

上海证券有限责任公司

自 2021 年 1 月 1 日  
至 2021 年 12 月 31 日止年度财务报表

## 审计报告

毕马威华振审字第 2204267 号

上海证券有限责任公司董事会：

### 一、 审计意见

我们审计了后附的上海证券有限责任公司(以下简称“上海证券”)财务报表,包括 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)的规定编制,公允反映了上海证券 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则(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,我们独立于上海证券,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、 其他信息

上海证券管理层对其他信息负责。其他信息包括上海证券 2021 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。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204267 号

### 三、其他信息 (续)

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。

### 四、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，管理层负责评估上海证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非上海证券计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海证券的财务报告过程。

### 五、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (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。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204267 号

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (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，就可能导致对上海证券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上海证券不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报 (包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就上海证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

张楠

中国 北京

钱茹雯

日期: 2022年 4月 2日

上海证券有限责任公司  
合并资产负债表  
2021 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币元)

	附注七	2021 年	2020 年
资产			
货币资金	1	17,737,592,694.23	12,548,007,109.45
其中：客户资金存款		16,147,987,130.15	11,708,174,875.09
结算备付金	2	2,679,679,463.98	2,184,664,090.48
其中：客户备付金		1,710,937,105.35	1,731,463,947.20
融出资金	3	9,048,653,130.10	7,620,363,524.85
衍生金融资产	4	40,899.73	-
买入返售金融资产	5	836,774,786.40	747,791,486.72
应收款项	6	531,458,405.85	1,101,968,761.45
存出保证金	7	4,334,051,538.04	2,677,765,879.83
金融投资：			
其中：交易性金融资产	8	9,112,558,989.37	5,247,006,550.87
其他债权投资	9	24,415,849,196.12	10,938,205,850.69
其他权益工具投资	10	334,970,611.32	581,271,989.16
固定资产	11	262,618,339.21	251,021,861.61
在建工程	12	7,841,970.33	38,019,264.23
使用权资产	13	158,673,055.79	358,791,856.82
无形资产	14	42,616,590.92	37,507,590.58
商誉	15	14,716,094.21	14,716,094.21
递延所得税资产	28	110,963,872.39	175,169,515.95
其他资产	16	173,831,723.67	82,152,117.87
资产总计		<u>69,802,891,361.66</u>	<u>44,604,423,544.77</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
合并资产负债表 (续)  
2021 年 12 月 31 日  
(金额单位: 人民币元)

	附注七	2021 年	2020 年
负债和所有者权益			
负债			
应付短期融资款	17	6,369,364,980.49	3,107,624,794.65
拆入资金	18	200,056,222.22	-
交易性金融负债	19	27,128,387.73	23,367,427.08
卖出回购金融资产款	20	20,110,022,484.81	9,700,519,496.52
代理买卖证券款	21	12,379,777,334.58	10,148,116,117.46
应付职工薪酬	22	471,461,674.09	350,380,676.28
应交税费	23	95,169,573.64	92,995,017.35
应付款项	24	10,367,871,077.12	6,904,641,884.61
应付债券	25	2,641,523,463.78	2,639,855,568.09
长期借款	26	-	3,044,373,698.63
租赁负债	27	174,481,144.22	386,152,883.70
递延所得税负债	28	86,606.03	2,973,120.20
合同负债		1,422,200.00	-
其他负债	29	36,248,869.24	701,821,683.10
负债合计		<u>52,874,614,017.95</u>	<u>37,102,822,367.67</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
合并资产负债表 (续)  
2021 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币元)

	附注七	2021 年	2020 年
负债和所有者权益 (续)			
所有者权益			
实收资本	30	5,326,532,000.00	2,610,000,000.00
其他权益工具	31	-	2,000,000,000.00
其中：永续债		-	2,000,000,000.00
资本公积	32	7,776,642,356.71	25,154,356.71
其他综合收益	33	156,535,023.51	(141,658,064.44)
盈余公积	34	940,756,828.47	869,755,621.81
一般风险准备	35	1,892,598,882.60	1,745,554,506.80
未分配利润	36	835,212,252.42	392,794,756.22
归属于母公司所有者权益合计		16,928,277,343.71	7,501,601,177.10
少数股东权益		-	-
所有者权益合计		16,928,277,343.71	7,501,601,177.10
负债和所有者权益总计		69,802,891,361.66	44,604,423,544.77

此财务报表已获第六届董事会第四次会议批准。

法定代表人

主管会计工作的  
公司负责人

会计机构负责人



后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

## 上海证券有限责任公司

## 资产负债表

2021 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注八	2021 年	2020 年
资产			
货币资金		11,671,238,691.75	9,270,900,736.70
其中：客户资金存款		11,011,495,079.43	8,922,943,496.62
结算备付金		2,333,505,402.97	1,678,322,640.09
其中：客户备付金		1,364,763,044.34	1,227,919,987.70
融出资金		9,048,653,130.10	7,620,363,524.85
衍生金融资产		40,899.73	-
买入返售金融资产		836,774,786.40	727,784,732.61
应收款项		499,635,753.53	1,082,924,868.45
存出保证金		527,827,835.60	104,703,703.05
金融投资			
其中：交易性金融资产		8,970,599,983.05	4,494,940,492.21
其他债权投资		24,415,849,196.12	10,938,205,850.69
其他权益工具投资		334,970,611.32	581,271,989.16
长期股权投资	1	1,026,861,000.00	586,861,000.00
固定资产		248,817,305.11	235,688,917.47
在建工程		4,875,498.79	34,263,482.56
使用权资产		154,862,257.98	354,939,839.42
无形资产		32,242,811.29	27,829,084.59
递延所得税资产		99,682,546.53	175,169,515.95
其他资产		133,148,794.17	76,761,810.75
资产总计		60,339,586,504.44	37,990,932,188.55

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海证券有限责任公司

资产负债表 (续)

2021 年 12 月 31 日

(金额单位: 人民币元)

	附注八	2021 年	2020 年
负债和所有者权益			
负债			
应付短期融资款	6,369,364,980.49	3,107,624,794.65	
拆入资金	200,056,222.22	-	
卖出回购金融资产款	20,110,022,484.81	9,699,519,411.04	
代理买卖证券款	12,118,665,879.48	10,124,317,073.04	
应付职工薪酬	395,745,389.58	317,189,623.17	
应交税费	78,542,018.64	91,817,229.64	
应付款项	1,348,110,419.41	1,071,077,199.95	
应付债券	2,641,523,463.78	2,639,855,568.09	
长期借款	-	3,044,373,698.63	
租赁负债	170,789,362.70	382,616,461.57	
其他负债	1,183,756.00	1,183,756.00	
负债合计	43,434,003,977.11	30,479,574,815.78	

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司

资产负债表 (续)

2021 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注八	2021 年	2020 年
负债和所有者权益 (续)			
所有者权益			
实收资本	5,326,532,000.00	2,610,000,000.00	
其他权益工具	-	2,000,000,000.00	
其中：永续债	-	2,000,000,000.00	
资本公积	7,763,925,816.68	12,437,816.68	
其他综合收益	156,535,023.51	(141,658,064.44)	
盈余公积	940,756,828.47	869,755,621.81	
一般风险准备	1,889,960,273.96	1,745,554,506.80	
未分配利润	827,872,584.71	415,267,491.92	
所有者权益合计	16,905,582,527.33	7,511,357,372.77	
负债及所有者权益总计	60,339,586,504.44	37,990,932,188.55	

法定代表人

主管会计工作的  
公司负责人

会计机构负责人



后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
合并利润表  
2021 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注七	2021 年	2020 年
营业收入			
手续费及佣金净收入	37	979,769,610.99	791,130,643.90
其中：经纪业务手续费净收入		824,062,676.49	719,428,457.66
投资银行业务手续费净收入		105,768,166.01	46,622,697.32
资产管理业务手续费净收入		45,915,145.18	30,717,192.21
利息净收入	38	868,919,492.48	459,282,013.68
其中：利息收入		1,633,327,655.86	1,110,078,747.78
利息支出		764,408,163.38	650,796,734.10
投资收益	39	430,561,895.67	367,732,949.27
公允价值变动 (损失) / 收益	40	(67,878,653.83)	62,430,967.40
汇兑损失		(916,897.89)	(2,567,195.30)
资产处置损益	41	27,880,068.91	520,395.27
其他收益	42	20,379,047.67	20,195,840.12
其他业务收入		21,339,247.99	14,249,166.09
营业总收入		<u>2,280,053,811.99</u>	<u>1,712,974,780.43</u>
营业支出			
税金及附加	43	19,450,176.57	13,842,855.41
业务及管理费	44	1,331,223,961.39	1,012,220,330.36
信用减值 (转回) / 损失	45	(49,422,583.36)	87,036,195.27
其他业务成本		238,532.10	-
营业总支出		<u>1,301,490,086.70</u>	<u>1,113,099,381.04</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
合并利润表 (续)  
2021 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注七	2021 年	2020 年
营业利润		978,563,725.29	599,875,399.39
加：营业外收入		285,016.05	533,789.52
减：营业外支出	46	1,345,909.20	1,720,450.39
利润总额		977,502,832.14	598,688,738.52
减：所得税费用	47	211,397,125.30	132,776,976.64
净利润		766,105,706.84	465,911,761.88
(一) 按经营持续性分类			
持续经营净利润		766,105,706.84	465,911,761.88
(二) 按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		766,105,706.84	465,911,761.88
少数股东损益		-	-

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
合并利润表 (续)  
2021 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注七	2021 年	2020 年
其他综合收益的税后金额		274,550,459.77	(143,690,555.57)
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	33	274,550,459.77	(143,690,555.57)
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		10,680,660.60	(101,402,772.21)
将重分类进损益的其他综合收益			
- 其他债权投资公允价值变动		243,410,666.66	(92,826,334.15)
- 其他债权投资信用减值准备		20,459,132.51	50,538,550.79
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		1,040,656,166.61	322,221,206.31
其中：			
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,040,656,166.61	322,221,206.31
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司

利润表

2021 年度

(金额单位：人民币元)

	附注八	2021 年	2020 年
营业收入			
手续费及佣金净收入	2	784,093,888.90	688,448,624.31
其中：经纪业务手续费净收入		627,339,975.54	611,029,836.70
投资银行业务手续费净收入		105,768,166.01	46,622,697.32
资产管理业务手续费净收入		46,969,609.46	36,433,793.58
利息净收入		742,138,877.84	426,874,185.43
其中：利息收入		1,458,788,257.73	1,027,564,007.46
利息支出		716,649,379.89	600,689,822.03
投资收益	3	429,895,408.05	273,328,489.71
公允价值变动 (损失) / 收益		(31,117,944.97)	92,659,739.11
汇兑损失		(916,897.89)	(2,567,195.30)
资产处置损益		27,880,068.91	520,395.27
其他收益		19,962,133.67	16,620,124.20
其他业务收入		19,290,881.70	13,041,930.95
营业总收入		<u>1,991,226,416.21</u>	<u>1,508,926,293.68</u>
营业支出			
税金及附加		18,357,490.04	13,312,664.52
业务及管理费		1,040,871,600.90	818,874,954.39
信用减值 (转回) / 损失		(688,825.11)	83,138,885.35
营业总支出		<u>1,058,540,265.83</u>	<u>915,326,504.26</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
利润表 (续)  
2021 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注八	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
营业利润		932,686,150.38	593,599,789.42
加：营业外收入		281,440.00	533,789.52
减：营业外支出		546,416.90	550,813.89
利润总额		932,421,173.48	593,582,765.05
减：所得税费用		198,766,478.69	130,859,922.77
净利润		733,654,694.79	462,722,842.28
其中：持续经营净利润		733,654,694.79	462,722,842.28
其他综合收益的税后净额		274,550,459.77	(143,690,555.57)
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		10,680,660.60	(101,402,772.21)
将重分类进损益的其他综合收益			
- 其他债权投资公允价值变动		243,410,666.66	(92,826,334.15)
- 其他债权投资信用减值准备		20,459,132.51	50,538,550.79
综合收益总额		1,008,205,154.56	319,032,286.71

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
合并现金流量表  
2021 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注七	2021 年	2020 年
一、经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,171,825,047.47	1,977,492,807.82
为交易目的而持有的金融工具净减少额		-	1,080,345,430.78
拆入资金净增加额		200,000,000.00	-
回购业务资金净增加额		10,514,949,740.32	5,028,400,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		2,359,022,707.13	758,570,159.29
收到的其他与经营活动有关的现金	48(5)	4,629,690,506.06	3,778,152,766.76
经营活动现金流入小计		<u>19,875,488,000.98</u>	<u>12,622,961,164.65</u>
为交易目的而持有的金融工具净增加额		(3,700,007,006.19)	-
融出资金净增加额		(1,370,661,687.84)	(2,472,106,607.38)
支付利息、手续费及佣金的现金		(754,860,443.93)	(550,313,983.18)
支付给职工以及为职工支付的现金		(717,864,171.43)	(537,059,246.15)
支付的各项税费		(257,824,512.82)	(228,662,674.96)
支付的其他与经营活动有关的现金	48(6)	(2,547,630,252.11)	(2,904,923,538.81)
经营活动现金流出小计		<u>(9,348,848,074.32)</u>	<u>(6,693,066,050.48)</u>
经营活动产生的现金流量净额	48(1)	<u>10,526,639,926.66</u>	<u>5,929,895,114.17</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海证券有限责任公司  
合并现金流量表 (续)  
2021 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注七	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		14,479,433,517.12	3,914,373,876.12
取得投资收益收到的现金		601,387,506.38	348,325,447.04
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		-	96,688.11
投资活动现金流入小计		<u>15,080,821,023.50</u>	<u>4,262,796,011.27</u>
投资支付的现金		(29,920,132,038.73)	(10,198,431,317.08)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(107,743,577.50)	(64,047,434.54)
投资活动现金流出小计		<u>(30,027,875,616.23)</u>	<u>(10,262,478,751.62)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(14,947,054,592.73)</u>	<u>(5,999,682,740.35)</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
合并现金流量表 (续)  
2021 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注七	2021 年	2020 年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		10,468,020,000.00	-
发行债券收到的现金		10,230,000,000.00	11,306,990,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	20,561,755.34
筹资活动现金流入小计		<u>20,698,020,000.00</u>	<u>11,327,551,755.34</u>
偿还债务支付的现金		(9,989,600,000.00)	(9,750,340,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(365,487,304.56)	(433,303,807.78)
赎回发行的其他权益工具		(2,000,000,000.00)	-
支付其他与筹资活动有关的现金		(724,927,703.41)	(491,502,035.26)
筹资活动现金流出小计		<u>(13,080,015,007.97)</u>	<u>(10,675,145,843.04)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>7,618,004,992.03</u>	<u>652,405,912.30</u>
四、汇率变动对现金及等价物的影响		<u>(916,897.89)</u>	<u>(2,567,195.30)</u>
五、现金及现金等价物的净增加额	48(3)	3,196,673,428.07	580,051,090.82
加：年初现金及现金等价物余额		<u>11,999,413,088.42</u>	<u>11,419,361,997.60</u>
六、年末现金及现金等价物余额	48(4)	<u>15,196,086,516.49</u>	<u>11,999,413,088.42</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司

现金流量表

2021 年度

(金额单位：人民币元)

	附注八	2021 年	2020 年
一、经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,810,553,363.12	1,779,659,154.69
为交易目的而持有的金融工具净减少额		-	536,808,698.94
拆入资金净增加额		200,000,000.00	-
回购业务资金净增加额		10,495,949,740.32	5,055,100,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		2,121,710,296.45	734,744,063.69
收到的其他与经营活动有关的现金	4(5)	1,386,861,414.04	952,850,318.88
经营活动现金流入小计		<u>16,015,074,813.93</u>	<u>9,059,162,236.20</u>
为交易目的而持有的金融工具净增加额		(4,269,709,110.35)	-
融出资金净增加额		(1,370,661,687.84)	(2,472,106,607.38)
支付利息、手续费及佣金的现金		(710,908,508.60)	(500,325,482.22)
支付给职工以及为职工支付的现金		(631,603,281.27)	(482,722,431.09)
支付的各项税费		(244,816,074.61)	(221,765,468.06)
支付的其他与经营活动有关的现金	4(6)	(1,121,457,573.60)	(1,238,813,394.77)
经营活动现金流出小计		<u>(8,349,156,236.27)</u>	<u>(4,915,733,383.52)</u>
经营活动产生的现金流量净额	4(1)	<u>7,665,918,577.66</u>	<u>4,143,428,852.68</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司

现金流量表 (续)

2021 年度

(金额单位：人民币元)

	附注八	2021 年	2020 年
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		14,455,497,923.01	2,626,227,776.12
取得投资收益收到的现金		601,387,506.38	295,315,054.23
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收到的现金净额		-	90,987.63
投资活动现金流入小计		15,056,885,429.39	2,921,633,817.98
投资支付的现金		(27,570,132,038.73)	(7,521,719,058.22)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(96,977,335.96)	(55,638,988.91)
投资活动现金流出小计		(27,667,109,374.69)	(7,577,358,047.13)
投资活动使用的现金流量净额		(12,610,223,945.30)	(4,655,724,229.15)

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司

现金流量表 (续)

2021 年度

(金额单位：人民币元)

	附注八	2021 年	2020 年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		10,468,020,000.00	-
发行债券收到的现金		10,230,000,000.00	11,306,990,000.00
筹资活动现金流入小计		<u>20,698,020,000.00</u>	<u>11,306,990,000.00</u>
偿还债务支付的现金		(9,989,600,000.00)	(9,750,340,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现			
金		(365,487,304.56)	(433,303,807.78)
赎回发行的其他权益工具		(2,000,000,000.00)	-
支付其他与筹资活动有关的现金		(55,999,038.43)	(53,169,499.72)
筹资活动现金流出小计		<u>(12,411,086,342.99)</u>	<u>(10,236,813,307.50)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>8,286,933,657.01</u>	<u>1,070,176,692.50</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(916,897.89)</u>	<u>(2,567,195.30)</u>
五、现金及现金等价物净增加额	4(3)	3,341,711,391.48	555,314,120.73
加：年初现金及现金等价物余额		10,884,077,070.20	10,328,762,949.47
六、年末现金及现金等价物余额	4(4)	<u>14,225,788,461.68</u>	<u>10,884,077,070.20</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
合并所有者权益变动表  
2021 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注七	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计	
		实收资本	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
2021 年 1 月 1 日余额		2,610,000,000.00	2,000,000,000.00	25,154,356.71	(141,658,064.44)	869,755,621.81	1,745,554,506.80	392,794,756.22	-	7,501,601,177.10
2021 年增减变动金额										
(一) 综合收益总额		-	-	-	274,550,459.77	-	-	766,105,706.84	-	1,040,656,166.61
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的资本		2,716,532,000.00	-	7,751,488,000.00	-	-	-	-	-	10,468,020,000.00
2. 赎回永续债		-	(2,000,000,000.00)	-	-	-	-	-	-	(2,000,000,000.00)
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	71,001,206.66	-	(71,001,206.66)	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	147,044,375.80	(147,044,375.80)	-	-
3. 对所有者的分配	36	-	-	-	-	-	-	(82,000,000.00)	-	(82,000,000.00)
(四) 所有者权益内部结转										
1. 其他综合收益结转留存收益		-	-	-	23,642,628.18	-	-	(23,642,628.18)	-	-
2021 年 12 月 31 日余额		5,326,532,000.00	-	7,776,642,356.71	156,535,023.51	940,756,828.47	1,892,598,882.60	835,212,252.42	-	16,928,277,343.71

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
合并所有者权益变动表 (续)  
2020 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注七	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	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		
2020 年 1 月 1 日余额		2,610,000,000.00	2,000,000,000.00	25,154,356.71	(4,761,751.71)	824,162,761.86	1,646,529,880.80	160,294,723.13	-	7,261,379,970.79
2020 年增减变动金额										
（一）综合收益总额		-	-	-	(143,690,555.57)	-	-	465,911,761.88	-	322,221,206.31
（二）利润分配										
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	45,592,859.95	-	(45,592,859.95)	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	99,024,626.00	(99,024,626.00)	-	-
3. 对所有者的分配	36	-	-	-	-	-	-	(82,000,000.00)	-	(82,000,000.00)
（三）所有者权益内部结转										
1. 其他综合收益结转留存收益		-	-	-	6,794,242.84	-	-	(6,794,242.84)	-	-
2020 年 12 月 31 日余额		2,610,000,000.00	2,000,000,000.00	25,154,356.71	(141,658,064.44)	869,755,621.81	1,745,554,506.80	392,794,756.22	-	7,501,601,177.10

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司  
所有者权益变动表  
2021 年度  
(金额单位：人民币元)

	2021 年度							
	实收资本	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	
2021 年 1 月 1 日余额	2,610,000,000.00	2,000,000,000.00	12,437,816.68	(141,658,064.44)	869,755,621.81	1,745,554,506.80	415,267,491.92	7,511,357,372.77
2021 年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	-	274,550,459.77	-	-	733,654,694.79	1,008,205,154.56
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入的资本	2,716,532,000.00	-	7,751,488,000.00	-	-	-	-	10,468,020,000.00
2. 赎回永续债	-	(2,000,000,000.00)	-	-	-	-	-	(2,000,000,000.00)
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	71,001,206.66	-	(71,001,206.66)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	144,405,767.16	(144,405,767.16)	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	(82,000,000.00)	(82,000,000.00)
(四) 所有者权益内部结转								
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	23,642,628.18	-	-	(23,642,628.18)	-
2021 年 12 月 31 日余额	5,326,532,000.00	-	7,763,925,816.68	156,535,023.51	940,756,828.47	1,889,960,273.96	827,872,584.71	16,905,582,527.33

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海证券有限责任公司  
所有者权益变动表 (续)  
2020 年度  
(金额单位：人民币元)

	2020 年度							
	实收资本	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	
2020 年 1 月 1 日余额	2,610,000,000.00	2,000,000,000.00	12,437,816.68	(4,761,751.71)	824,162,761.86	1,646,529,880.80	185,956,378.43	7,274,325,086.06
2020 年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	-	(143,690,555.57)	-	-	462,722,842.28	319,032,286.71
(二) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	45,592,859.95	-	(45,592,859.95)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	99,024,626.00	(99,024,626.00)	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	(82,000,000.00)	(82,000,000.00)
(三) 所有者权益内部结转								
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	6,794,242.84	-	-	(6,794,242.84)	-
2020 年 12 月 31 日余额	<u>2,610,000,000.00</u>	<u>2,000,000,000.00</u>	<u>12,437,816.68</u>	<u>(141,658,064.44)</u>	<u>869,755,621.81</u>	<u>1,745,554,506.80</u>	<u>415,267,491.92</u>	<u>7,511,357,372.77</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

上海证券有限责任公司

财务报表附注

2021 年度

(金额单位：人民币元)

一、 公司概况

上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”)系经上海市人民政府沪府[1999]77号“上海市人民政府关于同意组建上海证券有限责任公司的批复”以及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[2000]262号“关于同意上海国际信托投资公司证券部和上海财政证券公司合并组建证券公司方案的批复”批准,由原上海国际信托投资公司证券部和原上海财政证券公司合并组建,并于2001年4月27日获得由上海市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照,最新统一社会信用代码为913100007034406864。经2014年7月中国证监会批准,国泰君安证券股份有限公司向上海国际集团有限公司购得本公司51%股权。2020年12月,根据中国证监会核发的“证监许可[2020]3358号”《关于核准上海证券有限责任公司变更主要股东的批复》、上海市国有资产监督管理委员会核发的“沪国资委产权202016号”《关于上海证券有限责任公司非公开协议增资有关事项的批复》以及本公司与百联集团有限公司、上海城投(集团)有限公司于2020年1月签署的增资协议,百联集团有限公司及上海城投(集团)有限公司以非公开协议增资的方式认缴本公司新增注册资本,本公司原有三家股东放弃本次新增注册资本的优先认缴权。百联集团有限公司同意认缴本公司新增注册资本人民币2,663,266,000.00元,上海城投(集团)有限公司同意认缴本公司新增注册资本人民币53,266,000.00元。增资完成后,本公司注册资本变更为人民币5,326,532,000.00元,百联集团有限公司对本公司的持股比例为50.00%,国泰君安证券股份有限公司对本公司持股24.99%,上海上国投资资产管理有限公司对本公司持股16.33%,上海国际集团有限公司对本公司持股7.68%,上海城投(集团)有限公司对本公司持股1.00%。截至2021年12月31日,本公司的股东为百联集团有限公司、国泰君安证券股份有限公司、上海上国投资资产管理有限公司、上海国际集团有限公司和上海城投(集团)有限公司。

截至2021年12月31日,本公司注册资本人民币53.3亿元。法定代表人:何伟,注册地址:上海市黄浦区四川中路213号7楼。

截至2021年12月31日,本公司及子公司(以下统称“本集团”)拥有营业网点85个(其中母公司76个),共有员工1,676人(其中母公司1,437人),董事、监事及高级管理人员39人(其中母公司19人)。

本集团的经营范围主要为：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销，证券自营，证券资产管理，融资融券业务，代销金融产品业务，证券投资基金销售服务，为期货公司提供中间介绍业务，商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，实业投资等（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

## 二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

### (1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2021 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2021 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。

### (2) 会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (3) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

## 三、 公司重要会计政策、会计估计

### 1. 企业合并及合并财务报表

业务是指企业内部某些生产经营活动或资产的组合，该组合一般具有投入、加工处理过程和产出能力，能够独立计算其成本费用或所产生的收入，但不构成独立法人资格的部分。

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。

(a) 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，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减的，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。

(b) 非同一控制下的企业合并

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

(c) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司的子公司。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。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过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。

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。

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

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

## 2. 外币折算

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或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

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。

## 3. 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 4. 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(6)) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及实收资本等。

### (a) 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(22) 会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(b) 金融资产的分类和后续计量

(i) 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、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(ii) 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。

(c) 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。

(d) 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。

(e) 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）。

(f) 永续债

本集团根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、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应归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

5. 存货

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。发出存货的实际成本采用个别计价法计量。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，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。

6. 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三(1)(c) 进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 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，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减时，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。
- 对于通过企业合并以外的其他方式形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备 (参见附注三(16)(b)) 后在资产负债表内列示。

7. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售金融资产和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。

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

买入返售金融资产的初始成本减减值准备 (参见附注三(16)(a)) 在资产负债表内列示。

8. 客户交易结算资金

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。

9. 融出资金和融出证券

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

本集团按照融资业务所融出的资金，作为融出资金列示并按照附注三(4)的相关规定进行初始确认和后续计量并将相应利息收入计入当期损益；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注三(4)的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注三(4)的相关规定进行会计处理，同时将相应利息收入计入当期损益。

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

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

10. 固定资产及在建工程

固定资产指本集团为提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备 (参见附注三(16)(b)) 在资产负债表内列示，在建工程以成本减减值准备 (参见附注三(16)(b)) 在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注三(25)) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

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

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

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直线法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件，各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

固定资产类别	使用寿命	残值率 (%)	折旧率 (%)
房屋及建筑物	35 年	5.00	2.71
机器设备	5 年	5.00	19.00
电子设备	3-5 年	5.00	19.00-31.67
通讯设备	5-9 年	5.00	10.56-19.00
运输工具	9 年	5.00	10.56
其他设备	5-8 年	5.00	11.88-19.00

本集团至少在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。

## 11. 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，则该部分不属于已识别资产，除非其实质上代表该资产的全部产能，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(22) 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(a) 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(16) 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。

在根据上述情形或因实质固定付款额变动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。

(b) 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。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注三(16)所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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。

12. 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(16)(b)) 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。

本集团主要无形资产的使用寿命如下：

无形资产	使用寿命
软件	3 年
交易席位	使用寿命不确定
期货经纪资质	使用寿命不确定

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。

13. 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备 (参见附注三(16)(b)) 在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。各项目的摊销年限分别为：

摊销年限

租赁资产改良支出 5年

14. 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(16)(b)) 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。

15. 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，包括单一资产管理业务、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。

16. 资产减值准备

除附注三(5) 及 (20) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 金融工具的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

#### *预期信用损失的计量*

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

对于应收账款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

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

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

#### *具有较低的信用风险*

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



### 信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响；
- 同一借款人发行的其他金融工具的信用风险显著增加；
- 作为债务抵押价值或第三方提供的担保或信用增级质量发生变化。

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

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

### 已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，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。

### (b) 其他资产的减值

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

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

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。

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。

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(17)) 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。

## 17. 公允价值计量

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。

## 18. 职工薪酬

### (a) 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。

### (b) 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，失业保险和企业年金。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。

(c) 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。

(d) 其他长期职工福利

本集团的其他长期职工福利为报告期末 12 个月内不需支付的递延发放奖金，本集团根据职工提供服务而获取的未来报告期间预计获得的福利金额，将其予以折现后的现值确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

19. 风险准备金

根据 2007 年 12 月 18 日发布的《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) 的规定，公司依据《金融企业财务规则》的要求，按当期净利润及处置其他权益工具投资转入未分配利润的损益的合计数的 10% 提取一般风险准备金。

根据《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字 [2007] 320 号文) 的规定，公司按当期净利润及处置其他权益工具投资转入未分配利润的损益的合计数的 10% 提取交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

根据 2018 年 11 月 28 日发布的《证券公司大集合资产管理业务适用 < 关于规范金融机构资产管理业务的指导意见 > 操作指引》(证监会公告 [2018] 39 号) 的规定，本集团大集合产品新开展的投资按管理费收入的 10% 计提风险准备金，风险准备金达到集团所管理资产规模净值的 1% 时可不再计提。一般风险准备在开立的风险准备金银行专户进行管理。

本公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提一般风险准备和交易风险准备。计提的一般风险准备和交易风险准备计入一般风险准备项目核算。

20. 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；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 21. 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。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。

## 22. 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者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。有权收取的对价是非现金形式时，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或提供服务的单独售价间接确定交易价格。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，本集团属于在某一时段内履行履约义务，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法定所有权转移给客户；
- 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(16)(a))。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:

#### 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:

##### (1) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

##### (2) 投资银行业务收入

承销业务收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

##### (3) 咨询业务服务收入

根据咨询服务的性质及合约条款,咨询服务业务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。

##### (4) 资产管理业务收入

根据合同条款,受托客户资产管理业务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。

##### (5) 其他业务在完成合同义务时确认收入。

## 23. 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。

为履行合同发生的成本, 不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的, 本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产:

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关, 包括直接人工、直接材料、制造费用 (或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源;
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产 (以下简称“与合同成本有关的资产”) 采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销, 计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时, 本集团对超出部分计提减值准备, 并确认为资产减值损失:

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 24. 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。

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; 用于补偿本集团已发生的成本费用或损失的直接计入其他收益或营业外收入。



## 25. 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利率计算确定。

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或者可销售状态时，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。

## 26. 利润分配

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

## 27. 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。

## 28. 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。

## 29. 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。

### (a) 主要会计估计

除附注三(10)和(12)载有关于固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销和附注三(16)载有各类资产减值涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注七(28) – 递延所得税资产的确认；
- (ii) 附注十三 – 金融工具公允价值估值。

### (b) 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- 本集团是否控制结构化主体的判断。

## 四、 会计政策和会计估计变更的说明

### 1. 会计政策变更说明

于本会计年度内，本集团主要会计政策未发生重大变更。

### 2. 会计估计变更的说明

于本会计年度内，本集团主要会计估计未发生重大变更。

## 五、 税项

本集团主要税项及其税率如下：

税种	计税依据	税率
所得税	应纳税所得额 (注 1)	25%
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，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%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%

注 1： 本集团适用的所得税税率为 25% 。

## 六、 企业合并及合并财务报表

### 1. 于 2021 年 12 月 31 日，纳入本公司合并财务报表的范围的子公司如下：

子公司名称	主要经营地 / 注册地	业务性质	币种	注册资本	本公司直接和间接持股比例 (%)	本公司直接和间接表决权比例 (%)	取得方式
海证期货有限公司 (以下简称“海证期货”)	中国上海	期货经纪 投资管理 实业投资 企业管理咨询	人民币	10 亿元	100%	100%	购买
上海海证风险管理有限公司	中国上海	财务咨询等	人民币	1 亿元	100%	100%	设立

### 2. 本集团在合并的结构化主体中的权益

本集团合并的结构化主体主要是指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团共合并 3 个结构化主体 (2020 年 12 月 31 日：3 个结构化主体)，合并结构化主体的总资产为人民币 70,484,657.99 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 835,015,365.16 元)。本集团在上述合并结构化主体中的持有的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 43,060,255.82 元 (2020 年 12 月 31 日上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 134,331,867.24 元)。

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权。除已于附注六(2)所述本集团已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本集团并未合并该等结构化主体。

于 2021 年 12 月 31 日，上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币 18,149,013,918.44 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 24,597,472,907.24 元)。于 2021 年 12 月 31 日，本集团于上述未合并结构化主体中所持权益账面价值为人民币 340,504,219.00 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 275,746,606.00 元)。

于 2021 年，本集团在上述结构化主体中获得的收益包括管理费收入及业绩报酬共计人民币 45,951,226.02 元 (2020 年：人民币 30,741,738.51 元)。

七、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

(1) 按类别列示

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
库存现金	7,130.02	7,513.75
银行存款	17,690,178,483.94	12,485,098,266.44
其中：客户存款	16,147,987,130.15	11,708,174,875.09
公司存款	1,542,191,353.79	776,923,391.35
其他货币资金	47,407,080.27	62,901,329.26
合计	<u>17,737,592,694.23</u>	<u>12,548,007,109.45</u>

(2) 按币种列示

	2021 年			2020 年		
	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	436.38	1.00000	436.38	636.38	1.00000	636.38
美元	342.00	6.37570	2,180.49	342.00	6.52490	2,231.52
港币	5,520.00	0.81760	4,513.15	5,520.00	0.84164	4,645.85
库存现金合计			<u>7,130.02</u>			<u>7,513.75</u>
客户资金存款						
人民币	14,765,797,271.79	1.00000	14,765,797,271.79	10,579,181,672.70	1.00000	10,579,181,672.70
美元	24,456,580.57	6.37570	155,927,820.77	25,008,547.40	6.52490	163,178,270.92
港币	18,944,444.28	0.81760	15,488,977.65	21,436,155.85	0.84164	18,041,526.20
小计			<u>14,937,214,070.21</u>			<u>10,760,401,469.82</u>
客户信用资金存款						
人民币	1,210,773,059.94	1.00000	1,210,773,059.94	947,773,405.27	1.00000	947,773,405.27
小计			<u>1,210,773,059.94</u>			<u>947,773,405.27</u>
客户存款合计			<u>16,147,987,130.15</u>			<u>11,708,174,875.09</u>
公司自有资金存款						
人民币	1,410,233,908.28	1.00000	1,410,233,908.28	680,505,036.24	1.00000	680,505,036.24
美元	4,542,763.15	6.37570	28,963,295.01	4,388,246.43	6.52490	28,632,869.14
港币	7,827,651.08	0.81760	6,399,887.52	7,659,560.17	0.84164	6,446,592.22
小计			<u>1,445,597,090.81</u>			<u>715,584,497.60</u>
公司信用资金存款						
人民币	96,594,262.98	1.00000	96,594,262.98	61,338,893.75	1.00000	61,338,893.75
公司存款合计			<u>1,542,191,353.79</u>			<u>776,923,391.35</u>
其他货币资金						
人民币	47,407,080.27	1.00000	47,407,080.27	62,901,329.26	1.00000	62,901,329.26
其他货币资金合计			<u>47,407,080.27</u>			<u>62,901,329.26</u>
合计			<u>17,737,592,694.23</u>			<u>12,548,007,109.45</u>

(3) 使用受限的货币资金

于 2021 年 12 月 31 日，本集团使用受限的货币资金主要为涉及司法冻结的资金，大集合产品的一般风险准备等共计人民币 15,330,956.08 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 149,740,699.07 元)。

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

	2021 年	2020 年
客户备付金	1,710,937,105.35	1,731,463,947.20
公司备付金	968,742,358.63	453,200,143.28
合计	<u>2,679,679,463.98</u>	<u>2,184,664,090.48</u>

(2) 按币种列示

	2021 年			2020 年		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户备付金						
人民币	1,644,541,411.96	1.00000	1,644,541,411.96	1,682,624,125.23	1.00000	1,682,624,125.23
美元	10,073,450.52	6.37570	64,225,298.48	7,129,169.75	6.52490	46,517,119.70
港币	2,654,592.60	0.81760	2,170,394.91	2,759,733.70	0.84164	2,322,702.27
小计			<u>1,710,937,105.35</u>			<u>1,731,463,947.20</u>
公司自有备付金						
人民币	494,798,746.81	1.00000	494,798,746.81	157,096,231.90	1.00000	157,096,231.90
小计			<u>494,798,746.81</u>			<u>157,096,231.90</u>
公司信用备付金						
人民币	473,943,611.82	1.00000	473,943,611.82	296,103,911.38	1.00000	296,103,911.38
小计			<u>473,943,611.82</u>			<u>296,103,911.38</u>
合计			<u>2,679,679,463.98</u>			<u>2,184,664,090.48</u>

(3) 使用受限的结算备付金

于 2021 年 12 月 31 日，本集团使用受限的结算备付金为人民币 0.00 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 2,797,490.89 元)。

### 3. 融出资金

#### (1) 按业务类别列示

	2021 年	2020 年
融资融券业务融出资金	9,069,789,903.97	7,638,814,238.09
减：减值准备	(21,136,773.87)	(18,450,713.24)
融出资金净值	9,048,653,130.10	7,620,363,524.85

于 2021 年 12 月 31 日, 本公司将上述融资融券业务中共计人民币 2,678,887,198.07 元 (2020 年 12 月 31 日: 人民币 1,477,505,027.72 元) 的债权收益权进行了质押式回购 (参见附注七、20)。

#### (2) 按客户类型列示

	2021 年	2020 年
境内：		
个人	8,366,230,152.69	7,269,403,562.82
机构	703,559,751.28	369,410,675.27
减：减值准备	(21,136,773.87)	(18,450,713.24)
合计	9,048,653,130.10	7,620,363,524.85

#### (3) 按账龄分析

	2021 年			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	4,765,116,251.28	52.54%	(9,530,232.48)	45.09%
3-6 个月	1,639,728,986.35	18.08%	(3,281,631.09)	15.52%
6 个月以上	2,664,944,666.34	29.38%	(8,324,910.30)	39.39%
合计	9,069,789,903.97	100.00%	(21,136,773.87)	100.00%

	2020 年			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	3,867,436,705.34	50.63%	(7,736,404.24)	41.93%
3-6 个月	2,167,034,321.31	28.37%	(4,385,357.77)	23.77%
6 个月以上	1,604,343,211.44	21.00%	(6,328,951.23)	34.30%
合计	7,638,814,238.09	100.00%	(18,450,713.24)	100.00%

(4) 担保物公允价值

	2021 年	2020 年
资金	1,215,837,203.74	882,184,807.40
证券	28,760,721,605.82	22,822,635,893.35
合计	29,976,558,809.56	23,704,820,700.75

4. 衍生金融工具

	2021 年					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	公允价值			公允价值		
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	1,944,668,000.00	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	799,500,000.00	40,899.73	-
信用衍生工具	-	-	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	426,342,240.00	-	-
合计	-	-	-	3,170,510,240.00	40,899.73	-

	2020 年					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	公允价值			公允价值		
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-	-	-
信用衍生工具	-	-	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-



(1) 已抵消的衍生金融工具

项目	2021 年			2020 年		
	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
利率衍生工具	(2,480,850.00)	2,480,850.00	-	-	-	-
其他衍生工具	(615,080.00)	615,080.00	-	-	-	-

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货和商品期货产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产项下的国债期货和商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

5. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2021 年	2020 年
股票	863,309,359.08	958,748,630.30
债券	262,875,595.92	109,106,754.11
减：减值准备	(289,410,168.60)	(320,063,897.69)
合计	<u>836,774,786.40</u>	<u>747,791,486.72</u>

(2) 按业务类别列示

	2021 年	2020 年
股票质押式回购 (注)	573,899,190.48	638,684,732.61
债券质押式回购	262,875,595.92	109,106,754.11
合计	<u>836,774,786.40</u>	<u>747,791,486.72</u>

注：于 2021 年 12 月 31 日，股票质押式回购账面金额 (不含减值准备) 中无剩余期限超过一年的部分 (2020 年 12 月 31 日：无)。

(3) 担保物公允价值

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
担保物	1,526,407,594.00	1,379,091,518.00
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-
	<u>1,526,407,594.00</u>	<u>1,379,091,518.00</u>

6. 应收款项

(1) 按应收款项性质分类列示

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
应收投资清算款	436,204,018.41	962,070,716.43
应收债券投资款	149,966,135.72	200,978,602.45
应收结算担保金	21,503,029.27	10,000,000.00
应收手续费及佣金	21,338,859.40	20,855,928.36
应收房租等保证金	9,689,684.08	5,312,849.29
其他	37,221,596.85	95,949,341.05
小计	675,923,323.73	1,295,167,437.58
减：坏账准备	(144,464,917.88)	(193,198,676.13)
合计	<u>531,458,405.85</u>	<u>1,101,968,761.45</u>

(2) 按账龄分析

	<u>2021 年</u>			
	<u>账面余额</u>		<u>坏账</u>	
	<u>金额</u>	<u>比例 (%)</u>	<u>金额</u>	<u>比例 (%)</u>
1 年以内 (含 1 年)	502,360,523.85	74.32%	-	-
1-2 年 (含 2 年)	2,823,971.36	0.42%	-	-
2-3 年 (含 3 年)	3,587,034.44	0.53%	-	-
3 年以上	167,151,794.08	24.73%	(144,464,917.88)	100.00%
合计	<u>675,923,323.73</u>	<u>100.00%</u>	<u>(144,464,917.88)</u>	<u>100.00%</u>

	2020 年			
	账面余额		坏账	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,075,578,027.49	83.05%	-	-
1-2 年 (含 2 年)	52,002,362.33	4.02%	(48,733,758.25)	25.22%
2-3 年 (含 3 年)	10,159,580.33	0.78%	(10,010,000.00)	5.18%
3 年以上	157,427,467.43	12.15%	(134,454,917.88)	69.60%
合计	1,295,167,437.58	100.00%	(193,198,676.13)	100.00%

(3) 按评估方式列示

	2021 年			
	账面余额		坏账	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	152,470,406.78	22.56%	(144,464,917.88)	100.00%

	2020 年			
	账面余额		坏账	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	203,482,873.51	15.71%	(193,198,676.13)	100.00%

7. 存出保证金

	2021 年	2020 年
交易保证金	73,560,755.45	70,282,612.48
信用保证金	19,731,366.77	21,215,725.72
期货保证金	3,566,674,030.44	2,547,186,596.25
履约保证金	399,750,000.00	-
其他	274,335,385.38	39,080,945.38
合计	4,334,051,538.04	2,677,765,879.83

	2021 年			2020 年		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
交易保证金						
人民币	72,296,856.45	1.00000	72,296,856.45	68,984,229.48	1.00000	68,984,229.48
美元	70,000.00	6.37570	446,299.00	70,000.00	6.52490	456,743.00
港币	1,000,000.00	0.81760	817,600.00	1,000,000.00	0.84164	841,640.00
小计			73,560,755.45			70,282,612.48
信用保证金						
人民币	19,731,366.77	1.00000	19,731,366.77	21,215,725.72	1.00000	21,215,725.72
期货保证金						
人民币	3,566,674,030.44	1.00000	3,566,674,030.44	2,547,186,596.25	1.00000	2,547,186,596.25
履约保证金						
人民币	399,750,000.00	1.00000	399,750,000.00	-	1.00000	-
其他保证金						
人民币	273,060,245.38	1.00000	273,060,245.38	37,775,965.38	1.00000	37,775,965.38
美元	200,000.00	6.37570	1,275,140.00	200,000.00	6.52490	1,304,980.00
小计			274,335,385.38			39,080,945.38
合计			4,334,051,538.04			2,677,765,879.83

## 8. 交易性金融资产

### (1) 按类别列示

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	2021 年		2020 年	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	1,586,074,276.00	1,624,280,199.20	1,801,036,341.91	1,765,798,478.29
基金	4,448,996,943.28	4,477,981,418.70	856,892,904.92	867,496,837.94
券商资管产品	1,309,242,916.83	1,412,958,894.65	726,591,575.12	908,993,887.89
银行理财产品	11,639,010.89	11,639,010.89	-	-
股票/股权	1,427,677,822.44	1,518,330,777.26	1,504,027,398.41	1,688,529,346.75
其他投资	67,000,000.00	67,368,688.67	15,000,000.00	16,188,000.00
合计	8,850,630,969.44	9,112,558,989.37	4,903,548,220.36	5,247,006,550.87

### (2) 交易性金融资产中的融出证券情况

截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日, 本集团交易性金融资产余额中分别包含融出证券人民币 576,011,420.00 元和人民币 16,388,884.50 元。

(3) 变现有限制的交易性金融资产

	限制条件	2021 年	2020 年
债券	质押	1,007,627,220.00	969,595,060.00
股票	已融出证券	7,355,310.00	12,011,739.00
公募基金	已融出证券	568,656,110.00	4,377,145.50
股票	存在限售期	64,112,259.95	114,128,525.07
	以管理人身份认购的		
券商资管产品	集合资产管理计划	116,915,842.00	78,529,506.24
合计		1,764,666,741.95	1,178,641,975.81

9. 其他债权投资

	2021 年				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	2,674,038,411.79	13,651,258.01	22,281,018.21	2,709,970,688.01	-
金融债	4,340,288,741.07	95,876,927.63	62,364,182.09	4,498,529,850.79	(21,748.52)
企业债	10,474,744,547.79	200,109,260.80	125,880,940.21	10,800,734,748.80	(86,481,529.76)
中期票据	4,081,707,112.18	68,184,695.91	34,038,257.82	4,183,930,065.91	(10,450,792.06)
其他	2,186,156,997.10	22,171,972.61	14,354,872.90	2,222,683,842.61	(14,300,704.99)
合计	23,756,935,809.93	399,994,114.96	258,919,271.23	24,415,849,196.12	(111,254,775.33)

	2020 年				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	79,391,956.51	774,196.36	(387,384.01)	79,778,768.86	-
金融债	1,435,898,412.83	32,615,202.36	(21,465,153.31)	1,447,048,461.88	(14,729.16)
企业债	8,747,478,430.68	170,574,213.18	(43,427,255.68)	8,874,625,388.18	(79,727,214.16)
中期票据	138,006,663.87	3,412,526.02	668,036.13	142,087,226.02	(789,623.30)
其他	389,012,867.44	6,669,665.75	(1,016,527.44)	394,666,005.75	(3,444,365.36)
合计	10,789,788,331.33	214,045,803.67	(65,628,284.31)	10,938,205,850.69	(83,975,931.98)

于 2021 年 12 月 31 日，存在承诺条件的其他债权投资的账面价值为人民币 17,697,214,378.07 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 8,318,581,776.29 元)。

10. 其他权益工具投资

	2021 年		2020 年	
	初始成本	年末公允价值	初始成本	年末公允价值
股票 / 股权	<u>496,431,293.20</u>	<u>334,970,611.32</u>	<u>788,497,056.08</u>	<u>581,271,989.16</u>

于 2021 年度, 本集团将以战略持有的股票和股权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, 本集团持有其他权益工具投资的股利收入详见附注七、39。

于 2021 年度, 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 31,523,504.25 元, 其持有期间产生股利收入人民币 25,727,891.10 元, 处置的原因主要系本集团战略调整所致(2020 年 12 月 31 日: 终止确认的其他权益工具投资产生的累计损失为人民币 9,058,990.45 元, 其持有期间没有产生股利收入)。

于 2021 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价值为人民币 2,061,643.04 元 (于 2020 年 12 月 31 日: 无)。

11. 固定资产

(1) 账面价值

	2021 年	2020 年
固定资产原值	626,968,920.72	596,135,679.90
减: 累计折旧	<u>364,350,581.51</u>	<u>345,113,818.29</u>
固定资产账面价值	<u>262,618,339.21</u>	<u>251,021,861.61</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							
2020 年 1 月 1 日	311,996,390.66	20,276,430.57	216,432,265.80	1,271,318.84	11,296,307.13	13,895,265.54	575,167,978.54
购置	-	513,862.57	11,985,737.85	-	-	458,688.35	12,958,288.77
在建工程转入	-	371,681.40	17,245,547.44	-	-	170,329.62	17,787,558.46
处置或报废	-	(1,877,290.01)	(6,266,983.94)	(74,260.00)	-	(1,559,611.92)	(9,778,145.87)
2020 年 12 月 31 日	311,996,390.66	19,284,684.53	239,396,567.15	1,197,058.84	11,296,307.13	12,964,671.59	596,135,679.90
购置	-	488,052.81	26,553,555.79	6,415.04	550,274.65	577,964.84	28,176,263.13
在建工程转入	-	218,152.13	20,331,542.40	-	-	270,888.63	20,820,583.16
处置或报废	-	(894,864.57)	(15,715,538.71)	(46,231.51)	(515,138.49)	(991,832.19)	(18,163,605.47)
2021 年 12 月 31 日	311,996,390.66	19,096,024.90	270,566,126.63	1,157,242.37	11,331,443.29	12,821,692.87	626,968,920.72

	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
减：累计折旧							
2020 年 1 月 1 日	124,224,033.64	18,001,780.98	158,514,980.50	1,206,311.96	6,829,266.44	11,012,520.20	319,788,893.72
计提	8,277,605.10	576,504.67	24,308,573.06	2,082.24	900,450.93	570,117.43	34,635,333.43
处置或报废	-	(1,794,689.26)	(5,963,455.49)	(71,879.00)	-	(1,480,385.11)	(9,310,408.86)
2020 年 12 月 31 日	132,501,638.74	16,783,596.39	176,860,098.07	1,136,515.20	7,729,717.37	10,102,252.52	345,113,818.29
计提	8,277,605.10	576,286.07	24,375,195.01	2,427.70	794,322.97	497,951.75	34,523,788.60
处置或报废	-	(812,663.96)	(13,225,375.02)	(43,260.14)	(235,125.00)	(970,601.26)	(15,287,025.38)
2021 年 12 月 31 日	<u>140,779,243.84</u>	<u>16,547,218.50</u>	<u>188,009,918.06</u>	<u>1,095,682.76</u>	<u>8,288,915.34</u>	<u>9,629,603.01</u>	<u>364,350,581.51</u>
账面价值							
2021 年 12 月 31 日	<u>171,217,146.82</u>	<u>2,548,806.40</u>	<u>82,556,208.57</u>	<u>61,559.61</u>	<u>3,042,527.95</u>	<u>3,192,089.86</u>	<u>262,618,339.21</u>
2020 年 12 月 31 日	<u>179,494,751.92</u>	<u>2,501,088.14</u>	<u>62,536,469.08</u>	<u>60,543.64</u>	<u>3,566,589.76</u>	<u>2,862,419.07</u>	<u>251,021,861.61</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团尚有部分房屋及建筑物所有权存在瑕疵，该瑕疵房地产为常熟路 113 弄 6 号 3-4 楼和东方路 818 号众诚大厦一层，因股东变更等历史原因，常熟路 113 弄 6 号 3-4 楼未办理房地产权证，东方路 818 号众诚大厦一层房产证载权利人非上海证券股份有限公司，系上海市上投投资管理公司。该房屋及建筑物原值金额为人民币 16,405,890.24 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 16,405,890.24 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团及本公司管理层认为无需对固定资产计提减值准备 (2020 年：无)。



12. 在建工程

2021 年度	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2021 年 12 月 31 日	资金来源
信息系统及装修改造工程	38,019,264.23	18,278,647.03	(20,820,583.16)	(27,635,357.77)	7,841,970.33	自有资金
2020 年度	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2020 年 12 月 31 日	资金来源
信息系统及装修改造工程	47,906,843.47	50,923,942.93	(17,787,558.46)	(43,023,963.71)	38,019,264.23	自有资金

本集团在建工程年末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。

13. 使用权资产

	<u>房屋及建筑物</u>
原值	
2020 年 1 月 1 日	314,550,385.91
增加	275,682,206.02
减少	(62,088,107.01)
	<hr/>
2020 年 12 月 31 日	528,144,484.92
增加	74,364,700.76
减少	(250,237,226.06)
	<hr/>
2021 年 12 月 31 日	352,271,959.62
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
减：累计折旧	
2020 年 1 月 1 日	(168,526,577.59)
增加	(54,066,818.90)
减少	53,240,768.39
	<hr/>
2020 年 12 月 31 日	(169,352,628.10)
增加	(61,623,413.68)
减少	37,377,137.95
	<hr/>
2021 年 12 月 31 日	(193,598,903.83)
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
账面价值	
2021 年 12 月 31 日	158,673,055.79
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
2020 年 12 月 31 日	358,791,856.82
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团认为无需对使用权资产计提减值准备 (2020 年 12 月 31 日：无)。

#### 14. 无形资产

	软件费	交易席位费	土地使用权	期货经纪资质	合计
原值					
2019 年 12 月 31 日	175,218,704.65	35,607,000.00	1,747,882.72	2,949,108.58	215,522,695.95
本年增加	20,011,140.72	-	-	-	20,011,140.72
2020 年 12 月 31 日	195,229,845.37	35,607,000.00	1,747,882.72	2,949,108.58	235,533,836.67
本年增加	27,334,330.83	-	-	-	27,334,330.83
2021 年 12 月 31 日	222,564,176.20	35,607,000.00	1,747,882.72	2,949,108.58	262,868,167.50
减：累计摊销					
2019 年 12 月 31 日	141,490,856.33	35,607,000.00	1,747,882.72	-	178,845,739.05
计提	19,180,507.04	-	-	-	19,180,507.04
2020 年 12 月 31 日	160,671,363.37	35,607,000.00	1,747,882.72	-	198,026,246.09
计提	22,225,330.49	-	-	-	22,225,330.49
2021 年 12 月 31 日	182,896,693.86	35,607,000.00	1,747,882.72	-	220,251,576.58
账面净值					
2021 年 12 月 31 日	39,667,482.34	-	-	2,949,108.58	42,616,590.92
2020 年 12 月 31 日	34,558,482.00	-	-	2,949,108.58	37,507,590.58

于 2021 年 12 月 31 日，本集团认为无需对无形资产计提减值准备 (2020 年 12 月 31 日：无)。

#### 15. 商誉

	2021 年	2020 年
原值		
收购中富证券有限责任公司资产溢价 (以下简称“中富证券”)	3,442,717.47	3,442,717.47
收购海证期货溢价	14,716,094.21	14,716,094.21
累计减值		
收购中富证券资产溢价 (注)	(3,442,717.47)	(3,442,717.47)
	14,716,094.21	14,716,094.21

注：对于因收购中富证券资产而产生的商誉，由于该资产已完全被公司吸收，与公司本身的业务相融，已无法预计其未来现金流的现值，故对该商誉计提减值。于 2021 年 12 月 31 日，本集团对海证期货使用其公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额，本集团根据其可收回金额的估计结果测试该商誉不存在减值。

16. 其他资产

	注	2021 年	2020 年
长期待摊费用	(1)	50,324,080.11	41,643,885.98
预付款项		33,454,742.62	-
应收债权款		32,691,236.88	34,176,751.71
存货		30,192,307.79	-
应收股利		12,330,966.92	-
应收融券利息		10,776,328.64	380,461.16
期货会员资格投资		1,400,000.00	1,400,000.00
待摊费用		784,681.04	4,318,940.85
其他		1,877,379.67	232,078.17
合计		<u>173,831,723.67</u>	<u>82,152,117.87</u>

(1) 长期待摊费用

	装修费	其他	合计
2020 年 1 月 1 日	41,226,715.28	569,227.07	41,795,942.35
本年增加	22,896,501.44	94,014.33	22,990,515.77
本年减少	(23,001,197.85)	(141,374.29)	(23,142,572.14)
2020 年 12 月 31 日	41,122,018.87	521,867.11	41,643,885.98
本年增加	30,253,974.57	757,557.17	31,011,531.74
本年减少	(22,163,383.81)	(167,953.80)	(22,331,337.61)
2021 年 12 月 31 日	<u>49,212,609.63</u>	<u>1,111,470.48</u>	<u>50,324,080.11</u>

17. 应付短期融资款

2021 年度

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
21 沪券 D1	2021 年 8 月	2022 年 8 月	2.90%	-	2,627,773,637.32	-	2,627,773,637.32
21 沪券 D2	2021 年 9 月	2022 年 9 月	3.00%	-	1,008,065,589.76	-	1,008,065,589.76
20 沪券 D1	2020 年 7 月	2021 年 1 月	3.39%	1,014,394,471.10	2,375,364.80	(1,016,769,835.90)	-
稳利系列收益凭证 <sup>(1)</sup>	2020 年 10 月至 2021 年 11 月	2021 年 2 月至 2022 年 5 月	3.20%至 4.50%	2,093,230,323.55	6,712,898,668.51	(6,072,603,238.65)	2,733,525,753.41
合计				3,107,624,794.65	10,351,113,260.39	(7,089,373,074.55)	6,369,364,980.49

2020 年度

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
20 沪券 D1	2020 年 7 月	2021 年 1 月	3.39%	-	1,014,394,471.10	-	1,014,394,471.10
19 沪券 D1	2019 年 11 月	2020 年 5 月	3.70%	2,007,578,479.59	29,018,345.11	(2,036,596,824.70)	-
安心宝及稳利系列收益凭证	2019 年 7 月至 2020 年 11 月	2020 年 1 月至 2021 年 5 月	2.30%至 4.50%	123,843,070.86	7,790,227,954.74	(5,820,840,702.05)	2,093,230,323.55
合计				2,131,421,550.45	8,833,640,770.95	(7,857,437,526.75)	3,107,624,794.65

(1) 本公司于本年度共发行 20 期期限小于一年的收益凭证，其中未到期收益凭证的固定收益率为 3.50% - 3.95%。

18. 拆入资金

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
银行拆入资金	200,056,222.22	-

19. 交易性金融负债

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
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	27,128,387.73	23,367,427.08

注： 本集团将具有控制权的结构化主体纳入合并范围，由于上述结构化主体在到期清算时有义务向投资者按比例交付净资产，因此本集团将基础资产为公允价值计量的结构化主体中本集团以外各方持有的结构化主体份额确认为交易性金融负债。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因企业自身信用风险变动而引起的公允价值变动金额不重大。

20. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
债券	17,607,043,318.10	8,298,621,996.51
信用资产收益权	2,502,979,166.71	1,401,897,500.01
合计	20,110,022,484.81	9,700,519,496.52

(2) 按业务类别列示

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
质押式报价回购	135,854,923.52	120,685,000.00
收益权转让	2,502,979,166.71	1,401,897,500.01
买断式回购	98,720,992.31	-
其他质押式回购	17,372,467,402.27	8,177,936,996.51
合计	<u>20,110,022,484.81</u>	<u>9,700,519,496.52</u>

(3) 担保物公允价值

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
债券	18,704,841,598.07	9,288,176,836.29
信用资产收益权	2,678,887,198.07	1,477,505,027.72
合计	<u>21,383,728,796.14</u>	<u>10,765,681,864.01</u>

(4) 质押式报价回购融入资金剩余期限及余额分析如下

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
1 个月内	81,892,476.34	62,950,000.00
1 个月至 3 个月	35,423,372.94	23,075,000.00
3 个月至 1 年	18,539,074.24	34,660,000.00
合计	<u>135,854,923.52</u>	<u>120,685,000.00</u>

于 2021 年 12 月 31 日，质押式报价回购融入资金利率区间为 1.80% - 6.66% (2020 年 12 月 31 日：3.00% - 6.66%)。

21. 代理买卖证券款

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
普通经纪业务		
个人	9,919,876,477.51	8,638,409,961.43
机构	<u>1,249,632,698.50</u>	<u>562,355,665.09</u>
小计	<u>11,169,509,176.01</u>	<u>9,200,765,626.52</u>
信用业务		
个人	880,356,689.84	868,926,567.18
机构	<u>329,911,468.73</u>	<u>78,423,923.76</u>
小计	<u>1,210,268,158.57</u>	<u>947,350,490.94</u>
合计	<u>12,379,777,334.58</u>	<u>10,148,116,117.46</u>



22. 应付职工薪酬

	2021 年 1月1日余额	本年发生额	本年支付额	2021 年 12月31日余额
短期薪酬及长期薪金				
工资和奖金	343,699,792.11	693,146,569.59	(573,875,888.88)	462,970,472.82
职工福利费及住房补贴	-	10,123,334.72	(10,123,334.72)	-
社会保险费	1,585,642.29	30,299,216.45	(29,722,727.40)	2,162,131.34
其中：医疗保险费	1,559,105.56	29,653,182.56	(29,083,878.44)	2,128,409.68
工伤保险费	26,268.63	483,926.82	(476,595.52)	33,599.93
生育保险费	268.10	162,107.07	(162,253.44)	121.73
住房公积金	375,114.87	37,001,332.53	(37,376,447.40)	-
工会经费和职工教育经费	1,996,930.30	13,745,239.77	(12,841,765.62)	2,900,404.45
其他	-	5,275,339.40	(5,235,076.01)	40,263.39
小计	347,657,479.57	789,591,032.46	(669,175,240.03)	468,073,272.00
设定提存计划	2,723,196.71	58,053,027.05	(57,387,821.67)	3,388,402.09
其中：基本养老保险费	2,632,238.09	44,778,004.29	(44,132,006.03)	3,278,236.35
失业保险费	90,958.62	1,264,807.76	(1,245,600.64)	110,165.74
企业年金	-	12,010,215.00	(12,010,215.00)	-
小计	2,723,196.71	58,053,027.05	(57,387,821.67)	3,388,402.09
合计	350,380,676.28	847,644,059.51	(726,563,061.70)	471,461,674.09
	2020 年 1月1日余额	本年发生额	本年支付额	2020 年 12月31日余额
短期薪酬及长期薪金				
工资和奖金	260,117,906.08	518,890,221.08	(435,308,335.05)	343,699,792.11
职工福利费及住房补贴	-	10,697,471.20	(10,697,471.20)	-
社会保险费	1,848,066.51	20,905,864.19	(21,168,288.41)	1,585,642.29
其中：医疗保险费	1,649,854.25	19,526,085.10	(19,616,833.79)	1,559,105.56
工伤保险费	28,445.71	71,872.16	(74,049.24)	26,268.63
生育保险费	169,766.55	1,307,906.93	(1,477,405.38)	268.10
住房公积金	421,301.38	34,026,091.23	(34,072,277.74)	375,114.87
工会经费和职工教育经费	2,788,754.52	10,307,136.30	(11,098,960.52)	1,996,930.30
其他	270.00	4,714,244.89	(4,714,514.89)	-
小计	265,176,298.49	599,541,028.89	(517,059,847.81)	347,657,479.57

	2020 年 1 月 1 日余额	本年发生额	本年支付额	2020 年 12 月 31 日余额
设定提存计划	2,921,108.39	15,492,948.72	(15,690,860.40)	2,723,196.71
其中：基本养老保险费	2,821,173.76	6,720,502.66	(6,909,438.33)	2,632,238.09
失业保险费	99,934.63	(993,268.94)	984,292.93	90,958.62
企业年金	-	9,765,715.00	(9,765,715.00)	-
小计	<u>2,921,108.39</u>	<u>15,492,948.72</u>	<u>(15,690,860.40)</u>	<u>2,723,196.71</u>
合计	<u>268,097,406.88</u>	<u>615,033,977.61</u>	<u>(532,750,708.21)</u>	<u>350,380,676.28</u>

2021 年度，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为人民币 2,430 万元 (2020 年：人民币 2,303 万元)。

### 23. 应交税费

	2021 年	2020 年
企业所得税	78,020,748.70	59,812,396.67
增值税	5,180,528.21	16,496,237.11
个人所得税	7,913,075.70	8,958,998.98
城市维护建设税	513,163.63	1,318,837.53
教育费附加及地方教育费附加	352,289.49	927,771.88
其他	3,189,767.91	5,480,775.18
合计	<u>95,169,573.64</u>	<u>92,995,017.35</u>

### 24. 应付款项

	2021 年	2020 年
期货公司应付保证金	9,003,098,525.19	5,823,819,300.22
应付资金结算款项	475,011,949.11	949,942,562.54
权益类收益互换履约保证金	399,750,000.00	-
国债冲抵保证金	318,590,480.00	-
衍生品交易代理买卖证券款	99,652,250.98	62,981,486.12
应付投资者保护基金	5,360,151.61	4,080,628.16
其他	66,407,720.23	63,817,907.57
合计	<u>10,367,871,077.12</u>	<u>6,904,641,884.61</u>

## 25. 应付债券

### 2021 年度

	面值	发行日期	到期日期	发行金额	2021 年 1 月 1 日	本年发行	本年计提利息 折溢价摊销	本年支付	2021 年 12 月 31 日
20 沪券 C1	2,600,000,000.00	2020 年 8 月	2023 月 8 月	2,594,937,547.17	2,639,855,568.09	-	119,973,810.69	(118,305,915.00)	2,641,523,463.78
合计					2,639,855,568.09	-	119,973,810.69	(118,305,915.00)	2,641,523,463.78

### 2020 年度

	面值	发行日期	到期日期	发行金额	2020 年 1 月 1 日	本年发行	本年计提利息 折溢价摊销	本年支付	2020 年 12 月 31 日
17 沪券 C1	1,400,000,000.00	2017 年 5 月	2020 年 5 月	1,397,170,754.72	1,446,082,718.99	-	28,190,991.01	(1,474,273,710.00)	-
17 沪券 C2	600,000,000.00	2017 年 8 月	2020 月 8 月	598,847,547.18	612,454,385.02	-	19,377,204.98	(631,831,590.00)	-
20 沪券 C1	2,600,000,000.00	2020 年 8 月	2023 月 8 月	2,594,937,547.17	-	2,594,937,547.17	44,918,020.92	-	2,639,855,568.09
合计					2,058,537,104.01	2,594,937,547.17	92,486,216.91	(2,106,105,300.00)	2,639,855,568.09

26. 长期借款

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
信用借款		
- 国泰君安证券股份有限公司	-	1,552,630,586.30
- 上海上国投资资产管理有限公司	-	1,014,791,232.88
- 上海国际集团有限公司	-	476,951,879.45
	<hr/>	<hr/>
合计	-	3,044,373,698.63
	<hr/>	<hr/>

2019 年 8 月 22 日，本公司与国泰君安证券股份有限公司、上海上国投资资产管理有限公司、上海国际集团有限公司分别签订《借入次级债务合同》，借款金额分别为人民币 15.30 亿元、10.00 亿元、4.70 亿元，期限为 2019 年 8 月 22 日至 2021 年 8 月 21 日，年利率为 4.09%。本公司已于 2021 年全部偿还上述次级债务本金及利息。

27. 租赁负债

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
一年内到期的流动负债	59,527,892.98	77,743,271.71
一年以上的非流动负债	114,953,251.24	308,409,611.99
	<hr/>	<hr/>
合计	174,481,144.22	386,152,883.70
	<hr/>	<hr/>

本集团租赁主要为房屋及建筑物。本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，办公场所租赁通常为 1-5 年不等。

- (a) 本集团对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理。于 2021 年末确认使用权资产和租赁负债，短期租赁、低价值资产和未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为人民币 2,712,825.66 元 (2020 年：人民币 1,214,072.84 元)。
- (b) 于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团预计未来年度无已承诺但尚未开始的租赁现金流出。

28. 递延所得税资产和负债

	递延所得税资产 / (负债)			
	年初余额	本年增减 计入损益	本年增减 计入权益	年末余额
应付职工薪酬	77,876,935.84	30,463,425.91	-	108,340,361.75
资产减值准备	153,922,304.76	(12,981,713.60)	-	140,940,591.16
公允价值变动	(28,755,303.09)	16,493,606.00	(99,397,695.98)	(111,659,393.07)
处置子公司剩余股权公允价值调整	(31,612,065.65)	-	-	(31,612,065.65)
可抵扣亏损	2,079,502.74	(2,053,658.67)	-	25,844.07
其他暂时性差异	(1,314,978.85)	6,156,906.95	-	4,841,928.10
小计	172,196,395.75	38,078,566.59	(99,397,695.98)	110,877,266.36

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

	2021 年	2020 年
递延所得税资产	110,963,872.39	175,169,515.95
递延所得税负债	(86,606.03)	(2,973,120.20)
合计	110,877,266.36	172,196,395.75

29. 其他负债

	2021 年	2020 年
期货风险准备金	35,061,430.04	25,220,978.36
代理兑付证券款	1,183,756.00	1,183,756.00
资产管理计划优先级参与人款项	-	675,413,265.54
其他	3,683.20	3,683.20
合计	36,248,869.24	701,821,683.10

30. 实收资本

投资者名称	2020 年 12 月 31 日		本年变动			2021 年 12 月 31 日	
	实收资本	比例	本年增加	本年减少	小计	实收资本	比例
百联集团有限公司	-	-	2,663,266,000.00	-	2,663,266,000.00	2,663,266,000.00	50.00%
上海城投 (集团) 有限公司	-	-	53,266,000.00	-	53,266,000.00	53,266,000.00	1.00%
国泰君安证券股份有限公司	1,331,100,000.00	51.00%	-	-	-	1,331,100,000.00	24.99%
上海国际集团有限公司	408,900,000.00	15.67%	-	-	-	408,900,000.00	7.68%
上海上国投资产管理有限公司	870,000,000.00	33.33%	-	-	-	870,000,000.00	16.33%
合计	2,610,000,000.00	100.00%	2,716,532,000.00	-	2,716,532,000.00	5,326,532,000.00	100.00%

投资者名称	2019 年 12 月 31 日		本年变动			2020 年 12 月 31 日	
	实收资本	比例	本年增加	本年减少	小计	实收资本	比例
国泰君安证券股份有限公司	1,331,100,000.00	51.00%	-	-	-	1,331,100,000.00	51.00%
上海国际集团有限公司	408,900,000.00	15.67%	-	-	-	408,900,000.00	15.67%
上海上国投资产管理有限公司	870,000,000.00	33.33%	-	-	-	870,000,000.00	33.33%
合计	2,610,000,000.00	100.00%	-	-	-	2,610,000,000.00	100.00%

注 1: 上述实收资本中有外币投入资本 5,000,000.00 美元, 折算汇率为 8.2781, 折合人民币 41,390,500.00 元。

注 2: 根据中国证监会核发的“证监许可[2020]3358 号”《关于核准上海证券有限责任公司变更主要股东的批复》(以下简称“证监会批复”)、上海市国有资产监督管理委员会核发的“沪国资委产权 202016 号”《关于上海证券有限责任公司非公开协议增资有关事项的批复》(以下简称“上海国资委批复”)以及本公司与百联集团有限公司(以下简称“百联集团”)、上海城投(集团)有限公司(以下简称“上海城投”)于 2020 年 1 月签署的增资协议(以下简称“增资协议”), 百联集团及上海城投以非公开协议增资的方式认缴本公司新增注册资本, 本公司原有三家股东放弃本次新增注册资本的优先认缴权。百联集团同意认缴本公司新增注册资本人民币 2,663,266,000.00 元, 上海城投同意认缴本公司新增注册资本人民币 53,266,000.00 元。于 2021 年 1 月 4 日, 本公司收到百联集团缴纳的增资价款人民币 10,262,760,000.00 元, 其中人民币 2,663,266,000.00 计入本公司实收资本, 增资价款中超出百联集团认缴注册资本金额的部分, 计入本公司资本公积。于 2021 年 1 月 4 日, 本公司收到上海城投缴纳的增资价款人民币 205,260,000.00 元, 其中人民币 53,266,000.00 元计入本公司实收资本, 增资价款中超出上海城投认缴注册资本金额的部分, 计入本公司资本公积。上述增资事项已于 2021 年 2 月 7 日完成工商变更登记。

注 3: 上述实收资本业经会计师事务所验证, 并出具了相关验资报告。

### 31. 其他权益工具

经中国证监会批准, 本公司于 2016 年 9 月 2 日发行了上海证券有限责任公司 2016 年第一期永续次级债券(“16 沪证 Y1”), 面值总额为人民币 20 亿元, 实际募集资金为人民币 20 亿元, 债券面值为人民币 100 元, 票面利率 4.10%。

16 沪证 Y1 (以下统称“永续债”)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)赎回该永续债。

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, 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。前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差, 其中初始基准利率为发行首日前 5 个工作日中国债券信息网上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。

2021 年 9 月 2 日，本公司决定赎回 16 沪证 Y1 并完成其本息兑付。

2021 年度，本公司已支付 2020 年 9 月 2 日至 2021 年 9 月 1 日期间的永续债利息人民币 82,000,000.00 元。2020 年度，本公司已支付 2019 年 9 月 2 日至 2020 年 9 月 1 日期间的永续债利息人民币 82,000,000.00 元。

### 32. 资本公积

2021 年	资本溢价	其他 (注)	合计
年初数	12,437,816.68	12,716,540.03	25,154,356.71
增减变动	7,751,488,000.00	-	7,751,488,000.00
年末数	7,763,925,816.68	12,716,540.03	7,776,642,356.71
2020 年	资本溢价	其他 (注)	合计
年初数	12,437,816.68	12,716,540.03	25,154,356.71
增减变动	-	-	-
年末数	12,437,816.68	12,716,540.03	25,154,356.71

注：其他系本公司因购买海际大和证券有限责任公司的少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额。



### 33. 其他综合收益

项目	归属于母公司 所有者的其他综合收益 上年年末余额	2021 年							归属于母公司 所有者的其他综合收益 年末余额
		本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存收益	减：所得税费用	合计	税后归属于母公司	税后归属于 少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益									
其他权益工具投资的公允价值变动	(155,418,800.19)	14,240,880.79	-	(31,523,504.25)	11,441,096.26	34,323,288.78	34,323,288.78	-	(121,095,511.41)
以后将重分类进损益的其他综合收益									
其他债权投资的公允价值变动	(49,221,213.24)	468,379,902.30	143,832,346.76	-	81,136,888.88	243,410,666.66	243,410,666.66	-	194,189,453.42
其他债权投资的信用减值准备	62,981,948.99	27,278,843.35	-	-	6,819,710.84	20,459,132.51	20,459,132.51	-	83,441,081.50
合计	(141,658,064.44)	509,899,626.44	143,832,346.76	(31,523,504.25)	99,397,695.98	298,193,087.95	298,193,087.95	-	156,535,023.51

项目	归属于母公司 所有者的其他综合收益 上年年末余额	2020 年							归属于母公司 所有者的其他综合收益 年末余额
		本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存收益	减：所得税费用	合计	税后归属于母公司	税后归属于 少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益									
其他权益工具投资的公允价值变动	(60,810,270.82)	(135,203,696.28)	-	(9,058,990.45)	(31,536,176.46)	(94,608,529.37)	(94,608,529.37)	-	(155,418,800.19)
以后将重分类进损益的其他综合收益									
其他债权投资的公允价值变动	43,605,120.91	(99,730,204.56)	24,038,240.96	-	(30,942,111.37)	(92,826,334.15)	(92,826,334.15)	-	(49,221,213.24)
其他债权投资的信用减值准备	12,443,398.20	67,384,734.38	-	-	16,846,183.59	50,538,550.79	50,538,550.79	-	62,981,948.99
合计	(4,761,751.71)	(167,549,166.46)	24,038,240.96	(9,058,990.45)	(45,632,104.24)	(136,896,312.73)	(136,896,312.73)	-	(141,658,064.44)

34. 盈余公积

	<u>法定盈余公积</u>
2020 年 1 月 1 日	824,162,761.86
本年提取	<u>45,592,859.95</u>
2020 年 12 月 31 日	869,755,621.81
本年提取	<u>71,001,206.66</u>
2021 年 12 月 31 日	<u><u>940,756,828.47</u></u>

根据《公司法》以及本公司章程的规定，本公司按税后净利润及处置其他权益工具投资转入未分配利润的损益的合计数，在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10%的比例提取法定盈余公积金。法定盈余公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取。

35. 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>
2020 年 1 月 1 日	827,946,342.36	818,583,538.44	1,646,529,880.80
增减变动	<u>53,431,766.05</u>	<u>45,592,859.95</u>	<u>99,024,626.00</u>
2020 年 12 月 31 日	881,378,108.41	864,176,398.39	1,745,554,506.80
增减变动	<u>76,043,169.14</u>	<u>71,001,206.66</u>	<u>147,044,375.80</u>
2021 年 12 月 31 日	<u><u>957,421,277.55</u></u>	<u><u>935,177,605.05</u></u>	<u><u>1,892,598,882.60</u></u>

一般风险准备包括本公司及本公司下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备和交易风险准备(参见附注三(19))。

36. 未分配利润

	<u>2021 年度</u>	<u>2020 年度</u>
上年末未分配利润	392,794,756.22	160,294,723.13
加：净利润	766,105,706.84	465,911,761.88
减：提取法定盈余公积	(71,001,206.66)	(45,592,859.95)
提取交易风险准备	(71,001,206.66)	(45,592,859.95)
提取一般风险准备	(76,043,169.14)	(53,431,766.05)
其他综合收益结转留存收益	(23,642,628.18)	(6,794,242.84)
对投资者及其他权益工具持有者的分配	(82,000,000.00)	(82,000,000.00)
年末未分配利润	<u>835,212,252.42</u>	<u>392,794,756.22</u>

37. 手续费及佣金净收入

	注	2021 年	2020 年
证券经纪业务净收入		627,339,975.54	611,027,350.28
其中：证券经纪业务收入		885,012,528.84	854,631,658.31
其中：代理买卖证券业务		833,212,319.31	822,015,660.62
交易单元席位租赁		34,852,074.14	20,508,925.69
代销金融产品业务		16,948,135.39	12,107,072.00
其中：证券经纪业务支出		(257,672,553.30)	(243,604,308.03)
其中：代理买卖证券业务		(254,260,272.97)	(241,265,932.58)
代销金融产品业务		(3,412,280.33)	(2,338,375.45)
期货经纪业务净收入		196,722,700.95	108,398,620.96
其中：期货经纪业务收入		196,722,700.95	108,398,620.96
其他经纪业务净收入		-	2,486.42
其中：其他经纪业务收入		-	2,486.42
投资银行业务净收入		105,768,166.01	46,622,697.32
其中：投资银行业务收入		122,658,567.56	48,153,751.94
其中：证券承销业务		110,620,449.08	26,523,113.21
财务顾问业务	(1)	12,038,118.48	21,630,638.73
其中：投资银行业务支出		(16,890,401.55)	(1,531,054.62)
其中：证券承销业务		(16,890,401.55)	(1,531,054.62)
资产管理业务净收入		45,915,145.18	30,717,192.21
其中：资产管理业务收入		45,951,226.02	30,741,738.51
资产管理业务支出		(36,080.84)	(24,546.30)
投资咨询业务		1,414,606.79	-
其中：投资咨询业务收入		1,414,606.79	-
其他手续费及佣金净收入		2,609,016.52	(5,637,703.29)
其中：其他手续费及佣金收入		6,044,350.32	1,581,338.00
其他手续费及佣金支出		(3,435,333.80)	(7,219,041.29)
合计		979,769,610.99	791,130,643.90
其中：手续费及佣金收入合计		1,257,803,980.48	1,043,509,594.14
手续费及佣金支出合计		(278,034,369.49)	(252,378,950.24)

(1) 财务顾问业务：

	2021 年	2020 年
其他财务顾问业务净收入	12,038,118.48	21,630,638.73

38. 利息净收入

	2021 年	2020 年
利息收入		
其他债权投资利息收入	638,404,105.97	320,393,463.48
融资融券业务收入	543,950,740.09	433,589,255.48
存放金融同业利息收入	425,972,499.21	317,396,887.29
买入返售金融资产利息收入	23,335,121.12	38,699,141.53
其中：股票质押式回购利息收入	16,057,314.53	29,201,786.62
其他	1,665,189.47	-
利息收入小计	1,633,327,655.86	1,110,078,747.78
利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	(399,892,718.10)	(195,341,221.59)
其中：报价回购利息支出	(5,445,741.81)	(2,852,905.31)
短期融资款利息支出	(131,107,597.63)	(137,469,812.30)
应付债券利息支出	(120,256,829.56)	(92,484,428.80)
其中：次级债券利息支出	(120,256,829.56)	(92,484,428.80)
客户保证金利息支出	(81,631,943.61)	(60,566,962.81)
租赁负债利息支出	(12,289,842.24)	(10,052,585.17)
长期借款利息支出	(10,757,260.27)	(122,821,239.61)
结构化产品优先级利息支出	(8,415,749.75)	(31,483,011.59)
拆入资金利息支出	(56,222.22)	(561,444.45)
其中：转融通利息支出	-	-
其他	-	(16,027.78)
利息支出小计	(764,408,163.38)	(650,796,734.10)
利息净收入	868,919,492.48	459,282,013.68

39. 投资收益

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
金融工具持有期间取得的收益	208,642,651.36	190,561,961.46
其中：交易性金融工具	159,688,815.26	148,292,271.66
其他权益工具投资	48,953,836.10	42,269,689.80
处置收益	221,919,244.31	177,170,987.81
其中：交易性金融工具	77,584,582.55	174,552,986.78
其他债权投资	143,832,346.76	24,038,240.96
衍生金融工具	502,315.00	-
其他	-	(21,420,239.93)
合计	<u>430,561,895.67</u>	<u>367,732,949.27</u>

40. 公允价值变动 (损失) / 收益

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
交易性金融资产	(74,096,050.50)	65,236,639.14
交易性金融负债	4,310,726.94	(2,805,671.74)
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	4,310,726.94	(2,805,671.74)
衍生金融工具	1,906,669.73	-
合计	<u>(67,878,653.83)</u>	<u>62,430,967.40</u>

41. 资产处置损益

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
租赁变更处置损益	<u>27,880,068.91</u>	<u>520,395.27</u>

42. 其他收益

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
与日常活动相关的政府补助	<u>20,379,047.67</u>	<u>20,195,840.12</u>

本集团 2021 年度获得的政府补助主要系财政扶持资金及个税返还。

43. 税金及附加

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
城市维护建设税	8,252,845.28	6,511,455.96
教育费附加	5,748,583.75	4,651,039.98
其他	5,448,747.54	2,680,359.47
合计	<u>19,450,176.57</u>	<u>13,842,855.41</u>

44. 业务及管理费

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
工资及奖金	693,146,569.59	518,890,221.08
社会保险费及住房公积金	67,300,548.98	54,931,955.42
职工福利费及住房补贴	10,123,334.72	10,697,471.20
工会经费和职工教育经费	13,745,239.77	10,307,136.30
离职后福利 (设定提存计划)	58,053,027.05	15,492,948.72
居间佣金	97,968,286.25	64,177,203.89
使用权资产折旧	61,623,413.68	54,066,818.89
IT 相关费用	60,186,947.87	55,763,542.77
无形资产及长期资产摊销	44,556,668.10	42,259,894.68
业务招待费	40,126,980.20	34,840,981.72
固定资产折旧	34,523,788.60	34,635,333.43
邮电费	18,832,054.09	19,907,946.68
咨询费	15,298,542.86	7,935,778.80
物业管理费	14,613,165.47	13,437,650.29
水电费	7,144,518.25	5,776,007.25
差旅费	6,018,628.05	4,811,542.37
广告宣传费	5,415,130.79	3,776,772.42
公杂费	3,557,622.97	3,538,839.50
其他	78,989,494.10	56,972,284.95
合计	<u>1,331,223,961.39</u>	<u>1,012,220,330.36</u>

45. 信用减值 (转回) / 损失

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
买入返售金融资产减值 (转回) / 损失	(30,653,729.09)	53,478,983.71
其他债权投资减值损失	27,278,843.35	67,384,734.38
融出资金减值损失	2,686,060.63	5,023,652.35
应收款项坏账转回	(48,733,758.25)	(38,851,175.17)
合计	<u>(49,422,583.36)</u>	<u>87,036,195.27</u>

46. 营业外支出

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
固定资产清理损失	742,888.76	473,783.21
捐赠支出	590,000.00	1,170,000.00
其他	13,020.44	76,667.18
合计	<u>1,345,909.20</u>	<u>1,720,450.39</u>

47. 所得税费用

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
当期所得税	249,475,691.89	150,629,974.95
递延所得税	(38,078,566.59)	(17,852,998.31)
合计	<u>211,397,125.30</u>	<u>132,776,976.64</u>



将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
利润总额	977,502,832.14	598,688,738.52
以主要适用税率计算的所得税	244,375,708.04	149,672,184.63
无需纳税的收入	(20,336,584.17)	(4,675,593.81)
不可抵扣的费用	7,786,821.87	8,804,403.88
对以前期间当期所得税和递延所得税的调整	71,179.56	(524,018.06)
可税前抵扣的永续债利息	(20,500,000.00)	(20,500,000.00)
所得税费用	<u>211,397,125.30</u>	<u>132,776,976.64</u>

48. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
净利润	766,105,706.84	465,911,761.88
加：信用减值 (转回) / 损失	(49,422,583.36)	87,036,195.27
固定资产折旧	34,523,788.60	34,635,333.43
使用权资产折旧	61,623,413.68	54,066,818.89
无形资产摊销	22,225,330.49	19,180,507.04
长期待摊费用摊销	22,331,337.61	23,079,387.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 的 (收益) / 损失	(27,880,068.91)	473,783.21
公允价值变动损失 / (收益)	69,744,423.83	(62,430,967.40)
利息净 (收入) / 支出	(363,992,576.27)	362,828,065.88
投资收益	(192,786,182.86)	(445,673,889.55)
汇兑损失	916,897.89	2,567,195.30
递延所得税资产增加	(38,078,566.59)	(17,852,998.31)
交易性金融工具的 (增加) / 减少	(3,954,705,460.69)	751,015,299.76
经营性应收项目的增加	(2,171,416,539.59)	(4,782,325,218.63)
经营性应付项目的增加	16,347,451,005.99	9,437,383,839.76
经营活动产生的现金流量净额	<u>10,526,639,926.66</u>	<u>5,929,895,114.17</u>

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：无。

(3) 现金净变动情况：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
现金的年末余额	12,254,872,313.12	9,729,516,596.06
减：现金的年初余额	9,729,516,596.06	9,069,341,568.74
加：现金等价物的年末余额	2,941,214,203.37	2,269,896,492.36
减：现金等价物的年初余额	2,269,896,492.36	2,350,020,428.86
现金及现金等价物净增加额	<u>3,196,673,428.07</u>	<u>580,051,090.82</u>

(4) 现金和现金等价物的构成：

项目	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
一、现金	12,254,872,313.12	9,729,516,596.06
其中：库存现金	7,130.02	7,513.75
可随时用于支付的银行存款	12,207,459,287.00	9,687,745,856.27
可随时用于支付的其他货币资金	47,405,896.10	41,763,226.04
二、现金等价物	2,941,214,203.37	2,269,896,492.36
其中：结算备付金	2,678,414,203.37	2,180,796,492.36
买入返售金融资产	262,800,000.00	89,100,000.00
三、现金及现金等价物余额	<u>15,196,086,516.49</u>	<u>11,999,413,088.42</u>

(5) 收到其他与经营活动有关的现金：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
应付期货保证金净增加额	3,179,279,224.97	2,817,590,207.34
应付保证金净增加额	718,340,480.00	-
应收投资清算款净减少额	525,866,698.02	-
衍生代理买卖证券款净增加额	36,670,764.86	-
补贴收入及手续费返还收入	17,828,825.11	20,195,840.12
个税返还收入	2,550,222.56	4,400,000.00
应付资金结算款净增加额	-	891,516,351.04
其他	149,154,290.54	44,450,368.26
合计	<u>4,629,690,506.06</u>	<u>3,778,152,766.76</u>

(6) 支付其他与经营活动有关的现金：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
存出保证金净增加额	1,656,160,272.38	1,576,639,840.56
应付资金结算款净减少额	474,930,613.43	-
支付的业务及管理费	348,151,370.90	281,299,357.09
大宗商品贸易支付的款相关	30,192,307.79	-
应收投资清算款净增加额	-	1,003,370,711.44
衍生代理买卖证券款净减少额	-	24,735,384.46
其他	38,195,687.61	18,878,245.26
合计	<u>2,547,630,252.11</u>	<u>2,904,923,538.81</u>

49. 融出证券

项目	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>
交易性金融资产	<u>576,011,420.00</u>	<u>16,388,884.50</u>

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团无转融通融入证券。

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团无融券业务违约。

## 50. 资产减值准备

2021 年	2021 年 1 月 1 日	本年计提	本年减少		2021 年 12 月 31 日
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	320,063,897.69	-	(30,653,729.09)	-	289,410,168.60
应收款项坏账准备	193,198,676.13	-	(48,733,758.25)	-	144,464,917.88
融出资金减值准备	18,450,713.24	2,686,060.63	-	-	21,136,773.87
其他债权投资减值准备	83,975,931.98	45,219,225.09	(17,940,381.74)	-	111,254,775.33
金融工具信用减值准备小计	615,689,219.04	47,905,285.72	(97,327,869.08)	-	566,266,635.68
其他资产减值准备	3,442,717.47	-	-	-	3,442,717.47
其他资产减值准备小计	3,442,717.47	-	-	-	3,442,717.47
合计	619,131,936.51	47,905,285.72	(97,327,869.08)	-	569,709,353.15

2020 年	2020 年 1 月 1 日	本年计提	本年减少		2020 年 12 月 31 日
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	266,584,913.98	53,478,983.71	-	-	320,063,897.69
应收款项坏账准备	232,049,851.30	6,148,824.83	(45,000,000.00)	-	193,198,676.13
融出资金减值准备	13,427,060.89	5,023,652.35	-	-	18,450,713.24
其他债权投资减值准备	16,591,197.60	68,847,644.26	(1,462,909.88)	-	83,975,931.98
金融工具信用减值准备小计	528,653,023.77	133,499,105.15	(46,462,909.88)	-	615,689,219.04
其他资产减值准备	3,442,717.47	-	-	-	3,442,717.47
其他资产减值准备小计	3,442,717.47	-	-	-	3,442,717.47
合计	532,095,741.24	133,499,105.15	(46,462,909.88)	-	619,131,936.51

本集团按金融工具的类别编制的预期信用损失准备账面年初与年末余额如下所示：

金融工具类别	2021 年 12 月 31 日			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期	整个存续期	
		预期信用损失 (未发生信用减值)	预期信用损失 (已发生信用减值)	
买入返售金融资产	977,500.27	-	288,432,668.33	289,410,168.60
应收款项	-	-	144,464,917.88	144,464,917.88
融出资金	18,163,008.23	-	2,973,765.64	21,136,773.87
其他债权投资	47,254,775.33	-	64,000,000.00	111,254,775.33
合计	66,395,283.83	-	499,871,351.85	566,266,635.68

金融工具类别	2020 年 12 月 31 日			
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期	合计
	预期信用损失	预期信用损失 (未发生信用减值)	预期信用损失 (已发生信用减值)	
买入返售金融资产	1,454,696.63	-	318,609,201.06	320,063,897.69
应收款项	-	-	193,198,676.13	193,198,676.13
融出资金	15,471,628.86	-	2,979,084.38	18,450,713.24
其他债权投资	20,377,571.32	-	63,598,360.66	83,975,931.98
合计	37,303,896.81	-	578,385,322.23	615,689,219.04

## 51. 分部报告

### (1) 经营分部

出于管理目的，本集团根据业务类型划分成业务单元，本集团有如下 5 个报告分部：(1) 经纪业务（经纪业务主要包括代理买卖证券业务、融资融券业务、期货经纪业务），(2) 投资银行业务，(3) 证券交易投资业务，(4) 资产管理业务，(5) 其他。管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。

	2021 年度					
	经纪业务	投资银行业务	证券交易投资业务	资产管理业务	其他	合计
营业收入	1,601,299,431.08	105,268,327.28	484,078,559.77	22,958,429.54	66,449,064.32	2,280,053,811.99
手续费及佣金净收入	828,585,933.68	105,768,166.01	-	45,915,145.18	(499,633.88)	979,769,610.99
利息净收入 / (支出)	736,904,674.34	(499,838.73)	136,734,067.26	(9,958,747.61)	5,739,337.22	868,919,492.48
投资收益	22,811,192.21	-	493,076,542.80	(85,325,839.34)	-	430,561,895.67
其他收入	12,997,630.85	-	(145,732,050.29)	72,327,871.31	61,209,360.98	802,812.85
营业支出	824,646,857.04	51,013,898.94	16,451,384.85	21,782,636.28	387,595,309.59	1,301,490,086.70
营业利润	776,652,574.04	54,254,428.34	467,627,174.92	1,175,793.26	(321,146,245.27)	978,563,725.29
利润总额	775,393,430.67	54,254,428.34	467,627,174.92	1,175,793.26	(320,947,995.05)	977,502,832.14
资产总额	34,610,582,304.87	32,291,294.86	33,598,984,695.23	393,928,837.33	1,167,104,229.37	69,802,891,361.66
递延所得税资产						110,963,872.39
负债总额	12,184,854,782.16	67,590,060.21	39,776,857,115.56	150,818,870.25	694,493,189.77	52,874,614,017.95
递延所得税负债						86,606.03
补充信息						
折旧和摊销费用	109,738,881.34	4,489,003.19	20,642,097.67	2,952,458.29	2,881,429.89	140,703,870.38
资本性支出	75,379,542.01	5,649,258.99	2,779,794.10	3,945,514.21	22,866,048.28	110,620,157.59
信用减值转回	(28,115,812.23)	-	(21,306,771.13)	-	-	(49,422,583.36)

	2020 年度					
	经纪业务	投资银行业务	证券交易投资业务	资产管理业务	其他	合计
营业收入	1,116,820,353.29	46,690,621.85	530,500,824.07	24,600,684.51	(5,637,703.29)	1,712,974,780.43
手续费及佣金净收入	719,428,457.66	46,622,697.32	-	30,717,192.21	(5,637,703.29)	791,130,643.90
利息净收入	326,577,087.90	-	132,704,925.78	-	-	459,282,013.68
投资收益	7,047,016.49	-	367,204,525.62	(6,518,592.84)	-	367,732,949.27
其他收入	63,767,791.24	67,924.53	30,591,372.67	402,085.14	-	94,829,173.58
营业支出	788,042,095.68	45,222,953.88	258,190,338.70	21,643,992.78	-	1,113,099,381.04
营业利润	328,778,257.61	1,467,667.97	272,310,485.37	2,956,691.73	(5,637,703.29)	599,875,399.39
利润总额	327,591,596.74	1,467,667.97	272,310,485.37	2,956,691.73	(5,637,703.29)	598,688,738.52
资产总额	27,013,825,989.13	166,996,263.59	16,740,303,788.49	683,297,503.56	-	44,604,423,544.77
递延所得税资产						175,169,515.95
负债总额	20,445,073,424.99	83,196,748.70	16,234,136,609.42	340,415,584.56	-	37,102,822,367.67
递延所得税负债						2,973,120.20
补充信息						
折旧和摊销费用	77,027,282.71	533,271.16	51,219,511.05	2,181,982.08	-	130,962,047.00
资本性支出	39,311,591.43	244,571.60	23,490,559.50	1,000,712.01	-	64,047,434.54
信用减值损失	58,502,636.06	-	28,533,559.21	-	-	87,036,195.27

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。

八、 母公司财务报表主要项目附注

1. 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,026,861,000.00	-	1,026,861,000.00

	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	586,861,000.00	-	586,861,000.00

(2) 对子公司的投资

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	减值准备余额
海证期货有限公司	586,861,000.00	440,000,000.00	-	1,026,861,000.00	-

本公司子公司的相关信息参见附注六。



2. 手续费及佣金净收入

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
证券经纪业务净收入	627,339,975.54	611,027,350.28
其中：证券经纪业务收入	885,012,528.84	854,631,658.31
其中：代理买卖证券业务	833,212,319.31	822,015,660.62
交易单元席位租赁	34,852,074.14	20,508,925.69
代销金融产品业务	16,948,135.39	12,107,072.00
其中：证券经纪业务支出	(257,672,553.30)	(243,604,308.03)
其中：代理买卖证券业务	(254,260,272.97)	(241,265,932.58)
代销金融产品业务	(3,412,280.33)	(2,338,375.45)
其他经纪业务净收入	-	2,486.42
其中：其他经纪业务收入	-	2,486.42
投资银行业务净收入	105,768,166.01	46,622,697.32
其中：投资银行业务收入	122,658,567.56	48,153,751.94
其中：证券承销业务	110,620,449.08	26,523,113.21
财务顾问业务	12,038,118.48	21,630,638.73
其中：投资银行业务支出	(16,890,401.55)	(1,531,054.62)
其中：证券承销业务	(16,890,401.55)	(1,531,054.62)
资产管理业务净收入	46,969,609.46	36,433,793.58
其中：资产管理业务收入	47,005,690.30	36,458,339.88
资产管理业务支出	(36,080.84)	(24,546.30)
投资咨询业务	1,414,606.79	-
其中：投资咨询业务收入	1,414,606.79	-
其他手续费及佣金净收入	2,601,531.10	(5,637,703.29)
其中：其他手续费及佣金收入	6,036,864.90	1,581,338.00
其他手续费及佣金支出	(3,435,333.80)	(7,219,041.29)
合计	<u>784,093,888.90</u>	<u>688,448,624.31</u>
其中：手续费及佣金收入合计	<u>1,062,128,258.39</u>	<u>940,827,574.55</u>
手续费及佣金支出合计	<u>(278,034,369.49)</u>	<u>(252,378,950.24)</u>

3. 投资收益

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
金融工具持有期间取得的分红和利息	188,824,446.98	140,755,368.39
其中：交易性金融工具	139,870,610.88	98,485,678.59
其他权益工具投资	48,953,836.10	42,269,689.80
处置收益	241,070,961.07	132,573,121.32
其中：交易性金融工具	96,541,954.74	129,955,120.29
其他债权投资	143,832,346.76	24,038,240.96
衍生金融工具	696,659.57	-
其他	-	(21,420,239.93)
合计	<u>429,895,408.05</u>	<u>273,328,489.71</u>

4. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
净利润	733,654,694.79	462,722,842.28
加：信用减值 (转回) / 损失	(688,825.11)	83,138,885.35
固定资产折旧	27,445,413.98	27,785,076.39
使用权资产折旧	60,009,663.37	52,767,390.45
无形资产摊销	20,955,172.50	18,108,504.83
长期待摊费用摊销	21,563,222.29	22,655,925.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产		
的 (收益) / 损失	(27,880,068.91)	454,148.11
公允价值变动损失 / (收益)	33,598,794.97	(92,659,739.11)
利息净 (收入) / 支出	(364,162,491.97)	365,276,732.71
投资收益	(192,786,182.86)	(391,219,709.85)
汇兑损失	916,897.89	2,567,195.30
递延所得税资产增加	(23,910,726.56)	(19,721,160.58)
交易性金融工具的 (增加) / 减少	(4,503,311,960.54)	256,552,285.07
经营性应收项目的增加	(975,190,083.55)	(3,217,298,815.46)
经营性应付项目的增加	12,855,705,057.37	6,572,299,291.34
经营活动产生的现金流量净额	<u>7,665,918,577.66</u>	<u>4,143,428,852.68</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>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
现金的年末余额	11,630,748,319.32	9,117,724,537.34
减：现金的年初余额	9,117,724,537.34	8,306,529,842.42
加：现金等价物的年末余额	2,595,040,142.36	1,766,352,532.86
减：现金等价物的年初余额	1,766,352,532.86	2,022,233,107.05
现金及现金等价物净增加额	<u>3,341,711,391.48</u>	<u>555,314,120.73</u>

(4) 现金和现金等价物的构成：

项目	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
一、现金	11,630,748,319.32	9,117,724,537.34
其中：库存现金	6,693.64	6,877.37
可随时用于支付的银行存款	11,588,566,307.37	9,075,954,433.93
可随时用于支付的其他货币资金	42,175,318.31	41,763,226.04
二、现金等价物	2,595,040,142.36	1,766,352,532.86
其中：结算备付金	2,332,240,142.36	1,677,252,532.86
买入返售金融资产	262,800,000.00	89,100,000.00
三、现金及现金等价物余额	<u>14,225,788,461.68</u>	<u>10,884,077,070.20</u>

(5) 收到其他与经营活动有关的现金：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
应付保证金净增加额	718,340,480.00	-
应收投资清算款净减少额	585,451,276.73	-
收取衍生代理买卖证券款净增加额	36,670,764.86	-
补贴收入及手续费返还收入	17,411,911.11	16,700,124.20
个税返还收入	2,550,222.56	4,400,000.00
应付资金结算款净增加额	-	897,944,104.87
其他	26,436,758.78	33,806,089.81
合计	<u>1,386,861,414.04</u>	<u>952,850,318.88</u>

(6) 支付其他与经营活动有关的现金：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
应付资金结算款净减少额	474,675,328.84	-
存出保证金净增加额	423,124,132.55	13,345,473.13
支付的业务及管理费	197,882,562.56	175,521,434.85
应收证券清算款增加额	-	1,009,870,711.44
衍生代理买卖证券款净减少额	-	24,735,384.46
其他	25,775,549.65	15,340,390.89
合计	<u>1,121,457,573.60</u>	<u>1,238,813,394.77</u>

九、 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。

2. 母公司和子公司

母公司名称	注册地	业务性质	对本公司 持股比例 (%)	对本公司 表决权比例 (%)	注册资本
百联集团有限公司	上海	商务服务业	50.00%	50.00%	10.00 亿元

本公司的实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

3. 其他关联方

	关联方关系
国泰君安证券股份有限公司	对本公司施加重大影响的投资方
上海上国投资产管理有限公司	对本公司施加重大影响的投资方
上海国际集团有限公司	对本公司施加重大影响的投资方
上海百联集团股份有限公司	母公司控制的企业
上海友谊百货有限公司	母公司控制的企业
上海市商业投资 (集团) 有限公司	母公司控制的企业
杭州联华华商集团有限公司	母公司控制的企业
上海百联资产控股有限公司	母公司控制的企业
上海百联物业管理有限公司	母公司控制的企业
百联集团上海物贸大厦有限公司	母公司控制的企业
上海有色金属交易中心有限公司	母公司控制的企业

4. 关联交易情况

定价政策

公司的关联交易遵循公平、公允的原则，以公允价值为定价依据。

(1) 手续费及佣金净收入

关联方	关联交易内容	2021 年	2020 年
上海上国投资产管理有限公司	代理买卖证券业务收入	145,623.52	192,216.65
上海国际集团有限公司	代理买卖证券业务收入	229,306.40	1,731,319.08
上海百联集团股份有限公司	代理买卖证券业务收入	8,782.90	-
上海友谊百货有限公司	代理买卖证券业务收入	541.69	-
上海百联资产控股有限公司	证券承销业务收入	1,415,094.34	94,339.62
国泰君安证券股份有限公司	财务顾问服务收入	-	10,665,485.84
国泰君安证券股份有限公司	证券研究服务收入	188,679.25	-
国泰君安证券股份有限公司	信息使用费收入	247,641.51	-
合计		2,235,669.61	12,683,361.19

(2) 利息支出

关联方	关联交易内容	2021 年	2020 年
上海上国投资产管理有限公司	客户存款利息支出	105,751.58	85,588.19
上海国际集团有限公司	客户存款利息支出	648,979.98	1,926,005.31
上海百联集团股份有限公司	客户存款利息支出	39,661.53	-
上海友谊百货有限公司	客户存款利息支出	6,463.57	-
国泰君安证券股份有限公司	长期借款利息支出	5,486,202.74	62,638,832.20
上海国际集团有限公司	长期借款利息支出	1,685,304.11	19,241,994.21
上海上国投资产管理有限公司	长期借款利息支出	3,585,753.42	40,940,413.20
合计		11,558,116.93	124,832,833.11

(3) 其他支出

关联方	关联交易内容	2021 年	2020 年
上海百联物业管理有限公司	物业费支出	2,568,212.24	-
百联集团上海物贸大厦有限公司	租赁房屋支出	24,533.32	-
百联集团上海物贸大厦有限公司	物业费支出、维修服务费	2,798.18	-
上海有色金属交易中心有限公司	业务考察费	10,075.47	-
合计		2,605,619.21	-

(4) 收到出资

关联方	关联交易内容	2021 年	2020 年
百联集团有限公司	增资	10,262,760,000.00	-

(5) 关键管理人员报酬

关联交易内容	2021 年	2020 年
关键管理人员报酬	24,296,290.02	23,032,920.76

5. 关联方款项余额

(1) 代理买卖证券款

关联方	关联方交易内容	2021 年	2020 年
上海上国投资产管理有限公司	代理买卖证券款	6,079.39	959,000.72
上海国际集团有限公司	代理买卖证券款	45,249.42	504,922.08
上海百联集团股份有限公司	代理买卖证券款	95.62	-
上海友谊百货有限公司	代理买卖证券款	2,734,651.77	-
合计		2,786,076.20	1,463,922.80

(2) 其他资产

关联方	关联方交易内容	2021 年	2020 年
百联集团上海物贸大厦有限公司	其他应收款	10,000.00	-

(3) 衍生金融工具

关联方	关联方交易内容	2021 年	2020 年
国泰君安证券股份有限公司	衍生金融工具	(2,541,890.97)	-

(4) 长期借款

关联方	关联方交易内容	2021 年	2020 年
国泰君安证券股份有限公司	长期借款	-	1,530,000,000.00
上海国际集团有限公司	长期借款	-	470,000,000.00
上海上国投资产管理有限公司	长期借款	-	1,000,000,000.00
合计		-	3,000,000,000.00

(5) 应付利息

关联方	关联方交易内容	2021 年	2020 年
国泰君安证券股份有限公司	应付利息	-	22,630,586.30
上海国际集团有限公司	应付利息	-	6,951,879.45
上海上国投资产管理有限公司	应付利息	-	14,791,232.88
合计		-	44,373,698.63

6. 本公司于本年度与下属子公司之间的关联交易

上海证券有限责任公司在海证期货有限公司进行期货交易，2021 年度支付期货交易费用人民币 15,840.43 元 (2020 年度：人民币 0.00 元)。

上海证券有限责任公司 2021 年度存放于海证期货有限公司的国债冲抵保证金共计人民币 39,404,000.00 元 (2020 年度：人民币 0.00 元)。

上海证券有限责任公司 2021 年度存放于海证期货有限公司的结算备付金共计人民币 13,791,703.44 元 (2020 年度：人民币 10,573,348.65 元)。

海证期货有限公司租赁上海证券有限责任公司位于上海市虹口区临平北路 19 号三楼的房屋作为办公用房，2021 年度支付租金人民币 100,000.00 元 (2020 年度：人民币 100,000.00 元)。

海证期货有限公司租赁上海证券有限责任公司位于上海市西藏南路 889 号一层 B 区及二层作为办公用房，2021 年度支付租金共计人民币 1,026,000.01 元 (2020 年度：人民币 614,760.00 元)。

海证期货有限公司 2021 年度预付上海证券有限责任公司的租房保证金共计人民币 203,280.00 元 (2020 年度：人民币 203,280.00 元)。

海证期货有限公司 2021 年度存放于上海证券有限责任公司的代理买卖证券款共计人民币 856.90 元 (2020 年度：人民币 2,028,987.58 元)。

上海证券有限责任公司 2021 年度对海证期货有限公司增资共计人民币 4.4 亿元。



## 十、或有事项

于 2021 年 12 月 31 日，本集团并无须作披露的重大或有事项。

## 十一、承诺事项

### 1. 资本承诺事项

于 2021 年 12 月 31 日，本集团证券包销承诺为人民币 1,500,000,000.00 元 (2020 年 12 月 31 日：无)。

## 十二、风险管理

### 1. 金融工具分类

#### (1) 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	2021 年 12 月 31 日			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	17,737,592,694.23	-	-	-
结算备付金	2,679,679,463.98	-	-	-
融出资金	9,048,653,130.10	-	-	-
买入返售金融资产	836,774,786.40	-	-	-
应收款项	531,458,405.85	-	-	-
存出保证金	4,334,051,538.04	-	-	-
金融投资				
其中：交易性金融资产	-	-	-	9,112,558,989.37
其他债权投资	-	24,415,849,196.12	-	-
其他权益工具投资	-	-	334,970,611.32	-
衍生金融资产	-	-	-	40,899.73
其他资产	55,798,532.44	-	-	-
合计	35,224,008,551.04	24,415,849,196.12	334,970,611.32	9,112,599,889.10

2020 年 12 月 31 日					
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动		以公允价值计量	
		计入其他综合收益		且其变动	
		其他综合收益的金融资产	指定为以	计入当期损益	
			分类为以公允	公允价值计量	分类为以公允
			价值计量且其	且其变动计入	价值计量且其
	变动计入	其他综合收益的	变动计入		
		非交易性	当期损益的		
		权益工具投资	金融资产		
货币资金	12,548,007,109.45	-	-	-	
结算备付金	2,184,664,090.48	-	-	-	
融出资金	7,620,363,524.85	-	-	-	
买入返售金融资产	747,791,486.72	-	-	-	
应收款项	1,101,968,761.45	-	-	-	
存出保证金	2,677,765,879.83	-	-	-	
金融投资					
其中：交易性金融资产	-	-	-	5,247,006,550.87	
其他债权投资	-	10,938,205,850.69	-	-	
其他权益工具投资	-	-	581,271,989.16	-	
其他资产	34,557,212.87	-	-	-	
合计	26,915,118,065.65	10,938,205,850.69	581,271,989.16	5,247,006,550.87	

(2) 金融负债计量基础分类表

金融负债项目	2021 年 12 月 31 日		
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生工具	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
		金融负债及衍生工具	当期损益的金融负债
应付短期融资款	6,369,364,980.49	-	-
拆入资金	200,056,222.22	-	-
交易性金融负债	-	-	27,128,387.73
卖出回购金融资产款	20,110,022,484.81	-	-
代理买卖证券款	12,379,777,334.58	-	-
应付款项	10,367,871,077.12	-	-
应付债券	2,641,523,463.78	-	-
长期借款	-	-	-
租赁负债	174,481,144.22	-	-
其他负债	1,187,439.20	-	-
合计	52,244,284,146.42	-	27,128,387.73

金融负债项目	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	当期损益的金融负债
		金融负债及衍生工具	
应付短期融资款	3,107,624,794.65	-	-
交易性金融负债	-	-	23,367,427.08
卖出回购金融资产款	9,700,519,496.52	-	-
代理买卖证券款	10,148,116,117.46	-	-
应付款项	6,904,641,884.61	-	-
应付债券	2,639,855,568.09	-	-
长期借款	3,044,373,698.63	-	-
租赁负债	386,152,883.70	-	-
其他负债	676,600,704.74	-	-
合计	36,607,885,148.40	-	23,367,427.08

## 2. 风险管理政策和组织架构

### 法人治理结构

作为防范和控制风险的首要措施，公司建立了以股东会、董事会和监事会为主体的法人治理结构。各机构均建立了议事规则，并严格遵照执行。机构之间相互独立、相互制约，严格按照《公司法》和公司章程赋予的权利保障公司的有效运作，力求形成高效、完善的决策、执行和监督机制。

公司股东会由全体股东组成，是公司的最高权力机构。

公司设董事会，董事会是股东会的执行机构，对股东会负责。

公司设监事会，监事会对公司财务、董事和经理层行使职权、经营管理活动的合规性进行监督，对股东会负责。

公司董事会下设提名、薪酬与考核委员会，负责研究公司董事和高级管理人员的选择标准和程序，研究并实施对公司高级管理人员的薪酬与考核方案，监督公司薪酬制度的执行。

公司董事会下设战略与投资决策委员会，负责为董事会制定公司发展战略和经营策略提供依据，对公司重大投资决策进行研究并提出建议。

公司董事会下设风险控制委员会，负责对完善公司合规管理、风险管理和内部控制体系提供建议，对公司合规管理、风险管理和内部控制的有效性进行监督和检查，以确保公司能够对与经营活动相关联的各类风险实施有效管理和控制。

公司董事会下设审计委员会，负责审查公司内部审计制度、内控制度的实施情况，加强内、外部审计机构间的沟通。董事会审计委员会下设审计稽核总部，为委员会常设办事机构，负责落实内、外部审计之间的沟通协调工作，汇总、分析内部审计结果并定期向审计委员会提供公司内控制度检查报告、财务信息及其披露状况检查报告。审计稽核总部统筹负责公司内部审计和稽核工作，对公司及所属分支机构经营活动和内部控制的健全性和有效性进行独立客观的监督和评价，具体职责包括制定公司内部审计相关制度和工作流程；对公司内部控制的健全性和有效性进行审计；对公司财务收支及其有关的经济活动进行审计；对分支机构的经营管理和效益情况进行审计。

公司设合规总监，合规总监是公司的合规负责人，为公司高级管理人员，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。合规总监由董事会任免，直接向董事会负责。

公司设首席风险官，首席风险官负责组织、落实经营层面的全面风险管理工作，对总经理负责，向总经理报告。

公司设首席信息官，首席信息官负责组织、落实经营层面的全面信息技术管理工作，对总经理负责，向总经理报告。

公司总经理负责公司的日常经营管理活动。

公司总经理室下设规划发展委员会、财富管理业务委员会、证券投资委员会、资产管理委员会、投资银行委员会、风险管理委员会、金融科技委员会等七个专业委员会。

规划发展委员会主要负责统筹公司业务规划短中长期发展工作，组织研究和筹备各项新业务，组织讨论公司重大战略发展问题；财富管理业务委员会主要负责对财富管理业务转型发展进行战略规划、资源配置、协调管理和落实执行；证券投资委员会主要负责研究审议公司证券自营业务决策；资产管理委员会主要负责研究审议公司资产管理业务决策；投资银行委员会主要负责研究审议公司投资银行业务决策；风险管理委员会主要负责研究审议公司全面风险管理体系决策；金融科技委员会主要负责研究审议公司金融科技规划治理、应用方案探索、数据治理、系统架构建设规划决策。七个委员会制定了议事规则，定期召开会议，建立了相关的决策程序。

公司总经理室下设合规管理总部和风险管理总部。

合规管理总部负责协助合规总监对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，具体职责包括组织拟定公司合规管理的基本制度和其他合规管理制度，并督导实施；及时开展法律、法规和准则的跟踪传导工作；对公司内部规章制度、重大决策、新产品和新业务方案、对中国证监会及其派出机构、自律组织要求进行合规审查的申请材料或报告等进行合规审查；按照内外部规定对公司及其工作人员经营管理和执业行为的合规性进行监督检查，提供合规咨询、组织合规培训；建立和执行公司信息隔离墙、利益冲突管理和反洗钱制度；处理违法违规行为的投诉和举报；报告公司经营合法合规情况和合规管理工作开展情况；对违法违规行为或合规风险隐患及时报告，提出处理意见并督促整改；及时处理证券监管机构和自律组织要求调查的事项，配合证券监管机构和自律组织对公司的检查和调查，跟踪和评估监管意见和监管要求的落实情况。

风险管理总部是公司市场风险、操作风险、信用风险、流动性风险的归口管理部门，具体职责包括拟定公司层面风险管理制度，审核各业务部门与风险管理有关的办法、流程与规则；组织落实、监督董事会、管理层制定的风险偏好、风险管理政策在各项业务中的执行情况；构建业务风险计量模型，对业务数据进行收集、分析，运用风险量化指标，识别、评估、监测、报告风险，提出风险防范措施与建议；对公司各业务部门的市场风险、操作风险、信用风险、流动性风险进行监测和报告；组织进行压力测试与敏感性分析工作；对公司各项新业务进行风险评估，并出具独立的风险评估报告，为公司决策提供支持；定期向公司提交风险评估报告；进行公司风险管理体系和策略的研究，推动落实全面风险管理工作；公司授予的其他职责。

公司各总部、分公司、营业部均设置了专职合规风控岗(部/团队)或兼职合规风控岗，实现了合规风控管理全覆盖。合规风控岗(部/团队)在合规管理总部、风险管理总部的指导下，协助所在单位负责人建立健全合规与风控体系，落实合规与风险管理职责。

#### 内控制度和机制

公司通过健全逐级授权制度，确保股东会、董事会、监事会充分履行各自的职权，确保公司各项规章制度的贯彻执行。公司各业务部门、各级分支机构在其规定的业务、财务、人事等授权范围内行使相应的经营管理职能。各项业务和管理程序遵从规定的操作规程，经办人员的每一项工作在其业务授权范围内进行。

公司设立三道监控防线：

首先，建立一线岗位双人、双职、双责为基础的第一道监控防线。直接与客户、电脑、资金、有价证券、重要空白凭证、业务用章等接触的岗位，实行双人负责的制度。

其次，建立相关部门、相关岗位之间相互监督制衡的第二道监控防线。公司在相关部门和相关岗位之间建立重要业务处理凭据顺畅传递的渠道，各部门和岗位分别在自己的授权范围内承担各自职责。

最后，建立合规、风控、审计部门对各岗位、各部门、各机构、各项业务全面实施监督反馈的第三道监控防线。内部审计部门独立于其他部门和业务活动，并对内部控制制度的执行情况实行检查和反馈。

公司执行干部员工选拔、任用、晋升、淘汰、培训、轮岗、考核等方面的人事管理制度，制订奖效挂钩的薪酬激励制度。通过组织员工开展各类业务培训，确保员工具备合格的专业知识。公司实行干部及员工年度考核机制，不断加强对员工的岗位管理。

### 3. 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。

#### (1) 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。

为了控制自营业务产生的信用风险，本集团在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。

本集团的信用交易委员会授权专人负责对客户在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。信用业务部门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。本集团还制定了相关政策要求每年至少一次或根据情况需要对每个客户余额进行审阅，并根据评估结果确认坏账准备金额。

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。

### 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。

	2021 年 <u>12 月 31 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
货币资金	17,737,585,564.21	12,547,999,595.70
结算备付金	2,679,679,463.98	2,184,664,090.48
融出资金	9,048,653,130.10	7,620,363,524.85
买入返售金融资产	836,774,786.40	747,791,486.72
应收款项	531,458,405.85	1,101,968,761.45
存出保证金	4,334,051,538.04	2,677,765,879.83
金融投资		
其中：交易性金融资产	2,200,291,619.20	1,765,798,478.29
其他债权投资	24,415,849,196.12	10,938,205,850.69
衍生金融资产	40,899.73	-
其他资产	55,798,532.44	34,176,751.71
信用风险敞口合计	<u>61,840,183,136.07</u>	<u>39,618,734,419.72</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。



(2) 流动性风险

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：

2021 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							
应付短期融资款	-	-	-	6,474,375,753.42	-	-	6,474,375,753.42
拆入资金	-	200,098,388.89	-	-	-	-	200,098,388.89
交易性金融负债	-	27,128,387.73	-	-	-	-	27,128,387.73
卖出回购金融资产款	-	16,662,101,987.18	2,986,122,660.90	527,373,756.25	-	-	20,175,598,404.33
代理买卖证券款	12,379,777,334.58	-	-	-	-	-	12,379,777,334.58
应付款项	9,487,748,976.40	480,372,100.72	-	399,750,000.00	-	-	10,367,871,077.12
应付债券	-	-	-	118,300,000.00	2,718,300,000.00	-	2,836,600,000.00
租赁负债	-	8,801,946.53	11,127,147.65	41,921,088.39	114,928,212.27	13,329,544.54	190,107,939.38
其他负债	1,187,439.20	-	-	-	-	-	1,187,439.20
金融负债合计	21,868,713,750.18	17,378,502,811.05	2,997,249,808.55	7,561,720,598.06	2,833,228,212.27	13,329,544.54	52,652,744,724.65

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							
应付短期融资款	-	1,033,900,000.00	161,398,502.74	1,961,425,082.74	-	-	3,156,723,585.48
交易性金融负债	-	-	-	23,367,427.08	-	-	23,367,427.08
卖出回购金融资产款	-	8,137,705,824.89	140,457,089.27	1,449,323,792.94	-	-	9,727,486,707.10
代理买卖证券款	10,148,116,117.46	-	-	-	-	-	10,148,116,117.46
应付款项	5,886,800,786.34	963,560,894.85	6,316,345.21	6,980,276.55	40,983,581.66	-	6,904,641,884.61
应付债券	-	-	-	118,300,000.00	2,836,600,000.00	-	2,954,900,000.00
长期借款	-	-	-	3,122,700,000.00	-	-	3,122,700,000.00
租赁负债	-	5,351,177.67	8,249,625.20	54,239,283.14	248,890,522.86	135,552,953.91	452,283,562.78
其他负债	-	1,183,756.00	-	707,836,785.49	-	-	709,020,541.49
金融负债合计	16,034,916,903.80	10,141,701,653.41	316,421,562.42	7,444,172,647.94	3,126,474,104.52	135,552,953.91	37,199,239,826.00

### 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，同时本集团根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“净资本比率、净资本负债率、净资产负债率、自营权益投资比率、自营固定收益投资比率”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、融资类业务规模

本集团严格控制自营业务、融资类业务规模，自营投资占净资本的比例、融资规模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，对单一客户融资规模占净资本的比例、担保证券市值占总市值的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。

### (3) 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。

本集团亦从事债券承销业务，并需要对部分债券承销做出余额认购承诺。该等情况下，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。

## 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本集团从事业务的其他货币之间的汇率波动会影响本集团的财务状况和经营业绩。本集团对于自有外汇资产力求通过减少外汇净余额的方法来降低外汇风险。

本集团的汇率风险主要为其财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本集团的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。自 2005 年 7 月 21 日起，中国政府引入有管理的浮动汇率机制，允许人民币根据市场供求以及参考一揽子货币在有管理的幅度内浮动。中国政府有可能在未来对汇率机制进行进一步的调整。

由于外币在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，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、基金和股指期货等，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，本集团的净利润和所有者权益对股票及股权投资、权益衍生金融资产 / 负债的公允价值的每 5% 的变动 (以资产负债表日的账面价值为基础) 的敏感性。

2021 年度	公允价值 增加 / (减少)	净利润 增加 / (减少)	其他综合收益 的税后净额 增加 / (减少)	所有者权益 增加 / (减少)
权益工具投资	5%	279,794,673.83	12,561,397.92	292,356,071.75
权益工具投资	-5%	(279,794,673.83)	(12,561,397.92)	(292,356,071.75)

2020 年度	公允价值 增加 / (减少)	净利润 增加 / (减少)	其他综合收益 的税后净额 增加 / (减少)	所有者权益 增加 / (减少)
权益工具投资	5%	130,545,302.72	21,797,699.59	152,343,002.31
权益工具投资	-5%	(130,545,302.72)	(21,797,699.59)	(152,343,002.31)

#### 利率风险

本集团面临的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：

2021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
金融资产							
货币资金	17,709,324,423.35	-	-	-	-	28,268,270.88	17,737,592,694.23
结算备付金	2,678,609,356.75	-	-	-	-	1,070,107.23	2,679,679,463.98
买入返售金融资产	642,176,635.95	29,850,000.00	162,682,500.00	-	-	2,065,650.45	836,774,786.40
应收款项	-	-	-	-	-	531,458,405.85	531,458,405.85
存出保证金	106,515,195.60	-	-	-	-	4,227,536,342.44	4,334,051,538.04
融出资金	399,025,652.91	1,971,530,168.28	6,316,451,844.70	-	-	361,645,464.21	9,048,653,130.10
金融投资							
其中：交易性金融资产	12,926,579.20	-	-	1,611,353,620.00	-	7,488,278,790.17	9,112,558,989.37
其他债权投资	67,500,000.00	-	791,324,320.13	14,813,461,815.31	8,743,563,060.68	-	24,415,849,196.12
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	334,970,611.32	334,970,611.32
衍生金融资产	-	-	-	-	-	40,899.73	40,899.73
其他资产	-	-	-	-	-	55,798,532.44	55,798,532.44
金融资产总计	21,616,077,843.76	2,001,380,168.28	7,270,458,664.83	16,424,815,435.31	8,743,563,060.68	13,031,133,074.72	69,087,428,247.58
金融负债							
应付短期融资券	-	-	6,319,319,227.08	-	-	50,045,753.41	6,369,364,980.49
拆入资金	200,000,000.00	-	-	-	-	56,222.22	200,056,222.22
交易性金融负债	27,128,387.73	-	-	-	-	-	27,128,387.73
卖出回购金融资产款	16,633,586,543.96	2,940,069,000.00	518,523,000.00	-	-	17,843,940.85	20,110,022,484.81
代理买卖证券款	12,378,477,995.39	-	-	-	-	1,299,339.19	12,379,777,334.58
应付款项	-	-	-	-	-	10,367,871,077.12	10,367,871,077.12
应付债券	-	-	-	2,597,120,450.08	-	44,403,013.70	2,641,523,463.78
长期借款	-	-	-	-	-	-	-
租赁负债	7,287,199.00	11,027,852.48	41,212,841.50	104,783,708.59	10,169,542.65	-	174,481,144.22
其他负债	-	-	-	-	-	1,187,439.20	1,187,439.20
金融负债总计	29,246,480,126.08	2,951,096,852.48	6,879,055,068.58	2,701,904,158.67	10,169,542.65	10,482,706,785.69	52,271,412,534.15
利率敏感度缺口总计	(7,630,402,282.32)	(949,716,684.20)	391,403,596.25	13,722,911,276.64	8,733,393,518.03	2,548,426,289.03	16,816,015,713.43

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
金融资产							
货币资金	12,547,999,595.70	-	-	-	-	7,513.75	12,548,007,109.45
结算备付金	2,184,664,090.48	-	-	-	-	-	2,184,664,090.48
买入返售金融资产	507,922,082.54	75,691,421.92	164,177,982.26	-	-	-	747,791,486.72
应收款项	-	-	-	-	-	1,101,968,761.45	1,101,968,761.45
存出保证金	117,326,370.20	-	-	-	-	2,560,439,509.63	2,677,765,879.83
融出资金	522,416,298.57	1,759,643,902.70	5,338,303,323.58	-	-	-	7,620,363,524.85
金融投资							
其中：交易性金融资产	3,926,383.63	28,791,600.45	853,795,711.15	830,324,434.55	48,960,348.51	3,481,208,072.58	5,247,006,550.87
其他债权投资	36,651,660.66	220,671,306.85	641,197,712.62	7,816,234,894.11	2,223,450,276.45	-	10,938,205,850.69
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	581,271,989.16	581,271,989.16
其他资产	-	-	2,937,346.32	10,794,262.35	20,445,143.03	380,461.16	34,557,212.86
金融资产总计	<u>15,920,906,481.78</u>	<u>2,084,798,231.92</u>	<u>7,000,412,075.93</u>	<u>8,657,353,591.01</u>	<u>2,292,855,767.99</u>	<u>7,725,276,307.73</u>	<u>43,681,602,456.36</u>
金融负债							
应付短期融资券	-	160,557,658.90	2,947,067,135.75	-	-	-	3,107,624,794.65
交易性金融负债	-	-	23,367,427.08	-	-	-	23,367,427.08
卖出回购金融资产款	8,137,163,129.92	124,289,470.90	1,439,066,895.70	-	-	-	9,700,519,496.52
代理买卖证券款	10,148,116,117.46	-	-	-	-	-	10,148,116,117.46
应付款项	-	-	-	-	-	6,904,641,884.61	6,904,641,884.61
应付债券	-	-	-	2,639,855,568.09	-	-	2,639,855,568.09
长期借款	-	-	3,044,373,698.63	-	-	-	3,044,373,698.63
租赁负债	5,341,403.21	8,188,450.51	52,672,266.11	220,538,039.90	99,412,723.97	-	386,152,883.70
其他负债	1,183,756.00	-	675,413,265.54	-	-	3,683.20	676,600,704.74
金融负债总计	<u>18,291,804,406.59</u>	<u>293,035,580.31</u>	<u>8,181,960,688.81</u>	<u>2,860,393,607.99</u>	<u>99,412,723.97</u>	<u>6,904,645,567.81</u>	<u>36,631,252,575.48</u>
利率敏感度缺口总计	<u>(2,370,897,924.81)</u>	<u>1,791,762,651.61</u>	<u>(1,181,548,612.88)</u>	<u>5,796,959,983.02</u>	<u>2,193,443,044.02</u>	<u>820,630,739.92</u>	<u>7,050,349,880.88</u>

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 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果，反映了在其他变量不变的假设下，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。

2021 年度	基点	净利润	其他综合收益 的税后净额	所有者权益合计
	增加 / (减少)	增加 / (减少)	增加 / (减少)	增加 / (减少)
人民币	+30	9,454,835.59	(216,378,129.42)	(206,923,293.83)
人民币	-30	(9,268,731.30)	227,246,071.18	217,977,339.88
2020 年度	基点	净利润	其他综合收益 的税后净额	所有者权益合计
	增加 / (减少)	增加 / (减少)	增加 / (减少)	增加 / (减少)
人民币	+30	(7,515,905.10)	(71,983,475.51)	(79,499,380.61)
人民币	-30	7,603,296.78	73,372,850.62	80,976,147.40

#### 4. 金融资产转移

在日常业务中，本集团通过卖出回购协议将已确认的金融资产转让给对手方。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。

本集团与客户订立卖出回购协议，借出分类为交易性金融资产的债务证券、分类为其他债券投资的债务证券及融出资金债权收益权。卖出回购协议是指如下交易，将证券及融出资金债权收益权出售并同时达成回购协议，在未来某时间以约定价格购回。即使回购价格是约定的，本集团仍面临着显著的信用风险、市场风险和出售这些证券及融出资金债权收益权获取回报的风险。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。



本集团与客户订立融出证券协议，借出分类为交易性金融资产的股票及交易所交易基金。根据融出证券协议规定，股票及交易所交易基金的法定所有权转让给客户。尽管客户可于协议期间出售相关证券，但有责任于未来指定日期向本集团归还该等证券。由于本集团尚保留该部分已转让证券的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

于 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

2021 年 12 月 31 日	交易性金融资产 融出证券	其他债权投资 卖出回购协议	融出资金 债权收益权回购	合计
转让资产的账面金额	576,011,420.00	104,580,000.00	2,678,887,198.07	3,359,478,618.07
相关负债的账面金额	-	(98,720,992.31)	(2,502,979,166.71)	(2,601,700,159.02)
净头寸	576,011,420.00	5,859,007.69	175,908,031.36	757,778,459.05

2020 年 12 月 31 日	交易性金融资产 融出证券	融出资金 债权收益权回购	合计
转让资产的账面金额	16,388,884.50	1,477,505,027.72	1,493,893,912.22
相关负债的账面金额	-	(1,401,897,500.01)	(1,401,897,500.01)
净头寸	16,388,884.50	75,607,527.71	91,996,412.21

## 5. 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额列示。

本集团已就衍生金融工具应用了可执行的总抵销协议进行了抵销列示。

根据本集团与客户签订的权益类收益互换协议，与同一客户间的应收及应付款项于同一结算日以净额结算。

## 6. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持充足的净资本，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并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、或次级债。

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。

证监会分别于 2020 年 1 月 23 日和 2020 年 3 月 20 日颁布了经修订的《证券公司风险控制指标计算标准规定》及《证券公司风险控制指标管理办法》，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，并要求于 2020 年 6 月 1 日起施行，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

- (1) 净资本与各项风险准备之和的比率不得低于 100% (比率 1);
- (2) 核心净资本与表内外资产总额的比率不得低于 8% (比率 2);
- (3) 优质流动性资产与未来 30 日内现金净流出的比率不得低于 100% (比率 3);
- (4) 可用稳定资金与所需稳定资金比率不得低于 100% (比率 4);
- (5) 净资本与净资产的比率不得低于 20% (比率 5);
- (6) 净资本与负债的比率不得低于 8% (比率 6);
- (7) 净资产与负债的比率不得低于 10% (比率 7);
- (8) 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% (比率 8);
- (9) 自营非权益类证券及其衍生品与净资本的比率不得超过 500% (比率 9);
- (10) 融资(含融券)的金额与净资本的比率不得超过 400% (比率 10);

净资本是指净资产减去由管理办法规定的某些资产的风险调节项。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本公司的上述比率如下：

	监管标准	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
核心净资本		14,935,403,341.99	5,392,965,533.08
净资本		16,235,403,341.99	7,212,965,533.08
比率 1	≥ 100%	719.27%	438.75%
比率 2	≥ 8%	30.84%	19.34%
比率 3	≥ 100%	621.93%	191.75%
比率 4	≥ 100%	191.95%	129.68%
比率 5	≥ 20%	96.04%	96.03%
比率 6	≥ 8%	52.01%	35.55%
比率 7	≥ 10%	54.16%	37.02%
比率 8	≤ 100%	14.13%	26.53%
比率 9	≤ 500%	191.89%	188.81%
比率 10	≤ 400%	62.68%	114.66%

上述比率均系依据中国企业会计准则编制的财务信息为基础计算得出。

本集团子公司海证期货也受到由中国证监会颁布的资本要求。

本集团的资本主要由所有者权益构成。

### 十三、 金融工具的公允价值

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

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值：

2021 年 12 月 31 日	公允价值计量使用的输入值			
	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)	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
股票 / 股权	883,758,590.79	208,388,408.86	426,183,777.61	1,518,330,777.26
基金	4,163,340,930.08	314,640,488.62	-	4,477,981,418.70
债券	-	1,624,280,199.20	-	1,624,280,199.20
其他投资	-	1,491,966,594.21	-	1,491,966,594.21
其他债权投资				
国债	-	2,709,970,688.01	-	2,709,970,688.01
金融债	-	4,498,529,850.79	-	4,498,529,850.79
企业债	-	10,800,734,748.80	-	10,800,734,748.80
其他	-	6,406,613,908.52	-	6,406,613,908.52
其他权益工具投资				
股票 / 股权投资	274,409,413.00	13,674,902.35	46,886,295.97	334,970,611.32
衍生金融资产	-	40,899.73	-	40,899.73
资产合计	5,321,508,933.87	28,068,840,689.09	473,070,073.58	33,863,419,696.54
交易性金融负债				
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				
	-	27,128,387.73	-	27,128,387.73
负债合计	-	27,128,387.73	-	27,128,387.73

2020 年 12 月 31 日	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价	重要可观察	重要不可观察	
	输入值	输入值	输入值	
	(第一层次)	(第二层次)	(第三层次)	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
股票 / 股权	869,988,177.74	5,963,148.18	812,578,020.83	1,688,529,346.75
基金	832,261,569.92	35,235,268.02	-	867,496,837.94
债券	92,556,480.00	1,673,241,998.29	-	1,765,798,478.29
其他投资	118,757,053.93	806,424,833.96	-	925,181,887.89
其他债权投资				
国债	510,781.95	79,267,986.91	-	79,778,768.86
金融债	446,661,532.92	1,000,386,928.96	-	1,447,048,461.88
企业债	51,758,262.33	8,822,867,125.85	-	8,874,625,388.18
其他	-	536,753,231.77	-	536,753,231.77
其他权益工具投资				
股票 / 股权投资	507,217,955.00	126,000.00	73,928,034.16	581,271,989.16
资产合计	2,919,711,813.79	12,960,266,521.94	886,506,054.99	16,766,484,390.72
交易性金融负债				
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	-	23,367,427.08	-	23,367,427.08
负债合计	-	23,367,427.08	-	23,367,427.08

## 2. 持续和非持续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、衍生金融资产及负债，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。此市场报价取自活跃市场中与交易价，经销商及交易对手以及公平切磋商为基础的市场交易。

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

对于交易性金融资产中的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和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

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证券交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。

2021 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。

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

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

2021 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/非上市股权投资	473,070,073.58	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低

第三层次金融资产公允价值对不可观察输入数据的合理性变动不具有重大敏感性。

5. 持续以第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息

2021 年度	交易性 金融资产	其他权益 工具投资	合计
年初余额	812,578,020.83	73,928,034.16	886,506,054.99
当期利得或损失总额			
- 计入损益	(72,881,257.19)	-	(72,881,257.19)
- 计入其他综合收益	-	17,632,974.04	17,632,974.04
购买	2,949,432.82	-	2,949,432.82
转入	-	-	-
出售结算	(9,399,780.99)	(444,890.07)	(9,844,671.06)
从第三层次转出	(307,062,637.86)	(44,229,822.16)	(351,292,460.02)
年末余额	426,183,777.61	46,886,295.97	473,070,073.58
对于在报告期末持有的资产 / 负债， 计入损益的当期未实现利得或 损失的变动	(103,065,526.78)	-	(103,065,526.78)

2020 年度	交易性 金融资产	其他权益 工具投资	合计
年初余额	710,828,784.50	119,441,247.30	830,270,031.80
当期利得或损失总额			
- 计入损益	34,105,567.99	-	34,105,567.99
- 计入其他综合收益	-	(27,621,573.34)	(27,621,573.34)
购买	907,743,932.29	-	907,743,932.29
转入	25,880,012.60	80,640.00	25,960,652.60
出售结算	(831,648,302.27)	(14,207,549.80)	(845,855,852.07)
从第三层次转出	(34,331,974.28)	(3,764,730.00)	(38,096,704.28)
年末余额	812,578,020.83	73,928,034.16	886,506,054.99
对于在报告期末持有的资产 / 负债， 计入损益的当期未实现利得或 损失的变动	30,611,474.86	-	30,611,474.86

(i) 上述本集团于本年度确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

	2021 年	
	项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	30,184,269.59
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损失	(103,065,526.78)
本年计入损益的未实现利得或损失	信用减值损失	-
合计		(72,881,257.19)
	其他权益工具投资	
计入其他综合收益的利得或损失	公允价值变动收益	17,632,974.04

2020 年		
	项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	3,494,093.13
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动收益	30,611,474.86
本年计入损益的未实现利得或损失	信用减值损失	-
合计		34,105,567.99
	其他权益工具投资	
计入其他综合收益的利得或损失	公允价值变动损失	(27,621,573.34)

6. 持续的公允价值计量项目，本年内发生各层次之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

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次输入值），判断各层次之间是否存在转换。

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。

7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2021 年 12 月 31 日，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。截至 2021 年 12 月 31 日，本集团所持有应付短期融资款账面价值为人民币 6,369,364,980.49 元，公允价值为人民币 6,370,827,753.41 元，本集团所持有应付债券账面价值为人民币 2,641,523,463.78 元，公允价值为人民币 2,671,692,400.00 元。



#### 十四、 其他重要事项

##### 1. 资产负债表日后事项

###### (1) 发行公司债券

于 2022 年 1 月 14 日，本公司已完成 2022 年度第一期短期融资券的公开发行工作，该债券面向专业投资者发行，规模为人民币 10 亿元。该短期债券年利率为 2.63%，期限为 182 天。

于 2022 年 1 月 24 日，本公司已完成 2022 年度第一期长期公司债券的公开发行工作，该债券面向专业投资者发行，规模为人民币 32 亿元。该长期债券年利率为 2.99%，期限为 3 年。

###### (2) 新设分公司

于 2022 年 1 月 11 日，本公司完成了北京分公司设立工作，并取得了工商营业执照。

#### 十五、 财务报表之批准

本财务报表经公司第六届董事会第四次会议批准报出。

## 关于上海证券有限责任公司 2021年度审计报告签章的相关说明

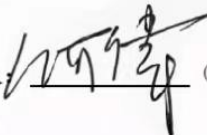
本人 何伟 （姓名）系上海证券有限责任公司法定代表人，因受上海市疫情影响，本人目前处于居家隔离状态，暂无法对上海证券有限责任公司2021年度审计报告加盖本人名章。

本人已审阅由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的《上海证券有限责任公司2021年度审计报告》（【毕马威华振审字第2204267号】），同意在该报告中加盖本人名章，特出具此说明文件，并由本人亲笔签名，该签名系本人作为上海证券有限责任公司法定代表人对编号为【毕马威华振审字第2204267号】的《上海证券有限责任公司2021年度审计报告》的书面确认。

本人承诺，在上海市疫情好转，解除本人居家隔离后，尽快对《上海证券有限责任公司2021年度审计报告》（【毕马威华振审字第2204267号】）加盖本人名章，并对外公告。

特此说明。

上海证券有限责任公司（公章）

法定代表人  （亲笔签名）

2022 年 4 月 22 日

## 关于上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告签章的相关说明

本人 罗国华 (姓名) 系上海证券有限责任公司主管会计工作的公司负责人, 因受上海市疫情影响, 本人目前处于居家隔离状态, 暂无法对上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告加盖本人名章。

本人已审阅由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计的《上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告》(【毕马威华振审字第 2204267 号】), 同意在该报告中加盖本人名章, 特出具此说明文件, 并由本人亲笔签名, 该签名系本人作为上海证券有限责任公司主管会计工作的公司负责人对编号为【毕马威华振审字第 2204267 号】的《上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告》的书面确认。

本人承诺, 在上海市疫情好转, 解除本人居家隔离后, 尽快对《上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告》(【毕马威华振审字第 2204267 号】) 加盖本人名章, 并对外公告。

特此说明。

上海证券有限责任公司 (公章)

主管会计工作的公司负责人

罗国华

(亲笔签名)

2022 年 4 月 25 日

## 关于上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告签章的相关说明

本人帅隼（姓名）系上海证券有限责任公司会计机构负责人，因受上海市疫情影响，本人目前处于居家隔离状态，暂无法对上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告加盖本人名章。


本人已审阅由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的《上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告》（【毕马威华振审字第 2204267 号】），同意在该报告中加盖本人名章，特出具此说明文件，并由本人亲笔签名，该签名系本人作为上海证券有限责任公司会计机构负责人对编号为【毕马威华振审字第 2204267 号】的《上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告》的书面确认。

本人承诺，在上海市疫情好转，解除本人居家隔离后，尽快对《上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告》（【毕马威华振审字第 2204267 号】）加盖本人名章，并对外公告。

特此说明。

上海证券有限责任公司（公章）

会计机构负责人：（亲笔签名）

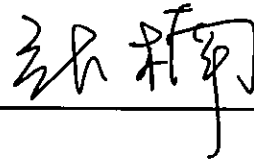
 2022年4月22日

## 关于上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告签章的相关说明

本人张楠系就职于毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）的注册会计师（证书编号：110002411482）。因受上海市疫情影响，按照政府疫情管控措施，本人目前处于居家隔离状态，暂无法对上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告【毕马威华振审字第 2204267 号】加盖本人注册会计师章并由本人亲笔签名。本人同意出具该审计报告。在上海市疫情好转，解除本人居家隔离后，本人将尽快对上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告【毕马威华振审字第 2204267 号】签名并加盖本人注册会计师章。

特此说明。

注册会计师：



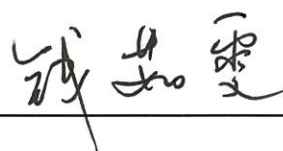
日期：2022 年 4 月 26 日

## 关于上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告签章的相关说明

本人钱茹雯系就职于毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）的注册会计师（证书编号：110002411496）。因受上海市疫情影响，按照政府疫情管控措施，本人目前处于居家隔离状态，暂无法对上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告【毕马威华振审字第 2204267 号】加盖本人注册会计师章并由本人亲笔签名。本人同意出具该审计报告。在上海市疫情好转，解除本人居家隔离后，本人将尽快对上海证券有限责任公司 2021 年度审计报告【毕马威华振审字第 2204267 号】签名并加盖本人注册会计师章。

特此说明。

注册会计师：



日期：2022 年 4 月 26 日