

山西证券股份有限公司

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

审计报告

毕马威华振审字第 2204802 号

山西证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山西证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

三、关键审计事项 (续)

金融工具公允价值的评估	
请参阅财务报表附注三、9 和附注三、18 所述的会计政策及财务报表附注五、4，附注五、8，附注五、10，附注五、11，附注五、22，附注十一。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
于 2021 年 12 月 31 日，山西证券以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面金额分别为人民币 287.26 亿元和人民币 27.91 亿元。 山西证券以公允价值计量的金融工具的估值是以市场数据和估值模型为基础，其中估值模型通常需要大量的参数输入。大部分参数来源于能够从活跃市场可靠获取的数据，尤其是第一层次和第二层次公允价值计量的金融工具，其估值模型采用的参数分别是市场报价和可观察参数。当可观察的参数无法可靠获取时，即第三层次公允价值计量的金融工具的情况下，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，这当中涉及管理层的重大判断。 由于部分金融工具公允价值的评估涉及复杂的流程，以及在确定估值模型及估值模型使用的参数时涉及管理层判断的程度重大，我们将对金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。	与评价金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序： • 了解和评价与估值、独立价格验证、前后台对账及金融工具估值模型审批相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； • 选取样本，通过将山西证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据相比较，评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值； • 选取样本，查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件； • 对山西证券用于部分金融工具估值所使用的模型进行评价。同时，选取样本对金融工具进行独立估值，并将我们的估值结果与山西证券的估值结果进行比较 (其中包括利用本所估值专家的工作)，并测试公允价值计算的输入值； • 根据相关会计准则，评价与金融工具公允价值相关的财务报表信息披露的合理性。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

三、关键审计事项 (续)

结构化主体的合并	
请参阅财务报表附注三、6 所述的会计政策及财务报表附注七、2。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。山西证券可能通过发起设立、持有投资或保留权益份额等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括理财产品、投资基金、资产管理计划、信托计划等。 当判断是否应该将结构化主体纳入山西证券的合并范围时，管理层应考虑山西证券对结构化主体相关活动拥有的权力、享有的可变回报以及通过运用权力而影响其可变回报的能力。在某些情况下，即使山西证券并未持有结构化主体的权益，也可能需要合并该主体。 山西证券在确定是否应当合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。 由于在确定是否应将结构化主体纳入山西证券的合并范围时涉及管理层的重大判断，且合并结构化主体可能对财务报表产生重大影响，我们将山西证券结构化主体的合并识别为关键审计事项。	与评价结构化主体的合并相关的审计程序中包括以下程序： - 了解和评价有关结构化主体合并的关键财务报告内部控制的设计和运行； - 就各主要产品类型中的结构化主体选取样本，对每个所选取的项目执行以下程序： - 检查相关合同、内部记录以及向投资者披露的信息，以了解结构化主体的设立目的和山西证券对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于山西证券对结构化主体是否拥有权力的判断； - 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就山西证券因参与结构化主体的相关活动而拥有的对该主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

三、关键审计事项 (续)

结构化主体的合并	
请参阅财务报表附注三、6 所述的会计政策及财务报表附注七、2。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	- 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和山西证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于山西证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断； - 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断； • 评价财务报表中有关结构化主体的相关披露是否符合相关会计准则的要求。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

三、关键审计事项 (续)

评价商誉的减值	
请参阅财务报表附注三、14 和附注三、17 所述的会计政策及财务报表附注五、15。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
于 2021 年 12 月 31 日，山西证券商誉的账面价值为人民币 4.77 亿元。 上述商誉包括：(1) 山西证券于以前年度收购证券交易营业部及证券类资产合并重组所形成商誉人民币 0.49 亿元；(2) 山西证券于以前年度收购格林期货有限公司 100% 股权所形成商誉人民币 4.28 亿元。 商誉可能存在无法通过使用各相关资产组 (即独立产生现金流入的可认定最小资产组合) 或资产组组合所产生的预计未来现金流量以全部收回的风险。 为评估商誉的可收回金额，管理层委聘外部估值专家对相关资产组或资产组组合的公允价值进行评估，或采用预计未来现金流量折现模型计算各相关资产组及资产组组合的预计未来现金流量现值。	与评价商誉的减值相关的审计程序中包括以下程序： • 向管理层询问并了解商誉减值评估管理的流程和控制； • 基于我们对山西证券业务的了解和相关会计准则的规定，评价管理层对相关资产组及资产组组合的识别以及将商誉分摊至相关资产组及资产组组合的方法和依据； • 评价山西证券聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性； • 获取并阅读外部估值专家出具的评估报告，对评估报告中所披露的评估依据、评估假设和评估参数进行复核，并在本所估值专家的协助下，评价估值结果的合理性； • 基于我们对行业和山西证券业务的了解，通过将关键参数，包括预测收入和成本、长期平均增长率与经批准的财务预算及行业统计数据进行比较，评价管理层在预计未来现金流量时采用的假设和关键判断；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

三、关键审计事项 (续)

评价商誉的减值	
请参阅财务报表附注三、14 和附注三、17 所述的会计政策及财务报表附注五、15。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
由于商誉的账面价值对财务报表的重要性，且在确定商誉是否应计提减值时涉及重大的管理层判断和估计，包括对公允价值进行评估或预测未来现金流量现值中所涉及的关键假设，这些关键假设具有固有不确定性且可能受到管理层偏向的影响，因此，我们将评价财务报表中商誉的减值识别为关键审计事项。	• 基于我们对山西证券的了解以及同行业可比公司的市场数据，评价管理层计算预计未来现金流量现值时采用的折现率； • 对管理层采用的折现率和其他关键假设进行敏感性分析，以评价关键假设的变化对减值评估结果的影响以及考虑对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象； • 评价财务报表中有关商誉减值评估的相关披露是否符合相关会计准则的要求。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资减值准备的确定	
请参阅财务报表附注三、9 所述的会计政策及财务报表附注五、3，附注五、5，附注五、9 和附注五、10。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
山西证券自 2019 年 1 月 1 日起适用修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，对金融资产减值采用预期信用损失模型进行计量。 山西证券运用预期信用损失模型确定融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的过程中涉及重大的会计估计和管理层判断，包括发生信用减值的阶段划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露及折现率等参数估计，同时考虑前瞻性调整及其他调整因素等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及到较多的管理层判断。 外部宏观环境和山西证券内部信用风险管理策略对预期信用损失模型的确定有很大的影响。在评估以上关键参数和假设时，山西证券所考虑的因素包括历史违约情况、历史损失经验、内部信用评级、外部信用评级及其他调整因素。	与评价融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序： - 了解和评价与融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资在审批、记录、监控、分类以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制流程的设计和运行有效性； - 利用我们的金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的可靠性，包括评价阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率、前瞻性调整及管理层调整等，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资减值准备的确定	
请参阅财务报表附注三、9 所述的会计政策及财务报表附注五、3，附注五、5，附注五、9 和附注五、10。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
在运用判断确定违约损失率时，管理层会考虑多种因素。这些因素包括可收回金额、融资人的财务状况、抵押物可收回金额、索赔受偿顺序、是否存在其他债权人及其配合程度。在涉及以上上市公司股票作为担保物的情形下，还会考虑担保券所属板块、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。 由于融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断，同时其对山西证券的经营状况和资本状况会产生重要影响，我们将其识别为关键审计事项。	• 评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据，我们将管理层用以评估减值准备的业务台账与总账进行比较，以评价清单的完整性；选取样本，将单项金融资产的信息与相关协议以及其他有关文件进行比较，以评价台账信息的准确性；针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以检查其准确性； • 针对涉及主观判断的输入参数，我们进行了审慎评价，包括从外部寻求支持证据，比对内部历史记录等。作为上述程序的一部分，我们还询问了管理层对关键假设和输入参数相对于以前和准则转换期间是否调整，以及所做调整的理由 (如有)，并考虑管理层所运用的判断是否一致。我们对比模型中使用的经济因素与市场信息，评价其是否与市场以及经济发展情况相符；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资减值准备的确定	
请参阅财务报表附注三、9 所述的会计政策及财务报表附注五、3，附注五、5，附注五、9 和附注五、10。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	• 基于风险导向的方法选取样本检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。在选取样本的基础上查看相关资产的逾期信息、了解融资人的信用状况，担保券所属板块以及流动性、波动性、履约保障情况、以及新冠肺炎疫情对发行人经营情况的影响等； • 在选取样本的基础上，评价已发生信用减值的金融资产违约损失率的合理性，包括评价担保物及其他信用增级的预期现金流，就金融资产的回收计划的可靠性进行考量等； • 基于上述工作，我们选取样本利用预期信用损失模型重新复核了融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的计算准确性； • 评价财务报表中有关披露是否符合相关会计准则的要求。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

四、其他信息

山西证券管理层对其他信息负责。其他信息包括山西证券 2021 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督山西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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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，就可能导致对山西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山西证券不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就山西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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204802 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

史剑 (项目合伙人)

中国 北京

唐莹慧

2022 年 4 月 26 日

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表
2021 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	五 1	24,708,749,820	17,221,704,814	15,458,972,710	11,821,294,115
其中：客户存款		14,321,311,160	10,752,989,736	8,205,860,611	6,937,640,375
结算备付金	五 2	3,268,344,293	5,212,171,280	3,292,625,858	5,202,054,905
其中：客户备付金		803,585,435	1,377,001,845	699,793,809	1,251,334,259
融出资金	五 3	7,669,491,331	7,237,799,738	7,444,876,788	7,022,592,569
衍生金融资产	五 4	48,306,818	25,399,386	43,010,752	7,047,489
买入返售金融资产	五 5	4,828,834,513	2,909,890,823	4,828,834,513	2,510,436,285
应收款项	五 6, 十七 1	62,963,064	110,334,334	33,579,026	54,320,316
存出保证金	五 7	4,391,577,765	3,266,499,930	1,756,700,119	1,145,198,241
金融投资：		28,922,991,809	24,482,913,220	25,572,354,914	21,374,768,855
交易性金融资产	五 8	28,261,356,216	22,521,225,349	25,163,235,463	19,466,907,374
债权投资	五 9	245,562,979	50,144,943	32,598,327	34,314,029
其他债权投资	五 10	168,464,245	1,693,438,010	168,464,245	1,693,438,010
其他权益工具投资	五 11	247,608,369	218,104,918	208,056,879	180,109,442
长期股权投资	七 3, 十七 2	150,687,174	295,210,881	6,298,519,948	5,198,519,948
固定资产	五 12	401,362,621	376,978,614	357,927,099	334,978,570
使用权资产	五 13	423,389,389	不适用	260,555,158	不适用
无形资产	五 14	172,640,222	143,246,203	162,513,452	136,110,295
商誉	五 15	476,939,901	476,939,901	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五 17	238,330,350	191,483,677	120,530,686	82,399,293
其他资产	五 16, 十七 3	537,772,814	501,476,023	1,429,425,494	1,296,650,477
资产总计		76,302,381,884	62,452,048,824	67,109,523,361	56,235,468,202

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2021 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
	附注	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
负债及股东权益					
负债					
短期借款	五 19	890,372,709	224,453,083	-	-
应付短期融资款	五 20	4,190,960,434	5,520,485,844	4,190,960,434	5,344,091,022
拆入资金	五 21	13,426,719,743	10,022,257,097	13,426,719,743	10,022,257,097
交易性金融负债	五 22	2,700,652,386	730,528,365	2,700,652,386	730,528,365
衍生金融负债	五 4	90,200,606	20,883,097	68,248,019	-
卖出回购金融资产款	五 23	6,753,855,799	6,799,897,076	6,753,855,799	6,799,897,076
代理买卖证券款	五 24	15,368,712,212	12,817,075,071	8,848,526,732	8,079,837,113
应付职工薪酬	五 25	192,342,274	220,586,623	109,919,988	89,439,290
应交税费	五 26	121,167,466	142,252,957	67,983,079	109,971,858
应付款项	五 27	480,582,017	90,780,258	76,382,017	76,044,210
应付债券	五 28	12,166,623,726	7,654,291,213	12,155,604,549	7,646,442,689
租赁负债	五 29	420,143,055	不适用	261,477,665	不适用
递延所得税负债	五 17	61,233,982	6,421,703	-	-
其他负债	五 30	1,732,634,399	750,692,966	1,367,996,294	320,250,340
负债合计		58,596,200,808	45,000,605,353	50,028,326,705	39,218,759,060

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里	汤建雄	张立德	公司盖章
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2021 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
	附注	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
负债及股东权益 (续)					
股东权益					
股本	五 31	3,589,771,547	3,589,771,547	3,589,771,547	3,589,771,547
资本公积	五 32	9,723,419,390	9,723,419,390	9,688,853,085	9,688,853,085
其他综合收益	五 33	(114,889,595)	(41,830,649)	(104,915,987)	(40,993,307)
盈余公积	五 34	702,760,057	650,431,550	702,760,057	650,431,550
一般风险准备	五 35	797,354,156	730,222,510	712,271,746	659,896,752
交易风险准备	五 35	748,614,060	696,137,095	712,271,746	659,896,752
未分配利润	五 36	1,793,317,471	1,557,284,480	1,780,184,462	1,808,852,763
归属于母公司股东权益合计		17,240,347,086	16,905,435,923	17,081,196,656	17,016,709,142
少数股东权益	五 37	465,833,990	546,007,548	不适用	不适用
股东权益合计		17,706,181,076	17,451,443,471	17,081,196,656	17,016,709,142
负债及股东权益总计					
		76,302,381,884	62,452,048,824	67,109,523,361	56,235,468,202

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司

合并及母公司利润表

2021 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
营业总收入					
手续费及佣金净收入	五 38，十七 4	1,376,519,742	1,460,542,805	925,122,976	971,105,233
其中：证券经纪业务					
手续费净收入		573,243,809	520,392,525	573,346,084	519,641,972
投资银行业务					
手续费净收入		467,278,024	651,757,095	171,792,952	284,116,407
资产管理业务					
手续费净收入		87,517,157	78,343,995	88,399,220	85,948,459
期货经纪业务					
手续费净收入		156,419,000	128,293,829	-	-
基金管理业务					
手续费净收入		70,796,565	63,426,702	70,796,565	63,426,702
投资咨询业务					
手续费净收入		21,265,187	18,328,659	20,788,155	17,971,693
利息净(支出)/收入	五 39	(27,433,730)	6,714,315	(200,065,071)	(142,123,659)
其中：利息收入		1,233,845,504	1,048,750,442	1,021,826,606	896,021,797
利息支出		(1,261,279,234)	(1,042,036,127)	(1,221,891,677)	(1,038,145,456)
投资收益	五 40，十七 5	1,613,125,088	1,695,573,140	1,237,143,502	1,536,778,990
公允价值变动损益	五 41	155,425,790	(226,606,949)	3,756,665	(56,111,840)
汇兑损益		11,428,600	1,301,949	(347,741)	(1,668,419)
其他业务收入	五 42	849,888,008	371,936,759	10,791,150	8,517,354
其他收益	五 43	15,137,728	32,734,974	10,731,742	16,691,564
资产处置损失	五 44	(154,779)	(224,952)	(154,779)	(224,952)
营业总收入合计		<u>3,993,936,447</u>	<u>3,341,972,041</u>	<u>1,986,978,444</u>	<u>2,332,964,271</u>
营业总支出					
税金及附加	五 45	(23,154,873)	(26,688,174)	(18,347,215)	(22,446,799)
业务及管理费	五 46，十七 6	(1,917,280,626)	(1,820,967,194)	(1,285,100,955)	(1,139,620,193)
信用减值(损失)/转回	五 47	(195,618,028)	(104,890,631)	(59,202,588)	30,160,856
其他资产减值损失转回	五 48	-	1,979,159	-	-
其他业务成本	五 49	(833,284,884)	(381,977,626)	-	(661,341)
营业总支出合计		<u>(2,969,338,411)</u>	<u>(2,332,544,466)</u>	<u>(1,362,650,758)</u>	<u>(1,132,567,477)</u>
营业利润		<u>1,024,598,036</u>	<u>1,009,427,575</u>	<u>624,327,686</u>	<u>1,200,396,794</u>

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (续)
2021 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
营业利润 (续)		1,024,598,036	1,009,427,575	624,327,686	1,200,396,794
加：营业外收入	五 50	3,263,259	4,943,840	470,680	450,054
减：营业外支出	五 51	(28,881,897)	(8,836,614)	(11,430,482)	(8,676,181)
利润总额		998,979,398	1,005,534,801	613,367,884	1,192,170,667
减：所得税费用	五 52	(186,826,997)	(243,231,262)	(89,617,949)	(250,767,831)
净利润		812,152,401	762,303,539	523,749,935	941,402,836
(一) 按经营持续性分类：					
1. 持续经营净利润		812,152,401	762,303,539	523,749,935	941,402,836
2. 终止经营净利润		不适用	不适用	不适用	不适用
(二) 按所有权归属分类：					
1. 归属于母公司股东的					
净利润		803,609,850	750,927,346	523,749,935	941,402,836
2. 少数股东损益		8,542,551	11,376,193	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额					
归属于母公司股东的其他					
综合收益的税后净额					
(一) 不能重分类进损益的					
其他综合收益：					
1. 其他权益工具投资					
公允价值变动					
		31,774,379	1,261,660	23,123,878	2,712,393

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (续)
2021 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
(二) 将重分类进损益的					
其他综合收益：					
1. 其他债权投资					
公允价值变动		(122,755,830)	73,132,930	(122,753,768)	72,930,748
2. 其他债权投资					
信用损失准备		35,242,339	(18,319,140)	35,242,339	(18,300,640)
3. 外币财务报表					
折算差额		(18,084,705)	(44,340,519)	-	-
归属于少数股东的其他综合					
收益的税后净额		(733,492)	3,367,304	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	五 33	(74,557,309)	15,102,235	(64,387,551)	57,342,501
综合收益总额		<u>737,595,092</u>	<u>777,405,774</u>	<u>459,362,384</u>	<u>998,745,337</u>
归属于母公司股东的综合					
收益总额		729,786,033	762,662,277	459,362,384	998,745,337
归属于少数股东的综合收益					
总额		7,809,059	14,743,497	不适用	不适用
每股收益					
(一) 基本每股收益	五 53	<u>0.22</u>	<u>0.23</u>		
(二) 稀释每股收益	五 53	<u>0.22</u>	<u>0.23</u>		

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表
2021 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
经营活动产生的现金流量					
代理买卖证券款收到的现金					
净额		2,552,178,398	2,667,087,994	769,230,876	1,349,898,620
收取利息、手续费及佣金的					
现金		4,032,719,585	3,952,082,833	3,197,062,271	2,891,887,953
为交易目的而持有的金融资产					
净减少额		-	593,023,470	-	1,896,360,469
为交易目的而持有的金融负债					
净增加额		464,573,017	-	464,573,017	-
拆入资金净增加额		3,407,716,160	4,525,000,000	3,407,716,160	4,525,000,000
收到其他与经营活动有关的					
现金	五 54(1)	3,744,866,547	478,933,358	3,231,682,655	172,159,438
经营活动现金流入小计		14,202,053,707	12,216,127,655	11,070,264,979	10,835,306,480
融出资金净增加额		(433,591,516)	(1,777,790,975)	(426,970,596)	(1,817,351,589)
为交易目的而持有的金融资产					
净增加额		(5,052,708,398)	-	(5,904,878,987)	-
为交易目的而持有的金融负债					
净减少额		-	(1,427,041,597)	-	(1,427,041,597)
回购业务流出的现金净额		(1,956,296,488)	(5,518,346,948)	(2,354,963,676)	(5,606,195,995)
买卖衍生金融工具支付的现金					
净额		(47,657,519)	(129,973,068)	(184,993,850)	(194,978,633)
支付利息、手续费及佣金的					
现金		(959,487,534)	(991,532,270)	(802,612,811)	(891,881,657)
支付给职工以及为职工支付的					
现金		(1,291,477,767)	(1,143,461,715)	(827,326,875)	(699,196,934)
支付的各项税费		(329,104,003)	(441,727,889)	(270,772,959)	(350,985,641)
支付其他与经营活动有关的					
现金	五 54(2)	(2,697,669,094)	(2,245,376,391)	(1,102,390,861)	(1,243,483,011)
经营活动现金流出小计		(12,767,992,319)	(13,675,250,853)	(11,874,910,615)	(12,231,115,057)
经营活动产生 / (使用) 的	五 55(1)(a) ,				
现金流量净额	十七 7(1)	1,434,061,388	(1,459,123,198)	(804,645,636)	(1,395,808,577)

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2021 年度
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
投资活动产生的现金流量				
处置其他权益工具投资收到的现金	30,253,785	9,034,216	2,847,209	8,434,215
收回投资收到的现金	150,000,000	151,500,000	-	-
取得投资收益收到的现金	223,823	12,374,966	63,520,836	60,077,878
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	6,636,138	3,115,068	6,142,230	1,648,172
收到其他与投资活动有关的现金	40,000,000	-	-	-
投资活动现金流入小计	227,113,746	176,024,250	72,510,275	70,160,265
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	(35,000,000)	(1,100,000,000)	(1,006,139,097)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(179,605,895)	(115,629,053)	(178,787,048)	(118,400,809)
支付其他与投资活动有关的现金	(1,064,513,566)	(410,000,000)	-	-
投资活动现金流出小计	(1,244,119,461)	(560,629,053)	(1,278,787,048)	(1,124,539,906)
投资活动使用的现金流量净额	(1,017,005,715)	(384,604,803)	(1,206,276,773)	(1,054,379,641)

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2021 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
筹资活动产生的现金流量					
发行债券收到的现金		6,463,486,206	3,176,163,163	6,454,674,884	2,994,000,000
吸收投资收到的现金		-	3,771,169,606	-	3,757,018,663
发行收益凭证收到的现金		17,539,928,900	15,376,560,000	17,539,928,900	15,376,560,000
收到的其他与筹资活动有关的现金		707,427,880	40,784,001	-	-
筹资活动现金流入小计		<u>24,710,842,986</u>	<u>22,364,676,770</u>	<u>23,994,603,784</u>	<u>22,127,578,663</u>
偿还债务支付的现金		(19,415,272,976)	(15,893,960,000)	(19,196,448,900)	(15,893,960,000)
分配股利或偿付利息支付的现金		(997,767,765)	(747,658,290)	(964,733,761)	(735,862,321)
偿还租赁负债支付的现金		(149,624,684)	不适用	(93,013,651)	不适用
支付其他与筹资活动有关的现金		(77,992,617)	(30,000,000)	-	-
筹资活动现金流出小计		<u>(20,640,658,042)</u>	<u>(16,671,618,290)</u>	<u>(20,254,196,312)</u>	<u>(16,629,822,321)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>4,070,184,944</u>	<u>5,693,058,480</u>	<u>3,740,407,472</u>	<u>5,497,756,342</u>
汇率变动对现金的影响		<u>(23,048,665)</u>	<u>(46,473,202)</u>	<u>(12,225,059)</u>	<u>(5,031,271)</u>
现金及现金等价物净增加额	五 55(1)(b) , 十七 7(2)	4,464,191,952	3,802,857,277	1,717,260,004	3,042,536,853
加：年初现金及现金等价物余额		<u>21,938,940,527</u>	<u>18,136,083,250</u>	<u>16,978,600,852</u>	<u>13,936,063,999</u>
年末现金及现金等价物余额	五 55(2) , 十七 7(3)	<u>26,403,132,479</u>	<u>21,938,940,527</u>	<u>18,695,860,856</u>	<u>16,978,600,852</u>

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2021 年度
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	小计		
2020 年 12 月 31 日余额	3,589,771,547	9,723,419,390	(41,830,649)	650,431,550	730,222,510	696,137,095	1,557,284,480	16,905,435,923	546,007,548	17,451,443,471
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	(73,823,817)	-	-	-	803,609,850	729,786,033	7,809,059	737,595,092
2. 股东投入和减少资本										
- 向股东返还出资	-	-	-	-	-	-	-	-	(77,992,617)	(77,992,617)
3. 利润分配										
- 提取盈余公积	五 34	-	-	52,374,994	-	-	(52,374,994)	-	-	-
- 提取一般风险准备	五 35	-	-	-	67,131,646	-	(67,131,646)	-	-	-
- 提取交易风险准备	五 35	-	-	-	-	52,476,965	(52,476,965)	-	-	-
- 对股东的分配	五 36	-	-	-	-	-	(394,874,870)	(394,874,870)	(9,990,000)	(404,864,870)
4. 股东权益内部结转										
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	764,871	(46,487)	-	-	(718,384)	-	-	-
上述 1 至 4 项小计	-	-	(73,058,946)	52,328,507	67,131,646	52,476,965	236,032,991	334,911,163	(80,173,558)	254,737,605
2021 年 12 月 31 日余额	3,589,771,547	9,723,419,390	(114,889,595)	702,760,057	797,354,156	748,614,060	1,793,317,471	17,240,347,086	465,833,990	17,706,181,076

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	小计		
2019 年 12 月 31 日余额	2,828,725,153	6,713,296,178	(54,799,201)	556,740,074	628,719,120	599,220,321	1,382,574,910	12,654,476,555	561,264,051	13,215,740,606
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	11,734,931	-	-	-	750,927,346	762,662,277	14,743,497	777,405,774
2. 股东投入和减少资本										
- 股东投入的普通股	761,046,394	3,010,123,212	-	-	-	-	-	3,771,169,606	-	3,771,169,606
- 向股东返还出资	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,000,000)	(30,000,000)
3. 利润分配										
- 提取盈余公积	五 34	-	-	94,140,284	-	-	(94,140,284)	-	-	-
- 提取一般风险准备	五 35	-	-	-	101,503,390	-	(101,503,390)	-	-	-
- 提取交易风险准备	五 35	-	-	-	-	96,916,774	(96,916,774)	-	-	-
- 对股东的分配	五 36	-	-	-	-	-	(282,872,515)	(282,872,515)	-	(282,872,515)
4. 股东权益内部结转										
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	1,233,621	(448,808)	-	-	(784,813)	-	-	-
上述 1 至 4 项小计	761,046,394	3,010,123,212	12,968,552	93,691,476	101,503,390	96,916,774	174,709,570	4,250,959,368	(15,256,503)	4,235,702,865
2020 年 12 月 31 日余额	3,589,771,547	9,723,419,390	(41,830,649)	650,431,550	730,222,510	696,137,095	1,557,284,480	16,905,435,923	546,007,548	17,451,443,471

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
母公司股东权益变动表
2021 年度
(金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2020 年 12 月 31 日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(40,993,307)	650,431,550	659,896,752	659,896,752	1,808,852,763	17,016,709,142
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(64,387,551)	-	-	-	523,749,935	459,362,384
2. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	52,374,994	-	-	(52,374,994)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	52,374,994	-	(52,374,994)	-
- 提取交易风险准备	-	-	-	-	-	52,374,994	(52,374,994)	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(394,874,870)	(394,874,870)
3. 股东权益内部结转								
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	464,871	(46,487)	-	-	(418,384)	-
上述 1 至 3 项小计	-	-	(63,922,680)	52,328,507	52,374,994	52,374,994	(28,668,301)	64,487,514
2021 年 12 月 31 日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(104,915,987)	702,760,057	712,271,746	712,271,746	1,780,184,462	17,081,196,656

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
母公司股东权益变动表 (续)
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2019 年 12 月 31 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(102,823,892)	556,740,074	565,756,468	565,756,468	1,436,782,570	12,543,817,657
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	57,342,501	-	-	-	941,402,836	998,745,337
2. 股东投入资本	761,046,394	2,995,972,269	-	-	-	-	-	3,757,018,663
3. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	94,140,284	-	-	(94,140,284)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	94,140,284	-	(94,140,284)	-
- 提取交易风险准备	-	-	-	-	-	94,140,284	(94,140,284)	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(282,872,515)	(282,872,515)
4. 股东权益内部结转								
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	4,488,084	(448,808)	-	-	(4,039,276)	-
上述 1 至 4 项小计	761,046,394	2,995,972,269	61,830,585	93,691,476	94,140,284	94,140,284	372,070,193	4,472,891,485
2020 年 12 月 31 日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(40,993,307)	650,431,550	659,896,752	659,896,752	1,808,852,763	17,016,709,142

此财务报表已于 2022 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
财务报表附注
(金额单位：人民币元)

— 公司基本情况

山西省证券公司于 1988 年 7 月 28 日注册成立，于成立日获得山西省工商行政管理局核发的注册号为 140000100003883 号的企业法人营业执照，并获得中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）核发的编号为 Z20614000 号的经营证券业务许可证。

1998 年 12 月 31 日经证监会批准，山西省证券公司改制为山西证券有限责任公司，注册资本为人民币 200,000,000 元。

经 2000 年 4 月 28 日证监会证监机构字 [2000] 81 号《关于山西省证券经营机构合并重组事宜的批复》核准，山西证券有限责任公司于 2001 年 12 月与山西省内五家信托公司的证券类资产合并重组，合并重组后新设的公司沿用山西证券有限责任公司的名称，注册资本变更为人民币 1,025,000,000 元。

经 2006 年 7 月 10 日证监会证监机构字 [2006] 138 号《关于山西证券有限责任公司股权变更及增资扩股的批复》核准，根据山西证券有限责任公司 2005 年 6 月 29 日召开的 2004 年度股东会决议和修改后的公司章程规定，山西证券有限责任公司增加注册资本人民币 278,800,000 元至人民币 1,303,800,000 元，由股东山西国信投资集团有限公司（原山西省国信投资（集团）公司，以下简称“山西国信”）于 2006 年 7 月 18 日前缴足。

经 2008 年 1 月 18 日证监会证监许可字 [2008] 100 号《关于山西证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》核准，根据山西证券有限责任公司 2007 年 12 月 24 日召开的 2007 年度第二次股东会决议和修改后的公司章程规定，山西证券有限责任公司整体变更为股份有限公司，以 2007 年 9 月 30 日为基准日确定的净资产按折股比例 99.9246667% 折算为股本人民币 2,000,000,000 元，未折算的部分人民币 1,507,802 元计入资本公积。整体变更后，公司名称变更为山西证券股份有限公司（以下简称“本公司”），注册资本变更为人民币 2,000,000,000 元，总股本 2,000,000,000 股，每股面值人民币 1 元。

经 2010 年 10 月 19 日证监会证监许可 [2010] 1435 号《关于核准山西证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，本公司于 2010 年 11 月 4 日完成向境内投资者发行人民币普通股 399,800,000 股，并于 2010 年 11 月 15 日在深圳证券交易所挂牌交易。于 2010 年 11 月 24 日，本公司注册资本变更至人民币 2,399,800,000 元，总股本增至 2,399,800,000 股。

经 2013 年 7 月 23 日证监会证监许可 [2013] 964 号《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》核准，本公司于 2013 年 11 月 13 日向格林期货有限公司（以下简称“格林期货”）原股东非公开发行股份 118,925,153 股并支付人民币 168,161,700 元现金对价的方式购买格林期货 100% 股权。本次交易完成后，本公司总股本由 2,399,800,000 股增至 2,518,725,153 股。

经 2015 年 12 月 11 日证监会证监许可 [2015] 2873 号《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司于 2015 年 12 月 25 日完成向境内投资者非公开发行人民币普通股 310,000,000 股，并于 2016 年 1 月 20 日在深圳证券交易所挂牌。于 2016 年 2 月 24 日，本公司注册资本变更至人民币 2,828,725,153 元，总股本由 2,518,725,153 股增至 2,828,725,153 股。

根据 2016 年 2 月 1 日晋财金 [2016] 8 号《山西省财政厅关于将山西国信投资集团有限公司持有的山西证券股份有限公司股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司的批复》，山西国信将其持有本公司的全部股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司（以下简称“山西金控”）。

根据 2016 年 8 月 19 日证监会《关于核准山西证券股份有限公司变更 5% 以上股权股东并豁免山西金融投资控股集团有限公司要约收购山西证券股份有限公司股份义务的批复》（证监许可 [2016] 1765 号），核准山西金控持有山西证券 5% 以上股权的股东资格并豁免山西金控因国有资产无偿划转而增持山西证券股份（约占山西证券总股本 30.84%）而应履行的要约收购义务。本公司于 2016 年 9 月 2 日完成划转手续。本公司的控股股东变更为山西金控，最终控制方仍为山西省财政厅。

经 2020 年 4 月 29 日证监会证监许可 [2020] 722 号《关于核准山西证券股份有限公司配股的批复》核准，本公司于 2020 年 6 月 29 日完成向全体股东配售人民币普通股 761,046,394 股，并于 2020 年 7 月 10 日起在深圳证券交易所上市。本次配股完成后，本公司注册资本变更至人民币 3,589,771,547 元，总股本由 2,828,725,153 股增至 3,589,771,547 股。

截至 2021 年 12 月 31 日止，本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立 116 家证券营业部（2020 年 12 月 31 日：126 家）。本公司子公司的相关信息参见附注七。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）目前主要经营的业务包括证券经纪业务、融资融券业务、证券自营业务、证券承销业务、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务、代销金融产品、受托资产管理业务、公开募集证券投资基金管理业务、商品期货经纪业务、金融期货经纪业务、期货投资咨询及投资与资产管理业务、大宗商品购买和转售、期货套利和套期保值服务等。

二 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三 公司重要会计政策、会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

此外,本公司的财务报表同时符合证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》及 2018 年颁布的《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》有关财务报表及其附注的披露要求。

2 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 营业周期

本公司为金融企业,不具有明显可识别的营业周期。

4 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币人民币以外的货币作为记账本位币,在编制财务报表时,这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 的会计政策进行了折算。

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三、14）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

6 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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

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

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

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

结构化主体是指在确定主体控制方时，表决权或类似权利不构成决定性因素的主体，例如，当表决权仅与行政管理工作相关，以及相关活动由合同安排主导时。结构化主体一般目标界定明确且范围狭窄。

(2) 合并取得子公司

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

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

(3) 处置子公司

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

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

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

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

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

(4) 少数股东权益变动

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

7 现金及现金等价物的确定标准

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

8 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

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

9 金融工具

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

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

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、20 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

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

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

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

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

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

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

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

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

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

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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

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

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

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

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

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

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

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

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

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

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大会全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品 (如果持有) 等追索行动；或
- 金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

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

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

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

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

10 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

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

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、26(1)）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

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

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、10(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、26(1)）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

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

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

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

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

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

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

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

11 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、12 确定初始成本。

本公司于 2001 年合并重组时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资符合持有待售的条件 (参见附注三、26(1))。

各类固定资产的使用寿命、净残值率及年折旧率分别为：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 至 35 年	3%至 4%	2.74%至 4.85%
电子计算机	3 至 5 年	3%至 4%	19.20%至 32.33%
交通设备	4 至 7 年	3%至 4%	13.71%至 24.25%
电器及通讯设备	3 至 10 年	3%至 4%	9.60%至 32.33%
办公设备	3 至 5 年	3%至 4%	19.20%至 32.33%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

12 在建工程

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

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

在建工程以成本减减值准备 (参见附注三、17) 在资产负债表内列示。

13 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (参见附注三、17) 后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非投资符合持有待售的条件 (参见附注三、26(1))。

本公司于 2001 年合并重组时，国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

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

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

14 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

15 存货

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。发出存货的实际成本个别计价法计量。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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

16 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销。

17 除存货及金融资产外的其他资产减值

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

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 使用权资产
- 长期股权投资
- 商誉等

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

18 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

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

19 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

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

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

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

20 收入

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

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。有权收取的对价是非现金形式时，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或提供服务的单独售价间接确定交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

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

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

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 手续费及佣金收入

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

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

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

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

(c) 咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(d) 资产管理及基金管理业务收入

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

21 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产 (以下简称“与合同成本有关的资产”) 采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销, 计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的, 在发生时计入当期损益。

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

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

22 职工薪酬

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

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

(4) 其他长期职工福利

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

23 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

24 所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

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

25 租赁

以下与租赁相关会计政策自 2021 年 1 月 1 日起适用，2020 年度与租赁相关会计政策详见本集团 2020 年度财务报表。

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

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

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

- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注三、20 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注三、17 所述的会计政策计提减值准备。

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

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团作为出租人

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

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注三、9 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

26 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

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

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

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）及递延所得税资产（参见附注三、24）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

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

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

27 股利分配

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

28 一般风险准备

本公司及下属子公司中德证券有限责任公司(以下简称“中德证券”)根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号)及其实施指南(财金[2007] 23 号)的规定，以及证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，按当年税后利润的 10%提取一般风险准备。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态，可不予提取一般风险准备。

本公司下属子公司格林大华期货有限公司(以下简称“格林大华”)根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号)及其实施指南(财金[2007] 23 号)的规定，按当年税后利润的 10%提取一般风险准备。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态，可不予提取一般风险准备。

29 交易风险准备

本公司及下属子公司中德证券根据《中华人民共和国证券法》的规定及证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，按当年税后利润的 10%提取交易风险准备用于弥补证券交易的损失。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态，可不予提取交易风险准备。

30 关联方

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

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

31 分部报告

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

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

32 主要会计估计及判断

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

(1) 主要会计估计

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、11 和 13）和各类资产减值（参见附注五、3、5、6、9、10、15 和 16，附注七、3 以及附注十七、1、2 和 3）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、17 - 递延所得税资产的确认；
- (ii) 附注十一 - 金融工具公允价值估值。

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

(i) 附注七 - 披露对其他主体实施控制、共同控制或重大影响的重大判断和假设。

33 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团于 2021 年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则规定及 2021 年财政部发布的企业会计准则实施问答及案例，主要包括：

- 《企业会计准则第 21 号——租赁 (修订) 》(财会 [2018] 35 号) (“新租赁准则”)
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号) 及《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)
- 《企业会计准则解释第 14 号》(财会 [2021] 1 号) (“解释第 14 号”)

(a) 新租赁准则

新租赁准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 21 号——租赁》(简称 “原租赁准则”)。本集团自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整。

新租赁准则完善了租赁的定义，本集团在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

• 本集团作为承租人

原租赁准则下，本集团根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本集团，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，本集团不再区分融资租赁与经营租赁。本集团对所有租赁 (选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外) 确认使用权资产和租赁负债。

在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，本集团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。

本集团选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本集团增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照以下方法计量使用权资产：

- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团在应用上述方法时同时采用了如下简化处理：

- 对将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 作为使用权资产减值测试的替代，根据首次执行日前按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》计入资产负债表的亏损合同的亏损准备金额调整使用权资产；
- 对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

- 本集团作为出租人

在新租赁准则下，本集团作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本集团在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本集团将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本集团无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本集团自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

在新租赁准则下，本集团根据新收入准则关于交易价格分摊的规定将合同对价在每个租赁组成部分和非租赁组成部分之间进行分摊。

- 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则对财务报表的影响

在计量租赁负债时，本集团使用 2021 年 1 月 1 日的增量借款利率对租赁付款额进行折现，所采用的增量借款利率的区间为 3.06%~4.11%。

2020 年 12 月 31 日披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额与 2021 年 1 月 1 日租赁负债的调节表：

	<u>本集团</u>	<u>本公司</u>
2020 年 12 月 31 日合并财务报表中披露的		
重大经营租赁的尚未支付的最低		
租赁付款额 (剔除增值税等相关数据)	215,057,056	132,252,754
按 2021 年 1 月 1 日本集团增量借款利率		
折现的现值	193,177,430	116,512,485
减：自 2021 年 1 月 1 日后 12 个月内		
将完成的短期租赁的影响金额	(9,549,971)	-
低价值租赁的影响金额	(50,000)	-
加：2020 年 12 月 31 日融资租赁确认的		
长期应付款	434,221	-
2021 年 1 月 1 日新租赁准则下的租赁负债	184,011,680	116,512,485

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影
响汇总如下：

<u>本集团</u>	调整前 2020 年 <u>12 月 31 日</u>	新租赁准则影响	调整后 2021 年 <u>1 月 1 日</u>
使用权资产	-	199,786,803	199,786,803
固定资产	376,978,614	(426,240)	376,552,374
其他资产	501,476,023	(15,783,104)	485,692,919
租赁负债	-	(184,011,680)	(184,011,680)
其他负债	(750,692,966)	434,221	(750,258,745)
<u>本公司</u>	调整前 2020 年 <u>12 月 31 日</u>	新租赁准则影响	调整后 2021 年 <u>1 月 1 日</u>
使用权资产	-	124,624,767	124,624,767
其他资产	1,296,650,477	(8,112,282)	1,288,538,195
租赁负债	-	(116,512,485)	(116,512,485)

(b) 财会 [2020] 10 号及财会 [2021] 9 号

《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号) 对于满足一定条件的, 由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法, 则不需要评估是否发生租赁变更, 也不需要重新评估租赁分类。结合财会 [2021] 9 号的规定, 该简化方法的租金减让期间为针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额。

采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(c) 解释第 14 号

解释第 14 号自 2021 年 1 月 26 日 (“施行日”) 起施行。

- 政府和社会资本合作项目

解释第 14 号明确了政府和社会资本合作 (PPP) 项目合同的特征和条件, 规定了社会资本方对 PPP 项目合同的具体会计处理和披露要求。《企业会计准则解释第 2 号》(财会 [2008] 11 号) 中关于 “五、企业采用建设经营移交方式 (BOT) 参与公共基础设施建设业务应当如何处理” 的内容同时废止。

本公司对 2020 年 12 月 31 日前开始实施且至施行日尚未完成的以及 2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关 PPP 项目合同进行追溯调整, 将累计影响数调整 2021 年度的年初留存收益及财务报表其他相关项目金额, 对可比期间信息不予调整。

采用该解释未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

- 基准利率改革

解释第 14 号规定了基准利率改革导致的有关金融工具和租赁负债的修改的相关会计处理和披露要求。本公司对 2020 年 12 月 31 日前发生的以及 2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关基准利率改革相关业务进行追溯调整, 将累计影响数调整 2021 年度的年初留存收益或其他综合收益, 无需调整前期比较财务报表数据。

采用该解释未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

四 税项

本集团适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率及征收率
企业所得税 (1)	应纳税所得额	16.5% ~ 25%
增值税	按税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3% ~ 13%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	5%或 7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

(1) 企业所得税

本公司及境内子公司企业所得税税率为 25% (2020 年：25%)，本公司位于香港的子公司 (参见附注七、1) 企业所得税 (即“利得税”) 税率为 16.5% (2020 年：16.5%)。

五 合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
库存现金	5,238	6,811
银行存款	24,668,898,230	16,913,187,720
其中：客户资金	14,321,311,160	10,752,989,736
自有资金	10,346,237,562	6,156,537,700
结构化主体持有的银行存款	1,349,508	3,660,284
其他货币资金	39,846,352	308,510,283
合计	24,708,749,820	17,221,704,814

于 2021 年 12 月 31 日，本集团存放于香港的款项总额为人民币 406,296,765 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 390,332,827 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团受限的货币资金包括公募基金业务风险准备金存款人民币 34,730,592 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 31,168,766 元)，及本公司下属子公司为借款设定质押的定期存款人民币 1,034,513,566 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 300,000,000 元)。

(2) 按币种列示

	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
港币	6,407	0.8176	5,238	8,092	0.8416	6,811
库存现金小计			5,238			6,811
客户资金存款						
人民币			13,588,024,733			9,740,887,632
美元	16,463,041	6.3757	104,196,257	17,747,822	6.5249	113,904,999
港币	132,191,633	0.8176	108,079,879	113,011,494	0.8416	95,114,994
其他币种 (注 1)			148,008			228,537
小计			13,800,448,877			9,950,136,162
客户信用资金存款						
人民币			520,862,283			802,853,574
小计			520,862,283			802,853,574
客户存款小计			14,321,311,160			10,752,989,736
公司自有资金存款						
人民币			8,675,963,594			5,610,713,506
美元	149,203,196	6.3757	951,271,182	21,292,873	6.5249	138,927,673
港币	123,043,461	0.8176	100,600,335	207,845,336	0.8416	174,930,949
其他币种 (注 1)			306,701,545			257,381
小计			10,034,536,656			5,924,829,509
公司信用资金存款						
人民币			311,700,906			231,708,191
小计			311,700,906			231,708,191
公司存款小计			10,346,237,562			6,156,537,700
结构化主体持有的银行存款						
人民币			1,349,508			3,660,284
银行存款小计			24,668,898,230			16,913,187,720
其他货币资金						
人民币			39,846,352			308,510,283
合计			24,708,749,820			17,221,704,814

注 1：于 2021 年 12 月 31 日，本集团其他外币包括欧元、英镑、日元、新加坡元等 (于 2020 年 12 月 31 日，同)。

其中，融资融券业务：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
自有信用资金		
其中：人民币	311,700,906	231,708,191
客户信用资金		
其中：人民币	<u>520,862,283</u>	<u>802,853,574</u>
合计	<u><u>832,563,189</u></u>	<u><u>1,034,561,765</u></u>

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
客户备付金	803,585,435	1,377,001,845
公司备付金	2,454,725,492	3,835,074,197
结构化主体持有的结算备付金	<u>10,033,366</u>	<u>95,238</u>
合计	<u><u>3,268,344,293</u></u>	<u><u>5,212,171,280</u></u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无使用受限的结算备付金；于 2020 年 12 月 31 日，本集团使用受限的结算备付金为人民币 208,489 元。

(2) 按币种列示

	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币			534,229,011			1,117,202,339
美元	5,418,669	6.3757	34,547,810	3,808,296	6.5249	24,848,747
港币	5,488,087	0.8176	4,487,060	7,729,811	0.8416	6,505,718
小计			573,263,881			1,148,556,804
客户信用备付金						
人民币			230,321,554			228,445,041
小计			230,321,554			228,445,041
客户备付金小计			803,585,435			1,377,001,845
公司自有备付金						
人民币			2,454,500,652			3,834,838,014
港币	275,000	0.8176	224,840	280,622	0.8416	236,183
小计			2,454,725,492			3,835,074,197
公司备付金小计			2,454,725,492			3,835,074,197
结构化主体持有的结算备付金						
人民币			10,033,366			95,238
合计			3,268,344,293			5,212,171,280

3 融出资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	7,483,929,751	7,059,376,038
孖展业务融资	327,252,944	318,688,909
小计	7,811,182,695	7,378,064,947
减：减值准备	(141,691,364)	(140,265,209)
融出资金净值	7,669,491,331	7,237,799,738

(1) 按交易对手分析

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	6,816,229,799	6,401,432,283
机构	667,699,952	657,943,755
减：减值准备	<u>(39,052,963)</u>	<u>(36,783,469)</u>
小计	<u>7,444,876,788</u>	<u>7,022,592,569</u>
境外		
其中：个人	209,141,851	197,925,623
机构	118,111,093	120,763,286
减：减值准备	<u>(102,638,401)</u>	<u>(103,481,740)</u>
小计	<u>224,614,543</u>	<u>215,207,169</u>
账面价值合计	<u>7,669,491,331</u>	<u>7,237,799,738</u>

(2) 担保物信息

	<u>担保物公允价值</u>	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<u>担保物类别</u>		
股票	26,874,463,349	21,080,659,363
资金	<u>769,346,357</u>	<u>1,047,441,503</u>
合计	<u>27,643,809,706</u>	<u>22,128,100,866</u>

(3) 用于设定质押的融出资金

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团融出资金中未为回购业务设定质押。

4 衍生金融工具

	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						
利率互换	53,032,148,214	-	(6,541,241)	34,890,000,000	423,233	-
国债期货	5,909,570,000	-	-	4,855,821,549	-	-
债券远期	117,452,000	-	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	72,505,420	-	-
权益衍生工具						
股指期货	495,678,760	-	-	326,803,234	-	-
股票期权	2,385,269,950	19,969,160	(30,098,011)	49,999,997	417,700	-
权益互换	1,192,320,000	22,871,934	(37,060,656)	390,004,502	6,195,666	-
其他衍生工具						
商品期货	10,418,989,576	4,248,589	(8,480,352)	565,017,352	-	-
场外期权	338,145	71,895	-	187,310,694	18,351,897	(20,883,097)
场外互换	5,000,000	97,762	-	-	-	-
远期合同	308,770,278	933,721	(67,795)	-	-	-
其他	757,043,242	113,757	(7,952,551)	169,422,677	10,890	-
合计		48,306,818	(90,200,606)		25,399,386	(20,883,097)

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

5 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	3,722,393,138	2,086,876,715
股票	1,117,617,551	840,306,076
小计	4,840,010,689	2,927,182,791
减：减值准备	(11,176,176)	(17,291,968)
合计	4,828,834,513	2,909,890,823

(2) 按业务类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券质押式回购	3,455,335,760	1,987,882,369
股票质押式回购	1,056,795,222	838,797,134
债券买断式回购	267,057,378	98,994,346
约定购回式证券交易	60,822,329	1,508,942
小计	4,840,010,689	2,927,182,791
减：减值准备	(11,176,176)	(17,291,968)
合计	4,828,834,513	2,909,890,823

(3) 股票质押按剩余期限分析

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
1 个月内 (含)	-	110,314,520
1 个月至 3 个月内 (含)	87,231,616	109,934,430
3 个月至 1 年内 (含)	969,563,606	536,599,793
逾期	-	81,948,391
小计	1,056,795,222	838,797,134
减：减值准备	(10,567,953)	(17,276,879)
合计	1,046,227,269	821,520,255

(4) 约定购回按剩余期限分析

	2021 年 <u>12 月 31 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
3 个月至 1 年内 (含)	<u>60,822,329</u>	<u>1,508,942</u>
小计	60,822,329	1,508,942
减：减值准备	<u>(608,223)</u>	<u>(15,089)</u>
合计	<u><u>60,214,106</u></u>	<u><u>1,493,853</u></u>

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

	<u>担保物公允价值</u>	
<u>担保物类别</u>	2021 年 <u>12 月 31 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
担保物	12,778,040,859	6,879,672,632
其中：可供出售或再次抵押担保物	268,204,660	99,862,810
其中：已出售或再次抵押担保物	93,564,000	48,936,590

6 应收款项

	2021 年 <u>12 月 31 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
应收交易款项	46,875,497	46,985,497
应收手续费及佣金收入	46,023,809	54,115,034
应收仓单销售款	27,262,569	27,434,275
其他	<u>28,676,779</u>	<u>43,178,564</u>
小计	148,838,654	171,713,370
减：减值准备	<u>(85,875,590)</u>	<u>(61,379,036)</u>
账面价值合计	<u><u>62,963,064</u></u>	<u><u>110,334,334</u></u>

注：上述应收款项中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。上述应收款项中应收关联方款项参见附注九、5。

7 存出保证金

	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金						
其中：人民币			3,309,065,388			1,791,624,128
美元	45,787,570	6.3757	291,904,832	36,016,676	6.5246	234,993,112
港币	5,816,279	0.8176	4,755,390	7,901,567	0.8416	6,650,275
其他币种			271,782			348,847
信用保证金						
其中：人民币			9,797,295			470,627,753
履约保证金						
其中：人民币			775,783,078			762,255,815
合计			4,391,577,765			3,266,499,930

8 交易性金融资产

	2021 年 12 月 31 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	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	初始成本合计
	损益的金融资产	损益的金融资产	公允价值合计	损益的金融资产	损益的金融资产	初始成本合计
债券	19,349,616,134	-	19,349,616,134	19,011,632,463	-	19,011,632,463
基金	4,430,371,932	-	4,430,371,932	4,400,508,490	-	4,400,508,490
股票	1,909,464,874	-	1,909,464,874	1,515,828,305	-	1,515,828,305
股权	924,805,331	-	924,805,331	816,826,045	-	816,826,045
理财产品	860,906,485	-	860,906,485	858,000,000	-	858,000,000
资产管理计划	656,962,610	-	656,962,610	649,165,472	-	649,165,472
债权	121,869,977	-	121,869,977	261,445,095	-	261,445,095
收益权	-	-	-	37,963,140	-	37,963,140
其他	7,358,873	-	7,358,873	7,358,873	-	7,358,873
合计	28,261,356,216	-	28,261,356,216	27,558,727,883	-	27,558,727,883

于 2021 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中已融出证券为人民币 36,249,923 元。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产核算的债券用于卖出回购、债券借贷及冲抵保证金等用途的账面价值分别为人民币 6,476,701,528 元、人民币 3,087,848,905 元和人民币 461,567,384 元。存在流通受限的股票为人民币 597,957,782 元。

	2020 年 12 月 31 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	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	初始成本合计
债券	15,268,555,930	-	15,268,555,930	15,013,555,949	-	15,013,555,949
票据	1,777,250,750	-	1,777,250,750	1,761,999,131	-	1,761,999,131
股票	1,685,786,988	-	1,685,786,988	1,486,662,591	-	1,486,662,591
基金	928,818,778	-	928,818,778	909,346,522	-	909,346,522
股权	829,243,092	-	829,243,092	806,328,022	-	806,328,022
理财产品	737,422,806	-	737,422,806	737,390,000	-	737,390,000
资产管理计划	735,791,246	-	735,791,246	718,385,904	-	718,385,904
债权	268,450,150	-	268,450,150	314,555,095	-	314,555,095
资产支持证券	190,000,000	-	190,000,000	200,000,000	-	200,000,000
其他	99,905,609	-	99,905,609	120,671,352	-	120,671,352
合计	22,521,225,349	-	22,521,225,349	22,068,894,566	-	22,068,894,566

于 2020 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中已融出证券为人民币 35,082,255 元。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产用于卖出回购和债券借贷质押的债券账面价值分别为人民币 4,193,413,604 元和人民币 2,011,888,650 元。用于卖出回购金融资产的票据账面价值为人民币 1,588,603,480 元。存在流通受限的股票为人民币 325,115,485 元。

9 债权投资

项目	2021 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
收益凭证	200,000,000	4,756,164	-	204,756,164
债权	32,621,374	-	(23,047)	32,598,327
企业债	31,836,131	587,047	(24,214,690)	8,208,488
合计	264,457,505	5,343,211	(24,237,737)	245,562,979

项目	2020 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
债权	34,338,289	-	(24,260)	34,314,029
企业债	32,582,030	600,802	(17,351,918)	15,830,914
合计	66,920,319	600,802	(17,376,178)	50,144,943

10 其他债权投资

	2021 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	累计减值准备	账面价值
公司债	227,058,877	(5,641,314)	(99,395,318)	(95,703,993)	122,022,245
企业债	30,000,000	(4,637,994)	5,984,253	(64,253)	31,346,259
中期票据	30,419,125	1,214,982	(21,781,316)	(21,777,077)	9,852,791
资产支持证券	10,834,750	-	(5,591,800)	(9,750,600)	5,242,950
合计	298,312,752	(9,064,326)	(120,784,181)	(127,295,923)	168,464,245

	2020 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	累计减值准备	账面价值
地方政府债	828,000,000	9,006,203	23,691,407	(118,854)	860,697,610
国债	360,000,000	3,004,663	6,564,533	(25,773)	369,569,196
企业债	281,394,877	(8,485,456)	(41,271,095)	(74,406,110)	231,638,326
中期票据	84,446,517	(699,422)	21,207,997	(245,971)	104,955,092
定向工具	78,932,000	4,062,977	35,816,229	(609,766)	118,811,206
资产支持证券	10,834,000	54,140	(3,121,560)	(4,899,663)	7,766,580
合计	1,643,607,394	6,943,105	42,887,511	(80,306,137)	1,693,438,010

于 2021 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中用于债券借贷质押和其他用途的债券账面价值分别为人民币 41,517,219 元和人民币 2,500,000 元。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中用于卖出回购和债券借贷质押的债券账面价值分别为人民币 348,312,469 元和人民币 569,172,092 元。

11 其他权益工具投资

	2021 年 12 月 31 日		
	初始成本	本年末 公允价值	本年确认的 股利收入
非交易性权益工具	398,169,704	247,608,369	223,823
合计	398,169,704	247,608,369	223,823

	2020 年 12 月 31 日		
	初始成本	本年末 公允价值	本年确认的 股利收入
非交易性权益工具	411,073,931	218,104,918	77,878
合计	411,073,931	218,104,918	77,878

(1) 处置的其他权益工具投资

(a) 2021 年处置的其他权益工具投资

项目类型	本年终止确认 时的公允价值	本年股利收入	终止确认时的 累计损失本年 从其他综合收益转 入留存收益的金额
寰烁电子	9,000,000	-	(300,000)
奥美环境	1,895,323	-	(138,887)
奥派股份	951,886	-	(325,984)
合计	11,847,209	-	(764,871)

截至 2021 年 12 月 31 日止年度，本集团处置了部分其他权益工具投资，由此导致人民币 764,871 元的处置净损失由其他综合收益转入留存收益。

(b) 2020 年处置的其他权益工具投资

项目类型	本年终止确认 时的公允价值	本年股利收入	终止确认时的累计 收益 / (损失) 本年 从其他综合收益转 入留存收益的金额
普可医疗股权	18,406,575	-	6,679,932
奥拓福股票	1,173,000	-	(3,820,103)
其他股票	6,902,169	-	(667,981)
合计	26,481,744	-	2,191,848

截至 2020 年 12 月 31 日止年度，本集团处置了部分其他权益工具投资，由此导致人民币 2,191,848 元的处置净收益由其他综合收益转入留存收益。

12 固定资产

(1) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
原值						
2020 年 1 月 1 日	452,100,043	280,136,540	3,349,528	34,423,192	34,578,353	804,587,656
本年增加	3,196,001	33,222,910	-	1,037,841	6,982,278	44,439,030
本年处置 / 报废	-	(10,460,995)	-	(3,402,872)	(2,571,962)	(16,435,829)
汇率变动影响	-	(233,540)	-	-	(15,172)	(248,712)
2020 年 12 月 31 日	455,296,044	302,664,915	3,349,528	32,058,161	38,973,497	832,342,145
会计政策变更	-	(873,442)	-	-	-	(873,442)
2021 年 1 月 1 日	455,296,044	301,791,473	3,349,528	32,058,161	38,973,497	831,468,703
本年增加	2,985,083	75,063,088	-	1,239,143	3,961,153	83,248,467
本年处置 / 报废	-	(9,556,335)	-	(3,471,470)	(3,300,235)	(16,328,040)
汇率变动影响	-	(228,659)	-	-	(6,737)	(235,396)
2021 年 12 月 31 日	458,281,127	367,069,567	3,349,528	29,825,834	39,627,678	898,153,734
累计折旧						
2020 年 1 月 1 日	166,377,859	195,185,616	3,256,102	29,480,228	25,985,127	420,284,932
本年计提	16,747,218	27,888,719	-	1,402,313	2,956,196	48,994,446
本年处置 / 报废	-	(8,819,372)	-	(3,211,780)	(1,720,177)	(13,751,329)
汇率变动影响	-	(154,488)	-	-	(10,030)	(164,518)
2020 年 12 月 31 日	183,125,077	214,100,475	3,256,102	27,670,761	27,211,116	455,363,531
会计政策变更	-	(447,202)	-	-	-	(447,202)
2021 年 1 月 1 日	183,125,077	213,653,273	3,256,102	27,670,761	27,211,116	454,916,329
本年计提	16,246,887	33,091,150	-	1,306,292	3,994,931	54,639,260
本年处置 / 报废	-	(6,567,507)	-	(3,237,746)	(2,760,765)	(12,566,018)
汇率变动影响	-	(193,258)	-	-	(5,200)	(198,458)
2021 年 12 月 31 日	199,371,964	239,983,658	3,256,102	25,739,307	28,440,082	496,791,113
账面净值						
2021 年 12 月 31 日	258,909,163	127,085,909	93,426	4,086,527	11,187,596	401,362,621
2020 年 12 月 31 日	272,170,967	88,564,440	93,426	4,387,400	11,762,381	376,978,614

(2) 于 2021 年 12 月 31 日，固定资产中包括：

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
以经营租赁租出的资产净值	61,724,328	-	-	-	-	61,724,328
尚未办妥房屋产权证的资产净值	44,264,063	-	-	-	-	44,264,063
已提足折旧仍在继续使用的资产净值	-	5,711,207	55,993	571,935	697,369	7,036,504

于 2020 年 12 月 31 日，固定资产中包括：

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
以经营租赁租出的资产净值	66,343,357	-	-	-	-	66,343,357
尚未办妥房屋产权证的资产净值	88,043,102	-	-	-	-	88,043,102
已提足折旧仍在继续使用的资产净值	-	7,802,646	55,993	1,170,338	958,009	9,986,986

13 使用权资产

项目类型	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
2020 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用
会计政策变更	199,201,223	585,580	199,786,803
2021 年 1 月 1 日	199,201,223	585,580	199,786,803
本年增加	345,931,963	-	345,931,963
本年减少	(21,277,752)	-	(21,277,752)
2021 年 12 月 31 日	523,855,434	585,580	524,441,014
累计折旧			
2021 年 1 月 1 日	-	-	-
本年增加	113,909,830	329,759	114,239,589
本年减少	(13,187,964)	-	(13,187,964)
2021 年 12 月 31 日	100,721,866	329,759	101,051,625
账面价值			
2021 年 12 月 31 日	423,133,568	255,821	423,389,389
2020 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用

14 无形资产

	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
2020 年 1 月 1 日	305,254,472	28,733,706	1,290,795	335,278,973
本年增加	66,003,779	-	-	66,003,779
本年减少	(2,341,897)	-	-	(2,341,897)
汇率变动影响	-	(54,139)	-	(54,139)
2020 年 12 月 31 日	368,916,354	28,679,567	1,290,795	398,886,716
本年增加	78,825,601	-	-	78,825,601
本年减少	(2,795,717)	-	-	(2,795,717)
汇率变动影响	-	(24,040)	-	(24,040)
2021 年 12 月 31 日	444,946,238	28,655,527	1,290,795	474,892,560
累计摊销				
2020 年 1 月 1 日	200,160,333	17,153,686	411,156	217,725,175
本年计提	39,867,796	-	34,542	39,902,338
本年减少	(1,987,000)	-	-	(1,987,000)
2020 年 12 月 31 日	238,041,129	17,153,686	445,698	255,640,513
本年计提	47,709,283	-	34,542	47,743,825
本年减少	(1,132,000)	-	-	(1,132,000)
2021 年 12 月 31 日	284,618,412	17,153,686	480,240	302,252,338
账面价值				
2021 年 12 月 31 日	160,327,826	11,501,841	810,555	172,640,222
2020 年 12 月 31 日	130,875,225	11,525,881	845,097	143,246,203

15 商誉

(1) 商誉变动情况

形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年处置	年末余额
账面原值				
重组商誉 (a)	49,096,844	-	-	49,096,844
格林期货商誉 (b)	427,843,057	-	-	427,843,057
小计	476,939,901	-	-	476,939,901
减值准备	-	-	-	-
商誉账面净额	476,939,901	-	-	476,939,901

(a) 重组商誉分别形成于本公司 1998 年的“银证分离、信证分离”重组、1999 年本公司收购北京农行信托投资公司证券交易营业部和 2001 年本公司与山西省五家信托投资公司所属证券类资产合并重组。上述重组并购形成的商誉于 2006 年 12 月 31 日停止摊销，以后每年年末进行减值测试。

(b) 本集团于 2013 年通过支付现金以及发行股份的方式收购格林期货 100% 股权，同时格林期货吸收合并原大华期货有限公司 (以下简称“大华期货”) 并更名为格林大华。

格林期货于购买日的可辨认净资产的公允价值根据中联资产评估集团有限公司评估并出具的中联评报字 [2013] 第 984 号评估报告计算确定，合并对价超过格林期货于购买日的可辨认净资产公允价值的差额作为商誉。

(2) 商誉减值准备

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
证券经纪业务	49,096,844	49,096,844
期货经纪业务	427,843,057	427,843,057
合计	476,939,901	476,939,901

证券经纪业务资产组和资产组组合的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来 5 年财务预算和 13%税前折现率预计该资产组的未来现金流量现值，超过 5 年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，如果关键假设发生负面变动，则可能会导致该资产组的账面价值超过其可收回金额。

期货经纪业务资产组和资产组组合的可回收金额是依据市场法评估的公允价值为基础计算，关键假设包括期货类公司近期公平交易中的交易成交价格、成交价格与相关经济指标的相关性分析及处置费用等参数。

16 其他资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款 (1)	237,606,452	335,436,914
存货 (2)	168,960,150	-
长期待摊费用 (3)	52,155,410	47,795,348
预付款项 (4)	12,546,863	29,144,771
其他	66,503,939	89,098,990
合计	<u>537,772,814</u>	<u>501,476,023</u>

(1) 其他应收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款余额	560,683,685	541,158,237
减：减值准备	<u>(323,077,233)</u>	<u>(205,721,323)</u>
其他应收款净额	<u>237,606,452</u>	<u>335,436,914</u>

注：上述其他应收款中应收关联方款项参见附注九、5。

于 2021 年 12 月 31 日，子公司格林大华资本管理有限公司（以下简称“格林大华资本管理”）应收客户款项金额人民币 36,703.70 万元，根据预期可收回金额低于账面价值的差额，累计计提减值准备人民币 27,527.78 万元。

(2) 存货

(a) 明细项目

	2021 年 12 月 31 日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	168,960,150	-	168,960,150

	2020 年 12 月 31 日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	-	-	-

(b) 存货跌价准备

	2021 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日余额
库存商品跌价准备	-	-	-	-

	2020 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日余额
库存商品跌价准备	1,979,159	-	(1,979,159)	-

(3) 长期待摊费用

	装修及工程费用	其他	合计
2021 年 1 月 1 日	38,369,929	9,425,419	47,795,348
本年增加额	22,530,464	841,161	23,371,625
本年摊销额	(14,612,179)	(3,706,058)	(18,318,237)
本年处置额	(619,050)	(74,276)	(693,326)
2021 年 12 月 31 日	45,669,164	6,486,246	52,155,410

	装修及工程费用	其他	合计
2020 年 1 月 1 日	36,698,809	10,229,879	46,928,688
本年增加额	16,618,351	2,768,663	19,387,014
本年摊销额	(14,799,355)	(3,420,375)	(18,219,730)
本年处置额	(147,876)	(152,748)	(300,624)
2020 年 12 月 31 日	38,369,929	9,425,419	47,795,348

(4) 预付款项

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及工程款	4,950,534	39.46%	55,720	0.19%
预付资讯信息费	797,857	6.36%	991,113	3.40%
预付软件购买款	281,008	2.24%	4,673,926	16.04%
预缴企业所得税	-	0.00%	14,488,660	49.72%
其他	6,517,464	51.94%	8,935,352	30.65%
合计	12,546,863	100.00%	29,144,771	100.00%

上述预付款项中预付关联方款项参见附注九、5。

17 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
公允价值变动	90,435,731	361,742,924	79,334,964	317,339,856
- 其他权益工具投资	36,599,931	146,399,724	44,462,847	177,851,388
- 其他债权投资	30,196,046	120,784,184	-	-
- 衍生金融工具	13,052,858	52,211,432	12,932,603	51,730,412
- 交易性金融负债	7,505,634	30,022,536	1,180,883	4,723,532
- 交易性金融资产	3,081,262	12,325,048	20,758,631	83,034,524
可抵扣亏损	27,852,519	111,410,076	30,412,621	121,650,484
信用资产减值准备	105,525,697	422,102,788	76,209,027	304,836,108
已计提尚未支付的工资及奖金	5,562,909	22,251,636	8,211,553	32,846,212
未实现的投资收益	1,775,727	7,102,908	4,782,010	19,128,040
其他	9,417,344	37,669,376	3,477,547	13,910,188
合计	240,569,927	962,279,708	202,427,722	809,710,888

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
公允价值变动	(51,366,874)	(205,467,496)	(13,004,590)	(52,018,360)
- 交易性金融资产	(51,366,874)	(205,467,496)	(2,282,713)	(9,130,852)
- 其他债权投资	-	-	(10,721,877)	(42,887,508)
未实现的投资收益	(7,793,427)	(31,173,708)	(181,932)	(727,728)
评估增值	(3,242,760)	(12,971,040)	(3,643,908)	(14,575,632)
其他	(1,070,498)	(4,281,992)	(535,318)	(2,141,272)
合计	(63,473,559)	(253,894,236)	(17,365,748)	(69,462,992)

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
递延所得税资产	(2,239,577)	(10,944,045)
递延所得税负债	2,239,577	10,944,045

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	递延 所得税资产 或负债净额	互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额	递延 所得税资产 或负债净额	互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额
递延所得税资产	238,330,350	953,321,400	191,483,677	765,934,708
递延所得税负债	(61,233,982)	(244,935,928)	(6,421,703)	(25,686,812)

(4) 未确认递延所得税资产明细

按照附注三、(24) 所载的会计政策，由于本集团部分纳入合并范围的企业不是很可能获得可用于抵扣有关亏损的未来应纳税利润，因此本集团于 2021 年 12 月 31 日尚未就这些企业共计人民币 165,023,686 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 208,499,180 元) 的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产。

18 资产减值准备

(1) 各项减值准备的变动情况：

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		汇率变动的影响	2021 年 12 月 31 日
			本年转回	本年核销或转出		
融出资金减值准备	140,265,209	4,437,014	-	-	(3,010,859)	141,691,364
买入返售金融资产减值准备	17,291,968	-	(6,115,792)	-	-	11,176,176
应收款项减值准备	61,379,036	25,485,743	-	(980,000)	(9,189)	85,875,590
债权投资减值准备	17,376,178	7,465,367	-	-	(603,808)	24,237,737
其他债权投资减值准备	80,306,137	46,989,786	-	-	-	127,295,923
其他应收款坏账准备	205,721,323	117,355,910	-	-	-	323,077,233
合计	522,339,851	201,733,820	(6,115,792)	(980,000)	(3,623,856)	713,354,023

	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		汇率变动的影响	2020 年 12 月 31 日
			本年转回	本年核销或转出		
融出资金减值准备	103,035,919	41,745,293	-	-	(4,516,003)	140,265,209
买入返售金融资产减值准备	41,078,851	-	(23,786,883)	-	-	17,291,968
应收款项减值准备	51,225,204	12,202,179	-	(2,037,998)	(10,349)	61,379,036
债权投资减值准备	2,949,685	15,073,728	-	-	(647,235)	17,376,178
其他债权投资减值准备	104,725,491	-	(24,419,354)	-	-	80,306,137
其他应收款坏账准备	121,645,655	84,075,668	-	-	-	205,721,323
金融工具及其他项目信用 减值准备小计	424,660,805	153,096,868	(48,206,237)	(2,037,998)	(5,173,587)	522,339,851
存货减值准备	1,979,159	-	(1,979,159)	-	-	-
其他资产减值准备小计	1,979,159	-	(1,979,159)	-	-	-
合计	426,639,964	153,096,868	(50,185,396)	(2,037,998)	(5,173,587)	522,339,851

(2) 按阶段划分的预期信用损失减值准备：

	2021 年 12 月 31 日			
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	37,711,079	-	103,980,285	141,691,364
买入返售金融资产减值准备	11,176,176	-	-	11,176,176
应收款项坏账准备	-	-	85,875,590	85,875,590
债权投资减值准备	23,047	-	24,214,690	24,237,737
其他债权投资减值准备	280,515	4,199,827	122,815,581	127,295,923
其他资产坏账准备	-	2,478,194	320,599,039	323,077,233
合计	49,190,817	6,678,021	657,485,185	713,354,023

	2020 年 12 月 31 日			
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	38,921,520	-	101,343,689	140,265,209
买入返售金融资产减值准备	7,583,577	-	9,708,391	17,291,968
应收款项坏账准备	-	3,606,682	57,772,354	61,379,036
债权投资减值准备	24,260	-	17,351,918	17,376,178
其他债权投资减值准备	1,099,645	-	79,206,492	80,306,137
其他资产坏账准备	-	12,769,467	192,951,856	205,721,323
合计	47,629,002	16,376,149	458,334,700	522,339,851

19 短期借款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
质押借款	890,372,709	43,486,832
信用借款	-	180,966,251
合计	<u>890,372,709</u>	<u>224,453,083</u>

20 应付短期融资款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付收益凭证 (a)	4,190,960,434	5,344,091,022
应付短期公司债券 (b)	-	176,394,822
合计	<u>4,190,960,434</u>	<u>5,520,485,844</u>

(a) 应付收益凭证

	固定年利率	2021 年 1 月 1 日 未付本金	本年发行	本年兑付	2021 年 12 月 31 日 未付本金	2021 年 12 月 31 日 应计利息
收益凭证	2.75%-10.80%	5,278,590,000	13,239,550,000	(14,358,400,000)	4,159,740,000	31,220,434

本公司于 2021 年度共发行若干期限小于一年的收益凭证，未到期收益凭证的年利率为 2.80%至 10.80%。

(b) 应付短期公司债券

债券名称	发行日期	到期日期	票面 利率	2021 年 1 月 1 日 未付本金	本年发行	本年兑付	2021 年 12 月 31 日 未付本金	2021 年 12 月 31 日 应计利息
SSIFH 4 1/2 05/21/21	2020-05-21	2021-05-21	4.50%	176,163,163	-	(176,163,163)	-	-

21 拆入资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行及其他金融机构拆入资金 (a)	9,434,173,583	6,307,405,986
转融通融入资金 (b)	3,711,830,000	3,714,851,111
其他	280,716,160	-
合计	13,426,719,743	10,022,257,097

(a) 银行及其他金融机构拆入资金

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
剩余期限	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	9,434,173,583	2.00% - 3.80%	6,307,405,986	2.21% - 3.60%
合计	9,434,173,583		6,307,405,986	

(b) 转融通融入资金

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
剩余期限	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月内	804,705,556	2.80%	806,700,000	2.50% - 2.80%
1 至 3 个月 (含)	2,907,124,444	2.80%	2,908,151,111	2.80%
合计	3,711,830,000		3,714,851,111	

22 交易性金融负债

	2021 年 12 月 31 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融负债	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	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	初始成本合计
卖出的借入债券	1,141,953,220	-	1,141,953,220	1,131,384,710	-	1,131,384,710
收益凭证	1,558,699,166	-	1,558,699,166	1,529,660,000	-	1,529,660,000
合计	2,700,652,386	-	2,700,652,386	2,661,044,710	-	2,661,044,710

	2020 年 12 月 31 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融负债	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	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	初始成本合计
卖出的借入债券	680,458,502	-	680,458,502	666,811,693	-	666,811,693
收益凭证	50,069,863	-	50,069,863	50,000,000	-	50,000,000
合计	730,528,365	-	730,528,365	716,811,693	-	716,811,693

23 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	6,753,855,799	5,211,963,155
银行承兑汇票	-	1,587,933,921
合计	6,753,855,799	6,799,897,076

(2) 按业务类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券质押式回购	6,390,800,156	5,014,515,033
债券买断式回购	363,055,643	197,448,122
票据质押式回购	-	1,587,933,921
合计	6,753,855,799	6,799,897,076

(3) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	担保物公允价值	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	7,460,333,909	5,743,724,809
银行承兑汇票	-	1,588,603,480
合计	7,460,333,909	7,332,328,289

24 代理买卖证券款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<u>普通经纪业务</u>		
个人	9,387,188,508	8,635,219,095
机构	4,285,153,051	2,556,600,309
<u>信用业务</u>		
个人	760,457,127	1,094,573,154
机构	935,913,526	530,682,513
合计	15,368,712,212	12,817,075,071

25 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下：

	2021 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日余额
短期薪酬及长期薪金 (a)	219,535,451	1,171,430,440	(1,201,422,072)	189,543,819
离职后福利 – 设定提存计划 (b)	1,051,172	75,080,532	(73,333,249)	2,798,455
辞退福利 (c)	-	483,800	(483,800)	-
合计	220,586,623	1,246,994,772	(1,275,239,121)	192,342,274

	2020 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日余额
短期薪酬及长期薪金 (a)	151,049,692	1,234,579,887	(1,166,094,128)	219,535,451
离职后福利 – 设定提存计划 (b)	(781,696)	7,829,055	(5,996,187)	1,051,172
合计	<u>150,267,996</u>	<u>1,242,408,942</u>	<u>(1,172,090,315)</u>	<u>220,586,623</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团共有员工 2,774 人 (2020 年 12 月 31 日：2,637 人)，其中包括本公司高级管理人员 11 人 (2020 年 12 月 31 日：10 人)。

2021 年度，本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币 2,238.13 万元 (2020 年度：人民币 2,256.28 万元)。

(a) 短期薪酬及长期薪金

	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	198,643,970	1,008,043,825	(1,046,024,579)	160,663,216
职工福利费	5,201	36,981,969	(36,750,324)	236,846
社会保险费	(90,432)	38,760,455	(38,498,081)	171,942
其中：医疗保险费	(88,073)	37,488,275	(37,233,167)	167,035
工伤保险费	174	867,972	(864,616)	3,530
生育保险费	(2,533)	404,208	(400,298)	1,377
工会经费和职工教育经费	20,929,978	25,852,229	(18,360,064)	28,422,143
住房公积金	46,734	56,498,074	(56,495,136)	49,672
劳务费	-	3,923,977	(3,923,977)	-
补充医疗保险	-	1,352,969	(1,352,969)	-
其他社保金	-	16,942	(16,942)	-
合计	<u>219,535,451</u>	<u>1,171,430,440</u>	<u>(1,201,422,072)</u>	<u>189,543,819</u>

	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	149,514,516	1,093,832,957	(1,044,703,503)	198,643,970
职工福利费	(11,619)	23,806,074	(23,789,254)	5,201
社会保险费	184,462	37,470,916	(37,745,810)	(90,432)
其中：医疗保险费	200,566	36,615,351	(36,903,990)	(88,073)
工伤保险费	(23,981)	118,328	(94,173)	174
生育保险费	7,877	737,237	(747,647)	(2,533)
工会经费和职工教育经费	1,510,065	26,955,747	(7,535,834)	20,929,978
住房公积金	(147,732)	50,025,322	(49,830,856)	46,734
劳务费	-	2,478,799	(2,478,799)	-
其他社保金	-	10,072	(10,072)	-
合计	151,049,692	1,234,579,887	(1,166,094,128)	219,535,451

(b) 离职后福利 - 设定提存计划

	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	1,050,730	71,630,991	(70,093,050)	2,588,671
失业保险费	442	2,636,345	(2,427,003)	209,784
强积金	-	813,196	(813,196)	-
合计	1,051,172	75,080,532	(73,333,249)	2,798,455

	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	(786,115)	6,994,248	(5,157,403)	1,050,730
失业保险费	4,419	(52,844)	48,867	442
强积金	-	887,651	(887,651)	-
合计	(781,696)	7,829,055	(5,996,187)	1,051,172

(c) 辞退福利

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
遣散费	-	483,800	(483,800)	-

26 应交税费

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应交企业所得税	84,905,791	80,541,190
应交代扣代缴个人所得税	26,411,340	42,649,986
应交增值税	7,579,758	14,320,792
其他	2,270,577	4,740,989
合计	<u>121,167,466</u>	<u>142,252,957</u>

27 应付款项

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付仓单采购款	400,000,000	9,999,000
应付货币经纪费用	37,935,092	52,503,351
应付结算费用	28,909,229	12,449,528
应付经纪人风险金	6,753,245	7,415,386
应付客户款项	4,000,000	6,000,000
其他	2,984,451	2,412,993
合计	<u>480,582,017</u>	<u>90,780,258</u>

28 应付债券

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付公司债券 (1)	6,864,407,524	3,078,455,604
应付次级债券 (1)	5,302,216,202	4,558,018,699
应付一年期以上的收益凭证	-	17,816,910
合计	<u>12,166,623,726</u>	<u>7,654,291,213</u>

(1) 应付债券的增减变动：

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	票面 利率	发行金额	2021 年 1 月 1 日 未付本金	本年 发行	本年 折价摊销	本年 偿还	2021 年 12 月 31 日 未付本金	2021 年 12 月 31 日 应计利息
17 山证 02 (a)	100	2017-03-15	5 年	5.10%	500,000,000	499,854,638	-	-	-	499,854,638	20,400,000
19 山证 01 (b)	100	2019-01-22	3 年	4.10%	1,000,000,000	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000	38,641,096
20 山证 01 (c)	100	2020-09-01	3 年	3.90%	1,500,000,000	1,500,000,000	-	-	-	1,500,000,000	19,553,425
21 山证 01 (d)	100	2021-10-22	3 年	3.50%	1,000,000,000	-	999,811,321	12,516	-	999,823,837	6,808,219
21 山证 02 (e)	100	2021-11-19	3 年	3.24%	1,500,000,000	-	1,499,716,981	11,399	-	1,499,728,380	5,725,479
SHANXI SE 2405 (f)	-	2021-05-04	3 年	3.40%	1,275,140,000	-	1,264,486,205	2,439,902	-	1,266,926,107	6,946,343
18 山证 C1 (g)	100	2018-12-04	3 年	4.85%	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-	(2,000,000,000)	-	-
19 山证 C1 (h)	100	2019-01-11	3 年	4.85%	1,000,000,000	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000	47,171,233
20 山证 C1 (i)	100	2020-12-14	3 年	4.60%	1,500,000,000	1,500,000,000	-	-	-	1,500,000,000	3,402,740
21 山证 C1 (j)	100	2021-02-09	3 年	4.68%	1,000,000,000	-	999,811,321	56,800	-	999,868,121	41,799,452
21 山证 C2 (k)	100	2021-08-30	3 年	3.98%	700,000,000	-	699,849,057	15,228	-	699,864,285	9,464,767
21 山证 C3 (l)	100	2021-12-24	3 年	3.80%	1,000,000,000	-	999,811,321	1,406	-	999,812,727	832,877
合计					<u>13,975,140,000</u>	<u>7,499,854,638</u>	<u>6,463,486,206</u>	<u>2,537,251</u>	<u>(2,000,000,000)</u>	<u>11,965,878,095</u>	<u>200,745,631</u>

- (a) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，于 2017 年 3 月 15 日完成发行公司债券“17 山证 02”，发行总额为人民币 500,000,000 元，债券期限为 5 年，票面利率为 5.10%，每年付息一次。
- (b) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，于 2019 年 1 月 22 日完成发行公司债券“19 山证 01”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.10%，每年付息一次。

- (c) 经证监会证监许可 [2020] 1606 号文核准公开发行，于 2020 年 9 月 1 日完成发行公司债券“20 山证 01”，发行总额为人民币 1,500,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 3.90%，每年付息一次。
- (d) 经证监会证监许可 [2020] 1606 号文核准公开发行，于 2021 年 10 月 22 日完成发行公司债券“21 山证 01”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 3.50%，每年付息一次。
- (e) 经证监会证监许可 [2020] 1606 号文核准公开发行，于 2021 年 11 月 19 日完成发行公司债券“21 山证 02”，发行总额为人民币 1,500,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 3.24%，每年付息一次。
- (f) 于 2021 年 5 月 4 日完成发行公司债券“SHANXI SE 2405”，发行总额为人民币 1,275,140,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 3.40%，每半年付息一次。
- (g) 经深圳证券交易所深证函 [2018] 598 号文核准公开发行，本公司于 2018 年 12 月 4 日发行次级债券“18 山证 C1”，发行总额为人民币 2,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.85%，每年付息一次。
- (h) 经深圳证券交易所深证函 [2018] 598 号文核准公开发行，于 2019 年 1 月 11 日完成发行次级债券“19 山证 C1”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.85%，每年付息一次。
- (i) 经证监会证监许可 [2020] 1924 号文核准公开发行，于 2020 年 12 月 14 日完成发行次级债券“20 山证 C1”，发行总额为人民币 1,500,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.60%，每年付息一次。
- (j) 经证监会证监许可 [2020] 1924 号文核准公开发行，于 2021 年 2 月 9 日完成发行次级债券“21 山证 C1”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.68%，每年付息一次。
- (k) 经证监会证监许可 [2020] 1924 号文核准公开发行，于 2021 年 8 月 30 日完成发行次级债券“21 山证 C2”，发行总额为人民币 700,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 3.98%，每年付息一次。
- (l) 经证监会证监许可 [2020] 1924 号文核准公开发行，于 2021 年 12 月 24 日完成发行次级债券“21 山证 C3”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 3.80%，每年付息一次。

29 租赁负债

	2021 年 12 月 31 日
一年内到期的流动负债	49,921,681
一年以上的非流动负债	<u>370,221,374</u>
合计	<u><u>420,143,055</u></u>

30 其他负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应付款 (1)	1,417,703,952	395,892,812
应付结构化主体其他受益人款项 (2)	98,812,713	46,045,320
期货风险准备金 (3)	94,459,344	86,659,818
应付并表有限合伙企业其他受益人款项	73,000,416	205,703,730
其他	<u>48,657,974</u>	<u>16,391,286</u>
合计	<u><u>1,732,634,399</u></u>	<u><u>750,692,966</u></u>

(1) 其他应付款

(a) 按款项性质列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
收取的场外衍生品保证金	1,028,746,394	-
应付基金公司客户认购款	90,408,754	150,255,214
应付软件开发费	34,060,680	27,718,986
应付德意志银行香港分行款项	25,699,419	28,565,984
应付期权费	18,998,067	37,734,930
应付证券投资者保护基金	13,733,258	7,227,026
应付房屋租赁费	5,338,891	39,877,351
其他	200,718,489	104,513,321
合计	<u>1,417,703,952</u>	<u>395,892,812</u>

(b) 上述其他应付款中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

(c) 上述其他应付款中应付关联方款项参见附注九、5。

(2) 应付结构化主体其他受益人款项

应付结构化主体其他受益人款项为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他份额持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注七、2。

(3) 期货风险准备金

本公司下属子公司格林大华根据财政部《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5% 计提期货风险准备金并计入当期损益，动用期货风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

31 股本

	2021 年 <u>1 月 1 日</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	2021 年 <u>12 月 31 日</u>
无限售条件股份：人民币普通股	<u>3,589,771,547</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,589,771,547</u>

32 资本公积

	2021 年 <u>1 月 1 日</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	2021 年 <u>12 月 31 日</u>
股本溢价	<u>9,723,419,390</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,723,419,390</u>

33 其他综合收益

项目	2021 年 1 月 1 日 归属于母公司股东 的其他综合收益	本年发生额					2021 年 12 月 31 日 归属于母公司股东 的其他综合收益
		本年所得 税前发生额	减：前期计入其他 综合收益当期 转入损益	减：前期计入其他 综合收益当期 转入留存收益	减：所得税影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他 综合收益							
其中：其他权益工具投资							
公允价值变动	(140,445,630)	41,387,850	-	1,019,828	(10,601,920)	32,539,250	(733,492)
小计	(140,445,630)	41,387,850	-	1,019,828	(10,601,920)	32,539,250	(733,492)
以后将重分类进损益的其他 综合收益							
其中：其他债权投资							
公允价值变动	32,316,431	(52,772,973)	(110,900,780)	-	40,917,923	(122,755,830)	-
其他债权投资							
信用减值准备	60,241,775	49,555,658	(2,565,872)	-	(11,747,447)	35,242,339	-
其他	6,056,775	(18,084,705)	-	-	-	(18,084,705)	-
小计	98,614,981	(21,302,020)	(113,466,652)	-	29,170,476	(105,598,196)	-
合计	(41,830,649)	20,085,830	(113,466,652)	1,019,828	18,568,556	(73,058,946)	(733,492)

34 盈余公积

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
上年末盈余公积	650,431,550	556,740,074
提取盈余公积	52,374,994	94,140,284
其他综合收益结转留存收益	(46,487)	(448,808)
本年末盈余公积	<u>702,760,057</u>	<u>650,431,550</u>

35 一般风险准备及交易风险准备

	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	730,222,510	67,131,646	-	797,354,156
交易风险准备	696,137,095	52,476,965	-	748,614,060
合计	<u>1,426,359,605</u>	<u>119,608,611</u>	<u>-</u>	<u>1,545,968,216</u>

36 未分配利润

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
上年末未分配利润	1,557,284,480	1,382,574,910
加：本年归属于母公司股东的净利润	803,609,850	750,927,346
减：提取盈余公积	(52,374,994)	(94,140,284)
提取一般风险准备	(67,131,646)	(101,503,390)
提取交易风险准备	(52,476,965)	(96,916,774)
对股东的分配 (1)	(394,874,870)	(282,872,515)
加：其他综合收益结转留存收益	(718,384)	(784,813)
本年末未分配利润 (2)	<u>1,793,317,471</u>	<u>1,557,284,480</u>

(1) 对股东的分配

经 2021 年 5 月 14 日召开的 2020 年度股东大会审议批准，本公司以 2020 年末总股本 3,589,771,547 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.11 元，共派发现金股利人民币 394,874,870 元。

经 2020 年 5 月 19 日召开的 2019 年度股东大会审议批准，本公司以 2019 年末总股本 2,828,725,153 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.1 元，共派发现金股利人民币 282,872,515 元。

(2) 年末未分配利润的说明

于 2021 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 133,526,193 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 99,435,480 元)。

37 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
中德证券	380,970,126	383,823,059
山证投资	84,863,864	162,184,489
合计	<u>465,833,990</u>	<u>546,007,548</u>

38 手续费及佣金净收入

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	750,177,915	683,504,295
- 代理买卖证券业务	647,375,006	629,388,637
- 交易单元席位租赁	21,297,666	7,533,244
- 代销金融产品业务	81,505,243	46,582,414
- 证券经纪业务支出	(176,934,106)	(163,111,770)
- 代理买卖证券业务	(176,934,106)	(163,111,770)
期货经纪业务净收入		
- 期货经纪业务收入	289,876,291	206,557,249
- 期货经纪业务支出	(133,457,291)	(78,263,420)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	483,825,966	673,103,463
- 证券承销业务	323,689,638	512,596,502
- 证券保荐业务	25,556,604	17,075,472
- 财务顾问业务 (1)	134,579,724	143,431,489
- 投资银行业务支出	(16,547,942)	(21,346,368)
- 证券承销业务	(16,661,961)	(13,108,036)
- 财务顾问业务 (1)	114,019	(8,238,332)
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	105,753,292	121,161,191
- 资产管理业务支出	(18,236,135)	(42,817,196)
基金管理业务		
- 基金管理业务收入	74,446,871	66,780,649
- 基金管理业务支出	(3,650,306)	(3,353,947)
投资咨询业务		
- 投资咨询业务收入	21,265,187	20,347,527
- 投资咨询业务支出	-	(2,018,868)
手续费及佣金净收入	<u>1,376,519,742</u>	<u>1,460,542,805</u>
其中：手续费及佣金收入合计	1,725,345,522	1,771,454,374
手续费及佣金支出合计	(348,825,780)	(310,911,569)

(1) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	45,080,189	5,886,793
- 其他	94,340	-
其他财务顾问业务净收入	<u>89,519,214</u>	<u>129,306,364</u>
财务顾问服务净收入	<u>134,693,743</u>	<u>135,193,157</u>

39 利息净 (支出) / 收入

	2021 年	2020 年
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	462,025,884	390,812,447
融资融券利息收入	529,469,414	452,149,303
买入返售金融资产利息收入	154,255,502	131,911,842
其中：约定购回利息收入	2,303,010	3,580,724
股权质押回购利息收入	53,938,353	55,009,484
债权投资利息收入	5,722,209	-
其他债权投资利息收入	68,470,785	58,180,136
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	13,901,710	15,696,714
利息收入小计	1,233,845,504	1,048,750,442
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(7,277,960)	(6,773,967)
应付短期融资款利息支出	(190,332,979)	(197,781,260)
拆入资金利息支出	(259,128,243)	(223,275,023)
其中：转融通利息支出	(103,515,040)	(112,558,683)
卖出回购金融资产款利息支出	(282,723,324)	(310,514,596)
代理买卖证券款利息支出	(28,160,763)	(27,151,847)
应付债券利息支出	(428,038,812)	(250,931,676)
租赁负债利息支出	(12,703,572)	不适用
其他利息支出	(52,913,581)	(25,607,758)
利息支出小计	(1,261,279,234)	(1,042,036,127)
利息净 (支出) / 收入	(27,433,730)	6,714,315

40 投资收益

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
权益法核算的长期股权投资损益	5,476,293	2,253,274
金融工具投资收益	1,607,648,795	1,693,319,866
其中：持有期间取得的收益	1,002,208,513	925,425,022
其中：交易性金融工具	1,003,266,674	927,394,413
其他权益工具投资	223,823	77,878
衍生金融工具	(1,281,984)	(2,047,269)
处置金融工具取得的收益	605,440,282	767,894,844
其中：交易性金融工具	559,248,423	794,509,665
其他债权投资	104,598,351	102,417,126
衍生金融工具	(58,406,492)	(129,031,947)
合计	<u>1,613,125,088</u>	<u>1,695,573,140</u>

41 公允价值变动损益

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
交易性金融资产	204,302,229	(238,918,037)
交易性金融负债	(25,299,006)	5,273,600
衍生金融工具	(23,577,433)	7,037,488
合计	<u>155,425,790</u>	<u>(226,606,949)</u>

42 其他业务收入

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
仓单业务收入	833,287,700	354,001,598
固定资产出租收入	10,897,783	7,905,379
其他	5,702,525	10,029,782
合计	<u>849,888,008</u>	<u>371,936,759</u>

43 其他收益

与收益相关的政府补助

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
政府奖励金	11,897,473	21,143,534
房租补贴收入	1,670,379	8,670,968
税收返还收入	1,308,426	242,228
稳岗补贴	261,450	2,678,244
合计	<u>15,137,728</u>	<u>32,734,974</u>
其中：计入非经常性损益的金额	15,137,728	32,734,974

44 资产处置损失

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
资产处置损失	<u>154,779</u>	<u>224,952</u>
其中：计入非经常性损益的金额	154,779	224,952

45 税金及附加

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
城市维护建设税	9,662,939	11,918,945
教育费附加及地方教育费附加	7,124,082	8,394,837
其他	6,367,852	6,374,392
合计	<u>23,154,873</u>	<u>26,688,174</u>

46 业务及管理费

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
职工薪酬 (附注五、25)	1,246,994,772	1,242,408,942
营销及管理费用	143,059,785	118,207,229
使用权资产折旧	114,239,589	不适用
租赁费及物业费用	80,149,337	163,967,917
系统运转及维护费	73,222,734	65,054,715
无形资产及长期待摊费用摊销	66,062,062	58,122,068
固定资产折旧	54,639,260	48,994,446
资讯信息费及专业服务费	52,747,018	43,208,086
证券投资者保护基金	30,993,036	18,839,758
其他	55,173,033	62,164,033
合计	<u>1,917,280,626</u>	<u>1,820,967,194</u>

47 信用减值损失

	<u>2021 年度</u>	<u>2020 年度</u>
计提融出资金减值损失	4,437,014	41,745,293
转回买入返售金融资产减值准备	(6,115,792)	(23,786,883)
计提应收款项减值损失	25,485,743	12,202,179
计提债权投资减值损失	7,465,367	15,073,728
计提 / (转回) 其他债权投资减值损失	46,989,786	(24,419,354)
计提其他应收款减值损失	117,355,910	84,075,668
合计	<u>195,618,028</u>	<u>104,890,631</u>

48 其他资产减值损失转回

	<u>2021 年度</u>	<u>2020 年度</u>
转回存货跌价准备	-	1,979,159
合计	<u>-</u>	<u>1,979,159</u>

49 其他业务成本

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
仓单业务成本	833,284,884	381,977,626
合计	<u>833,284,884</u>	<u>381,977,626</u>

50 营业外收入

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
政府补助	1,018,051	3,735,023
其他	2,245,208	1,208,817
合计	<u>3,263,259</u>	<u>4,943,840</u>

51 营业外支出

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
罚没支出	16,984,631	62,439
捐赠支出	7,330,330	6,376,924
滞纳金、违约金	3,064,587	26,278
债务重组调整	-	2,216,204
其他	1,502,349	154,769
合计	<u>28,881,897</u>	<u>8,836,614</u>

本集团子公司中德证券于 2022 年 3 月收到证监会下发的《行政处罚事先告知书》，因本集团子公司中德证券涉嫌在乐视网 2016 年非公开发行股票保荐业务中未勤勉尽责，证监会拟决定：对本集团子公司中德证券责令改正，给予警告，没收业务收入人民币 5,660,377 元，并处以人民币 11,320,754 元罚款。本集团基于前述《行政处罚事先告知书》于 2021 年财务报表中对相关没收业务收入及罚款进行了计提，共计人民币 16,981,131 元。

52 所得税费用

(1) 本年所得税费用

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
当期所得税费用	160,192,835	307,541,242
递延所得税费用	<u>26,634,162</u>	<u>(64,309,980)</u>
合计	<u>186,826,997</u>	<u>243,231,262</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
税前利润	<u>998,979,398</u>	<u>1,005,534,801</u>
按税率 25%计算的预期所得税	249,744,850	251,383,700
非应税收入的影响	(66,079,767)	(38,422,200)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	15,661,437	9,644,344
其他	<u>(12,499,523)</u>	<u>20,625,418</u>
本年所得税费用	<u>186,826,997</u>	<u>243,231,262</u>

53 基本及稀释每股收益

(1) 基本每股收益

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

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
归属于母公司普通股股东的合并净利润	<u>803,609,850</u>	<u>750,927,346</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>3,589,771,547</u>	<u>3,209,248,350</u>
基本每股收益 (元 / 股)	<u>0.22</u>	<u>0.23</u>

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 除以母公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释) 计算。2021 年度, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (2020 年度: 同), 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益。

54 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
买卖其他债权投资收到的现金净额	1,463,782,312	-
收取场外期权保证金的现金净额	1,028,746,394	-
销售仓单收到的现金	943,279,658	380,178,130
其他	309,058,183	98,755,228
合计	<u>3,744,866,547</u>	<u>478,933,358</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
存出保证金净增加额	1,125,077,835	325,827,030
采购仓单支付的现金	720,868,597	177,695,803
买卖债权投资支付的现金净额	197,537,186	-
合并结构化主体支付的现金净额	96,608,363	544,869,866
买卖其他债权投资支付的现金净额	-	434,081,327
买卖非交易性金融资产支付的现金	-	97,974,220
应付仓单质押金净减少额	-	28,789,600
其他	557,577,113	636,138,545
合计	<u>2,697,669,094</u>	<u>2,245,376,391</u>

55 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
净利润	812,152,401	762,303,539
加：信用减值损失	195,618,028	104,890,631
其他资产减值损失转回	-	(1,979,159)
固定资产折旧	54,639,260	48,994,446
无形资产摊销	47,743,825	39,902,338
长期待摊费用摊销	18,318,237	18,219,730
使用权资产折旧	114,239,589	不适用
资产处置损失	154,779	224,952
公允价值变动损益	(179,003,223)	227,713,096
投资活动利息收入	(29,800,115)	(10,882,370)
融资活动利息支出	638,353,323	455,486,903
汇兑收益	(11,428,600)	(1,301,949)
投资收益	(5,700,116)	(2,331,152)
递延所得税费用	26,634,162	(64,309,980)
经营性应收项目的增加	(8,055,136,143)	(2,889,663,664)
经营性应付项目的增加 / (减少)	<u>7,807,275,981</u>	<u>(146,390,559)</u>
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	<u><u>1,434,061,388</u></u>	<u><u>(1,459,123,198)</u></u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
现金及现金等价物的年末余额	26,403,132,479	21,938,940,527
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(21,938,940,527)</u>	<u>(18,136,083,250)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u><u>4,464,191,952</u></u>	<u><u>3,802,857,277</u></u>

(2) 现金及现金等价物的构成

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	24,708,749,820	17,221,704,814
其中：库存现金	5,238	6,811
银行存款	24,668,898,230	16,913,187,720
其他货币资金	39,846,352	308,510,283
结算备付金	<u>3,268,344,293</u>	<u>5,212,171,280</u>
小计	27,977,094,113	22,433,876,094
减：三个月以上的定期存款	(1,434,513,566)	(410,000,000)
减：使用受限的货币资金和结算备付金	(34,730,592)	(31,377,255)
减：应计利息	<u>(104,717,476)</u>	<u>(53,558,312)</u>
现金及现金等价物余额	<u>26,403,132,479</u>	<u>21,938,940,527</u>

六 合并范围的变更

1 新设企业导致合并范围增加

	<u>企业类型</u>	<u>注册地 / 主要经营地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本 / 认缴出资</u>	<u>经营范围</u>	<u>出资比例 (%)</u>	<u>表决权比例 (%)</u>
山证 (上海) 资产管理有限公司 (以下简称“上海资管”)	有限责任公司	上海市	证券与公募基金管理	人民币 50,000 万元	投资与资产管理	100.00%	100.00%
湖州碳中合股权投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“湖州碳中合”)	有限合伙企业	湖州市	股权投资	人民币 10,625 万元	股权投资	99.91%	注 1

注 1：根据《湖州碳中合股权投资合伙企业 (有限合伙) 合伙协议》，本公司下属子公司山证创新作为湖州碳中合的有限合伙人，能够主导合伙企业投资决策委员会的相关决议，且享有的可变回报重大，能够对该合伙企业实施控制。因此本集团将湖州碳中合纳入合并财务报表范围。

2 因子公司或有限合伙企业注销导致合并范围减少

	<u>子公司类型</u>	<u>注册地 / 主要经营地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本 / 认缴出资</u>	<u>经营范围</u>	<u>出资比例 (%)</u>	<u>注销时间</u>
山证基金管理有限公司 (以下简称“山证基金”)	有限责任公司	太原市	投资与资产管理	人民币 5,000 万元	投资与资产管理	100.00%	2021 年 12 月 16 日
山证资本管理 (北京) 有限公司 (以下简称“山证资本”)	有限责任公司	北京市	投资与资产管理	人民币 3,000 万元	投资与资产管理	100.00%	2021 年 10 月 20 日
新余市合盛锦禾投资管理中心 (有限合伙) (以下简称“合盛锦禾”)	有限合伙企业	新余市	投资与资产管理	人民币 7,156 万元	投资与资产管理	98.92%	2021 年 12 月 15 日

七 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
中德证券	北京市	人民币 100,000 万元	投资银行业务	人民币 100,000 万元	66.70%	-	66.70%	-
格林大华资本管理	上海市	人民币 50,000 万元	资本管理业务	人民币 50,000 万元	24.00%	76.00%	24.00%	76.00%
山证投资	北京市	人民币 100,000 万元	投资与资产管理	人民币 100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山西中小企业创业投资基金 (有限合伙) (以下简称“中小创投基金”)	太原市	人民币 20,000 万元	投资与资产管理	人民币 9,868 万元	-	50.00%	-	注 1
北京山证投资管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称“北京山证投资”)	北京市	人民币 5,900 万元	投资与资产管理	人民币 143 万元	-	49.15%	-	注 1
杭州山证双子股权投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“杭州双子”)	杭州市	人民币 3,900 万元	投资与资产管理	人民币 2,069 万元	-	48.72%	-	注 1
运城山证中小企业创业投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“运城山证”)	运城市	人民币 4,000 万元	股权投资、基金管理	人民币 4,000 万元	-	50.00%	-	注 1
珠海龙华启富一号投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“珠海启富一号”)	珠海市	人民币 4,300 万元	投资与资产管理	-	-	100.00%	-	注 1
舟山龙华海水股权投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“舟山海水”)	舟山市	人民币 1,520 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,364 万元	-	100.00%	-	注 1

子公司名称	注册地及营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
珠海山证天安投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“山证天安”)	珠海市	人民币 1,910 万元	租赁和商务服务业	-	-	100.00%	-	注 1
山证国际期货有限公司	香港	港币 5,000 万元	期货合约交易	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际证券有限公司	香港	港币 50,000 万元	证券交易	港币 50,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际资产管理有限公司 (以下简称“山证国际资管”)	香港	港币 7,000 万元	资产管理	港币 7,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际融资有限公司 (以下简称“山证国际融 资”)	香港	港币 7,000 万元	资本业务	港币 7,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资有限公司 (以下简称“山证国际投 资”)	香港	港币 1,000 万元	借贷业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资管理有限公司	香港	港币 20,000 万元	投资业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
汇通商品有限公司 (以下简称“汇通商品”)	香港	港币 20,000 万元	贸易业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证创新投资有限公司 (以下简称“山证创新”)	上海市	人民币 150,000 万元	投资与资产管理	人民币 150,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证科技 (深圳) 有限公司 (以下简称“山证科 技”)	深圳市	人民币 20,000 万元	软件和信息技术服务	人民币 20,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
上海资管	上海市	人民币 50,000 万元	证券与公募基金管理	人民币 50,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
湖州破中合	湖州市	人民币 10,625 万元	股权投资	人民币 10,625 万元		99.91%		注 2

注 1：本公司下属子公司山证投资作为中小创投基金、北京山证投资、杭州双子、运城山证、珠海启富一号、舟山海水和山证天安的普通合伙人负责管理这些有限合伙企业，负责执行合伙企业的合伙事务，并且本集团享有的可变回报重大，能够对上述合伙企业实施控制。因此本集团将上述有限合伙企业纳入合并财务报表范围。

注 2：根据《湖州碳中合股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，本公司下属子公司山证创新作为湖州碳中合的有限合伙人，能够主导合伙企业投资决策委员会的相关决议，且享有的可变回报重大，能够对该合伙企业实施控制。因此本集团将湖州碳中合纳入合并财务报表范围。

(b) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
格林大华	北京市	人民币 100,000 万元	期货经纪业务	人民币 100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证国际金融控股有限公司 (以下简称“山证国际金控”)	香港	港币 100,000 万元	投资控股	港币 100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证并购	北京市	人民币 21,000 万元	租赁和商务服务业	人民币 4,447 万元	-	47.62%	-	注 1

注 1：本公司下属子公司山证投资作为山证并购的普通合伙人负责管理这些有限合伙企业，负责执行合伙企业的合伙事务，并且本集团享有的可变回报重大，能够对上述合伙企业实施控制。因此本集团将上述有限合伙企业纳入合并财务报表范围。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的 持股比例	本年归属于 少数股东的收益	本年向少数股东 宣告分派的股利	年末少数 股东权益余额
中德证券	33%	7,137,067	(9,990,000)	380,970,126

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额：

	中德证券	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产合计	1,423,873,330	1,356,089,500
负债合计	231,402,946	135,147,909

	中德证券	
	2021 年	2020 年
营业收入	352,314,889	437,640,331
净收益	1,528,793	41,626,533
综合收益总额	1,528,793	41,626,533
经营活动产生的现金流量净额	56,188,434	30,512,617

2 纳入合并财务报表范围的结构化主体

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
结构化主体名称	实际持有份额	实际持有份额
山西信托信宝 13 号集合资金信托计划	130,000,000	130,000,000
格林大华聚鑫 1 号单一资产管理计划	100,000,000	-
山证汇通乾通 3 号集合资产管理计划	63,500,000	63,500,000
山证汇通乾通 5 号集合资产管理计划	56,500,000	56,500,000
山证汇通乾通 2 号集合资产管理计划	51,000,000	51,000,000
山西信托信宝 12 号集合资金信托计划	41,000,000	41,000,000
山证汇通乾通 4 号集合资产管理计划	20,000,000	20,000,000
山西信托信宝 15 号集合资金信托计划	12,280,000	12,280,000
山证国际大商所铁矿石期货指数 ETF	5,451,500	7,291,500
格林大华日积月累 3 号集合资产管理计划	2,000,000	-
证券行业支持民企发展系列之山西证券 FOF 单一资产管理计划	-	500,000,000
山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型 发起式证券投资基金	-	10,000,000
合计	<u>481,731,500</u>	<u>891,571,500</u>

上述结构化主体中，山西信托信宝 12 号集合资金信托计划、山西信托信宝 13 号集合资金信托计划、山西信托信宝 15 号集合资金信托计划、山证国际大商所铁矿石期货指数 ETF 及格林大华日积月累 3 号集合资产管理计划于本集团子公司层面被纳入合并范围，其余结构化主体于本集团层面被纳入合并范围。

本集团作为上述结构化主体管理人或委托人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本集团的决策范围、结构化主体其他方的权力和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。对于上述纳入合并范围的结构化主体，本集团作为主要责任人身份行使投资决策权，且本集团所享有的总收益在结构化主体总收益中占比较大，因此将其纳入合并范围。

于 2021 年 12 月 31 日，上述结构化主体应付其他持有人的本金为人民币 59,862,274 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 30,122,427 元)，收益为人民币 38,950,439 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 15,922,893 元)。

3 在联营企业中的权益

被投资单位	年初余额	本年增减变动		权益法下确认 的投资收益	宣告发放现金 股利或利润	年末余额
		新增投资	减少投资			
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	10,087,068	-	-	-	-	10,087,068
汾西启富扶贫引导基金合伙企业 (有限合伙)	486,839	-	-	-	-	486,839
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业 (有限合伙)	49,636,974	-	-	-	-	49,636,974
山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙)	200,000,000	-	(150,000,000)	5,476,293	-	55,476,293
深圳烨华资源集团有限公司	-	-	-	-	-	-
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	33,000,000	-	-	-	-	33,000,000
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	2,000,000	-	-	-	-	2,000,000
合计	295,210,881	-	(150,000,000)	5,476,293	-	150,687,174

上述联营企业的基本信息如下：

公司名称	注册地及营业地	业务性质	注册资本 / 认缴出资	企业实收资本	本集团出资比例
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	杭州市	私募股权投资	人民币 5,000 万元	人民币 5,000 万元	20.00%
汾西启富扶贫引导基金合伙企业 (有限合伙)	临汾市	私募股权投资	人民币 300 万元	人民币 300 万元	16.67%
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业 (有限合伙)	太原市	私募股权投资	人民币 25,100 万元	人民币 25,100 万元	19.92%
山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙)	太原市	私募股权投资	人民币 1,000,000 万元	人民币 25,000 万元	20.00%
深圳烨华资源集团有限公司	深圳市	私募股权投资	人民币 10,000 万元	人民币 10,000 万元	10.00%
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	晋城市	私募股权投资	人民币 60,100 万元	人民币 20,000 万元	16.50%
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	太原市	私募股权投资	人民币 50,000 万元	人民币 20,100 万元	20.10%

4 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括资产管理计划、信托计划、基金及银行理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

	交易性金融资产	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
基金	3,736,968,818	172,452,069
理财产品	860,906,485	737,422,806
资产管理计划	518,418,596	402,933,962
信托计划	2,994,939	-
合计	5,119,288,838	1,312,808,837

本集团因投资上述资产管理计划、基金及银行理财产品的最大损失敞口是上述投资于资产负债表日的账面价值。

(2) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发行的资产管理计划及基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在交易性金融资产的账面价值金额共计人民币 831,947,128 元 (于 2020 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在交易性金融资产的账面价值金额共计人民币 1,089,223,993 元)。上述资产管理计划及基金投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体的受托资产总额为人民币 47,349,328,964 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 45,167,116,464 元)。

2021 年度，本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 180,200,163 元 (2020 年度：人民币 187,941,840 元)。

八 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了证券经纪业务分部、投资银行业务分部、固定收益业务、股票等其他自营投资业务分部、受托资产管理业务分部、期货经纪业务分部及大宗商品交易及风险管理业务分部共七个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

本集团七个分部业务介绍如下：

- 证券经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券服务。

- 投资银行业务分部

该分部业务包括股票承销业务、债券承销业务、场外市场业务及收购兼并业务等。

- 固定收益业务

该分部运用自有资金，从事债券、票据等投资活动，并持有相关金融资产。

- 股票等其他自营投资业务分部

该分部运用自有资金，从事证券投资、收益权投资等投资活动，并持有相关金融资产。

- 受托资产管理业务分部

该分部对委托人的资产进行管理，并开展基金管理和销售，以及专户资产管理业务。

- 期货经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供期货经纪服务。

- 大宗商品交易及风险管理业务分部

该分部参与提供仓单购买和转售、期货套利和套期保值服务。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

本集团在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入均来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

(a) 2021 年度及截至 2021 年 12 月 31 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	大宗商品交易及 风险管理业务	未分配项目 及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,018,649,927	372,269,644	767,628,753	318,014,927	173,084,074	305,823,550	991,447,285	47,018,287	-	3,993,936,447
其中：手续费及佣金净收入	599,333,058	337,820,974	122,945,370	-	160,635,041	158,798,941	-	(3,013,642)	-	1,376,519,742
利息净收入 / (支出)	377,321,632	8,415,510	(496,105,955)	(60,839,897)	(2,697,489)	117,638,370	12,549,198	16,284,901	-	(27,433,730)
投资损益	18,992,332	20,225,658	1,135,803,288	214,727,758	21,992,847	16,024,278	168,435,612	16,923,315	-	1,613,125,088
公允价值变动损益	11,734,585	-	4,986,050	164,127,066	(7,454,983)	10,000,467	(29,449,087)	1,481,692	-	155,425,790
其他	11,268,320	5,807,502	-	-	608,658	3,361,494	839,911,562	15,342,021	-	876,299,557
分部间交易收入 / (支出)	3,894,051	27,679,245	-	6,388,458	-	(1,500,750)	172,870	5,230,110	(41,863,984)	-
其中：手续费及佣金净收入	3,894,051	27,679,245	-	-	-	-	-	-	(31,573,296)	-
利息净收入 / (支出)	-	-	-	-	-	(1,500,750)	-	3,294,523	(1,793,773)	-
投资损益	-	-	-	20,010,000	-	-	-	1,700,439	(21,710,439)	-
公允价值变动损益	-	-	-	(13,621,542)	-	-	-	-	13,621,542	-
其他	-	-	-	-	-	-	172,870	235,148	(408,018)	-
营业支出	(673,186,683)	(349,772,510)	(335,951,376)	(64,774,581)	(133,467,252)	(187,066,587)	(969,176,950)	(279,341,117)	23,398,645	(2,969,338,411)
其中：折旧费和摊销费	(94,335,595)	(32,407,686)	(23,964,799)	(4,274,160)	(14,223,301)	(28,787,355)	(420,114)	(36,527,901)	-	(234,940,911)
信用减值损失	(9,205,660)	(1,633,465)	(46,988,573)	-	(1,365,388)	(10,235,235)	(113,432,161)	(12,757,546)	-	(195,618,028)
利润 / (亏损) 总额	349,366,056	33,030,763	431,677,376	261,098,111	39,616,822	118,141,638	22,243,206	(237,729,233)	(18,465,341)	998,979,398
所得税费用	(98,401,107)	(12,696,243)	(72,000,788)	(41,083,353)	(7,935,330)	(29,208,459)	24,130,128	49,370,395	997,760	(186,826,997)
净利润 / (亏损)	250,964,949	20,334,520	359,676,588	220,014,758	31,681,492	88,933,179	46,373,334	(188,358,838)	(17,467,581)	812,152,401
资产总额	21,979,613,913	1,424,708,618	25,110,546,949	4,484,260,436	702,998,208	8,446,047,003	2,987,564,507	19,595,721,992	(8,429,079,742)	76,302,381,884
负债总额	18,894,537,961	254,458,818	17,709,401,421	1,522,464,815	103,853,616	7,537,487,444	2,349,608,643	12,784,172,208	(2,559,784,118)	58,596,200,808
长期股权投资以外的其他非 流动资产净增加 / (减少) 额	192,428,499	91,071,579	27,126,937	(6,825,652)	595,588	48,124,377	27,046,357	143,970,079	476,324	524,014,088

(b) 2020 年度及 2020 年 12 月 31 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	大宗商品交易及 风险管理业务	未分配项目 及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	920,870,506	460,035,075	1,031,950,869	118,484,676	166,365,228	217,847,769	437,682,144	(11,264,226)	-	3,341,972,041
其中：手续费及佣金净收入	543,438,165	417,277,761	219,688,202	-	151,844,848	128,293,829	-	-	-	1,460,542,805
利息净收入 / (支出)	377,699,728	12,188,071	(385,896,760)	(21,673,663)	5,652,623	88,086,952	10,012,574	(79,355,210)	-	6,714,315
投资损益	(69,863)	28,765,561	1,273,206,197	257,972,309	9,068,267	4,321,423	69,581,950	52,727,296	-	1,695,573,140
公允价值变动 (损失) / 收益	-	-	(75,046,770)	(122,314,650)	(169,021)	(10,000,000)	1,866,397	(20,942,905)	-	(226,606,949)
其他	(197,524)	1,803,682	-	4,500,680	(31,489)	7,145,565	356,221,223	36,306,593	-	405,748,730
分部间交易收入 / (支出)	2,674,709	26,220,876	-	106,744,813	(8,257,800)	5,901,105	-	(3,887,475)	(129,396,228)	-
其中：手续费及佣金净收入	2,674,709	26,220,876	-	-	8,357,361	-	-	-	(37,252,946)	-
利息净 (支出) / 收入	-	-	-	-	(16,615,161)	-	-	(3,887,475)	20,502,636	-
投资损益	-	-	-	108,386,690	-	4,564,551	-	-	(112,951,241)	-
公允价值变动损益	-	-	-	(1,641,877)	-	-	-	-	1,641,877	-
其他	-	-	-	-	-	1,336,554	-	-	(1,336,554)	-
营业支出	(526,737,721)	(409,328,808)	(325,586,463)	(50,707,410)	(115,082,296)	(162,869,791)	(501,229,498)	(249,965,843)	8,963,364	(2,332,544,466)
其中：折旧费和摊销费	(50,137,932)	(3,744,777)	(12,126,438)	(1,711,751)	(8,986,184)	(7,182,768)	(377,775)	(22,848,889)	-	(107,116,514)
信用减值 (损失) / 转回	(9,955,338)	(4,492,079)	23,689,557	-	-	(2,121,308)	(96,056,790)	(15,954,673)	-	(104,890,631)
其他资产减值转回	-	-	-	-	-	1,979,159	-	-	-	1,979,159
利润 / (亏损) 总额	395,493,636	78,576,158	706,364,406	174,522,249	43,899,222	63,260,858	(63,527,355)	(272,621,508)	(120,432,865)	1,005,534,801
所得税费用	(112,251,877)	(23,302,397)	(144,453,440)	(14,736,360)	(13,843,024)	(16,767,518)	22,264,297	59,859,057	-	(243,231,262)
净利润 / (亏损)	283,241,759	55,273,761	561,910,966	159,785,889	30,056,198	46,493,340	(41,263,058)	(212,762,451)	(120,432,865)	762,303,539
资产总额	21,514,420,915	1,356,089,500	20,707,446,346	3,501,547,908	1,698,822,069	6,088,435,524	1,442,654,309	13,042,531,612	(6,899,899,359)	62,452,048,824
负债总额	17,631,084,790	140,045,935	13,918,470,294	272,204,716	97,821,649	5,275,672,146	1,131,470,865	8,138,417,839	(1,604,582,881)	45,000,605,353
长期股权投资以外的其他非 流动资产净增加 / (减少) 额	21,488,878	(2,361,267)	(31,487,266)	32,814,433	(27,350)	(882,914)	21,815,952	(5,387,872)	(1,082,384)	34,890,210

九 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司	母公司	本公司 最终控制方
				对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例	
山西金控	山西省	投资管理	人民币 1,064,670 万元	31.77%	31.77%	山西省财政厅

本公司的母公司的变动情况参见附注一。

于 2021 年 12 月 31 日，山西金控持有本公司股权比例为 31.77% (2020 年 12 月 31 日：31.77%)。

2 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况参见附注七、1。

3 持有本公司 5%以上 (含 5%) 股份的其他股东

作为关联方的持本公司 5%以上 (含 5%) 股份的其他股东名称及持股情况列示如下：

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	股份	持股比例	股份	持股比例
太原钢铁 (集团) 有限公司 (以下简称“太钢集团”)	358,378,116	9.98%	344,418,616	9.59%
山西国际电力集团有限公司 (以下简称“山西国电”)	199,268,856	5.55%	199,268,856	5.55%

4 其他关联方

于 2021 年 12 月 31 日，除上述 1、2、3 中提及的关联方及自然人关联方外，与本集团发生关联交易的法人关联方还包括：

单位名称	与本企业关系
山西国信	受山西金控控制
山西省融资再担保集团有限公司 (以下简称“山西再担保”)	受山西金控控制
上海万方投资管理有限公司 (以下简称“上海万方”)	受山西金控控制
山西国贸物业管理服务有限公司 (以下简称“国贸物业”)	受山西金控控制
山西省国贸投资集团有限公司 (以下简称“山西国贸”)	受山西金控控制
山西国贸大饭店管理有限公司 (以下简称“国贸大饭店”)	受山西金控控制
山西环境能源交易中心有限公司 (以下简称“环境能源交易中心”)	受山西金控控制
山西省国有投融资管理有限公司 (以下简称“国有投融资”)	受山西金控控制
山西国信文旅房地产开发有限公司 (以下简称“国信文旅”)	受山西金控控制
中合盛资本管理有限公司 (以下简称“中合盛”)	受山西金控控制
山西股权交易中心有限公司 (以下简称“股权交易中心”)	受山西金控控制
山西省产权交易中心股份有限公司 (以下简称“产权交易中心”)	受山西金控控制
山西卓融投资有限公司 (以下简称“山西卓融”)	受山西金控控制
北京卓融投资管理有限公司 (以下简称“北京卓融”)	受山西金控控制
深圳市义信利资产管理有限公司 (以下简称“义信利”)	受山西金控控制
山西金控资本管理有限公司 (以下简称“金控资本”)	受山西金控控制
山西金融租赁有限公司 (以下简称“山西金租”)	受金控集团控制
山西信托股份有限公司 (以下简称“山西信托”)	受金控集团控制
山西金信清洁引导投资有限公司 (以下简称“金信清洁”)	受金控集团控制
山西国信物业管理服务有限公司 (以下简称“国信物业”)	受金控集团控制
山西财惠资本管理有限公司 (以下简称“财惠资本”)	受金控集团控制
汇丰晋信基金管理有限公司 (以下简称“汇丰晋信”)	受山西金控共同控制
山西智杰软件工程有限公司 (以下简称“智杰软件”)	受山西金控重大影响
晋商银行股份有限公司 (以下简称“晋商银行”)	过去十二个月内 受山西金控重大影响
长治银行股份有限公司 (以下简称“长治银行”)	过去十二个月内 受山西金控重大影响
山西太钢投资有限公司 (以下简称“太钢投资”)	受太钢集团控制
太钢集团财务有限公司 (以下简称“太钢财务”)	受太钢集团控制

单位名称	与本企业关系
太原钢铁（集团）国际经济贸易有限公司 （以下简称“太钢经贸”）	受太钢集团控制
山西地方电力有限公司（以下简称“山西地方电力”）	受山西国电控制
山西通宝能源股份有限公司（以下简称“通宝能源”）	受山西国电控制
晋能电力集团有限公司（以下简称“晋能电力”）	受山西国电控制
山西地方电力有限公司离石分公司 （以下简称“地方电力离石分公司”）	受山西国电控制
山西省旅游投资控股集团有限公司（以下简称“山西旅投”）	持股 5%以上股东一致行动人
山西焦化集团有限公司（以下简称“焦化集团”）	持股 5%以上股东一致行动人
山西省杏花村汾酒集团有限责任公司（以下简称“山西汾酒”）	持股 5%以上股东一致行动人
山西省科技基金发展有限公司（以下简称“科技基金”）	本公司股东， 并向本公司委派监事
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙） （以下简称“绿色能源”）	受本集团重大影响
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“龙华股融”）	受本集团重大影响
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“汾西扶贫”）	受本集团重大影响
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“交通产业”）	受本集团重大影响
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“信创引导”）	受本集团重大影响
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“太行煤成气”）	受本集团重大影响
深圳烨华资源集团有限公司（以下简称“深圳烨华”）	受本集团重大影响
长治市行政事业单位国有资产管理中心（以下简称“长治国资”）	公司监事任职企业
长治市经济建设投资服务中心（以下简称“长治投资”）	公司监事任职企业
吕梁国投集团有限公司（以下简称“吕梁国投”）	公司监事任职企业
山西澳坤生物农业股份有限公司（以下简称“澳坤生物”）	公司监事任职企业

5 关联交易及关联方款项余额情况

(a) 定价政策

本集团与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
山西国电	42,919,849	21,645,347
山西旅投	4,884,761	19,330,841
龙华股融	4,693,920	1,169,898
吕梁国投	624,972	403,873
山西再担保	579,878	428,267
科技基金	153,000	143,840
山西信托	75,129	25,466
山西卓融	66,744	40,874
山西国信	63,749	63,554
北京卓融	26,944	11,428
太钢经贸	18,985	-
太钢财务	11,518	-
财惠资本	9,483	-
山西金控	5,523	1,261,900
太钢投资	4,848	1,392,115
山西金租	4,684	-
金信清洁	3,761	-
金控资本	2,764	46,733
山西博爱医院	1,774	1,769
国信文旅	1,099	23,949,751
股权交易中心	500	500
中合盛	336	335
产权交易中心	298	297
环境能源交易中心	199	199
义信利	109	109

(1) 代理买卖证券款余额 (续)

	2021 年 <u>12 月 31 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
国有投融资	85	84
上海万方	-	19,109,288
长治国资	-	982
长治投资	-	570
太钢集团	-	250
焦化集团	-	240
关联自然人	<u>4,097,938</u>	<u>1,506,900</u>
合计	<u><u>58,252,850</u></u>	<u><u>90,535,410</u></u>

(2) 经纪业务手续费及佣金收入

	2021 年	2020 年
山西信托	165,586	151,373
长治国资	140,170	159,451
山西旅投	46,656	5,539
太钢投资	22,656	17,886
上海万方	8,983	3,715
山西卓融	8,225	28,806
北京卓融	1,449	11,421
科技基金	21	32
长治投资	-	227,921
太钢集团	-	27,672
山西金控	-	25,214
吕梁国投	-	5,708
太钢财务	-	1,358
义信利	-	206
关联自然人	<u>32,875</u>	<u>68,324</u>
合计	<u><u>426,621</u></u>	<u><u>734,626</u></u>

(3) 利息支出

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
山西旅投	116,843	5,180
山西国电	93,289	32,116
国信文旅	81,223	61,674
上海万方	31,121	5,748
山西信托	22,877	18,227
金控资本	18,184	3,738
太钢财务	14,723	15,573
龙华股融	14,328	3,542
金信清洁	13,588	-
长治国资	12,754	15,237
山西金租	8,024	-
山西卓融	7,392	8,020
太钢投资	5,082	2,816
山西金控	3,623	20,797
财惠资本	3,590	-
山西再担保	1,513	1,041
科技基金	1,389	1,695
北京卓融	1,338	3,226
太钢集团	1,157	961
吕梁国投	974	12,244
股权交易中心	748	776
焦化集团	545	337
山西国信	195	192
山西博爱医院	5	5
中合盛	1	1
环境能源交易中心	1	1
产权交易中心	1	1
长治投资	-	2,219
义信利	-	30
关联自然人	9,048	5,674
合计	<u>463,556</u>	<u>221,071</u>

(c) 投资银行业务手续费及佣金收入

(1) 证券承销业务手续费及佣金收入

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
山西省财政厅	1,537,264	424,528
山西国电	-	6,226,415
山西金控	-	2,830,189
太钢集团	-	159,503
合计	<u>1,537,264</u>	<u>9,640,635</u>

(2) 财务顾问业务收入

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
山西信托	765,199	-
通宝能源	207,547	-
太钢集团	-	1,037,736
产权交易中心	-	491,723
合计	<u>972,746</u>	<u>1,529,459</u>

(3) 应收财务顾问款项

	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>
山西汾酒	<u>8,740,000</u>	<u>8,740,000</u>
合计	<u>8,740,000</u>	<u>8,740,000</u>

(4) 财务顾问业务支出

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股权交易中心	-	2,018,868

(d) 资产管理业务手续费及佣金收入

(1) 应收管理费

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
晋商银行	-	594,871
长治银行	-	24,226
吕梁国投	-	7,562
合计	-	626,659

(2) 管理费收入

	2021 年	2020 年
晋商银行	115,546	152,501
长治银行	37,632	579,124
吕梁国投	-	7,562
合计	153,178	739,187

(3) 代销资管产品手续费支出

	2021 年	2020 年
晋商银行	217,839	-

(e) 代销汇丰晋信管理的基金及出租交易单元手续费及佣金净收入

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
汇丰晋信	<u>199,077</u>	<u>178,113</u>

(f) 房屋租赁、物业管理及其他

(1) 支付的房屋租赁费、物业管理费及其他

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
山西国贸	11,141,874	12,632,270
国贸大饭店	5,577,644	1,293,829
国贸物业	5,185,295	3,894,853
山西国信	1,945,748	-
国信物业	<u>376,456</u>	<u>-</u>
合计	<u>24,227,017</u>	<u>17,820,952</u>

(2) 租赁保证金

	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>
山西国贸	<u>23,412</u>	<u>132,382</u>

(3) 国贸大饭店相关使用权资产和租赁负债

	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>
使用权资产	2,000,342	不适用
租赁负债	<u>1,521,372</u>	<u>不适用</u>

(g) 支付的年费及监管费

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
股权交易中心	<u>339,623</u>	<u>339,623</u>

(h) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>
太钢财务	100,000,000	100,000,000
金信清洁	26,090,000	-
财惠资本	17,010,000	-
国信文旅	6,000,000	147,000,000
关联自然人	<u>420,000</u>	<u>2,120,000</u>
合计	<u>149,520,000</u>	<u>249,120,000</u>

(2) 应付利息

	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>
太钢财务	1,469,589	2,569,863
金信清洁	52,714	-
财惠资本	45,023	-
国信文旅	44,482	437,655
关联自然人	<u>4,116</u>	<u>7,446</u>
合计	<u>1,615,924</u>	<u>3,014,964</u>

(3) 利息支出

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
太钢财务	11,606,795	12,205,929
国信文旅	1,620,126	881,096
长治国资	719,704	1,198,945
金信清洁	721,198	-
财惠资本	355,893	-
山西金租	274,630	-
吕梁国投	-	73,974
股权交易中心	-	50,630
关联自然人	59,965	27,148
合计	<u>15,358,311</u>	<u>14,437,722</u>

(i) 持有澳坤生物可转债

(1) 交易性金融资产

	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>
澳坤生物	<u>3,100,000</u>	<u>4,000,000</u>

(2) 公允价值变动损益

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
澳坤生物	<u>(900,000)</u>	<u>(3,000,000)</u>

(j) 山证投资管理费相关

(1) 管理费收入

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
太行煤成气	1,100,729	-
龙华股融	1,000,000	2,552,500
信创引导	252,721	129,597
绿色能源	-	4,248,000
汾西扶贫	-	142,667
交通产业	-	102,386
合计	<u>2,353,450</u>	<u>7,175,150</u>

(2) 应收管理费

	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>
龙华股融	3,552,500	2,552,500
绿色能源	996,000	996,000
太行煤成气	964,718	-
汾西扶贫	232,667	232,667
交通产业	181,918	181,918
信创引导	129,597	129,597
合计	<u>6,057,400</u>	<u>4,092,682</u>

(k) 应收账款、其他应收款及信用减值损失

(1) 应收账款及其他应收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
深圳烨华	65,472,523	73,866,323
山西国贸	461,580	461,580
国贸大饭店	48,492	-
山西地方电力	30,000	30,000
龙华股融	10,000	10,000
合计	<u>66,022,595</u>	<u>74,367,903</u>

(2) 信用减值损失

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
深圳烨华	<u>8,393,800</u>	<u>10,072,681</u>

(l) 支付信托报酬

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
山西信托	<u>742,100</u>	<u>1,542,075</u>

(m) 其他应付款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
焦化集团	6,850	6,850
国贸物业	-	442,840
合计	<u>6,850</u>	<u>449,690</u>

(n) 投资本公司发起设立的非并表资管产品

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
关联自然人	<u>5,179,481</u>	<u>7,738,880</u>

(o) 银行存款利息收入

	2021 年	2020 年
晋商银行	<u>-</u>	<u>1,491,918</u>

(p) 新增共同投资

- (1) 2021 年，本公司子公司山证投资发起设立的中小创投向有限合伙人山西太行产业投资基金管理有限公司分配本金人民币 40,000,000 元。
- (2) 2021 年，本公司子公司山证投资发起设立的联营企业山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）进行向普通合伙人山证投资有限责任公司分配本金人民币 150,000,000 元。
- (3) 2021 年，本公司子公司山证创新作为有限合伙人与本公司关联方山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）共同投资中小企业发展基金（深圳南山有限合伙），投资金额为人民币 120,000,000 元，共同投资深圳市富海优选二号高科技创业投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币 20,000,000 元；与本公司关联方山西黄河股权投资管理有限公司共同投资山西能源转型发展股权投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币 1,000,000 元。

(q) 高级管理人员薪酬

参见附注五、25。

十 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险敞口主要分布在经纪业务、融资业务（主要包括融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务）以及自营固定收益业务等领域。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于国有商业银行或大型股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司等机构，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团经纪业务所产生的信用风险包括代理客户买卖证券及进行期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

对于融资业务所产生的信用风险，本集团制定了融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务的授信审批、维持担保比例等一系列制度。本集团采用分级授权审批的方式，严格对融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购客户进行授信额度审批；同时对客户维持担保比例、履约担保比例等指标进行实时监控，必要时将采取强制平仓、违约处置等措施。

为了控制自营业务产生的信用风险，本集团在银行间市场和交易所市场进行的交易均与中央债券登记结算有限公司、上海清算所以及中国证券登记结算有限责任公司完成证券结算交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性极小；在进行市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。本集团建立了完善的信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资策略以分散信用风险。本集团债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债和地方政府债等。

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
AAA	4,940,914,950	5,092,719,407
AA+	1,277,539,231	1,483,079,583
AA	4,041,279,896	3,229,730,337
BBB	-	4,191,950
BB	2,352,790	6,234,300
CC	5,242,200	27,472,290
C	33,399,024	32,799,463
未评级	9,225,560,776	7,101,597,524
合计	<u>19,526,288,867</u>	<u>16,977,824,854</u>

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

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	24,708,749,820	17,221,704,814
结算备付金	3,268,344,293	5,212,171,280
融出资金	7,669,491,331	7,237,799,738
买入返售金融资产	4,828,834,513	2,909,890,823
应收账款	62,963,064	110,334,334
存出保证金	4,391,577,765	3,266,499,930
交易性金融资产	20,996,714,079	19,077,376,491
债权投资	245,562,979	50,144,943
其他债权投资	168,464,245	1,693,438,010
其他金融资产	237,606,452	335,436,914
最大信用风险敞口合计	<u>66,578,308,541</u>	<u>57,114,797,277</u>

2 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险，而流动性是指资产在不受价值损失的条件下是否具有迅速变现的能力。资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。本集团建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监测体系。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率(如果是浮动利率则按资产负债表日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限或被要求支付的最早日期分析如下：

<u>2021 年 12 月 31 日</u>	<u>即期偿还</u>	<u>1 个月内</u>	<u>1 个月至 3 个月</u>	<u>3 个月至 1 年</u>	<u>1 年至 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合计</u>	资产负债表日 账面价值
金融负债								
短期借款	-	4,088,855	-	894,685,773	-	-	898,774,628	890,372,709
应付短期融资券	-	472,666,014	1,358,125,566	2,406,260,343	-	-	4,237,051,923	4,190,960,434
拆入资金	-	10,242,520,272	2,920,525,556	248,627,200	32,088,960	-	13,443,761,988	13,426,719,743
交易性金融负债	-	2,576,725,469	123,932,429	-	-	-	2,700,657,898	2,700,652,386
衍生金融负债	312,735	1,174,422	14,684,837	48,069,799	25,958,813	-	90,200,606	90,200,606
卖出回购金融资产	-	6,755,917,296	-	-	-	-	6,755,917,296	6,753,855,799
代理买卖证券款	15,368,712,212	-	-	-	-	-	15,368,712,212	15,368,712,212
应付款项	76,382,017	-	-	400,000,000	4,200,000	-	480,582,017	480,582,017
应付债券	-	2,089,422,332	572,100,660	320,314,760	10,071,488,324	-	13,053,326,076	12,166,623,726
租赁负债	-	16,674,192	12,518,571	92,361,917	314,547,248	22,508,523	458,610,451	420,143,055
其他金融负债	435,838,042	71,741,181	376,815,329	411,689,504	295,788,203	-	1,591,872,259	1,591,872,259
金融负债合计	15,881,245,006	22,230,930,033	5,378,702,948	4,822,009,296	10,744,071,548	22,508,523	59,079,467,354	58,080,694,946

2020 年 12 月 31 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
短期借款	-	180,968,879	-	43,953,676	-	-	224,922,555	224,453,083
应付短期融资券	-	667,961,641	601,374,762	4,337,074,593	-	-	5,606,410,996	5,520,485,844
拆入资金	-	7,116,220,935	2,918,946,667	-	-	-	10,035,167,602	10,022,257,097
交易性金融负债	-	731,654,055	-	-	-	-	731,654,055	730,528,365
衍生金融负债	18,351,896	-	2,531,201	-	-	-	20,883,097	20,883,097
卖出回购金融资产	-	6,802,204,724	-	-	-	-	6,802,204,724	6,799,897,076
代理买卖证券款	12,817,075,071	-	-	-	-	-	12,817,075,071	12,817,075,071
应付款项	76,781,258	-	-	9,999,000	4,000,000	-	90,780,258	90,780,258
应付债券	-	302,660,000	35,687,238	2,230,760,000	5,877,716,648	-	8,446,823,886	7,654,291,213
其他金融负债	416,916,316	-	-	-	230,725,546	-	647,641,862	647,641,862
金融负债合计	13,329,124,541	15,801,670,234	3,558,539,868	6,621,787,269	6,112,442,194	-	45,423,564,106	44,528,292,966

3 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定利率和浮动利率工具组合。

(1) 利率重定价风险

本集团的利率重定价风险主要来自生息资产和付息负债结构不匹配的风险。

下表列示资产负债表日本集团金融资产与负债按预计下一个重新定价日期 (或到期日，以较早者为准) 的分析：

2021年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	23,170,960,958	-	304,478,162	1,130,035,404	-	103,275,296	24,708,749,820
结算备付金	3,162,685,576	-	-	-	-	105,658,717	3,268,344,293
融出资金	622,785,954	2,948,123,694	3,997,106,695	-	-	101,474,988	7,669,491,331
衍生金融资产	933,721	-	4,362,345	-	-	43,010,752	48,306,818
买入返售金融资产	3,295,921,727	504,002,684	1,015,696,141	-	-	13,213,961	4,828,834,513
应收款项	-	-	1,137,534	9,252,000	-	52,573,530	62,963,064
存出保证金	2,213,016,411	-	-	-	-	2,178,561,354	4,391,577,765
交易性金融资产	995,711,928	757,657,694	4,135,548,259	9,024,644,808	4,742,023,554	8,605,769,973	28,261,356,216
债权投资	-	-	204,756,164	32,598,327	-	8,208,488	245,562,979
其他债权投资	-	42,382,138	74,064,028	33,699,050	750	18,318,279	168,464,245
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	247,608,369	247,608,369
其他金融资产	-	-	3,227,685	10,127,633	-	224,251,134	237,606,452
金融资产合计	33,462,016,275	4,252,166,210	9,740,377,013	10,240,357,222	4,742,024,304	11,701,924,841	74,138,865,865
金融负债							
短期借款	(4,088,855)	-	(886,268,319)	-	-	(15,535)	(890,372,709)
应付短期融资券	(469,290,000)	(1,337,010,000)	(2,353,440,000)	-	-	(31,220,434)	(4,190,960,434)
拆入资金	(10,232,000,000)	(2,900,000,000)	-	-	-	(294,719,743)	(13,426,719,743)
交易性金融负债	(2,567,134,817)	(123,932,429)	-	-	-	(9,585,140)	(2,700,652,386)
衍生金融负债	(1,003,606)	(14,684,837)	(5,951,410)	-	-	(68,560,753)	(90,200,606)
卖出回购金融资产款	(6,752,371,386)	-	-	-	-	(1,484,413)	(6,753,855,799)
代理买卖证券款	(9,066,724,030)	-	-	-	-	(6,301,988,182)	(15,368,712,212)
应付款项	-	-	(2,200,000)	(2,000,000)	-	(476,382,017)	(480,582,017)
应付债券	(2,000,177,369)	(499,954,277)	277,008	(9,466,023,457)	-	(200,745,631)	(12,166,623,726)
租赁负债	(21,623,874)	(11,045,269)	(85,632,011)	(283,623,287)	(18,218,614)	-	(420,143,055)
其他金融负债	(964,011)	(931,356)	(11,200,202)	(101,050,233)	-	(1,477,726,457)	(1,591,872,259)
金融负债合计	(31,115,377,948)	(4,887,558,168)	(3,344,414,934)	(9,852,696,977)	(18,218,614)	(8,862,428,305)	(58,080,694,946)
利率敏感度敞口总计	2,346,638,327	(635,391,958)	6,395,962,079	387,660,245	4,723,805,690	2,839,496,536	16,058,170,919

2020年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	16,800,350,296	-	-	410,000,000	-	11,354,518	17,221,704,814
结算备付金	5,084,486,435	-	-	-	-	127,684,845	5,212,171,280
融出资金	873,113,482	2,165,216,459	4,088,968,600	7,517,723	-	102,983,474	7,237,799,738
衍生金融资产	-	-	-	-	-	25,399,386	25,399,386
买入返售金融资产	2,258,143,780	108,481,201	531,349,192	-	-	11,916,650	2,909,890,823
应收款项	23,258,792	-	-	222,205	-	86,853,337	110,334,334
存出保证金	1,399,382,527	-	-	-	-	1,867,117,403	3,266,499,930
交易性金融资产	925,531,305	1,966,834,634	3,245,456,166	9,040,940,298	2,507,062,105	4,835,400,841	22,521,225,349
债权投资	15,830,914	-	-	34,314,029	-	-	50,144,943
其他债权投资	-	23,019,548	76,052,098	341,240,468	1,230,266,806	22,859,090	1,693,438,010
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	218,104,918	218,104,918
其他金融资产	-	-	-	-	-	335,436,914	335,436,914
金融资产合计	27,380,097,531	4,263,551,842	7,941,826,056	9,834,234,723	3,737,328,911	7,645,111,376	60,802,150,439
金融负债							
短期借款	(180,966,251)	-	(43,466,301)	-	-	(20,531)	(224,453,083)
应付短期融资券	(661,250,000)	(591,320,000)	(4,202,414,822)	-	-	(65,501,022)	(5,520,485,844)
拆入资金	(7,105,000,000)	(2,900,000,000)	-	-	-	(17,257,097)	(10,022,257,097)
交易性金融负债	(671,535,223)	-	(50,000,000)	-	-	(8,993,142)	(730,528,365)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(20,883,097)	(20,883,097)
卖出回购金融资产款	(6,797,137,288)	-	-	-	-	(2,759,788)	(6,799,897,076)
代理买卖证券款	(8,272,035,849)	(39,904)	-	-	-	(4,544,999,318)	(12,817,075,071)
应付款项	-	-	(9,999,000)	-	-	(80,781,258)	(90,780,258)
应付债券	(1,160,000)	(10,187,238)	(2,006,260,000)	(5,499,577,401)	-	(137,106,574)	(7,654,291,213)
其他金融负债	-	-	-	(230,665,546)	-	(416,976,316)	(647,641,862)
金融负债合计	(23,689,084,611)	(3,501,547,142)	(6,312,140,123)	(5,730,242,947)	-	(5,295,278,143)	(44,528,292,966)
利率敏感度敞口总计	3,691,012,920	762,004,700	1,629,685,933	4,103,991,776	3,737,328,911	2,349,833,233	16,273,857,473

(2) 利率敏感性分析

于资产负债表日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升或下降 25 个基点，将对本集团该期间净利润和股东权益产生的影响如下：

	2021 年	2020 年
<u>净利润变动</u>	(减少) / 增加	(减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (16,951) 万元	约 (9,253) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 17,428 万元	约 9,450 万元
	2021 年	2020 年
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
<u>股东权益变动</u>	(减少) / 增加	(减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (17,007) 万元	约 (13,130) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 17,484 万元	约 13,559 万元

上述敏感性分析仅反映一定利率变动对各资产负债表日持有的债券资产进行重估价所产生的对本集团净利润和股东权益的影响。上述敏感度分析基于以下假设：

- (i) 资产负债表日利率变动仅适用于本集团的债券资产；
- (ii) 资产负债表日利率变动 25 个基点是假定自资产负债表日起每一个完整年度的利率变动；
- (iii) 收益率曲线随利率变化而平行移动；
- (iv) 资产和负债组合并无其他变化；
- (v) 其他变量 (包括汇率) 保持不变；及
- (vi) 该分析不考虑管理层进行的风险管理措施的影响。

由于基于上述假设，利率变动导致本集团净利润和股东权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

4 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币为主的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用，且占整体资产及负债的比重不重大。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、应付款项等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

于资产负债表日，本集团境外子公司的资产占集团总资产比例 (以下简称“资产占比”) 和负债占集团总负债比例 (以下简称“负债占比”) 分别如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产占比	2.49%	1.99%
负债占比	2.05%	1.28%

本集团境外子公司实体记账本位币为港币，相关外币财务报表的折算方法参见附注三、8，编制合并财务报表时，折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为：

	资产负债表日的即期汇率		交易发生日的即期汇率的近似汇率	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年	2020 年
港币	0.8176	0.8416	0.8296	0.8687

由于外币业务在本集团资产和负债结构中占比较低，因此本集团面临的外汇风险不重大。2021 年度及 2020 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

5 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持有的权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

假设权益工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团净利润和股东权益的影响如下：

	2021 年 增加 / (减少)	2020 年 增加 / (减少)
<u>净利润变动</u>		
市场价格上升 10%	约 54,171 万元	约 25,863 万元
市场价格下降 10%	约 (54,171) 万元	约 (25,863) 万元
	2021 年 12 月 31 日 增加 / (减少)	2020 年 12 月 31 日 增加 / (减少)
<u>股东权益变动</u>		
市场价格上升 10%	约 56,028 万元	约 27,499 万元
市场价格下降 10%	约 (56,028) 万元	约 (27,499) 万元

十一 公允价值的披露

1 以公允价值计量的金融工具

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

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

(a) 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

		2021 年 12 月 31 日			
项目	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的资产：					
- 交易性金融资产	五、8	6,720,591,968	20,166,511,159	1,374,253,089	28,261,356,216
- 债券		1,797,707,078	17,547,506,912	4,402,144	19,349,616,134
- 股票		1,320,832,616	474,587,302	114,044,956	1,909,464,874
- 资产管理计划		-	656,962,610	-	656,962,610
- 基金		3,602,052,274	828,319,658	-	4,430,371,932
- 理财产品		-	659,134,677	201,771,808	860,906,485
- 股权		-	-	924,805,331	924,805,331
- 债权		-	-	121,869,977	121,869,977
- 其他		-	-	7,358,873	7,358,873
- 其他债权投资	五、10	56,895,558	106,326,487	5,242,200	168,464,245
- 其他权益工具投资	五、11	17,136	96,005,516	151,585,717	247,608,369
- 衍生金融资产	五、4	4,285,609	1,180,114	42,841,095	48,306,818
持续以公允价值计量的资产总额		6,781,790,271	20,370,023,276	1,573,922,101	28,725,735,648
持续以公允价值计量的负债：					
- 交易性金融负债	五、22	-	(1,141,953,220)	(1,558,699,166)	(2,700,652,386)
- 卖出的借入债券		-	(1,141,953,220)	-	(1,141,953,220)
- 挂钩衍生产品的收益凭证		-	-	(1,558,699,166)	(1,558,699,166)
- 衍生金融负债	五、4	(1,089,352)	(21,952,587)	(67,158,667)	(90,200,606)
持续以公允价值计量的负债总额		(1,089,352)	(1,163,905,807)	(1,625,857,833)	(2,790,852,992)

对于持有的附有限售条件的股票，本集团于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层次，并于限售期满后从第二层次转入第一层次 (2020 年度：同)。

本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

		2020 年 12 月 31 日			
项目	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的资产：					
- 交易性金融资产	五、 8	9,086,211,648	12,123,160,790	1,311,852,911	22,521,225,349
- 债券		7,113,114,141	8,150,644,752	4,797,037	15,268,555,930
- 票据		-	1,777,250,750	-	1,777,250,750
- 股票		1,098,942,479	485,853,059	100,991,450	1,685,786,988
- 资产管理计划		-	725,791,246	10,000,000	735,791,246
- 基金		874,155,028	54,663,750	-	928,818,778
- 资产支持证券		-	190,000,000	-	190,000,000
- 理财产品		-	737,422,806	82,708,212	820,131,018
- 股权		-	-	829,243,092	829,243,092
- 债权		-	-	268,450,150	268,450,150
- 其他		-	1,534,427	15,662,970	17,197,397
- 其他债权投资	五、 10	-	1,693,438,010	-	1,693,438,010
- 其他权益工具投资	五、 11	15,260	31,273,150	186,816,508	218,104,918
- 衍生金融资产	五、 4	-	25,399,386	-	25,399,386
持续以公允价值计量的资产总额		9,086,226,908	13,873,271,336	1,498,669,419	24,458,167,663
持续以公允价值计量的负债：					
- 交易性金融负债	五、 22	-	(680,458,502)	(50,069,863)	(730,528,365)
- 卖出的借入债券		-	(680,458,502)	-	(680,458,502)
- 挂钩衍生产品的收益凭证		-	-	(50,069,863)	(50,069,863)
- 衍生金融负债	五、 4	-	(20,883,097)	-	(20,883,097)
持续以公允价值计量的负债总额		-	(701,341,599)	(50,069,863)	(751,411,462)

(b) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

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

交易性金融资产及其他权益工具投资中的权益工具投资的限售股股票公允价值是采用同一上市公司同类流通股股票交易价格确定，并对其流动性进行折价调整。

交易性金融资产中不存在活跃市场的资产管理计划投资、信托计划投资及理财产品投资，如管理人定期对相应结构性主体的净值进行报价，则其公允价值以资产负债表日净值的方法确定。

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

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

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

		2021 年 12 月 31 日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票投资	注	1,190,436,004	净资产法 / 上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低
债券及债权投资		131,514,321	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低
理财产品		201,771,808	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低
场外衍生品及挂钩 衍生产品的收益 凭证		(1,583,016,738)	布莱克 - 斯科尔斯 期权定价模型 / 蒙特卡洛 期权定价模型	标的资产的价格 波动率	价格波动率越大， 对公允价值的影响越大
		2020 年 12 月 31 日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票投资	注	1,117,051,050	净资产法 / 上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低
债券及债权投资		273,247,187	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低
资产管理计划		10,000,000	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

(e) 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：

	2021 年 1 月		本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2021 年 12 月	
	1 日余额	转入第三层次	转出第三层次	计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	31 日余额
资产										
- 交易性金融资产	1,311,852,911	4,707,693	(200,000,000)	675,262	-	502,117,155	-	(9,339,314)	(235,760,618)	1,374,253,089
- 债券	4,797,037	343,759	-	(738,652)	-	-	-	-	-	4,402,144
- 股票	100,991,450	-	-	(5,691,273)	-	28,484,093	-	(9,339,314)	(400,000)	114,044,956
- 股权	829,243,092	-	(200,000,000)	100,937,219	-	271,638,123	-	-	(77,013,103)	924,805,331
- 债权	268,450,150	-	-	(82,194,902)	-	-	-	-	(64,385,271)	121,869,977
- 理财产品	82,708,212	-	-	4,025,840	-	199,000,000	-	-	(83,962,244)	201,771,808
- 资产管理计划投资	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	(10,000,000)	-
- 其他	15,662,970	4,363,934	-	(15,662,970)	-	2,994,939	-	-	-	7,358,873
- 其他债权投资	-	24,391,370	-	-	(19,149,170)	-	-	-	-	5,242,200
- 其他权益工具投资	186,816,508	-	-	(457,018)	(22,726,564)	-	-	(2,847,209)	(9,200,000)	151,585,717
- 衍生金融资产	-	-	-	42,841,095	-	-	-	-	-	42,841,095
持续以公允价值计量资产总计	<u>1,498,669,419</u>	<u>29,099,063</u>	<u>(200,000,000)</u>	<u>43,059,339</u>	<u>(41,875,734)</u>	<u>502,117,155</u>	<u>-</u>	<u>(12,186,523)</u>	<u>(244,960,618)</u>	<u>1,573,922,101</u>
负债										
- 交易性金融负债	(50,069,863)	-	-	(28,969,303)	-	-	(1,479,660,000)	-	-	(1,558,699,166)
- 收益凭证	(50,069,863)	-	-	(28,969,303)	-	-	(1,479,660,000)	-	-	(1,558,699,166)
- 衍生金融负债	-	-	-	(60,904,907)	-	(6,253,760)	-	-	-	(67,158,667)
持续以公允价值计量负债总计	<u>(50,069,863)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(89,874,210)</u>	<u>-</u>	<u>(6,253,760)</u>	<u>(1,479,660,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,625,857,833)</u>

	2020年1月			本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2020年12月
	1日余额	转入第三层次	转出第三层次	计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	31日余额
资产										
- 交易性金融资产	326,028,691	-	(4,073,285)	(50,783,384)	-	1,110,280,652	-	(32,500,006)	(37,099,757)	1,311,852,911
- 债券	15,180,000	-	-	(10,382,963)	-	-	-	-	-	4,797,037
- 股票	110,529,152	-	(4,073,285)	(4,948,806)	-	16,232,417	-	(16,748,028)	-	100,991,450
- 股权	99,754,539	-	-	15,840,531	-	729,400,000	-	(15,751,978)	-	829,243,092
- 资产管理计划投资	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000
- 债权	90,565,000	-	-	(29,200,188)	-	244,185,095	-	-	(37,099,757)	268,450,150
- 理财产品	-	-	-	208,212	-	82,500,000	-	-	-	82,708,212
- 其他	-	-	-	(22,300,170)	-	37,963,140	-	-	-	15,662,970
- 其他权益工具投资	188,623,145	-	-	377,358	9,130,431	7,238,100	-	(18,552,526)	-	186,816,508
持续以公允价值计量资产总计	514,651,836	-	(4,073,285)	(50,406,026)	9,130,431	1,117,518,752	-	(51,052,532)	(37,099,757)	1,498,669,419
负债										
- 交易性金融负债	-	-	-	(69,863)	-	-	(50,000,000)	-	-	(50,069,863)
- 收益凭证	-	-	-	(69,863)	-	-	(50,000,000)	-	-	(50,069,863)
持续以公允价值计量负债总计	-	-	-	(69,863)	-	-	(50,000,000)	-	-	(50,069,863)

2 不以公允价值计量的金融资产与金融负债的公允价值情况

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团不以公允价值计量的金融资产和金融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、应付短期融资款、拆入资金、代理买卖证券款及应付债券等，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

于 2021 年 12 月 31 日应付债券的公允价值约为人民币 122.76 亿元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 76.76 亿元)。

十二 资本管理

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

本集团按照监管机构的规定计算监管资本，该规定可能与其他司法管辖区的相关规定有显著差异。本公司按照证监会于 2020 年 1 月 23 日发布的《证券公司风险控制指标计算标准规定(2020)》(证监会公告[2020]10号)计算净资本。于相关报告期内，本公司的净资本金额满足证监会规定的最低净资本要求。

本公司下属子公司中德证券和格林大华亦按照证监会的相关监管要求计算监管资本，并确保净资本满足证监会规定的净资本要求。

基于战略发展计划、业务拓展需求以及风险敞口变化趋势的影响，本集团通过情景分析及压力测试对监管资本进行预测、计划及管理。

十三 或有事项—未决诉讼

2022 年 1 月 13 日，本公司下属子公司中德证券收到北京金融法院送达的民事起诉状，案由为证券虚假陈述责任纠纷。上海君盈资产管理合伙企业（有限合伙）等两千名原告向北京金融法院对乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称“乐视网”）等二十一名被告提起民事诉讼，要求乐视网赔偿因其虚假陈述行为造成的投资损失共计人民币 4,571,357,198 元，中德证券为二十一名被告之一，被要求承担连带赔偿责任。

截至本财务报告批准报出日，由于本案尚未开庭，根据目前已有的信息，本集团无法预计案件最终判决结果以及相关金额。基于此，本集团未就此事项确认相关预计负债。

十四 承诺事项

1 资本承担

以下为本集团于资产负债表日，已签约但未在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股权出资 (a)	2,076,600,000	2,326,600,000
软件费	11,825,720	11,731,440
其他	79,605,683	40,383,433
合计	<u>2,168,031,403</u>	<u>2,378,714,873</u>

- (a) 山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙) 于 2018 年 8 月 22 日注册成立，注册地位于山西省太原市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 100 亿元，其中本公司认缴出资人民币 20 亿元。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 0.5 亿元，剩余人民币 19.50 亿元尚未缴付。
- (b) 山西太行煤成气产业投资基金合伙企业 (有限合伙) 于 2020 年 3 月 17 日注册成立，注册地位山西省晋城市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 6.01 亿元，其中本公司认缴出资人民币 1 亿元。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 0.33 亿元，剩余人民币 0.67 亿元尚未缴付。
- (c) 山西信创引导私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙) 于 2020 年 9 月 25 日注册成立，注册地位山西省太原市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 5 亿元，其中本公司认缴出资人民币 1 亿元。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 4,040 万元，剩余人民币 5,960 万元尚未缴付。

2 经营租赁承担

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

	2020 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	91,588,067
1 年至 2 年 (含 2 年)	62,273,984
2 年至 3 年 (含 3 年)	44,944,911
3 年以上	45,675,066
合计	<u>244,482,028</u>

十五 资产负债表日后事项

1 资产负债表日后发债情况说明

本公司于 2022 年 3 月 21 日向专业投资者公开发行次级债券 (第一期)，发行规模为人民币 8 亿元，期限为 3 年，债券简称为“22 山证 C1”，债券代码为“149842”，票面利率为 3.88%。

2 资产负债表日后利润分配情况说明

董事会于 2022 年 4 月 26 日提议本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.12 元 (2020 年：每股人民币 0.11 元)，共人民币 430,772,586 元 (2020 年：人民币 394,874,870 元)。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利未在资产负债表日确认为负债。

十六 其他重要事项说明

1 债券借贷业务

于 2021 年 12 月 31 日，本集团通过债券借贷业务借入债券的公允价值为人民币 5,059,659,970 元 (2020 年 12 月 31 日，人民币 3,883,952,330 元)。本集团为开展债券借贷业务用于抵押的债券公允价值为人民币 5,007,196,624 元 (2020 年 12 月 31 日，人民币 3,857,770,840 元)。

2 金融工具计量基础分类表

本集团金融资产项目

2021 年 12 月 31 日账面价值						
		以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动 计入当期损益		
		以摊余成本 计量的金融资产	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	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	24,708,749,820	-	-	-	-	-
结算备付金	3,268,344,293	-	-	-	-	-
融出资金	7,669,491,331	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	4,828,834,513	-	-	-	-	-
应收账款	62,963,064	-	-	-	-	-
存出保证金	4,391,577,765	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	48,306,818	-	-
金融投资						
交易性金融资产	-	-	-	28,261,356,216	-	-
债权投资	245,562,979	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	168,464,245	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	247,608,369	-	-	-
其他金融资产	237,606,452	-	-	-	-	-
合计	45,413,130,217	168,464,245	247,608,369	28,309,663,034	-	-

2020 年 12 月 31 日账面价值						
		以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动 计入当期损益		
		以摊余成本 计量的金融资产	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	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	17,221,704,814	-	-	-	-	-
结算备付金	5,212,171,280	-	-	-	-	-
融出资金	7,237,799,738	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	2,909,890,823	-	-	-	-	-
应收账款	110,334,334	-	-	-	-	-
存出保证金	3,266,499,930	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	25,399,386	-	-
金融投资						
交易性金融资产	-	-	-	22,521,225,349	-	-
债权投资	50,144,943	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	1,693,438,010	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	218,104,918	-	-	-
其他金融资产	335,436,914	-	-	-	-	-
合计	36,343,982,776	1,693,438,010	218,104,918	22,546,624,735	-	-

本集团金融负债项目

2021 年 12 月 31 日账面价值				
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		按照《金融工具确认和分类》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《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
		当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
短期借款	890,372,709	-	-	-
应付短期融资券	4,190,960,434	-	-	-
拆入资金	13,426,719,743	-	-	-
交易性金融负债	-	2,700,652,386	-	-
衍生金融负债	-	90,200,606	-	-
卖出回购金融资产款	6,753,855,799	-	-	-
代理买卖证券款	15,368,712,212	-	-	-
应付债券	12,166,623,726	-	-	-
应付款项	480,582,017	-	-	-
租赁负债	420,143,055	-	-	-
其他金融负债	1,591,872,259	-	-	-
合计	55,289,841,954	2,790,852,992	-	-

2020 年 12 月 31 日账面价值				
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		按照《金融工具确认和分类》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《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
		当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
短期借款	224,453,083	-	-	-
应付短期融资券	5,520,485,844	-	-	-
拆入资金	10,022,257,097	-	-	-
交易性金融负债	-	730,528,365	-	-
衍生金融负债	-	20,883,097	-	-
卖出回购金融资产款	6,799,897,076	-	-	-
代理买卖证券款	12,817,075,071	-	-	-
应付债券	7,654,291,213	-	-	-
应付款项	90,780,258	-	-	-
其他金融负债	647,641,862	-	-	-
合计	43,776,881,504	751,411,462	-	-

十七 公司财务报表附注

1 应收款项

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收交易款项	46,875,497	46,985,497
应收手续费及佣金收入	37,403,985	42,950,963
减：减值准备	(50,700,456)	(35,616,144)
应收款项净额	<u>33,579,026</u>	<u>54,320,316</u>

2 长期股权投资

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
子公司 (a)	6,298,519,948	5,198,519,948
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>6,298,519,948</u>	<u>5,198,519,948</u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2021 年 1 月 1 日	本年 增减变动	2021 年 12 月 31 日	直接及 间接持股比例	直接及 间接表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
格林大华	成本法	1,473,930,851	1,273,930,851	200,000,000	1,473,930,851	100.00%	100.00%	-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	20,010,000
山证投资	成本法	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	801,450,000	837,589,097	-	837,589,097	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证创新	成本法	1,500,000,000	1,300,000,000	200,000,000	1,500,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证科技	成本法	200,000,000	-	200,000,000	200,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
上海资管	成本法	500,000,000	-	500,000,000	500,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>5,198,519,948</u>	<u>1,100,000,000</u>	<u>6,298,519,948</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
	核算方法	投资成本	2020 年 1 月 1 日	本年 增减变动	2020 年 12 月 31 日	直接及 间接持股比例	直接及 间接表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
格林大华	成本法	1,273,930,851	1,273,930,851	-	1,273,930,851	100.00%	100.00%	-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	-
山证投资	成本法	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	60,000,000
山证国际金控	成本法	801,450,000	801,450,000	36,139,097	837,589,097	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证创新	成本法	330,000,000	330,000,000	970,000,000	1,300,000,000	100.00%	100.00%	-	-	38,487,013
			<u>4,192,380,851</u>	<u>1,006,139,097</u>	<u>5,198,519,948</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	

3 其他资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款 (1)	1,305,562,375	1,129,096,882
应收股利	55,000,000	98,487,013
长期待摊费用	48,746,418	44,356,604
预付款项	10,974,934	6,727,082
其他	9,141,767	17,982,896
合计	<u>1,429,425,494</u>	<u>1,296,650,477</u>

- (1) 其他应收款主要为应收子公司格林大华的内部往来款人民币 88,500 万元和应收子公司山证国际金控的内部往来款约人民币 35,724 万元。

4 手续费及佣金净收入

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	744,071,684	679,261,876
- 代理买卖证券业务	641,376,663	625,146,218
- 交易单元席位租赁	21,297,666	7,533,244
- 代销金融产品业务	81,397,355	46,582,414
- 证券经纪业务支出	(170,725,600)	(159,619,904)
- 代理买卖证券业务	(170,725,600)	(159,619,904)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	171,672,895	292,353,728
- 证券承销业务	94,793,406	160,385,068
- 财务顾问业务	76,879,489	131,968,660
- 投资银行业务支出	120,057	(8,237,321)
- 财务顾问业务	120,057	(8,237,321)
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	106,635,355	128,765,655
- 资产管理业务支出	(18,236,135)	(42,817,196)
基金管理业务		
- 基金管理业务收入	74,446,871	66,780,649
- 基金管理业务支出	(3,650,306)	(3,353,947)
投资咨询业务		
- 投资咨询业务收入	20,788,155	19,990,561
- 投资咨询业务支出	-	(2,018,868)
合计	<u>925,122,976</u>	<u>971,105,233</u>

5 投资收益

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	20,010,000	98,487,013
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	985,444,934	834,147,865
其中：交易性金融工具	986,703,095	836,117,256
其他权益工具投资	23,823	77,878
衍生金融工具	(1,281,984)	(2,047,269)
处置金融工具取得的收益	231,688,568	604,144,112
其中：交易性金融工具	331,968,647	667,529,401
其他债权投资	104,598,351	95,597,510
衍生金融工具	(204,878,430)	(158,982,799)
合计	<u>1,237,143,502</u>	<u>1,536,778,990</u>

- (a) 2021 年度，本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司中德证券的分红金额人民币 2,001 万元 (2020 年度：本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司山证投资的分红金额人民币 6,000 万元及子公司山证创新的分红金额人民币 3,849 万元)。
- (b) 2021 年度，本公司无联营企业和合营企业的投资收益 (2020 年度：同)。

6 业务及管理费

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
职工薪酬	832,641,574	776,090,743
租赁费及物业费用	69,044,858	96,203,959
无形资产及长期待摊费用摊销	61,112,740	54,312,209
使用权资产折旧	60,693,483	不适用
系统运转及维护费	55,373,849	49,301,081
办公及后勤事务费用	51,033,351	44,560,836
固定资产折旧	46,978,819	41,224,336
营销及管理费用	40,749,996	33,875,258
证券投资者保护基金	19,869,784	10,950,086
其他	<u>47,602,501</u>	<u>33,101,685</u>
合计	<u>1,285,100,955</u>	<u>1,139,620,193</u>

7 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
净利润	523,749,935	941,402,836
加：信用减值计提 / (转回)	59,202,588	(30,160,856)
固定资产折旧	46,978,819	41,224,336
无形资产摊销	44,288,787	37,494,565
长期待摊费用摊销	16,823,953	16,817,644
使用权资产折旧	60,693,483	不适用
资产处置损失	154,779	224,952
公允价值变动 (收益) / 损失	(4,073,170)	22,163,273
融资活动利息支出	609,680,593	447,509,913
汇兑损益	347,741	1,668,419
投资收益	(20,033,823)	(98,564,891)
递延所得税费用	(16,823,833)	(6,705,275)
经营性应收项目增加	(7,851,679,026)	(2,079,576,253)
经营性应付项目的增加 / (减少)	5,726,043,538	(689,307,240)
经营活动使用的现金流量净额	<u>(804,645,636)</u>	<u>(1,395,808,577)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
现金及现金等价物的年末余额	18,695,860,856	16,978,600,852
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(16,978,600,852)</u>	<u>(13,936,063,999)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>1,717,260,004</u>	<u>3,042,536,853</u>

(3) 现金及现金等价物的构成

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行存款	15,458,972,710	11,821,294,115
结算备付金	3,292,625,858	5,202,054,905
小计	18,751,598,568	17,023,349,020
减：使用受限的货币资金	(34,730,592)	(31,168,766)
减：应计利息	(21,007,120)	(13,579,402)
现金及现金等价物余额	18,695,860,856	16,978,600,852

十八 非经常性损益明细表

	2021 年	2020 年
非流动资产处置损失	(154,779)	(224,952)
计入当期损益的政府补助及税收返还	16,155,779	36,469,997
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(26,636,689)	(7,627,797)
小计	(10,635,689)	28,617,248
所得税影响额	(2,353,382)	(7,176,491)
少数股东权益税后影响额	4,961,298	(788,254)
合计	(8,027,773)	20,652,503

非经常性损益明细表编制基础：

根据证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 (2008)》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

十九 净资产收益率及每股收益

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

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率%		基本每股收益		稀释每股收益	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
归属于母公司普通股股东	4.72%	5.09%	0.22	0.23	0.22	0.23
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东	4.76%	4.95%	0.23	0.23	0.23	0.23

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

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。2021 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益 (2020 年度：同)。

山西证券股份有限公司
2021 年度
财务报表补充资料

- 重要财务报表科目重大变动情况分析

一、重要财务报表科目重大变动情况分析

1 资产负债表科目

于 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表中，占资产总额 5%以上且较上期间比较数据变动幅度大于 30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	增减比例	注释
货币资金	24,708,749,820	17,221,704,814	43.47%	(1)
存出保证金	4,391,577,765	3,266,499,930	34.44%	(2)
买入返售金融资产	4,828,834,513	2,909,890,823	65.95%	(3)
拆入资金	13,426,719,743	10,022,257,097	33.97%	(4)
应付债券	12,166,623,726	7,654,291,213	58.95%	(5)

- (1) 2021 年末货币资金较 2020 年末上升的主要原因为本集团经纪客户资金增幅较大。
- (2) 2021 年末存出保证金较 2020 年末上升的主要原因为本集团部分业务交易规模增长，导致存出保证金规模上升。
- (3) 2021 年末买入返售金融资产较 2020 年末上升的主要原因为本集团扩大证券交易所债券质押式回购业务规模。
- (4) 2021 年末拆入资金较 2020 年末上升的主要原因为本集团通过银行间市场借入资金增加。
- (5) 2021 年末应付债券较 2020 年末上升的主要原因为本集团扩大发行债券规模，增加资金来源。

2 利润表科目

2021 年度合并利润表中，占利润总额 10%以上且较 2020 年度财务报表比较数据变动幅度大于 30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>	<u>增减比例</u>	<u>注释</u>
公允价值变动损益	155,425,790	(226,606,949)	(168.59%)	(1)
其他业务收入	849,888,008	371,936,759	128.50%	(2)
信用减值损失	(195,618,028)	(104,890,631)	86.50%	(3)
其他业务成本	(833,284,884)	(381,977,626)	118.15%	(4)

- (1) 2021 年度公允价值变动损益较 2020 年度上升的主要原因是本集团持有的部分股票及股权投资公允价值增幅较高。
- (2) 2021 年度其他业务收入较 2020 年度上升的主要原因是本集团加大仓单业务交易规模，导致收入增幅较大。
- (3) 2021 年度信用减值损失较 2020 年度上升的主要原因是其他债权投资及其他应收款本年计提的减值准备增加。
- (4) 2021 年度其他业务成本较 2020 年度上升的主要原因是本集团加大仓单业务交易规模，导致成本增幅较大。