

中国国际金融股份有限公司

财务报表及审计报告

二零二零年十二月三十一日止年度

财务报表审计报告



防 伪 编 码：31000012202133030V

被审计单位名称：中国国际金融股份有限公司

审 计 期 间：2020-12-31

报 告 文 号：德师报(审)字(21)第P00834号

签字注册会计师：文啟斯

注 师 编 号：310000120041

签字注册会计师：韩云飞

注 师 编 号：310000120368

事 务 所 名 称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

事 务 所 电 话：023-88231378

事 务 所 地 址：上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼

业务报告使用防伪编码仅说明该业务报告是由依法批准设立的会计师事务所出具，业务报告的法律主体是出具报告的会计师事务所及签字注册会计师。

报告防伪信息查询网址：<https://zxfw.shcpa.org.cn/codeSearch>

内容	页码
审计报告	1 - 4
合并及母公司资产负债表	5 - 8
合并及母公司利润表	9 - 10
合并及母公司现金流量表	11 - 14
合并及母公司股东权益变动表	15 - 18
财务报表附注	19 - 150

审计报告

德师报(审)字(21)第 P00834 号
(第 1 页, 共 4 页)

中国国际金融股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)及其子公司(以下合称“贵集团”)的财务报表,包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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,公允反映了中金公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

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(以下简称“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,我们独立于中金公司,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,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 第三层次计量的金融工具公允价值的确定

1、事项描述

如财务报表附注十一、4 公允价值的三个层次所示,于 2020 年 12 月 31 日,贵集团第三层次计量的金融资产账面价值为人民币 183.34 亿元,对财务报表具有重要性。如财务报表附注三、32.1 及附注十一、4 所述,对于第三层次计量的金融工具公允价值评估而言,估值技术的选择以及估值技术中使用的关键假设和输入值涉及管理层运用重大会计估计。

因我不同
成就不凡

始于 1845

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P00834 号
(第 2 页, 共 4 页)

三、关键审计事项 - 续

(一) 第三层次计量的金融工具公允价值的确定 - 续

1、事项描述 - 续

基于上述原因, 我们将第三层次计量的金融工具公允价值的确定作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对第三层次计量的金融工具公允价值的确定执行的审计程序主要包括:

- 测试和评价管理层与金融工具估值模型和关键输入值确定相关的关键控制的运行有效性;
- 了解管理层采用的估值模型及评价其适当性;
- 选取样本检查相关投资协议, 了解相关投资条款, 并识别与金融工具估值相关的条款;
- 选取样本检查和评估管理层采用的不可观察输入值及可观察输入值的依据及其适当性;
- 选取样本, 利用我们内部估值专家进行独立估值和敏感性分析, 并与管理层的估值结果进行对比, 以评估管理层估计的合理性。

(二) 结构化主体的合并

1、事项描述

如财务报表附注十五、1.在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益所示, 截至 2020 年 12 月 31 日, 贵集团持有的纳入合并范围的结构化主体权益的账面价值为人民币 237.04 亿元, 结构化主体的合并对合并财务报表具有重要性。如财务报表附注三、32.2 及附注十五、1 所述, 在评估是否控制结构化主体时, 贵集团管理层按照企业会计准则关于“控制”的定义及相关合同条款, 综合考虑结构化主体的设立目的、贵集团拥有的相关权力、取得的投资收益和管理费收入等全部可变回报, 以及贵集团是主要责任人还是代理人等因素, 对贵集团是否控制结构化主体作出判断。上述评估涉及管理层运用重大会计估计和判断。

基于上述原因, 我们将结构化主体的合并作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对结构化主体的合并执行的审计程序主要包括:

- 测试和评价与管理层确定结构化主体的合并相关关键控制的运行有效性;
- 选取样本, 复核投资协议或服务合同, 综合考虑以下因素评估管理层对是否控制结构化主体从而确定合并范围的判断依据及其合理性:
 - 结构化主体的设立目的、主要活动及决策程序;
 - 贵集团享有的全部可变回报, 包括投资收益或管理费收入;
 - 贵集团拥有的实质性权力, 以及如何运用相关权力影响可变回报;
 - 贵集团是否作为主要责任人行使投资决策权;
- 选取样本, 检查和评价管理层对在结构化主体中享有可变回报的定量分析, 并检查定量分析所使用的数据。

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P00834 号
(第 3 页, 共 4 页)

四、其他信息

中金公司管理层对其他信息负责。其他信息包括中金公司 2020 年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

中金公司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,管理层负责评估中金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,除非管理层计划清算中金公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中金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:

- (1) 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。
- (2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P00834 号
(第 4 页, 共 4 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

- (3) 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。
- (4) 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, 就可能导致对中金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中金公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、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。
- (6) 就中金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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海



中国注册会计师: 文启斯
(项目合伙人)



中国注册会计师: 韩云飞



2021 年 3 月 30 日

合并资产负债表

2020年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	六、1	95,816,612,005	61,453,934,518
其中：客户资金存款		51,665,739,684	40,960,387,835
结算备付金	六、2	12,295,175,160	10,963,794,052
其中：客户备付金		9,284,976,413	7,498,412,065
融出资金	六、3	33,884,813,279	23,189,950,890
衍生金融资产	六、4	12,311,263,836	4,502,204,258
存出保证金	六、5	11,768,323,935	6,502,093,854
应收款项	六、6	43,493,774,685	17,876,559,376
买入返售金融资产	六、7	18,430,697,148	14,298,936,913
金融投资：			
交易性金融资产	六、8	247,605,697,645	168,191,894,121
其他债权投资	六、9	37,212,187,524	28,985,823,339
长期股权投资	六、10	1,188,852,866	1,168,476,657
固定资产	六、11	515,198,700	511,788,283
在建工程	六、12	37,337,284	6,514,139
使用权资产	六、13	1,189,815,243	1,488,861,120
无形资产	六、14	1,386,614,294	1,397,925,896
商誉	六、15	1,582,678,646	1,582,678,646
递延所得税资产	六、16	1,787,614,365	1,089,945,732
其他资产	六、17	1,113,843,001	1,759,861,121
资产总计		521,620,499,616	344,971,242,915

合并资产负债表 - 续

2020 年 12 月 31 日

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

负债及权益	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
负债			
应付短期融资款	六、19	26,492,570,465	21,240,334,869
拆入资金	六、20	34,516,414,695	24,082,382,130
交易性金融负债	六、21	42,891,549,327	26,570,318,854
衍生金融负债	六、4	24,682,534,637	6,362,192,001
卖出回购金融资产款	六、22	25,101,083,823	24,708,257,231
代理买卖证券款	六、23	70,655,180,456	48,337,872,171
代理承销证券款	六、24	-	4,477,482,000
应付职工薪酬	六、25	8,586,964,375	5,479,911,805
应交税费	六、26	1,824,341,461	1,549,150,341
应付款项	六、27	79,274,850,736	44,015,643,391
合同负债	六、28	170,928,280	339,489,435
租赁负债	六、29	1,204,859,272	1,459,994,528
应付债券	六、30	128,000,960,852	79,391,354,390
递延所得税负债	六、16	506,667,665	361,389,177
其他负债	六、31	5,896,460,578	8,063,935,157
负债合计		449,805,366,622	296,439,707,480
股东权益			
股本	六、32	4,827,256,868	4,368,667,868
其他权益工具	六、33	5,000,000,000	1,000,000,000
其中: 永续次级债券		5,000,000,000	1,000,000,000
资本公积	六、34	39,533,272,979	26,931,646,975
其他综合收益	六、35	(594,402,852)	275,124,924
盈余公积	六、36	995,576,479	736,558,479
一般风险准备	六、37	4,074,311,372	3,201,193,156
未分配利润	六、38	17,798,924,176	11,780,607,940
归属于母公司股东的权益合计		71,634,939,022	48,293,799,342
少数股东权益		180,193,972	237,736,093
股东权益合计		71,815,132,994	48,531,535,435
负债及权益总计		521,620,499,616	344,971,242,915

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第 5 页至第 150 页的财务报表已于 2021 年 3 月 30 日获本公司董事会批准。

沈如军

法定代表人



黄劲峰

主管会计工作负责人



田之

会计机构负责人



母公司资产负债表

2020年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

资产	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金		35,091,089,375	20,164,182,681
其中：客户资金存款		18,660,831,219	12,999,198,344
结算备付金		3,861,297,617	4,607,295,976
其中：客户备付金		2,105,076,949	2,122,398,661
融出资金		5,333,303,299	2,766,714,285
衍生金融资产		14,737,812,715	3,182,247,665
存出保证金		1,815,919,438	1,699,266,387
应收款项		31,412,045,335	9,805,193,196
买入返售金融资产		13,581,680,240	10,498,061,463
金融投资：			
交易性金融资产		126,086,149,449	73,487,881,746
其他债权投资		24,588,747,038	20,067,334,715
长期股权投资	十八、1	25,442,333,664	23,051,617,029
固定资产		360,674,129	340,069,293
使用权资产		452,276,527	612,829,845
无形资产		124,854,529	101,394,633
递延所得税资产		1,220,716,177	621,956,634
其他资产		1,985,291,079	1,507,675,861
资产总计		286,094,190,611	172,513,721,409

母公司资产负债表 - 续

2020年12月31日

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

负债及权益	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
负债			
应付短期融资款		14,992,735,169	10,106,707,969
拆入资金		22,537,987,183	13,305,797,714
交易性金融负债		1,317,838,255	2,107,270,290
衍生金融负债		16,407,248,492	3,754,090,061
卖出回购金融资产款		12,825,570,771	9,155,548,103
代理买卖证券款		20,745,017,791	10,716,008,886
代理承销证券款		-	4,477,482,000
应付职工薪酬	十八、2	5,395,956,403	3,210,354,893
应交税费		844,700,160	717,542,280
应付款项		53,268,485,146	27,858,549,005
合同负债		85,493,272	66,049,227
租赁负债		479,386,472	633,150,164
应付债券		76,109,729,253	45,033,833,803
其他负债		764,012,427	485,987,996
负债合计		225,774,160,794	131,628,372,391
股东权益			
股本		4,827,256,868	4,368,667,868
其他权益工具		5,000,000,000	1,000,000,000
其中：永续次级债券		5,000,000,000	1,000,000,000
资本公积		41,699,678,499	29,126,206,007
其他综合收益		(17,519,696)	113,040,994
盈余公积		995,576,479	736,558,479
一般风险准备		3,118,978,079	2,594,387,788
未分配利润		4,696,059,588	2,946,487,882
股东权益合计		60,320,029,817	40,885,349,018
负债及权益总计		286,094,190,611	172,513,721,409

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈如军

法定代表人



黄劲峰

主管会计工作负责人



田之

会计机构负责人



合并利润表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
营业收入		23,659,525,301	15,755,274,593
手续费及佣金净收入	六、39	13,625,616,414	9,546,721,537
其中：经纪业务手续费净收入		4,610,469,371	2,978,598,591
投资银行业务手续费净收入		5,956,135,164	4,247,587,804
资产管理业务手续费净收入		1,136,194,267	754,268,033
利息净支出	六、40	(1,068,877,129)	(1,095,325,366)
其中：利息收入		5,644,871,039	4,800,188,053
利息支出		(6,713,748,168)	(5,895,513,419)
投资收益	六、41	19,047,113,627	9,783,568,477
其中：对联营企业和合营企业投资收益		(32,791,974)	60,403,081
其他收益	六、42	134,940,832	134,618,951
公允价值变动损失	六、43	(5,921,265,185)	(2,764,522,596)
汇兑(损失)/收益		(2,182,256,322)	128,163,134
其他业务收入	六、44	15,684,872	22,034,430
资产处置收益		8,568,192	16,026
营业支出		14,912,292,194	10,186,114,639
税金及附加	六、45	115,775,920	84,392,616
业务及管理费	六、46	13,822,987,232	9,938,766,920
信用减值损失	六、47	972,795,291	159,597,831
其他业务成本		733,751	3,357,272
营业利润		8,747,233,107	5,569,159,954
加：营业外收入		5,616,273	5,670,115
减：营业外支出	六、48	40,167,093	273,198,387
利润总额		8,712,682,287	5,301,631,682
减：所得税费用	六、49	1,450,542,933	1,053,804,852
净利润		7,262,139,354	4,247,826,830
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		7,262,139,354	4,247,826,830
按所有权归属分类：			
归属于母公司股东的净利润		7,207,452,452	4,238,719,317
归属于少数股东的净利润		54,686,902	9,107,513
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(869,527,776)	314,339,087
将重分类进损益的其他综合收益：			
- 权益法下可转损益的其他综合收益		103,278	(103,278)
- 其他债权投资公允价值变动		(153,910,755)	151,999,613
- 其他债权投资信用减值准备		727,211	(2,708,951)
- 外币财务报表折算差额		(716,447,510)	165,151,703
其他综合收益的税后净额		(869,527,776)	314,339,087
综合收益总额		6,392,611,578	4,562,165,917
归属于母公司股东的综合收益总额		6,337,924,676	4,553,058,404
归属于少数股东的综合收益总额		54,686,902	9,107,513
每股收益			
基本每股收益(元/股)	六、50	1.60	0.99

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈如军

法定代表人



黄劲峰

主管会计工作负责人



田之

会计机构负责人



母公司利润表

2020 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
营业收入		11,258,507,340	8,114,250,067
手续费及佣金净收入	十八、3	7,290,515,850	4,986,774,774
其中：经纪业务手续费净收入		1,738,375,787	1,176,349,822
投资银行业务手续费净收入		4,087,013,517	2,837,959,511
资产管理业务手续费净收入		1,084,206,383	696,299,634
利息净支出	十八、4	(1,408,701,782)	(1,383,105,322)
其中：利息收入		2,229,502,113	1,834,117,955
利息支出		(3,638,203,895)	(3,217,223,277)
投资收益	十八、5	5,884,957,550	5,544,184,469
其中：对联营企业和合营企业投资(损失)/收益		(21,283,365)	17,906,799
其他收益		65,444,366	40,891,475
公允价值变动损失	十八、6	(542,115,676)	(1,102,693,224)
汇兑(损失)/收益		(30,818,793)	27,962,046
其他业务收入		100,905	235,849
资产处置损失		(875,080)	-
营业支出		8,455,858,552	5,755,129,067
税金及附加		65,662,137	51,385,707
业务及管理费	十八、7	8,010,719,743	5,585,212,940
信用减值损失		379,476,672	118,530,420
营业利润		2,802,648,788	2,359,121,000
加：营业外收入		1,277,087	3,935,026
减：营业外支出		12,872,303	260,040,026
利润总额		2,791,053,572	2,103,016,000
减：所得税费用		200,873,575	62,387,973
净利润		2,590,179,997	2,040,628,027
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		2,590,179,997	2,040,628,027
将重分类进损益的其他综合收益：			
-其他债权投资公允价值变动		(129,860,768)	49,986,560
-其他债权投资信用减值准备		(699,922)	(570,908)
其他综合收益的税后净额		(130,560,690)	49,415,652
综合收益总额		2,459,619,307	2,090,043,679

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈如军

法定代表人



黄劲峰

主管会计工作负责人



田之

会计机构负责人



合并现金流量表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量			
代理买卖证券收到的现金净额		23,055,610,235	7,019,714,725
收取利息、手续费及佣金的现金		21,023,732,814	14,413,091,638
拆入资金净增加额		10,470,965,380	15,337,519,751
收到其他与经营活动有关的现金	六、51(2)	16,940,361,099	14,561,202,171
经营活动现金流入小计		71,490,669,528	51,331,528,285
融出资金净增加额		10,777,778,021	5,402,373,306
为交易目的而持有的金融资产净增加额		45,746,365,098	27,524,642,880
回购业务资金净减少额		3,971,441,509	18,679,329,343
支付利息、手续费及佣金的现金		4,146,737,579	3,054,359,349
支付给职工以及为职工支付的现金		7,724,206,617	6,384,425,493
支付的各项税费		3,064,695,179	1,516,037,086
支付其他与经营活动有关的现金	六、51(3)	17,310,022,245	5,874,775,052
经营活动现金流出小计		92,741,246,248	68,435,942,509
经营活动使用的现金流量净额	六、51(1)	(21,250,576,720)	(17,104,414,224)
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		39,068,118,584	45,813,119,051
取得投资收益收到的现金		819,534,578	1,005,047,284
收购子公司取得的现金及现金等价物		-	25,251,681
处置固定资产、无形资产和其他长期资产			
收到的现金净额		31,576,002	1,752,207
投资活动现金流入小计		39,919,229,164	46,845,170,223
投资支付的现金		47,048,454,517	39,902,385,252
购建固定资产、无形资产和其他长期资产			
支付的现金		460,252,973	490,421,396
支付其他与投资活动有关的现金		469,103,820	-
投资活动现金流出小计		47,977,811,310	40,392,806,648
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(8,058,582,146)	6,452,363,575

合并现金流量表 - 续

2020 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
筹资活动产生的现金流量			
发行收益凭证收到的现金		63,395,882,718	64,479,473,418
发行公司债券收到的现金		55,000,000,000	6,500,000,000
发行股票募集资金净额		13,032,061,492	2,285,044,020
发行中期票据收到的现金		11,305,914,640	6,734,400,000
发行结构性票据收到的现金		10,529,132,195	10,350,739,565
发行永续次级债券收到的现金		5,000,000,000	-
发行次级债券收到的现金		3,500,000,000	9,500,000,000
发行金融债券收到的现金		-	2,500,000,000
筹资活动现金流入小计		161,762,991,045	102,349,657,003
偿还收益凭证支付的现金		57,224,339,603	61,273,122,933
偿还公司债券支付的现金		19,000,000,000	3,224,000,000
偿还结构性票据支付的现金		10,773,425,640	5,822,951,719
偿还资产支持证券支付的现金		1,900,000,000	-
偿还次级债券支付的现金		1,000,000,000	2,200,000,000
偿还永续次级债券支付的现金		1,000,000,000	-
偿还租赁负债本金支付的现金		554,085,281	532,004,072
偿还中期票据支付的现金		-	3,449,400,000
分配股利或偿付利息支付的现金		4,193,836,240	4,135,124,004
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		15,431,032	-
支付其他与筹资活动有关的现金		129,280,579	36,182,940
筹资活动现金流出小计		95,774,967,343	80,672,785,668
筹资活动产生的现金流量净额		65,988,023,702	21,676,871,335
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(625,912,988)	671,205,079
现金及现金等价物净增加额	六、51(4)	36,052,951,848	11,696,025,765
加: 年初现金及现金等价物余额		71,548,525,555	59,852,499,790
年末现金及现金等价物余额	六、51(5)	107,601,477,403	71,548,525,555

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈如军

法定代表人



黄劲峰

主管会计工作负责人



田之

会计机构负责人



母公司现金流量表

2020 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量			
代理买卖证券收到的现金净额		10,026,560,793	-
收取利息、手续费及佣金的现金		9,726,017,996	6,550,153,514
拆入资金净增加额		9,255,822,829	5,173,030,992
回购业务资金净增加额		586,325,283	-
收到其他与经营活动有关的现金	十八、8(2)	6,261,029,181	11,417,886,730
经营活动现金流入小计		35,855,756,082	23,141,071,236
代理买卖证券支付的现金净额		-	486,999,161
融出资金净增加额		2,576,269,038	775,196,350
为交易目的而持有的金融资产净增加额		49,687,278,834	2,238,512,256
回购业务资金净减少额		-	23,016,472,897
支付利息、手续费及佣金的现金		1,851,164,986	1,563,671,838
支付给职工以及为职工支付的现金		4,241,038,767	3,343,387,969
支付的各项税费		1,169,120,688	629,500,088
支付其他与经营活动有关的现金	十八、8(3)	6,049,780,342	2,884,412,427
经营活动现金流出小计		65,574,652,655	34,938,152,986
经营活动使用的现金流量净额	十八、8(1)	(29,718,896,573)	(11,797,081,750)
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		19,765,033,812	35,360,471,326
取得投资收益收到的现金		869,995,280	1,439,690,438
处置固定资产、无形资产和其他长期资产			
收到的现金净额		382,523	81,468
投资活动现金流入小计		20,635,411,615	36,800,243,232
投资支付的现金		26,417,153,000	29,640,181,838
购建固定资产、无形资产和其他长期资产			
支付的现金		270,705,156	267,193,828
投资活动现金流出小计		26,687,858,156	29,907,375,666
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(6,052,446,541)	6,892,867,566

母公司现金流量表 - 续

2020 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注	2020 年度	2019 年度
筹资活动产生的现金流量			
发行收益凭证收到的现金		45,747,824,718	41,378,263,418
发行公司债券收到的现金		43,000,000,000	1,500,000,000
发行股票募集资金净额		13,032,061,492	2,257,603,463
发行永续次级债券收到的现金		5,000,000,000	-
发行次级债券收到的现金		1,500,000,000	6,500,000,000
发行金融债券收到的现金		-	2,500,000,000
筹资活动现金流入小计		108,279,886,210	54,135,866,881
偿还收益凭证支付的现金		40,365,599,603	38,567,362,933
偿还公司债券支付的现金		14,000,000,000	3,224,000,000
偿还永续次级债券支付的现金		1,000,000,000	-
偿还租赁负债本金支付的现金		271,550,813	238,605,773
分配股利或偿付利息支付的现金		2,376,324,904	2,623,027,042
支付其他与筹资活动有关的现金		57,655,018	27,187,772
筹资活动现金流出小计		58,071,130,338	44,680,183,520
筹资活动产生的现金流量净额		50,208,755,872	9,455,683,361
汇率变动对现金及现金等价物的影响		83,451,782	27,962,046
现金及现金等价物净增加额	十八、8(4)	14,520,864,540	4,579,431,223
加: 年初现金及现金等价物余额		24,141,180,455	19,561,749,232
年末现金及现金等价物余额	十八、8(5)	38,662,044,995	24,141,180,455

财务报表附注为本财务报表的组成部分。



沈如军

法定代表人



黄劲峰

主管会计工作负责人



田汀

会计机构负责人



中国国国际金融股份有限公司

合并股东权益变动表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	归属于母公司股东的权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本 (附注六、32)	其他权益工具 (附注六、33)	资本公积 (附注六、34)	其他综合收益 (附注六、35)	盈余公积 (附注六、36)	未分配利润 (附注六、38)	小计	
2020年1月1日余额	4,368,667,868	1,000,000,000	26,931,646,975	275,124,924	736,558,479	11,780,607,940	48,293,799,342	48,531,535,435
本年增减变动金额	-	-	-	(869,527,776)	-	7,207,452,452	6,337,924,676	6,392,611,578
1. 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股本变动	-	-	-	-	-	-	-	-
- 发行人民币普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
- 发行(A股)股票	458,589,000	-	12,573,472,492	-	-	-	13,032,061,492	13,032,061,492
3. 其他权益工具变动	-	-	-	-	-	-	-	-
- 发行永续次级债券	-	5,000,000,000	-	-	-	-	5,000,000,000	5,000,000,000
- 兑付永续次级债券	-	(1,000,000,000)	-	-	-	-	(1,000,000,000)	(1,000,000,000)
4. 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取盈余公积	-	-	-	-	259,018,000	(259,018,000)	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	873,118,216	(873,118,216)	-	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)	(57,000,000)
- 向少数股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(15,431,032)	(15,431,032)
5. 收购少数股东权益	-	-	-	-	-	-	(93,836,512)	(93,836,512)
6. 子公司清算	-	-	28,153,512	-	-	-	28,153,512	(2,961,379)
上述1至6项合计	458,589,000	4,000,000,000	12,601,626,004	(869,527,776)	259,018,000	6,018,316,236	23,341,139,680	23,283,597,559
2020年12月31日余额	4,827,256,868	5,000,000,000	39,533,272,979	(594,402,852)	995,576,479	17,798,924,176	71,634,939,022	71,815,132,994

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈如军

法定代表人



黄劲

主管会计工作负责人



1075

会计机构负责人



中国国际金融股份有限公司

合并股东权益变动表 - 续

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	归属于母公司股东的权益							少数股东权益	小计	未分配利润 (附注六、38)	一般风险准备 (附注六、37)	资本公积 (附注六、34)	其他综合收益 (附注六、35)	盈余公积 (附注六、36)	其他权益工具 (附注六、33)	股本 (附注六、32)	股东权益合计
2019年1月1日余额								193,212,800	42,183,523,777	9,127,261,314	2,547,710,127	24,822,602,955	(39,214,163)	532,495,676	1,000,000,000	4,192,667,868	42,376,736,577
本年增减变动金额																	
1. 综合收益总额																	
2. 股本变动																	
- 发行H股股票												2,109,044,020	-	-	-		
- 非同一控制下企业合并																	
转入少数股东权益																	
3. 利润分配																	
- 提取盈余公积										(204,062,803)							
- 提取一般风险准备										(653,483,029)	653,483,029						
- 向永续债投资者持有分配										(57,000,000)							
- 向股东分配股利										(670,826,859)							
4. 子公司清算																	
上述1至4项小计										2,653,346,626	653,483,029	2,109,044,020	314,339,087	204,062,803	-		
2019年12月31日余额								44,523,293	6,110,275,565	11,780,607,940	3,201,193,156	26,931,646,975	275,124,924	736,558,479	1,000,000,000	4,308,667,868	48,531,555,435

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈如军

法定代表人



黄劲

主管会计工作负责人



1205

会计机构负责人



中国国金融股份有限公司

母公司股东权益变动表

2020年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2020年1月1日余额	4,368,667,868	1,000,000,000	29,126,206,007	113,040,994	736,558,479	2,594,387,788	2,946,487,882	40,885,349,018
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	(130,560,690)	-	-	2,590,179,997	2,459,619,307
2. 股本变动	458,589,000	-	12,573,472,492	-	-	-	-	13,032,061,492
3. 其他权益工具变动	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000,000
- 发行永续次级债券	-	(1,000,000,000)	-	-	-	-	-	(1,000,000,000)
4. 利润分配	-	-	-	-	259,018,000	-	(259,018,000)	-
- 提取盈余公积	-	-	-	-	-	524,590,291	(524,590,291)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	1,749,571,706	19,434,680,799
上述1至4小计	458,589,000	4,000,000,000	12,573,472,492	(130,560,690)	259,018,000	524,590,291	1,749,571,706	19,434,680,799
2020年12月31日余额	4,827,256,868	5,000,000,000	41,699,678,499	(17,519,696)	995,576,479	3,118,978,079	4,696,059,588	60,320,029,817

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈如军

黄劲

丁

法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



中国国际金融股份有限公司

母公司股东权益变动表 - 续

2019年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2019年1月1日余额	4,192,667,868	1,000,000,000	27,044,602,544	63,625,342	532,495,676	2,184,133,715	2,248,003,590	37,265,528,735
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	-	49,415,652	-	-	2,040,628,027	2,090,043,679
2. 股本变动								
- 发行H股股票	176,000,000	-	2,081,603,463	-	-	-	-	2,257,603,463
3. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	-	204,062,803	-	(204,062,803)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	410,254,073	(410,254,073)	-
- 向永续次级债券持有人分配	-	-	-	-	-	-	(57,000,000)	(57,000,000)
- 向股东分配股利	-	-	-	-	-	-	(670,826,859)	(670,826,859)
上述1至3小计	176,000,000	-	2,081,603,463	49,415,652	204,062,803	410,254,073	698,484,292	3,619,820,283
2019年12月31日余额	4,368,667,868	1,000,000,000	29,126,206,007	113,040,994	736,558,479	2,594,387,788	2,946,487,882	40,885,349,018

财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈如军

法定代表人



黄劲峰

主管会计工作负责人



1215

会计机构负责人



财务报表附注

2020年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位：人民币元)

一、 基本情况

中国国际金融股份有限公司(即原中国国际金融有限公司，以下简称“本公司”)于1995年6月25日获得中国人民银行的设立批准，并于1995年7月31日领取了中华人民共和国国家工商行政管理局颁发的企合国字第000599号中华人民共和国企业法人营业执照。

于2015年6月1日，本公司改制为股份有限公司。为改制上市目的，本公司以2014年12月31日为评估基础日进行了资产评估。财政部于2015年5月核准了北京中企华资产评估有限责任公司(以下简称“中企华”)出具的《中国国际金融有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告书》(中企华评报字[2015]第1049号)，本公司经核准的净资产评估值为人民币810,086.58万元，评估增值为人民币229,489.50万元。根据财政部批准的国有股权管理方案，股份公司设立后的总股本设置为166,747.30万股，每股面值人民币1元，折股比例为20.583886%，注册资本为人民币1,667,473,000元。

本公司于2015年11月9日在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市(股票代码为：3908)，全球发售完成且行使超额配售权后，本公司的注册资本和股本增加到人民币2,306,669,000元。

本公司于2017年3月以向中央汇金投资有限责任公司(以下简称“汇金”)发行1,678,461,809股内资股作为对价完成对中国中金财富证券有限公司(原中国中投证券有限责任公司，以下简称“中金财富”)100%控股合并。内资股发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币3,985,130,809元。

本公司于2018年3月向Tencent Mobility Limited发行207,537,059股H股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币4,192,667,868元。

本公司于2019年10月完成一般性授权配售发行176,000,000股H股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币4,368,667,868元。

本公司于2020年11月2日在上海证券交易所主板挂牌上市(股票代码为：601995)，完成首次公开发行458,589,000股A股股票，本公司的注册资本和股本增加到人民币4,827,256,868元。

本公司统一社会信用代码为91110000625909986U，注册地址为北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27、28层。于2020年12月31日，本公司共设有23家证券营业部和7家分公司。本公司下设子公司的情况参见附注四、1。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营范围为：从事投资银行业务、股票业务、固定收益业务、资产管理业务、私募股权业务、财富管理业务及其他业务活动。

二、 财务报表编制基础

编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2014年修订)》(证监会公告[2014]54号)、《证券公司年度报告内容与格式准则(2013年修订)》(证监会公告[2013]41号)及《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》(会计部函[2018]590号)披露有关财务信息。

二、 财务报表编制基础 - 续

持续经营

本集团对自 2020 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 主要会计政策和主要会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

2. 会计期间

本集团的会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表进行了折算(参见附注三、6)。

4. 会计政策和会计估计变更的说明

4.1 会计政策变更及影响

财政部于 2019 年发布了经修订的《企业会计准则解释第 13 号》(以下简称“解释第 13 号”)，自 2020 年 1 月 1 日起施行。采用解释第 13 号对本集团财务状况和经营成果未产生重大影响。

除以上颁布以及修订的企业会计准则以外，本年度本集团其余主要会计政策未发生变更。

4.2 会计估计变更及影响

本年度本集团主要会计估计未发生变更。

5. 企业合并及合并财务报表

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

5. 企业合并及合并财务报表 - 续

5.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数，则确认为商誉；如为负数，则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

5.3 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司(包括结构化主体，下同)。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

如子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并当期财务报表时，按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益，于合并时抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

6. 外币业务和外币财务报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率的近似汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

6. 外币业务和外币财务报表折算 - 续

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。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。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润，年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

7. 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

8. 金融工具

8.1 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收款项外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。对于按照附注三、24 的会计政策初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项，本集团按照根据附注三、24 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

8.2 金融资产的分类和后续计量

8.2.1 金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

如本集团改变管理金融资产的业务模式，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类。除前述改变管理金融资产业务模式的情况外，金融资产在初始确认后不得进行重分类。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2.1 金融资产的分类 - 续

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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，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：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

8.2.2 金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以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。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融资产的分类和后续计量 - 续

8.2.2 金融资产的后续计量 - 续

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息收入、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。

- 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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入当期损益，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。

8.3 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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及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的金融负债

该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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关及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由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

8.4 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.5 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。

8.6 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 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权投资)之和。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

8.7 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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权投资。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括交易性金融资产以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

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，是指本集团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，对于本集团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。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为本集团面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.7 金融资产的减值 - 续

预期信用损失的计量 - 续

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于按照附注三、24 的会计政策初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收款项外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低债务人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- 对债务人实际或预期的内部评级是否下调；
- 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响；
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- 实际或预期增信措施有效性发生重大不利变化；
- 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.7 金融资产的减值 - 续

信用风险显著增加 - 续

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

本集团判断信用风险是否显著增加的因素包括逾期天数、评级信息、评级变化以及其他可揭示该项资产面临信用风险减值损失严重性的信息。

如果逾期超过(含)30日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过(含)30日，信用风险仍未显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

如果逾期超过(含)90日，则本集团推定金融资产已发生信用减值，除非本集团有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为信用减值标准更为恰当。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团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，本集团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。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.8 衍生工具和嵌入衍生工具(非套期工具)

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生金融工具处理：

- 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关；
 - 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；
- 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

8.9 权益工具

权益工具指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的剩余资产中的权益的合同。本集团发行权益工具所收对价扣除交易费用后计入权益。本集团就回购本身权益工具支付的对价及交易费用从权益中扣除。

9. 买入返售和卖出回购金融资产

买入返售金融资产的标的资产不予确认，支付款项作为买入返售金融资产于资产负债表中列示，并按照摊余成本计量。

卖出回购金融资产的标的资产仍在资产负债表内确认，并按适用的会计政策计量。收到的资金在资产负债表内作为卖出回购金融资产款列示，并按照摊余成本计量。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，相应确认为利息收入和利息支出。

买入返售金融资产的初始成本减去减值准备在资产负债表内列示。本集团按照附注三、8.7 的原则对买入返售金融资产计提减值准备。

10. 融出资金和融出证券

本集团对融资业务所融出的资金确认应收债权，作为融出资金列示并确认相应利息收入；对融券业务购入的金融资产在融出后在资产负债表中不终止确认，按照附注三、8 金融资产的相关规定进行会计处理，同时确认当期损益。

本集团按照附注三、8.7 的原则对融出资金计提减值准备。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

11. 套期会计

套期会计方法，是指本集团将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益(或其他综合收益)以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团将使本集团面临公允价值变动风险的已发行固定利率债券指定为被套期项目。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。

套期同时满足下列条件的，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估，分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。本集团在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。

公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

对于套期工具公允价值变动形成的利得或损失，本集团将其确认为当期损益；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本集团发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足企业会计准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。

在适用套期关系再平衡的情况下，本集团首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足企业会计准则所规定的运用套期会计方法的条件。终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

12. 长期股权投资

12.1 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按照附注三、5 进行处理。

在本公司个别财务报表中，对本公司设立形成的子公司，以投入成本作为初始投资成本。对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。本公司对子公司的投资按照成本减去减值准备(参见附注三、20.2)后在资产负债表内列示。

12.2 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。重大影响是指对被投资方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。

在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，本集团通常考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

在取得对合营企业和联营企业投资时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

12. 长期股权投资 - 续

12.2 对合营企业和联营企业的投资 - 续

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括： - 续

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动(以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，本集团按照附注三、20.2 的原则计提减值准备。

13. 固定资产

固定资产指本集团为提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产按照成本进行初始计量。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备(参见附注三、20.2)在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在当期损益中确认。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

13. 固定资产 - 续

本集团对固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件，各类固定资产的使用寿命、净残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	净残值率	年折旧率
办公设备	2 - 5 年	0% - 10%	18% - 50%
家具及其他设备	3 - 5 年	0% - 10%	18% - 33.33%
运输工具	3 - 5 年	0% - 10%	18% - 33.33%
房屋及建筑物	20 - 35 年	3% - 5%	2.71% - 4.85%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、净残值和折旧方法进行复核。

14. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人的具体会计政策如下：

15.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

为简化处理，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，而将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁进行会计处理。

15.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

15. 租赁 - 续

15.2 使用权资产 - 续

本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照附注三、20.2 的原则来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

本集团在资产负债表中单独列示使用权资产。

15.3 可退回的租赁押金

本集团支付的可退回的租赁押金按照附注三、8.1 的规定，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为额外的租赁付款额并计入使用权资产的成本。

15.4 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使购买选择权时，该选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

15. 租赁 - 续

15.5 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对房屋建筑物的短期租赁以及低价值资产，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

15.6 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

16. 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借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

17. 无形资产

无形资产按照成本进行初始计量。无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注三、20.2)在资产负债表内列示。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

对于使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

自行开发及外购软件的摊销年限为 3 - 5 年，商标权和中国大陆的交易席位费的摊销年限为 10 年。土地使用权的摊销年限为 40 年。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

17. 无形资产 - 续

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

18. 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备(参见附注三、20.2)在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

19. 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备(参见附注三、20.2)在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

20. 资产减值准备

20.1 金融资产的减值

本集团对金融资产的减值政策参见附注三、8.7。

20.2 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 长期股权投资
- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 商誉
- 长期待摊费用

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

20. 资产减值准备 - 续

20.2 其他资产的减值 - 续

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产和商誉进行减值测试。本集团依据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

本集团以单项资产为基础估计其可收回金额。对于难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式报酬或补偿。除辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

21.1 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

21.2 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是本集团职工按照中国有关法规要求参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

21.3 其他长期职工福利

本集团的长期职工福利的负债为职工于当前及以往期间提供服务所赚取的未来报酬的现值。其他长期职工福利后续计量所产生的变动计入当期损益。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

21. 职工薪酬 - 续

21.4 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

22. 所得税

本集团除了将与直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项有关的所得税影响计入所有者权益外，当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团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暂时性差异的利益，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，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

23. 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及该义务的有关金额能够可靠地计量，则本集团确认预计负债。在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

24. 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该服务的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该服务等。

本集团已向客户转让服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值(参见附注三、8.7)。本集团拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让服务的义务作为合同负债列示。

与本集团确认收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

24.1 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

24. 收入确认 - 续

24.2 投资银行业务收入及投资咨询业务收入

证券承销业务收入及保荐业务收入在本集团已履行完毕承销与保荐合同内的责任义务时确认。

依据服务的性质和合同条款，财务顾问业务收入及投资咨询业务收入将根据集团履行义务的表现逐步确认或于全部服务完成时一次确认。

24.3 资产管理业务收入及基金管理业务收入

资产管理业务收入及基金管理业务收入包括基于管理资产规模而计算的定期管理费和业绩报酬，本集团在已确认的累计收入金额基本不会发生重大转回的基础上，于履行义务时逐步确认。

24.4 利息收入

利息收入以实际利率法于损益确认。以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，如果未发生信用减值，实际利率法适用于资产的总账面金额。如果已发生信用减值，实际利率法适用于资产的摊余成本(计入减值后净额)。

实际利率法指于年内按金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及分配利息收入或利息费用的方法。实际利率指将金融工具在预计存续期间(或适用的更短期间)内的未来现金流量，折现至金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。计算实际利率时，本集团考虑金融工具的所有合约条款(如提前还款、看涨期权及类似期权)，但不考虑未来信用损失。计算实际利率包括合约订约各方所支付或收取的属于实际利率组成部分的所有费用、交易费用及其他所有折价或溢价。

25. 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时，予以确认。

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。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

26. 支出确认

26.1 利息支出

利息支出是对金融负债采用实际利率法计算确定的。

26.2 其他支出

其他支出按权责发生制原则确认。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

27. 永续债

本集团根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的应归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

28. 一般风险准备

本公司及本公司子公司中金财富根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号)及其实施指南(财金[2007]23 号)(以下简称“财金[2007]23 号”)的规定，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，按当年税后利润的 10%提取一般风险准备。

此外，根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(证监会令[第 94 号])(以下简称“证监会令第 94 号”)的要求，本公司作为基金托管人应当每月从公募基金托管费收入中计提一般风险准备，计提比例不得低于公募基金托管费收入的 2.5%。风险准备金余额达到上季末托管公募基金资产净值的 0.25%时可以不再提取。

根据《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)的要求，证券公司应当遵照公募基金相关法律法规管理运作大集合产品。因此，本公司及子公司中金财富对大集合资产管理业务按照公募基金的有关规定提取一般风险准备金。

本公司子公司中金期货有限公司(以下简称“中金期货”)、中金基金管理有限公司(以下简称“中金基金”)和中投天琪期货有限公司(以下简称“天琪期货”)依据财金[2007]23 号的要求，按税后利润弥补以前年度亏损后的 10%提取一般风险准备金。

根据证监会令第 94 号的规定，本公司子公司中金基金按照不低于基金管理费收入的 10%从税后利润中提取一般风险准备，其余额达到基金资产净值的 1%时可以不再提取。根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(证监会公告[2017]12 号)，同一管理人采用摊余成本法进行核算的货币市场基金的月末资产净值合计超过该基金管理人风险准备金月末余额的 200 倍的，风险准备金计提比例提高至 20%以上。

29. 交易风险准备

本公司及本公司子公司中金财富根据《中华人民共和国证券法》的规定提取交易风险准备，用于弥补证券交易的损失。根据证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，交易风险准备按不低于当年税后利润的 10%提取。本公司及本公司子公司中金财富按当年税后利润的 10%提取交易风险准备。

30. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

31. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，业务分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

32. 重大会计估计及会计判断

在编制财务报表过程中，管理层会针对未来不确定事项作出判断、估计和假设。这些判断、估计和假设会影响会计政策的应用以及资产、负债、收入及支出的列报金额。实际情况可能与这些估计不同。

32.1 金融工具的公允价值

没有交易活跃的市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包括采用市场的最新交易信息、参考类似的金融工具现行的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型。估值技术在使用前需经过验证和调整，以确保估值结果反映实际市场状况。本集团制定的估值模型尽可能多地采用市场信息并尽量少采用本集团特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理层进行估计(例如交易对手风险、风险相关系数等)。本集团定期审阅上述估计和假设，必要时进行调整。尽管本集团将该等估值视为最佳估计，持续存在的新冠肺炎疫情已造成更大的市场波动性并可能进一步导致被投资者或发行人业务中断，该因素可能导致本年度估值方面更高层次的不确定性。

32.2 结构化主体的合并

评估本集团是否控制被投资方时须考虑所有事实及情况。控制原则包括三项要素：a.拥有对被投资方的权力；b.通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；c.有能力运用对被投资方的权力影响该等回报。如有事实及情况反映上述三项控制要素其中一项或多项有变，本集团会重新评估是否仍控制被投资方。

对于结构化主体，本集团会评估其所持投资(如有)连同其报酬是否使其从该结构化主体中获得重大可变回报进而表明本集团为主要责任人。倘本集团为主要责任人，则结构化主体应予以合并。

32.3 商誉的减值

无论是否存在减值迹象，本集团至少每年年度终了对商誉估计其可收回金额，进行减值测试。

资产(或资产组)的可收回金额以其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值孰高确定。评估预计未来现金流量的现值时，须就资产售价、相关运营收入和支出及计算现值所用折现率作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关数据，包括基于合理有据的假设估计其售价及相关运营收入和支出。倘若实际未来现金流量低于预期，或事实和情况发生变化导致未来现金流量下降或折现率上升，则可能导致重大减值损失或进一步的减值损失。

三、 主要会计政策和主要会计估计 - 续

32. 重大会计估计及会计判断 - 续

32.4 金融资产的减值

对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。根据企业会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

32.5 所得税

确定所得税涉及对某些交易未来税务处理的判断。本集团慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税准备。本集团定期根据税收法规重新评估这些交易的税务影响。

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，本集团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，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

中国国际金融股份有限公司

四、企业合并及合并财务报表

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下:

(1) 通过自行设立方式取得的子公司:

注	被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例					
				直接		间接		直接		间接			
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年		
	以下为直接持股的子公司：												
	中国国际金融(香港)有限公司(“中金香港”)	香港	海外投资控股业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-		
	中金资本运营有限公司(“中金资本”)	北京	直接投资业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-		
	中金浦成投资有限公司(“中金浦成”)	上海	金融工具投资业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-		
	中金基金	北京	基金管理业务	100%	100%	-	-	100%	100%	-	-		
注 2	中金私募股权投资管理有限公司	上海	直接投资业务	100%	不适用	-	不适用	100%	不适用	-	不适用		不适用
	以下为间接持股的子公司：												
	中金佳成投资管理有限公司(“中金佳成”)	北京	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	中金智德股权投资管理有限公司(“中金智德”)	上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	中金祺智(上海)股权投资管理有限公司	上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	中金祺德(上海)股权投资管理有限公司	上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	中金启元国家新兴产业私募创业投资基金管理有限公司	武汉	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	中金瑞德(上海)股权投资管理有限公司	上海	直接投资业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%		70%
	中金正祥(上海)股权投资管理中心(有限合伙)	上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	中国国际金融香港证券有限公司	香港	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	CICC Financial Products Ltd.	英属维京群岛	金融产品投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	中国国际金融香港资产管理有限公司	香港	资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited	新加坡	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	China International Capital Corporation (UK) Limited	英国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	China International Capital Corporation (USA) Holdings Inc.	美国	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%
	CICC US Securities, Inc.	美国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%		100%

中国国际金融股份有限公司

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：- 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司：- 续

被投资单位名称	注册地	注	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
CICC US Securities (Hong Kong) Limited	香港		证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Management (USA), Inc.	美国		资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融香港期货有限公司	香港		期货经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Wealth Management Holdings Ltd.	英属开曼群岛		投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investors KKR NA XI GP, Ltd.	英属开曼群岛		资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Active Global Investments Holding Limited	英属开曼群岛		投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Customer Trading Limited	香港		证券交易业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Trading Limited	香港		证券交易业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Group Company Limited	英属维京群岛		投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Sun Company Limited	英属维京群岛		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Perpetual Treasure Investment Management Ltd.	英属开曼群岛		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment Management Ltd.	英属开曼群岛		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Profit Insight Limited	香港		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
天津佳成投资管理有限公司	天津		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Management Co. Ltd.	英属开曼群岛		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Investment Advisory Company Limited	香港		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Growth Capital Fund GP, Ltd.	英属开曼群岛		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Growth Capital Fund GP, L.P.	英属开曼群岛		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启源(厦门)股权投资有限公司	注 3 厦门		直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中金启鑫(厦门)股权投资有限公司	注 3 厦门		直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
Fintech Investment Co. Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金佳合(天津)股权投资基金管理有限公司		天津	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金佳盟(天津)股权投资基金管理有限公司		天津	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG Holding Ltd.		英属开曼群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investments Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG Cayman Ltd		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG HK Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFG LP		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
深圳中金恒辰投资管理有限公司		深圳	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
深圳中金恒利股权投资基金管理有限公司	注 3	深圳	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Evergreen Fund GP Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investment Holding Co., Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Investment (Hong Kong) Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Healthtech One Investment Co. Limited	注 4	香港	直接投资业务	-	-	12%	100%	-	-	-	100%
Healthtech Two Investment Co. Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Wealth Investment Limited		香港	证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
绿汇(上海)股权投资管理有限公司		上海	直接投资业务	-	-	70%	70%	-	-	70%	70%
中金浦泰投资管理有限公司		上海	资产管理业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
置展(上海)创业投资中心(有限合伙)		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Limited		英属维京群岛	债券发行	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下: - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司: - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
祺瀚(上海)投资管理有限公司		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hong Kong Finance (Cayman) Limited		英属开曼群岛	融资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Wealth Investment Management Limited		英属开曼群岛	证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PWHK Advisor Limited		香港	证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Ehealthcare Investment GP, Ltd		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金瑞德(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	注 3	天津	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中金祺瓴(上海)股权投资中心(有限合伙)		上海	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital (Cayman) Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
天津佳轩投资中心(有限合伙)		天津	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Silicon Valley Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Bridge Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金启誉(苏州)股权投资基金管理有限公司		常熟	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Ehealthcare Investment Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Prosper Sun Limited		英属开曼群岛	证券业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC FICC Holding Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
FICC YMT Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM HK Limited		香港	投资咨询业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Credit GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment Holding Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment Cayman Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Alternative Investment GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

四、 企业合合并及合合并财财务报报表 - 续

1. 纳入本公公司合合并财财务报报表范范围的子子公公司如如下： - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司： - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
CICC Alternative Investment LP		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波日星投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金康智(宁波)股权投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波梅山保税港区中金瑞祥投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Real Estate GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Zhide One Investment Co. Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Zhide Two Investment Co. Limited		英属维京群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Zhide GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Bridge CBT Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Zhide EV GP Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金豫盛(厦门)投资管理有限公司		厦门	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Funds Management Ltd.		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital Real Estate Fund Management Co. Ltd.		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM Cayman Ltd		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC PFM LP		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金坤里(厦门)股权投资有限公司		厦门	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波梅山保税港区中金瀚德股权投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波梅山保税港区中金慧芯股权投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
宁波梅山保税港区中金慧能股权投资管理有限公司		宁波	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
厦门中金启耀投资合伙企业(有限合伙)		厦门	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下: - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司: - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
中金津和(天津)股权投资管理有限公司	注 3	天津	直接投资业务	-	-	-	90%	-	-	-	90%
China World Investment Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金文化产业投资(厦门)有限公司	注 3	厦门	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中金文化产业股权投资基金管理(厦门)有限公司	注 3	厦门	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
厦门中金普鑫投资管理有限公司		厦门	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中金启盛(广州)投资有限公司		广州	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
中金启东股权投资(厦门)有限公司	注 3	厦门	直接投资业务	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Biopharma GP Limited		英属开曼群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Industrial Fund Limited		英属开曼群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Sail-Regal Co. Ltd		英属开曼群岛	境外投资	-	-	80%	80%	-	-	80%	80%
CICC Private Equity GP Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Blue Fortune Limited	注 3	英属开曼群岛	境外投资	-	-	-	100%	-	-	-	100%
CICC Artificial Intelligence Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Global Industry and Infrastructure Fund Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Industrial Fund A Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Industrial Fund B Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Rock Technology Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Hero Limited		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Sail-Sunshine Co. Ltd.		英属开曼群岛	境外投资	-	-	80%	80%	-	-	80%	80%
Sailing Co. Ltd.		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%

中国国际金融股份有限公司

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下: - 续

(1) 通过自行设立方式取得的子公司: - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
CICC Capital Real Estate Holdings Co. Ltd.		英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Synergy Investment Co. Ltd.	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Healthcare Investment Management Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital Healthcare Investment Management Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Healthcare Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Private Equity II GP Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
厦门中金启桥投资合伙企业(有限合伙)	注 1	厦门	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC CAPITAL (USA) INC.	注 1	美国	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Transpacific Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Transpacific Investment Management Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Capital Transpacific Investment Management Limited	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Novo Developments Société à responsabilité limitée	注 1	卢森堡	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Demeter Partners Ltd	注 1	英属开曼群岛	境外投资	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中国国际金融日本株式会社	注 2	日本	投资银行业务	-	不适用	100%	不适用	-	不适用	100%	不适用

注 1: 这些子公司为自 2019 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 2: 这些子公司为自 2020 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 3: 这些子公司已于 2020 年清算并办理注销。

注 4: 该子公司已于 2020 年处置部分股权, 导致本集团丧失对其控制权, 不再纳入合并范围。

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下: - 续

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司:

被投资单位名称	注册地	注	业务性质	本公司持股比例			本公司表决权比例		
				直接		间接	直接		间接
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
以下为直接持股的子公司：									
中金期货	西宁		期货经纪业务	100%	100%	-	-	100%	-
中金财富	深圳		投资银行及证券经纪业务	100%	100%	-	-	100%	-
以下为间接持股的子公司：									
中投瑞石投资管理有限公司	深圳		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	100%
中投证券(香港)金融控股有限公司(“中投香港金控”)	香港	注 2	投资控股业务	-	-	-	-	-	100%
中投证券投资有限公司	北京		金融产品投资业务	-	-	100%	100%	-	100%
天琪期货	深圳	注 4	期货经纪业务	-	-	100%	80%	-	80%
深圳前海中尧天琪资本管理有限公司	深圳	注 4	直接投资业务	-	-	100%	80%	-	80%
中投长春创业投资基金管理有限公司	长春		直接投资业务	-	-	51%	51%	-	51%
中投侨融(北京)投资基金管理有限公司	北京	注 3	直接投资业务	-	-	-	51%	-	51%
中投证券国际期货研究有限公司	香港	注 2	期货研究咨询业务	-	-	-	100%	-	100%
中投证券前海投资咨询(深圳)有限公司	深圳	注 2	项目投资及投资管理业务	-	-	-	100%	-	100%
中投证券国际经纪有限公司	香港	注 2	证券经纪业务	-	-	-	100%	-	100%
中投证券国际资产管理有限公司	香港	注 2	资产管理业务	-	-	-	100%	-	100%
中投证券国际融资有限公司	香港	注 2	投资银行业务	-	-	-	100%	-	100%
中投证券国际期货有限公司	香港	注 2	期货经纪业务	-	-	-	100%	-	100%
中投证券国际财务有限公司	香港	注 2	证券保证金融资业务	-	-	-	100%	-	100%
中投证券国际资本有限公司	香港	注 2	直接投资业务	-	-	-	100%	-	100%
中投证券国际外汇有限公司	香港	注 2	外汇交易业务	-	-	-	100%	-	100%
中投证券国际研究有限公司	香港	注 2	证券研究咨询业务	-	-	-	100%	-	100%
Cicciuzzi Holdings Limited	英属维京群岛		直接投资业务	-	-	100%	100%	-	100%

四、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下: - 续

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司: - 续

被投资单位名称	注	注册地	业务性质	本公司持股比例				本公司表决权比例			
				直接		间接		直接		间接	
				2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
CICC Securities (HK) Limited		香港	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
Oceanfront Investments V Limited		英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Financial Holdings Limited		英属维京群岛	投资控股业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Commodity Trading Limited		英属维京群岛	商品交易业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
CICC Deutschland GmbH		德国	投资银行及证券经纪业务	-	-	100%	100%	-	-	100%	100%
中金前海(深圳)私募股权基金管理有限公司 (“中金前海”)	注 1	深圳	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
中金前海(深圳)股权投资基金管理有限公司	注 1	深圳	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳前海金桥成长壹号基金中心(有限合伙)	注 1	深圳	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
深圳市中金前海睿麟基金管理中心(有限合伙)	注 1	深圳	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qian Hai Golden Bridge Co., Ltd.	注 1	香港	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qian Hai Golden Bridge Management Ltd.	注 1	英属开曼群岛	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%
Qianhai Golden Bridge Beta Co., Ltd.	注 1	英属维京群岛	直接投资业务	-	-	55%	55%	-	-	55%	55%

注 1: 这些子公司为自 2019 年度开始纳入合并财务报表范围的子公司。

注 2: 这些子公司已于 2020 年出售, 不再纳入合并范围。

注 3: 该子公司已于 2020 年清算并办理注销。

注 4: 2020 年度本公司之全资子公司中金财富收购天琪期货 20%少数股东权益, 天琪期货成为中金财富之全资子公司, 同时本公司对天琪期货的全资子公司深圳前海中投天琪资本管理有限公司的持股比例、表决权比例也随之变化。

四、 企业合并及合并财务报表 - 续

2. 纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体信息披露于附注十五、1。

3. 合并范围发生变动的说明

3.1 新设子公司

于 2020 年度及 2019 年度，本公司的全资子公司设立若干下属子公司，披露于附注四、1。本公司管理层认为本公司对这些新设立的子公司具有实际控制，故采用长期股权投资成本法进行核算，并将其纳入合并范围。于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，合并该等新设子公司的财务报表对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

3.2 子公司减少

(1) 于 2020 年度及 2019 年度，本公司全资子公司的若干下属子公司清算注销、退伙或处置，披露于附注四、1。

(2) 本公司之子公司中金财富与东吴证券(香港)金融控股有限公司和东吴证券股份有限公司于 2019 年 6 月签订《关于买卖中投证券(香港)金融控股有限公司全部已发行股本的股份购买协议》，该交易对价为港币 4.79 亿元，该股权转让于 2019 年 9 月获证监会无异议备案，并于 2020 年 1 月获香港证券及期货事务监察委员会批准。扣除交易费用及相关税费后，中金财富于 2020 年 2 月 18 日收到股权转让款共计港币 4.78 亿元，并转让持有的 100.00% 股权。中投香港金控 2019 年度的净亏损为人民币 0.57 亿元，于 2019 年 12 月 31 日的总资产人民币 15.04 亿元，净资产人民币 2.34 亿元。截至 2020 年 12 月 31 日，中金财富处置上述股权产生投资收益为人民币 2.14 亿元，处置股权现金净流出额人民币 4.69 亿元。出售中投香港金控事宜对本集团 2020 年度经营业绩和 2020 年 12 月 31 日的财务状况无重大影响。

3.3 合并结构化主体

本集团考虑对结构化主体是否存在控制时，基于本集团的决策范围、结构化主体其他方的权力和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。对于上述纳入合并范围的结构化主体，本集团作为主要责任人身份行使投资决策权，且本集团所享有的可变回报在结构化主体总回报中占比较大，因此将其纳入合并范围。由于以上考虑因素变动，导致每个会计期间纳入合并范围的结构化主体发生变动。于 2020 年 12 月 31 日，共有 128 个结构化主体纳入本集团财务报表的合并范围(2019 年 12 月 31 日：76 个)。本集团在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益信息参见附注十五、1。

五、 税项

1. 增值税及附加

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)的规定,本公司及中国境内子公司主要适用的与提供服务相关的税金为增值税,主要按应税收入的6%计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税。本公司及中国境内子公司主要按已缴纳增值税的7%、3%及2%分别缴纳城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加。

根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》,资产管理产品管理人运营资产管理产品过程中发生增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税,通知自2018年1月1日起实施。对资产管理产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资产管理产品管理人以后月份增值税应纳税额中抵减。

2. 所得税

本公司及中国境内子公司适用《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》(国家税务总局公告[2012]57号),2020年度法定税率为25%(2019年度:25%)。

本公司在中国香港的子公司2020年度适用的所得税税率为16.5%(2019年度:16.5%)。其他境外的子公司按当地规定缴纳所得税。

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示:

	2020 年 12月31日	2019 年 12月31日
库存现金	139,386	227,924
银行存款	95,706,534,714	61,330,713,269
其中: 客户存款	51,654,067,435	40,952,518,234
公司存款	44,052,467,279	20,378,195,035
其他货币资金	30,028,676	70,010,500
小计	95,736,702,776	61,400,951,693
加: 计提利息	80,077,737	53,277,383
减: 减值准备	(168,508)	(294,558)
合计	95,816,612,005	61,453,934,518

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示:

2020年12月31日			
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金:			
人民币	21,623	1.00000	21,623
美元	14,350	6.52490	93,632
港币	6,904	0.84164	5,811
其他(注)			18,320
小计			139,386
客户资金存款:			
人民币	37,097,018,477	1.00000	37,097,018,477
美元	524,342,740	6.52490	3,421,283,944
港币	5,790,417,617	0.84164	4,873,447,083
其他(注)			165,749,510
小计			45,557,499,014
客户信用资金存款:			
人民币	6,096,568,421	1.00000	6,096,568,421
小计			6,096,568,421
客户存款合计			51,654,067,435
公司自有资金存款:			
人民币	29,931,784,802	1.00000	29,931,784,802
美元	1,545,429,022	6.52490	10,083,769,826
港币	3,773,540,410	0.84164	3,175,962,551
其他(注)			371,163,476
小计			43,562,680,655
公司信用资金存款:			
人民币	489,786,624	1.00000	489,786,624
小计			489,786,624
公司存款合计			44,052,467,279
银行存款合计			95,706,534,714
其他货币资金:			
人民币	30,028,676	1.00000	30,028,676
小计			30,028,676
加: 计提利息			80,077,737
减: 减值准备			(168,508)
合计			95,816,612,005

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示： - 续

2019年12月31日			
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
库存现金：			
人民币	79,184	1.00000	79,184
美元	15,187	6.97620	105,948
港币	33,991	0.89578	30,448
其他(注)			12,344
小计			227,924
客户资金存款：			
人民币	33,001,573,067	1.00000	33,001,573,067
美元	326,546,675	6.97620	2,278,054,914
港币	3,014,170,883	0.89578	2,700,033,994
其他(注)			94,878,261
小计			38,074,540,236
客户信用资金存款：			
人民币	2,877,977,998	1.00000	2,877,977,998
小计			2,877,977,998
客户存款合计			40,952,518,234
公司自有资金存款：			
人民币	15,676,849,869	1.00000	15,676,849,869
美元	353,218,980	6.97620	2,464,126,248
港币	1,415,197,101	0.89578	1,267,705,259
其他(注)			287,411,411
小计			19,696,092,787
公司信用资金存款：			
人民币	682,102,248	1.00000	682,102,248
小计			682,102,248
公司存款合计			20,378,195,035
银行存款合计			61,330,713,269
其他货币资金：			
人民币	70,010,500	1.00000	70,010,500
小计			70,010,500
加：计提利息			53,277,383
减：减值准备			(294,558)
合计			61,453,934,518

注： 其他外币主要为英镑、新加坡元、欧元、澳元、日元、加拿大元等。

于2020年12月31日，本集团自有资金存款中使用受限制的银行存款为人民币427,049,392元(2019年12月31日：人民币813,843,832元)。使用受限制的银行存款主要包括本集团持有的为资产管理业务持有的风险准备金存款和代非经纪业务客户持有的临时性存款。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示： - 续

于 2020 年 12 月 31 日，本集团存放在境外的货币资金折合人民币 22,482,220,735 元(2019 年 12 月 31 日：折合人民币 9,154,735,528 元)，主要是本公司及子公司在境外的银行存款。

2. 结算备付金

(1) 按类别列示：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
客户备付金	9,284,976,413	7,498,412,065
公司备付金	3,006,847,606	3,463,005,629
小计	12,291,824,019	10,961,417,694
加：计提利息	3,351,141	2,376,358
合计	12,295,175,160	10,963,794,052

(2) 按币种列示：

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金：			
人民币	7,131,891,399	1.00000	7,131,891,399
美元	24,622,365	6.52490	160,658,469
港币	520,200,643	0.84164	437,821,669
小计			7,730,371,537
客户信用备付金：			
人民币	1,554,604,876	1.00000	1,554,604,876
小计			1,554,604,876
客户备付金合计			9,284,976,413
公司普通备付金：			
人民币	2,692,728,873	1.00000	2,692,728,873
美元	8,623,836	6.52490	56,269,668
港币	158,805,622	0.84164	133,657,164
小计			2,882,655,705
公司信用备付金：			
人民币	124,191,901	1.00000	124,191,901
小计			124,191,901
公司备付金合计			3,006,847,606
加：计提利息			3,351,141
合计			12,295,175,160

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

2. 结算备付金 - 续

(2) 按币种列示： - 续

	2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金：			
人民币	6,535,401,656	1.00000	6,535,401,656
美元	12,252,533	6.97620	85,476,121
港币	209,593,180	0.89578	187,749,379
小计			6,808,627,156
客户信用备付金：			
人民币	689,784,909	1.00000	689,784,909
小计			689,784,909
客户备付金合计			7,498,412,065
公司普通备付金：			
人民币	3,092,139,072	1.00000	3,092,139,072
美元	8,495,142	6.97620	59,263,810
港币	156,948,470	0.89578	140,591,300
小计			3,291,994,182
公司信用备付金：			
人民币	171,011,447	1.00000	171,011,447
小计			171,011,447
公司备付金合计			3,463,005,629
加：计提利息			2,376,358
合计			10,963,794,052

3. 融资融券业务

(1) 融出资金

按交易对手分析：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
境内		
- 个人	27,817,955,823	19,393,160,434
- 机构	3,049,946,623	1,792,698,194
小计	30,867,902,446	21,185,858,628
境外		
- 个人	1,411,235,129	797,052,358
- 机构	1,060,786,248	763,793,059
小计	2,472,021,377	1,560,845,417
加：计提利息	681,692,892	486,198,955
减：减值准备	(136,803,436)	(42,952,110)
合计	33,884,813,279	23,189,950,890

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 融资融券业务 - 续

(1) 融出资金 - 续

按交易对手分析： 续

于 2019 年 12 月 31 日，本集团用作资产支持专项计划基础资产的融出资金债权本金为人民币 20 亿元。该资产支持专项计划以融出资金债权为基础资产向投资者发行资产支持证券，其中次级资产支持证券均由本集团认购。上述资产支持专项计划已于 2020 年 11 月 21 日到期。

按账龄分析：

账龄	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 - 3 个月(含 3 个月)	18,347,126,326	53.93%	(73,061,868)	53.41%
3 - 6 个月(含 6 个月)	8,310,190,522	24.43%	(33,663,640)	24.61%
6 - 12 个月(含 12 个月)	2,491,550,896	7.32%	(10,170,613)	7.43%
12 个月以上	4,872,748,971	14.32%	(19,907,315)	14.55%
合计	34,021,616,715	100.00%	(136,803,436)	100.00%

账龄	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 - 3 个月(含 3 个月)	10,817,387,007	46.56%	(29,071,889)	67.69%
3 - 6 个月(含 6 个月)	2,730,239,816	11.75%	(2,681,580)	6.24%
6 - 12 个月(含 12 个月)	3,963,381,480	17.06%	(3,976,846)	9.26%
12 个月以上	5,721,894,697	24.63%	(7,221,795)	16.81%
合计	23,232,903,000	100.00%	(42,952,110)	100.00%

(2) 融出证券

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
以自有证券作为融出证券的交易性金融资产	2,931,885,022	204,977,805
以转融通融入证券作为融出证券的	5,479,610,031	250,074,367
合计	8,411,495,053	455,052,172

于 2020 年 12 月 31 日，本集团融券业务无违约情况(2019 年 12 月 31 日：无)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 融资融券业务 - 续

(3) 融资融券业务收到的担保物信息:

	担保物公允价值	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	102,655,533,418	65,923,431,986
资金	4,629,138,045	2,191,069,017
基金	5,758,757,056	312,290,301
债券	116,697,735	69,326,087
合计	113,160,126,254	68,496,117,391

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团融出资金业务强制平仓后客户尚未归还款项金额为人民币 19,464,907 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 19,460,966 元)。

4. 衍生金融工具

	2020 年 12 月 31 日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	9,590,000,000	147,610,386	-
非套期工具			
- 利率衍生工具	405,563,762,807	610,719,055	(666,826,709)
- 货币衍生工具	122,152,208,668	1,925,466,923	(3,427,667,304)
- 权益衍生工具	301,153,269,581	9,045,945,509	(20,693,731,679)
- 信用衍生工具	1,228,896,500	10,146,455	(10,762,169)
- 其他衍生工具(注)	54,619,624,733	609,631,600	(585,781,254)
合计	894,307,762,289	12,349,519,928	(25,384,769,115)
减: 已结算		(38,256,092)	702,234,478
净头寸		12,311,263,836	(24,682,534,637)

	2019 年 12 月 31 日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
套期工具(1)			
- 利率衍生工具	24,640,000,000	288,002,265	-
非套期工具			
- 利率衍生工具	70,954,087,992	270,908,718	(326,465,411)
- 货币衍生工具	38,246,090,870	209,882,716	(351,243,297)
- 权益衍生工具	120,463,872,756	3,237,022,236	(5,302,698,832)
- 信用衍生工具	740,682,000	2,283,489	(13,182,890)
- 其他衍生工具(注)	22,904,072,395	555,934,539	(370,985,627)
合计	277,948,806,013	4,564,033,963	(6,364,576,057)
减: 已结算		(61,829,705)	2,384,056
净头寸		4,502,204,258	(6,362,192,001)

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

4. 衍生金融工具 - 续

注： 其他衍生工具主要包括商品期权、商品期货等。

衍生金融工具的名义本金仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本集团所承担的风险数额。

在当日无负债结算制度下，本集团于中国大陆交易的期货合约的持仓损益已于当日结算。于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的未到期商品期货合约和国债期货合约的公允价值正值为人民币 38,256,092 元(2019 年 12 月 31 日：未到期商品期货合约和股指期货合约的公允价值正值为人民币 61,829,705 元)；持有的未到期股指期货合约的公允价值负值为人民币 702,234,478 元(2019 年 12 月 31 日：未到期国债期货合约的公允价值负值为人民币 2,384,056 元)。

(1) 套期工具

本集团利用公允价值套期来应对由于市场利率导致金融负债公允价值变化所带来的影响。对已发行的公司债券及次级债券的利率风险以利率互换合约作为套期工具。

公允价值套期产生的损益如下：

	2020 年度	2019 年度
净收益：		
- 利率衍生工具	3,333,399	(105,770,742)
- 被套期风险对应的被套期项目	26,865,606	159,362,265
合计	30,199,005	53,591,523

本集团指定为公允价值套期的套期工具按剩余到期日分析名义金额如下：

	2020 年 12 月 31 日			合计
	6 个月以内	6 至 12 个月	12 个月以上	
利率衍生工具	1,400,000,000	2,000,000,000	6,190,000,000	9,590,000,000

	2019 年 12 月 31 日			合计
	6 个月以内	6 至 12 个月	12 个月以上	
利率衍生工具	6,450,000,000	8,600,000,000	9,590,000,000	24,640,000,000

本集团在公允价值套期策略中被套期风险敞口的具体信息列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付债券		
被套期项目账面价值	9,878,977,040	25,395,517,892
被套期项目公允价值调整的累计金额	207,364,163	376,385,675

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 存出保证金

(1) 按类别列示:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易保证金	11,112,641,511	5,322,794,441
履约保证金	583,786,881	1,143,818,322
信用保证金	71,345,474	35,156,754
小计	11,767,773,866	6,501,769,517
加: 计提利息	550,069	324,337
合计	11,768,323,935	6,502,093,854

(2) 按币种列示:

2020 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金:			
人民币	10,396,726,415	1.00000	10,396,726,415
美元	3,686,479	6.52490	24,053,907
港币	821,205,192	0.84164	691,159,138
其他(注)			702,051
小计			11,112,641,511
履约保证金:			
人民币	583,786,881	1.00000	583,786,881
小计			583,786,881
信用保证金:			
人民币	71,345,474	1.00000	71,345,474
小计			71,345,474
加: 计提利息			550,069
合计			11,768,323,935

2019 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金:			
人民币	5,198,288,365	1.00000	5,198,288,365
美元	7,359,708	6.97620	51,342,795
港币	71,638,448	0.89578	64,172,289
其他(注)			8,990,992
小计			5,322,794,441
履约保证金:			
人民币	1,143,818,322	1.00000	1,143,818,322
小计			1,143,818,322
信用保证金:			
人民币	35,156,754	1.00000	35,156,754
小计			35,156,754
加: 计提利息			324,337
合计			6,502,093,854

注: 其他外币主要为新加坡元等。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

6. 应收款项

(1) 按性质分析：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收交易款项	41,104,785,042	15,311,390,897
其中：应收经纪商及结算所	16,137,020,600	4,499,381,042
应收衍生品交易款	21,908,770,749	7,857,785,809
应收证券借贷保证金	3,058,816,926	2,853,467,631
应收资产管理费	1,310,345,227	1,440,190,809
应收承销及咨询费	1,296,068,783	1,105,783,772
应收席位租金	195,405,526	137,142,963
其他	212,101,324	115,351,950
小计	44,118,705,902	18,109,860,391
减：减值准备	(624,931,217)	(233,301,015)
账面价值	43,493,774,685	17,876,559,376

(2) 按账龄分析：

2020 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	42,357,168,020	96.00%	(206,675,937)	33.08%
1 - 2 年(含 2 年)	1,317,021,385	2.99%	(197,759,198)	31.64%
2 - 3 年(含 3 年)	141,947,812	0.32%	(94,563,609)	15.13%
3 年以上	302,568,685	0.69%	(125,932,473)	20.15%
合计	44,118,705,902	100.00%	(624,931,217)	100.00%

2019 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	17,173,548,745	94.83%	(117,707,701)	50.45%
1 - 2 年(含 2 年)	494,208,241	2.73%	(65,141,935)	27.92%
2 - 3 年(含 3 年)	198,795,635	1.10%	(23,087,909)	9.90%
3 年以上	243,307,770	1.34%	(27,363,470)	11.73%
合计	18,109,860,391	100.00%	(233,301,015)	100.00%

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

7. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	9,584,321,028	7,564,620,063
债券	8,987,319,233	6,641,075,887
其中：标准券	6,808,623,688	5,558,785,750
金融债	330,955,857	435,286,412
企业债	639,992,688	376,691,656
中期票据	588,415,000	118,250,000
同业存单	100,000,000	17,372,000
国债和地方债	21,056,000	-
其他	498,276,000	134,690,069
小计	18,571,640,261	14,205,695,950
加：计提利息	161,673,667	123,839,103
减：减值准备	(302,616,780)	(30,598,140)
账面价值	18,430,697,148	14,298,936,913

(2) 按业务类别列示：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票质押式回购	9,210,613,536	7,351,414,322
约定购回式证券交易	260,102	41,969,591
债券质押式回购	8,652,123,688	5,995,097,819
债券买断式回购	335,195,545	645,978,068
其他	373,447,390	171,236,150
小计	18,571,640,261	14,205,695,950
加：计提利息	161,673,667	123,839,103
减：减值准备	(302,616,780)	(30,598,140)
账面价值	18,430,697,148	14,298,936,913

(3) 按担保物的公允价值列示：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
担保物	43,423,699,202	30,326,890,225
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	327,883,596	726,568,973
其中：已再次向外抵押的担保物	241,325,481	397,465,634

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

7. 买入返售金融资产 - 续

(4) 股票质押式回购、约定购回式证券交易按剩余期限分析：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 个月(含 1 个月)	478,404,912	503,739,115
1 - 3 个月(含 3 个月)	679,655,000	1,781,303,954
3 个月 - 1 年(含 1 年)	7,503,613,726	5,044,140,844
1 年以上	549,200,000	64,200,000
小计	9,210,873,638	7,393,383,913
加：计提利息	146,331,181	116,116,961
减：减值准备	(302,433,639)	(30,598,140)
账面价值	9,054,771,180	7,478,902,734

8. 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的金融 资产的初始投资成本	分类为以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产的公允价值	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 的初始投资成本
债券	80,814,486,684	81,082,570,503	76,130,839,312	75,983,948,958
基金	45,604,916,098	44,784,651,188	13,502,023,197	13,244,131,443
股票/股权	110,920,199,702	102,330,170,642	69,689,526,486	64,948,652,534
其他	10,266,095,161	10,215,321,739	8,869,505,126	8,742,836,455
合计	247,605,697,645	238,412,714,072	168,191,894,121	162,919,569,390

(2) 于资产负债表日，本集团交易性金融资产中包含用于卖出回购业务(附注六、22)、债券借贷业务和转融通融入证券业务的担保物，该等担保物的账面价值分别列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
卖出回购业务	6,024,351,696	15,683,952,109
债券借贷业务	3,319,491,321	2,297,196,889
转融通融入证券业务	1,442,713,832	416,992,000
合计	10,786,556,849	18,398,140,998

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，上述担保物的剩余担保期限均不超过 1 年。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 12,698,609,428 元的股票投资存在限售期限 (2019 年 12 月 31 日：人民币 1,378,494,495 元)。

本集团持有的交易性金融资产用于融出证券的金额披露于附注六、3(2)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

9. 其他债权投资

(1) 按类别列示：

2020年12月31日					
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	454,500,000	19,121,685	(4,237,369)	469,384,316	-
地方债	3,679,967,920	103,113,890	(16,456,472)	3,766,625,338	(1,045,766)
企业债	16,240,160,350	737,186,727	36,895,470	17,014,242,547	(11,870,996)
同业存单	3,405,352,700	43,696,341	3,735,119	3,452,784,160	(973,263)
中期票据	5,670,000,000	99,277,849	5,148,649	5,774,426,498	(1,417,272)
金融债	6,439,607,315	194,261,820	8,407,598	6,642,276,733	(2,509,887)
其他	89,045,000	3,115,852	287,080	92,447,932	(349,738)
合计	35,978,633,285	1,199,774,164	33,780,075	37,212,187,524	(18,166,922)

2019年12月31日					
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	60,000,000	4,355,335	659,281	65,014,616	-
地方债	7,428,047,000	139,240,677	74,921,223	7,642,208,900	(1,197,763)
企业债	11,490,893,887	443,273,172	115,846,320	12,050,013,379	(13,102,145)
同业存单	1,431,485,660	4,982,845	1,157,040	1,437,625,545	(571,828)
中期票据	5,080,000,000	118,116,667	28,408,190	5,226,524,857	(1,094,182)
金融债	2,413,118,426	28,094,440	14,687,235	2,455,900,101	(798,351)
其他	104,690,000	3,200,811	645,130	108,535,941	(279,419)
合计	28,008,234,973	741,263,947	236,324,419	28,985,823,339	(17,043,688)

其他债权投资的减值准备，在其他综合收益中确认，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少在资产负债表中列示的账面价值。

- (2) 于资产负债表日，本集团其他债权投资中包含用于卖出回购业务(附注六、22)和债券借贷业务的担保物，该等担保物的账面价值分别列示如下：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
卖出回购业务	11,422,875,830	9,880,556,643
债券借贷业务	4,001,210,511	1,439,588,900
合计	15,424,086,341	11,320,145,543

于2020年12月31日及2019年12月31日，上述担保物的剩余担保期限均不超过1年。

10. 长期股权投资

(1) 按类别列示：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
对联营企业的投资	610,484,204	624,355,553
对合营企业的投资	578,368,662	544,121,104
合计	1,188,852,866	1,168,476,657

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本集团的长期股权投资情况如下:

(a) 联营企业:

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2020 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少) 投资成本 人民币百万元	权益法下确认 的投资收益 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合收益 调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2020 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
浙商金汇信托股份有限公司("浙商金汇")	权益法	298	381	-	18	-	-	-	-	399	注 1
北京金通地房地产开发有限公司("金通地")	权益法	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27	注 1
佳成新泰(北京)投资有限公司	权益法	10	8	-	(2)	-	-	-	-	6	注 2
Trail Management	权益法	2	1	-	0	-	-	-	0	1	25.0%
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司	权益法	10	18	-	8	-	(2)	-	-	24	注 1
青海股权交易中心有限公司	权益法	-	17	-	-	-	-	-	(17)	-	注 5
陕西股权投资中心(有限合伙)	权益法	13	12	-	1	-	-	-	-	13	注 1
中增长泰信光电信息创业投资基金(有限合伙)	权益法	51	63	-	(35)	-	-	-	-	28	注 4
深圳市中投金圆股权投资基金合伙企业(有限合伙)	权益法	0	0	-	-	-	-	-	-	0	注 4
企业(有限合伙)	权益法	0	0	-	-	-	-	-	-	0	注 4
北京中投金达投资管理企业(有限合伙)	权益法	0	0	(0)	(0)	-	-	-	-	0	注 4
长泰中投金盛投资企业(有限合伙)	权益法	51	97	-	15	-	-	-	-	112	注 4
北京中投新兴产业股权投资基金管理有限公司	权益法	-	-	(4)	-	-	-	-	4	-	注 6
合计		463	624	(4)	5	-	(2)	-	(13)	610	

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2019 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少) 投资成本 人民币百万元	权益法下确认 的投资收益 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合收益 调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2019 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
浙商金汇	权益法	298	363	-	18	-	-	-	-	381	注 1
铭泰资本有限公司	权益法	-	81	(80)	-	-	-	-	(1)	-	注 7
金通地	权益法	28	27	-	(0)	-	-	-	-	27	注 1
佳成新泰(北京)投资有限公司	权益法	10	8	-	(0)	-	-	-	-	8	注 2
Trail Management (原 FC International)	权益法	2	2	-	(1)	-	-	-	0	1	25.0%
金通地投资管理(有限合伙)	权益法	-	2	(7)	-	-	-	-	5	-	注 7
国新央企运营投资基金管理(广州)有限公司	权益法	10	13	-	5	-	-	-	-	18	注 1
青海股权交易中心有限公司	权益法	14	16	-	1	-	-	-	-	17	注 1
陕西股权投资中心(有限合伙)	权益法	13	13	-	(1)	-	-	-	-	12	注 1
中增长泰信光电信息创业投资基金(有限合伙)	权益法	51	71	-	(8)	-	-	-	-	63	注 4
深圳市中投金圆股权投资基金合伙企业(有限合伙)	权益法	0	0	-	-	-	-	-	-	0	注 4
企业(有限合伙)	权益法	0	0	-	-	-	-	-	-	0	注 4
北京中投金达投资管理企业(有限合伙)	权益法	0	0	(0)	(0)	-	-	-	-	0	注 4
长泰中投金盛投资企业(有限合伙)	权益法	51	120	-	(23)	-	-	-	-	97	注 4
北京中投新兴产业股权投资基金管理有限公司	权益法	4	-	(87)	-	-	-	-	-	-	注 9
合计		481	716	(87)	(9)	-	-	-	4	624	

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本集团的长期股权投资情况如下: - 续

(b) 合营企业:

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2020 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少) 投资成本 人民币百万元	权益法下确认 的投资收益 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他 综合收益 调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2020 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例	在被投资 单位表决权 比例	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
金腾科技信息(深圳)有限公司("金腾科技")	权益法	102	-	102	(40)	-	-	-	-	62	51.0%	注 2	注 2
中金甲子(北京)投资基金管理有限公司("中金甲子")	权益法	13	45	-	10	-	-	(14)	-	41	51.0%	注 2	注 2
CICC ALPHA Investment Group Limited ("CICC ALPHA Investment")	权益法	-	8	-	2	-	-	-	(1)	9	50.0%	50.0%	不适用
金建(深圳)投资管理中心(有限合伙)	权益法	25	31	-	11	-	-	-	-	42	48.8%	48.8%	不适用
国药中金(上海)私募股权投资管理有限公司 ("国药中金", 原国药中金(上海)医疗健康投资管理 有限公司)	权益法	3	34	-	2	-	-	(1)	-	35	51.0%	注 2	注 2
浦泰立投资管理咨询有限公司("浦泰立")	权益法	1	-	-	(0)	-	-	-	-	(0)	25.0%	注 10	注 10
KCA Capital Partners	权益法	0	2	-	(1)	-	0	-	(0)	1	55.0%	注 2	注 2
中金鑫智(上海)私募股权投资管理有限公司 (原浙江中金鑫智投资管理有限公司)	权益法	5	3	2	1	-	-	(0)	-	6	65.0%	注 2	注 2
河南中金汇融私募基金管理有限公司 (原河南中金汇融基金管理有限公司)	权益法	10	8	-	4	-	-	-	-	12	50.0%	50.0%	不适用
Krane Funds Advisors, LLC	权益法	258	202	-	(21)	-	-	-	(12)	169	50.1%	注 2	注 2
Global Bridge Capital I GP, LLC	权益法	6	43	-	(4)	-	-	-	(3)	36	50.0%	50.0%	不适用
Global Bridge Capital Management, LLC	权益法	-	14	-	7	-	-	-	(1)	20	50.0%	50.0%	不适用
宁波厚文投资管理有限公司 (原中电中金(厦门)电子产业私募股权投资管理有限公司)	权益法	8	8	-	(0)	-	-	-	-	8	51.0%	注 2	注 2
中电中金(厦门)电子产业私募股权投资管理有限公司	权益法	5	9	-	3	-	-	-	-	12	51.0%	注 2	注 2
联通中金私募股权投资管理有限公司 (原联通中金股权投资管理有限公司)	权益法	5	4	-	3	-	-	-	-	7	51.0%	注 2	注 2
深圳市中投金瑞新兴产业股权投资合伙企业(有限合伙)	权益法	52	79	-	(11)	-	-	-	-	68	31.8%	注 3	注 3
吉林中投科技成果转化创业投资合伙企业(有限合伙)	权益法	54	54	-	(4)	-	-	-	-	50	52.9%	注 2	注 2
合计		547	544	104	(38)	-	0	(15)	(17)	578			

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本集团的长期股权投资情况如下: - 续

(b) 合营企业: - 续

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2019 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	收购子公司转入 人民币百万元	增加/(减少) 投资成本 人民币百万元	权益法下 确认的投资 收益/(损失) 人民币百万元	其他 权益变动 人民币百万元	其他 综合收益 调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2019 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股比例 与表决权比例 不一致的说明
中金甲子	权益法	13	42	-	-	18	-	-	(15)	-	45	注 2
中金前海	权益法	-	62	-	-	-	-	-	-	(62)	-	注 2/注 8
CICC ALPHA Investment	权益法	-	13	-	-	(5)	-	-	-	0	8	50.0%
金祺(深圳)投资管理中心(有限合伙)	权益法	25	30	-	-	1	-	-	-	-	31	48.8%
国药中金(上海)医疗健康投资管理有限公司	权益法	3	23	-	-	11	-	-	-	-	34	注 2
宁波梅山保税港区丰川佳泰股权投资管理 有限公司	权益法	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	注 2
浦泰奕立	权益法	-	-	-	(1)	-	-	-	-	1	-	注 7
KCA Capital Partners	权益法	1	0	-	-	(0)	-	-	-	-	0	注 10
浙江中金鑫智投资管理有限公司	权益法	0	-	-	-	2	-	(0)	-	-	2	注 2
华鑫鑫股权投资管理(北京)有限公司	权益法	3	-	-	-	0	-	-	(1)	-	3	注 2
河南中金汇融基金管理有限公司	权益法	-	2	-	(4)	-	-	-	-	2	-	注 7
Krane Funds Advisors, LLC	权益法	10	4	-	-	4	-	-	-	-	8	50.0%
Global Bridge Capital I GP, LLC	权益法	258	220	-	-	(22)	-	-	-	4	202	注 2
Global Bridge Capital Management, LLC	权益法	6	20	-	-	10	-	-	-	(0)	43	50.0%
宁波厚文投资管理有限公司	权益法	-	4	-	-	-	-	-	-	0	14	50.0%
中电中金(厦门)电子产业股权投资管理 有限公司	权益法	8	8	-	-	0	-	-	-	-	8	注 2
联通中金股权投资管理(深圳)有限公司	权益法	5	5	-	-	4	-	-	-	-	9	注 2
中浙七彩小镇投资管理(杭州)有限公司	权益法	5	5	-	-	(1)	-	-	-	-	4	注 2
深圳市中投金瑞新兴产业股权投资合伙企业 (有限合伙)	权益法	-	-	-	(0)	-	-	-	-	0	-	注 7
吉林中投科技成果转化创业投资企业 (有限合伙)	权益法	52	55	-	-	24	-	-	-	-	79	注 3
中海汇银(深圳)基金管理有限公司	权益法	54	54	-	-	(0)	-	-	-	-	54	注 2
合计	权益法	443	551	1	(6)	69	-	(0)	(16)	(55)	544	注 7

注 1: 本集团分别持有这些企业低于 20.0%的股权, 但在董事会中拥有席位, 能够对这些企业的经营决策产生重大影响, 因此将这些企业作为本集团的联营企业。

注 2: 本集团分别持有这些企业 50.0%以上的股权, 但不拥有主导这些企业相关活动的权力, 因此这些企业不由本集团控制, 不作为子公司纳入本集团合并财务报表的范围。

注 3: 由于本集团在这些企业的投资决策委员会中委派了多名成员, 且在這些企业担任普通合伙人, 根据企业的决策机制, 本集团能够与其他方对这些企业形成共同控制, 因此将其作为本集团的合营企业。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资情况如下： - 续

注 4： 投资决策委员会为这些有限合伙企业财产管理、运用的决策机构，本集团在这些有限合伙企业的投资决策委员会中委派了多位成员，能够对其经营决策产生重大影响，但不拥有主导这些合伙企业相关活动的权力，不形成控制，因此将其作为本集团的联营企业。

注 5： 本年度因对青海股权交易中心有限公司表决权变化，本公司不再对其具有重大影响，将其分类至交易性金融资产核算。

注 6： 该企业已于 2020 年处置。

注 7： 这些企业已于 2019 年处置。

注 8： 本集团于 2019 年 8 月对原合营企业中金前海形成控制，将其纳入合并范围。

注 9： 根据北京中投新兴产业股权投资基金管理有限公司的公司章程，股东按照实缴出资比例行使表决权，因此本集团享有的表决权比例与持股比例略有不同。

注 10： 根据浦泰宽立的公司章程，董事会的重大决议均需要董事会成员一致同意方可通过，中金浦成在董事会席位中占有一位，形成共同控制，因此该企业为合营企业。

(3) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团对联营企业及合营企业投资分析如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
主要联营企业及合营企业	461,610,847	380,712,548
其他联营企业及合营企业	727,242,019	787,764,109
合计	<u>1,188,852,866</u>	<u>1,168,476,657</u>

(a) 主要联营企业及合营企业基本情况：

截至 2020 年 12 月 31 日止本集团主要联营企业及合营企业情况如下：

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币百万元	本集团持股比例	本集团表决权比例
浙商金汇	中国杭州	信托业务	1,700	17.5%	10(2)注 1
金腾科技	中国深圳	信息技术服务	500	51.0%	10(2)注 2

截至 2019 年 12 月 31 日止本集团主要联营企业情况如下：

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币百万元	本集团持股比例	本集团表决权比例
浙商金汇	中国杭州	信托业务	1,700	17.5%	10(2)注 1

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 长期股权投资 - 续

(3) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团对联营企业及合营企业投资分析如下： - 续

(a) 主要联营企业及合营企业基本情况： - 续

下表列示了本集团主要联营企业及合营企业的主要财务信息，该等联营企业及合营企业的主要财务信息是在投资时的公允价值的基础上按统一会计政策进行调整后的金额：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
浙商金汇		
资产	2,681,511,107	2,501,050,258
负债	400,057,759	325,549,983
净资产	2,281,453,348	2,175,500,275
营业收入	509,623,208	750,962,871
净利润	105,924,119	105,826,347
综合收益总额	105,924,119	105,826,347
持股比例	17.5%	17.5%
按持股比例计算的净资产份额	<u>399,254,336</u>	<u>380,712,548</u>
对浙商金汇投资的账面价值	<u>399,254,336</u>	<u>380,712,548</u>
		<u>2020 年度</u>
金腾科技		
资产		185,800,654
负债		63,532,985
净资产		122,267,669
营业收入		-
净利润		(77,732,331)
综合收益总额		(77,732,331)
持股比例		51.0%
按持股比例计算的净资产份额		<u>62,356,511</u>
对金腾科技投资的账面价值		<u>62,356,511</u>

(b) 采用权益法核算的其他联营企业及合营企业的汇总信息如下：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
投资账面价值合计	727,242,019	787,764,109
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	(11,690,273)	42,399,835
- 综合收益总额	(11,586,995)	42,296,557

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

11. 固定资产

(1) 账面价值

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
固定资产原价	1,820,137,286	1,731,959,741
减：累计折旧	(1,304,938,586)	(1,220,171,458)
合计	<u>515,198,700</u>	<u>511,788,283</u>

(2) 固定资产增减变动表

	办公设备	家具及 其他设备	运输工具	房屋及建筑物	合计
成本					
2018 年 12 月 31 日余额	1,318,075,018	92,619,102	62,971,929	91,329,992	1,564,996,041
首次应用《企业会计准则第 21 号—租赁》的影响	(8,740,873)	-	-	-	(8,740,873)
2019 年 1 月 1 日余额	1,309,334,145	92,619,102	62,971,929	91,329,992	1,556,255,168
收购子公司转入	437,762	206,550	-	-	644,312
本年增加	227,455,811	20,334,190	283,879	-	248,073,880
本年减少	(60,124,832)	(9,013,786)	(8,517,249)	-	(77,655,867)
外币财务报表折算差额	4,336,268	292,871	13,109	-	4,642,248
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	1,481,439,154	104,438,927	54,751,668	91,329,992	1,731,959,741
处置子公司转出	(4,496,590)	(37,147)	(593,130)	-	(5,126,867)
本年增加	216,248,401	7,830,289	360,080	1,391,695	225,830,465
本年减少	(84,484,221)	(5,605,381)	(33,261,678)	-	(123,351,280)
外币财务报表折算差额	(8,112,852)	(1,055,326)	(6,595)	-	(9,174,773)
2020 年 12 月 31 日余额	1,600,593,892	105,571,362	21,250,345	92,721,687	1,820,137,286
累计折旧					
2018 年 12 月 31 日余额	(962,606,048)	(68,980,427)	(47,004,661)	(32,763,304)	(1,111,354,440)
首次应用《企业会计准则第 21 号—租赁》的影响	6,997,397	-	-	-	6,997,397
2019 年 1 月 1 日余额	(955,608,651)	(68,980,427)	(47,004,661)	(32,763,304)	(1,104,357,043)
收购子公司转入	(251,055)	(106,123)	-	-	(357,178)
本年计提	(162,310,495)	(11,104,681)	(4,437,978)	(4,360,937)	(182,214,091)
本年减少	56,547,817	7,983,255	6,127,738	-	70,658,810
外币财务报表折算差额	(3,446,652)	(442,195)	(13,109)	-	(3,901,956)
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	(1,065,069,036)	(72,650,171)	(45,328,010)	(37,124,241)	(1,220,171,458)
处置子公司转出	3,960,597	14,859	593,130	-	4,568,586
本年计提	(190,552,412)	(11,449,962)	(2,018,424)	(4,361,097)	(208,381,895)
本年减少	79,246,758	5,141,517	29,582,897	-	113,971,172
外币财务报表折算差额	5,047,892	20,522	6,595	-	5,075,009
2020 年 12 月 31 日余额	(1,167,366,201)	(78,923,235)	(17,163,812)	(41,485,338)	(1,304,938,586)
账面价值					
2020 年 12 月 31 日余额	433,227,691	26,648,127	4,086,533	51,236,349	515,198,700
2019 年 12 月 31 日余额	416,370,118	31,788,756	9,423,658	54,205,751	511,788,283

(a) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团尚未办理产权手续的房屋及建筑物的账面价值分别为人民币 191 万元和人民币 784 万元。

(b) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的所有权受到限制的固定资产，不存在重大的持有待售的固定资产。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

11. 固定资产 - 续

(c) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团在建工程完工转入固定资产的原值分别为人民币 119 万元和人民币 67 万元。

12. 在建工程

装修、改造工程

成本

2019 年 1 月 1 日余额	5,369,255
本年增加	22,172,883
本年转出	(21,027,999)
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	6,514,139
本年增加	58,823,981
本年转出	(28,000,836)
2020 年 12 月 31 日余额	37,337,284

账面价值

2020 年 12 月 31 日余额	37,337,284
2019 年 12 月 31 日余额	6,514,139

13. 使用权资产

房屋建筑物 设备 合计

账面原值

2019 年 1 月 1 日余额	1,597,467,973	1,878,786	1,599,346,759
本年增加	434,674,329	899,021	435,573,350
本年减少	(20,356,964)	(1,938,443)	(22,295,407)
外币财务报表折算差额	12,057,971	52,085	12,110,056
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	2,023,843,309	891,449	2,024,734,758
本年增加	317,109,121	74,410	317,183,531
本年减少	(116,914,915)	-	(116,914,915)
外币财务报表折算差额	(32,033,979)	(87,992)	(32,121,971)
2020 年 12 月 31 日余额	2,192,003,536	877,867	2,192,881,403

累计折旧

2019 年 1 月 1 日余额	-	-	-
本年增加	(529,574,219)	(470,756)	(530,044,975)
本年减少	4,047,432	140,836	4,188,268
外币财务报表折算差额	(9,997,046)	(19,885)	(10,016,931)
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	(535,523,833)	(349,805)	(535,873,638)
本年增加	(568,695,032)	(162,125)	(568,857,157)
本年减少	92,838,106	-	92,838,106
外币财务报表折算差额	8,767,756	58,773	8,826,529
2020 年 12 月 31 日余额	(1,002,613,003)	(453,157)	(1,003,066,160)

账面价值

2020 年 12 月 31 日余额	1,189,390,533	424,710	1,189,815,243
2019 年 12 月 31 日余额	1,488,319,476	541,644	1,488,861,120

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

13. 使用权资产 - 续

2020 年度，本集团计入当期损益的简化处理的短期租赁费用及低价值资产租赁费用合计为人民币 29,823,722 元(2019 年度：人民币 57,906,991 元)，与租赁相关的总现金流出为人民币 634,214,025 元(2019 年度：人民币 670,930,219 元)。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团已承诺但尚未开始的租赁平均不可撤销租赁期为 2 年至 5 年(2019 年 12 月 31 日：1 年至 5 年)，未来未折现合约现金流金额为人民币 1.82 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 0.47 亿元)。

14. 无形资产

	土地使用权	交易席位费	其他无形资产	合计
成本				
2019 年 1 月 1 日余额	1,266,558,879	163,989,047	359,393,728	1,789,941,654
本年增加	-	-	105,034,491	105,034,491
本年减少	-	-	(56,197)	(56,197)
外币财务报表折算差额	-	19,580	34,345	53,925
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	1,266,558,879	164,008,627	464,406,367	1,894,973,873
处置子公司转出	-	(885,930)	(1,553,999)	(2,439,929)
本年增加	-	-	138,846,908	138,846,908
本年减少	-	-	(3,926,177)	(3,926,177)
外币财务报表折算差额	-	(9,850)	(44,348)	(54,198)
2020 年 12 月 31 日余额	1,266,558,879	163,112,847	597,728,751	2,027,400,477
累计摊销				
2019 年 1 月 1 日余额	(119,000,470)	(92,406,520)	(162,497,061)	(373,904,051)
本年计提	(32,910,658)	(8,483,824)	(81,766,498)	(123,160,980)
本年减少	-	-	49,968	49,968
外币财务报表折算差额	-	-	(32,914)	(32,914)
2019 年 12 月 31 日及 2020 年 1 月 1 日余额	(151,911,128)	(100,890,344)	(244,246,505)	(497,047,977)
处置子公司转出	-	-	1,520,400	1,520,400
本年计提	(32,910,658)	(8,597,500)	(107,214,047)	(148,722,205)
本年减少	-	-	3,445,863	3,445,863
外币财务报表折算差额	-	-	17,736	17,736
2020 年 12 月 31 日余额	(184,821,786)	(109,487,844)	(346,476,553)	(640,786,183)
账面价值				
2020 年 12 月 31 日余额	1,081,737,093	53,625,003	251,252,198	1,386,614,294
2019 年 12 月 31 日余额	1,114,647,751	63,118,283	220,159,862	1,397,925,896

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的所有权受到限制的无形资产。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

15. 商誉

(1) 商誉变动情况

	2020 年度	2019 年度
成本		
年初余额	1,582,678,646	1,582,678,646
本年增加	-	-
年末余额	1,582,678,646	1,582,678,646
减：减值准备	-	-
商誉净值	1,582,678,646	1,582,678,646

本公司于 2017 年支付股份对价人民币 16,700,695,000 元作为合并成本收购了中金财富。对价与本公司享有的中金财富可辨认净资产公允价值的差额为人民币 1,582,678,646 元，确认为与财富管理资产组相关的商誉。

(2) 商誉的减值

本公司于 2017 年 3 月完成对中金财富 100%控股合并，旨在通过合并形成长期的协同效应，充分利用扩大后集团的产品、服务和渠道优势。本集团将收购对价超出获得的可辨认净资产公允价值的部分确认为与财富管理资产组相关的商誉。

前述资产组可收回金额按其预计未来现金流的现值确定。预计未来现金流的现值基于管理层批准的特定期间的财务预算(包括基于资产组的过往表现及管理层对市场发展的未来预期而确定的预测收入及预测利润率)，未来特定期间后的现金流量使用预计年增长率(基于行业增长预测确定)而推测，本集团采用的税前折现率范围为 16.9% - 18.9%(2019 年 12 月 31 日：16.0%-17.0%)。

本集团于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日进行年度商誉减值测试。由于前述资产组的可收回金额高于其账面价值，故无需确认相关商誉减值。

16. 递延所得税资产/(负债)

(1) 于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
递延所得税资产	1,787,614,365	1,089,945,732
递延所得税负债	(506,667,665)	(361,389,177)

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

16. 递延所得税资产/(负债) - 续

(2) 未经抵销的递延所得税资产/(负债)

	2020 年 12 月 31 日					
	2020 年 1 月 1 日	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	于外币财务报表 折算差额中 确认的金额	递延所得税 合计	递延 所得税资产
抵销前递延所得税						
员工成本	830,304,832	457,384,927	-	(751,006)	1,286,938,753	1,286,938,753
可抵扣亏损	33,729,748	34,680,521	-	(3,361,865)	65,048,404	65,048,404
固定资产累计折旧及其他资产摊销	(30,173,159)	429,382	-	(55,199)	(29,798,976)	1,709,895
交易性金融工具公允价值变动	(78,058,586)	(204,197,972)	-	121,725	(282,134,833)	225,082,043
其他股权投资公允价值变动	(53,438,968)	-	48,518,724	124,621	(4,793,623)	7,288,066
收购子公司产生的公允价值调整	(174,993,509)	7,799,123	-	-	(167,194,386)	-
其他	201,186,197	213,832,260	(474,066)	(1,661,030)	412,883,361	429,188,090
小计	728,556,555	509,928,241	48,044,658	(5,582,754)	1,280,946,700	2,015,255,251
递延所得税抵销					(227,640,886)	(227,640,886)
合计					1,787,614,365	7,273,235,348

	2019 年 12 月 31 日					
	2019 年 1 月 1 日	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	于外币财务报表 折算差额中 确认的金额	递延所得税 合计	递延 所得税资产
抵销前递延所得税						
员工成本	1,085,463,782	(255,253,554)	-	94,604	830,304,832	830,304,832
可抵扣亏损	29,868,168	3,543,610	-	317,970	33,729,748	33,729,748
固定资产累计折旧及其他资产摊销	(22,681,482)	(7,542,853)	-	51,176	(30,173,159)	2,306,935
交易性金融工具公允价值变动	(216,202,730)	134,633,916	-	3,510,228	(78,058,586)	101,798,257
其他股权投资公允价值变动	(35,189,455)	-	(16,773,661)	(1,475,852)	(53,438,968)	-
收购子公司产生的公允价值调整	(182,718,694)	7,725,185	-	-	(174,993,509)	-
其他	227,592,044	(24,647,550)	377,587	(2,135,884)	201,186,197	224,993,007
小计	886,131,633	(141,541,246)	(16,396,074)	362,242	728,556,555	1,193,132,779
递延所得税抵销					(103,187,047)	(103,187,047)
合计					1,089,945,732	4,402,649,972

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

16. 递延所得税资产/(负债) - 续

(3) 未确认递延所得税资产明细

	可抵扣暂时性差异		递延所得税资产	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	1,308,446,047	1,357,718,043	238,047,838	247,511,742
其他	196,827,414	78,630,819	41,712,681	17,729,130
合计	1,505,273,461	1,436,348,862	279,760,519	265,240,872

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
2020 年	不适用	3,337,023
2021 年	745,653	877,144
2022 年	9,187,974	9,900,339
2023 年	4,266,880	4,271,380
2024 年	13,885,224	7,905,233
2025 年	1,812,542	-
2026 年及以后年度	1,278,547,774	1,331,426,924
合计	1,308,446,047	1,357,718,043

17. 其他资产

	注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
长期待摊费用	(1)	197,322,848	213,408,903
待摊费用		93,979,576	93,281,059
其他应收款	(2)	625,042,561	1,347,246,084
其他		197,498,016	105,925,075
合计		1,113,843,001	1,759,861,121

(1) 长期待摊费用

	2020 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
经营租入固定资产改良支出	211,204,298	61,556,411	(76,898,369)	195,862,340
其他	2,204,605	405,369	(1,149,466)	1,460,508
合计	213,408,903	61,961,780	(78,047,835)	197,322,848

	2019 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
经营租入固定资产改良支出	138,196,364	149,367,002	(76,359,068)	211,204,298
其他	3,552,167	108,736	(1,456,298)	2,204,605
合计	141,748,531	149,475,738	(77,815,366)	213,408,903

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

17. 其他资产 - 续

(2) 其他应收款

(a) 按性质分析:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收租赁及其他押金	150,211,057	149,502,348
贷款	282,113,222	679,234,589
其他	369,369,348	546,016,237
减: 减值准备	(176,651,066)	(27,507,090)
账面价值	625,042,561	1,347,246,084

(b) 按账龄分析:

账龄	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	430,625,338	53.72%	(8,209,993)	4.65%
1 - 2 年(含 2 年)	196,226,893	24.48%	(159,320,261)	90.19%
2 - 3 年(含 3 年)	55,429,699	6.91%	(2,240,465)	1.27%
3 年以上	119,411,697	14.89%	(6,880,347)	3.89%
合计	801,693,627	100.00%	(176,651,066)	100.00%

账龄	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	1,144,099,986	83.22%	(8,803,419)	32.00%
1 - 2 年(含 2 年)	96,364,524	7.01%	(12,673,016)	46.08%
2 - 3 年(含 3 年)	40,036,045	2.91%	(486,746)	1.77%
3 年以上	94,252,619	6.86%	(5,543,909)	20.15%
合计	1,374,753,174	100.00%	(27,507,090)	100.00%

18. 减值准备

(1) 按项目划分:

	附注	2020 年 1 月 1 日余额	本年计提	本年转回	本年核销	汇率变动 及其他	2020 年 12 月 31 日余额
货币资金减值准备	六、1	294,558	262,517	(382,185)	-	(6,382)	168,508
融出资金减值准备	六、3	42,952,110	117,717,211	(5,756,338)	-	(18,109,547)	136,803,436
应收款项减值准备	六、6	233,301,015	427,290,104	(28,077,351)	(5,901,123)	(1,681,428)	624,931,217
买入返售金融资产减值准备	六、7	30,598,140	302,216,301	(15,162,161)	(15,035,500)	-	302,616,780
其他债权投资减值准备	六、9	17,043,688	14,652,303	(12,811,275)	-	(717,794)	18,166,922
其他应收款减值准备	六、17(2)	27,507,090	174,121,235	(1,275,070)	(10,775,635)	(12,926,554)	176,651,066
信用减值准备合计		351,696,601	1,036,259,671	(63,464,380)	(31,712,258)	(33,441,705)	1,259,337,929

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

18. 减值准备 - 续

(1) 按项目划分： - 续

	附注	2019 年 1 月 1 日余额	本年计提	本年转回	本年核销	汇率变动 及其他	2019 年 12 月 31 日余额
货币资金减值准备	六、1	843,942	304,978	(853,819)	-	(543)	294,558
融出资金减值准备	六、3	23,931,810	30,087,816	(11,315,693)	-	248,177	42,952,110
应收款项减值准备	六、6	64,488,653	182,369,059	(6,577,480)	(8,677,455)	1,698,238	233,301,015
买入返售金融资产减值准备	六、7	73,794,449	6,857,343	(50,053,652)	-	-	30,598,140
其他债权投资减值准备	六、9	20,151,854	10,538,203	(13,907,352)	-	260,983	17,043,688
其他应收款减值准备	六、17(2)	15,472,789	12,191,842	(43,414)	(116,868)	2,741	27,507,090
信用减值准备合计		198,683,497	242,349,241	(82,751,410)	(8,794,323)	2,209,596	351,696,601

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无其他资产减值准备。

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况：

2020 年 12 月 31 日				
	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)	合计
货币资金减值准备	168,508	-	-	168,508
融出资金减值准备	131,830,972	4,832,093	140,371	136,803,436
应收款项减值准备	243,346,795	59,555,430	322,028,992	624,931,217
买入返售金融资产减值准备	41,298,123	7,386,813	253,931,844	302,616,780
其他债权投资减值准备	18,166,922	-	-	18,166,922
其他应收款减值准备	2,649,607	7,142,670	166,858,789	176,651,066
合计	437,460,927	78,917,006	742,959,996	1,259,337,929

2019 年 12 月 31 日				
	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)	合计
货币资金减值准备	294,558	-	-	294,558
融出资金减值准备	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110
应收款项减值准备	-	7,384,783	225,916,232	233,301,015
买入返售金融资产减值准备	5,831,361	769,153	23,997,626	30,598,140
其他债权投资减值准备	17,043,688	-	-	17,043,688
其他应收款减值准备	296,629	6,031,765	21,178,696	27,507,090
合计	46,101,070	15,214,805	290,380,726	351,696,601

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 应付短期融资款

	注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
收益凭证	(1)	19,683,669,800	14,502,136,485
中期票据	(2)	803,260,708	-
结构性票据	(3)	5,884,269,327	6,581,778,922
小计		<u>26,371,199,835</u>	<u>21,083,915,407</u>
加：计提利息			
其中：收益凭证		92,036,857	88,681,587
中期票据		2,250,830	-
结构性票据		27,082,943	67,737,875
合计		<u>26,492,570,465</u>	<u>21,240,334,869</u>

(1) 收益凭证

票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	重分类至 应付债券(注)	2020 年 12 月 31 日余额
0.00% - 11.02%	<u>14,590,818,072</u>	<u>61,155,882,718</u>	<u>8,707,077</u>	<u>(55,625,339,603)</u>	<u>(354,361,607)</u>	<u>19,775,706,657</u>
票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	重分类至 应付债券	2019 年 12 月 31 日余额
0.00% - 10.30%	<u>12,089,983,604</u>	<u>62,644,473,418</u>	<u>27,683,983</u>	<u>(60,171,322,933)</u>	-	<u>14,590,818,072</u>

注： 已发行的短期收益凭证因收益凭证持有人行使展期权而重分类至已发行的长期收益凭证。

本集团发行的收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为 1.50%至 8.10%不等；
- 固定利率加浮动利率；
- 浮动利率。

浮动利率基于沪深 300 指数、中证 500 指数等指数、个股、大宗商品价格或美元指数计算。此类收益凭证的收益率基于挂钩标的在合约规定期间的市场表现，浮动收益划分至衍生金融工具核算。

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 应付短期融资款 - 续

(2) 中期票据

债券名称	起息日期	到期日期	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020 年 12 月 31 日余额
中期票据	28/9/2020	27/9/2021	1.05%	-	840,864,640	2,250,830	-	(37,603,932)	805,511,538

(3) 结构性票据

名称	2020 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020 年 12 月 31 日余额
结构性票据(注)	6,649,516,797	10,529,132,195	(40,654,932)	(10,773,425,640)	(453,216,550)	5,911,352,270
名称	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019 年 12 月 31 日余额
结构性票据(注)	1,971,394,181	10,350,739,565	41,197,753	(5,822,951,719)	109,137,017	6,649,516,797

注： 该等结构性票据票面年利率范围为 0.00%至 4.85%不等，发行期限为 11 天至 365 天不等。

20. 拆入资金

	注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
从银行拆入的资金		33,796,181,995	21,025,216,615
转融通融入资金	(1)	200,000,000	1,800,000,000
非银行金融机构		300,000,000	1,000,000,000
小计		34,296,181,995	23,825,216,615
加：计提利息		220,232,700	257,165,515
合计		34,516,414,695	24,082,382,130

(1) 转融通融入资金的剩余期限和利率区间分析：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	年末余额	利率区间	年末余额	利率区间
1 个月内(含 1 个月)	100,000,000	2.80%	-	-
1 - 3 个月(含 3 个月)	100,000,000	2.80%	100,000,000	3.50%
3 - 12 个月(含 12 个月)	-	-	1,700,000,000	3.25%-3.30%
小计	200,000,000		1,800,000,000	
加：计提利息	544,444		3,097,917	
合计	200,544,444		1,803,097,917	

21. 交易性金融负债

	2020 年 12 月 31 日		
	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	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	合计
权益	5,904,122,584	33,251,717,178	39,155,839,762
债权	1,066,167,906	1,542,983,452	2,609,151,358
基金及其他	1,126,558,207	-	1,126,558,207
合计	8,096,848,697	34,794,700,630	42,891,549,327

	2019 年 12 月 31 日		
	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	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	合计
权益	3,067,219,649	20,673,051,510	23,740,271,159
债权	833,356,562	1,963,383,218	2,796,739,780
基金及其他	33,307,915	-	33,307,915
合计	3,933,884,126	22,636,434,728	26,570,318,854

注：交易性金融负债中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主要是权益工具，且公允价值与股票、指数挂钩。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

22. 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
企业债	6,672,043,949	6,829,951,251
中期票据	4,487,923,508	3,545,261,465
同业存单	3,209,700,220	1,489,200,000
金融债	3,119,244,977	1,974,415,043
国债和地方债	1,950,380,670	3,710,900,000
其他	5,631,120,028	7,111,147,291
小计	25,070,413,352	24,660,875,050
加: 计提利息	30,670,471	47,382,181
合计	25,101,083,823	24,708,257,231

(2) 按业务类别列示:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	16,085,237,184	12,977,950,000
买断式卖出回购	5,217,747,168	11,553,479,050
债券质押式报价回购	267,429,000	129,446,000
其他	3,500,000,000	-
小计	25,070,413,352	24,660,875,050
加: 计提利息	30,670,471	47,382,181
合计	25,101,083,823	24,708,257,231

(3) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间分析:

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	年末余额	利率区间	年末余额	利率区间
1 个月内(含 1 个月)	267,429,000	0.35%-7.00%	129,446,000	0.35% - 3.50%
加: 计提利息	257,298		330,428	
合计	267,686,298		129,776,428	

(4) 按担保物的公允价值列示:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	796,987,463	7,990,912,238
债券	20,814,273,845	19,950,671,729
其他	3,634,642,491	-
合计	25,245,903,799	27,941,583,967

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

23. 代理买卖证券款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
- 个人	29,994,345,597	26,201,249,573
- 机构	32,036,382,772	17,741,505,766
小计	62,030,728,369	43,942,755,339
信用业务		
- 个人	4,172,717,290	3,485,094,999
- 机构	4,440,062,548	902,152,233
小计	8,612,779,838	4,387,247,232
加：计提利息	11,672,249	7,869,600
合计	70,655,180,456	48,337,872,171

24. 代理承销证券款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	-	4,477,482,000

25. 应付职工薪酬

	2020 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	5,323,775,651	10,071,663,790	(6,980,854,410)	8,414,585,031
社会保险费	15,094,754	219,522,126	(215,368,424)	19,248,456
其中：医疗保险费	14,079,023	128,497,437	(124,315,148)	18,261,312
补充医疗保险费	-	84,885,933	(84,885,933)	-
工伤医疗保险费	390,114	1,149,799	(1,178,395)	361,518
生育保险费	625,617	4,905,349	(4,905,340)	625,626
其他	-	83,608	(83,608)	-
住房公积金	14,402,736	213,523,758	(209,996,471)	17,930,023
工会经费和职工教育经费	21,380,751	37,867,925	(21,633,218)	37,615,458
其他	770,013	40,494,810	(41,061,877)	202,946
小计	5,375,423,905	10,583,072,409	(7,468,914,400)	8,489,581,914
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	12,113,983	140,855,869	(139,353,035)	13,616,817
失业保险费	931,285	4,538,502	(4,469,130)	1,000,657
企业年金缴费	1,199,042	27,105,363	(27,208,822)	1,095,583
小计	14,244,310	172,499,734	(171,030,987)	15,713,057
辞退福利	90,243,590	19,938,661	(28,512,847)	81,669,404
合计	5,479,911,805	10,775,510,804	(7,668,458,234)	8,586,964,375

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

25. 应付职工薪酬 - 续

	2019 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬:				
工资、奖金、津贴和补贴	4,619,206,703	6,452,477,599	(5,747,908,651)	5,323,775,651
社会保险费	12,153,995	210,882,004	(207,941,245)	15,094,754
其中: 医疗保险费	11,243,829	126,122,363	(123,287,169)	14,079,023
补充医疗保险费	-	74,415,335	(74,415,335)	-
工伤医疗保险费	387,600	2,515,797	(2,513,283)	390,114
生育保险费	522,566	7,741,646	(7,638,595)	625,617
其他	-	86,863	(86,863)	-
住房公积金	11,836,864	179,380,225	(176,814,353)	14,402,736
工会经费和职工教育经费	20,900,020	20,670,501	(20,189,770)	21,380,751
其他	1,485,617	28,377,906	(29,093,510)	770,013
小计	4,665,583,199	6,891,788,235	(6,181,947,529)	5,375,423,905
设定提存计划:				
其中: 基本养老保险费	12,103,805	256,181,118	(256,170,940)	12,113,983
失业保险费	876,985	8,461,224	(8,406,924)	931,285
企业年金缴费	1,006,227	29,718,946	(29,526,131)	1,199,042
小计	13,987,017	294,361,288	(294,103,995)	14,244,310
辞退福利	93,829,298	16,732,031	(20,317,739)	90,243,590
合计	4,773,399,514	7,202,881,554	(6,496,369,263)	5,479,911,805

26. 应交税费

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
企业所得税	915,619,202	991,893,266
个人所得税	204,273,552	250,252,023
增值税	173,276,935	148,770,820
城市维护建设税	13,269,175	11,425,271
教育费附加及地方教育附加	9,519,467	8,217,838
代扣代缴客户个人所得税及其他	508,383,130	138,591,123
合计	1,824,341,461	1,549,150,341

27. 应付款项

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付交易款项	78,737,749,542	43,701,363,379
其中: 应付衍生业务款项	74,258,724,790	38,806,260,467
其他	537,101,194	314,280,012
合计	79,274,850,736	44,015,643,391

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

28. 合同负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产及基金管理业务	79,043,664	268,698,457
投资银行业务	86,228,079	70,790,978
其他	5,656,537	-
合计	<u>170,928,280</u>	<u>339,489,435</u>

合同负债主要涉及本集团资产及基金管理业务和投资银行业务收取的预收款。相关的合同收入在本集团履行履约义务后确认，其中大部分预计将在未来 12 个月内完成。

29. 租赁负债

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
房屋建筑物	1,204,434,599	1,459,424,998
办公设备	424,673	569,530
合计	<u>1,204,859,272</u>	<u>1,459,994,528</u>

2020年度，本集团租赁负债适用的增量借款利率加权平均利率为4.46%(2019年度: 4.80%)。

30. 应付债券

	注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
公司债券	(1)	73,360,187,333	37,498,769,892
次级债券	(2)	24,538,799,324	22,053,483,620
中期票据	(3)	22,790,541,327	13,915,473,546
金融债券	(4)	2,500,000,000	2,500,000,000
长期收益凭证	(5)	3,241,009,800	2,251,000,000
小计		<u>126,430,537,784</u>	<u>78,218,727,058</u>
加：计提利息			
其中：公司债券		1,045,156,424	675,145,404
次级债券		363,649,805	354,549,037
中期票据		63,919,194	64,248,884
金融债券		30,881,507	30,649,315
长期收益凭证		66,816,138	48,034,692
合计		<u>128,000,960,852</u>	<u>79,391,354,390</u>
公允价值		127,825,070,661	80,280,847,248

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券:

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020 年 12 月 31 日余额
16 中金 01(b)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	2,922,826,008	-	282,084	-	-	2,923,108,092
16 中金 02(c)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-	-	-	-	1,015,052,877
16 中金 04(e)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-	-	-	-	905,093,753
17 中金 01(g)	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4,000,000,000	4.35%	4,165,686,653	-	(136,365,664)	(4,000,000,000)	(29,320,985)	-
17 中金 02(h)	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	1,000,000,000	4.97%	1,032,496,932	-	(19,782,570)	(1,000,000,000)	(12,714,362)	-
17 中金 03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,055,402,156	-	(8,917,013)	-	(6,665,303)	-
17 中金 04(i)	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	2,000,000,000	4.78%	2,042,623,536	-	(24,900,930)	(2,000,000,000)	(17,722,606)	1,039,819,840
17 中金 05(j)	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	2,000,000,000	5.13%	2,019,150,296	-	1,577,033	(2,000,000,000)	(20,727,325)	-
17 中金 06(k)	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	2,500,000,000	5.45%	2,512,752,752	-	17,466,810	(2,500,000,000)	(30,219,562)	-
18 中金 01(l)	26/01/2018	26/01/2020	按年支付	1,000,000,000	5.58%	1,052,245,432	-	(40,513,328)	(1,000,000,000)	(11,732,102)	-
18 中金 02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,062,144,259	-	(2,461,455)	-	(6,195,406)	1,053,487,398
18 中金 03(m)	24/04/2018	24/04/2020	按年支付	500,000,000	4.80%	517,057,151	-	(13,576,425)	(500,000,000)	(3,480,726)	-
18 中金 04	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,041,603,234	-	(4,470,094)	-	(2,355,125)	1,034,778,011
18 中金 05(n)	28/06/2018	28/06/2020	按年支付	1,000,000,000	5.20%	1,027,609,961	-	(23,003,639)	(1,000,000,000)	(4,606,322)	-
18 中金 06	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,032,202,027	-	(4,007,022)	-	(1,463,861)	1,026,731,144
19 中金 04(o)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	1,505,786,301	-	144,658	-	-	1,505,930,959
20 中金 F1(r)	26/02/2020	26/02/2025	按年支付	4,000,000,000	3.20%	-	4,000,000,000	108,361,644	-	-	4,108,361,644
20 中金 G1(s)	03/04/2020	03/04/2026	按年支付	1,500,000,000	2.89%	-	1,500,000,000	32,304,658	-	-	1,532,304,658
20 中金 G2(t)	03/04/2020	03/04/2027	按年支付	1,000,000,000	3.25%	-	1,000,000,000	24,219,178	-	-	1,024,219,178
20 中金 G3(u)	06/05/2020	06/05/2026	按年支付	3,300,000,000	2.37%	-	3,300,000,000	51,211,479	-	-	3,351,211,479
20 中金 G4(v)	06/05/2020	06/05/2027	按年支付	700,000,000	2.88%	-	700,000,000	13,200,658	-	-	713,200,658
20 中金 F2(w)	28/05/2020	28/05/2025	按年支付	3,000,000,000	2.95%	-	3,000,000,000	52,615,069	-	-	3,052,615,069
20 中金 G5(x)	22/06/2020	22/06/2026	按年支付	1,500,000,000	3.10%	-	1,500,000,000	24,460,274	-	-	1,524,460,274
20 中金 F3(y)	24/07/2020	24/07/2025	按年支付	3,000,000,000	3.80%	-	3,000,000,000	49,972,603	-	-	3,049,972,603
20 中金 07(z)	10/09/2020	10/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.78%	-	5,000,000,000	57,476,712	-	-	5,057,476,712
20 中金 09(aa)	23/09/2020	23/09/2025	按年支付	5,000,000,000	3.80%	-	5,000,000,000	51,013,699	-	-	5,051,013,699
20 中金 11(ab)	19/10/2020	19/10/2023	按年支付	2,500,000,000	3.50%	-	2,500,000,000	17,500,000	-	-	2,517,500,000
20 中金 12(ac)	19/10/2020	19/10/2025	按年支付	2,500,000,000	3.74%	-	2,500,000,000	18,700,000	-	-	2,518,700,000
20 中金 13(ad)	28/10/2020	28/10/2023	按年支付	2,000,000,000	3.48%	-	2,000,000,000	12,203,836	-	-	2,012,203,836
20 中金 14(ae)	28/10/2020	28/10/2025	按年支付	3,000,000,000	3.68%	-	3,000,000,000	19,357,808	-	-	3,019,357,808
20 中金 F4(af)	14/12/2020	14/12/2023	按年支付	2,500,000,000	3.85%	-	2,500,000,000	4,482,877	-	-	2,504,482,877
20 中金 F5(ag)	14/12/2020	14/12/2025	按年支付	2,500,000,000	4.09%	-	2,500,000,000	4,762,329	-	-	2,504,762,329

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券：- 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020 年 12 月 31 日余额
17 中投 F1(p)	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	3,000,000,000	4.95%	3,067,758,196	-	(67,758,196)	(3,000,000,000)	-	-
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,270,492	-	63,755	-	-	1,023,334,247
18 中投 01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,088,333	-	126,492	-	65,924	1,046,280,749
18 中投 02(q)	03/09/2018	03/09/2020	按年支付	2,000,000,000	4.72%	2,032,396,587	-	(40,027,001)	(2,000,000,000)	7,630,414	-
18 中投 03	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,794,862	-	38,100	-	63,769	1,013,896,731
19 中投 01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	2,058,278,417	-	160,473	-	124,337	2,058,563,227
19 中财 01	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,022,595,081	-	(2,768,284)	-	650,958	3,020,477,755
20 中财 G1	16/01/2020	16/01/2025	按年支付	2,000,000,000	3.44%	-	2,000,000,000	65,508,630	-	85,738	2,065,594,368
20 中财 F1	09/04/2020	09/04/2025	按年支付	3,000,000,000	3.17%	-	3,000,000,000	69,566,301	-	-	3,069,566,301
20 中财 F2	28/07/2020	28/07/2023	按年支付	2,000,000,000	3.80%	-	2,000,000,000	32,690,411	-	-	2,032,690,411
20 中财 G2	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	2,000,000,000	3.77%	-	2,000,000,000	14,873,425	-	-	2,014,873,425
20 中财 G3	21/10/2020	21/10/2025	按年支付	1,000,000,000	4.20%	-	1,000,000,000	8,284,932	-	-	1,008,284,932
20 中财 G5	24/11/2020	24/11/2025	按年支付	1,000,000,000	3.98%	-	1,000,000,000	4,143,562	-	-	1,004,143,562
20 中财 G6	15/12/2020	15/12/2025	按年支付	1,000,000,000	3.85%	-	1,000,000,000	1,793,151	-	-	1,001,793,151
合计						38,173,915,296	55,000,000,000	370,011,020	(19,000,000,000)	(138,582,555)	74,405,343,757

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券：- 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019 年 12 月 31 日余额
16 中金 01(b)	18/07/2016	18/07/2021	按年支付	3,000,000,000	3.58%	3,041,040,822	-	5,785,186	(124,000,000)	-	2,922,826,008
16 中金 02(c)	18/07/2016	18/07/2023	按年支付	1,000,000,000	3.29%	1,015,052,877	-	-	-	-	1,015,052,877
16 中金 03(d)	27/10/2016	27/10/2021	按年支付	1,100,000,000	2.95%	1,105,867,671	-	(5,867,671)	(1,100,000,000)	-	-
16 中金 04(e)	27/10/2016	27/10/2023	按年支付	900,000,000	3.13%	905,093,753	-	-	-	-	905,093,753
16 中金 05(f)	26/12/2016	26/12/2019	按年支付	2,000,000,000	4.50%	2,001,232,877	-	(1,232,877)	(2,000,000,000)	-	-
17 中金 01(g)	20/01/2017	20/01/2020	按年支付	4,000,000,000	4.35%	4,208,384,842	-	(18,749,670)	-	(23,948,519)	4,165,686,653
17 中金 02(h)	08/05/2017	08/05/2020	按年支付	1,000,000,000	4.97%	1,048,723,409	-	(4,359,391)	-	(11,867,086)	1,032,496,932
17 中金 03	08/05/2017	08/05/2022	按年支付	1,000,000,000	5.19%	1,074,650,503	-	(9,890,186)	-	(9,358,161)	1,055,402,156
17 中金 04(i)	27/07/2017	27/07/2020	按年支付	2,000,000,000	4.78%	2,069,448,958	-	(10,236,244)	-	(16,589,178)	2,042,623,536
17 中金 05(j)	20/10/2017	20/10/2020	按年支付	2,000,000,000	5.13%	2,050,793,969	-	(13,625,576)	-	(18,018,097)	2,019,150,296
17 中金 06(k)	21/11/2017	21/11/2020	按年支付	2,500,000,000	5.45%	2,553,722,772	-	(18,368,472)	-	(22,601,548)	2,512,752,752
18 中金 01(l)	26/01/2018	26/01/2020	按年支付	1,000,000,000	5.58%	1,065,390,775	-	(5,525,618)	-	(7,619,725)	1,052,245,432
18 中金 02	26/01/2018	26/01/2021	按年支付	1,000,000,000	5.70%	1,077,396,945	-	(7,678,786)	-	(7,573,900)	1,062,144,259
18 中金 03(m)	24/04/2018	24/04/2020	按年支付	500,000,000	4.80%	522,384,546	-	(2,072,183)	-	(3,255,212)	517,057,151
18 中金 04	24/04/2018	24/04/2021	按年支付	1,000,000,000	4.94%	1,051,641,949	-	(5,853,981)	-	(4,184,734)	1,041,603,234
18 中金 05(n)	28/06/2018	28/06/2020	按年支付	1,000,000,000	5.20%	1,033,134,856	-	(2,831,105)	-	(2,653,790)	1,027,609,961
18 中金 06	28/06/2018	28/06/2021	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,038,182,162	-	(3,669,400)	-	(2,310,735)	1,032,202,027
19 中金 04(o)	21/11/2019	21/11/2025	按年支付	1,500,000,000	3.52%	-	1,500,000,000	5,786,301	-	-	1,505,786,301
17 中投 F1(p)	18/07/2017	18/07/2020	按年支付	3,000,000,000	4.95%	3,067,943,835	-	(185,639)	-	-	3,067,758,196
17 中投 F2	18/07/2017	18/07/2022	按年支付	1,000,000,000	5.10%	1,023,334,247	-	(63,755)	-	-	1,023,270,492
18 中投 01	23/03/2018	23/03/2021	按年支付	1,000,000,000	5.95%	1,046,152,966	-	(126,491)	-	51,858	1,046,088,333
18 中投 02(q)	03/09/2018	03/09/2020	按年支付	2,000,000,000	4.72%	2,040,024,557	-	(4,011,525)	-	(3,616,445)	2,032,396,587
18 中投 03	21/09/2018	21/09/2021	按年支付	1,000,000,000	4.99%	1,013,772,388	-	(38,100)	-	50,574	1,013,794,862
19 中投 01	22/04/2019	22/04/2022	按年支付	2,000,000,000	4.22%	-	2,000,000,000	58,572,678	-	(254,261)	2,058,278,417
19 中财 01	16/10/2019	16/10/2024	按年支付	3,000,000,000	3.58%	-	3,000,000,000	22,595,081	-	-	3,022,595,081
合计						35,053,371,679	6,500,000,000	(21,647,424)	(3,224,000,000)	(133,808,959)	38,173,915,296

(a) 本集团发行的公司债券面值为每张人民币 100 元。

(b) 本公司可选择于 2019 年 7 月 18 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。根据公司 2019 年 6 月 28 日公告，本公司放弃行使赎回选择权，并选择上调利率，将债券存续期后两年的利率从 2.99%上调至 3.58%。

(c) 本公司可选择于 2021 年 7 月 18 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券：- 续

- (d) 本公司可选择于 2019 年 10 月 27 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。本公司已于 2019 年 10 月 28 日赎回该公司债券。
- (e) 本公司可选择于 2021 年 10 月 27 日赎回该公司债券。若本公司未行使赎回选择权，本公司可选择上调利率，投资者亦享有回售选择权。
- (f) 本公司已于 2019 年 12 月 26 日兑付该公司债券。
- (g) 本公司已于 2020 年 1 月 20 日兑付该公司债券。
- (h) 本公司已于 2020 年 5 月 8 日兑付该公司债券。
- (i) 本公司已于 2020 年 7 月 27 日兑付该公司债券。
- (j) 本公司已于 2020 年 10 月 20 日兑付该公司债券。
- (k) 本公司已于 2020 年 11 月 23 日兑付该公司债券。
- (l) 本公司已于 2020 年 2 月 3 日兑付该公司债券。
- (m) 本公司已于 2020 年 4 月 24 日兑付该公司债券。
- (n) 本公司已于 2020 年 6 月 29 日兑付该公司债券。
- (o) 本公司可选择于 2022 年 11 月 21 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (p) 中金财富已于 2020 年 7 月 20 日兑付该公司债券。
- (q) 中金财富已于 2020 年 9 月 3 日兑付该公司债券。
- (r) 本公司可选择于 2023 年 2 月 26 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (s) 本公司可选择于 2023 年 4 月 3 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (t) 本公司可选择于 2025 年 4 月 3 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (u) 本公司可选择于 2023 年 5 月 6 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (v) 本公司可选择于 2025 年 5 月 6 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (w) 本公司可选择于 2023 年 5 月 28 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (x) 本公司可选择于 2023 年 6 月 22 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (y) 本公司可选择于 2023 年 7 月 24 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (z) 本公司可选择于 2023 年 9 月 10 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(1) 公司债券：- 续

- (aa) 本公司可选择于 2023 年 9 月 23 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ab) 本公司可选择于 2022 年 10 月 19 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ac) 本公司可选择于 2023 年 10 月 19 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ad) 本公司可选择于 2022 年 10 月 28 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ae) 本公司可选择于 2023 年 10 月 28 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (af) 本公司可选择于 2022 年 12 月 14 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。
- (ag) 本公司可选择于 2023 年 12 月 14 日调整票面利率，投资者亦享有回售选择权。

(2) 次级债券：

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020 年 12 月 31 日余额
16 中金 C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,406,855,890	-	-	-	-	3,406,855,890
					1 - 5 年 5.00%						
16 中金期(b)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	6 - 8 年 8.00%	100,219,178	-	-	-	-	100,219,178
17 中金 C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	5.39%	632,674,900	-	(5,395,148)	-	(3,207,062)	624,072,690
17 中金 C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	4.98%	1,559,390,549	-	(12,806,812)	-	(5,189,894)	1,541,393,843
17 中金 C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,540,393,113	-	(16,046,016)	-	(10,181,496)	1,514,165,601
18 中金 C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	5.30%	1,058,803,374	-	(8,452,147)	-	1,350,914	1,051,682,141
18 中金 C2	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.70%	1,529,206,314	-	(6,194,938)	-	(437,971)	1,522,573,405
19 中金 C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,544,186,301	-	172,603	-	-	1,544,358,904
19 中金 C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.09%	1,512,942,329	-	168,082	-	-	1,513,110,411
19 中金 C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	1,508,296,438	-	169,315	-	-	1,508,465,753
19 中金 C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.20%	2,005,753,425	-	230,137	-	-	2,005,983,562
20 中金 C1	17/02/2020	17/02/2025	按年支付	1,500,000,000	3.85%	-	1,500,000,000	50,155,479	-	-	1,550,155,479
17 中投 01(d)	23/02/2017	23/02/2020	按年支付	1,000,000,000	4.85%	1,041,359,653	-	(41,457,534)	(1,000,000,000)	97,881	-
17 中投 02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	5.00%	1,875,369,227	-	35,706	-	707,588	1,876,112,521
19 中投 C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	3,092,581,966	-	(3,142,577)	-	1,894,482	3,091,333,871
20 中财 C1	17/04/2020	17/04/2025	按年支付	2,000,000,000	3.80%	-	2,000,000,000	51,664,618	-	301,252	2,051,565,880
合计						22,408,032,657	3,500,000,000	9,100,768	(1,000,000,000)	(14,684,296)	24,902,449,129

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(2) 次级债券: - 续

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019 年 12 月 31 日余额
16 中金 C2	15/12/2016	15/12/2021	按年支付	3,400,000,000	4.60%	3,406,855,890	-	-	-	-	3,406,855,890
					1-5 年 5.00%						
					6-8 年 8.00%						
16 中金期(b)	16/12/2016	16/12/2024	按年支付	100,000,000	5.39%	100,219,178	-	-	-	-	100,219,178
17 中金 C1	22/05/2017	22/05/2022	按年支付	600,000,000	4.98%	642,495,998	-	(5,641,929)	-	(4,175,169)	632,674,900
17 中金 C2	24/07/2017	24/07/2022	按年支付	1,500,000,000	5.50%	1,578,638,729	-	(11,495,672)	-	(7,752,508)	1,559,390,549
17 中金 C3	16/11/2017	16/11/2022	按年支付	1,500,000,000	5.30%	1,566,077,566	-	(14,668,115)	-	(11,016,338)	1,540,393,113
18 中金 C1	20/04/2018	20/04/2023	按年支付	1,000,000,000	4.70%	1,067,546,988	-	(6,180,844)	-	(2,562,770)	1,058,833,374
18 中金 C2	29/08/2018	29/08/2021	按年支付	1,500,000,000	4.20%	1,534,886,625	-	(3,872,002)	-	(1,808,309)	1,529,236,314
19 中金 C1	19/04/2019	19/04/2022	按年支付	1,500,000,000	4.09%	-	1,500,000,000	44,186,301	-	-	1,544,186,301
19 中金 C3	14/10/2019	14/10/2024	按年支付	1,500,000,000	4.12%	-	1,500,000,000	12,942,329	-	-	1,512,942,329
19 中金 C4	11/11/2019	11/11/2024	按年支付	1,500,000,000	4.20%	-	1,500,000,000	8,296,438	-	-	1,508,296,438
19 中金 C5	05/12/2019	05/12/2024	按年支付	2,000,000,000	4.00%	-	2,000,000,000	5,753,425	-	-	2,005,753,425
16 中投 01(c)	07/12/2016	07/12/2019	按年支付	2,200,000,000	4.85%	2,204,683,981	-	(6,027,397)	(2,200,000,000)	1,343,416	-
17 中投 01(d)	23/02/2017	23/02/2020	按年支付	1,000,000,000	5.00%	1,040,704,314	-	-	-	655,335	1,041,359,653
17 中投 02	23/02/2017	23/02/2022	按年支付	1,800,000,000	4.50%	1,874,696,638	-	-	-	672,585	1,875,369,227
19 中投 C1	25/04/2019	25/04/2022	按年支付	3,000,000,000	4.50%	-	3,000,000,000	92,581,966	-	-	3,092,581,966
合计						15,016,805,907	9,500,000,000	115,874,500	(2,200,000,000)	(24,647,750)	22,408,332,657

(a) 本集团发行的次级债券面值为每张人民币 100 元。

(b) 中金期货可选择于 2021 年 12 月 16 日赎回该次级债券。

(c) 中金财富已于 2019 年 12 月 9 日兑付该次级债券。

(d) 中金财富已于 2020 年 2 月 24 日兑付该次级债券。

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(3) 中期票据:

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2020 年 12 月 31 日余额
中期票据	18/02/2020	18/02/2023	按季支付	10.00 亿美元	3 个月 LIBOR+0.9%	-	6,982,600,000	8,722,089	-	(47,567,026)	6,519,649,063
中期票据	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	6.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	4,203,319,129	-	(14,183,383)	-	(265,767,842)	3,923,367,904
中期票据	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	4.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	2,789,214,903	-	(2,765,171)	-	(176,759,675)	2,609,690,057
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	7.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	4,892,001,713	-	(13,741,110)	-	(309,119,267)	4,569,141,336
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	3.00 亿美元	3.38%	2,095,186,685	-	(723,490)	-	(131,279,348)	1,963,183,847
中期票据	10/08/2020	10/08/2023	按半年支付	5.00 亿美元	1.75%	-	3,482,450,000	22,361,375	-	(233,383,061)	3,269,428,314
合计						13,979,722,430	10,465,050,000	(329,690)	-	(1,589,982,219)	22,854,460,521

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	摊销及其他	2019 年 12 月 31 日余额
中期票据(b)	18/05/2016	18/05/2019	按半年支付	5.00 亿美元	2.75%	3,439,874,674	-	(11,537,818)	(3,449,400,000)	21,063,144	-
中期票据	25/04/2018	25/04/2021	按季支付	6.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	4,134,978,441	-	(3,880,840)	-	72,221,528	4,203,319,129
中期票据	11/09/2018	11/09/2021	按季支付	4.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	2,741,792,361	-	(1,258,424)	-	48,680,966	2,789,214,903
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按季支付	7.00 亿美元	3 个月 LIBOR+1.2%	-	4,714,080,000	23,828,016	-	154,093,697	4,892,001,713
中期票据	03/05/2019	03/05/2022	按半年支付	3.00 亿美元	3.38%	-	2,020,320,000	11,183,721	-	63,682,964	2,095,186,685
合计						10,316,645,476	6,734,400,000	18,334,655	(3,449,400,000)	359,742,299	13,979,722,430

(a) 本集团发行的中期票据面值为每张 1,000 美元。

(b) 本集团已于 2019 年 5 月 20 日兑付该中期票据。

(4) 金融债券:

债券名称	起息日期	到期日期	付息方式	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	2020 年 12 月 31 日余额
19 中金公司金融债 01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	2,530,649,315	-	232,192	-	2,530,881,507
19 中金公司金融债 01	22/08/2019	22/08/2022	按年支付	2,500,000,000	3.39%	-	2,500,000,000	30,649,315	-	2,530,649,315

(a) 本集团发行的金融债券面值为每张人民币 100 元。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 应付债券 - 续

(5) 长期收益凭证：

票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	自应付短期融资 款重分类	2020 年 12 月 31 日余额
2.40% - 10.50%	2,299,034,692	2,240,000,000	13,429,639	(1,599,000,000)	354,361,607	3,307,825,938
票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年发行	利息计提/ 支付净额	本年兑付	自应付短期融资 款重分类	2019 年 12 月 31 日余额
0.00% - 10.25%	1,605,858,806	1,835,000,000	(40,024,114)	(1,101,800,000)	-	2,299,034,692

本集团发行的长期收益凭证的票面利率分为：

- 固定利率，年利率为 2.40%至 5.05%不等；
- 固定利率加浮动利率。

浮动利率基于指数市场行情计算得出。此类收益凭证的收益率基于挂钩标的在合约规定期间的市场表现，浮动收益划分至衍生金融工具核算。

本集团对部分收益凭证拥有提前购回权或提前回售权。

本集团发行的长期收益凭证期限范围为 1 年至 3 年。

31. 其他负债

	注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付纳入合并范围的结构化主体的持有人的款项	(1)	4,487,977,574	5,083,484,895
应付资产证券化产品持有人的款项	(2)	-	1,900,000,000
预提费用		787,129,102	570,545,312
其他应付款	(3)	409,499,969	311,355,644
递延收益	(4)	146,982,000	151,470,000
长期借款		10,200,000	10,200,000
小计		5,841,788,645	8,027,055,851
加：计提利息		54,671,933	36,879,306
合计		5,896,460,578	8,063,935,157

- (1) 于每个报告期间，新增满足合并条件的结构化主体、原合并范围内结构化主体的清算或本集团在其中持有权益的变化等事项会导致合并范围的变更。
- (2) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团已赎回资产支持专项计划(附注六、3)，对其他投资者无支付义务(2019 年 12 月 31 日：支付义务为人民币 19 亿元)。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

31. 其他负债 - 续

(3) 其他应付款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付投资管理风险准备	207,123,860	98,838,843
应付期货业务风险准备	60,143,466	54,504,335
其他	142,232,643	158,012,466
合计	<u>409,499,969</u>	<u>311,355,644</u>

(4) 递延收益

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中金财富南山地块补贴	<u>146,982,000</u>	<u>151,470,000</u>

注： 本集团确认为递延收益的政府补助，参见附注六、42。

32. 股本

	2020 年 1 月 1 日	发行新股	送股	公积金转股	其他	2020 年 12 月 31 日
有限售条件股份						
A 股						
其中：国家股	1,936,155,680	-	-	-	-	1,936,155,680
国有法人股	130,297,760	58,699,040	-	-	-	188,996,800
其他内资股	398,500,000	115,515,190	-	-	-	514,015,190
外资股	-	24,096,202	-	-	-	24,096,202
有限售条件股份合计	<u>2,464,953,440</u>	<u>198,310,432</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,663,263,872</u>
无限售条件股份						
A 股	-	260,278,568	-	-	-	260,278,568
H 股	1,903,714,428	-	-	-	-	1,903,714,428
无限售条件股份合计	<u>1,903,714,428</u>	<u>260,278,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,163,992,996</u>
股份合计	<u>4,368,667,868</u>	<u>458,589,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,827,256,868</u>

于 2019 年 10 月，本公司以每股 14.40 港元配售价格发行 176,000,000 股 H 股新股。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币 4,368,667,868 元，本公司已发行的股份总数增加到 4,368,667,868 股，包括 2,464,953,440 股内资股和 1,903,714,428 股 H 股。

于 2020 年 11 月，本公司首次公开发行 458,589,000 股每股面值人民币 1 元的 A 股股票，每股发行价为人民币 28.78 元。发行完成后，本公司的注册资本和股本增加到人民币 4,827,256,868 元，本公司已发行的股份总数增加到 4,827,256,868 股，包括 2,923,542,440 股 A 股和 1,903,714,428 股 H 股。

本公司发行股份产生的溢价(扣除满足资本化条件的发行成本)计入资本公积。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 其他权益工具

(1) 发行在外的永续债

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率 或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
2020 永续次级债券	28/08/2020	权益工具	注	100	50,000,000	5,000,000,000	重置周期 为 5 年	不适用	无

注： 2020 永续次级债券利率确定方式：

- 本期债券采用固定利率计息；
- 本期债券前 5 个计息年度的票面利率将通过簿记建档方式确定，在前 5 个计息年度内保持不变。自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率；
- 前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差，其中初始基准利率为发行首日前 5 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)；初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值，由发行人根据发行时的市场情况确定；
- 如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第 6 个计息年度至第 10 个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)。此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定；
- 如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在票面利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

(2) 变动情况表

发行在外的金融工具	2020 年 1 月 1 日		本年增加		本年减少		2020 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2020 永续次级债券	-	-	50,000,000	5,000,000,000	-	-	50,000,000	5,000,000,000
2015 永续次级债券	10,000,000	1,000,000,000	-	-	(10,000,000)	(1,000,000,000)	-	-
合计	10,000,000	1,000,000,000	50,000,000	5,000,000,000	(10,000,000)	(1,000,000,000)	50,000,000	5,000,000,000

发行在外的金融工具	2019 年 1 月 1 日		本年增加		本年减少		2019 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2015 永续次级债券	10,000,000	1,000,000,000	-	-	-	-	10,000,000	1,000,000,000

本公司于 2020 年 5 月 29 日行使 2015 永续次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日登记在册的 2015 永续次级债券全部赎回。

本次赎回的永续次级债券本金总金额为人民币 1,000,000,000 元，兑付第 5 个计息年度利息总额为人民币 57,000,000 元。赎回款发放日为 2020 年 5 月 29 日。

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

34. 资本公积

	注	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
股本溢价	(1)	26,884,912,147	12,573,472,492	-	39,458,384,639
其他	(2)	46,734,828	28,153,512	-	74,888,340
合计		<u>26,931,646,975</u>	<u>12,601,626,004</u>	<u>-</u>	<u>39,533,272,979</u>
		2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
股本溢价	(1)	24,775,868,127	2,109,044,020	-	26,884,912,147
其他		46,734,828	-	-	46,734,828
合计		<u>24,822,602,955</u>	<u>2,109,044,020</u>	<u>-</u>	<u>26,931,646,975</u>

注 1: 本公司发行股份(参见附注六、32)形成的溢价(扣除满足资本化条件的发行成本)计入股本溢价。

注 2: 因 2020 年度本公司之全资子公司中金财富收购天琪期货 20%少数股东权益产生(参见附注四、1.(2))。

六、合并财务报表主要项目注释 - 续

35. 其他综合收益

	2020 年 1 月 1 日	2020 年度			2020 年 12 月 31 日
	归属于母公司 股东的其他 综合收益余额	所得税前 发生额	减： 所得税费用	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	税后归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益					
其中：					
权益法下可转损益的其他综合收益	(103,278)	103,278	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	177,604,373	(59,000,864)	48,643,345	(143,553,236)	103,278
其他债权投资信用减值准备	13,506,587	1,123,234	(396,023)	-	(153,910,755)
外币财务报表折算差额	84,117,242	(698,290,417)	-	(18,157,093)	727,211
合计	275,124,924	(756,064,769)	48,247,322	(161,710,329)	(716,447,510)
					(869,527,776)
					(594,402,852)

	2019 年 1 月 1 日	2019 年度			2019 年 12 月 31 日
	归属于母公司 股东的其他 综合收益余额	所得税前 发生额	减： 所得税费用	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	税后归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益					
其中：					
权益法下可转损益的其他综合收益	-	(103,278)	-	-	(103,278)
其他债权投资公允价值变动	25,604,760	370,839,097	(18,249,513)	(200,589,971)	151,999,613
其他债权投资信用减值准备	16,215,538	(3,108,166)	399,215	-	(2,708,951)
外币财务报表折算差额	(81,034,461)	165,151,703	-	-	165,151,703
合计	(39,214,163)	532,779,356	(17,850,298)	(200,589,971)	314,339,087
					275,124,924

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

36. 盈余公积

	2020 年度	2019 年度
年初余额	736,558,479	532,495,676
本年增加	259,018,000	204,062,803
年末余额	995,576,479	736,558,479

于资产负债表日的盈余公积全部为法定公积金。本公司根据《中华人民共和国公司法》和证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的规定，按本年税后利润的 10%提取法定公积金。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 728,077,406 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 442,020,188 元)。

37. 一般风险准备

	2020 年度			年末余额
	年初余额	本年增加	本年减少	
一般风险准备	1,753,350,988	455,774,238	-	2,209,125,226
交易风险准备	1,447,842,168	417,343,978	-	1,865,186,146
合计	3,201,193,156	873,118,216	-	4,074,311,372

	2019 年度			年末余额
	年初余额	本年增加	本年减少	
一般风险准备	1,391,635,879	361,715,109	-	1,753,350,988
交易风险准备	1,156,074,248	291,767,920	-	1,447,842,168
合计	2,547,710,127	653,483,029	-	3,201,193,156

38. 未分配利润

	2020 年度	2019 年度
年初未分配利润	11,780,607,940	9,127,261,314
加：本年归属于母公司股东的净利润	7,207,452,452	4,238,719,317
减：提取法定盈余公积	(259,018,000)	(204,062,803)
提取一般风险准备	(455,774,238)	(361,715,109)
提取交易风险准备	(417,343,978)	(291,767,920)
对股东的分配	-	(670,826,859)
对其他权益工具持有人的分配	(57,000,000)	(57,000,000)
年末未分配利润	17,798,924,176	11,780,607,940

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

38. 未分配利润 - 续

本公司根据《中华人民共和国公司法》和证监会的相关规定提取法定公积金(参见附注六、36)、提取一般风险准备以及交易风险准备(参见附注六、37)。

董事会于 2021 年 3 月 30 日批准 2020 年利润分配方案，具体分配事宜参见附注十七、5。

根据股东大会于 2020 年 5 月 15 日批准之 2019 年利润分配方案，本公司 2019 年度利润不向股东实施分配。

39. 手续费及佣金净收入

	2020 年度	2019 年度
证券经纪业务净收入	4,529,010,883	2,921,154,581
证券经纪业务收入	5,883,244,208	3,706,250,546
其中：代理买卖证券业务	4,557,624,562	2,949,017,471
交易单元席位租赁	549,376,746	413,343,370
代销金融产品业务(1)	776,242,900	343,889,705
证券经纪业务支出	(1,354,233,325)	(785,095,965)
其中：代理买卖证券业务	(1,354,233,325)	(785,095,965)
期货经纪业务净收入	81,458,488	57,444,010
期货经纪业务收入	227,476,311	171,791,732
期货经纪业务支出	(146,017,823)	(114,347,722)
投资银行业务净收入	5,956,135,164	4,247,587,804
投资银行业务收入	6,209,390,574	4,396,340,624
其中：证券承销业务	4,904,141,958	3,607,764,297
证券保荐业务	439,199,095	113,907,896
财务顾问业务(2)	866,049,521	674,668,431
投资银行业务支出	(253,255,410)	(148,752,820)
其中：证券承销业务	(253,255,410)	(148,752,820)
资产管理业务净收入(3)	1,136,194,267	754,268,033
资产管理业务收入	1,244,465,373	810,531,645
资产管理业务支出	(108,271,106)	(56,263,612)
基金管理业务净收入	1,424,251,080	1,112,146,879
基金管理业务收入	1,551,556,772	1,190,961,330
基金管理业务支出	(127,305,692)	(78,814,451)

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

39. 手续费及佣金净收入 - 续

	2020 年度	2019 年度
投资咨询业务净收入	458,541,700	421,650,051
投资咨询业务收入	458,541,700	424,706,208
投资咨询业务支出	-	(3,056,157)
其他手续费及佣金净收入	40,024,832	32,470,179
托管及其他综合服务收入	40,024,832	32,470,179
合计	13,625,616,414	9,546,721,537
其中：手续费及佣金收入合计	15,614,699,770	10,733,052,264
手续费及佣金支出合计	(1,989,083,356)	(1,186,330,727)

(1) 代销金融产品业务收入

	2020 年度		2019 年度	
	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元
基金	54,859,328,752	487,098,963	68,807,904,820	151,690,993
其他	75,706,788,888	289,143,937	58,476,564,019	192,198,712
合计	130,566,117,640	776,242,900	127,284,468,839	343,889,705

(2) 财务顾问业务净收入

	2020 年度	2019 年度
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	120,478,675	130,767,840
其他	368,896,443	329,158,845
其他财务顾问业务净收入	376,674,403	214,741,746
合计	866,049,521	674,668,431

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

39. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务

本集团的受托客户资产管理业务资金独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，以下为本集团全部受托资产管理业务的汇总信息：

	2020 年 12 月 31 日			
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	156	1,360	168	1,684
期末客户数量	30,809	1,336	2,196	34,341
其中：个人客户	29,881	703	-	30,584
机构客户	928	633	2,196	3,757
期初受托资金	44,168,786,036	243,486,222,064	151,008,258,483	438,663,266,583
其中：自有资金投入	89,150,056	19,136,476,250	910,358,260	20,135,984,566
个人客户	19,143,819,968	3,011,410,878	-	22,155,230,846
机构客户	24,935,816,012	221,338,334,936	150,097,900,223	396,372,051,171
期末受托资金	153,797,319,371	332,232,653,450	205,910,460,360	691,940,433,181
其中：自有资金投入	68,706,576	33,794,668,513	3,207,818,000	37,071,193,089
个人客户	10,255,425,411	11,715,127,205	-	21,970,552,616
机构客户	143,473,187,384	286,722,857,732	202,702,642,360	632,898,687,476
期末主要受托资产				
初始成本	163,420,927,731	362,296,868,566	204,171,295,420	729,889,091,717
其中：股票	34,284,665,358	59,462,016,428	-	93,746,681,786
债券	54,711,287,707	87,429,189,369	-	142,140,477,076
基金	22,170,063,693	37,543,073,128	553,000,069	60,266,136,890
其他	52,254,910,973	177,862,589,641	203,618,295,351	433,735,795,965
当年资产管理业务净收入	164,150,978	861,965,504	110,077,785	1,136,194,267

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

39. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务 - 续

本集团的受托客户资产管理业务资金独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，以下为本集团全部受托资产管理业务的汇总信息：- 续

2019年12月31日				
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	163	584	106	853
期末客户数量	15,373	579	1,309	17,261
其中：个人客户	14,994	181	-	15,175
机构客户	379	398	1,309	2,086
期初受托资金	17,596,668,437	167,235,675,665	114,698,718,900	299,531,063,002
其中：自有资金投入	129,063,970	208,206,349	1,403,362,100	1,740,632,419
个人客户	8,914,350,139	804,060,745	-	9,718,410,884
机构客户	8,553,254,328	166,223,408,571	113,295,356,800	288,072,019,699
期末受托资金	44,168,786,036	243,486,222,064	151,008,258,483	438,663,266,583
其中：自有资金投入	89,150,056	19,136,476,250	910,358,260	20,135,984,566
个人客户	19,143,819,968	3,011,410,878	-	22,155,230,846
机构客户	24,935,816,012	221,338,334,936	150,097,900,223	396,372,051,171
期末主要受托资产				
初始成本	57,443,404,116	279,037,169,480	149,159,241,913	485,639,815,509
其中：股票	4,668,787,945	32,603,645,777	-	37,272,433,722
债券	37,933,461,337	90,058,300,689	-	127,991,762,026
基金	9,311,215,565	10,715,866,135	215,684,123	20,242,765,823
其他	5,529,939,269	145,659,356,879	148,943,557,790	300,132,853,938
当年资产管理业务净收入	88,615,858	490,975,032	174,677,143	754,268,033

40. 利息净支出

	2020年度	2019年度
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,640,819,396	1,379,020,348
其中：自有资金存款利息收入	629,398,728	604,983,137
客户资金存款利息收入	1,011,420,668	774,037,211
融资融券利息收入	2,038,478,998	1,461,146,778
其他债权投资利息收入	1,163,278,994	1,160,481,477
买入返售金融资产利息收入	687,030,820	724,518,298
其中：股票质押式回购利息收入	486,364,730	582,016,067
约定购回利息收入	978,804	3,917,211
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	115,262,831	75,021,152
小计	5,644,871,039	4,800,188,053

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

40. 利息净支出 - 续

	2020 年度	2019 年度
利息支出		
客户资金存款利息支出	(232,542,671)	(164,291,750)
卖出回购金融资产款利息支出	(795,605,313)	(1,009,619,621)
其中：报价回购利息支出	(5,817,759)	(3,841,896)
拆入资金利息支出	(821,960,532)	(765,511,832)
其中：转融通融入资金利息支出	(130,944,259)	(26,746,114)
收益凭证利息支出	(516,641,459)	(414,869,689)
中期票据利息支出	(462,090,895)	(465,437,671)
公司债券利息支出	(1,928,655,754)	(1,556,628,404)
次级债券利息支出	(1,035,950,167)	(819,653,736)
结构性票据利息支出	(179,053,499)	(137,646,887)
租赁负债利息支出	(57,162,780)	(73,500,946)
金融债券利息支出	(84,982,192)	(30,649,315)
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	(599,102,906)	(457,703,568)
小计	(6,713,748,168)	(5,895,513,419)
利息净支出	(1,068,877,129)	(1,095,325,366)

41. 投资收益

	注	2020 年度	2019 年度
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(1)	(32,791,974)	60,403,081
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)		228,611,278	(1,297,126)
金融工具投资收益		18,851,294,323	9,724,462,522
其中：持有期间取得的收益		5,328,032,911	2,675,203,486
- 交易性金融工具	(2)	5,143,378,495	2,447,439,347
- 衍生金融工具		184,654,416	227,764,139
处置金融工具取得的收益		13,523,261,412	7,049,259,036
- 交易性金融工具	(2)	22,719,997,773	10,385,207,136
- 衍生金融工具		(9,340,289,597)	(3,536,538,071)
- 其他债权投资		143,553,236	200,589,971
合计		19,047,113,627	9,783,568,477

(1) 权益法核算的长期股权投资(损失)/收益：

	2020 年度	2019 年度
浙商金汇	18,541,788	18,003,246
中金甲子	10,431,127	18,159,075
国药中金	1,849,431	10,686,373
金腾科技	(39,643,489)	-
其他	(23,970,831)	13,554,387
合计	(32,791,974)	60,403,081

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

41. 投资收益 - 续

(2) 交易性金融工具投资收益明细表:

<u>交易性金融工具</u>		<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
分类为以公允价值计量且其变动	持有期间收益	5,187,075,845	2,477,613,781
计入当期损益的金融资产	处置取得收益	31,241,281,984	12,795,936,058
分类为以公允价值计量且其变动	持有期间收益	(40,157,391)	(17,880,349)
计入当期损益的金融负债	处置取得收益	(528,893,253)	41,079,648
指定为以公允价值计量且其变动	持有期间收益	(3,539,959)	(12,294,085)
计入当期损益的金融负债	处置取得收益	(7,992,390,958)	(2,451,808,570)
	持有期间收益小计	<u>5,143,378,495</u>	<u>2,447,439,347</u>
	处置取得收益小计	<u>22,719,997,773</u>	<u>10,385,207,136</u>

42. 其他收益

	<u>注</u>	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
与资产相关的政府补助	(1)	4,488,000	4,488,000
与收益相关的政府补助	(2)	130,452,832	130,130,951
合计		<u>134,940,832</u>	<u>134,618,951</u>

(1) 与资产相关的政府补助

<u>补助项目</u>	<u>2020 年 1 月 1 日 递延收益</u>	<u>本年新增 补助金额</u>	<u>计入 其他收益 金额</u>	<u>计入 营业外收入 金额</u>	<u>其他变动</u>	<u>2020 年 12 月 31 日 递延收益</u>
购地自建自用办公用房补助	151,470,000	-	(4,488,000)	-	-	146,982,000

<u>补助项目</u>	<u>2019 年 1 月 1 日 递延收益</u>	<u>本年新增 补助金额</u>	<u>计入 其他收益 金额</u>	<u>计入 营业外收入 金额</u>	<u>其他变动</u>	<u>2019 年 12 月 31 日 递延收益</u>
购地自建自用办公用房补助	155,958,000	-	(4,488,000)	-	-	151,470,000

(2) 与收益相关的政府补助

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
纳税手续费返还收入	35,743,324	29,738,215
企业扶持资金	86,217,102	92,579,371
稳岗补贴	5,181,082	2,739,550
其他	3,311,324	5,073,815
合计	<u>130,452,832</u>	<u>130,130,951</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

43. 公允价值变动损失

	2020 年度	2019 年度
交易性金融资产	9,378,539,818	4,620,383,177
衍生金融工具	(9,921,172,670)	(3,417,398,471)
交易性金融负债	(5,378,632,333)	(3,967,507,302)
其中：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	(3,505,260,938)	(4,089,132,665)
合计	(5,921,265,185)	(2,764,522,596)

44. 其他业务收入

	2020 年度	2019 年度
服务费	1,852,094	10,024,730
其他	13,832,778	12,009,700
合计	15,684,872	22,034,430

45. 税金及附加

	2020 年度	2019 年度
城市维护建设税	64,297,436	48,606,699
教育费附加	27,563,005	20,824,742
地方教育附加及其他	23,915,479	14,961,175
合计	115,775,920	84,392,616

46. 业务及管理费

	2020 年度	2019 年度
员工成本	10,775,510,804	7,202,881,554
折旧及摊销费	1,000,778,080	913,235,412
业务拓展费	712,511,530	636,645,423
信息系统运维费	390,778,139	335,173,436
专业服务费	230,417,786	163,710,163
差旅费	210,582,323	325,239,262
公共设施及维护费	77,217,917	78,692,034
投资者保护基金	77,097,941	54,930,738
租赁费	29,823,722	57,906,991
其他	318,268,990	170,351,907
合计	13,822,987,232	9,938,766,920

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

47. 信用减值损失

	2020 年度	2019 年度
应收款项及其他资产信用减值损失	572,058,918	187,940,007
融出资金信用减值损失	111,960,873	18,772,123
买入返售金融资产信用减值损失/(转回)	287,054,140	(43,196,309)
其他债权投资信用减值损失/(转回)	1,841,028	(3,369,149)
货币资金信用减值转回	(119,668)	(548,841)
合计	972,795,291	159,597,831

48. 营业外支出

	2020 年度	2019 年度
捐赠支出	21,586,763	263,521,203
非流动资产报废损失	7,953,773	6,772,804
其他	10,626,557	2,904,380
合计	40,167,093	273,198,387

49. 所得税费用

(1) 本年所得税费用：

	2020 年度	2019 年度
本年所得税	1,960,471,174	912,263,606
递延所得税	(509,928,241)	141,541,246
合计	1,450,542,933	1,053,804,852

(2) 递延所得税费用分析：

	2020 年度	2019 年度
暂时性差异的产生和转回	(509,928,241)	141,541,246

(3) 所得税费用与会计利润的关系：

	2020 年度	2019 年度
税前利润	8,712,682,287	5,301,631,682
适用所得税税率	25%	25%
按适用所得税税率计算的预期所得税	2,178,170,572	1,325,407,921
不可作纳税抵扣的支出的影响	55,513,014	27,452,308
免税收入的影响	(430,165,877)	(223,485,910)
子公司适用税率差异的影响	(258,185,995)	(186,059,764)
本年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	56,934,075	47,346,584
使用前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	(115,094,712)	(30,514,880)
其他	(36,628,144)	93,658,593
所得税费用	1,450,542,933	1,053,804,852

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

49. 所得税费用 - 续

(3) 所得税费用与会计利润的关系： - 续

本集团于 2020 年 12 月 31 日未确认的递延所得税资产的累积可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损为人民币 15.05 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 14.36 亿元)，主要为本集团海外子公司的税务亏损。

50. 基本每股收益

	2020 年度	2019 年度
归属于母公司股东的净利润	7,207,452,452	4,238,719,317
永续次级债券持有人本年利息	(102,564,384)	(57,000,000)
合计	<u>7,104,888,068</u>	<u>4,181,719,317</u>
已发行普通股加权平均数	4,445,099,368	4,222,001,201
基本每股收益(以每股人民币元呈列)	1.60	0.99

基本每股收益按归属于母公司普通股股东的当期净利润除以已发行普通股加权平均数计算。

2020 年度及 2019 年度，本公司不存在发行在外的潜在普通股，故无需披露稀释每股收益。

51. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额：

	2020 年度	2019 年度
净利润	7,262,139,354	4,247,826,830
加：信用减值损失	972,795,291	159,597,831
固定资产折旧	208,381,895	182,214,091
使用权资产折旧	568,279,765	530,044,975
无形资产摊销	146,068,585	123,160,980
长期待摊费用摊销	78,047,835	77,815,366
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净(收益)/损失	(708,423)	6,165,220
公允价值变动损失	5,921,265,185	2,764,522,596
利息净支出	3,233,731,790	2,451,274,041
投资收益	(774,130,478)	(513,837,484)
递延所得税费用	(509,928,241)	141,541,246
以公允价值计量的金融工具净增加	(62,275,322,604)	(39,788,859,553)
买入返售金融资产(增加)/减少	(4,380,979,811)	5,251,248,559
卖出回购金融资产款增加/(减少)	409,538,302	(23,930,577,902)
经营性应收项目增加	(43,622,300,798)	(15,218,013,408)
经营性应付项目增加	69,330,289,311	46,539,625,522
汇兑损益	2,182,256,322	(128,163,134)
经营活动使用的现金流量净额	<u>(21,250,576,720)</u>	<u>(17,104,414,224)</u>

六、 合并财务报表主要项目注释 - 续

51. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 收到其他与经营活动有关的现金:

	2020 年度	2019 年度
收到衍生业务保证金	15,844,978,057	8,290,499,299
代扣代缴转让限售股个人所得税	369,735,194	-
代理承销证券款	-	4,477,482,000
合并结构化主体收到的其他份额持有人款项	-	1,417,060,099
其他	725,647,848	376,160,773
合计	16,940,361,099	14,561,202,171

(3) 支付其他与经营活动有关的现金:

	2020 年度	2019 年度
存出保证金	5,269,413,596	3,012,242,820
代理承销证券款	4,477,482,000	-
现金支付的业务及管理费	2,070,568,982	1,801,262,812
合并结构化主体支付的其他份额持有人款项	875,802,026	-
场外证券借贷保证金	215,071,808	-
代扣代缴转让限售股个人所得税	-	336,781,354
捐赠支出	21,586,763	263,521,203
其他	4,380,097,070	460,966,863
合计	17,310,022,245	5,874,775,052

(4) 现金及现金等价物的变动情况:

	2020 年度	2019 年度
现金及现金等价物的年末余额	107,601,477,403	71,548,525,555
减: 现金及现金等价物的年初余额	71,548,525,555	59,852,499,790
现金及现金等价物净增加额	36,052,951,848	11,696,025,765

(5) 现金及现金等价物:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金		
- 库存现金	139,386	227,924
- 银行存款	95,706,534,714	61,330,713,269
- 其他货币资金	30,028,676	70,010,500
小计	95,736,702,776	61,400,951,693
结算备付金	12,291,824,019	10,961,417,694
减: 使用受限制的银行存款(附注六、1)	(427,049,392)	(813,843,832)
合计	107,601,477,403	71,548,525,555
其中: 客户资金	60,939,043,848	48,450,930,299

七、 关联方关系及其交易

1. 与控股股东及其附属公司之间的交易

本公司控股股东的信息如下：

名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的直接和间接持股比例	
				2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
汇金	北京	接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务	人民币 8,282.09 亿元	40.17%	44.38%

汇金不开开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。本集团与汇金及其旗下公司进行的日常业务交易，按正常商业条款进行。主要交易及余额情况如下：

	2020 年度	2019 年度
经纪业务收入	16,725,271	6,034,143
投资银行业务收入	78,441,988	73,646,600
资产管理业务收入	1,064,125	1,422,386
投资咨询业务收入	-	462,508
利息收入	866,345,958	615,378,578
投资收益	158,177,725	119,693,079
公允价值变动收益	80,328,905	17,036,686
汇兑损失	(1,687,023)	-
其他业务收入	983,122	988,174
经纪业务支出	45,978,789	8,831,438
投资银行业务支出	-	5,683,333
基金管理业务支出	-	6,721,766
资产管理业务支出	35,599,752	25,345,049
利息支出	322,950,675	446,616,865
业务及管理费	8,308,280	30,515,219
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行存款	44,011,197,862	35,688,717,007
衍生金融资产	929,893,328	71,099,866
存出保证金	40,442,798	2,618,691
应收款项	892,335,688	40,015,099
交易性金融资产	3,558,032,591	3,211,657,414
其他债权投资	4,486,800,088	760,381,815
其他资产	930,481	-
应付短期融资款	25,245,000	-
拆入资金	10,490,809,695	5,563,531,463
交易性金融负债	269,373,752	-
卖出回购金融资产款	4,228,739,184	-
代理买卖证券款	32,030,997	8,026,660
衍生金融负债	965,555,551	26,301,154
应付款项	1,273,139,271	42,360,506
应付债券	1,536,168,603	2,534,768,818
其他负债	25,677,367	23,395,346

七、 关联方关系及其交易 - 续

2. 与其他股东之间的交易

与本公司发生关联交易的主要其他股东如下：

企业名称	与本集团的关系
海尔集团(青岛)金融控股有限公司	报告期内持有本公司 5%以上股份股东

本集团与其他股东的主要交易及余额情况如下：

	2020 年度	2019 年度
经纪业务收入	12,954	57,502
投资银行业务收入	-	5,127,236
基金管理业务收入	-	19,248,432
利息支出	7,689	213,023
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
代理买卖证券款	210,514	579,180

3. 与子公司之间的交易

有关本公司子公司的信息参见附注四、1。本公司与子公司之间的交易及余额情况如下：

	2020 年度	2019 年度
经纪业务收入	49,727,595	23,647,152
托管及其他综合服务收入	130,992,680	31,926,527
投资咨询业务收入	6,202,427	9,466,673
资产管理业务支出	12,632,753	8,100,765
投资银行业务支出	138,879,707	147,051,144
利息收入	1,929,154	34,972,421
利息支出	377,373	1,342,229
投资收益/(损失)	1,099,501,847	(20,833,060)
公允价值变动收益/(损失)	104,812,981	(13,327,945)
业务及管理费	92,947,895	65,107,235

注： 除以上交易外，2020 年度不存在本公司与子公司作为交易对手方，出售持有的债券投资或购入债券的交易 (2019 年度：出售持有的债券投资的交易总金额为人民币 815,413,410 元；购入债券的交易总金额为人民币 493,722,000 元)。

七、 关联方关系及其交易 - 续

3. 与子公司之间的交易 - 续

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
结算备付金	228,336,172	144,110,279
衍生金融资产	1,019,401,459	794,848,901
存出保证金	276,826,688	57,399,956
应收款项	6,965,155,683	2,967,785,434
其他资产	1,636,377,315	1,220,727,014
衍生金融负债	177,395,377	57,671,552
代理买卖证券款	173,714,874	3,257,997
应付职工薪酬	-	8,765,316
应付款项	175,266,423	865,019,934

注： 除以上交易外，于 2020 年 12 月 31 日，本公司子公司持有的由本公司管理的单一资产管理计划共计人民币 691,675,514 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 503,757,014 元)，子公司中金财富对本公司的资本担保承诺共计人民币 4,800,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 4,800,000,000 元)。

4. 关键管理人员报酬

关键管理人员指有权及责任直接或间接规划、指示及控制本集团经营活动的人士，包括本公司董事会及监事会成员以及其他高级管理人员。关键管理人员自本集团取得报酬如下：

	2020 年度	2019 年度
关键管理人员报酬	168,263,333	199,939,742

5. 与合营、联营企业之间的交易

有关本集团合营、联营企业的信息参见附注六、10(2)，本集团与合营、联营企业之间的交易及余额情况如下：

	2020 年度	2019 年度
经纪业务收入	25,113,571	9,904,144
投资咨询业务收入	26,236,793	29,498,298
基金管理业务收入	12,074,281	11,439,457
基金业务管理支出	12,462,334	-
资产管理业务支出	-	82,731
业务及管理费	659,210	-
利息收入	6,123,248	13,217,503
利息支出	27,377	27,435
信用减值损失	11,269	-

七、 关联方关系及其交易 - 续

5. 与合营、联营企业之间的交易 - 续

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收款项	32,211,963	16,226,219
其他资产	182,958,826	310,264,313
代理买卖证券款	905	892
应付款项	12,080,000	-
其他负债	-	664,792

6. 与本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业之间的交易

报告期内，与本公司发生关联交易的该类关联法人如下：

企业名称	与本集团的关系
海尔智家股份有限公司	公司董事担任该公司董事
海尔金融保理(重庆)有限公司	公司董事担任该公司董事
海尔集团财务有限责任公司	公司董事担任该公司董事
青岛银行股份有限公司	公司董事担任该公司董事
中国投融资担保股份有限公司	公司董事担任该公司董事、高级管理人员
中国中信股份有限公司	公司独立董事担任该公司独立董事
交通银行股份有限公司	公司独立董事曾担任该公司独立董事
中国广核电力股份有限公司	公司独立董事曾担任该公司独立董事
宁波银行股份有限公司	公司独立董事曾担任该公司独立董事
恒生电子股份有限公司	公司曾任高级管理人员曾兼任该公司独立董事
神州租车有限公司	公司曾任高级管理人员兼任该公司独立董事
新世界发展有限公司	公司关联自然人曾担任该公司董事

主要交易及余额情况如下：

	2020 年度	2019 年度
经纪业务收入	11,746	640,856
投资银行业务收入	46,658,701	116,132,084
基金管理业务收入	26,983,892	-
投资收益	36,075,713	2,451,889
公允价值变动损失	(104,209)	(28,577)
利息收入	106,129,342	100,385,742
经纪业务支出	6,011,663	2,181,917
基金管理业务支出	-	8,209
资产管理业务支出	340,631	465
利息支出	19,560,475	53,039,423
业务及管理费	5,333,331	10,357,292

七、 关联方关系及其交易 - 续

6. 与本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业之间的交易 - 续

主要交易及余额情况如下： - 续

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行存款	7,024,879,213	2,726,561,285
衍生金融资产	8,894,613	17,745,788
交易性金融资产	1,588,128,601	545,379,871
其他债权投资	1,176,897,079	687,280,613
应收款项	48,947,136	597,000
固定资产	16,932,702	14,906,745
无形资产	1,510,796	-
其他资产	6,989,784	7,222,911
拆入资金	459,009,817	796,751,810
衍生金融负债	12,055,934	14,132,299
代理买卖证券款	23,213,027	15,596,158
应付短期融资款	-	48,847,000
应付债券	51,705,315	471,437,945
应付款项	12,318	18,072
其他负债	1,308,140	285,103

八、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求及内部报告机制为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部指本集团内满足下列条件的组成部分：

- 开展能赚取收入及产生支出的业务活动；
- 经营业绩由本集团管理层定期复核以进行资源分配及业绩评估；
- 有关财务状况、经营业绩及现金流量的财务信息可以取得。

若两个或多个经营分部存在以下相似经济特征，可以合并为一个经营分部：

- 业务性质；
- 业务的客户类型或类别；
- 开展业务的方式；
- 监管环境的性质。

出于管理的目的，本集团的业务按业务运营和提供服务的性质区分为不同的分部进行管理。本集团各经营分部各代表一个战略性业务单元，其所提供服务的风险及回报均区别于其他经营分部。经营分部的概述如下：

- 投资银行分部主要向境内外企业和机构客户提供投资银行服务，包括股权融资、债务及结构化融资、财务顾问服务等。
- 股票业务分部主要向境内外专业投资者提供“投研、销售、交易、产品、跨境”等一站式综合金融服务，包括机构交易服务和主经纪商、场外衍生品、资本引荐、做市交易等资本服务。
- 固定收益分部主要为境内外机构和企业客户，就利率、信用、结构化等固定收益产品以及外汇和大宗商品提供做市及融资等一揽子服务和支持。
- 资产管理分部主要为境内外投资者设计及提供多元化的资产管理产品及服务，包括社保及年金投资管理业务、机构委托投资管理业务、境外资产管理业务、零售及公募基金业务等。
- 私募股权分部主要为境内外投资者设计及提供一体化的私募股权投资基金产品及服务，主要包括企业股权投资基金、母基金、美元基金、地产基金、基础设施基金等。
- 财富管理分部主要为个人、家族及企业客户提供范围广泛的财富管理产品及服务，包括交易服务、资本服务、产品配置服务等。
- 其他分部主要包括其他业务部门及后台职能部门。

八、 分部报告 - 续

1. 分部业绩

	2020 年度					
	投资银行	股票业务	固定收益	资产管理	私募股权	财富管理
					其他	总计
手续费及佣金净收入(注 1)	4,887,390,248	2,093,127,673	568,086,256	1,046,836,985	1,378,455,711	3,654,430,250
利息净(支出)/收入	(202,518,246)	(371,407,513)	(1,449,999,290)	(33,211,298)	(47,396,123)	1,466,870,062
投资收益及公允价值变动损益	941,352,619	5,264,400,395	4,525,101,195	168,392,920	518,261,877	463,558,490
其他收入	532,231	(1,457,105,584)	(523,539,339)	(5,532,915)	51,802,636	32,917,215
营业收入	5,626,756,852	5,529,014,971	3,119,648,822	1,176,485,692	1,901,124,101	5,617,776,017
营业支出	3,766,015,718	1,492,801,750	714,369,583	788,168,702	766,968,395	3,772,319,836
营业利润/(亏损)	1,860,741,134	4,036,213,221	2,405,279,239	388,316,990	1,134,155,706	1,845,456,181
营业外(支出)/收入	(699,907)	(1,379,898)	28,841	(488,736)	(310,133)	(8,812,541)
税前利润/(亏损)	1,860,041,227	4,034,833,323	2,405,308,080	387,828,254	1,133,845,573	1,836,643,640
分部资产	8,251,152,358	198,621,486,212	121,206,372,204	5,339,010,437	5,294,197,539	99,795,490,534
递延所得税资产						81,325,175,967
资产总额						519,832,885,251
分部负债	8,154,224,741	188,917,761,031	102,946,304,906	2,089,648,102	1,830,183,332	88,893,111,909
递延所得税负债						56,467,464,936
负债总额						506,667,665
利息支出(注 2)	253,491,014	953,735,323	2,760,772,473	47,866,061	65,072,299	1,693,942,202
折旧及摊销费	98,801,239	62,167,371	56,404,643	57,664,394	45,508,972	367,945,114
信用减值损失/(转回)	228,684,382	232,463,958	19,050,305	91,446,643	(6,942,533)	388,865,426
						938,868,796
						312,286,347
						19,227,110
						6,713,748,168
						1,000,778,080
						972,795,291

八、 分部报告 - 续

1. 分部业绩 - 续

	2019 年度					
	投资银行	股票业务	固定收益	资产管理	私募股权	财富管理
					其他	总计
手续费及佣金净收入(注 1)	3,256,689,394	1,419,919,439	841,281,311	604,311,220	1,115,952,884	2,311,386,949
利息净(支出)/收入	(111,716,545)	(280,947,585)	(1,759,252,243)	(40,335,700)	(64,586,416)	1,029,229,752
投资收益及公允价值变动损益	461,357,069	2,025,898,545	3,349,179,348	5,992,360	281,811,643	(75,209,658)
其他收入	9,192,436	64,165,871	77,568,452	967,129	53,017,222	20,981,616
营业收入	3,615,522,354	3,229,036,270	2,508,776,868	570,935,009	1,386,195,333	3,286,388,659
营业支出	2,285,674,140	913,009,926	651,781,432	525,387,917	604,239,987	2,223,278,109
营业利润/(亏损)	1,329,848,214	2,316,026,344	1,856,995,436	45,547,092	781,955,346	1,063,110,550
营业外(支出)/收入	(1,544,715)	(1,629,552)	1,389,518	(32,015)	851,071	(3,633,952)
税前利润/(亏损)	1,328,303,499	2,314,396,792	1,858,384,954	45,515,077	782,806,417	1,059,476,598
分部资产	7,410,811,403	103,219,733,870	111,968,447,320	3,940,071,048	5,254,925,769	76,667,496,771
递延所得税资产						35,419,811,002
资产总额						343,881,297,183
分部负债	8,482,236,380	101,754,005,043	88,719,663,470	1,460,395,344	1,787,729,731	1,089,945,732
递延所得税负债						344,971,242,915
负债总额						296,078,318,303
利息支出(注 2)	146,593,348	622,726,889	3,044,975,052	47,146,905	67,784,228	361,389,177
折旧及摊销费	90,011,343	55,197,953	45,234,758	52,052,773	44,032,390	296,439,707,480
信用减值损失/(转回)	71,170,593	24,419,090	(4,181,171)	40,433,749	325,561	5,895,513,419
						913,235,412
						159,597,831

注 1: 报告期内, 公司通过跨部门协同合作为客户提供综合化金融产品和服务, 与附注六、39 披露的手续费及佣金净收入分类存在差异。

注 2: 本集团根据报告期间资本占用计算各报告分部的利息支出, 以衡量其经营表现及提高资本管理效率。

注 3: 为体现本集团战略以及满足内部管理需求, 本集团将原分部报告投资组合拆分为资产管理分部和私募股权分部。比较期间数据已相应重述。

八、 分部报告 - 续

2. 地区分布

下表列示本集团来自外部客户的营业收入的按地区分布，按提供服务或购买产品的客户所处位置进行划分。

	源于外部客户的营业收入	
	2020 年度	2019 年度
中国大陆	18,641,409,699	11,895,485,093
中国大陆以外地区	5,018,115,602	3,859,789,500
合计	23,659,525,301	15,755,274,593

3. 主要客户

本集团的客户基础多元化，于 2020 年度及 2019 年度，无交易超过本集团收入 10%以上的客户。

九、 金融资产的转移

1. 回购协议

回购协议指本集团在卖出一项金融资产的同时，与交易对手约定在未来指定日期以固定价格回购该资产(或与其实质上相同的金融资产)的交易。由于回购价格是固定的，本集团仍然承担与卖出资资产相关的所有权上几乎所有的风险和报酬。卖出的金融资产(在卖出回购期内本集团无法使用)未在财务报表中予以终止确认，而是被视为相关担保借款安排的担保物，因为本集团保留了该等金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬。此外，本集团就在借款安排中所收到的对价确认一项金融负债。在此类交易中，交易对手对本集团的追索权均不限于被转让的金融资产。

下表列示了并未终止确认的已转移金融资产及相关负债的账面价值：

	2020 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	其他债权投资	合计
转移资产的账面价值	5,099,766,101	6,732,254,007	11,832,020,108
相关负债的账面价值	(4,463,883,709)	(6,214,172,105)	(10,678,055,814)
合计	635,882,392	518,081,902	1,153,964,294

	2019 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	其他债权投资	合计
转移资产的账面价值	8,704,043,049	3,102,307,869	11,806,350,918
相关负债的账面价值	(7,712,205,571)	(2,696,954,807)	(10,409,160,378)
合计	991,837,478	405,353,062	1,397,190,540

九、 金融资产的转移 - 续

2. 融出证券

本集团与客户订立协议，借出交易性金融资产予客户，以客户的证券或资金作为抵押。于 2020 年 12 月 31 日，本集团借出的股票及交易所买卖基金为人民币 2,931,885,022 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 204,977,805 元)。根据证券借贷协议，本集团将自身持有的证券出借给客户，本集团认为因自身保留了有关证券所有权上几乎所有的风险和报酬，因此于各资产负债表日未终止确认该等证券。

3. 融出资金债权资产证券化

本集团未终止确认的用作资产支持专项计划基础资产的融出资金涉及的金融资产转移参见附注六、3(1)。该转移不符合终止确认条件。

十、 金融风险管理

本集团的风险管理旨在有效配置风险资本，将风险限制在可控范围，使企业价值最大化，并不断强化本集团稳定和可持续发展的根基。本集团对运用金融工具主要面临的信用风险、流动性风险及市场风险的敞口进行监控。

本集团建立了包括董事会、监事会、高级管理层、风险管理相关职能部门、业务部门及分支机构在内的多层级的风险管理组织架构。其中，(i)董事会为本公司风险管理及内部控制治理架构的最高层级，负责推进公司风险文化建设，审议公司风险管理总体目标、风险偏好、风险容忍度、重大风险限额、风险管理制度。董事会主要通过其下设的风险控制委员会及审计委员会履行其风险管理职责；(ii)监事会承担本公司全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；(iii)在董事会之下，本公司设立由首席执行官担任主席的管理委员会。管理委员会根据董事会设定的风险管理总体目标确定本公司的风险偏好，对本公司全面风险管理的有效性承担主要责任；(iv)管理委员会下设的风险委员会向管理委员会汇报风险事务，重大事项向董事会风险控制委员会汇报。风险委员会由首席运营官担任主席，首席风险官和合规总监共同担任执行主席，其他成员包括首席财务官、各业务部门负责人及风险管理相关职能部门负责人；(v)风险管理相关职能部门，包括风险管理部、法律合规部、资金部、财务部、运作部、信息技术部、公共关系部等各内部控制部门，从各自角度相互配合管理各类风险；(vi)业务部门负责人和分支机构负责人承担风险管理有效性的直接责任。在日常业务运营中，业务部门及分支机构参与业务经营的所有员工都被要求履行风险管理职能。

1. 信用风险

信用风险指来自交易对手、融资方及证券发行人违约或信用度下降的风险。

本集团的信用风险主要来自：(1)融资方的违约信用风险或证券发行人违约或破产，包括因中介机构违约(如经纪人或者托管银行)产生的损失。风险敞口为未偿还的债务总值；(2)交易对手于场外衍生交易(如掉期或远期交易)违约的对手方信用风险，风险敞口通过衍生工具的市值变动确定；(3)证券发行人违约或信用度下降的风险。

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。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

预期信用损失计量

本集团对以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资通过预期信用损失模型确认减值损失。预期信用损失的计量基于违约概率(PD)、违约损失率(LGD)和违约风险敞口(EAD)。

违约是指客户或投资产品的融资人或发行人未能履行合同约定。违约概率是对给定的一段时间内违约可能性的估计。本集团基于内部评级模型,并综合外部评级信息、宏观经济环境、交易对手或债券发行人定量定性指标的变化等因素估计违约概率。违约损失率是本集团对违约风险敞口可能发生的损失程度作出的估计。在确认违约损失率时,本集团充分考虑基础资产、担保品的流动性和相关历史市场数据,估算基础资产、担保品处置后回收的现金流,并基于回收现金流与合同约定现金流的差异进行估计。违约风险敞口是指在给定的一段时间内,当违约发生时,本集团应被偿付的金额。本集团在计量预期损失时,根据相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加,将各资产划分入不同的风险阶段。针对不同的风险阶段,分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

预期信用损失计提方法

本集团以预期信用损失为基础,对债券投资业务和融资类业务确认减值准备。对于纳入预期信用损失计量的金融工具,本集团基于相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加,将各金融工具划入不同的风险阶段。对于在资产负债表日信用风险较低的,或初始确认后未发生信用风险显著增加的金融工具纳入第一阶段;对于自初始确认后信用风险发生显著增加的金融工具纳入第二阶段;对于已发生信用减值的金融工具,则被转移至第三阶段。本集团预期信用损失的计量基于违约概率、违约损失率和违约风险敞口等参数。

信用风险显著增加的判断标准

当触发以下一个或多个定量和定性指标时,本集团认为相应金融工具的信用风险已发生显著增加:
(1)针对债券投资业务:债券发行人或债券的最新外部或内部评级较购买日时点债券发行人或债券的评级出现下调,或债券发行人的经营、财务、外部环境等发生重要不利变化,对发行人偿债能力产生重大不利影响;(2)针对融资类业务:履约保障比例低于约定的预警线,担保物连续停牌或出现负面情况,融资人的资产情况出现变化,或债务临近到期且存在履约风险。

已发生信用减值的判断标准

以下情况下本集团认为相应金融工具已发生信用减值:(1)针对债券投资业务:债券发行人不能按约定履行偿付义务、债务人的其他债券违约或债务人发生重大财务困难等可被认定为违约的情况;(2)针对融资类业务:融资人发生违反业务协议行为,如履约保障比例低于约定的平仓线而未能按时足额追保,平仓后未能足额偿还负债,或由于担保品停牌导致公司无法平仓,合约到期但未能按时还款,质押/担保股份被司法冻结。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

预期信用损失计量 - 续

前瞻性信息

本集团使用无须过度成本或投入就可获得的前瞻性信息来计量预期信用损失。本集团以消费者物价指数增长比例和国内人民币贷款同比增长比例指标预测值为基础，并通过统计模型建立以上两个宏观经济指标和违约概率的关系，设置不同情景权重，确定违约率的总体调整参数。本年度，本集团以上两个宏观经济指标预测值取自第三方机构公开可获取的预测数据，预测值分别为 1.34% 和 11.00%，通过乐观、中性和悲观情景下的加权平均，并结合定性分析的方法，最终确定违约率的调整参数。

债券投资

本集团对信用类固定收益证券投资注重分散投资，投资的信用产品主要为较高信用评级产品。本集团通过设定投资规模限额、分投资品种、分信用评级限额以及集中度限额控制市场及信用风险敞口，并通过监测、预警、风险排查等手段持续跟踪评估债券发行人的经营情况和信用评级变化。

于资产负债表，本集团债券投资的账面价值按照报表项目列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易性金融资产	80,814,486,684	76,130,839,312
其他债权投资	37,212,187,524	28,985,823,339
合计	<u>118,026,674,208</u>	<u>105,116,662,651</u>

(1) 信用风险敞口

于资产负债表日，本集团债券投资的信用风险敞口按照地域列示如下。

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中国大陆	117,490,283,780	104,620,412,929
中国大陆以外地区	536,390,428	496,249,722
合计	<u>118,026,674,208</u>	<u>105,116,662,651</u>

于资产负债表日，本集团债券投资的信用质量分析按照计量类别列示如下。该表反映本集团对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资是按照 12 个月还是整个存续期计提预期信用损失，以及当按照整个存续期计提预期信用损失时，相关金融资产是否已发生信用减值。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

债券投资 - 续

(1) 信用风险敞口 - 续

信用评级	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	交易性金融资产	其他债权投资 -12 个月预期 信用损失	交易性金融资产	其他债权投资 -12 个月预期 信用损失
中国大陆以外地区(国际评级)				
- AAA	13,428	-	13,636	-
- AA- 至 AA+	195,266,774	-	-	-
- A- 至 A+	976,835,477	1,266,183,968	1,351,421,066	1,707,571,481
- 低于 A-	11,918,910,384	2,473,257,046	12,495,297,861	3,048,454,944
小计	13,091,026,063	3,739,441,014	13,846,732,563	4,756,026,425
中国大陆(国内评级)				
- AAA	36,619,827,151	29,898,050,228	35,190,458,884	23,966,979,878
- AA- 至 AA+	6,886,308,780	487,227,674	6,177,409,481	61,144,700
- A- 至 A+	1,850,277,198	-	1,016,894,182	-
- 低于 A-	502,380,429	-	281,753,183	-
小计	45,858,793,558	30,385,277,902	42,666,515,730	24,028,124,578
未评级 I(注 1)	5,953,043,593	3,087,468,608	1,304,072,061	201,672,336
未评级 II(注 2)	15,911,623,470	-	18,313,518,958	-
总计	80,814,486,684	37,212,187,524	76,130,839,312	28,985,823,339
减值准备		(18,166,922)		(17,043,688)

注 1： 此类未评级的金融资产主要包括国债、央行票据、政策性金融债。

注 2： 此类未评级的金融资产主要为其他未由独立评级机构评级的债务工具和交易性证券。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无已逾期但未信用减值的债券投资。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

债券投资 - 续

(2) 减值准备的变动

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资本年度发生的减值准备变动如下表所示：

	2020 年度 12 个月预期 信用损失	2019 年度 12 个月预期 信用损失
年初余额	17,043,688	20,151,854
本年计提	2,167,942	323,121
本年转回	(3,459,968)	(1,710,316)
新取得的金融资产	12,484,361	10,215,082
终止确认的金融资产(包括直接减记)而转出/转回	(9,351,307)	(12,197,036)
其他变动	(717,794)	260,983
年末余额	18,166,922	17,043,688

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，持有的债券投资无以整个存续期计提的预期信用损失。

其他非衍生金融工具(除债券投资以外)

本集团已采取以下措施管理融资融券、股票质押式回购等资本业务的信用风险：审批交易对手，并设置交易对于信用评级及融资融券限额；管理抵押品(折算率、流动性及集中度)并密切监测保证金比例及/或抵押品覆盖率；制订并执行追保、强制平仓政策。

(1) 信用风险敞口

于资产负债表日，本集团以摊余成本计量的其他金融工具(除债券投资以外)的信用风险敞口按照地域列示如下。

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中国大陆	161,864,911,019	112,313,223,169
中国大陆以外地区	54,449,388,368	23,169,562,246
合计	216,314,299,387	135,482,785,415

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

其他非衍生金融工具(除债券投资以外) - 续

(2) 减值准备的变动

以摊余成本计量的其他金融工具发生的减值准备变动如下所示:

(a) 买入返售金融资产

	2020 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2020 年 1 月 1 日减值准备	5,831,361	769,153	23,997,626	30,598,140
2020 年 1 月 1 日				
减值准备在本年:				
- 转入第二阶段	(252,621)	252,621	-	-
- 转入第三阶段	(13,715)	-	13,715	-
- 转回第二阶段	-	-	-	-
- 转回第一阶段	192,970	(192,970)	-	-
本年计提	9,377,301	1,184,818	238,862,186	249,424,305
本年转回	(264,067)	-	(6,000,000)	(6,264,067)
新取得的金融资产	30,386,511	5,949,374	16,456,111	52,791,996
终止确认的金融资产 (包括直接减记)而				
转出/转回	(3,959,617)	(576,183)	(19,397,794)	(23,933,594)
其他变动	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日减值准备	41,298,123	7,386,813	253,931,844	302,616,780
2020 年 12 月 31 日账面余额	16,951,368,082	1,291,037,939	490,907,907	18,733,313,928

	2019 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2019 年 1 月 1 日减值准备	15,263,462	8,670,861	49,860,126	73,794,449
2019 年 1 月 1 日				
减值准备在本年:				
- 转入第二阶段	(545,763)	545,763	-	-
- 转入第三阶段	(74,922)	-	74,922	-
- 转回第二阶段	-	9,853,764	(9,853,764)	-
- 转回第一阶段	6,391,689	(6,391,689)	-	-
本年计提	255,631	431,557	5,961,234	6,651,422
本年转回	(9,537,456)	(10,063,097)	(16,900,270)	(36,500,823)
新取得的金融资产	204,856	1,065	-	205,921
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(6,126,136)	(2,279,071)	(5,147,622)	(13,552,829)
其他变动	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日减值准备	5,831,361	769,153	23,997,626	30,598,140
2019 年 12 月 31 日账面余额	12,983,070,969	416,440,743	930,023,341	14,329,535,053

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

其他非衍生金融工具(除债券投资以外) - 续

(2) 减值准备的变动 - 续

(b) 融出资金

	2020 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2020 年 1 月 1 日减值准备	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110
2020 年 1 月 1 日				
减值准备在本年:				
-转入第二阶段	(1,090,117)	1,090,117	-	-
-转入第三阶段	(22,423)	(24,413)	46,836	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	852,501	(615,411)	(237,090)	-
本年计提	74,420,775	3,252,465	93,449	77,766,689
本年转回	(1,704,912)	(175,891)	(2,972)	(1,883,775)
新取得的金融资产	39,609,040	338,425	3,057	39,950,522
终止确认的金融资产 (包括直接减记)而				
转出/转回	(2,718,590)	(62,303)	(1,091,670)	(3,872,563)
其他变动	(150,136)	-	(17,959,411)	(18,109,547)
2020 年 12 月 31 日减值准备	131,830,972	4,832,093	140,371	136,803,436
2020 年 12 月 31 日账面余额	33,048,396,685	945,529,412	27,690,618	34,021,616,715

	2019 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2019 年 1 月 1 日减值准备	23,692,459	-	239,351	23,931,810
2019 年 1 月 1 日				
减值准备在本年:				
-转入第二阶段	(1,002,859)	1,002,859	-	-
-转入第三阶段	(1,412,419)	-	1,412,419	-
-转回第二阶段	-	1,168	(1,168)	-
-转回第一阶段	7,222	-	(7,222)	-
本年计提	4,193,670	279,472	523,425	4,996,567
本年转回	(7,675,551)	(435,942)	(657,389)	(8,768,882)
新取得的金融资产	7,128,369	181,547	17,781,333	25,091,249
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(2,347,955)	-	(198,856)	(2,546,811)
其他变动	51,898	-	196,279	248,177
2019 年 12 月 31 日减值准备	22,634,834	1,029,104	19,288,172	42,952,110
2019 年 12 月 31 日账面余额	22,261,269,050	628,039,868	343,594,082	23,232,903,000

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

其他非衍生金融工具(除债券投资以外) - 续

(2) 减值准备的变动 - 续

(c) 其他以摊余成本计量的金融工具

	2020 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2020 年 1 月 1 日减值准备	591,187	13,416,548	247,094,928	261,102,663
2020 年 1 月 1 日				
减值准备在本年:				
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	87,187,854	40,835,118	299,837,451	427,860,423
本年转回	(93,674)	(494)	(3,763,460)	(3,857,628)
新取得的金融资产	160,325,843	12,810,836	676,754	173,813,433
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(1,726,376)	-	(40,827,360)	(42,553,736)
其他变动	(119,924)	(363,908)	(14,130,532)	(14,614,364)
2020 年 12 月 31 日减值准备	246,164,910	66,698,100	488,887,781	801,750,791
2020 年 12 月 31 日账面余额	137,087,617,961	3,073,423,290	576,138,791	140,737,180,042

	2019 年度			合计
	未来 12 个月预期 信用损失 第一阶段	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 第二阶段	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值) 第三阶段	
2019 年 1 月 1 日减值准备	1,101,767	12,970,943	66,732,674	80,805,384
2019 年 1 月 1 日				
减值准备在本年:				
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	(12,296)	-	12,296	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	94,364	724,363	136,612,022	137,430,749
本年转回	(43,414)	(288,977)	(1,607,335)	(1,939,726)
新取得的金融资产	305,128	10,219	57,119,783	57,435,130
终止确认的金融资产(包括 直接减记)而转出/转回	(853,819)	-	(13,475,491)	(14,329,310)
其他变动	(543)	-	1,700,979	1,700,436
2019 年 12 月 31 日减值准备	591,187	13,416,548	247,094,928	261,102,663
2019 年 12 月 31 日账面余额	76,813,443,146	3,867,029,091	258,370,404	80,938,842,641

注： 其他以摊余成本计量的金融工具主要指货币资金、应收款项和其他应收款。

十、 金融风险管理 - 续

1. 信用风险 - 续

衍生金融工具

对于场外衍生品业务的交易对手信用风险，本集团建立了交易对手信用评级体系，通过定性与定量相结合的方法，综合评估交易对手资质，给予其相应的信用评级。在信用评级基础上，对交易对手设置信用风险敞口限额，并通过签订场外衍生品交易主协议与履约保障协议及收取履约保障品等方式管理交易对手信用风险。本集团通过设立动态情景，结合压力测试，计算场外期权交易对手履约保障品最低所需金额和信用风险敞口，并每日通过系统进行计量和监控。鉴于此，本集团可实现将衍生品交易的信用风险敞口维持在可接受的范围内。

2. 流动性风险

流动性风险指本集团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。

本集团实行垂直管理，集中管理境内外各分支机构的流动性风险。本集团已采取以下方法管理流动性风险：密切监控本集团及其分支机构的资产负债表，管理资产与负债的匹配情况；根据本集团整体情况及监管规定设定流动性风险限额；开展现金流预测，定期或不定期进行流动性风险压力测试，分析评估流动性风险水平；维持充足的高流动性资产，制订流动性风险应急计划，以应对潜在的流动性紧急情况。

下表载列于报告期末根据本集团可能被要求还款的最早日期计算的按余下合约到期日分类的本集团非衍生及衍生金融负债(包括按照合同利率(或如为浮息，则基于报告期末通行利率)计算的利息)的未折现合约现金流量：

2020年12月31日						
	逾期 / 即时偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
代理买卖证券款	70,655,180,456	-	-	-	70,655,180,456	70,655,180,456
拆入资金	-	34,693,675,373	-	-	34,693,675,373	34,516,414,695
交易性金融负债	-	42,861,548,262	31,204,353	-	42,892,752,615	42,891,549,327
衍生金融负债	-	24,274,292,861	404,514,934	3,726,842	24,682,534,637	24,682,534,637
卖出回购金融资产款	-	25,176,471,507	-	-	25,176,471,507	25,101,083,823
应付短期融资款	-	24,786,178,088	1,777,427,519	-	26,563,605,607	26,492,570,465
租赁负债	-	583,385,659	631,680,737	80,101,973	1,295,168,369	1,204,859,272
应付债券	-	25,317,890,096	107,220,070,994	8,273,380,000	140,811,341,090	128,000,960,852
其他	55,400,011,773	29,438,926,631	13,888,735	-	84,852,827,139	84,818,154,619
总计	126,055,192,229	207,132,368,477	110,078,787,272	8,357,208,815	451,623,556,793	438,363,308,146

2019年12月31日						
	逾期 / 即时偿还	1年之内 (含1年)	1-5年 (含5年)	超过5年	总计	账面价值
金融负债						
代理买卖证券款	48,337,872,171	-	-	-	48,337,872,171	48,337,872,171
代理承销证券款	-	4,477,482,000	-	-	4,477,482,000	4,477,482,000
拆入资金	-	24,336,819,054	-	-	24,336,819,054	24,082,382,130
交易性金融负债	-	26,362,724,129	207,594,725	-	26,570,318,854	26,570,318,854
衍生金融负债	-	6,096,910,786	265,278,058	3,157	6,362,192,001	6,362,192,001
卖出回购金融资产款	-	24,713,038,178	-	-	24,713,038,178	24,708,257,231
应付短期融资款	-	20,788,452,951	689,966,100	-	21,478,419,051	21,240,334,869
租赁负债	-	542,975,636	953,370,780	90,777,171	1,587,123,587	1,459,994,528
应付债券	-	24,639,949,705	61,089,800,034	-	85,729,749,739	79,391,354,390
其他	32,768,536,091	18,932,500,773	15,941,337	-	51,716,978,201	51,615,135,392
总计	81,106,408,262	150,890,853,212	63,221,951,034	90,780,328	295,309,997,836	288,245,323,566

注： 衍生金融负债的未折现合同净现金流量以净额列示。

十、 金融风险管理 - 续

3. 市场风险

市场风险为本集团的收入及持有的金融工具价值因不利市场变动(如利率、股价及外汇汇率变动等)产生的亏损风险。市场风险管理的目标是监测市场风险并将其控制在可接受范围内并将风险调整后的收益最大化。压力测试会定期进行,并计算不同情景下风险控制和经营指标。

本集团对投资组合及非交易组合的市场风险分别监控。

(1) 投资组合的市场风险

投资组合包括交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债及其他债权投资。风险敞口的衡量和监控是根据本金、止损限额等确定,并维持在管理层设定的限额内。本集团采用多种方法(如风险价值(“VaR”)、敏感度限额、投资集中度限额、情景分析及压力测试等)管理市场风险。VaR 分析为本集团计量及监测投资组合市场风险所用的主要工具。

VaR 为估计所持风险头寸因不利市场变动(如利率、股价及外汇汇率变动等)于特定时间内及按特定置信区间而可能产生的潜在亏损的方法。本集团的独立风险管理人员通过采用历史模拟法计算 VaR 并对市场风险进行相关控制。历史模拟法用于根据主要市场风险因素过往波动及与该等风险因素有关的现时投资组合的敏感度模拟未来利润或亏损。

本集团基于三年历史数据,采用历史模拟法来计算置信水平为 95%的单日 VaR 值,即对于投资组合,根据历史数据的预计日损失有 95%的可能性不会超过 VaR 值。虽然 VaR 是衡量市场风险的重要工具,但有关模型所基于的假设却存在一些局限性,包括:

- 由于单日 VaR 值只覆盖 1 个交易日,在市场长时期严重流动性不足的情况下,在 1 个交易日内投资组合的变现价值可能出现不符合预测值的情况;
- 95%的置信水平并不反映在这个水平以外可能引起的亏损。即便在所用的模型内,仍有 5%的机会可能亏损超过风险价值;
- VaR 按当日收市基准计算,并不反映交易当天持仓变动可能带来的变化;
- 用历史数据来预测将来,不一定能够覆盖可能发生的所有情况,特别是例外事项。

下表列示于所示日期及期间本集团按风险类别计算的风险价值:

	2020 年	2020 年度		
	12 月 31 日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	168,760,417	159,476,256	271,586,230	32,843,887
利率敏感金融工具	35,629,109	43,610,214	53,094,558	29,775,232
汇率敏感金融工具	37,172,023	36,988,612	43,489,561	25,464,285
商品敏感金融工具	1,309,872	1,359,948	5,372,547	283,783
分散化效应	(63,062,795)	(71,837,789)		
组合总额	179,808,626	169,597,241	267,183,358	62,439,644
	2019 年	2019 年度		
	12 月 31 日	平均	最高	最低
价格敏感金融工具	30,936,433	27,295,314	63,327,778	8,266,060
利率敏感金融工具	36,577,675	53,170,545	63,897,038	35,413,961
汇率敏感金融工具	33,886,625	31,963,024	43,034,370	10,516,056
商品敏感金融工具	3,833,248	1,392,051	6,264,911	49,390
分散化效应	(47,366,615)	(44,154,634)		
组合总额	57,867,366	69,666,300	98,072,104	50,664,887

十、 金融风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 非交易组合的市场风险

(a) 利率风险

本集团的非交易组合面临利率波动风险。除通过 VaR 管理的金融资产及负债外，本集团非交易组合中的主要生息资产包括银行及结算机构存款、融出资金以及买入返售金融资产；其计息负债主要包括拆入资金、卖出回购金融资产款、应付短期融资款及应付债券。

本集团采用敏感度分析计量非交易组合的利率风险。假设所有其他变量保持不变，利率敏感度分析如下：

	净利润及权益的敏感度	
	2020 年度	2019 年度
基点变动		
上升 50 个基点	(287,838,356)	(213,876,502)
下降 50 个基点或减至 0	323,448,026	224,548,089

敏感度分析是基于本集团资产及负债的静态利率风险状况。敏感度分析计量一年内利率变动的影响，显示一年期间内年化净利润或亏损及权益受本集团资产及负债重新定价的影响情况。敏感度分析乃基于以下假设：

- 于各报告期末利率变动 50 个基点适用于未来 12 个月所有非交易性金融工具；
- 收益率曲线随利率变动平移；
- 资产及负债组合并无变动；
- 其他变量(包括外汇汇率)保持不变；
- 并无考虑本集团采取的风险管理措施。

由于利率的实际变动可能有别于上述假设，利率变动及对本集团净利润及权益的影响可能有别于敏感度分析的估计结果。

(b) 外汇风险

外汇风险为外汇汇率波动所致的风险。下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感度分析，其计算了当其他变量不变的情况下，外币对人民币汇率的合理可能变动对净利润、权益的影响。该分析未考虑不同货币汇率变动之间的相关性，也未考虑本集团有可能采取的致力于消除外汇敞口对利润带来不利影响的措施。

币种	汇率变动	净利润及权益的敏感度	
		2020 年度	2019 年度
美元	1%	(257,483,322)	(246,649,458)
港元	1%	80,385,868	23,097,907
其他	1%	1,773,972	1,381,543

上表列示了美元、港元及其他外币相对人民币升值 1%对净利润及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度贬值，则将对净利润及权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

十、 金融风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 非交易组合的市场风险

(b) 外汇风险 - 续

下表按币种列示了 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日本集团受外汇汇率变动影响的风险敞口，本集团人民币敞口列示在下表中用于比较。本集团的资产和负债按照原币以等值人民币账面价值列示。

本集团

	2020 年 12 月 31 日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	108,221,153,244	(41,876,793,298)	5,012,104,375	458,668,673	71,815,132,994
	2019 年 12 月 31 日				
	人民币	美元折合 人民币	港币折合 人民币	其他货币折合 人民币	合计
资产负债表内敞口净额	66,433,886,158	(21,461,009,199)	3,268,258,520	290,399,956	48,531,535,435

十一、公允价值

1. 金融工具计量基础分类表

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下：

	2020年12月31日			
	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
以摊余成本计量的 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	95,816,612,005	-	-	-
结算备付金	12,295,175,160	-	-	-
融出资金	33,884,813,279	-	-	-
衍生金融资产	-	-	12,311,263,836	-
存出保证金	11,768,323,935	-	-	-
应收款项	43,493,774,685	-	-	-
买入返售金融资产	18,430,697,148	-	-	-
交易性金融资产	-	-	247,605,697,645	-
其他债权投资	-	37,212,187,524	-	-
其他金融资产	625,042,561	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融资产计量基础分类表汇总如下： - 续

		2019年12月31日			
		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	
	以摊余成本计量的 金融资产	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	61,453,934,518	-	-	-	-
结算备付金	10,963,794,052	-	-	-	-
融出资金	23,189,950,890	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	4,502,204,258	-
存出保证金	6,502,093,854	-	-	-	-
应收款项	17,876,559,376	-	-	-	-
买入返售金融资产	14,298,936,913	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	28,985,823,339	-	168,191,894,121	-
其他金融资产	1,347,246,084	-	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融负债计量基础分类表汇总如下:

2020年12月31日				
	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 当期损益的金融负债	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 当期损益的金融负债	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
应付短期融资款	26,492,570,465	-	-	-
拆入资金	34,516,414,695	-	-	-
交易性金融负债	-	8,096,848,697	34,794,700,630	-
衍生金融负债	-	24,682,534,637	-	-
卖出回购金融资产款	25,101,083,823	-	-	-
代理买卖证券款	70,655,180,456	-	-	-
应付款项	79,274,850,736	-	-	-
租赁负债	1,204,859,272	-	-	-
应付债券	128,000,960,852	-	-	-
其他金融负债	5,749,478,578	-	-	-

十一、公允价值 - 续

1. 金融工具计量基础分类表 - 续

本集团的金融负债计量基础分类汇总表汇总如下： - 续

		2019 年 12 月 31 日			
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		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	
	以摊余成本计量的金融负债	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	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负债		
				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	
应付短期融资款	21,240,334,869	-	-	-	-
拆入资金	24,082,382,130	-	-	-	-
交易性金融负债	-	3,933,884,126	22,636,434,728	-	-
衍生金融负债	-	6,362,192,001	-	-	-
卖出回购金融资产款	24,708,257,231	-	-	-	-
代理买卖证券款	48,337,872,171	-	-	-	-
代理承销证券款	4,477,482,000	-	-	-	-
应付款项	44,015,643,391	-	-	-	-
租赁负债	1,459,994,528	-	-	-	-
应付债券	79,391,354,390	-	-	-	-
其他金融负债	7,912,465,157	-	-	-	-

十一、公允价值 - 续

2. 公允价值确定方法

本集团在估计金融资产及负债于资产负债表日的公允价值时运用了下述主要方法和假设。

(1) 股票/股权投资、债券投资及基金及其他投资

对于交易性金融资产及负债(不含衍生金融工具)、其他债权投资,存在活跃市场的,其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的;不存在活跃市场的,其公允价值是以估值技术来确定的。

(2) 应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债

对于本集团的应收款项、拆入资金、应付债券及其他非衍生金融资产及负债,其公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

(3) 衍生金融工具

本集团根据每个合同的条款和到期日,主要采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现,以验证报价的合理性。

3. 公允价值数据

本集团的金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、衍生金融资产、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、交易性金融资产及其他债权投资。交易性金融资产、衍生金融资产和其他债权投资以公允价值列报(附注六中 8、4 和 9),其余金融资产的账面价值与公允价值相似。

本集团的金融负债主要包括应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、应付债券及租赁负债。交易性金融负债和衍生金融负债以公允价值列报(附注六、21 和 4),应付债券的公允价值参见附注六、30,其余金融负债的账面价值与公允价值相似。

4. 公允价值的三个层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债与本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次的定义如下:

第一层次:输入值为在计量日能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

第二层次: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;

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

如果金融工具有可靠的市场报价,则金融工具的公允价值以市场报价计量。如果没有可靠的市场报价,则采用估值技术估计金融工具的公允价值。对于第二层次计量的金融工具公允价值,采用的估值技术包括折现现金流量模型和期权定价模型。估值技术中使用的重大可观察输入值包括基于合同条款预计的未来现金流量、无风险利率、基准利率、信贷利差和外汇汇率等。对于第三层次计量的金融工具公允价值,基于管理层获取的资本账户报告或使用估值技术确定其公允价值,包括折现现金流量模型、市场可比公司法及最近融资价格法等估值方法。第三层次公允价值计量的分类,一般根据不可观察输入值对计量总体公允价值的重要性确定。下表列示第二层次主要金融工具的相关估值技术及输入值。

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

金融工具	公允价值层次	估值技术及主要输入值	重大不可观察输入值	不可观察输入值与公允价值的关系
债权投资	第三层次	折现现金流量模型	预计未来现金流、折现率(注 1)	折现率越高，公允价值越低
股票/股权投资	第三层次	期权定价模型	历史波动率(注 2)	波动率越高，公允价值越低
股票/股权投资	第三层次	市场可比公司	缺乏市场流通性的折扣(注 3)	折扣率越高，公允价值越低

2020 年 12 月 31 日					
附注六	第一层次	第二层次	第三层次	合计	
资产					
交易性金融资产	8				
- 股票/股权投资	92,814,231,510	538,538,406	17,567,429,786		110,920,199,702
- 债券投资	1,210,768,017	79,171,022,879	432,695,788		80,814,486,684
- 基金及其他投资	11,965,827,662	43,571,807,870	333,375,727		55,871,011,259
衍生金融资产	4	836,397,586	11,474,866,250	-	12,311,263,836
其他债权投资	9	-	37,212,187,524	-	37,212,187,524
合计		106,827,224,775	171,968,422,929	18,333,501,301	297,129,149,005
负债					
交易性金融负债	21				
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					
- 权益		(5,889,938,351)	(14,184,233)	-	(5,904,122,584)
- 债权		-	(1,066,167,906)	-	(1,066,167,906)
- 基金及其他		(1,126,558,207)	-	-	(1,126,558,207)
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					
- 权益		-	(33,251,717,178)	-	(33,251,717,178)
- 债权		-	(1,542,983,452)	-	(1,542,983,452)
衍生金融负债	4	(236,239,998)	(24,446,294,639)	-	(24,682,534,637)
合计		(7,252,736,556)	(60,321,347,408)	-	(67,574,083,964)

2019 年 12 月 31 日					
附注六	第一层次	第二层次	第三层次	合计	
资产					
交易性金融资产	8				
- 股票/股权投资	64,404,093,954	757,142,771	4,528,289,761		69,689,526,486
- 债券投资	2,579,599,611	73,222,018,204	329,221,497		76,130,839,312
- 基金及其他投资	2,467,332,952	19,904,195,371	-		22,371,528,323
衍生金融资产	4	86,093,900	4,416,110,358	-	4,502,204,258
其他债权投资	9	-	28,985,823,339	-	28,985,823,339
合计		69,537,120,417	127,285,290,043	4,857,511,258	201,679,921,718
负债					
交易性金融负债	21				
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					
- 权益		(3,067,219,649)	-	-	(3,067,219,649)
- 债权		-	(833,356,562)	-	(833,356,562)
- 基金及其他		(33,307,915)	-	-	(33,307,915)
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					
- 权益		-	(20,673,051,510)	-	(20,673,051,510)
- 债权		-	(1,963,383,218)	-	(1,963,383,218)
衍生金融负债	4	(43,120,510)	(6,319,071,491)	-	(6,362,192,001)
合计		(3,143,648,074)	(29,788,862,781)	-	(32,932,510,855)

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

注 1: 折现率介乎 2.47% - 3.36% (2019 年 12 月 31 日: 2.48% - 5.25%)。

注 2: 历史波动率介乎 22.57% - 90.00% (2019 年 12 月 31 日: 11.05% - 89.96%)。

注 3: 缺乏市场流通性的折扣为 60.00% (2019 年 12 月 31 日: 40.00% - 60.00%)。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本集团投资的部分股票因停牌而无法取得市场报价而导致从第一层次重分类至第二层次:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易性金融资产	29,534,998	11,254,310

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团持有的人民币 0.33 亿元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 2.49 亿元)的股票投资因摘牌等原因, 未采用可观察市场报价, 而使用估值技术确定其公允价值, 从第一层次或第二层次重分类至第三层次。

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团持有的人民币 3.88 亿元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 1.21 亿元)的债券投资因可能存在信用风险, 未采用可观察市场报价, 而使用估值技术确定其公允价值, 从第二层次重分类至第三层次。

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团持有的人民币 0.35 亿元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 2.08 亿元)的股权投资因挂牌上市或复牌等原因, 未使用估值技术, 而应用可观察市场报价确定其公允价值, 已从第三层次转为第一层次或第二层次。

除上述调整外, 于 2020 年度及 2019 年度, 本集团以公允价值计量的资产和负债的三个层次之间没有发生其他重大转换。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

十一、公允价值 - 续

4. 公允价值的三个层次 - 续

于 2020 年度及 2019 年度，本集团归类为第三层次金融工具的账面价值变动如下：

	2020 年 1 月 1 日	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2020 年 12 月 31 日	年末所持资 产计入当期 损益的收益 或损失总额
				计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	
资产									
交易性金融资产									
- 股票/股权投资	4,528,289,761	33,208,412	(34,934,364)	2,029,972,518	-	11,656,328,913	-	(324,200,684)	2,183,554,062
- 债券投资	329,221,497	387,420,316	-	(142,533,463)	-	132,500,000	-	(263,553,411)	(209,924,215)
- 基金及其他投资	-	-	-	9,967,749	-	350,000,000	-	(26,592,022)	9,967,749
合计	4,857,511,258	420,628,728	(34,934,364)	1,897,406,804	-	12,138,828,913	-	(587,754,095)	1,983,597,596

	2019 年 1 月 1 日	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2019 年 12 月 31 日	年末所持资 产计入当期 损益的收益 或损失总额
				计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	
资产									
交易性金融资产									
- 股票/股权投资	2,794,023,378	249,262,755	(208,160,850)	145,973,607	-	1,944,629,998	-	(360,847,319)	143,149,610
- 债券投资	39,271,308	120,507,373	-	(121,913,823)	-	302,651,578	-	(9,808,614)	(121,913,823)
合计	2,833,294,686	369,770,128	(208,160,850)	24,059,784	-	2,247,281,576	-	(370,655,933)	21,235,787

2020 年度和 2019 年度，本集团公允价值计量所使用的估值技术未发生重大变更。

十二、金融资产与金融负债的抵销

本集团尚现时有合法可执行的权利抵销结余，并有意以净额结算或同时变现结余，则抵销以下金融资产和金融负债：

- 于本集团合并资产负债表中抵销列报；及
- 未于本集团合并资产负债表中抵销列报，但存在可强制执行净额结算主协议或类似协议安排。

十二、金融资产与金融负债的抵销 - 续

下表列示了本集团与香港中央结算有限公司在同一结算日内同一币种应收及应付款项以净额结算的金额。

	2020 年 12 月 31 日				
	已确认的 金融资产总额	合并资产负债表中抵销 所确认的金融负债总额	合并资产负债表中 列示的金融资产净额	未在合并资产负债表中抵销的相关金额	
				金融工具	现金担保物 净额
应收结算所款项	11,301,343,002	(9,255,571,852)	2,045,771,150	(2,692,821)	2,043,078,329
2020 年 12 月 31 日					
	已确认的 金融负债总额	合并资产负债表中抵销 所确认的金融资产总额	合并资产负债表中 列示的金融负债净额	未在合并资产负债表中抵销的相关金额	
				金融工具	现金担保物 净额
应付结算所款项	9,258,264,673	(9,255,571,852)	2,692,821	(2,692,821)	-
2019 年 12 月 31 日					
	已确认的 金融资产总额	合并资产负债表中抵销 所确认的金融负债总额	合并资产负债表中 列示的金融资产净额	未在合并资产负债表中抵销的相关金额	
				金融工具	现金担保物 净额
应收结算所款项	5,266,345,986	(5,018,720,430)	247,625,556	(239,693,344)	7,932,212
2019 年 12 月 31 日					
	已确认的 金融负债总额	合并资产负债表中抵销 所确认的金融资产总额	合并资产负债表中 列示的金融负债净额	未在合并资产负债表中抵销的相关金额	
				金融工具	现金担保物 净额
应付结算所款项	5,258,413,774	(5,018,720,430)	239,693,344	(239,693,344)	-

十三、资产负债表外事项

本集团的主要资产负债表外事项是与客户资产管理业务相关的事项。

本集团接受委托人委托，于受托期间在双方约定的范畴内对受托的委托人财产进行投资和管理。客户资产管理业务的风险、损益由委托人承担，本集团为委托人利益履行义务并收取相应的管理费用，收取的管理费用作为资产管理业务收入，计入当年损益。

十四、承诺

1. 资本承诺

本集团于资产负债表日的资本承诺如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
已订约但未支付	2,703,292,134	2,756,949,559

2. 承销承诺

根据投标文件，于 2020 年 12 月 31 日，本集团已中标但尚未完成承销项目的承销承担为人民币 6.00 亿元 (2019 年 12 月 31 日：无)。

十五、在结构化主体中的权益

1. 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

对于本集团作为管理者或投资者的结构化主体，本集团将评估在结构化主体中所享有的可变回报的程度。如果本集团自结构化主体取得重大的可变回报，表明本集团为结构化主体的主要责任人。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团合并结构化主体的总资产及持有这些结构化主体权益的账面价值即最大风险敞口如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
总资产	50,849,501,747	22,643,139,472
账面价值	23,704,298,145	7,946,520,862

2. 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括金融机构理财产品、资产管理计划、公募基金以及信托计划等。本集团对这些结构化主体不具有控制，因此未将这些结构化主体纳入本集团合并财务报表的合并范围。

本集团于这些结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
账面价值		
交易性金融资产	92,373,416,588	59,215,114,396
其他债权投资	9,097,634	24,833,283

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所持有的权益的账面价值。

十五、在结构化主体中的权益 - 续

3. 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

除已于附注十五、1 中所披露的结构化主体之外，本集团在其他由本集团作为普通合伙人或管理人的结构化主体中享有权益，这些结构化主体主要包括私募基金、公募基金、信托计划和资产管理产品。这些结构化主体主要是通过向投资者发行单位份额进行融资。本集团对这些结构化主体不具有控制，因此未将这些结构化主体纳入本集团合并财务报表的合并范围。

本集团在这些结构化主体中享有的权益的账面价值及获得的收益列示如下：

账面价值	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易性金融资产	9,198,529,370	7,272,348,899
应收款项	1,310,345,227	1,440,190,809
长期股权投资	300,388,852	325,383,470
收益	2020 年度	2019 年度
资产管理及基金管理业务收入	2,796,022,145	2,001,492,975

本集团在这些结构化主体中的最大损失敞口为本集团所享有的权益的账面价值。

本集团未向上述未合并的结构化主体提供重大的财务支持，并且没有意图在未来为其提供财务或其他支持。

十六、或有事项

本集团开展业务过程中存在因诉讼、仲裁或监管调查而导致经济利益流出本集团的风险。本集团依据企业会计准则评估后认为上述风险发生的可能性较低。于资产负债表日，本集团不存在对合并财务状况具有重大影响的未决或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1. 公司债券

本集团于 2021 年 1 月 18 日发行本金为人民币 25 亿元的公司债券 21 中金 F1 和本金为人民币 25 亿元的公司债券 21 中金 F2，于 2021 年 3 月 4 日发行本金为人民币 15 亿元的公司债券 21 中金 F3 和本金为人民币 20 亿元的公司债券 21 中金 F4，于 2021 年 3 月 16 日发行本金为人民币 20 亿元的公司债券 21 中金 G1 和本金为人民币 20 亿元的公司债券 21 中金 G2，于 2021 年 3 月 25 日发行本金为人民币 15 亿元的公司债券 21 中金 G3 和本金为人民币 25 亿元的公司债券 21 中金 G4，于 2021 年 3 月 26 日发行本金为人民币 20 亿元的公司债券 21 中财 G1 和本金为人民币 30 亿元的公司债券 21 中财 G2。本集团于 2021 年 1 月 26 日兑付本金为人民币 10 亿元的公司债券 18 中金 02，于 2021 年 3 月 23 日兑付本金为人民币 10 亿元的公司债券 18 中投 01。

2. 次级债券

本集团于 2021 年 2 月 8 日发行本金为人民币 10 亿元的次级债券 21 中金 C1 和本金为人民币 10 亿元的次级债券 21 中金 C2，于 2021 年 3 月 9 日发行本金为人民币 10 亿元的次级债券 21 中财 C1 和本金为人民币 10 亿元的次级债券 21 中财 C2。

十七、资产负债表日后事项 - 续

3. 中期票据

本集团于 2021 年 1 月 26 日发行本金为 10 亿美元的 3 年期中期票据和本金为 5 亿美元的 5 年期中期票据。

4. 永续次级债券

本集团于 2021 年 1 月 29 日发行本金为人民币 15 亿元的永续次级债券 21 中金 Y1。

5. 利润分配

根据由董事会于 2021 年 3 月 30 日批准之 2020 年度利润分配方案，本公司采用现金分红的方式向股东派发现金股利，拟派发现金股利总额为人民币 868,906,236 元(含税)。以本公司截至本财务报告批准报出日的股份总数 4,827,256,868 股计算，每 10 股派发现金股利人民币 1.80 元(含税)。建议之利润分配方案须待本公司股东于应届年度股东大会通过，在股东大会批准及宣告发放后确认为负债。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

(1) 按类别列示：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
对子公司的投资	24,953,777,514	22,643,777,514
对联营企业的投资	426,199,639	407,839,515
对合营企业的投资	62,356,511	-
合计	<u>25,442,333,664</u>	<u>23,051,617,029</u>

十八、母公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本公司的长期股权投资情况如下:

(a) 联营企业:

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2020 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少)投资 人民币百万元	权益法下确认的 投资收益 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合 收益调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2020 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例	在被投资 单位表决权 比例	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
浙商金汇 金通港	权益法 权益法	298 28	381 27	- -	18 (0)	- -	- -	- -	- -	399 27	17.5% 1.0%	附注六、10(2)注 1 附注六、10(2)注 1	
合计		326	408	-	18	-	-	-	-	426			

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2019 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少)投资 人民币百万元	权益法下确认的 投资收益 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合 收益调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2019 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例	在被投资 单位表决权 比例	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
浙商金汇 金通港	权益法 权益法	298 28	363 27	- -	18 (0)	- -	- -	- -	- -	381 27	17.5% 1.0%	附注六、10(2)注 1 附注六、10(2)注 1	
合计		326	390	-	18	-	-	-	-	408			

(b) 合营企业:

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2020 年 1 月 1 日 余额 人民币百万元	增加/(减少)投资 人民币百万元	权益法下确认的 投资收益 人民币百万元	其他权益变动 人民币百万元	其他综合 收益调整 人民币百万元	宣告发放现金 股利或利润 人民币百万元	其他 人民币百万元	2020 年 12 月 31 日 余额 人民币百万元	在被投资 单位持股 比例	在被投资 单位表决权 比例	在被投资单位 持股比例与 表决权比例 不一致的说明
金腾科技	权益法	102	-	102	(40)	-	-	-	-	62	51.0%	附注六、10(2)注 2	

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 长期股权投资 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本公司的长期股权投资情况如下: - 续

(c) 子公司:

被投资单位	核算方法	投资成本 人民币百万元	2020 年 1 月 1 日	增加/(减少)投资 人民币百万元	2020 年 12 月 31 日	在被投资	在被投资
			余额 人民币百万元		余额 人民币百万元	单位持股 比例	单位表决权 比例
中金资本	成本法	872	872	-	872	100.0%	100.0%
中金财富	成本法	16,701	16,701	-	16,701	100.0%	100.0%
中金香港	成本法	5,412	4,002	1,410	5,412	100.0%	100.0%
中金浦成	成本法	1,205	305	900	1,205	100.0%	100.0%
中金基金	成本法	366	366	-	366	100.0%	100.0%
中金期货	成本法	398	398	-	398	100.0%	100.0%
合计		24,954	22,644	2,310	24,954		

被投资单位	核算方法	投资成本	2019 年 1 月 1 日	增加/(减少)投资	2019 年 12 月 31 日	在被投资	在被投资
		人民币百万元	余额 人民币百万元	人民币百万元	余额 人民币百万元	单位持股 比例	单位表决权 比例
中金资本	成本法	872	872	-	872	100.0%	100.0%
中金财富	成本法	16,701	16,701	-	16,701	100.0%	100.0%
中金香港	成本法	4,002	3,153	849	4,002	100.0%	100.0%
中金浦成	成本法	305	305	-	305	100.0%	100.0%
中金基金	成本法	366	316	50	366	100.0%	100.0%
中金期货	成本法	398	398	-	398	100.0%	100.0%
合计		22,644	21,745	899	22,644		

(3) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本公司对联营企业及合营企业投资分析如下:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
主要联营企业及合营企业	461,610,847	380,712,548
其他联营企业	26,945,303	27,126,967
合计	488,556,150	407,839,515

(a) 主要联营企业及合营企业基本情况:

本公司主要联营企业及合营企业的情况披露于附注六、10(3)(a)。

(b) 采用权益法核算的其他联营企业的汇总信息如下:

	2020 年度	2019 年度
投资账面价值合计	26,945,303	27,126,967
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净亏损	(181,664)	(96,447)
- 综合收益总额	(181,664)	(96,447)

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 应付职工薪酬

	2020 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	3,165,075,081	6,007,575,633	(3,832,579,447)	5,340,071,267
社会保险费	8,788,130	141,829,757	(139,013,903)	11,603,984
其中：医疗保险费	7,955,904	81,735,802	(78,933,207)	10,758,499
补充医疗保险费	-	56,997,917	(56,997,917)	-
工伤医疗保险费	321,497	976,822	(965,427)	332,892
生育保险费	510,729	2,119,216	(2,117,352)	512,593
住房公积金	11,679,459	119,456,925	(116,019,254)	15,117,130
工会经费和职工教育经费	14,255,292	2,221,670	(1,112,302)	15,364,660
其他	122,983	1,474,779	(1,477,261)	120,501
小计	3,199,920,945	6,272,558,764	(4,090,202,167)	5,382,277,542
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	9,647,377	92,871,751	(89,779,312)	12,739,816
失业保险费	786,571	4,309,471	(4,156,997)	939,045
小计	10,433,948	97,181,222	(93,936,309)	13,678,861
辞退福利	-	6,221,275	(6,221,275)	-
合计	3,210,354,893	6,375,961,261	(4,190,359,751)	5,395,956,403

	2019 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期及长期薪酬：				
工资、奖金、津贴和补贴	2,524,284,980	3,756,196,855	(3,115,406,754)	3,165,075,081
社会保险费	7,597,516	127,036,193	(125,845,579)	8,788,130
其中：医疗保险费	6,845,363	73,114,785	(72,004,244)	7,955,904
补充医疗保险费	-	49,236,375	(49,236,375)	-
工伤医疗保险费	324,045	1,397,492	(1,400,040)	321,497
生育保险费	428,108	3,287,541	(3,204,920)	510,729
住房公积金	9,574,873	93,048,103	(90,943,517)	11,679,459
工会经费和职工教育经费	13,604,326	1,899,482	(1,248,516)	14,255,292
其他	285,421	4,048,900	(4,211,338)	122,983
小计	2,555,347,116	3,982,229,533	(3,337,655,704)	3,199,920,945
设定提存计划：				
其中：基本养老保险费	9,510,323	121,867,236	(121,730,182)	9,647,377
失业保险费	744,303	5,059,651	(5,017,383)	786,571
小计	10,254,626	126,926,887	(126,747,565)	10,433,948
合计	2,565,601,742	4,109,156,420	(3,464,403,269)	3,210,354,893

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入

	2020 年度	2019 年度
证券经纪业务净收入	1,738,375,787	1,176,349,822
证券经纪业务收入	1,929,505,977	1,262,558,582
其中：代理买卖证券业务	1,046,448,721	661,396,858
交易单元席位租赁	443,863,687	348,825,142
代销金融产品业务(1)	439,193,569	252,336,582
证券经纪业务支出	(191,130,190)	(86,208,760)
其中：代理买卖证券业务	(191,130,190)	(86,208,760)
投资银行业务净收入	4,087,013,517	2,837,959,511
投资银行业务收入	4,440,651,987	3,109,284,727
其中：证券承销业务	3,397,705,693	2,438,978,924
证券保荐业务	380,329,976	73,745,283
财务顾问业务(2)	662,616,318	596,560,520
投资银行业务支出	(353,638,470)	(271,325,216)
其中：证券承销业务	(353,638,470)	(271,325,216)
资产管理业务净收入(3)	1,084,206,383	696,299,634
资产管理业务收入	1,197,685,527	751,301,330
资产管理业务支出	(113,479,144)	(55,001,696)
投资咨询业务净收入	215,136,179	217,168,676
投资咨询业务收入	215,136,179	217,168,676
其他手续费及佣金净收入	165,783,984	58,997,131
托管及其他综合服务收入	165,783,984	58,997,131
合计	7,290,515,850	4,986,774,774
其中：手续费及佣金收入合计	7,948,763,654	5,399,310,446
手续费及佣金支出合计	(658,247,804)	(412,535,672)

(1) 代销金融产品业务收入

	2020 年度		2019 年度	
	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元
基金	27,979,586,292	232,640,589	8,882,307,671	101,230,074
其他	59,557,350,270	206,552,980	47,911,755,793	151,106,508
合计	87,536,936,562	439,193,569	56,794,063,464	252,336,582

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入 - 续

(2) 财务顾问业务净收入

	2020 年度	2019 年度
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	98,936,325	130,767,840
其他	258,364,478	260,794,457
其他财务顾问业务净收入	305,315,515	204,998,223
合计	662,616,318	596,560,520

(3) 资产管理业务

本公司的受托客户资产管理业务资金独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，以下为本公司全部受托资产管理业务的汇总信息：

	2020 年 12 月 31 日			
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	138	1,027	142	1,307
期末客户数量	30,344	1,027	1,907	33,278
其中：个人客户	29,445	500	-	29,945
机构客户	899	527	1,907	3,333
期初受托资金	36,774,856,008	200,386,245,733	129,207,963,583	366,369,065,324
其中：自有资金投入	77,546,490	-	910,358,260	987,904,750
个人客户	17,751,058,807	2,826,660,957	-	20,577,719,764
机构客户	18,946,250,711	197,559,584,776	128,297,605,323	344,803,440,810
期末受托资金	147,462,716,107	271,442,983,994	187,566,859,960	606,472,560,061
其中：自有资金投入	78,015,561	-	3,207,818,000	3,285,833,561
个人客户	9,133,281,167	8,650,118,655	-	17,783,399,822
机构客户	138,251,419,379	262,792,865,339	184,359,041,960	585,403,326,678
期末主要受托资产				
初始成本	157,568,187,155	317,772,512,796	185,799,291,089	661,139,991,040
其中：股票	33,711,434,729	39,217,140,030	-	72,928,574,759
债券	51,878,673,195	74,551,736,410	-	126,430,409,605
基金	22,079,984,263	31,542,177,994	515,505,069	54,137,667,326
其他	49,898,094,968	172,461,458,362	185,283,786,020	407,643,339,350
当年资产管理业务净收入	149,359,816	833,408,993	101,437,574	1,084,206,383

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务 - 续

本公司的受托客户资产管理业务资金独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，以下为本公司全部受托资产管理业务的汇总信息：- 续

	2019年12月31日			
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	119	508	78	705
期末客户数量	14,682	508	1,027	16,217
其中：个人客户	14,352	164	-	14,516
机构客户	330	344	1,027	1,701
期初受托资金	8,975,854,938	128,957,791,850	88,806,720,400	226,740,367,188
其中：自有资金投入	68,803,920	-	1,403,362,100	1,472,166,020
个人客户	3,124,669,022	763,650,180	-	3,888,319,202
机构客户	5,782,381,996	128,194,141,670	87,403,358,300	221,379,881,966
期末受托资金	36,774,856,008	200,386,245,733	129,207,963,583	366,369,065,324
其中：自有资金投入	77,546,490	-	910,358,260	987,904,750
个人客户	17,751,058,807	2,826,660,957	-	20,577,719,764
机构客户	18,946,250,711	197,559,584,776	128,297,605,323	344,803,440,810
期末主要受托资产				
初始成本	50,438,428,534	245,830,488,300	128,720,796,285	424,989,713,119
其中：股票	2,470,712,959	22,191,023,370	-	24,661,736,329
债券	34,828,198,124	78,520,121,616	-	113,348,319,740
基金	9,112,022,400	10,264,729,865	-	19,376,752,265
其他	4,027,495,051	134,854,613,449	128,720,796,285	267,602,904,785
当年资产管理业务净收入	73,544,754	481,197,137	141,557,743	696,299,634

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 利息净支出

	2020 年度	2019 年度
利息收入		
存放金融同业利息收入	663,422,574	454,751,148
其中：自有资金存款利息收入	334,949,617	247,219,885
客户资金存款利息收入	328,472,957	207,531,263
融资融券利息收入	383,063,499	156,063,917
其他债权投资利息收入	735,603,749	812,237,792
买入返售金融资产利息收入	439,887,743	371,827,948
其中：股票质押式回购利息收入	262,106,832	264,724,361
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	7,524,548	39,237,150
小计	<u>2,229,502,113</u>	<u>1,834,117,955</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	(99,257,574)	(64,292,144)
卖出回购金融资产款利息支出	(465,577,041)	(646,858,441)
其中：报价回购利息支出	(4,086,651)	(2,028,790)
拆入资金利息支出	(448,269,171)	(482,167,606)
其中：转融通融入资金利息支出	(9,913,889)	(4,053,056)
收益凭证利息支出	(311,823,783)	(271,546,229)
公司债券利息支出	(1,241,946,244)	(1,076,080,326)
次级债券利息支出	(741,590,556)	(498,759,930)
租赁负债利息支出	(24,119,050)	(36,744,570)
金融债券利息支出	(84,982,192)	(30,649,315)
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	(220,638,284)	(110,124,716)
小计	<u>(3,638,203,895)</u>	<u>(3,217,223,277)</u>
利息净支出	<u>(1,408,701,782)</u>	<u>(1,383,105,322)</u>

5. 投资收益

	注	2020 年度	2019 年度
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(1)	(21,283,365)	17,906,799
成本法核算的长期股权投资收益		880,000,000	1,049,000,000
金融工具投资收益		5,026,240,915	4,477,277,670
其中：持有期间取得的收益		2,648,473,428	1,300,395,665
- 交易性金融工具	(2)	2,463,819,012	1,077,465,310
- 衍生金融工具		184,654,416	222,930,355
处置金融工具取得的收益		2,377,767,487	3,176,882,005
- 交易性金融工具	(2)	4,408,990,289	3,930,628,664
- 衍生金融工具		(2,155,224,934)	(880,764,494)
- 其他债权投资		124,002,132	127,017,835
合计		<u>5,884,957,550</u>	<u>5,544,184,469</u>

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5. 投资收益 - 续

(1) 权益法核算的长期股权投资(损失)/收益:

	2020 年度	2019 年度
浙商金汇	18,541,788	18,003,246
金腾科技	(39,643,489)	-
其他	(181,664)	(96,447)
合计	<u>(21,283,365)</u>	<u>17,906,799</u>

(2) 交易性金融工具投资收益明细表:

交易性金融工具	2020 年度	2019 年度
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	持有期间收益 2,492,984,163 处置取得收益 4,586,103,979	1,090,367,101 4,076,487,912
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	持有期间收益 (25,625,192) 处置取得收益 (45,261,277)	(2,512,939) 1,209,427
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	持有期间收益 (3,539,959) 处置取得收益 (131,852,413)	(10,388,852) (147,068,675)
	持有期间收益小计 2,463,819,012 处置取得收益小计 4,408,990,289	1,077,465,310 3,930,628,664

6. 公允价值变动损失

	2020 年度	2019 年度
交易性金融资产	401,689,254	973,665,817
衍生金融工具	(1,118,132,149)	(1,822,069,169)
交易性金融负债	174,327,219	(254,289,872)
其中: 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	164,533,372	(251,375,609)
合计	<u>(542,115,676)</u>	<u>(1,102,693,224)</u>

7. 业务及管理费

	2020 年度	2019 年度
员工成本	6,375,961,261	4,109,156,420
折旧及摊销费	497,578,636	444,897,661
业务拓展费	456,449,428	428,448,401
信息系统运维费	216,910,060	171,278,886
差旅费	169,015,672	221,228,444
专业服务费	127,913,811	77,817,947
公共设施及维护费	54,306,747	52,199,871
投资者保护基金	53,484,888	38,632,433
租赁费	3,620,743	5,061,895
其他	55,478,497	36,490,982
合计	<u>8,010,719,743</u>	<u>5,585,212,940</u>

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额:

	2020 年度	2019 年度
净利润	2,590,179,997	2,040,628,027
加: 信用减值损失	379,476,672	118,530,420
固定资产折旧	132,095,535	112,879,840
使用权资产折旧	265,534,609	248,100,355
无形资产摊销	65,792,555	44,925,523
长期待摊费用摊销	34,155,937	38,991,943
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	2,820,008	4,288,231
公允价值变动损失	542,115,676	1,102,693,224
利息净支出	1,724,412,137	1,093,704,177
投资收益	(982,718,767)	(1,193,924,634)
递延所得税费用	(555,239,313)	(36,792,008)
以公允价值计量的金融工具净增加	(52,716,266,077)	(7,414,031,792)
买入返售金融资产(增加)/减少	(3,082,218,869)	2,868,650,236
卖出回购金融资产款增加/(减少)	3,668,544,152	(25,885,123,133)
经营性应收项目增加	(24,984,542,024)	(9,340,882,708)
经营性应付项目增加	43,166,142,406	24,428,242,595
汇兑损益	30,818,793	(27,962,046)
经营活动使用的现金流量净额	<u>(29,718,896,573)</u>	<u>(11,797,081,750)</u>

(2) 收到其他与经营活动有关的现金:

	2020 年度	2019 年度
收到衍生业务保证金	5,656,353,992	6,802,477,229
代理承销证券款	-	4,477,482,000
其他	604,675,189	137,927,501
合计	<u>6,261,029,181</u>	<u>11,417,886,730</u>

(3) 支付其他与经营活动有关的现金:

	2020 年度	2019 年度
代理承销证券款	4,477,482,000	-
现金支付的业务及管理费	1,104,105,249	1,167,821,913
存出保证金	116,653,051	928,836,382
代扣代缴转让限售股个人所得税	18,937,946	368,416,527
捐赠支出	9,243,000	255,353,203
其他	323,359,096	163,984,402
合计	<u>6,049,780,342</u>	<u>2,884,412,427</u>

十八、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 现金流量表补充资料 - 续

(4) 现金及现金等价物的变动情况:

	2020 年度	2019 年度
现金及现金等价物的年末余额	38,662,044,995	24,141,180,455
减: 现金及现金等价物的年初余额	24,141,180,455	19,561,749,232
现金及现金等价物净增加额	<u>14,520,864,540</u>	<u>4,579,431,223</u>

(5) 现金及现金等价物:

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金		
- 库存现金	91,817	107,284
- 银行存款	35,051,600,741	20,147,579,241
小计	<u>35,051,692,558</u>	<u>20,147,686,525</u>
结算备付金	3,861,297,617	4,607,295,976
减: 使用受限制的银行存款	(250,945,180)	(613,802,046)
合计	<u>38,662,044,995</u>	<u>24,141,180,455</u>
其中: 客户资金	20,762,036,934	15,120,173,882

补充资料

1. 非经常性损益明细表

	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置收益/(损失)	708,423	(6,165,220)
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、按照国家统一标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	134,940,832	134,618,951
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(26,777,743)	(261,382,409)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	213,819,571	242,746,780
合计	322,691,083	109,818,102
非经常性损益的所得税影响额	(29,661,303)	(27,170,988)
非经常性损益的影响额	293,029,780	82,647,114
归属于母公司股东的非经常性损益的影响额	292,888,468	82,605,280
归属少数股东的非经常性损益的影响额	141,312	41,834

上述非经常性损益明细表系按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2008)》(证监会公告[2008]43 号)的要求确定和披露。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
2020 年度 归属于母公司普通股股东的净利润	13.52%	1.60	不适用
2020 年度 扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	13.00%	1.53	不适用
2019 年度 归属于母公司普通股股东的净利润	9.64%	0.99	不适用
2019 年度 扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	9.46%	0.97	不适用

上述净资产收益率和每股收益计算表系按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的相关规定编制。

3. 按企业会计准则编制的财务报表与按国际财务报告准则编制的财务报表的差异

按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)(证监会公告[2014]54 号)的有关规定,本集团对境内外财务报表进行比较。

本集团除按照企业会计准则编制合并财务报表外,还按照国际财务报告准则编制合并财务报表,本集团按照企业会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2020 年度、2019 年度的净利润以及于 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的股东权益并无差异。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

9131000005587870XB

证照编号: 00000002202007030007

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 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 外商投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 付建超

经营范围 审查企业会计报表，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；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；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 2012年10月19日

合伙期限 2012年10月19日至 不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区延安东路222号30楼



登记机关

2020 年 07 月 03 日

证书序号: 0004082

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



会计师事务所
执业证书

名称: 德勤华永会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 付建超

主任会计师:

经营场所:



上海市延安东路222号30楼

组织形式:

执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

特殊的普通合伙企业

31000012

财会函(2012)40号

二〇一二年九月十四日



姓 名	文启斯
Full name	
性 别	男
Sex	
出生日期	1973-01-03
Date of birth	
工作单位	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所
Working unit	
身份证号码	K103127 (9)
Identity card No.	



证书编号:
No. of Certificate

310000120041

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2013 年 03 月 28 日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Registration



年 月 日
/y /m /d

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.

仅供 中国国际金融控股有限公司 项目使用



姓名：文启斯
证书编号：310000120041

年 /y 月 /m 日 /d

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.



年 /y 月 /m 日 /d



姓 名 韩云飞

Full name

性 别 男

Sex

出生日期 1984-03-21

Date of birth

工作单位 德勤华永会计师事务所(特

Working unit 殊普通合伙)北京分所

身份证号码 372502198403210451

Identity card No.



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.

证书编号: 310000120368
No. of Certificate 仅供 中国国际金融股份有限公司

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018 年 09 月 17 日
Date of Issuance /y /m /d



姓名: 韩云飞

证书编号: 310000120368



年 月 日
/y /m /d