

招商证券股份有限公司

财务报表和审计报告
2021年12月31日止年度

招商证券股份有限公司

财务报表和审计报告
2021年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并及母公司资产负债表	6 - 9
合并及母公司利润表	10 - 11
合并及母公司现金流量表	12 - 13
合并及母公司股东权益变动表	14 - 17
财务报表附注	18 - 137

审计报告

德师报（审）字（22）第P01296号
（第1页，共5页）

招商证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）的财务报表，包括2021年12月31日的合并及母公司资产负债表、2021年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了招商证券2021年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则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，我们独立于招商证券，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，认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一） 结构化主体的合并

招商证券在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体，例如投资基金、资产管理计划、信托产品和合伙企业等。如财务报表附注八、1、（1）②及附注八、3、（1）所述，于2021年12月31日，招商证券纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的总资产计人民币205.39亿元，招商证券发起设立的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的总资产计人民币4,757.95亿元。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时，招商证券管理层根据相关合同条款，按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》（“合并财务报表准则”）关于“控制”的定义，对招商证券是否控制结构化主体作出判断，具体包括：招商证券对结构化产品拥有的权力；招商证券所持有投资组合连同其管理人报酬与信用增级所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大，从而表明招商证券控制该等结构化主体。由于结构化主体是否纳入合并范围的确定需要管理层作出重大判断，且结果与财务报表广泛相关，因此我们认为该事项属于合并财务报表审计的关键审计事项。

三、关键审计事项 - 续

（一）结构化主体的合并 - 续

针对招商证券结构化主体的合并的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：（1）了解招商证券在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的相关内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；（2）抽取重大的结构化主体，查阅相关合同，并评价管理层做出的判断是否符合合并财务报表准则的规定；（3）选取样本，检查招商证券承担或享有的可变回报的定量计算中所使用的数据与相关合同约定是否一致，并检查其计算的正确性。

（二）融出资金和买入返售金融资产下股票质押式回购业务的预期信用损失的计提

如财务报表附注三、8、（7）所述，招商证券对融出资金和买入返售金融资产下股票质押式回购业务的减值采用预期信用损失模型进行计量。如财务报表附注三、31、（3）所述，预期信用损失计量中涉及重大的会计估计和管理层判断，主要包括信用风险显著增加和发生信用减值的标准、模型和假设的使用、损失率的确定等。

预期信用损失的判断和估计的不确定性对这些资产的账面价值具有重大影响，该等金融资产账面价值合计为人民币1,123.86亿元，占招商证券年末总资产金额的18.82%。如财务报表附注五、3和五、9所述，于2021年12月31日，招商证券确认的融出资金信用损失为人民币1.46亿元，买入返售金融资产下股票质押式回购业务的信用损失为人民币7.41亿元。

由于上述信用减值损失的计量涉及重大的管理层判断和估计，且上述涉及信用减值损失计量的金融资产金额重大，因此我们认为该事项属于合并及母公司财务报表审计的关键审计事项。

针对招商证券上述金融资产信用减值损失计量的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：（1）了解招商证券与计提预期信用减值准备相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；（2）在事务所内部减值专家的协助下，评价招商证券预期信用损失模型和所使用的关键假设和参数是否适当，尤其是损失率；（3）评价管理层确定信用风险显著增加和发生信用减值的标准是否合理，并选取样本，检查信用风险显著增加和发生信用减值的标准在上述金融资产中的运用是否正确；（4）选取样本，检查预期信用损失模型的主要数据输入值是否正确，包括信用风险敞口和损失率；（5）对于已发生信用减值的金融资产，抽取样本，检查管理层基于抵押物的最新评估价值等预计的未来现金流而计算的减值准备是否恰当。

三、关键审计事项 - 续

（三）第三层级金融资产的公允价值评估

如附注九、1所述，于2021年12月31日，招商证券以公允价值计量且分类为第三层级的金融资产为人民币143.78亿元。招商证券采用涉及大量输入值的估值技术对第三层级金融资产进行估值，其中部分重大输入值并非基于可观察的市场数据，包括股价波动率及流动性折扣等。由于在对第三层级金融资产估值时，管理层需要对所采用的重大不可观察输入值作出重大估计及判断，因此我们认为该事项属于合并财务报表审计的关键审计事项。

针对招商证券第三层级金融资产的公允价值评估的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：（1）了解招商证券与金融资产的公允价值评估相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；（2）基于相关准则和我们对行业惯例的了解，评估管理层对第三层级金融资产估值时所采用的模型是否适当；（3）选取样本，针对相关金融资产，查阅投资协议，识别与金融资产估值相关的条款，并评估其在估值过程中的应用；（4）针对所选的样本，评估管理层对第三层级金融资产估值时所采用的重大不可观察输入值及可观察输入值是否适当；（5）选取样本，在事务所内部估值专家的协助下，对第三层级金融资产进行独立估值，并将独立估值结果与招商证券的估值结果进行比较和分析，判断招商证券的估值结果是否适当。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

招商证券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，管理层负责评估招商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，除非管理层计划清算招商证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督招商证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（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，就可能导致对招商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招商证券不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

审计报告 - 续

德师报（审）字（22）第P01296号
（第5页，共5页）

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

（6）就招商证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：洪锐明

（项目合伙人）



中国注册会计师：周瀚林



2022年3月27日

招商证券股份有限公司

财务报表

2021年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)



项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
资产:			
货币资金	五、1	87,938,259,847.57	82,838,592,513.92
其中: 客户存款		78,160,801,347.68	70,270,826,116.12
结算备付金	五、2	25,873,373,101.51	22,529,340,099.70
其中: 客户备付金		18,979,905,509.12	13,978,556,714.22
融出资金	五、3	98,686,505,904.39	81,754,349,858.57
衍生金融资产	五、6	3,204,641,912.26	1,726,338,942.54
存出保证金	五、7	13,141,791,332.34	9,067,232,987.45
应收款项	五、8	1,055,546,712.36	1,003,638,700.57
买入返售金融资产	五、9	39,198,592,074.61	52,260,325,461.19
金融投资:			
交易性金融资产	五、5	265,344,277,809.66	173,595,063,916.57
债权投资	五、10	1,117,626,303.13	1,739,389,780.00
其他债权投资	五、11	40,582,323,318.84	44,614,600,169.42
其他权益工具投资	五、12	1,409,254,388.76	7,420,579,800.22
长期股权投资	五、13	9,648,858,138.75	9,508,148,447.93
固定资产	五、14	1,449,606,416.70	1,507,883,916.30
使用权资产	五、15	1,244,890,268.43	1,199,229,265.44
在建工程	五、16	30,899,876.17	39,145,433.00
无形资产	五、17	434,361,218.74	429,723,410.50
商誉	五、18	9,670,605.55	9,670,605.55
递延所得税资产	五、19	1,561,414,589.17	1,818,424,468.01
其他资产	五、20	5,289,232,979.92	6,665,000,007.86
资产总计		597,221,126,798.86	499,726,677,784.74

附注为财务报表的组成部分


第6页至第137页的财务报表由下列负责人签署:



 法定代表人



 主管会计工作负责人



 会计机构负责人

财务报表

2021年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

合并资产负债表 - 续

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
负债:			
短期借款	五、22	5,248,005,983.09	3,290,295,411.76
应付短期融资款	五、23	26,935,839,064.49	36,216,758,288.55
拆入资金	五、24	6,743,717,383.90	11,002,762,277.75
交易性金融负债	五、25	23,187,937,832.42	13,942,051,147.92
衍生金融负债	五、6	4,616,991,633.52	3,071,801,643.40
卖出回购金融资产款	五、26	127,417,730,458.56	119,258,195,351.42
代理买卖证券款	五、27	99,605,342,327.10	85,441,243,049.31
应付职工薪酬	五、28	8,282,962,146.36	7,155,196,702.96
应交税费	五、29	1,110,124,989.35	1,157,289,553.74
应付款项	五、30	29,036,251,678.38	14,763,310,746.82
长期借款	五、31	980,181,988.83	671,356,616.04
应付债券	五、32	146,313,957,294.30	92,980,627,829.89
递延所得税负债	五、19	491,856,628.43	790,161,483.71
租赁负债	五、33	1,317,464,631.45	1,260,398,506.12
预计负债		128,144,062.70	377,201.18
其他负债	五、34	3,214,168,479.03	2,900,140,222.28
负债合计		484,630,676,581.91	393,901,966,032.85
股东权益:			
股本	五、35	8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
其他权益工具	五、36	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其中: 永续债		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
资本公积	五、37	40,361,022,253.27	40,361,022,253.27
减: 库存股		-	-
其他综合收益	五、38	-31,248,474.95	245,531,395.09
盈余公积	五、39	5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备	五、40	15,507,909,799.99	13,278,489,778.28
未分配利润	五、41	27,732,671,239.85	22,919,085,666.61
归属于母公司股东权益合计		112,503,029,631.97	105,736,803,907.06
少数股东权益	五、42	87,420,584.98	87,907,844.83
股东权益合计		112,590,450,216.95	105,824,711,751.89
负债和股东权益总计		597,221,126,798.86	499,726,677,784.74

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司

财务报表

2021年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

母公司资产负债表

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
资产：			
货币资金		63,563,514,214.46	63,511,322,611.88
其中：客户存款		59,712,403,122.31	56,454,753,277.93
结算备付金		27,394,379,961.22	22,474,293,497.50
其中：客户备付金		18,874,202,682.91	13,550,595,384.99
融出资金		94,637,589,394.47	77,871,976,949.56
衍生金融资产		3,020,670,474.85	1,693,163,236.24
存出保证金		4,835,452,442.60	5,009,374,708.81
应收款项		738,263,413.66	584,101,443.83
买入返售金融资产		38,637,346,532.50	52,136,953,261.19
金融投资：			
交易性金融资产		232,250,879,618.34	148,958,454,690.72
债权投资		552,624,471.50	1,056,901,518.00
其他债权投资		39,378,363,650.03	41,926,443,172.21
其他权益工具投资		1,409,254,388.76	7,420,579,800.22
长期股权投资	六、1	28,508,226,620.10	25,404,348,696.95
固定资产		1,393,573,396.70	1,449,591,913.25
使用权资产		1,087,261,720.34	1,059,132,351.29
在建工程		12,482,325.71	12,608,015.17
无形资产		401,760,253.62	412,735,306.50
递延所得税资产		1,376,609,037.66	1,645,800,611.28
其他资产		3,480,754,298.27	4,481,591,720.42
资产总计		542,679,006,214.79	457,109,373,505.02

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司

财务报表

2021年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

母公司资产负债表 - 续

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
负债:			
应付短期融资款		26,539,981,925.30	36,216,758,288.55
拆入资金		6,743,717,383.90	11,002,762,277.75
交易性金融负债		18,621,981,990.00	9,893,296,480.00
衍生金融负债		5,825,875,766.84	3,039,329,180.46
卖出回购金融资产款		124,305,438,041.02	114,990,873,177.11
代理买卖证券款		77,130,250,631.70	69,582,590,026.63
应付职工薪酬		7,841,356,808.81	6,819,616,996.62
应交税费		793,993,502.04	835,135,653.51
应付款项		25,890,992,563.62	10,717,963,056.16
应付债券		143,122,625,166.26	92,979,391,176.96
递延所得税负债		-	534,125,305.85
租赁负债		1,155,911,648.64	1,118,733,893.60
预计负债		128,144,062.70	377,201.18
其他负债		971,055,298.29	1,090,981,346.84
负债合计		439,071,324,789.12	358,821,934,061.22
股东权益:			
股本		8,696,526,806.00	8,696,526,806.00
其他权益工具		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其中: 永续债		15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
资本公积		40,247,316,586.77	40,247,316,586.77
减: 库存股		-	-
其他综合收益		196,857,434.80	295,852,157.51
盈余公积		5,236,148,007.81	5,236,148,007.81
一般风险准备		14,065,368,888.24	12,065,528,707.22
未分配利润		20,165,463,702.05	16,746,067,178.49
股东权益合计		103,607,681,425.67	98,287,439,443.80
负债和股东权益总计		542,679,006,214.79	457,109,373,505.02

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司

财务报表

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

合并利润表

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		29,428,896,087.24	24,277,670,240.59
利息净收入	五、43	1,692,662,653.74	2,598,913,028.40
其中：利息收入		11,342,234,576.99	9,716,966,319.76
利息支出		9,649,571,923.25	7,118,053,291.36
手续费及佣金净收入	五、44	12,469,024,696.05	10,696,842,708.30
其中：经纪业务手续费净收入		7,915,918,578.66	6,719,732,025.58
投资银行业务手续费净收入		2,542,112,537.22	2,145,876,559.24
资产管理业务手续费净收入		1,038,578,651.17	1,143,343,612.15
投资收益（损失以“-”号填列）	五、45	10,300,971,202.12	6,431,463,836.06
其中：对联营和合营企业的投资收益		1,600,256,873.29	1,042,638,134.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
其他收益		91,714,222.72	42,023,643.95
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、46	754,080,743.58	1,394,386,961.14
汇兑收益（损失以“-”号填列）		12,136,069.80	17,803,436.11
其他业务收入	五、47	4,108,306,499.23	3,096,236,626.63
二、营业总支出		15,613,413,849.85	12,974,544,171.42
税金及附加	五、48	169,923,170.70	140,492,145.44
业务及管理费	五、49	11,068,661,471.46	9,672,019,828.24
信用减值损失	五、50	373,060,936.96	155,575,143.36
其他资产减值损失		3,317,997.99	16,497.24
其他业务成本	五、47	3,998,450,272.74	3,006,440,557.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,815,482,237.39	11,303,126,069.17
加：营业外收入	五、51	28,940,114.86	14,996,053.28
减：营业外支出	五、52	140,569,419.90	9,253,181.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,703,852,932.35	11,308,868,940.72
减：所得税费用	五、53	2,046,045,055.05	1,805,002,018.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,657,807,877.30	9,503,866,922.67
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		11,657,807,877.30	9,503,866,922.67
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者（或股东）的净利润		11,645,065,137.15	9,491,638,796.98
2.少数股东损益		12,742,740.15	12,228,125.69
六、其他综合收益的税后净额	五、54	-276,367,198.00	-575,883,263.78
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-276,367,198.00	-575,883,263.78
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-159,995,294.13	100,504,965.33
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-22,095,341.69
3.其他权益工具投资公允价值变动		-159,995,294.13	122,600,307.02
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-116,371,903.87	-676,388,229.11
1.权益法可结转损益的其他综合收益		9,153,324.06	-7,648,028.08
2.其他债权投资公允价值变动		54,584,104.18	-356,612,430.97
3.其他债权投资信用损失准备		4,210,780.20	9,752,804.87
4.现金流量套期储备		-	-
5.外币财务报表折算差额		-184,320,112.31	-321,880,574.93
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		11,381,440,679.30	8,927,983,658.89
归属于母公司所有者的综合收益总额		11,368,697,939.15	8,915,755,533.20
归属于少数股东的综合收益总额		12,742,740.15	12,228,125.69
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	五、55	1.25	1.06
（二）稀释每股收益（元/股）	五、55	1.25	1.06

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司

财务报表

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

母公司利润表

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		21,552,311,287.04	18,844,196,115.07
利息净收入	六、2	1,202,239,595.80	2,254,944,398.03
其中: 利息收入		10,502,773,380.65	9,096,091,031.55
利息支出		9,300,533,784.85	6,841,146,633.52
手续费及佣金净收入	六、3	10,841,456,158.70	9,030,948,701.43
其中: 经纪业务手续费净收入		7,412,345,338.84	6,255,117,232.32
投资银行业务手续费净收入		2,470,480,912.29	2,083,445,173.60
资产管理业务手续费净收入		-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	六、4	9,670,588,301.28	6,550,504,213.88
其中: 对联营和合营企业的投资收益		1,595,620,071.78	1,018,138,566.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
其他收益		35,256,407.27	22,024,904.96
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	六、5	-312,719,163.19	883,154,986.07
汇兑收益(损失以“-”号填列)		7,616,550.65	5,578,263.93
其他业务收入		107,873,436.53	97,040,646.77
二、营业总支出		10,231,329,777.92	8,948,810,487.21
税金及附加		151,434,265.09	126,638,605.55
业务及管理费	六、6	9,836,232,156.88	8,679,266,202.80
信用减值损失		243,663,355.95	142,905,678.86
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		11,320,981,509.12	9,895,385,627.86
加: 营业外收入		27,319,167.02	13,827,351.22
减: 营业外支出		139,283,600.17	4,943,892.61
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		11,209,017,075.97	9,904,269,086.47
减: 所得税费用		1,209,816,170.88	1,294,040,595.73
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		9,999,200,905.09	8,610,228,490.74
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		9,999,200,905.09	8,610,228,490.74
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
六、其他综合收益的税后净额		-76,486,708.98	-245,833,614.93
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		-159,995,294.13	122,600,307.02
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-159,995,294.13	122,600,307.02
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		83,508,585.15	-368,433,921.95
1.权益法可结转损益的其他综合收益		9,147,897.33	-7,648,028.08
2.其他债权投资公允价值变动		75,900,998.94	-360,061,099.73
3.其他债权投资信用损失准备		-1,540,311.12	-724,794.14
4.现金流量套期储备		-	-
5.外币财务报表折算差额		-	-
七、综合收益总额		9,922,714,196.11	8,364,394,875.81

附注为财务报表的组成部分

财务报表

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

合并现金流量表

项目	附注	本年发生额	上年发生额
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		24,701,234,992.75	20,543,097,658.25
拆入资金净增加额		-	4,000,000,000.00
回购业务资金净增加额		20,894,511,693.29	4,976,921,877.48
代理买卖证券收到的现金净额		11,424,647,521.93	27,490,880,168.88
收到其他与经营活动有关的现金	五、56(1)	23,823,886,940.36	11,031,982,753.04
经营活动现金流入小计		80,844,281,148.33	68,042,882,457.65
为交易目的而持有的金融资产净增加额		71,348,129,169.57	24,284,138,369.54
拆入资金净减少额		4,270,000,000.00	-
融出资金净增加额		16,851,205,474.34	26,685,654,081.19
支付利息、手续费及佣金的现金		6,745,562,387.17	5,176,278,562.29
支付给职工以及为职工支付的现金		7,150,461,170.49	5,876,911,382.94
支付的各项税费		3,735,595,767.90	3,902,217,162.15
支付其他与经营活动有关的现金	五、56(2)	11,936,381,219.16	11,923,026,616.91
经营活动现金流出小计		122,037,335,188.63	77,848,226,175.02
经营活动产生的现金流量净额	五、57(1)	-41,193,054,040.30	-9,805,343,717.37
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金		2,632,356,873.61	2,040,425,336.62
收回投资收到的现金		11,592,337,813.85	853,262,455.36
收到其他与投资活动有关的现金	五、56(3)	1,470,537.86	1,010,938.85
投资活动现金流入小计		14,226,165,225.32	2,894,698,730.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		412,759,270.16	373,713,796.23
投资活动现金流出小计		412,759,270.16	373,713,796.23
投资活动产生的现金流量净额		13,813,405,955.16	2,520,984,934.60
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	14,824,200,293.23
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		2,863,650,497.93	409,477,005.18
发行债券收到的现金		175,065,469,143.84	152,633,222,430.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、56(4)	-	663,954,452.56
筹资活动现金流入小计		177,929,119,641.77	168,530,854,180.97
偿还债务支付的现金		132,735,378,368.58	123,491,666,889.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,475,427,061.60	7,719,217,083.61
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		13,230,000.00	3,850,000.00
筹资活动现金流出小计		142,210,805,430.18	131,210,883,972.61
筹资活动产生的现金流量净额		35,718,314,211.59	37,319,970,208.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-294,091,640.10	-681,555,702.20
五、现金及现金等价物净增加额	五、57(1)	8,044,574,486.35	29,354,055,723.39
加: 年初现金及现金等价物余额		103,693,370,442.69	74,339,314,719.30
六、年末现金及现金等价物余额	五、57(2)	111,737,944,929.04	103,693,370,442.69

附注为财务报表的组成部分

财务报表

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

母公司现金流量表

项目	本年发生额	上年发生额
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	22,012,685,656.44	18,101,415,097.34
拆入资金净增加额	-	4,000,000,000.00
回购业务资金净增加额	22,489,984,642.35	4,314,890,426.83
代理买卖证券收到的现金净额	4,599,761,288.88	23,069,604,683.27
收到其他与经营活动有关的现金	18,465,311,077.29	6,561,976,042.43
经营活动现金流入小计	67,567,742,664.96	56,047,886,249.87
为交易目的而持有的金融资产净增加额	65,585,609,524.69	20,138,301,364.58
融出资金净增加额	16,574,263,015.40	26,463,938,677.30
支付利息、手续费及佣金的现金	6,269,352,978.82	4,714,781,740.19
拆入资金净减少额	4,270,000,000.00	-
支付给职工以及为职工支付的现金	6,378,977,656.90	5,202,681,124.02
支付的各项税费	2,360,656,677.83	2,735,864,425.88
支付其他与经营活动有关的现金	1,682,235,825.01	6,257,976,378.23
经营活动现金流出小计	103,121,095,678.65	65,513,543,710.20
经营活动产生的现金流量净额	-35,553,353,013.69	-9,465,657,460.33
二、投资活动产生的现金流量:		
取得投资收益收到的现金	4,229,417,139.68	2,528,146,712.01
收回投资收到的现金	9,085,842,558.39	3,223,003,882.88
收到其他与投资活动有关的现金	1,409,247.68	854,505.02
投资活动现金流入小计	13,316,668,945.75	5,752,005,099.91
投资支付的现金	2,289,149,500.00	8,098,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	360,098,224.67	346,202,029.65
投资活动现金流出小计	2,649,247,724.67	8,444,202,029.65
投资活动产生的现金流量净额	10,667,421,221.08	-2,692,196,929.74
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	-	14,784,200,293.23
发行债券收到的现金	171,429,674,427.00	152,633,222,430.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	663,954,452.56
筹资活动现金流入小计	171,429,674,427.00	168,081,377,175.79
偿还债务支付的现金	132,242,149,279.08	122,772,201,304.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,314,984,696.29	7,609,568,406.42
筹资活动现金流出小计	141,557,133,975.37	130,381,769,711.02
筹资活动产生的现金流量净额	29,872,540,451.63	37,699,607,464.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-37,143,449.35	-125,371,736.07
五、现金及现金等价物净增加额	4,949,465,209.67	25,416,381,338.63
加: 年初现金及现金等价物余额	85,985,412,966.01	60,569,031,627.38
六、年末现金及现金等价物余额	90,934,878,175.68	85,985,412,966.01

附注为财务报表的组成部分

合并股东权益变动表

项目	2021年12月31日止年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
附注五、35	附注五、36	附注五、37	附注五、35	附注五、38	附注五、39	附注五、40	附注五、41	附注五、42		
一、本年年初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	-	245,531,395.09	5,236,148,007.81	13,278,489,778.28	22,919,085,666.61	87,907,844.83	105,824,711,751.89
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	-276,779,870.04	-	2,229,420,021.71	4,813,585,573.24	-487,259.85	6,765,738,465.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-276,367,198.00	-	-	11,645,065,137.15	12,742,740.15	11,381,440,679.30
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	2,229,420,021.71	-6,831,892,235.95	-13,230,000.00	-4,615,702,214.24
1. 提取盈余公积（附注五、41）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备（附注五、41）	-	-	-	-	-	-	2,229,420,021.71	-2,229,420,021.71	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-3,800,382,214.22	-13,230,000.00	-3,813,612,214.22
4. 对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-	-802,090,000.02	-	-802,090,000.02
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-412,672.04	-	-	412,672.04	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-412,672.04	-	-	412,672.04	-	-
三、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	-	-31,248,474.95	5,236,148,007.81	15,507,909,799.99	27,732,671,239.85	87,420,584.98	112,590,450,216.95

附注为财务报表的组成部分

财务报表

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

合并股东权益变动表 - 续

项目	2020年12月31日止年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
附注五、35	附注五、36	附注五、37	附注五、35	附注五、38	附注五、39	附注五、40	附注五、41	附注五、42		
一、本年初余额	6,699,409,329.00	15,000,000,000.00	27,533,939,437.04	663,954,452.56	821,414,658.87	5,236,148,007.81	11,165,277,428.15	19,256,085,699.79	79,529,719.14	85,127,849,827.24
二、本年增减变动金额	1,997,117,477.00	-	12,827,082,816.23	-663,954,452.56	-575,883,263.78	-	2,113,212,350.13	3,662,999,966.82	8,378,125.69	20,696,861,924.65
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-575,883,263.78	-	-	9,491,638,796.98	12,228,125.69	8,927,983,658.89
(二) 所有者投入和减少资本	1,997,117,477.00	-	12,827,082,816.23	-663,954,452.56	-	-	-	-	-	15,488,154,745.79
1. 股东投入的普通股	1,997,117,477.00	-	12,827,082,816.23	-	-	-	-	-	-	14,824,200,293.23
2. 其他	-	-	-	-663,954,452.56	-	-	-	-	-	663,954,452.56
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	2,113,212,350.13	-5,828,638,830.16	-3,850,000.00	-3,719,276,480.03
1. 提取盈余公积(附注五、41)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备(附注五、41)	-	-	-	-	-	-	2,113,212,350.13	-2,113,212,350.13	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-2,913,336,480.01	-3,850,000.00	-2,917,186,480.01
4. 对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-	-802,090,000.02	-	-802,090,000.02
三、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,361,022,253.27	-	245,531,395.09	5,236,148,007.81	13,278,489,778.28	22,919,085,666.61	87,907,844.83	105,824,711,751.89

附注为财务报表的组成部分

财务报表

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

母公司股东权益变动表

项目	2021年12月31日止年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		永续债							
一、本年初余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,247,316,586.77	-	295,852,157.51	5,236,148,007.81	12,065,528,707.22	16,746,067,178.49	98,287,439,443.80
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	-98,994,722.71	-	1,999,840,181.02	3,419,396,523.56	5,320,241,981.87
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-76,486,708.98	-	-	9,999,200,905.09	9,922,714,196.11
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	1,999,840,181.02	-6,602,312,395.26	-4,602,472,214.24
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	1,999,840,181.02	-1,999,840,181.02	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-3,800,382,214.22	-3,800,382,214.22
4. 对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-	-802,090,000.02	-802,090,000.02
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-22,508,013.73	-	-	22,508,013.73	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-22,508,013.73	-	-	22,508,013.73	-
三、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,247,316,586.77	-	196,857,434.80	5,236,148,007.81	14,065,368,888.24	20,165,463,702.05	103,607,681,425.67

附注为财务报表的组成部分

招商证券股份有限公司

财务报表

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

母公司股东权益变动表 - 续

项目	2020年12月31日止年度								
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、本年初余额	6,699,409,329.00	15,000,000,000.00	27,460,042,381.94	663,954,452.56	541,685,772.44	5,236,148,007.81	10,343,483,009.06	13,573,310,865.94	78,190,124,913.63
二、本年增减变动金额	1,997,117,477.00	-	12,787,274,204.83	-663,954,452.56	-245,833,614.93	-	1,722,045,698.16	3,172,756,312.55	20,097,314,530.17
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-245,833,614.93	-	-	8,610,228,490.74	8,364,394,875.81
(二) 所有者投入和减少资本	1,997,117,477.00	-	12,787,274,204.83	-663,954,452.56	-	-	-	-	15,448,346,134.39
1. 股东投入的普通股	1,997,117,477.00	-	12,787,274,204.83	-	-	-	-	-	14,784,391,681.83
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-663,954,452.56	-	-	-	-	663,954,452.56
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	1,722,045,698.16	-5,437,472,178.19	-3,715,426,480.03
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	1,722,045,698.16	-1,722,045,698.16	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-2,913,336,480.01	-2,913,336,480.01
4. 对其他权益工具持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-	-802,090,000.02	-802,090,000.02
三、本年年末余额	8,696,526,806.00	15,000,000,000.00	40,247,316,586.77	-	295,852,157.51	5,236,148,007.81	12,065,528,707.22	16,746,067,178.49	98,287,439,443.80

附注为财务报表的组成部分

一、 公司基本情况

招商证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的前身是招商银行证券业务部。经中国人民银行深圳经济特区分行批准，1993年8月1日深圳市工商行政管理局（以下简称“深圳市工商局”）核准登记招商银行证券业务部为企业法人，注册资本人民币2,500万元，招商银行证券业务部据此成为招商银行的二级法人单位。

1994年4月29日，中国人民银行以银复（1994）161号文同意招商银行在原证券业务部基础上组建招银证券公司作为招商银行独资设立的专业证券公司，并按照银行业、证券业分业经营、分业管理的原则，招商银行总部及各分支机构一律不再经营证券业务，其全部证券营业部一律划归招银证券公司管理。1994年8月26日，深圳市工商局核准招商银行证券业务部变更登记为深圳招银证券公司，注册资本人民币15,000万元。同年9月28日，深圳市工商局核准深圳招银证券公司更名为招银证券公司。

1998年11月6日，经中国人民银行以《关于招银证券公司增资改制的批复》（银复（1997）529号）、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）以《关于同意招银证券公司增资改制、更名的批复》（证监机字（1998）27号）批准，并经深圳市工商局核准登记，招银证券公司增资改制并更名为国通证券有限责任公司，注册资本人民币80,000万元，其中，招商银行以招银证券公司经评估的净资产出资，持股30%；新增加的股东包括招商局轮船股份有限公司等11家企业，以货币资金出资，合计持股70%。

2000年8月31日，经中国证监会以《关于核准国通证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字（2000）15号），并经深圳市工商局核准登记，国通证券有限责任公司进行增资扩股，由招商银行等12家股东共增加缴付出资额计人民币140,000万元，公司注册资本增加至人民币220,000万元。此后至2001年，国通证券有限责任公司曾发生多次股权转让，其股东由12家增加至40家，同时招商银行所持本公司全部股份已转让给招商局集团有限公司下属控股公司。

2001年12月26日，根据《财政部关于国通证券股份有限公司筹国有股权管理有关问题的批复》（财企（2001）723号）、中国证监会《关于同意国通证券有限责任公司改制为股份有限公司的批复》（证监机构字（2001）285号）、深圳市人民政府《关于整体改组设立国通证券股份有限公司的批复》（深府股（2001）49号），并经深圳市工商行政管理局核准登记，国通证券有限责任公司整体改制变更设立为国通证券股份有限公司，即由国通证券有限责任公司的40家股东作为发起人，以国通证券有限责任公司2000年12月31日经审计的净资产值人民币240,028.0638万元，按1:1的比例折合为国通证券股份有限公司的股本总额，各发起人以其拥有的国通证券有限责任公司股权在上述净资产中所占比例分别持有国通证券股份有限公司的相应股份，公司注册资本为人民币240,028.0638万元。

2002年6月28日，根据中国证监会《关于国通证券股份有限公司更名、迁址有关材料备案的回函》（机构部部函（2002）120号），并经深圳市工商局核准登记，国通证券股份有限公司更名为招商证券股份有限公司。

一、 公司基本情况 - 续

2006年，经中国证监会证监机构字〔2006〕179号文批复同意，本公司各股东同比例缩减股份，缩减股份后注册资本总额变更为人民币172,691.5266万元，然后再新增注册资本人民币150,000万元，新增后的注册资本为人民币322,691.5266万元。

根据2009年11月2日中国证监会证监许可〔2009〕1132号文核准，本公司获准向社会公开发售人民币普通股股票358,546,141股。2009年11月17日，本公司在上海证券交易所挂牌交易，本次A股发行的股份数为358,546,141股，发行后公司注册资本为人民币3,585,461,407元，总股本为3,585,461,407股。

2011年本公司实施2010年利润分配以及资本公积转增股本方案，以总股本3,585,461,407股为基数，资本公积每10股转增3股，转增后注册资本为人民币4,661,099,829元，总股本为4,661,099,829股。

2014年5月，根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2014〕455号）核准，本公司非公开发行人民币普通股1,147,035,700股，发行后总股本为5,808,135,529股。

2016年10月，本公司在香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）完成境外上市外资股（以下简称“H股”）的首次公开发售，共向公众发售891,273,800股每股面值人民币1元的新股。

2020年7月，根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2020〕723号）核准，本公司向原股东配售人民币普通股（A股）共计1,702,997,123股，发行后总股本为8,402,406,452股。

2020年8月，根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司境外上市外资股配股的批复》（证监许可〔2019〕1946号）核准，本公司向符合资格H股股东配售境外上市外资股（H股）共计294,120,354股，发行后总股本为8,696,526,806股。

截至2021年12月31日，本公司累计发行股本总额为人民币8,696,526,806.00元，实收资本为人民币8,696,526,806.00元。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品业务；证券投资基金托管；股票期权做市；商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询；以及中国证监会批准的其他业务。

一、 公司基本情况 - 续

截至2021年12月31日，本公司在北京、上海、广州、深圳等城市已开立259家批准设立的证券营业部和12家分公司；拥有全资子公司5家，即招商证券国际有限公司、招商期货有限公司、招商致远资本投资有限公司、招商证券投资有限公司、招商证券资产管理有限公司。

本公司的第一大股东为深圳市招融投资控股有限公司，最终控制方为招商局集团有限公司。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》（2017年修订）及《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》披露有关财务信息。

2. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些以公允价值计量的金融工具外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是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。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

3. 持续经营

本集团对自2021年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本集团2021年12月31日合并及母公司的财务状况以及2021年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团的记账本位币为人民币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

本集团与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，按照合并日所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中净值产账面价值的份额计量。合并中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；资本公积不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

本集团与参与合并的企业为非同一控制下的企业合并的，作为合并对价而付出的资产、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合并成本，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，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；如果在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

(2) 非同一控制下的企业合并 - 续

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

本集团付出的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，在资产负债表中单独列报。

合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，除本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益外的股权外，按照该股权在购买日公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。若购买日之前持有的被购买方的股权被本集团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，与其相关的其他综合收益在购买日转入留存收益。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

另外，本集团收购其他证券公司证券营业部时，作为收购对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值大于被收购证券营业部可辨认净资产公允价值份额的部分，确认为商誉。

5. 合并财务报表的编制方法

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

本集团合并财务报表的编制范围为母公司及子公司的财务报表。子公司是指被母公司控制的主体，含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本集团所控制的结构化主体等。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

5. 合并财务报表的编制方法 - 续

本集团以控制为基础确定被投资单位是否纳入合并范围，将全部控制的被投资单位纳入合并范围。合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司编制。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

在合并财务报表过程中，抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

如果子公司所采用的会计政策或会计期间与母公司不一致的，按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整后，或者要求子公司按照本公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表后编制合并财务报表。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

6. 现金及现金等价物的确定标准

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

7. 外币业务和外币报表折算

外币业务的核算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

7. 外币业务和外币报表折算 - 续

外币业务的核算 - 续

在资产负债表日，对外币货币性项目和外币非货币性项目进行如下处理：

- ① 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，即期汇率是指中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价。外币货币性因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。
- ② 外币非货币性项目，采用历史交易日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

外币报表折算

由于本集团纳入合并报表范围的部分子公司注册地址和经营地址在香港特别行政区，采用港币作为记账本位币，合并报表时，将子公司财务报表按本集团记账本位币进行折算，折算方法为：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”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或即期汇率的近似汇率折算。产生的差额作为未实现汇兑损益在合并报表所有者权益项下单独列示外币报表折算差额。

8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，同时形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(1) 金融工具的确认和终止确认 - 续

金融资产满足下列条件之一时, 终止确认:

- 收取该金融资产现金流量的合同权利已终止;
- 该金融资产已转移, 且符合《企业会计准则第23号-金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债或其一部分的现时义务已解除时, 终止确认该金融负债或其一部分。金融负债或其一部分终止确认的, 本集团将终止确认部分的账面价值与支付的对价包括转出的非现金资产或承担的新金融负债之间的差额, 计入当期损益。

本集团回购金融负债一部分的, 应当按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例, 对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价包括转出的非现金资产或承担的负债之间的差额, 应当计入当期损益。

(2) 金融资产的分类

本集团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, 将金融资产划分为以下三类:

- 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;
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产同时符合下列条件的, 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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(2) 金融资产的分类 - 续

金融资产同时符合下列条件的，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。

在初始确认时，本集团可以将非交易性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金融资产，该指定一经做出，不得撤销。

按照上述条件分类为以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其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，本集团可以将金融资产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。该指定一经做出，不得撤销。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

(3) 金融负债和权益工具

负债和权益的分类

集团签发的债券与权益工具根据合同协议的实质以及金融负债与权益的定义区分为金融负债或权益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(3) 金融负债和权益工具 - 续

金融负债

除下列各项外，本集团将金融负债分类为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，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；
- 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；
- 不属于上述情形的财务担保合同，以及不属于上述情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

权益工具

权益工具是指证明权益工具持有人享有主体在扣除所有负债后的资产剩余利益的合同。集团发行的权益工具按照收到的价款，抵减直接的成本进行初始确认。

(4) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具即主合同中的衍生工具。嵌入衍生工具与主合同构成混合合同。

混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

(5) 金融工具的重分类

本集团改变管理金融资产的业务模式时，按以下规定对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本集团对所有金融负债均不得进行重分类。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(5) 金融工具的重分类 - 续

本集团对金融资产进行重分类, 自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理, 不对以前已经确认的利得、损失包括减值损失或利得或利息进行追溯调整。

- 本集团将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的, 按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。
- 本集团将一项以摊余成本计量的金融资产重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的, 按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。该金融资产重分类不影响其实际利率和预期信用损失的计量。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的, 将之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出, 调整该金融资产在重分类日的公允价值, 并以调整后的金额作为新的账面价值, 即视同该金融资产一直以摊余成本计量。该金融资产重分类不影响其实际利率和预期信用损失的计量。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的, 继续以公允价值计量该金融资产。同时, 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转入当期损益。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的, 以其在重分类日的公允价值作为新的账面余额。
- 本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重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的, 继续以公允价值计量该金融资产。

对金融资产重分类进行处理的, 本集团根据该金融资产在重分类日的公允价值确定其实际利率。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(6) 金融工具的计量

本集团初始确认金融资产或金融负债, 应当按照公允价值计量。公允价值通常为相关金融资产或金融负债的交易价格。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债, 相关交易费用应当直接计入当期损益; 对于其他类别的金融资产或金融负债, 相关交易费用应当计入初始确认金额。

初始确认后, 本集团对不同类别的金融资产, 分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后, 本集团应当对不同类别的金融负债, 分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定, 但下列情况除外:

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产, 自初始确认起, 按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入;
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产, 在后续期间, 按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值, 并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系如债务人的信用评级被上调, 转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(7) 金融工具的减值

本集团以预期信用损失为基础, 对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

- 以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资;
- 租赁应收款;
- 合同资产;
- 本集团发行的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺。

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 (即全部现金短缺的现值) 的加权平均值。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(7) 金融工具的减值 - 续

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具, 本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加, 并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动:

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加, 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。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;
- 本集团就《企业会计准则第14号——收入》确认的应收账款确认存续期预期信用损失。该应收账款的预期信用损失就重大结余的债务人进行个别评估及/或采用账龄组别之拨备矩阵进行评估。
- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加, 按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。

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, 具体对于融出资金、买入返售金融资产下股票质押式回购采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额;
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实。

(8) 利得和损失

本集团将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益, 除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一:

- 属于套期关系的一部分;

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(8) 利得和损失 - 续

本集团将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一： - 续

- 是一项对非交易性权益工具的投资，且企业已按照“8. (2) 金融资产的分类”规定将其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，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益；
- 是一项被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，该负债由企业自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益，该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益；
- 是一项按照“8. (2) 金融资产的分类”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，其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息应当计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，应当在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

(9) 公允价值的确定方法

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价值即脱手价格，该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在有序交易中实际发生的市场交易的价格。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(9) 公允价值的确定方法 - 续

金融工具不存在活跃市场的，本集团采用适当的估值技术，审慎确认其公允价值。本集团使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本集团优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本集团已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

(10) 金融资产转移确认依据和计量及会计处理方法

- ① 本集团在已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时终止对该项金融资产的确认。

本集团在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项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之和。

本集团的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 终止确认部分在终止确认日的账面价值；
- 终止确认部分收到的对价，与原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之和。

- ② 本集团保留了被转移金融资产所有权上几乎所有风险和报酬而不满足终止确认条件的，继续确认被转移金融资产整体，将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本集团应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

(11) 衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期和股指期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当期的公允价值进行计量, 并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产, 公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得包括最近的市场交易价格等, 或使用估值技术确定例如现金流量折现法、期权定价模型等。本集团对市场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整, 以反映交易对手和集团自身的信用风险。

(12) 金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的, 同时交易双方准备按净额进行结算, 或同时结清资产和负债时, 金融资产和金融负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

9. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 长期股权投资初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并形成的长期股权投资, 以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的, 在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资, 以为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合并成本, 合并过程中购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 应当于发生时计入当期损益。如果在合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的, 购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的, 将其计入合并成本。本集团将合并成本作为长期股权投资的投资成本。因追加投资等原因实现非同一控制下的企业合并的, 以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作为初始投资成本。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 长期股权投资 - 续

(1) 长期股权投资初始投资成本的确定 - 续

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

(2) 长期股权投资的后续计量

本集团对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，采用成本法核算；追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资方宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。采用权益法时，取得长期股权投资后，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。本集团按照被投资单位宣告分派利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(3) 对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方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。在判断本集团是否对某个实体拥有控制权时，本集团会考虑目前可实现或转换的潜在表决权以及其他合同安排的影响。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 固定资产

(1) 确认条件

本集团将为出租房屋、建筑物除外或经营管理持有的, 使用寿命超过一个会计年度有形资产确认为固定资产。

固定资产的更新改造等后续支出若能使资产的未来利益增加, 则资本化计入固定资产成本, 如有被替换的部分, 扣除其账面价值; 固定资产修理和保养费用一般在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋、建筑物	年限平均法	30—50年	5.00	1.90—3.17
电子设备	年限平均法	5年	5.00	19.00
运输工具	年限平均法	5年	5.00	19.00
其他	年限平均法	5年	5.00	19.00

11. 在建工程

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

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出, 作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态, 但尚未办理竣工决算的, 自达到预定可使用状态之日起, 根据工程预算、造价或者工程实际成本等, 按估计的价值转入固定资产, 并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧, 待办理竣工决算后, 再按实际成本调整原来的暂估价值, 但不调整原已计提的折旧额。

12. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用, 在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时, 开始资本化; 当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时, 停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

12. 借款费用 - 续

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间通常指1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

13. 无形资产

无形资产包括土地使用权、交易席位费等。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如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在预计使用寿命内摊销。

14. 长期资产减值

本集团对固定资产、无形资产、在建工程、长期股权投资、使用权资产、商誉等非金融长期资产的减值按照以下方法确定：

本集团于每一个资产负债表日对非金融长期资产进行检查，判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

15. 长期待摊费用

长期待摊费用主要包括租入营业用房的装修支出、电话中继线及网络设备初装费等摊销期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用按实际成本计价，并按直线法在预计受益期内摊销。本集团在年末对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用摊余值全部转入当期损益。

租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，按租赁期和预计使用年限两者中较低者进行摊销。

16. 买入返售与卖出回购款项

(1) 买入返售业务

对于买入返售业务，按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入。

(2) 卖出回购业务

对于卖出回购业务，按实际收到的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本。

17. 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利或其他长期职工福利。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

18. 预计负债

当与或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

19. 永续债

(1) 永续债的区分

本集团发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

- 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

(2) 永续债的会计处理

本集团发行的永续债归类为权益工具的，如在存续期间分派股利，作为利润分配处理。

20. 收入

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- 该合同明确了合同各方与提供劳务相关的权利和义务；
- 该合同有明确的与提供劳务相关的支付条款；
- 该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- 本集团因向客户提供劳务而有权取得的对价很可能收回。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

20. 收入 - 续

对于不符合上述条件的，只有在不再负有向客户提供劳务的剩余义务，且已向客户收取的对价无需退回时，才能将已收取的对价确认为收入；否则，应当将已收取的对价作为负债进行会计处理。

满足下列条件之一的，应在某一时段内确认收入，否则应在某一时点确认收入：

- 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或服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时点确认收入的，应当考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务；
- 本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实际占有该商品；
- 本集团已按合同条款提供全部或阶段性服务，客户已接受该服务；
- 其他表明客户已取得商品控制权或已实质获得服务的迹象。

具体如下：

(1) 手续费及佣金收入

- ① 代理客户买卖证券的手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入。
- ② 代理兑付证券业务的手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入。
- ③ 代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入。
- ④ 承销与保荐业务的手续费收入，在完成合同约定的履约义务时确认。
- ⑤ 受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本集团享有的收益，按权责发生制原则确认。
- ⑥ 财务顾问业务的手续费收入，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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

20. 收入 - 续

具体如下: - 续

- (2) 利息收入是根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。
- (3) 其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。
- (4) 按成本法核算的长期股权投资, 在被投资单位宣告分派利润或现金股利时确认投资收益; 按权益法核算的长期股权投资, 在确认应分担被投资单位发生的净亏损时, 以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限按权益份额计算应享有或分担的被投资单位实现的净损益确认当期投资收益。
- (5) 金融工具的收入确认原则参见附注三、8. 金融工具。

21. 企业所得税

(1) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税; 本集团在计算确定当期所得税即当期应交所得税以及递延所得税费用或收益的基础上, 将两者之和确认为利润表中的所得税费用或收益, 但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。资产负债表日, 对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产), 以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(2) 递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额暂时性差异计算确认。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限, 确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债, 除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间, 而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 本集团才确认递延所得税资产。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

21. 企业所得税 - 续

(2) 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(3) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

22. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

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

初始直接费用，是指为达成租赁所发生的增量成本。增量成本是指若企业不取得该租赁，则不会发生的成本。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 租赁 - 续

(1) 本集团作为承租人 - 续

对于使用权资产, 本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的, 应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

除短期租赁和低价值资产租赁外, 本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时, 承租人应当采用租赁内含利率作为折现率; 无法确定租赁内含利率的, 应当采用承租人增量借款利率作为折现率。

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

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 租赁 - 续

(1) 本集团作为承租人 - 续

本集团对短期租赁以及低价值资产租赁, 选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁, 是指在租赁期开始日, 租赁期不超过12个月的租赁, 包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。低价值资产租赁, 是指单项租赁资产为新资产时价值较低的租赁。对于短期租赁和低价值资产租赁, 本集团不确认使用权资产和租赁负债, 将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额, 在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

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

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

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

(2) 本集团作为出租人

出租人应当在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。对于融资租赁, 在租赁期开始日, 出租人应当将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值, 并终止确认融资租赁资产, 租赁投资净额为租赁收款额及未担保余值按照租赁内含利率折现的现值之和, 出租人应当采用实际利率法计算并确认租赁期内各个期间的利息收入; 对于经营租赁, 在租赁期内各个期间, 出租人应当采用直线法或其他系统合理的方法, 将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的, 本集团根据《企业会计准则第14号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价, 分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

(3) 减值

承租人的使用权资产有明显减值迹象的, 应按资产减值规定进行会计处理。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

23. 融资融券业务

融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。本集团对融出的资金确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的自有证券，不终止确认该证券；对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

24. 客户交易结算资金

本集团收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中进行核算。本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，本集团代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

25. 证券承销业务

本集团证券承销的方式包括余额包销和代销；在余额包销和代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入；在余额包销方式下，本集团对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为金融资产，根据“附注三、8.金融工具”进行分类。

26. 受托投资管理业务

本集团受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。对按合同规定的比例计算应由本集团享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

本集团开展的受托投资管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本集团参照基金管理公司对基金产品的财务核算和报表编制的要求，对本集团开展的集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

27. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

28. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注十二、资产负债表日后事项中单独披露。

29. 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，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

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。下列各方构成本集团的关联方：

- 母公司\实际控制人；
- 子公司；
- 受同一母公司\实际控制人控制的其他企业；
- 实施共同控制的投资方；
- 施加重大影响的投资方；
- 合营企业及其子公司；
- 联营企业及其子公司；
- 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 本集团或其母公司\实际控制人关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- 主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的其他企业；
- 本集团设立的企业年金基金。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。

31. 重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。管理层在报告期末就主要未来不确定事项做出下列的判断及主要假设，实际的结果可能与本集团的估计存在误差。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

31. 重大会计判断和估计 - 续

(1) 结构化主体的合并

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：1) 拥有对被投资者的权力；2) 通过参与被投资者的活动而享有或有权获得可变回报及3) 有能力运用对被投资者的权利影响所得到的回报的金额。倘若有事实及情况显示上述三项要素中的一项或多项有所变动。则本集团需要重新评估是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的资产管理计划、投资基金及合伙企业，本集团会评估其所持有投资组合连同其管理人报酬与信用增级所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大。从而表明，本集团是资产管理计划、投资基金及合伙企业的主要责任人。若本集团为主要责任人，则本集团投资的资产管理计划、投资基金及合伙企业须纳入合并范围。

(2) 金融资产分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量测试和业务模式测试。本集团需考虑在业务模式评估日可获得的所有相关证据，包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式。本集团也需要对所持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进行判断。

(3) 预期信用损失

信用风险的显著增加和信用减值：本集团在评估金融资产预期信用损失时，需判断金融资产的信用风险自购入后是否显著增加以及是否发生信用减值，判断过程中需考虑定性和定量的信息，并结合前瞻性信息。

建立具有相似信用风险特征的资产组：当预期信用损失在组合的基础上计量时，金融工具是基于相似的风险特征而组合在一起的。本集团持续评估这些金融工具是否继续保持具有相似的信用风险特征，用以确保一旦信用风险特征发生变化，金融工具将被适当地重分类。这可能会导致新建资产组合或将资产重分类至某个现存资产组合，从而更好地反映这类资产的类似信用风险特征。

模型和假设的使用：本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

31. 重大会计判断和估计 - 续

(3) 预期信用损失 - 续

前瞻性信息：在评估预期信用损失时，本集团使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息由不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

违约率：违约率是预期信用风险的重要输入值。违约率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

违约损失率：违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级。

有关上述重大判断和估计具体详情参见附注十三、2。

(4) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息；当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

(5) 递延所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理做出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。

32. 重要会计政策和会计估计的变更

财政部于2021年1月26日颁布了《关于印发<企业会计准则解释第14号>的通知》（财会〔2021〕10号），自发布之日起施行。于2021年1月1日，本集团若干金融资产、金融负债和衍生工具的利息与受基准利率改革影响的基准利率挂钩。经评估，本集团认为采用该修订对本集团2021年12月31日合并及母公司的财务状况以及2021年度合并及母公司的经营成果未产生重大影响。

根据财政部关于《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》通知（财会〔2020〕10号）的规定，对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对2021年6月30日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。根据财政部关于调整《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》适用范围的通知（财会〔2021〕9号），将适用简化方法的租金减让期间由“2021年6月30日前”调整为“2022年6月30日前”。该调整对本集团2021年12月31日合并及母公司的财务状况以及2021年度合并及母公司的经营成果未产生重大影响。

四、 税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税(注1)	应纳税所得额	25%、20%(注2)、16.5%(注3)、15%(注4)
增值税	按应税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。	6%、3%(注5)
城市维护建设税	应缴增值税税额	7%
教育费附加	应缴增值税税额	3%
地方教育费附加	应缴增值税税额	2%

注1: 根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》总局公告2012年第57号的规定, 本公司的所得税实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

注2: 根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号)以及《财政部 税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》等规定, 自2019年1月1日至2021年12月31日, 对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分, 在减按25%计入应纳税所得额, 按20%的税率缴纳企业所得税的基础上, 再减半征收企业所得税; 对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分, 减按50%计入应纳税所得额, 按20%的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司招商致远资本投资有限公司下属7家子公司享受上述税收优惠政策。

注3: 本公司之子公司招商证券国际有限公司及其下属注册地在香港的控股子公司缴纳香港特别行政区利得税率。根据香港利得税两级制, 符合要求的实体, 其利润不超过200万港元部分按8.25%征税, 超过200万港元的部分按16.5%征税。不符合两级制要求的实体的利润继续按16.5%固定税率征税。

注4: 根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》, 自2021年1月1日至2030年12月31日, 对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司下属子公司赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司享受上述税收优惠政策。

注5: 根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》(财税〔2016〕140号)、《关于资管产品增值税有关问题的补充通知》(财税〔2017〕2号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税〔2017〕56号)规定, 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为, 自2018年1月1日(含)起, 暂适用简易计税方法, 按照3%的征收率缴纳增值税。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
现金			7,044.29			23,881.01
人民币	40.40	1.0000	40.40	15,240.40	1.0000	15,240.40
港币	8,566.40	0.81760	7,003.89	10,266.40	0.84164	8,640.61
银行存款			87,915,107,442.94			82,810,045,483.70
其中: 自有资金			9,754,306,095.26			12,539,219,367.58
人民币	7,797,938,868.56	1.0000	7,797,938,868.56	9,395,133,411.53	1.0000	9,395,133,411.53
港币	621,326,988.41	0.81760	507,996,945.72	2,733,016,360.36	0.84164	2,300,215,889.53
美元	205,603,549.61	6.3757	1,310,115,662.78	107,994,248.83	6.5249	704,651,674.19
南韩元	15,302,999,764.00	0.005360	82,024,078.74	12,792,598,533.00	0.005997	76,448,568.83
英镑	4,300,944.25	8.6064	37,015,646.59	5,644,723.84	8.8903	50,092,373.85
欧元	427,370.83	7.2197	3,085,489.18	531,106.01	8.0250	4,262,125.73
日元	209,734,057.00	0.055415	11,622,412.77	58,302,905.00	0.063236	3,686,842.50
新加坡元	536,041.88	4.7179	2,528,991.99	529,677.05	4.9314	2,612,049.40
澳元	281,196.55	4.6220	1,299,690.45	280,068.92	5.0163	1,404,909.72
加元	76,831.55	5.0046	384,511.18	77,038.20	5.1161	394,135.14
纽西兰元	67,457.42	4.3553	293,797.30	67,457.42	4.7050	317,387.16
瑞士法郎	-	6.9776	-	-	7.4006	-
客户资金			78,160,801,347.68			70,270,826,116.12
人民币	69,421,844,539.40	1.0000	69,421,844,539.40	62,110,381,603.91	1.0000	62,110,381,603.91
港币	7,221,135,148.96	0.81760	5,903,959,479.94	6,633,989,950.57	0.84164	5,583,425,658.59
美元	440,177,930.90	6.3757	2,806,442,434.04	393,333,844.47	6.5249	2,566,464,001.78
日元	335,297,772.00	0.055415	18,580,526.04	92,161,841.00	0.063236	5,827,946.18
新加坡元	1,145,842.37	4.7179	5,405,969.72	886,830.66	4.9314	4,373,316.72
加元	803,172.21	5.0046	4,019,555.64	42,785.89	5.1161	218,896.89
欧元	73,705.51	7.2197	532,131.67	16,653.93	8.0250	133,647.79
英镑	1,910.17	8.6064	16,439.69	84.44	8.8903	749.55
澳元	58.75	4.6220	271.54	58.75	5.0163	294.71
其他货币资金			23,145,360.34			28,523,149.21
人民币	23,145,360.34	1.0000	23,145,360.34	28,523,149.21	1.0000	28,523,149.21
合计			87,938,259,847.57			82,838,592,513.92

其中, 融资融券业务:

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
自有信用资金	64,541,185.78		64,541,185.78	207,955,920.27		207,955,920.27
人民币	64,541,185.78	1.0000	64,541,185.78	207,955,920.27	1.0000	207,955,920.27
客户信用资金	7,322,244,681.83		7,322,244,681.83	7,293,215,128.16		7,293,215,128.16
人民币	7,322,244,681.83	1.0000	7,322,244,681.83	7,293,215,128.16	1.0000	7,293,215,128.16

货币资金的说明:

- (1) 于2021年12月31日, 用于申购股票、基金等金融资产的存出投资款人民币23,016,000.00元(2020年12月31日: 人民币203,143.37元)和用于信用证保证金的存款人民币0.00元(2020年12月31日: 人民币28,320,000.00元)为使用受限的其他货币资金。

五、 合并财务报表项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

货币资金的说明: - 续

- (2) 于2021年12月31日, 本集团存放在境外的货币资金共计折合人民币10,401,339,482.81元(2020年12月31日: 折合人民币9,029,506,815.57元), 主要为本公司之子公司招商证券国际有限公司存放在境外的资金。
- (3) 于2021年12月31日, 本集团使用受限制的银行存款共计人民币2,050,672,020.04元, 主要为本公司之子公司招商证券资产管理有限公司存放在银行的风险准备金和本公司之子公司招商期货有限公司质押的定期存款(2020年12月31日: 人民币1,646,039,027.56元)。

2. 结算备付金

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
自有备付金			6,893,467,592.39			8,550,783,385.48
人民币	6,766,446,898.89	1.0000	6,766,446,898.89	8,409,921,567.60	1.0000	8,409,921,567.60
港币	14,517.17	0.81760	11,869.24	13,098.60	0.84164	10,755.94
美元	19,839,525.15	6.3757	126,490,486.01	21,508,752.12	6.5249	140,342,456.71
欧元	14,385.42	7.2197	103,858.42	9,391.76	8.0250	75,368.87
新加坡元	87,852.61	4.7179	414,479.83	87,852.61	4.9314	433,236.36
客户普通备付金			16,390,500,787.24			12,009,596,323.58
人民币	16,041,292,418.29	1.0000	16,041,292,418.29	11,744,022,740.45	1.0000	11,744,022,740.45
港币	169,030,544.66	0.81760	138,199,373.31	260,500,510.34	0.84164	219,247,649.52
美元	33,095,807.22	6.3757	211,008,995.64	7,099,868.75	6.5249	46,325,933.61
客户信用备付金			2,589,404,721.88			1,968,960,390.64
人民币	2,589,404,721.88	1.0000	2,589,404,721.88	1,968,960,390.64	1.0000	1,968,960,390.64
合计			25,873,373,101.51			22,529,340,099.70

于2021年12月31日, 本集团无使用受限的结算备付金(2020年12月31日: 无)。

3. 融出资金

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
个人	80,817,990,239.13	65,992,946,191.25
机构	12,679,392,626.60	10,930,173,659.08
香港孖展融资	4,064,642,290.71	3,903,183,896.83
合计	97,562,025,156.44	80,826,303,747.16
加: 应计利息	1,270,267,845.41	1,035,285,560.71
减: 减值准备(注)	145,787,097.46	107,239,449.30
合计	98,686,505,904.39	81,754,349,858.57

注: 于2021年12月31日, 融出资金减值准备中包含应计利息的减值准备人民币628,826.21元(2020年12月31日: 人民币508,917.06元)。

五、 合并财务报表项目注释 - 续

3. 融出资金 - 续

(1) 客户因融资融券业务向本公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2021年12月31日	2020年12月31日
资金	9,019,689,576.26	8,750,495,155.41
债券	1,929,661,178.03	1,662,488,992.91
股票	272,671,944,954.75	225,956,367,816.60
基金	2,207,211,933.21	7,125,527,883.98
合计	285,828,507,642.25	243,494,879,848.90

(2) 按账龄列示

项目	2021年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
融资融券业务融出资金	93,497,382,865.73	95.83	129,432,490.46	0.14
3个月以内 (含3个月)	48,336,092,561.53	49.54	4,593,016.49	0.01
3-6个月 (含6个月)	10,098,371,937.06	10.35	6,803,379.16	0.07
6个月以上	35,062,918,367.14	35.94	118,036,094.81	0.34
香港孖展融资	4,064,642,290.71	4.17	15,725,780.79	0.39
合计	97,562,025,156.44	100.00	145,158,271.25	0.15

项目	2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
融资融券业务融出资金	76,923,119,850.33	95.17	85,919,544.42	0.11
3个月以内 (含3个月)	36,385,902,220.81	45.02	3,982,667.76	0.01
3-6个月 (含6个月)	23,528,200,599.63	29.11	15,292,778.36	0.07
6个月以上	17,009,017,029.89	21.04	66,644,098.30	0.39
香港孖展融资	3,903,183,896.83	4.83	20,810,987.82	0.53
合计	80,826,303,747.16	100.00	106,730,532.24	0.13

(3) 预期信用损失减值准备

融出资金	2021年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	98,444,764,450.84	126,754,053.01	260,774,498.00	98,832,293,001.85
预期信用损失	55,219,456.46	112,901.20	90,454,739.80	145,787,097.46

五、合并财务报表项目注释 - 续

3. 融出资金 - 续

(3) 预期信用损失减值准备 - 续

融出资金	2020年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	81,761,933,916.83	35,246,852.01	64,408,539.03	81,861,589,307.87
预期信用损失	52,186,689.87	65,667.88	54,987,091.55	107,239,449.30

4. 融券业务情况

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
融出证券		
—交易性金融资产	496,180,520.24	1,949,722,824.62
—其他权益工具投资	1,003,091,687.30	199,949,639.00
—借入证券	2,648,410.80	-
—转融通融入证券	1,900,644,993.13	4,348,084,683.52
融入证券		
—借入证券	2,648,410.80	-
—转融通融入证券	4,534,745,126.00	6,860,250,295.00

5. 交易性金融资产

(1) 按项目列示

项目	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			
	2021年12月31日		2020年12月31日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
债券	155,037,860,613.29	152,649,929,886.61	114,923,319,811.29	113,331,308,055.06
基金	23,756,461,626.85	23,584,646,807.38	15,558,116,807.97	15,311,797,969.60
股权投资	22,294,909,559.84	21,412,090,905.32	20,488,962,976.83	18,898,404,485.18
银行理财产品	401,000,064.14	401,000,064.14	1,161,356,003.07	1,154,520,563.02
证券公司资产管理计划	1,236,922,151.88	1,230,172,294.50	1,611,134,959.58	1,595,042,604.57
信托产品	3,539,081,239.89	3,515,102,983.45	2,173,209,267.00	2,166,330,000.00
其他	59,078,042,553.77	55,204,954,233.89	17,678,964,090.83	16,288,654,359.14
合计	265,344,277,809.66	257,997,897,175.29	173,595,063,916.57	168,746,058,036.57

五、合并财务报表项目注释 - 续

5. 交易性金融资产 - 续

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项目	限售条件或 变现方面的其他重大限制	2021年12月31日	2020年12月31日
股票	已融出证券	44,621,453.84	1,633,593,106.22
股票	大宗交易锁定期	-	81,870,666.00
股票	限售股	3,079,841,910.63	1,577,412,610.97
基金	已融出证券	23,206,028.40	33,066,210.40
基金	卖出回购业务转让过户或质押	20,650,773.07	-
债券	卖出回购业务转让过户或质押	95,001,794,752.97	76,612,852,652.37
债券	债券借贷业务质押	15,466,674,475.62	9,690,902,022.47
债券	衍生业务保证金质押	1,708,716,284.19	532,705,234.43
证券公司资产管理计划	以管理人身份认购的集合理财产品份额承诺 不退出或维持杠杆比例	252,175,408.17	437,704,354.13
信托计划	承诺存续期内不退出或维持杠杆比例	335,813,016.45	2,173,209,267.00
银行理财产品	开出票据质押	-	140,184,502.45

6. 衍生金融工具

类别	2021年12月31日			2020年12月31日		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具	278,309,095,627.27	685,971,389.86	704,684,585.76	217,795,733,975.84	567,792,551.96	562,867,147.64
利率互换(注1)	242,069,097,227.27	685,971,389.86	922,469,729.52	198,894,341,283.80	567,792,551.96	724,354,796.59
债券期货(注1)	36,239,998,400.00	-	149,916,773.12	18,901,392,692.04	-	77,055,487.42
减: 可抵销的暂收暂付款	-	-	367,701,916.88	-	-	238,543,136.37
权益衍生工具	135,518,609,250.46	2,376,353,066.48	3,707,596,964.27	87,729,337,837.59	1,137,573,041.76	2,287,466,506.09
权益互换	59,611,174,234.29	1,626,204,496.62	2,308,822,490.77	7,423,537,231.02	284,354,105.00	144,447,645.28
股指期货(注1)	7,696,568,634.41	31,494,665.49	16,184,804.40	6,474,864,980.62	628,915.49	221,628,287.90
减: 可抵销的暂收暂付款	-	-	13,006,107.90	-	-	220,108,821.33
期权(注2)	68,210,866,381.76	718,653,904.37	1,395,595,777.00	73,830,935,625.95	852,590,021.27	2,141,499,394.24
货币衍生工具	40,545,959,442.77	3,524,094.93	48,959,036.32	41,649,414,170.08	295,451.29	166,592,494.67
外汇合约(注1)	39,815,436,652.77	13,693,767.58	48,427,426.32	41,649,414,170.08	24,355,737.61	166,592,494.67
货币期货	730,522,790.00	1,523,120.00	531,610.00	-	-	-
减: 可抵销的暂收暂付款	-	11,692,792.65	-	-	24,060,286.32	-
信用衍生工具	860,000,000.00	9,861,273.95	345,420.03	733,497,965.28	3,884,746.97	4,734,691.44
信用违约互换	860,000,000.00	9,861,273.95	345,420.03	733,497,965.28	3,884,746.97	4,734,691.44
其他衍生工具	38,112,696,291.35	128,932,087.04	155,405,627.14	17,292,077,120.49	16,793,150.56	50,140,803.56
商品期货(注1)	32,952,139,776.26	62,646,963.34	138,533,877.32	14,194,604,778.20	22,109,379.88	20,474,670.99
减: 可抵销的暂收暂付款	-	10,239,224.22	589,325.00	-	21,908,804.51	4,933,668.30
商品互换	3,788,702,633.73	71,833,972.25	17,461,074.82	731,767,405.55	7,975,839.89	2,846,682.62
商品远期	591,853,881.36	3,849,465.48	-	1,465,704,936.74	8,616,735.30	12,004,558.33
债券远期(注1)	780,000,000.00	840,910.19	4,801,410.00	900,000,000.00	-	19,748,559.92
减: 可抵销的暂收暂付款	-	-	4,801,410.00	-	-	-
合计	493,346,360,611.85	3,204,641,912.26	4,616,991,633.52	365,200,061,069.28	1,726,338,942.54	3,071,801,643.40

注1: 按照每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定, 本集团于本期末所持有的境内期货投资业务、在全国银行间同业拆借中心交易的利率互换合约和债券远期合约以及在中国外汇交易中心交易的外汇合约形成的金融资产或金融负债与相关的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)按抵销后的净额列示。

五、合并财务报表项目注释 - 续

6. 衍生金融工具 - 续

注2: 期权包括场外期权、场内期权及嵌入式衍生工具。

7. 存出保证金

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
交易保证金	13,065,542,707.63	8,994,498,557.15
信用保证金	76,248,624.71	72,734,430.30
合计	13,141,791,332.34	9,067,232,987.45

(1) 分币种列示

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币	折算汇率	折合人民币金额
交易保证金			13,065,542,707.63			8,994,498,557.15
人民币	12,894,561,321.50	1.0000	12,894,561,321.50	8,854,281,943.64	1.0000	8,854,281,943.64
港币	137,888,767.16	0.81760	112,738,091.49	145,124,572.10	0.84164	122,142,644.86
美元	9,135,200.00	6.3757	58,243,294.64	2,770,000.00	6.5249	18,073,968.65
信用保证金			76,248,624.71			72,734,430.30
人民币	76,248,624.71	1.0000	76,248,624.71	72,734,430.30	1.0000	72,734,430.30
合计			13,141,791,332.34			9,067,232,987.45

8. 应收款项

(1) 按项目列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
应收往来及清算款	51,918,889.80	164,163,517.42
应收手续费及佣金	1,040,737,516.78	851,361,330.31
减: 坏账准备	37,109,694.22	11,886,147.16
账面价值	1,055,546,712.36	1,003,638,700.57

(2) 按账龄分析

账龄	2021年12月31日				2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	1,038,520,216.47	95.04	339,531.71	0.03	967,090,408.44	95.23	578,573.24	0.06
1-2年(含2年)	15,533,375.31	1.42	2,235,860.85	14.39	26,619,665.62	2.62	2,798,316.87	10.51
2-3年(含3年)	21,934,428.34	2.01	18,549,192.74	84.57	15,920,301.85	1.57	4,296,116.99	26.99
3年以上	16,668,386.46	1.53	15,985,108.92	95.90	5,894,471.82	0.58	4,213,140.06	71.48
合计	1,092,656,406.58	100.00	37,109,694.22	3.40	1,015,524,847.73	100.00	11,886,147.16	1.17

五、合并财务报表项目注释 - 续

8. 应收款项 - 续

(3) 按评估方式列示

评估方式	2021年12月31日				2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	24,879,547.25	2.28	24,879,547.25	100.00	5,688,809.33	0.56	5,688,809.33	100.00
组合计提减值准备	1,067,776,859.33	97.72	12,230,146.97	1.15	1,009,836,038.40	99.44	6,197,337.83	0.61
合计	1,092,656,406.58	100.00	37,109,694.22	3.40	1,015,524,847.73	100.00	11,886,147.16	1.17

(4) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项 总额比例	账龄	欠款性质
客户1	49,136,236.78	4.50%	一年以内	席位佣金
客户2	22,178,233.19	2.03%	三年以内	应收管理费
客户3	18,064,537.38	1.65%	一年以内	席位佣金
客户4	17,771,920.37	1.63%	一年以内	席位佣金
客户5	14,481,017.85	1.33%	一年以内	席位佣金

年末应收款项余额中无应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

9. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
股票	14,423,977,878.43	20,114,776,498.32
债券	25,474,893,564.24	32,561,958,400.00
其中：企业债	50,210,000.00	212,296,000.00
金融债	4,545,201,283.84	1,837,139,000.00
国债	2,264,301,280.40	13,575,100,000.00
其他	18,615,181,000.00	16,937,423,400.00
加：应计利息	40,298,022.68	46,651,725.95
减：减值准备（注）	740,577,390.74	463,061,163.08
账面价值	39,198,592,074.61	52,260,325,461.19

注：于2021年12月31日，买入返售金融资产减值准备中包含应计利息的减值准备人民币19,766.50元（2020年12月31日：人民币39,824.91元）。

五、 合并财务报表项目注释 - 续

9. 买入返售金融资产 - 续

(2) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类披露

期限	2021年12月31日	2020年12月31日
一个月内	1,920,056,840.03	1,668,609,252.06
一个月至三个月内	2,132,032,203.54	2,805,063,383.56
三个月至一年内	9,706,025,534.86	14,276,553,862.70
一年以上	665,863,300.00	1,364,550,000.00
加: 应计利息	16,480,317.40	23,031,487.12
减: 减值准备	740,577,390.74	463,061,163.08
账面价值	13,699,880,805.09	19,674,746,822.36

(3) 按业务类别列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
债券质押式	25,293,587,280.40	32,561,958,400.00
债券买断式	181,306,283.84	-
股票质押式	14,423,977,878.43	20,114,776,498.32
加: 应计利息	40,298,022.68	46,651,725.95
减: 减值准备	740,577,390.74	463,061,163.08
账面价值	39,198,592,074.61	52,260,325,461.19

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
担保物	78,449,412,983.62	105,871,972,116.18
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	201,622,848.00	-
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

(5) 预期信用减值损失准备

股票质押式回购	2021年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	13,157,522,392.20	-	1,282,935,803.63	14,440,458,195.83
预期信用损失	17,448,277.93	-	723,129,112.81	740,577,390.74
担保物公允价值	47,768,310,206.67	-	888,915,805.60	48,657,226,012.27

五、合并财务报表项目注释 - 续

9. 买入返售金融资产 - 续

(5) 预期信用减值损失准备 - 续

股票质押式回购	2020年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及利息	19,366,030,503.52	30,034,566.44	741,742,915.48	20,137,807,985.44
预期信用损失	13,980,599.83	601,036.99	448,479,526.26	463,061,163.08
担保物公允价值	68,477,671,842.41	155,100,000.00	687,828,500.00	69,320,600,342.41

10. 债权投资

(1) 按项目列示

项目	2021年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
企业债	786,095,800.89	18,288,364.15	24,127,022.77	780,257,142.27
中期票据	328,000,000.00	9,525,803.71	156,642.85	337,369,160.86
合计	1,114,095,800.89	27,814,167.86	24,283,665.62	1,117,626,303.13

项目	2020年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
企业债	1,075,331,488.89	32,072,993.85	685,702.67	1,106,718,780.07
中期票据	619,000,000.00	14,119,304.04	448,304.11	632,670,999.93
合计	1,694,331,488.89	46,192,297.89	1,134,006.78	1,739,389,780.00

(2) 存在有承诺条件的债权投资

项目	限制条件	2021年12月31日	2020年12月31日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	426,016,177.31	802,735,010.74
债券	债券借贷业务质押	143,213,979.05	143,310,058.79
债券	衍生业务保证金质押	-	154,284,746.58

五、 合并财务报表项目注释 - 续

10. 债权投资 - 续

(3) 预期信用损失减值准备

债权投资	2021年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	1,048,442,942.25	93,467,026.50	-	1,141,909,968.75
减值准备	659,984.09	23,623,681.53	-	24,283,665.62

债权投资	2020年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	1,740,523,786.78	-	-	1,740,523,786.78
减值准备	1,134,006.78	-	-	1,134,006.78

本年及上年债权投资减值准备无重大的阶段间的转移。

11. 其他债权投资

(1) 按项目列示

项目	2021年12月31日				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	5,359,406,500.00	67,339,667.73	26,155,682.88	5,452,901,850.61	-
地方债	16,710,000,000.00	376,969,644.99	59,817,044.91	17,146,786,689.90	-
金融债	4,090,000,000.00	142,075,845.82	22,176,992.70	4,254,252,838.52	-
企业债	10,572,865,224.09	245,017,131.55	10,140,464.20	10,828,022,819.84	20,607,365.64
其他	2,810,000,000.00	82,066,824.64	8,292,295.33	2,900,359,119.97	1,232,694.25
合计	39,542,271,724.09	913,469,114.73	126,582,480.02	40,582,323,318.84	21,840,059.89

项目	2020年12月31日				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	6,330,000,000.00	69,748,617.11	6,096,908.89	6,405,845,526.00	-
地方债	7,320,000,000.00	141,313,624.95	32,195,006.08	7,493,508,631.03	-
金融债	10,550,000,000.00	397,019,355.59	12,431,724.79	10,959,451,080.38	-
企业债	12,016,584,222.62	313,206,457.01	11,781,774.80	12,341,572,454.43	16,654,394.96
其他	7,390,000,000.00	40,976,679.66	-16,754,202.08	7,414,222,477.58	1,920,471.41
合计	43,606,584,222.62	962,264,734.32	45,751,212.48	44,614,600,169.42	18,574,866.37

五、合并财务报表项目注释 - 续

11. 其他债权投资 - 续

(2) 存在有承诺条件的其他债权投资

项目	限制条件	2021年12月31日	2020年12月31日
债券	卖出回购业务转让过户或质押	21,377,724,959.72	27,467,722,767.88
债券	债券借贷业务质押	7,014,824,339.90	6,027,005,186.67
债券	衍生业务保证金质押	424,596,535.72	464,845,765.57

(3) 预期信用损失减值准备

其他债权投资	2021年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	40,534,827,955.60	47,495,363.24	-	40,582,323,318.84
减值准备	4,981,683.42	16,858,376.47	-	21,840,059.89

其他债权投资	2020年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
本金及应计利息	44,569,218,313.94	45,381,855.48	-	44,614,600,169.42
减值准备	18,501,189.66	73,676.71	-	18,574,866.37

本年及上年其他债权投资减值准备无重大的阶段间的转移。

12. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
专户投资(注1)	-	-	6,882,530,000.00	7,218,586,298.22
股票(注2)	1,313,845,721.25	1,409,254,388.76	199,303,388.90	201,993,502.00
合计	1,313,845,721.25	1,409,254,388.76	7,081,833,388.90	7,420,579,800.22

五、合并财务报表项目注释 - 续

12. 其他权益工具投资 - 续

(1) 其他权益工具投资情况 - 续

注1：该投资并非为交易目的而持有，本公司将其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。

注2：该股票为本公司用于融券业务的专用股票。由于该投资并非为交易目的而持有，本公司将其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。由于本公司战略调整，本集团对部分其他权益工具投资进行处置，相应的税后盈利人民币22,508,013.73元从其他综合收益重分类为留存收益。

(2) 存在限售期限及有承诺条件的其他权益工具投资

项目	限售条件或 变现方面的其他重大限制	2021年12月31日	2020年12月31日
专户投资	处于限售期内	-	7,218,586,298.22
股票	已融出证券	1,003,091,687.30	199,949,639.00

13. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
对联营企业投资	10,318,007,734.53	10,177,298,043.71
减：长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
长期股权投资账面价值	9,648,858,138.75	9,508,148,447.93

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

13. 长期股权投资 - 续

(2) 对联营企业投资情况

被投资单位	2020年 12月31日余额	本年增减变动							2021年12月31日 余额	2021年12月31日 减值准备余额	
		追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	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
联营企业:											
博时基金管理有限公司	5,579,180,333.60	-	-	871,325,458.23	-1,927,122.96	-	196,000,000.00	-	-	6,252,578,668.87	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	2,857,400,249.49	-	-	721,168,981.66	11,075,020.29	-	244,039,545.96	-	-	3,345,604,705.48	-
广东股权交易中心股份有限公司(注1)	37,120,891.24	-	-	3,125,631.89	-	-	-	-	-	40,246,523.13	-
湖南招商湘江产业管理有限公司	10,928,194.53	-	-	1,740,046.74	-	-	2,240,000.00	-	-	10,428,241.27	-
青岛市资产管理有限责任公司(注2)	1,023,518,779.07	-	1,048,510,875.53	2,896,754.77	22,095,341.69	-	-	-	-	-	-
二十一世纪科技投资有限责任公司(注3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	9,508,148,447.93	-	1,048,510,875.53	1,600,256,873.29	31,243,239.02	-	442,279,545.96	-	-	9,648,858,138.75	669,149,595.78

注1: 广东股权交易中心股份有限公司共有十名董事, 其中一名由本集团指派, 因此作为联营企业核算。

注2: 本集团本年已全额处置青岛市资产管理有限责任公司。

注3: 二十一世纪科技投资有限责任公司处于停业清理, 本集团已对该投资全额确认投资损失。

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

14. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋、建筑物	运输工具	电子设备	其他	合计
一、原价					
2021年1月1日	1,329,855,792.89	60,464,251.15	945,548,212.76	58,539,033.69	2,394,407,290.49
本年增加	-	-	179,952,842.03	12,863,261.86	192,816,103.89
(1) 购置	-	-	176,150,326.03	12,863,261.86	189,013,587.89
(2) 在建工程转入	-	-	3,802,516.00	-	3,802,516.00
本年减少	52,676,789.95	-	159,477,895.48	6,493,178.00	218,647,863.43
(1) 清理报废	-	-	159,477,895.48	6,493,178.00	165,971,073.48
(2) 竣工决算	52,676,789.95	-	-	-	52,676,789.95
外币报表折算差额	-	-33,361.63	-1,909,725.05	-975,083.85	-2,918,170.53
2021年12月31日	1,277,179,002.94	60,430,889.52	964,113,434.26	63,934,033.70	2,365,657,360.42
二、累计折旧:					
2021年1月1日	261,011,447.77	48,304,367.33	524,635,405.51	34,884,975.99	868,836,196.60
本年增加	32,802,874.31	3,372,840.24	146,722,226.62	8,482,157.58	191,380,098.75
(1) 本年计提	32,802,874.31	3,372,840.24	146,722,226.62	8,482,157.58	191,380,098.75
本年减少	594,267.69	-	154,272,208.97	5,229,125.79	160,095,602.45
(1) 处置或报废	-	-	154,272,208.97	5,229,125.79	159,501,334.76
(2) 竣工决算	594,267.69	-	-	-	594,267.69
外币报表折算差额	-	-32,725.57	-1,638,554.68	-85,646.52	-1,756,926.77
2021年12月31日	293,220,054.39	51,644,482.00	515,446,868.48	38,052,361.26	898,363,766.13
三、减值准备:					
2021年1月1日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
2021年12月31日	17,687,177.59	-	-	-	17,687,177.59
四、账面价值:					
2021年12月31日	966,271,770.96	8,786,407.52	448,666,565.78	25,881,672.44	1,449,606,416.70
2021年1月1日	1,051,157,167.53	12,159,883.82	420,912,807.25	23,654,057.70	1,507,883,916.30

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	2021年12月31日 账面价值	未办妥产权证书的原因
新能源大厦房产	297,363.92	历史原因未办妥
远东商务中心二楼	2,475,670.47	历史原因未办妥
红树福苑A座房产	2,790,841.20	企业人才房
松坪村三期西区2栋	698,041.22	企业人才房
福安雅苑安居房	4,686,192.47	企业人才房
招商证券大厦	819,418,363.60	正在办理中
合计	830,366,472.88	

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表项目注释 - 续

15. 使用权资产

项目	房屋租赁
一、账面原值	
2021年1月1日	2,087,871,336.39
本年增加	559,067,207.46
本年减少	213,684,529.17
外币报表折算差额	-6,502,003.22
2021年12月31日	2,426,752,011.46
二、累计折旧:	
2021年1月1日	888,642,070.95
本年增加	370,194,987.00
(1) 本年计提	315,528,920.07
(2) 其他增加	54,666,066.93
本年减少	73,340,049.57
外币报表折算差额	-3,635,265.35
2021年12月31日	1,181,861,743.03
三、减值准备:	
2021年1月1日	-
本年增加	-
本年减少	-
2021年12月31日	-
四、账面价值:	
2021年12月31日	1,244,890,268.43
2021年1月1日	1,199,229,265.44

本集团主要租赁为房屋租赁, 本年无新增其他类型租赁。本集团房屋租赁的租赁期为12个月至15年。租赁条款为在个别基础上磋商, 包括各种不同条款及条件。在确定租期及评估不可撤回期间的长度时, 本集团应用合同的定义并确定合同可强制执行的期间。

本年度, 本集团与租赁相关的现金流出合计人民币352,970,607.24元(2020年度: 人民币358,677,940.81元)。

本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用, 详见附注五、49. 业务及管理费。租赁负债的利息费用, 详见附注五、43. 利息净收入。

截至2021年12月31日, 除本集团向出租人支付的押金作为租入资产的担保权益外, 租赁协议不附加任何其他担保条款。租入资产不可被用于借款担保。

五、合并财务报表项目注释 - 续

16. 在建工程

项目	2021年12月31日			2020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
境外信息技术流程优化项目	11,135,371.94	-	11,135,371.94	22,908,680.73	-	22,908,680.73
营业部装修工程	12,217,420.05	-	12,217,420.05	8,653,124.17	-	8,653,124.17
威新科技园装修工程	264,905.66	-	264,905.66	3,954,891.00	-	3,954,891.00
其他零星工程	7,282,178.52	-	7,282,178.52	3,628,737.10	-	3,628,737.10
合计	30,899,876.17	-	30,899,876.17	39,145,433.00	-	39,145,433.00

17. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	交易席位费	其他	合计
一、账面原值				
2021年1月1日	432,600,000.00	81,641,669.64	7,508,876.40	521,750,546.04
本年增加	-	-	21,161,674.17	21,161,674.17
(1) 购置	-	-	279,669.70	279,669.70
(2) 内部研发	-	-	20,882,004.47	20,882,004.47
本年减少	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-528,917.25	-481,091.77	-1,010,009.02
2021年12月31日	432,600,000.00	81,112,752.39	28,189,458.80	541,902,211.19
二、累计摊销				
2021年1月1日	22,864,693.50	61,344,663.60	1,267,600.14	85,476,957.24
本年增加	10,975,052.88	16,592.40	4,850,893.90	15,842,539.18
(1) 计提	10,975,052.88	16,592.40	4,850,893.90	15,842,539.18
本年减少	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-35,098.40	-106,489.29	-141,587.69
2021年12月31日	33,839,746.38	61,326,157.60	6,012,004.75	101,177,908.73
三、减值准备				
2021年1月1日	-	6,550,178.30	-	6,550,178.30
本年增加	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
外币报表折算差额	-	-187,094.58	-	-187,094.58
2021年12月31日	-	6,363,083.72	-	6,363,083.72
四、账面价值				
2021年12月31日	398,760,253.62	13,423,511.07	22,177,454.05	434,361,218.74
2021年1月1日	409,735,306.50	13,746,827.74	6,241,276.26	429,723,410.50

五、 合并财务报表项目注释 - 续

18. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	9,670,605.55	-	-	9,670,605.55
合计	32,538,208.80	-	-	32,538,208.80

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
收购营业部形成的商誉	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25
合并招商期货有限公司形成的商誉	-	-	-	-
合计	22,867,603.25	-	-	22,867,603.25

2006年8月，本公司与上海证券有限责任公司签署《证券营业部转让协议》，受让上海证券有限责任公司上海市宁国路证券营业部，合同价款为人民币4,500,000.00元。该转让事项经中国证监会上海监管局于2006年12月15日出具《关于同意招商证券股份有限公司受让上海证券有限责任公司宁国路营业部的批复》沪证监机构字〔2006〕488号文同意。收购日该营业部净资产为零，本公司确认商誉人民币4,500,000.00元。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润，故本公司已对其全额计提减值准备。

2007年6月，本公司正式接收巨田证券有限责任公司经纪类证券资产，将收购价款与收购日经纪类证券资产公允价值和未来支付款项两项之和的差异确认为商誉，金额为人民币18,367,603.25元。本次收购所依据的公允价值系根据中审会计师事务所有限公司出具的中审评报字〔2006〕第6059号评估报告确认。由于原营业部的地理及客户资源优势无法为本公司再带来超额利润，故本公司已对其全额计提减值准备。

年末合并招商期货有限公司形成的商誉经减值测试，未发生减值。

五、 合并财务报表项目注释 - 续

19. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	527,558,756.87	131,889,689.22	393,329,406.25	98,332,351.57
应付职工薪酬	6,213,564,868.42	1,553,391,217.11	5,845,436,947.07	1,461,359,236.77
递延收益	116,143,763.14	29,035,940.79	119,340,380.50	29,835,095.13
资产减值准备	863,064,212.23	212,250,048.67	599,034,522.30	147,913,852.31
其他	338,652,402.44	83,633,703.70	324,176,334.50	80,983,932.23
合计	8,058,984,003.10	2,010,200,599.49	7,281,317,590.62	1,818,424,468.01

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2021年12月31日		2020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
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	3,574,464,284.21	877,826,949.16	2,844,098,196.16	695,275,305.80
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具的估值	240,396,230.01	60,099,057.50	379,544,711.65	94,886,177.91
其他	16,464,436.92	2,716,632.09	-	-
合计	3,831,324,951.14	940,642,638.75	3,223,642,907.81	790,161,483.71

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

截至2021年12月31日, 本集团递延所得税资产及递延所得税负债互抵金额为人民币448,786,010.32元, 抵销后递延所得税资产及递延所得税负债期末余额分别为人民币1,561,414,589.17元和人民币491,856,628.43元。

20. 其他资产

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
其他应收款(1)	4,223,207,126.13	5,028,778,520.31
应收股利(2)	455,571.61	213,353,900.89
长期待摊费用(3)	455,226,097.04	348,166,375.50
待摊费用	24,612,315.58	14,065,375.03
投资意向金	291,815,112.92	784,152,664.00
其他	293,916,756.64	276,483,172.13
合计	5,289,232,979.92	6,665,000,007.86

五、 合并财务报表项目注释 - 续

20. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款

① 按明细项目列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
应收结算款	2,132,742,397.31	2,384,721,011.68
场外衍生业务履约保证金	1,627,461,622.11	2,274,103,645.80
预付款项	215,732,984.28	148,033,500.31
预缴企业所得税	139,953,897.59	119,755,735.32
应收押金	75,151,255.32	74,499,687.69
其他	35,298,242.71	30,796,205.06
小计	4,226,340,399.32	5,031,909,785.86
减: 减值准备	3,133,273.19	3,131,265.55
账面价值	4,223,207,126.13	5,028,778,520.31

② 按账龄列示

账龄	2021年12月31日				2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	4,089,506,693.27	96.77	330,851.89	0.01	4,916,575,199.57	97.71	330,851.89	0.01
1-2年 (含2年)	40,166,072.15	0.95	-	-	41,360,123.46	0.82	-	-
2-3年 (含3年)	31,391,117.81	0.74	-	-	17,575,684.13	0.35	-	-
3年以上	65,276,516.09	1.54	2,802,421.30	4.29	56,398,778.70	1.12	2,800,413.66	4.97
合计	4,226,340,399.32	100.00	3,133,273.19	0.07	5,031,909,785.86	100.00	3,131,265.55	0.06

③ 按评估方式列示

评估方式	2021年12月31日				2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	3,133,273.19	0.07	3,133,273.19	100.00	3,131,265.55	0.06	3,131,265.55	100.00
组合计提减值准备	4,223,207,126.13	99.93	-	-	5,028,778,520.31	99.94	-	-
合计	4,226,340,399.32	100.00	3,133,273.19	0.07	5,031,909,785.86	100.00	3,131,265.55	0.06

五、 合并财务报表项目注释 - 续

20. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款- 续

④ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

项目	2021年12月31日 账面余额	2021年12月31日 坏账准备金额	计提比例 (%)	计提原因
应收东欧公司大洋法人股款项	1,151,246.24	1,151,246.24	100.00	难以收回
应收北京静安物业发展有限公司款项	897,379.07	897,379.07	100.00	确定无法收回
应收天英期货款项	506,221.28	506,221.28	100.00	确定无法收回
应收法院冻结扣款项	206,402.29	206,402.29	100.00	确定无法收回
应收深圳市泰丰网络设备有限公司款项	124,449.60	124,449.60	100.00	确定无法收回
其他零星应收款	247,574.71	247,574.71	100.00	确定无法收回
合计	3,133,273.19	3,133,273.19	100.00	

⑤ 本年坏账准备转回或收回情况：本年无重大坏账准备转回或收回。

⑥ 期末其他应收款余额中应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	款项 性质	2021年12月31日 账面余额	占其他应收款 项比例
招商银行股份有限公司	受本公司最终控制人重大影响	押金	11,445,696.53	0.271%
招商局（上海）投资有限公司	与本公司受同一最终控制人控制	押金	2,894,951.40	0.068%
深圳金域融泰投资发展有限公司	与本公司受同一最终控制人控制	押金	468,070.98	0.011%
上海招商局物业管理有限公司	与本公司受同一最终控制人控制	押金	444,588.90	0.011%
深圳市汇勤物业管理有限公司	与本公司受同一最终控制人控制	押金	273,598.88	0.006%
深圳招商物业管理有限公司	与本公司受同一最终控制人控制	押金	93,385.70	0.002%
招商局重庆交通科研设计院有限公司	与本公司受同一最终控制人控制	押金	17,358.00	0.000%
安徽皖通高速公路股份有限公司	与本公司受同一最终控制人控制	押金	30,000.00	0.001%
合计			15,667,650.39	0.371%

年末其他应收款余额中，无应收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 应收股利

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
博时基金管理有限公司	-	147,000,000.00
青岛市资产管理有限责任公司	-	66,353,900.89
其他	455,571.61	-
合计	455,571.61	213,353,900.89

五、 合并财务报表项目注释 - 续

20. 其他资产 - 续

(3) 长期待摊费用

项目	2021年1月1日	本年增加	本年摊销	其他减少	2021年12月31日
固定资产装修	120,658,248.26	39,507,712.64	37,806,221.62	99,354.91	122,260,384.37
网络设备安装	13,794,339.41	2,617,798.70	4,862,351.49	6,393.89	11,543,392.73
软件及系统	202,473,630.10	185,828,241.32	76,080,005.00	-	312,221,866.42
其他	11,240,157.73	2,870,081.29	4,106,645.31	803,140.19	9,200,453.52
合计	348,166,375.50	230,823,833.95	122,855,223.42	908,888.99	455,226,097.04

21. 资产减值准备变动表

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少		汇兑差额	2021年12月31日
			转回	转销		
金融资产:						
融出资金减值准备	107,239,449.30	43,632,855.19	577,707.89	3,995,500.17	-511,998.97	145,787,097.46
买入返售金融资产减值准备	463,061,163.08	277,516,227.66	-	-	-	740,577,390.74
债权投资减值准备	1,134,006.78	23,880,099.80	375,650.51	-	-354,790.45	24,283,665.62
其他债权投资减值准备	18,574,866.37	5,751,091.32	2,053,748.16	-	-432,149.64	21,840,059.89
坏账准备	15,017,412.71	25,287,769.55	-	-	-62,214.85	40,242,967.41
小计	605,026,898.24	376,068,043.52	3,007,106.56	3,995,500.17	-1,361,153.91	972,731,181.12
非金融资产:						
长期股权投资减值准备	669,149,595.78	-	-	-	-	669,149,595.78
固定资产减值准备	17,687,177.59	-	-	-	-	17,687,177.59
无形资产减值准备	6,550,178.30	-	-	-	-187,094.58	6,363,083.72
商誉减值准备	22,867,603.25	-	-	-	-	22,867,603.25
存货跌价准备	-	3,317,997.99	-	3,317,997.99	-	-
小计	716,254,554.92	3,317,997.99	-	3,317,997.99	-187,094.58	716,067,460.34
合计	1,321,281,453.16	379,386,041.51	3,007,106.56	7,313,498.16	-1,548,248.49	1,688,798,641.46

22. 短期借款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款	4,837,225,448.96	2,868,641,736.13
保证借款(注)	408,800,000.00	420,820,000.00
应计利息	1,980,534.13	833,675.63
合计	5,248,005,983.09	3,290,295,411.76

截至2021年12月31日, 本集团浮动利率短期银行借款利率为0.96%至1.44%(2020年12月31日: 1.10%至1.50%), 固定利率短期银行借款为4.00%(2020年12月31日: 本集团无固定利率短期银行借款)。

注: 年末余额为本公司之子公司招商证券国际有限公司下属子公司招商证券投资管理(香港)有限公司向银行借入的保证借款, 由招商证券国际有限公司作为保证人(年初为招商证券国际有限公司下属子公司招商证券(香港)有限公司向银行申请保证借款, 由招商证券国际有限公司作为保证人。)

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

23. 应付短期融资款

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	到期日期	债券期限	发行金额	票面利率	2020年12月31日	本年增加额	本年减少额	2021年12月31日
20招商S2(1)	公司债	100.00	人民币	2020/07/28	2021/05/14	290天	2,100,000,000.00	2.85%	2,100,000,000.00	-	2,100,000,000.00	-
21招商证券CP001BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/01/07	2021/04/07	90天	4,000,000,000.00	2.49%	-	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	-
21招证S1(1)	公司债	100.00	人民币	2021/02/03	2022/01/19	350天	4,200,000,000.00	3.25%	-	4,200,000,000.00	-	4,200,000,000.00
21招商证券CP002BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/02/05	2021/05/07	91天	3,000,000,000.00	3.03%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
21招商证券CP003BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/04/12	2021/07/09	88天	5,000,000,000.00	2.64%	-	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	-
21招商证券CP004BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/05/12	2021/08/10	90天	4,000,000,000.00	2.42%	-	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	-
21招商证券CP005BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/05/27	2021/08/25	90天	4,000,000,000.00	2.43%	-	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	-
21招商证券CP006BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/06/09	2021/09/07	90天	5,000,000,000.00	2.48%	-	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	-
21招商证券CP007BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/06/24	2021/09/17	85天	4,000,000,000.00	2.50%	-	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	-
21招商证券CP008BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/07/14	2021/10/12	90天	4,000,000,000.00	2.37%	-	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	-
21招商证券CP009BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/07/21	2021/10/19	90天	4,000,000,000.00	2.38%	-	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	-
21招商证券CP010BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/07/27	2021/10/26	91天	4,000,000,000.00	2.38%	-	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	-
21招商证券CP011BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/08/13	2021/11/11	90天	3,000,000,000.00	2.32%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
21招商证券CP012BC(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/08/20	2021/11/18	90天	3,000,000,000.00	2.20%	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
21招商证券CP013(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/09/08	2021/12/17	100天	2,000,000,000.00	2.38%	-	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-
21招商证券CP014(2)	短期融资券	100.00	人民币	2021/12/22	2022/09/23	275天	1,800,000,000.00	2.75%	-	1,800,000,000.00	-	1,800,000,000.00
短期收益凭证	收益凭证	1.00	港币	2021/09/30 ~2021/11/25	2022/03/30 ~2022/05/25	182天 ~184天	390,000,000.00	0.74% ~1.20%	-	318,864,000.00	-	318,864,000.00
短期收益凭证	收益凭证	1.00	美元	2021/11/12	2022/05/12	182天	12,000,000.00	0.780%	-	76,390,003.20	-	76,390,003.20
短期收益凭证	收益凭证	1.00	人民币	2020/07/22 ~2021/12/30	2021/01/11 ~2022/12/23	54天 ~365天	29,094,067,467.00	2.60% ~3.70%	33,841,112,430.00	29,094,067,467.00	42,721,386,974.00	20,213,792,923.00
应计利息									275,645,858.55			326,792,138.29
合计									36,216,758,288.55			26,935,839,064.49

五、 合并财务报表项目注释 - 续

23. 应付短期融资款 - 续

- (1) 根据中国证监会《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可〔2020〕1322号), 本公司获准向专业投资者公开发行公司债券, 本次公开发行短期公司债券面值余额不超过100亿元, 自同意注册之日起24个月内有效。本公司分别于2020年7月28日和2021年2月3日在上海证券交易所完成20招商S2和21招证S1的发行, 发行金额分别为21亿元和42亿元。其中, 20招商S2已到期兑付。
- (2) 根据中国人民银行金融市场司《中国人民银行金融市场司关于招商证券股份有限公司短期融资券最高待偿还余额有关事项的通知》(银市场〔2019〕129号), 本公司待偿还短期融资券余额上限为316亿元, 2021年本公司据此共发行12期短期融资券。2021年9月, 全国银行间同业拆借中心发布《全国银行间同业拆借中心授权公布证券公司短期融资券余额上限公告》(中汇交公告〔2021〕43号), 本公司短期融资券待偿还余额上限为310亿元, 2021年本公司据此共发行2期短期融资券。2021年发行的短期融资券中, 第一期至第十三期均已到期兑付。

24. 拆入资金

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
银行拆入资金	2,230,000,000.00	10,000,000,000.00
转融通融入资金	4,500,000,000.00	1,000,000,000.00
应计利息	13,717,383.90	2,762,277.75
合计	6,743,717,383.90	11,002,762,277.75

年末未到期的转融通融入资金情况如下:

剩余期限	2021年12月31日		2020年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	1,500,000,000.00	2.80%	-	-
1至3个月	3,000,000,000.00	2.80%	1,000,000,000.00	2.80%
3至12个月	-	-	-	-
合计	4,500,000,000.00	2.80%	1,000,000,000.00	2.80%

五、 合并财务报表项目注释 - 续

25. 交易性金融负债

项目	2021年12月31日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	18,621,981,990.00	-	18,621,981,990.00
股票	383,158,678.50	-	383,158,678.50
结构性票据	1,753,125,447.26	-	1,753,125,447.26
其他(注)	434,603,017.06	1,995,068,699.60	2,429,671,716.66
合计	21,192,869,132.82	1,995,068,699.60	23,187,937,832.42

项目	2020年12月31日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	9,581,296,480.00	-	9,581,296,480.00
股票	345,688,542.93	-	345,688,542.93
黄金	312,000,000.00	-	312,000,000.00
结构性票据	315,955,987.26	-	315,955,987.26
其他(注)	660,222,980.86	2,726,887,156.87	3,387,110,137.73
合计	11,215,163,991.05	2,726,887,156.87	13,942,051,147.92

注：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的余额主要为第三方在纳入本集团合并范围的结构化主体中享有的权益。

26. 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
债券	106,660,787,192.02	101,355,988,489.44
黄金掉期	20,430,632,086.19	17,701,858,736.26
应计利息	326,311,180.35	200,348,125.72
合计	127,417,730,458.56	119,258,195,351.42

(2) 按业务类别列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
质押式回购	89,205,456,000.00	92,771,616,409.28
买断式回购	9,007,710,292.02	5,893,641,880.16
债券质押式报价回购	8,447,620,900.00	2,690,730,200.00
黄金掉期回购	20,430,632,086.19	17,701,858,736.26
应计利息	326,311,180.35	200,348,125.72
合计	127,417,730,458.56	119,258,195,351.42

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

26. 卖出回购金融资产款 - 续

(3) 债券质押式报价回购融入资金按剩余期限分类

期限	2021年12月31日	利率区间	2020年12月31日	利率区间
一个月以内	5,751,749,900.00	1.30%~6.88%	2,647,482,200.00	1.30%~6.88%
一个月至三个月内	2,695,871,000.00		43,248,000.00	
合计	8,447,620,900.00		2,690,730,200.00	

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
债券	116,155,125,226.08	110,364,033,772.37
基金专户	10,603,870,895.62	-
黄金	20,474,835,638.19	-
合计	147,233,831,759.89	110,364,033,772.37

27. 代理买卖证券款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
境内:		
普通经纪业务	82,791,087,157.37	70,119,006,883.70
个人	49,414,302,982.85	43,272,095,097.17
机构	33,376,784,174.52	26,846,911,786.53
信用业务	9,019,689,576.26	8,750,495,155.41
个人	6,802,539,947.38	6,526,997,974.03
机构	2,217,149,628.88	2,223,497,181.38
小计	91,810,776,733.63	78,869,502,039.11
境外:		
中国香港	7,794,565,593.47	6,571,741,010.20
合计	99,605,342,327.10	85,441,243,049.31

28. 应付职工薪酬

(1) 按项目列示

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
短期薪酬	6,758,705,541.88	7,810,205,933.23	6,682,526,551.93	7,886,384,923.18
离职后福利-设定提存计划	1,131,501.08	505,549,848.12	505,463,786.02	1,217,563.18
长期薪酬	395,359,660.00	-	-	395,359,660.00
合计	7,155,196,702.96	8,315,755,781.35	7,187,990,337.95	8,282,962,146.36

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

28. 应付职工薪酬 - 续

(2) 短期薪酬列示

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	6,631,362,316.33	7,217,754,015.74	6,093,098,954.85	7,756,017,377.22
职工福利费	-	68,595,428.93	68,595,428.93	-
社会保险费	52,053,999.76	152,316,540.55	152,316,540.55	52,053,999.76
其中: 医疗保险费	52,053,999.76	143,447,470.91	143,447,470.91	52,053,999.76
工伤保险费	-	2,497,745.23	2,497,745.23	-
生育保险费	-	6,371,324.41	6,371,324.41	-
住房公积金	-	229,889,907.92	229,889,907.92	-
工会经费和职工教育经费	75,289,225.79	141,650,040.09	138,625,719.68	78,313,546.20
合计	6,758,705,541.88	7,810,205,933.23	6,682,526,551.93	7,886,384,923.18

(3) 设定提存计划列示

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
基本养老保险	1,131,501.08	244,127,153.84	244,041,091.74	1,217,563.18
失业保险费	-	5,428,307.80	5,428,307.80	-
企业年金缴费	-	255,994,386.48	255,994,386.48	-
合计	1,131,501.08	505,549,848.12	505,463,786.02	1,217,563.18

29. 应交税费

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
企业所得税	553,518,765.57	249,545,881.95
个人所得税	179,517,468.91	152,460,655.14
资管产品税费	154,266,749.47	150,529,166.76
增值税	109,629,368.04	88,602,472.61
限售股个人所得税	99,149,548.31	504,211,629.75
城市维护建设税	7,917,062.54	6,629,209.16
教育费附加	5,687,663.44	4,735,652.88
其他	438,363.07	574,885.49
合计	1,110,124,989.35	1,157,289,553.74

五、 合并财务报表项目注释 - 续

30. 应付款项

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
应付交易保证金	23,688,502,749.02	7,317,433,311.43
应付往来及清算款	3,536,545,633.24	5,253,914,342.34
应付证券公司往来款	1,570,209,938.50	1,987,182,083.23
应付手续费及佣金	124,611,291.09	111,098,644.46
应付期货风险准备金(注)	116,382,066.53	93,682,365.36
合计	29,036,251,678.38	14,763,310,746.82

注： 本公司之子公司招商期货有限公司按照代理手续费净收入的5%计提期货风险准备金，期货风险准备金余额达到子公司注册资本的10倍时，不再提取。期货风险准备金由子公司自行管理，计提额计入当期损益。

年末应付款项余额中，无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

31. 长期借款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款	979,540,002.92	586,563,933.83
保证借款(注)	-	84,164,000.00
应计利息	641,985.91	628,682.21
合计	980,181,988.83	671,356,616.04

于2021年12月31日，本集团长期借款利率年利率为1.259%至1.711%（2020年12月31日：1.426%至1.713%）。

注： 年初余额为本公司之子公司招商证券国际有限公司下属子公司招商证券(香港)有限公司向银行申请保证借款，由招商证券国际有限公司作为保证人。

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

32. 应付债券

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	到期日期	债券期限	发行金额	票面利率	2020年12月31日	本年增加额	本年减少额	2021年12月31日
12招商03 (1)	公司债	100.00	人民币	2013/03/05	2023/03/05	10年	5,500,000,000.00	5.15%	5,495,486,452.39	2,033,442.58	-	5,497,519,894.97
14招商债 (2)	公司债	100.00	人民币	2015/05/26	2025/05/26	10年	5,500,000,000.00	5.08%	5,487,043,028.00	2,691,784.72	-	5,489,734,812.72
18招商G1 (3)	公司债	100.00	人民币	2018/02/05	2021/02/05	3年	1,940,000,000.00	5.35%	1,940,000,000.00	-	1,940,000,000.00	-
18招商G3 (4)	公司债	100.00	人民币	2018/06/12	2021/06/12	3年	1,000,000,000.00	4.78%	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-
18招商G5 (4)	公司债	100.00	人民币	2018/07/18	2021/07/18	3年	2,500,000,000.00	4.38%	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00	-
18招商G6 (4)	公司债	100.00	人民币	2018/08/08	2021/08/08	3年	3,000,000,000.00	3.94%	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-
18招商G8 (4)	公司债	100.00	人民币	2018/09/07	2021/09/07	3年	1,800,000,000.00	4.23%	1,800,000,000.00	-	1,800,000,000.00	-
18招F10 (5)	非公开公司债	100.00	人民币	2018/12/05	2021/12/05	3年	2,500,000,000.00	4.15%	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00	-
19招商G1 (4)	公司债	100.00	人民币	2019/03/08	2022/03/08	3年	1,500,000,000.00	3.59%	1,498,277,543.47	1,457,247.11	-	1,499,734,790.58
广发资管-招商证券融出资金债权第2期资产支持专项计划 (6)	资产证券化	100.00	人民币	2019/03/18	2021/03/18	2年	3,000,000,000.00	3.70%	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-
19招商F4 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2019/04/10	2022/04/10	3年	3,600,000,000.00	4.00%	3,600,000,000.00	-	-	3,600,000,000.00
19招商F3 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2019/04/10	2021/04/10	2年	1,700,000,000.00	3.85%	1,700,000,000.00	-	1,700,000,000.00	-
19招商F6 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2019/04/25	2022/04/25	3年	4,000,000,000.00	4.28%	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
广发资管-招商证券融出资金债权第3期资产支持专项计划 (6)	资产证券化	100.00	人民币	2019/04/25	2022/04/25	3年	2,000,000,000.00	4.20%	2,000,000,000.00	-	-	2,000,000,000.00
19招商F5 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2019/04/25	2021/04/25	2年	2,000,000,000.00	4.08%	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-
19招商F8 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2019/05/29	2021/05/29	2年	4,000,000,000.00	3.78%	4,000,000,000.00	-	4,000,000,000.00	-
19招商证券金融债01BC (8)	金融债	100.00	人民币	2019/10/11	2022/10/11	3年	5,000,000,000.00	3.45%	4,998,862,089.41	633,579.61	-	4,999,495,669.02
CMSEC N2301 (9)	境外债	1,000.00	美元	2020/01/21	2023/01/21	3年	300,000,000.00	2.625%	1,951,932,905.59	68,157,012.74	110,219,631.33	1,909,870,287.00
20招商F1 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2020/03/11	2021/03/26	380天	3,000,000,000.00	2.65%	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-
20招商F4 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2020/03/25	2022/03/25	2年	1,500,000,000.00	2.85%	1,500,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00
20招商F3 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2020/03/25	2021/04/14	385天	2,000,000,000.00	2.65%	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-
20招商F5 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2020/05/25	2021/06/09	380天	3,000,000,000.00	2.00%	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-
20招商F7 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2020/06/11	2022/06/11	2年	4,000,000,000.00	3.15%	4,000,000,000.00	-	-	4,000,000,000.00
20招商F6 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2020/06/11	2021/07/08	392天	2,000,000,000.00	2.63%	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-
20招商G1 (10)	公司债	100.00	人民币	2020/07/22	2023/07/22	3年	3,000,000,000.00	3.55%	2,992,728,280.89	2,913,592.52	-	2,995,641,873.41
20招证G3 (10)	公司债	100.00	人民币	2020/08/13	2023/08/13	3年	3,000,000,000.00	3.50%	2,997,521,666.63	923,264.60	-	2,998,444,931.23
20招证G2 (10)	公司债	100.00	人民币	2020/08/13	2021/08/26	378天	1,800,000,000.00	2.93%	1,798,935,309.97	1,064,690.03	1,800,000,000.00	-

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目注释 - 续

32. 应付债券 - 续

债券名称	债券类型	面值	币种	起息日期	到期日期	债券期限	发行金额	票面利率	2020年12月31日	本年增加额	本年减少额	2021年12月31日
20招证G4 (10)	公司债	100.00	人民币	2020/09/21	2022/09/21	2年	2,900,000,000.00	3.55%	2,897,450,982.33	1,357,256.41	-	2,898,808,238.74
20招证G5 (10)	公司债	100.00	人民币	2020/09/21	2023/09/21	3年	2,900,000,000.00	3.78%	2,893,060,316.09	2,538,644.73	-	2,895,598,960.82
20招证G6 (10)	公司债	100.00	人民币	2020/10/26	2022/10/26	2年	3,000,000,000.00	3.43%	2,997,425,124.91	1,399,779.29	-	2,998,824,904.20
20招证G7 (10)	公司债	100.00	人民币	2020/10/26	2023/10/26	3年	1,000,000,000.00	3.63%	999,112,263.41	305,259.66	-	999,417,523.07
20招证C1 (11)	次级债	100.00	人民币	2020/12/03	2023/06/03	912天	4,430,000,000.00	4.38%	4,421,853,313.86	3,735,299.68	-	4,425,588,613.54
20招证C2 (11)	次级债	100.00	人民币	2020/12/03	2023/12/03	3年	1,070,000,000.00	4.43%	1,068,032,265.04	645,870.25	-	1,068,678,135.29
21招证G1 (10)	公司债	100.00	人民币	2021/01/18	2023/01/18	2年	1,500,000,000.00	3.24%	-	1,501,990,059.75	4,245,283.02	1,497,744,776.73
21招证G2 (10)	公司债	100.00	人民币	2021/01/18	2024/01/18	3年	4,500,000,000.00	3.53%	-	4,503,904,073.96	12,735,849.06	4,491,168,224.90
21招证C1 (11)	次级债	100.00	人民币	2021/01/27	2024/01/27	3年	4,800,000,000.00	3.95%	-	4,802,694,125.12	9,056,603.77	4,793,637,521.35
21招证G3 (10)	公司债	100.00	人民币	2021/01/28	2024/01/28	3年	1,400,000,000.00	3.58%	-	1,401,179,114.81	3,962,264.15	1,397,216,850.66
21招证F1 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2021/02/26	2022/08/26	1.5年	2,500,000,000.00	3.55%	-	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00
21招证F2 (7)	非公开公司债	100.00	人民币	2021/02/26	2023/08/26	2.5年	7,500,000,000.00	3.85%	-	7,500,000,000.00	-	7,500,000,000.00
21招证C2 (11)	次级债	100.00	人民币	2021/03/09	2024/03/09	3年	6,000,000,000.00	3.95%	-	6,002,960,358.72	11,320,754.72	5,991,639,604.00
21招证C3 (11)	次级债	100.00	人民币	2021/04/15	2024/04/15	3年	6,000,000,000.00	3.80%	-	6,002,596,643.33	11,320,754.72	5,991,275,888.61
21招证C4 (11)	次级债	100.00	人民币	2021/05/18	2023/11/18	914天	3,000,000,000.00	3.55%	-	3,001,492,185.97	5,660,377.36	2,995,831,808.61
21招证C5 (11)	次级债	100.00	人民币	2021/06/24	2023/06/24	2年	2,700,000,000.00	3.48%	-	2,701,309,466.81	5,094,339.62	2,696,215,127.19
21招证C6 (11)	次级债	100.00	人民币	2021/06/24	2023/12/23	912天	2,000,000,000.00	3.60%	-	2,000,834,843.56	3,773,584.91	1,997,061,258.65
21招证G4 (12)	公司债	100.00	人民币	2021/07/12	2023/07/12	2年	2,000,000,000.00	3.00%	-	2,001,320,643.47	5,660,377.36	1,995,660,266.11
21招证G5 (12)	公司债	100.00	人民币	2021/07/12	2024/07/12	3年	4,000,000,000.00	3.22%	-	4,001,730,476.33	11,320,754.72	3,990,409,721.61
21招证G6 (12)	公司债	100.00	人民币	2021/07/29	2023/10/12	805天	2,000,000,000.00	2.95%	-	2,000,386,136.53	1,886,792.45	1,998,499,344.08
21招证G7 (12)	公司债	100.00	人民币	2021/07/29	2024/06/13	1050天	4,300,000,000.00	3.12%	-	4,300,618,915.99	4,056,603.77	4,296,562,312.22
21招证G9 (12)	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	2024/08/12	3年	5,000,000,000.00	3.08%	-	5,001,777,953.94	14,150,943.40	4,987,627,010.54
21招证10 (12)	公司债	100.00	人民币	2021/08/12	2026/08/12	5年	2,000,000,000.00	3.41%	-	2,000,137,074.07	1,886,792.45	1,998,250,281.62
21招证C7 (13)	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	2024/11/11	3年	4,000,000,000.00	3.40%	-	4,000,169,857.00	3,773,584.91	3,996,396,272.09
21招证C8 (13)	次级债	100.00	人民币	2021/11/11	2026/11/11	5年	1,000,000,000.00	3.70%	-	1,000,024,473.06	943,396.23	999,081,076.83
CMSI GEM N2409 (14)	中期票据	1,000.00	美元	2021/09/16	2024/09/16	1096天	500,000,000.00	1.295%	-	3,247,408,736.96	68,783,277.63	3,178,625,459.33
长期收益凭证	收益凭证	1.00 ~100.00	人民币	2020/08/14 ~2021/12/24	2021/05/06 ~2025/12/03	367天 ~1461天	21,135,606,960.00	3.95% ~4.00%	242,000,000.00	21,135,606,960.00	2,914,121,960.00	18,463,485,000.00
应计利息									1,700,906,287.90			2,780,210,854.58
合计									92,980,627,829.89			146,313,957,294.30

五、 合并财务报表项目注释 - 续

32. 应付债券 - 续

- (1) 根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2013〕73号），本公司获准向社会公开发行面值不超过100亿元的公司债券。本公司于2013年3月5日在上海证券交易所发行公司债券100亿元，其中3+2年期品种30亿元，5年期品种15亿元，10年期品种55亿元。其中，3+2年期及5年期品种已到期兑付。
- (2) 根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2015〕512号），本公司获准向社会公开发行面值不超过55亿元的公司债券。本公司于2015年5月26日在上海证券交易所完成本次债券发行，发行规模55亿元。
- (3) 根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2017〕1669号），本公司获准面向合格投资者公开发行面值不超过85亿元的公司债券。本公司于2018年2月5日在上海证券交易所完成18招商G1发行，发行金额19.4亿元。18招商G1已到期兑付。
- (4) 根据中国证监会《关于核准招商证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2018〕612号），本公司获准面向合格投资者公开发行面值不超过118亿元公司债券。本公司分别于2018年6月12日、2018年7月18日、2018年8月8日、2018年9月7日及2019年3月8日在上海交易所发行共五期公司债券，其中第一期分为两个品种，各期及各品种发行金额分别为20亿元、10亿元、25亿元、30亿元、18亿元和15亿元。其中，18招商G2、18招商G3、18招商G5、18招商G6及18招商G8已到期兑付。
- (5) 根据上海证券交易所《关于对招商证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2018〕160号），本公司获准面向合格投资者非公开发行总额不超过400亿元的公司债券。本公司于2018年12月5日在上海证券交易所完成18招F10的发行，发行规模25亿元。18招F10已到期兑付。
- (6) 根据深圳证券交易所《关于广发资管“广发资管—招商证券融出资金债权第（1—10）期资产支持专项计划”符合深交所挂牌条件的无异议函》，本公司获准采取分期发行方式，发行总额不超过80亿元的专项计划。本公司分别于2018年11月14日、2019年3月18日、2019年4月25日、2019年11月29日成立四期资产支持专项计划，发行金额分别为10亿元、30亿元、20亿元和20亿元，优先级占比均为95%。其中，第1期，第2期和第4期资产支持专项计划已到期兑付。

五、 合并财务报表项目注释 - 续

32. 应付债券 - 续

- (7) 根据上海证券交易所《关于对招商证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函〔2019〕523号), 本公司获准面向合格投资者非公开发行总额不超过450亿元的公司债券。本公司分别于2019年4月10日、2019年4月25日、2019年5月29日、2020年3月11日、2020年3月25日、2020年5月25日、2020年6月11日及2021年2月26日在上海交易所发行八期非公开发行公司债券, 发行总金额为408亿元, 其中第一期、第二期、第五期、第七期及第八期均分为两个品种, 各期及各品种发行金额分别为17亿元、36亿元、20亿元、40亿元、40亿元、30亿元、20亿元、15亿元、30亿元、20亿元、40亿元、25亿元及75亿元。其中19招商F3、19招商F5、19招商F8、20招商F1、20招商F3、20招商F5及20招商F6已到期兑付。
- (8) 根据中国证监会《关于招商证券股份有限公司发行金融债券的监管意见书》(机构部函〔2019〕1581号)和《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字〔2019〕第101号), 本公司获准发行不超过50亿元人民币金融债券。本公司于2019年10月11日在全国银行间债券市场完成本次金融债发行, 发行金额为50亿元。
- (9) 本公司于2020年1月21日在香港联交所完成发行3亿美元、期限3年的美元债券。
- (10) 根据中国证监会《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可〔2020〕1322号), 本公司获准向专业投资者公开发行公司债券, 本次公开发行一年期以上公司债券面值总额不超过250亿元。本公司分别于2020年7月22日、2020年8月13日、2020年9月21日、2020年10月26日、2021年1月18日及2021年1月28日在上海证券交易所完成六期一年期以上公司债券的发行, 其中第二期、第三期、第四期及第五期均分为两个品种, 各期及各品种发行规模分别为30亿元、18亿元、30亿元、29亿元、29亿元、30亿元、10亿元、15亿元、45亿元及14亿元。其中20招证G2已到期兑付。
- (11) 根据中国证监会《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》(证监许可〔2020〕3138号), 本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过300亿元的次级公司债券。本公司分别于2020年12月3日、2021年1月27日、2021年3月9日、2021年4月15日、2021年5月18日及2021年6月24日在上海证券交易所完成六期一年期以上次级债券的发行, 其中第一期和第六期债券分为两个品种, 各期及各品种发行规模分别为44.3亿元、10.7亿元、48亿元、60亿元、60亿元、30亿元、27亿元及20亿元。

五、 合并财务报表项目注释 - 续

32. 应付债券 - 续

(12) 根据中国证监会《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可〔2021〕1384号), 本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过500亿元的公司债券。本公司分别于2021年7月12日、2021年7月29日和2021年8月12日在上海证券交易所完成三期一年期以上公司债券的发行, 每期债券分为两个品种, 各期及各品种发行规模分别为20亿元、40亿元、20亿元、43亿元、50亿元及20亿元。

(13) 根据中国证监会《关于同意招商证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》(证监许可〔2021〕3036号), 本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过200亿元的次级公司债券。本公司于2021年11月11日在上海证券交易所完成一期一年期以上次级债券的发行, 分为两个品种, 发行规模分别为40亿元及10亿元。

(14) 招商证券国际有限公司的下设境外机构CMS International Gemstone Limited于2021年9月16日在香港联交所完成发行5亿美元、期限3年的美元中期票据。

33. 租赁负债

房屋租赁	2021年12月31日	2020年12月31日
一年以内	321,889,162.87	294,159,497.79
一至二年	260,416,261.54	237,188,668.16
二至五年	451,283,136.78	415,380,963.42
五年以上	283,876,070.26	313,669,376.75
合计	1,317,464,631.45	1,260,398,506.12

34. 其他负债

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
应付票据(注)	1,772,900,000.00	1,658,700,000.00
应付股利	592,195,726.04	592,195,726.02
其他应付款	543,959,978.90	332,599,009.35
递延收益	116,143,763.14	119,340,380.50
预提费用	84,158,729.43	98,603,685.86
其他	104,810,281.52	98,701,420.55
合计	3,214,168,479.03	2,900,140,222.28

注: 年初年末余额均为本公司之子公司招商期货有限公司下属子公司由于大宗商品交易开出的银行承兑汇票。

五、 合并财务报表项目注释 - 续

35. 股本

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
股本	8,696,526,806.00	-	-	8,696,526,806.00

36. 其他权益工具

发行在外的金融工具	2020年12月31日		本期增加		本期减少		2021年12月31日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2017年永续次级债券(第一期)	40,000,000	4,000,000,000.00	-	-	-	-	40,000,000	4,000,000,000.00
2017年永续次级债券(第二期)	50,000,000	5,000,000,000.00	-	-	-	-	50,000,000	5,000,000,000.00
2017年永续次级债券(第三期)	37,000,000	3,700,000,000.00	-	-	-	-	37,000,000	3,700,000,000.00
2017年永续次级债券(第四期)	23,000,000	2,300,000,000.00	-	-	-	-	23,000,000	2,300,000,000.00
合计		15,000,000,000.00		-		-		15,000,000,000.00

经公司于2015年6月8日召开的第五届董事会第二十一次会议及于2015年6月24日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过, 同意本公司发行不超过250亿元(含250亿元)次级债, 其中包含不超过150亿元的永续次级债, 在额度内公司可根据业务用资需求和市场情况择机一次或分次发行; 中国证监会于2015年7月15日下发《关于招商证券股份有限公司试点发行永续次级债券的无异议函》(机构部函[2015]2150号), 对公司试点非公开发行永续次级债券事项无异议。公司分别于2017年2月17日、3月3日、5月22日、6月19日完成2017年永续次级债券第一期40亿元、第二期50亿元、第三期37亿元以及第四期23亿元的发行, 累计发行金额为150亿元。

上述永续次级债券无担保, 在每一个重定价周期到期日, 本公司有权选择将债券的期限延长至下一个重定价周期, 或完全赎回债券。本期债券附设发行人延期支付利息权, 除非发生强制付息事件, 本期债券的每个付息日, 发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受到任何递延支付利息次数的限制; 前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。强制性支付利息事件仅限于发行人向普通股股东分配股利和减少注册资本的情形。

本公司本年计提永续次级债利息人民币802,090,000.02元, 兑付永续次级债利息人民币802,090,000.02元。

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表项目注释 - 续

37. 资本公积

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
股本溢价	40,361,022,253.27	-	-	40,361,022,253.27

38. 其他综合收益

项目	2021年1月1日	本年发生额					2021年12月31日
		本年所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	减: 所得税费用	税后归属于母公司		
					前期计入其他综合收益当期转入留存收益	归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	231,964,466.79	-221,242,402.12	-	-60,834,435.95	-412,672.04	-159,995,294.13	71,556,500.62
其中: 权益法下不能转损益的其他综合收益	-22,095,341.69	22,095,341.69	-	-	22,095,341.69	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	254,059,808.48	-243,337,743.81	-	-60,834,435.95	-22,508,013.73	-159,995,294.13	71,556,500.62
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	13,566,928.30	-55,835,017.04	35,003,008.33	25,533,878.50	-	-116,371,903.87	-102,804,975.57
其中: 权益法下可转损益的其他综合收益	3,545,476.61	9,153,324.06	-	-	-	9,153,324.06	12,698,800.67
其他债权投资公允价值变动	35,696,227.33	115,634,428.05	35,003,008.33	26,047,315.54	-	54,584,104.18	90,280,331.51
其他债权投资信用减值准备	17,419,346.05	3,697,343.16	-	-513,437.04	-	4,210,780.20	21,630,126.25
外币财务报表折算差额	-43,094,121.69	-184,320,112.31	-	-	-	-184,320,112.31	-227,414,234.00
其他综合收益合计	245,531,395.09	-277,077,419.16	35,003,008.33	-35,300,557.45	-412,672.04	-276,367,198.00	-31,248,474.95

五、 合并财务报表项目注释 - 续

39. 盈余公积

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
法定盈余公积	5,236,148,007.81	-	-	5,236,148,007.81

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定, 法定盈余公积金按照本公司当期净利润的10%提取, 当法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的50%以上时, 可不再提取。截至2021年12月31日, 本公司累计已提取的盈余公积已达到本公司注册资本的50%, 因此本年度不再提取。

40. 一般风险准备

项目	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
一般风险准备(1)	6,914,896,197.58	1,160,707,653.90	-	8,075,603,851.48
交易风险准备(2)	6,363,593,580.70	1,068,712,367.81	-	7,432,305,948.51
合计	13,278,489,778.28	2,229,420,021.71	-	15,507,909,799.99

- (1) 根据《金融企业财务规则》要求, 一般风险准备金按母公司净利润之10%提取。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》(中国证监会公告〔2018〕39号)的规定, 本公司之子公司招商证券资产管理有限公司自2018年12月起, 按大集合资产管理业务管理费收入之10%计提一般风险准备金, 同时当风险准备金余额达到上季末资产管理计划资产净值的1%时可以不再提取。

根据财政部颁布的《金融企业财务规则-实施指南》(财金〔2007〕23号)的规定, 本公司之子公司招商期货有限公司按税后利润弥补以前年度亏损后的10%提取一般风险准备金。

- (2) 交易风险准备金按本公司及子公司招商证券资产管理有限公司净利润之10%提取。

五、合并财务报表项目注释 - 续

41. 未分配利润

项目	本年度	上年度
年初未分配利润	22,919,085,666.61	19,256,085,699.79
加：本年归属于母公司所有者的净利润	11,645,065,137.15	9,491,638,796.98
其他综合收益转入	412,672.04	-
减：提取法定盈余公积	-	-
转入一般风险准备	1,160,707,653.90	1,176,083,565.92
转入交易风险准备	1,068,712,367.81	937,128,784.21
应付普通股股利（注）	3,800,382,214.22	2,913,336,480.01
应付永续债利息	802,090,000.02	802,090,000.02
年末未分配利润	27,732,671,239.85	22,919,085,666.61

注：根据2020年度股东大会，本公司于2021年度向公司全体股东每10股派发现金红利人民币4.37元（含税）。本次有权获得分派的股份总计8,696,526,806.00股，分派股利总额为人民币3,800,382,214.22元。

根据2020年度第二次临时股东大会决议，本公司于2020年度向公司全体股东每10股派发现金红利人民币3.35元（含税）。本次有权获得分派的股份总计8,696,526,806.00股，分派股利总额为人民币2,913,336,480.01元。

42. 少数股东权益

子公司名称	2021年12月31日	2020年12月31日
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	7,066,700.10	7,063,415.07
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	38,708,132.39	38,689,606.80
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	2,792,877.70	2,573,506.88
青岛国信招商私募基金管理有限公司	7,778,117.64	6,803,756.77
池州中安招商股权投资管理有限公司	15,386,311.25	20,101,067.00
安徽交控招商私募基金管理有限公司	15,688,445.90	12,676,492.31
合计	87,420,584.98	87,907,844.83

五、 合并财务报表项目注释 - 续

43. 利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入		
其中: 货币资金及结算备付金利息收入	2,004,027,169.18	1,761,084,962.09
融资融券利息收入	6,233,533,953.09	4,640,313,704.85
买入返售金融资产利息收入	1,573,638,255.83	1,636,631,272.31
其中: 股票质押式回购利息收入	1,141,804,056.65	1,298,368,962.43
债权投资利息收入	70,208,134.28	91,559,527.90
其他债权投资利息收入	1,460,827,064.61	1,587,376,852.61
小计	11,342,234,576.99	9,716,966,319.76
利息支出		
其中: 借款利息支出	174,022,721.93	141,666,428.80
应付短期融资款利息支出	1,024,377,894.38	992,312,719.77
拆入资金利息支出	605,016,887.76	442,158,224.52
其中: 转融通利息支出	523,389,462.54	343,620,719.16
卖出回购金融资产利息支出	2,607,276,215.91	2,153,245,232.43
其中: 报价回购利息支出	102,364,699.00	53,381,431.97
代理买卖证券款利息支出	300,553,690.75	250,798,347.31
应付债券利息支出	4,728,368,845.34	2,996,912,210.03
其中: 次级债券利息支出	968,440,385.82	39,347,815.14
租赁利息支出	38,360,157.61	40,412,698.04
其他	171,595,509.57	100,547,430.46
小计	9,649,571,923.25	7,118,053,291.36
利息净收入	1,692,662,653.74	2,598,913,028.40

五、 合并财务报表项目注释 - 续

44. 手续费及佣金净收入

(1) 按项目列示

项目	本年发生额	上年发生额
证券经纪业务净收入	7,462,425,722.69	6,436,477,155.26
——证券经纪业务收入	10,058,631,361.31	8,282,514,811.69
——代理买卖证券业务	8,124,653,665.10	6,826,510,982.86
交易单元席位租赁	1,131,518,162.78	869,060,649.51
代销金融产品业务	802,459,533.43	586,943,179.32
——证券经纪业务支出	2,596,205,638.62	1,846,037,656.43
——代理买卖证券业务	2,596,205,638.62	1,846,037,656.43
期货经纪业务净收入	453,492,855.97	283,254,870.32
——期货经纪业务收入	609,866,872.20	470,388,033.22
——期货经纪业务支出	156,374,016.23	187,133,162.90
投资银行业务净收入	2,542,112,537.22	2,145,876,559.24
——投资银行业务收入	2,617,137,393.82	2,210,117,625.60
——证券承销业务	2,283,455,102.31	1,873,860,933.31
证券保荐业务	166,639,149.94	129,543,609.76
财务顾问业务	167,043,141.57	206,713,082.53
——投资银行业务支出	75,024,856.60	64,241,066.36
——证券承销业务	61,755,242.01	56,329,558.84
证券保荐业务	427,830.19	1,404,742.43
财务顾问业务	12,841,784.40	6,506,765.09
资产管理业务净收入	970,290,359.60	1,078,730,543.32
——资产管理业务收入	976,427,243.24	1,082,552,177.97
——资产管理业务成本	6,136,883.64	3,821,634.65
基金管理业务净收入	68,288,291.57	64,613,068.83
——基金管理业务收入	69,606,190.85	64,613,068.83
——基金管理业务成本	1,317,899.28	-
投资咨询业务净收入	972,414,929.00	687,890,511.33
——投资咨询业务收入	972,625,930.77	687,891,623.95
——投资咨询业务成本	211,001.77	1,112.62
合计	12,469,024,696.05	10,696,842,708.30
其中：手续费及佣金收入合计	15,304,294,992.19	12,798,077,341.26
手续费及佣金支出合计	2,835,270,296.14	2,101,234,632.96

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表项目注释 - 续

44. 手续费及佣金净收入 - 续

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

财务顾问业务净收入	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	19,453,773.60	56,909,662.26
并购重组财务顾问业务净收入—其他	17,237,437.82	27,120,058.10
其他财务顾问业务净收入	117,510,145.75	116,176,597.08

(3) 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
年初受托资金	128,592,883,843.83	343,055,777,991.30	63,129,960,821.82
其中: 自有资金投入	1,382,453,733.39	1,625,266,048.82	-
个人客户	43,607,807,096.36	1,945,328,078.37	-
机构客户	83,602,623,014.08	339,485,183,864.11	63,129,960,821.82
年末受托资金	208,320,943,479.31	177,271,913,969.42	64,456,033,146.70
其中: 自有资金投入	1,124,601,634.31	3,183,652,945.63	-
个人客户	42,896,997,735.25	1,768,444,681.12	-
机构客户	164,299,344,109.75	172,319,816,342.67	64,456,033,146.70
年末主要受托资产初始成本	208,598,089,541.31	179,388,772,102.41	65,077,169,029.30
其中: 股票	7,201,177,848.30	18,103,019,193.95	-
债券	162,130,032,150.51	47,504,651,233.97	-
基金	13,520,704,438.33	5,967,519,355.34	56,012,442.72
其他	25,746,175,104.17	107,813,582,319.15	65,021,156,586.58
本年资产管理业务收入	736,500,299.28	193,897,104.62	46,029,839.34
本年资产管理业务支出	5,680,304.80	456,578.84	-
本年资产管理业务净收入	730,819,994.48	193,440,525.78	46,029,839.34

五、 合并财务报表项目注释 - 续

45. 投资收益

(1) 按类别列示

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,600,256,873.29	1,042,638,134.05
处置长期股权投资产生的投资收益	134,214,916.98	-
金融工具投资收益	8,566,499,411.85	5,388,825,702.01
其中: 持有期间取得的收益	6,369,436,973.37	4,462,834,064.79
交易性金融资产	5,943,362,461.66	4,462,834,064.79
其他	426,074,511.71	-
处置金融工具取得的收益(损失以“-”号填列)	2,197,062,438.48	925,991,637.22
交易性金融资产	3,290,546,763.04	2,532,803,638.73
其他债权投资	-5,826,637.92	316,545,909.92
衍生金融工具	-291,817,021.57	-1,625,852,712.10
交易性金融负债	-795,840,665.07	-297,505,199.33
合计	10,300,971,202.12	6,431,463,836.06

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	项目	本年发生额	上年发生额
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	5,943,362,461.66	4,462,834,064.79
	处置取得收益	3,290,546,763.04	2,532,803,638.73
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-795,840,665.07	-297,505,199.33

46. 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	1,538,234,024.74	1,637,886,314.76
交易性金融负债	-252,917,704.50	-41,473,898.33
其中: 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-41,638,369.48	-108,886,216.44
衍生金融工具	-531,235,576.66	-202,025,455.29
合计	754,080,743.58	1,394,386,961.14

47. 其他业务收入及成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
大宗商品交易	4,008,036,250.44	3,998,450,272.74	3,000,410,304.25	3,006,440,557.14
租赁收入	19,146,679.57	-	18,609,600.35	-
其他	81,123,569.22	-	77,216,722.03	-
合计	4,108,306,499.23	3,998,450,272.74	3,096,236,626.63	3,006,440,557.14

五、合并财务报表项目注释 - 续

48. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
城市维护建设税	84,431,677.09	72,885,397.33	7%
教育费附加	60,338,470.91	52,028,977.99	3%、2%
其他	25,153,022.70	15,577,770.12	——
合计	169,923,170.70	140,492,145.44	

49. 业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
职工工资	7,217,754,015.74	6,695,991,744.31
劳动保险费	657,866,388.67	425,774,409.25
业务及推广费	429,080,040.83	305,517,506.61
电子设备运转费	437,771,925.00	302,890,282.35
折旧与摊销费用	330,077,861.35	297,767,070.90
使用权资产折旧	315,528,920.07	293,511,615.51
邮电通讯费	177,528,407.60	192,729,532.87
住房公积金	229,889,907.92	184,259,844.92
会员年费	249,714,919.69	147,825,842.35
工会经费	134,846,784.02	126,247,283.52
其他(注)	888,602,300.57	699,504,695.65
合计	11,068,661,471.46	9,672,019,828.24

注：本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币11,396,016.73元（2020年度：人民币30,199,877.26元）。

50. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
融出资金减值损失	43,055,147.30	15,117,055.68
买入返售金融资产减值损失	277,516,227.66	130,722,354.48
债权投资减值损失（转回以“-”号填列）	23,504,449.29	-2,287,655.42
其他债权投资减值损失	3,697,343.16	9,511,206.82
坏账损失	25,287,769.55	2,512,181.80
合计	373,060,936.96	155,575,143.36

51. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助(1)	27,226,391.02	12,714,413.69	27,226,391.02
非流动资产报废收益	318,029.16	480,533.55	318,029.16
无法支付的应付款项	899,260.18	644,405.88	899,260.18
其他	496,434.50	1,156,700.16	496,434.50
合计	28,940,114.86	14,996,053.28	28,940,114.86

五、 合并财务报表项目注释 - 续

51. 营业外收入 - 续

(1) 计入当期损益的政府补助

补助项目	本年发生金额	上年发生金额	与资产相关/ 与收益相关
收到的扶持资金	17,993,200.00	10,199,366.00	与收益相关
收到的其他政府补助	9,233,191.02	2,515,047.69	与收益相关
合计	27,226,391.02	12,714,413.69	

52. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性 损益的金额
预计负债	131,483,885.43	377,201.18	131,483,885.43
非流动资产报废损失	5,926,119.01	4,420,513.14	5,926,119.01
证券交易差错损失	28,498.58	441,002.72	28,498.58
公益性捐赠支出	12,000.00	12,000.00	12,000.00
其他	3,118,916.88	4,002,464.69	3,118,916.88
合计	140,569,419.90	9,253,181.73	140,569,419.90

53. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	2,051,210,446.91	2,411,567,833.46
递延所得税费用	-5,165,391.86	-606,565,815.41
合计	2,046,045,055.05	1,805,002,018.05

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
利润总额	13,703,852,932.35	11,308,868,940.72
按法定25%税率计算的所得税费用	3,425,963,233.09	2,827,217,235.18
子公司适用不同税率的影响	-73,036,077.20	-41,159,175.76
调整以前期间所得税的影响	-13,160,556.02	-29,581,821.59
非应税收入的影响	-1,132,127,646.43	-708,239,816.97
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	30,302,735.06	54,675,553.86
使用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-1,107,316.21	-103,106,334.39
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,003,979.35	3,687,658.54
其他(注)	-193,793,296.59	-198,491,280.82
所得税费用	2,046,045,055.05	1,805,002,018.05

五、 合并财务报表项目注释 - 续

53. 所得税费用 - 续

(2) 会计利润与所得税费用调整过程 - 续

注： 根据《关于永续债企业所得税政策问题的公告》（财政部、税务总局公告2019年第64号）规定，企业发行符合规定条件的永续债，可以按照债券利息适用企业所得税政策，即：发行方支付的永续债利息支出准予在其企业所得税税前扣除。根据上述规定，本公司将归属于本年度的永续次级债利息支出人民币802,090,000.02元（2020年度：人民币802,090,000.02元）在税前扣除。

截至2021年12月31日，本集团估计未动用税务亏损归属于子公司，约为人民币6,213万元（2020年：人民币7,409万元）。由于这些子公司未来的利润无法预测，故尚未于资产负债表针对估计的税项亏损确认任何递延所得税资产。如果当期的实际利润比预期多，重大递延所得税资产的确认可能会因此产生，该递延所得税资产的确认会计入当期的利润表。

54. 其他综合收益的税后净额

项目	本年发生额	上年发生额
1.其他债权投资	115,634,428.05	-185,685,058.28
减：其他债权投资产生的所得税影响	26,047,315.54	-120,286,846.96
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	35,003,008.33	291,214,219.65
其他债权投资信用减值损失	3,697,343.16	9,511,206.82
减：其他债权投资减值损失所得税的影响	-513,437.04	-241,598.05
小计	58,794,884.38	-346,859,626.10
2.其他权益工具投资	-243,337,743.81	163,467,076.03
减：其他权益工具投资产生的所得税影响	-60,834,435.95	40,866,769.01
减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益的净额	-22,508,013.73	-
小计	-159,995,294.13	122,600,307.02
3. 权益法下在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	9,153,324.06	-29,743,369.77
小计	9,153,324.06	-29,743,369.77
4. 外币财务报表折算差额	-184,320,112.31	-321,880,574.93
小计	-184,320,112.31	-321,880,574.93
合计	-276,367,198.00	-575,883,263.78
其中：归属于母公司股东的其他综合收益	-276,367,198.00	-575,883,263.78
归属于少数股东的其他综合收益	-	-

五、 合并财务报表项目注释 - 续

55. 每股收益

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	11,645,065,137.15	9,491,638,796.98
减: 其他权益工具股息影响	2	802,090,000.02	802,090,000.02
归属于本公司普通股股东的当年净利润	3=1-2	10,842,975,137.13	8,689,548,796.96
归属于母公司的非经常性损益	4	58,214,381.23	3,955,167.61
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	5=3-4	10,784,760,755.90	8,685,593,629.35
发行在外的普通股加权平均数	6	8,696,526,806.00	8,212,833,562.00
基本每股收益	7=3÷6	1.25	1.06
扣除非经常性损益的基本每股收益	8=5÷6	1.24	1.06

因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。

56. 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到的合约保证金	17,327,957,162.02	5,704,056,253.41
收到大宗商品款项	4,115,662,385.51	3,126,358,778.33
收到的证券公司往来款及清算款	-	282,254,273.75
合并结构化主体收到的现金	-	18,425,844.82
收到的其他往来款项	2,380,267,392.83	1,900,887,602.73
合计	23,823,886,940.36	11,031,982,753.04

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付的存出保证金	4,082,555,281.97	4,314,224,516.14
支付的合约保证金	-	2,131,979,591.41
合并结构化主体支付的现金	848,846,891.34	-
以现金支付的业务及管理费	1,974,491,690.23	1,437,744,146.17
支付投资者保护基金	127,663,585.28	78,203,664.94
支付大宗商品款项	4,134,572,026.79	1,935,421,601.18
支付的证券公司往来款及清算往来款	293,697,828.12	-
使用受限制的货币资金	399,125,849.11	1,614,521,937.05
支付的其他往来款	75,428,066.32	410,931,160.02
合计	11,936,381,219.16	11,923,026,616.91

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产等长期资产报废清理收到的现金	1,470,537.86	1,010,938.85

五、合并财务报表项目注释 - 续

56. 现金流量表项目 - 续

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
出售回购股份收取的款项	-	663,954,452.56

57. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	11,657,807,877.30	9,503,866,922.67
加: 信用减值损失	373,060,936.96	155,575,143.36
其他资产减值损失	3,317,997.99	16,497.24
固定资产及使用权资产折旧	506,909,018.82	468,861,090.26
无形资产摊销	15,842,539.18	12,052,430.13
长期待摊费用摊销	122,855,223.42	110,365,166.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	5,608,089.85	3,939,979.59
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-700,630,951.32	-1,482,755,330.93
利息支出	5,923,108,868.21	4,127,161,850.63
投资损失(收益以“-”号填列)	-3,685,761,138.93	-3,037,701,904.25
汇兑损失(收益以“-”号填列)	-12,136,069.80	-17,803,436.11
递延所得税资产的减少(增加以“-”号填列)	196,910,821.34	-991,551,979.61
递延所得税负债的增加(减少以“-”号填列)	-202,076,213.20	384,986,164.20
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-97,811,089,187.77	-85,645,190,326.25
经营性应付项目的增加	42,413,218,147.65	66,602,834,015.68
经营活动产生的现金流量净额	-41,193,054,040.30	-9,805,343,717.37
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	111,737,944,929.04	103,693,370,442.69
减: 现金的年初余额	103,693,370,442.69	74,339,314,719.30
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	8,044,574,486.35	29,354,055,723.39

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
现金		
其中: 库存现金	7,044.29	23,881.01
可随时用于支付的银行存款	85,864,435,422.90	81,164,006,456.14
可随时用于支付的结算备付金	25,873,373,101.51	22,529,340,099.70
可随时用于支付的其他货币资金	129,360.34	5.84
年末现金和现金等价物余额	111,737,944,929.04	103,693,370,442.69

五、 合并财务报表项目注释 - 续

58. 受托客户资产管理业务

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
资产项目		
存出与托管客户资金	13,815,093,723.10	12,611,579,362.52
应收款项	4,000,164,098.37	2,799,468,276.19
受托投资	454,530,347,704.15	518,620,014,884.93
其中: 投资成本	453,064,030,673.02	536,705,941,415.44
已实现未结算收益(损失以“-”填列)	1,466,317,031.13	-18,085,926,530.51
合计	472,345,605,525.62	534,031,062,523.64
负债项目		
受托管理资金	450,048,890,595.43	532,647,480,321.64
应付受托业务款	22,296,714,930.19	1,383,582,202.00
合计	472,345,605,525.62	534,031,062,523.64

59. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2021年12月31日 账面价值	受限原因
货币资金	2,073,688,020.04	详见附注五、1
交易性金融资产	115,933,494,103.34	详见附注五、5
债权投资	569,230,156.36	详见附注五、10
其他债权投资	28,817,145,835.34	详见附注五、11
其他权益工具投资	1,003,091,687.30	详见附注五、12
合计	148,396,649,802.38	

60. 与收益相关的政府补助

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与收益相关的政府补助	27,226,391.02	营业外收入	27,226,391.02
与收益相关的政府补助	55,070,945.84	其他收益	55,070,945.84

六、 母公司财务报表附注

1. 长期股权投资

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
对子公司的投资	18,869,796,722.62	16,930,647,222.62
对联营企业投资	10,307,579,493.26	9,142,851,070.11
长期股权投资合计	29,177,376,215.88	26,073,498,292.73
减: 长期股权投资减值准备	669,149,595.78	669,149,595.78
长期股权投资账面价值	28,508,226,620.10	25,404,348,696.95

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、 母公司财务报表附注 - 续

1. 长期股权投资 - 续

(1) 对子公司的投资

被投资单位名称	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日	本年计提减值准备	减值准备期末余额
招商期货有限公司	3,599,959,700.00	-	-	3,599,959,700.00	-	-
招商致远资本投资有限公司	1,800,000,000.00	-	-	1,800,000,000.00	-	-
招商证券国际有限公司	3,430,687,522.62	1,939,149,500.00	-	5,369,837,022.62	-	-
招商证券投资有限公司	7,100,000,000.00	-	-	7,100,000,000.00	-	-
招商证券资产管理有限公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-
合计	16,930,647,222.62	1,939,149,500.00	-	18,869,796,722.62	-	-

(2) 对联营企业投资

被投资单位名称	2021年1月1日	本年增减变动							2021年12月31日	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	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
联营企业:											
博时基金管理有限公司	5,579,180,333.60	-	-	871,325,458.23	-1,927,122.96	-	196,000,000.00	-	-	6,252,578,668.87	669,149,595.78
招商基金管理有限公司	2,857,400,249.49	-	-	721,168,981.66	11,075,020.29	-	244,039,545.96	-	-	3,345,604,705.48	-
广东股权交易中心股份有限公司	37,120,891.24	-	-	3,125,631.89	-	-	-	-	-	40,246,523.13	-
二十一世纪科技投资有限责任公司(注)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	8,473,701,474.33	-	-	1,595,620,071.78	9,147,897.33	-	440,039,545.96	-	-	9,638,429,897.48	669,149,595.78

注: 二十一世纪科技投资有限责任公司处于停业清理, 本公司已对该投资全额确认投资损失。

六、 母公司财务报表附注 - 续

2. 利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入		
其中: 货币资金及结算备付金利息收入	1,607,637,929.23	1,461,179,173.45
融资融券利息收入	5,873,264,776.50	4,333,525,985.80
买入返售金融资产利息收入	1,555,889,053.16	1,633,704,066.90
其中: 股票质押式回购利息收入	1,126,025,083.72	1,298,005,900.26
债权投资利息收入	42,441,585.20	85,917,460.82
其他债权投资利息收入	1,388,755,699.53	1,533,125,833.34
其他	34,784,337.03	48,638,511.24
小计	10,502,773,380.65	9,096,091,031.55
利息支出		
其中: 应付短期融资款利息支出	1,023,599,967.35	992,312,719.77
拆入资金利息支出	555,523,603.83	387,650,510.38
其中: 转融通利息支出	523,389,462.54	289,113,005.02
卖出回购金融资产利息支出	2,570,349,207.89	2,096,003,694.49
其中: 报价回购利息支出	102,364,699.00	53,381,431.97
代理买卖证券款利息支出	246,238,553.11	235,072,758.77
应付债券利息支出	4,710,001,257.61	2,997,530,536.53
其中: 次级债券利息支出	968,440,385.82	39,347,815.14
租赁利息支出	35,003,962.66	35,507,767.96
其他	159,817,232.40	97,068,645.62
小计	9,300,533,784.85	6,841,146,633.52
利息净收入	1,202,239,595.80	2,254,944,398.03

六、 母公司财务报表附注 - 续

3. 手续费及佣金净收入

(1) 按项目列示

项目	本年发生额	上年发生额
证券经纪业务净收入	7,412,345,338.84	6,255,117,232.32
—— 证券经纪业务收入	9,877,681,730.91	7,992,397,639.27
—— 代理买卖证券业务	7,740,428,123.14	6,495,963,357.94
交易单元席位租赁	1,131,518,162.78	869,060,649.51
代销金融产品业务	1,005,735,444.99	627,373,631.82
—— 证券经纪业务支出	2,465,336,392.07	1,737,280,406.95
—— 代理买卖证券业务	2,465,336,392.07	1,737,280,406.95
投资银行业务净收入	2,470,480,912.29	2,083,445,173.60
—— 投资银行业务收入	2,527,017,873.08	2,131,783,500.40
—— 证券承销业务	2,212,159,966.29	1,813,563,242.34
证券保荐业务	161,594,339.61	126,177,358.51
财务顾问业务	153,263,567.18	192,042,899.55
—— 投资银行业务支出	56,536,960.79	48,338,326.80
—— 证券承销业务	53,863,338.70	45,745,878.78
证券保荐业务	427,830.19	1,404,742.43
财务顾问业务	2,245,791.90	1,187,705.59
投资咨询业务净收入	958,629,907.57	692,386,295.51
—— 投资咨询业务收入	958,629,907.57	692,386,295.51
—— 投资咨询业务成本	-	-
合计	10,841,456,158.70	9,030,948,701.43
其中：手续费及佣金收入合计	13,363,329,511.56	10,816,567,435.18
 手续费及佣金支出合计	2,521,873,352.86	1,785,618,733.75

(2) 财务顾问业务净收入按类别列示

财务顾问业务净收入	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	19,453,773.60	56,909,662.26
并购重组财务顾问业务净收入—其他	10,197,540.04	22,926,415.13
其他财务顾问业务净收入	121,366,461.64	111,019,116.57

六、 母公司财务报表附注 - 续

4. 投资收益

(1) 按类别列示

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,595,620,071.78	1,018,138,566.42
金融工具投资收益	6,874,968,229.50	4,532,365,647.46
其中: 持有期间取得的收益	5,866,881,748.23	3,913,845,127.99
交易性金融资产	5,440,807,236.52	3,913,845,127.99
其他	426,074,511.71	-
处置金融工具取得的收益(损失以“-”号填列)	1,008,086,481.27	618,520,519.47
交易性金融资产	2,194,320,349.90	1,994,502,180.02
其他债权投资	53,688,227.76	314,167,916.66
衍生金融工具	-424,423,376.98	-1,661,085,824.03
交易性金融负债	-815,498,719.41	-29,063,753.18
合计	9,670,588,301.28	6,550,504,213.88

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	项目	本年发生额	上年发生额
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	5,440,807,236.52	3,913,845,127.99
	处置取得收益	2,194,320,349.90	1,994,502,180.02
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-815,498,719.41	-29,063,753.18

5. 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	1,840,861,542.33	977,638,530.89
交易性金融负债	-203,685,104.57	112,526,376.40
其中: 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融工具	-1,949,895,600.95	-207,009,921.22
合计	-312,719,163.19	883,154,986.07

六、 母公司财务报表附注 - 续

6. 业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
职工工资	6,427,662,114.01	6,064,772,430.12
劳动保险费	595,999,346.47	379,177,068.27
业务及推广费	401,860,918.62	289,053,046.92
折旧与摊销费用	297,190,365.96	267,777,574.84
使用权资产折旧	276,898,566.00	252,724,312.68
电子设备运转费	362,313,487.29	221,835,462.84
邮电通讯费	163,106,941.02	179,264,068.40
住房公积金	214,792,255.97	171,548,130.81
会员年费	233,747,799.53	135,937,485.10
工会经费	127,330,573.73	120,372,532.49
其他(注)	735,329,788.28	596,804,090.33
合计	9,836,232,156.88	8,679,266,202.80

注： 本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币6,279,310.08元（2020年度：人民币23,190,055.28元）。

七、 合并范围的变更

1. 清算子公司导致的合并范围变动

青岛招商致远投资管理有限公司已于2021年完成清算，并于2021年12月2日已依法注销营业执照，丧失法人资格，因此以后年度不再作为子公司纳入合并范围。

2. 其他原因的合并范围变动

本年度本公司之子公司通过投资设立，将CMS International Gemstone Limited、Sweet Blaze Holding Limited、True Summit International Limited、Mega Vantage Development Limited和China Opportunities Limited纳入合并范围。

3. 纳入合并范围的结构化主体

纳入合并范围的结构化主体情况，详见附注八、1. (1) ②。

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八、 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

① 子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
招商证券国际有限公司	中国香港	中国香港	投资	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)有限公司	中国香港	中国香港	证券经纪、承销	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商期货(香港)有限公司	中国香港	中国香港	期货经纪	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券(香港)基金服务有限公司	中国香港	中国香港	代理人服务	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
CMS Nominees (BVI) Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
Humble Easy Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	98.40	其他方式取得的子公司
Bliss Moment Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商证券投资管理(香港)有限公司	中国香港	中国香港	投资	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商资本(香港)有限公司	中国香港	中国香港	资产管理	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
招商证券资产管理(香港)有限公司	中国香港	中国香港	资产管理	-	100.00	同一控制下企业合并取得的子公司
深圳招商致远咨询服务有限公司	中国深圳	中国深圳	投资咨询	-	100.00	其他方式取得的子公司
CMS Capital Fund Management Co. Ltd.	开曼群岛	开曼群岛	投资	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (UK) Co., Limited	英国	英国	期货经纪	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	期货经纪	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Merchants Securities (Korea) Co., Ltd.	韩国	韩国	证券及场内衍生品投资中介	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商证券(香港)融资有限公司	中国香港	中国香港	投融资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商期货有限公司	中国深圳	中国深圳	期货经纪	100.00	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
招证资本投资有限公司	中国深圳	中国深圳	金融服务	-	100.00	其他方式取得的子公司
招商致远资本投资有限公司	中国北京	中国北京	投资	100.00	-	其他方式取得的子公司
北京致远励新投资管理有限公司	中国北京	中国北京	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
深圳市招商致远股权投资基金管理有限公司	中国深圳	中国深圳	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司	中国赣州	中国赣州	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
赣州招商致远股权投资管理有限公司	中国赣州	中国赣州	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
安徽招商致远创新投资管理有限公司	中国蚌埠	中国蚌埠	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
青岛国信招商私募基金管理有限公司	中国青岛	中国青岛	投资管理	-	65.00	其他方式取得的子公司
沈阳招商创业发展投资管理有限公司	中国沈阳	中国沈阳	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
池州中安招商股权投资管理有限公司	中国池州	中国池州	投资管理	-	72.00	其他方式取得的子公司
青岛招商致远投资管理有限公司(注2)	中国青岛	中国青岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
安徽致远智慧城市基金管理有限公司	中国芜湖	中国芜湖	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
安徽交控招商私募基金管理有限公司	中国合肥	中国合肥	投资管理	-	70.00	其他方式取得的子公司
招商证券投资有限公司	中国深圳	中国深圳	投资	100.00	-	其他方式取得的子公司
招商证券资产管理有限公司	中国深圳	中国深圳	投资管理	100.00	-	其他方式取得的子公司
CMS International Gemstone Limited (注1)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
Sweet Blaze Holding Limited (注1)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
True Summit International Limited (注1)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
Mega Vantage Development Limited (注1)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	-	100.00	其他方式取得的子公司
China Opportunities Limited (注1)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	资产管理	-	100.00	其他方式取得的子公司

注1: 本年集团新增合并五家子公司, 分别为CMS International Gemstone Limited、Sweet Blaze Holding Limited、True Summit International Limited、Mega Vantage Development Limited、China Opportunities Limited。

注2: 青岛招商致远投资管理有限公司已于2021年完成清算。详见附注七、1。

八、 在其他主体中的权益 - 续

1. 在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

② 结构化主体

本集团合并了部分结构化主体, 这些结构化主体主要为资产管理计划、基金、信托产品及有限合伙企业。对于本集团同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形, 本集团综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大, 从而本集团应作主要责任人。

于2021年12月31日, 本集团合并了48个结构化主体(2020年12月31日: 15个结构化主体), 纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币20,539,334,258.13元(2020年12月31日: 人民币7,964,223,921.13元)。

合并该等结构化主体对本集团于2021年12月31日和2020年12月31日的财务状况以及2021年度和2020年度的经营成果及现金流量影响并不重大, 因此, 未对这些被合并主体的财务信息进行单独披露。

(2) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

本集团不存在使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

2. 在联营企业中的权益

(1) 重要联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
博时基金管理有限公司	中国深圳	中国深圳	基金管理	49.00	-	权益法核算
招商基金管理有限公司	中国深圳	中国深圳	基金管理	45.00	-	权益法核算

八、 在其他主体中的权益 - 续

2. 在联营企业中的权益 - 续

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2021年12月31日余额/ 本年发生额		2020年12月31日余额/ 上年发生额	
	博时基金	招商基金	博时基金	招商基金
资产合计	10,849,148,657.00	10,149,303,767.36	8,859,227,019.01	8,236,610,197.89
负债合计	3,714,036,205.00	3,158,060,412.78	3,098,396,883.90	2,330,265,634.36
归属于母公司股东权益	7,135,112,452.00	6,991,243,354.58	5,760,830,135.11	5,906,344,563.53
按持股比例计算的净资产份额	3,496,205,101.48	3,146,059,509.56	2,822,806,766.21	2,657,855,053.57
调整事项	2,756,373,567.39	199,545,195.92	2,756,373,567.39	199,545,195.92
--商誉	3,425,523,163.17	199,545,195.92	3,425,523,163.17	199,545,195.92
--其他	-669,149,595.78	-	-669,149,595.78	-
对联营企业权益投资的账面价值	6,252,578,668.87	3,345,604,705.48	5,579,180,333.60	2,857,400,249.49
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-
营业收入	5,763,985,122.00	5,231,916,180.06	4,226,011,890.95	3,235,131,953.11
净利润	1,778,698,367.00	1,602,597,736.98	1,247,025,869.25	903,850,170.23
其他综合收益	-3,932,904.00	24,611,156.21	-7,875,079.29	-8,420,531.62
综合收益总额	1,774,765,463.00	1,627,208,893.19	1,239,150,789.96	895,429,638.61
本年度收到的来自联营企业的股利(注)	196,000,000.00	244,039,545.96	147,000,000.00	168,030,000.00

注: 2020年4月15日, 博时基金管理有限公司经股东大会决议通过2019年度利润分配方案, 本公司应收股利人民币147,000,000.00元, 截至2021年12月31日本公司已收取股利人民币147,000,000.00元。2021年4月8日, 博时基金管理有限公司经股东大会决议通过2020年度利润分配方案, 本公司应收股利人民币196,000,000.00元, 截至2021年12月31日本公司已收取股利人民币196,000,000.00元。2021年4月16日, 招商基金管理有限公司经股东大会决议通过2020年度利润分配方案, 本公司应收股利人民币244,039,545.96元, 截至2021年12月31日本公司已收取股利人民币244,039,545.96元。

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

	2021年12月31日余额/ 本年发生额	2020年12月31日余额/ 上年发生额
联营企业:		
投资账面价值合计	50,674,764.40	1,071,567,864.84
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	7,762,433.40	24,862,881.52
--其他综合收益	22,095,341.69	-22,095,341.69
--综合收益总额	29,857,775.09	2,767,539.83

(4) 联营企业未发生超额亏损。

(5) 本集团无与联营企业投资相关的未确认承诺。

(6) 本集团无与联营企业投资相关的或有负债。

八、 在其他主体中的权益 - 续

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团主要在金融投资领域涉及结构化主体, 这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。本集团会分析判断是否对这些结构化主体存在控制, 以确定是否将其纳入合并财务报表范围。本集团在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下:

(1) 本集团发起设立的结构化主体

本集团作为结构化主体的管理者, 在报告期间对结构化主体拥有管理权, 这些主体包括资产管理计划、基金及有限合伙企业等。除已于附注八、1所述本集团已合并的结构化主体外, 本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大, 因此本集团并未合并该等结构化主体。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或通过管理这些结构化主体收取管理费及业绩报酬。

于2021年12月31日, 上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币4,757.95亿元(2020年12月31日: 人民币5,670.78亿元)。

本集团在上述结构化主体中的管理服务而获得的收入请参见附注五、44. 手续费及佣金净收入。

(2) 第三方机构发起的结构化主体

截至2021年12月31日, 本集团通过直接投资在第三方机构发起的结构化主体中享有的权益在本公司合并资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下:

项目	2021年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产(注)	95,713,408,702.52	95,713,408,702.52

项目	2020年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	47,897,489,919.92	47,897,489,919.92
其他权益工具投资	7,218,586,298.22	7,218,586,298.22
合计	55,116,076,218.14	55,116,076,218.14

注: 本年末本集团交易性金融资产人民币34,756,980,949.54元与衍生金融资产人民币176,488,071.91元和衍生金融负债人民币1,573,334,614.19元构成一揽子交易安排, 从而锁定该部分交易性金融资产的收益。

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2021年12月31日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
一、持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产	23,123,929,911.47	228,337,057,322.47	13,883,290,575.72	265,344,277,809.66
债券投资	1,963,236,290.28	151,697,356,452.84	1,377,267,870.17	155,037,860,613.29
股权投资	14,989,523,771.16	2,693,455,456.50	4,611,930,332.18	22,294,909,559.84
基金投资	6,067,198,034.82	17,689,263,592.03	-	23,756,461,626.85
其他	103,971,815.21	56,256,981,821.10	7,894,092,373.37	64,255,046,009.68
2. 衍生金融资产	319,828,459.86	2,389,860,299.14	494,953,153.26	3,204,641,912.26
3. 其他债权投资	681,853,119.19	39,900,470,199.65	-	40,582,323,318.84
4. 其他权益工具投资	1,405,908,056.76	3,346,332.00	-	1,409,254,388.76
持续以公允价值计量的资产总额	25,531,519,547.28	270,630,734,153.26	14,378,243,728.98	310,540,497,429.52
5. 交易性金融负债	495,564,962.70	22,646,312,314.28	46,060,555.44	23,187,937,832.42
6. 衍生金融负债	797,276,137.17	3,079,395,577.67	740,319,918.68	4,616,991,633.52
持续以公允价值计量的负债总额	1,292,841,099.87	25,725,707,891.95	786,380,474.12	27,804,929,465.94

项目	2020年12月31日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
一、持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产	20,463,651,359.63	141,361,662,601.09	11,769,749,955.85	173,595,063,916.57
债券投资	2,793,598,528.19	109,220,817,729.17	2,908,903,553.93	114,923,319,811.29
股权投资	14,749,015,861.34	2,205,643,665.67	3,534,303,449.82	20,488,962,976.83
基金投资	2,522,864,993.24	13,035,251,814.73	-	15,558,116,807.97
其他	398,171,976.86	16,899,949,391.52	5,326,542,952.10	22,624,664,320.48
2. 衍生金融资产	415,181,860.14	869,034,683.44	442,122,398.96	1,726,338,942.54
3. 其他债权投资	2,008,899,439.78	42,605,700,729.64	-	44,614,600,169.42
4. 其他权益工具投资	201,738,978.00	7,218,840,822.22	-	7,420,579,800.22
持续以公允价值计量的资产总额	23,089,471,637.55	192,055,238,836.39	12,211,872,354.81	227,356,582,828.75
5. 交易性金融负债	1,014,038,149.19	12,928,012,998.73	-	13,942,051,147.92
6. 衍生金融负债	904,093,510.74	888,758,528.54	1,278,949,604.12	3,071,801,643.40
持续以公允价值计量的负债总额	1,918,131,659.93	13,816,771,527.27	1,278,949,604.12	17,013,852,791.32

2. 本集团将集中交易系统上市的股票、债券、基金等能在计量日取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价金融工具作为第一层次公允价值计量项目, 其公允价值根据交易场所或清算机构公布的收盘价或结算价确定。活跃市场, 是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

3. 持续的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

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	2021年12月31日	2020年12月31日		
交易性金融资产	228,337,057,322.47	141,361,662,601.09		
—债券	151,697,356,452.84	109,220,817,729.17	现金流量折现法	债券收益率
—股权投资	177,593,452.05	243,674,158.18	做市商报价	做市价格
—股权投资	12,011,440.82	26,180,650.30	竞价/协议转让报价	竞价/协议转让价格

九、公允价值的披露 - 续

3. 持续的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 - 续

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	输入值
	2021年12月31日	2020年12月31日		
交易性金融资产 - 续				
—股权投资	5,820,856.12	365,678.58	经同类行业指数调整的停牌股票市场报价	停牌前价格
—股权投资	2,498,029,707.51	1,935,423,178.61	最近可观察交易价格	最近交易价
—基金	17,689,263,592.03	13,035,251,814.73	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —证券公司资产管理计划	1,236,922,151.88	1,611,134,959.58	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —专户理财投资	52,729,961,650.67	13,514,623,381.87	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —信托产品	43,430,000.00	613,268,667.00	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —银行理财产品	401,000,064.14	1,013,737,880.62	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —结构性票据	59,586,836.87	-	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—其他 —信托产品	1,786,081,117.54	-	现金流量折现法	折现率
—其他 —结构性存款	-	147,184,502.45	现金流量折现法	折现率
其他债权投资	39,900,470,199.65	42,605,700,729.64		
—债券	39,900,470,199.65	42,605,700,729.64	现金流量折现法	债券收益率
其他权益工具投资	3,346,332.00	7,218,840,822.22		
—专户投资	-	7,218,586,298.22	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—股权投资	3,346,332.00	254,524.00	经同类行业指数调整的停牌股票市场报价	停牌前价格
衍生金融资产	2,389,860,299.14	869,034,683.44		
—利率互换	685,971,389.86	567,792,551.96	现金流量折现法	远期利率/折现率
—权益互换	1,626,204,496.62	284,354,105.00	按标的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的股票市价
—外汇合约	2,000,974.93	295,451.29	现金流量折现法	外汇汇率/折现率
—商品互换	71,833,972.25	7,975,839.89	按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的商品市价
—商品远期	3,849,465.48	8,616,735.30	按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的商品市价
交易性金融负债	22,646,312,314.28	12,928,012,998.73		
—结构化主体	1,949,008,144.16	2,711,016,632.00	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
—收益权	-	15,870,524.87	按标的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的股票市价
—债券	18,621,981,990.00	9,581,296,480.00	现金流量折现法	债券收益率
—其他	322,196,732.86	303,873,374.60	按标的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的股票市价
—结构性票据	1,753,125,447.26	315,955,987.26	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
衍生金融负债	3,079,395,577.67	888,758,528.54		
—利率互换	704,684,585.76	562,867,147.64	现金流量折现法	远期利率/折现率
—权益互换	2,308,822,490.77	144,447,645.28	按标的股票市价与对手协议的固定收入之差计算	标的股票市价
—外汇合约	-	52,500.00	现金流量折现法	外汇汇率/折现率
—商品互换	17,461,074.82	2,846,682.62	按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的商品市价
—商品远期	-	12,004,558.33	按标的商品市价与对手协议的参考价格之差计算	标的商品市价
—外汇合约	48,427,426.32	166,539,994.67	经纪商报价	经纪商报价

九、公允价值的披露 - 续

4. 持续的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

金融资产/金融负债	公允价值		估值方法	重要的不可观察输入值
	2021年12月31日	2020年12月31日		
交易性金融资产	13,883,290,575.72	11,769,749,955.85		
—债券	1,377,267,870.17	2,908,903,553.93	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率。
—股权投资	870,004,374.47	1,624,928,499.33	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—股权投资	156,347,420.61	118,213,909.89	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值
—股权投资	347,854,252.62	119,203,837.62	可比公司估值法	市场乘数(如P/E、P/B)/流通性折扣
—股权投资	157,882,373.85	94,544,592.01	经期权定价模型调整最新一轮融资价格	历史波动率
—股权投资	3,079,841,910.63	1,577,412,610.97	经期权定价模型调整的市场报价	流通性折扣
—其他投资—信托产品	1,709,570,122.35	1,559,940,600.00	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—其他投资—银行理财产品	-	433,620.00	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率
—其他投资—合伙企业	6,184,522,251.02	3,766,168,732.10	可比公司估值法	市场乘数(如P/E、P/B)/流通性折扣
交易性金融负债	46,060,555.44	-		
—收益权	46,060,555.44	-	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值
衍生金融资产	494,953,153.26	442,122,398.96		
—场外期权	484,250,969.12	438,237,651.99	期权定价模型	历史波动率
—信用互换	9,861,273.95	3,884,746.97	现金流量折现法	约定收益率
—债券远期	840,910.19	-	现金流量折现法	与对手协议约定的交割价格
衍生金融负债	740,319,918.68	1,278,949,604.12		
—场外期权	739,974,498.65	1,254,466,352.76	期权定价模型	历史波动率
—信用互换	345,420.03	4,734,691.44	现金流量折现法	约定收益率
—债券远期	-	19,748,559.92	现金流量折现法	与对手协议约定的交割价格

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及不可观察参数敏感性分析

本年	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
年初余额	12,211,872,354.81	1,278,949,604.12
本年损益影响合计	137,816,338.16	19,162,091.67
本年购入	6,435,699,427.87	436,181,320.68
本年售出及结算	-4,319,643,054.51	-963,783,067.22
转入第三层级	611,745,030.07	15,870,524.87
转出第三层级	-699,246,367.42	-
年末余额	14,378,243,728.98	786,380,474.12
对于年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的变动	537,497,192.80	16,616,770.16

九、公允价值的披露 - 续

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及不可观察参数敏感性分析 - 续

上年	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
年初余额	3,678,679,172.12	447,517,800.21
本年损益影响合计	931,437,872.77	63,635,456.52
本年购入	7,596,055,185.53	999,332,302.79
本年售出及结算	-518,728,812.61	-231,535,955.40
转入第三层级	524,428,937.00	-
年末余额	12,211,872,354.81	1,278,949,604.12
对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	912,140,280.34	142,759,130.44

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

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告年末通过重新评估分类。基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值，判断各层级之间是否存在转换。截至2021年12月31日，本集团将部分股权投资从第三层次转移至第一层次，其主要原因为该部分投资已解除上市流通的限制，且其公允价值基于未经流动性折扣调整的活跃市场报价进行确定。此外，本集团亦将部分股权投资从第二层次转移至第三层次，原因为该部分投资已从使用最近市场交易价格的估值技术方法转变为其他基于重大不可观察输入值的估值技术方法。除上述转移外，截至2021年及2020年12月31日，本集团以公允价值计量的资产和负债未发生其他于第一、第二及第三层次间的重大转移。

7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于2021年12月31日，除应付债券外，不以公允价值计量的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，应付债券的账面价值与公允价值之间的偏离度不大于1.5%。

十、 关联方及关联交易

1. 第一大股东及最终控制方

单位: 人民币万元

第一大股东及最终控制方名	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例 (%)	对本公司的 表决权比例 (%)
深圳市招融投资控股有限公司	深圳	投资、商业、物资供销	777,800	44.17	44.17
招商局集团有限公司	北京	交通、金融、地产	1,690,000	44.17	44.17

本公司的最终控制方为招商局集团有限公司, 招商局集团间接持有本公司第一大股东深圳市招融投资控股有限公司100%的股权, 深圳市招融投资控股有限公司直接持有本公司23.55%的股权、间接持有本公司股东深圳市集盛投资发展有限公司(直接持有本公司19.59%的股权)100%的股权, 间接持有本公司股东Best Winner Investment Ltd.(直接持有本公司1.02%的股权)100%的股权, 招商局集团有限公司合计间接持有本公司44.17%的股权。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、1.(1)①在子公司中的权益。

3. 本公司联营企业情况

本公司重要的联营企业详见附注五、13. 长期股权投资。

本年与本公司发生关联方交易, 或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本企业关系
招商基金管理有限公司	联营企业
博时基金管理有限公司	联营企业

十、关联方及关联交易 - 续

4. 与本集团发生交易的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
招商银行股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响
招商局(上海)投资有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳招商到家汇科技有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳招商物业管理有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
辽宁港口股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
珠海依云房地产有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
北京招亦企业管理有限公司	与本公司受同一最终控制人控制
中国外运(新西兰)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
深圳睿智元成科技有限公司	受本公司实际控制人重大影响
深圳高速公路股份有限公司	受本公司实际控制人重大影响
海南博时创新管理有限公司	受本公司实际控制人重大影响
招商局资本管理(北京)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
荆州招商慧德资本管理有限责任公司	与本公司受同一实际控制人共同控制
深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司	与本公司受同一实际控制人共同控制
招商局地产(北京)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
招商局地产(苏州)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
张家港市招港股权投资合伙企业(有限合伙)	与本公司受同一实际控制人共同控制
招商局创新投资基金有限合伙	与本公司受同一实际控制人控制
中外运物流有限公司	与本公司受同一实际控制人控制
China Merchants Union (BVI) Limited	受本公司实际控制人重大影响

5. 重大关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表

单位: 人民币万元

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
手续费及佣金支出			
招商银行股份有限公司	理财产品托管费	15,707.70	15,685.18
招商银行股份有限公司	客户资金三方存管费用	4,936.88	4,771.50
利息支出			
招商银行股份有限公司	借款利息支出	718.08	845.48
招商银行股份有限公司	拆入资金利息支出	311.90	664.82
招商银行股份有限公司	租赁利息支出	1,810.71	1,930.25
招商银行股份有限公司	债券回购业务利息支出	7,103.20	877.17
资本性支出、费用性支出			
深圳招商到家汇科技有限公司	行政办公用品等采购支出	2,476.69	2,435.55
深圳睿智元成科技有限公司	软件采购开发支出	520.75	-
深圳招商物业管理有限公司	物管费等支出	2,624.25	839.49
深圳招商物业管理有限公司	职工福利支出	1,385.73	395.98

十、关联方及关联交易 - 续

5. 重大关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

② 出售商品/提供劳务情况表

单位：人民币万元

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入			
招商银行股份有限公司	承销业务收入	1,519.47	2,757.13
招商银行股份有限公司	集合及定向资产管理业务管理费收入	3,701.18	6,142.53
招商银行股份有限公司	募集账户存款利息收入	799.47	803.79
中国外运（新西兰）有限公司	财务顾问收入	580.68	-
博时基金与招商基金管理的基金产品	基金分盘佣金收入	25,698.40	20,124.06
招商基金管理有限公司	代销金融产品收入	1,470.07	1,609.67
博时基金管理有限公司	代销金融产品收入	1,250.31	635.88
辽宁港口股份有限公司	承销业务收入	566.00	-
利息收入			
招商银行股份有限公司	银行存款利息收入	42,954.60	49,865.94
其他业务收入			
深圳高速公路股份有限公司	自有物业租赁收入	1,080.39	1,080.39

(2) 向关联方取得的投资收益

单位：人民币万元

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	股票分红	3,193.86	4,374.75
招商银行股份有限公司	结构性存款、大额存单的投资收益	2,064.33	2,487.10

(3) 关联方资金拆借

单位：人民币万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日
短期借款			
招商银行股份有限公司	40,880.00	20/12/2021	20/01/2022

(4) 关键管理人员报酬

单位：人民币万元

项目	本年金额	上年金额
关键管理人员报酬	2,682.90	7,050.85

十、 关联方及关联交易 - 续

5. 重大关联交易情况 - 续

(5) 与关联方的共同投资

本集团投资方	关联方	被投资企业或项目	性质
招商证券投资有限公司	珠海依云房地产有限公司	长沙岳麓两厢地产项目	计划共同投资
招商证券投资有限公司	招商局资本管理(北京)有限公司	服务贸易创新发展引导基金(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博资同泽一号股权投资合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博资四号股权投资合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	海南博时创新管理有限公司	广东博时三号股权投资合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局资本管理(北京)有限公司	无锡通服数模投资管理合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	荆州招商慧德资本管理有限责任公司	荆州慧康股权投资基金合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	深圳市招商国协贰号股权投资基金管理有限公司	南通招华壹号新兴产业投资基金合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局地产(北京)有限公司	北京招亦企业管理有限公司	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	恒禧(嘉兴)股权投资合伙企业(有限合伙)	共同投资
招商证券投资有限公司	招商局地产(苏州)有限公司	无锡瑞商房地产开发有限公司	共同投资
招商证券投资有限公司	张家港市招港股权投资合伙企业(有限合伙)	安徽壹石通材料科技股份有限公司	共同投资
招商证券投资管理(香港)有限公司	招商局创新投资基金有限合伙	China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership	共同投资
招商证券投资管理(香港)有限公司	中外运物流有限公司	China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership	共同投资
招商证券投资管理(香港)有限公司	China Merchants Union (BVI) Limited	China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership	共同投资

十、关联方及关联交易 - 续

5. 重大关联交易情况 - 续

(6) 重大关联方应收应付款项

① 应收项目

项目名称	关联方	2021年12月31日		2020年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	招商银行股份有限公司	25,643,885,531.44	-	25,374,693,587.31	-
应收款项	博时基金与招商基金管理的基金产品	66,908,157.15	-	57,518,655.66	-
预付投资款	珠海依云房地产有限公司	291,815,112.92	-	284,512,280.00	-

② 应付项目

项目名称	关联方	2021年12月31日	2020年12月31日
短期借款及利息	招商银行股份有限公司	408,953,711.94	421,124,382.91
拆入资金及利息	招商银行股份有限公司	-	3,000,407,500.00
租赁负债	招商银行股份有限公司	545,400,133.48	591,553,444.79
租赁负债	招商局(上海)投资有限公司	44,082,548.79	3,403,852.58
其他应付款	北京招亦企业管理有限公司	341,505,500.00	95,525,500.00

十一、承诺及或有事项

截至2021年12月31日, 本集团不存在重大资本性承诺或重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 公司债券的发行

2022年1月17日, 本公司完成面向专业投资者公开发行2022年公司债券(第一期)的发行工作, 简称为“22招证G1”, 发行规模为人民币50亿元, 期限为3年, 票面利率为2.89%。

2022年3月24日, 本公司完成2022年面向专业投资者公开发行永续次级债(第一期)的发行工作, 简称为“22招证Y1”, 发行规模为人民币43亿元, 票面利率为3.95%, 在前5个计息年度固定不变。自第6个计息年度起, 每5年重置一次票面利率。

2. 利润分配情况

经2022年3月27日第七届董事会第十五次会议审议通过, 本公司2021年度利润分配预案为以总股本8,696,526,806股为基数, 向全体股东每10股派发现金红利5.40元(含税), 该项议案尚需提交本公司股东大会审议。

十三、风险管理

1. 风险管理架构

本集团自成立伊始就致力于建立与自身经营战略相一致的、全面的、深入业务一线并富于创造性和前瞻性的风险管理体系。本集团风险管理的组织体系由五个层次构成，分别为：董事会的战略性安排，监事会的监督检查，高级管理层及风险管理委员会的风险管理决策，风险管理相关职能部门的风控制衡，其他各部门、分支机构及全资子公司的直接管理。

本集团确立了风险管理的三道防线，即各部门及分支机构实施有效的风险管理自我控制为第一道防线，风险管理相关职能部门实施专业的风险管理工作为第二道防线，稽核部实施事后监督、评价为第三道防线。

本集团风险管理组织架构中各部门或岗位履行全面风险管理职责如下：①董事会及董事会风险管理委员会负责审批本公司全面风险管理制度、公司风险偏好、风险容忍度及各类风险限额指标，每季度召开会议，审议季度风险报告，全面审议本公司的风险管理情况。②监事会负责对本集团全面风险管理体系运行的监督检查。③高级管理层全面负责业务经营中的风险管理，定期听取风险评估报告，确定风险控制措施，制定风险限额指标。高级管理层设立风险管理委员会作为经营层面最高风险决策机构。本公司任命了首席风险官，负责推动全面风险管理体系建设，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议。风险管理委员会下设证券投资决策委员会、信用风险委员会、估值委员会、资本承诺委员会和投资银行业务风险政策委员会，分别在其授权范围内，由专家审议并集体决策证券投资、信用风险、证券估值、资本承诺风险、投资银行业务风险等事项。本公司将子公司的风险管理纳入全面风险管理体系并进行垂直管理，子公司风险管理工作负责人由本公司首席风险官提名任免及考核。④风险管理部作为公司市场、信用、操作风险管理工作的牵头部门，履行市场风险、信用风险管理工作职责，并协助、指导各单位开展操作风险管理工作。资金管理部作为公司流动性风险管理工作的牵头部门，履行流动性风险管理职责，推进建立流动性风险管理体系。法律合规部负责牵头本集团合规及法律风险管理工作及洗钱风险管理工作，协助合规总监对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，推动落实各项反洗钱工作。办公室会同风险管理部及相关部门，共同推进管理公司的声誉风险。稽核部负责对本公司风险管理流程的有效性 & 执行情况进行稽核检查，并负责牵头至少每年一次的公司内控体系整体评价。⑤公司各部门、分支机构及全资子公司对各自所辖的业务及管理领域履行直接的风险管理和监督职能。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险

本集团面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。主要来自于以下四个方面：①融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、孖展融资等融资类业务的客户出现违约，不能偿还对本集团所欠债务的风险；②债券、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约，所带来的交易品种不能兑付本息的风险；③权益互换、利率互换、场外期权、远期等场外衍生品交易中的交易对手以及现货交易对手不履行支付义务的风险；④经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约的风险。

在融资融券、股票质押式回购交易、孖展融资等融资类业务方面，本集团构建了多层级的业务授权管理体系，并通过客户尽职调查、授信审批、授信后检查、担保品准入与质押率动态调整、逐日盯市、强制平仓、违约处置等方式，建立了完善的事前、事中、事后全流程风险管理体系。

在债券投资、信托产品以及其他信用类产品等投资类业务方面，本集团通过建立债券池对可投资债券实行准入管理，债券入池需经专业信用评估人员评估并符合内部和外部信用评级准入标准、行业准入标准、产品准入标准、财务准入标准等，通过投资分级审批授权控制集中度风险，通过舆情监控系统实时监控发行人最新风险信息。

在场外衍生品交易业务方面，本集团逐步建立了包括投资者适当性、尽职调查、授信审批、潜在风险敞口计量规则、保证金收取及盯市、平仓处置、标的证券管理和客户违约处理等多个方面的管理办法和配套细则，从事前、事中、事后三个环节加强重点管理。

在经纪业务方面，对可能承担担保交收责任的经纪业务通过标的券最低评级、持仓集中度、杠杆比例等指标控制客户违约风险；境外代理客户的证券及其他金融产品交易，通过加强客户授信和保证金管理，有效控制信用风险。

预期信用风险损失计量

对于以摊余成本计量的金融资产（主要包括融出资金、买入返售金融资产、债权投资等）和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的其他债权投资，本集团使用预期信用损失模型对适用的金融资产计提预期信用损失，具体包括：

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，划分为“第一阶段”，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用风险损失计量 - 续

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动： - 续

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，划分为“第二阶段”，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。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；
- 如果该金融工具自初始确认后已发生信用减值，划分为“第三阶段”，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。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。

针对纳入减值计提范围的主要金融资产的分阶段划分的标准如下：

融出资金业务：对于维持担保比例低于100%超过30天的业务，认定为已发生信用减值（第三阶段）；对于维持担保比例低于100%未超过30天的业务，认定为信用风险显著增加（第二阶段）；未出现上述情况的业务，可认定为信用风险未显著增加（第一阶段）。

股票质押式回购业务：如果履约保障比例低于平仓线（本公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，其中预警线一般不低于160%，平仓线一般不低于140%）未及时补仓超过30日或发生交易逾期购回超过30日认定为已发生信用减值（第三阶段）；如果履约保障比例低于平仓线未及时补仓不超过30日或发生交易逾期购回不超过30日，认定为信用风险显著增加（第二阶段）；未出现上述情况的交易，可认定为信用风险未显著增加（第一阶段）。

对于债权投资和其他债权投资业务，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认定为第一阶段；自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用损失，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，认定为第二阶段；所购买或源生的已发生信用减值的金融工具，或非购买或源生的已发生信用减值的金融工具认定为第三阶段。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

本集团在对交易对手进行信用评级、借款人资质评估、担保品量化管理的基础上, 充分考虑每笔信用类业务的客户组合、单笔负债金额、借款期限、维持担保比例或履约保障比例以及担保品集中度等因素, 将上述因素反映在借款人违约率 (PD)、违约损失率 (LGD) 及期限 (M) 等参数中, 并结合压力测试及敏感性分析对信用风险进行补充计量。

本集团使用预期信用损失模型对适用的金融资产计提预期信用损失。对预期信用损失模型中需要涉及的评估因素主要包括资产类型、违约概率、违约损失率、敞口、折算率及调整因素、信用风险是否显著增加的判断及低风险资产的判断等, 基于对未来现金流入的预测确定固定收益类金融资产损失准备。

本集团根据融资人的信用状况, 合同期限, 以及担保券所属板块、流动性、限售、集中度、波动性、价格、发行人经营情况等因素, 通过维持担保比例或履约保障比例合理估计损失率, 对高风险融资业务, 采用个别认定法进行逐笔认定, 以计量融资业务的损失准备。

违约概率会随着宏观经济环境以及现券具体情况变化调整, 在考虑前瞻性调整因子及现券调整因子后确定。前瞻性调整因素主要分析我国或其他国家的不同经济环境 (或宏观因子) 下违约率与长期平均违约率之间的关系, 再通过预测经济环境得出; 现券调整因素是针对不同行业、现券及风险缓释措施等, 因具体情况不同或者变化需要调整。

违约损失率根据历史资料估计违约损失率, 并进行前瞻性调整。

本集团的融资类业务不同阶段对应的损失率比率如下:

第一阶段: 资产根据不同的维持担保比例或履约保障比例、担保证券集中度、限售情况等确定, 融出资金业务损失率区间为 0.00%~1.25%, 股票质押式回购业务损失率区间为 0.00%~3.78%。

第二、三阶段: 资产损失率根据预估未来与该金融资产相关的现金流计量预期信用损失, 计算预期损失率。

信用风险显著增加的判断标准

对于信用风险显著增加标准, 本集团的债券投资业务具体为:

- 境外债券的债项评级下调至BBB-以下 (不含), 境内债券的债项评级下调至AA以下 (不含) 级别, 或者原债项评级为AA以下但未被认定为信用风险显著增加, 出现外部评级下调的情形;

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

信用风险显著增加的判断标准 - 续

对于信用风险显著增加标准，本集团的债券投资业务具体为： - 续

- 其他认定为信用风险显著增加事件，如下：
 - 发行人所处行业环境或政策、地域环境、自身经营产生重大不利变化；
 - 发行人合并报告表明主要经营或财务指标发生重大不利变化；
 - 增信措施的有效性发生重要不利变化（如有）；
 - 发行人、增信机构被列为失信被执行人、环保或安全生产领域失信单位等信用惩戒事件或发生其他可能影响偿债能力的重要情况；增信机构在其他债务中拖延、拒绝承担增信责任的情况；
 - 本集团认定的其他重要事项。

另外，针对股票质押式回购业务，本集团认为如果履约保障比例低于平仓线（本公司充分考虑融资主体的信用状况、合同期限以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线）或逾期欠息，则表明其信用风险已经显著增加。

参照中国证监会《证券公司金融工具减值指引》，本集团对于信用风险较低的标准列示为：

- 投资境外债券的债项评级在国际外部评级BBB-（含）以上；
- 投资境内债券的债项评级在国内外部评级AA（含）以上。

前瞻性信息

对于融资类业务，本公司基于对业务特性进行分析，识别出与融资类业务损失率相关的特定指标，即：融资融券业务的客户持仓集中度、股票质押式回购业务的累计质押比例和担保品类型。通过构建这些特定指标与业务损失率之间的关系，对融资类业务的预期损失进行前瞻性的调整。

对于债券投资业务，本公司通过历史数据分析我国或其他国家的不同经济环境（或宏观因子）下违约率与长期平均违约率之间的关系，再通过预测经济环境得出前瞻性调整因子。在进行前瞻性因子调整时，本公司考虑 3 种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征，并结合数据分析和专业判断来确定情景权重。本年度，本公司对国内生产总值增长的平均（乐观、中性和悲观情景的加权平均）预测值为 5.58%，AAA、AA+、AA 和 AA- 及以下的债券的加权前瞻性因子分别为 1.0、1.2、1.7 和 2.0。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

报告期末，本集团不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口如下：

(1) 最大信用风险敞口

集团 单位：人民币万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	8,793,826	8,283,859
结算备付金	2,587,337	2,252,934
融出资金	9,868,651	8,175,435
衍生金融资产	320,464	172,634
存出保证金	1,314,179	906,723
应收款项	105,555	100,364
买入返售金融资产	3,919,859	5,226,033
交易性金融资产（注1）	15,907,312	11,904,625
债权投资	111,763	173,939
其他债权投资	4,058,232	4,461,460
其他权益工具投资（注2）	100,309	19,995
其他资产	449,651	614,621
最大信用风险敞口	47,537,138	42,292,622

注1：交易性金融资产包含债券、信托产品、融出证券和资产支持证券。

注2：其他权益工具投资包含融出证券。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(2) 风险集中度

在不计任何抵押品及其他信用提升的情况下, 合并口径的最大信用风险敞口, 按地区划分为:

截至2021年12月31日

单位: 人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
货币资金	7,749,227	1,044,599	8,793,826
结算备付金	2,563,615	23,722	2,587,337
融出资金	9,463,759	404,892	9,868,651
衍生金融资产	162,002	158,462	320,464
存出保证金	1,273,687	40,492	1,314,179
应收款项	99,426	6,129	105,555
买入返售金融资产	3,919,859	-	3,919,859
交易性金融资产	15,841,256	66,056	15,907,312
债权投资	91,233	20,530	111,763
其他债权投资	3,990,047	68,185	4,058,232
其他权益工具投资	100,309	-	100,309
其他资产	168,926	280,725	449,651
最大信用风险敞口	45,423,346	2,113,792	47,537,138

截至2020年12月31日

单位: 人民币万元

	中国大陆	中国大陆以外	总计
货币资金	7,380,829	903,030	8,283,859
结算备付金	2,237,525	15,409	2,252,934
融出资金	7,787,198	388,237	8,175,435
衍生金融资产	169,316	3,318	172,634
存出保证金	887,960	18,763	906,723
应收款项	93,857	6,507	100,364
买入返售金融资产	5,226,033	-	5,226,033
交易性金融资产	11,765,563	139,062	11,904,625
债权投资	160,544	13,395	173,939
其他债权投资	4,254,439	207,021	4,461,460
其他权益工具投资	19,995	-	19,995
其他资产	358,690	255,931	614,621
最大信用风险敞口	40,341,949	1,950,673	42,292,622

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(3) 金融资产的信用评级分析

债券的账面价值按评级归类如下:

单位: 人民币万元

	2021年12月31日	2020年12月31日
境内债券		
中国主权信用 (注1)	11,553,369	8,773,453
AAA	6,804,459	5,701,097
AA+	751,827	720,649
AA	192,141	183,353
AA-	-	747
AA-以下	4,102	4,086
A-1	79,804	94,130
未评级	134,428	290,737
小计	19,520,130	15,768,252
境外债券 (注2)		
中国主权信用 (注1)	-	340
A	24,180	16,692
B	119,624	338,927
C	-	-
D	-	-
未评级	9,846	3,521
小计	153,650	359,480
总计	19,673,780	16,127,732

注1: 中国主权信用指中国政府债务所对应的评级。AAA~AA-、AA-以下指债项评级、若无债项评级、则以主体评级替代, 其中AAA为最高评级; A-1为短期融资券的最高评级。未评级指信用评级机构未对该主体或债项进行评级。

注2: 境外债券评级取自穆迪、标普、惠誉三者(若有)评级中的最低者; 若三者均无评级, 则即为未评级; 其中A评级包括穆迪评级Aaa~A3、标普评级AAA~A-、惠誉评级AAA~A-的产品; B评级包括穆迪评级Baa1~B3、标普评级BBB+~B-、惠誉评级BBB+~B-的产品; C评级包括穆迪评级Caa1~C、标普评级CCC+~C、惠誉评级CCC+~C的产品; D评级包括标普评级D、惠誉评级D的产品。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(4) 预期信用损失计量

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金的减值准备的本年变动:

买入返售金融资产

2021年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
股票质押式回购	第一阶段	13,980,599.83	7,737,494.47	-	-4,269,816.37	-	-	17,448,277.93
	第二阶段	601,036.99	-601,036.99	-	-	-	-	-
	第三阶段	448,479,526.26	270,379,770.18	-	4,269,816.37	-	-	723,129,112.81
	合计	463,061,163.08	277,516,227.66	-	-	-	-	740,577,390.74

2020年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
股票质押式回购	第一阶段	5,297,849.87	8,682,749.96	-	-	-	-	13,980,599.83
	第二阶段	-	601,036.99	-	-	-	-	601,036.99
	第三阶段	327,040,958.73	121,438,567.53	-	-	-	-	448,479,526.26
	合计	332,338,808.60	130,722,354.48	-	-	-	-	463,061,163.08

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

(4) 预期信用损失计量 - 续

下表列示了本集团买入返售金融资产、融出资金的减值准备的本年变动: - 续

融出资金

2021年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
融出资金	第一阶段	52,186,689.87	5,442,670.75	-73,303.37	-2,336,600.79	-	-	55,219,456.46
	第二阶段	65,667.88	-15,209.25	73,303.37	-	-10,860.80	-	112,901.20
	第三阶段	54,987,091.55	37,115,686.83	-	2,336,600.79	10,860.80	-3,995,500.17	90,454,739.80
	合计	107,239,449.30	42,543,148.33	-	-	-	-3,995,500.17	145,787,097.46

2020年12月31日止年度								
项目	减值阶段	年初余额	本年净增加/减少	三阶段转移			本年转销	年末余额
				第一阶段至第二阶段净转入/转出	第一阶段至第三阶段净转入/转出	第二阶段至第三阶段净转入/转出		
融出资金	第一阶段	33,654,598.35	18,544,110.30	-12,018.78	-	-	-	52,186,689.87
	第二阶段	-	-4,519.55	12,018.78	-	58,168.65	-	65,667.88
	第三阶段	59,763,084.83	-4,717,824.63	-	-	-58,168.65	-	54,987,091.55
	合计	93,417,683.18	13,821,766.12	-	-	-	-	107,239,449.30

十三、风险管理 - 续

3. 流动性风险

(1) 流动性风险来源及其管理

本集团面临的流动性风险主要为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。若未来本集团的经营环境发生重大不利变化, 负债水平不能保持在合理的范围内, 且经营水平出现异常波动, 本集团将可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利息。

为预防流动性风险, 本集团建立了优质流动性资产储备和最低备付金额度制度, 制定了流动性应急管理计划, 在资金计划中预留最低备付金, 储备了国债、政策性金融债等在极端情况下仍可随时变现的高流动性资产, 以备意外支出; 本集团积极开展资金缺口管理, 运用现金流缺口、敏感性分析、压力测试等管理工具, 及早识别潜在风险, 提前安排融资和调整业务用资节奏, 有效管理支付风险, 并持续拓展融资渠道, 均衡债务到期分布, 避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险; 本集团建立了内部风险报告制度, 及时掌握各业务及分支机构经营中的流动性风险情况, 并采取措施促进本集团各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。

(2) 按合约期限划分的未折现现金流量

截至2021年12月31日

单位: 人民币万元

	账面金额	应要求偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	未折现现金流量总额
非衍生金融负债								
短期借款	524,801	-	399,775	24,590	101,103	-	-	525,468
应付短期融资款	2,693,584	-	433,089	465,212	1,822,888	-	-	2,721,189
拆入资金	674,372	-	374,162	302,123	-	-	-	676,285
交易性金融负债	2,318,794	258,595	1,869,692	3,747	-	186,760	-	2,318,794
卖出回购金融资产款	12,741,773	-	10,659,596	1,206,923	933,478	-	-	12,799,997
代理买卖证券款	9,960,534	9,960,534	-	-	-	-	-	9,960,534
应付款项	2,895,888	2,890,073	5,815	-	-	-	-	2,895,888
长期借款	98,018	-	79	284	1,079	99,773	-	101,215
应付债券	14,631,396	-	56,741	401,499	3,034,860	12,019,121	-	15,512,221
租赁负债	131,746	-	2,842	5,192	24,762	77,190	35,880	145,866
其他负债	301,387	124,097	-	-	177,290	-	-	301,387
小计	46,670,906	13,109,202	13,801,791	2,409,570	5,918,170	12,382,844	35,880	47,657,457
衍生金融负债	461,699	87,094	26,525	47,963	115,413	184,507	197	461,699
合计	47,132,605	13,196,296	13,828,316	2,457,533	6,033,583	12,567,351	36,077	48,119,156

十三、风险管理 - 续

3. 流动性风险 - 续

(2) 按合约期限划分的未折现现金流量 - 续

截至2020年12月31日

单位: 人民币万元

	账面金额	应要求偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	未折现现金流量总额
非衍生金融负债								
短期借款	329,030	-	329,100	-	-	-	-	329,100
应付短期融资款	3,621,676	-	889,996	1,744,669	1,017,328	-	-	3,651,993
拆入资金	1,100,276	-	1,000,495	100,708	-	-	-	1,101,203
交易性金融负债	1,394,205	100,020	977,906	47,058	-	269,221	-	1,394,205
卖出回购金融资产款	11,925,820	-	10,398,954	338,724	1,219,655	-	-	11,957,333
代理买卖证券款	8,544,124	8,544,124	-	-	-	-	-	8,544,124
应付款项	1,471,669	1,466,759	4,910	-	-	-	-	1,471,669
长期借款	67,136	-	91	183	26,024	43,580	-	69,878
应付债券	9,298,063	-	2,569	856,145	3,009,062	5,992,008	-	9,859,784
租赁负债	126,040	-	2,434	5,254	22,230	70,788	40,421	141,127
其他负债	268,220	102,350	-	49,950	115,920	-	-	268,220
小计	38,146,259	10,213,253	13,606,455	3,142,691	5,410,219	6,375,597	40,421	38,788,636
衍生金融负债	307,180	59,520	34,334	141,488	68,406	3,432	-	307,180
合计	38,453,439	10,272,773	13,640,789	3,284,179	5,478,625	6,379,029	40,421	39,095,816

4. 市场风险

(1) 市场风险来源及其管理

本集团面临的市場风险是持仓组合由于相关市场的不利变化而导致损失的风险。本集团的持仓组合主要来自于自营投资、为客户做市业务以及其他投资活动等, 持仓组合的变动主要来自于自营投资的相关策略交易行为以及客户的做市要求。本集团的持仓组合使用公允价值进行计算, 因此随着市场因素与持仓组合的变化每日会发生波动。本集团面临的市場风险的主要类别如下: ①权益类风险: 来自于持仓组合在股票、股票组合及股指期货等权益类证券的价格及波动率变化上的风险暴露; ②利率类风险: 来自于持仓组合在固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变化上的风险暴露; ③商品类风险: 来自于持仓组合在商品现货价格、远期价格及波动率变化上的风险暴露; ④汇率类风险: 来自于持仓组合在外汇汇率即期、远期、掉期价格及波动率变化上的风险暴露。

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(1) 市场风险来源及其管理 - 续

本集团根据董事会制定的风险偏好、风险容忍度系列指标, 统一进行经济资本分配, 通过考虑各类投资的风险收益情况, 结合相互间相关性和分散化效应将本集团整体的风险限额分配至各业务部门/业务线, 并相应制定业务授权。前台业务部门作为市场风险的直接承担者, 负责一线风险管理工作。其负责人及投资经理使用其对相关市场和产品的深入了解和丰富经验在其授权范围内开展交易并负责前线风险管理工作, 动态管理其持仓部分的市场风险暴露, 主动采取降低敞口或对冲等风险管理措施。风险管理部作为独立的监控管理部门, 向本集团首席风险官汇报, 使用专业风险管理工具和方法对各投资策略、业务部门/条线和全公司等不同层次上的市场风险状况进行独立的监控、测量和管理, 并按日、月、季度等不同频率生成相应层次的风险报表和分析评估报告, 发送给本集团经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人。当发生接近或超过风险限额情况时, 风险管理部会及时向本集团经营管理层以及相应的业务部门/条线的主要负责人发送预警和风险提示, 并根据相关公司领导/委员会审批意见, 监督业务部门落实和实施应对措施。风险管理部还会持续地直接与业务部门/条线的团队沟通讨论最新市场状况、当前风险暴露和可能出现的极端压力情景等问题。

(2) 价格风险

风险价值 VaR

本集团采用风险价值 (VaR) 作为衡量本集团各类金融工具构成的整体证券投资组合的市场风险管理工具, 风险价值 (VaR) 是一种用以估算在某一给定时间范围, 相对于某一给定的置信区间来说, 由证券价格变动而引起的最大可能的持仓亏损的方法。

本集团按风险类别分类的 VaR (置信水平为 95%, 观察期为 1 个交易日) 分析概况如下:

单位: 人民币万元

集团	2021年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	15,868	39,527	15,868	24,469
利率类市场风险	3,704	6,187	3,680	4,719
商品类市场风险	1,193	2,465	850	1,574
外汇类市场风险	44	91	4	43
分散化效应	-3,480	-6,272	-3,073	-4,764
合计	17,329	41,998	17,329	26,041

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(2) 价格风险 - 续

风险价值 VaR - 续

本集团按风险类别分类的 VaR (置信水平为 95%, 观察期为 1 个交易日) 分析概况如下:

- 续

单位: 人民币万元

集团	2020年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	28,925	30,581	18,194	25,201
利率类市场风险	5,491	7,882	3,611	5,781
商品类市场风险	1,139	2,722	392	1,415
外汇类市场风险	48	115	-	34
分散化效应	-3,956	-6,775	-3,011	-4,591
合计	31,647	34,525	19,186	27,840

单位: 人民币万元

母公司	2021年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	11,734	33,454	11,734	18,368
利率类市场风险	3,622	5,921	3,413	4,556
商品类市场风险	1,164	2,453	778	1,537
外汇类市场风险	44	91	4	43
分散化效应	-3,648	-4,947	-3,013	-4,444
合计	12,916	36,972	12,916	20,060

单位: 人民币万元

母公司	2020年12月31日			
	期末值	最高值	最低值	平均值
权益类市场风险	24,040	25,529	16,442	21,807
利率类市场风险	5,442	7,509	3,192	5,519
商品类市场风险	1,085	2,526	274	1,291
外汇类市场风险	48	115	-	34
分散化效应	-4,989	-6,068	-2,077	-4,474
合计	25,626	29,611	17,831	24,177

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(3) 利率风险

相关期末, 下表列示本集团计息金融资产及负债至合约重新定价日或合约到期日(以较早者为准)的剩余期限。下表未列示的其他金融资产及负债并无重大利率风险。

截至2021年12月31日

单位: 人民币万元

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
金融资产							
货币资金	7,067,910	-	1,205,915	520,000	-	1	8,793,826
结算备付金	2,587,337	-	-	-	-	-	2,587,337
融出资金	1,060,829	2,099,208	6,708,614	-	-	-	9,868,651
交易性金融资产	211,792	377,439	4,220,105	7,343,901	3,214,686	11,166,505	26,534,428
衍生金融资产	291	758	222	-	-	319,193	320,464
买入返售金融资产	2,561,708	331,458	960,107	66,586	-	-	3,919,859
应收款项	-	-	-	-	-	105,555	105,555
存出保证金	314,079	-	-	-	-	1,000,100	1,314,179
债权投资	6,313	4,299	85,201	15,950	-	-	111,763
其他债权投资	62,171	250,529	741,205	2,792,572	211,755	-	4,058,232
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	140,925	140,925
其他资产	-	-	-	-	-	449,651	449,651
小计	13,872,430	3,063,691	13,921,369	10,739,009	3,426,441	13,181,930	58,204,870
金融负债							
短期借款	500,264	24,537	-	-	-	-	524,801
应付短期融资款	432,417	460,806	1,659,941	-	-	140,420	2,693,584
拆入资金	373,773	300,599	-	-	-	-	674,372
交易性金融负债	1,862,198	-	-	-	-	456,596	2,318,794
衍生金融负债	-	1,376	1,802	50	-	458,471	461,699
卖出回购金融资产	10,631,218	1,197,251	913,304	-	-	-	12,741,773
代理买卖证券款	8,708,122	-	-	-	-	1,252,412	9,960,534
应付款项	-	-	-	-	-	2,895,888	2,895,888
长期借款	57,133	40,885	-	-	-	-	98,018
应付债券	44,261	383,640	2,830,338	11,086,734	-	286,423	14,631,396
租赁负债	2,827	5,145	24,217	71,169	28,388	-	131,746
其他负债	-	-	177,290	-	-	124,097	301,387
小计	22,612,213	2,414,239	5,606,892	11,157,953	28,388	5,614,307	47,433,992
净头寸	-8,739,783	649,452	8,314,477	-418,944	3,398,053	7,567,623	10,770,878

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(3) 利率风险 - 续

截至2020年12月31日

单位: 人民币万元

	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	非计息	总计
金融资产							
货币资金	8,120,589	47,450	113,272	2,546	-	2	8,283,859
结算备付金	2,252,934	-	-	-	-	-	2,252,934
融出资金	891,599	1,450,214	5,833,622	-	-	-	8,175,435
交易性金融资产	166,537	422,298	3,409,218	5,535,475	1,958,650	5,867,328	17,359,506
衍生金融资产	-	63	700	3	-	171,868	172,634
买入返售金融资产	3,382,814	280,021	1,426,995	136,203	-	-	5,226,033
应收款项	-	-	-	-	-	100,364	100,364
存出保证金	906,723	-	-	-	-	-	906,723
债权投资	21,746	20,744	72,472	58,977	-	-	173,939
其他债权投资	61,064	131,575	1,613,251	2,601,357	54,213	-	4,461,460
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	742,058	742,058
其他资产	-	-	-	-	-	614,621	614,621
小计	15,804,006	2,352,365	12,469,530	8,334,561	2,012,863	7,496,241	48,469,566
金融负债							
短期借款	329,030	-	-	-	-	-	329,030
应付短期融资款	888,149	1,733,195	1,000,332	-	-	-	3,621,676
拆入资金	1,000,253	100,023	-	-	-	-	1,100,276
交易性金融负债	958,130	31,200	-	-	-	404,875	1,394,205
衍生金融负债	1,975	13	-	-	-	305,192	307,180
卖出回购金融资产	10,394,826	335,359	1,195,635	-	-	-	11,925,820
代理买卖证券款	8,544,124	-	-	-	-	-	8,544,124
应付款项	-	-	-	-	-	1,471,669	1,471,669
长期借款	63	-	25,238	41,835	-	-	67,136
应付债券	2,284	843,911	2,847,781	5,604,087	-	-	9,298,063
租赁负债	2,426	5,215	21,775	65,257	31,367	-	126,040
其他负债	-	49,950	115,920	-	-	102,350	268,220
小计	22,121,260	3,098,866	5,206,681	5,711,179	31,367	2,284,086	38,453,439
净头寸	-6,317,254	-746,501	7,262,849	2,623,382	1,981,496	5,212,155	10,016,127

十三、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

(3) 利率风险 - 续

敏感性分析

本集团使用利率敏感性分析衡量在其他变量不变的假设情况下, 可能发生的合理利率变动对于本集团收入及权益的影响。假设市场整体利率平行变动时, 且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动, 本集团的利率敏感性分析如下:

收入敏感性

单位: 人民币万元

	2021年	2020年
收益率曲线变动		
上升100个基点	-295,467	-232,119
下降100个基点	303,486	241,342

权益敏感性

单位: 人民币万元

	2021年	2020年
收益率曲线变动		
上升100个基点	-377,384	-303,130
下降100个基点	388,458	314,540

(4) 汇率风险

汇率风险主要是指因外汇汇率变动而导致本集团财务情况和现金流量发生不利变动。本集团使用汇率敏感度分析来计量汇率风险。下表列示了本集团主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析, 其计算了当其他项目不变时, 外币对人民币汇率的合理可能变动对权益的影响。负数表示可能减少权益, 正数表示可能增加权益。

单位: 人民币万元

	集团	
	2021年	2020年
汇率变动		
美元汇率下降3%	238	-2,104
港币汇率下降3%	-5,932	-7,902

上表列示了美元及港币相对人民币贬值 3%对权益所产生的影响, 若上述比重以相同幅度升值, 则将对权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

十三、风险管理 - 续

5. 操作风险

本集团面临的**操作风险**指由不完善或有问题的内部程序、人员及系统或外部事件而导致的**风险**。操作风险事件主要表现为七类，包括：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

本集团强调业务规模、获利与风险承受度的匹配，不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控，坚持在稳健经营的前提下开展各项业务。本年，本集团持续强化操作风险管理，持续完善与本集团业务性质、规模和复杂程度相适应的操作风险管理体系。运用操作风险与控制自我评估、操作风险关键风险指标和操作风险事件管理三大工具，通过针对行业热点事件、风险频发易发领域的各项专项梳理排查，有效提升了操作风险管理深度和广度。

十四、其他重要事项

1. 报告分部的财务信息

(1) 经营分部

出于管理目的，本集团的经营业务根据其业务运营及所提供能够服务的性质，区分为不同的管理结构并进行管理。本集团的每一个业务分部均代表一个策略性业务单位，所提供之**风险及回报**均有别于其他业务分部。分部资料根据各分部向董事会报告时采纳的会计政策及计量标准计量，与编制财务信息时使用的会计及计量标准一致。各业务分部信息如下：

- **财富管理和机构业务**：该分部主要从事于证券及期货经纪业务、向融资客户提供融资及证券借贷服务、代理销售金融产品及其他财富管理业务；
- **投资银行**：该分部主要向机构客户提供企业融资财务服务包括股份及债券承销及财务顾问服务；
- **投资管理**：该分部主要从事于资产管理业务，主要提供资产组合管理及维护、投资顾问及交易执行服务，以及来自私募股权投资的投资收入；
- **投资及交易**：该分部主要从事于权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市、其他金融产品交易服务及另类投资；
- **其他业务**：该分部主要包括总部业务、投资控股以及一般营运资金产生的利息收入和相关利息开支。

招商证券股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十四、其他重要事项 - 续

1. 报告分部的财务信息 - 续

(1) 经营分部 - 续

管理层监控各业务分部的经营成果, 以决定向其分配资源和其他经营决策, 且其计量方法与合并财务报表经营损益一致。所得税由公司统一管理, 不在分部间分配。

截至2021年12月31日止年度

项目	财富管理和机构业务	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	13,707,280,412.80	2,457,925,723.25	1,735,979,396.05	5,501,900,084.37	6,025,810,470.77	-	29,428,896,087.24
手续费及佣金净收入	8,888,333,507.66	2,545,884,443.30	1,034,806,745.09	-	-	-	12,469,024,696.05
其他收入	4,818,946,905.14	-87,958,720.05	701,172,650.96	5,501,900,084.37	6,025,810,470.77	-	16,959,871,391.19
二、营业支出	6,883,811,836.31	980,961,005.14	478,285,302.25	2,031,125,074.91	5,239,230,631.24	-	15,613,413,849.85
三、营业利润	6,823,468,576.49	1,476,964,718.11	1,257,694,093.80	3,470,775,009.46	786,579,839.53	-	13,815,482,237.39
四、利润总额	6,844,343,844.81	1,477,498,341.86	1,257,701,207.11	3,470,777,473.64	653,532,064.93	-	13,703,852,932.35
五、资产总额	224,140,042,294.82	2,239,887,252.39	10,136,703,641.02	347,039,299,884.81	21,384,211,250.71	-7,719,017,524.89	597,221,126,798.86
六、负债总额	167,423,696,571.83	2,071,598,566.68	3,764,729,295.80	302,617,600,275.64	16,472,069,396.85	-7,719,017,524.89	484,630,676,581.91
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	371,627,753.68	52,411,411.31	13,656,017.13	27,934,965.11	179,976,634.19	-	645,606,781.42
2、资本性支出	214,954,837.32	18,571,747.62	18,054,915.47	15,881,545.15	145,296,224.60	-	412,759,270.16

截至2020年12月31日止年度

项目	财富管理和机构业务	投资银行	投资管理	投资及交易	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	11,598,297,238.43	2,068,513,738.30	1,533,312,693.51	4,594,350,298.11	4,483,196,272.24	-	24,277,670,240.59
手续费及佣金净收入	7,407,622,536.91	2,146,408,800.86	1,142,811,370.53	-	-	-	10,696,842,708.30
其他收入	4,190,674,701.52	-77,895,062.56	390,501,322.98	4,594,350,298.11	4,483,196,272.24	-	13,580,827,532.29
二、营业支出	5,951,441,488.08	887,593,317.91	379,530,587.68	1,772,296,539.14	3,983,682,238.61	-	12,974,544,171.42
三、营业利润	5,646,855,750.35	1,180,920,420.39	1,153,782,105.83	2,822,053,758.97	499,514,033.63	-	11,303,126,069.17
四、利润总额	5,653,599,129.30	1,181,092,161.47	1,153,884,015.25	2,822,053,724.27	498,239,910.43	-	11,308,868,940.72
五、资产总额	200,419,102,034.13	2,040,296,419.32	11,861,870,876.73	269,177,707,562.82	24,148,201,605.80	-7,920,500,714.06	499,726,677,784.74
六、负债总额	145,020,218,809.43	2,446,706,536.75	5,440,335,840.64	231,330,766,528.33	17,584,439,031.76	-7,920,500,714.06	393,901,966,032.85
七、补充信息							
1、折旧和摊销费用	333,707,256.06	51,576,251.31	9,010,641.37	27,274,652.84	169,709,884.83	-	591,278,686.41
2、资本性支出	196,218,427.46	20,684,484.42	931,622.32	17,672,683.01	138,206,579.02	-	373,713,796.23

十四、其他重要事项 - 续

1. 报告分部的财务信息 - 续

(2) 地区分部

根据本集团境内外业务分布情况, 按照中国大陆地区和中国大陆以外地区进行业务及地区划分, 分类列示如下:

截至2021年12月31日止年度

项目	中国大陆	中国大陆以外	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	27,988,012,858.66	1,440,883,228.58	-	29,428,896,087.24
手续费及佣金净收入	12,118,877,485.54	350,147,210.51	-	12,469,024,696.05
其他收入	15,869,135,373.12	1,090,736,018.07	-	16,959,871,391.19
二、营业支出	15,023,926,851.69	589,486,998.16	-	15,613,413,849.85
三、营业利润	12,964,086,006.97	851,396,230.42	-	13,815,482,237.39
四、利润总额	12,852,933,226.15	850,919,706.20	-	13,703,852,932.35
五、资产总额	570,786,449,302.32	34,153,695,021.43	-7,719,017,524.89	597,221,126,798.86
六、负债总额	465,935,792,652.08	26,413,901,454.72	-7,719,017,524.89	484,630,676,581.91
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	596,035,861.25	49,570,920.17	-	645,606,781.42
2、资本性支出	396,767,309.39	15,991,960.77	-	412,759,270.16

截至2020年12月31日止年度

项目	中国大陆	中国大陆以外	分部间相互抵减	合计
一、营业收入	23,278,388,897.91	999,281,342.68	-	24,277,670,240.59
手续费及佣金净收入	10,287,129,979.79	409,712,728.51	-	10,696,842,708.30
其他收入	12,991,258,918.12	589,568,614.17	-	13,580,827,532.29
二、营业支出	12,483,164,817.39	491,379,354.03	-	12,974,544,171.42
三、营业利润	10,795,224,080.52	507,901,988.65	-	11,303,126,069.17
四、利润总额	10,805,107,964.50	503,760,976.22	-	11,308,868,940.72
五、资产总额	483,069,035,947.51	24,578,142,551.29	-7,920,500,714.06	499,726,677,784.74
六、负债总额	382,520,083,961.78	19,302,382,785.13	-7,920,500,714.06	393,901,966,032.85
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	538,892,899.40	52,385,787.01	-	591,278,686.41
2、资本性支出	366,442,246.08	7,271,550.15	-	373,713,796.23

十四、其他重要事项 - 续

2. 金融工具项目的计量基础

金融资产计量基础分类表

2021年12月31日账面价值						
金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	87,938,259,847.57					
结算备付金	25,873,373,101.51					
融出资金	98,686,505,904.39					
交易性金融资产				265,344,277,809.66	-	-
衍生金融资产				3,204,641,912.26	-	-
买入返售金融资产	39,198,592,074.61					
存出保证金	13,141,791,332.34					
应收款项	1,055,546,712.36					
债权投资	1,117,626,303.13					
其他债权投资		40,582,323,318.84	-			
其他权益工具投资			1,409,254,388.76			
其他资产	4,496,513,890.29					
合计	271,508,209,166.20	40,582,323,318.84	1,409,254,388.76	268,548,919,721.92	-	-

金融负债计量基础分类表

2021年12月31日账面价值				
金融负债	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	5,248,005,983.09			
应付短期融资款	26,935,839,064.49			
拆入资金	6,743,717,383.90			
交易性金融负债		21,192,869,132.82	1,995,068,699.60	-
衍生金融负债		4,616,991,633.52	-	-
卖出回购金融资产款	127,417,730,458.56			
代理买卖证券款	99,605,342,327.10			
应付款项	28,958,875,502.79			
长期借款	980,181,988.83			
应付债券	146,313,957,294.30			
租赁负债	1,317,464,631.45			
其他负债	3,013,865,986.46			
合计	446,534,980,620.97	25,809,860,766.34	1,995,068,699.60	-

金融资产计量基础分类表

2020年12月31日账面价值						
金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	82,838,592,513.92					
结算备付金	22,529,340,099.70					
融出资金	81,754,349,858.57					
交易性金融资产				173,595,063,916.57	-	-
衍生金融资产				1,726,338,942.54	-	-
买入返售金融资产	52,260,325,461.19					
存出保证金	9,067,232,987.45					
应收款项	1,003,638,700.57					
债权投资	1,739,389,780.00					
其他债权投资		44,614,600,169.42	-			
其他权益工具投资			7,420,579,800.22			
其他资产	6,146,207,496.64					
合计	257,339,076,898.04	44,614,600,169.42	7,420,579,800.22	175,321,402,859.11	-	-

十四、其他重要事项 - 续

2. 金融工具项目的计量基础 - 续

金融负债计量基础分类表

金融负债	以摊余成本计量的金融负债	2020年12月31日账面价值		
		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	3,290,295,411.76			
应付短期融资款	36,216,758,288.55			
拆入资金	11,002,762,277.75			
交易性金融负债		11,215,163,991.05	2,726,887,156.87	-
衍生金融负债		3,071,801,643.40	-	-
卖出回购金融资产款	119,258,195,351.42			
代理买卖证券款	85,441,243,049.31			
应付款项	14,716,690,746.82			
长期借款	671,356,616.04			
应付债券	92,980,627,829.89			
租赁负债	1,260,398,506.12			
其他负债	2,682,196,155.92			
合计	367,520,524,233.58	14,286,965,634.45	2,726,887,156.87	-

3. 以公允价值计量的资产和负债

项目	2021年1月1日	本年公允价值变动损益	计入其他综合收益的累计公允价值变动	本年计提的减值	2021年12月31日
金融资产					
1、衍生金融资产(注1)	1,726,338,942.54	1,013,954,413.46			3,204,641,912.26
2、交易性金融资产	173,595,063,916.57	1,538,234,024.74			265,344,277,809.66
3、其他债权投资	44,614,600,169.42	-	80,631,419.72	3,697,343.16	40,582,323,318.84
4、其他权益工具投资	7,420,579,800.22	-	-243,337,743.81		1,409,254,388.76
金融资产小计	227,356,582,828.75	2,552,188,438.20	-162,706,324.09	3,697,343.16	310,540,497,429.52
金融负债					
1、交易性金融负债	13,942,051,147.92	-252,917,704.50	-	-	23,187,937,832.42
2、衍生金融负债(注1)	3,071,801,643.40	-1,545,189,990.12	-	-	4,616,991,633.52
金融负债小计	17,013,852,791.32	-1,798,107,694.62	-	-	27,804,929,465.94

注1: 衍生金融资产/负债所列示金额为与“应付/应收款项每日无负债结算暂收暂付款”抵销后的金额。

十四、其他重要事项 - 续

4. 金融资产的转移

(1) 回购协议

本集团同部分交易对手订立回购协定，以出售若干集团持有的证券以及融资融券的收益，并将上述业务所得价款呈列为卖出回购金融资产款。

根据上述回购协定，本集团在上述售出证券回购前将无法进行售出。

截至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资	证券/黄金借贷安排	合计
转让资产的公允价值	9,502,245	42,602	2,137,772	2,555,143	14,237,762
相关负债的账面价值	8,503,826	38,126	1,913,152	2,286,669	12,741,773
净头寸	998,419	4,476	224,620	268,474	1,495,989

截至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资	证券/黄金借贷安排	合计
转让资产的公允价值	7,661,285	80,274	2,746,772	2,292,684	12,781,015
相关负债的账面价值	7,148,658	74,902	2,562,982	2,139,277	11,925,820
净头寸	512,627	5,371	183,790	153,407	855,195

(2) 证券借出

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团与客户订立证券借贷协定，借出总帐面价值为 49,618.05 万元（2020 年 12 月 31 日：166,665.93 万元）的交易性金融资产和总帐面价值为 100,309.17 万元（2020 年 12 月 31 日：19,994.96 万元）的分类为以公允价值计量且其变动计入其他全面收益的权益工具，上述证券借贷协定以客户的证券或按金作为抵押。根据证券借贷协定，借出证券的法定所有权已转让给客户，客户可根据协定拥有出售相关证券的权力，但其仍有责任于未来指定日期向本集团归还上述证券。本集团认为本身仍保留有关证券几乎全部风险与回报，因此并未于资产负债表日确认该等证券。

十四、其他重要事项 - 续

5. 金融资产和负债的抵销

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

单位: 人民币万元

金融资产类型	2021年12月31日					净额
	已确认的金融资产总额	于合并资产负债表抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表呈列的金融资产净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
应收款项和其他资产	86,349	-57,510	28,839	-13,300	123	15,662

金融负债类型	2021年12月31日					净额
	已确认的金融负债总额	于合并资产负债表抵销所确认金融资产总额	于合并资产负债表呈列的金融负债净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
代理买卖证券款、应付款项和其他负债	-1,049,979	104,827	-945,152	89,136	-1,877	-857,893

单位: 人民币万元

金融资产类型	2020年12月31日					净额
	已确认的金融资产总额	于合并资产负债表抵销所确认金融负债总额	于合并资产负债表呈列的金融资产净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
应收款项和其他资产	156,727	-105,043	51,684	-4,411	-2,936	44,337

金融负债类型	2020年12月31日					净额
	已确认的金融负债总额	于合并资产负债表抵销所确认金融资产总额	于合并资产负债表呈列的金融负债净额	未于合并资产负债表抵销的相关金额		
				金融工具	现金抵押	
代理买卖证券款、应付款项和其他负债	-1,135,544	244,050	-891,494	57,649	4,643	-829,202

本集团已就衍生金融工具、应收款项、其他资产、代理买卖证券款、应付款项和其他负债应用了可执行的总抵销协议进行了抵销列示。

在本集团与香港中央结算有限公司进行持续净额结算的情况下, 与该公司同一结算日内应收及应付款以净额结算。

除上述可执行的总抵销协议和类似协议下的金融工具的抵销权外, 本集团其他如买入返售金融资产、卖出回购金融资产款、有抵押借款等抵押物情况均已在相应附注披露, 相关科目一般不净额列示, 但假设考虑抵押物公允价值进行净额列示, 相关科目的风险敞口都将因相应的安排而降低。截至2021年及2020年12月31日, 由于相关抵押物的公允价值高于该金融工具的账面价值, 考虑抵押物抵销后的净敞口和净额不重大。

十四、其他重要事项 - 续

6. 其他

(1) 客户资金的安全性

截至2021年12月31日止, 本公司已将客户交易结算资金存放于具有存管资格的商业银行, 符合《客户交易结算资金管理办法》中国证监会3号令和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求, 保障客户资金的安全, 不存在挪用客户资金问题。

(2) 涉诉案件

于2020年度期间, 中安科股份有限公司(以下简称“中安科”)部分投资者因证券虚假陈述造成相关投资损失的民事赔偿事宜, 分别向上海金融法院对中安科及其董事、子公司中安消技术有限公司(下称“中安消技术”)和本公司等中介机构提起诉讼, 要求中安科赔偿损失及承担诉讼费用, 并要求中安消技术、中安科董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。截至2021年12月31日, 本公司共收到上海金融法院转来的3,818名(2020年12月31日: 199名)投资者的起诉材料及应诉通知, 根据上海金融法院送达的损失鉴定意见, 该部分平行案件投资差额损失金额合计人民币5.25亿元(2020年12月31日: 人民币1.71亿元)。本合并财务报表已考虑上述诉讼事项的影响。

于2021年12月31日, 除上述案件外, 本集团无牵涉任何如果发生不利的判决, 预期导致本集团自身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。

十五、财务报表的批准

本财务报表于2022年3月27日经本公司董事会批准。

* * * 财务报表结束 * * *

招商证券股份有限公司

补充资料

2021年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置(报废)损益	-5,608,089.85
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	82,297,336.86
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-
非货币性资产交换损益	-
委托他人投资或管理资产的损益	-
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-
债务重组损益	-
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
对外委托贷款取得的损益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-133,247,606.21
其他符合非经常性损益定义的损益项目	134,214,916.98
所得税影响额	-19,442,176.55
少数股东权益影响额	-
合计	58,214,381.23

本集团持有交易性金融资产、交易性金融负债、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期间取得的投资收益, 以及处置交易性金融资产、其他债权投资、交易性金融负债和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: 本集团作为证券经营机构, 上述业务均属于本集团的正常经营业务。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.52	1.25	1.25
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.46	1.24	1.24



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

9131000005587870XB

证照编号: 00000002202112020005

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



名称 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 外商投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 付建超

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

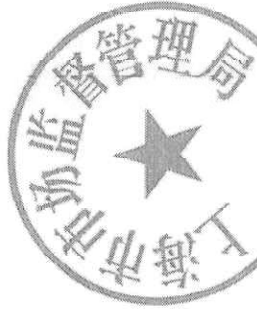
成立日期 2012年10月19日

合伙期限 2012年10月19日至不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区延安东路222号30楼

登记机关

2021年12月02日



证书序号: 0004082

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书

名称:

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:

付建超

主任会计师:

经营场所:

上海市延安东路222号30楼

组织形式:

特殊的普通合伙企业

执业证书编号:

31000012

批准执业文号:

财会函(2012)40号

批准执业日期:

二〇一二年九月十四日

项目使用
第P01296号

