,126.44	13,069,454.02	11,774,126.44

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	-955,734.55	72,360,514.79
递延所得税费用	108,984,627.58	-86,514,125.81
合　计	108,028,893.03	-14,153,611.02

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期数	上年同期数
利润总额	496,752,844.02	57,877,361.48
按母公司税率计算的所得税费用	124,188,211.01	14,469,340.37
子公司适用不同税率的影响		
调整以前期间所得税的影响	257,944.70	-8,481.35
非应税收入的影响	-22,355,703.88	-34,451,982.47
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,938,148.17	5,942,988.92
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	293.03	-105,476.49
所得税费用	108,028,893.03	-14,153,611.02

15. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)30。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
存出保证金净额		9,722,138.50
政府补贴	10,010,398.95	23,657,665.75

租赁收入	8,287,684.38	7,121,881.94
代收资管产品税金	26,698,977.07	22,794,032.34
收到的税费手续费返还	5,395,949.23	2,146,965.56
结构化主体	8,400,704.20	
其他	265,926.71	166,379.66
合　计	59,059,640.54	65,609,063.75

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
业务及管理费付现	222,506,451.24	218,875,479.21
存出保证金净额	117,098,271.90	
往来款	1,911,597.95	11,224,647.69
其他	2,625,003.82	5,426,227.13
合　计	344,141,324.91	235,526,354.03

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
处置固定资产收现	471,869.09	378,842.35
合　计	471,869.09	378,842.35

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
发行收益凭证	1,679,509,000.00	657,936,000.00
合　计	1,679,509,000.00	657,936,000.00

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
兑付收益凭证	1,175,047,000.00	352,887,000.00
发行债券支付的费用		9,778,867.92

合　计	1,175,047,000.00	362,665,867.92

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	388,723,950.99	72,030,972.50
加：资产减值准备	33,622,611.58	239,566,052.91
固定资产折旧	28,747,635.91	26,362,560.99
无形资产摊销	21,472,933.33	17,550,539.54
长期待摊费用摊销	5,476,529.51	4,481,740.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)		-2.19
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	1,129,745.27	-160,634.72
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-343,076,964.42	113,799,863.86
利息支出	302,110,676.78	259,945,143.12
汇兑损失(收益以“－”号填列)	-581,637.29	-1,481,509.87
投资损失(收益以“－”号填列)	6,383,782.06	-54,078,287.90
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	106,911,292.44	-90,523,767.19
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	2,073,335.14	4,009,641.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“－”号填列）	-1,102,307,943.53	234,337,647.81
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-1,324,024,674.57	3,382,163,229.12
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	5,111,497,730.02	-3,032,453,918.18
其他	4,586,314.29	
经营活动产生的现金流量净额	3,242,745,317.51	1,175,549,271.80
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3）现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	10,958,875,548.05	7,343,465,203.35
减：现金的期初余额	7,343,465,203.35	9,734,198,637.03
加：现金等价物的期末余额	3,011,980,423.96	3,561,640,665.06
减：现金等价物的期初余额	3,561,640,665.06	863,256,018.94
现金及现金等价物净增加额	3,065,750,103.60	307,651,212.44

(2) 现金和现金等价物的构成

项　目	期末数	期初数
1）现金	10,958,875,548.05	7,343,465,203.35
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	9,346,101,919.62	6,168,273,735.42
结算备付金	1,612,773,628.43	1,175,191,467.93
2）现金等价物	3,011,980,423.96	3,561,640,665.06
其中：三个月内到期的债券投资		
3）期末现金及现金等价物余额	13,970,855,972.01	10,905,105,868.41
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(四) 其他

1. 政府补助

(1) 明细情况

项　目	金额	列报项目	说明
上海市静安区产业专项资金扶持	3,200,000.00	营业外收入	产业专项资金扶持
上海市浦东新区扶持资金	2,547,900.00	营业外收入	浦财扶金〔2018〕第 00223 号、浦扶金融机构〔2017〕第 0090 号、浦扶金融机构〔2017〕第 0091 号
上海市普陀区财政局产业扶持	110,000.00	营业外收入	产业发展专项-2018 年
开办补贴、租房补贴	2,716,000.00	其他收益	沪府发〔2009〕40 号
长沙市金融业发展专项资金和长沙市资本市场发展专项	1,000,000.00	其他收益	长金办发〔2018〕9 号

资金			
稳岗补贴	430,498.95	其他收益	成就发〔2018〕13 号、温人社发〔2019〕1 号、台人社发〔2015〕146 号等
2018 首届中国国际进口博览会专项补助经费	6,000.00	其他收益	
小　计	10,010,398.95		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 10,010,398.95 元。

2. 金融工具计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

项　目	期末数					
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	9,346,101,931.17					
结算备付金	1,612,773,628.43					
融出资金	5,771,687,322.88					
买入返售金融资产	897,023,844.94					
应收款项	25,618,376.61					
存出保证金	160,040,200.63					
交易性金融资产				7,550,493,372.55		
其他权益工具投资		76,011,621.48				
其他金融资产	17,843,351.96					
小　计	17,831,088,656.62	76,011,621.48		7,550,493,372.55		

(2) 金融负债计量基础分类表

项　目	期末数			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

		债	负债	
应付短期融资款	826,156,735.78			
拆入资金	1,005,281,250.00			
交易性金融负债		8,518,761.27		
卖出回购金融资产	3,011,628,883.13			
代理买卖证券款	9,622,689,757.85			
应付款项	411,983,342.29			
应付债券	3,609,961,429.05			
其他金融负债	29,349,339.98			
小　计	18,517,050,738.08	8,518,761.27		

3. 受托客户资产管理业务

(1) 明细情况

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	521,561,138.71	300,245,459.73	受托管理资金	23,811,341,065.55	33,173,277,028.02
客户结算备付金	7,891,409.73	4,916,013.71	应付款项	2,144,601,776.02	3,367,105,395.49
存出与托管客户资金	620,471.90	1,592,037.83			
应收款项	337,956,035.82	773,694,527.61			
受托投资	25,087,913,785.41	35,459,934,384.63			
其中：投资成本	25,847,650,168.06	35,953,067,607.53			
已实现未结算损益	-759,736,382.65	-493,133,222.90			
合　计	25,955,942,841.57	36,540,382,423.51	合　计	25,955,942,841.57	36,540,382,423.51

(2) 业务分类情况

项　目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	17	29	4
期末客户数量	13,882	29	37
其中：个人客户	13,842		
机构客户	40	29	37
期初受托资金	6,497,160,339.62	23,571,119,288.40	3,104,997,400.00

其中：自有资金投入	317,476,296.29		
个人客户	5,870,443,400.91		
机构客户	309,240,642.42	23,571,119,288.40	3,104,997,400.00
期末受托资金	4,339,127,161.42	16,998,219,504.13	2,473,994,400.00
其中：自有资金投入	290,301,053.46	396,000,119.50	
个人客户	4,005,001,022.31		
机构客户	43,825,085.65	16,602,219,384.63	2,473,994,400.00
期末主要受托资产初始成本	3,802,051,323.50	19,571,604,444.56	2,473,994,400.00
其中：股票	146,853,115.66		
基金	791,977,095.54	4,098,050.02	
债券	1,799,471,971.20	8,876,235,111.57	
其他	1,063,749,141.10	10,691,271,282.97	2,473,994,400.00
当期资产管理业务净收入	77,007,971.03	28,231,223.71	

4. 融资融券业务

(1) 融券业务明细情况

项　目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	1,128,794.50	683,872.60
其中：交易性金融资产	1,128,794.50	683,872.60

(2) 融资融券业务违约概率情况说明

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，累计强制平仓违约金额 1,132,963.60 元，占融资融券交易额的 0.0016%，平仓后仍未实现的债权金额为 0.00 元。

(3) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	642,544,026.86	490,208,811.58
债券	355,728,842.17	23,117,475.38
股票	16,246,837,546.50	10,958,078,035.00
其他	210,852,580.12	33,275,481.43
小　计	17,455,962,995.65	11,504,679,803.39

六、母公司财务报表项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 长期股权投资

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	600,000,000.00		600,000,000.00	300,000,000.00		300,000,000.00
合　计	600,000,000.00		600,000,000.00	300,000,000.00		300,000,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
金泰富	200,000,000.00	300,000,000.00		500,000,000.00		
杭州金砺资本管理有限公司（以下简称金砺）[注]		254,000,000.00	254,000,000.00			
湘财基金	100,000,000.00			100,000,000.00		
小　计	300,000,000.00	554,000,000.00	254,000,000.00	600,000,000.00		

[注]：第二届第 20 次董事会会议、第二届第 26 次董事会会议审议同意公司向金砺共计增资人民币 2.54 亿元，第二届第 28 次董事会审议同意注销金砺。

2. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	169,448,007.41	463,895,566.97	424,232,477.01	209,111,097.37
离职后福利—设定提存计划		38,561,801.44	38,561,801.44	
辞退福利		1,844,658.47	1,844,658.47	
合　计	169,448,007.41	504,302,026.88	464,638,936.92	209,111,097.37

(2) 短期薪酬明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	166,128,231.82	400,225,994.04	361,419,700.11	204,934,525.75
职工福利费		8,328,541.64	8,328,541.64	
社会保险费		21,857,021.09	21,857,021.09	
其中：医疗保险费		19,440,869.51	19,440,869.51	
工伤保险费		469,394.95	469,394.95	
生育保险费		1,946,756.63	1,946,756.63	
住房公积金		21,688,501.59	21,688,501.59	
工会经费和职工教育经费	3,252,425.59	10,462,812.93	9,606,016.90	4,109,221.62
其他短期薪酬	67,350.00	1,332,695.68	1,332,695.68	67,350.00
小　计	169,448,007.41	463,895,566.97	424,232,477.01	209,111,097.37

(3) 设定提存计划明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		37,270,853.84	37,270,853.84	
失业保险费		1,290,947.60	1,290,947.60	
小　计		38,561,801.44	38,561,801.44	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
证券经纪业务净收入	449,320,709.01	357,372,522.51
证券经纪业务收入	597,314,409.01	459,116,487.43
代理买卖证券业务	573,845,697.82	433,065,273.60
交易单元席位租赁	5,629,558.94	10,295,177.22
代销金融产品业务	17,180,288.27	15,104,370.57
IB 业务收入	658,863.98	651,666.04
证券经纪业务支出	147,993,700.00	101,743,964.92

代理买卖证券业务	147,993,700.00	101,743,964.92
投资银行业务净收入	104,140,137.46	54,991,011.84
投资银行业务收入	105,295,797.83	55,163,653.61
证券承销业务	79,315,788.88	28,058,663.08
证券保荐业务	9,792,452.78	8,730,754.66
财务顾问业务	16,187,556.17	18,374,235.87
投资银行业务支出	1,155,660.37	172,641.77
证券承销业务	1,155,660.37	108,490.81
财务顾问业务		64,150.96
资产管理业务净收入	105,239,194.74	175,933,020.62
资产管理业务收入	113,352,601.07	186,261,912.92
资产管理业务支出	8,113,406.33	10,328,892.30
投资咨询业务	15,953,517.10	18,818,952.44
投资咨询业务收入	15,953,517.10	18,818,952.44
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	3,118,921.95	2,228,026.74
其他手续费及佣金收入	3,118,921.95	2,228,026.74
其他手续费及佣金支出		
合　计	677,772,480.26	609,343,534.15
其中：手续费及佣金收入合计	835,035,246.96	721,589,033.14
手续费及佣金支出合计	157,262,766.70	112,245,498.99

(2) 财务顾问业务净收入

项　目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入--其他		47,169.81
其他财务顾问业务净收入	16,187,556.17	18,262,915.10
小　计	16,187,556.17	18,310,084.91

(3) 代销金融产品业务收入

项　　目	本期数	上年同期数

	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,380,112,945.32	11,680,317.64	1,091,691,641.37	7,313,135.92
其他金融产品	1,205,209,000.00	5,499,970.63	1,073,243,000.00	7,791,234.65
小　计	3,585,321,945.32	17,180,288.27	2,164,934,641.37	15,104,370.57

2. 利息净收入

项　目	本期数	上年同期数
利息收入	661,043,466.73	610,886,455.20
货币资金及结算备付金利息收入	208,022,655.32	178,342,304.28
融出资金利息收入	393,262,315.93	408,714,387.31
买入返售金融资产利息收入	19,129,102.13	23,779,977.65
其中：股票质押式回购利息收入	17,716,050.64	227,965.89
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	40,629,393.35	49,785.96
利息支出	409,229,495.31	334,154,302.66
应付短期融资款利息支出	42,115,962.35	18,084,871.96
拆入资金利息支出	5,281,280.89	
其中：转融通利息支出	5,281,280.89	
卖出回购金融资产利息支出	90,076,715.32	61,758,417.67
其中：报价回购利息支出	118,428.10	161,522.90
收益权转让融入资金利息支出	25,548,611.15	17,945,833.36
代理买卖证券款利息支出	36,572,858.41	30,396,575.23
应付债券利息支出	234,446,103.28	223,914,437.80
其中：次级债券利息支出	126,776,465.03	156,407,308.33
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	736,575.06	
利息净收入	251,813,971.42	276,732,152.54

3. 投资收益

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益	-8,641,019.30	
金融工具投资收益	128,994,591.84	——
其中：持有期间取得的收益	113,838,304.96	——
－交易性金融工具	113,838,304.96	——
处置金融工具取得的收益	15,156,286.88	——
－交易性金融工具	15,156,286.88	——
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	——	90,594,397.68
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	——	58,608,206.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	——	49,176,755.67
处置可供出售金融资产取得的投资收益	——	3,626,540.31
合　计	120,353,572.54	202,005,899.66

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期数
分类为以公允价值且变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	113,838,304.96
	处置期间收益	15,156,286.88

4. 公允价值变动收益

项　目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	324,212,944.74	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-113,799,863.86
合　计	324,212,944.74	-113,799,863.86

5. 业务及管理费

项　目	本期数	上年同期数
业务及管理费	764,420,824.14	671,498,694.35
其中：		
职工薪酬	504,302,026.88	419,398,719.78
租赁费	41,706,586.36	37,980,566.09
电子设备运转费	34,484,834.07	30,204,606.39
固定资产折旧费	26,116,228.91	24,556,355.57
业务招待费	25,698,701.89	28,068,309.74
邮电通讯费	24,321,674.91	26,963,139.68
无形资产摊销费	19,768,130.82	17,477,379.22
差旅费	13,339,020.66	22,168,395.68
交易所席位年费	13,056,373.62	11,494,406.96
物业管理费	8,970,323.13	9,021,731.02

七、合并范围的变更

（一）其他原因的合并范围变动

1. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	处置当期期初至处置日净利润
杭州金砺资本管理公司（以下简称金砺）	注销	2019 年 10 月	1,358,980.70	-91,947,426.99

2. 结构化主体

根据 2014 年修订的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，综合评估合并报表范围内所有主体担任管理人和投资人的情况，对因持有投资份额而享有的回报使公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（包含资产管理计划及投资基金），详见附注八。故自上述结构化主体成立之日起，将其纳入合并报表范围，在资产管理计划终止并完成清算时不再将其纳入合并报表范围。

八、在其他主体中的权益

（一）在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
金泰富	北京市	杭州市	金融业	100.00		设立
湘财基金	上海市	上海市	金融业	100.00		设立

2. 对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据

本公司合并的结构化主体指本公司同时作为管理人及投资者的资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

项　目	公允价值	账面价值
资产总额	412,799,036.34	412,799,036.34
负债总额	62,360.50	62,360.50

（二）在合营企业或联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项　目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	36,762,005.98	82,015,175.42
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-7,807,822.31	-7,132,710.68
其他综合收益		
综合收益总额	-7,807,822.31	-7,132,710.68

（三）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本公司发行的资产管理计划和证券投资基金，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费收入和业绩报酬，其募资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资取得的投资收益或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

报告期内，本公司通过直接持有本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主

体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项　目	账面价值		最大损失敞口	
	期末数	期初数[注]	期末数	期初数[注]
交易性金融资产	196,635,151.54	224,087,764.19	196,635,151.54	224,087,764.19

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

九、与金融工具相关的风险

(一) 风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

公司在日常经营活动中主要面临信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、合规风险、洗钱风险等。公司建立了与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，严格遵循全面性、合规性、独立性、制衡性和匹配性原则，以实现风险的可测、可控、可承受。

公司倡导诚实守信的道德准则和价值观念，推行全员风险管理和风险管理创造价值的理念，将风险管理落实到公司的各个层级和经营活动的各个环节。针对不同业务建立了审批、授权和责任承担制度，先后出台涵盖经营管理各个方面的规章制度。

公司结合经营战略、业务特点、财务实力、融资能力以及市场环境等因素，每年制订风险偏好、风险容忍度工作目标，经董事会审议批准后，指导公司业务经营决策。

2. 风险管理组织架构

公司董事会承担全面风险管理的最终责任，公司在董事会下设风险控制委员会，履行董事会授权的全面风险管理部分职责。监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

公司经理层对全面风险管理承担主要责任。公司高级管理人员按照不相容岗位不兼职的原则进行分工，并由董事会指定一名高级管理人员（首席风险官）负责全面风险管理工作。

公司风险管理部门在首席风险官领导下推动全面风险管理工作。合规管理总部在合规总监的领导下负责合规风险及洗钱风险的管理工作。财务总部是流动性风险管理的归口部门，主要职责是牵头建立健全流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制。董秘处、办公室、信息技术中心、托管结算总部、人力资源管理与发展总部在承担本

单位内部的风险管理职能外，还承担流程控制、日常检查督导等方面的风险管理职能。稽核管理总部是公司内部审计工作的归口部门，负责对公司全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价。

公司各业务部门、分支机构和子公司负责人承担本单位风险管理有效性的直接责任，各业务部门、分支机构和子公司通过岗位设置、规章制度和业务流程管理，对业务风险进行管理，并接受公司专职风险管理部门的指导和监督。

在部门和业务线层面，公司建立了风险管理的三道防线：

公司前台业务部门/业务条线作为公司风险管理的第一道防线，承担一线风险管理职责，对其业务职责范围内的各类风险履行管理和报告职责，同时前台业务部门/业务条线配备专职风险管理人员或专职风险管理团队，根据公司内外部规章制度履行风险管理职责。

公司风险管理总部、合规管理总部、财务总部、董秘处、办公室、信息技术中心、托管结算总部、人力资源管理与发展总部等风险管理相关职能部门作为公司风险管理的第二道防线，根据各自职责要求开展风险管理工作。

公司稽核管理总部作为公司风险管理的第三道防线，对公司风险管理工作的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，对内部审计发现的问题，督促相关责任人/部门及时整改，并跟踪检查整改措施的落实情况。

（二）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。

公司的信用风险主要来自六个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是融资融券、股票质押式回购交易等信用类业务的信用风险，主要指由于客户违约及其担保品不足以偿还债务而给公司带来损失的风险；三是债券投资和交易的信用风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，或者债券发行人信用等级下降、债券信用利差上升，导致资产损失和收益变化的风险；四是投行固定收益业务的信用风险，即固定收益产品发行人没能按照约定履行相关偿付义务，产品发生违约，给公司造成负面影响，并可能导致公司承担一定法律责任、监管处罚的风险；五是资产管理业务的信用风险，即由于产品所投资债券的发行人或融资项目债务人出现违约、未在到期日前或者拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或产品在交易过程中发生交收违约，而造成产品资产损失的可

能性。

公司通过系统建设、制度建设、流程管理、人员管理等一系列措施，防范业务开展过程中潜在的信用风险。公司各业务部门作为业务执行机构，承担一线风险管理职责，负责各自业务经营领域的信用风险管理执行工作，对业务风险进行识别、评估、监控和应对，将业务风险控制在授权范围内；风险管理总部作为独立的风险管理部门在首席风险官的领导下推动信用风险管理工作，监测、评估、报告公司整体信用风险情况，并为业务决策提供信用风险管理建议，协助、指导和检查各业务部门的信用风险管理工作，定期或不定期通过舆情监控、信用度量模型、压力测试等手段计量和评估相关业务的信用风险水平，提示业务部门及时采取相应的应对措施，并就监测、评估的重大风险事项及时向经理层报告。公司制定预期信用损失计量制度及流程，建立预期信用损失模型，定期对需计提减值准备的金融工具评估预期信用损失，计提减值准备。

为管理经纪业务面临的信用风险，公司依监管规定实行保证金制度。其中对于代理买卖股票等传统经纪业务均以全额保证金结算；对于股票期权经纪业务，公司向客户收取的保证金不低于交易所规定的最低标准，且有权根据客户信用情况、业务权限和交易级别等收取不同程度保证金，临近行权日（包括行权日）时，可以调整客户当月合约开仓保证金和维持保证金的收取比例，此外公司对客户保证金进行实时盯市，当客户保证金低于公司要求缴纳的保证金数额时，向客户发出追加保证金的通知，客户未在规定时间内按通知要求追加保证金或者自行平仓的，公司有权对客户进行强行平仓，实现客户足额保证金状态。

为管理融资融券和股票质押式回购交易等信用类业务面临的信用风险，公司在事前严格执行客户资格审查、征信评估、授信等流程；事中持续盯市，对业务相关风控指标进行监控、汇报；事后对于维持担保比例及履约保障比例低于预警线的客户及时要求追加担保物，对于达到平仓线的客户进行强制平仓，以免风险扩大。在无法判断客户是否有足够意愿和能力避免违约的前提下，公司提前做好风险处置的准备，事前了解客户金融资产及其他资产状况，及时制定平仓策略和资产保全应对措施。客户违约时根据监管政策及时进行风险处置，在无法平仓或者平仓后仍不足以覆盖融出资金时，通过协商、仲裁、诉讼等方式维护公司权益。

为管理债券投资和交易面临的信用风险，公司建立并持续完善交易对手授信制度，设立交易对手黑白名单，并通过系统实现了交易对手额度管理。同时，初步建立了债券内部评级模型，在确定投资标的时选择内外部信用评级较高、资信较好的债券，并对单一债券的集中度进行控制，确保信用风险得到充分地分散。此外，每日对债券持仓情况、盈亏情况、信用

评级等进行监控。

为管理投行固定收益业务面临的信用风险，公司开展债券承销业务严格履行内核程序，项目组成员对项目进行尽职调查，形成工作底稿备查，业务部门按照其内部审批流程对项目进行审核，并通过公司内核程序对项目进行出口管理和终端风险控制，履行以公司名义对外提交、报送、出具或披露材料和文件的最终审批决策职责。公司设立投资银行类业务内核委员会作为非常设机构，履行对投资银行类业务的内核审议决策职责，对投资银行类业务风险进行独立研判并发表意见;公司设立内核部,主导投资银行类项目对外报送文件的实质审核。对于存续期项目，建立跟踪管理机制，项目责任人履行存续期管理义务，指定专门部门或人员协助、督促项目组完成受托管理及存续期信用风险管理相关工作，持续关注债券发行人和增信服务机构的风险状况及偿债能力，预防信用风险事件的发生。

公司作为债券受托管理人在债券存续期内持续动态监测、分类、排查、预警债券信用风险，建立投资银行类业务重大风险项目关注池，对存续期项目定期进行排查，将风险项目纳入关注池，及时主动采取有效措施防范、化解信用风险和处置违约事件，协助债券持有人维护法定或约定的权利。

为管理资产管理业务面临的信用风险,公司在事前对非标业务交易对手开展尽职调查及风险评估、债券等固收类业务交易对手进行等级分类及授信管理;事中建立了风险监控体系,包括通过系统监控、舆情监控、定期及不定期回访等措施；事后管理方面，建立了应急处置机制以应对可能出现的风险事件。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下,于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项　目	期末数
货币资金	9,346,101,931.17
结算备付金	1,612,773,628.43
融出资金	5,771,687,322.88
买入返售金融资产	897,023,844.94
应收款项	25,618,376.61
存出保证金	160,040,200.63
交易性金融资产	3,326,790,174.11
其他资产	17,843,351.96

合　计	21,157,878,830.73

（三）市场风险

市场风险是指由资产的市场价格（利率、汇率、股票价格和大宗商品价格）变化或波动而引起损失的可能性。

证券价格的变动会直接影响公司自营业务的损益；利率的变化会引起市场的波动，触发股票和债券等证券价格的变动，对公司自营业务产生一定的影响，同时也影响到资金存贷利差、信用类业务利差收入、公司客户保证金利差收入以及融资成本等；公司受汇率变动直接影响的范围比较小，仅限于外资股业务和港股通业务。但是如果汇率的变动对股市产生较大影响，会对公司的盈利状况和财务状况产生影响。因此，公司存在因市场的波动而导致的收入和利润的不稳定性。

公司对自营证券投资业务设立了年度规模限额和损失限额授权,以风险限额为核心，采取证券池、逐日盯市、预警、调整持仓、平仓等风控措施严格控制市场风险。同时引入久期、股票 VaR 模型、压力测试等风险度量技术定量测算投资组合的市场风险水平。公司建立了自营业务风险监控和报告机制，由自营部门风控岗和风险管理总部自营监控岗负责逐日盯市，动态监控自营业务风险限额授权以及其他风险指标的执行情况,同时监控各类持仓证券的负面舆情等信息，定期和不定期地报告风险状况。对新三板做市股票，公司制定了《湘财证券股份有限公司新三板股票估值指引》，由做市部门定期对新三板持仓股票进行估值计算，并由风险管理总部进行复核。

利率敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下,市场整体利率平行变动对公司综合收益的影响。以 2019 年 12 月 31 日为基期，在其他变量固定的情况下利率发生变动，利率敏感性分析如下：

综合收益敏感性	期末数（万元）
市场利率上升 25 个基点	-1,349.65
市场利率下降 25 个基点	1,349.65

其他价格敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下,沪深 300 指数增加或减少对公司综合收益的影响。以 2019 年 12 月 31 日为基期，在其他变量固定的情况下沪深 300 指数发生变动，其他价格敏感性分析如下：

综合收益敏感性	期末数（万元）
沪深 300 指数上升 5%	2,388.30

沪深 300 指数下降 5%	-2,388.30

（四）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。公司流动性风险主要来自于自营业务、投行业务以及融资融券和转融通、质押式报价回购、股票质押式回购交易等业务，以及外部融资环境的变化。公司根据经营战略、业务特点和风险偏好测定自身流动性风险承受能力，并以此为基础制定流动性风险管理策略、政策和程序。

公司流动性风险管理的目标是建立健全流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保流动性需求能够及时以合理成本得到满足。为此公司构建了流动性风险管理组织架构与分级控制机制，成立了流动性风险管理应急处置领导小组，制订了严格的自有资金使用制度和流动性风险管理制度，对证券自营业务、融资业务等各类业务都建立了完整的业务管理办法，涉及岗位职责、操作流程、风险控制、应急处理等方面。公司每月编制和上报流动性监管报表，计算流动性覆盖率和净稳定资金率指标。公司风险管理总部安排专门人员，通过集中监控系统实时对业务规模变化、证券持仓、盈亏状况、风险状况和交易活动进行有效的监控，确保各业务风险指标控制在公司的承受范围内，定期或不定期开展流动性专项压力测试。对于自营、资管、投行、融资类等业务公司通过压力测试分析未来可能存在的流动性危机，制定应对措施，以提高在流动性压力情况下公司的风险承受能力。实施压力测试的频率与各项业务规模、风险水平及在市场上的影响相适应，至少在开展业务前进行一次常规压力测试。在出现市场剧烈波动等情况或在证监会、行业自律组织要求下，还针对特定压力情景进行专项压力测试。公司制定了流动性应急计划，根据流动性风险的影响程度，影响时间的长短划分了预警等级，并预设触发条件及实施程序，通过流动性风险应急处置演练不断完善流动性应急计划。

为保障公司自有资金的流动性，有计划地合理利用资金，提高资金使用效率，财务总部每日编制流动性风险管理资金计划表，每天通过会计核算部门汇总的收入与支出的实际数据，以及各职能部门的预计资金需求情况，编制流动性风险管理资金计划表，报送至风险管理总部负责人、风险管理总部专人、财务负责人、财务总部相关领导；每月上旬就上月的流动性风险管理情况编制流动性风险管理月度运营报告，并向财务总部领导、风险管理总部领导、公司首席风险官、财务总监、公司总裁等公司领导进行汇报。通过对公司资金有计划地管理，保障了公司各业务的顺利开展，有效地控制了公司的流动性风险。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

项　目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付短期融资款	826,156,735.78	842,371,041.46	842,371,041.46		
拆入资金	1,005,281,250.00	1,016,430,555.56	1,016,430,555.56		
交易性金融负债	8,518,761.27	8,518,761.27	8,518,761.27		
卖出回购金融资产	3,011,628,883.13	3,043,586,125.15	3,043,586,125.15		
代理买卖证券款	9,622,689,757.85	9,622,689,757.85	9,622,689,757.85		
应付款项	411,983,342.29	411,983,342.29	411,983,342.29		
应付债券	3,609,961,429.05	3,828,735,000.00	2,039,735,000.00	1,789,000,000.00	
其他负债中的金融负债	29,349,339.98	29,349,339.98	29,147,308.98	192,031.00	10,000.00
小　计	18,525,569,499.35	18,803,663,923.56	17,014,461,892.56	1,789,192,031.00	10,000.00

(续上表)

项　目	期初数[注]				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付短期融资款	314,983,894.45	322,383,674.88	322,383,674.88		
拆入资金					
交易性金融负债					
卖出回购金融资产	1,301,162,200.89	1,327,385,100.36	1,018,879,267.02	308,505,833.34	
代理买卖证券款	7,047,673,154.22	7,047,673,154.22	7,047,673,154.22		
应付款项	158,556,806.58	158,556,806.58	158,556,806.58		
应付债券	4,098,150,325.77	4,551,370,000.00	722,635,000.00	3,828,735,000.00	
其他负债中的金融负债	21,390,861.68	21,390,861.68	20,296,831.68	1,004,030.00	90,000.00
小　计	12,941,917,243.59	13,428,759,597.72	9,290,424,734.38	4,138,244,863.34	90,000.00

[注]：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十五)之说明。

（五）操作风险

操作风险是指由于内部程序、人员和系统的不完备或失效、失误，或者外部事件导致公司遭受损失的风险，存在于公司各业务层面和环节。

为有效防范操作风险，公司主要通过流程、制度、人员、系统等方面健全操作风险管理体系。公司建立了有效的经纪、自营、资产管理、投资银行以及创新业务之间的信息隔离墙制度，防止出现内幕交易、利益冲突、利益输送等违规行为；建立完善并严格执行业务流程制度，明确各岗位职责，防止越权行为的产生；关键岗位权限分立，加强重要业务环节的审核与监控，重要业务环节双人负责，建立操作、复核与审核的机制；加强系统建设与管理工作，建立了系统应急机制；注重对员工的风险教育和培训，提高全员风险防范意识和合规守纪观念。事后不定期对各项业务进行自查或现场检查，确保业务各个环节合规运行；公司逐步在各部门推进操作风险“风险与控制自我评估”、“损失数据收集”、“关键风险指标”等管理工具的应用试点工作。

十、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合　计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	392,739,883.49	5,969,355,051.34	1,188,398,437.72	7,550,493,372.55
(1) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	392,739,883.49	5,969,355,051.34	1,188,398,437.72	7,550,493,372.55
债务工具投资	110,868,615.61	2,945,918,245.72	270,003,312.78	3,326,790,174.11
权益工具投资	281,871,267.88	11,456,381.66	918,395,124.94	1,211,722,774.48
其他		3,011,980,423.96		3,011,980,423.96
衍生金融资产				
2. 其他权益工具投资			76,011,621.48	76,011,621.48
持续以公允价值计量的资产总额	443,414,819.52	5,918,699,692.46	1,264,410,059.20	7,626,504,994.03

3. 交易性金融负债				
(1) 交易性金融负债	229,095.61		8,289,665.66	8,518,761.27
其他	229,095.61		8,289,665.66	8,518,761.27
持续以公允价值计量的负债总额	229,095.61		8,289,665.66	8,518,761.27
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目公允价值的确定依据

相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价。

（三）持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

使用估值技术，所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接观察的市场信息。

（四）持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

使用估值技术，以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值，由于流动性折价为不可观察输入值，企业使用该流动性折价对可观察的企业价值／税息折旧及摊销前利润乘数进行调整，如果该调整对该金融资产的公允价值计量具有重大影响，那么公允价值计量结果应当被划入第三层次的公允价值计量。

对资产管理计划及信托计划，净值型产品采用管理人确认的估值确认公允价值，非净值型产品采取现金流量折现法；对流通受限股票的估值以证券市场交易价为基础确定，引入采用看跌期权法确定流动性折扣；对于非活跃交易新三板股票投资的估值采用看跌期权法确定流动性折扣，选择 1 年期国债到期收益率作为无风险利率。

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

持续的第三层次公允价值计量项目的主要不可观察输入值为流动性折扣，流动性折扣与估值日看跌期权的价值有关。

（六）持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本期不存在各层级之间转换的情形。

(七) 本期发生的估值技术变更及变更原因

无。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
新湖控股有限公司	杭州	实业投资开发；建筑材料、金属材料、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、木材、机械设备、煤炭（无储存）、焦炭、百货、办公自动化设备、橡胶、橡胶制品、初级食用农产品、饲料、矿产品、汽车配件、化学纤维及制品、纺织品、石材、油脂、原料油、燃料油（不含成品油）的销售、经济信息咨询（不含证券、期货）	415,385万元	74.12	74.12

(2) 本公司最终控制方为自然人黄伟，间接持有本公司股份比例77.70%。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注八之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
新湖期货有限公司	受同一最终控制人控制
新湖中宝股份有限公司	受同一最终控制人控制
浙江新湖集团股份有限公司	受同一最终控制人控制
上海新湖绿城物业有限公司	受同一最终控制人控制
温州银行股份有限公司	受同一公司（新湖中宝股份有限公司）实施重大影响
上海大智慧股份有限公司	受同一公司（浙江新湖集团股份有限公司）实施重大影响
上海大智慧信息科技有限公司	受同一公司（浙江新湖集团股份有限公司）实施重大影响

上海大智慧财汇数据科技有限公司	受同一公司（浙江新湖集团股份有限公司）实施重大影响
上海大智慧申久信息技术有限公司（原上海申久信息技术有限公司）	受同一公司（浙江新湖集团股份有限公司）实施重大影响

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
上海大智慧股份有限公司	软件服务	123,584.90	72,226.41
上海大智慧信息科技有限公司	软件服务	625,083.65	980,261.31
上海大智慧财汇数据科技有限公司	软件服务	626,166.37	48,113.21
上海大智慧申久信息技术有限公司	软件服务	4,969,056.58	1,138,867.89

2）出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
新湖期货有限公司	IB 业务收入	658,863.98	651,666.04
新湖中宝股份有限公司	证券承销业务收入		471,698.11
上海新湖绿城物业有限公司	证券承销业务收入、财务顾问业务收入	2,569,811.33	

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上年同期确认的租赁费
浙江新湖集团股份有限公司	房屋	794,590.48	794,590.48

3. 关联方认购公司管理的资产管理计划情况

截至 2019 年 12 月 31 日，温州银行股份有限公司投资于公司管理的资产管理计划共计 1,568,646,908.82 份额，其中湘财温州定向资产管理计划 100,000,000.00 份额，温州银行定向资产管理计划 1,468,646,908.82 份额。

4. 关键管理人员报酬

项　目	本期数	上年同期数

关键管理人员报酬	1,887.79 万元	2,103.57 万元

（三）关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	新湖期货有限公司	51,552.00	257.76	51,782.00	258.91
小　计		51,552.00	257.76	51,782.00	258.91
预付款项	浙江新湖集团股份有限公司	397,295.24			
	上海大智慧股份有限公司	264,807.56		11,033.97	
	上海大智慧信息科技有限公司	7,008.80		346,598.12	
	上海大智慧财汇数据科技有限公司	403,459.13		112,264.15	
	上海大智慧申久信息技术有限公司	1,249,056.58		1,784,905.61	
小　计		2,321,627.31		2,254,801.85	
其他应收款	浙江新湖集团股份有限公司	68,377.00	341.89	68,377.00	341.89
小　计		68,377.00	341.89	68,377.00	341.89

十二、承诺及或有事项

公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	本期数	上年同期数
1 年以内(含 1 年，下同)	37,272,364.78	38,358,627.16
1-2 年	16,678,090.25	21,600,633.47
2-3 年	8,087,946.82	11,066,510.68
3 年以上	7,621,007.51	7,320,934.80
小　计	69,659,409.36	78,346,706.11

十三、资产负债表日后事项

1. 英大证券股权

2020 年 2 月 7 日，上海置信电气股份有限公司（以下简称置信电气）发布公告，其收

到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准上海置信电气股份有限公司向国网英大国际控股集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2020〕180 号），核准置信电气以发行股份的方式购买交易对方合计持有的英大国际信托有限责任公司 73.49%股权及英大证券有限责任公司（以下简称英大证券）96.67%股权并募集配套资金暨关联交易事项。公司持有英大证券 0.74%股权，置信电气将向公司发行 10,490,830 股股份。2020 年 2 月 18 日，置信电气公告，已完成本次发行股份购买资产之标的资产英大信托 73.49%股权及英大证券 99.67%股权过户手续，相关工商变更登记已经完成。

2. 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月爆发以来，对肺炎疫情的防控工作在全国范围内持续进行。本公司积极响应并严格执行党和国家各级政府对肺炎疫情防控的各项规定和要求。为做到防疫和经营两不误，本公司及各分子公司陆续复工，从社会责任、内部管理等多方面多管齐下支持国家战疫。

本公司预计此次肺炎疫情及防控措施可能在一定程度上影响公司的经营情况，公司将密切关注新冠肺炎疫情发展情况及对公司的影响。

十四、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对证券经纪业务、自营投资业务、受托资产管理业务、投资银行业务、信用交易业务和另类投资及私募业务等的经营业绩进行考核。

2. 各报告分部利润(亏损)、资产及负债信息

单位：人民币万元

项　目	经纪业务分部		自营投资业务分部	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1)营业收入	61,945.10	50,846.78	38,284.42	7,169.19
其中：手续费及佣金净收入	46,839.31	37,841.95		
投资收益			12,447.19	20,227.45
其他收入	15,105.79	13,004.83	25,837.23	-13,058.26
(2)营业支出	43,408.74	38,566.68	3,790.37	17,835.11

(3)营业利润(亏损)	18,536.36	12,280.10	34,494.05	-10,665.92
(4)资产总额	1,679,554.31	1,372,610.66	789,413.68	687,776.02
(5)负债总额	1,040,773.66	760,961.97	667,660.04	593,749.45

(续上表)

项　目	资产管理分部		投行业务分部	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1)营业收入	10,552.54	17,646.36	10,449.74	5,589.79
其中：手续费及佣金净收入	10,523.92	17,593.30	10,414.01	5,499.10
投资收益				
其他收入	28.62	53.06	35.73	90.69
(2)营业支出	3,238.28	3,245.73	7,559.40	5,955.06
(3)营业利润(亏损)	7,314.26	14,400.63	2,890.34	-365.27
(4)资产总额	66,452.82	59,592.74	23,999.60	18,939.35
(5)负债总额	645.26	1,122.29	3,415.48	752.01

(续上表)

项　目	信用交易分部		另类投资及私募业务分部	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1)营业收入	41,104.46	40,899.21	-4,743.90	1,142.43
其中：手续费及佣金净收入				
投资收益			-2,769.46	1,129.37
其他收入	41,104.46	40,899.21	-1,974.44	13.06
(2)营业支出	926.64	1,089.39	3,638.92	8,977.47
(3)营业利润(亏损)	40,177.82	39,809.82	-8,382.82	-7,835.04
(4)资产总额	609,878.97	474,356.93	51,818.21	33,144.97
(5)负债总额	384,530.70	289,107.11	1,417.79	24,918.82

(续上表)

项　目	公募基金管理业务		结构化产品	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
(1)营业收入	1,046.35	99.74	1,666.51	
其中：手续费及佣金净收入	457.82			
投资收益	173.04	77.36	117.83	
其他收入	415.49	22.38	1,548.68	

(2)营业支出	3,769.74	855.06	20.00	
(3)营业利润(亏损)	-2,723.39	-755.32	1,646.51	
(4)资产总额	8,484.57	9,679.59	41,279.90	
(5)负债总额	833.25	234.87	6.24	

(续上表)

项　目	其他		分部间抵销	
	本期数	上年同期数[注]	本期数	上年同期数
(1)营业收入	-23,410.61	-23,551.76	-785.20	-963.54
其中：手续费及佣金净收入			-16.09	
投资收益	-411.83	-26.86	-497.22	-963.54
其他收入	-22,998.78	-23,524.90	-271.89	
(2)营业支出	32,935.14	24,682.67	-13,394.93	-7,153.42
(3)营业利润(亏损)	-56,345.75	-48,234.43	12,609.73	6,189.88
(4)资产总额	509,874.24	536,569.95	-1,168,920.21	-1,148,098.27
(5)负债总额	806,647.72	737,522.13	-1,022,840.99	-1,089,268.03

(续上表)

项　目	合计	
	本期数	上年同期数[注]
(1)营业收入	136,109.41	98,878.20
其中：手续费及佣金净收入	68,218.97	60,934.35
投资收益	9,059.55	20,443.78
其他收入	58,830.89	17,500.07
(2)营业支出	85,892.30	94,053.75
(3)营业利润(亏损)	50,217.11	4,824.45
(4)资产总额	2,611,836.09	2,044,571.94
(5)负债总额	1,883,089.15	1,319,100.62

[注]：上年同期数中资产总额与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三(三十)之说明。

(二) 社会责任支出

2019 年度，公司为履行社会责任，在公益性方面的投入金额及构成如下：

项　目	金　额	核算科目
扶贫捐赠	1,967,000.00	营业外支出

慈善捐赠	4,586,314.29	营业外支出
合　计	6,553,314.29	

（三）其他

2019 年 7 月 5 日，上市公司江苏博信投资控股股份有限公司发布公告，称其实际控制人兼董事长罗静于 2019 年 6 月 20 日被上海市杨浦区公安分局刑事拘留，罗静同为广东中诚实业控股有限公司（以下简称中诚实业）实际控制人。

湘财证券管理的金汇 1 号定向资产管理计划投资中诚实业应收账款项目，并由罗静承担回购保证义务。

湘财证券管理的金汇 25 号、26 号、27 号集合资产管理计划，投资于集合资金信托计划，信托计划资金用于购买中诚实业的应收账款债权。相关应收账款的第一还款来源为债务人到期还款，第二还款来源为中诚实业对应收账款履行差额补足义务及回购义务，罗静同时提供个人连带责任保证担保。前述集合资管计划的基本信息如下：

序号	产品名称	产品成立日	产品到期日	产品规模
1	湘财证券金汇 25 号集合资管计划	2018.02.14	2019.08.08	248,700,000.00
2	湘财证券金汇 26 号集合资管计划	2018.03.02	2019.08.24	108,500,000.00
3	湘财证券金汇 27 号集合资管计划	2018.03.30	2019.09.21	199,700,000.00

上述风险事件涉及民事、行政或者刑事责任的认定，最终以相关主管机关或人民法院的决定或判决为准。上述风险事件发生后，为化解风险，湘财证券作为上表中资产管理计划管理人，协调相关投资者或委托人形成了相关资产管理计划的清算方案。

截至本报告出具日，上表中资管计划清算方案进展如下：

1. 湘财证券作为管理人已就相关资产管理计划所涉底层资产有关事项向公安机关报案，并承诺作为管理人积极采取措施、维护资管计划和委托人的合法权益，妥善化解风险；

2. 湘财证券作为管理人已就集合资管计划制定分期清算方案，并向监管部门报告，截至目前已有人数及份额占比均达到 99%的集合资管计划委托人同意相关清算方案；

3. 作为底层资产的中诚实业的应收账款债权已对外转让并签署相关债权转让合同。受让方已依约支付首期受让价款，对于已确认同意的集合资管计划委托人已收到按达成的清算方案支付的款项；

4. 就尚未达成一致的集合资管计划的委托人，湘财证券仍在积极沟通，目前不存在与集合资管计划有关的任何诉讼或仲裁。

十五、其他补充资料

（一）非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项　目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,129,745.27	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	10,010,398.95	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,045,441.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　计	3,835,211.97	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	958,802.99	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,876,408.98	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.34	0.106	0.106
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.30	0.105	0.105

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	388,723,950.99
非经常性损益	B	2,876,408.98
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	385,847,542.01
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	7,254,713,109.82
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G1	198,889,006.77
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2	8
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G2	147,325,190.20
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2	3

其他	其他权益工具投资公允价值变动	I1	-9,935,919.39
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	2
	长期股权投资其他权益变动	I2	182,503.51
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	9
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		L=D+A/2+E×F/K-G×H/K±I×J/K	7,278,132,007.65
加权平均净资产收益率		M=A/L	5.34%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		N=C/L	5.30%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益的计算过程

项　目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	388,723,950.99
非经常性损益	B	2,876,408.98
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	385,847,542.01
期初股份总数	D	3,683,129,755.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E+F×G/K-H×I/K-J	3,683,129,755.00
基本每股收益	M=A/L	0.106
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.105

（2）稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

湘财证券股份有限公司

二〇二〇年四月二十七日

统一社会信用代码

91330000579342121 3 (1/3)

营业执照

(副 本)

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名　　称　天健会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　胡少先

经营范围　审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期　2011 年 07 月 18 日

合伙期限　2011 年 07 月 18 日 至 长期

主要经营场所　浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼

登记机关　浙江省市场监督管理局

2020 年 03 月 13 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

企业年报应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

仅为湘财证券股份有限公司 2019 年度审计报告及相关专项报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

证书序号：000390

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：胡少先

证书号：44[illegible] 发证时间：二〇[illegible]年十一月八日

证书有效期至：二〇二一年十一月八日

仅为湘财证券股份有限公司2019年度审计报告及相关专项报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券期货相关业务执业资质，未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

会计师事务所

执业证书

名　　称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡少先

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25 号

批准执业日期：1998 年 11 月 21 日设立，2011 年 6 月 28 日转制

证书序号：0007666

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

2019 年 12 月 25 日

中华人民共和国财政部制

仅为湘财证券股份有限公司 2019 年度审计报告及相关专项报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质，未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

姓　　名 Full name　李永利

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1967-01-29

工作单位 Working unit　天健会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所

身份证号码 Identity card No.　430104670129253

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 2015.3.18 年度任职资格检查 合格专用章

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 2016.3.18 年度任职资格检查 合格专用章

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 2017.3.15 年度任职资格检查 合格专用章

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 2018 年度任职资格检查 合格专用章

证书编号：No. of Certificate　430100020025

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs　湖南省注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance　1995 年 11 月 14 日

湖南省注册会计师协会 2014 年 3 月 14 日 年度任职资格检查 合格专用章

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

仅为湘财证券股份有限公司 2019 年度审计报告及相关专项报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明李永利是中国注册会计师，未经李永利本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

仅为湘财证券股份有限公司2019年度审计报告及相关专项报告附件之目的而提供文件的复印件，仅用于说明张笑是中国注册会计师，未经张笑本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2014.3.14

湖南省注册会计师协会
年度任职资格检查
合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2014.3.14

湖南省注册会计师协会
2013 年度任职资格检查
合格专用章

2013 年 3 月 12 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

2011 年 10 月 20 日

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日

湖南天健会计师事务所(特殊普通合伙)

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2013.3.18

湖南省注册会计师协会
2012 年度任职资格检查
合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2013 年 3 月 18 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日

姓名 Full name 张笑
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1980-05-23
工作单位 Working unit 天健会计师事务所有限公司湖南分公所
身份证号码 Identity card No. 430203198005287511

证书编号：330000010088
No. of Certificate

批准注册协会：湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2010 年 11 月 17 日
Date of Issuance

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2012.3.22

湖南省注册会计师协会
年度任职资格检查
合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2012.3.6

2011 年 3 月 15 日

湖南省注册会计师协会
年度任职资格检查
合格专用章