

兴业证券股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日  
至 2020 年 12 月 31 日止年度财务报表



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

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

## 审计报告

毕马威华振审字第 2101666 号

兴业证券股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了后附的兴业证券股份有限公司(以下简称“兴业证券”)财务报表,包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照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,公允反映了兴业证券 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 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,我们独立于兴业证券,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、 关键审计事项

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



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 三、关键审计事项 (续)

| 金融工具公允价值的评估                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 请参阅财务报表附注 “三、公司重要会计政策、会计估计” 18 所述的会计政策及 “十四、金融资产及负债的公允价值”。                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                                          | 在审计中如何应对该事项                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>兴业证券股份有限公司及其子公司（以下简称“兴业证券”）以公允价值计量的金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。</p> <p>大部分输入值来源于能够可靠获取的数据。当可观察的输入值无法可靠获取时，即第三层次公允价值计量的金融工具的情形下，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，这当中会涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于部分以公允价值计量的金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p> | <p>与评价金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解和评价与估值、独立价格验证及金融工具估值模型审批相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</li><li>• 选取金融工具，通过比较兴业证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据，评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值；</li><li>• 就第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具，选取金融工具，查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件；</li></ul> |



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 三、关键审计事项 (续)

| 金融工具公允价值的评估                                                |                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 请参阅财务报表附注 “三、公司重要会计政策、会计估计” 18 所述的会计政策及 “十四、金融资产及负债的公允价值”。 |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 关键审计事项                                                     | 在审计中如何应对该事项                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                            | <ul style="list-style-type: none"><li>• 利用毕马威估值专家的工作，评价兴业证券用于第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具的估值方法的适当性。同时选取金融工具，对第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具，我们将兴业证券的估值模型与我们了解的现行行业惯例进行比较，测试公允价值计算的输入值，以及进行平行分析测算，并将我们的估值结果与兴业证券的估值结果进行比较；及</li><li>• 根据相关会计准则，评价与金融工具公允价值相关的披露的合理性。</li></ul> |



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 三、关键审计事项 (续)

| 结构化主体合并范围的确定                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 请参阅财务报表附注 “三、公司重要会计政策、会计估计” 5所述的会计政策及“七、在其他主体中的权益”。                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 关键审计事项                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 在审计中如何应对该事项                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p>结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。兴业证券可能通过发起设立、直接持有投资等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括投资基金、理财产品、资产管理计划、信托计划或资产支持证券。</p> <p>当判断是否应该将结构化主体纳入兴业证券的合并范围时，管理层应考虑兴业证券对结构化主体相关活动拥有的权利，享有可变回报，以及通过运用该权利而影响其可变回报的能力。在某些情况下，即使兴业证券并未持有结构化主体的权益，也可能需要合并该主体。</p> <p>在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。</p> | <p>与评价结构化主体的合并相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 通过询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文档，以评价兴业证券就此设立流程是否适当；</li><li>• 就各主要产品类型中的结构化主体选取项目，对每个所选取的项目执行以下程序：<ul style="list-style-type: none"><li>- 检查相关合同和内部记录，以了解结构化主体的设立目的和兴业证券对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于兴业证券对结构化主体是否拥有权力的判断；</li><li>- 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就兴业证券因参与结构化主体的相关活动而拥有的对结构化主体的风险敞口及可变回报所作的判断；</li></ul></li></ul> |



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 三、关键审计事项 (续)

| 结构化主体合并范围的确定 (续)                                                                              |                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 请参阅财务报表附注 “三、公司重要会计政策、会计估计” 5所述的会计政策及“ 七、在其他主体中的权益 ”。                                         |                                                                                                                                                                                                                  |
| 关键审计事项                                                                                        | 在审计中如何应对该事项                                                                                                                                                                                                      |
| 由于在确定是否应将结构化主体纳入兴业证券的合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对财务报表产生重大影响，因此，我们将兴业证券结构化主体合并范围的确定识别为关键审计事项。 | <ul style="list-style-type: none"><li>- 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和兴业证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于兴业证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断；</li><li>- 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；</li><li>• 根据相关会计准则，评价与结构化主体合并相关披露的合理性。</li></ul> |



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 三、关键审计事项 (续)

| 以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 请参阅财务报表附注 “三、公司重要会计政策、会计估计” 9 所述的会计政策。                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 关键审计事项                                                                                                                                   | 在审计中如何应对该事项                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 兴业证券运用预期信用损失模型确定以摊余成本计量的金融资产的减值准备的过程中涉及到若干关键参数和假设的应用，包括发生信用减值的阶段划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露等参数估计，同时考虑前瞻性调整及其他调整因素等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及较多的管理层判断。 | <p>与评价以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解和评价与以摊余成本计量的金融资产投资在审批、记录、监控以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性。</li><li>• 利用毕马威的金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的可靠性，包括评价发生阶段划分方案、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、前瞻性调整及管理层调整等，并评价其中所涉及的管理层关键判断的合理性。</li></ul> |

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 三、关键审计事项 (续)

#### 以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定 (续)

请参阅财务报表附注 “三、公司重要会计政策、会计估计” 9 所述的会计政策。

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



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 三、关键审计事项 (续)

| 以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定 (续)                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 请参阅财务报表附注 “三、公司重要会计政策、会计估计 ”9 所述的会计政策。 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 关键审计事项                                 | 在审计中如何应对该事项                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                        | <ul style="list-style-type: none"><li>• 评价管理层作出的关于以摊余成本计量的金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。基于风险导向的方法选取特定项目检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。我们在选取项目的基础上查看相关资产的逾期信息、了解融资人的信用状况，担保证券的流动性、波动性、集中度、履约保障情况等。</li><li>• 我们选取已发生信用减值的金融资产，评价违约损失率的合理性。在此过程中，我们评价了担保物及其他信用增级的预期现金流，就金融资产的回收计划的可靠性进行考量。</li><li>• 基于上述工作，我们选取金融资产利用预期信用损失模型重新复核了以摊余成本计量的金融资产的减值准备的计算准确性。</li><li>• 根据相关会计准则，评价与以摊余成本计量的金融资产减值准备相关的披露的合理性。</li></ul> |



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 四、其他信息

兴业证券管理层对其他信息负责。其他信息包括兴业证券 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估兴业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，除非兴业证券计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兴业证券的财务报告过程。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对兴业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兴业证券不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就兴业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。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101666 号

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

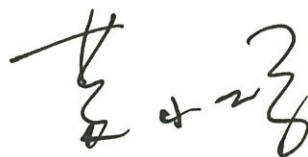
我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施 (如适用)。

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

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师



黄小熠 (项目合伙人)



中国 北京



王国强



2021年 4月 1日

兴业证券股份有限公司  
合并资产负债表和母公司资产负债表  
2020 年 12 月 31 日  
(单位: 人民币元)

| 资产        | 附注六 | 本集团                |                    | 本公司                |                    |
|-----------|-----|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|           |     | 2020 年             | 2019 年             | 2020 年             | 2019 年             |
| 货币资金      | 1   | 48,924,494,020.52  | 47,637,137,011.81  | 32,496,752,209.96  | 29,376,368,537.32  |
| 其中: 客户存款  |     | 33,966,321,465.71  | 25,536,800,242.34  | 23,409,893,923.08  | 17,927,631,166.62  |
| 结算备付金     | 2   | 7,308,103,925.30   | 6,640,493,386.17   | 6,796,602,167.55   | 5,964,877,877.20   |
| 其中: 客户备付金 |     | 5,974,384,034.76   | 5,817,385,083.44   | 5,717,443,193.30   | 5,333,171,848.86   |
| 融出资金      | 3   | 31,025,020,388.27  | 20,735,063,327.66  | 28,985,134,592.91  | 17,389,429,854.40  |
| 衍生金融资产    | 4   | 49,479,531.67      | 15,379,993.11      | 46,632,031.61      | 10,794,013.76      |
| 存出保证金     | 5   | 6,922,793,130.17   | 4,174,674,771.44   | 1,667,766,267.93   | 453,887,210.89     |
| 应收款项      | 6   | 1,951,852,142.60   | 2,412,086,360.68   | 360,009,066.10     | 261,137,875.50     |
| 买入返售金融资产  | 7   | 4,552,495,226.73   | 8,627,869,455.01   | 3,558,585,108.10   | 6,318,582,237.65   |
| 金融投资:     |     |                    |                    |                    |                    |
| 交易性金融资产   | 8   | 49,574,401,398.72  | 48,549,780,285.64  | 34,715,882,068.71  | 35,668,971,277.50  |
| 其他债权投资    | 9   | 21,592,386,057.78  | 22,996,386,469.82  | 21,592,386,057.78  | 22,996,386,469.82  |
| 其他权益工具投资  | 10  | 2,552,845,981.04   | 2,495,987,365.42   | 2,552,845,981.04   | 2,495,987,365.42   |
| 长期股权投资    | 12  | 2,333,951,696.91   | 1,773,261,294.00   | 7,082,317,924.34   | 5,985,464,452.68   |
| 投资性房地产    | 13  | 103,247,201.06     | 151,880,668.98     | 101,237,931.94     | 151,880,668.98     |
| 固定资产      | 14  | 651,685,915.56     | 606,697,731.54     | 607,029,042.15     | 559,297,502.73     |
| 无形资产      | 15  | 259,154,817.04     | 200,171,764.85     | 228,674,133.34     | 170,660,755.26     |
| 商誉        | 16  | 12,264,149.78      | 12,264,149.78      | -                  | -                  |
| 递延所得税资产   | 17  | 1,109,217,090.86   | 1,036,594,700.16   | 641,073,855.62     | 687,001,125.97     |
| 其他资产      | 18  | 2,096,303,933.42   | 2,509,226,494.07   | 1,814,127,068.56   | 2,397,226,630.81   |
| 资产总计      |     | 181,019,696,607.43 | 170,574,955,230.14 | 143,247,055,507.64 | 130,887,953,855.89 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)  
2020 年 12 月 31 日  
(单位: 人民币元)

|           | 附注六 | 本集团                |                    | 本公司                |                   |
|-----------|-----|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|           |     | 2020 年             | 2019 年             | 2020 年             | 2019 年            |
| 负债和股东权益   |     |                    |                    |                    |                   |
| 负债:       |     |                    |                    |                    |                   |
| 短期借款      | 20  | 3,863,492,274.65   | 5,883,211,119.82   | -                  | -                 |
| 应付短期融资款   | 21  | 8,583,219,337.18   | 6,365,189,163.47   | 8,524,498,282.71   | 4,390,017,262.12  |
| 拆入资金      | 22  | 530,079,333.33     | 505,444,444.43     | 530,079,333.33     | 505,444,444.43    |
| 交易性金融负债   | 23  | 2,617,019,758.20   | 3,993,399,431.59   | -                  | -                 |
| 衍生金融负债    | 4   | 132,678,348.19     | 18,023,444.60      | 86,641,470.54      | 9,857,251.84      |
| 卖出回购金融资产款 | 24  | 25,780,652,893.10  | 25,756,432,946.93  | 23,007,824,489.27  | 22,673,279,354.66 |
| 代理买卖证券款   | 25  | 44,535,262,960.73  | 34,604,898,441.09  | 28,866,776,049.87  | 22,843,591,645.16 |
| 代理承销证券款   | 26  | 136,603,936.40     | -                  | 136,603,936.40     | -                 |
| 应付职工薪酬    | 27  | 5,479,760,964.44   | 4,343,811,031.95   | 3,668,011,201.22   | 3,279,217,258.73  |
| 应交税费      | 28  | 1,866,394,695.66   | 903,660,728.25     | 856,652,117.82     | 566,772,749.52    |
| 应付款项      | 29  | 2,668,336,901.81   | 2,133,791,582.74   | 1,131,386,650.43   | 599,166,326.19    |
| 合同负债      | 30  | 63,519,506.29      | -                  | 62,310,189.99      | -                 |
| 长期借款      | 31  | -                  | 2,999,186,930.04   | -                  | -                 |
| 应付债券      | 32  | 43,175,255,512.22  | 45,375,193,660.59  | 41,255,225,943.40  | 43,324,663,833.19 |
| 递延所得税负债   | 17  | 25,800,566.85      | 10,805,777.24      | -                  | -                 |
| 预计负债      | 33  | -                  | 3,400,000.00       | -                  | 3,400,000.00      |
| 其他负债      | 34  | 726,195,156.71     | 634,819,545.89     | 272,640,905.58     | 214,786,942.48    |
| 负债合计      |     | 140,184,272,145.76 | 133,531,268,248.63 | 108,398,650,570.56 | 98,410,197,068.32 |



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)  
2020 年 12 月 31 日  
(单位: 人民币元)

|             |     | 本集团                |                    | 本公司                |                    |
|-------------|-----|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|             | 附注六 | 2020 年             | 2019 年             | 2020 年             | 2019 年             |
| 负债和股东权益 (续) |     |                    |                    |                    |                    |
| 股东权益:       |     |                    |                    |                    |                    |
| 股本          | 35  | 6,696,671,674.00   | 6,696,671,674.00   | 6,696,671,674.00   | 6,696,671,674.00   |
| 资本公积        | 36  | 14,376,951,849.01  | 14,374,587,738.15  | 14,234,115,813.82  | 14,234,115,813.82  |
| 其他综合收益      | 37  | 356,092,965.10     | 498,725,163.41     | 320,710,468.78     | 354,307,051.92     |
| 盈余公积        | 38  | 2,010,988,801.99   | 1,716,990,955.34   | 2,010,988,801.99   | 1,716,990,955.34   |
| 一般风险准备      | 39  | 5,018,446,395.58   | 4,166,681,950.93   | 3,803,211,714.58   | 3,215,216,021.28   |
| 未分配利润       | 40  | 9,279,419,567.64   | 6,978,612,569.58   | 7,782,706,463.91   | 6,260,455,271.21   |
|             |     |                    |                    |                    |                    |
| 归属于母公司股东    |     |                    |                    |                    |                    |
| 权益合计        |     | 37,738,571,253.32  | 34,432,270,051.41  | 34,848,404,937.08  | 32,477,756,787.57  |
| 少数股东权益      |     | 3,096,853,208.35   | 2,611,416,930.10   | -                  | -                  |
|             |     |                    |                    |                    |                    |
| 股东权益合计      |     | 40,835,424,461.67  | 37,043,686,981.51  | 34,848,404,937.08  | 32,477,756,787.57  |
|             |     |                    |                    |                    |                    |
| 负债和股东权益总计   |     | 181,019,696,607.43 | 170,574,955,230.14 | 143,247,055,507.64 | 130,887,953,855.89 |

此财务报表已于2021年4月1日获董事会批准并由下列负责人签署:

  
杨华辉  
法定代表人

  
林红珍  
主管会计工作的  
公司负责人

  
郑弘  
会计机构负责人



2021年 4月 1日

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并利润表和母公司利润表  
2020 年度  
(单位: 人民币元)

|               | 附注六 | 本集团                 |                     | 本公司                |                    |
|---------------|-----|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|               |     | 2020 年              | 2019 年              | 2020 年             | 2019 年             |
| 一、营业收入        |     | 17,579,687,208.80   | 14,249,535,861.49   | 8,752,241,015.90   | 6,948,468,228.08   |
| 手续费及佣金净收入     | 41  | 7,778,063,053.84    | 4,393,815,286.12    | 4,103,194,347.15   | 2,185,436,806.79   |
| 其中:           |     |                     |                     |                    |                    |
| 经纪业务          |     |                     |                     |                    |                    |
| 手续费净收入        |     | 2,778,169,714.68    | 1,563,258,798.86    | 2,621,645,455.31   | 1,441,958,796.11   |
| 投资银行业务        |     |                     |                     |                    |                    |
| 手续费净收入        |     | 1,378,695,870.70    | 743,916,590.94      | 1,314,790,780.12   | 636,263,346.80     |
| 资产管理业务        |     |                     |                     |                    |                    |
| 手续费净收入        |     | 140,176,801.14      | 295,267,614.75      | -                  | -                  |
| 利息净收入         | 42  | 1,167,351,014.82    | 750,523,398.12      | 1,066,513,054.20   | 623,413,089.36     |
| 其中:           |     |                     |                     |                    |                    |
| 利息收入          |     | 4,205,105,224.42    | 4,176,707,936.10    | 3,665,747,549.11   | 3,547,278,171.49   |
| 利息支出          |     | (3,037,754,209.60)  | (3,426,184,537.98)  | (2,599,234,494.91) | (2,923,865,082.13) |
| 投资收益          | 43  | 5,118,967,250.50    | 2,600,764,747.20    | 2,776,499,042.08   | 2,148,500,957.22   |
| 其中:           |     |                     |                     |                    |                    |
| 对联营及合营企       |     |                     |                     |                    |                    |
| 业的投资(亏损)      |     |                     |                     |                    |                    |
| / 收益          |     | (1,837,581.89)      | 62,659,898.99       | (3,146,528.34)     | 664,418.44         |
| 其他收益          | 44  | 197,421,951.81      | 230,365,172.10      | 56,142,428.38      | 93,293,588.13      |
| 公允价值变动(损失) /  |     |                     |                     |                    |                    |
| 收益            | 45  | (376,882,009.95)    | 1,556,529,557.29    | 743,223,312.58     | 1,885,895,853.13   |
| 汇兑收益 / (损失)   |     | 26,790,717.40       | (25,834,417.85)     | (1,081,629.54)     | 187,603.35         |
| 其他业务收入        | 46  | 3,667,548,134.29    | 4,743,753,712.55    | 7,386,136.11       | 12,147,675.52      |
| 资产处置收益 / (损失) |     | 427,096.09          | (381,594.04)        | 364,324.94         | (407,345.42)       |
| 二、营业支出        |     | (11,380,016,077.09) | (11,588,892,969.57) | (4,803,826,024.52) | (4,644,706,779.66) |
| 税金及附加         | 47  | (98,867,389.21)     | (59,575,467.11)     | (64,596,502.05)    | (43,577,443.55)    |
| 业务及管理费        | 48  | (6,757,875,647.61)  | (6,029,349,102.18)  | (4,469,430,724.85) | (4,410,213,938.29) |
| 信用减值损失        | 49  | (610,698,306.17)    | (748,950,306.64)    | (265,576,823.96)   | (184,525,855.62)   |
| 其他资产减值(损失) /  |     |                     |                     |                    |                    |
| 转回            | 50  | (26,725,176.57)     | 2,016,638.57        | -                  | -                  |
| 其他业务成本        | 51  | (3,885,849,557.53)  | (4,753,034,732.21)  | (4,221,973.66)     | (6,389,542.20)     |
| 三、营业利润        |     | 6,199,671,131.71    | 2,660,642,891.92    | 3,948,414,991.38   | 2,303,761,448.42   |
| 加: 营业外收入      | 52  | 2,294,287.20        | 2,501,685.77        | 714,759.62         | 853,861.92         |
| 减: 营业外支出      | 52  | (46,461,676.20)     | (33,601,446.87)     | (38,384,570.32)    | (27,721,346.78)    |
| 四、利润总额        |     | 6,155,503,742.71    | 2,629,543,130.82    | 3,910,745,180.68   | 2,276,893,963.56   |
| 减: 所得税费用      | 53  | (1,571,597,360.17)  | (714,250,716.06)    | (949,755,421.64)   | (469,638,557.42)   |
| 五、净利润         |     | 4,583,906,382.54    | 1,915,292,414.76    | 2,960,989,759.04   | 1,807,255,406.14   |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并利润表和母公司利润表 (续)

2020 年度  
(单位: 人民币元)

|                      | 附注六 | 本集团              |                  | 本公司              |                  |
|----------------------|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                      |     | 2020 年           | 2019 年           | 2020 年           | 2019 年           |
| 五、净利润 (续)            |     |                  |                  |                  |                  |
| (一) 按所有权归属分类         |     |                  |                  |                  |                  |
| 归属于母公司股东的净利润         |     | 4,003,314,315.75 | 1,762,537,169.01 | 2,960,989,759.04 | 1,807,255,406.14 |
| 少数股东损益               |     | 580,592,066.79   | 152,755,245.75   | -                | -                |
| (二) 按经营持续性分类         |     |                  |                  |                  |                  |
| 持续经营净利润              |     | 4,583,906,382.54 | 1,915,292,414.76 | 2,960,989,759.04 | 1,807,255,406.14 |
| 六、其他综合收益的税后净额        | 37  | (237,787,986.85) | 396,017,162.58   | (33,596,583.14)  | 303,793,332.57   |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 |     | (142,632,198.31) | 353,425,374.57   | (33,596,583.14)  | 303,793,332.57   |
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益  |     | 42,643,961.71    | 88,908,045.54    | 42,643,961.71    | 88,908,045.54    |
| 1. 其他权益工具投资公允价值变动    |     | 42,643,961.71    | 88,908,045.54    | 42,643,961.71    | 88,908,045.54    |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益   |     | (185,276,160.02) | 264,517,329.03   | (76,240,544.85)  | 214,885,287.03   |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益   |     | -                | (118,907.53)     | -                | -                |
| 2. 其他债权投资公允价值变动      |     | (77,046,144.39)  | 214,726,373.45   | (77,046,144.39)  | 214,726,373.45   |
| 3. 其他债权投资信用减值准备      |     | 805,599.54       | 158,913.58       | 805,599.54       | 158,913.58       |
| 4. 外币报表折算差额          |     | (109,035,615.17) | 49,750,949.53    | -                | -                |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并利润表和母公司利润表 (续)  
2020 年度  
(单位: 人民币元)

|                             | 附注六 | 本集团              |                  | 本公司              |                  |
|-----------------------------|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                             |     | 2020 年           | 2019 年           | 2020 年           | 2019 年           |
| 归属于少数股东的<br>其他综合收益的<br>税后净额 |     | (95,155,788.54)  | 42,591,788.01    | -                | -                |
| 七、综合收益总额                    |     | 4,346,118,395.69 | 2,311,309,577.34 | 2,927,393,175.90 | 2,111,048,738.71 |
| 归属于母公司股东的<br>综合收益总额         |     | 3,860,682,117.44 | 2,115,962,543.58 | 2,927,393,175.90 | 2,111,048,738.71 |
| 归属于少数股东的<br>综合收益总额          |     | 485,436,278.25   | 195,347,033.76   | -                | -                |
| 八、每股收益                      |     |                  |                  |                  |                  |
| (一) 基本每股收益                  | 54  | 0.60             | 0.26             | 不适用              | 不适用              |
| (二) 稀释每股收益                  | 54  | 0.60             | 0.26             | 不适用              | 不适用              |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并现金流量表和母公司现金流量表  
2020 年度  
(单位: 人民币元)

|                   | 附注六      | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|-------------------|----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                   |          | 2020 年              | 2019 年              | 2020 年              | 2019 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    |          | 13,028,350,505.00   | 8,923,992,775.51    | 7,473,686,501.20    | 5,276,634,109.21    |
| 代理买卖证券收到的现金净额     |          | 11,060,568,013.24   | 10,111,154,523.53   | 8,525,012,790.98    | 10,532,973,983.98   |
| 回购业务资金净增加额        |          | 3,526,408,259.76    | 12,943,482,681.27   | 2,522,075,471.12    | 13,390,963,100.41   |
| 为交易目的而持有的金融工具净减少额 |          | 2,972,351,301.36    | 2,019,606,655.70    | 4,740,538,447.81    | -                   |
| 拆入资金净增加额          |          | 30,000,000.00       | -                   | 30,000,000.00       | -                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金    | 55(1)    | 5,778,954,229.01    | 5,676,121,741.53    | 1,410,653,461.56    | 289,066,658.97      |
| 经营活动现金流入小计        |          | 36,396,632,308.37   | 39,674,358,377.54   | 24,701,966,672.67   | 29,489,637,852.57   |
| 融出资金净增加额          |          | (10,531,967,323.32) | (4,524,318,628.46)  | (11,588,787,271.23) | (4,758,878,447.46)  |
| 支付给职工及为职工支付的现金    |          | (4,054,150,342.79)  | (3,348,995,541.57)  | (3,002,324,908.63)  | (2,378,842,969.72)  |
| 支付的各项税费           |          | (4,894,775,494.33)  | (2,872,310,692.00)  | (3,631,048,213.28)  | (1,754,942,587.23)  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金    |          | (2,343,229,509.90)  | (1,653,730,142.73)  | (1,283,669,126.86)  | (1,154,809,554.85)  |
| 拆入资金净减少额          |          | -                   | (500,000,000.00)    | -                   | (500,000,000.00)    |
| 为交易目的而持有的金融工具净增加额 |          | -                   | -                   | -                   | (255,407,819.03)    |
| 支付其他与经营活动有关的现金    | 55(2)    | (6,888,651,021.26)  | (8,431,254,859.47)  | (2,272,527,442.22)  | (1,950,725,798.70)  |
| 经营活动现金流出小计        |          | (28,712,773,691.60) | (21,330,609,864.23) | (21,778,356,962.22) | (12,753,607,176.99) |
| 经营活动产生的现金流量净额     | 56(1)(a) | 7,683,858,616.77    | 18,343,748,513.31   | 2,923,609,710.45    | 16,736,030,675.58   |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)  
2020 年度  
(单位: 人民币元)

| 附注六                       | 本集团              |                  | 本公司                |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                           | 2020 年           | 2019 年           | 2020 年             | 2019 年           |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                  |                  |                    |                  |
| 收回投资所收到的现金                | 1,357,072,449.00 | 3,183,216,424.86 | 1,217,980,026.99   | 2,911,883,540.81 |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,253,642,941.80 | 1,464,832,263.21 | 1,560,211,962.07   | 1,568,433,390.90 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额 | 1,568,405.12     | 4,481,718.75     | 1,278,839.69       | 2,862,246.69     |
| 投资活动现金流入小计                | 2,612,283,795.92 | 4,652,530,406.82 | 2,779,470,828.75   | 4,483,179,178.40 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金  | (297,479,333.18) | (282,873,629.26) | (291,286,309.64)   | (253,463,103.47) |
| 投资所支付的现金                  | (470,000,000.00) | -                | (1,100,000,000.00) | -                |
| 投资活动现金流出小计                | (767,479,333.18) | (282,873,629.26) | (1,391,286,309.64) | (253,463,103.47) |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 1,844,804,462.74 | 4,369,656,777.56 | 1,388,184,519.11   | 4,229,716,074.93 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)  
2020 年度  
(单位: 人民币元)

|                      | 附注六      | 本集团                 |                     | 本公司                 |                     |
|----------------------|----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                      |          | 2020 年              | 2019 年              | 2020 年              | 2019 年              |
| 三、筹资活动产生的现金流量:       |          |                     |                     |                     |                     |
| 发行债券及短期融资款收到的现金      |          | 30,183,334,723.03   | 24,351,150,827.31   | 30,111,252,539.00   | 20,353,488,979.00   |
| 取得借款收到的现金            |          | 46,727,380,625.66   | 16,146,421,600.64   | -                   | -                   |
| 筹资活动现金流入小计           |          | 76,910,715,348.69   | 40,497,572,427.95   | 30,111,252,539.00   | 20,353,488,979.00   |
| 偿还债务支付的现金            |          | (81,705,136,055.11) | (39,216,605,731.56) | (27,938,373,893.00) | (22,710,608,608.00) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    |          | (3,278,950,274.45)  | (3,345,205,168.83)  | (2,558,820,475.65)  | (2,751,456,702.77)  |
| 其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润 |          | (269,500,000.00)    | (106,080,299.67)    | -                   | -                   |
| 筹资活动现金流出小计           |          | (84,984,086,329.56) | (42,561,810,900.39) | (30,497,194,368.65) | (25,462,065,310.77) |
| 筹资活动使用的现金流量净额        |          | (8,073,370,980.87)  | (2,064,238,472.44)  | (385,941,829.65)    | (5,108,576,331.77)  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响   |          | 26,790,717.40       | (25,834,417.85)     | (1,081,629.54)      | 187,603.35          |
| 五、现金及现金等价物净增加额       | 56(1)(c) | 1,482,082,816.04    | 20,623,332,400.58   | 3,924,770,770.37    | 15,857,358,022.09   |
| 加: 年初现金及现金等价物余额      |          | 52,909,338,431.64   | 32,286,006,031.06   | 35,319,415,792.08   | 19,462,057,769.99   |
| 六、年末现金及现金等价物余额       | 56(3)    | 54,391,421,247.68   | 52,909,338,431.64   | 39,244,186,562.45   | 35,319,415,792.08   |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2020 年度  
(单位：人民币元)



| 附注          | 归属于母公司股东权益       |                   |                  |                  |                  |                    |                   | 少数股东权益           |                   |
|-------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|             | 股本               | 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              | 小计                |                  | 股东权益合计            |
| 一、上年年末余额    | 6,696,671,674.00 | 14,374,587,738.15 | 498,725,163.41   | 1,716,990,955.34 | 4,166,681,950.93 | 6,978,612,569.58   | 34,432,270,051.41 | 2,611,416,930.10 | 37,043,686,981.51 |
| 加：会计政策变更    | 三、33             | -                 | -                | (2,101,129.25)   | (4,202,258.50)   | (14,707,904.72)    | (21,011,292.47)   |                  | (21,011,292.47)   |
| 本年初余额       | 6,696,671,674.00 | 14,374,587,738.15 | 498,725,163.41   | 1,714,889,826.09 | 4,162,479,692.43 | 6,963,904,664.86   | 34,411,258,758.94 | 2,611,416,930.10 | 37,022,675,689.04 |
| 二、本年增减变动金额  | -                | 2,364,110.86      | (142,632,198.31) | 296,098,975.90   | 855,966,703.15   | 2,315,514,902.78   | 3,327,312,494.38  | 485,436,278.25   | 3,812,748,772.63  |
| (一) 综合收益总额  | -                | -                 | (142,632,198.31) | -                | -                | 4,003,314,315.75   | 3,860,682,117.44  | 485,436,278.25   | 4,346,118,395.69  |
| (二) 股东投资资本  | -                | 2,364,110.86      | -                | -                | -                | -                  | 2,364,110.86      | -                | 2,364,110.86      |
| 1. 其他       | 六、36             | -                 | -                | -                | -                | -                  | 2,364,110.86      | -                | 2,364,110.86      |
| (三) 利润分配    | 六、40             | -                 | -                | 296,098,975.90   | 855,966,703.15   | (1,687,799,412.97) | (535,733,733.92)  | -                | (535,733,733.92)  |
| 1. 提取盈余公积   | -                | -                 | -                | 296,098,975.90   | -                | (296,098,975.90)   | -                 | -                | -                 |
| 2. 提取一般风险准备 | -                | -                 | -                | -                | 855,966,703.15   | (855,966,703.15)   | -                 | -                | -                 |
| 3. 对股东的分配   | -                | -                 | -                | -                | -                | (535,733,733.92)   | (535,733,733.92)  | -                | (535,733,733.92)  |
| 三、本年年末余额    | 6,696,671,674.00 | 14,376,951,849.01 | 356,092,965.10   | 2,010,988,801.99 | 5,018,446,395.58 | 9,279,419,567.64   | 37,738,571,253.32 | 3,096,853,208.35 | 40,835,424,461.67 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
合并股东权益变动表 (续)  
2019 年度  
(单位: 人民币元)

| 附注          | 归属于母公司股东权益       |                   |                |                  |                  |                    |                   | 少数股东权益           | 股东权益合计            |
|-------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|             | 股本               | 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              | 小计                |                  |                   |
| 一、上年年末余额    | 6,696,671,674.00 | 14,372,689,029.26 | 130,209,693.76 | 1,559,994,821.18 | 2,901,223,752.96 | 6,844,659,423.43   | 32,505,448,394.59 | 2,802,381,703.44 | 35,307,830,098.03 |
| 加: 会计政策变更   | -                | -                 | 15,090,095.08  | (23,729,406.45)  | 748,266,329.42   | (595,833,030.00)   | 143,793,988.05    | (8,782,077.49)   | 135,011,910.62    |
| 本年年初余额      | 6,696,671,674.00 | 14,372,689,029.26 | 145,299,788.84 | 1,536,265,414.73 | 3,649,490,082.38 | 6,248,826,393.43   | 32,649,242,382.64 | 2,793,599,626.01 | 35,442,842,008.65 |
| 二、本年增减变动金额  | -                | 1,898,708.89      | 353,425,374.57 | 180,725,540.61   | 517,191,868.55   | 729,786,176.15     | 1,783,027,668.77  | (182,182,695.91) | 1,600,844,972.86  |
| (一) 综合收益总额  | -                | -                 | 353,425,374.57 | -                | -                | 1,762,537,169.01   | 2,115,962,543.58  | 195,347,033.76   | 2,311,309,577.34  |
| (二) 股东投入资本  | -                | 1,898,708.89      | -              | -                | -                | -                  | 1,898,708.89      | (1,949,430.00)   | (50,721.11)       |
| 1. 其他       | 六、36             | 1,898,708.89      | -              | -                | -                | -                  | 1,898,708.89      | (1,949,430.00)   | (50,721.11)       |
| (三) 利润分配    | 六、40             | -                 | -              | 180,725,540.61   | 517,191,868.55   | (1,032,750,992.86) | (334,833,583.70)  | (375,580,299.67) | (710,413,883.37)  |
| 1. 提取盈余公积   | -                | -                 | -              | 180,725,540.61   | -                | (180,725,540.61)   | -                 | -                | -                 |
| 2. 提取一般风险准备 | -                | -                 | -              | -                | 517,191,868.55   | (517,191,868.55)   | -                 | -                | -                 |
| 3. 对股东的分配   | -                | -                 | -              | -                | -                | (334,833,583.70)   | (334,833,583.70)  | (375,580,299.67) | (710,413,883.37)  |
| 三、本年年末余额    | 6,696,671,674.00 | 14,374,587,738.15 | 498,725,163.41 | 1,716,990,955.34 | 4,166,681,950.93 | 6,978,612,569.58   | 34,432,270,051.41 | 2,611,416,930.10 | 37,043,686,981.51 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
母公司股东权益变动表  
2020 年度  
(单位：人民币元)



|             | 附注   | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益          | 盈余公积             | 一般风险准备           | 未分配利润              | 股东权益合计            |
|-------------|------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| 一、上年年末余额    |      | 6,696,671,674.00 | 14,234,115,813.82 | 354,307,051.92  | 1,716,990,955.34 | 3,215,216,021.28 | 6,260,455,271.21   | 32,477,756,787.57 |
| 加：会计政策变更    | 三、33 | -                | -                 | -               | (2,101,129.25)   | (4,202,258.50)   | (14,707,904.72)    | (21,011,292.47)   |
| 本年年初余额      |      | 6,696,671,674.00 | 14,234,115,813.82 | 354,307,051.92  | 1,714,889,826.09 | 3,211,013,762.78 | 6,245,747,366.49   | 32,456,745,495.10 |
| 二、本年增减变动金额  |      | -                | -                 | (33,596,583.14) | 296,098,975.90   | 592,197,951.80   | 1,536,959,097.42   | 2,391,659,441.98  |
| （一）综合收益总额   |      | -                | -                 | (33,596,583.14) | -                | -                | 2,960,989,759.04   | 2,927,393,175.90  |
| （二）股东投入资本   |      | -                | -                 | -               | -                | -                | -                  | -                 |
| （三）利润分配     |      | -                | -                 | -               | 296,098,975.90   | 592,197,951.80   | (1,424,030,661.62) | (535,733,733.92)  |
| 1. 提取盈余公积   |      | -                | -                 | -               | 296,098,975.90   | -                | (296,098,975.90)   | -                 |
| 2. 提取一般风险准备 |      | -                | -                 | -               | -                | 592,197,951.80   | (592,197,951.80)   | -                 |
| 3. 对股东的分配   |      | -                | -                 | -               | -                | -                | (535,733,733.92)   | (535,733,733.92)  |
| 三、本年年末余额    |      | 6,696,671,674.00 | 14,234,115,813.82 | 320,710,468.78  | 2,010,988,801.99 | 3,803,211,714.58 | 7,782,706,463.91   | 34,848,404,937.08 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
母公司股东权益变动表 (续)  
2019 年度  
(单位: 人民币元)

|             | 股本               | 资本公积              | 其他综合收益           | 盈余公积             | 一般风险准备           | 未分配利润            | 股东权益合计            |
|-------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 一、上年年末余额    | 6,696,671,674.00 | 14,234,115,813.82 | (375,345,259.70) | 1,559,994,821.18 | 2,901,223,752.96 | 5,496,315,915.77 | 30,512,976,718.03 |
| 加: 会计政策变更   | -                | -                 | 425,858,979.05   | (23,729,406.45)  | (47,458,812.90)  | (166,105,845.17) | 188,564,914.53    |
| 本年年初余额      | 6,696,671,674.00 | 14,234,115,813.82 | 50,513,719.35    | 1,536,265,414.73 | 2,853,764,940.06 | 5,330,210,070.60 | 30,701,541,632.56 |
| 二、本年增减变动金额  | -                | -                 | 303,793,332.57   | 180,725,540.61   | 361,451,081.22   | 930,245,200.61   | 1,776,215,155.01  |
| (一) 综合收益总额  | -                | -                 | 303,793,332.57   | -                | -                | 1,807,255,406.14 | 2,111,048,738.71  |
| (二) 股东投入资本  | -                | -                 | -                | -                | -                | -                | -                 |
| (三) 利润分配    | -                | -                 | -                | 180,725,540.61   | 361,451,081.22   | (877,010,205.53) | (334,833,583.70)  |
| 1. 提取盈余公积   | -                | -                 | -                | 180,725,540.61   | -                | (180,725,540.61) | -                 |
| 2. 提取一般风险准备 | -                | -                 | -                | -                | 361,451,081.22   | (361,451,081.22) | -                 |
| 3. 对股东的分配   | -                | -                 | -                | -                | -                | (334,833,583.70) | (334,833,583.70)  |
| 三、本年年末余额    | 6,696,671,674.00 | 14,234,115,813.82 | 354,307,051.92   | 1,716,990,955.34 | 3,215,216,021.28 | 6,260,455,271.21 | 32,477,756,787.57 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业证券股份有限公司  
财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

1、 历史沿革及改制情况

兴业证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)的前身是福建兴业证券公司。1991年10月，福建兴业银行设立证券业务部。1994年4月29日经中国人民银行银复[1994]160号文《关于成立福建兴业证券公司的批复》批准，在福建兴业银行证券业务部的基础上，改组设立福建兴业证券公司，为福建兴业银行全资专业证券子公司，注册资本金人民币1亿元。

1999年8月9日，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[1999]73号文《关于福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩及增资扩股方案的批复》批准，福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩，进行改制及增资扩股。1999年12月19日，兴业证券股份有限公司创立大会召开。2000年3月15日，经中国证监会证监机构字[2000]52号文《关于核准福建兴业证券公司增资改制及更名的批复》，福建兴业证券公司成为综合类证券公司，同时经福建省经济体制改革委员会闽体改[1999]125号文《关于同意筹建兴业证券股份有限公司的批复》批准，本公司经福建省工商行政管理局核准登记为兴业证券股份有限公司，注册资本金人民币9.08亿元。

2007年9月28日，根据中国证监会证监机构字[2007]246号文《关于兴业证券股份有限公司增资扩股的批复》，公司增加注册资本人民币5.82亿元，变更后的注册资本为人民币14.90亿元。

2008年12月24日，根据中国证监会证监许可[2008]1441号文《关于核准兴业证券股份有限公司变更注册资本的批复》，公司以未分配利润转增资本的方式向全体股东送股4.47亿股，每股面值人民币1元，共增加注册资本人民币4.47亿元，变更后的注册资本为人民币19.37亿元。

2010年9月9日，经中国证监会证监许可[2010]1240号《关于核准兴业证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股2.63亿股。发行后公司注册资本总额为人民币22亿元。2010年10月13日，公司股票在上海证券交易所挂牌上市，证券简称为“兴业证券”，证券代码为“601377”。

2013年2月16日，中国证监会以证监许可[2013]161号《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票批复》核准公司非公开发行不超过4亿股人民币普通股(A股)。2013年4月26日，公司完成非公开发行4亿股人民币普通股(A股)，注册资本总额增加至人民币26亿元。

2014年9月5日，根据2014年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司2014年半年度以资本公积金转增股本的议案》，公司按每10股转增10股的比例，以资本公积向全体股东转增股份，增加股本人民币26亿元。2014年9月22日，公司完成资本公积转增股本，注册资本总额增加至人民币52亿元。

2015年7月13日，中国证监会以证监许可[2015]1631号《关于核准兴业证券股份有限公司配股的批复》核准公司按每10股配3股的比例向A股股东配售股份。2016年1月7日，公司完成配股，实际向原股东配售人民币普通股(A股)股票计1,496,671,674股，配股完成后公司注册资本总额增加至人民币6,696,671,674.00元。

2016年2月18日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《兴业证券关于股份回购的议案》，拟实施股份回购计划，回购的股份将作为公司实施员工持股计划的股份来源，公司累计回购股份数量为68,000,243股。2017年8月17日，公司完成员工持股计划的股票过户手续。

于2020年12月31日，福建省财政厅为公司第一大股东。本集团员工总人数为8,906人，其中包括高级管理人员8人。

## 2、 公司注册地、组织形式和总部地址

于2020年12月31日，本公司共成立92家分公司、143家营业部以及若干子公司。本公司之子公司的基本情况参见附注五。

公司统一社会信用代码为91350000158159898D，注册地为“福建省福州市湖东路268号”。公司总部住所位于福建省福州市湖东路268号，法定代表人杨华辉。

3、 本公司及子公司 (以下简称“本集团”) 主要从事:

证券经纪; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 融资融券; 证券投资基金代销; 代销金融产品; 证券投资基金托管业务; 为期货公司提供中间介绍业务; 互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容及电子公告服务; 证券资产管理; 商品期货经纪、金融期货经纪; 基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理业务; 私募投资基金业务; 物业管理服务; 借贷业务; 企业管理咨询、商务信息咨询、市场信息咨询与调查业务; 金融产品投资、股权投资、项目投资、投资管理; 投资咨询等。(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。)

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。

本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行了中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 2017 年度修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则, 并自 2020 年 1 月 1 日起执行了财政部 2017 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》(参见附注三、23), 尚未执行财政部 2018 年度修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

三、 公司重要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2020 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外, 本公司的财务报表同时符合中国证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本公司为金融企业, 不具有明显可识别的营业周期。

#### 4、 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。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8进行了折算。

#### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

##### (1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三、15）；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。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

6、 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

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

## (2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

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

## (3) 处置子公司

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

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

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

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

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

(4) 少数股东权益变动

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

7、 现金及现金等价物的确定标准

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。

8、 外币业务和外币报表折算

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

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

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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

## 9、 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、10）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

### (1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

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

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于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、23的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的分类和后续计量

#### (a) 本集团金融资产的分类

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

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

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

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

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

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

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

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定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。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保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。

- 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注三、23 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、9(6)）所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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

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

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

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

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

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

(6) 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 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；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

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间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。

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。

### 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。

### 担保物或其他信用增级

本集团评估所持有的金融工具的担保物或其他信用增级是否属于相关金融工具合同条款一部分。在预期信用损失计量中，本集团对现金流缺口的估计反映源自担保物或其他信用增级的预期现金流（即使该现金流的预期发生时间超过了合同期限），前提是担保物或信用增级属于金融工具合同条款一部分且本集团尚未将其在资产负债表中确认。

### 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。

## (7) 权益工具

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

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

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

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

## 10、 长期股权投资

### (1) 长期股权投资投资成本确定

#### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

#### (b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

#### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、28）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制 (参见附注三、10(3)) 且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响 (参见附注三、10(3)) 的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件 (参见附注三、28)。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

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

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

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

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

11、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注三、28）。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

| 类别     | 使用寿命 (年) | 残值率 (%) | 年折旧率 (%) |
|--------|----------|---------|----------|
| 房屋及建筑物 | 35       | 5       | 2.71     |

## 12、 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13确定初始成本。

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

### (2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注三、28）。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

| 类别     | 使用寿命 (年) | 残值率 (%) | 年折旧率 (%)      |
|--------|----------|---------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 16-35    | 5       | 2.71 - 5.94   |
| 机器设备   | 2-11     | 1、5     | 8.64 - 49.50  |
| 运输工具   | 6-8      | 5       | 11.88 - 15.83 |
| 其他设备   | 5        | 5       | 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。

### (3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法参见附注三、27(3)。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

13、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

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

在建工程以成本减减值准备 (参见附注三、17) 在资产负债表内列示。

14、 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、17) 后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件 (参见附注三、28)。

主要无形资产的摊销年限为：

| 项目 | 摊销年限 (年) |
|----|----------|
| 软件 | 3-10     |

本集团至少在每年对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

#### 15、 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、17）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。

#### 16、 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

## 17、除金融资产外的其他资产减值

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

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

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、18）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 18、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 19、买入返售金融资产和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、9(6))在资产负债表内列示。

## 20、职工薪酬

### (1) 薪酬和其他职工福利

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

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

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

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。

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

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

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

## 22、 利润分配

### (1) 对股东的分配

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

### (2) 提取一般风险准备

本公司根据《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第42号)及其实施指南(财金[2007]23号)的规定，以及证监会颁布的《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320号)的要求，按照当期净利润的10%提取一般风险准备；本公司根据《证券法》和证监机构字[2007]320号的规定，按照当期净利润的10%提取交易风险准备。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/或交易风险准备。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。

## 23、 收入

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

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

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

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

满足下列条件之一时，本集团属于在某一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实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

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

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、9(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 手续费及佣金收入

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

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

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销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。

根据合约条款，保荐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。

(c) 咨询服务业务收入

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。

(d) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理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。

24、 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。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

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。

## 25、 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

## 26、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外, 本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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

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

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

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

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

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

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

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

## 27、 经营租赁、融资租赁

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资产所有权有关的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。

### (1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

### (2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产 (参见附注三、11) 以外的固定资产按附注三、12(2) 所述的折旧政策计提折旧, 按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用, 金额较大时予以资本化, 在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益; 金额较小时, 直接计入当期损益。

### (3) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日, 本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值, 其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、12(2) 所述的折旧政策计提折旧, 按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的, 租入资产在使用寿命内计提折旧。否则, 租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊, 并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日, 本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额, 分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

(4) 融资租赁租出资产

于租赁期开始日，本集团将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

本集团采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。资产负债表日，本集团将应收融资租赁款减去未实现融资收益的差额，分别列入资产负债表中长期应收款以及一年内到期的非流动资产。

28、 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

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

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

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）、递延所得税资产（参见附注三、26）及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产（参见附注三、11）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

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

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

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

29、融资融券业务

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

(a) 融出资金

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

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

(b) 融出证券

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

### 30、 关联方

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

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

### 31、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。可比期间的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在所有重大方面一致。

## 32、 主要会计估计及判断

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

### (1) 主要会计估计

除投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、11、12和14）和各类资产减值（参见附注六、1、3、6、7、14、15、16和18）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (a) 附注六、17 - 递延所得税资产的确认；
- (b) 附注十四 - 金融工具公允价值估值

### (2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (a) 附注五、2 - 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

## 33、 主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更的内容及原因

本集团于2020年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

- 《企业会计准则第14号——收入（修订）》（“新收入准则”）
- 《企业会计准则解释第13号》（财会[2019] 21号）（“解释第13号”）
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会[2020] 10号）

(a) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第15号——建造合同》(统称“原收入准则”)。

在原收入准则下,本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认,即:商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方,收入的金额及相关成本能够可靠计量,相关的经济利益很可能流入本集团,本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下,本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准:

- 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。在满足一定条件时,本集团属于在某一段时间内履行履约义务,否则,属于在某一时点履行履约义务。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。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。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。

本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如:合同成本、预收款等。

本集团依据新收入准则的规定,根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时,本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露,例如相关会计政策、有重大影响的判断(可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等)、与客户合同相关的信息(本期收入确认、合同余额、履约义务等)、与合同成本有关的资产的信息等。

本集团根据首次执行新收入准则的累积影响数,调整本集团2020年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,未对比较财务报表数据进行调整。采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

执行新收入准则对2020年1月1日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目影响汇总如下:

| 报表项目     | 本集团                |              |                    |
|----------|--------------------|--------------|--------------------|
|          | 调整前                |              | 调整后                |
|          | 2019年12月31日        |              | 2020年1月1日          |
|          | 账面金额               | 调整           | 账面金额               |
| 资产：      |                    |              |                    |
| 货币资金     | 47,637,137,011.81  | -            | 47,637,137,011.81  |
| 结算备付金    | 6,640,493,386.17   | -            | 6,640,493,386.17   |
| 融出资金     | 20,735,063,327.66  | -            | 20,735,063,327.66  |
| 衍生金融资产   | 15,379,993.11      | -            | 15,379,993.11      |
| 存出保证金    | 4,174,674,771.44   | -            | 4,174,674,771.44   |
| 应收款项     | 2,412,086,360.68   | -            | 2,412,086,360.68   |
| 买入返售金融资产 | 8,627,869,455.01   | -            | 8,627,869,455.01   |
| 金融投资：    |                    |              |                    |
| 交易性金融资产  | 48,549,780,285.64  | -            | 48,549,780,285.64  |
| 其他债权投资   | 22,996,386,469.82  | -            | 22,996,386,469.82  |
| 其他权益工具投资 | 2,495,987,365.42   | -            | 2,495,987,365.42   |
| 长期股权投资   | 1,773,261,294.00   | -            | 1,773,261,294.00   |
| 投资性房地产   | 151,880,668.98     | -            | 151,880,668.98     |
| 固定资产     | 606,697,731.54     | -            | 606,697,731.54     |
| 无形资产     | 200,171,764.85     | -            | 200,171,764.85     |
| 商誉       | 12,264,149.78      | -            | 12,264,149.78      |
| 递延所得税资产  | 1,036,594,700.16   | 7,003,764.15 | 1,043,598,464.31   |
| 其他资产     | 2,509,226,494.07   | -            | 2,509,226,494.07   |
| 资产总计     | 170,574,955,230.14 | 7,003,764.15 | 170,581,958,994.29 |

| 报表项目         | 本集团                |                 |                    |
|--------------|--------------------|-----------------|--------------------|
|              | 调整前                |                 | 调整后                |
|              | 2019年12月31日        |                 | 2020年1月1日          |
|              | 账面金额               | 调整              | 账面金额               |
| 负债和股东权益      |                    |                 |                    |
| 负债：          |                    |                 |                    |
| 短期借款         | 5,883,211,119.82   | -               | 5,883,211,119.82   |
| 应付短期融资款      | 6,365,189,163.47   | -               | 6,365,189,163.47   |
| 拆入资金         | 505,444,444.43     | -               | 505,444,444.43     |
| 交易性金融负债      | 3,993,399,431.59   | -               | 3,993,399,431.59   |
| 衍生金融负债       | 18,023,444.60      | -               | 18,023,444.60      |
| 卖出回购金融资产款    | 25,756,432,946.93  | -               | 25,756,432,946.93  |
| 代理买卖证券款      | 34,604,898,441.09  | -               | 34,604,898,441.09  |
| 应付职工薪酬       | 4,343,811,031.95   | -               | 4,343,811,031.95   |
| 应交税费         | 903,660,728.25     | -               | 903,660,728.25     |
| 应付款项         | 2,133,791,582.74   | -               | 2,133,791,582.74   |
| 合同负债         | -                  | 39,930,151.03   | 39,930,151.03      |
| 长期借款         | 2,999,186,930.04   | -               | 2,999,186,930.04   |
| 应付债券         | 45,375,193,660.59  | -               | 45,375,193,660.59  |
| 递延所得税负债      | 10,805,777.24      | -               | 10,805,777.24      |
| 预计负债         | 3,400,000.00       | -               | 3,400,000.00       |
| 其他负债         | 634,819,545.89     | (11,915,094.41) | 622,904,451.48     |
| 负债合计         | 133,531,268,248.63 | 28,015,056.62   | 133,559,283,305.25 |
| 股东权益：        |                    |                 |                    |
| 股本           | 6,696,671,674.00   | -               | 6,696,671,674.00   |
| 资本公积         | 14,374,587,738.15  | -               | 14,374,587,738.15  |
| 其他综合收益       | 498,725,163.41     | -               | 498,725,163.41     |
| 盈余公积         | 1,716,990,955.34   | (2,101,129.25)  | 1,714,889,826.09   |
| 一般风险准备       | 4,166,681,950.93   | (4,202,258.50)  | 4,162,479,692.43   |
| 未分配利润        | 6,978,612,569.58   | (14,707,904.72) | 6,963,904,664.86   |
| 归属于母公司股东权益合计 | 34,432,270,051.41  | (21,011,292.47) | 34,411,258,758.94  |
| 少数股东权益       | 2,611,416,930.10   | -               | 2,611,416,930.10   |
| 股东权益合计       | 37,043,686,981.51  | (21,011,292.47) | 37,022,675,689.04  |
| 负债和股东权益总计    | 170,574,955,230.14 | 7,003,764.15    | 170,581,958,994.29 |

| 报表项目     | 本公司                 |              |                    |
|----------|---------------------|--------------|--------------------|
|          | 调整前                 |              | 调整后                |
|          | 2019年12月31日<br>账面金额 | 调整           | 2020年1月1日<br>账面金额  |
| 资产：      |                     |              |                    |
| 货币资金     | 29,376,368,537.32   | -            | 29,376,368,537.32  |
| 结算备付金    | 5,964,877,877.20    | -            | 5,964,877,877.20   |
| 融出资金     | 17,389,429,854.40   | -            | 17,389,429,854.40  |
| 衍生金融资产   | 10,794,013.76       | -            | 10,794,013.76      |
| 存出保证金    | 453,887,210.89      | -            | 453,887,210.89     |
| 应收款项     | 261,137,875.50      | -            | 261,137,875.50     |
| 买入返售金融资产 | 6,318,582,237.65    | -            | 6,318,582,237.65   |
| 金融投资：    |                     |              |                    |
| 交易性金融资产  | 35,668,971,277.50   | -            | 35,668,971,277.50  |
| 其他债权投资   | 22,996,386,469.82   | -            | 22,996,386,469.82  |
| 其他权益工具投资 | 2,495,987,365.42    | -            | 2,495,987,365.42   |
| 长期股权投资   | 5,985,464,452.68    | -            | 5,985,464,452.68   |
| 投资性房地产   | 151,880,668.98      | -            | 151,880,668.98     |
| 固定资产     | 559,297,502.73      | -            | 559,297,502.73     |
| 无形资产     | 170,660,755.26      | -            | 170,660,755.26     |
| 递延所得税资产  | 687,001,125.97      | 7,003,764.15 | 694,004,890.12     |
| 其他资产     | 2,397,226,630.81    | -            | 2,397,226,630.81   |
| 资产总计     | 130,887,953,855.89  | 7,003,764.15 | 130,894,957,620.04 |

| 报表项目      | 本公司                |                 |                    |
|-----------|--------------------|-----------------|--------------------|
|           | 调整前                |                 | 调整后                |
|           | 2019年12月31日        |                 | 2020年1月1日          |
|           | 账面金额               | 调整              | 账面金额               |
| 负债和股东权益   |                    |                 |                    |
| 负债：       |                    |                 |                    |
| 应付短期融资款   | 4,390,017,262.12   | -               | 4,390,017,262.12   |
| 拆入资金      | 505,444,444.43     | -               | 505,444,444.43     |
| 衍生金融负债    | 9,857,251.84       | -               | 9,857,251.84       |
| 卖出回购金融资产款 | 22,673,279,354.66  | -               | 22,673,279,354.66  |
| 代理买卖证券款   | 22,843,591,645.16  | -               | 22,843,591,645.16  |
| 应付职工薪酬    | 3,279,217,258.73   | -               | 3,279,217,258.73   |
| 应交税费      | 566,772,749.52     | -               | 566,772,749.52     |
| 应付款项      | 599,166,326.19     | -               | 599,166,326.19     |
| 合同负债      | -                  | 39,930,151.03   | 39,930,151.03      |
| 应付债券      | 43,324,663,833.19  | -               | 43,324,663,833.19  |
| 预计负债      | 3,400,000.00       | -               | 3,400,000.00       |
| 其他负债      | 214,786,942.48     | (11,915,094.41) | 202,871,848.07     |
| 负债合计      | 98,410,197,068.32  | 28,015,056.62   | 98,438,212,124.94  |
| 股东权益：     |                    |                 |                    |
| 股本        | 6,696,671,674.00   | -               | 6,696,671,674.00   |
| 资本公积      | 14,234,115,813.82  | -               | 14,234,115,813.82  |
| 其他综合收益    | 354,307,051.92     | -               | 354,307,051.92     |
| 盈余公积      | 1,716,990,955.34   | (2,101,129.25)  | 1,714,889,826.09   |
| 一般风险准备    | 3,215,216,021.28   | (4,202,258.50)  | 3,211,013,762.78   |
| 未分配利润     | 6,260,455,271.21   | (14,707,904.72) | 6,245,747,366.49   |
| 股东权益合计    | 32,477,756,787.57  | (21,011,292.47) | 32,456,745,495.10  |
| 负债和股东权益总计 | 130,887,953,855.89 | 7,003,764.15    | 130,894,957,620.04 |

(b) 解释第 13 号

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

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

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

(c) 财会 [2020] 10 号

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

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

(2) 会计估计变更

报告期内，本集团主要会计估计未发生变更。

#### 四、 税项

本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加、企业所得税等。

| 税种                | 计税依据                                                    |
|-------------------|---------------------------------------------------------|
| 增值税 (i)           | 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 |
| 城市维护建设税           | 按实际缴纳的增值税计征                                             |
| 教育费附加及<br>地方教育费附加 | 按实际缴纳的增值税计征                                             |
| 企业所得税 (ii)        | 按应纳税所得额计征                                               |

##### (i) 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税 [2016] 36 号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税 [2016] 46 号) 以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税 [2016] 70 号) 等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%。

根据财政部和国家税务总局发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税 [2016] 140 号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税 [2017] 2 号文) 及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税 [2017] 56 号)，2018 年 1 月 1 日 (含) 以后，资管产品管理人 (以下称管理人) 运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

##### (ii) 企业所得税

于 2020 年度，除本公司之境内子公司福州兴证物业管理有限公司适用 5% 的税率外，本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为 25%。中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

## 五、 企业合并及合并财务报表

### 1、 子公司情况

#### (1) 通过自行设立方式取得的主要子公司

| 子公司名称                                                                                                  | 注册地     | 实收资本      | 业务性质        | 本公司<br>持有权益比例 |         | 本公司<br>表决权比例 |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|-------------|---------------|---------|--------------|---------|
|                                                                                                        |         |           |             | 直接            | 间接      | 直接           | 间接      |
| 1、兴证创新资本管理有限公司                                                                                         | 福州      | 人民币7亿元    | 股权投资、财务顾问服务 | 100.00%       | -       | 100.00%      | -       |
| 1) 福建省兴潭私募股权投资管理有限公司                                                                                   | 福州平潭    | 人民币500万元  | 股权投资管理与咨询   | -             | 80.00%  | -            | 80.00%  |
| 2) 珠海兴证六和创业投资管理有限公司                                                                                    | 珠海      | 人民币100万元  | 股权投资管理与咨询   | -             | 56.00%  | -            | 56.00%  |
| 2、兴证(香港)金融控股有限公司 (以下简称“兴证(香港)”)<br>Industrial Securities (Hong Kong) Financial Holdings Limited        | 香港      | 港币20亿元    | 投资控股        | 100.00%       | -       | 100.00%      | -       |
| 1) 兴证咨询服务(深圳)有限公司                                                                                      | 深圳      | 港币1,000万元 | 咨询服务        | -             | 100.00% | -            | 100.00% |
| 2) 兴证国际控股有限公司 (注1)<br>China Industrial Securities International Holdings Limited                       | 开曼群岛    | 港币1.98亿元  | 投资控股        | -             | 100.00% | -            | 100.00% |
| (i) 智创国际有限公司 (注2)<br>Intelligence Creative International Limited                                       | 英属维尔京群岛 | -         | 未开展业务       | -             | 100.00% | -            | 100.00% |
| 3) 兴证国际金融集团有限公司 (以下简称“兴证国际”) (注3)<br>China Industrial Securities International Financial Group Limited | 开曼群岛    | 港币4亿元     | 投资控股        | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |
| (i) 兴证国际证券有限公司<br>China Industrial Securities International Brokerage Limited                          | 香港      | 港币35亿元    | 证券交易        | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |
| (ii) 兴证国际资产管理有限公司<br>China Industrial Securities International Asset Management Limited                | 香港      | 港币2,000万元 | 资产管理        | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |

| 子公司名称                                                                                       | 注册地     | 实收资本       | 业务性质   | 本公司<br>持有权益比例 |         | 本公司<br>表决权比例 |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|--------|---------------|---------|--------------|---------|
|                                                                                             |         |            |        | 直接            | 间接      | 直接           | 间接      |
| (iii) 兴证国际期货有限公司<br>China Industrial Securities International Futures Limited               | 香港      | 港币5,000万元  | 期货经纪业务 | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |
| (iv) 兴证国际融资有限公司<br>China Industrial Securities International Capital Limited                | 香港      | 港币2,000万元  | 融资服务   | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |
| (v) 兴证国际财务有限公司<br>China Industrial Securities International Finance Limited                 | 香港      | 港币21万元     | 借贷业务   | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |
| (vi) 兴证国际投资有限公司<br>China Industrial Securities International Investment Limited             | 香港      | 港币2,000万元  | 投资     | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |
| - CISI Investment Limited                                                                   | 英属维尔京群岛 | 美元250万元    | 自营投资   | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |
| - CISI Capital Management Limited                                                           | 英属维尔京群岛 | 美元1元       | 自营投资   | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |
| (vii) 兴证国际私人财富管理有限公司<br>China Industrial Securities International Wealth Management Limited | 香港      | 港币100万元    | 私人财富管理 | -             | 51.93%  | -            | 51.93%  |
| 4) IS (Hong Kong) Investment Limited                                                        | 英属维尔京群岛 | 美元1元       | 特殊目的实体 | -             | 100.00% | -            | 100.00% |
| 3、兴证证券资产管理有限公司                                                                              | 福州平潭    | 人民币8亿元     | 资产管理服务 | 100.00%       | -       | 100.00%      | -       |
| 4、兴证投资管理有限公司                                                                                | 福州平潭    | 人民币26亿元    | 投资管理服务 | 100.00%       | -       | 100.00%      | -       |
| 5、福州兴证物业管理有限公司                                                                              | 福州      | 人民币50万元    | 物业管理服务 | 100.00%       | -       | 100.00%      | -       |
| 6、兴证全球资本管理（上海）有限公司（注4）                                                                      | 上海      | 人民币8,000万元 | 资产管理服务 | -             | 51.00%  | -            | 51.00%  |
| 7、兴证风险管理有限公司（注5）                                                                            | 上海      | 人民币2亿元     | 风险管理服务 | -             | 99.55%  | -            | 99.55%  |

注1：兴证国际控股有限公司于2020年9月30日完成注销。

注2：智创国际有限公司于2020年3月26日完成注销。

注3：兴证国际金融集团有限公司为香港联交所主板上市公司，股票代码为6058.HK。

注4：原上海兴全睿众资产管理有限公司，2020年6月19日更名为兴证全球资本管理（上海）有限公司，是本公司之控股子公司兴证全球基金管理有限公司设立且直接持股100%的子公司。

注5：兴证风险管理有限公司是本公司之控股子公司兴证期货有限公司设立且直接持股100%的子公司。

## (2) 非同一控制下企业合并取得的主要子公司

| 子公司名称                                  | 注册地 | 实收资本     | 业务性质   | 本公司<br>持有权益比例 |    | 本公司<br>表决权比例 |    |
|----------------------------------------|-----|----------|--------|---------------|----|--------------|----|
|                                        |     |          |        | 直接            | 间接 | 直接           | 间接 |
| 兴证全球基金管理有限公司(原“兴全基金管理有限公司”，以下简称“兴证基金”) | 上海  | 人民币1.5亿元 | 基金管理业务 | 51.00%        | -  | 51.00%       | -  |
| 兴证期货有限公司(以下简称“兴证期货”)                   | 福州  | 人民币12亿元  | 期货经纪业务 | 99.55%        | -  | 99.55%       | -  |

2、 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团管理或投资多个结构化主体，主要包括契约型基金（含私募基金）、银行理财产品、资产管理计划、信托计划与有限合伙企业。为判断是否控制该类结构化主体，本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本集团认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团纳入合并范围的结构化主体的净资产总额分别为人民币117.40亿元和人民币120.10亿元。于2020年12月31日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币85.60亿元，长期股权投资为人民币2.18亿元。于2019年12月31日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币87.25亿元，长期股权投资为人民币2.20亿元。

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

3、 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司。

4、 公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团均无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位。

5、 合并范围发生变更的说明

2020年度，除附注五、2中所述纳入合并范围的结构化主体外，以及附注五、6所述注销的子公司外，本集团合并范围未发生其他重大变更。

6、 本年合并范围发生变动的子公司

(1) 本年新纳入合并范围重要的子公司

本年本集团无新纳入合并范围的重要子公司。

(2) 本年不再纳入合并范围的子公司

本年本集团子公司兴证国际控股有限公司和智创国际有限公司依法注销。

7、 本年发生的同一控制下企业合并

本年本集团未发生重大同一控制下企业合并。

8、 本年发生的非同一控制下企业合并

本年本集团未发生重大非同一控制下企业合并。

9、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

|    | 即期汇率    |         |
|----|---------|---------|
|    | 2020 年  | 2019 年  |
| 美元 | 6.52490 | 6.97620 |
| 港币 | 0.84164 | 0.89578 |

## 六、 合并财务报表项目附注

### 1、 货币资金

#### (1) 按类别列示

|         | <u>2020年12月31日</u>       | <u>2019年12月31日</u>       |
|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | 人民币元                     | 人民币元                     |
| 库存现金    | 52,044.00                | 53,544.00                |
| 银行存款    | 48,870,180,195.80        | 47,577,230,581.09        |
| 其中：客户资金 | 33,966,321,465.71        | 25,536,800,242.34        |
| 自有资金    | 14,903,858,730.09        | 22,040,430,338.75        |
| 其他货币资金  | 54,874,891.07            | 60,197,703.44            |
| 减：减值准备  | (613,110.35)             | (344,816.72)             |
| 合计      | <u>48,924,494,020.52</u> | <u>47,637,137,011.81</u> |

于2020年12月31日，货币资金中包含本公司担任托管人的资管产品的募集账户的银行存款及利息共计人民币399,491,564.69元(2019年12月31日：人民币326,562,701.72元)。

(2) 按币种列示

| 2020年12月31日 |                   |         |                   |
|-------------|-------------------|---------|-------------------|
|             | 原币金额              | 折算汇率    | 人民币金额             |
| 库存现金        |                   |         | 52,044.00         |
| 其中：人民币      | 52,044.00         | 1.00000 | 52,044.00         |
| 银行存款        |                   |         | 48,870,180,195.80 |
| 其中：自有资金     |                   |         | 14,903,858,730.09 |
| 其中：人民币      | 13,179,924,221.19 | 1.00000 | 13,179,924,221.19 |
| 美元          | 140,886,865.93    | 6.52490 | 919,272,711.50    |
| 港币          | 953,658,964.01    | 0.84164 | 802,637,530.47    |
| 其他币种        |                   |         | 2,024,266.93      |
| 客户资金        |                   |         | 33,966,321,465.71 |
| 其中：人民币      | 31,295,478,183.59 | 1.00000 | 31,295,478,183.59 |
| 美元          | 124,556,348.75    | 6.52490 | 812,717,719.98    |
| 港币          | 2,196,548,244.38  | 0.84164 | 1,848,702,864.40  |
| 其他币种        |                   |         | 9,422,697.74      |
| 其他货币资金      |                   |         | 54,874,891.07     |
| 其中：人民币      | 54,874,891.07     | 1.00000 | 54,874,891.07     |
| 小计          |                   |         | 48,925,107,130.87 |
| 减：减值准备      |                   |         | (613,110.35)      |
| 合计          |                   |         | 48,924,494,020.52 |

其中，融资融券业务

| 2020年12月31日 |                  |         |                  |
|-------------|------------------|---------|------------------|
|             | 原币金额             | 折算汇率    | 人民币金额            |
| 自有信用资金      |                  |         | 1,880,627,211.41 |
| 其中：人民币      | 1,880,627,211.41 | 1.00000 | 1,880,627,211.41 |
| 客户信用资金      |                  |         | 3,128,526,623.00 |
| 其中：人民币      | 3,128,526,623.00 | 1.00000 | 3,128,526,623.00 |
| 合计          |                  |         | 5,009,153,834.41 |

| 2019年12月31日 |                   |         |                   |
|-------------|-------------------|---------|-------------------|
|             | 原币金额              | 折算汇率    | 人民币金额             |
| 库存现金        |                   |         | 53,544.00         |
| 其中：人民币      | 53,544.00         | 1.00000 | 53,544.00         |
| 银行存款        |                   |         | 47,577,230,581.09 |
| 其中：自有资金     |                   |         | 22,040,430,338.75 |
| 其中：人民币      | 15,230,182,801.95 | 1.00000 | 15,230,182,801.95 |
| 美元          | 916,041,184.25    | 6.97620 | 6,390,486,509.54  |
| 港币          | 466,454,422.96    | 0.89578 | 417,840,543.00    |
| 其他币种        |                   |         | 1,920,484.26      |
| 客户资金        |                   |         | 25,536,800,242.34 |
| 其中：人民币      | 23,938,384,328.06 | 1.00000 | 23,938,384,328.06 |
| 美元          | 11,114,351.57     | 6.97620 | 77,535,939.43     |
| 港币          | 1,694,325,968.20  | 0.89578 | 1,517,743,315.79  |
| 其他币种        |                   |         | 3,136,659.06      |
| 其他货币资金      |                   |         | 60,197,703.44     |
| 其中：人民币      | 60,197,703.44     | 1.00000 | 60,197,703.44     |
| 小计          |                   |         | 47,637,481,828.53 |
| 减：减值准备      |                   |         | (344,816.72)      |
| 合计          |                   |         | 47,637,137,011.81 |

其中，融资融券业务

|        | 2019年12月31日      |         |                  |
|--------|------------------|---------|------------------|
|        | 原币金额             | 折算汇率    | 人民币金额            |
| 自有信用资金 |                  |         | 671,984,621.84   |
| 其中：人民币 | 671,984,621.84   | 1.00000 | 671,984,621.84   |
| 客户信用资金 |                  |         | 1,860,562,805.79 |
| 其中：人民币 | 1,860,562,805.79 | 1.00000 | 1,860,562,805.79 |
| 合计     |                  |         | 2,532,547,427.63 |

(3) 受限制的货币资金

于2020年12月31日，本集团使用受限制的货币资金共计人民币1,767,579,904.58元(2019年12月31日：人民币1,286,219,593.40元)，主要为本公司下属子公司的一般风险准备金，于2020年12月31日为1,734,880,600.36元(2019年12月31日：人民币1,279,232,440.27元)。

2、 结算备付金

(1) 按类别列示

|         | 2020年12月31日<br>人民币金额 | 2019年12月31日<br>人民币金额 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 公司自有备付金 | 1,333,719,890.54     | 823,108,302.73       |
| 客户结算备付金 | 5,974,384,034.76     | 5,817,385,083.44     |
| 合计      | 7,308,103,925.30     | 6,640,493,386.17     |

(2) 按币种列示

|         | 2020年12月31日      |         |                  |
|---------|------------------|---------|------------------|
|         | 原币金额             | 折算汇率    | 人民币金额            |
| 公司自有备付金 |                  |         | 1,333,719,890.54 |
| 其中：人民币  | 1,333,719,890.54 | 1.00000 | 1,333,719,890.54 |
| 客户普通备付金 |                  |         | 5,326,008,299.82 |
| 其中：人民币  | 5,285,664,909.23 | 1.00000 | 5,285,664,909.23 |
| 美元      | 5,123,309.86     | 6.52490 | 33,429,084.51    |
| 港币      | 8,215,277.41     | 0.84164 | 6,914,306.08     |
| 客户信用备付金 |                  |         | 648,375,734.94   |
| 其中：人民币  | 648,375,734.94   | 1.00000 | 648,375,734.94   |
| 合计      |                  |         | 7,308,103,925.30 |

|         | 2019年12月31日      |         |                  |
|---------|------------------|---------|------------------|
|         | 原币金额             | 折算汇率    | 人民币金额            |
| 公司自有备付金 |                  |         | 823,108,302.73   |
| 其中：人民币  | 823,108,302.73   | 1.00000 | 823,108,302.73   |
| 客户普通备付金 |                  |         | 5,510,239,903.20 |
| 其中：人民币  | 5,477,217,692.02 | 1.00000 | 5,477,217,692.02 |
| 美元      | 3,645,275.10     | 6.97620 | 25,430,168.15    |
| 港币      | 8,475,343.31     | 0.89578 | 7,592,043.03     |
| 客户信用备付金 |                  |         | 307,145,180.24   |
| 其中：人民币  | 307,145,180.24   | 1.00000 | 307,145,180.24   |
| 合计      |                  |         | 6,640,493,386.17 |

### 3、融出资金

#### (1) 按类别列示

|            | 2020年12月31日<br>人民币元 | 2019年12月31日<br>人民币元 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 融资融券业务融出资金 | 29,110,731,484.92   | 17,406,617,203.63   |
| 孖展融资       | 2,663,723,604.50    | 3,709,652,369.36    |
| 减：减值准备     | (749,434,701.15)    | (381,206,245.33)    |
| 融出资金净值     | 31,025,020,388.27   | 20,735,063,327.66   |

#### (2) 按账龄列示

|       | 2020年12月31日       |        |                |          |
|-------|-------------------|--------|----------------|----------|
|       | 账面余额              |        | 坏账准备           |          |
|       | 金额                | 比例 (%) | 金额             | 计提比例 (%) |
| 1-3个月 | 16,362,902,218.11 | 51.50  | 15,557,626.43  | 0.10     |
| 3-6个月 | 7,662,130,246.78  | 24.11  | 50,026,358.44  | 0.65     |
| 6个月以上 | 7,749,422,624.53  | 24.39  | 683,850,716.28 | 8.82     |
| 合计    | 31,774,455,089.42 | 100.00 | 749,434,701.15 | 2.36     |

|       | 2019年12月31日       |        |                |          |
|-------|-------------------|--------|----------------|----------|
|       | 账面余额              |        | 坏账准备           |          |
|       | 金额                | 比例 (%) | 金额             | 计提比例 (%) |
| 1-3个月 | 8,800,482,748.97  | 41.68  | 7,964,338.73   | 0.09     |
| 3-6个月 | 2,783,770,809.32  | 13.18  | 2,529,944.12   | 0.09     |
| 6个月以上 | 9,532,016,014.70  | 45.14  | 370,711,962.48 | 3.89     |
| 合计    | 21,116,269,572.99 | 100.00 | 381,206,245.33 | 1.81     |

(3) 按客户类别列示

|        | <u>2020年12月31日</u>       | <u>2019年12月31日</u>       |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 境内     |                          |                          |
| 其中：个人  | 24,746,442,161.01        | 15,705,763,662.77        |
| 机构     | 4,364,289,323.91         | 1,700,853,540.86         |
| 减：减值准备 | (125,596,892.01)         | (17,187,349.23)          |
| 账面价值小计 | <u>28,985,134,592.91</u> | <u>17,389,429,854.40</u> |
| 境外     |                          |                          |
| 其中：个人  | 697,205,158.13           | 2,417,093,651.36         |
| 机构     | 1,966,518,446.37         | 1,292,558,718.00         |
| 减：减值准备 | (623,837,809.14)         | (364,018,896.10)         |
| 账面价值小计 | <u>2,039,885,795.36</u>  | <u>3,345,633,473.26</u>  |
| 合计     | <u>31,025,020,388.27</u> | <u>20,735,063,327.66</u> |

(4) 担保物

|    | <u>2020年12月31日</u>        | <u>2019年12月31日</u>       |
|----|---------------------------|--------------------------|
| 资金 | 3,647,769,887.36          | 1,955,770,455.26         |
| 债券 | 1,109,557,595.05          | 1,249,642,091.96         |
| 股票 | 99,942,949,365.29         | 67,429,905,606.57        |
| 基金 | 3,202,829,699.31          | 581,949,830.22           |
| 其他 | 7,240,461.76              | -                        |
| 合计 | <u>107,910,347,008.77</u> | <u>71,217,267,984.01</u> |

#### 4、 衍生金融工具

| 2020年12月31日 |             |      |    |                   |               |                  |
|-------------|-------------|------|----|-------------------|---------------|------------------|
|             | 用于套期的衍生金融工具 |      |    | 用于非套期的衍生金融工具      |               |                  |
|             | 名义金额        | 公允价值 |    | 名义金额              | 公允价值          |                  |
|             |             | 资产   | 负债 |                   | 资产            | 负债               |
| 利率衍生工具      |             |      |    |                   |               |                  |
| 利率互换合约      | -           | -    | -  | 9,460,000,000.00  | -             | -                |
| 国债期货合约      | -           | -    | -  | 58,779,000.00     | -             | -                |
| 权益衍生工具      |             |      |    |                   |               |                  |
| 股指期货合约      | -           | -    | -  | 3,297,598,380.00  | -             | -                |
| 权益类收益互换     | -           | -    | -  | 1,094,153,588.88  | 10,533,278.89 | (14,535,930.29)  |
| 股指期权合约      | -           | -    | -  | 1,406,589,618.50  | 18,890,809.88 | (84,566,078.06)  |
| 场外期权合约      | -           | -    | -  | 17,287,255,648.39 | 16,624,217.84 | (28,351,318.76)  |
| 信用衍生工具      | -           | -    | -  | 848,193,009.04    | 1,451,649.71  | (2,195,498.74)   |
| 其他衍生工具      |             |      |    |                   |               |                  |
| 商品期货合约      | -           | -    | -  | 2,471,306,935.00  | -             | -                |
| 商品期权合约      | -           | -    | -  | 188,984,600.00    | 1,979,575.35  | (3,029,522.34)   |
| 合计          | -           | -    | -  | 36,112,860,779.81 | 49,479,531.67 | (132,678,348.19) |

| 2019年12月31日 |             |      |    |                   |               |                 |
|-------------|-------------|------|----|-------------------|---------------|-----------------|
|             | 用于套期的衍生金融工具 |      |    | 用于非套期的衍生金融工具      |               |                 |
|             | 名义金额        | 公允价值 |    | 名义金额              | 公允价值          |                 |
|             |             | 资产   | 负债 |                   | 资产            | 负债              |
| 利率衍生工具      |             |      |    |                   |               |                 |
| 利率互换合约      | -           | -    | -  | 3,580,000,000.00  | 739,935.39    | -               |
| 国债期货合约      | -           | -    | -  | 924,257,518.04    | -             | -               |
| 货币衍生工具      |             |      |    |                   |               |                 |
| 货币互换合约      | -           | -    | -  | 1,883,364,461.19  | 3,525,985.02  | (78,380.75)     |
| 权益衍生工具      |             |      |    |                   |               |                 |
| 股指期货合约      | -           | -    | -  | 789,507,840.00    | -             | -               |
| 权益类收益互换     | -           | -    | -  | 16,000,000.00     | 1,358.90      | -               |
| 股指期权合约      | -           | -    | -  | 720,284,756.04    | 10,043,390.81 | (9,857,251.84)  |
| 场外期权合约      | -           | -    | -  | 29,990,000.00     | 9,328.66      | -               |
| 信用衍生工具      | -           | -    | -  | 1,604,371,540.74  | 1,059,994.33  | (7,578,313.01)  |
| 其他衍生工具      |             |      |    |                   |               |                 |
| 商品期货合约      | -           | -    | -  | 4,036,464,135.00  | -             | -               |
| 商品期权合约      | -           | -    | -  | 106,222,500.00    | -             | (509,499.00)    |
| 外汇期货合约      | -           | -    | -  | 209,233,524.44    | -             | -               |
| 合计          | -           | -    | -  | 13,899,696,275.45 | 15,379,993.11 | (18,023,444.60) |

## 已抵销的衍生金融工具

|        | 2020 年 12 月 31 日 |                 |       | 2019 年 12 月 31 日 |               |       |
|--------|------------------|-----------------|-------|------------------|---------------|-------|
|        | 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 |
| 利率互换合约 | (190,804.11)     | 190,804.11      | -     | (13,496,959.25)  | 13,496,959.25 | -     |
| 国债期货合约 | (143,000.00)     | 143,000.00      | -     | 809,706.37       | (809,706.37)  | -     |
| 股指期货合约 | (2,847,017.21)   | 2,847,017.21    | -     | (4,125,954.80)   | 4,125,954.80  | -     |
| 商品期货合约 | 18,345,466.63    | (18,345,466.63) | -     | (27,149,730.00)  | 27,149,730.00 | -     |
| 外汇期货合约 | -                | -               | -     | (1,963,488.61)   | 1,963,488.61  | -     |
| 合计     | 15,164,645.31    | (15,164,645.31) | -     | (45,926,426.29)  | 45,926,426.29 | -     |

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、利率互换、股指期货、商品期货及外汇期货产生的公允价值变动金额。因此衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货、商品期货及外汇期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

## 5、 存出保证金

### (1) 按类别列示

|       | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 交易保证金 | 5,744,095,569.67 | 3,869,037,963.44 |
| 信用保证金 | 80,897,033.84    | 23,793,304.75    |
| 履约保证金 | 1,097,800,526.66 | 281,843,503.25   |
| 合计    | 6,922,793,130.17 | 4,174,674,771.44 |

(2) 按币种列示

| 2020年12月31日 |                  |         |                  |
|-------------|------------------|---------|------------------|
|             | 原币金额             | 折算汇率    | 人民币金额            |
| 交易保证金       |                  |         | 5,744,095,569.67 |
| 其中：人民币      | 5,603,204,462.88 | 1.00000 | 5,603,204,462.88 |
| 美元          | 18,017,299.45    | 6.52490 | 117,561,077.16   |
| 港币          | 27,719,725.33    | 0.84164 | 23,330,029.63    |
| 信用保证金       |                  |         | 80,897,033.84    |
| 其中：人民币      | 80,897,033.84    | 1.00000 | 80,897,033.84    |
| 履约保证金       |                  |         | 1,097,800,526.66 |
| 其中：人民币      | 1,085,147,064.95 | 1.00000 | 1,085,147,064.95 |
| 港币          | 15,034,292.23    | 0.84164 | 12,653,461.71    |
| 合计          |                  |         | 6,922,793,130.17 |
| 2019年12月31日 |                  |         |                  |
|             | 原币金额             | 折算汇率    | 人民币金额            |
| 交易保证金       |                  |         | 3,869,037,963.44 |
| 其中：人民币      | 3,719,449,846.42 | 1.00000 | 3,719,449,846.42 |
| 美元          | 19,799,791.04    | 6.97620 | 138,127,302.26   |
| 港币          | 12,794,229.34    | 0.89578 | 11,460,814.76    |
| 信用保证金       |                  |         | 23,793,304.75    |
| 其中：人民币      | 23,793,304.75    | 1.00000 | 23,793,304.75    |
| 履约保证金       |                  |         | 281,843,503.25   |
| 其中：人民币      | 269,609,886.73   | 1.00000 | 269,609,886.73   |
| 港币          | 13,656,943.13    | 0.89578 | 12,233,616.52    |
| 合计          |                  |         | 4,174,674,771.44 |

(3) 受限制的存出保证金

于2020年12月31日，本集团在转融通协议下作为担保物的存出保证金共计人民币595,771,066.58元(2019年12月31日：人民币134,283,568.90元)。

6、 应收款项

(1) 按明细列示

|                  | <u>2020年12月31日</u>             | <u>2019年12月31日</u>             |
|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 应收清算款项           | 976,028,877.75                 | 1,700,722,894.19               |
| 应收手续费及佣金         | 951,834,412.17                 | 714,234,353.61                 |
| 其他               | <u>38,041,002.96</u>           | <u>5,255,572.96</u>            |
| 小计               | 1,965,904,292.88               | 2,420,212,820.76               |
| 减：坏账准备 (按简化模型计提) | <u>(14,052,150.28)</u>         | <u>(8,126,460.08)</u>          |
| 合计               | <u><u>1,951,852,142.60</u></u> | <u><u>2,412,086,360.68</u></u> |

(2) 按账龄分析

|        | 2020年12月31日      |        |               |          |
|--------|------------------|--------|---------------|----------|
|        | 账面余额             |        | 坏账准备          |          |
|        | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |
| 1年以内   | 1,910,828,094.06 | 97.20  | 3,133,323.68  | 0.16     |
| 1 - 2年 | 28,408,890.28    | 1.44   | 2,833,809.17  | 9.98     |
| 2 - 3年 | 17,993,239.80    | 0.92   | 3,598,647.96  | 20.00    |
| 3年以上   | 8,674,068.74     | 0.44   | 4,486,369.47  | 51.72    |
| 合计     | 1,965,904,292.88 | 100.00 | 14,052,150.28 | 0.71     |

|        | 2019年12月31日      |        |              |          |
|--------|------------------|--------|--------------|----------|
|        | 账面余额             |        | 坏账准备         |          |
|        | 金额               | 比例 (%) | 金额           | 计提比例 (%) |
| 1年以内   | 2,349,437,725.47 | 97.08  | 2,384,555.36 | 0.10     |
| 1 - 2年 | 52,119,666.87    | 2.15   | 3,453,406.09 | 6.63     |
| 2 - 3年 | 15,504,767.97    | 0.64   | 988,043.86   | 6.37     |
| 3年以上   | 3,150,660.45     | 0.13   | 1,300,454.77 | 41.28    |
| 合计     | 2,420,212,820.76 | 100.00 | 8,126,460.08 | 0.34     |

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按坏账准备评估方式列示

|          | 2020年12月31日      |        |               |          |
|----------|------------------|--------|---------------|----------|
|          | 账面余额             |        | 坏账准备          |          |
|          | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |
| 单项计提坏账准备 | 1,625,781.76     | 0.08   | 1,625,781.76  | 100.00   |
| 组合计提坏账准备 | 1,964,278,511.12 | 99.92  | 12,426,368.52 | 0.63     |
| 合计       | 1,965,904,292.88 | 100.00 | 14,052,150.28 | 0.71     |

|          | 2019年12月31日      |        |              |          |
|----------|------------------|--------|--------------|----------|
|          | 账面余额             |        | 坏账准备         |          |
|          | 金额               | 比例 (%) | 金额           | 计提比例 (%) |
| 单项计提坏账准备 | 317,882.69       | 0.01   | 317,882.69   | 100.00   |
| 组合计提坏账准备 | 2,419,894,938.07 | 99.99  | 7,808,577.39 | 0.32     |
| 合计       | 2,420,212,820.76 | 100.00 | 8,126,460.08 | 0.34     |

(4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

(a) 本年坏账准备变动情况

参见附注六、19。

(b) 本年重要的坏账准备收回或转回

本集团本年无重要的坏账准备收回或转回情况。

(c) 本年重要的应收款项核销情况

本集团本年无重要的应收款项核销情况。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

| 2020年12月31日              |               |                |      |                    |
|--------------------------|---------------|----------------|------|--------------------|
|                          | 性质            | 金额             | 账龄   | 占应收款项<br>总额的比例 (%) |
| 香港中央结算有限公司               | 应收清算款         | 461,387,941.82 | 一年以内 | 23.47              |
| Marex Hong Kong Limited  | 应收清算款         | 192,707,023.25 | 一年以内 | 9.80               |
| Euroclear Bank S.A./N.V. | 应收清算款         | 70,895,615.12  | 一年以内 | 3.61               |
| 辉立证券 (香港) 有限公司           | 应收清算款         | 65,478,130.29  | 一年以内 | 3.33               |
| 兴全趋势基金                   | 应收产品管<br>理费收入 | 42,476,060.13  | 一年以内 | 2.16               |
| 合计                       |               | 832,944,770.61 |      | 42.37              |

| 2019年12月31日                |               |                  |      |                    |
|----------------------------|---------------|------------------|------|--------------------|
|                            | 性质            | 金额               | 账龄   | 占应收款项<br>总额的比例 (%) |
| Euroclear Bank S.A./N.V.   | 应收清算款         | 548,676,457.64   | 一年以内 | 22.67              |
| 香港中央结算有限公司                 | 应收清算款         | 479,770,535.95   | 一年以内 | 19.82              |
| Marex Hong Kong Limited    | 应收清算款         | 65,426,426.44    | 一年以内 | 2.70               |
| 兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金<br>(LOF) | 应收产品管<br>理费收入 | 46,640,565.72    | 一年以内 | 1.93               |
| 辉立证券 (香港) 有限公司             | 应收清算款         | 43,087,089.92    | 一年以内 | 1.78               |
| 合计                         |               | 1,183,601,075.67 |      | 48.90              |

7、 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

|        | <u>2020年12月31日</u>      | <u>2019年12月31日</u>      |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 股票     | 4,601,671,963.91        | 8,488,146,732.61        |
| 债券     | 609,673,677.70          | 1,128,550,316.47        |
| 股权     | 76,598,710.76           | 81,882,383.58           |
|        | <hr/>                   | <hr/>                   |
| 小计     | 5,287,944,352.37        | 9,698,579,432.66        |
| 减：减值准备 | (735,449,125.64)        | (1,070,709,977.65)      |
|        | <hr/>                   | <hr/>                   |
| 合计     | <u>4,552,495,226.73</u> | <u>8,627,869,455.01</u> |

(2) 按业务类别列示

|         |     | <u>2020年12月31日</u>      | <u>2019年12月31日</u>      |
|---------|-----|-------------------------|-------------------------|
|         | 注   |                         |                         |
| 股票质押式回购 | (a) | 4,601,671,963.91        | 8,487,881,929.52        |
| 债券质押式回购 |     | 274,583,931.58          | 290,448,933.84          |
| 其他债券回购  |     | 411,688,456.88          | 920,248,569.30          |
|         |     | <hr/>                   | <hr/>                   |
| 小计      |     | 5,287,944,352.37        | 9,698,579,432.66        |
| 减：减值准备  |     | (735,449,125.64)        | (1,070,709,977.65)      |
|         |     | <hr/>                   | <hr/>                   |
| 合计      |     | <u>4,552,495,226.73</u> | <u>8,627,869,455.01</u> |

(a) 买入返售金融资产中包含的股票质押式回购融出资金剩余期限及余额分析如下:

|         | <u>2020年12月31日</u>             | <u>2019年12月31日</u>             |
|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1个月以内   | 1,713,622,843.59               | 3,501,884,908.03               |
| 1-3个月   | 320,413,333.34                 | 1,290,672,379.80               |
| 3个月-1年  | 1,554,812,675.87               | 3,120,011,976.77               |
| 1年以上    | <u>1,012,823,111.11</u>        | <u>575,312,664.92</u>          |
| 小计      | 4,601,671,963.91               | 8,487,881,929.52               |
| 减: 减值准备 | <u>(735,270,775.39)</u>        | <u>(1,069,822,483.53)</u>      |
| 合计      | <u><u>3,866,401,188.52</u></u> | <u><u>7,418,059,445.99</u></u> |

(3) 担保物

|                     | <u>2020年12月31日</u>       | <u>2019年12月31日</u>       |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 担保物                 | <u>10,482,092,735.13</u> | <u>21,940,423,096.74</u> |
| 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>-</u>                 | <u>-</u>                 |

注: 通过交易所操作的国债逆回购交易, 因其为交易所自动撮合并保证担保物足值, 因无法获知对手方质押库信息而无法披露, 故此金额并未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。其所担保的买入返售金融资产 2020 年 12 月 31 日余额为人民币 124,503,372.67 元 (2019 年 12 月 31 日: 人民币 190,315,122.87 元)。

(4) 本年计提、收回或转回的减值准备情况

(a) 本年减值准备变动情况

参见附注六、19。

(b) 本年重要的减值准备收回或转回

本集团本年无重要的减值准备收回或转回情况。

(c) 本年重要的买入返售金融资产核销情况

参见附注六、19。

(5) 股票质押式回购按减值阶段列示

|       | 2020年12月31日      |                              |                              | 合计               |
|-------|------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
|       | 未来12个月<br>预期信用损失 | 整个存续期<br>预期信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期<br>预期信用损失<br>(已发生信用减值) |                  |
| 账面余额  | 2,924,328,914.26 | 125,292,474.40               | 1,552,050,575.25             | 4,601,671,963.91 |
| 减值准备  | (41,863,097.62)  | (257,839.24)                 | (693,149,838.53)             | (735,270,775.39) |
| 账面价值  | 2,882,465,816.64 | 125,034,635.16               | 858,900,736.72               | 3,866,401,188.52 |
| 担保物价值 | 8,172,644,044.43 | 342,372,231.95               | 1,139,888,173.43             | 9,654,904,449.81 |

|       | 2019年12月31日       |                              |                              | 合计                 |
|-------|-------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------|
|       | 未来12个月<br>预期信用损失  | 整个存续期<br>预期信用损失<br>(未发生信用减值) | 整个存续期<br>预期信用损失<br>(已发生信用减值) |                    |
| 账面余额  | 5,564,801,728.57  | 37,801,928.00                | 2,885,278,272.95             | 8,487,881,929.52   |
| 减值准备  | (54,744,576.58)   | (271,811.63)                 | (1,014,806,095.32)           | (1,069,822,483.53) |
| 账面价值  | 5,510,057,151.99  | 37,530,116.37                | 1,870,472,177.63             | 7,418,059,445.99   |
| 担保物价值 | 17,882,589,726.06 | 129,119,562.72               | 2,055,863,782.23             | 20,067,573,071.01  |

8、 交易性金融资产

(1) 按类别列示

|           | 2020年12月31日                           |                                       |                   |                                       |                                       |                   |
|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
|           | 公允价值                                  |                                       |                   | 初始投资成本                                |                                       |                   |
|           | 分类为以公允价值<br>计量且其变动计<br>入当期损益的<br>金融资产 | 指定为以公允价值<br>计量且其变动计<br>入当期损益的<br>金融资产 | 公允价值合计            | 分类为以公允价值<br>计量且其变动计<br>入当期损益的<br>金融资产 | 指定为以公允价值<br>计量且其变动计<br>入当期损益的<br>金融资产 | 初始成本合计            |
| 债券        | 23,159,774,414.22                     | -                                     | 23,159,774,414.22 | 23,205,742,762.04                     | -                                     | 23,205,742,762.04 |
| 公募基金      | 8,569,096,871.59                      | -                                     | 8,569,096,871.59  | 8,323,063,933.15                      | -                                     | 8,323,063,933.15  |
| 股票        | 11,513,735,332.51                     | -                                     | 11,513,735,332.51 | 10,923,878,253.66                     | -                                     | 10,923,878,253.66 |
| 银行理财产品    | 1,163,287,660.35                      | -                                     | 1,163,287,660.35  | 1,162,497,208.66                      | -                                     | 1,162,497,208.66  |
| 券商资管产品    | 946,258,188.72                        | -                                     | 946,258,188.72    | 955,536,186.00                        | -                                     | 955,536,186.00    |
| 信托计划      | 240,530,238.52                        | -                                     | 240,530,238.52    | 228,233,734.60                        | -                                     | 228,233,734.60    |
| 资产管理计划及其他 | 3,981,718,692.81                      | -                                     | 3,981,718,692.81  | 3,316,975,460.40                      | -                                     | 3,316,975,460.40  |
| 合计        | 49,574,401,398.72                     | -                                     | 49,574,401,398.72 | 48,115,927,538.51                     | -                                     | 48,115,927,538.51 |

| 2019 年 12 月 31 日 |                                       |                                       |                   |                                       |                                       |                   |
|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
|                  | 公允价值                                  |                                       |                   | 初始投资成本                                |                                       |                   |
|                  | 分类为以公允价值<br>计量且其变动计<br>入当期损益的<br>金融资产 | 指定为以公允价值<br>计量且其变动计<br>入当期损益的<br>金融资产 | 公允价值合计            | 分类为以公允价值<br>计量且其变动计<br>入当期损益的<br>金融资产 | 指定为以公允价值<br>计量且其变动计<br>入当期损益的<br>金融资产 | 初始成本合计            |
| 债券               | 23,043,033,940.27                     | -                                     | 23,043,033,940.27 | 22,752,589,026.31                     | -                                     | 22,752,589,026.31 |
| 公募基金             | 9,948,329,365.89                      | -                                     | 9,948,329,365.89  | 9,830,770,034.68                      | -                                     | 9,830,770,034.68  |
| 股票               | 9,397,151,597.58                      | -                                     | 9,397,151,597.58  | 8,731,998,788.48                      | -                                     | 8,731,998,788.48  |
| 银行理财产品           | 1,511,686,025.21                      | -                                     | 1,511,686,025.21  | 1,506,327,973.92                      | -                                     | 1,506,327,973.92  |
| 券商资管产品           | 801,406,456.67                        | -                                     | 801,406,456.67    | 798,403,875.21                        | -                                     | 798,403,875.21    |
| 信托计划             | 472,628,205.87                        | -                                     | 472,628,205.87    | 460,722,764.19                        | -                                     | 460,722,764.19    |
| 资产管理计划及其他        | 3,375,544,694.15                      | -                                     | 3,375,544,694.15  | 2,873,236,670.34                      | -                                     | 2,873,236,670.34  |
| 合计               | 48,549,780,285.64                     | -                                     | 48,549,780,285.64 | 46,954,049,133.13                     | -                                     | 46,954,049,133.13 |

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见附注六、11。

(3) 变现有限制的交易性金融资产

|        | 限制条件              | 2020 年 12 月 31 日  |
|--------|-------------------|-------------------|
| 债券     | 卖出回购业务作为担保物       | 16,231,758,596.62 |
| 债券     | 债券借贷作为担保物         | 193,141,120.00    |
| 股票     | 存在限售期限            | 1,136,231,346.54  |
| 基金     | 存在限售期限            | 109,444,080.33    |
| 股票     | 已融出证券             | 507,018,931.98    |
| 基金     | 已融出基金             | 28,930,531.10     |
| 券商资管产品 | 以管理人身份认购的集合资产管理计划 | 33,636,416.36     |
|        | 限制条件              | 2019 年 12 月 31 日  |
| 债券     | 卖出回购业务作为担保物       | 13,632,709,158.16 |
| 债券     | 债券借贷作为担保物         | 62,325,275.34     |
| 股票     | 存在限售期限            | 527,689,444.70    |
| 股票     | 已融出证券             | 33,746,098.18     |
| 基金     | 已融出基金             | 44,963,387.00     |
| 券商资管产品 | 以管理人身份认购的集合资产管理计划 | 132,095,763.41    |

## 9、其他债权投资

### (1) 按类别列示

| 2020年12月31日 |                   |                |                |                   |                 |
|-------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|-----------------|
|             | 初始成本              | 利息             | 公允价值变动         | 账面价值              | 累计减值准备          |
| 地方债         | 100,000,000.00    | 1,733,506.85   | -              | 101,733,506.85    | (13,867.08)     |
| 金融债         | 1,094,036,307.84  | 19,039,425.21  | 9,074,112.16   | 1,122,149,845.21  | (227,903.24)    |
| 企业债         | 13,518,143,826.96 | 345,182,318.48 | 211,030,493.04 | 14,074,356,638.48 | (7,670,060.79)  |
| 中期票据        | 1,041,291,571.12  | 35,969,980.00  | 34,172,098.88  | 1,111,433,650.00  | (657,214.31)    |
| 公司债         | 4,741,494,204.19  | 134,267,750.80 | (9,224,987.75) | 4,866,536,967.24  | (52,840,851.02) |
| 其他          | 298,683,012.69    | 15,502,650.00  | 1,989,787.31   | 316,175,450.00    | (399,509.30)    |
| 合计          | 20,793,648,922.80 | 551,695,631.34 | 247,041,503.64 | 21,592,386,057.78 | (61,809,405.74) |
| 2019年12月31日 |                   |                |                |                   |                 |
|             | 初始成本              | 利息             | 公允价值变动         | 账面价值              | 累计减值准备          |
| 地方债         | 100,000,000.00    | 1,733,506.85   | -              | 101,733,506.85    | (13,918.20)     |
| 金融债         | 1,736,741,449.66  | 37,401,654.54  | 19,274,850.34  | 1,793,417,954.54  | (213,490.08)    |
| 企业债         | 12,530,001,659.54 | 357,778,656.01 | 255,649,710.46 | 13,143,430,026.01 | (7,872,658.26)  |
| 中期票据        | 1,320,617,640.42  | 46,467,500.00  | 62,505,169.58  | 1,429,590,310.00  | (799,364.53)    |
| 公司债         | 6,031,471,135.99  | 170,845,832.55 | 9,197,553.88   | 6,211,514,522.42  | (51,382,261.62) |
| 其他          | 298,070,138.10    | 15,487,600.00  | 3,142,411.90   | 316,700,150.00    | (453,580.34)    |
| 合计          | 22,016,902,023.71 | 629,714,749.95 | 349,769,696.16 | 22,996,386,469.82 | (60,735,273.03) |

### (2) 变现有限制的其他债权投资

|    |             | 限制条件 | 2020年12月31日       |
|----|-------------|------|-------------------|
| 债券 | 卖出回购业务作为担保物 |      | 15,734,073,497.45 |
| 债券 | 债券借贷作为担保物   |      | 787,710,670.00    |
|    |             | 限制条件 | 2019年12月31日       |
| 债券 | 卖出回购业务作为担保物 |      | 16,297,931,470.17 |
| 债券 | 债券借贷作为担保物   |      | 1,590,165,844.25  |

本集团债券借贷业务的情况参见附注十二、3。

## 10、 其他权益工具投资

| 注        | 2020年12月31日      |                  | 2019年12月31日      |                  |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|          | 初始成本             | 期末公允价值           | 初始成本             | 期末公允价值           |
| 非交易性权益工具 | 2,434,000,000.00 | 2,552,845,981.04 | 2,434,000,000.00 | 2,495,987,365.42 |

于2020年12月31日，以上其他权益工具投资为本集团与其他若干家证券公司投资于证金公司设立的专户投资。该专户由本集团与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。本集团出于非交易性目的对该专户投资进行管理，并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，在其他权益工具投资科目核算。于2020年12月31日，本集团根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的期末公允价值为人民币2,552,845,981.04元(2019年12月31日：人民币2,495,987,365.42元)。

## 11、 融出证券

### (1) 按项目分析

|           | 2020年12月31日      | 2019年12月31日   |
|-----------|------------------|---------------|
| 转融通融出证券   | 2,080,411,734.00 | 425,494.00    |
| 交易性金融资产   | 535,949,463.08   | 78,709,485.18 |
| 融出证券总额    | 2,616,361,197.08 | 79,134,979.18 |
| 转融通融入证券总额 | 2,321,962,041.00 | 1,077,200.00  |

### (2) 融券业务违约情况

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团融券业务无重大合约逾期。

12、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下

|          | <u>2020年12月31日</u>             | <u>2019年12月31日</u>             |
|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| 对合营企业的投资 | 1,241,708,811.33               | 1,350,659,250.90               |
| 对联营企业的投资 | <u>1,092,242,885.58</u>        | <u>422,602,043.10</u>          |
| 小计       | 2,333,951,696.91               | 1,773,261,294.00               |
| 减：减值准备   | <u>-</u>                       | <u>-</u>                       |
| 合计       | <u><u>2,333,951,696.91</u></u> | <u><u>1,773,261,294.00</u></u> |

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下:

| 2020 年增减变动                             |                  |                |                  |                 |        |               |                 |        |                |                  |              |
|----------------------------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|--------|---------------|-----------------|--------|----------------|------------------|--------------|
| 被投资单位                                  | 年初余额             | 追加投资           | 减少投资             | 权益法下确<br>认的投资收益 | 其他综合收益 | 其他权益变动        | 宣告发放现<br>金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他             | 年末余额             | 减值准备<br>年末余额 |
| 合营企业                                   |                  |                |                  |                 |        |               |                 |        |                |                  |              |
| 福建省纾困一号股权投资合伙企业                        |                  |                |                  |                 |        |               |                 |        |                |                  |              |
| (有限合伙) (注 1)                           | 1,321,684,872.04 | -              | (110,870,561.81) | 438,743.55      | -      | -             | -               | -      | -              | 1,211,253,053.78 | -            |
| CIS New China Ever- Growing<br>Fund SP | 28,974,378.86    | -              | -                | 3,834,886.49    | -      | -             | -               | -      | (2,353,507.80) | 30,455,757.55    | -            |
| 小计                                     | 1,350,659,250.90 | -              | (110,870,561.81) | 4,273,630.04    | -      | -             | -               | -      | (2,353,507.80) | 1,241,708,811.33 | -            |
| 联营企业                                   |                  |                |                  |                 |        |               |                 |        |                |                  |              |
| 福建奕彤投资有限公司                             | -                | 750,000,000.00 | -                | -               | -      | -             | -               | -      | -              | 750,000,000.00   | -            |
| 海峡股权交易中心 (福建) 有限公司                     | 43,370,400.01    | -              | -                | (3,146,528.34)  | -      | -             | -               | -      | -              | 40,223,871.67    | -            |
| 福建省福能兴业股权投资管理<br>有限公司                  | 78,148,801.17    | -              | -                | (1,946,451.65)  | -      | -             | -               | -      | -              | 76,202,349.52    | -            |
| 福建片仔癀医疗器械科技有限公司                        | 1,759,804.49     | -              | -                | 1,603,899.53    | -      | -             | -               | -      | -              | 3,363,704.02     | -            |
| 北京盈科瑞创新医药股份有限公司                        | 167,268,877.14   | -              | (5,467,604.07)   | (28,779,795.28) | -      | 23,292,402.29 | -               | -      | -              | 156,313,880.08   | -            |
| 珠海兴证六和启航股权投资合伙企<br>业 (有限合伙) (注 2)      | 1,241,789.20     | -              | (11,494.25)      | 225,918.37      | -      | -             | -               | -      | -              | 1,456,213.32     | -            |
| 宁波兴富致远股权投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)         | 66,010,223.27    | -              | -                | 10,586,160.68   | -      | -             | (76,155,293.60) | -      | -              | 441,090.35       | -            |
| 平潭兴证赛富股权投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)         | 2,787,628.24     | -              | (177,675.33)     | 782,729.55      | -      | -             | -               | -      | -              | 3,392,682.46     | -            |
| 平潭兴证赛富一股权投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)        | 733,412.43       | -              | (46,851.06)      | 206,329.15      | -      | -             | -               | -      | -              | 892,890.52       | -            |
| 平潭兴抗国弘股权投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)         | 1.00             | -              | -                | 0.14            | -      | -             | -               | -      | -              | 1.14             | -            |
| 平潭兴证创湃文化投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)         | 1.19             | -              | (0.66)           | 0.11            | -      | -             | -               | -      | -              | 0.64             | -            |
| 厦门兴证优选创业投资合伙企业(有<br>限合伙) (注 2)         | 1,256,501.69     | -              | (1,940,000.00)   | 683,498.31      | -      | -             | -               | -      | -              | -                | -            |
| 平潭两岸创新创业股权投资合伙企<br>业(有限合伙) (注 2)       | 60,024,603.27    | -              | -                | (68,401.41)     | -      | -             | -               | -      | -              | 59,956,201.86    | -            |
| 小计                                     | 422,602,043.10   | 750,000,000.00 | (7,643,625.37)   | (19,852,640.84) | -      | 23,292,402.29 | (76,155,293.60) | -      | -              | 1,092,242,885.58 | -            |
| 合计                                     | 1,773,261,294.00 | 750,000,000.00 | (118,514,187.18) | (15,579,010.80) | -      | 23,292,402.29 | (76,155,293.60) | -      | (2,353,507.80) | 2,333,951,696.91 | -            |

|                                        | 2019 年增减变动       |               |                 |                 |              |           |                 |        |            |                  |              |
|----------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------|-----------------|--------|------------|------------------|--------------|
| 被投资单位                                  | 年初余额             | 追加投资          | 减少投资            | 权益法下确<br>认的投资收益 | 其他综合收益       | 其他权益变动    | 宣告发放现<br>金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他         | 年末余额             | 减值准备<br>年末余额 |
| 合营企业                                   |                  |               |                 |                 |              |           |                 |        |            |                  |              |
| 福建省纾困一号股权投资合伙企业                        |                  |               |                 |                 |              |           |                 |        |            |                  |              |
| (有限合伙) (注 1)                           | 1,289,188,635.40 | -             | -               | 32,496,236.64   | -            | -         | -               | -      | -          | 1,321,684,872.04 | -            |
| CIS New China Ever- Growing<br>Fund SP | 34,639,920.77    | -             | -               | (6,455,725.78)  | -            | -         | -               | -      | 790,183.87 | 28,974,378.86    | -            |
| 小计                                     | 1,323,828,556.17 | -             | -               | 26,040,510.86   | -            | -         | -               | -      | 790,183.87 | 1,350,659,250.90 | -            |
| 联营企业                                   |                  |               |                 |                 |              |           |                 |        |            |                  |              |
| 海峡股权交易中心 (福建) 有限公司                     | 42,705,981.57    | -             | -               | 664,418.44      | -            | -         | -               | -      | -          | 43,370,400.01    | -            |
| 福建省福能兴业股权投资管理<br>有限公司                  | 66,116,741.95    | -             | -               | 12,632,921.72   | (600,862.50) | -         | -               | -      | -          | 78,148,801.17    | -            |
| 福建片仔癀医疗器械科技有限公司                        | 1,905,502.99     | -             | -               | (145,698.50)    | -            | -         | -               | -      | -          | 1,759,804.49     | -            |
| 北京盈科瑞创新医药股份有限公司                        | 156,909,880.56   | -             | -               | 10,316,847.64   | -            | 42,148.94 | -               | -      | -          | 167,268,877.14   | -            |
| 珠海兴证六和启航股权投资合伙企<br>业 (有限合伙) (注 2)      | 894,988.83       | -             | -               | 346,800.37      | -            | -         | -               | -      | -          | 1,241,789.20     | -            |
| 宁波兴富致远股权投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)         | 113,823,793.94   | -             | (31,800,996.31) | 14,213,578.67   | -            | -         | (30,226,153.03) | -      | -          | 66,010,223.27    | -            |
| 平潭兴证赛富股权投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)         | 4,546,283.31     | -             | (1,164,755.48)  | (593,899.59)    | -            | -         | -               | -      | -          | 2,787,628.24     | -            |
| 平潭兴证赛富一股权投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)        | 1,197,230.86     | -             | (307,132.26)    | (156,686.17)    | -            | -         | -               | -      | -          | 733,412.43       | -            |
| 平潭兴抗国弘股权投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)         | 1.00             | -             | -               | -               | -            | -         | -               | -      | -          | 1.00             | -            |
| 平潭兴证创拜文化投资合伙企业<br>(有限合伙) (注 2)         | 0.60             | -             | -               | 0.59            | -            | -         | -               | -      | -          | 1.19             | -            |
| 厦门兴证优选创业投资合伙企业(有<br>限合伙) (注 2)         | -                | 1,940,000.00  | -               | (683,498.31)    | -            | -         | -               | -      | -          | 1,256,501.69     | -            |
| 平潭两岸创新创业股权投资合伙企<br>业(有限合伙) (注 2)       | -                | 60,000,000.00 | -               | 24,603.27       | -            | -         | -               | -      | -          | 60,024,603.27    | -            |
| 小计                                     | 388,100,405.61   | 61,940,000.00 | (33,272,884.05) | 36,619,388.13   | (600,862.50) | 42,148.94 | (30,226,153.03) | -      | -          | 422,602,043.10   | -            |
| 合计                                     | 1,711,928,961.78 | 61,940,000.00 | (33,272,884.05) | 62,659,898.99   | (600,862.50) | 42,148.94 | (30,226,153.03) | -      | 790,183.87 | 1,773,261,294.00 | -            |

注 1: 根据合伙协议或基金协议, 本集团作为普通合伙人或基金管理人, 与另一普通合伙人或基金管理人共同管理该合伙企业或基金, 能够对其实施共同控制, 因此本集团将该合伙企业或基金作为合营企业按照权益法进行核算。

注 2: 根据合伙企业合伙协议, 本集团对珠海兴证六和启航股权投资合伙企业 (有限合伙)、宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴证赛富股权投资合伙企业 (有限合伙)、平潭兴证赛富一股权投资合伙企业 (有限合伙)、平潭兴杭国弘股权投资合伙企业 (有限合伙)、平潭兴证创湃文化投资合伙企业 (有限合伙)、厦门兴证优选创业投资合伙企业 (有限合伙) 和平潭两岸创新创业股权投资合伙企业 (有限合伙) 具有重大影响, 因此本集团将该等合伙企业作为联营企业按照权益法进行核算。

于 2020 年 12 月 31 日, 被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

### 13、 投资性房地产

采用成本法计量的投资性房地产

|            | 房屋及建筑物          |
|------------|-----------------|
| 原值         |                 |
| 年初余额       | 202,622,131.15  |
| 本年增加       | 3,489,734.00    |
| - 本年固定资产转入 | 3,489,734.00    |
| 本年减少       | (64,295,056.36) |
| - 本年转入固定资产 | (64,295,056.36) |
| - 其他       | -               |
| 年末余额       | 141,816,808.79  |
| 减：累计折旧     |                 |
| 年初余额       | (50,741,462.17) |
| 本年增加       | (5,671,306.46)  |
| - 计提折旧     | (4,238,067.82)  |
| - 固定资产转入   | (1,433,238.64)  |
| 本年减少       | 17,843,160.90   |
| - 转出至固定资产  | 17,843,160.90   |
| - 其他转出     | -               |
| 年末余额       | (38,569,607.73) |
| 减值准备       |                 |
| 年初余额       | -               |
| 本年计提       | -               |
| 本年减少       | -               |
| 年末余额       | -               |
| 账面价值       |                 |
| 年末账面价值     | 103,247,201.06  |
| 年初账面价值     | 151,880,668.98  |

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团认为投资性房地产无需计提减值准备。

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团投资性房地产无重大尚未办妥产权证的情况。

14、 固定资产

(1) 账面价值

|          | <u>2020年12月31日</u>    | <u>2019年12月31日</u>    |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 固定资产原价   | 1,243,629,947.26      | 1,102,246,924.30      |
| 减：累计折旧   | (582,235,120.50)      | (485,840,281.56)      |
| 固定资产减值准备 | <u>(9,708,911.20)</u> | <u>(9,708,911.20)</u> |
| 合计       | <u>651,685,915.56</u> | <u>606,697,731.54</u> |

(2) 固定资产增减变动表

|            | 房屋及建筑物         | 机器设备           | 运输工具          | 其他设备           | 合计               |
|------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| 成本         |                |                |               |                |                  |
| 年初余额       | 656,337,298.27 | 399,199,913.06 | 30,367,016.40 | 16,342,696.57  | 1,102,246,924.30 |
| 本年增加       | 64,454,799.48  | 93,199,592.52  | 348,987.26    | 444,523.07     | 158,447,902.33   |
| - 购置       | 159,743.12     | 93,199,592.52  | 348,987.26    | 444,523.07     | 94,152,845.97    |
| - 投资性房地产转入 | 64,295,056.36  | -              | -             | -              | 64,295,056.36    |
| 本年减少       | (3,489,734.00) | (8,386,754.17) | (614,790.58)  | (2,609,659.25) | (15,100,938.00)  |
| - 处置或报废    | -              | (8,386,754.17) | (614,790.58)  | (2,609,659.25) | (11,611,204.00)  |
| - 转入投资性房地产 | (3,489,734.00) | -              | -             | -              | (3,489,734.00)   |
| 汇率差额       | -              | (1,769,006.86) | (85,646.21)   | (109,288.30)   | (1,963,941.37)   |
| 年末余额       | 717,302,363.75 | 482,243,744.55 | 30,015,566.87 | 14,068,272.09  | 1,243,629,947.26 |

|            | 房屋及建筑物           | 机器设备             | 运输工具            | 其他设备            | 合计               |
|------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 减：累计折旧     |                  |                  |                 |                 |                  |
| 年初余额       | (189,013,277.10) | (273,283,393.62) | (12,891,216.74) | (10,652,394.10) | (485,840,281.56) |
| 本年增加       | (37,802,707.29)  | (67,195,826.46)  | (3,195,384.00)  | (1,655,893.89)  | (109,849,811.64) |
| - 计提       | (19,959,546.39)  | (67,195,826.46)  | (3,195,384.00)  | (1,655,893.89)  | (92,006,650.74)  |
| - 投资性房地产转入 | (17,843,160.90)  | -                | -               | -               | (17,843,160.90)  |
| 本年减少       | 1,433,238.64     | 7,515,150.61     | 584,051.05      | 2,370,693.31    | 11,903,133.61    |
| - 处置或报废    | -                | 7,515,150.61     | 584,051.05      | 2,370,693.31    | 10,469,894.97    |
| - 转入投资性房地产 | 1,433,238.64     | -                | -               | -               | 1,433,238.64     |
| 汇率差额       | -                | 1,437,877.91     | 52,353.35       | 61,607.83       | 1,551,839.09     |
| 年末余额       | (225,382,745.75) | (331,526,191.56) | (15,450,196.34) | (9,875,986.85)  | (582,235,120.50) |
| 减值准备       |                  |                  |                 |                 |                  |
| 年初余额       | (9,708,911.20)   | -                | -               | -               | (9,708,911.20)   |
| 年末余额       | (9,708,911.20)   | -                | -               | -               | (9,708,911.20)   |
| 账面价值       |                  |                  |                 |                 |                  |
| 年末余额       | 482,210,706.80   | 150,717,552.99   | 14,565,370.53   | 4,192,285.24    | 651,685,915.56   |
| 年初余额       | 457,615,109.97   | 125,916,519.44   | 17,475,799.66   | 5,690,302.47    | 606,697,731.54   |

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团无暂时闲置的固定资产。

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团无通过融资租赁租入的重大固定资产。

(5) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团固定资产无重大尚未办妥产权证的情况。

15、 无形资产

无形资产增减变动表

|        | 交易席位费           | 软件               | 合计               |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 原值     |                 |                  |                  |
| 年初余额   | 20,365,354.17   | 473,321,644.42   | 493,686,998.59   |
| 本年增加   | -               | 172,123,463.24   | 172,123,463.24   |
| 本年减少   | -               | (2,466,180.35)   | (2,466,180.35)   |
| 汇率差额   | (54,140.00)     | (670,349.93)     | (724,489.93)     |
| 年末余额   | 20,311,214.17   | 642,308,577.38   | 662,619,791.55   |
| 减：累计摊销 |                 |                  |                  |
| 年初余额   | (18,699,740.93) | (274,815,492.81) | (293,515,233.74) |
| 本年计提   | (166,999.98)    | (112,742,065.85) | (112,909,065.83) |
| 本年减少   | -               | 2,456,265.35     | 2,456,265.35     |
| 汇率差额   | -               | 503,059.71       | 503,059.71       |
| 年末余额   | (18,866,740.91) | (384,598,233.60) | (403,464,974.51) |
| 账面价值   |                 |                  |                  |
| 年末余额   | 1,444,473.26    | 257,710,343.78   | 259,154,817.04   |
| 年初余额   | 1,665,613.24    | 198,506,151.61   | 200,171,764.85   |

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团均无用于抵押或担保的重大无形资产。

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团及本公司管理层认为无需对无形资产计提减值准备。

#### 16、商誉

|        | 2020年12月31日<br>及2019年12月31日<br>人民币元 |
|--------|-------------------------------------|
| 兴证基金商誉 | 1,317,291.24                        |
| 兴证期货商誉 | 10,946,858.54                       |
| 小计     | 12,264,149.78                       |
| 减：减值准备 | -                                   |
| 合计     | 12,264,149.78                       |

注：因非同一控制下企业合并形成的商誉未发生减值。

#### 17、递延所得税资产、递延所得税负债

##### (1) 递延所得税资产和递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产

| 项目            | 2020年12月31日        |                  | 2019年12月31日        |                  |
|---------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|               | 可抵扣<br>暂时性差异       | 递延<br>所得税资产      | 可抵扣<br>暂时性差异       | 递延<br>所得税资产      |
| 资产减值准备        | 1,171,710,214.46   | 292,068,642.13   | 1,217,163,992.85   | 302,781,729.09   |
| 公允价值变动        | 428,915,774.54     | 107,228,943.65   | 548,247,262.84     | 137,061,815.71   |
| 已计提尚未支付的工资及奖金 | 4,994,848,823.02   | 1,248,641,457.33 | 3,737,703,936.00   | 934,349,724.00   |
| 待税前列支的赔偿款     | 242,155,614.00     | 60,538,903.50    | 245,555,614.00     | 61,388,903.50    |
| 可抵扣亏损         | 630,282,279.18     | 103,990,302.23   | 447,406,273.33     | 73,822,035.10    |
| 其他            | 108,535,583.68     | 27,088,784.09    | 92,737,534.96      | 23,790,469.41    |
| 小计            | 7,576,448,288.88   | 1,839,557,032.93 | 6,288,814,613.98   | 1,533,194,676.81 |
| 互抵金额          | (2,923,151,009.01) | (730,339,942.07) | (1,986,399,906.59) | (496,599,976.65) |
| 互抵后金额         | 4,653,297,279.87   | 1,109,217,090.86 | 4,302,414,707.39   | 1,036,594,700.16 |

## 未经抵销的递延所得税负债

| 项目     | 2020年12月31日        |                  | 2019年12月31日        |                  |
|--------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|        | 应纳税暂时性差异           | 递延所得税负债          | 应纳税暂时性差异           | 递延所得税负债          |
| 公允价值变动 | (2,980,590,065.02) | (745,147,516.27) | (1,977,527,092.19) | (494,381,773.05) |
| 其他     | (45,802,109.76)    | (10,992,992.65)  | (52,148,926.95)    | (13,023,980.84)  |
| 小计     | (3,026,392,174.78) | (756,140,508.92) | (2,029,676,019.14) | (507,405,753.89) |
| 互抵金额   | 2,923,151,009.01   | 730,339,942.07   | 1,986,399,906.59   | 496,599,976.65   |
| 互抵后金额  | (103,241,165.77)   | (25,800,566.85)  | (43,276,112.55)    | (10,805,777.24)  |

## (2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

| 项目      | 2020年12月31日      |                  | 2019年12月31日      |                  |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|         | 递延所得税资产和负债互抵金额   | 抵销后递延所得税资产或负债余额  | 递延所得税资产和负债互抵金额   | 抵销后递延所得税资产或负债余额  |
| 递延所得税资产 | (730,339,942.07) | 1,109,217,090.86 | (496,599,976.65) | 1,036,594,700.16 |
| 递延所得税负债 | 730,339,942.07   | (25,800,566.85)  | 496,599,976.65   | (10,805,777.24)  |

## (3) 未确认递延所得税资产明细

|          | 2020年12月31日      | 2019年12月31日     |
|----------|------------------|-----------------|
| 未确认暂时性差异 | (179,096,196.34) | (67,497,498.66) |
| 可抵扣亏损    | 479,936,977.08   | 299,945,403.66  |
| 合计       | 300,840,780.74   | 232,447,905.00  |

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

根据相关地区现行税务规定，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损无到期期限。

18、 其他资产

|          | 注   | 2020年12月31日      | 2019年12月31日      |
|----------|-----|------------------|------------------|
| 其他应收款    | (1) | 832,932,230.72   | 1,169,836,338.56 |
| 大宗商品交易存货 |     | 832,420,860.07   | 948,054,822.89   |
| 待抵扣进项税额  |     | 172,973,793.20   | 144,635,440.27   |
| 预付款项     |     | 81,152,445.48    | 59,083,505.26    |
| 长期待摊费用   | (2) | 77,297,128.02    | 96,615,453.89    |
| 待摊费用     |     | 68,518,023.20    | 51,752,479.94    |
| 应收利息     |     | 15,427,904.27    | 1,611,917.48     |
| 应收股利     |     | 12,813,428.99    | 3,426,081.82     |
| 其他       |     | 2,768,119.47     | 34,210,453.96    |
| 合计       |     | 2,096,303,933.42 | 2,509,226,494.07 |

(1) 其他应收款

(a) 按明细列示

|         | 2020年12月31日      | 2019年12月31日      |
|---------|------------------|------------------|
| 其他应收款余额 | 1,027,081,222.62 | 1,208,893,626.44 |
| 减：坏账准备  | (194,148,991.90) | (39,057,287.88)  |
| 其他应收款净值 | 832,932,230.72   | 1,169,836,338.56 |

(b) 按账龄分析

|        | 2020年12月31日      |        |                |          |
|--------|------------------|--------|----------------|----------|
|        | 账面余额             |        | 坏账准备           |          |
|        | 金额               | 比例 (%) | 金额             | 计提比例 (%) |
| 1年以内   | 922,107,709.18   | 89.78  | 156,071,265.99 | 16.93    |
| 1 - 2年 | 478,785.67       | 0.05   | 47,878.56      | 10.00    |
| 2 - 3年 | 4,259,533.77     | 0.41   | 949,035.35     | 22.28    |
| 3年以上   | 100,235,194.00   | 9.76   | 37,080,812.00  | 36.99    |
| 合计     | 1,027,081,222.62 | 100.00 | 194,148,991.90 | 18.90    |

|        | 2019年12月31日      |        |               |          |
|--------|------------------|--------|---------------|----------|
|        | 账面余额             |        | 坏账准备          |          |
|        | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |
| 1年以内   | 1,099,642,249.27 | 90.96  | 378,550.11    | 0.03     |
| 1 - 2年 | 7,814,967.81     | 0.65   | 1,209,199.33  | 15.47    |
| 2 - 3年 | 706,270.82       | 0.06   | 141,254.16    | 20.00    |
| 3年以上   | 100,730,138.54   | 8.33   | 37,328,284.28 | 37.06    |
| 合计     | 1,208,893,626.44 | 100.00 | 39,057,287.88 | 3.23     |

账龄自其它应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账准备评估方式列示

|          | 2020年12月31日      |        |                |          |
|----------|------------------|--------|----------------|----------|
|          | 账面余额             |        | 坏账准备           |          |
|          | 金额               | 比例 (%) | 金额             | 计提比例 (%) |
| 单独计提坏账准备 | 553,197,770.82   | 53.86  | 190,914,818.88 | 34.51    |
| 组合计提坏账准备 | 473,883,451.80   | 46.14  | 3,234,173.02   | 0.68     |
| 合计       | 1,027,081,222.62 | 100.00 | 194,148,991.90 | 18.90    |

|          | 2019年12月31日      |        |               |          |
|----------|------------------|--------|---------------|----------|
|          | 账面余额             |        | 坏账准备          |          |
|          | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |
| 单独计提坏账准备 | 100,621,374.23   | 8.32   | 37,583,804.23 | 37.35    |
| 组合计提坏账准备 | 1,108,272,252.21 | 91.68  | 1,473,483.65  | 0.13     |
| 合计       | 1,208,893,626.44 | 100.00 | 39,057,287.88 | 3.23     |

(d) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

本年其他应收款坏账准备的变动情况参照附注六、19。

(e) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

|                                      | 性质                    | 金额             | 账龄   | 占其他应收款<br>总额的比例 (%) |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------|------|---------------------|
| 珠海中珠集团股份有限公司                         | 应收股票质押<br>业务终止购回<br>款 | 398,408,284.22 | 一年以内 | 38.79               |
| 员工留存绩效及风险金投资款                        | 代垫款                   | 179,645,369.66 | 一年以内 | 17.49               |
| CHINA STABLE INCOME FUND DELTA<br>SP | 赎回投资款                 | 149,934,425.75 | 一年以内 | 14.60               |
| 北京精彩无限音像有限公司                         | 应收债权                  | 100,001,570.00 | 三年以上 | 9.74                |
| 应收某股票质押业务债权受让方                       | 应收股票质押<br>业务终止购回<br>款 | 33,300,000.00  | 一年以内 | 3.24                |
| 合计                                   |                       | 861,289,649.63 |      | 83.86               |

(f) 应收关联方款项

截至2020年12月31日，其他应收款项中无应收本公司5% (含5%) 以上股份的股东的款项。

(2) 长期待摊费用

|            | 年初余额          | 本年购入          | 本年摊销额           | 汇率差额      | 年末余额          |
|------------|---------------|---------------|-----------------|-----------|---------------|
| 租入固定资产改良支出 | 84,085,765.09 | 21,974,031.13 | (37,798,775.18) | 39,738.25 | 68,300,759.29 |
| 其他         | 12,529,688.80 | 9,228,992.84  | (12,762,312.91) | -         | 8,996,368.73  |
| 合计         | 96,615,453.89 | 31,203,023.97 | (50,561,088.09) | 39,738.25 | 77,297,128.02 |

## 19、资产减值准备

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

|              | 附注   | 2019年<br>12月31日余额       | 本期增加                  | 本期减少                  |                         | 外币报表折算差额               | 2020年<br>12月31日余额       |
|--------------|------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
|              |      |                         |                       | 转回                    | 转销 / 核销                 |                        |                         |
| 货币资金减值准备     | 六、1  | 344,816.72              | 321,065.72            | (37,626.70)           | -                       | (15,145.39)            | 613,110.35              |
| 融出资金减值准备     | 六、3  | 381,206,245.33          | 438,054,027.98        | -                     | -                       | (69,825,572.16)        | 749,434,701.15          |
| 应收款项坏账准备     | 六、6  | 8,126,460.08            | 6,486,909.15          | (518,492.87)          | -                       | (42,726.08)            | 14,052,150.28           |
| 买入返售金融资产减值准备 | 六、7  | 1,070,709,977.65        | 150,032,651.43        | -                     | (485,245,374.83)        | (48,128.61)            | 735,449,125.64          |
| 其他债权投资减值准备   | 六、9  | 60,735,273.03           | 3,518,755.56          | -                     | (2,444,622.85)          | -                      | 61,809,405.74           |
| 其他金融资产减值准备   |      | 39,901,966.20           | 156,986,912.31        | (1,163,394.13)        | -                       | -                      | 195,725,484.38          |
| 金融工具信用减值准备小计 |      | <u>1,561,024,739.01</u> | <u>755,400,322.15</u> | <u>(1,719,513.70)</u> | <u>(487,689,997.68)</u> | <u>(69,931,572.24)</u> | <u>1,757,083,977.54</u> |
| 固定资产减值准备     | 六、14 | 9,708,911.20            | -                     | -                     | -                       | -                      | 9,708,911.20            |
| 其他资产减值准备     |      | -                       | 26,725,176.57         | -                     | -                       | -                      | 26,725,176.57           |
| 其他资产减值准备小计   |      | <u>9,708,911.20</u>     | <u>26,725,176.57</u>  | <u>-</u>              | <u>-</u>                | <u>-</u>               | <u>36,434,087.77</u>    |
| 合计           |      | <u>1,570,733,650.21</u> | <u>782,125,498.72</u> | <u>(1,719,513.70)</u> | <u>(487,689,997.68)</u> | <u>(69,931,572.24)</u> | <u>1,793,518,065.31</u> |

兴业证券股份有限公司  
截至2020年12月31日止年度财务报表

|              | 附注   | 2018 年<br>12 月 31 日余额   | 会计政策变<br>更调整金额        | 调整后年初余额                 | 本年计提                  | 本年减少                   |                         | 外币报表折算差额            | 2019 年<br>12 月 31 日余额   |
|--------------|------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
|              |      |                         |                       |                         |                       | 转回                     | 转销 / 核销                 |                     |                         |
| 货币资金减值准备     | 六、1  | -                       | 352,876.36            | 352,876.36              | -                     | (232,004.64)           | -                       | 223,945.00          | 344,816.72              |
| 融出资金减值准备     | 六、3  | 276,590,408.04          | 21,596,923.53         | 298,187,331.57          | 568,567,724.39        | -                      | (487,731,286.01)        | 2,182,475.38        | 381,206,245.33          |
| 应收款项坏账准备     | 六、6  | 11,611,218.45           | -                     | 11,611,218.45           | -                     | (3,484,758.37)         | -                       | -                   | 8,126,460.08            |
| 买入返售金融资产减值准备 | 六、7  | 691,930,798.52          | 229,784,376.49        | 921,715,175.01          | 187,581,265.14        | -                      | (38,586,462.50)         | -                   | 1,070,709,977.65        |
| 可供出售金融资产减值准备 |      | 87,756,199.63           | (87,756,199.63)       | -                       | -                     | -                      | -                       | -                   | -                       |
| 其他债权投资减值准备   | 六、9  | -                       | 60,523,388.25         | 60,523,388.25           | 1,096,487.18          | -                      | (884,602.40)            | -                   | 60,735,273.03           |
| 其他金融资产减值准备   |      | 43,936,685.28           | -                     | 43,936,685.28           | -                     | (4,578,407.06)         | (125,907.19)            | 669,595.17          | 39,901,966.20           |
| 金融工具信用减值准备小计 |      | <u>1,111,825,309.92</u> | <u>224,501,365.00</u> | <u>1,336,326,674.92</u> | <u>757,245,476.71</u> | <u>(8,295,170.07)</u>  | <u>(527,328,258.10)</u> | <u>3,076,015.55</u> | <u>1,561,024,739.01</u> |
| 固定资产减值准备     | 六、14 | 9,708,911.20            | -                     | 9,708,911.20            | -                     | -                      | -                       | -                   | 9,708,911.20            |
| 其他资产减值准备     |      | 2,016,638.57            | -                     | 2,016,638.57            | -                     | (2,016,638.57)         | -                       | -                   | -                       |
| 其他资产减值准备小计   |      | <u>11,725,549.77</u>    | <u>-</u>              | <u>11,725,549.77</u>    | <u>-</u>              | <u>(2,016,638.57)</u>  | <u>-</u>                | <u>-</u>            | <u>9,708,911.20</u>     |
| 合计           |      | <u>1,123,550,859.69</u> | <u>224,501,365.00</u> | <u>1,348,052,224.69</u> | <u>757,245,476.71</u> | <u>(10,311,808.64)</u> | <u>(527,328,258.10)</u> | <u>3,076,015.55</u> | <u>1,570,733,650.21</u> |

于2020年12月31日，本集团金融资产三阶段预期信用损失准备情况汇总如下：

|                 |     | 2020年12月31日余额 |                     |                     | 合计               |
|-----------------|-----|---------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 附注              |     | 未来12个月        | 整个存续期               | 整个存续期               |                  |
|                 |     | 预期信用损失        | 预期信用损失<br>(未发生信用减值) | 预期信用损失<br>(已发生信用减值) |                  |
| 货币资金减值准备        | 六、1 | 613,110.35    | -                   | -                   | 613,110.35       |
| 融出资金减值准备        | 六、3 | 34,829,505.81 | 891,764.31          | 713,713,431.03      | 749,434,701.15   |
| 应收款项坏账准备 (简化模型) | 六、6 | -             | 12,426,368.52       | 1,625,781.76        | 14,052,150.28    |
| 买入返售金融资产减值准备    | 六、7 | 42,041,447.87 | 257,839.24          | 693,149,838.53      | 735,449,125.64   |
| 其他债权投资减值准备      | 六、9 | 10,269,161.19 | 68,927.19           | 51,471,317.36       | 61,809,405.74    |
| 其他金融资产减值准备      |     | 479,439.87    | 4,332,425.63        | 190,913,618.88      | 195,725,484.38   |
| 合计              |     | 88,232,665.09 | 17,977,324.89       | 1,650,873,987.56    | 1,757,083,977.54 |

|                 |     | 2019年12月31日余额 |                     |                     | 合计               |
|-----------------|-----|---------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 附注              |     | 未来12个月        | 整个存续期               | 整个存续期               |                  |
|                 |     | 预期信用损失        | 预期信用损失<br>(未发生信用减值) | 预期信用损失<br>(已发生信用减值) |                  |
| 货币资金减值准备        | 六、1 | 344,816.72    | -                   | -                   | 344,816.72       |
| 融出资金减值准备        | 六、3 | 31,331,018.51 | 3,972,267.43        | 345,902,959.39      | 381,206,245.33   |
| 应收款项坏账准备 (简化模型) | 六、6 | -             | 7,808,577.39        | 317,882.69          | 8,126,460.08     |
| 买入返售金融资产减值准备    | 六、7 | 55,632,070.70 | 271,811.63          | 1,014,806,095.32    | 1,070,709,977.65 |
| 其他债权投资减值准备      | 六、9 | 11,578,455.67 | -                   | 49,156,817.36       | 60,735,273.03    |
| 其他金融资产减值准备      |     | 64,650.69     | 2,253,511.28        | 37,583,804.23       | 39,901,966.20    |
| 合计              |     | 98,951,012.29 | 14,306,167.73       | 1,447,767,558.99    | 1,561,024,739.01 |

## 20、短期借款

|      | 2020年12月31日      | 2019年12月31日      |
|------|------------------|------------------|
| 信用借款 | 3,217,989,716.47 | 5,707,443,798.50 |
| 质押借款 | 645,502,558.18   | 175,767,321.32   |
| 合计   | 3,863,492,274.65 | 5,883,211,119.82 |

于2020年12月31日，本集团无已逾期未偿还的短期借款情况。

于2020年12月31日，本集团质押借款为非银行借款人民币645,502,558.18元(2019年12月31日：人民币175,767,321.32元)。

## 21、 应付短期融资款

| 债券名称          | 面值<br>原币     | 起息日期             | 期限    | 发行金额<br>原币   | 票面利率  | 年初账面余额<br>等值人民币         | 本年增加<br>等值人民币            | 本年减少<br>等值人民币            | 年末账面余额<br>等值人民币         |
|---------------|--------------|------------------|-------|--------------|-------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 19 兴业证券 CP001 | 人民币 40.00 亿元 | 2019 年 10 月 23 日 | 91 天  | 人民币 40.00 亿元 | 3.00% | 4,023,013,698.63        | -                        | 4,023,013,698.63         | -                       |
| 20 兴业证券 CP001 | 人民币 30.00 亿元 | 2020 年 07 月 23 日 | 85 天  | 人民币 30.00 亿元 | 2.55% | -                       | 3,014,671,232.87         | 3,014,671,232.87         | -                       |
| 20 兴业证券 CP002 | 人民币 40.00 亿元 | 2020 年 11 月 16 日 | 81 天  | 人民币 40.00 亿元 | 3.10% | -                       | 4,015,627,397.26         | -                        | 4,015,627,397.26        |
| 20 兴业 S1      | 人民币 40.00 亿元 | 2020 年 12 月 15 日 | 121 天 | 人民币 40.00 亿元 | 3.18% | -                       | 4,005,924,383.56         | -                        | 4,005,924,383.56        |
| 收益凭证 (注)      |              |                  |       |              |       | 367,003,563.49          | 12,585,993,029.46        | 12,450,050,091.06        | 502,946,501.89          |
| 票据            | 美元 400.00 万元 | 2019 年 06 月 12 日 | 365 天 | 美元 400.00 万元 | 3.00% | 28,039,880.44           | -                        | 28,039,880.44            | -                       |
|               | 美元 450.00 万元 | 2020 年 12 月 18 日 | 78 天  | 美元 450.00 万元 | 1.30% | -                       | 29,360,527.24            | -                        | 29,360,527.24           |
|               | 美元 450.00 万元 | 2020 年 12 月 18 日 | 262 天 | 美元 450.00 万元 | 1.30% | -                       | 29,360,527.23            | -                        | 29,360,527.23           |
| 美元债           | 美元 2.75 亿元   | 2019 年 08 月 30 日 | 364 天 | 美元 2.75 亿元   | 5.00% | 1,947,132,020.91        | -                        | 1,947,132,020.91         | -                       |
| 合计            |              |                  |       |              |       | <u>6,365,189,163.47</u> | <u>23,680,937,097.62</u> | <u>21,462,906,923.91</u> | <u>8,583,219,337.18</u> |

注： 系本公司通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限小于一年的收益凭证， 本年发行面值合计人民币 125.75 亿元， 未到期产品的收益率为 0.1%至 6%附加浮动利率。

## 22、拆入资金

按类别列示

|         | 注    | 2020年12月31日    | 2019年12月31日    |
|---------|------|----------------|----------------|
| 转融通融入资金 | (i)  | -              | 505,444,444.43 |
| 银行拆入资金  | (ii) | 530,079,333.33 | -              |
| 合计      |      | 530,079,333.33 | 505,444,444.43 |

### (i) 转融通融入资金剩余期限和利率分析

|       | 2020年12月31日 |    | 2019年12月31日    |       |
|-------|-------------|----|----------------|-------|
| 剩余期限  | 余额          | 利率 | 余额             | 利率    |
| 3个月以内 | -           | -  | 505,444,444.43 | 3.50% |
| 合计    | -           |    | 505,444,444.43 |       |

### (ii) 银行拆入资金剩余期限和利率分析

|       | 2020年12月31日    |             | 2019年12月31日 |    |
|-------|----------------|-------------|-------------|----|
| 剩余期限  | 余额             | 利率          | 余额          | 利率 |
| 3个月以内 | 530,079,333.33 | 2.30%-3.19% | -           | -  |
| 合计    | 530,079,333.33 |             | -           |    |

23、交易性金融负债

(1) 按类别列示

|                    |     | 2020年12月31日               |                           |                  |
|--------------------|-----|---------------------------|---------------------------|------------------|
|                    | 注   | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 合计               |
| 股票                 | (a) | 11,463,136.80             | -                         | 11,463,136.80    |
| 其他                 |     |                           |                           |                  |
| - 合并结构化主体其他份额持有人利益 | (b) | -                         | 2,491,673,169.19          | 2,491,673,169.19 |
| - 结构性票据            |     | -                         | 113,883,452.21            | 113,883,452.21   |
| 合计                 |     | 11,463,136.80             | 2,605,556,621.40          | 2,617,019,758.20 |

|                    |     | 2019年12月31日               |                           |                  |
|--------------------|-----|---------------------------|---------------------------|------------------|
|                    | 注   | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 合计               |
| 股票                 | (a) | 27,637,948.23             | -                         | 27,637,948.23    |
| 其他                 |     |                           |                           |                  |
| - 合并结构化主体其他份额持有人利益 | (b) | -                         | 3,392,605,579.36          | 3,392,605,579.36 |
| - 结构性票据            |     | -                         | 573,155,904.00            | 573,155,904.00   |
| 合计                 |     | 27,637,948.23             | 3,965,761,483.36          | 3,993,399,431.59 |

(a) 系借入股票后卖出产生的交易性金融负债。

(b) 于2020年12月31日及2019年12月31日，指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要为资产管理计划其他份额持有者或私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。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。

24、 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

|    | <u>2020年12月31日</u>       | <u>2019年12月31日</u>       |
|----|--------------------------|--------------------------|
| 债券 | <u>25,780,652,893.10</u> | <u>25,756,432,946.93</u> |

(2) 按业务类别列示

|            | <u>2020年12月31日</u>       | <u>2019年12月31日</u>       |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 银行间质押式卖出回购 | 6,050,597,270.07         | 4,626,587,409.70         |
| 银行间买断式卖出回购 | -                        | 1,098,824,724.53         |
| 交易所质押式卖出回购 | 15,830,423,488.19        | 16,751,296,220.43        |
| 债券质押式报价回购  | 1,176,903,000.00         | 196,571,000.00           |
| 其他质押回购     | <u>2,722,729,134.84</u>  | <u>3,083,153,592.27</u>  |
| 合计         | <u>25,780,652,893.10</u> | <u>25,756,432,946.93</u> |

(3) 担保物信息

|            | <u>2020年12月31日</u>       | <u>2019年12月31日</u>       |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 债券         | 31,965,832,094.07        | 29,930,640,628.33        |
| 其中：交易性金融资产 | 16,231,758,596.62        | 13,632,709,158.16        |
| 其他债权投资     | 15,734,073,497.45        | 16,297,931,470.17        |
| 债券借贷       | <u>1,022,475,000.00</u>  | <u>2,760,805,993.00</u>  |
| 合计         | <u>32,988,307,094.07</u> | <u>32,691,446,621.33</u> |

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类列示

|         | <u>2020年12月31日</u>      | <u>利率区间</u> | <u>2019年12月31日</u>    | <u>利率区间</u> |
|---------|-------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| 1个月以内   | 1,046,586,000.00        | 1.6%-6%     | 196,571,000.00        | 1.6%-8%     |
| 1个月至3个月 | <u>130,317,000.00</u>   | 3.6%-3.8%   | <u>-</u>              | -           |
| 合计      | <u>1,176,903,000.00</u> |             | <u>196,571,000.00</u> |             |

25、 代理买卖证券款

|        | <u>2020年12月31日</u>       | <u>2019年12月31日</u>       |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 普通经纪业务 |                          |                          |
| - 个人   | 21,777,501,280.55        | 17,525,187,298.32        |
| - 机构   | <u>17,848,902,192.73</u> | <u>14,127,772,879.35</u> |
| 小计     | <u>39,626,403,473.28</u> | <u>31,652,960,177.67</u> |
| 信用业务   |                          |                          |
| - 个人   | 3,839,845,190.16         | 2,591,482,484.06         |
| - 机构   | <u>1,069,014,297.29</u>  | <u>360,455,779.36</u>    |
| 小计     | <u>4,908,859,487.45</u>  | <u>2,951,938,263.42</u>  |
| 合计     | <u>44,535,262,960.73</u> | <u>34,604,898,441.09</u> |

26、 代理承销证券款

|         | <u>2020年12月31日</u>    | <u>2019年12月31日</u> |
|---------|-----------------------|--------------------|
| 代理承销股票款 | <u>136,603,936.40</u> | <u>-</u>           |

27、 应付职工薪酬

|          | 注   | 2020年12月31日      | 2019年12月31日      |
|----------|-----|------------------|------------------|
| 职工薪酬     | (1) | 5,422,505,549.82 | 4,126,816,093.40 |
| 离职后福利    |     |                  |                  |
| - 设定提存计划 | (2) | 57,255,414.62    | 216,994,938.55   |
| 合计       |     | 5,479,760,964.44 | 4,343,811,031.95 |

(1) 职工薪酬

|             | 年初余额             | 本年发生额            | 本年减少额              | 年末余额             |
|-------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 4,103,237,748.91 | 4,472,504,538.53 | (3,162,464,499.37) | 5,413,277,788.07 |
| 职工福利费       | -                | 37,584,188.36    | (37,584,188.36)    | -                |
| 社会保险费       | 66,129.55        | 118,851,193.65   | (118,791,422.66)   | 125,900.54       |
| - 医疗保险费     | 63,609.27        | 110,484,716.35   | (110,485,769.24)   | 62,556.38        |
| - 工伤保险费     | 5,706.55         | 1,096,753.81     | (1,094,618.47)     | 7,841.89         |
| - 生育保险费     | (3,186.27)       | 6,965,147.21     | (6,906,458.67)     | 55,502.27        |
| - 其他社会保险费   | -                | 304,576.28       | (304,576.28)       | -                |
| 住房公积金       | 44,302.37        | 149,596,702.72   | (149,471,947.42)   | 169,057.67       |
| 工会经费和职工教育经费 | 23,467,912.57    | 37,227,481.95    | (51,762,590.98)    | 8,932,803.54     |
| 其他          | -                | 24,474.97        | (24,474.97)        | -                |
| 合计          | 4,126,816,093.40 | 4,815,788,580.18 | (3,520,099,123.76) | 5,422,505,549.82 |

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

|        | 年初余额           | 本年发生额          | 本年减少额            | 年末余额          |
|--------|----------------|----------------|------------------|---------------|
| 基本养老保险 | 9,822,623.33   | 110,135,936.38 | (109,133,504.03) | 10,825,055.68 |
| 失业保险费  | 41,885.41      | 3,559,469.61   | (3,596,852.21)   | 4,502.81      |
| 企业年金缴费 | 207,130,429.81 | 272,813,900.72 | (433,518,474.40) | 46,425,856.13 |
| 合计     | 216,994,938.55 | 386,509,306.71 | (546,248,830.64) | 57,255,414.62 |

28、 应交税费

|               | <u>2020年12月31日</u>      | <u>2019年12月31日</u>    |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| 企业所得税         | 961,721,568.68          | 558,654,480.57        |
| 个人所得税         | 96,826,648.38           | 120,699,250.24        |
| 限售股个人所得税      | 353,288,122.91          | 153,821,350.74        |
| 增值税           | 404,460,608.63          | 63,050,484.07         |
| 城市维护建设税       | 27,082,415.76           | 3,982,136.29          |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 19,361,318.40           | 2,851,246.01          |
| 其他            | 3,654,012.90            | 601,780.33            |
|               | <hr/>                   | <hr/>                 |
| 合计            | <u>1,866,394,695.66</u> | <u>903,660,728.25</u> |

29、 应付款项

|           | <u>2020年12月31日</u>      | <u>2019年12月31日</u>      |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 应付手续费及佣金  | 613,751,368.93          | 353,346,899.22          |
| 应付待清算款项   | 582,172,082.79          | 971,654,342.15          |
| 应付履约保证金   | 558,131,078.60          | 8,008,078.97            |
| 应付托管业务暂收款 | 474,921,982.01          | 336,241,151.08          |
| 应付仓单质押款   | 438,959,880.00          | 457,735,928.00          |
| 应付资管产品申赎款 | 400,509.48              | 6,805,183.32            |
|           | <hr/>                   | <hr/>                   |
| 合计        | <u>2,668,336,901.81</u> | <u>2,133,791,582.74</u> |

30、 合同负债

|        | <u>2020年12月31日</u>   |
|--------|----------------------|
| 承销保荐合同 | 42,129,622.73        |
| 财务顾问合同 | 16,282,155.67        |
| 投资咨询合同 | 4,116,218.45         |
| 其他     | 991,509.44           |
|        | <hr/>                |
| 合计     | <u>63,519,506.29</u> |

合同负债主要涉及本集团承销保荐费预收款、财务顾问费预收款、投资咨询费预收款及销售货物收取的预收款。预收款在合同签订时收取，合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

31、 长期借款

|      | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|------|--------------------|--------------------|
| 信用借款 | -                  | 2,999,186,930.04   |
|      | <hr/>              | <hr/>              |

于2020年12月31日，本集团本年无长期借款（于2019年12月31日本集团信用借款均为银行借款）。

## 32、 应付债券

| 债券名称     | 面值<br>原币      | 起息日期             | 债券期限   | 发行金额<br>原币    | 票面利率  | 年初余额<br>等值人民币     | 本年增加<br>等值人民币    | 本年减少<br>等值人民币     | 年末余额<br>等值人民币     |
|----------|---------------|------------------|--------|---------------|-------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 13 兴业 02 | 人民币 9.955 亿元  | 2014 年 03 月 13 日 | 5+2 年期 | 人民币 10.00 亿元  | 6.35% | 1,048,178,541.74  | 61,237,000.66    | 63,214,250.08     | 1,046,201,292.32  |
| 17 兴业 F3 | 人民币 15.00 亿元  | 2017 年 11 月 22 日 | 3 年期   | 人民币 15.00 亿元  | 5.40% | 1,505,307,302.14  | 71,254,341.67    | 1,576,561,643.81  | -                 |
| 18 兴业 F1 | 人民币 45.00 亿元  | 2018 年 01 月 22 日 | 3 年期   | 人民币 45.00 亿元  | 5.70% | 4,728,174,383.00  | 255,041,617.17   | 241,606,616.71    | 4,741,609,383.46  |
| 18 兴业 F2 | 人民币 20.00 亿元  | 2018 年 05 月 10 日 | 3 年期   | 人民币 20.00 亿元  | 5.20% | 2,060,177,432.99  | 106,611,153.48   | 101,720,547.95    | 2,065,068,038.52  |
| 18 兴业 F3 | 人民币 50.00 亿元  | 2018 年 08 月 20 日 | 3 年期   | 人民币 50.00 亿元  | 4.79% | 5,066,939,287.07  | 240,625,013.36   | 227,689,041.10    | 5,079,875,259.33  |
| 19 兴业 F1 | 人民币 30.00 亿元  | 2019 年 03 月 20 日 | 3 年期   | 人民币 30.00 亿元  | 4.10% | 3,079,664,606.89  | 124,289,141.40   | 116,934,246.56    | 3,087,019,501.73  |
| 19 兴业 G1 | 人民币 105.00 亿元 | 2019 年 11 月 06 日 | 3 年期   | 人民币 105.00 亿元 | 3.78% | 10,522,814,112.18 | 405,757,669.71   | 392,550,410.98    | 10,536,021,370.91 |
| 20 兴业 G1 | 人民币 30.00 亿元  | 2020 年 02 月 17 日 | 3 年期   | 人民币 30.00 亿元  | 3.10% | -                 | 3,082,957,974.13 | 5,660,377.36      | 3,077,297,596.77  |
| 公司债小计    |               |                  |        |               |       | 28,011,255,666.01 | 4,347,773,911.58 | 2,725,937,134.55  | 29,633,092,443.04 |
| 16 兴业 02 | 人民币 30.00 亿元  | 2016 年 09 月 26 日 | 5 年期   | 人民币 30.00 亿元  | 3.68% | 3,024,465,224.76  | 105,633,627.29   | 103,140,821.94    | 3,026,958,030.11  |
| 16 兴业 03 | 人民币 50.00 亿元  | 2016 年 10 月 20 日 | 5 年期   | 人民币 50.00 亿元  | 3.48% | 5,026,463,198.71  | 170,619,886.91   | 165,419,178.06    | 5,031,663,907.56  |
| 17 兴业 C2 | 人民币 40.00 亿元  | 2017 年 03 月 21 日 | 3 年期   | 人民币 40.00 亿元  | 5.00% | 4,156,318,431.82  | 33,316,242.44    | 4,189,634,674.26  | -                 |
| 17 兴业 C4 | 人民币 30.00 亿元  | 2017 年 04 月 25 日 | 3 年期   | 人民币 30.00 亿元  | 5.15% | 3,106,161,311.89  | 39,026,359.37    | 3,145,187,671.26  | -                 |
| 20 兴业 C1 | 人民币 35.00 亿元  | 2020 年 09 月 15 日 | 3 年期   | 人民币 35.00 亿元  | 4.10% | -                 | 3,544,020,996.65 | 16,509,433.96     | 3,527,511,562.69  |
| 次级债小计    |               |                  |        |               |       | 15,313,408,167.18 | 3,892,617,112.66 | 7,619,891,779.48  | 11,586,133,500.36 |
| 收益凭证(注)  |               |                  |        |               |       | -                 | 36,000,000.00    | -                 | 36,000,000.00     |
| 美元债      | 美元 2.95 亿元    | 2019 年 12 月 30 日 | 3 年期   | 美元 2.95 亿元    | 2.90% | 2,050,529,827.40  | -                | 130,500,258.58    | 1,920,029,568.82  |
| 合计       |               |                  |        |               |       | 45,375,193,660.59 | 8,276,391,024.24 | 10,476,329,172.61 | 43,175,255,512.22 |

注：系本公司通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限大于一年的收益凭证。

33、 预计负债

|       | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|-------|--------------------|--------------------|
| 风险代理费 | -                  | 3,400,000.00       |
| 合计    | -                  | 3,400,000.00       |

34、 其他负债

|         | 注   | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|---------|-----|--------------------|--------------------|
| 其他应付款   | (1) | 641,097,052.53     | 299,250,398.84     |
| 期货风险准备金 | (2) | 70,132,631.65      | 62,962,761.95      |
| 应付利息    |     | 13,061,530.21      | 1,359,285.77       |
| 代理兑付证券款 |     | 649,838.96         | 649,838.96         |
| 应付股利    |     | -                  | 269,500,000.00     |
| 其他      |     | 1,254,103.36       | 1,097,260.37       |
| 合计      |     | 726,195,156.71     | 634,819,545.89     |

(1) 其他应付款

|             | 注   | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|-------------|-----|--------------------|--------------------|
| 应付投资款       |     | 285,000,000.00     | -                  |
| 员工风险保证金     | (a) | 181,190,884.82     | 127,980,236.93     |
| 应付证券投资者保护基金 | (b) | 23,705,913.74      | 19,194,183.55      |
| 应付期货投资者保障基金 | (c) | 1,324,461.20       | 786,095.56         |
| 应付货款或服务性费用款 |     | 74,843,346.49      | 69,602,587.20      |
| 其他          |     | 75,032,446.28      | 81,687,295.60      |
| 合计          |     | 641,097,052.53     | 299,250,398.84     |

- (a) 风险保证金将按照公司相关制度规定考核后于满足条件时依规返还。
- (b) 证券投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发[2007]50号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法(试行)〉的通知》、中国证监会机构部部函[2007]268号文《关于发布实施〈证券公司分类监管工作指引(试行)〉的通知》按营业收入的一定比例计提,2020年计提比例为0.5%(2019年计提比例为0.5%)。
- (c) 根据中国证监会公告[2016]27号《关于修改〈关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定〉的决定》,子公司兴证期货有限公司自2016年12月8日至2020年10月31日期间按照代理交易额的亿分之六计提期货投资者保障基金(2016年12月8日前按照千万分之六计提)。根据中国期货业协会于2020年10月23日公布的2020年期货公司分类评价结果,自2020年11月1日起,子公司兴证期货有限公司适用的保障基金缴纳比例为代理交易额的亿分之八点五。

## (2) 期货风险准备

期货风险准备金按照子公司兴证期货有限公司代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%计提。

## 35、股本

|          | 本年变动             |      |    |       |      |    | 2020年<br>12月31日余额 |
|----------|------------------|------|----|-------|------|----|-------------------|
|          | 2020年<br>1月1日余额  | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 股份转换 | 小计 |                   |
| 无限售条件股份  |                  |      |    |       |      |    |                   |
| - 人民币普通股 | 6,696,671,674.00 | -    | -  | -     | -    | -  | 6,696,671,674.00  |

## 36、资本公积

|            | 2020年<br>1月1日余额   | 本年增加         | 本年减少 | 2020年<br>12月31日余额 |
|------------|-------------------|--------------|------|-------------------|
| 股本溢价       | 14,369,939,244.91 | -            | -    | 14,369,939,244.91 |
| 其他资本公积(注1) | 4,648,493.24      | 2,364,110.86 | -    | 7,012,604.10      |
| 合计         | 14,374,587,738.15 | 2,364,110.86 | -    | 14,376,951,849.01 |

注1: 本年其他资本公积增加主要系本集团应享有权益法核算的长期股权投资的其他权益变动所致。

### 37、其他综合收益

|                 | 归属于母公司<br>股东的其他综<br>合收益年初余额 | 2020年1月1日至2020年12月31日 |                 |                            |                  |                  | 税后归属<br>于少数股东   | 归属于母公司<br>股东的其他综<br>合收益年末余额 |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------------------|
|                 |                             | 本年所得<br>税前发生额         | 减：所得税影响         | 减：前期计入<br>其他综合收益<br>当期转入损益 | 合计               | 税后归属<br>于母公司     |                 |                             |
| 不能重分类进损益的其他综合收益 |                             |                       |                 |                            |                  |                  |                 |                             |
| 其中：其他权益工具投资     |                             |                       |                 |                            |                  |                  |                 |                             |
| 公允价值变动          | 46,428,325.03               | 56,858,615.62         | (14,214,653.91) | -                          | 42,643,961.71    | 42,643,961.71    | -               | 89,072,286.74               |
| 将重分类进损益的其他综合收益  |                             |                       |                 |                            |                  |                  |                 |                             |
| 其中：权益法下可转损益的    |                             |                       |                 |                            |                  |                  |                 |                             |
| 其他综合收益          | -                           | -                     | -               | -                          | -                | -                | -               | -                           |
| 其他债权投资          |                             |                       |                 |                            |                  |                  |                 |                             |
| 公允价值变动          | 262,327,272.12              | (82,110,582.21)       | 25,682,048.13   | (20,617,610.31)            | (77,046,144.39)  | (77,046,144.39)  | -               | 185,281,127.73              |
| 其他债权投资          |                             |                       |                 |                            |                  |                  |                 |                             |
| 信用减值准备          | 45,551,454.77               | 1,074,132.71          | (268,533.17)    | -                          | 805,599.54       | 805,599.54       | -               | 46,357,054.31               |
| 外币财务报表折算差额      | 144,418,111.49              | (204,191,403.71)      | -               | -                          | (204,191,403.71) | (109,035,615.17) | (95,155,788.54) | 35,382,496.32               |
| 合计              | 498,725,163.41              | (228,369,237.59)      | 11,198,861.05   | (20,617,610.31)            | (237,787,986.85) | (142,632,198.31) | (95,155,788.54) | 356,092,965.10              |

### 38、 盈余公积

|        | 2020 年<br>1月1日余额 | 本年增加           | 本年减少 | 2020 年<br>12月31日余额 |
|--------|------------------|----------------|------|--------------------|
| 法定盈余公积 | 1,714,889,826.09 | 296,098,975.90 | -    | 2,010,988,801.99   |

法定盈余公积金根据公司年度净利润的 10%提取，可用于弥补本公司的亏损及扩大本公司生产经营或转增本公司资本。

### 39、 一般风险准备

|        | 2020 年<br>1月1日余额 | 本年增加           | 本年减少 | 2020 年<br>12月31日余额 |
|--------|------------------|----------------|------|--------------------|
| 一般风险准备 | 2,453,543,026.81 | 552,247,136.62 | -    | 3,005,790,163.43   |
| 交易风险准备 | 1,708,936,665.62 | 303,719,566.53 | -    | 2,012,656,232.15   |
| 合计     | 4,162,479,692.43 | 855,966,703.15 | -    | 5,018,446,395.58   |

一般风险准备包括本公司及下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备金和交易风险准备金(参见附注三、22)。

### 40、 利润分配及未分配利润

|                  | 注   | 2020 年           | 2019 年           |
|------------------|-----|------------------|------------------|
| 调整前上年末未分配利润      |     | 6,978,612,569.58 | 6,844,659,423.43 |
| 调整年初未分配利润合计数     | (1) | (14,707,904.72)  | (595,833,030.00) |
| 调整后年初未分配利润       |     | 6,963,904,664.86 | 6,248,826,393.43 |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 |     | 4,003,314,315.75 | 1,762,537,169.01 |
| 减：提取法定盈余公积       | (2) | (296,098,975.90) | (180,725,540.61) |
| 提取一般风险准备         | (2) | (552,247,136.62) | (327,423,164.37) |
| 提取交易风险准备         | (2) | (303,719,566.53) | (189,768,704.18) |
| 普通股现金股利          | (3) | (535,733,733.92) | (334,833,583.70) |
| 年末未分配利润          |     | 9,279,419,567.64 | 6,978,612,569.58 |

(1) 由于会计政策变更，影响本集团年初未分配利润人民币 14,707,904.72 元（参见附注三、33(1)(a)）。

(2) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取本年法定盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(3) 本年内分配普通股股利

根据 2020 年 6 月 29 日股东大会的批准，本公司于 2020 年 8 月 20 日向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.08 元（2019 年：每股人民币 0.05 元），共计人民币 535,733,733.92 元（2019 年：人民币 334,833,583.70 元）。

(4) 年末未分配利润的说明

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 342,351,937.34 元（2019 年：人民币 296,479,314.79 元）。

41、 手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

|            | 注   | 2020 年             | 2019 年           |
|------------|-----|--------------------|------------------|
| 证券经纪业务净收入  |     | 2,619,398,445.66   | 1,450,371,339.68 |
| ——证券经纪业务收入 |     | 3,168,170,221.40   | 1,830,835,838.34 |
| ——代理买卖证券业务 |     | 1,936,362,420.57   | 1,207,511,269.34 |
| ——交易单元席位租赁 |     | 774,954,080.93     | 454,187,395.95   |
| ——代销金融产品业务 |     | 456,853,719.90     | 169,137,173.05   |
| ——证券经纪业务支出 |     | (548,771,775.74)   | (380,464,498.66) |
| ——代理买卖证券业务 |     | (547,858,298.25)   | (377,037,346.39) |
| ——代销金融产品业务 |     | (913,477.49)       | (3,427,152.27)   |
| 期货经纪业务净收入  |     | 158,771,269.02     | 112,887,459.18   |
| ——期货经纪业务收入 |     | 165,167,353.90     | 118,651,667.47   |
| ——期货经纪业务支出 |     | (6,396,084.88)     | (5,764,208.29)   |
| 投资银行业务净收入  |     | 1,378,695,870.70   | 743,916,590.94   |
| ——投资银行业务收入 |     | 1,389,597,999.81   | 759,330,483.56   |
| ——证券承销业务   |     | 1,264,091,331.41   | 605,815,379.21   |
| ——证券保荐业务   |     | 59,077,012.76      | 44,687,101.77    |
| ——财务顾问业务   | (a) | 66,429,655.64      | 108,828,002.58   |
| ——投资银行业务支出 |     | (10,902,129.11)    | (15,413,892.62)  |
| ——证券承销业务   |     | (8,537,189.28)     | (11,647,510.90)  |
| ——证券保荐业务   |     | (2,339,007.67)     | (2,215,470.76)   |
| ——财务顾问业务   | (a) | (25,932.16)        | (1,550,910.96)   |
| 资产管理业务净收入  |     | 140,176,801.14     | 295,267,614.75   |
| ——资产管理业务收入 |     | 173,419,759.56     | 300,009,528.98   |
| ——资产管理业务支出 |     | (33,242,958.42)    | (4,741,914.23)   |
| 基金管理业务净收入  |     | 3,143,110,052.17   | 1,599,268,701.23 |
| ——基金管理业务收入 |     | 4,199,859,568.45   | 2,107,108,715.18 |
| ——基金管理业务支出 |     | (1,056,749,516.28) | (507,840,013.95) |

|               | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 投资咨询业务净收入     | 120,026,890.26          | 46,306,561.66           |
| ——投资咨询业务收入    | 124,595,716.71          | 46,306,561.66           |
| ——投资咨询业务支出    | (4,568,826.45)          | -                       |
| 其他手续费及佣金净收入   | 217,883,724.89          | 145,797,018.68          |
| ——其他手续费及佣金收入  | 235,544,941.54          | 154,347,276.78          |
| ——其他手续费及佣金支出  | (17,661,216.65)         | (8,550,258.10)          |
| 合计            | <u>7,778,063,053.84</u> | <u>4,393,815,286.12</u> |
| 其中：手续费及佣金收入合计 | 9,456,355,561.37        | 5,316,590,071.97        |
| 手续费及佣金支出合计    | (1,678,292,507.53)      | (922,774,785.85)        |
| (a) 财务顾问业务净收入 |                         |                         |

|               | <u>2020 年</u>        | <u>2019 年</u>         |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入 |                      |                       |
| —境内上市公司       | 10,954,020.63        | 18,411,089.01         |
| 其他财务顾问业务净收入   | <u>55,449,702.85</u> | <u>88,866,002.61</u>  |
| 合计            | <u>66,403,723.48</u> | <u>107,277,091.62</u> |

42、利息净收入

|                   | 2020 年             | 2019 年             |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 利息收入              |                    |                    |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 1,187,526,977.62   | 970,498,821.21     |
| 融出资金利息收入          | 1,681,215,152.22   | 1,267,931,085.08   |
| 买入返售金融资产利息收入      | 278,958,120.84     | 827,443,936.36     |
| 其中：股票质押回购利息收入     | 218,178,346.68     | 702,531,277.41     |
| 约定购回利息收入          | -                  | 450,453.40         |
| 其他债权投资利息收入        | 1,048,110,773.17   | 1,099,722,629.68   |
| 其他                | 9,294,200.57       | 11,111,463.77      |
| 利息收入小计            | 4,205,105,224.42   | 4,176,707,936.10   |
| 利息支出              |                    |                    |
| 其中：借款利息支出         | (244,628,984.59)   | (422,032,946.62)   |
| 应付短期融资款利息支出       | (139,777,183.78)   | (73,168,294.40)    |
| 拆入资金利息支出          | (93,655,781.54)    | (60,611,681.30)    |
| 其中：转融通利息支出        | (31,620,223.10)    | (26,463,186.92)    |
| 卖出回购金融资产款利息支出     | (553,171,941.44)   | (669,939,135.34)   |
| 其中：报价回购利息支出       | (11,040,712.49)    | (503,652.65)       |
| 代理买卖证券款利息支出       | (112,540,318.92)   | (78,966,766.11)    |
| 应付债券利息支出          | (1,882,917,328.71) | (2,103,548,354.95) |
| 其中：次级债券利息支出       | (428,556,643.09)   | (908,323,903.81)   |
| 其他                | (11,062,670.62)    | (17,917,359.26)    |
| 利息支出小计            | (3,037,754,209.60) | (3,426,184,537.98) |
| 利息净收入             | 1,167,351,014.82   | 750,523,398.12     |

43、 投资收益

(1) 按类别列示

|                       | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 权益法核算的长期股权投资(损失) / 收益 | (15,579,010.80)         | 62,659,898.99           |
| 处置长期股权投资产生的投资收益       | 13,741,428.91           | -                       |
| 金融工具投资收益              | 5,120,804,832.39        | 2,538,104,848.21        |
| 其中：持有期间取得的收益          | 1,665,820,346.35        | 1,740,110,290.40        |
| - 交易性金融工具             | 1,659,585,756.93        | 1,571,064,849.55        |
| - 其他权益工具投资            | -                       | 159,794,443.83          |
| - 衍生金融工具              | 6,234,589.42            | 9,250,997.02            |
| 处置金融工具的收益             | 3,454,984,486.04        | 797,994,557.81          |
| - 交易性金融工具             | 3,394,661,588.76        | 793,851,041.84          |
| - 其他债权投资              | 20,617,610.31           | 36,672,651.82           |
| - 衍生金融工具              | 39,705,286.97           | (32,529,135.85)         |
| 合计                    | <u>5,118,967,250.50</u> | <u>2,600,764,747.20</u> |

交易性金融工具投资收益明细如下：

|                |               | 2020 年                  | 2019 年                  |
|----------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 分类为以公允价值计量且其变动 | 持有期间收益        | 1,652,489,111.08        | 1,574,650,218.11        |
| 计入当期损益的金融资产    | 处置取得收益        | 3,550,377,324.04        | 827,642,895.37          |
| 指定为以公允价值计量且其变动 | 持有期间收益        | -                       | -                       |
| 计入当期损益的金融资产    | 处置取得收益        | -                       | -                       |
| 分类为以公允价值计量且其变动 | 持有期间 (亏损) /收益 | (1,550,985.82)          | 10,164,631.44           |
| 计入当期损益的金融负债    | 处置取得 (亏损) /收益 | (9,471,405.66)          | 10,700,560.35           |
| 指定为以公允价值计量且其变动 | 持有期间收益 / (亏损) | 8,647,631.67            | (13,750,000.00)         |
| 计入当期损益的金融负债    | 处置取得亏损        | (146,244,329.62)        | (44,492,413.88)         |
| 合计             |               | <u>5,054,247,345.69</u> | <u>2,364,915,891.39</u> |

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注六、12(2)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

44、其他收益

|                 | 2020 年                | 2019 年                | 2020 年计入非经常<br>性损益的金额 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 与日常活动相关的政府补助(注) | 177,734,831.86        | 212,497,046.07        | 177,734,831.86        |
| 代扣个人所得税手续费返还    | 19,652,419.62         | 17,839,284.41         | 19,652,419.62         |
| 其他              | <u>34,700.33</u>      | <u>28,841.62</u>      | <u>34,700.33</u>      |
| 合计              | <u>197,421,951.81</u> | <u>230,365,172.10</u> | <u>197,421,951.81</u> |

其他说明：

注：该类政府补助均与收益相关，均计入非经常性损益。

45、 公允价值变动(损失) / 收益

|                                  | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 交易性金融资产                          | (253,923,380.35)        | 1,748,463,476.87        |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | -                       | -                       |
| 交易性金融负债                          | (108,780,161.83)        | (201,974,492.19)        |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 | (123,986,466.41)        | (201,974,492.19)        |
| 衍生金融工具                           | (14,178,467.77)         | 10,040,572.61           |
| 合计                               | <u>(376,882,009.95)</u> | <u>1,556,529,557.29</u> |

46、 其他业务收入

|          | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 大宗商品销售收入 | 3,656,905,584.91        | 4,724,539,769.29        |
| 租赁收入     | 5,079,094.27            | 11,175,162.61           |
| 物业管理收入   | 17,733.58               | 670,550.93              |
| 其他       | 5,545,721.53            | 7,368,229.72            |
| 合计       | <u>3,667,548,134.29</u> | <u>4,743,753,712.55</u> |

47、 税金及附加

|               | <u>2020 年</u>        | <u>2019 年</u>        |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 城市维护建设税       | 52,410,299.16        | 30,461,042.93        |
| 教育费附加及地方教育费附加 | 37,622,319.23        | 20,696,598.59        |
| 其他税费          | 8,834,770.82         | 8,417,825.59         |
| 合计            | <u>98,867,389.21</u> | <u>59,575,467.11</u> |

48、 业务及管理费

|             | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 4,436,201,645.75        | 3,624,572,898.93        |
| 社会保险费       | 498,462,499.46          | 693,078,464.87          |
| 租赁费         | 315,484,282.76          | 306,051,056.12          |
| 折旧与摊销       | 216,591,810.41          | 182,442,802.73          |
| 住房公积金       | 146,707,960.65          | 127,665,744.30          |
| 业务招待费       | 139,695,017.91          | 111,626,676.76          |
| 邮电通讯费       | 122,113,746.38          | 78,502,470.57           |
| 软件系统维护费     | 108,049,685.97          | 64,468,275.45           |
| 办公费用        | 102,482,490.97          | 129,701,758.25          |
| 咨询费         | 101,932,092.04          | 102,521,476.98          |
| 其他          | 570,154,415.31          | 608,717,477.22          |
| 合计          | <u>6,757,875,647.61</u> | <u>6,029,349,102.18</u> |

49、 信用减值损失

|                   | <u>2020 年</u>         | <u>2019 年</u>         |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 货币资金减值损失 / (转回)   | 283,439.02            | (232,004.64)          |
| 融出资金减值损失          | 438,054,027.98        | 568,567,724.39        |
| 应收款项减值损失 / (转回)   | 5,968,416.28          | (3,484,758.37)        |
| 买入返售金融资产减值损失      | 150,032,651.43        | 187,581,265.14        |
| 其他债权投资减值损失        | 3,518,755.56          | 1,096,487.18          |
| 其他金融资产减值损失 / (转回) | 12,841,015.90         | (4,578,407.06)        |
| 合计                | <u>610,698,306.17</u> | <u>748,950,306.64</u> |

50、 其他资产减值(损失) / 转回

|                  | <u>2020 年</u>        | <u>2019 年</u>         |
|------------------|----------------------|-----------------------|
| 大宗商品存货减值损失/ (转回) | <u>26,725,176.57</u> | <u>(2,016,638.57)</u> |

51、其他业务成本

|          | <u>2020年</u>            | <u>2019年</u>            |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 大宗商品销售成本 | 3,878,745,441.97        | 4,743,948,063.60        |
| 出租房产支出   | 4,238,067.82            | 6,389,542.20            |
| 物业管理支出   | 2,834,915.66            | 2,697,126.41            |
| 其他       | 31,132.08               | -                       |
| 合计       | <u>3,885,849,557.53</u> | <u>4,753,034,732.21</u> |

52、营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

|           | <u>2020年</u>        | <u>2019年</u>        | <u>2020年计入非经常性损益的金额</u> |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| 无需支付的应付款项 | 544,279.63          | 540,526.35          | 544,279.63              |
| 其他        | <u>1,750,007.57</u> | <u>1,961,159.42</u> | <u>1,750,007.57</u>     |
| 合计        | <u>2,294,287.20</u> | <u>2,501,685.77</u> | <u>2,294,287.20</u>     |

(2) 营业外支出

| <u>项目</u> | <u>2020年</u>         | <u>2019年</u>         | <u>2020年计入非经常性损益的金额</u> |
|-----------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| 捐赠支出      | 42,159,723.20        | 29,442,891.24        | 42,159,723.20           |
| 违约和赔偿损失   | 3,204,046.18         | 3,446,285.15         | 3,204,046.18            |
| 处置非流动资产损失 | 155,719.18           | 427,795.76           | 155,719.18              |
| 其他        | <u>942,187.64</u>    | <u>284,474.72</u>    | <u>942,187.64</u>       |
| 合计        | <u>46,461,676.20</u> | <u>33,601,446.87</u> | <u>46,461,676.20</u>    |

53、 所得税费用

|                  | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>         |
|------------------|-------------------------|-----------------------|
| 按税法及相关规定计算的当年所得税 | 1,674,045,305.69        | 753,772,455.49        |
| 递延所得税的变动         | (43,704,891.37)         | 104,046,986.78        |
| 汇算清缴差异调整         | (58,743,054.15)         | (143,568,726.21)      |
| 合计               | <u>1,571,597,360.17</u> | <u>714,250,716.06</u> |

所得税费用与会计利润的关系如下：

|                          | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>          |
|--------------------------|-------------------------|------------------------|
| 税前利润                     | 6,155,503,742.71        | 2,629,543,130.82       |
| 按税率 25%计算的预期所得税          | 1,538,875,935.69        | 657,385,782.73         |
| 子公司适用不同税率的影响             | 39,142,223.62           | 31,594,718.69          |
| 汇算清缴差异调整                 | (58,743,054.15)         | (143,568,726.21)       |
| 非应税收入的影响                 | (102,139,074.75)        | (68,277,683.54)        |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响         | 125,525,255.96          | 254,974,265.11         |
| 使用前期未确认递延所得税资产的暂时性差异的影响  | 543,691.87              | (2,760,412.98)         |
| 本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响 | <u>28,392,381.93</u>    | <u>(15,097,227.74)</u> |
| 本年所得税费用                  | <u>1,571,597,360.17</u> | <u>714,250,716.06</u>  |

54、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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

|                  | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 归属本公司普通股股东的合并净利润 | <u>4,003,314,315.75</u> | <u>1,762,537,169.01</u> |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | <u>6,696,671,674.00</u> | <u>6,696,671,674.00</u> |
| 基本每股收益 (元 / 股)   | <u>0.60</u>             | <u>0.26</u>             |

本公司不存在稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

55、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

|              | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 收到的大宗商品交易收入  | 3,656,905,584.91        | 4,724,539,769.29        |
| 收到政府补助       | 177,734,831.86          | 215,964,523.61          |
| 收到资管产品缴纳的增值税 | 728,926,025.31          | 315,590,464.89          |
| 收到履约保证金      | 550,122,999.63          | 8,008,078.97            |
| 其他           | 665,264,787.30          | 412,018,904.77          |
|              | <hr/>                   | <hr/>                   |
| 合计           | <u>5,778,954,229.01</u> | <u>5,676,121,741.53</u> |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

|             | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 支付的大宗商品交易成本 | 3,885,849,557.53        | 5,556,845,465.93        |
| 支付的其他业务及管理费 | 1,347,432,884.48        | 1,302,737,548.53        |
| 支付的存出保证金净额  | 1,012,702,879.96        | 1,157,795,107.67        |
| 使用受限货币资金的变动 | 481,360,311.18          | 231,503,538.34          |
| 营业外支出支付的现金  | 46,461,676.20           | 33,601,446.87           |
| 其他业务支付的现金   | 114,843,711.91          | 148,771,752.13          |
|             | <hr/>                   | <hr/>                   |
| 合计          | <u>6,888,651,021.26</u> | <u>8,431,254,859.47</u> |

56、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

|                                      | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>            |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 净利润                                  | 4,583,906,382.54        | 1,915,292,414.76         |
| 加：信用 / 资产减值损失                        | 637,423,482.74          | 746,933,668.07           |
| 固定资产折旧                               | 92,006,650.74           | 82,959,482.33            |
| 无形资产摊销                               | 112,909,065.83          | 71,119,153.32            |
| 长期待摊费用摊销                             | 50,561,088.09           | 93,732,513.98            |
| 投资性房地产折旧                             | 4,238,067.82            | 6,389,542.20             |
| 处置或报废固定资产、无形资产和<br>其他长期资产的 (收益) / 损失 | (427,096.09)            | 381,594.04               |
| 公允价值变动损失 / (收益)                      | 376,882,009.95          | (1,556,529,557.29)       |
| 利息净支出                                | 1,219,212,723.91        | 1,499,026,966.29         |
| 汇兑 (收益) / 损失                         | (26,790,717.40)         | 25,834,417.85            |
| 投资收益                                 | (21,224,651.27)         | (259,126,994.64)         |
| 递延所得税资产 (增加) / 减少                    | (58,699,680.98)         | 121,054,739.30           |
| 递延所得税负债增加 / (减少)                     | 14,994,789.61           | (17,007,752.52)          |
| 交易性金融工具的增加                           | (2,431,255,853.82)      | (492,939,997.86)         |
| 经营性应收项目的 (增加) / 减少                   | (9,464,858,909.62)      | 5,049,090,761.14         |
| 经营性应付项目的增加                           | 12,594,981,264.72       | 11,057,537,562.34        |
| 经营活动产生的现金流量净额                        | <u>7,683,858,616.77</u> | <u>18,343,748,513.31</u> |

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于 2020 年和 2019 年，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金净变动情况:

|            | <u>2020 年</u>              | <u>2019 年</u>              |
|------------|----------------------------|----------------------------|
| 现金的年末余额    | 54,391,421,247.68          | 52,909,338,431.64          |
| 减: 现金的年初余额 | <u>(52,909,338,431.64)</u> | <u>(32,286,006,031.06)</u> |
| 现金净增加额     | <u>1,482,082,816.04</u>    | <u>20,623,332,400.58</u>   |

(2) 本年取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

于 2020 年和 2019 年, 本集团无重大购买或处置子公司的交易。

(3) 现金的构成

|                | <u>2020 年 12 月 31 日</u>  | <u>2019 年 12 月 31 日</u>  |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 现金             |                          |                          |
| 其中: 库存现金       | 52,044.00                | 53,544.00                |
| 可随时用于支付的银行存款   | 47,031,417,688.68        | 46,211,232,591.21        |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 54,874,891.07            | 60,197,703.44            |
| 可随时用于支付的结算备付金  | <u>7,305,076,623.93</u>  | <u>6,637,854,592.99</u>  |
| 年末现金余额         | <u>54,391,421,247.68</u> | <u>52,909,338,431.64</u> |

57、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

|         | 2020年12月31日      |         |                  |
|---------|------------------|---------|------------------|
|         | 原币金额             | 折算汇率    | 等值人民币金额          |
| 货币资金    |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 265,443,214.68   | 6.52490 | 1,731,990,431.48 |
| 港币      | 3,150,207,208.39 | 0.84164 | 2,651,340,394.87 |
| 其他币种    |                  |         | 11,446,964.67    |
| 结算备付金   |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 5,123,309.86     | 6.52490 | 33,429,084.51    |
| 港币      | 8,215,277.41     | 0.84164 | 6,914,306.08     |
| 融出资金    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 2,423,703,478.16 | 0.84164 | 2,039,885,795.36 |
| 应收款项    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 1,057,709,917.04 | 0.84164 | 890,210,974.58   |
| 存出保证金   |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 18,017,299.45    | 6.52490 | 117,561,077.16   |
| 港币      | 42,754,017.56    | 0.84164 | 35,983,491.34    |
| 其他资产    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 206,193,766.33   | 0.84164 | 173,540,921.49   |
| 短期借款    |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 98,929,111.28    | 6.52490 | 645,502,558.18   |
| 港币      | 3,823,475,258.39 | 0.84164 | 3,217,989,716.47 |
| 代理买卖证券款 |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 162,831,490.99   | 6.52490 | 1,062,459,195.55 |
| 港币      | 2,211,551,858.65 | 0.84164 | 1,861,330,506.31 |
| 其他币种    |                  |         | 26,791,195.04    |
| 应付款项    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 433,835,120.79   | 0.84164 | 365,132,991.06   |
| 长期借款：   |                  |         |                  |
| 其中：港币   | -                | 0.84164 | -                |
| 其他负债    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 60,107,691.98    | 0.84164 | 50,589,037.88    |

|         | 2019年12月31日      |         |                  |
|---------|------------------|---------|------------------|
|         | 原币金额             | 折算汇率    | 等值人民币金额          |
| 货币资金    |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 927,155,535.82   | 6.97620 | 6,468,022,448.97 |
| 港币      | 2,160,780,391.16 | 0.89578 | 1,935,583,858.79 |
| 其他币种    |                  |         | 5,057,143.32     |
| 结算备付金   |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 3,645,275.10     | 6.97620 | 25,430,168.15    |
| 港币      | 8,475,343.31     | 0.89578 | 7,592,043.03     |
| 融出资金    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 3,734,882,977.15 | 0.89578 | 3,345,633,473.27 |
| 应收款项    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 1,808,231,639.39 | 0.89578 | 1,619,777,737.93 |
| 存出保证金   |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 19,799,791.04    | 6.97620 | 138,127,302.26   |
| 港币      | 26,451,172.47    | 0.89578 | 23,694,431.28    |
| 其他资产    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 1,447,540,445.67 | 0.89578 | 1,296,677,780.42 |
| 短期借款    |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 25,195,281.29    | 6.97620 | 175,767,321.32   |
| 港币      | 6,371,479,379.42 | 0.89578 | 5,707,443,798.50 |
| 代理买卖证券款 |                  |         |                  |
| 其中：美元   | 111,205,894.40   | 6.97620 | 775,794,560.48   |
| 港币      | 1,710,592,403.61 | 0.89578 | 1,532,314,463.31 |
| 其他币种    |                  |         | 13,503,629.74    |
| 应付款项    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 809,207,767.70   | 0.89578 | 724,872,134.15   |
| 长期借款：   |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 3,348,128,926.79 | 0.89578 | 2,999,186,930.04 |
| 其他负债    |                  |         |                  |
| 其中：港币   | 59,266,691.88    | 0.89578 | 53,089,917.25    |

(2) 境外经营实体说明

本集团主要境外经营实体为本公司子公司兴证(香港)，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注五、1和附注五、2。

(2) 重要的非全资子公司

| <u>子公司名称</u> | <u>2020年12月31日</u>    |                          |                            |                        |
|--------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|
|              | <u>少数股东<br/>的持股比例</u> | <u>本年归属于少<br/>数股东的损益</u> | <u>本年向少数股东<br/>宣告分派的股利</u> | <u>年末少数股<br/>东权益余额</u> |
| 兴证基金         | 49.00%                | 782,462,040.24           | -                          | 1,729,289,292.33       |
| 兴证期货         | 0.45%                 | 543,828.38               | -                          | 6,944,324.19           |
| 兴证国际         | 48.07%                | (203,127,433.83)         | -                          | 1,354,858,068.25       |

| <u>子公司名称</u> | <u>2019年12月31日</u>    |                          |                            |                        |
|--------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|
|              | <u>少数股东<br/>的持股比例</u> | <u>本年归属于少<br/>数股东的损益</u> | <u>本年向少数股东<br/>宣告分派的股利</u> | <u>年末少数股<br/>东权益余额</u> |
| 兴证基金         | 49.00%                | 353,113,458.34           | 336,630,000.00             | 946,827,252.09         |
| 兴证期货         | 0.45%                 | 352,909.85               | -                          | 6,400,495.81           |
| 兴证国际         | 48.07%                | (201,436,527.34)         | 38,950,299.67              | 1,653,141,290.62       |

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了相关合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

|            | 兴证基金             |                  | 兴证期货              |                   | 兴证国际              |                   |
|------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|            | 2020年            | 2019年            | 2020年             | 2019年             | 2020年             | 2019年             |
| 资产合计       | 6,412,292,381.60 | 3,668,843,350.50 | 16,119,569,580.51 | 12,699,473,612.18 | 15,371,452,804.86 | 21,836,557,500.07 |
| 负债合计       | 2,883,130,560.52 | 1,736,542,836.04 | 14,576,386,427.75 | 11,277,141,210.66 | 12,554,395,914.04 | 18,386,827,381.00 |
| 营业收入       | 4,775,939,531.45 | 2,337,964,450.27 | 4,345,558,959.82  | 5,091,968,902.83  | 502,421,188.98    | 1,229,071,496.76  |
| 净利润 / (亏损) | 1,596,861,306.62 | 720,639,710.90   | 120,850,751.24    | 78,424,410.84     | (429,098,742.31)  | (407,536,000.70)  |
| 综合收益总额     | 1,596,861,306.62 | 720,639,710.90   | 120,850,751.24    | 78,424,410.84     | (429,098,742.31)  | (407,536,000.70)  |
| 经营活动现金流量   | 2,307,951,162.37 | 534,717,072.07   | 1,918,888,649.42  | (395,070,953.21)  | 2,489,180,543.39  | 2,382,248,891.05  |

2、 在合营企业或联营企业中的权益

|           | 2020年12月31日      | 2019年12月31日      |
|-----------|------------------|------------------|
| 合营企业      |                  |                  |
| -重要的合营企业  | 1,211,253,053.78 | 1,321,684,872.04 |
| -不重要的合营企业 | 30,455,757.55    | 28,974,378.86    |
| 联营企业      |                  |                  |
| -重要的联营企业  | 40,223,871.67    | 43,370,400.01    |
| -不重要的联营企业 | 1,052,019,013.91 | 379,231,643.09   |
| 小计        | 2,333,951,696.91 | 1,773,261,294.00 |
| 减：减值准备    | -                | -                |
| 合计        | 2,333,951,696.91 | 1,773,261,294.00 |

(1) 重要合营企业或联营企业：

| 企业名称                   | 注册地  | 业务性质 | 持股比例(%) |       | 对联营企业 | 实收资本       | 对本集团活 |
|------------------------|------|------|---------|-------|-------|------------|-------|
|                        |      |      | 直接      | 间接    | 投资的会计 |            | 动是否具有 |
|                        |      |      |         |       | 处理方法  |            | 战略性   |
| <u>联营企业</u>            |      |      |         |       |       |            |       |
| 海峡股权交易中心 (福建) 有限公司     | 福州平潭 | 股权投资 | 21.43   | -     | 权益法   | 人民币 2.1 亿元 | 是     |
| <u>合营企业</u>            |      |      |         |       |       |            |       |
| 福建省纾困一号股权投资合伙企业 (有限合伙) | 福州平潭 | 股权投资 | -       | 64.50 | 权益法   | 人民币 20 亿元  | 是     |

(2) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

|                | 海峡股权交易中心(福建)有限公司 |                |
|----------------|------------------|----------------|
|                | 2020 年           | 2019 年         |
| 资产合计           | 221,621,362.80   | 236,187,435.20 |
| 负债合计           | 35,362,213.04    | 34,957,457.71  |
| 净资产            |                  |                |
| 少数股东权益         | 120,144.83       | 408,152.48     |
| 归属于母公司股东权益     | 186,139,004.93   | 200,821,825.01 |
| 按持股比例计算的净资产份额  | 39,889,588.76    | 43,036,117.10  |
| 加：其他调整         | 334,282.91       | 334,282.91     |
| 减：减值准备         | -                | -              |
| 对联营企业投资的账面价值   | 40,223,871.67    | 43,370,400.01  |
| 营业收入           | 15,444,973.77    | 18,138,870.40  |
| 净(亏损)/利润       | (14,970,827.73)  | 2,969,776.87   |
| 其他综合收益         | -                | -              |
| 综合收益总额         | (14,970,827.73)  | 2,969,776.87   |
| 本年收到的来自联营企业的股利 | -                | -              |

(3) 重要合营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团重要合营企业的主要财务信息，这些合营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程：

|                    | 福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙) |                  |
|--------------------|-----------------------|------------------|
|                    | 2020 年                | 2019 年           |
| 资产合计               | 1,877,911,711.28      | 2,049,123,832.62 |
| 负债合计               | -                     | -                |
| 合伙人权益              | 1,877,911,711.28      | 2,049,123,832.62 |
| 按出资 / 持股比例计算的净资产份额 | 1,211,253,053.78      | 1,321,684,872.04 |
| 减：减值准备             | -                     | -                |
| 对合营企业投资的账面价值       | 1,211,253,053.78      | 1,321,684,872.04 |
| 营业收入               | 776,471.06            | 69,379,100.02    |
| 净利润                | 680,222.57            | 50,381,762.23    |
| 其他综合收益             | -                     | -                |
| 综合收益总额             | 680,222.57            | 50,381,762.23    |
| 本年收到的来自联营企业的股利     | -                     | -                |

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

|                 | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 合营企业：           |                    |                    |
| 投资账面价值合计        | 30,455,757.55      | 28,974,378.86      |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                    |                    |
| - 净利润 / (亏损)    | 3,834,886.49       | (6,455,725.78)     |
| - 其他综合收益        | -                  | -                  |
| - 综合收益总额        | 3,834,886.49       | (6,455,725.78)     |
|                 | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
| 联营企业：           |                    |                    |
| 投资账面价值合计        | 1,052,019,013.91   | 379,231,643.09     |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                    |                    |
| - 净(亏损) / 利润    | (16,706,112.50)    | 35,954,969.69      |
| - 其他综合收益        | -                  | (600,862.50)       |
| - 综合收益总额        | (16,706,112.50)    | 35,354,107.19      |

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本集团直接持有的第三方机构发起设立的基金（含私募基金）、银行理财产品、资产管理计划与信托计划，以及本集团发起设立的基金（含私募基金）和资产管理计划。这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资享有收益或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。本集团认为，除于附注五、2 中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，本集团未合并该等结构化主体。

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的具体信息参见附注七、3(3)。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值/最大损失敞口列示如下：

|           | 2020年12月31日      |                  |               |                   |
|-----------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
|           | 交易性金融资产          | 其他权益工具投资         | 长期股权投资        | 合计                |
| 公募基金      | 4,245,290,805.35 | -                | -             | 4,245,290,805.35  |
| 银行理财产品    | 1,163,287,660.35 | -                | -             | 1,163,287,660.35  |
| 券商资管产品    | 347,546,349.79   | -                | -             | 347,546,349.79    |
| 信托计划      | 240,530,238.52   | -                | -             | 240,530,238.52    |
| 资产管理计划及其他 | 1,431,205,449.87 | 2,552,845,981.04 | 60,397,292.21 | 4,044,448,723.12  |
| 合计        | 7,427,860,503.88 | 2,552,845,981.04 | 60,397,292.21 | 10,041,103,777.13 |

|           | 2019年12月31日       |                  |                |                   |
|-----------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
|           | 交易性金融资产           | 其他权益工具投资         | 长期股权投资         | 合计                |
| 公募基金      | 7,305,105,683.33  | -                | -              | 7,305,105,683.33  |
| 银行理财产品    | 1,511,686,025.21  | -                | -              | 1,511,686,025.21  |
| 券商资管产品    | 200,891,229.01    | -                | -              | 200,891,229.01    |
| 信托计划      | 472,628,205.87    | -                | -              | 472,628,205.87    |
| 资产管理计划及其他 | 860,231,688.80    | 2,495,987,365.42 | 126,034,827.54 | 3,482,253,881.76  |
| 合计        | 10,350,542,832.22 | 2,495,987,365.42 | 126,034,827.54 | 12,972,565,025.18 |

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团因投资上述基金和理财产品等而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

(3) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体。于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团通过直接持有投资在自身发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益，在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值/最大损失敞口列示如下：

|           | 2020年12月31日      |          |                  | 合计               |
|-----------|------------------|----------|------------------|------------------|
|           | 交易性金融资产          | 其他权益工具投资 | 长期股权投资           |                  |
| 公募基金      | 4,323,806,066.24 | -        | -                | 4,323,806,066.24 |
| 券商资管产品    | 598,711,838.93   | -        | -                | 598,711,838.93   |
| 资产管理计划及其他 | 448,745,804.59   | -        | 1,247,450,599.41 | 1,696,196,404.00 |
| 合计        | 5,371,263,709.76 | -        | 1,247,450,599.41 | 6,618,714,309.17 |

|           | 2019年12月31日      |          |                  | 合计               |
|-----------|------------------|----------|------------------|------------------|
|           | 交易性金融资产          | 其他权益工具投资 | 长期股权投资           |                  |
| 公募基金      | 2,643,223,682.56 | -        | -                | 2,643,223,682.56 |
| 券商资管产品    | 600,515,227.66   | -        | -                | 600,515,227.66   |
| 资产管理计划及其他 | 277,140,068.67   | -        | 1,357,491,739.86 | 1,634,631,808.53 |
| 合计        | 3,520,878,978.89 | -        | 1,357,491,739.86 | 4,878,370,718.75 |

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团因投资上述基金(含私募基金)和券商资管产品等而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产规模分别为人民币5,941.70亿元和人民币4,303.40亿元。于2020年和2019年，本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入分别为人民币3,312,092,952.08元和人民币1,921,048,922.34元。

## 八、 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，并据此分配资源及评估分部业绩。本集团2020年和2019年的主要分部为财富管理业务分部、机构服务业务分部、自营投资业务分部和海外业务分部。

财富管理业务分部包括证券及期货经纪业务和资产管理业务。证券及期货经纪业务是通过线下和线上相结合的方式为客户提供证券及期货经纪、产品销售、融资融券、股票质押式回购、投资顾问等针对性的综合金融服务解决方案。资产管理业务包括为客户提供各类券商资产管理服务、基金资产管理服务以及私募投资基金管理服务。

机构服务业务分部包括研究与机构销售业务和投资银行业务。研究与机构销售业务包括为各类机构客户提供证券研究与销售交易服务、券商交易结算服务、资产托管与外包服务。投资银行业务分部是为企业客户、政府客户提供股票融资、债券融资、并购融资、新三板与结构融资、资产证券化、财务顾问、区域股权市场服务等一站式直接融资服务。

自营投资业务分部是在价值投资、稳健经营的前提下，从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多品种自营投资、交易和做市服务。

公司的海外业务分部主要是通过全资子公司兴证(香港)及其持有的兴证国际在香港开展环球证券及期货经纪、机构销售与研究、企业融资、固定收益、资产管理、私人财富管理等业务。

编制分部报告所采用的会计政策以编制本集团财务报表所采用的会计政策为基础，除自营业务内部资金占用支出按内部转移价格确定并计入营业支出。分部收入和支出按各分部的实际交易价格为基础计量，除分部间内部资金占用收入与支出按内部转移价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产和其他长期资产所发生的支出总额。

本集团主要在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入主要来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产主要位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

|                  | 2020年               |                   |                  |                   |                   |                   |                     | 合计                 |
|------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
|                  | 财富管理业务<br>证券及期货经纪业务 | 资产管理业务            | 机构服务业务           | 自营业务              | 海外业务              | 其他                | 分部间相互抵减             |                    |
| 营业收入             |                     |                   |                  |                   |                   |                   |                     |                    |
| 手续费及佣金净收入 / (支出) | 1,999,216,077.86    | 3,316,983,900.87  | 2,229,880,063.42 | (16,777.17)       | 225,568,868.53    | 16,221,895.52     | (9,790,975.19)      | 7,778,063,053.84   |
| 投资收益             | 10,532,003.33       | 314,153,811.87    | 332,656,900.57   | 3,960,416,232.42  | 466,878,118.81    | 34,014,821.06     | 315,362.44          | 5,118,967,250.50   |
| 其他               | 1,179,751,504.01    | 324,788,313.33    | 3,598,651,958.21 | 422,632,421.88    | (528,582,579.81)  | 390,425,035.00    | (705,009,748.16)    | 4,682,656,904.46   |
| 营业收入合计           | 3,189,499,585.20    | 3,955,926,026.07  | 6,161,188,922.20 | 4,383,031,877.13  | 163,864,407.53    | 440,661,751.58    | (714,485,360.91)    | 17,579,687,208.80  |
| 营业支出             | 2,370,050,511.61    | 1,736,757,867.76  | 5,031,936,732.39 | 929,256,781.24    | 625,937,315.86    | 1,400,562,229.14  | (714,485,360.91)    | 11,380,016,077.09  |
| 营业利润 / (亏损)      | 819,449,073.59      | 2,219,168,158.31  | 1,129,252,189.81 | 3,453,775,095.89  | (462,072,908.33)  | (959,900,477.56)  | -                   | 6,199,671,131.71   |
| 资产总额             | 76,108,587,940.23   | 11,672,660,383.84 | 5,109,557,140.08 | 38,282,778,389.89 | 15,316,392,122.66 | 55,194,221,921.29 | (20,664,501,290.56) | 181,019,696,607.43 |
| 负债总额             | 70,393,434,816.74   | 5,885,769,919.81  | 5,276,865,859.76 | 32,193,436,368.09 | 12,410,162,522.53 | 26,862,321,762.67 | (12,837,719,103.84) | 140,184,272,145.76 |
| 补充信息             |                     |                   |                  |                   |                   |                   |                     |                    |
| 折旧与摊销费用          | 46,894,549.97       | 22,645,335.71     | 12,068,519.13    | 2,356,044.20      | 12,453,143.01     | 163,297,280.46    | -                   | 259,714,872.48     |
| 资本性支出            | 26,780,241.87       | 25,895,798.47     | 11,728,466.04    | 2,600,673.38      | 10,507,084.26     | 219,967,069.16    | -                   | 297,479,333.18     |
| 信用 / 资产减值损失      | 257,224,475.31      | 1,277,030.73      | 26,920,733.31    | 17,200,195.19     | 330,409,318.38    | 4,391,729.82      | -                   | 637,423,482.74     |
| -信用减值损失          | 257,224,475.31      | 1,277,030.73      | 195,556.74       | 17,200,195.19     | 330,409,318.38    | 4,391,729.82      | -                   | 610,698,306.17     |
| -其他资产减值损失        | -                   | -                 | 26,725,176.57    | -                 | -                 | -                 | -                   | 26,725,176.57      |

|                  | 2019年             |                  |                  |                   |                   |                    |                     | 合计                 |
|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                  | 财富管理业务            |                  | 机构服务业务           | 自营业务              | 海外业务              | 其他                 | 分部间相互抵减             |                    |
|                  | 证券及期货经纪业务         | 资产管理业务           |                  |                   |                   |                    |                     |                    |
| 营业收入             |                   |                  |                  |                   |                   |                    |                     |                    |
| 手续费及佣金净收入 / (支出) | 1,073,074,344.90  | 1,875,875,148.35 | 1,178,968,581.68 | (16,228.97)       | 249,956,470.08    | 18,807,946.56      | (2,850,976.48)      | 4,393,815,286.12   |
| 投资收益             | 14,087,049.87     | 274,199,219.44   | 56,059,932.62    | 1,896,105,666.49  | 322,310,820.75    | 496,081,280.30     | (458,079,222.27)    | 2,600,764,747.20   |
| 其他               | 935,291,427.38    | 30,640,640.70    | 4,657,478,648.39 | 2,010,497,138.99  | (141,422,474.94)  | 495,264,437.70     | (732,793,990.05)    | 7,254,955,828.17   |
| 营业收入合计           | 2,022,452,822.15  | 2,180,715,008.49 | 5,892,507,162.69 | 3,906,586,576.51  | 430,844,815.89    | 1,010,153,664.56   | (1,193,724,188.80)  | 14,249,535,861.49  |
| 营业支出             | 1,809,763,508.80  | 1,012,929,738.73 | 5,594,399,988.27 | 861,097,121.76    | 924,652,148.76    | 2,121,519,139.59   | (735,468,676.34)    | 11,588,892,969.57  |
| 营业利润 / (亏损)      | 212,689,313.35    | 1,167,785,269.76 | 298,107,174.42   | 3,045,489,454.75  | (493,807,332.87)  | (1,111,365,475.03) | (458,255,512.46)    | 2,660,642,891.92   |
| 资产总额             | 56,280,764,773.86 | 9,394,049,681.40 | 2,673,885,336.00 | 48,683,055,620.61 | 23,828,797,087.42 | 56,775,822,194.74  | (27,061,419,463.89) | 170,574,955,230.14 |
| 负债总额             | 52,142,096,239.01 | 5,410,883,149.69 | 2,769,732,776.47 | 44,649,847,415.76 | 20,291,224,093.92 | 28,664,028,434.35  | (20,396,543,860.57) | 133,531,268,248.63 |
| 补充信息             |                   |                  |                  |                   |                   |                    |                     |                    |
| 折旧与摊销费用          | 48,165,631.39     | 23,992,026.82    | 16,424,240.67    | 1,764,298.20      | 13,426,143.59     | 106,066,807.57     | -                   | 209,839,148.24     |
| 资本性支出            | 62,459,220.23     | 19,797,389.84    | 14,545,664.21    | 2,773,186.21      | 8,221,034.04      | 175,077,134.73     | -                   | 282,873,629.26     |
| 信用 / 资产减值损失      | 188,861,282.32    | 843,430.70       | (228,544.37)     | (316,974.61)      | 563,656,144.05    | (5,881,670.02)     | -                   | 746,933,668.07     |
| -信用减值损失          | 188,861,282.32    | 843,430.70       | 1,788,094.20     | (316,974.61)      | 563,656,144.05    | (5,881,670.02)     | -                   | 748,950,306.64     |
| -其他资产减值损失转回      | -                 | -                | (2,016,638.57)   | -                 | -                 | -                  | -                   | (2,016,638.57)     |

## 九、 关联方及关联交易

### 1、 本公司的第一大股东

#### (1) 本公司的第一大股东有关信息披露如下

于2020年12月31日和2019年12月31日，本公司第一大股东的有关信息披露如下：

| <u>第一大股东名称</u> | <u>注册地</u> | <u>业务性质</u> | <u>持股比例</u> |
|----------------|------------|-------------|-------------|
| 福建省财政厅         | 福州         | 国有资产管理等     | 20.27%      |

### 2、 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况参见附注五、1。存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

### 3、 本集团及本公司的合营和联营企业情况

本集团的合营企业和联营企业情况参见附注六、12 (2)。

### 4、 其他关联方情况

#### (1) 持有本公司5%以上股份的法人

于2020年12月31日和2019年12月31日，除本公司第一大股东外，其他持有本公司5%以上股份的法人股东情况如下：

| <u>其他关联方名称</u>    | <u>其他关联方与本公司的关系</u>              |
|-------------------|----------------------------------|
| 福建省投资开发集团有限责任公司   | 持有本公司5%以上股份的股东                   |
| 福建省华兴集团有限责任公司     | 持有本公司5%以上股份的股东的子公司               |
| 闽信集团有限公司          | 其他 (其他关联人担任董事、高级管理人员的公司)         |
| 海峡汇富产业投资基金管理有限公司  | 其他 (其他关联人担任董事、高级管理人员的公司)         |
| 厦门经济特区房地产开发集团有限公司 | 其他 (其他关联人担任董事、高级管理人员的公司)         |
| 厦门国际银行股份有限公司      | 其他 (其他关联人担任董事、高级管理人员的公司)         |
| 永诚财产保险股份有限公司      | 其他 (其他关联人担任董事、高级管理人员的公司)         |
| 关联自然人             | 主要包括本公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员等 |

## 5、 关联交易情况

### (1) 手续费及佣金收入

| 关联方                   | 关联交易类型      | 2020年         | 2019年         |
|-----------------------|-------------|---------------|---------------|
| 福建省财政厅                | 证券承销业务收入    | 933,962.25    | 509,433.95    |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司  | 证券买卖交易手续费收入 | 1,958,418.83  | 2,625,667.20  |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司  | 证券承销业务收入    | 1,415,094.34  | 2,287,735.85  |
| 海峡汇富产业投资基金管理有限公司      | 基金管理手续费收入   | 47,925.52     | 55,871.21     |
| 海峡股权交易中心(福建)有限公司      | 证券买卖交易手续费收入 | 1,423.30      | 2,235.00      |
| 海峡股权交易中心(福建)有限公司      | 资产管理业务手续费收入 | 26,755.94     | -             |
| 平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)  | 托管手续费收入     | -             | 136,488.77    |
| 平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)  | 基金管理手续费收入   | 11,440,505.19 | 11,544,831.68 |
| 平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)  | 投资咨询业务收入    | 469,102.49    | -             |
| 平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙) | 托管手续费收入     | -             | 35,990.62     |
| 平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙) | 基金管理手续费收入   | 3,015,181.88  | 3,042,754.91  |
| 平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙) | 投资咨询业务收入    | 123,697.13    | -             |
| 福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙) | 基金管理手续费收入   | 11,674,311.15 | 12,264,150.60 |
| 厦门兴证优选创业投资合伙企业(有限合伙)  | 基金管理手续费收入   | 393,081.75    | 3,537,735.75  |
| 平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)  | 基金管理手续费收入   | 2,283,018.80  | -             |
| 厦门经济特区房地产开发集团有限公司     | 证券承销业务收入    | -             | 6,415,094.32  |
| 厦门经济特区房地产开发集团有限公司     | 证券买卖交易手续费收入 | 269,515.08    | 110,070.29    |
| 厦门经济特区房地产开发集团有限公司     | 财务顾问收入      | -             | 377,358.49    |
| 厦门国际银行股份有限公司          | 证券买卖交易手续费收入 | 513,884.25    | 227,892.33    |
| 厦门国际银行股份有限公司          | 基金管理手续费收入   | -             | 69,181.89     |
| 永诚财产保险股份有限公司          | 基金管理手续费收入   | 1,008,062.63  | 821,301.64    |
| 闽信集团有限公司              | 基金管理手续费收入   | 72,943.27     | 6,249.03      |
| 关联自然人                 | 证券买卖交易手续费收入 | 44,557.17     | 40,221.81     |
| 关联自然人                 | 资产管理业务手续费收入 | 304,348.02    | 281,520.52    |
| 合计                    |             | 35,995,788.99 | 44,391,785.86 |

### (2) 利息收入

| 关联方                  | 关联交易类型   | 2020年         | 2019年         |
|----------------------|----------|---------------|---------------|
| 福建省财政厅               | 债券利息收入   | 6,373,972.01  | 4,657,136.39  |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司 | 债券利息收入   | 6,403,078.88  | 7,372,281.58  |
| 厦门经济特区房地产开发集团有限公司    | 债券利息收入   | 1,500,000.00  | 1,431,515.38  |
| 厦门国际银行股份有限公司         | 存款利息收入   | 25,616,254.69 | 17,795,055.12 |
| 关联自然人                | 融资服务利息收入 | 118,122.08    | -             |
| 合计                   |          | 40,011,427.66 | 31,255,988.47 |

(3) 利息支出

| <u>关联方</u>           | <u>关联交易类型</u> | <u>2020年</u>      | <u>2019年</u>        |
|----------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| 福建省财政厅               | 客户保证金利息支出     | 317,723.80        | 277,154.89          |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司 | 客户保证金利息支出     | 184,331.28        | 581,994.10          |
| 厦门国际银行股份有限公司         | 客户保证金利息支出     | 176,824.02        | 71,653.64           |
| 厦门经济特区房地产开发集团有限公司    | 客户保证金利息支出     | 60,207.33         | 29,868.40           |
| 海峡汇富产业投资基金管理有限公司     | 客户保证金利息支出     | 2,390.26          | 67,416.83           |
| 海峡股权交易中心(福建)有限公司     | 客户保证金利息支出     | 5,860.60          | 2,885.18            |
| 关联自然人                | 客户保证金利息支出     | 4,611.74          | 2.70                |
| 合计                   |               | <u>751,949.03</u> | <u>1,030,975.74</u> |

(4) 关联租赁情况

| <u>承租方名称</u>    | <u>租赁资产种类</u> | <u>2020年</u> | <u>2019年</u>        |
|-----------------|---------------|--------------|---------------------|
| 福建省投资开发集团有限责任公司 | 房租收入          | <u>-</u>     | <u>5,088,596.66</u> |

(5) 向关联方收取的其他业务收入

| <u>关联方</u>      | <u>关联交易类型</u> | <u>2020年</u> | <u>2019年</u>      |
|-----------------|---------------|--------------|-------------------|
| 福建省投资开发集团有限责任公司 | 物业管理费收入       | <u>-</u>     | <u>634,199.97</u> |

(6) 向关联方支付的其他业务支出

| <u>关联方</u>            | <u>关联交易类型</u> | <u>2020年</u>      | <u>2019年</u>      |
|-----------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| 海峡股权交易中心(福建)有限公司及其子公司 | 劳务派遣费         | -                 | 383,761.92        |
| 永诚财产保险股份有限公司          | 保险费支出         | <u>236,334.01</u> | <u>273,855.72</u> |
| 合计                    |               | <u>236,334.01</u> | <u>657,617.64</u> |

(7) 关键管理人员报酬

| <u>项目</u> | <u>2020年</u><br>万元 | <u>2019年</u><br>万元 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 关键管理人员报酬  | <u>2,539.00</u>    | <u>2,054.98</u>    |

6、 关联方交易余额

(1) 应收关联方款项

| <u>关联方</u> |       | <u>2020年</u>   | <u>2019年</u>   |
|------------|-------|----------------|----------------|
| 关联方发行资管产品  | 其他应收款 | 179,645,369.66 | 125,651,598.33 |

(2) 应付关联方款项

| <u>关联方</u>           | <u>项目名称</u> | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|----------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| 福建省投资开发集团有限责任公司      | 房租押金        | -                  | 1,000,000.00       |
| 福建省财政厅               | 代理买卖证券款     | 1,377,993.97       | 1,060,270.17       |
| 福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司 | 代理买卖证券款     | 50,570,595.29      | 15,836,080.34      |
| 厦门经济特区房地产开发集团有限公司    | 代理买卖证券款     | 86,091,587.55      | 3,729,516.16       |
| 厦门国际银行股份有限公司         | 代理买卖证券款     | 27,083,254.89      | 635,056.10         |
| 海峡汇富产业投资基金管理有限公司     | 代理买卖证券款     | 193.14             | 1,898,747.27       |
| 海峡股权交易中心(福建)有限公司     | 代理买卖证券款     | 2,317.55           | 4,003.88           |
| 关联自然人                | 代理买卖证券款     | 1,559,903.14       | 244,955.83         |
| 合计                   |             | 166,685,845.53     | 24,408,629.75      |

(3) 认购关联方发行的债券余额

| <u>关联方</u>        | <u>项目名称</u> | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|-------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| 福建省财政厅            | 交易性金融资产     | 101,597,397.26     | -                  |
| 福建省投资开发集团有限责任公司   | 交易性金融资产     | 103,117,260.27     | 144,076,820.27     |
| 厦门经济特区房地产开发集团有限公司 | 交易性金融资产     | 51,804,172.59      | 31,802,506.85      |
| 福建省财政厅            | 其他债权投资      | 101,733,506.85     | 101,733,506.85     |
| 福建省投资开发集团有限责任公司   | 其他债权投资      | 71,863,917.81      | 71,765,917.81      |
| 合计                |             | 430,116,254.78     | 349,378,751.78     |

## 7、 关联方担保及承诺

本公司承诺为本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司提供总额不超过人民币 10 亿元的借款。截止 2020 年 12 月 31 日，兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币 3.5 亿元。

本公司承诺为本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司提供总额不超过人民币 30 亿元的净资本担保。截至 2020 年 12 月 31 日，兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币 2 亿元。

本公司承诺为本公司之子公司兴证（香港）下设特殊目的公司 IS (Hong Kong) Investment Limited 发行债券向备用信用证提供方工商银行提供反担保，本次反担保总金额不超过港币 25 亿，担保期限至 2022 年 12 月 30 日止。

本集团下属子公司兴证国际承诺为其下属子公司兴证国际证券有限公司银行贷款提供担保，担保均于银行出具授信文件时生效，担保期限至兴证国际证券有限公司银行贷款结清之日止。截至 2020 年 12 月 31 日，根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保发生额为人民币 4.85 亿元、担保余额为人民币 0.9 亿元。

本集团下属子公司兴证国际证券有限公司先后为其母公司兴证国际发行美元 2 亿元及美元 0.75 亿元债券提供担保，担保方式为连带责任担保，担保期限至 2020 年 8 月 28 日止。

本集团下属子公司兴证国际金融集团有限公司分别为全资子公司 CISI Investment Limited 于 2020 年 12 月 22 日发行的两笔本金各为 450 万美元的短期融资券提供担保，担保余额合计 900 万美元。截至 2020 年 12 月 31 日，根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保余额为 0.3 亿元人民币。

报告期内，本集团下属子公司兴证国际金融集团有限公司为全资子公司 CISI Investment Limited 在 GMRA 协议、ISDA 协议等涉及的交易提供担保。截至 2020 年 12 月 31 日，担保余额合计 36.16 亿港元。根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保余额为 15.8 亿元人民币。

## 十、 承诺及或有事项

### 1、 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议，本集团于各资产负债表日以后的最低租赁付款额如下：

|       | 本集团              |                  |
|-------|------------------|------------------|
|       | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
| 1 年以内 | 367,245,338.25   | 327,201,900.72   |
| 1-2 年 | 297,934,718.97   | 304,284,029.66   |
| 2-3 年 | 236,050,925.73   | 252,044,994.52   |
| 3 年以上 | 362,076,465.16   | 500,126,918.47   |
| 合计    | 1,263,307,448.11 | 1,383,657,843.37 |

### 2、 或有事项

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团无重大预期将导致本集团财务状况或经营成果受到重大不利影响的法律诉讼、仲裁或行政程序。

## 十一、资产负债表日后事项

### 1、 于资产负债表日后提议分配的普通股股利

经公司2021年4月1日第五届董事会第二十八次会议决议批准，本公司拟向普通股股东派发现金股利，每股人民币0.18元（含税）（2019年：每股人民币0.08元（含税）），共人民币1,205,400,901.32元（2019年：人民币535,733,733.92元）。此项提议尚待股东大会批准。

### 2、 公司债发行事宜

公司于2021年1月18日完成2021年度第一期短期融资券（21兴业证券CP001）的发行，发行规模为人民币35亿元，票面利率2.40%，期限为72天。

公司于2021年1月26日完成2021年公司债券（第一期）（21兴业01）的发行，发行规模为人民币35亿元，票面利率3.45%，期限为2年。

公司于2021年2月8日完成2021年度第二期短期融资券（21兴业证券CP002）的发行，发行规模为人民币30亿元，票面利率2.99%，期限为91天。

### 3、 美元债发行事宜

公司境外控股公司兴证国际金融集团有限公司于2021年2月9日起息金额3亿美元，期限3年，票面利率2%的美元债券，公司为其在本次债券项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。

## 十二、其他重要事项

### 1、履行社会责任

本集团为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

|      | <u>2020 年</u>        | <u>2019 年</u>        |
|------|----------------------|----------------------|
| 慈善捐赠 | 38,806,723.20        | 23,399,508.24        |
| 教育资助 | 3,208,000.00         | 6,043,383.00         |
| 合计   | <u>42,014,723.20</u> | <u>29,442,891.24</u> |

### 2、融资融券业务

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团融资融券业务规模如下：

|      | <u>附注</u> | <u>2020 年 12 月 31 日</u>  | <u>2019 年 12 月 31 日</u>  |
|------|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 融出资金 | 六、3       | 31,025,020,388.27        | 20,735,063,327.66        |
| 融出证券 | 六、11      | 2,616,361,197.08         | 79,134,979.18            |
| 合计   |           | <u>33,641,381,585.35</u> | <u>20,814,198,306.84</u> |

### 3、债券借贷

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

| <u>债券类别</u> | <u>2020 年 12 月 31 日</u> | <u>2019 年 12 月 31 日</u> |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 国债          | 1,022,475,000.00        | 2,600,854,700.00        |
| 地方政府债       | -                       | 160,983,264.00          |
| 合计          | <u>1,022,475,000.00</u> | <u>2,761,837,964.00</u> |

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值分别为人民币1,022,475,000.00元和人民币2,760,805,993.00元。

#### 4、 金融工具计量基础分类表

下表汇总披露了本集团所有金融工具项目的计量基础

| 金融资产项目     | 2020年12月31日账面价值     |                             |                                   |                           |                                          |                                     |
|------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
|            | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 |                             |                                   | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |                                          |                                     |
|            | 以摊余成本计量的金融资产        | 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |
| 货币资金       | 48,924,494,020.52   | -                           | -                                 | -                         | -                                        | -                                   |
| 结算备付金      | 7,308,103,925.30    | -                           | -                                 | -                         | -                                        | -                                   |
| 融出资金       | 31,025,020,388.27   | -                           | -                                 | -                         | -                                        | -                                   |
| 衍生金融资产     | -                   | -                           | -                                 | 49,479,531.67             | -                                        | -                                   |
| 存出保证金      | 6,922,793,130.17    | -                           | -                                 | -                         | -                                        | -                                   |
| 应收款项       | 1,951,852,142.60    | -                           | -                                 | -                         | -                                        | -                                   |
| 买入返售金融资产   | 4,552,495,226.73    | -                           | -                                 | -                         | -                                        | -                                   |
| 交易性金融资产    | -                   | -                           | -                                 | 49,574,401,398.72         | -                                        | -                                   |
| 其他债权投资     | -                   | 21,592,386,057.78           | -                                 | -                         | -                                        | -                                   |
| 其他权益工具投资   | -                   | -                           | 2,552,845,981.04                  | -                         | -                                        | -                                   |
| 其他资产(金融资产) | 878,536,880.07      | -                           | -                                 | -                         | -                                        | -                                   |

| 金融负债项目     | 2020年12月31日账面价值     |                           |                                          |                                     |
|------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
|            | 以摊余成本计量的金融负债        | 以公允价值计量且其变动计入当期损益         |                                          |                                     |
|            |                     | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 短期借款       | (3,863,492,274.65)  | -                         | -                                        | -                                   |
| 应付短期融资款    | (8,583,219,337.18)  | -                         | -                                        | -                                   |
| 拆入资金       | (530,079,333.33)    | -                         | -                                        | -                                   |
| 交易性金融负债    | -                   | (11,463,136.80)           | (2,605,556,621.40)                       | -                                   |
| 衍生金融负债     | -                   | (132,678,348.19)          | -                                        | -                                   |
| 卖出回购金融资产款  | (25,780,652,893.10) | -                         | -                                        | -                                   |
| 代理买卖证券款    | (44,535,262,960.73) | -                         | -                                        | -                                   |
| 代理承销证券款    | (136,603,936.40)    | -                         | -                                        | -                                   |
| 应付款项       | (2,668,336,901.81)  | -                         | -                                        | -                                   |
| 应付债券       | (43,175,255,512.22) | -                         | -                                        | -                                   |
| 其他负债(金融负债) | (655,287,561.57)    | -                         | -                                        | -                                   |

### 十三、风险管理

#### 1、风险管理政策和风险管理治理架构

##### (1) 风险管理政策

2020年公司执行中性偏稳健的风险偏好策略，在建设一流证券金融集团战略目标的指引下，以监管要求为准绳，进一步完善全面风险管理体系，包括健全的组织架构、可操作的管理制度、可靠的信息技术系统与数据管理、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及稳健的风险管理文化，以实现风险管理的全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对。

##### (2) 风险管理组织架构

本集团高度重视全面风险管理工作，积极按照外部要求和集团实际情况，建立与集团业务发展相匹配的全面风险管理体系，包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制。

本集团建立由董事会、监事会、经营管理层、风险管理部门、各部门、分支机构及子公司组成的全面风险管理组织架构，即董事会及其风险控制委员会、监事会——公司经营管理层及其风险管理委员会——风险管理部门——各部门、分支机构及子公司。

本集团确立风险管理三道防线，即各部门、分支机构及子公司实施有效自我控制为第一道防线；风险管理部门在事前和事中实施专业的风险管理为第二道防线；审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。“三道防线”风险管理治理架构的设计，有效的保证了风险管理权责的制衡与约束，保障了风险管理工作执行的效率与效果。

## 2、 风险分析

公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险和操作风险等。公司通过建立全面风险管理体系，逐步优化风险管理的组织职能、风险策略、风险措施、风险流程，培育风险文化，建立科学的风险识别、监测、评估和控制机制，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保风险可测、可控、可承受。

### (1) 市场风险

公司面临的市场风险是指因市场变量的不利变动而使公司发生损失的风险。市场风险主要包括权益类及其他价格风险、利率风险与汇率风险等。

#### (a) 权益类及其他价格风险

权益类及其他价格风险是指公司进行的权益类及其他投资因资产价格波动而发生损失的风险。公司的权益类及其他价格风险主要来源于公司涉及证券投资的自营及融资融券等业务。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、在险价值 (VaR)、压力测试等风险指标监控体系，通过每日持仓监控，计算相关指标。当这些指标达到或超过公司所授权的风险限额时，将按照公司相关制度执行处置流程。

#### 敏感性分析

假设上述投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净利润的影响如下：

|            | 2020年12月31日 |             | 2019年12月31日 |             |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|            | 股东权益        | 净利润         | 股东权益        | 净利润         |
|            | (人民币千元)     | (人民币千元)     | (人民币千元)     | (人民币千元)     |
| 市场价格上升 10% | 1,370,177   | 1,178,713   | 1,473,524   | 1,286,325   |
| 市场价格下降 10% | (1,370,177) | (1,178,713) | (1,473,524) | (1,286,325) |

由于投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

(b) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量以及公司自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。公司自营固定收益类投资主要集中于公司债、企业债等投资品种。公司通过久期、凸性、基点价值等指标监控利率风险，还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

|            | 2020年12月31日        |                   |                   |                  |                   |                    |
|------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|            | 3个月内               | 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       | 47,795,404,835.56  | 757,896,292.83    | 299,958,245.60    | -                | 71,234,646.53     | 48,924,494,020.52  |
| 结算备付金      | 7,305,076,623.93   | -                 | -                 | -                | 3,027,301.37      | 7,308,103,925.30   |
| 融出资金       | 12,003,566,684.10  | 18,687,533,326.03 | -                 | -                | 333,920,378.14    | 31,025,020,388.27  |
| 衍生金融资产     | -                  | -                 | -                 | -                | 49,479,531.67     | 49,479,531.67      |
| 存出保证金      | 5,638,594,048.42   | -                 | -                 | -                | 1,284,199,081.75  | 6,922,793,130.17   |
| 应收款项       | -                  | -                 | -                 | -                | 1,951,852,142.60  | 1,951,852,142.60   |
| 买入返售金融资产   | 1,868,823,199.22   | 1,594,724,337.90  | 1,069,940,743.89  | -                | 19,006,945.72     | 4,552,495,226.73   |
| 交易性金融资产    | 1,687,011,109.12   | 7,278,942,453.23  | 11,306,879,467.59 | 3,149,685,419.10 | 26,151,882,949.68 | 49,574,401,398.72  |
| 其他债权投资     | 1,578,226,597.26   | 4,573,729,229.18  | 8,793,709,440.00  | 6,094,789,660.00 | 551,931,131.34    | 21,592,386,057.78  |
| 其他权益工具投资   | -                  | -                 | -                 | -                | 2,552,845,981.04  | 2,552,845,981.04   |
| 其他资产(金融资产) | -                  | -                 | -                 | -                | 878,536,880.07    | 878,536,880.07     |
| 金融资产合计     | 77,876,703,097.61  | 32,892,825,639.17 | 21,470,487,897.08 | 9,244,475,079.10 | 33,847,916,969.91 | 175,332,408,682.87 |
| 金融负债       |                    |                   |                   |                  |                   |                    |
| 短期借款       | 3,551,145,786.09   | 308,035,740.98    | -                 | -                | 4,310,747.58      | 3,863,492,274.65   |
| 应付短期融资款    | 4,441,417,421.24   | 4,119,360,527.23  | -                 | -                | 22,441,388.71     | 8,583,219,337.18   |
| 拆入资金       | 530,000,000.00     | -                 | -                 | -                | 79,333.33         | 530,079,333.33     |
| 交易性金融负债    | -                  | -                 | -                 | -                | 2,617,019,758.20  | 2,617,019,758.20   |
| 衍生金融负债     | -                  | -                 | -                 | -                | 132,678,348.19    | 132,678,348.19     |
| 卖出回购金融资产款  | 25,477,874,194.67  | -                 | 280,956,453.74    | -                | 21,822,244.69     | 25,780,652,893.10  |
| 代理买卖证券款    | 41,557,176,783.57  | -                 | -                 | -                | 2,978,086,177.16  | 44,535,262,960.73  |
| 代理承销证券款    | -                  | -                 | -                 | -                | 136,603,936.40    | 136,603,936.40     |
| 应付款项       | -                  | -                 | -                 | -                | 2,668,336,901.81  | 2,668,336,901.81   |
| 应付债券       | 5,495,500,000.00   | 15,000,000,000.00 | 21,956,029,568.82 | -                | 723,725,943.40    | 43,175,255,512.22  |
| 其他负债(金融负债) | -                  | -                 | -                 | -                | 655,287,561.57    | 655,287,561.57     |
| 金融负债合计     | 81,053,114,185.57  | 19,427,396,268.21 | 22,236,986,022.56 | -                | 9,960,392,341.04  | 132,677,888,817.38 |
| 净敞口        | (3,176,411,087.96) | 13,465,429,370.96 | (766,498,125.48)  | 9,244,475,079.10 | 23,887,524,628.87 | 42,654,519,865.49  |

|            | 2019年12月31日       |                   |                    |                  |                   |                    |
|------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|            | 3个月内              | 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       | 46,782,356,846.15 | 774,950,928.04    | -                  | -                | 79,829,237.62     | 47,637,137,011.81  |
| 结算备付金      | 6,640,493,386.17  | -                 | -                  | -                | -                 | 6,640,493,386.17   |
| 融出资金       | 5,592,415,795.10  | 12,709,353,055.39 | 2,214,026,502.94   | -                | 219,267,974.23    | 20,735,063,327.66  |
| 衍生金融资产     | 739,935.39        | -                 | -                  | -                | 14,640,057.72     | 15,379,993.11      |
| 存出保证金      | 134,283,568.90    | -                 | -                  | -                | 4,040,391,202.54  | 4,174,674,771.44   |
| 应收款项       | -                 | -                 | -                  | -                | 2,412,086,360.68  | 2,412,086,360.68   |
| 买入返售金融资产   | 3,868,329,683.13  | 3,502,579,017.94  | 716,369,562.65     | -                | 540,591,191.29    | 8,627,869,455.01   |
| 交易性金融资产    | 1,326,563,674.27  | 4,093,236,944.63  | 13,303,781,675.09  | 3,917,174,422.09 | 25,909,023,569.56 | 48,549,780,285.64  |
| 其他债权投资     | 678,061,039.18    | 1,174,495,190.00  | 14,999,564,350.69  | 5,512,001,140.00 | 632,264,749.95    | 22,996,386,469.82  |
| 其他权益工具投资   | -                 | -                 | -                  | -                | 2,495,987,365.42  | 2,495,987,365.42   |
| 其他资产(金融资产) | -                 | -                 | -                  | -                | 1,225,163,635.85  | 1,225,163,635.85   |
| 金融资产合计     | 65,023,243,928.29 | 22,254,615,136.00 | 31,233,742,091.37  | 9,429,175,562.09 | 37,569,245,344.86 | 165,510,022,062.61 |
| 金融负债       |                   |                   |                    |                  |                   |                    |
| 短期借款       | 5,533,284,396.70  | 338,006,577.81    | -                  | -                | 11,920,145.31     | 5,883,211,119.82   |
| 应付短期融资款    | 4,323,478,248.00  | 1,985,988,490.62  | -                  | -                | 55,722,424.85     | 6,365,189,163.47   |
| 拆入资金       | 500,000,000.00    | -                 | -                  | -                | 5,444,444.43      | 505,444,444.43     |
| 交易性金融负债    | -                 | -                 | -                  | -                | 3,993,399,431.59  | 3,993,399,431.59   |
| 衍生金融负债     | -                 | -                 | -                  | -                | 18,023,444.60     | 18,023,444.60      |
| 卖出回购金融资产款  | 25,414,329,857.09 | 300,375,695.79    | -                  | -                | 41,727,394.05     | 25,756,432,946.93  |
| 代理买卖证券款    | 22,693,413,078.69 | -                 | -                  | -                | 11,911,485,362.40 | 34,604,898,441.09  |
| 应付款项       | -                 | -                 | -                  | -                | 2,133,791,582.74  | 2,133,791,582.74   |
| 长期借款       | 2,995,129,660.37  | -                 | -                  | -                | 4,057,269.67      | 2,999,186,930.04   |
| 应付债券       | 4,000,000,000.00  | 4,500,000,000.00  | 36,050,529,827.40  | -                | 824,663,833.19    | 45,375,193,660.59  |
| 其他负债(金融负债) | -                 | -                 | -                  | -                | 570,824,174.26    | 570,824,174.26     |
| 金融负债合计     | 65,459,635,240.85 | 7,124,370,764.22  | 36,050,529,827.40  | -                | 19,571,059,507.09 | 128,205,595,339.56 |
| 净敞口        | (436,391,312.56)  | 15,130,244,371.78 | (4,816,787,736.03) | 9,429,175,562.09 | 17,998,185,837.77 | 37,304,426,723.05  |

下表显示了收益率曲线同时平行上升或下降25个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润和股东权益的影响。

|           | 2020年12月31日 |           | 2019年12月31日 |           |
|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|           | 股东权益        | 净利润       | 股东权益        | 净利润       |
|           | (人民币千元)     | (人民币千元)   | (人民币千元)     | (人民币千元)   |
| 收益率曲线向上平移 |             |           |             |           |
| 25个基点     | (384,227)   | (137,414) | (204,215)   | (107,277) |
| 收益率曲线向下平移 |             |           |             |           |
| 25个基点     | 386,259     | 138,336   | 207,686     | 108,388   |

上述预测假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些收益率变动而剩余收益率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。

本集团认为该假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下，净利润和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低风险而可能采取的风险管理活动。

### (c) 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币或美元为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为境内公司持有的外币货币资金、跨境业务中产生的外币金融资产及负债以及子公司所购买外币金融资产。公司目前境外投资主要为港股通业务与QDII基金。公司通过每日监测人民币兑港币的汇率波动情况，监控港股汇率风险。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、代理买卖证券款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

由于外币业务在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，本集团面临的外汇风险不重大，因此亦未进行敏感性分析。

(2) 流动性风险

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。随着公司业务杠杆增加，公司资产负债的期限错配现象逐渐增加，公司未来可能面临一定的流动性风险。本公司已建立流动性风险限额和预警指标体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场变化情况及公司流动性状况，确保流动性覆盖率和净稳定资金率满足监管要求。此外，本公司根据风险偏好建立规模适当的流动性资产储备，持有充足的优质流动性资产，确保在压力情景下能够及时满足流动性需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按期末的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

|             | 2020年12月31日       |                   |                  |                   |                   |      |                    | 资产负债表<br>账面价值      |
|-------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------|--------------------|--------------------|
|             | 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                 |                    |
| 短期借款        | 280,459,098.38    | 3,135,640,839.55  | 141,515,784.14   | 310,880,672.51    | -                 | -    | 3,868,496,394.58   | 3,863,492,274.65   |
| 应付短期融资款     | -                 | 372,676,248.43    | 4,097,777,443.87 | 4,161,848,039.43  | -                 | -    | 8,632,301,731.73   | 8,583,219,337.18   |
| 拆入资金        | -                 | 530,261,055.56    | -                | -                 | -                 | -    | 530,261,055.56     | 530,079,333.33     |
| 交易性金融负债     | 1,016,150,601.84  | 586,188,326.33    | 113,883,452.21   | 539,522,821.51    | 361,274,556.31    | -    | 2,617,019,758.20   | 2,617,019,758.20   |
| 衍生金融负债      | -                 | 4,989,444.49      | 78,375,691.06    | 46,024,794.87     | 3,288,417.77      | -    | 132,678,348.19     | 132,678,348.19     |
| 卖出回购金融资产款   | 1,647,857,155.49  | 23,607,131,509.32 | 250,109,606.09   | -                 | 300,841,927.07    | -    | 25,805,940,197.97  | 25,780,652,893.10  |
| 代理买卖证券款     | 44,535,262,960.73 | -                 | -                | -                 | -                 | -    | 44,535,262,960.73  | 44,535,262,960.73  |
| 代理承销证券款     | 136,603,936.40    | -                 | -                | -                 | -                 | -    | 136,603,936.40     | 136,603,936.40     |
| 应付款项        | 2,105,953,928.37  | 6,255,247.07      | 37,199,650.53    | 353,563,924.37    | 165,364,151.47    | -    | 2,668,336,901.81   | 2,668,336,901.81   |
| 应付债券        | -                 | 4,756,500,000.00  | 1,274,714,250.00 | 16,225,079,997.39 | 23,005,709,566.21 | -    | 45,262,003,813.60  | 43,175,255,512.22  |
| 其他负债 (金融负债) | 591,605,493.48    | 6,215,007.13      | 58,313,932.47    | 6,272,723.76      | 31,500.00         | -    | 662,438,656.84     | 655,287,561.57     |
| 净头寸         | 50,313,893,174.69 | 33,005,857,677.88 | 6,051,889,810.37 | 21,643,192,973.84 | 23,836,510,118.83 | -    | 134,851,343,755.61 | 132,677,888,817.38 |

| 2019年12月31日 |                   |                   |                  |                  |                   |      |                    | 资产负债表<br>账面价值      |
|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------|--------------------|--------------------|
|             | 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                 |                    |
| 短期借款        | -                 | 4,682,690,431.50  | 878,157,506.65   | 347,096,098.43   | -                 | -    | 5,907,944,036.58   | 5,883,211,119.82   |
| 应付短期融资款     | -                 | 4,340,629,312.44  | 14,633,097.25    | 2,086,614,164.12 | -                 | -    | 6,441,876,573.81   | 6,365,189,163.47   |
| 拆入资金        | -                 | -                 | 508,847,222.22   | -                | -                 | -    | 508,847,222.22     | 505,444,444.43     |
| 交易性金融负债     | 1,163,297,545.65  | 1,209,138,014.17  | 12,381,738.47    | 127,390,787.67   | 1,481,191,345.63  | -    | 3,993,399,431.59   | 3,993,399,431.59   |
| 衍生金融负债      | -                 | 4,063,444.00      | 5,861,766.84     | 441,540.00       | 7,656,693.76      | -    | 18,023,444.60      | 18,023,444.60      |
| 卖出回购金融资产款   | 1,897,959,580.72  | 23,200,312,025.65 | 359,970,439.83   | -                | 332,409,865.05    | -    | 25,790,651,911.25  | 25,756,432,946.93  |
| 代理买卖证券款     | 34,604,898,441.09 | -                 | -                | -                | -                 | -    | 34,604,898,441.09  | 34,604,898,441.09  |
| 应付款项        | 2,125,791,582.74  | -                 | 8,000,000.00     | -                | -                 | -    | 2,133,791,582.74   | 2,133,791,582.74   |
| 长期借款        | -                 | 3,033,697,205.13  | -                | -                | -                 | -    | 3,033,697,205.13   | 2,999,186,930.04   |
| 应付债券        | -                 | -                 | 4,643,000,000.00 | 5,819,765,364.99 | 38,157,160,557.39 | -    | 48,619,925,922.38  | 45,375,193,660.59  |
| 其他负债(金融负债)  | 569,464,888.49    | 115,890.41        | -                | 1,243,395.36     | -                 | -    | 570,824,174.26     | 570,824,174.26     |
| 净头寸         | 40,361,412,038.69 | 36,470,646,323.30 | 6,430,851,771.26 | 8,382,551,350.57 | 39,978,418,461.83 | -    | 131,623,879,945.65 | 128,205,595,339.56 |

### (3) 信用风险

信用风险是指因债务人或交易对手无法履约而对公司造成损失的风险。

信用风险主要来自于四个方面：一是经纪类业务风险，即代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户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，有责任代客户进行结算而造成的损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险，公司的交易对手信用风险主要集中在利率互换业务和场外衍生品业务；四是融资类业务风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务三项业务的统称。

针对经纪类业务信用风险，公司在代理客户进行的证券交易时均以保证金结算。通过保证金结算的方式，在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，对申请开展正回购客户的资质进行严格要求，控制客户标准券使用比例和回购套作倍数，并安排专人实时监控，出现风险及时与客户联系解决。

针对债券投资的违约风险，公司制定了《兴业证券股份有限公司固定收益投资内部评级操作规程》。公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求，公司在获取外部信用评级的基础上，开发了债券内部信用评级模型，对公司所投债券进行了内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析动态比较，公司密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，以便于提前识别信用风险，调整持仓结构，规避违约损失。此外，针对债券投资的集中度风险，公司建立了相应的阈值监控体系，实行分散化投资，避免单个债券信用等级下降或违约对公司造成显著损失。报告期内，公司投资债券出现违约的情形，公司已提起诉讼和财产保全。

针对交易对手信用风险，公司会预先对潜在对手方进行调查和研究，根据对手方的行业地位、资产规模以及经营情况等因素，分别设定内部评级和对手方限额。报告期内，公司与各个交易对手方的业务开展规模均未出现超出限额的情形。

针对融资类业务信用风险，公司参照内外规要求，建立了客户资质审核机制，对客户财务状况、资信状况、融资目的、风险承受能力以及对证券市场的波动情况等进行审核，同时建立项目风险管理评价体系，判断客户的偿债意愿和偿债能力，评估客户违约概率及违约损失，控制客户的交易额度；在客户主体分析的基础上，分析客户融资项目的信用状况，控制单一投资者及单一证券业务规模；同时将相关风险数据列为重点监测值，在监控系统中设定风险监控预警阈值，实施逐日盯市并预警；建立信用风险定量分析体系，通过压力测试等手段对信用风险进行评估。报告期内，公司融资类业务出现客户违约的情形，公司通过与客户协商、按协议约定或法律手段进行违约处置，化解风险。

公司基于金融工具的分类与性质，结合自身风险管理实践，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量金融工具的减值损失。

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：(1) 第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，按照相当于该金融工具未来12个月内（若预期存续期少于12个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；(2) 第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；(3) 第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

公司根据资产的风险特征和数据情况，采用违约概率/违约损失率方法、损失率方法等计量预期信用损失。违约概率/违约损失率方法是指通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失的方法。损失率方法是指在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。公司计算预期信用损失时，考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获取的前瞻性信息，包括但不限于宏观经济因素、行业政策和行业环境等，根据前瞻性信息明确调整系数并调整预期信用损失的计量结果。

公司股票质押式回购交易业务形成的资产的减值计量采用违约概率 / 违约损失率法。

- (1) 减值阶段划分标准，触发以下任一条件则划入第三阶段：当前履约保障比例低于100%；逾期天数大于30天；触发了其他内部违约定义的资产。未触发阶段三的条件，但触发以下任一条件的，划入第二阶段：当前履约保障比例小于最低履约保障比例值但高于等于100%；发生逾期但逾期天数小于等于30天；触发其他内部信用风险显著增加定义的资产。第一阶段：其他未触发阶段二、阶段三条件的资产。
- (2) 减值计量方法：公司股票质押式回购交易业务的减值准备按照违约概率、违约损失率、违约风险暴露之积，并进行前瞻性调整后确定。对于未发生信用减值的股票质押式回购交易业务，违约概率采用滚动率分析建模方式进行估计并设定；违约损失率基于行业基准经验的方法进行估计并设定。对于已发生信用减值的股票质押式回购交易业务，减值金额采用个别认定法确定，在评估预期可回收现金流量时，考虑债务人的信用状态、还款能力，以及担保品状态等因素给予综合评估。

(a) 最大信用风险敞口

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

|            | <u>2020年12月31日</u>        | <u>2019年12月31日</u>        |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| 货币资金       | 48,924,441,976.52         | 47,637,083,467.81         |
| 结算备付金      | 7,308,103,925.30          | 6,640,493,386.17          |
| 融出资金       | 31,025,020,388.27         | 20,735,063,327.66         |
| 交易性金融资产    | 30,839,564,477.33         | 31,471,151,609.21         |
| 衍生金融资产     | 49,479,531.67             | 15,379,993.11             |
| 买入返售金融资产   | 4,552,495,226.73          | 8,627,869,455.01          |
| 应收款项       | 1,951,852,142.60          | 2,412,086,360.68          |
| 存出保证金      | 6,922,793,130.17          | 4,174,674,771.44          |
| 其他债权投资     | 21,592,386,057.78         | 22,996,386,469.82         |
| 其他资产(金融资产) | 878,536,880.07            | 1,225,163,635.85          |
| 最大信用风险敞口合计 | <u>154,044,673,736.44</u> | <u>145,935,352,476.76</u> |

(b) 债券投资的信用风险评级状况

本集团采用信用评级方法来监控债券投资组合的信用风险。下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债、政策性金融债、私募债等。

按短期信用评级列示的债券投资如下：

|     | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|-----|--------------------|--------------------|
| A-1 | -                  | -                  |
| B   | -                  | -                  |
|     | <hr/>              | <hr/>              |
| 合计  | -                  | -                  |
|     | <hr/> <hr/>        | <hr/> <hr/>        |

按长期信用评级列示的债券投资如下：

|         | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|---------|--------------------|--------------------|
| AAA     | 27,896,490,147.99  | 27,005,575,555.82  |
| A至AA+   | 9,351,617,419.37   | 9,387,594,792.27   |
| A(含)及以下 | 2,235,595,337.95   | 3,808,782,697.44   |
|         | <hr/>              | <hr/>              |
| 合计      | 39,483,702,905.31  | 40,201,953,045.53  |
|         | <hr/> <hr/>        | <hr/> <hr/>        |

未评级债券：

|     | <u>2020年12月31日</u> | <u>2019年12月31日</u> |
|-----|--------------------|--------------------|
| 未评级 | 6,042,465,511.51   | 5,837,467,364.56   |
|     | <hr/> <hr/>        | <hr/> <hr/>        |

(4) 操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。

为防范操作风险，公司通过建立完善的法人治理结构与内部控制制度、建立健全操作风险识别与评估体系，对本集团的操作风险点进行识别与评估，并逐步完善操作风险计量方法，降低操作风险发生的概率。公司建立操作风险管理系统，通过试点的方式逐步推广，并逐步推进操作风险与控制的自我评估实施、关键风险指标监测、风险事件与损失数据收集等工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对操作风险进行预警，完善操作风险管理。报告期内进一步提升了操作风险管理工具集团化应用的程度。

(5) 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出、风险水平等。如果上述因素发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

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

(6) 金融资产转移

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

本集团通过转让交易性金融资产投资予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

于2020年12月31日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

|           | 交易性金融资产        |                  | 合计             |
|-----------|----------------|------------------|----------------|
|           | 融出证券           | 买断式卖出回购<br>金融资产款 |                |
| 转让资产的账面价值 | 535,949,463.08 | -                | 535,949,463.08 |
| 相关负债的账面价值 | -              | -                | -              |
| 净头寸       | 535,949,463.08 | -                | 535,949,463.08 |

于2019年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：

|           | 交易性金融资产       |                    | 合计                 |
|-----------|---------------|--------------------|--------------------|
|           | 融出证券          | 买断式卖出回购<br>金融资产款   |                    |
| 转让资产的账面价值 | 78,709,485.18 | 1,166,818,507.00   | 1,245,527,992.18   |
| 相关负债的账面价值 | -             | (1,098,824,724.53) | (1,098,824,724.53) |
| 净头寸       | 78,709,485.18 | 67,993,782.47      | 146,703,267.65     |

#### 十四、金融资产及负债的公允价值

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

|                |      | 2020年12月31日       |                   |                  |                   |
|----------------|------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                | 附注   | 第一层次              | 第二层次              | 第三层次             | 合计                |
| 持续的公允价值计量      |      |                   |                   |                  |                   |
| 资产             |      |                   |                   |                  |                   |
| 交易性金融资产        | 六、8  |                   |                   |                  |                   |
| -债券            |      | 552,661,265.74    | 22,456,917,507.39 | 150,195,641.09   | 23,159,774,414.22 |
| -公募基金          |      | 8,326,095,889.56  | 243,000,982.03    | -                | 8,569,096,871.59  |
| -股票            |      | 10,046,592,782.78 | 1,088,533,410.48  | 378,609,139.25   | 11,513,735,332.51 |
| -银行理财产品        |      | 1,163,287,660.35  | -                 | -                | 1,163,287,660.35  |
| -券商资管产品        |      | 17,172,309.76     | 929,085,878.96    | -                | 946,258,188.72    |
| -信托计划          |      | -                 | 48,634,144.30     | 191,896,094.22   | 240,530,238.52    |
| -资产管理计划及其他     |      | -                 | 1,963,679,760.85  | 2,018,038,931.96 | 3,981,718,692.81  |
| 其他债权投资         | 六、9  | 303,084,657.54    | 21,289,301,400.24 | -                | 21,592,386,057.78 |
| 其他权益工具投资       | 六、10 | -                 | 2,552,845,981.04  | -                | 2,552,845,981.04  |
| 衍生金融资产         | 六、4  | -                 | 49,479,531.67     | -                | 49,479,531.67     |
| 持续以公允价值计量的资产总额 |      | 20,408,894,565.73 | 50,621,478,596.96 | 2,738,739,806.52 | 73,769,112,969.21 |
| 负债             |      |                   |                   |                  |                   |
| 交易性金融负债        | 六、23 | 383,320,934.72    | 2,233,698,823.48  | -                | 2,617,019,758.20  |
| 衍生金融负债         | 六、4  | -                 | 130,482,849.45    | 2,195,498.74     | 132,678,348.19    |
| 持续以公允价值计量的负债总额 |      | 383,320,934.72    | 2,364,181,672.93  | 2,195,498.74     | 2,749,698,106.39  |

|                | 附注   | 2019年12月31日       |                   |                  |                   |
|----------------|------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                |      | 第一层次              | 第二层次              | 第三层次             | 合计                |
| 持续的公允价值计量资产    |      |                   |                   |                  |                   |
| 交易性金融资产        | 六、8  |                   |                   |                  |                   |
| -债券            |      | 701,668,857.30    | 22,136,920,126.99 | 204,444,955.98   | 23,043,033,940.27 |
| -公募基金          |      | 9,948,329,365.89  | -                 | -                | 9,948,329,365.89  |
| -股票            |      | 8,537,318,624.23  | 580,634,839.73    | 279,198,133.62   | 9,397,151,597.58  |
| -银行理财产品        |      | 1,311,686,025.21  | 200,000,000.00    | -                | 1,511,686,025.21  |
| -券商资管产品        |      | 32,999,014.50     | 768,407,442.17    | -                | 801,406,456.67    |
| -信托计划          |      | 217,672,764.19    | 121,599,441.68    | 133,356,000.00   | 472,628,205.87    |
| -资产管理计划及其他     |      | 210,112,473.25    | 1,935,957,541.50  | 1,229,474,679.40 | 3,375,544,694.15  |
| 其他债权投资         | 六、9  | 1,304,623,360.02  | 21,691,763,109.80 | -                | 22,996,386,469.82 |
| 其他权益工具投资       | 六、10 | -                 | 2,495,987,365.42  | -                | 2,495,987,365.42  |
| 衍生金融资产         | 六、4  | -                 | 15,379,993.11     | -                | 15,379,993.11     |
| 持续以公允价值计量的资产总额 |      | 22,264,410,484.59 | 49,946,649,860.40 | 1,846,473,769.00 | 74,057,534,113.99 |
| 负债             |      |                   |                   |                  |                   |
| 交易性金融负债        | 六、23 | 590,962,513.40    | 3,402,436,918.19  | -                | 3,993,399,431.59  |
| 衍生金融负债         | 六、4  | -                 | 10,445,131.59     | 7,578,313.01     | 18,023,444.60     |
| 持续以公允价值计量的负债总额 |      | 590,962,513.40    | 3,412,882,049.78  | 7,578,313.01     | 4,011,422,876.19  |

## 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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、其他债权投资，及可供出售金融资产其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日活跃市场的收盘价作为公允价值。

## 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

交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、其他债权投资中与可供出售金融资产的债券投资的公允价值主要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。

交易性金融资产及其他权益工具投资中不存在公开市场的权益工具投资及资产管理计划与信托计划投资，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。所采用的折现率取自报告期末相关的可观察收益率曲线。

对于衍生金融资产和负债中的远期类和互换类利率衍生合约，公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用市场利率将未来现金流折现来确定。互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关市场公开报价计算的回报来确定的。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

#### 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。本集团风险管理部门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：

|            | 2020年12月<br>31日的公允价值 | 主要估值技术  | 不可观察输入值 | 对公允价值的影响           |
|------------|----------------------|---------|---------|--------------------|
| 交易性金融资产    |                      |         |         |                    |
| 债券         | 150,195,641.09       | 现金流量折现法 | 风险调整折现率 | 风险调整折现率折价越高，公允价值越低 |
| 股票         | 378,609,139.25       | 市场法     | 流动性折价   | 折扣越高，公允价值越低        |
| 信托计划       | 191,896,094.22       | 现金流量折现法 | 风险调整折现率 | 风险调整折现率折价越高，公允价值越低 |
| 未上市股权和私募基金 | 1,905,084,559.11     | 市场法     | 流动性折价   | 折扣越高，公允价值越低        |
| 未上市股权      | 112,954,372.85       | 现金流量折现法 | 风险调整折现率 | 风险调整折现率折价越高，公允价值越低 |
| 衍生金融负债     |                      |         |         |                    |
| 信用衍生工具     | 2,195,498.74         | 利差法     | 债务利差    | 利差越高，公允价值越低        |

|            | 2019年12月<br>31日的公允价值 | 主要估值技术  | 不可观察输入值 | 对公允价值的影响           |
|------------|----------------------|---------|---------|--------------------|
| 交易性金融资产    |                      |         |         |                    |
| 债券         | 204,444,955.98       | 现金流量折现法 | 风险调整折现率 | 风险调整折现率折价越高，公允价值越低 |
| 股票         | 279,198,133.62       | 市场法     | 流动性折价   | 折扣越高，公允价值越低        |
| 信托计划       | 133,356,000.00       | 现金流量折现法 | 风险调整折现率 | 风险调整折现率折价越高，公允价值越低 |
| 未上市股权和私募基金 | 1,100,539,464.81     | 市场法     | 流动性折价   | 折扣越高，公允价值越低        |
| 未上市股权      | 128,935,214.59       | 现金流量折现法 | 风险调整折现率 | 风险调整折现率折价越高，公允价值越低 |
| 衍生金融负债     |                      |         |         |                    |
| 信用衍生工具     | 7,578,313.01         | 利差法     | 债务利差    | 利差越高，公允价值越低        |

## 5、持续的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

### (1) 持续的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如下：

|         | 本年利得或损失总额         |                |                  |                  |                 | 购买、发行、出售和结算    |    |                  |                 | 2020年<br>12月31日余额 | 对于期末持有的资产和承担的负债，<br>计入损益的当年未实现利得或损失 |
|---------|-------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|----|------------------|-----------------|-------------------|-------------------------------------|
|         | 2019年<br>12月31日余额 | 转入第三层次         | 转出第三层次           | 计入损益(注)          | 计入其他<br>综合收益(注) | 购买             | 发行 | 出售               | 结算              |                   |                                     |
| 资产      |                   |                |                  |                  |                 |                |    |                  |                 |                   |                                     |
| 交易性金融资产 |                   |                |                  |                  |                 |                |    |                  |                 |                   |                                     |
| -债券     | 204,444,955.98    | -              | -                | (247,103,538.55) | -               | 207,354,223.66 | -  | -                | (14,500,000.00) | 150,195,641.09    | (238,763,761.37)                    |
| -股票     | 279,198,133.62    | 36,909,914.04  | (14,291,178.78)  | (32,004,250.33)  | -               | 138,284,840.17 | -  | (29,488,319.47)  | -               | 378,609,139.25    | (34,345,546.61)                     |
| -信托计划   | 133,356,000.00    | -              | -                | 13,202,869.15    | -               | 97,000,000.00  | -  | (39,778,931.51)  | (11,883,843.42) | 191,896,094.22    | 2,707,444.62                        |
| -其他投资   | 1,229,474,679.40  | 828,182,720.00 | (152,136,561.41) | (4,883,852.14)   | -               | 458,066,650.00 | -  | (316,724,126.81) | (23,940,577.08) | 2,018,038,931.96  | (137,564,784.34)                    |
| 衍生金融负债  |                   |                |                  |                  |                 |                |    |                  |                 |                   |                                     |
| -信用衍生工具 | (7,578,313.01)    | -              | -                | 5,382,814.27     | -               | -              | -  | -                | -               | (2,195,498.74)    | 5,382,814.27                        |
| 合计      | 1,838,895,455.99  | 865,092,634.04 | (166,427,740.19) | (265,405,957.60) | -               | 900,705,713.83 | -  | (385,991,377.79) | (50,324,420.50) | 2,736,544,307.78  | (402,583,833.43)                    |

|                                | 2018年            |                  | 2019年            |                | 本年利得或损失总额        |                  | 购买、发行、出售和结算 |                |    |                  | 2019年           |                  | 对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失 |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-------------|----------------|----|------------------|-----------------|------------------|---------------------------------|
|                                | 12月31日余额         | 会计政策变更           | 1月1日金额           | 转入第三层次         | 转出第三层次           | 计入损益(注)          | 计入其他综合收益(注) | 购买             | 发行 | 出售               | 结算              | 12月31日余额         |                                 |
| 资产                             |                  |                  |                  |                |                  |                  |             |                |    |                  |                 |                  |                                 |
| 交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                  |                  |                  |                |                  |                  |             |                |    |                  |                 |                  |                                 |
| -债券                            | -                | -                | -                | 25,000,000.00  | -                | (158,067,847.02) | -           | 348,512,803.00 | -  | -                | (11,000,000.00) | 204,444,955.98   | (158,067,847.02)                |
| -股票                            | 267,800,150.32   | 7,678.00         | 267,807,828.32   | 138,123,117.70 | (6,818,184.31)   | (105,210,811.30) | -           | 646,900.85     | -  | (15,350,717.64)  | -               | 279,198,133.62   | (105,051,631.23)                |
| -信托计划                          | -                | -                | -                | -              | -                | 4,356,000.00     | -           | 129,000,000.00 | -  | -                | -               | 133,356,000.00   | 4,356,000.00                    |
| -资产管理计划及其他                     | 348,127,496.03   | 1,260,282,918.06 | 1,608,410,414.09 | 154,307,702.25 | (140,010,710.00) | (318,631,472.48) | -           | 16,655,728.97  | -  | (91,256,983.43)  | -               | 1,229,474,679.40 | (324,962,672.48)                |
| 可供出售金融资产                       |                  |                  |                  |                |                  |                  |             |                |    |                  |                 |                  |                                 |
| -股票                            | 7,678.00         | (7,678.00)       | -                | -              | -                | -                | -           | -              | -  | -                | -               | -                | -                               |
| -其他                            | 493,733,172.30   | (493,733,172.30) | -                | -              | -                | -                | -           | -              | -  | -                | -               | -                | -                               |
| 衍生金融负债                         |                  |                  |                  |                |                  |                  |             |                |    |                  |                 |                  |                                 |
| -场外期权                          | (144,817.20)     | -                | (144,817.20)     | -              | -                | (474,747.60)     | -           | -              | -  | -                | 619,564.80      | -                | -                               |
| -信用衍生工具                        | (596,487.77)     | -                | (596,487.77)     | -              | -                | (7,578,313.01)   | -           | -              | -  | -                | 596,487.77      | (7,578,313.01)   | (7,578,313.01)                  |
| 合计                             | 1,108,927,191.68 | 766,549,745.76   | 1,875,476,937.44 | 317,430,819.95 | (146,828,894.31) | (585,607,191.41) | -           | 494,815,432.82 | -  | (106,607,701.07) | (9,783,947.43)  | 1,838,895,455.99 | (591,304,463.74)                |

注：上述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：

|                 | 2020 年           | 2019 年           |
|-----------------|------------------|------------------|
| 本年计入损益的已实现利得或损失 |                  |                  |
| - 投资收益          | 137,177,875.83   | 5,697,272.33     |
| 本年计入损益的未实现利得或损失 |                  |                  |
| - 公允价值变动收益      | (402,583,833.43) | (591,304,463.74) |
| 合计              | (265,405,957.60) | (585,607,191.41) |

6、持续的公允价值计量项目在各层次之间转换的情况

于2020年本集团转入第三层次的以公允价值计量的金融资产为人民币865,092,634.04元，主要为持有的未上市股权投资根据相关制度转换估值方法；由第三层次转入第二层级的以公允价值计量的金融资产为人民币166,427,740.19元，主要为未上市股权取得融资或上市后转为限售股。

7、本年内发生的估值技术变更及变更原因

于2020年和2019年，本集团上述公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

8、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

除以下项目外，本集团12月31日各项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。

|      | 2020 年 12 月 31 日  |                   | 2020 年 12 月 31 日公允价值计量层次 |                   |      |
|------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|------|
|      | 账面价值              | 公允价值              | 第一层次                     | 第二层次              | 第三层次 |
| 应付债券 | 43,175,255,512.22 | 43,254,471,185.90 | -                        | 43,254,471,185.90 | -    |

|      | 2019 年 12 月 31 日  |                   | 2019 年 12 月 31 日公允价值计量层次 |                   |      |
|------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|------|
|      | 账面价值              | 公允价值              | 第一层次                     | 第二层次              | 第三层次 |
| 应付债券 | 45,375,193,660.59 | 45,528,868,827.40 | -                        | 45,528,868,827.40 | -    |

## 十五、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类如下

| 项目      | 2020年12月31日      |      |                  | 2019年12月31日      |      |                  |
|---------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
|         | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             |
| 对子公司投资  | 7,042,094,052.67 | -    | 7,042,094,052.67 | 5,942,094,052.67 | -    | 5,942,094,052.67 |
| 对联营企业投资 | 40,223,871.67    | -    | 40,223,871.67    | 43,370,400.01    | -    | 43,370,400.01    |
| 合计      | 7,082,317,924.34 | -    | 7,082,317,924.34 | 5,985,464,452.68 | -    | 5,985,464,452.68 |

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

(2) 对子公司投资

| 单位名称         | 年初余额             | 本年增加             | 本年减少 | 年末余额             | 本年计提减值准备 | 减值准备年末余额 |
|--------------|------------------|------------------|------|------------------|----------|----------|
| 兴证基金         | 62,428,839.73    | -                | -    | 62,428,839.73    | -        | -        |
| 兴证期货         | 1,211,411,012.94 | -                | -    | 1,211,411,012.94 | -        | -        |
| 兴证创新资本管理有限公司 | 700,000,000.00   | -                | -    | 700,000,000.00   | -        | -        |
| 兴证(香港)       | 1,667,754,200.00 | -                | -    | 1,667,754,200.00 | -        | -        |
| 福州兴证物业管理有限公司 | 500,000.00       | -                | -    | 500,000.00       | -        | -        |
| 兴证证券资产管理有限公司 | 800,000,000.00   | -                | -    | 800,000,000.00   | -        | -        |
| 兴证投资管理有限公司   | 1,500,000,000.00 | 1,100,000,000.00 | -    | 2,600,000,000.00 | -        | -        |
| 合计           | 5,942,094,052.67 | 1,100,000,000.00 | -    | 7,042,094,052.67 | -        | -        |

本公司子公司的相关信息参见附注五、1。

(3) 对联营企业投资

| 被投资单位            | 年初余额          | 本年增减变动 |      |                |        |        |             |        |    | 年末余额          | 减值准备年末余额 |
|------------------|---------------|--------|------|----------------|--------|--------|-------------|--------|----|---------------|----------|
|                  |               | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资收益    | 其他综合收益 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |               |          |
| 海峡股权交易中心(福建)有限公司 | 43,370,400.01 | -      | -    | (3,146,528.34) | -      | -      | -           | -      | -  | 40,223,871.67 | -        |

## 2、 应付职工薪酬

|         | 注   | 2020年12月31日      | 2019年12月31日      |
|---------|-----|------------------|------------------|
| 职工薪酬    | (1) | 3,658,189,804.75 | 3,089,653,436.70 |
| 离职后福利   |     |                  |                  |
| -设定提存计划 | (2) | 9,821,396.47     | 189,563,822.03   |
| 合计      |     | 3,668,011,201.22 | 3,279,217,258.73 |

### (1) 职工薪酬

|             | 年初余额             | 本年发生额            | 本年减少额              | 年末余额             |
|-------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 3,068,008,698.84 | 2,768,062,357.15 | (2,186,876,747.13) | 3,649,194,308.86 |
| 职工福利费       | -                | 24,919,129.82    | (24,919,129.82)    | -                |
| 社会保险费       | 37,235.80        | 98,197,556.70    | (98,155,168.11)    | 79,624.39        |
| -医疗保险费      | 34,715.52        | 91,588,688.04    | (91,607,123.33)    | 16,280.23        |
| -工伤保险费      | 5,706.55         | 1,049,463.53     | (1,047,328.19)     | 7,841.89         |
| -生育保险费      | (3,186.27)       | 5,559,405.13     | (5,500,716.59)     | 55,502.27        |
| 住房公积金       | (17,063.33)      | 125,954,259.00   | (125,879,772.52)   | 57,423.15        |
| 工会经费和职工教育经费 | 21,624,565.39    | 31,543,431.89    | (44,309,548.93)    | 8,858,448.35     |
| 其他          | -                | 24,474.97        | (24,474.97)        | -                |
| 合计          | 3,089,653,436.70 | 3,048,701,209.53 | (2,480,164,841.48) | 3,658,189,804.75 |

### (2) 离职后福利-设定提存计划

|        | 年初余额           | 本年发生额          | 本年减少额            | 年末余额          |
|--------|----------------|----------------|------------------|---------------|
| 基本养老保险 | 8,940,558.71   | 103,294,185.11 | (102,178,885.19) | 10,055,858.63 |
| 失业保险费  | 5,774.72       | 3,442,195.97   | (3,445,076.48)   | 2,894.21      |
| 企业年金缴费 | 180,617,488.60 | 215,747,760.31 | (396,602,605.28) | (237,356.37)  |
| 合计     | 189,563,822.03 | 322,484,141.39 | (502,226,566.95) | 9,821,396.47  |

### 3、 手续费及佣金净收入

|               | 2020 年           | 2019 年           |
|---------------|------------------|------------------|
| 证券经纪业务净收入     | 2,621,645,455.31 | 1,441,958,796.11 |
| ——证券经纪业务收入    | 3,130,026,238.51 | 1,771,019,208.70 |
| ——代理买卖证券业务    | 1,807,147,853.42 | 1,114,629,881.51 |
| ——交易单元席位租赁    | 784,006,433.89   | 457,021,193.38   |
| ——代销金融产品业务    | 538,871,951.20   | 199,368,133.81   |
| ——证券经纪业务支出    | (508,380,783.20) | (329,060,412.59) |
| ——代理买卖证券业务    | (508,380,783.20) | (329,060,412.59) |
| ——代销金融产品业务    | -                | -                |
| 投资银行业务净收入     | 1,314,790,780.12 | 636,263,346.80   |
| ——投资银行业务收入    | 1,325,415,703.75 | 649,453,372.36   |
| ——证券承销业务      | 1,210,706,636.62 | 503,495,891.29   |
| ——证券保荐业务      | 51,176,037.76    | 37,856,603.77    |
| ——财务顾问业务      | 63,533,029.37    | 108,100,877.30   |
| ——投资银行业务支出    | (10,624,923.63)  | (13,190,025.56)  |
| ——证券承销业务      | (8,405,099.61)   | (9,423,643.84)   |
| ——证券保荐业务      | (2,193,891.86)   | (2,215,470.76)   |
| ——财务顾问业务      | (25,932.16)      | (1,550,910.96)   |
| 投资咨询业务净收入     | 41,528,628.52    | 27,588,438.50    |
| ——投资咨询业务收入    | 41,528,628.52    | 27,588,438.50    |
| ——投资咨询业务支出    | -                | -                |
| 其他手续费及佣金净收入   | 125,229,483.20   | 79,626,225.38    |
| ——其他手续费及佣金收入  | 140,674,942.44   | 86,232,953.15    |
| ——其他手续费及佣金支出  | (15,445,459.24)  | (6,606,727.77)   |
| 合计            | 4,103,194,347.15 | 2,185,436,806.79 |
| 其中：手续费及佣金收入合计 | 4,637,645,513.22 | 2,534,293,972.71 |
| 手续费及佣金支出合计    | (534,451,166.07) | (348,857,165.92) |

4、利息净收入

|                   | 2020 年             | 2019 年             |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 利息收入              |                    |                    |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 837,516,481.07     | 602,864,159.26     |
| 融出资金利息收入          | 1,541,496,705.41   | 1,065,740,234.34   |
| 买入返售金融资产利息收入      | 184,247,181.23     | 724,084,779.12     |
| 其中：股票质押回购利息收入     | 178,815,767.70     | 702,531,277.41     |
| 约定购回利息收入          | -                  | 450,453.40         |
| 其他债权投资利息收入        | 1,048,110,773.17   | 1,099,722,629.68   |
| 其他                | 54,376,408.23      | 54,866,369.09      |
| 利息收入小计            | 3,665,747,549.11   | 3,547,278,171.49   |
| 利息支出              |                    |                    |
| 其中：应付短期融资款利息支出    | (72,499,586.29)    | (39,581,854.22)    |
| 拆入资金利息支出          | (93,655,781.54)    | (60,611,681.30)    |
| 其中：转融通利息支出        | (31,620,223.10)    | (26,463,186.92)    |
| 卖出回购利息支出          | (489,230,263.32)   | (627,370,937.38)   |
| 其中：报价回购利息支出       | (11,040,712.49)    | (503,652.65)       |
| 代理买卖证券款利息支出       | (112,260,292.03)   | (76,459,881.72)    |
| 应付债券利息支出          | (1,821,101,640.24) | (2,103,548,354.95) |
| 其中：次级债券利息支出       | (428,556,643.09)   | (908,323,903.81)   |
| 其他                | (10,486,931.49)    | (16,292,372.56)    |
| 利息支出小计            | (2,599,234,494.91) | (2,923,865,082.13) |
| 利息净收入             | 1,066,513,054.20   | 623,413,089.36     |

## 5、 投资收益

### (1) 按类别列示

|                       | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益        | -                       | 458,255,512.46          |
| 权益法核算的长期股权投资(损失) / 收益 | (3,146,528.34)          | 664,418.44              |
| 金融工具投资收益              | 2,779,645,570.42        | 1,689,581,026.32        |
| 其中：持有期间取得的收益          | 959,493,994.39          | 1,156,149,088.66        |
| - 交易性金融工具             | 959,493,994.39          | 996,354,644.83          |
| - 其他权益工具投资            | -                       | 159,794,443.83          |
| 处置金融工具的收益             | 1,820,151,576.03        | 533,431,937.66          |
| - 交易性金融工具             | 1,983,726,673.58        | 515,904,706.98          |
| - 其他债权投资              | 20,617,610.31           | 36,672,651.82           |
| - 衍生金融工具              | (184,192,707.86)        | (19,145,421.14)         |
| 合计                    | <u>2,776,499,042.08</u> | <u>2,148,500,957.22</u> |

交易性金融工具投资收益明细如下：

|                           |               | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>           |
|---------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 持有期间收益        | 961,044,980.21          | 998,886,412.90          |
|                           | 处置取得收益        | 1,993,198,079.24        | 504,595,810.76          |
| 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 | 持有期间收益        | -                       | -                       |
|                           | 处置取得收益        | -                       | -                       |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间亏损        | (1,550,985.82)          | (2,531,768.07)          |
|                           | 处置取得(亏损) / 收益 | (9,471,405.66)          | 11,308,896.22           |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益        | -                       | -                       |
|                           | 处置取得收益        | -                       | -                       |
| 合计                        |               | <u>2,943,220,667.97</u> | <u>1,512,259,351.81</u> |

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注六、12(2)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

6、 公允价值变动收益

|                                  | <u>2020 年</u>          | <u>2019 年</u>           |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------|
| 交易性金融资产                          | 787,183,365.76         | 1,894,821,189.72        |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | -                      | -                       |
| 衍生金融工具                           | <u>(43,960,053.18)</u> | <u>(8,925,336.59)</u>   |
| 合计                               | <u>743,223,312.58</u>  | <u>1,885,895,853.13</u> |

7、 业务及管理费

|             | <u>2020年</u>            | <u>2019年</u>            |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 2,733,057,196.37        | 2,695,845,703.91        |
| 社会保险费       | 413,857,495.32          | 544,999,853.55          |
| 租赁费         | 237,333,841.69          | 231,399,533.40          |
| 折旧与摊销       | 174,112,904.98          | 136,804,067.97          |
| 住房公积金       | 123,140,312.93          | 105,745,984.48          |
| 业务招待费       | 117,472,580.16          | 85,928,879.30           |
| 邮电通信费       | 102,488,354.15          | 67,372,865.33           |
| 交易单元费       | 73,305,202.32           | 64,060,161.52           |
| 软件系统维护费     | 63,330,774.26           | 45,798,830.80           |
| 其他人力成本      | 56,094,719.00           | 47,082,903.95           |
| 其他          | 375,237,343.67          | 385,175,154.08          |
| 合计          | <u>4,469,430,724.85</u> | <u>4,410,213,938.29</u> |

## 8、 现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

#### (a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

|                                   | 2020 年              | 2019 年             |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|
| 净利润                               | 2,960,989,759.04    | 1,807,255,406.14   |
| 加：信用 / 资产减值损失                     | 265,576,823.96      | 184,525,855.62     |
| 固定资产折旧                            | 74,738,824.76       | 66,177,008.50      |
| 投资性房地产折旧                          | 4,190,841.58        | 6,389,542.20       |
| 无形资产摊销                            | 95,242,433.37       | 56,591,072.11      |
| 长期待摊费用摊销                          | 42,751,917.46       | 41,301,464.79      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产<br>的 (收益) / 损失 | (220,951.48)        | 739,316.80         |
| 公允价值变动收益                          | (743,223,312.58)    | (1,885,895,853.13) |
| 汇兑损失 / (收益)                       | 1,081,629.54        | (187,603.35)       |
| 利息支出                              | 845,490,453.36      | 1,043,407,579.49   |
| 投资收益                              | (17,471,081.97)     | (655,387,026.55)   |
| 递延所得税资产减少                         | 64,129,895.55       | 228,256,972.59     |
| 交易性金融工具的减少 / (增加)                 | 1,856,445,961.23    | (1,971,592,608.12) |
| 经营性应收项目的 (增加) / 减少                | (10,309,627,776.29) | 8,647,181,704.55   |
| 经营性应付项目的增加                        | 7,783,514,292.92    | 9,167,267,843.94   |
| 经营活动产生的现金流量净额                     | 2,923,609,710.45    | 16,736,030,675.58  |

#### (b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于 2020 年，本公司无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况:

|               | <u>2020 年</u>           | <u>2019 年</u>            |
|---------------|-------------------------|--------------------------|
| 现金的年末余额       | 39,244,186,562.45       | 35,319,415,792.08        |
| 减: 现金的年初余额    | (35,319,415,792.08)     | (19,462,057,769.99)      |
| 加: 现金等价物的年末余额 | -                       | -                        |
| 减: 现金等价物的年初余额 | -                       | -                        |
|               | <hr/>                   | <hr/>                    |
| 现金及现金等价物净增加额  | <u>3,924,770,770.37</u> | <u>15,857,358,022.09</u> |

(2) 现金和现金等价物的构成

|                 | <u>2020 年 12 月 31 日</u>  | <u>2019 年 12 月 31 日</u>  |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 现金              |                          |                          |
| -可随时用于支付的银行存款   | 32,398,886,805.20        | 29,299,529,004.62        |
| -可随时用于支付的其他货币资金 | 51,724,891.07            | 57,647,703.44            |
| -可随时用于支付的结算备付金  | 6,793,574,866.18         | 5,962,239,084.02         |
| 现金等价物           | <hr/> -                  | <hr/> -                  |
| 现金及现金等价物余额      | <u>39,244,186,562.45</u> | <u>35,319,415,792.08</u> |

十六、财务报表的批准报出

本财务报表已于 2021 年 4 月 1 日获董事会批准报出。

兴业证券股份有限公司

财务报表附注

补充资料

一、 非经常性损益

| 项目类别                                                    | 2020 年          | 2019 年          |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 非流动资产处置损益                                               | 271,376.91      | (810,089.54)    |
| 计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切<br>相关, 按照国家统一标准定额或定量享受<br>的政府补助除外) | 177,734,831.86  | 215,964,523.61  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                      | (24,324,549.87) | (12,804,188.01) |
| 所得税影响额                                                  | (38,606,669.79) | (50,515,863.49) |
| 少数股东权益影响额 (税后)                                          | (23,086,910.38) | (21,228,031.04) |
| 合计                                                      | 91,988,078.73   | 130,606,351.53  |

本集团持有金融资产、交易性金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产、投资期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为本集团作为证券公司，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

兴业证券股份有限公司  
财务报表附注  
补充资料(续)

二、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

| <u>2020 年</u>           | 加权平均净资产收益率 (注)<br>% | <u>基本每股收益</u><br>元 |
|-------------------------|---------------------|--------------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 11.07               | 0.5978             |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 10.82               | 0.5841             |
| <u>2019 年</u>           | 加权平均净资产收益率<br>%     | <u>基本每股收益</u><br>元 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 5.25                | 0.2632             |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.86                | 0.2437             |

本公司不存在稀释性潜在普通股, 故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

注: 在计算加权平均净资产收益率时, 所用期初净资产为 2020 年 1 月 1 日金额。