

国泰君安证券股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日  
至 2020 年 12 月 31 日止年度财务报表  
(按中国企业会计准则编制)

---



KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场毕马威大楼8层  
邮政编码: 100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 kpmg.com/cn

## 审计报告

毕马威华振审字第 2101609 号

国泰君安证券股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了后附的国泰君安证券股份有限公司(以下简称“国泰君安”)的财务报表,包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表,2020年度的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的国泰君安财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制,公允反映了国泰君安2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则(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,我们独立于国泰君安,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。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 三、关键审计事项 (续)

结构化主体合并范围的确定	
请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”5 所述的会计政策及“六、在其他主体中的权益”。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。国泰君安可能通过发起设立、直接持有投资等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括理财产品、投资基金、资产管理计划、信托计划或资产支持证券。</p> <p>当判断是否应该将结构化主体纳入国泰君安的合并范围时，管理层应考虑国泰君安对结构化主体相关活动拥有的权利，享有可变回报，以及通过运用该权利而影响其可变回报的能力。在某些情况下，即使国泰君安并未持有结构化主体的权益，也可能需要合并该主体。</p> <p>在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。</p>	<p>与评价结构化主体的合并相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 通过询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文档，以评价国泰君安就此设立的流程是否适当；</li><li>• 就各主要产品类型中的结构化主体选取项目，对每个所选取的结构化主体执行以下程序：<ul style="list-style-type: none"><li>- 检查相关合同和内部记录，以了解结构化主体的设立目的和国泰君安对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于国泰君安对结构化主体是否拥有权力的判断；</li><li>- 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就国泰君安因参与结构化主体的相关活动而拥有的对结构化主体的风险敞口及可变回报所作的判断；</li></ul></li></ul>



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 三、关键审计事项 (续)

结构化主体合并范围的确定 (续)	
请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”5 所述的会计政策及“六、在其他主体中的权益”。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
由于在确定是否应将结构化主体纳入国泰君安合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对财务报表产生重大影响，因此，我们将国泰君安结构化主体合并范围的确定识别为关键审计事项。	<ul style="list-style-type: none"><li>- 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和国泰君安对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于国泰君安影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断；</li><li>- 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；</li><li>• 根据相关会计准则，评价与结构化主体合并相关披露的合理性。</li></ul>



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 三、关键审计事项 (续)

#### 以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”8所述的会计政策。

#### 关键审计事项

国泰君安运用预期信用损失模型确定以摊余成本计量的金融资产的减值准备的过程中涉及到若干关键参数和假设的应用，包括发生信用减值的阶段划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露等参数估计，同时考虑前瞻性调整中的经济指标预测数据以及新冠疫情的影响和其他调整因素等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及较多的管理层判断。

#### 在审计中如何应对该事项

与评价以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序：

- 了解和评价与以摊余成本计量的金融资产投资在审批、记录、监控以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性。
- 利用毕马威的金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的可靠性，包括评价发生阶段划分方案、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、前瞻性调整及管理层调整等，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 三、关键审计事项 (续)

#### 以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定 (续)

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”8所述的会计政策。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>外部宏观环境和国泰君安内部信用风险管理策略对预期信用损失模型的确定有很大的影响。在评估关键参数和假设时，国泰君安对于以摊余成本计量的金融资产所考虑的因素包括历史损失率、内部信用评级、外部信用评级及其他调整因素；</p> <p>在运用判断确定违约损失率时，管理层会考虑多种因素。这些因素包括可收回金额、融资人的财务状况、抵押物可收回金额、索赔受偿顺序、是否存在其他债权人及其配合程度。在涉及以上市公司股票作为担保物的情形下，还会考虑标的证券的波动水平、流动水平、集中度履约保障情况等。</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据，我们将管理层用以评估减值准备的以摊余成本计量的金融投资清单总额与总账进行比较以评价清单的完整性；选取单项金融资产的信息，与相关协议以及其他有关文件进行比较，以评价清单的准确性；针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以检查其准确性。</li><li>• 针对涉及主观判断的输入参数，我们进行了审慎评价，包括从外部寻求支持证据，比对内部记录。我们对比模型中使用的经济因素与市场信息，评价其是否与市场以及经济发展情况相符，并关注对疫情经济影响的考虑。</li></ul>



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 三、关键审计事项 (续)

#### 以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定 (续)

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”8所述的会计政策。

#### 关键审计事项

由于以摊余成本计量的金融资产的减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断，同时其对国泰君安的经营状况和资本状况会产生重要影响，我们将以摊余成本计量的金融资产的减值准备的确定识别为关键审计事项。

#### 在审计中如何应对该事项

- 评价管理层作出的关于以摊余成本计量的金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。基于风险导向的方法选取金融资产检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。我们在选取项目的基础上查看相关资产的逾期信息、了解融资人的信用状况、履约保障情况等。
- 我们在选取金融资产的基础上，评价已发生信用减值的金融资产违约损失率的合理性。在此过程中，我们评价了担保物及其他信用增级的预期现金流，就金融资产的回收计划的可靠性进行考量。
- 基于上述工作，我们选取金融资产，利用预期信用损失模型复核了以摊余成本计量的金融资产的减值准备的计算准确性。
- 根据相关会计准则，评价与以摊余成本计量的金融资产减值准备相关的披露的合理性。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 三、关键审计事项 (续)

金融工具公允价值的评估	
请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”21所述的会计政策及“十三、金融工具公允价值”。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>国泰君安以公允价值计量的金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。大部分输入值来源于能够可靠获取的数据。当可观察的输入值无法可靠获取时，即第三层次公允价值计量的金融工具的情形下，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，这当中会涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于部分以公允价值计量的金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解和评价与估值、独立价格验证及金融工具估值模型审批相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</li><li>• 选取金融工具，通过比较国泰君安采用的公允价值与公开可获取的市场数据，评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值；</li><li>• 就第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具，选取金融工具，查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件；</li></ul>



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 三、关键审计事项 (续)

#### 金融工具公允价值的评估 (续)

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”21所述的会计政策及“十三、金融工具公允价值”。

#### 关键审计事项

#### 在审计中如何应对该事项

- 利用毕马威的估值专家的工作，评价国泰君安用于第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具的估值方法的适当性。同时选取金融工具，对第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具进行独立估值，并将我们的估值结果与国泰君安的估值结果进行比较。上述程序具体包括将国泰君安的估值模型与我们了解的现行行业惯例进行比较，测试公允价值计算的输入值，以及进行平行分析测算；及
- 根据相关会计准则，评价与金融工具公允价值相关的披露的合理性。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 四、其他信息

国泰君安管理层对其他信息负责。其他信息包括国泰君安 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

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

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

治理层负责监督国泰君安的财务报告过程。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 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。
- (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，就可能导致对国泰君安持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国泰君安不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就国泰君安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。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101609 号

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

王国强 (项目合伙人)



中国 北京

虞京京



2021年 3月 2 5日

国泰君安证券股份有限公司

合并资产负债表

2020年12月31日

(金额单位：人民币元)

资产	附注五	2020年	2019年
货币资金	1	152,769,037,734	120,650,544,673
其中：客户资金存款		127,493,579,529	95,397,716,130
结算备付金	2	17,879,557,878	11,596,258,702
其中：客户备付金		11,829,860,785	7,136,107,134
融出资金	3	99,429,346,587	72,088,344,371
衍生金融资产	4	2,214,225,726	550,081,484
买入返售金融资产	5	55,861,801,489	53,939,996,986
应收款项	6	9,290,306,343	5,689,249,507
存出保证金	7	29,415,401,446	12,975,377,462
金融投资：		318,856,007,797	266,836,094,928
其中：交易性金融资产	8	228,726,144,020	189,022,191,796
其他债权投资	9	72,492,801,329	60,266,827,628
其他权益工具投资	10	17,637,062,448	17,547,075,504
长期股权投资	11	4,014,543,183	2,458,562,530
固定资产	12	4,413,200,458	3,499,216,547
在建工程	13	265,463,000	1,255,494,531
使用权资产	14	1,743,584,121	2,159,807,379
无形资产	15	2,424,971,818	2,340,484,819
商誉	16	599,812,570	599,812,570
递延所得税资产	17	1,761,582,053	1,251,032,372
其他资产	18	1,960,330,043	1,423,919,458
资产总计		<u>702,899,172,246</u>	<u>559,314,278,319</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2020年12月31日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	2020年	2019年
负债和所有者权益			
负债			
短期借款	19	8,277,759,816	10,311,102,361
应付短期融资款	20	48,724,367,595	17,424,352,341
拆入资金	21	13,810,629,516	9,488,642,356
交易性金融负债	22	48,094,458,815	44,286,692,258
衍生金融负债	4	5,526,472,041	1,358,809,303
卖出回购金融资产款	23	144,721,315,194	126,017,296,061
代理买卖证券款	24	103,581,569,655	82,886,259,008
代理承销证券款	25	348,459,144	499,566,172
应付职工薪酬	26	7,568,771,669	5,685,105,216
应交税费	27	2,450,134,039	2,274,216,890
应付款项	28	76,177,164,135	37,033,564,943
预计负债		88,614,171	82,113,719
长期借款	29	1,491,571,669	1,491,621,873
应付债券	30	91,692,414,451	69,573,553,145
租赁负债	31	1,953,628,341	2,363,836,461
递延所得税负债	17	139,059,336	13,762,239
其他负债	32	2,014,965,445	2,429,961,358
负债合计		<u>556,661,355,032</u>	<u>413,220,455,704</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司  
 合并资产负债表 (续)  
 2020年12月31日  
 (金额单位: 人民币元)



附注五

2020年

2019年

负债和所有者权益 (续)

所有者权益

股本	33	8,908,448,211	8,907,948,159
其他权益工具	34	11,071,660,717	16,129,798,976
其中: 永续债		9,943,396,227	15,000,000,000
资本公积	35	45,571,239,030	46,208,639,931
减: 库存股	36	(776,909,446)	-
其他综合收益	37	(548,092,753)	249,467,582
盈余公积	38	7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备	39	19,449,920,430	17,497,137,148
未分配利润	40	46,504,462,478	41,335,967,216
归属于母公司所有者权益合计		137,353,259,463	137,501,489,808
少数股东权益		8,884,557,751	8,592,332,807
所有者权益合计		146,237,817,214	146,093,822,615
负债及所有者权益总计		702,899,172,246	559,314,278,319

本财务报表由以下人士签署:

法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



	附注五	2020年度	2019年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	41	14,139,169,665	10,286,365,353
其中：经纪业务手续费净收入		8,432,761,842	5,629,583,202
投资银行业务手续费净收入		3,734,887,305	2,592,758,819
资产管理业务手续费净收入		1,545,172,427	1,665,468,283
利息净收入	42	5,691,028,197	5,226,755,869
其中：利息收入		14,495,681,745	12,630,205,722
利息支出		8,804,653,548	7,403,449,853
投资收益	43	8,799,245,119	7,311,009,144
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		155,524,147	174,013,400
公允价值变动损益	44	433,285,935	1,700,449,129
汇兑损益		61,555,622	(65,187,437)
资产处置收益		22,010,269	8,405,974
其他收益	45	606,811,271	654,560,112
其他业务收入	46	5,447,176,328	4,826,953,629
营业总收入		<u>35,200,282,406</u>	<u>29,949,311,773</u>
营业支出			
税金及附加	47	168,818,956	136,880,106
业务及管理费	48	13,376,076,766	11,593,615,960
其他资产减值损失		62,088	20,901,766
信用减值损失	49	1,312,296,531	2,049,577,482
其他业务成本	50	5,392,031,366	4,688,979,179
营业总支出		<u>20,249,285,707</u>	<u>18,489,954,493</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司  
 合并利润表 (续)  
 2020 年 12 月 31 日  
 (金额单位: 人民币元)

	附注五	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
营业利润		14,950,996,699	11,459,357,280
加: 营业外收入	51	15,481,430	32,471,227
减: 营业外支出	52	94,533,934	47,209,051
利润总额		14,871,944,195	11,444,619,456
减: 所得税费用	53	3,134,874,290	2,393,263,409
净利润		11,737,069,905	9,051,356,047
按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		11,122,099,225	8,637,037,492
少数股东损益		614,970,680	414,318,555

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

合并利润表 (续)

2020 年 12 月 31 日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	2020 年度	2019 年度
其他综合收益的税后净额		(1,262,135,037)	922,624,825
归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		(956,490,449)	837,710,534
不能重分类进损益的其他综合收益			
权益法下不能转损益的其他综合收益		(73,588,012)	93,256,636
其他权益工具投资公允价值变动		61,498,313	541,667,288
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		(55,590)	(7,391,516)
其他债权投资公允价值变动		(298,909,460)	(40,880,236)
其他债权投资信用损失准备		(65,303,412)	39,367,542
外币财务报表折算差额		(580,132,288)	211,690,820
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(305,644,588)	84,914,291
综合收益总额		10,474,934,868	9,973,980,872
其中:			
归属于母公司所有者的综合收益总额		10,165,608,776	9,474,748,026
归属于少数股东的综合收益总额		309,326,092	499,232,846
每股收益:	54		
基本每股收益		1.20	0.90
稀释每股收益		1.19	0.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

合并所有者权益变动表

2020年12月31日

(金额单位:人民币元)

2020年度	归属于母公司所有者权益									
	股本	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、2019年12月31日余额	8,907,948,159	16,129,798,976	46,208,639,931	-	249,467,582	7,172,530,796	17,497,137,148	41,335,967,216	8,592,332,807	146,093,822,615
二、2020年增减变动金额										
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(956,490,449)	-	-	11,122,099,225	309,326,092	10,474,934,868
(二)所有者投入和减少资本										
1.可转换公司债券转增股本及资本公积	500,052	(1,534,486)	10,067,864	-	-	-	-	-	-	9,033,430
2.发行永续债	-	4,943,396,227	-	-	-	-	-	-	-	4,943,396,227
3.赎回永续债	-	(10,000,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	(10,000,000,000)
4.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	(679,534,300)	(776,909,446)	-	-	-	-	-	(1,456,443,746)
(三)利润分配										
1.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	1,952,783,282	(1,952,783,282)	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(3,439,390,567)	-	(3,439,390,567)
3.对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(402,500,000)	-	(402,500,000)
4.对少数股东及子公司其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(203,776,977)	(203,776,977)
(四)所有者权益内部结转										
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	158,930,114	-	-	(158,930,114)	-	-
(五)收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)与少数股东的权益性交易	-	-	-	-	-	-	-	-	203,734,713	203,734,713
(七)其他	-	-	32,065,535	-	-	-	-	-	(17,058,884)	15,006,651
三、2020年12月31日余额	8,908,448,211	11,071,660,717	45,571,239,030	(776,909,446)	(548,092,753)	7,172,530,796	19,449,920,430	46,504,462,478	8,884,557,751	146,237,817,214

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司  
合并所有者权益变动表 (续)  
2019年12月31日  
(金额单位: 人民币元)

2019年度	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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			
一、2018年12月31日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	43,715,697,016	(837,580,172)	7,176,439,418	15,481,373,804	38,070,372,790	10,223,329,081	133,673,391,781	
加: 会计政策变更	-	-	-	-	(3,908,622)	(9,850,758)	(56,806,057)	(9,768,840)	(80,334,277)	
二、2019年1月1日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	43,715,697,016	(837,580,172)	7,172,530,796	15,471,523,046	38,013,566,733	10,213,560,241	133,593,057,504	
三、2019年增减变动金额										
(一) 综合收益总额	-	-	-	837,710,534	-	-	8,637,037,492	499,232,846	9,973,980,872	
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 配售发行H股	194,000,000	-	2,513,596,626	-	-	-	-	-	2,707,596,626	
2. 可转换公司债券转增股本及资本公积	7,530	(20,239)	152,483	-	-	-	-	-	139,774	
3. 子公司赎回发行的其他权益工具	-	-	(11,362,006)	-	-	-	-	(307,558,007)	(318,920,013)	
4. 发行永续债	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000	
(三) 利润分配										
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	2,025,614,102	(2,025,614,102)	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,449,685,687)	-	(2,449,685,687)	
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	-	(590,000,000)	
4. 对少数股东及子公司其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(1,691,430,237)	(1,691,430,237)	
(四) 所有者权益内部结转										
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	249,337,220	-	-	(249,337,220)	-	-	
(五) 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	101,181,137	101,181,137	
(六) 与少数股东的权益性交易	-	-	(7,787,748)	-	-	-	-	(212,704,939)	(220,492,687)	
(七) 其他	-	-	(1,656,440)	-	-	-	-	(9,948,234)	(11,604,674)	
四、2019年12月31日余额	8,907,948,159	16,129,798,976	46,208,639,931	249,467,582	7,172,530,796	17,497,137,148	41,335,967,216	8,592,332,807	146,093,822,615	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司  
 合并现金流量表  
 2020年12月31日  
 (金额单位：人民币元)

	附注五	2020 年度	2019 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融负债净增加额		1,325,197,422	9,738,142,966
回购业务资金净增加额		23,391,195,670	60,075,197,945
收取利息、手续费及佣金的现金		33,004,201,440	27,214,135,080
拆入资金净增加额		4,321,459,482	-
代理买卖证券款净增加额		21,498,208,886	16,562,661,397
收到的其他与经营活动有关的现金	55(e)	43,981,057,097	20,925,589,858
经营活动现金流入小计		<u>127,521,319,997</u>	<u>134,515,727,246</u>
为交易目的而持有的金融资产净增加额		29,978,472,763	44,886,330,220
拆入资金净减少额		-	674,603,422
融出资金净增加额		27,780,882,071	19,123,842,967
代理承销证券款净减少额		151,107,028	313,703,385
支付利息、手续费及佣金的现金		6,951,427,862	5,171,107,733
支付给职工以及为职工支付的现金		7,250,995,672	6,967,906,512
支付的各项税费		5,360,367,461	4,613,145,700
支付的其他与经营活动有关的现金	55(f)	27,817,572,573	16,368,977,516
经营活动现金流出小计		<u>105,290,825,430</u>	<u>98,119,617,455</u>
经营活动产生的现金流量净额	55(a)	<u>22,230,494,567</u>	<u>36,396,109,791</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

合并现金流量表 (续)

2020 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注五	2020 年度	2019 年度
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		99,734,928,473	57,310,732,072
取得投资收益收到的现金		3,248,323,664	3,615,193,760
取得子公司、合营联营企业及 其他营业单位收到的现金净额		-	47,882,838
处置子公司、合营联营企业及 其他营业单位收到的现金净额		685,085,160	85,512,178
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金		54,360,515	13,693,505
投资活动现金流入小计		<u>103,722,697,812</u>	<u>61,073,014,353</u>
投资支付的现金		125,307,240,084	82,415,899,595
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		796,343,257	1,782,708,397
投资活动现金流出小计		<u>126,103,583,341</u>	<u>84,198,607,992</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(22,380,885,529)</u>	<u>(23,125,593,639)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

合并现金流量表 (续)

2020 年 12 月 31 日

(金额单位: 人民币元)

	附注五	2020 年度	2019 年度
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		5,144,452,243	7,711,818,752
其中: 配售发行 H 股收到的现金		-	2,711,818,752
发行永续债收到的现金		4,943,396,227	5,000,000,000
子公司吸收少数股东投资收到 的现金		201,056,016	-
发行债券收到的现金		138,943,863,274	62,278,166,360
收到的限制性股票激励计划认购款		603,560,000	-
取得借款收到的现金		10,963,242,616	55,252,470,965
筹资活动现金流入小计		<u>155,655,118,133</u>	<u>125,242,456,077</u>
偿还债务支付的现金		96,727,929,468	104,253,049,152
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,584,348,295	8,022,217,802
其中: 子公司支付给少数股东及 子公司其他权益工具 持有者的股利、利润		203,776,977	1,691,430,237
子公司赎回发行的其他权益工具		10,000,000,000	318,920,013
回购库存股支付的现金		1,543,209,446	-
支付其他与筹资活动有关的现金		714,794,025	663,308,757
筹资活动现金流出小计		<u>117,570,281,234</u>	<u>113,257,495,724</u>
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量净额		<u>38,084,836,899</u>	<u>11,984,960,353</u>
四、汇率变动对现金及等价物的影响		<u>(1,390,814,591)</u>	<u>688,771,604</u>
五、现金及现金等价物的净增加额	55(c)	36,543,631,346	25,944,248,109
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>131,964,882,594</u>	<u>106,020,634,485</u>
六、年末现金及现金等价物余额	55(d)	<u>168,508,513,940</u>	<u>131,964,882,594</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。


  
 国泰君安证券股份有限公司  
 资产负债表  
 2020年12月31日  
 (金额单位：人民币元)

	附注七	2020年	2019年
<b>资产</b>			
货币资金		87,344,112,291	71,815,790,107
其中：客户资金存款		69,543,930,962	58,996,688,775
结算备付金		16,152,152,116	9,065,680,942
其中：客户备付金		10,098,396,838	5,271,648,624
融出资金		80,121,481,078	57,625,930,121
衍生金融资产		1,363,978,257	273,481,567
买入返售金融资产		50,168,827,957	48,747,057,081
应收款项		3,379,891,107	3,363,892,754
存出保证金		8,096,160,265	3,130,509,626
金融投资：		218,800,833,881	179,882,759,593
其中：交易性金融资产		141,395,791,473	109,775,686,759
其他债权投资		60,866,548,954	53,752,507,174
其他权益工具投资		16,538,493,454	16,354,565,660
长期股权投资	1	22,457,309,805	21,340,104,296
固定资产		1,297,020,149	1,277,434,751
在建工程		159,134,676	164,122,622
使用权资产		1,390,824,326	1,661,268,345
无形资产		533,964,434	445,569,740
递延所得税资产		1,224,130,449	835,003,807
其他资产		2,360,859,389	1,993,634,907
资产总计		494,850,680,180	401,622,240,259

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

资产负债表 (续)

2020年12月31日

(金额单位: 人民币元)

	附注七	2020年	2019年
负债和所有者权益			
负债			
应付短期融资款		33,844,006,255	12,159,112,239
拆入资金		13,720,919,234	9,488,642,356
交易性金融负债		12,055,667,657	11,001,723,132
衍生金融负债		4,705,608,687	998,926,762
卖出回购金融资产款		117,637,331,000	99,816,785,951
代理买卖证券款		78,436,311,011	63,172,724,598
代理承销证券款		276,700,000	-
应付职工薪酬		5,737,113,473	4,602,487,145
应交税费		1,553,483,719	1,450,840,146
应付款项		16,109,007,042	8,521,371,799
预计负债		82,113,719	82,113,719
应付债券		84,496,131,033	61,563,496,370
租赁负债		1,533,095,819	1,775,767,766
其他负债		343,428,576	643,932,352
负债合计		<u>370,530,917,225</u>	<u>275,277,924,335</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司  
 资产负债表 (续)  
 2020年12月31日  
 (金额单位: 人民币元)

	附注七	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
负债和所有者权益 (续)			
所有者权益			
股本		8,908,448,211	8,907,948,159
其他权益工具		11,071,660,717	16,129,798,976
其中: 永续债		9,943,396,227	15,000,000,000
资本公积		44,143,827,127	44,813,293,563
减: 库存股		(776,909,446)	-
其他综合收益		926,826,502	792,700,109
盈余公积		7,172,530,796	7,172,530,796
一般风险准备		17,465,024,349	15,794,956,333
未分配利润		35,408,354,699	32,733,087,988
所有者权益合计		<u>124,319,762,955</u>	<u>126,344,315,924</u>
负债及所有者权益总计		<u>494,850,680,180</u>	<u>401,622,240,259</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

利润表

2020年12月31日

(金额单位：人民币元)

	附注七	2020年度	2019年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	2	11,210,370,691	7,404,331,336
其中：经纪业务手续费净收入		7,592,932,872	5,159,056,461
投资银行业务手续费净收入		3,187,641,172	1,891,435,791
利息净收入	3	4,559,640,082	4,289,345,023
其中：利息收入		11,516,533,807	10,018,516,145
利息支出		6,956,893,725	5,729,171,122
投资收益	4	4,489,238,696	6,859,690,351
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		141,910,520	86,858,958
公允价值变动损益	5	145,453,532	969,320,762
汇兑损益		(3,523,608)	203,177
资产处置损益		(1,421,764)	7,975,734
其他收益		406,642,121	513,390,658
其他业务收入		12,312,658	12,508,003
营业总收入		<u>20,818,712,408</u>	<u>20,056,765,044</u>
营业支出			
税金及附加		129,262,486	102,865,462
业务及管理费		9,236,448,711	8,209,234,400
信用减值损失		784,400,580	1,020,665,850
营业总支出		<u>10,150,111,777</u>	<u>9,332,765,712</u>
营业利润		10,668,600,631	10,723,999,332
加：营业外收入		2,536,364	5,287,670
减：营业外支出		38,686,518	45,303,113
利润总额		<u>10,632,450,477</u>	<u>10,683,983,889</u>
减：所得税费用		2,282,110,396	1,936,756,101
净利润		<u>8,350,340,081</u>	<u>8,747,227,788</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

利润表 (续)

2020 年 12 月 31 日

(金额单位: 人民币元)

	附注七	2020 年度	2019 年度
净利润		8,350,340,081	8,747,227,788
其他综合收益的税后净额		(28,988,394)	571,551,284
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		322,220,255	572,929,688
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		-	(7,317,343)
其他债权投资公允价值变动		(261,680,081)	(25,282,242)
其他债权投资信用损失准备		(89,528,568)	31,221,181
综合收益总额		<u>8,321,351,687</u>	<u>9,318,779,072</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。


  
 国泰君安证券股份有限公司  
 所有者权益变动表  
 2020年12月31日  
 (金额单位: 人民币元)

2020年度	股本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2019年12月31日余额	8,907,948,159	16,129,798,976	44,813,293,563	-	792,700,109	7,172,530,796	15,794,956,333	32,733,087,988	126,344,315,924
二、2020年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	(28,988,394)	-	-	8,350,340,081	8,321,351,687
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 可转换公司债券转增股本及资本公积	500,052	(1,534,486)	10,067,864	-	-	-	-	-	9,033,430
2. 发行永续债	-	4,943,396,227	-	-	-	-	-	-	4,943,396,227
3. 赎回永续债	-	(10,000,000,000)	-	-	-	-	-	-	(10,000,000,000)
4. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	(679,534,300)	(776,909,446)	-	-	-	-	(1,456,443,746)
(三) 利润分配									
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	1,670,068,016	(1,670,068,016)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(3,439,390,567)	(3,439,390,567)
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(402,500,000)	(402,500,000)
(四) 所有者权益内部结转									
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	163,114,787	-	-	(163,114,787)	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2020年12月31日余额	8,908,448,211	11,071,660,717	44,143,827,127	(776,909,446)	926,826,502	7,172,530,796	17,465,024,349	35,408,354,699	124,319,762,955

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

所有者权益变动表 (续)

2019年12月31日

(金额单位:人民币元)

2019年度	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	所有者权益合计
一、2018年12月31日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	42,386,862,564	(26,877,445)	7,176,439,418	14,053,328,019	29,050,378,070	112,483,890,470
加:会计政策变更	-	-	-	-	(3,908,622)	(7,817,244)	(27,360,355)	(39,086,221)
二、2019年1月1日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	42,386,862,564	(26,877,445)	7,172,530,796	14,045,510,775	29,023,017,715	112,444,804,249
三、2019年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	-	571,551,284	-	-	8,747,227,788	9,318,779,072
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 配售发行H股	194,000,000	-	2,486,405,026	-	-	-	-	2,680,405,026
2. 可转换公司债券转增股本及资本公积	7,530	(20,239)	152,483	-	-	-	-	139,774
3. 发行永续债	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000,000
(三) 利润分配								
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,749,445,558	(1,749,445,558)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,449,685,687)	(2,449,685,687)
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	(590,000,000)
(四) 所有者权益内部结转								
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	248,026,270	-	-	(248,026,270)	-
(五) 其他	-	-	(60,126,510)	-	-	-	-	(60,126,510)
四、2019年12月31日余额	8,907,948,159	16,129,798,976	44,813,293,563	792,700,109	7,172,530,796	15,794,956,333	32,733,087,988	126,344,315,924

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

现金流量表

2020年12月31日

(金额单位：人民币元)

	附注七	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
为交易目的而持有的金融负债净增加额		802,676,114	4,444,863,183
回购业务资金净增加额		19,206,342,133	53,492,068,846
收取利息、手续费及佣金的现金		25,974,009,572	19,617,330,941
拆入资金净增加额		4,231,749,200	-
代理买卖证券款净增加额		15,391,425,547	17,052,826,417
收到的其他与经营活动有关的现金	6(e)	8,374,759,206	3,445,420,923
经营活动现金流入小计		<u>73,980,961,772</u>	<u>98,052,510,310</u>
为交易目的而持有的金融资产净增加额		21,435,295,258	31,603,736,407
拆入资金净减少额		-	631,991,892
融出资金净增加额		22,750,880,946	15,893,057,708
支付利息、手续费及佣金的现金		5,489,151,741	3,898,884,036
支付给职工以及为职工支付的现金		5,262,507,484	5,014,047,588
支付的各项税费		3,665,461,310	3,186,880,392
支付的其他与经营活动有关的现金	6(f)	8,337,187,355	7,632,651,106
经营活动现金流出小计		<u>66,940,484,094</u>	<u>67,861,249,129</u>
经营活动产生的现金流量净额	6(a)	<u>7,040,477,678</u>	<u>30,191,261,181</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

现金流量表 (续)

2020 年 12 月 31 日

(金额单位: 人民币元)

	附注七	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		68,837,243,550	30,633,537,202
取得投资收益收到的现金		2,365,850,399	4,124,560,562
处置子公司、合营联营企业及 其他营业单位收到的现金净额		134,145,332	57,510,000
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金		6,963,515	8,940,857
投资活动现金流入小计		<u>71,344,202,796</u>	<u>34,824,548,621</u>
投资支付的现金		81,895,508,482	52,983,987,876
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		516,314,212	731,961,085
投资活动现金流出小计		<u>82,411,822,694</u>	<u>53,715,948,961</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(11,067,619,898)</u>	<u>(18,891,400,340)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司

现金流量表 (续)

2020年12月31日

(金额单位: 人民币元)

	附注七	2020年度	2019年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		4,943,396,227	7,711,818,752
其中: 配售发行H股收到的现金		-	2,711,818,752
发行永续债收到的现金		4,943,396,227	5,000,000,000
发行债券收到的现金		111,239,324,293	51,935,952,500
收到的限制性股票激励计划认购款		603,560,000	-
筹资活动现金流入小计		<u>116,786,280,520</u>	<u>59,647,771,252</u>
偿还债务支付的现金		66,978,423,570	42,216,718,903
赎回永续债支付的现金		10,000,000,000	-
回购股份支付的现金		1,543,209,446	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,321,217,886	5,427,145,062
支付其他与筹资活动有关的现金		553,465,639	631,113,396
筹资活动现金流出小计		<u>86,396,316,541</u>	<u>48,274,977,361</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>30,389,963,979</u>	<u>11,372,793,891</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(103,682,301)</u>	<u>90,996,760</u>
五、现金及现金等价物净增加额	6(c)	26,259,139,458	22,763,651,492
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>97,332,334,190</u>	<u>74,568,682,698</u>
六、年末现金及现金等价物余额	6(d)	<u>123,591,473,648</u>	<u>97,332,334,190</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

国泰君安证券股份有限公司  
财务报表附注  
(金额单位：人民币元)

一、 公司概况

国泰君安证券股份有限公司系原国泰证券有限公司与原君安证券有限责任公司于 1999 年合并而组建成立的，并于 2001 年 12 月 31 日对非证券类资产进行分立后存续的综合性证券公司，总部设在上海。

原国泰证券有限公司于 1992 年 9 月 25 日在上海注册成立，注册资本为 91,800 万元，后增资为 117,850 万元。原君安证券有限责任公司于 1992 年 10 月 12 日在深圳注册成立，注册资本为 10,800 万元，后增资为 70,000 万元。经 1999 年 5 月 20 日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监机构字 [1999] 33 号《关于同意国泰证券有限公司、君安证券有限责任公司合并及筹建国泰君安证券股份有限公司的批复》核准，由国泰证券有限公司原股东、君安证券有限责任公司原股东和新增投资者共同作为发起人通过发起方式设立国泰君安证券股份有限公司。

经 2001 年 8 月 13 日中国证监会证监机构字 [2001] 147 号《关于国泰君安证券股份有限公司分立的批复》核准，国泰君安证券股份有限公司进行了分立，将分立出的非证券类资产组建国泰君安投资管理股份有限公司（以下简称“投资管理公司”），存续公司沿用原公司名称，即国泰君安证券股份有限公司（以下简称“本公司”）。分立后，本公司于 2001 年 12 月 31 日完成变更登记。

本公司公开发行人民币普通股（A 股）并于 2015 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市交易，股票代码 601211。于 2017 年 4 月 11 日，本公司在香港联交所主板公开发行境外上市外资股（H 股），股票代码 02611。

本集团归属于证券期货行业。本集团主要经营活动为证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；资产管理业务；大宗商品期货经纪业务；金融期货经纪业务；期货投资咨询；股权投资；创业投资；投资管理；投资咨询及中国证监会批准的其他业务。本集团主要受中国证监会监管。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度主要变化情况参见附注六。

## 二、 财务报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、 重要会计政策及会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本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 2020 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2020 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(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。

(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（参见附注三、18）；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的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。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动（参见附注三、13(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为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的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

5. 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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。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。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。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。

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。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已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。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。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。

## (2) 合并取得子公司

对于通过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，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

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。

## (3) 处置子公司

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。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、5(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### (4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

#### 6. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 7. 外币业务和外币报表折算

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折合为人民币。

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。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注三、16）外，其他汇兑差额计入当期损益。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，由此产生的汇兑差额，属于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的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

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，股东权益项目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。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。

## 8. 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、13）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

### (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。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。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账款，本集团按照根据附注三、25 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的分类和后续计量

#### (a) 本集团金融资产的分类

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。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，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，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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、与特定期末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。

(b) 本集团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。

- 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、重分类、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、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。

### (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，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

### (4) 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。

(5) 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）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的参数等披露参见附注十二、4。

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，应当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。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

#### (8) 可转换工具

##### - 含权益成分的可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

- 不含权益成分的其他可转换工具

对于本集团发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

(9) 优先股和永续债

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、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资产、金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的同时包含权益成分和负债成分的优先股和永续债，按照与含权益成分的可转换工具相同的会计政策进行处理。本集团对于其发行的不包含权益成分的优先股和永续债，按照与不含权益成分的其他可转换工具相同的会计政策进行处理。

本集团对于其发行的应归类为权益工具的优先股和永续债，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优先股和永续债的，按赎回价格冲减权益。

9. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记，卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。

买入返售及卖出回购业务的买卖差价分别按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入和利息支出。

10. 客户交易结算资金核算办法

本集团代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本集团指定的银行账户；本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本集团接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

11. 融资融券

本集团从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。

*融出资金*

本集团将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

*融出证券*

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产。

## 12. 存货

存货包括库存商品等。存货按照成本进行初始计量。发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按单个存货项目计提。

## 13. 长期股权投资

### (1) 长期股权投资投资成本确定

#### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。
- 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。

#### (b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，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；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，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（参见附注三、31）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但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除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、5 进行处理。

(b) 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（参见附注三、13(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、13(3)）的企业。

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（参见附注三、31）。

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。
- 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。

- 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。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制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（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 14. 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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。自行建造固定资产按附注三、15 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

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。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其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（参见附注三、31）。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用年限及预计净残值率主要如下：

	<u>预计使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	30 - 42 年	4.0% - 5.0%	2.26% - 3.20%
机器设备	5 - 11 年	4.0% - 5.0%	8.64% - 19.20%
电子设备	2 - 5 年	0.0% - 5.0%	19.00% - 50.00%
通讯设备	3 - 9 年	4.0% - 5.0%	10.55% - 32.00%
运输工具	3 - 10 年	4.0% - 5.0%	9.50% - 32.00%
其他设备	3 - 10 年	4.0% - 5.0%	9.50% - 32.00%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、20。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

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损益中确认。

15. 在建工程

自行建造的固定资产的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（参见附注三、16）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、20）在资产负债表内列示。

16. 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

## 17. 无形资产

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）后在资产负债表内列示。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预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（参见附注三、31）。

各项无形资产的摊销年限为：

	<u>使用寿命</u>
交易席位费	使用寿命不确定
证券业务及期货经纪资格	使用寿命不确定
软件	5 年
土地使用权	50 年

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及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、20）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

## 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）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

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

	<u>摊销期</u>
网络及通讯系统	5 年
租赁物业装修费	5 年

20. 除存货及金融资产外的其他资产减值

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：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

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，本集团于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者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。

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（参见附注三、21）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。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，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，按比例抵减其他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。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 21. 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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 22. 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，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。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。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 23. 股份支付

### (1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 实施股份支付计划的相关会计处理

#### - 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

当本集团接受服务但没有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

#### - 以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。

当本集团接受服务且有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为现金结算的股份支付处理。

## 24. 客户资产管理业务

客户资产管理业务，指本集团接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

本集团受托经营资产管理业务，比照证券投资基金核算，独立建账，独立核算。

本集团按合同规定比例计算的应由本集团享有的收益，确认收入。

## 25. 收入

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，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，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商品或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。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或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商品或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。

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；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，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商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

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

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于经合同各方批准的对原合同范围或价格作出的变更，本集团区分下列情形对合同变更分别进行会计处理：

- 合同变更增加了可明确区分的商品及合同价款，且新增合同价款反映了新增商品单独售价的，将该合同变更部分作为一份单独的合同进行会计处理；
- 合同变更不属于上述情形，且在合同变更日已转让的商品或已提供的服务与未转让的商品或未提供的服务之间可明确区分的，视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；
- 合同变更不属于上述情形，即在合同变更日已转让的商品或已提供的服务与未转让的商品或未提供的服务之间不可明确区分的，将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

本集团已向客户转让商品或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(6)）。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商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

#### (1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

##### (a) 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为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(c) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

26. 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

## 27. 职工薪酬

### (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。

### (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按照中国有关法规要求，本集团职工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。

### (3) 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负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 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。

### (4) 其他长期职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 28. 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，并能够收到时，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。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。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。

## 29. 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将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。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

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递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，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；
- 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。

### 30. 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。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人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。出租人按附注三、25 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

#### (1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，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（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及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。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产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。使用权资产按附注三、20 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

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。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或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。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，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关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或相关资产成本。

## (2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 31. 持有待售和终止经营

### (1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

### (2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## 32. 利润分配

### (1) 对股东的分配

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

### (2) 提取一般风险准备

本集团根据财政部颁布的《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) 的规定以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字 [2007] 320 号) 等法规的要求，按税后利润的一定比例提取一般风险准备。

### (3) 提取交易风险准备

本集团根据《中华人民共和国证券法》以及《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字 [2007] 320 号) 等法规的要求，按税后利润的一定比例提取交易风险准备。

### 33. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

### 34. 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，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。

### 35. 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

#### (1) 主要会计估计

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、14 和 17）和各类资产减值（参见附注五、3、5、6、9、12、14、15 和 16 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注十三 - 金融资产及金融负债的公允价值管理；
- (ii) 附注五、17 - 递延所得税资产的确认；
- (iii) 附注五、49 - 金融工具减值；及
- (iv) 附注九 - 股份支付。

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (i) 附注六、3 - 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体。

36. 会计政策变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

与本集团相关的于 2020 年生效的企业会计准则相关规定如下：

- 《企业会计准则解释第 13 号》(财会 [2019] 21 号) (“解释第 13 号”)
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号)

(a) 解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活动或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

此外，解释第 13 号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

(b) 财会 [2020] 10 号

财会 [2020] 10 号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会 [2020] 10 号自 2020 年 6 月 24 日起施行，可以对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

#### 四、 税项

本集团主要税项及其税率如下：

税项类型	税基	税率
企业所得税	应纳税所得额。	16.5% - 25%
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的适用税率计算销项税额，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。	3% - 13%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税。	1% - 7%
教育附加费	实际缴纳的增值税。	3%

##### 1. 所得税

除在中国香港特别行政区之外，本集团适用的所得税税率为 25%。本集团在中国香港特别行政区设立的公司依法缴纳香港利得税，适用的税率为 16.5%。

##### 2. 增值税

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》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，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 日起施行。对资管产品在 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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
库存现金	398,024	513,255
银行存款	152,635,442,588	119,662,656,197
其中：客户存款	127,493,579,529	95,397,716,130
公司存款	25,141,863,059	24,264,940,067
其他货币资金	133,197,122	987,375,221
合计	<u>152,769,037,734</u>	<u>120,650,544,673</u>

注1 于2020年12月31日，本集团使用受限制的货币资金为人民币199,513,624元（2019年12月31日：人民币706,907,979元）。

注2 于2020年12月31日，本集团存放在境外（包括香港）的货币资金折合人民币20,998,387,749元（2019年12月31日：人民币19,527,477,352元）。

注3 于2020年12月31日，本集团的货币资金的预期信用损失减值准备为人民币13,360,692元（2019年12月31日：人民币5,918,643元）。

货币资金中包括以下币种余额:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币	199,845	1.00000	199,845	301,968	1.00000	301,968
美元	11,402	6.52490	74,397	11,402	6.97620	79,543
港元	147,072	0.84164	123,782	147,072	0.89578	131,744
库存现金合计			398,024			513,255
客户资金存款						
人民币	98,956,395,224	1.00000	98,956,395,224	75,110,710,830	1.00000	75,110,710,830
美元	462,962,529	6.52490	3,020,784,205	365,768,450	6.97620	2,551,673,860
港元	8,394,639,469	0.84164	7,065,264,363	6,355,087,260	0.89578	5,692,760,065
其他			103,088,444			124,230,660
小计			109,145,532,236			83,479,375,415
客户信用资金存款						
人民币	11,712,200,693	1.00000	11,712,200,693	9,192,545,700	1.00000	9,192,545,700
美元	344,830,200	6.52490	2,249,982,572	91,360,623	6.97620	637,349,978
港元	4,688,236,197	0.84164	3,945,807,113	2,320,299,907	0.89578	2,078,478,251
其他			440,056,915			9,966,786
小计			18,348,047,293			11,918,340,715
客户存款合计			127,493,579,529			95,397,716,130
公司自有资金存款						
人民币	19,882,408,265	1.00000	19,882,408,265	14,749,062,046	1.00000	14,749,062,046
美元	533,267,054	6.52490	3,479,514,198	714,177,511	6.97620	4,982,245,149
港元	1,853,007,230	0.84164	1,559,565,005	4,786,211,186	0.89578	4,287,392,256
其他			159,036,697			201,559,685
小计			25,080,524,165			24,220,259,136
公司信用资金存款						
人民币	61,338,894	1.00000	61,338,894	44,680,931	1.00000	44,680,931
小计			61,338,894			44,680,931
公司存款合计			25,141,863,059			24,264,940,067
其他货币资金						
人民币	133,197,122	1.00000	133,197,122	949,004,959	1.00000	949,004,959
美元	-	6.52490	-	548,259	6.97620	3,824,764
港元	-	0.84164	-	38,560,271	0.89578	34,541,519
其他			-			3,979
其他货币资金合计			133,197,122			987,375,221
合计			152,769,037,734			120,650,544,673

2. 结算备付金

	2020年 <u>12月31日</u>	2019年 <u>12月31日</u>
客户备付金	11,829,860,785	7,136,107,134
公司备付金	<u>6,049,697,093</u>	<u>4,460,151,568</u>
合计	<u><u>17,879,557,878</u></u>	<u><u>11,596,258,702</u></u>

结算备付金中包括以下币种余额:

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	11,150,105,572	1.00000	11,150,105,572	6,681,482,930	1.00000	6,681,482,930
美元	8,859,497	6.52490	57,807,335	7,244,610	6.97620	50,539,849
港元	10,299,341	0.84164	8,668,337	8,299,578	0.89578	7,434,596
小计			<u>11,216,581,244</u>			<u>6,739,457,375</u>
客户信用备付金						
人民币	613,279,541	1.00000	613,279,541	396,649,759	1.00000	396,649,759
小计			<u>613,279,541</u>			<u>396,649,759</u>
客户备付金合计			<u>11,829,860,785</u>			<u>7,136,107,134</u>
公司自有备付金						
人民币	4,774,108,364	1.00000	4,774,108,364	3,640,877,425	1.00000	3,640,877,425
小计			<u>4,774,108,364</u>			<u>3,640,877,425</u>
公司信用备付金						
人民币	1,275,588,729	1.00000	1,275,588,729	819,274,143	1.00000	819,274,143
小计			<u>1,275,588,729</u>			<u>819,274,143</u>
公司备付金合计			<u>6,049,697,093</u>			<u>4,460,151,568</u>
合计			<u><u>17,879,557,878</u></u>			<u><u>11,596,258,702</u></u>

3. 融出资金

(1) 融出资金按业务类别列示:

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
融资融券业务融出资金	88,197,465,159	62,937,128,146
孖展业务融资	13,064,702,113	10,508,048,271
减: 减值准备 (注)	<u>1,832,820,685</u>	<u>1,356,832,046</u>
融出资金净值	<u><u>99,429,346,587</u></u>	<u><u>72,088,344,371</u></u>

注: 本集团按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备的融出资金账面净额为人民币 98,452,694,370 元, 本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备的融出资金账面净额为人民币 976,652,217 元, 相关预期信用损失减值准备情况详见附注五、57。

(2) 融出资金按客户类型分析:

<u>项目</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
境内:		
个人	70,652,280,292	51,755,559,251
机构	17,545,184,867	11,181,568,895
减: 减值准备	<u>455,620,556</u>	<u>156,600,068</u>
小计	<u><u>87,741,844,603</u></u>	<u><u>62,780,528,078</u></u>
境外:		
个人	5,013,902,998	3,405,209,785
机构	8,050,799,115	7,102,838,486
减: 减值准备	<u>1,377,200,129</u>	<u>1,200,231,978</u>
小计	<u><u>11,687,501,984</u></u>	<u><u>9,307,816,293</u></u>
合计	<u><u>99,429,346,587</u></u>	<u><u>72,088,344,371</u></u>

(3) 融出资金按账龄分析:

账龄	2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1 - 3个月	47,403,071,546	47%	95,111,541	5%
3 - 6个月	28,881,998,981	28%	65,013,780	4%
6个月以上	24,977,096,745	25%	1,672,695,364	91%
合计	101,262,167,272	100%	1,832,820,685	100%

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1 - 3个月	30,741,928,052	42%	47,917,591	4%
3 - 6个月	12,496,945,028	17%	29,102,950	2%
6个月以上	30,206,303,337	41%	1,279,811,505	94%
合计	73,445,176,417	100%	1,356,832,046	100%

(4) 融资融券业务担保物公允价值:

担保物类别	2020年	2019年
	12月31日	12月31日
资金	12,060,505,308	10,135,486,175
股票	317,770,298,597	228,668,761,161
基金	10,586,789,436	2,405,770,033
债券	351,309,086	206,371,262
合计	340,768,902,427	241,416,388,631

#### 4. 衍生金融工具

项目	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具	2,044,411,818,098	876,594,119	966,708,140	1,052,533,043,230	49,129,476	56,017,407
权益衍生工具	74,638,317,502	445,818,721	3,770,829,384	52,532,147,136	346,175,433	1,132,516,803
货币衍生工具	48,985,353,803	729,404,569	348,394,601	33,766,328,908	90,587,261	92,925,404
其他衍生工具	49,530,685,899	162,408,317	440,539,916	40,382,674,092	64,189,314	77,349,689
合计	<u>2,217,566,175,302</u>	<u>2,214,225,726</u>	<u>5,526,472,041</u>	<u>1,179,214,193,366</u>	<u>550,081,484</u>	<u>1,358,809,303</u>

部分本集团持有的衍生金融工具为每日无负债结算，于 2020 年 12 月 31 日本集团持有的未到期的每日无负债结算合约的公允价值为浮盈人民币 107,108,547 元 (2019 年 12 月 31 日：浮亏人民币 145,913,771 元)。

#### 5. 买入返售金融资产

##### (1) 按标的物类别列示：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	31,486,418,425	33,741,488,196
债券	27,667,914,328	22,668,973,017
贵金属	-	191,701,185
其他	-	10,134,467
减：减值准备 (注)	<u>3,292,531,264</u>	<u>2,672,299,879</u>
合计	<u>55,861,801,489</u>	<u>53,939,996,986</u>

注：本集团按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备的买入返售金融资产账面净额为人民币 51,797,197,612 元，本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备的买入返售金融资产账面净额为人民币 4,064,603,877 元，相关预期信用损失减值准备情况详见附注五、57。

(2) 按业务类别列示:

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
债券质押式回购	27,664,651,732	22,168,889,678
股票质押式回购 (注)	27,181,009,948	30,350,320,521
约定购回式证券 (注)	1,016,139,809	719,059,534
债券买断式回购	-	499,895,942
其他买入返售金融资产	-	201,831,311
	<u>55,861,801,489</u>	<u>53,939,996,986</u>
合计	<u>55,861,801,489</u>	<u>53,939,996,986</u>

注：于 2020 年 12 月 31 日，股票质押式回购账面余额 (不含减值准备) 中剩余期限超过一年的金额为人民币 2,645,259,345 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 1,977,490,000 元)。

于 2020 年 12 月 31 日，约定购回式证券账面余额 (不含减值准备) 中无剩余期限超过一年的金额 (2019 年 12 月 31 日：无)。

(3) 担保物公允价值

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
担保物	97,767,153,248	115,006,604,778
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	502,050,969
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2020 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币 9,860,473,154.97 元。

6. 应收款项

(1) 按应收款项性质分类列示

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
应收款项原值：				
应收投资清算款	2,911,489,218	28%	314,738,022	5%
应收经纪及交易商 (香港子公司业务)	2,575,056,607	25%	2,125,007,105	32%
应收手续费及佣金	1,520,971,257	15%	932,280,832	14%
定期贷款 (香港子公司业务)	1,416,275,004	14%	1,338,641,321	20%
应收投资款	400,550,284	4%	528,375,387	8%
应收投资转让款	-	-	139,038,173	2%
其他应收款项 (注)	1,572,748,799	14%	1,315,614,975	19%
合计	10,397,091,169	100%	6,693,695,815	100%
减：坏账准备 (按一般模型 计算)	1,106,784,826		1,004,446,308	
应收款项账面价值	9,290,306,343		5,689,249,507	

注：其他应收款项主要为诉讼垫款、房租保证金等，其中并未包含股票质押式回购业务。

(2) 应收款项的账龄分析

账龄	2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,816,485,772	85%	30,199,506	3%
1 - 2年	316,865,885	3%	147,829,255	13%
2 - 3年	490,695,877	5%	294,187,497	27%
3年以上	773,043,635	7%	634,568,568	57%
合计	10,397,091,169	100%	1,106,784,826	100%

2019年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,949,235,322	74%	152,558,826	15%
1 - 2年	874,084,804	13%	130,855,197	13%
2 - 3年	205,607,248	3%	100,779,044	10%
3年以上	664,768,441	10%	620,253,241	62%
合计	6,693,695,815	100%	1,004,446,308	100%

(3) 应收款项坏账准备

2020年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
项目				
组合计提坏账准备	9,052,913,521	87%	7,123,186	0%
单项计提坏账准备	1,344,177,648	13%	1,099,661,640	82%
合计	10,397,091,169	100%	1,106,784,826	11%

2019年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
项目				
组合计提坏账准备	5,491,514,838	82%	7,092,986	0%
单项计提坏账准备	1,202,180,977	18%	997,353,322	83%
合计	6,693,695,815	100%	1,004,446,308	15%

(4) 前五名其他应收款项

于2020年12月31日及2019年12月31日，其他应收款项账面净额中金额较大的前五名单位名称、金额及款项性质如下：

2020年12月31日

单位名称	净额	占其他应收款项	
		净值的比例	性质
红风筝(上海)房地产有限公司	100,869,578	11%	房租保证金
金融街(北京)置业有限公司	12,734,187	1%	房租保证金
中国金融期货交易所	10,000,000	1%	应收结算担保金
上海椰岛企业发展有限公司	6,545,700	1%	房租保证金
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	6,520,205	1%	房租保证金

2019年12月31日

单位名称	净额	占其他应收款项	
		净值的比例	性质
红风筝(上海)房地产有限公司	61,627,663	10%	房租保证金
金融街(北京)置业有限公司	12,734,187	2%	房租保证金
上海华元房地产有限公司	12,491,139	2%	房租保证金
中国金融期货交易所	10,000,000	2%	应收结算担保金
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	6,520,205	1%	房租保证金

7. 存出保证金

	2020年 <u>12月31日</u>	2019年 <u>12月31日</u>
期货保证金	24,216,301,790	10,204,363,051
交易保证金	2,787,107,981	1,082,726,887
履约保证金	1,324,110,687	1,201,915,243
信用保证金	607,751,528	319,882,029
其他	480,129,460	166,490,252
合计	<u>29,415,401,446</u>	<u>12,975,377,462</u>

存出保证金中包括以下币种余额:

	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
期货保证金						
人民币	24,208,538,880	1.00000	24,208,538,880	10,203,019,381	1.00000	10,203,019,381
港币	1,500,000	0.84164	1,262,460	1,500,000	0.89578	1,343,670
其他			6,500,450			-
小计			<u>24,216,301,790</u>			<u>10,204,363,051</u>
交易保证金						
人民币	2,781,913,931	1.00000	2,781,913,931	1,077,519,378	1.00000	1,077,519,378
美元	140,000	6.52490	913,486	140,000	6.97620	976,668
港币	5,085,980	0.84164	4,280,564	4,723,080	0.89578	4,230,841
小计			<u>2,787,107,981</u>			<u>1,082,726,887</u>
履约保证金						
人民币	1,324,110,687	1.00000	1,324,110,687	1,201,915,243	1.00000	1,201,915,243
小计			<u>1,324,110,687</u>			<u>1,201,915,243</u>
信用保证金						
人民币	601,908,723	1.00000	601,908,723	249,690,435	1.00000	249,690,435
港币	6,942,167	0.84164	5,842,805	78,358,072	0.89578	70,191,594
小计			<u>607,751,528</u>			<u>319,882,029</u>
其他保证金						
人民币	474,691,175	1.00000	474,691,175	157,962,546	1.00000	157,962,546
美元	500,000	6.52490	3,262,450	500,000	6.97620	3,488,100
港币	2,585,232	0.84164	2,175,835	5,625,942	0.89578	5,039,606
小计			<u>480,129,460</u>			<u>166,490,252</u>
合计			<u>29,415,401,446</u>			<u>12,975,377,462</u>

8. 金融投资：交易性金融资产

(1) 交易性金融资产按投资品种列示：

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：

类别	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	107,362,176,442	107,972,226,729	95,374,553,228	96,671,875,144
公募基金	26,968,816,353	27,669,103,546	21,135,459,341	21,337,929,330
私募基金及专户	30,716,504,023	31,691,507,260	29,107,924,810	29,986,472,413
券商资管产品	8,075,978,531	8,686,841,864	4,801,756,037	5,009,152,826
资产证券化产品	9,582,366,634	9,637,133,712	3,382,104,038	3,390,681,271
股票 / 股权	23,194,249,157	25,082,897,317	20,441,508,180	20,427,147,218
银行理财产品	3,320,073,875	3,331,080,856	6,058,002,679	6,078,195,795
优先股 / 永续债	5,633,746,856	5,677,175,356	3,394,241,161	3,502,107,655
贵金属	2,673,450,978	3,071,796,712	1,890,759,444	1,976,547,568
其他投资	5,793,870,182	5,906,380,668	625,928,260	642,082,576
合计	<u>223,321,233,031</u>	<u>228,726,144,020</u>	<u>186,212,237,178</u>	<u>189,022,191,796</u>

(2) 于 2020 年 12 月 31 日，存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值为人民币 90,984,609,309 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 56,436,807,360 元)。按投资品种列示如下：

	限制条件	2020 年	2019 年
债券	质押	52,984,578,611	45,251,349,058
股票	质押	15,454,057,499	417,467,933
基金	质押	14,707,213,055	9,868,070,976
股票	存在限售期限	6,235,527,501	329,611,767
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	1,603,232,643	570,307,626
合计		<u>90,984,609,309</u>	<u>56,436,807,360</u>

(3) 于 2020 年 12 月 31 日，交易性金融资产中包括了本集团持有的分类为权益工具投资的永续债，账面价值为人民币 1,718,526,732 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 3,502,107,655 元)。

9. 金融投资：其他债权投资

	2020 年 12 月 31 日				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	11,040,606,201	69,349,244	(31,782,818)	11,078,172,627	-
地方债	17,124,302,881	207,930,161	39,854,224	17,372,087,266	(28,228)
金融债	14,933,811,869	292,277,131	26,267,441	15,252,356,441	(6,001,212)
企业债	18,611,925,423	380,853,292	21,092,069	19,013,870,784	(92,791,048)
其他	9,534,356,729	193,691,792	48,265,690	9,776,314,211	(55,487,888)
合计	<u>71,245,003,103</u>	<u>1,144,101,620</u>	<u>103,696,606</u>	<u>72,492,801,329</u>	<u>(154,308,376)</u>

	2019 年 12 月 31 日				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	6,268,815,464	63,080,579	83,230,000	6,415,126,043	-
地方债	5,859,126,676	74,216,180	(13,614,915)	5,919,727,941	(22,043,985)
金融债	8,981,347,092	236,713,311	122,738,828	9,340,799,231	-
企业债	26,943,807,090	635,149,265	268,912,874	27,847,869,229	(143,583,791)
其他	10,414,433,060	225,877,325	102,994,799	10,743,305,184	(42,522,985)
合计	<u>58,467,529,382</u>	<u>1,235,036,660</u>	<u>564,261,586</u>	<u>60,266,827,628</u>	<u>(208,150,761)</u>

于 2020 年 12 月 31 日，存在限售期限或有承诺条件的其他债权投资的账面价值为人民币 61,113,754,147 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 47,317,435,000 元)。

10. 金融投资：其他权益工具投资

- (1) 本集团将部分权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，主要包括部分以战略为目的持有的股票及股权投资，以融出证券为目的持有的股票投资以及证金公司专户投资等。

于 2020 年 12 月 31 日，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股票及股权投资成本及公允价值分别为人民币 4,758 百万元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 4,900 百万元) 及人民币 4,330 百万元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 4,536 百万元)。

于 2020 年 12 月 31 日，其他权益工具投资包含本公司与其他若干家中国证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。于 2020 年 12 月 31 日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的公允价值为人民币 13,307 百万元（2019 年 12 月 31 日：人民币 13,011 百万元）。

于 2020 年度，本集团持有其他权益工具投资的股利收入详见附注五、43。本集团终止确认的其他权益工具投资产生的累计损失为人民币 216,345,723 元，其持有期间的股利收入为人民币 201,373,640 元，处置的原因主要系本集团战略调整所致。

- (2) 于 2020 年 12 月 31 日，存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资的账面价值为人民币 357,653,128 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 1,219,711,224 元）。

## 11. 长期股权投资

### (1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
合营企业	2,844,778,122	1,274,671,236
联营企业	1,169,765,061	1,183,891,294
合计	4,014,543,183	2,458,562,530

(2) 按权益法核算的合营企业

2020 年度	年初	本年变动				年末	年末
	账面价值	增加 / (减少) 投资	投资损益	其他综合收益	宣告现金股利	账面价值	减值准备
厦门君欣股权投资合伙企业 (有限合伙) (原“厦门国泰君安建发股权投资合伙企业 (有限合伙)”) )	13,948,771	-	1,086,507	(9,945,293)	-	5,089,985	-
上海国君创投隆旭投资管理中心 (有限合伙)	11,960,963	-	117,718	(2,042,351)	-	10,036,330	-
上海国君创投隆盛投资中心 (有限合伙)	24,118,222	-	(269,098)	(7,207,800)	-	16,641,324	-
上海国君创投隆兆投资管理中心 (有限合伙)	551,462,005	(140,399,820)	6,055,795	-	(30,521,700)	386,596,280	-
上海君政投资管理有限公司	10,708,415	-	1,885,466	(3,211,334)	-	9,382,547	-
山西国君创投股权投资合伙企业 (有限合伙)	6,049,888	-	(702,638)	-	-	5,347,250	-
上海国君创投证鉴二号股权投资合伙企业 (有限合伙)	11,141,001	-	(200,709)	(6,845,466)	-	4,094,826	-
上海国君创投隆彰投资管理中心 (有限合伙)	1,808,072	(1,808,072)	-	-	-	-	-
上海君彤璟联投资合伙企业 (有限合伙)	499,645,547	(80,000,000)	-	(135,685,547)	-	283,960,000	-
君彤二期投资基金	79,479,568	-	-	66,764,851	-	146,244,419	-
上海中兵国泰君安投资中心 (有限合伙)	64,348,784	(34,394,530)	83,835	-	-	30,038,089	-
国泰君安母基金	-	1,600,000,000	(2,652,928)	-	-	1,597,347,072	-
青岛基金新兴一号	-	350,000,000	-	-	-	350,000,000	-
合计	1,274,671,236	1,693,397,578	5,403,948	(98,172,940)	(30,521,700)	2,844,778,122	-

2019 年度	年初	本年变动				年末	年末
	账面价值	增加 / (减少) 投资	投资损益	其他综合收益	宣告现金股利	账面价值	减值准备
深圳国泰君安力鼎投资管理有限公司	219,009	(219,009)	-	-	-	-	-
厦门君欣股权投资合伙企业 (有限合伙) (原“厦门国泰君安建发股权投资合伙企业 (有限合伙)”) )	15,573,476	10,000	(63,764)	(1,570,941)	-	13,948,771	-
上海国君创投隆旭投资管理中心 (有限合伙)	18,269,186	50,000	(26,977)	(6,331,246)	-	11,960,963	-
上海国君创投隆盛投资中心 (有限合伙)	20,396,162	6,280	(183,332)	3,899,112	-	24,118,222	-
上海国君创投隆兆投资管理中心 (有限合伙)	613,760,094	(60,943,284)	(1,354,805)	-	-	551,462,005	-
上海中兵国泰君安投资管理有限公司	7,759,202	(8,361,678)	602,476	-	-	-	-
上海君政投资管理有限公司	12,634,706	-	2,185,578	172,131	(4,284,000)	10,708,415	-
上海国泰君安好景投资管理有限公司	12,928,157	(14,326,642)	1,398,485	-	-	-	-
山西国君创投股权投资合伙企业 (有限合伙)	65,601,794	(52,153,066)	(1,161,069)	-	(6,237,771)	6,049,888	-
上海国君创投证鉴二号股权投资合伙企业 (有限合伙)	9,320,169	8,000	(124,129)	1,936,961	-	11,141,001	-
上海国君创投隆博投资管理中心 (有限合伙)	18,553,382	(18,553,382)	-	-	-	-	-
上海国君创投隆彰投资管理中心 (有限合伙)	51,544,367	(34,990,000)	114,076,804	-	(128,823,099)	1,808,072	-
上海君彤璟联投资合伙企业 (有限合伙)	438,105,284	(20,371,674)	(14,119,781)	96,031,718	-	499,645,547	-
君彤二期投资基金	48,850,852	-	(77,265)	30,705,981	-	79,479,568	-
上海中兵国泰君安投资中心 (有限合伙)	-	64,432,619	(83,835)	-	-	64,348,784	-
合计	1,333,515,840	(145,411,836)	101,068,386	124,843,716	(139,344,870)	1,274,671,236	-

(3) 按权益法核算的联营企业

2020 年度	年初	本年变动					年末	年末
	账面价值	增加 / (减少) 投资	投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	账面价值	减值准备
安徽盘古泓业股权投资中心 (有限合伙)	5,663,518	(5,663,518)	-	-	-	-	-	-
深圳国泰君安申易一期投资基金企业 (有限合伙)	86,442,547	(75,000,000)	(5,721,273)	-	-	-	5,721,274	-
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金 (有限合伙)	12,192,301	-	-	-	-	-	12,192,301	-
厦门弘信电子科技股份有限公司	37,363,326	(37,363,326)	-	-	-	-	-	-
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	14,296,010	-	2,512,700	-	-	(1,219,588)	15,589,122	-
华安基金管理有限公司 (以下简称“华安基金”)	903,765,578	-	139,397,820	-	-	(35,000,000)	1,008,163,398	-
深圳联合产权交易所股份有限公司	124,168,014	-	13,930,952	-	-	(10,000,000)	128,098,966	-
合计	1,183,891,294	(118,026,844)	150,120,199	-	-	(46,219,588)	1,169,765,061	-

  

2019 年度	年初	本年变动					年末	年末
	账面价值	增加 / (减少) 投资	投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	账面价值	减值准备
安徽国祯集团股份有限公司	221,997,372	(221,997,372)	-	-	-	-	-	-
安徽盘古泓业股权投资中心 (有限合伙)	6,337,692	-	(172,640)	(501,534)	-	-	5,663,518	(2,000,000)
深圳国泰君安申易一期投资基金企业 (有限合伙)	108,030,013	-	(14,397,662)	-	-	(7,189,804)	86,442,547	-
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金 (有限合伙)	28,451,022	-	(16,258,721)	-	-	-	12,192,301	-
鹰潭市国泰君安创投隆信投资中心 (有限合伙)	29,618,868	(29,618,868)	-	-	-	-	-	-
厦门弘信电子科技股份有限公司	38,688,549	(7,036,695)	6,750,771	-	-	(1,039,299)	37,363,326	-
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	13,000,000	-	1,296,010	-	-	-	14,296,010	-
华安基金管理有限公司 (以下简称“华安基金”)	848,009,448	-	85,562,948	3,193,182	-	(33,000,000)	903,765,578	-
深圳联合产权交易所股份有限公司	-	114,003,706	10,164,308	-	-	-	124,168,014	-
合计	1,294,132,964	(144,649,229)	72,945,014	2,691,648	-	(41,229,103)	1,183,891,294	(2,000,000)

## 12. 固定资产

### (1) 账面价值

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
固定资产原价	6,851,032,534	5,647,935,478
减：累计折旧	2,345,579,096	2,056,465,951
固定资产减值准备	<u>92,252,980</u>	<u>92,252,980</u>
 固定资产账面价值	 <u><u>4,413,200,458</u></u>	 <u><u>3,499,216,547</u></u>

### (2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	通讯设备	运输工具	其他设备	合计
原值							
2018 年 12 月 31 日	3,650,829,252	57,248,215	1,369,332,594	18,650,738	153,274,354	193,613,443	5,442,948,596
购置	12,153,132	10,112,666	235,981,122	3,862,334	12,973,497	9,690,053	284,772,804
在建工程转入	-	-	75,471,086	-	-	47,428	75,518,514
收购子公司	3,739,263	-	-	-	-	-	3,739,263
处置或报废	<u>(573,283)</u>	<u>(2,360,970)</u>	<u>(97,467,307)</u>	<u>(3,740,055)</u>	<u>(12,878,438)</u>	<u>(42,023,646)</u>	<u>(159,043,699)</u>
2019 年 12 月 31 日	3,666,148,364	64,999,911	1,583,317,495	18,773,017	153,369,413	161,327,278	5,647,935,478
购置	371,785	1,141,884	186,868,125	1,483,776	2,749,608	1,776,463	194,391,641
在建工程转入	1,009,458,817	6,135,384	130,552,769	-	264,900	18,079,828	1,164,491,698
处置或报废	<u>(68,323)</u>	<u>(3,032,097)</u>	<u>(140,649,328)</u>	<u>(304,571)</u>	<u>(5,912,183)</u>	<u>(5,819,781)</u>	<u>(155,786,283)</u>
2020 年 12 月 31 日	<u><u>4,675,910,643</u></u>	<u><u>69,245,082</u></u>	<u><u>1,760,089,061</u></u>	<u><u>19,952,222</u></u>	<u><u>150,471,738</u></u>	<u><u>175,363,788</u></u>	<u><u>6,851,032,534</u></u>
累计折旧							
2018 年 12 月 31 日	(729,919,266)	(2,679,993)	(827,957,967)	(11,532,302)	(102,957,774)	(115,665,773)	(1,790,713,075)
计提	(119,065,398)	(7,035,685)	(246,133,737)	(2,044,905)	(14,686,614)	(14,608,457)	(403,574,796)
处置或报废	<u>43,200</u>	<u>2,160,560</u>	<u>79,081,899</u>	<u>3,598,385</u>	<u>12,004,202</u>	<u>40,933,674</u>	<u>137,821,920</u>
2019 年 12 月 31 日	(848,941,464)	(7,555,118)	(995,009,805)	(9,978,822)	(105,640,186)	(89,340,556)	(2,056,465,951)
计提	(129,961,811)	(7,906,408)	(220,744,927)	(2,378,410)	(16,467,038)	(12,743,587)	(390,202,181)
处置或报废	<u>-</u>	<u>2,788,172</u>	<u>90,711,777</u>	<u>290,572</u>	<u>5,145,996</u>	<u>2,152,519</u>	<u>101,089,036</u>
2020 年 12 月 31 日	<u><u>(978,903,275)</u></u>	<u><u>(12,673,354)</u></u>	<u><u>(1,125,042,955)</u></u>	<u><u>(12,066,660)</u></u>	<u><u>(116,961,228)</u></u>	<u><u>(99,931,624)</u></u>	<u><u>(2,345,579,096)</u></u>
减值准备							
2019 年 12 月 31 日	92,252,980	-	-	-	-	-	92,252,980
2020 年 12 月 31 日	<u><u>92,252,980</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>92,252,980</u></u>
账面价值							
2019 年 12 月 31 日	2,724,953,920	57,444,793	588,307,690	8,794,195	47,729,227	71,986,722	3,499,216,547
2020 年 12 月 31 日	<u><u>3,604,754,388</u></u>	<u><u>56,571,728</u></u>	<u><u>635,046,106</u></u>	<u><u>7,885,562</u></u>	<u><u>33,510,510</u></u>	<u><u>75,432,164</u></u>	<u><u>4,413,200,458</u></u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关的房产证，其原值金额为人民币 365,469,298 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 230,999,935 元)。

13. 在建工程

在建工程项目变动情况

2020 年度	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2020 年 12 月 31 日
博华广场装修项目	6,400,438	76,463,452	(73,164,280)	-	9,699,610
上海鑫景滨江投资发展 有限公司复兴地块	1,043,465,066	30,419,826	(1,009,458,817)	-	64,426,075
上海静安区办公楼	-	11,193,919	-	(7,310,934)	3,882,985
其他	205,629,027	222,810,688	(81,868,601)	(159,116,784)	187,454,330
合计	<u>1,255,494,531</u>	<u>340,887,885</u>	<u>(1,164,491,698)</u>	<u>(166,427,718)</u>	<u>265,463,000</u>
2019 年度	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2019 年 12 月 31 日
博华广场装修项目	91,673,047	125,552,271	-	(210,824,880)	6,400,438
上海鑫景滨江投资发展 有限公司复兴地块	-	1,043,465,066	-	-	1,043,465,066
其他	179,473,321	256,100,785	(75,518,514)	(154,426,565)	205,629,027
合计	<u>271,146,368</u>	<u>1,425,118,122</u>	<u>(75,518,514)</u>	<u>(365,251,445)</u>	<u>1,255,494,531</u>

注 1 本集团在建工程于资产负债表日未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提在建工程减值准备。

注 2 本集团在建工程资金来源均属自有资金，在建工程余额中无资本化利息支出。

14. 使用权资产

	<u>房屋及建筑物</u>
原值	
2020年1月1日	3,289,865,567
增加	341,758,277
减少	614,878,857
2020年12月31日	<u>3,016,744,987</u>
累计折旧	
2020年1月1日	1,108,006,652
增加	616,512,660
减少	473,409,982
2020年12月31日	<u>1,251,109,330</u>
减值准备	
2020年1月1日及2020年12月31日	<u>22,051,536</u>
账面价值	
2020年12月31日	<u>1,743,584,121</u>
2020年1月1日	<u>2,159,807,379</u>

15. 无形资产

	软件	交易席位费	土地使用权	证券业务及 期货经纪资格	其他	合计
<b>原值</b>						
2018 年 12 月 31 日	747,443,347	205,866,548	876,028,600	1,066,264,357	16,329,976	2,911,932,828
购置及转入	232,048,463	-	-	-	17,304	232,065,767
收购子公司	-	319,480	-	-	-	319,480
处置	(155,000)	-	-	-	-	(155,000)
2019 年 12 月 31 日	979,336,810	206,186,028	876,028,600	1,066,264,357	16,347,280	3,144,163,075
购置及转入	273,628,277	-	-	-	255,044	273,883,321
收购子公司	-	-	-	-	-	-
处置	(711,449)	-	-	-	(699,814)	(1,411,263)
2020 年 12 月 31 日	1,252,253,638	206,186,028	876,028,600	1,066,264,357	15,902,510	3,416,635,133
<b>累计摊销</b>						
2018 年 12 月 31 日	420,435,709	126,539,213	90,716,530	-	1,274,108	638,965,560
计提	130,110,448	-	19,076,407	-	449,240	149,636,095
处置	(155,000)	-	-	-	-	(155,000)
2019 年 12 月 31 日	550,391,157	126,539,213	109,792,937	-	1,723,348	788,446,655
计提	168,676,731	-	19,076,407	-	953,734	188,706,872
处置	(502,717)	-	-	-	(390,623)	(893,340)
2020 年 12 月 31 日	718,565,171	126,539,213	128,869,344	-	2,286,459	976,260,187
<b>减值准备</b>						
2018 年 12 月 31 日 及 2019 年 12 月 31 日	-	4,756,284	-	-	10,475,317	15,231,601
本年增加	-	171,527	-	-	-	171,527
2020 年 12 月 31 日	-	4,927,811	-	-	10,475,317	15,403,128
<b>账面净值</b>						
2019 年 12 月 31 日	428,945,653	74,890,531	766,235,663	1,066,264,357	4,148,615	2,340,484,819
2020 年 12 月 31 日	533,688,467	74,719,004	747,159,256	1,066,264,357	3,140,734	2,424,971,818

16. 商誉

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
成本	599,812,570	599,812,570
累计减值	-	-
账面价值	599,812,570	599,812,570

本公司于 2007 年 7 月向第三方购得国泰君安期货有限公司 (以下简称“国泰君安期货”) 100% 股权, 该交易形成商誉人民币 2,490,908 元。

本公司于 2014 年 7 月向上海国际集团有限公司 (以下简称“国际集团”) 购得上海证券有限责任公司 (以下简称“上海证券”) 51% 股权, 该交易形成商誉人民币 578,916,386 元。2020 年 12 月 7 日, 上海证券收到中国证券监督管理委员会《关于核准上海证券有限责任公司变更主要股东的批复》(证监许可 [2020] 3358 号) 中国证监会核准百联集团有限公司 (以下简称“百联集团”) 成为上海证券主要股东、控股股东。详见附注六、在其他主体中的权益及附注十四、资产负债表日后事项。

本公司子公司国泰君安国际控股有限公司 (以下简称“国泰君安国际”) 于 2019 年 12 月向第三方购得 Vietnam Investment Securities Company 50.97% 股权, 该交易形成商誉人民币 18,405,276 元。

本集团对上海证券使用其公允价值减去处置费用后的净额计算其可收回金额, 其中公允价值根据评估公司采用市场法评估的股东全部权益的评估价值为人民币 100.575 亿元。除上海证券外, 本集团对其他因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值计算其可收回金额, 可收回金额计算基于管理层批准的财务预算预计的未来现金流预测。

于 2020 年 12 月 31 日, 管理层未注意到商誉存在明显减值迹象。

17. 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性 差异 / (应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣暂时性 差异 / (应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产 / (负债)
应付职工薪酬	5,832,142,132	1,458,035,534	4,047,865,800	1,011,966,451
资产 / 信用减值准备	4,719,750,872	1,177,049,229	5,220,726,865	1,189,973,469
公允价值变动	(2,904,592,073)	(743,527,735)	(2,210,357,039)	(542,903,203)
收购子公司产生的公允价值调整	(1,697,279,800)	(424,319,950)	(1,734,613,936)	(433,653,484)
可抵扣亏损	516,832,801	85,984,443	344,145,615	57,802,003
其他	155,703,845	69,301,196	(191,215,368)	(45,915,103)
净额	<u>6,622,557,777</u>	<u>1,622,522,717</u>	<u>5,476,551,937</u>	<u>1,237,270,133</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2020 年 12 月 31 日 抵销后余额	2019 年 12 月 31 日 抵销后余额
递延所得税资产	<u>1,761,582,053</u>	<u>1,251,032,372</u>
递延所得税负债	<u>139,059,336</u>	<u>13,762,239</u>

本集团无重大未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损。

18. 其他资产

	注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
大宗商品交易存货		485,427,245	587,019,324
长期待摊费用	(1)	442,874,707	514,868,538
待抵扣税额		344,498,343	126,495,938
预付股权投资款		343,704,000	-
应收股利		123,531,342	24,068,485
待摊费用		54,542,981	99,175,957
预付款项		14,058,761	44,956,348
其他		151,692,664	27,334,868
减：减值准备		-	-
合计		1,960,330,043	1,423,919,458

(1) 长期待摊费用

	网络及通讯系统	租赁物业装修费	其他	合计
2018 年 12 月 31 日	17,926,259	250,945,996	47,227,059	316,099,314
加：本年增加	4,556,460	320,518,598	14,267,135	339,342,193
减：本年减少	(7,999,626)	(114,752,313)	(17,821,030)	(140,572,969)
2019 年 12 月 31 日	14,483,093	456,712,281	43,673,164	514,868,538
加：本年增加	3,661,455	46,477,471	56,126,279	106,265,205
减：本年减少	(2,342,328)	(157,546,486)	(18,370,222)	(178,259,036)
2020 年 12 月 31 日	15,802,220	345,643,266	81,429,221	442,874,707

19. 短期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	8,277,759,816	10,311,102,361

于 2020 年 12 月 31 日,上述借款的年利率区间为 1.09%至 1.80% (2019 年 12 月 31 日:2.41%至 5.31%)。

于 2020 年 12 月 31 日,本集团无逾期借款 (2019 年 12 月 31 日:无)。

20. 应付短期融资款

2020 年度

类型	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
<b>短期融资券</b>									
19 国泰君安 CP006	3,000,000,000	3,000,000,000	2019 年 11 月	2020 年 2 月	3.05%	3,012,032,877	10,467,123	3,022,500,000	-
19 国泰君安 CP007	3,000,000,000	3,000,000,000	2019 年 12 月	2020 年 3 月	3.05%	3,006,517,808	15,982,192	3,022,500,000	-
20 国泰君安 CP001	3,000,000,000	3,000,000,000	2020 年 1 月	2020 年 4 月	2.68%	-	3,019,111,475	3,019,111,475	-
20 国泰君安 CP002	4,000,000,000	4,000,000,000	2020 年 2 月	2020 年 5 月	2.45%	-	4,023,295,082	4,023,295,082	-
20 国泰君安 CP003	4,000,000,000	4,000,000,000	2020 年 3 月	2020 年 6 月	1.74%	-	4,016,970,959	4,016,970,959	-
20 国泰君安 CP004	3,000,000,000	3,000,000,000	2020 年 4 月	2020 年 7 月	1.40%	-	3,010,010,959	3,010,010,959	-
20 国泰君安 CP005	3,000,000,000	3,000,000,000	2020 年 5 月	2020 年 8 月	1.55%	-	3,011,465,753	3,011,465,753	-
20 国泰君安 CP006	5,000,000,000	5,000,000,000	2020 年 6 月	2020 年 9 月	2.10%	-	5,025,890,411	5,025,890,411	-
20 国泰君安 CP007	4,000,000,000	4,000,000,000	2020 年 7 月	2020 年 9 月	1.95%	-	4,018,164,384	4,018,164,384	-
20 国泰君安 CP008	3,000,000,000	3,000,000,000	2020 年 8 月	2020 年 11 月	2.62%	-	3,018,950,137	3,018,950,137	-
20 国泰君安 CP009	5,000,000,000	5,000,000,000	2020 年 9 月	2020 年 12 月	2.70%	-	5,032,547,945	5,032,547,945	-
20 国泰君安 CP010	5,000,000,000	5,000,000,000	2020 年 10 月	2021 年 1 月	2.69%	-	5,028,742,466	-	5,028,742,466
20 国泰君安 CP011	4,000,000,000	4,000,000,000	2020 年 11 月	2021 年 2 月	3.35%	-	4,013,216,438	-	4,013,216,438
<b>小计</b>	<b>49,000,000,000</b>	<b>49,000,000,000</b>				<b>6,018,550,685</b>	<b>43,244,815,324</b>	<b>40,221,407,105</b>	<b>9,041,958,904</b>

类型	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
<b>短期公司债</b>									
19 沪券 D1	2,000,000,000	2,000,000,000	2019年11月	2020年5月	3.70%	2,007,578,480	3,774,945	2,011,353,425	-
20 沪券 D1	1,000,000,000	1,000,000,000	2020年7月	2021年1月	3.39%	-	1,014,394,472	-	1,014,394,472
20 国君 S1	4,700,000,000	4,700,000,000	2020年8月	2021年8月	2.95%	-	4,753,940,548	-	4,753,940,548
20 国君 S2	3,000,000,000	3,000,000,000	2020年9月	2021年9月	3.20%	-	3,026,827,397	-	3,026,827,397
20 国君 S3	4,500,000,000	4,500,000,000	2020年11月	2021年10月	3.25%	-	4,521,236,301	-	4,521,236,301
20 国君 S4	2,500,000,000	2,500,000,000	2020年12月	2021年12月	3.12%	-	2,501,709,589	-	2,501,709,589
20 国君 G8	2,200,000,000	2,200,000,000	2020年12月	2021年12月	3.40%	-	2,205,123,288	-	2,205,123,288
<b>小计</b>	<b>19,900,000,000</b>	<b>19,900,000,000</b>				<b>2,007,578,480</b>	<b>18,027,006,540</b>	<b>2,011,353,425</b>	<b>18,023,231,595</b>
			2019年1月至 2020年12月	2020年1月至 2021年11月	1.00%至3.70%	3,133,818,552	11,968,642,493	5,316,986,361	9,785,474,684
			2019年7月至 2020年12月	2020年1月至 2021年10月	2.30%至4.50%	6,264,404,624	26,838,992,367	21,229,694,579	11,873,702,412
<b>合计</b>						<b>17,424,352,341</b>	<b>100,079,456,724</b>	<b>68,779,441,470</b>	<b>48,724,367,595</b>

2019年度

类型	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
<b>短期融资券</b>									
18 国泰君安 CP005	3,000,000,000	3,000,000,000	2018年10月	2019年1月	3.15%	3,019,417,808	3,883,562	(3,023,301,370)	-
19 国泰君安 CP001	4,000,000,000	4,000,000,000	2019年3月	2019年6月	2.77%	-	4,027,245,902	(4,027,245,902)	-
19 国泰君安 CP002	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年4月	2019年7月	2.78%	-	3,020,736,066	(3,020,736,066)	-
19 国泰君安 CP003	2,000,000,000	2,000,000,000	2019年6月	2019年9月	2.57%	-	2,012,639,344	(2,012,639,344)	-
19 国泰君安 CP004	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年7月	2019年10月	2.69%	-	3,019,844,262	(3,019,844,262)	-
19 国泰君安 CP005	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年9月	2019年12月	2.74%	-	3,019,539,344	(3,019,539,344)	-
19 国泰君安 CP006	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年11月	2020年2月	3.05%	-	3,012,032,877	-	3,012,032,877
19 国泰君安 CP007	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年12月	2020年3月	3.05%	-	3,006,517,808	-	3,006,517,808
<b>小计</b>	<b>24,000,000,000</b>	<b>24,000,000,000</b>				<b>3,019,417,808</b>	<b>21,122,439,165</b>	<b>(18,123,306,288)</b>	<b>6,018,550,685</b>
<b>短期公司债</b>									
18 沪券 D1	500,000,000	500,000,000	2018年8月	2019年8月	4.25%	507,862,402	13,413,660	(521,276,062)	-
19 沪券 D1	2,000,000,000	2,000,000,000	2019年11月	2020年5月	3.70%	-	2,007,578,480	-	2,007,578,480
<b>小计</b>	<b>2,500,000,000</b>	<b>2,500,000,000</b>				<b>507,862,402</b>	<b>2,020,992,140</b>	<b>(521,276,062)</b>	<b>2,007,578,480</b>
			2018年1月至 2019年9月	2019年1月至 2020年8月	1.50%至3.70%	2,289,294,075	3,151,645,879	(2,307,121,402)	3,133,818,552
			2018年2月至 2019年12月	2019年1月至 2020年6月	2.70%至5.00%	1,228,849,839	13,209,915,119	(8,174,360,334)	6,264,404,624
<b>合计</b>						<b>7,045,424,124</b>	<b>39,504,992,303</b>	<b>(29,126,064,086)</b>	<b>17,424,352,341</b>

21. 拆入资金

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
银行拆入款项	11,712,124,790	5,469,923,606
转融通融入资金	2,008,794,444	4,018,718,750
其他	89,710,282	-
合计	<u>13,810,629,516</u>	<u>9,488,642,356</u>

于 2020 年 12 月 31 日，上述银行拆入款项的年利率区间为 1.30%至 3.10% (2019 年 12 月 31 日：1.85%至 2.95%)。

本集团转融通融入资金的规模、剩余期限及利率区间如下表所示：

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	利率	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	利率
1 个月以内	506,111,111	2.50%	-	-
1 个月至 3 个月	1,502,683,333	2.80%	506,756,944	3.50%
3 个月至 1 年	-	-	3,511,961,806	3.25%
合计	<u>2,008,794,444</u>		<u>4,018,718,750</u>	

22. 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
股票	847,311,994	-	847,311,994
债务工具	4,447,834,653	39,314,449,744	43,762,284,397
其他	265,093,426	3,219,768,998	3,484,862,424
合计	<u>5,560,240,073</u>	<u>42,534,218,742</u>	<u>48,094,458,815</u>

	2019 年 12 月 31 日		合计
	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	
债务工具	5,668,354,454	37,940,853,982	43,609,208,436
其他	-	677,483,822	677,483,822
合计	5,668,354,454	38,618,337,804	44,286,692,258

本集团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为本集团发行的结构化票据、结构化收益凭证以及纳入合并范围内的结构化主体中归属于第三方的权益等。

23. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
债券	122,832,607,249	104,028,207,219
基金	10,991,957,426	8,090,126,673
贵金属	9,494,853,019	10,896,124,669
信用资产收益权	1,401,897,500	3,002,837,500
合计	144,721,315,194	126,017,296,061

(2) 按业务类别列示

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
其他质押式回购	113,384,604,589	92,554,423,358
质押式报价回购	15,327,794,000	11,139,617,846
贵金属	9,494,853,019	10,896,124,669
买断式回购	5,112,166,086	8,424,292,688
收益权转让	1,401,897,500	3,002,837,500
合计	144,721,315,194	126,017,296,061

(3) 担保物公允价值

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
债券	136,188,901,930	127,301,249,620
基金	15,012,484,993	9,662,782,165
贵金属	9,318,998,000	11,629,698,944
信用资产收益权	1,477,505,028	3,125,952,492
股票	-	447,073,914
合计	<u>161,997,889,951</u>	<u>152,166,757,135</u>

(4) 质押式报价回购融入资金剩余期限及余额分析如下：

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
1 个月内	10,916,158,448	8,208,059,061
1 个月至 3 个月	1,605,543,459	1,252,572,954
3 个月至 1 年	<u>2,806,092,093</u>	<u>1,678,985,831</u>
合计	<u>15,327,794,000</u>	<u>11,139,617,846</u>

于 2020 年 12 月 31 日，质押式报价回购融入资金利率区间为 2.00% - 7.00% (2019 年 12 月 31 日：2.20% - 8.00%)。

24. 代理买卖证券款

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
普通经纪业务		
个人	64,224,437,630	55,416,208,284
机构	<u>21,214,640,527</u>	<u>15,164,066,582</u>
小计	<u>85,439,078,157</u>	<u>70,580,274,866</u>
信用业务		
个人	12,913,105,564	9,664,297,390
机构	<u>5,229,385,934</u>	<u>2,641,686,752</u>
小计	<u>18,142,491,498</u>	<u>12,305,984,142</u>
合计	<u>103,581,569,655</u>	<u>82,886,259,008</u>

25. 代理承销证券款

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
代理承销股票款	291,817,634	18,944,078
代理承销债券款	<u>56,641,510</u>	<u>480,622,094</u>
合计	<u>348,459,144</u>	<u>499,566,172</u>

26. 应付职工薪酬

2020 年度	2019 年			2020 年
	12 月 31 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日
<b>短期薪酬</b>				
工资和奖金	5,381,165,728	8,097,269,038	(6,190,835,269)	7,287,599,497
职工福利费及住房补贴	1,252,437	60,365,335	(60,361,349)	1,256,423
社会保险费	4,492,084	193,781,409	(192,596,650)	5,676,843
住房公积金	10,762,123	290,027,797	(297,595,220)	3,194,700
工会经费和职工教育经费	262,921,158	96,561,679	(112,079,599)	247,403,238
<b>离职后福利 (设定提存计划)</b>				
其中：基本养老保险费	16,115,738	217,044,265	(211,127,000)	22,033,003
失业保险费	895,948	1,689,391	(990,344)	1,594,995
企业年金缴费	7,500,000	206,875,320	(214,362,350)	12,970
<b>合计</b>	<b>5,685,105,216</b>	<b>9,163,614,234</b>	<b>(7,279,947,781)</b>	<b>7,568,771,669</b>
2019 年度	2018 年			2019 年
	12 月 31 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日
<b>短期薪酬</b>				
工资和奖金	4,659,518,716	6,576,275,861	(5,854,628,849)	5,381,165,728
职工福利费及住房补贴	5,980,641	64,946,345	(69,674,549)	1,252,437
社会保险费	4,525,176	223,125,999	(223,159,091)	4,492,084
住房公积金	9,520,283	248,428,765	(247,186,925)	10,762,123
工会经费和职工教育经费	280,956,737	82,006,491	(100,042,070)	262,921,158
<b>离职后福利 (设定提存计划)</b>				
其中：基本养老保险费	16,355,202	457,521,651	(457,761,115)	16,115,738
失业保险费	506,362	6,687,725	(6,298,139)	895,948
企业年金缴费	7,500,000	107,434,272	(107,434,272)	7,500,000
<b>合计</b>	<b>4,984,863,117</b>	<b>7,766,427,109</b>	<b>(7,066,185,010)</b>	<b>5,685,105,216</b>

本集团设立的企业年金方案由具备企业年金基金受托人资格的机构管理。根据方案的规定，与本集团签订劳动合同且满足一定条件的在册正式员工可参加该方案，公司缴纳单位承担的企业年金，员工缴纳个人承担的企业年金。参加方案后，如公司经营出现亏损，提交公司职工代表大会讨论通过后，可终止该方案。

2020 年度本公司向高级 (关键) 管理人员发放薪酬总额为人民币 23,074,362 元 (不含 A 股限制性股票激励计划非现金利益) (2019 年度：人民币 22,300,920 元)。

2020 年度 A 股限制性股票激励计划涉及的高级 (关键) 管理人员薪酬为非现金利益人民币 3,912,160 元。

27. 应交税费

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
企业所得税	1,572,827,869	1,414,731,339
增值税	332,477,233	311,226,892
个人所得税	509,775,142	524,656,912
城市维护建设税	16,218,597	10,579,518
教育费附加及地方教育费附加	11,181,681	7,041,421
其他	7,653,517	5,980,808
	<u>2,450,134,039</u>	<u>2,274,216,890</u>
合计	<u>2,450,134,039</u>	<u>2,274,216,890</u>

28. 应付款项

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
期货公司应付保证金	53,826,588,471	26,450,267,290
应付客户保证金	10,632,549,746	5,132,672,581
应付清算及结算款	6,699,497,145	2,849,010,725
应付经纪商	2,187,235,020	1,439,982,258
仓单质押借款	1,264,666,189	-
股票回购义务 (注)	603,560,000	-
应付上市承销费	198,168,640	238,168,640
应付工程款	133,821,916	136,188,514
应付投资者保护基金	68,835,840	60,679,475
预收客户金融产品认购款	51,172,933	88,775,704
应付黄金借贷费用	20,843,018	30,451,130
应付代收股利	1,090,594	10,898,992
其他应付款	489,134,623	596,469,634
	<u>76,177,164,135</u>	<u>37,033,564,943</u>
合计	<u>76,177,164,135</u>	<u>37,033,564,943</u>

注：于 2020 年 12 月 31 日，本集团因实施限制性股票激励计划确认限制性股票的回购义务 603,560,000 元。

29. 长期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	<u>1,491,571,669</u>	<u>1,491,621,873</u>

于 2020 年 12 月 31 日，上述借款的年利率为 4.09% (2019 年 12 月 31 日：4.09%)。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无逾期借款 (2019 年 12 月 31 日：无)。

30. 应付债券

2020 年度

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
GTJA HOLD B2203 (注 1)	3,437,271,450	3,411,286,786	2019年3月	2022年3月	3.875%	3,510,106,441	-	(257,853,076)	3,252,253,365
GTJA SEC B2203 (注 2)	1,993,335,000	1,993,335,000	2019年3月	2022年3月	0.584%	1,993,773,359	62,755,331	(9,544,151)	2,046,984,539
15 国君 G2 (注 3)	1,000,000,000	992,083,333	2015年11月	2022年11月	3.80%	1,003,129,432	34,870,568	(1,038,000,000)	-
16 国君 G2 (注 4)	1,000,000,000	992,083,333	2016年4月	2023年4月	3.25%	1,021,527,682	34,040,431	(32,500,000)	1,023,068,113
16 国君 G4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年8月	2021年8月	3.14%	3,036,647,671	94,458,082	(94,200,000)	3,036,905,753
16 国君 C4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2021年11月	3.55%	3,014,880,822	106,791,781	(106,500,000)	3,015,172,603
17 国君 C1	5,000,000,000	5,000,000,000	2017年2月	2020年2月	4.60%	5,193,452,056	36,547,944	(5,230,000,000)	-
17 国君 G1	4,700,000,000	4,700,000,000	2017年8月	2020年8月	4.57%	4,788,269,864	126,520,136	(4,914,790,000)	-
17 国君 G2	600,000,000	600,000,000	2017年8月	2022年8月	4.70%	611,589,041	28,277,260	(28,200,000)	611,666,301
17 国君 G3	3,700,000,000	3,700,000,000	2017年10月	2020年10月	4.78%	3,736,341,096	140,518,904	(3,876,860,000)	-
17 沪券 C1	1,400,000,000	1,397,170,755	2017年5月	2020年5月	5.30%	1,446,082,719	342,964	(1,446,425,683)	-
17 沪券 C2	600,000,000	598,847,547	2017年8月	2020年8月	5.30%	612,454,385	230,861	(612,685,246)	-
17 国资 01	1,000,000,000	1,000,000,000	2017年5月	2020年5月	4.60%	1,030,766,891	-	(1,030,766,891)	-
18 国君 G1	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年3月	2021年3月	5.15%	4,473,519,726	222,056,712	(221,450,000)	4,474,126,438
18 国君 G2	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年4月	2021年4月	4.55%	4,434,542,877	196,186,027	(195,650,000)	4,435,078,904
18 国君 G3	4,700,000,000	4,700,000,000	2018年7月	2021年7月	4.44%	4,788,045,808	217,827,616	(208,680,000)	4,797,193,424
18 国君 G4	300,000,000	300,000,000	2018年7月	2023年7月	4.64%	305,873,096	14,530,192	(13,920,000)	306,483,288
19 国君 G1	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年4月	2022年4月	3.90%	3,080,778,082	117,320,548	(117,000,000)	3,081,098,630
19 国君 G3	2,900,000,000	2,900,000,000	2019年5月	2022年5月	3.73%	2,967,865,562	108,466,356	(108,170,000)	2,968,161,918
19 国君 G4	2,500,000,000	2,500,000,000	2019年10月	2022年10月	3.48%	2,518,353,425	87,238,356	(87,000,000)	2,518,591,781
19 国泰君安金融债 01	8,000,000,000	8,000,000,000	2019年8月	2022年8月	3.48%	8,111,360,000	279,162,740	(278,400,000)	8,112,122,740
20 国君 G1	4,000,000,000	4,000,000,000	2020年1月	2023年1月	3.37%	-	4,114,956,745	-	4,114,956,745
20 国君 G2	4,000,000,000	4,000,000,000	2020年3月	2023年3月	3.05%	-	4,076,173,719	-	4,076,173,719
20 国君 G4	5,000,000,000	4,972,990,372	2020年7月	2023年7月	3.55%	-	5,055,012,590	-	5,055,012,590
20 国君 G5	4,000,000,000	3,975,775,272	2020年9月	2023年9月	3.75%	-	4,026,518,646	-	4,026,518,646
20 国君 G6	3,900,000,000	3,878,486,645	2020年11月	2022年11月	3.80%	-	3,895,194,415	-	3,895,194,415
20 国君 G7	2,000,000,000	1,988,967,510	2020年11月	2023年11月	3.90%	-	1,997,544,191	-	1,997,544,191
20 国君 G9	2,900,000,000	2,887,230,359	2020年12月	2023年12月	3.77%	-	2,894,698,255	-	2,894,698,255
20 沪券 C1	2,600,000,000	2,594,800,000	2020年8月	2023年8月	4.55%	-	2,639,855,568	-	2,639,855,568
国君转债 (注 5)	7,000,000,000	7,000,000,000	2017年7月	2023年7月	1.50%	6,483,546,771	320,844,948	(79,537,241)	6,724,854,478
中期票据	1,155,118,281	1,155,118,281	2019年1月	2022年1月	4.25%	1,410,646,339	774,308	(107,246,162)	1,304,174,485
			2020年1月至	2021年1月至					
收益凭证	11,100,000,000	11,100,000,000	2020年8月	2022年8月	2.70%至3.80%	-	11,284,523,562	-	11,284,523,562
合计	108,085,724,731	107,938,175,193				69,573,553,145	42,214,239,756	(20,095,378,450)	91,692,414,451

2019年度

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
GUOTAIFHB1905	3,059,553,408	3,059,553,408	2014年5月	2019年5月	3.625%	3,442,991,861	143,588,620	(3,586,580,481)	-
GTJA HOLD B2203 (注 1)	3,437,271,450	3,411,286,786	2019年3月	2022年3月	3.875%	-	3,510,106,441	-	3,510,106,441
GTJA SEC B2203 (注 2)	1,993,335,000	1,993,335,000	2019年3月	2022年3月	0.757%	-	2,005,081,762	(11,308,403)	1,993,773,359
15 国君 G2 (注 3)	1,000,000,000	992,083,333	2015年11月	2022年11月	3.80%	1,001,546,099	39,583,333	(38,000,000)	1,003,129,432
16 国君 G1	5,000,000,000	4,960,416,667	2016年4月	2021年4月	2.97%	5,104,109,609	44,390,391	(5,148,500,000)	-
16 国君 G2 (注 4)	1,000,000,000	992,083,333	2016年4月	2023年4月	3.25%	1,019,944,348	34,083,334	(32,500,000)	1,021,527,682
16 国君 G3	5,000,000,000	5,000,000,000	2016年8月	2021年8月	2.90%	5,056,410,959	88,589,041	(5,145,000,000)	-
16 国君 G4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年8月	2021年8月	3.14%	3,053,264,521	77,583,150	(94,200,000)	3,036,647,671
16 国君 G5	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年9月	2021年9月	2.94%	3,024,647,671	63,552,329	(3,088,200,000)	-
16 国君 C3	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2019年11月	3.34%	3,014,000,548	86,199,452	(3,100,200,000)	-
16 国君 C4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2021年11月	3.55%	3,014,880,822	106,500,000	(106,500,000)	3,014,880,822
17 国君 C1	5,000,000,000	5,000,000,000	2017年2月	2020年2月	4.60%	5,193,452,056	230,000,000	(230,000,000)	5,193,452,056
17 国君 G1	4,700,000,000	4,700,000,000	2017年8月	2020年8月	4.57%	4,788,269,864	214,790,000	(214,790,000)	4,788,269,864
17 国君 G2	600,000,000	600,000,000	2017年8月	2022年8月	4.70%	611,589,041	28,200,000	(28,200,000)	611,589,041
17 国君 G3	3,700,000,000	3,700,000,000	2017年10月	2020年10月	4.78%	3,736,341,096	176,860,000	(176,860,000)	3,736,341,096
17 沪券 C1	1,400,000,000	1,397,124,722	2017年5月	2020年5月	5.30%	1,445,034,861	75,247,858	(74,200,000)	1,446,082,719
17 沪券 C2	600,000,000	598,847,547	2017年8月	2020年8月	5.30%	612,007,730	32,246,655	(31,800,000)	612,454,385
17 沪券 C3	2,000,000,000	1,996,067,358	2017年11月	2019年11月	5.50%	2,012,592,341	97,407,659	(2,110,000,000)	-
17 国资 01	1,000,000,000	1,000,000,000	2017年5月	2020年5月	4.60%	1,029,255,768	47,511,123	(46,000,000)	1,030,766,891
18 国君 G1	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年3月	2021年3月	5.15%	4,473,519,726	221,450,000	(221,450,000)	4,473,519,726
18 国君 G2	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年4月	2021年4月	4.55%	4,417,926,027	212,266,850	(195,650,000)	4,434,542,877
18 国君 G3	4,700,000,000	4,700,000,000	2018年7月	2021年7月	4.44%	4,788,045,808	208,680,000	(208,680,000)	4,788,045,808
18 国君 G4	300,000,000	300,000,000	2018年7月	2023年7月	4.64%	305,873,096	13,920,000	(13,920,000)	305,873,096
19 国君 G1	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年4月	2022年4月	3.90%	-	3,080,778,082	-	3,080,778,082
19 国君 G3	2,900,000,000	2,900,000,000	2019年5月	2022年5月	3.73%	-	2,967,865,562	-	2,967,865,562
19 国君 G4	2,500,000,000	2,500,000,000	2019年10月	2022年10月	3.48%	-	2,518,353,425	-	2,518,353,425
19 国泰君安金融债 01	8,000,000,000	8,000,000,000	2019年8月	2022年8月	3.48%	-	8,111,360,000	-	8,111,360,000
国君转债 (注 5)	7,000,000,000	7,000,000,000	2017年7月	2023年7月	1.00%	6,210,189,286	308,505,533	(35,148,048)	6,483,546,771
中期票据	1,372,461,243	1,372,461,243	2019年1月	2022年1月	4.25%	-	1,410,646,339	-	1,410,646,339
收益凭证	900,000,000	900,000,000	2017年11月	2019年11月	5.30%	901,306,850	39,728,218	(941,035,068)	-
合计	90,762,621,101	90,673,259,397				68,257,199,988	26,195,075,157	(24,878,722,000)	69,573,553,145

- 注 1 国泰君安控股 (BVI) 有限公司于 2019 年 3 月发行美元面值 5 亿元的公司债券, 并在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易, 证券代号: 5853。债券期限为 3 年, 每年付息两次。该债券年利率为 3.875%, 年利率固定不变。
- 注 2 本公司于 2019 年 3 月发行欧元面值 2.55 亿元的公司债券, 并在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易, 证券代号: 5883。债券期限为 3 年, 每年付息四次。该债券为浮动利率, 初始票面利率为 0.832% 。
- 注 3 经中国证监会核准, 本公司于 2015 年 11 月发行人民币面值 10 亿元, 债券期限为 7 年。该债券为固定利率公司债券, 票面利率为 3.80%, 每年付息一次。在债券存续期的第 5 年末, 发行人可选择调整票面利率, 在债券存续期后 2 年固定不变。在债券存续期的第 5 年末, 发行人可选择行使赎回权, 投资者可以行使回售权。2020 年 11 月, 本公司行使赎回权, 赎回本期全部债券。
- 注 4 经中国证监会核准, 本公司于 2016 年 4 月发行人民币面值 10 亿元公司债券, 债券期限为 7 年。该债券为固定利率债券, 票面利率为 3.25%, 每年付息一次。在债券存续期的第 5 年末, 发行人可选择调整票面利率, 在债券存续期后 2 年固定不变。在债券存续期的第 5 年末, 发行人可选择行使赎回权, 投资者可以行使回售权。
- 注 5 经中国证监会核准, 本公司于 2017 年 7 月公开发行票面金额为人民币 70 亿元的 A 股可转换公司债券 (以下简称“可转债”)。本次可转债存续期限为六年, 票面利率第一年为 0.2%、第二年为 0.5%、第三年为 1.0%、第四年为 1.5%、第五年为 1.8%、第六年为 2.0%, 初始转股价格为人民币 20.20 元每股。可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间 (以下简称“转股期”) 内, 按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司 A 股股票的权利。

在本次发行的可转债期满后五个交易日内, 本公司将以本次发行的可转债的票面面值的 105% (含最后一期年度利息) 的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。在本次发行的可转债转股期内, 如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130% (含 130%), 或本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时, 公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

本公司对发行的可转换公司债券中负债部分及权益部分进行了拆分, 在考虑了直接交易成本之后, 本公司在所有者权益中其他权益工具项下确认了权益部分人民币 1,129,841,157 元。

截至 2020 年 12 月 31 日止, 累计面值为人民币 9,794,000 元的可转换公司债券已被转换为 514,307 股 A 股普通股。

31. 租赁负债

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
房屋及建筑物	<u>1,953,628,341</u>	<u>2,363,836,461</u>

32. 其他负债

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应付结构化产品投资者款项	700,008,432	1,259,103,110
应付股利 (注)	279,347,620	614,008,874
应付票据	175,000,000	99,855,000
期货风险准备金	161,456,728	143,122,922
应付客户维护费	94,750,823	56,610,775
应付利息	76,068,422	14,199,555
预收账款	68,648,877	153,020,663
其他	<u>459,684,543</u>	<u>90,040,459</u>
合计	<u>2,014,965,445</u>	<u>2,429,961,358</u>

注：于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团应付股利中包括应付本公司发行的永续债利息（参见附注五、40）。

33. 股本

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>本年变动</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</u>
一、无限售条件流通股份	8,907,948,159	500,052	8,908,448,211
1. 人民币普通股	7,516,120,979	500,052	7,516,621,031
2. 境外上市外资股	1,391,827,180	-	1,391,827,180
二、股份总数	<u>8,907,948,159</u>	<u>500,052</u>	<u>8,908,448,211</u>

  

	<u>2018 年 12 月 31 日</u>	<u>本年变动</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
一、无限售条件流通股份	8,713,940,629	194,007,530	8,907,948,159
1. 人民币普通股	7,516,113,449	7,530	7,516,120,979
2. 境外上市外资股	1,197,827,180	194,000,000	1,391,827,180
二、股份总数	<u>8,713,940,629</u>	<u>194,007,530</u>	<u>8,907,948,159</u>

34. 其他权益工具

	<u>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
永续债 (1)	9,943,396,227	15,000,000,000
可转债权益成份 (2)	1,128,264,490	1,129,798,976
合计	<u>11,071,660,717</u>	<u>16,129,798,976</u>

- (1) 经中国证监会批准，本公司于 2015 年 1 月 22 日、2015 年 4 月 3 日、2019 年 9 月 23 日、2020 年 3 月 9 日发行了四期永续次级债券(以下统称“永续债”)，即“15 国君 Y1”、“15 国君 Y2”、“19 国君 Y1”及“20 国君 Y1”，债券面值均为人民币 100 元，票面利率分别为 6.00%、5.80%、4.20%及 3.85%。永续债均无到期日，但本公司有权于永续债第 5 个和其后每个付息日按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该债券。于 2019 年 12 月 10 日，本公司决定行使 15 国君 Y1 发行人赎回选择权，并于 2020 年 1 月 22 日全部赎回。于 2020 年 2 月 21 日，本公司决定行使 15 国君 Y2 发行人赎回选择权，并于 2020 年 4 月 3 日全部赎回。

永续债票面利率在前 5 个计息年度内保持不变。如本公司未行使赎回权，自第 6 个计息年度起，永续债每 5 年重置一次票面利率，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。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。

除非发生强制付息事件，债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前 12 个月，本公司向普通股股东分红或减少注册资本。当发生强制付息事件时，本公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。于 2020 年 12 月 31 日，本公司已在应付股利中确认应付永续债利息人民币 402,500,000 元。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在本集团及本公司资产负债表列示于所有者权益中。

(2) 可转换公司债券发行事项参见附注五、30。

### 35. 资本公积

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>本年增减变动</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</u>
股本溢价	44,793,415,682	10,067,864	44,803,483,546
与少数股东的权益性交易	506,019,193	-	506,019,193
少数股东投入资本	667,159,714	-	667,159,714
股份支付计入股东权益的金额	-	(679,534,300)	(679,534,300)
向关联方转让资产溢价	160,079,213	-	160,079,213
其它	81,966,129	32,065,535	114,031,664
合计	<u>46,208,639,931</u>	<u>(637,400,901)</u>	<u>45,571,239,030</u>
	<u>2018 年 12 月 31 日</u>	<u>本年增减变动</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
股本溢价	42,279,666,573	2,513,749,109	44,793,415,682
与少数股东的权益性交易	513,806,941	(7,787,748)	506,019,193
少数股东投入资本	667,159,714	-	667,159,714
向关联方转让资产溢价	160,079,213	-	160,079,213
其它	94,984,575	(13,018,446)	81,966,129
合计	<u>43,715,697,016</u>	<u>2,492,942,915</u>	<u>46,208,639,931</u>

36. 库存股

	2019 年 12 月 31 日	本年增减变动	2020 年 12 月 31 日
股份回购	-	173,349,446	173,349,446
限制性股票激励计划	-	603,560,000	603,560,000
合计	-	776,909,446	776,909,446

2020 年 6 月 7 日，本公司召开第五届董事会第二十二次临时会议审议通过了《关于提请审议以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案的议案》，并于 2020 年 7 月 17 日，通过集中竞价交易方式，完成从二级市场累计回购 88,999,990 股 A 股普通股用于限制性股票激励计划，回购价款共计人民币 1,543,209,446 元。

于 2020 年 9 月 17 日，本公司召开第五届董事会第二十三次临时会议，通过了《向激励对象首次授予 A 股限制性股票》的议案，以人民币 7.64 元/股的授予价格授予激励对象限制性股票共计 79,000,000 股。于 2020 年 9 月 28 日，本公司共收到的激励对象缴纳的认股资金合计人民币 603,560,000 元，按照授予限制性股票的库存股数量减少库存股人民币 1,369,800,000 元，库存股面额高于认股资金总额的差额人民币 766,300,000 元冲减股本溢价（参见附注五、35）。限制性股票激励计划授予的限制性股票限售期分别为自授予登记完成之日起分三批。激励对象根据限制性股票激励计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，当期末解除限售的限制性股票不得递延至下期解除限售，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票，除本公司《A 股限制性股票激励计划》另有规定外，由公司按授予价格进行统一回购，因此本公司确认股票回购义务人民币 603,560,000 元，请参见附注五、28。

37. 其他综合收益

(1) 合并资产负债表中归属于母公司所有者的其他综合收益累积余额：

	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>本年增减变动</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</u>
权益法下不能转损益的其他综合收益	(594,743,860)	(73,588,012)	(668,331,872)
其他权益工具投资公允价值变动	(1,213,813)	220,428,427	219,214,614
权益法下可转损益的其他综合收益	3,193,182	(55,590)	3,137,592
其他债权投资公允价值变动	401,354,970	(298,909,460)	102,445,510
其他债权投资信用减值准备	150,598,020	(65,303,412)	85,294,608
外币财务报表折算差额	290,279,083	(580,132,288)	(289,853,205)
合计	<u>249,467,582</u>	<u>(797,560,335)</u>	<u>(548,092,753)</u>
	<u>2018 年 12 月 31 日</u>	<u>本年增减变动</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
权益法下不能转损益的其他综合收益	(689,688,135)	94,944,275	(594,743,860)
其他权益工具投资公允价值变动	(790,530,682)	789,316,869	(1,213,813)
权益法下可转损益的其他综合收益	10,584,698	(7,391,516)	3,193,182
其他债权投资公允价值变动	442,235,206	(40,880,236)	401,354,970
其他债权投资信用减值准备	111,230,478	39,367,542	150,598,020
外币财务报表折算差额	78,588,263	211,690,820	290,279,083
合计	<u>(837,580,172)</u>	<u>1,087,047,754</u>	<u>249,467,582</u>

(2) 其他综合收益当期增减变动：

2020 年度	税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存收益	减：所得税	归属于 母公司所有者	归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益						
权益法下不能转损益的其他综合收益	(98,117,350)	-	-	(24,529,338)	(73,588,012)	-
其他权益工具投资公允价值变动	15,747,942	-	(216,345,723)	58,023,417	220,428,427	(46,358,179)
以后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	(55,590)	-	-	-	(55,590)	-
其他债权投资公允价值变动	67,425,070	527,990,050	-	(116,170,616)	(298,909,460)	(45,484,904)
其他债权投资信用减值准备	4,559,733	58,402,117	-	(13,302,862)	(65,303,412)	24,763,890
外币财务报表折算差额	(815,368,504)	-	-	-	(580,132,288)	(235,236,216)
合计	(825,808,699)	586,392,167	(216,345,723)	(95,979,399)	(797,560,335)	(302,315,409)

2019 年度	税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存收益	减：所得税	归属于 母公司所有者	归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益						
权益法下不能转损益的其他综合收益	124,342,182	-	(2,250,185)	31,648,092	94,944,275	-
其他权益工具投资公允价值变动	707,402,005	-	(331,919,142)	259,830,287	789,316,869	(9,826,009)
以后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	3,193,182	10,584,698	-	-	(7,391,516)	-
其他债权投资公允价值变动	178,194,389	224,811,208	-	(11,044,585)	(40,880,236)	5,308,002
其他债权投资信用减值准备	70,404,854	14,079,882	-	13,364,119	39,367,542	3,593,311
外币财务报表折算差额	298,819,582	-	-	-	211,690,820	87,128,762
合计	<u>1,382,356,194</u>	<u>249,475,788</u>	<u>(334,169,327)</u>	<u>293,797,913</u>	<u>1,087,047,754</u>	<u>86,204,066</u>

38. 盈余公积

	<u>法定盈余公积</u>	<u>任意盈余公积</u>	<u>合计</u>
2020 年 1 月 1 日及			
2020 年 12 月 31 日	<u>6,957,035,768</u>	<u>215,495,028</u>	<u>7,172,530,796</u>

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增股本后，其余额不得少于转增前股本的 25%。

39. 一般风险准备

	<u>一般风险准备</u>	<u>交易风险准备</u>	<u>合计</u>
2019 年 1 月 1 日	8,007,035,271	7,464,487,775	15,471,523,046
当年增加	<u>1,060,227,869</u>	<u>965,386,233</u>	<u>2,025,614,102</u>
2019 年 12 月 31 日	9,067,263,140	8,429,874,008	17,497,137,148
本年增加	<u>1,026,473,361</u>	<u>926,309,921</u>	<u>1,952,783,282</u>
2020 年 12 月 31 日	<u>10,093,736,501</u>	<u>9,356,183,929</u>	<u>19,449,920,430</u>

40. 未分配利润

	注	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
上年末未分配利润		41,335,967,216	38,070,372,790
会计政策变更		-	(56,806,057)
年初未分配利润		41,335,967,216	38,013,566,733
归属于母公司所有者的净利润		11,122,099,225	8,637,037,492
减：应付普通股现金股利	(1)	3,439,390,567	2,449,685,687
应付永续债股利	(2)	402,500,000	590,000,000
提取一般风险准备		1,952,783,282	2,025,614,102
其他综合收益结转留存收益		158,930,114	249,337,220
年末未分配利润		<u>46,504,462,478</u>	<u>41,335,967,216</u>

- (1) 根据 2020 年 3 月 24 日召开的第五届董事会第十五次会议决议，本公司 2019 年年度利润分配预案为各按 2019 年财务报表净利润的 10%提取一般风险准备和交易风险准备后，以分红派息股权登记日的本公司总股本为基础，每股现金分红人民币 0.39 元（含税）。于 2020 年 6 月 15 日，本公司 2019 年度利润分配方案经 2019 年年度股东大会批准，总计共向普通股股东分配现金红利人民币 3,439,390,567 元。
- (2) 如附注五、34 所述，截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司已确认上述永续债相关的应付股利人民币 402,500,000 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 590,000,000 元）。
- (3) 根据 2021 年 3 月 25 日召开的第五届董事会第十九次会议决议，本公司 2020 年年度利润分配预案为各按 2020 年财务报表净利润的 10%提取一般风险准备和交易风险准备后，以分红派息股权登记日的本公司总股本为基础，每股现金分红人民币 0.56 元（含税）。若按照公司截至 2020 年 12 月 31 日的总股本 8,908,448,211 股（未考虑 2020 年 12 月 31 日之后可转债转股行权）扣除公司回购专用证券账户持有的 9,999,990 股后的股本总额 8,898,448,221 股为基数计算，分配现金红利总额为 4,983,131,004 元。2020 年度利润分配预案尚需本公司股东大会批准。

41. 手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
证券经纪业务净收入	7,951,163,054	5,217,042,197
其中：证券经纪业务收入	10,108,838,269	6,745,419,906
其中：代理买卖证券业务	8,927,117,990	6,136,609,756
交易单元席位租赁	742,505,526	476,834,019
代销金融产品业务	439,214,753	131,976,131
其中：证券经纪业务支出	2,157,675,215	1,528,377,709
其中：代理买卖证券业务	2,155,336,840	1,526,629,884
代销金融产品业务	2,338,375	1,747,825
期货经纪业务净收入	480,444,485	410,604,657
其中：期货经纪业务收入	713,472,404	548,639,438
期货经纪业务支出	233,027,919	138,034,781
其他经纪业务净收入	1,154,303	1,936,348
其中：其他经纪业务收入	1,206,211	1,994,346
其他经纪业务支出	51,908	57,998
投资银行业务净收入	3,734,887,305	2,592,758,819
其中：投资银行业务收入	3,887,167,775	2,742,838,427
其中：证券承销业务	3,451,203,642	2,327,209,781
证券保荐业务	139,567,382	88,580,257
财务顾问业务	(i) 296,396,751	327,048,389
其中：投资银行业务支出	152,280,470	150,079,608
其中：证券承销业务	149,363,055	146,041,771
证券保荐业务	2,361,174	1,332,480
财务顾问业务	(i) 556,241	2,705,357
受托资产管理业务净收入	1,387,949,953	1,530,709,598
其中：资产管理业务收入	1,387,974,499	1,530,736,166
资产管理业务支出	24,546	26,568

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
基金管理业务净收入	157,222,474	134,758,685
其中：基金管理业务收入	157,929,583	134,758,685
基金管理业务支出	707,109	-
投资咨询业务净收入	239,136,654	28,037,456
其中：投资咨询业务收入	239,136,654	28,037,456
其他手续费及佣金净收入	187,211,437	370,517,593
其中：其他手续费及佣金收入	223,890,877	392,366,833
其他手续费及佣金支出	36,679,440	21,849,240
合计	<u>14,139,169,665</u>	<u>10,286,365,353</u>
其中：手续费及佣金收入合计	16,719,616,272	12,124,791,257
手续费及佣金支出合计	2,580,446,607	1,838,425,904

(i) 财务顾问业务：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
并购重组财务顾问业务净收入		
- 境内上市公司	134,285,697	117,668,868
- 其他	188,679	3,625,434
其他财务顾问业务净收入	161,366,134	203,048,730
合计	<u>295,840,510</u>	<u>324,343,032</u>

(2) 手续费及佣金收入的分解

本集团手续费及佣金收入按收入确认时点分解后的信息如下：

	2020 年	
	在某一时点	在一段时间内
	<u>确认收入</u>	<u>确认收入</u>
证券经纪及投资咨询业务收入	10,347,974,923	-
投资银行业务收入	3,887,167,775	-
资产管理和基金管理业务收入	-	1,545,904,082
期货经纪业务收入	713,472,404	-
其他手续费及佣金收入	2,794,685	222,302,403
	<u>14,951,409,787</u>	<u>1,768,206,485</u>
合计	<u>14,951,409,787</u>	<u>1,768,206,485</u>
	2019 年	
	在某一时点	在一段时间内
	<u>确认收入</u>	<u>确认收入</u>
证券经纪及投资咨询业务收入	6,773,457,362	-
投资银行业务收入	2,742,838,427	-
资产管理和基金管理业务收入	-	1,665,494,851
期货经纪业务收入	548,639,438	-
其他手续费及佣金收入	3,118,038	391,243,141
	<u>10,068,053,265</u>	<u>2,056,737,992</u>
合计	<u>10,068,053,265</u>	<u>2,056,737,992</u>

42. 利息净收入

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
<u>利息收入</u>		
1. 融资融券利息收入	6,104,191,320	4,562,080,391
<i>其中：子展业务融资利息收入</i>	506,660,648	447,782,570
2. 货币资金及结算备付金利息收入	3,696,266,742	3,236,271,935
3. 买入返售金融资产利息收入	2,206,608,013	2,595,866,853
<i>其中：约定购回利息收入</i>	48,092,551	28,323,663
<i>股票质押式回购利息收入</i>	1,803,824,388	2,241,041,316
4. 其他债权投资利息收入	2,177,121,383	2,007,844,489
5. 定期贷款利息收入	51,897,778	127,380,109
6. 其他利息收入	259,596,509	100,761,945
	<u>14,495,681,745</u>	<u>12,630,205,722</u>
<u>利息支出</u>		
1. 应付债券利息支出	3,325,140,986	3,127,553,277
<i>其中：次级债券利息支出</i>	251,307,691	675,240,059
2. 卖出回购金融资产利息支出	2,749,938,933	2,463,699,241
<i>其中：报价回购利息支出</i>	377,754,032	250,976,117
3. 应付短期融资款利息支出	732,912,724	440,587,231
4. 客户资金存款利息支出	611,282,413	415,103,822
5. 拆入资金利息支出	483,836,591	244,897,408
<i>其中：转融通利息支出</i>	292,942,335	55,192,108
6. 借款利息支出	433,751,924	314,272,502
7. 债券借贷利息支出	165,343,489	88,147,643
8. 衍生工具利息支出	100,688,301	74,076,516
9. 租赁负债利息支出	88,945,628	101,686,073
10. 黄金租赁利息支出	75,756,025	65,939,740
11. 结构化产品优先级利息支出	31,483,012	65,401,803
12. 其他利息支出	5,573,522	2,084,597
	<u>8,804,653,548</u>	<u>7,403,449,853</u>
利息净收入	<u>5,691,028,197</u>	<u>5,226,755,869</u>

43. 投资收益

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
1. 权益法确认的收益	155,524,147	174,013,400
2. 金融工具持有期间取得的收益	4,433,130,562	5,075,917,632
其中：交易性金融工具	4,231,756,923	3,996,755,665
其他权益工具投资	201,373,639	1,079,161,967
3. 处置收益	4,210,060,967	2,065,673,507
其中：交易性金融工具	3,773,681,344	592,579,004
衍生金融工具	(325,823,106)	493,368,166
其他债权投资	586,392,167	238,891,090
长期股权投资	175,810,562	740,835,247
4. 其他 (注)	529,443	(4,595,395)
合计	<u>8,799,245,119</u>	<u>7,311,009,144</u>

注：其他为纳入合并范围内的结构化主体中归属于第三方的损益。

44. 公允价值变动损益

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
交易性金融资产	2,162,321,448	3,784,512,096
交易性金融负债	(28,926,801)	(1,264,069,483)
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	(36,770,663)	(1,280,375,823)
衍生金融工具	(1,700,108,712)	(819,993,484)
合计	<u>433,285,935</u>	<u>1,700,449,129</u>

45. 其他收益

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
政府补助	563,870,789	618,989,396
手续费返还收入	42,940,482	35,570,716
	606,811,271	654,560,112
与日常活动相关的政府补助	606,811,271	654,560,112

以上其他收益均计入当期非经常性损益，本集团 2020 年度获得的政府补助主要系财政扶持资金。

46. 其他业务收入

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
销售大宗商品收入	5,396,352,128	4,744,329,331
其他	50,824,200	82,624,298
	5,447,176,328	4,826,953,629
合计	5,447,176,328	4,826,953,629

47. 税金及附加

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
城市维护建设税	82,870,169	64,097,759
教育费附加	55,718,262	40,257,462
其他	30,230,525	32,524,885
	168,818,956	136,880,106
合计	168,818,956	136,880,106

48. 业务及管理费

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
职工薪酬	9,250,379,934	7,766,427,109
使用权资产折旧	616,512,660	601,608,568
IT 相关费用	424,081,357	354,456,238
固定资产折旧	390,202,181	403,574,796
业务招待费	279,469,347	287,609,050
租赁费	242,420,196	345,673,289
咨询费	241,935,418	145,880,865
邮电费	221,736,927	187,617,485
销售服务费	192,708,743	99,803,521
行政运营费用	192,129,884	228,890,573
无形资产摊销	188,706,872	149,636,095
长期待摊费用摊销	176,131,737	136,750,698
会员席位费	175,419,113	125,604,738
广告宣传费	166,632,220	146,557,809
差旅费	146,741,750	214,293,375
投资者保护基金	121,575,428	112,507,050
公共事业费	41,971,143	47,562,866
其他	307,321,856	239,161,835
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>13,376,076,766</u>	<u>11,593,615,960</u>

49. 信用减值损失

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
买入返售金融资产减值损失	616,772,145	1,037,739,321
融出资金减值损失	610,348,445	764,754,261
应收款项坏账损失	70,584,990	177,699,192
其他债权投资减值损失	4,559,733	70,404,854
货币资金减值损失	10,031,218	(1,020,146)
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>1,312,296,531</u>	<u>2,049,577,482</u>

50. 其他业务成本

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
销售大宗商品成本	5,392,031,366	4,688,979,179
合计	<u>5,392,031,366</u>	<u>4,688,979,179</u>

51. 营业外收入

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
个税返还	-	12,820,000
其他	15,481,430	19,651,227
合计	<u>15,481,430</u>	<u>32,471,227</u>

52. 营业外支出

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
捐赠支出	38,824,484	35,622,655
固定资产毁损报废及盘亏损失	1,236,624	3,885,814
预计负债计提 / (转回)	6,500,452	(3,441,202)
其他	47,972,374	11,141,784
合计	<u>94,533,934</u>	<u>47,209,051</u>

53. 所得税费用

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
当期所得税	3,424,648,226	2,651,517,163
递延所得税	(289,773,936)	(258,253,754)
合计	<u>3,134,874,290</u>	<u>2,393,263,409</u>

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

	2020 年度	2019 年度
利润总额	14,871,944,195	11,444,619,456
以主要适用税率计算的所得税	3,717,986,049	2,861,154,864
某些子公司适用不同税率的影响	(208,330,145)	(74,541,608)
对以前期间当期及递延所得税的调整	37,120,601	857,471
无须纳税的收入	(348,844,904)	(384,002,089)
归属于联营及合营企业业绩的影响	(35,477,630)	(18,100,514)
不可抵扣的费用	192,479,854	214,513,104
利用以前年度可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(14,311,756)	(39,157,300)
未确认的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	14,752,221	539,481
可抵扣的其他权益工具分配	(220,500,000)	(168,000,000)
实际所得税	<u>3,134,874,290</u>	<u>2,393,263,409</u>

#### 54. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：(1) 当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；(2) 稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；(3) 子公司潜在普通股的稀释效应；以及 (4) 上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列三项之和：(1) 基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；(2) 假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数；及 (3) 本公司实施限制性股票激励计划产生的稀释效应。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。本公司的可转换公司债券为稀释性潜在普通股。

在计算限制性股票激励计划产生的稀释效应时，本公司假设资产负债表日即为解锁日并据以判断资产负债表日的实际业绩情况是否满足解锁要求的业绩条件。并根据判断结果计算产生的稀释效应。

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润	10,665,514,526	7,989,503,245
本公司发行在外普通股的加权平均数	8,865,323,689	8,843,278,982
基本每股收益 (元 / 股)	1.20	0.90

归属于本公司普通股股东的合并净利润的计算过程如下：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
归属于母公司的合并净利润	11,122,099,225	8,637,037,492
减：其他权益工具股息影响 (注 1)	456,584,699	647,534,247
归属于本公司普通股股东的合并净利润	<u>10,665,514,526</u>	<u>7,989,503,245</u>

普通股的加权平均数计算过程如下：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
年初已发行普通股股数	8,907,948,159	8,713,940,629
减：回购股份的影响	42,749,996	-
加：发行股份的影响	-	129,333,333
加：可转债持有人转股的影响	125,526	5,020
年末普通股的加权平均数	<u>8,865,323,689</u>	<u>8,843,278,982</u>

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

	注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	(a)	10,962,353,751	8,283,768,742
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	(b)	9,233,166,284	9,200,204,472
稀释每股收益（元 / 股）		1.19	0.90

(a) 归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）计算过程如下：

		<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润		10,665,514,526	7,989,503,245
稀释调整：			
加：可转换债券负债部分确认的利息（税后）		298,476,014	295,572,613
减：子公司稀释性潜在普通股转换时影响 （注 2）		<u>1,636,789</u>	<u>1,307,116</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）		<u><u>10,962,353,751</u></u>	<u><u>8,283,768,742</u></u>

(b) 普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

		<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
年末普通股的加权平均数		8,865,323,690	8,843,278,982
稀释调整：			
加：假定可转换公司债券全部转换为普通股的加权平均数		363,726,979	356,925,490
加：实施限制性股票激励计划产生的稀释性影响		<u>4,115,615</u>	<u>-</u>
年末普通股的加权平均数（稀释）		<u><u>9,233,166,284</u></u>	<u><u>9,200,204,472</u></u>

注 1：本公司在计算 2020 年度基本每股收益时，将归属于 2020 年度的永续债股息共计人民币 456,584,699 元从归属于母公司所有者的净利润中予以扣除（2019 年度：人民币 647,534,247 元）。

注 2：为香港子公司在外流通的股票期权产生的稀释效应。

55. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
净利润	11,737,069,905	9,051,356,047
加：信用减值损失	1,312,296,531	2,049,577,482
其他资产减值损失	62,088	20,901,766
固定资产折旧	390,202,181	403,574,796
使用权资产折旧	616,512,660	601,608,568
无形资产摊销	188,706,872	149,636,095
长期待摊费用摊销	176,131,737	136,750,698
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损益	(20,773,645)	(4,520,160)
公允价值变动损益	(433,285,935)	(1,465,740,900)
汇兑损益	(61,555,622)	12,651,759
投资收益及利息净收入	564,330,476	(874,949,294)
递延所得税	(289,773,936)	(258,253,754)
经营性应收项目的增加	(82,445,153,997)	(65,468,841,903)
经营性应付项目的增加	90,507,538,298	92,042,713,793
其他	(11,813,046)	(355,202)
经营活动产生的现金流量净额	<u>22,230,494,567</u>	<u>36,396,109,791</u>

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：无。

(3) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
现金的年末余额	123,062,207,149	100,436,447,389
减：现金的年初余额	100,436,447,389	71,842,131,319
加：现金等价物的年末余额	45,446,306,791	31,528,435,205
减：现金等价物的年初余额	31,528,435,205	34,178,503,166
	<u>36,543,631,346</u>	<u>25,944,248,109</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>36,543,631,346</u>	<u>25,944,248,109</u>

(4) 现金和现金等价物的构成

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
项目	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
一、现金		
库存现金	398,024	513,255
可随时用于支付的银行存款	122,987,234,203	100,155,466,892
可随时用于支付的其他货币资金	74,574,922	280,467,242
二、现金等价物		
结算备付金	17,879,557,878	11,403,101,560
买入返售金融资产	27,566,748,913	20,125,333,645
	<u>168,508,513,940</u>	<u>131,964,882,594</u>
三、现金及现金等价物余额	<u>168,508,513,940</u>	<u>131,964,882,594</u>

现金及现金等价物不包含母公司和集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

(5) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
应付保证金净增加额	32,876,198,346	7,891,518,014
收到的大宗商品交易现金流入	6,926,681,631	6,023,140,477
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	2,389,905,634	2,002,738,134
收到的资管产品增值税增加额	796,462,346	1,044,219,552
政府补助及手续费返还收入	606,811,271	654,560,112
应收经纪商及交易商净减少额	-	525,115,810
定期贷款业务净减少额	-	1,653,663,608
收到的衍生金融产品现金净流入	-	946,163,980
其他	384,997,869	184,470,171
	<u>43,981,057,097</u>	<u>20,925,589,858</u>
合计	<u>43,981,057,097</u>	<u>20,925,589,858</u>

(6) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
支付大宗商品交易现金流出	6,991,910,256	6,283,670,427
存出保证金净增加额	15,217,804,840	5,422,740,054
支付的业务及管理费	2,500,848,846	2,717,481,224
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	2,413,985,953	1,667,961,166
应收经纪商款项净增加额	449,955,564	-
定期贷款业务净增加额	77,633,683	-
其他	165,433,431	277,124,645
	<u>27,817,572,573</u>	<u>16,368,977,516</u>
合计	<u>27,817,572,573</u>	<u>16,368,977,516</u>

56. 融出证券

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
其他权益工具投资	1,441,860,669	933,066,153
交易性金融资产	1,831,592,113	567,971,348
转融通融入证券	5,616,365,020	254,755,870
合计	<u>8,889,817,802</u>	<u>1,755,793,371</u>

于2020年12月31日，本集团转融通融入证券总额为人民币10,824,784,477元（2019年12月31日：人民币1,585,074,700元）。

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团融券业务均未发生违约。

57. 其他资产减值准备 / 信用减值准备

2020年度	2020年 1月1日	本年计提	本年减少		2020年 12月31日
	转回		转销及其他		
货币资金	5,918,643	10,031,218	-	(2,589,169)	13,360,692
融出资金	1,356,832,046	610,348,445	-	(134,359,806)	1,832,820,685
买入返售金融资产	2,672,299,879	617,149,455	(377,310)	3,459,240	3,292,531,264
应收款项	1,004,446,308	127,882,411	(57,297,421)	31,753,528	1,106,784,826
其他债权投资	208,150,761	68,847,644	(64,287,911)	(58,402,118)	154,308,376
长期股权投资	2,000,000	-	-	(2,000,000)	-
固定资产	92,252,980	-	-	-	92,252,980
无形资产	15,231,601	-	-	171,527	15,403,128
其他资产	22,051,536	62,088	-	-	22,113,624
合计	<u>5,379,183,754</u>	<u>1,434,321,261</u>	<u>(121,962,642)</u>	<u>(161,966,798)</u>	<u>6,529,575,575</u>

2019 年度	2019 年	本年计提	本年减少		2019 年
	1 月 1 日		转回	转销及其他	12 月 31 日
货币资金	6,938,789	-	(1,020,146)	-	5,918,643
融出资金	592,077,785	777,089,584	(12,335,323)	-	1,356,832,046
买入返售金融资产	1,634,560,558	1,310,009,565	(272,270,244)	-	2,672,299,879
应收款项	827,896,886	210,879,294	(34,329,872)	-	1,004,446,308
其他债权投资	151,825,789	76,026,605	(5,621,751)	(14,079,882)	208,150,761
长期股权投资	2,000,000	-	-	-	2,000,000
固定资产	92,252,980	-	-	-	92,252,980
无形资产	15,231,601	-	-	-	15,231,601
其他资产	-	22,051,536	-	-	22,051,536
合计	<u>3,322,784,388</u>	<u>2,396,056,584</u>	<u>(325,577,336)</u>	<u>(14,079,882)</u>	<u>5,379,183,754</u>

其中：年末信用减值准备的阶段分析

2020 年 12 月 31 日	第一阶段	第二阶段	第三阶段
货币资金	13,360,692	-	-
融出资金	127,632,952	12,523,885	1,692,663,848
买入返售金融资产 (注)	120,364,082	1,285,707	3,170,881,475
应收款项	7,123,186	-	1,099,661,640
其他债权投资	56,166,956	34,543,059	63,598,361
合计	<u>324,647,868</u>	<u>48,352,651</u>	<u>6,026,805,324</u>

2019 年 12 月 31 日	第一阶段	第二阶段	第三阶段
货币资金	5,918,643	-	-
融出资金	83,730,682	4,836,173	1,268,265,191
买入返售金融资产 (注)	129,378,218	295,877,067	2,247,044,594
应收款项	7,092,986	25,489,147	971,864,175
其他债权投资	122,265,298	85,885,463	-
合计	<u>348,385,827</u>	<u>412,087,850</u>	<u>4,487,173,960</u>

注： 买入返售金融资产的信用减值准备主要为股票质押式回购业务产生，股票质押式回购业务的信用减值准备明细情况如下：

2020 年 12 月 31 日	账面原值	信用减值准备	担保物市值
风险阶段划分			
第一阶段	23,228,325,455	110,628,427	67,416,503,027
第二阶段	250,903,521	1,285,707	574,152,499
第三阶段	6,984,576,581	3,170,881,475	5,515,372,529
合计	30,463,805,557	3,282,795,609	73,506,028,055
2019 年 12 月 31 日	账面原值	信用减值准备	担保物市值
风险阶段划分			
第一阶段	23,999,121,013	122,872,018	74,968,637,215
第二阶段	4,160,203,300	295,877,067	10,747,267,623
第三阶段	4,856,789,887	2,247,044,594	3,637,303,357
合计	33,016,114,200	2,665,793,679	89,353,208,195

## 58. 分部报告

本集团以其产品和服务确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 机构金融—机构投资者服务：为机构投资者提供机构经纪、股票质押及约定购回、研究等服务，同时还包括股票、衍生金融工具及 FICC 的投资交易；
- (2) 机构金融—投资银行：为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；
- (3) 个人金融：通过线下和线上相结合的方式为个人客户等提供证券及期货经纪、融资融券、财富管理、财务规划等服务；
- (4) 投资管理：包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务以及另类投资服务；
- (5) 国际业务：通过海外子公司为主体拓展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务；及
- (6) 其他：包括总部的其他业务，包括一般营运资本产生的利息收入和利息支出。

(a) 经营分部

	2020 年度						合计
	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	
	机构投资者服务	投资银行					
营业总收入	13,788,453,594	3,217,232,114	11,414,986,591	2,771,096,970	3,385,127,925	623,385,212	35,200,282,406
手续费及佣金净收入	1,744,125,084	3,223,315,364	6,866,199,884	1,443,735,904	873,444,847	(11,651,418)	14,139,169,665
其他收入	12,044,328,510	(6,083,250)	4,548,786,707	1,327,361,066	2,511,683,078	635,036,630	21,061,112,741
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-	-	155,524,147	-	-	155,524,147
营业总支出	9,124,546,266	1,235,747,054	6,272,606,357	1,052,192,985	1,776,161,231	788,031,814	20,249,285,707
营业利润	4,663,907,328	1,981,485,060	5,142,380,234	1,718,903,985	1,608,966,694	(164,646,602)	14,950,996,699
利润总额	4,663,907,328	1,981,485,060	5,150,454,007	1,691,595,520	1,586,485,696	(201,983,416)	14,871,944,195

	2019 年度						合计
	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	
	机构投资者服务	投资银行					
营业总收入	13,621,510,702	1,948,626,243	7,895,664,419	3,086,525,873	2,779,758,831	617,225,705	29,949,311,773
手续费及佣金净收入	1,173,275,467	1,948,626,243	4,536,378,611	1,598,616,481	1,043,259,672	(13,791,121)	10,286,365,353
其他收入	12,448,235,235	-	3,359,285,808	1,487,909,392	1,736,499,159	631,016,826	19,662,946,420
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-	-	174,013,400	-	-	174,013,400
营业总支出	8,382,338,333	931,659,217	5,432,066,456	949,558,349	1,929,554,390	864,777,748	18,489,954,493
营业利润	5,239,172,369	1,016,967,026	2,463,597,963	2,136,967,524	850,204,441	(247,552,043)	11,459,357,280
利润总额	5,239,172,369	1,016,967,026	2,430,986,039	2,140,155,150	849,768,502	(232,429,630)	11,444,619,456

2020年12月31日

	机构金融						合计
	机构投资者服务	投资银行	个人金融	投资管理	国际业务	其他	
资产总额	317,560,886,410	1,172,019,634	248,609,172,227	20,966,722,775	108,900,848,683	5,689,522,517	702,899,172,246
递延所得税资产							1,761,582,053
负债总额	311,772,764,318	1,508,718,756	145,878,145,562	2,579,760,731	94,671,146,790	250,818,875	556,661,355,032
递延所得税负债							139,059,336

补充信息

2020年度

	机构金融						合计
	机构投资者服务	投资银行	个人金融	投资管理	国际业务	其他	
折旧和摊销费用	208,026,366	151,282,773	711,298,644	72,305,145	61,394,225	167,246,297	1,371,553,450
资本性支出	166,352,421	192,185,811	168,980,861	25,679,992	93,387,051	149,757,121	796,343,257
信用减值损失	582,313,657	-	352,499,472	56,251,360	321,232,042	-	1,312,296,531
其他资产减值损失	62,088	-	-	-	-	-	62,088

2019年12月31日

	机构金融						合计
	机构投资者服务	投资银行	个人金融	投资管理	国际业务	其他	
资产总额	243,730,533,666	861,680,802	189,995,464,761	23,802,425,898	94,575,488,508	6,348,684,684	559,314,278,319
递延所得税资产							1,251,032,372
负债总额	191,426,297,791	989,215,247	131,765,639,673	5,456,194,075	82,778,591,501	804,517,417	413,220,455,704
递延所得税负债							13,762,239

补充信息

2019年度

	机构金融						合计
	机构投资者服务	投资银行	个人金融	投资管理	国际业务	其他	
折旧和摊销费用	202,426,813	170,393,413	631,594,625	67,785,871	90,700,108	128,669,327	1,291,570,157
资本性支出	170,664,987	103,967,859	196,646,362	18,911,737	68,284,298	1,224,233,154	1,782,708,397
信用减值损失	1,184,306,106	-	(15,569,168)	43,334,335	837,506,209	-	2,049,577,482
其他资产减值损失	-	-	(1,149,770)	22,051,536	-	-	20,901,766

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

本集团不存在10%以上营业收入来源于某一单一客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）的情况。

(b) 集团地理信息

营业总收入	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
中国大陆	31,815,154,481	27,169,552,942
中国香港及境外	<u>3,385,127,925</u>	<u>2,779,758,831</u>
合计	<u>35,200,282,406</u>	<u>29,949,311,773</u>

上述地理信息中，营业收入归属于业务分部所处区域。

## 六、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 本集团合并的主要子公司情况如下：

子公司	注册地以及 主要经营地	实缴资本	业务性质	2020年12月31日		2019年12月31日	
				持股比例		持股比例	
				直接	间接	直接	间接
<u>通过设立或投资等方式取得的子公司</u>							
国泰君安创新投资有限公司 (以下简称“国泰君安创投”)	中国上海	人民币 75 亿元	股权投资、投资咨询等	100%	-	100%	-
上海国泰君安证券资产管理有限公司 (以下简称“国泰君安资管”)	中国上海	人民币 20 亿元	证券资产管理业务等	100%	-	100%	-
国泰君安证裕投资有限公司 (以下简称“国泰君安证裕”)	中国上海	人民币 20 亿元	股权投资、金融产品投资	100%	-	100%	-
上海国翔置业有限公司 (以下简称“国翔置业”)	中国上海	人民币 10.5 亿元	房地产开发经营、物业管理等	100%	-	100%	-
国泰君安金融控股有限公司 (以下简称“国泰君安金融控股”)	中国香港	港币 26.1198 亿元	投资业务等	100%	-	100%	-
国泰君安风险管理有限公司	中国上海	人民币 8 亿元	仓单服务、合作套保、投资管理、企业管理咨询等	-	100%	-	100%
上海国泰君安格隆创业投资有限公司	中国上海	人民币 1 亿元	创业投资、投资管理	-	100%	-	100%
上海国泰君安君彤投资管理有限公司	中国上海	人民币 2,000 万元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	100%	-	100%
国泰君安 (上海) 科技股权投资基金管理有限公司	中国上海	人民币 2,000 万元	股权投资、创业投资、资产管理等	-	100%	-	100%
<u>非同一控制下企业合并取得的子公司</u>							
国泰君安期货有限公司	中国上海	人民币 30 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	100%	-	100%	-
上海证券有限责任公司**	中国上海	人民币 26.1 亿元	证券经纪、自营、承销、投资咨询等	51%	-	51%	-
海证期货有限公司	中国上海	人民币 5.6 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	-	51%	-	51%
国泰君安资本管理有限公司	中国上海	人民币 12.3 亿元	资产管理、股权投资、基金管理等	-	99%	-	90%
上海中兵国泰君安投资管理有限公司	中国上海	人民币 7.3 亿元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	99%	-	61%
上海国泰君安好景投资管理有限公司	中国上海	人民币 1,000 万元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	100%	-	100%

\* 注：以上于中国境内的子公司均在中国法律下注册为有限责任公司。

\*\* 2019年8月，本公司召开第五届董事会第十六次临时会议，审议通过了《关于提请审议采取上海证券有限责任公司定向增资方式解决同业竞争问题的议案》，同意通过由上海证券定向增资的方式解决本公司与上海证券的同业竞争问题。2020年1月，本公司召开第五届董事会第二十一次临时会议，审议通过了《关于提请审议上海证券有限责任公司定向增资具体方案的议案》。2020年12月7日，上海证券收到中国证券监督管理委员会《关于核准上海证券有限责任公司变更主要股东的批复》(证监许可[2020]3358号)中国证监会核准百联集团成为上海证券主要股东、控股股东。上海证券将根据中国证监会批复要求及有关国资管理规定在办理验资、国有产权变更登记等手续后及时完成新增注册资本的工商变更登记。

纳入合并范围的国泰君安金融控股的主要子公司情况如下：

子公司	注册地以及 主要经营地	实缴资本	业务性质	2020年12月31日		2019年12月31日	
				持股比例		持股比例	
				直接	间接	直接	间接
国泰君安证券投资(香港)有限公司	中国香港	港币 3,350 万元	投资业务等	-	100%	-	100%
国泰君安咨询服务(深圳)有限公司	中国深圳	港币 1,200 万元	项目投资咨询、市场营销策划、企业管理咨询等	-	100%	-	100%
国泰君安控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元 1 元	投资业务等	-	100%	-	100%
国泰君安国际	中国香港	港币 109.0875 亿元	投资及财务融资业务等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安(香港)有限公司	萨摩亚	美元 8.204 亿元	投资及行政管理等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安基金管理有限公司	中国香港	港币 1,000 万元	基金管理和证券买卖等	-	36.63%	-	34.24%
国泰君安证券(香港)有限公司	中国香港	港币 75 亿元	证券经纪业务等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安财务(香港)有限公司	中国香港	港币 3 亿元	财务融资及投资业务等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安期货(香港)有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	期货经纪业务等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安融资有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	投资顾问业务等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安资产管理(亚洲)有限公司	中国香港	港币 5,000 万元	基金管理业务等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安外汇有限公司	中国香港	港币 3,000 万元	外汇业务等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安金融控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元 1 元	财务融资服务等	-	100%	-	100%
国泰君安国际(新加坡)控股有限公司	新加坡	新加坡币 930 万元	投资管理等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安国际资产管理(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡币 420 万元	资产管理等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安金融产品有限公司	中国香港	港币 100 万元	投资及证券买卖业务等	-	73.25%	-	68.48%
Guotai Junan International Securities (Singapore) Pte.Limited	新加坡	新加坡币 350 万元	证券经纪业务等	-	73.25%	-	68.48%
国泰君安环球有限公司	英属维京群岛	美元 500 万元	投资管理等	-	100%	-	100%
Guotai Junan Securities USA Holding,Inc	美国	美元 500 万元	投资管理等	-	100%	-	100%
Guotai Junan Securities USA,Inc.	美国	美元 500 万元	并购顾问等	-	100%	-	100%
上海航运资本(香港)控股有限公司	中国香港	-	股权投资、基金管理等	-	100%	-	100%
Vietnam Investment Securities Company	越南	越南盾 6,935 亿元	证券经纪业务等	-	37.34%	-	34.90%

(2) 少数股东权益

	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
上海证券	5,339,507,581	5,235,519,484
国泰君安国际	3,513,644,197	3,335,874,702
其他	31,405,973	20,938,621
合计	8,884,557,751	8,592,332,807

存在重大少数股东权益的子公司之相关信息如下：

(a) 少数股东的持股比例

	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
上海证券	49.00%	49.00%
国泰君安国际	26.75%	31.52%

(b) 归属于少数股东的损益

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
上海证券	256,396,469	176,357,422
国泰君安国际	<del>358,234,373</del> 363,212,408	239,329,202

(c) 向少数股东支付的股利及永续债利息

	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
上海证券	82,000,000	1,552,000,000
国泰君安国际	121,776,977	139,430,237

(d) 主要财务信息

上海证券

单位：人民币千元

	2020年 <u>12月31日</u>	2019年 <u>12月31日</u>
资产合计	44,604,424	34,821,433
负债合计	37,102,822	26,273,809
	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
营业收入	1,712,975	1,539,098
净利润	465,912	274,566
综合收益总额	322,221	270,047

国泰君安国际

单位：人民币千元

	2020年 <u>12月31日</u>	2019年 <u>12月31日</u>
资产合计	<u>102,445,045</u> <del>102,418,184</del>	86,656,107
负债合计	89,619,152	76,433,656
	<u>2020年度</u>	<u>2019年度</u>
营业收入	<u>2,890,910</u> <del>2,887,792</del>	2,662,775
净利润	<u>1,394,188</u> <del>1,357,803</del>	794,008
综合收益总额	<u>1,387,295</u> <del>1,349,396</del>	793,608

## 2. 在合营企业和联营企业中的权益

	注册 / 实缴资本	注册地 / 主要经营地	业务性质	持股比例		会计处理
				直接	间接	
<b>合营企业</b>						
厦门君欣股权投资合伙企业 (有限合伙) (2)	人民币 2.001 亿元	中国厦门	股权投资、 投资咨询等	-	10%	权益法
上海国君创投隆旭投资管理中心 (有限合伙)	人民币 1 亿元	中国上海	实业投资、 投资管理	-	25%	权益法
上海国君创投隆盛投资中心 (有限合伙)	人民币 5 亿元	中国上海	实业投资、 投资管理	-	20%	权益法
上海国君创投隆兆投资管理中心 (有限合伙) (1)	人民币 10.002 亿元	中国上海	实业投资、 投资管理	-	55%	权益法
上海君政投资管理有限公司 (1)	人民币 1,000 万元	中国上海	投资咨询等 投资管理	-	51%	权益法
山西国君创投股权投资合伙企业 (有限合伙)	人民币 2.2 亿元	中国太原	投资咨询等	-	27%	权益法
上海国君创投证鑫二号股权投资合伙企业 (有限合伙)	人民币 10,001 万元	中国上海	投资管理、 投资咨询等	-	25%	权益法
上海君彤璟联投资合伙企业 (有限合伙) (1)	人民币 7.01 亿元	中国上海	投资管理、 投资咨询等	-	100%	权益法
君彤二期投资基金	人民币 4.01 亿元	中国上海	投资管理、 投资咨询等	-	50%	权益法
上海中兵国泰君安投资中心 (有限合伙) (2)	人民币 6.52 亿元	中国上海	投资咨询等	-	16%	权益法
上海国泰君安创新股权投资母基金中心 (有限合伙)	人民币 80.08 亿元	中国上海	股权投资、 投资咨询等	-	50%	权益法
青岛国泰君安新兴一号股权投资基金合伙 企业 (有限合伙)	人民币 7.285 亿元	中国青岛	股权投资、 投资咨询等	-	48%	权益法
<b>联营企业</b>						
深圳国泰君安申易一期投资基金企业 (有限合伙)	人民币 4 亿元	中国深圳	投资管理、 投资咨询等	-	25%	权益法
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资 基金 (有限合伙)	人民币 1.3 亿元	中国深圳	投资管理、 投资咨询等	-	38%	权益法
上海科创中心股权投资基金管理有限公司 (2)	人民币 1 亿元	中国上海	股权投资 管理, 投资	13%	-	权益法
华安基金管理有限公司	人民币 1.5 亿元	中国上海	基金管理等 为权益交易及	20%	-	权益法
深圳联合产权交易所股份有限公司 (2)	人民币 5 亿元	中国深圳	投融资提供 中介服务、 股权登记 服务等	-	10%	权益法

- (1) 虽然本集团于这些被投资企业的持股比例超过 50%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业仅有共同控制，因而将其作为合营企业核算。
- (2) 虽然本集团于这些被投资企业的持股比例低于 20%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业具有重大影响，因而将其作为合营企业或联营企业核算。

下表列示了本集团合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
投资账面价值		
合营企业	<u>2,844,778,122</u>	<u>1,274,671,236</u>
联营企业	<u>1,169,765,061</u>	<u>1,183,891,294</u>
净利润		
合营企业	<u>5,403,948</u>	<u>101,068,386</u>
联营企业	<u>150,120,199</u>	<u>72,945,014</u>
	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
综合收益总额		
合营企业	<u>(92,768,992)</u>	<u>225,912,102</u>
联营企业	<u>150,120,199</u>	<u>75,636,662</u>

3. 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

对于本集团作为管理人或投资顾问的资产管理计划和信托计划，作为普通合伙人或投资管理人的有限合伙企业，本集团在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分资产管理计划、信托计划及有限合伙企业拥有控制权，并将其纳入合并范围。

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团管理的资产管理计划及合伙企业。这些资产管理计划及合伙企业根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计约人民币 7,412,765,061 元，其中约人民币 4,559,455,911 元分类为交易性金融资产，约人民币 2,853,309,150 元分类为长期股权投资。于 2019 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计约人民币 5,939,058,145 元，其中约人民币 4,579,534,976 元分类为交易性金融资产，约人民币 1,359,523,169 元分类为长期股权投资。

本年度本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划及合伙企业中获取的管理费收入为人民币 643,001,483 元 (2019 年度：人民币 875,405,169 元)。

## 七、 母公司财务报表主要项目注释

### 1. 长期股权投资

		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
子公司	(1)	21,433,557,285	20,422,042,708
联营企业		1,023,752,520	918,061,588
合计		<u>22,457,309,805</u>	<u>21,340,104,296</u>

#### (1) 子公司

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
国泰君安期货	3,008,849,592	2,004,822,126
国泰君安金融控股	2,296,200,582	2,296,200,582
国泰君安创投	7,502,034,052	7,500,000,000
国泰君安资管	2,004,207,587	2,000,000,000
国翔置业	1,050,000,000	1,050,000,000
上海证券	3,571,020,000	3,571,020,000
国泰君安证裕	2,001,245,472	2,000,000,000
合计	<u>21,433,557,285</u>	<u>20,422,042,708</u>

2. 手续费及佣金净收入

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
证券经纪业务净收入	7,592,932,872	5,159,056,461
其中：证券经纪业务收入	9,415,124,881	6,381,499,425
其中：代理买卖证券业务	7,768,446,749	5,288,831,675
交易单元席位租赁	721,996,600	461,133,885
代销金融产品业务	924,681,532	631,533,865
其中：证券经纪业务支出	1,822,192,009	1,222,442,964
其中：代理买卖证券业务	1,822,192,009	1,222,442,964
投资银行业务净收入	3,187,641,172	1,891,435,791
其中：投资银行业务收入	3,321,269,121	2,001,289,483
其中：证券承销业务	2,938,429,270	1,671,107,125
证券保荐业务	99,478,283	43,273,407
财务顾问业务	283,361,568	286,908,951
其中：投资银行业务支出	133,627,949	109,853,692
其中：证券承销业务	133,071,708	107,148,335
财务顾问业务	556,241	2,705,357
投资咨询业务净收入	236,951,958	26,673,206
其中：投资咨询业务收入	236,951,958	26,673,206
其他手续费及佣金净收入	192,844,689	327,165,878
其中：其他手续费及佣金收入	222,302,403	340,956,999
其他手续费及佣金支出	29,457,714	13,791,121
合计	<u>11,210,370,691</u>	<u>7,404,331,336</u>
其中：手续费及佣金收入合计	13,195,648,363	8,750,419,113
手续费及佣金支出合计	1,985,277,672	1,346,087,777

(1) 财务顾问业务：

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
并购重组财务顾问业务净收入		
- 境内上市公司	134,285,697	117,668,868
- 其他	188,679	3,625,434
其他财务顾问业务净收入	148,330,951	162,909,292
合计	<u>282,805,327</u>	<u>284,203,594</u>

3. 利息净收入

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
<u>利息收入</u>		
买入返售金融资产利息收入	2,076,923,399	2,428,463,232
其中：约定购回利息收入	48,092,551	28,323,663
股票质押式回购利息收入	1,774,480,925	2,178,565,960
融资融券利息收入	5,149,979,751	3,740,745,995
货币资金及结算备付金利息收入	2,318,282,265	1,962,822,690
其他债权投资利息收入	1,856,672,789	1,835,922,561
其他利息收入	114,675,603	50,561,667
	<u>11,516,533,807</u>	<u>10,018,516,145</u>
<u>利息支出</u>		
客户资金存款利息支出	313,119,741	240,274,388
卖出回购金融资产利息支出	2,348,236,752	2,168,947,779
其中：报价回购利息支出	374,901,127	249,079,796
应付债券利息支出	2,905,372,709	2,486,174,945
其中：次级债券利息支出	143,590,153	422,699,452
拆入资金利息支出	483,275,147	238,059,252
其中：转融通利息支出	292,942,335	54,774,191
应付短期融资款利息支出	577,668,974	339,970,853
衍生工具利息支出	100,706,104	69,458,177
债券借贷利息支出	108,120,871	39,946,063
黄金租赁利息支出	57,341,970	56,307,587
租赁负债利息支出	63,051,457	73,246,612
其他利息支出	-	16,785,466
	<u>6,956,893,725</u>	<u>5,729,171,122</u>
利息净收入	<u>4,559,640,082</u>	<u>4,289,345,023</u>

4. 投资收益

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
权益法确认的损益	141,910,520	86,858,958
成本法确认的收益	-	1,980,000,000
金融工具持有期间取得的收益	2,539,061,107	3,378,060,310
其中：交易性金融工具	2,382,914,080	2,308,157,196
其他权益工具投资	156,147,027	1,069,903,114
处置收益	1,808,267,069	1,414,771,083
其中：交易性金融工具	1,478,156,944	(6,272,895)
衍生金融工具	(232,243,801)	505,183,203
其他债权投资	562,353,926	194,739,538
长期股权投资	-	721,121,237
合计	<u>4,489,238,696</u>	<u>6,859,690,351</u>

5. 公允价值变动损益

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
交易性金融资产	2,133,891,301	1,698,450,711
交易性金融负债	(51,954,440)	34,042,343
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	(65,225,449)	32,161,820
衍生金融工具	(1,936,483,329)	(763,172,292)
合计	<u>145,453,532</u>	<u>969,320,762</u>

6. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
净利润	8,350,340,081	8,747,227,788
加：信用减值损失	784,400,580	1,020,665,850
固定资产折旧	207,427,781	207,920,802
使用权资产折旧	478,559,584	464,534,398
无形资产摊销	141,132,847	106,360,503
长期待摊费用摊销	183,882,951	172,777,793
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 / (收益)	1,421,764	(4,606,585)
公允价值变动损益	(145,453,532)	(752,542,597)
汇兑损益	3,523,608	(6,829,889)
投资收益及净利息收入	658,963,026	(3,045,898,611)
递延所得税	(433,835,441)	17,692,459
经营性应收项目的增加	(54,052,912,716)	(44,394,251,073)
经营性应付项目的增加	50,863,027,145	67,658,210,343
经营活动产生的现金流量净额	<u>7,040,477,678</u>	<u>30,191,261,181</u>

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：无。

(3) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
现金的年末余额	85,655,809,532	69,871,927,317
减：现金的年初余额	69,871,927,317	46,542,158,469
加：现金等价物的年末余额	37,945,664,116	27,460,406,873
减：现金等价物的年初余额	27,460,406,873	28,026,524,229
现金及现金等价物净增加额	<u>26,269,139,458</u>	<u>22,763,651,492</u>

(4) 现金和现金等价物的构成

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一、现金		
库存现金	385,460	498,108
可随时用于支付的银行存款	85,645,424,072	69,091,865,899
可随时用于支付的其他货币资金	10,000,000	779,563,310
二、现金等价物		
结算备付金	16,152,152,116	9,065,680,942
买入返售金融资产	21,793,512,000	18,394,725,931
三、现金及现金等价物余额	<u>123,601,473,648</u>	<u>97,332,334,190</u>

(5) 收到其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
应付保证金净增加额	4,845,599,394	-
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	2,288,263,232	1,969,172,696
收到的衍生金融产品现金净流入	434,122,827	879,143,259
政府补助及手续费返还收入	406,642,121	513,390,658
收取代理承销证券款净增加额	276,700,000	-
支付子公司往来款净减少额	75,923,673	52,706,822
其他	47,507,959	31,007,488
合计	<u>8,374,759,206</u>	<u>3,445,420,923</u>

(6) 支付其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
存出保证金净增加额	3,705,445,184	1,470,445,371
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	2,315,371,823	1,728,388,730
支付的业务及管理费	2,277,604,098	1,800,399,028
应付保证金净减少额	-	2,384,693,788
其他	38,766,250	248,724,189
合计	8,337,187,355	7,632,651,106

八 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的子公司；
- (2) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (3) 本集团的合营企业及联营企业；
- (4) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- (5) 本公司设立的企业年金基金；
- (6) 由本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他组织。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

2. 子公司

子公司的基本情况及相关信息见附注六、1。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业的基本信息及相关信息见附注六、2。

#### 4. 其他关联方

##### 关联方关系

上海国有资产经营有限公司 (以下简称“国资公司”)	持有本公司 5%以上股份的法人
国际集团	持有本公司 5%以上股份的法人
深圳市投资控股有限公司 (以下简称“深圳投控”)	持有本公司 5%以上股份的法人
上海农村商业银行股份有限公司 (以下简称“上海农商银行”)	本公司董事担任该公司董事
证通股份有限公司 (以下简称“证通股份”)	本公司高级管理人员担任该公司董事
上海浦东发展银行股份有限公司 (以下简称“浦发银行”)	本公司董事担任该公司董事
长城证券股份有限公司 (以下简称“长城证券”)	本公司监事曾担任该公司副董事长
上海国际集团资产管理有限公司 (以下简称“国际集团资管”)	国际集团控制的公司
长江经济联合发展 (集团) 股份有限公司 (以下简称“长江经济联合发展”)	本公司董事曾担任该公司副董事长
光明食品 (集团) 有限公司 (以下简称“光明食品”)	本公司董事担任该公司董事
浦银金融租赁股份有限公司 (以下简称“浦银金融”)	国资公司高级管理人员担任该公司董事
上海国鑫投资发展有限公司 (以下简称“国鑫投资”)	国资公司控制的公司
上海上国投资产管理有限公司 (以下简称“上国投资管”)	国际集团控制的公司
上海城投 (集团) 有限公司 (以下简称“上海城投”)	本公司董事担任该公司高级管理人员
中信信托有限责任公司 (以下简称“中信信托”)	以国资公司为受益人的信托受托人
中国长江三峡集团有限公司 (以下简称“长江三峡”)	本公司董事担任该公司外部董事
上海均瑶 (集团) 有限公司 (以下简称“均瑶集团”)	本公司董事担任该公司副董事长

5. 主要关联交易

本集团与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(1) 本集团向关联方收取的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	2020 年度	2019 年度
中信信托	代理买卖证券业务收入	6,460,482	-
国际集团	代理买卖证券业务收入	2,372,930	901,073
国资公司	代理买卖证券业务收入	846,210	498,995
国鑫投资	代理买卖证券业务收入	246,682	134,215
上国投资管	代理买卖证券业务收入	192,217	63,231
国际集团资管	代理买卖证券业务收入	5,011	47,619
上海信托	代理买卖证券业务收入	不适用	313,441
华安基金	交易单元租赁收入	73,422,486	43,210,877
银河基金	交易单元租赁收入	不适用	2,591,364
国资公司	证券承销业务收入	10,259,670	2,791,981
光明食品	证券承销业务收入	2,830,189	283,019
国际集团	证券承销业务收入	1,320,755	1,562,830
上海城投	证券承销业务收入	1,415,094	707,547
长江经济联合发展	证券承销业务收入	1,022,630	-
浦发银行	证券承销业务收入	1,000,637	34,687,486
上海农商银行	证券承销业务收入	917,075	-
浦银金融	证券承销业务收入	660,377	-
国际集团资管	证券承销业务收入	305,660	840,566
中国民生投资	证券承销业务收入	不适用	707,547
浦发银行	受托资产管理业务收入	11,328,305	17,084,501
上海农商银行	受托资产管理业务收入	5,638,798	557,051
长江经济联合发展	受托资产管理业务收入	336,214	467,999
国鑫投资	受托资产管理业务收入	240,591	239,998
国资公司	受托资产管理业务收入	162,305	227,877
国际集团	受托资产管理业务收入	75,260	196,192
上海信托	受托资产管理业务收入	不适用	611,561
上海农商银行	财务顾问收入	-	830,189

(2) 本集团向关联方支付的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	2020 年度	2019 年度
证通股份	第三方资金查询对接手续费	2,000,000	600,000
浦发银行	第三方资金存管业务手续费	1,484,867	876,378

(3) 本集团向关联方收取的利息

<u>关联方名称</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
浦发银行	买入返售金融资产利息	1,252,555	1,718,274
上海农商银行	买入返售金融资产利息	128,831	-
长城证券	买入返售金融资产利息	-	82,680
国信证券	买入返售金融资产利息	不适用	102,575
浦发银行	存放金融同业利息	196,198,148	263,667,426

(4) 本集团向关联方支付的利息

<u>关联方名称</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
浦发银行	卖出回购利息支出	5,666,154	3,545,893
上海农商银行	卖出回购利息支出	4,532,921	5,260,366
国资公司	客户保证金利息支出	785,059	61,813
国鑫投资	客户保证金利息支出	76,307	109,537
中信信托	客户保证金利息支出	19,161	-
浦发银行	客户保证金利息支出	9,413	-
上海信托	客户保证金利息支出	不适用	564,084
浦发银行	黄金租赁利息支出	5,052,059	-
上海农商银行	黄金租赁利息支出	-	307,656
浦发银行	拆入资金利息支出	15,010,611	5,905,444
上海农商银行	拆入资金利息支出	470,461	-
浦发银行	债券利息支出	18,060,468	19,216,438
中信信托	债券利息支出	715,397	-
国信证券	债券利息支出	不适用	915,833
上国投资管	利息支出	40,985,588	14,762,795
国际集团	利息支出	21,190,301	7,305,016

(5) 本集团向关联方支付的业务及管理费

<u>关联方名称</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
浦发银行	产品销售服务费	15,802,562	11,184,196

- (6) 本集团与国际集团的交易符合《香港上市规则》所定义的持续性关连交易，于 2020 年度，本集团与国际集团及其联系人就证券及金融产品交易及金融服务所涉及的持续性关连交易的年度交易金额上限及交易的实际发生额如下：

<u>交易内容</u>	2020 年度	
	<u>交易上限</u> (人民币：百万元)	<u>实际发生的 交易金额</u> (人民币：百万元)
<b>证券及金融产品交易</b>		
流入	5,609.10	1,525.20
流出	5,580.80	779.00
<b>金融服务</b>		
产生收入	137.78	24.74
支付费用	59.05	3.43

6. 关联方往来款项余额

本集团与其他关联方往来款项余额

(1) 存放关联方款项余额

<u>关联方名称</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
浦发银行	9,973,784,935	11,228,264,045
上海农商银行	8,083	9,078

(2) 应收款项余额

		2020年	2019年
<u>关联方名称</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>
华安基金	交易单元席位租赁	51,684,635	20,062,296
银河基金	交易单元席位租赁	不适用	1,097,228
浦发银行	管理费及业绩报酬	10,423,767	10,644,463
上海农商银行	管理费及业绩报酬	3,936,417	777,364
国鑫投资	管理费及业绩报酬	774,505	533,914
长江经济联合发展	管理费及业绩报酬	43,332	235,923
国资公司	管理费及业绩报酬	19,660	56,712
国际集团	管理费及业绩报酬	3,918	4,740

(3) 买入返售金融资产余额

		2020年	2019年
<u>关联方名称</u>		<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>
浦发银行		750,953,324	800,480,367
国资公司		748,934,222	-

(4) 应付款项余额

		2020年	2019年
<u>关联方名称</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>
浦发银行	产品销售服务费	11,053,439	6,715,612
浦发银行	第三方资金存管手续费	723,566	297,707

(5) 卖出回购金融资产余额

		2020年	2019年
<u>关联方名称</u>		<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>
浦发银行		1,284,676,308	1,000,556,164

(6) 应付债券余额

<u>关联方名称</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
浦发银行	1,707,165,948	1,019,216,438
中信信托	80,715,397	-

(7) 持有关联方发行的债券余额

<u>关联方名称</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
浦发银行	1,200,515,651	1,902,757,860
长城证券	623,460,365	168,128,376
光明食品	351,554,002	-
长江三峡	318,622,288	-
均瑶集团	31,177,479	-

(8) 向关联方借入 / 拆入资金

<u>关联方名称</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
浦发银行	1,313,473,245	-
上国投资管	1,054,533,333	1,014,688,988
国际集团	495,630,667	476,932,885

九、 股份支付

1、 股份支付总体情况

公司本年授予的各项权益工具总额	79,000,000
公司本年行权/解禁的各项权益工具总额	-
公司本年失效的各项权益工具总额	-

本公司本年发生的股份支付费用如下：

<u>项目</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
以权益结算的股份支付	86,765,700	-

## 2、 以权益结算的股份支付情况

于 2020 年 9 月 17 日，本公司召开第五届董事会第二十三次临时会议，通过了《向激励对象首次授予 A 股限制性股票》的议案，以人民币 7.64 元/股的授予价格授予激励对象限制性股票共计 79,000,000 股。限制性股票激励计划授予的限制性股票限售期分别为自授予登记完成之日起分三批。解除限售后，本公司为满足解除限售条件的激励对象统一办理解除限售事宜，对于未满足解除限售条件的激励对象，本公司将回购其持有的该次解除限售对应的限制性股票。

截止 2020 年 12 月 31 日，本公司资本公积中确认以权益结算的股份支付的累计金额为人民币 86,765,700 元。本年以权益结算的股份支付确认的费用总额为人民币 86,765,700 元。

### (1) 授予日权益工具公允价值的确定方法如下：

本公司授予的限制性股票公允价值为授予日当天的收盘价。

### (2) 对可行权权益工具数量的确定依据：

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

## 十、 子公司股份支付

本集团子公司国泰君安国际在本报告期内实施了两项股份支付计划（包含股份期权计划以及股份奖励计划），目的是激励和奖励为国泰君安国际运营做出贡献的员工。2020 年度，以权益结算的股份支付确认的费用总额为人民币 21,141,936 元（2019 年度：人民币 57,439,978 元）。

## 十一、 或有及承诺事项

### 1. 未决诉讼

2020 年度，本集团因未决诉讼而形成的或有负债为人民币 713,830,998 元（2019 年度：人民币 274,702,093 元）。

### 2. 承诺事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的重要承诺事项。

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1. 金融工具分类

#### (1) 基础分类表

金融资产项目	2020 年 12 月 31 日			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	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		
		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	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	
货币资金	152,769,037,734	-	-	-
结算备付金	17,879,557,878	-	-	-
融出资金	99,429,346,587	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	2,214,225,726
买入返售金融资产	55,861,801,489	-	-	-
应收款项	9,290,306,343	-	-	-
存出保证金	29,415,401,446	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	228,726,144,020
其他债权投资	-	72,492,801,329	-	-
其他权益工具投资	-	-	17,637,062,448	-
其他资产	71,835,425	-	-	-
合计	364,717,286,902	72,492,801,329	17,637,062,448	230,940,369,746

  

金融资产项目	2019 年 12 月 31 日			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	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		
		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	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	
货币资金	120,650,544,673	-	-	-
结算备付金	11,596,258,702	-	-	-
融出资金	72,088,344,371	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	550,081,484
买入返售金融资产	53,939,996,986	-	-	-
应收款项	5,689,249,507	-	-	-
存出保证金	12,975,377,462	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	189,022,191,796
其他债权投资	-	60,266,827,628	-	-
其他权益工具投资	-	-	17,547,075,504	-
其他资产	28,301,389	-	-	-
合计	276,968,073,090	60,266,827,628	17,547,075,504	189,572,273,280

<u>金融负债项目</u>	2020 年 12 月 31 日		
	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	分类为以公允价值	指定为以公允价值
<u>计量的金融负债</u>	<u>计量且其变动计入</u>	<u>计量且其变动计入</u>	
	<u>金融负债及衍生工具</u>	<u>当期损益的金融负债</u>	
短期借款	8,277,759,816	-	-
应付短期融资款	48,724,367,595	-	-
拆入资金	13,810,629,516	-	-
交易性金融负债	-	5,560,240,073	42,534,218,742
衍生金融负债	-	5,526,472,041	-
卖出回购金融资产款	144,721,315,194	-	-
代理买卖证券款	103,581,569,655	-	-
代理承销证券款	348,459,144	-	-
应付款项	76,125,991,202	-	-
长期借款	1,491,571,669	-	-
应付债券	91,692,414,451	-	-
租赁负债	1,953,628,341	-	-
其他负债	1,341,940,584	-	-
合计	<u>492,069,647,167</u>	<u>11,086,712,114</u>	<u>42,534,218,742</u>

金融负债项目	2019 年 12 月 31 日		
	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	分类为以公允价值	指定为以公允价值
计量的金融负债	计量且其变动计入	计量且其变动计入	
	当期损益的	金融负债及衍生工具	当期损益的金融负债
	金融负债及衍生工具		
短期借款	10,311,102,361	-	-
应付短期融资款	17,424,352,341	-	-
拆入资金	9,488,642,356	-	-
交易性金融负债	-	5,668,354,454	38,618,337,804
衍生金融负债	-	1,358,809,303	-
卖出回购金融资产款	126,017,296,061	-	-
代理买卖证券款	82,886,259,008	-	-
代理承销证券款	499,566,172	-	-
应付款项	36,944,789,239	-	-
长期借款	1,491,621,873	-	-
应付债券	69,573,553,145	-	-
租赁负债	2,363,836,461	-	-
其他负债	1,960,729,286	-	-
合计	358,961,748,303	7,027,163,757	38,618,337,804

## 2. 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

### (1) 卖出回购协议

本集团通过转让交易性金融资产、其他债权投资等予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于 2020 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 5,135,235,640 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 4,440,363,171 元)，相关负债的账面价值为人民币 5,112,166,086 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 4,279,923,823 元)。

本集团通过转让融出资金和股票质押式回购债权收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本集团在融资融券合同项和股票质押式回购交易项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于 2020 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 1,477,505,028 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 3,125,952,492 元)，相关负债的账面价值为人民币 1,401,897,500 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 3,002,837,500 元)。

(2) 融出证券

本集团与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认这些证券。于 2020 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 3,273,452,782 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 1,501,037,501 元)。

(3) 转融通业务

本集团与证券公司签订转融通业务合同，并将股票交存至证券公司作为保证金。对于本集团提交的担保证券，证券公司行使股票享有的权利时，应当按照本集团指示办理。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于 2020 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 2,344,386,110 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 1,637,179,157 元)。

3. 风险管理政策和组织架构

风险管理政策

本集团在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及资讯系统持续监控上述各类风险。本集团的风险管理政策包括两个方面：风险管理的目标、风险管理的原则。

### 风险管理目标

本集团风险管理的总体目标是建立决策科学、运营规范、管理高效和可持续发展的管理体系，维护公司的财务稳健，提高本公司的市场地位和经营效益。具体目标包括：

- 保证本集团严格遵守国家有关法律法规、行业规章和本集团各项管理规章制度；
- 建立健全符合当前要求的法人治理结构，形成科学合理的决策机制、执行机制、监督机制和反馈机制；
- 建立一系列高效运行、控制严密的风险管理制度，及时查错防弊、堵塞漏洞，确保各项经营活动的健康运行；
- 建立一套科学合理、行之有效的风险计量和分析系统，对经营中可能出现的各类风险进行有效地识别、计量、分析和评估，确保公司资产的安全与完整；
- 不断提高管理效率和效益，在有效控制风险的前提下，努力实现资产安全，风险可控。

### 风险管理原则

风险管理原则包括：匹配性原则、全覆盖原则、独立性原则、有效性原则、前瞻性原则。

### 风险管理的组织结构

本集团风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构、风险管理组织架构。

#### 法人治理结构

根据《公司法》、《证券法》及《证券公司治理准则》等法律法规的要求，本集团建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的现代企业法人治理结构。通过明确高级管理层的权力、责任、经营目标以及规范高级管理层的行为来控制风险。

#### 风险管理组织架构

本集团建立了董事会（含风险控制委员会）及监事会、经营管理层（含风险管理委员会、资产负债管理委员会）、风险管理部门、其他业务部门与分支机构及子公司的四级风险管理架构体系。风险管理部门包括风险管理部、内核风控部、法律合规部、集团稽核审计中心等专职履行风险管理职责的部门，以及计划财务部、资产负债部、信息技术部、营运中心、行政办公室等其他部门。

#### 4. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、其他价格风险和利率风险）。与本集团金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

## 信用风险

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资本充足的股份制商业银行，结算备付金主要存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失；二是融资融券及股票质押式回购交易等担保品交易业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息、导致资产损失和收益变化的风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团在中国大陆代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算。本集团通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了与本集团交易业务量相关的结算风险。

融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假数据、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。本公司及香港子公司信用交易管理部门授权专人负责对客户保证金额度以及股票质押贷款、融资融券业务的额度进行审批，并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。信用和风险管理部门会监控相关的保证金额度以及股票质押贷款额度的使用情况，在必要时要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金，则通过处置抵押证券以控制相关的风险。对于融资融券、股票质押式回购等业务，本集团基于实践经验及业务历史违约数据估计违约概率，基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

为了控制信用类产品投资的违约风险，对于债券类投资，本集团制定了客户信用评级与授信管理制度，并根据客户信用等级与授信额度制定相应的投资限制；本集团根据信用评级建立评级与违约概率的映射关系，基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

对于应收账款等，本集团基于历史信用损失经验，考虑了与债务人及经济环境等相关信息，采用简化计量方法计量减值准备。

本集团对于按照简化计量方法计量的金融工具之外，初始按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团将按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

整个存续期内或未来 12 个月内的预期信用损失均基于金融工具本身的性质，以单项金融工具或是金融工具组合进行计算。

本集团已经制定了相应的预期信用损失政策，于资产负债表日，本集团通过考虑金融工具剩余期间内违约风险的变化，对金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加进行评估。基于以上程序，本集团将债务工具投资分为以下阶段：

第一阶段：当债务工具投资初始确认时，本集团确认未来 12 个月内的预期信用损失。第一阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第二阶段重分类至第一阶段的投资。

第二阶段：当债务工具投资的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团确认整个存续期内预期信用损失。第二阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第三阶段重分类至第二阶段的投资。

第三阶段：已经发生信用减值的债务工具投资。本集团确认整个存续期内的信用减值。

购买或源生的已发生信用减值：购买或源生的已发生信用减值系在初始确认时即确认信用减值的资产。购买或源生的已发生信用减值的资产在初始确认时以公允价值计量，在后续计量时应基于经信用调整后的实际利率计算利息收入。预期信用损失仅随金融工具在后续期间预期信用风险变化而相应变化。

本集团合理预期金融资产合同现金流量不再能够全部或部分收回的，应当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（部分）终止确认。

估计预期信用损失时，本集团会考虑不同的情景。每种情景与不同的违约概率关联。不同情景的评估考虑了违约债务的偿还方式，包括债务工具偿还的可能性、担保物的价值或者处置资产可能回收的金额。

影响买入返售金融资产及融出资金预期信用损失减值准备的重大变动因素主要是由于股市波动导致用于抵押的有价值证券价值下跌，进而担保物价值不能覆盖融资金额。本集团综合考虑债务人信用状况、还款能力、第三方增信措施、担保品实际可变现能力和处置周期等因素后，确认了买入返售金融资产及融出资金信用减值损失。

### 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关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，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、内外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

本集团评估金融工具的信用风险是否已发生显著增加时主要考虑的因素有：报告日剩余存续期违约概率较初始确认时是否显著上升、债务人经营或财务情况是否出现重大不利变化、维持担保比例是否低于平仓线、最新评级是否在投资级以下等。无论采用何种方式评估信用风险是否显著增加，如果合同付款逾期超过（含）30 日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非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 30 日，信用风险仍未显著增加。

### 已发生信用减值资产的定义

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。为确定是否发生信用减值，本集团主要考虑以下一项或多项定量、定性指标：

- 金融资产逾期超过 90 日；
- 担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 最新评级存在违约级别；
- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 由于发行方或债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 公司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；
- 其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

对于股票质押式回购业务，本集团充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的平仓线，其中平仓线一般不低于 130%。

- 履约保障比例大于平仓线，且逾期天数小于 30 天的股票质押式回购业务属于“第一阶段”；
- 履约保障比例大于 100%小于平仓线，或逾期天数大于 30 天小于 90 天的股票质押式回购业务属于“第二阶段”；
- 履约保障比例小于 100%，或逾期天数大于 90 天的股票质押式回购业务属于“第三阶段”。

#### 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型，并持续完善预期信用损失计量方法，评估调整相关模型和参数，合理反映预期信用风险变化。

#### 三个阶段的减值计提方法

本集团采用违约概率 (PD) / 违约损失率 (LGD) 方法进行减值计量：

- 违约概率 (PD) 是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等因素估计违约概率；
- 违约损失率 (LGD) 是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手类型、产品类型、追索方式和优先级等，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示；
- 违约风险敞口 (EAD) 是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额；
- 前瞻性信息，信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标，定期根据经济指标预测以及专家评估，确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

对于股票质押式回购业务，本集团基于可获取的内外部信息，如：历史违约数据、履约保障比例、担保物变现能力等因素，定期对融资人进行风险评估。本年末各阶段减值损失率（综合考虑违约概率和违约损失率）区间如下：

第一阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率一般为 0.2% - 3%；

第二阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率一般为不低于 3%；

第三阶段：综合考虑质押物总估值、履约保障比例、融资人信用状况及还款能力、其他担保资产价值情况、第三方提供连带担保等定性与定量指标，逐项评估每笔业务的可收回金额，确定减值准备金额。

### 信用风险敞口

下表列示了本集团资产负债表项目的最大信用风险敞口。该最大敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	152,768,639,710	120,650,031,418
结算备付金	17,879,557,878	11,596,258,702
融出资金	99,429,346,587	72,088,344,371
衍生金融资产	1,768,407,005	203,906,051
买入返售金融资产	55,861,801,489	53,939,996,986
应收款项	9,290,306,343	5,689,249,507
存出保证金	29,415,401,446	12,975,377,462
交易性金融资产	107,972,226,729	96,671,875,144
其他债权投资	72,492,801,329	60,266,827,628
其他资产	71,835,425	28,301,389
信用风险敞口合计	<u>546,950,323,941</u>	<u>434,110,168,658</u>

对以公允价值计量的金融工具而言，上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

## 流动性风险

由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况：

2020年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
金融负债							
短期借款	-	6,094,047,305	711,195,562	1,484,679,687	-	-	8,289,922,554
应付短期融资款	-	8,512,795,355	8,943,871,080	31,965,958,301	-	-	49,422,624,736
拆入资金	-	9,687,317,776	4,137,199,845	-	-	-	13,824,517,621
交易性金融负债	7,694,254,953	7,687,699,955	2,356,081,830	12,583,596,722	17,562,891,601	230,000,504	48,114,525,565
衍生金融负债	5,232,842,550	5,812,197	5,848,858	86,657,246	195,311,190	-	5,526,472,041
卖出回购金融资产款	-	127,949,326,551	6,395,829,131	10,768,562,080	-	-	145,113,717,762
代理买卖证券款	103,581,569,655	-	-	-	-	-	103,581,569,655
代理承销证券款	-	348,459,144	-	-	-	-	348,459,144
应付款项	55,091,254,660	19,587,226,587	298,103,435	1,149,406,520	-	-	76,125,991,202
长期借款	-	-	-	1,529,958,279	-	-	1,529,958,279
应付债券	-	596,928,143	4,782,585,415	21,789,579,009	69,765,718,362	-	96,934,810,929
租赁负债	-	74,489,350	94,485,574	371,378,669	1,333,896,464	289,065,448	2,163,315,505
其他负债	-	372,181,329	-	945,164,089	24,595,166	-	1,341,940,584
金融负债合计	<u>171,599,921,818</u>	<u>180,916,283,692</u>	<u>27,725,200,730</u>	<u>82,674,940,602</u>	<u>88,882,412,783</u>	<u>519,065,952</u>	<u>552,317,825,577</u>

2019年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
金融负债							
短期借款	-	8,310,762,113	843,049,007	1,186,489,289	-	-	10,340,300,409
应付短期融资款	-	457,443,544	11,408,035,759	5,748,023,297	-	-	17,613,502,600
拆入资金	-	4,703,858,309	515,482,971	4,357,744,225	-	-	9,577,085,505
交易性金融负债	25,102,011,062	2,546,053,960	5,764,992,589	5,428,674,185	6,428,632,150	157,961,131	45,428,325,077
衍生金融负债	-	70,559,178	306,383,254	307,800,213	13,187,734	660,878,924	1,358,809,303
卖出回购金融资产款	-	108,754,652,667	6,993,944,008	10,511,656,737	-	-	126,260,253,412
代理买卖证券款	82,886,259,008	-	-	-	-	-	82,886,259,008
代理承销证券款	-	499,566,172	-	-	-	-	499,566,172
应付款项	26,450,267,290	9,046,236,014	595,210,046	853,075,889	-	-	36,944,789,239
长期借款	-	-	-	60,123,000	1,530,123,000	-	1,590,246,000
应付债券	-	58,329,603	5,598,724,013	13,316,244,009	54,706,282,851	-	73,679,580,476
租赁负债	-	67,462,170	121,730,310	495,478,005	1,412,020,884	535,707,474	2,632,398,843
其他负债	-	686,033,086	-	1,328,045,200	-	-	2,014,078,286
金融负债合计	134,438,537,360	135,200,956,816	32,147,551,957	43,593,354,049	64,090,246,619	1,354,547,529	410,825,194,330

## 流动风险管理主要措施

### *建立以净资本为核心的风险监控体系*

本集团建立了以净资本为核心的风险监控体系，本集团根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“风险覆盖率、资本杠杆率”等影响本集团流动性风险的监控指标。同时本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理框架，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备。

### *严格控制自营业务投资规模*

本集团严格控制自营业务投资规模，自营投资占净资本的比例严格控制在监管机关的要求之内。在控制规模的同时，本集团对所投资证券资产的变现能力也规定了相应的投资比例进行限制并适时监控。

### *实施风险预算*

本集团根据董事会的授权，每年年初和年中分两次制定各项业务的风险预算，流动性风险管理被纳入风险预算之中。

### *建立临时流动性补给机制*

本集团与若干商业银行建立了良好的合作关系，取得了合适的头寸拆借额度和质押贷款额度，建立了临时流动性补给机制，用于弥补本公司自有资金临时头寸不足。

## 市场风险

本集团主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本集团亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销作出余额认购承诺。这些情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本集团承担。

集团管理层制定了本集团所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

## 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动（当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

除了在香港设立了子公司并持有以港币为结算货币的资产外，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。

由于外币净敞口在本集团中占比较低，因此本集团面临的汇率风险不重大。

## 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由与单项金融工具或其发行方有关的因素引起的，还是由与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本集团主要投资于证券交易所上市的股票、权证、基金和期货等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

上述金融工具因其市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净利润和股东权益对股票及股权投资、权益衍生金融资产 / 负债等的公允价值的每 10% 的变动 (以资产负债表日的账面价值为基础) 的敏感性。

2020 年 12 月 31 日	公允价值	净利润	其他综合收益	所有者权益
	增加 / (减少)	增加 / (减少)	的税后净额 增加 / (减少)	合计 增加 / (减少)
金融工具	10%	7,117,670,555	1,322,779,684	8,440,450,239
金融工具	-10%	(7,117,670,555)	(1,322,779,684)	(8,440,450,239)
2019 年 12 月 31 日	公允价值	净利润	其他综合收益	所有者权益
	增加 / (减少)	增加 / (减少)	的税后净额 增加 / (减少)	合计 增加 / (减少)
金融工具	10%	6,780,340,498	1,316,030,663	8,096,371,161
金融工具	-10%	(6,780,340,498)	(1,316,030,663)	(8,096,371,161)

### 利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团计息的金融工具有关。

下表汇总了本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

2020年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	123,342,531,370	1,202,230,000	27,873,170,000	-	-	351,106,364	152,769,037,734
结算备付金	17,871,376,810	-	-	-	-	8,181,068	17,879,557,878
融出资金	17,455,999,130	20,424,691,702	60,258,877,319	-	-	1,289,778,436	99,429,346,587
衍生金融资产	34,801,268	702,205,278	28,036,918	600,000	-	1,448,582,262	2,214,225,726
买入返售金融资产	34,532,762,228	2,610,476,742	15,947,976,662	2,608,705,466	-	161,880,391	55,861,801,489
应收款项	1,202,186,318	-	-	-	-	8,088,120,025	9,290,306,343
存出保证金	16,490,905,786	-	-	-	-	12,924,495,660	29,415,401,446
交易性金融资产	6,028,365,057	3,804,885,160	38,392,243,394	54,072,959,856	14,435,459,751	111,992,230,802	228,726,144,020
其他债权投资	339,211,409	1,760,907,889	8,443,111,389	48,286,451,080	13,663,119,562	-	72,492,801,329
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	17,637,062,448	17,637,062,448
其他资产	-	-	-	-	-	71,835,425	71,835,425
<b>金融资产总计</b>	<b>217,298,139,376</b>	<b>30,505,396,771</b>	<b>150,943,415,682</b>	<b>104,968,716,402</b>	<b>28,098,579,313</b>	<b>153,973,272,881</b>	<b>685,787,520,425</b>
<b>金融负债</b>							
短期借款	6,090,349,434	709,246,661	1,468,139,983	-	-	10,023,738	8,277,759,816
应付短期融资款	8,426,245,479	8,845,386,617	31,161,168,910	-	-	291,566,589	48,724,367,595
拆入资金	9,667,470,000	4,121,371,482	-	-	-	21,788,034	13,810,629,516
交易性金融负债	4,672,372,623	2,341,296,371	14,940,355,365	18,062,956,077	3,745,303,961	4,332,174,418	48,094,458,815
衍生金融负债	5,812,197	5,848,858	759,735,895	195,311,190	-	4,559,763,901	5,526,472,041
卖出回购金融资产款	127,516,535,700	6,378,508,088	10,617,296,251	-	-	208,975,155	144,721,315,194
代理买卖证券款	103,580,543,482	-	-	-	-	1,026,173	103,581,569,655
代理承销证券款	-	-	-	-	-	348,459,144	348,459,144
应付款项	24,850,000,000	-	-	-	-	51,275,991,202	76,125,991,202
长期借款	-	-	1,470,000,000	-	-	21,571,669	1,491,571,669
应付债券	400,000,000	4,300,000,000	19,500,000,000	66,045,618,107	-	1,446,796,344	91,692,414,451
租赁负债	63,995,025	81,617,190	321,084,473	1,211,051,808	275,879,845	-	1,953,628,341
其他负债	-	-	-	-	-	1,341,940,584	1,341,940,584
<b>金融负债总计</b>	<b>285,273,323,940</b>	<b>26,783,275,267</b>	<b>80,237,780,877</b>	<b>85,514,937,182</b>	<b>4,021,183,806</b>	<b>63,860,076,951</b>	<b>545,690,578,023</b>
利率敏感度缺口总计	(67,975,184,564)	3,722,121,504	70,705,634,805	19,453,779,220	24,077,395,507	90,113,195,930	140,096,942,402

2019年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	93,800,830,066	6,864,865,793	19,984,335,559	-	-	513,255	120,650,544,673
结算备付金	11,596,258,702	-	-	-	-	-	11,596,258,702
融出资金	14,219,237,774	14,169,823,624	43,699,282,973	-	-	-	72,088,344,371
衍生金融资产	-	6,322,566	42,806,910	-	-	500,952,008	550,081,484
买入返售金融资产	28,777,176,177	2,011,032,312	21,192,051,982	1,959,736,515	-	-	53,939,996,986
应收款项	2,379,387,179	-	245,363,029	776,570,626	-	2,287,928,673	5,689,249,507
存出保证金	2,129,299,354	-	-	-	-	10,846,078,108	12,975,377,462
交易性金融资产	3,050,929,110	3,483,441,535	60,252,340,988	24,576,664,601	5,308,498,910	92,350,316,652	189,022,191,796
其他债权投资	1,444,316,714	799,519,041	4,870,019,615	41,629,957,304	11,523,014,954	-	60,266,827,628
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	17,547,075,504	17,547,075,504
其他资产	-	-	-	-	-	28,301,389	28,301,389
<b>金融资产总计</b>	<b>157,397,435,076</b>	<b>27,335,004,871</b>	<b>150,286,201,056</b>	<b>68,942,929,046</b>	<b>16,831,513,864</b>	<b>123,561,165,589</b>	<b>544,354,249,502</b>
<b>金融负债</b>							
短期借款	8,303,069,361	837,144,000	1,170,889,000	-	-	-	10,311,102,361
应付短期融资款	448,837,365	11,336,748,603	5,638,766,373	-	-	-	17,424,352,341
拆入资金	4,701,636,444	506,756,944	4,280,248,968	-	-	-	9,488,642,356
交易性金融负债	6,744,507,094	10,679,776,866	20,293,430,679	5,891,493,796	-	677,483,823	44,286,692,258
衍生金融负债	808,626	245,934	54,962,847	-	-	1,302,791,896	1,358,809,303
卖出回购金融资产款	108,729,100,089	6,940,592,152	10,347,603,820	-	-	-	126,017,296,061
代理买卖证券款	82,886,259,008	-	-	-	-	-	82,886,259,008
代理承销证券款	-	-	-	-	-	499,566,172	499,566,172
应付款项	10,542,523,365	-	-	-	-	26,402,265,874	36,944,789,239
长期借款	-	-	-	1,491,621,873	-	-	1,491,621,873
应付债券	-	7,187,225,415	11,613,914,954	50,772,412,776	-	-	69,573,553,145
租赁负债	57,250,789	103,033,815	478,097,205	1,246,654,328	478,800,324	-	2,363,836,461
其他负债	-	-	1,217,006,600	-	-	743,722,686	1,960,729,286
<b>金融负债总计</b>	<b>222,413,992,141</b>	<b>37,591,523,729</b>	<b>55,094,920,446</b>	<b>59,402,182,773</b>	<b>478,800,324</b>	<b>29,625,830,451</b>	<b>404,607,249,864</b>
<b>利率敏感度缺口总计</b>	<b>(65,016,557,065)</b>	<b>(10,256,518,858)</b>	<b>95,191,280,610</b>	<b>9,540,746,273</b>	<b>16,352,713,540</b>	<b>93,935,335,138</b>	<b>139,746,999,638</b>

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对公司利息净收入，公允价值变动损益和权益的可能影响(税后)。利息净收入的敏感性是基于一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定的金融资产及负债的影响所产生的利息净收入的影响。公允价值变动损益敏感性和权益敏感性的计算是基于在一定利率变动时对期末持有的固定利率以交易性金融资产和其他债权投资进行重估的影响。

下表列出了 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2020 年 12 月 31 日	<u>基点</u>	<u>净利润</u>	<u>其他综合收益</u>	<u>所有者权益</u>
	(减少)/ 增加	(减少)/ 增加	的税后净额 (减少)/ 增加	合计 (减少)/ 增加
人民币	+50	(417,816,958)	(873,773,446)	(1,291,590,404)
人民币	-50	731,549,215	654,176,191	1,385,725,406
2019 年 12 月 31 日	<u>基点</u>	<u>净利润</u>	<u>其他综合收益</u>	<u>所有者权益</u>
	(减少)/ 增加	(减少)/ 增加	的税后净额 (减少)/ 增加	合计 (减少)/ 增加
人民币	+50	(560,945,297)	(735,533,131)	(1,296,478,428)
人民币	-50	574,441,022	768,063,612	1,342,504,634

## 5. 资本管理

本集团资本管理的主要目标为：保障本集团持续经营的能力，以便持续为股东及其他利益相关方带来回报及利益；支持本集团的稳定及增长；维持稳健的资本基础及支持业务发展；及符合中国及香港法规对资本的要求。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本、发行新股、次级债或可转债等。

本集团采用净资本来管理资本。净资本是指根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

于 2020 年 1 月 23 日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》(2020)，并要求于 2020 年 6 月 1 日起实施，于 2020 年 3 月 20 日，颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》(2020 修正)，并要求于 2020 年 3 月 20 日起实施，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，本集团须就风险控制指标持续达标。核心风险控制指标标准如下：

- (a) 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%；
- (b) 净资本与净资产的比率不得低于 20%；
- (c) 净资本与负债的比率不得低于 8%；
- (d) 净资产与负债的比率不得低于 10%；
- (e) 自营权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 100%；
- (f) 自营非权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 500%；
- (g) 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8%；
- (h) 优质流动性资产与未来 30 天现金净流出量的比率不得少于 100%；
- (i) 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100%；及
- (j) 融资（含融券）的金额与净资本的比率不得超过 400%。

### 十三、金融工具公允价值

#### 1. 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本集团相关资产和负债的公允价值计量层级：

以公允价值计量的金融工具：

2020年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
<b>交易性金融资产</b>				
债券	1,155,463,658	103,183,089,866	3,633,673,205	107,972,226,729
基金	26,543,123,591	28,380,870,616	4,436,616,599	59,360,610,806
股票 / 股权	15,627,148,135	6,578,808,742	2,876,940,440	25,082,897,317
其他投资	5,459,722,168	26,892,038,376	3,958,648,624	36,310,409,168
其他债权投资	959,117,732	71,533,683,597	-	72,492,801,329
<b>其他权益工具投资</b>				
股票 / 股权投资	3,756,128,254	207,028,819	366,382,858	4,329,539,931
证金公司专户投资	-	13,307,522,517	-	13,307,522,517
衍生金融资产	204,885,895	2,009,339,831	-	2,214,225,726
<b>资产合计</b>	<b>53,705,589,433</b>	<b>252,092,382,364</b>	<b>15,272,261,726</b>	<b>321,070,233,523</b>
<b>交易性金融负债</b>				
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				
股票	847,311,994	-	-	847,311,994
债务工具	45,194,190	4,402,640,463	-	4,447,834,653
其他	-	265,093,426	-	265,093,426
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
债务工具	-	31,291,124,083	8,023,325,661	39,314,449,744
其他	-	2,568,277,210	651,491,788	3,219,768,998
衍生金融负债	2,027,631,697	3,498,840,344	-	5,526,472,041
<b>负债合计</b>	<b>2,920,137,881</b>	<b>42,025,975,526</b>	<b>8,674,817,449</b>	<b>53,620,930,856</b>

2019年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
<b>交易性金融资产</b>				
债券	2,912,304,848	93,759,570,296	-	96,671,875,144
基金	24,130,212,605	19,812,779,374	7,381,409,764	51,324,401,743
股票 / 股权	17,484,776,235	170,656,557	2,771,714,426	20,427,147,218
其他投资	7,494,181,193	12,786,168,798	318,417,700	20,598,767,691
其他债权投资	1,822,684,559	58,444,143,069	-	60,266,827,628
<b>其他权益工具投资</b>				
股票 / 股权投资	3,775,848,547	5,797,437	754,300,641	4,535,946,625
证金公司专户投资	-	13,011,128,879	-	13,011,128,879
衍生金融资产	110,155,478	345,007,099	94,918,907	550,081,484
资产合计	57,730,163,465	198,335,251,509	11,320,761,438	267,386,176,412
<b>交易性金融负债</b>				
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				
债务工具	-	5,668,354,454	-	5,668,354,454
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
债务工具	-	31,300,720,804	6,640,133,178	37,940,853,982
其他	-	45,972,456	631,511,366	677,483,822
衍生金融负债	132,873,683	987,387,049	238,548,571	1,358,809,303
负债合计	132,873,683	38,002,434,763	7,510,193,115	45,645,501,561

## 2. 公允价值估值

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算的情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

### (1) 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

### (2) 第二层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于交易性金融资产及负债和其他债权投资中债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。

2020 年，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

### (3) 第三层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于限售股票、非上市股权投资、非上市基金投资、债券投资、其他投资、金融负债及衍生金融工具，本集团从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如信用价差、波动率、流动性折扣等。限售股票、非上市股权投资、其他投资及金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

2020 年，本集团上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

2020 年 12 月 31 日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股票 / 非上市股权	1,154,053,091	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
股票 / 非上市股权	1,780,894,954	近期交易价	不适用	不适用
股票 / 非上市股权	308,375,253	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越 高公允价值越低
债券投资	3,633,673,205	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金	913,430,014	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
非上市基金	3,523,186,585	近期交易价	不适用	不适用
其他投资	3,958,648,624	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越 高公允价值越低
金融负债	(629,040,451)	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
金融负债	(8,045,776,998)	近期交易价	不适用	不适用
2019 年 12 月 31 日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票	304,792,166	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越低
股票 / 非上市股权	3,066,195,783	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
股票 / 非上市股权	155,027,118	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金	1,349,982,632	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
非上市基金	6,031,427,132	近期交易价	不适用	不适用
其他投资	318,417,700	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越 高公允价值越低
衍生金融资产	54,800,188	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高
衍生金融资产	40,118,719	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越 高公允价值越低
金融负债	(1,116,254,021)	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
金融负债	(6,155,390,523)	近期交易价	不适用	不适用
衍生金融负债	(238,548,571)	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高

### 3. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2020 年度	交易性金融资产	其他权益工具投资	衍生金融资产	交易性金融负债	衍生金融负债
2019 年 12 月 31 日余额	10,471,541,890	754,300,641	94,918,907	(7,271,644,544)	(238,548,571)
当期利得或损失总额					
- 计入损益	29,344,449	-	-	(390,314,375)	-
- 计入其他综合收益	-	(380,986,465)	-	-	-
购买	3,440,275,085	1,830	-	-	-
发行	-	-	-	(1,880,304,241)	-
转入	1,054,466,843	-	-	-	-
转出	(98,991,603)	(1,490,081)	(21,493,075)	-	5,243,950
出售结算	9,242,204	(5,443,067)	(73,425,832)	867,445,711	233,304,621
年末余额	<u>14,905,878,868</u>	<u>366,382,858</u>	<u>-</u>	<u>(8,674,817,449)</u>	<u>-</u>
对于在报告期末持有的资产 / 负债, 计入损益的当期末 实现利得或损失的变动	<u>(349,562,550)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(572,386,419)</u>	<u>-</u>
2019 年度	交易性金融资产	其他权益工具投资	衍生金融资产	交易性金融负债	衍生金融负债
2018 年 12 月 31 日余额	6,937,558,759	746,439,330	27,696,707	(5,112,562,892)	(139,944,540)
当期利得或损失总额					
- 计入损益	309,700,278	-	(204,385,371)	112,646,295	(312,514,073)
- 计入其他综合收益	-	(145,131,209)	-	-	-
购买	3,754,730,756	190,876,417	1,220,572,371	-	-
发行	-	-	-	(2,635,910,942)	(1,605,999,480)
转入	940,750,586	-	-	-	-
转出	(123,012,472)	(32,662,313)	-	-	-
出售结算	(1,348,186,017)	(5,221,584)	(948,964,800)	364,182,995	1,819,909,522
年末余额	<u>10,471,541,890</u>	<u>754,300,641</u>	<u>94,918,907</u>	<u>(7,271,644,544)</u>	<u>(238,548,571)</u>
对于在报告期末持有的资产 / 负债, 计入损益的当期末 实现利得或损失的变动	<u>237,951,374</u>	<u>-</u>	<u>30,252,731</u>	<u>(181,726,164)</u>	<u>(48,065,495)</u>

#### 4. 以公允价值披露的资产和负债

本集团管理层已经评估了以成本或摊余成本计量的金融资产和负债，除应付债券外，公允价值和账面价值相若。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团应付债券的账面价值及公允价值列示如下：

<u>应付债券</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u> 千元	2019 年 <u>12 月 31 日</u> 千元
账面价值	91,692,414	69,573,553
公允价值		
—第一层级	8,404,900	6,479,540
—第二层级	83,960,772	62,184,988
—第三层级	1,304,174	1,403,206
合计	93,669,846	70,067,734

#### 5. 公允价值层次的转换

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告年末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值），判断各层级之间是否存在转换。

于财务报告期间，本集团持有的按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转换。

#### 十四、资产负债表日后事项

除报告中已经披露的事项外，期后事项还包括：

##### 1. 发行短期公司债券及次级债券

于 2021 年 1 月 14 日，本公司已完成 2021 年度第一期短期公司债券的公开发行工作，该债券面向专业投资者发行。该短期公司债品种一规模为人民币 40 亿元，年利率为 2.77%，期限为 188 天。品种二规模为人民币 40 亿元，年利率为 2.94%，期限为 365 天。

于 2021 年 1 月 25 日，本公司已完成 2021 年度第一期次级债券的公开发行工作，该债券面向机构投资者发行，规模为人民币 30 亿元。该次级债券年利率为 3.89%，期限为 3 年。

## 2. 丧失对子公司控制权

2021 年 2 月，上海证券已根据中国证监会批复要求及有关国资管理规定完成了验资、国有产权变更登记、新增注册资本的工商变更登记等必要手续，并领取了新的工商营业执照。本公司持有上海证券的股权比例变更为 24.99%。

## 3. 受让华安基金管理有限公司部分股权事项

2021 年 3 月 4 日，公司收到中国证监会《关于核准华安基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可[2021]669 号），同意上海锦江国际投资管理有限公司将其持有的华安基金 8% 股权转让给本公司。此次股权转让完成后，本公司所持华安基金的股权比例由 20% 变更为 28%。

## 十五、其他重要事项

### 1. 租赁

#### 作为承租人

	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
租赁负债利息费用	88,945,628	101,686,073
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	181,997,212	284,281,757
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用 (短期租赁除外)	8,535,484	9,092,421
与租赁相关的总现金流出	928,250,573	920,304,029

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无重大未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出。

## 十六、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于 2021 年 3 月 25 日批准。

**补充材料**  
**2020 年度**

一、 非经常性损益明细表

项目	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
非流动资产处置损益	20,773,645	4,520,160
计入当期损益的政府补助	563,870,789	618,988,396
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(34,875,398)	24,719,706
非经常性损益合计	549,769,036	648,228,262
所得税影响额	(150,512,697)	(162,608,244)
少数股东权益影响额 (税后)	(945,493)	(11,876,842)
非经常性损益净额	<u>398,310,846</u>	<u>473,743,176</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证券监督管理委员会《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》(公告 [2008] 43 号) 的规定执行。

二、 净资产收益率和每股收益

2020 年度

	加权平均净资产 收益率 (%)	<u>每股收益</u>	
		<u>基本每股收益</u>	<u>稀释每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	8.54	1.20	1.19
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	8.22	1.16	1.14

2019 年度

	加权平均净资产 收益率 (%)	<u>每股收益</u>	
		<u>基本每股收益</u>	<u>稀释每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	6.75	0.90	0.90
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	6.35	0.85	0.85