

渤海证券股份有限公司

2020 年年度报告



渤海证券股份有限公司

二〇二一年四月

渤海证券股份有限公司 2020 年年度报告

重 要 提 示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其承担个别和连带的法律责任。

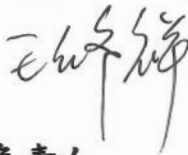
本公司年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了德师报（审）字（21）第 P01778 号标准无保留意见的审计报告。

公司负责人、总裁、主管会计工作的负责人、合规总监及会计机构负责人声明：保证年度报告中财务报表的真实、准确、完整。

公司负责人：



总 裁：



主管会计工作的负责人：



合规总监：



会计机构负责人：



渤海证券股份有限公司 2020 年年度报告

目 录

一、公司简介	4
二、公司股东情况	7
三、公司历史沿革	8
四、公司组织机构	9
五、公司及主要子公司员工情况	13
六、公司资产质量、流动性情况、负债情况以及重要投融资活动	14
七、公司经营情况概述	16
八、报告期各项主营业务发展情况	17
九、公司董事会内部控制评价报告结论和注册会计师对内部控制的意见 ..	25
十、公司董事、监事、高管报酬情况	25
十一、公司履行社会责任的工作情况	26

一、公司简介

（一）公司基本信息

公司的中文名称	渤海证券股份有限公司
公司的中文简称	渤海证券
公司的英文名称	Bohai Securities Co.,Ltd.
公司的英文简称	Bohai Securities
公司的法定代表人	安志勇
公司总裁	王修祥

（二）公司注册资本

单位：元

	本报告期末
注册资本	8,037,194,486

（三）公司的各项业务资格

1、渤海证券股份有限公司

渤海证券的经营经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

其他主要业务资格：

编号	业务资质	获取时间	批准部门
1	股票主承销商资格	2001 年 10 月	中国证监会
2	网上证券委托业务资格	2002 年 3 月	中国证监会
3	受托投资管理业务资格	2002 年 6 月	中国证监会
4	代办股份转让主办业务资格	2003 年 1 月	中国证券业协会
5	开放式证券投资基金代销业务资格	2003 年 2 月	中国证监会
6	全国银行间同业拆借中心组织的债券交易	2004 年 5 月	全国银行间同业拆借中心
7	上海证券交易所国债买断式回购业务	2004 年 12 月	上海证券交易所
8	权证交易	2005 年 8 月	上海证券交易所
9	结算参与人	2006 年 3 月	中国证券登记结算公司
10	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格	2007 年 7 月	上海证券交易所

11	报价转让业务资格	2008 年 1 月	中国证券业协会
12	为期货公司提供中间介绍业务资格	2008 年 4 月	中国证监会
13	全国银行间同业拆借市场同业拆借业务	2008 年 11 月	中国人民银行上海总部
14	实施证券经纪人制度	2009 年 7 月	天津证监局
15	自营业务参与股指期货交易	2011 年 8 月	天津证监局
16	资产管理业务参与股指期货交易	2011 年 8 月	天津证监局
17	开展客户资金第三方存管单客户多银行服务	2011 年 9 月	天津证监局
18	融资融券业务资格	2012 年 4 月	中国证监会
19	中小企业私募债券承销业务	2012 年 8 月	中国证券业协会
20	债券质押式报价回购业务	2012 年 11 月	中国证监会机构监管部 (现中国证监会证券投资基金机构监管部)
21	约定购回式证券交易权限	2012 年 11 月	上海证券交易所
22	债券质押式报价回购业务交易权限	2012 年 12 月	上海证券交易所
23	约定购回式证券交易权限	2013 年 1 月	深圳证券交易所
24	主办券商业务(推荐业务、经纪业务)	2013 年 3 月	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
25	转融通业务	2013 年 4 月	中国证券金融股份有限公司
26	自营业务参与利率互换交易	2013 年 6 月	天津证监局
27	股票质押式回购业务交易权限	2013 年 7 月	上海证券交易所
28	股票质押式回购业务交易权限	2013 年 7 月	深圳证券交易所
29	代销金融产品业务资格	2013 年 8 月	天津证监局
30	自有资金参与国债期货交易	2013 年 10 月	天津证监局
31	代理证券质押登记业务资格	2014 年 5 月	中国证券登记结算有限责任公司
32	转融券业务试点	2014 年 6 月	中国证券金融股份有限公司
33	转融通证券出借交易权限	2014 年 6 月	深圳证券交易所
34	转融通证券出借交易权限	2014 年 7 月	上海证券交易所
35	港股通业务交易权限	2014 年 10 月	上海证券交易所
36	开展柜台市场试点	2014 年 10 月	中国证券业协会
37	信用风险缓释工具交易商	2014 年 10 月	中国银行间市场交易商协会
38	私募基金综合托管业务	2014 年 11 月	中国证券投资者保护基金 有限责任公司
39	主办券商业务(做市业务)	2015 年 1 月	全国中小企业股份转让系统 有限责任公司
40	上海证券交易所股票期权交易参与者, 股票期权经纪、自营业务交易权限	2015 年 1 月	上海证券交易所
41	期权结算业务资格	2015 年 1 月	中国证券登记结算有限责任公司
42	银行间债券市场尝试做市业务权限	2016 年 4 月	全国银行间同业拆借中心
43	深港通下港股通业务交易权限	2016 年 11 月	深圳证券交易所
44	质押式报价回购交易权限	2019 年 1 月	深圳证券交易所

45	深圳证券交易所股票期权业务交易权限	2019 年 12 月	深圳证券交易所
46	机构间私募产品报价与服务系统做市商	2020 年 4 月	中证机构间报价系统股份有限公司
47	创业板转融券业务	2020 年 8 月	中国证券金融股份有限公司

除上述资格外，渤海证券还具备中国证券业协会会员资格、中国期货业协会会员资格、中国证券投资基金业协会会员资格、深交所会员资格、上交所会员资格、上交所大宗交易系统合格投资者资格、中国国债协会第五届理事会普通会员单位、天津市互联网金融协会会员、天津滨海柜台交易市场证券转让平台推荐机构会员、天津滨海柜台交易市场股份公司债权类会员、天津市证券期货投资者教育基地、天津金融资产交易所综合类会员等资格。

2、和融期货有限责任公司

和融期货的经营范围为：商品期货经纪、金融期货经纪。

其他主要业务资格：

编号	业务资质	获取时间	批准部门
1	期货经纪业务	2001 年 4 月	中国证监会

除上述资格外，和融期货还具备中国期货业协会会员资格、上海期货交易所会员资格、大连商品交易所会员资格、郑州商品交易所会员资格、上海国际能源交易中心会员资格、中国金融期货交易所会员等资格。

3、博正资本投资有限公司

博正资本的经营范围为：投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；投资咨询、财务顾问。

其他主要业务资格：

编号	业务资质	获取时间	批准部门
1	直接投资业务资质 ¹	2011 年 9 月	中国证监会
2	私募股权投资基金、私募股权投资类 FOF 基金、创业投资基金、创业投资类 FOF 基金	2018 年 3 月	基金业协会

注 1：2016 年 12 月，根据证券业协会发布《关于发布〈证券公司私募投资基金子公司管理规范〉及〈证券公司另类投资子公司管理规范〉的通知》要求，博正资本开始由直投子公司向私募基金子公司转型。

4、渤海创富证券投资有限公司

渤海创富的经营范围为：金融产品投资（不含限制项目），证券投资（不含限制项目）；投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；项目投资（具体项目另行申报）；股权投资。

渤海创富具备中国证券业协会另类投资子公司会员资格。

5、渤海汇金证券资产管理有限公司

渤海汇金的业务范围为：证券资产管理；公开募集证券投资基金管理业务。

其他主要业务资格：

编号	业务资质	获取时间	批准部门
1	受托投资管理业务	2002 年 6 月	中国证监会
2	定向资产管理业务	2010 年 5 月	天津证监局
3	公开募集证券投资基金管理业务	2014 年 11 月	中国证监会

除上述资格外，渤海汇金还具备中国证券业协会会员资格、中国证券投资基金业协会会员资格、深圳证券业协会会员资格、深交所会员资格。

(四) 公司联系方式

公司注册地址	天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室
公司注册地址的邮政编码	300457
公司办公地址	天津市南开区水上公园东路东侧宁汇大厦 A 座
公司办公地址的邮政编码	300381
公司网址	www.ewww.com.cn
电子邮箱	bhsc@mail.bhzc.com

二、公司股东情况

(一) 报告期末股东总数

截至2020年12月31日,公司股东总数为43家。

(二) 报告期末前五名股东持股情况

	股东名称	报告期末持股数（股）	持股比例
1	天津市泰达国际控股（集团）有限公司	2,166,741,007	26.9589%
2	天津泰达股份有限公司	1,050,459,700	13.0700%
3	深圳华侨城股份有限公司	734,844,816	9.1431%
4	天津渤海国有资产经营管理有限公司	509,720,721	6.3420%
5	天津保税区投资控股集团有限公司	500,000,000	6.2211%

三、公司历史沿革

2001 年 3 月 25 日，渤海证券有限责任公司召开第一次股东会暨公司成立大会。2001 年 4 月 25 日，中国证监会出具《关于同意渤海证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2001]65 号），同意渤海证券有限责任公司开业，核准公司注册资本为 2,317,166,300 元人民币。2001 年 5 月 16 日，公司完成工商登记，并于 2001 年 6 月 8 日正式开业。

2006 年，公司实施减资并增资扩股。2006 年 9 月 27 日，中国证监会出具《关于渤海证券有限责任公司减资并增资扩股的批复》（证监机构字[2006]228 号），同意渤海证券有限责任公司进行减资并增资扩股，变更后的注册资本为 2,226,866,520 元人民币，公司于 2006 年 12 月 14 日完成工商变更登记。

2008 年，公司实施股份制改革。2008 年 4 月 30 日，中国证监会出具《关于核准渤海证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2008]618 号），核准渤海证券有限责任公司变更为渤海证券股份有限公司，注册资本为 2,226,866,520 元人民币。公司于 2008 年 7 月 23 日完成工商变更登记。

2010 年 11 月 23 日，中国证监会出具《关于核准渤海证券股份有限公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（证监许可[2010]1673 号），核准天津市泰达国际控股（集团）有限公司持有公司 5% 以上股权的股东资格，对天津市泰达国际控股（集团）有限公司依法受让渤海证券 1,129,833,680 元股权（占出资总额 50.74%）无异议。

2010 年，公司实施增资扩股。2011 年 1 月 11 日，中国证监会出具《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]56 号），核准公司注册资本由 2,226,866,520.00 元人民币变更为 3,226,866,520.00 元人民币。公司于 2011 年 3 月 18 日完成工商变更登记。

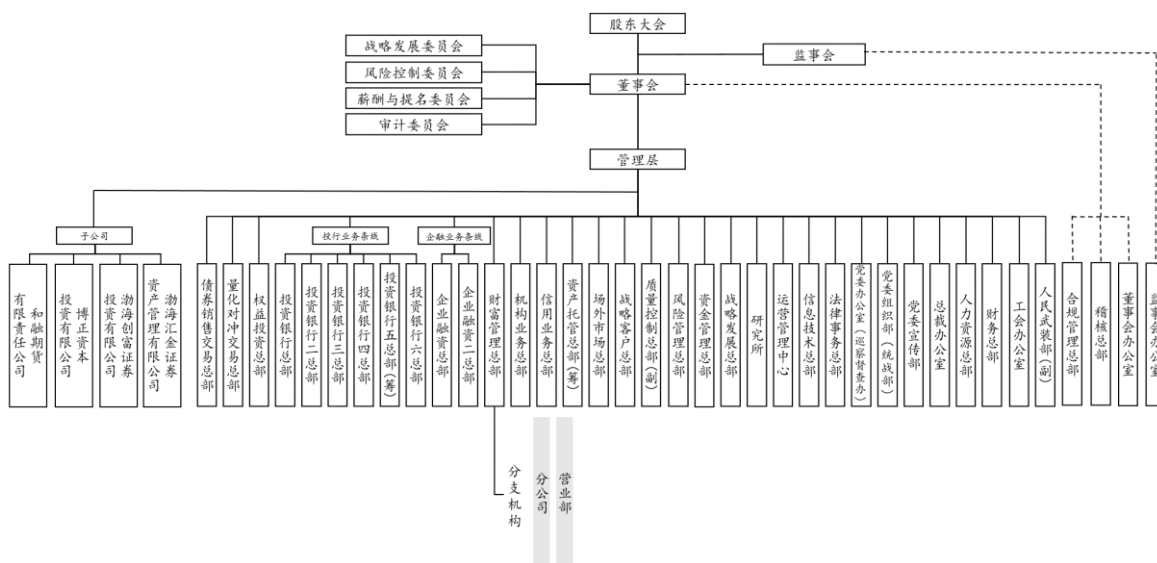
2012 年，公司实施增资扩股。2012 年 12 月 18 日，中国证监会出具《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2012]1694 号），核准公司注册资本由 3,226,866,520 元人民币变更为 4,037,194,486 元人民币。公司于 2013 年 1 月 11 日完成工商变更登记。

2015 年，公司实施增资扩股。2015 年 12 月 21 日，中国证监会天津监管局出具《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》（津证监许可字[2015]15 号），核准公司注册资本由 4,037,194,486 元人民币变更为 6,470,349,670 元人民币。公司于 2015 年 12 月 23 日完成工商变更登记。

2016 年，公司实施增资扩股。2016 年 8 月 22 日，中国证监会天津监管局出具《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》（津证监许可字[2016]5 号），核准公司注册资本由 6,470,349,670 元人民币变更为 8,037,194,486 元人民币。公司于 2016 年 8 月 23 日完成工商变更登记。

四、公司组织机构

(一) 公司组织结构图



(二) 子公司情况

截止 2020 年 12 月 31 日，公司共有 4 家子公司。

公司名称	公司地址	设立时间	注册资本 (万元)	负责人	联系电话
和融期货有限责任公司	天津市和平区郑州道18号港澳大厦103, 201-1, 201-2, 302-1, 302-2	2001 年 4 月	37,319.44	李 江	022-23330152
博正资本投资有限公司	深圳市南山区南山商业文化中心区海岸大厦西座2211	2010 年 11 月	25,000	于国文 ¹	0755-33319955
渤海创富证券投资有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2013 年 4 月	80,000	韩 冬 ²	022-28451814
渤海汇金证券资产管理有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司） ³	2016 年 5 月	110,000	徐海军 ⁴	022-23861521

注 1：2021 年 1 月 13 日，博正资本董事会选举景鸿为董事长。

2：2021 年 1 月 8 日，渤海创富董事会选举孙军为董事长。

3：渤海汇金迁址至深圳市前海深港合作区桂湾五路 128 号前海深港基金小镇对冲基金中心 506，营业执照正在变更中。

4：2020 年 12 月 23 日，渤海汇金董事会选举刘嫣为董事长，营业执照正在变更中。

(三) 分公司情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司共有 21 家分公司。

序号	分公司简称	成立时间	地址	负责人	电话
----	-------	------	----	-----	----

1	天津友谊路分公司	1992 年 9 月	天津市河西区友谊路 6 号	王 健	022-28364988
2	沈阳分公司 ¹	1994 年 11 月	沈阳市沈河区北站路 18 号(1-4-5、1-4-6 室)	张 宇	024-31077988
3	深圳分公司	1995 年 6 月	深圳市福田区福中路 21 号海连大厦首层 103、二层 201 东	沈 刚 ²	0755-83322090
4	天津开发区分公司	1995 年 9 月	天津市开发区第二大街 42 号	张 崑	022-66286686
5	天津中山路分公司	1997 年 5 月	天津市河北区鸿顺里街中山路 294 号 101、201	冯 晓	022-26215278
6	天津南门外大街分公司	1998 年 4 月	天津市南开区南门外大街世纪花园 A-A 幢 1-2 层 101 号	郭宏斌	022-27286191
7	天津滨海新区第一分公司	2000 年 12 月	天津市滨海新区塘沽新港三号路 3216 号	谭 军	022-59835877
8	天津营口道分公司	2001 年 6 月	天津市和平区营口道与河北路唐山道交口贵都大厦底商营口道 89 号-跃层	高 昆 ³	022-23324039
9	陕西分公司	2002 年 4 月	陕西省西安市莲湖区劳动南路 296 号	阎 军	029-88470916
10	山东分公司	2003 年 4 月	山东省济南市历下区经十路 17703 号华特广场一楼 C 区 C100、C102、C101、C103、C105、C107 室	赵 勇	0531-82567226
11	上海分公司	2009 年 7 月	上海市黄浦区中山东二路 558 号 3 幢 8 层	南 雁	021-53825156
12	青岛分公司	2014 年 10 月	青岛市崂山区海口路 33-52 号一、二层	张 钊	0532-85710222
13	北京分公司	2015 年 5 月	北京市西城区西直门外大街甲 143 号 C 座第 F2 层 M 单元	吕国清	010-88016566
14	江苏分公司	2015 年 7 月	苏州工业园区旺墩路 269 号星座商务广场 1 幢 2505、2506、2507 单元	吴晓清	0512-65153072
15	大连分公司	2018 年 9 月	辽宁省大连市沙河口区胜利路 136-1 号第 4 幢 1 单元 1 跃 3 层 1 号	夏 凯	0411-39163338
16	湖南分公司	2018 年 9 月	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路 102 号浦发金融大厦第九层 B 房	姜志宇	0731-85519032
17	厦门分公司	2018 年 9 月	厦门市思明区鹭江道 52 号之一海滨大厦第 20 层 B 单元	叶宏林	0592-2120186
18	广东分公司	2020 年 6 月	佛山市禅城区季华六路 17 号 1708、1709、1710 室	王宝斌	0757-82321893
19	武汉分公司	2020 年 7 月	武汉市江汉区建设大道 737 号广发银行大厦 1 栋 23 层 6 号	尹业艳	027-59518929
20	云南分公司	2020 年 7 月	云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德昆明广场 269 写字楼 25 楼 02 号	李宏宇	0871-65017511
21	浙江分公司	2020 年 7 月	浙江省宁波市鄞州区安波路 30 号、建宁街 8 号 (25-3)、(25-4)	马 勇 ⁴	0574-88261900

- 注 1: 2021 年 1 月 6 日, 沈阳分公司负责人由张宇变更为魏兴龙, 由沈阳市沈河区北站路 18 号 (1-4-5、1-4-6 室) 迁址至沈阳市沈河区青年大街 125 号企业广场 B 座 2303、2304 单元。
- 2: 2021 年 3 月 26 日, 深圳分公司负责人由沈刚变更为孔小兵。
- 3: 2021 年 3 月 30 日, 天津营口道分公司负责人由高昆变更为刘宏源。
- 4: 2021 年 1 月 22 日, 浙江分公司负责人由马勇变更为刘春唤。

(四) 证券营业部情况

截至 2020 年 12 月 31 日, 公司共有 45 家证券营业部, 数量及分布情况如下:

序号	营业部名称	成立时间	地址	负责人	电话
1	天津奉化道证券营业部	1993 年 4 月	天津市河西区大沽南路与奉化道交口东北侧晶采大厦 1.2-320、321	罗 滨	022-28239988
2	上海虹口区大连路证券营业部	1993 年 9 月	上海市虹口区大连路 535 号二层 201-204 室	张健梅	021-65860666
3	北京西外大街证券营业部	1994 年 6 月	北京市西城区西直门外大街甲 143 号 2 层东部 201	吕国清	010-88016557
4	上海定西路证券营业部	1995 年 3 月	上海市长宁区定西路 710 弄 18 号底层、2 层	梁 斌	021-62826183
5	天津水上公园东路证券营业部	1995 年 8 月	天津市南开区水上公园东路东侧宁汇大厦 A 座写字楼	胡天彤	022-23861545
6	天津怡华路证券营业部	1995 年 9 月	天津市红桥区怡华路万华里二期商业综合楼 A 座 33、35、37、39 号	施 燕	022-27586350
7	上海普陀区梅川路证券营业部	1997 年 4 月	上海市普陀区梅川路 1408 号 3 楼东面	张舜祺	021-61139585
8	上海彰武路证券营业部	1997 年 4 月	上海市杨浦区彰武路 65 号	张 飏	021-65984915
9	天津大沽北路证券营业部	1998 年 4 月	天津市和平区大沽北路 138 号金融广场大厦 B 座 2 楼	褚鸣昆	022-23324126
10	天津郑州道证券营业部	1998 年 5 月	天津市和平区郑州道 18 号	刘临娟	022-23145010
11	上海黄浦区徐家汇路证券营业部	1998 年 8 月	上海市黄浦区徐家汇路 513 号	解蒙蒙	021-63050002
12	北京慧忠里证券营业部	1998 年 9 月	北京市朝阳区北辰东路 8 号 (汇欣大厦) 1 号楼一层 A0101、A0102、A0103	张相文	010-64892170
13	天津卫津南路证券营业部	1999 年 7 月	天津卫津南路证券营业部由天津市河西区卫津南路 13 号四、六层 ¹	窦 璐	022-23352416
14	北京大兴兴华大街证券营业部	2000 年 9 月	北京市大兴区兴华大街 (二段) 13 号院 5 号楼 1 层 4-2	张 宇	010-69224995
15	天津柳霞路证券营业部	2000 年 12 月	天津市西青区杨柳青镇柳霞路 34、36、38 号	周 健	022-27928817
16	汕头韩江路证券营业部	2001 年 1 月	广东省汕头市龙湖区韩江路 23 号嘉福大厦 501、502、505 单元	王 斌 ²	0754-83655366
17	烟台北马路证券营业部	2001 年 8 月	山东省烟台市芝罘区北马路 75 号三水大厦 5 号楼五楼	胡张超	0535-6868288

18	郑州金水东路证券营业部	2002 年 4 月	河南自贸试验区郑州片区（郑东）金水东路 88 号金融国际中心楷林 IFC-A 座 1609、1616 号	李 刚	0371-63399099
19	广州天河东路证券营业部	2002 年 5 月	广东省广州市天河区天河东路 2-6 号粤电广场北塔 26 楼	周浩正 ³	020-28866360
20	苏州景德路证券营业部	2002 年 8 月	苏州市景德路 110 号	尤婕妤 ⁴	0512-65152280
21	天津滨海新区大港世纪大道证券营业部	2002 年 9 月	天津市滨海新区大港迎宾街阳春里 1-1（世纪大道与凯旋街交口）	瞿宏春	022-63851318
22	天津津沽路证券营业部	2002 年 9 月	天津市津南区咸水沽镇津沽路 85 号	陈津堃	022-28540076
23	天津联盟大街证券营业部	2002 年 9 月	天津市静海区静海镇联盟大街 25 号商 08、09	范钟琪	022-28948142
24	天津先锋路证券营业部	2002 年 9 月	天津市东丽区先锋路 101 号	李 健	022-24958833
25	天津开华道证券营业部	2002 年 10 月	天津华苑产业区开华道 12 号 D 区 102、202	黄 颖 ⁵	022-23727012
26	天津雍和道证券营业部	2002 年 10 月	天津市武清区东蒲洼街雍和道 46、48 号	马振华	022-82172927
27	太原双塔西街证券营业部	2002 年 12 月	太原市迎泽区双塔西街 221 号锦泰公交花苑 SR-1 号二层	张 旭	0351-8717494
28	重庆建新东路证券营业部	2003 年 4 月	重庆市江北区建新东路 13 号光宇锦鑫大厦二楼	周 艺	023-89072626
29	福州营迹路证券营业部	2003 年 4 月	福建省福州市鼓楼区营迹路 99 号七海花园 8 号楼 3 层	黄巧兰	0591-87817165
30	汉中略阳证券营业部	2004 年 2 月	陕西省汉中市略阳县嘉陵广场广电大楼	毛 山	0916-4820333
31	北京广顺北大街证券营业部	2009 年 11 月	北京市朝阳区广顺北大街 33 号院 1 号楼 1 单元 705、706	曹 硕	010-64776776
32	天津滨海新区新城东路证券营业部	2010 年 2 月	天津开发区第二大街 62 号 MSD-B1-1801	闫亚均	022-65172138
33	天津京津路第一证券营业部	2010 年 9 月	天津市北辰区北仓镇京津路与龙洲道交口西北侧长瀛商业广场 5-3001A	马 燕	022-86814780
34	天津友谊南路证券营业部	2011 年 1 月	天津市西青区外环线与友谊路交口西南，梨双路南侧逸境园 14-4	刘志明	022-58688276
35	天津东一环路证券营业部	2011 年 11 月	天津市蓟县城关镇东一环路 2 号	罗维凯	022-82878001
36	天津自贸区中心证券营业部	2012 年 8 月	天津自贸区中心证券营业部由天津自贸试验区（东疆保税港区）西昌道 276 号铭海中心 3 号楼-5、6-303 ⁶	陈 阳	022-65827568
37	天津滨海新区团结西路证券营业部	2013 年 1 月	天津市滨海新区海滨街道团结西路 128 号一二层、126 号二层	赵海涛	022-25928871

38	成都天府大道证券营业部	2014 年 9 月	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1288 号 1 栋 2 层 202 号	栗 力	028-67999953
39	常州高新科技园证券营业部	2014 年 10 月	常州市新北区高新科技园 3 号楼 B 座 502 室	朱海峰	0519-80585366
40	杭州婺江路证券营业部	2015 年 11 月	浙江省杭州市上城区婺江路 217 号 1 号楼 2105 室	刘春唤 ⁷	0571-86967396
41	秦皇岛河北大街证券营业部	2017 年 3 月	河北省秦皇岛市海港区河北大街中段 235 号	刘韶军	0335-8588777
42	南京龙蟠中路证券营业部	2018 年 5 月	南京市秦淮区龙蟠中路 218 号	徐晓晶	025-58639112
43	石家庄裕华路证券营业部	2018 年 9 月	河北省石家庄市桥西区裕华路中天世都 C 区 9 号商业底商 1-2 层	蒋 慧	0311-66187007
44	北京广渠门外大街证券营业部	2020 年 7 月	北京市东城区广渠门家园 3 楼 1 层 101-1	庞 硕	010-64892275
45	深圳海德二道证券营业部	2020 年 7 月	深圳市南山区粤海街道海珠社区文心五路 33 号海岸大厦西座 1701	郭 睿	0755-26919030

注 1：2021 年 3 月 18 日，天津卫津南路证券营业部由天津市河西区卫津南路 13 号四、六层迁址至天津市河西区卫津南路 13 号六层。

2：2021 年 2 月 3 日，汕头韩江路证券营业部负责人由王斌变更为吴国宾。

3：2021 年 3 月 22 日，广州天河东路证券营业部负责人由周浩正变更为李一创。

4：截至 2021 年 3 月 31 日，苏州景德路证券营业部负责人由尤婕妤变更为马勇，营业执照已领取，许可证正在办理中。

5：2021 年 2 月 3 日，天津开华道证券营业部负责人由黄颖变更为王斌。

6：2021 年 1 月 19 日，天津自贸区中心证券营业部由天津自贸试验区（东疆保税港区）西昌道 276 号铭海中心 3 号楼-5、6-303 迁址至天津自贸试验区（东疆保税港区）亚洲路 6975 号金融贸易中心南区 1-1-621。

7：2021 年 1 月 7 日，杭州婺江路证券营业部负责人由刘春唤变更为张宇。

五、公司及主要子公司员工情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司在职员工 1940 人（含控股及全资子公司），其中母公司 1721 人，子公司 219 人。按业务、学历和专业情况分布如下：

序号	类别	细分类别	员工人数（人）
1	业务构成	经纪业务人员	863
		投行人员	192
		证券投资人员	109
		研究人员	33
		资产管理人员	104
		信息技术人员	105
		财务清算人员	123

		风控稽核人员	89
		合规管理人员	117
		行政人员	106
		其他人员	99
2	学历构成	博士研究生	43
		硕士研究生	533
		本科	1140
		大专及以下	224
3	专业构成	金融、经济、管理、财会	1418
		计算机	209
		法律	95
		其他	218

六、公司资产质量、流动性情况、负债情况以及重要投融资活动

（一）资产负债情况分析

截至 2020 年 12 月 31 日，公司总资产 610.28 亿元，其中客户交易结算资金 72.6 亿元，自有资产总额 537.68 亿元。金融资产账面价值 497.88 亿元（包括融出资金、融出证券、买入返售金融资产、衍生金融资产、交易性金融资产、其他权益工具投资）占总资产 81.58%；货币资金和结算备付金占总资产 15.47%，货币资金和金融资产占比较大，资产流动性良好。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司负债总额 403.43 亿元，扣除客户交易结算资金后的负债总额 330.83 亿元。其中，交易性金融负债 7.82 亿元，卖出回购金融资产款 180.51 亿元，应付短期融资款 63.68 亿元，应付债券 66.56 亿元，其他负债为衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、应付款项、递延所得税负债等。

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		本期期末金额较上期期末变动比例	占资产总额 5% 以上且较上年金额变动幅度大于 30% 的项目说明
	金额	占总资产的比例	金额	占总资产的比例		

融出资金	5,638,454,761.53	9.24%	3,532,483,876.67	6.67%	59.62%	2020 年市场行情较好，通过融资进行股票交易的业务量增加
------	------------------	-------	------------------	-------	--------	-------------------------------

扣除客户交易结算资金后，公司资产负债率 61.53%，较上年年末增加 5.61 个百分点。

（二）公司主要融资渠道和相关管理政策

1、公司融资渠道和融资能力分析

公司融资渠道包括发行短期融资券、发行公司债券、发行收益凭证、信用拆借、法人透支、债券回购等。2020 年，公司筹资及资金运作取得良好进展，财务杠杆稳中提升。公司财务杠杆由年初的 2.19 提高为 2.55，远低于行业 3.14 的水平。

公司授信额度保持稳定。2020 年末，公司综合授信包含银行间同业拆借、利率互换、法人透支、两融和股票质押收益权转让、同业投资、债券借贷、债券回购和收益凭证等授信品种，综合授信额度 413 亿元，保持稳定水平。

公司同业拆借业务稳定增长。2020 年业务部门对同业拆借融资渠道的资金需求较上年有所增长，全年通过银行间拆借系统共拆入资金 248.31 亿元。

公司持续控制资金成本。2020 年公司共完成 12 期短期融资券的发行工作，全年平均发行成本较上年下降 11%。

公司拓宽融资渠道，优化负债结构。2020 年 5 月公司公开发行一期 3 年期公司债券，募集资金 25 亿元。通过长期公司债的发行，基本满足了公司 2020 年的资金需求，使公司长短期负债规模和期限结构得到进一步优化。

2、公司流动性管理情况

近年来，随着证券行业创新发展，行业整体资产负债率呈现不断上升的趋势，公司的负债率不断上升，负债规模不断增加，公司进一步加强对流动性风险的管理，采取多项有效措施防范流动性风险。公司制定了《流动性风险管理办法》《流动性日常管理办法》以及《流动性风险应急处置预案》等流动性风险管理制度，为各类长、短期债券的偿付提供切实制度保障。公司资金管理以流动性和安全性为前提，在经营战略上注重资产、负债规模与结构管理，在投融资计划上注重资金来源与运用规模、结构、期限上的匹配。公司建立了较为完善的自有资金管理和运作机制，对相关资金使用部门建立了明确的分工和复核授权机制，对超过一定规模的资金运作须经过严格的决策程序。

2020 年，公司通过流动性管理系统实现对流动性风险的计量、监测和报告，实现软硬件结合，提高流动性指标的运用效率和价值，从而进一步完善了公司流动性风险日常管理，提高了公司资产负债表管理能力以及资金需求计划及动态调整的科学性与即时性。

报告期内公司负债期限结构与资产期限结构相适应，自有资产中绝大部分为变现能力较强、资产质量良好的金融资产，且公司自有现金流较为充裕、融资渠道畅通可有效地支持所发行的各类长、短期融资本息的偿付。

七、公司经营情况概述

2020 年，面对新冠肺炎疫情全球流行和复杂的国际形势带来的严峻考验，我国资本市场的改革稳步推进，新《证券法》全面实施，创业板改革并试点注册制、新三板改革等系列改革举措先后落地，资本市场总体保持了稳健发展的良好势头。

2020 年，公司全体员工上下齐心，全力应对各种艰难挑战，抢抓资本市场深化改革带来的发展机遇，坚持向改革要动力、向人才要活力、向创新要发展、向管理要效率，注重加强顶层设计，持续优化战略布局，公司的业务特色更加鲜明，内控体系进一步筑牢，经营业绩和综合竞争力稳步提升。

公司在 2020 年行业分类评价中继续被评为 A 类 A 级，荣获《中国证券报》“金牛成长证券公司奖”“证券公司绿色金融奖”两项大奖，行业影响力和社会认同度进一步提升。

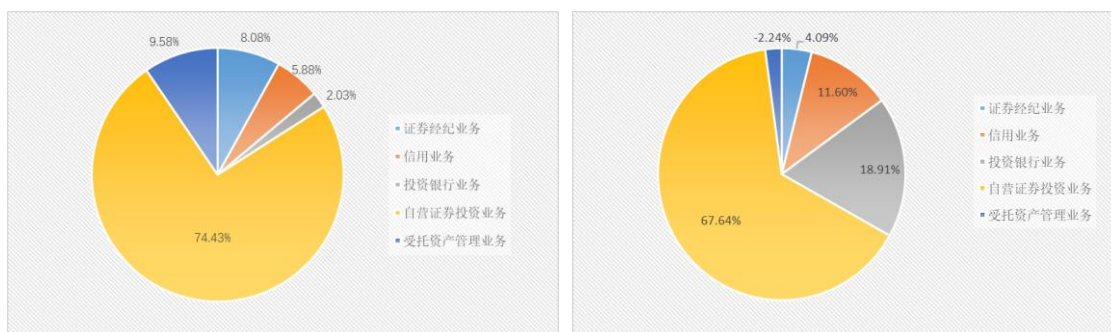
2020 年度，主要业务条线营业收入合计 30.13 亿元（不含其它及抵消项），其中：自营证券投资业务营业收入占比最大，为 54.15%，证券经纪业务营业收入占比 19.24%，信用业务营业收入占比 9.91%，受托资产管理业务营业收入占比 8.90%，投资银行业务营业收入占比 5.15%。自营证券投资业务、证券经纪业务、信用业务和受托资产管理业务营业收入占比有所增加，投资银行业务营业收入占比减少。

本年度主要业务条线营业利润合计 19.45 亿元（不含其它及抵消项），营业利润率为 64.54%。其中，自营证券投资业务营业利润占比最高，达到 74.43%，与上年相比对营业利润的贡献进一步增加。受托资产管理业务营业利润占比 9.58%，证券经纪业务营业利润占比 8.08%，信用业务营业利润占比 5.88%，投资银行业务营业利润占比最小，为 2.03%。2020 年度营业利润结构与 2019 年度相比变化明显，主要体现在受托资产管理业务占比显著提升，自营证券投资业务和证券经纪业务占比进一步上升，投资银行业务占比显著下降，信用业务占比进一步减少。

单位：元

业务类型	2020 年			2019 年			营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年增减（个百分点）
	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入	营业支出	营业利润率			
证券经纪业务	579,870,252.65	422,708,797.32	27.10%	436,790,871.05	366,953,832.69	15.99%	32.76%	15.19%	11.11
信用业务	298,616,191.59	184,267,516.24	38.29%	261,561,555.76	63,727,547.37	75.64%	14.17%	189.15%	-37.35
投资银行业务	155,207,986.78	115,773,137.51	25.41%	417,536,644.41	94,968,870.16	77.25%	-62.83%	21.91%	-51.86
自营证券投资业务	1,711,391,764.91	264,020,584.92	84.57%	1,518,877,009.29	365,070,150.39	75.96%	12.67%	-27.68%	8.61
受托资产管理业务	268,063,256.33	81,779,802.53	69.49%	84,799,283.69	123,061,336.76	-45.12%	216.12%	-33.55%	114.61

2020 年度主要业务营业利润构成（不含其它及抵销项） 2019 年度主要业务营业利润构成（不含其它及抵销项）



八、报告期各项主营业务发展情况

本集团主要从事财富管理及信用业务、投资银行业务、证券交易及销售业务和投资管理业务。财富管理及信用业务主要包括财富管理业务、融资融券业务、股票质押业务、期货经纪业务、研究咨询业务。投资银行业务主要包括股权融资业务、债权融资业务。证券交易及销售业务主要包括自营交易业务、另类投资业务、场外业务。投资管理业务主要包括受托资产管理业务、私募股权基金业务。

（一）财富管理及信用业务

1、财富管理业务

2020 年，国内证券市场震荡上行，整体活跃度较 2019 年明显提升，上证综指涨幅 13.87%，中小板综指涨幅 43.91%，创业板综指涨幅 64.96%。公司 2020 年沪深两市股票基金成交总金额同比上升 43.44%。公司证券经纪业务实现营业收入同比上升 40.29%，其中代理买卖证券业务净收入同比上升 35.72%，净利润同比上升 288.28%。

2020 年，公司深耕财富管理业务。公司财富管理转型初见成效，完成经纪业务系统营销人员的薪酬制度改革工作，通过对过程量考核的细化，培训力度的加大，提高了员工的素质和产出能力，全年新开客户数同比增长 124.21%，新开户增量资产同比增长 68.63%。坚持以资产配置为核心的客户服务理念，持续推进金融产品体系建设，搭建了涵盖现金管理、固收类、权益类、量化对冲以及另类投资的金融产品体系。代销、申购和赎回场外开放式基金 1129 只，销售总额 49.59 亿元；代销、申购和赎回场内开放式基金 300 只，销售总额 29.15 亿元；代销非公募类金融产品 33 只，销售总额 8.59 亿元（以上数据统计口径不包含渤海汇金旗下公募基金及非公募产品、收益凭证产品）；2020 年公司代理销售金融产品总金额 87.33 亿元，同比增长 30.41%；代理销售金融产品手续费收入 2976.12 万元，同比增长 310.60%。积极推广金融衍生品服务工作，股票期权业务客户衍生品账户资产同比增长 181.7%，年累计交易量同比增长 24.7%。全年新增 12 家分支机构通过期货中间介绍业务资格，提供中间介绍业务的客户数量同比增长 93.3%。同时，坚持“以客户为中心”，不断丰富投资顾问产品，创设投顾产品 260 余只，签约客户资产规模同比增长超过 700%，较好的满足了广大客户个性化投资服务需求。

2021 年，公司将坚定向财富管理转型升级，加快转型创新步伐，通过对金融产品体系建设，搭建完善的金融产品架构，强化金融产品销售与资产配置服务。综合金融方面，继续以客户需求为中心，加强系统建设，践行金融服务实体经济的目标，致力于构建经纪服务生态体系。零售业务方面，将持续谋划网点扩张、进一步丰富互联网投资顾问服务形式、加大 IT 投入提升客户体验，通过增强与互联网平台的营销和系统合作，线上线下共同提升新增客户开发和服务能力，做大客户规模和资产规模，加快推进财富管理业务发展。

2、融资融券业务

2020 年证券市场整体回暖，全市场融资融券余额呈上升的态势，根据中国证券金融公司数据显示，2020 年全市场融资融券余额规模增幅 58.83%。2020 年末，公司融资融券业务余额为人民币 56.62 亿元，较年初增加 21.28 亿元，同比增长 60.22%，高于全市场规模增幅；有负债的融资融券客户平均维持担保比例为 268.27%，业务风险整体可控。

为紧紧抓住 2020 年融资融券市场的发展机遇，更加高效推动公司信用业务发展，公司对涉及业务规则、办理流程 and 总部对分支机构的服务等部分内容进行了优化，提出了提升征授信业务效率等一系列提速增效的服务举措。与此同时，严格把控业务风险，针对注册制改革的推进，

全面分析对融资融券业务的影响，研究完善创业板及科创板集中度控制指标，保障业务平稳运行。

2021 年，公司将积极拓展公募基金等融券券源渠道建设，扩大公司融券标的，努力满足投资者的交易需求。此外，将进一步优化完善业务标准与流程，紧跟市场变化，探索与实践新的业务模式，努力提升客户体验感和融资融券业务竞争力。

3、股票质押业务

2020 年，受国际环境及疫情影响，实体企业现金流普遍受到不同程度的冲击，市场中股票质押项目优劣分化凸显。随着监管部门持续推出风险防范化解措施，存续风险陆续得到控制与化解。根据 WIND 统计，市场整体股票质押规模呈稳定下降趋势。

2020 年，公司股票质押业务持续“修炼内功”，进一步优化业务流程与风控指标、严控内部操作风险、推进制度完善工作。2020 年末，公司存续股票质押业务待购回初始交易金额为 14.3 亿元，日均余额 19.95 亿元。为进一步纾解股票质押项目风险，加大资产清收力度，公司成立了股票质押风险处置专班与项目小组，推动风险项目处置，并取得一定成效。全年合计处置收回风险项目本金 3.08 亿元及利息 4,555.34 万元。

2021 年，公司将继续立足服务实体经济，进一步提高自身风险识别与处置能力，提升股票质押业务的服务效率和质量。

4、期货经纪业务

2020 年，期货市场快速发展，交易品种扩容提速、市场规模大幅增长，期货市场功能进一步深化。和融期货集中力量组织开展主营业务提质增效工作，以机构化、产品化、专业化客户为主要营销方向，加强对产业客户的服务力度，将 IB 业务协同发展作为工作重心，开展与公司各个业务条线的协同工作。和融期货在北京开设分支机构实现营业领域扩张，充分利用互联网营销服务平台，转变对客户投资者教育和投资顾问方式，推出“和融+”系列服务产品，变被动应答式服务为主动精准推送式服务，提高客户体验感与满意度。

2020 年，和融期货注册资本金增至 37,319.44 万元，增强了资本实力，打开了发展瓶颈。2021 年，和融期货将加快发展步伐，进一步拓展资产管理、期货风险管理业务，未来逐步实现包括资产管理、仓储物流业务资格在内全牌照经营。

5、研究咨询业务

公司研究所构建了完整的总量研究、产业研究及公司研究体系，研究领域覆盖宏观、策略、固定收益、金融工程及 5 个产业链共计 20 余个领域。研究所定位于服务天津，服务京津冀协同发展，从研究环节助力各业务条线服务实体经济、服务投资者。

2020 年，研究所共对外发送各类研究报告 1664 篇。为顺应疫情防控的要求，加大了线上服务力度，积极开展电话会议、线上路演等多样化的线上活动，共召开电话会议 132 场，线上路演 60 场，线上服务频次同比显著增长。报告期内，多个研究团队在金牛奖、WIND“金牌分析师”、同花顺 iFinD“2020 年度路演排行榜”等评选中斩获殊荣。在“2020 年第十八届新财富最佳分析师”评选中，初次参评的固定收益团队和金融工程团队分获第 17 名、第 19 名。此外，研究所通过国内有影响力的电视台财经类栏目，向投资大众传播正确的投资理念，增强公司研究咨询业务的品牌影响力。

2021 年，公司研究所将继续贯彻京津冀协同发展战略，以专业能力服务天津双城发展，致力于打造具有一定影响力的研究智库。研究方向上聚焦新动能，不断深化产业研究力度，强化研究咨询业务与各业务线的协作，创造更大价值，提升客户满意度。

（二）投资银行业务

1、股权融资业务

2020 年，股权市场改革亮点频出。创业板注册制落地，新三板精选层推出及转板制度建立，更严格的退市制度实施，各个板块均迎来关键制度性改革，股权融资业务迎来发展高潮。投资银行竞争格局进一步分化，对公司投行业务提出了更高要求。

2020 年，公司股权融资业务继续坚持以客户需求为导向，以提供精品服务为工作策略，积极全面开拓业务，经营业绩明显改善，项目数量实现了较快增长，项目类别进一步拓展。多个项目类别实现公司近年首单突破，无论是 IPO 项目还是再融资项目，都实现良性循环。胜蓝股份 IPO 成功发行，提升了公司知名度；贝斯特可转债成功发行实现了公司可转债的新突破，紫光学大定向增发项目成功取得证监会批复，正在稳步推进；在审核的博蓝特 IPO 项目为公司申报的首单科创板项目；在审核的易景环境精选层项目为公司申报的首单精选层项目。

2021 年，公司将继续抓住注册制改革、再融资新政等机遇，以扎根天津、开拓全国的发展战略，夯实业务优势，积极开拓 IPO、并购重组、上市公司再融资等业务，持续充实项目储备、丰富产品种类，进一步提升业务能力，打造具备自身特色的精品投行。

2、债权融资业务

2020 年经济周期、库存周期切换加速，货币政策环境较为宽松，财政政策展现定力。债券收益率上行，货币市场利率下行，全年债券市场发行规模显著增长，债券市场共发行各类债券 57.3 万亿元，较上年增长 26.5%。国债、地方政府债发行规模增速较高，非金融企业债券发行规模较快增长，金融机构资本类债券发行规模较大。

为适应资本市场发展方向，公司债权融资业务开展以“固定收益”类融资为核心的综合金融服务，深耕重点区域，提升承销业务市场占有率，提高公司服务实体经济能力。构建“产业+金融+科技”的生态圈，协同客户共同搭建金融产业新生态；整合产业资源，挖掘金融资源，充分合理运用各类金融工具，助力京津冀协同发展，实现价值发现和资源配置的双优化，形成产业业务闭环，创造衍生价值。

公司全年累计承做发行公司债券和企业债券合计 22 支，发行债券规模合计 248 亿元。全年累计中标各地方政府债券 25.5 亿元。积极履行国有券商的责任和担当，为天津市企业发行债券 11 支，融资规模达 115 亿元。成功发行我国第一单“双创疫情防控债券”及公司第一单创新创业公司债——东方国信创新创业疫情防控债，为云南省和贵州遵义地区成功发行债券融资 43 亿元。

根据国家发改委发布的企业债券主承销商信用评价结果，渤海证券在全行业参评券商中排名第 31 名，市场影响力显著提升。

2021 年，公司债权融资业务将紧密结合“十四五”时期战略规划，迎接公募 REITs 蓝海时代的浪潮，多措并举践行可持续发展融资理念。全力推进基础设施公募 REITs 项目申报工作；积极参与我国知识产权证券化市场，将租赁加创新理念推广拓展；将 ESG 作为长期发展目标，强化金融服务生态文明建设的责任意识；充分发挥区位优势，深耕天津本地市场，稳步推进省外业务，快速实现向专业化、差异化、特色化精品投行转型。

（三）证券交易及销售

1、自营交易业务

2020 年，股票和债券市场跌宕起伏。一季度上证综指最大回撤 15.4%，深证成指最大回撤 18.8%。随后，股票市场沿着疫情影响下的经济修复主线呈现震荡上行态势。债券市场走势同样在上涨后大幅下跌，市场巨幅震荡。股票、债券投资难度大为提高。

2020 年，公司践行服务实体经济的理念，在投资过程中，将资金重点投向国家重点支持的行业、关系国计民生的行业等相关领域，同时加大对疫情防控、脱贫攻坚相关债券的投资力度。面对复杂的市场环境，坚持稳健的投资思路，主要投资品种集中在利率债和 AAA 等高评级信用债券，通过不断加强对市场的量化分析研判，实施各类对冲套利策略，加强对持仓债券的信用风险排查力度，并在关键时点做出重大策略变化。同时，加大择时投资力度，适时进行加仓，并充分利用年底行情，进一步提升了收益水平，全年实现了远超市场平均水平的投资收益，继续保持无信用违约事件的发生。公司在中国外汇交易中心 2020 年度银行间本币市场评选中连续第四年获得“银行间本币市场交易 300 强”和“活跃交易商”称号，在路孚特市场展望论坛获得 2020 年度货币政策第 3 名。

2021 年，公司自营交易业务将在严守合规底线、提高风控意识的前提下，坚持稳健的投资思路，重点防范发生信用风险；进一步做好仓位择时管理，提升风险管理水平；加强对固定收益业务模式、对冲投资方法的研究力度，拓宽盈利来源，提升投资收益；加大与市场先进机构的交流力度，紧跟市场最新趋势，积极探索开展新的业务种类；综合运用多种衍生品工具，分散和对冲市场及利率风险；优化负债管理方案，持续大力开拓服务中介类业务，为企业提供综合金融服务；扩大重点领域的业务规模，强化战略新兴产业价值发现投资，深入落实金融服务实体经济的政策要求。

2、另类投资业务

2020 年，头部券商积极对另类投资子公司进行注资，各另类子公司更加积极开展股权投资业务。投资机构对以硬科技为代表的科创类企业的投资热情持续提升，市场竞争更加激烈，另类投资业务机遇与挑战并存。

2020 年，在股权直投方面，渤海创富主要投资领域为半导体和智能制造、软件和信息服务、医疗大健康和消费，聚焦于推动传统产业改造升级、促进新兴产业加快发展、提升科学技术支持能力等领域的投资。报告期内完成股权投资项目 4 个，截至报告期末累计入库项目合计 95 个、立项项目 23 个。其中，制造业项目占比 60.6%，信息传输、软件和信息技术服务业项目占比 21.23%；科学研究和技术服务业项目占比 6.66%。

2021 年，渤海创富将尽快推进增加资本金工作，进一步壮大公司实力。在股权投资方面，将加大优质项目投资力度，支持实体经济发展，并做好金融产品投后管理工作，提升综合经济效益和整体竞争力。

3、场外业务

2020 年，全国股转市场改革持续深化，实施了设立精选层及实施公开发行、信息披露制度、投资者准入制度等一系列制度创新，积极推进挂牌企业转板上市。虽然做市指数在精选层推出后持续下跌，但从长远看，改革增强了市场活力，为股转市场持续健康发展奠定了坚实基础。

2020 年，公司股转做市业务随政策变化不断调整思路，积极寻求有利机会和优质项目，适度增加投资规模，重点关注有精选层预期的企业，利用行情波动调整持仓结构。股转做市项目整体质量良好，其中创新层股票 29 只，符合精选层条件的 24 只。盘中交易股票创新层企业数量占比 74%，已公告有 IPO 和精选层预期企业 13 家。

2021 年，公司股转做市业务将持续加强市场研究，密切关注精选层混合做市、转板上市等改革政策，在严控业务风险的前提下，积极履行报价服务义务，并根据市场情况逐步将业务重心向精选层股票转移，通过不同策略布局基础层、创新层、精选层企业，形成多层次的项目配置。

（四）投资管理业务

1、受托资产管理业务

2020 年，证券行业资产管理业务规模为 10.51 万亿元，较同期下降 14.48%。资产管理业务净收入 299.60 亿元，较同期上升 8.88%。

项目	2020 年度				2019 年度			
	公募基金	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	公募基金	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	6	25	78	12	5	20	99	12

年末客户数量	3168	2376	78	101	3,319	942	99	96
年末受托资金 (万元)	1,132,301.30	565,877.68	7,677,582.43	1,373,502.84	16,241.61	345,695.93	10,892,321.44	1,406,463.46
资产管理业务 净收入 (万元)	696.90	1,401.33	4,195.10	558.12	113.80	2,872.35	5,631.25	3,672.88

渤海汇金基本形成了公募、集合、专项、定向等齐全的资管产品体系，截止 2020 年底，受托资产管理业务规模 1074.93 亿元，行业排名为 25 名。其中，集合资产管理业务受托规模 56.59 亿元，定向资产管理业务受托规模为 767.76 亿元，专项资产管理业务受托规模 137.35 亿元，公募基金受托规模 113.23 亿元。

2020 年，渤海汇金积极向主动管理转型，通道类规模缩减 30.23%，主动管理占比从 16.44% 提升至 31.18%。全年公募业务规模排名提升幅度在全市场基金公司中排名第一，管理的主要公募基金产品业绩在同类基金中排在前 50%。同时，渤海汇金积极支持民营企业融资纾困，通过民企 1 号资管计划持续支持民营企业融资。并在疫情严峻期间，参与申购首批疫情防控债，为抗击疫情和服务实体经济贡献力量。

渤海汇金在报告期内屡获殊荣，其中，“渤海汇金建盈 1 号”荣获“二年期金牛券商集合资产管理计划”大奖。在国内各类资产证券化奖项评选中，渤海汇金获得“2020 中国区资产证券化融资团队君鼎奖”、中国资产证券化行业“年度创新机构奖”、企业资产证券化“年度十佳交易奖”、企业资产证券化“年度优秀交易奖”、“2020 不动产证券化‘前沿奖’之年度杰出计划管理人&承销商”、“2020 不动产证券化‘前沿奖’之年度杰出 REITs 奖”诸多奖项。

2021 年，渤海汇金将继续通过主动管理为基金份额持有人持续做好服务并不断创造价值，同时继续大力支持实体经济，在合规、有效控制风险的情况下，更加深入的进行市场分析、把握市场机会，更好地保障基金份额持有人的长期利益。

2、私募股权基金业务

2020 年，私募股权基金行业整体竞争格局呈现向头部机构、大型私募股权基金管理人集中的趋势，行业“二八效应”明显。受疫情影响，行业募资困难的局面更加严峻。

2020 年，博正资本在坚持产业基金业务主线的基础上，充分挖掘注册制带来的政策红利，积极开发优质 Pre-IPO 项目，着力布局项目基金，利用项目带动募资。切实做好基金的投资、管理工作，在管基金本年度内完成 5 个股权项目投资，各投资项目运营情况良好，部分项目已

通过创业板发审委审核通过。产业基金布局取得新进展，继续积极推进在新能源、高端制造、医药医疗产业等产业的布局，同时探索以优质项目设立专项基金的模式不断扩大基金管理规模。

2021 年，博正资本将紧跟政策导向，积极布局契合国家及天津发展战略的产业基金，开发优质项目，积极布局科技成果转化基金。进一步推进机制建设，以“强大的资本实力、高素质的干部人才队伍、科学合理的体制机制、有效的合规与风险管理”作为保障，为业务发展保驾护航。

九、公司董事会内部控制评价报告结论和注册会计师对内部控制的意见

（一）公司董事会内部控制评价报告结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，公司于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间，未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

内部控制审计意见与公司对财务报告内部控制有效性的评价结论一致。

内部控制审计报告对非财务报告内部控制重大缺陷的意见与公司内部控制评价报告意见一致。

（二）报告期内注册会计师对内部控制的评价意见

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性进行了审计并出具了《渤海证券股份有限公司内部控制审核报告》（德师报（核）字（21）第 E00182 号）。注册会计师认为“渤海证券于 2020 年 12 月 31 日参考《企业内部控制基本规范》和《证券公司内部控制指引》在所有重大方面保持了有效的财务报表内部控制”。

十、公司董事、监事、高管报酬情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事的报酬由公司董事会薪酬与提名委员会提出董事报酬方案，经公司董事会审议后提交股东大会审议决定。公司监事报酬方案由监事会提出，提交股东大会审议决定。公司高级管理人员报酬方案由董事会决策。

（二）董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

董事、监事的报酬按股东大会审议通过的决议执行。其中，公司独立董事津贴标准为税前 10 万元；外部董事、股东代表监事不在公司领取报酬；内部董事、职工代表监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬考核体系决定。

（三）董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

公司董事、监事、高管人员类别	总人数（人）	在公司领取报酬（津贴）人数（人）	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）
董事			
内部董事	1	1	44.04
股东董事	12	0	0
独立董事	7	5	42.50
监事			
职工代表监事	3	2	180.03
股东代表监事	4	0	0
高管	11	9	1,314.01

（四）报告期董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计

报告期内，全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计人民币 1580.58 万元，包含 2020 年度递延发放的归属于以前年度的绩效年薪。报告期内公司未实行股权激励计划，没有非现金报酬情况。

（五）报告期公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均未持有公司股份、股票期权和被授予限制性股票。

十一、公司履行社会责任的工作情况

公司在努力创造经济效益的同时，坚持服务客户、成就员工和回报股东，并积极报答社会与公众，践行企业的社会责任。

（一）强化本源意识，全力服务实体经济

公司充分运用股权融资、债权融资、资产证券化、股权直投等手段，不断提升服务实体经济能力。一是债权融资规模稳步扩大。公司累计承做发行公司债券和企业债券22支，发行规模248亿元，其中为天津本地企业发行债券11支，融资规模115亿元，增强了金融市场对天津发展的信心。二是投行股权融资业务实现飞跃。完成胜蓝科技的主承销业务，成功实现IPO；无锡贝斯特可转债项目在深交所创业板成功上市，成为首批从证监会平移至深交所按照注册制程序发行的可转债；另有2单IPO项目正在申报审核。三是资产证券化业务创新提速。创新推出储架融资租赁ABS项目，实现对有形动产和无形资产全类型涵盖，并作为财务顾问为文科租赁知识产权证券化项目实现融资。四是股权投资业务成长迅速。成功落地募集规模5亿元的博弘股权投资基金；完成投资金额9702万元；储备股权直投项目丰富，主要布局在计算机、软件和信息技术服务业、医药制造业等领域。

（二）做好驻村帮扶，如期完成扶贫任务

公司统筹安排120多万元帮扶资金，积极推进驻村帮扶组做好美丽乡村建设工作，完成了1100多棵海棠树种植工作，改造厕所近300座，持续做好危房改造和道路硬化工作，为美丽乡村建设奠定了基础；扎实开展企村共建“疫情防线”，疫情期间深入宝坻区帮扶村，向村民捐赠价值1.5万元防控物资，以实际行动支持帮扶村开展“疫情防控”。大力开展困难群体帮扶，加强对村内最低生活困难群体的实时监测、动态管理，组织村民参加免费体检、社会医疗保险缴费等工作，用好公司帮扶资金，开展年节走访慰问困难户活动18家，发放慰问金1.9万元。通过三年不懈努力，37个帮扶项目全面落地，73项考核指标全部完成，结对帮扶的三个村党支部全部创建为“五好党支部”，顺利通过区级检查验收。

（三）强化统筹安排，全力抓好疫情防控

一是做好自身防控。公司第一时间成立疫情防控工作领导小组和指挥部，以“一天也不耽误”的精神开展疫情防控，建立并坚持调度会和员工健康信息报告工作机制，主动沟通客户，开通网上业务渠道，建立了非现场的业务办理途径，确保了从2月3日起正式复工复产。二是展现使命担当。主动捐赠防疫物资和钱款，提出“三抢一通一评”策略，克服重重困难运送物资，为市疫情防控指挥部、北京301医院、南开区、天钢气体公司等做出积极贡献；依托投资者教育服务站，组建“渤海先锋”党员志愿服务队深化社区合作，与驻地街道社区开展共建“疫情防线”活动，向对口帮扶的宝坻区大口屯镇3个村提供防疫物资；全体党员自愿捐款近11万元，充分展现国有

企业在关键时刻冲得上、顶得住的使命担当。三是助力复工复产。积极发挥金融国企职能，制定《渤海证券股份有限公司金融服务疫情防控行动指南》，加大融资服务力度，疫情期间连创国内首单优质企业债、首单创新创业疫情防控债等多个国内第一，有力推动了复工复产。

（四）坚持回馈社会，保障利益相关者的合法权益

一是为股东和社会创造价值。近五年，公司累计为股东分红28.17亿元，合计创造合并净利润37.49亿元，合计缴纳各类税收（包括代扣代缴税款）32.40亿元。二是认真履行投资者教育和保护主体责任，大力开展系列投教活动，成功跻身“国家级投资者教育基地”行列，建成64个“渤海证券·社区投资者教育服务站”，取得了良好的社会效益。三是坚持以人为本的理念，关爱员工成长。制定出台了《渤海证券工会帮扶资金使用管理实施细则》，健全职工的保障服务体系，为困难职工建立梯度帮扶机制。全年开展各类慰问4900多人次，发放慰问金308万元，让员工深切感受到了渤海证券大家庭的温暖。

渤海证券股份有限公司

财务报表及审计报告

二零二零年十二月三十一日止年度



财务报表审计报告



防 伪 编 码：31000012202118817A

被审计单位名称：渤海证券股份有限公司

审 计 期 间：2020-12-31

报 告 文 号：德师报(审)字(21)第P01778号

签字注册会计师：郭新华

注 师 编 号：310000122243

签字注册会计师：曹丽娜

注 师 编 号：310000073207

事 务 所 名 称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

事 务 所 电 话：023-88231378

事 务 所 地 址：上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼

业务报告使用防伪编码仅说明该业务报告是由依法批准设立的会计师事务所出具，业务报告的法律主体是出具报告的会计师事务所及签字注册会计师。
报告防伪信息查询网址：<https://zxfw.shcpa.org.cn/codeSearch>

渤海证券股份有限公司

财务报表及审计报告
2020 年 12 月 31 日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 3
合并及母公司资产负债表	4 - 7
合并及母公司利润表	8 - 9
合并及母公司现金流量表	10 - 11
合并及母公司股东权益变动表	12 - 13
财务报表附注	14 - 129

审计报告

德师报(审)字(21)第 P01778 号
(第 1 页, 共 3 页)

渤海证券股份有限公司全体股东:

一、审计意见

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

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了渤海证券 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时,管理层负责评估渤海证券的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算渤海证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督渤海证券的财务报告过程。

因我不同
成就不凡
始于 1845

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P01778 号
(第 2 页, 共 3 页)

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2)了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(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, 就可能导致对渤海证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致渤海证券不能持续经营。

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

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

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P01778 号
(第 3 页, 共 3 页)

四、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

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

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·上海

中国注册会计师: 郭新华

郭新华



中国注册会计师: 曹丽娜

曹丽娜



2021 年 3 月 26 日

合并资产负债表

2020年12月31日

	附注八	2020年 12月31日 人民币元	2019年 12月31日 人民币元
资产			
货币资金	1	7,615,134,077.95	6,873,708,524.04
其中：客户存款		6,613,389,248.74	5,999,171,414.79
结算备付金	2	1,828,683,855.87	1,849,828,408.25
其中：客户备付金		1,270,352,939.89	1,246,677,868.37
融出资金	3	5,638,454,761.53	3,532,483,876.67
融出证券	3	34,687,292.83	5,928,329.58
衍生金融资产	4	13,165,483.53	19,371,564.11
买入返售金融资产	5	2,021,180,977.92	3,247,247,175.55
应收款项	6	363,147,784.65	683,523,820.38
存出保证金	7	416,713,862.69	451,841,242.82
金融投资：			
交易性金融资产	8	42,075,544,041.84	35,396,310,229.36
其他权益工具投资	9	5,323,800.00	5,323,800.00
投资性房地产	10	16,354,833.18	17,018,480.81
固定资产	11	286,085,178.77	286,038,837.53
在建工程		2,476,721.24	1,901,385.79
无形资产	12	86,895,909.29	82,044,060.97
递延所得税资产	13	420,698,638.58	359,414,438.46
其他资产	14	203,174,315.23	125,592,110.04
资产合计		61,027,721,535.10	52,937,576,284.36
负债			
应付短期融资款	16	6,367,888,547.89	6,651,955,995.11
拆入资金	17	-	150,771,875.00
交易性金融负债	18	781,954,962.39	716,120,163.99
衍生金融负债	4	12,839,752.30	14,876,879.35
卖出回购金融资产款	19	18,050,948,537.54	11,337,573,658.13
代理买卖证券款	20	7,259,639,103.80	7,034,855,403.32
应付职工薪酬	21	929,796,373.42	861,046,808.45
应交税费	22	71,925,257.29	90,250,996.66
应付款项	23	85,638,687.27	78,267,294.72
应付债券	24	6,655,522,465.75	5,658,618,630.18
递延所得税负债	13	2,800,311.53	30,251,163.17
其他负债	25	124,341,300.28	79,427,632.87
负债合计		40,343,295,299.46	32,704,016,500.95

合并资产负债表 - 续
2020 年 12 月 31 日

	附注八	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
股东权益			
股本	27	8,037,194,486.00	8,037,194,486.00
资本公积	28	9,514,471,011.23	9,514,471,011.23
其他综合收益	29	(15,441,431.54)	(18,688,931.54)
盈余公积	30	683,632,088.82	595,227,946.80
一般风险准备	31	1,394,188,341.07	1,198,991,119.57
未分配利润	32	1,070,159,601.97	906,147,839.29
归属母公司股东权益合计		20,684,204,097.55	20,233,343,471.35
少数股东权益		222,138.09	216,312.06
股东权益合计		20,684,426,235.64	20,233,559,783.41
负债及股东权益总计		61,027,721,535.10	52,937,576,284.36

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

第 4 页至第 129 页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：安志勇



主管会计工作负责人：李颖



会计机构负责人：李雨



渤海证券股份有限公司

母公司资产负债表
2020年12月31日

	附注十三	2020年 12月31日 人民币元	2019年 12月31日 人民币元
资产			
货币资金		6,578,675,295.82	6,289,346,315.16
其中：客户存款		5,857,997,188.10	5,718,979,820.57
结算备付金		2,018,602,752.13	2,057,976,281.76
其中：客户备付金		1,270,352,939.89	1,246,677,868.37
融出资金		5,638,454,761.53	3,532,483,876.67
融出证券		34,687,292.83	5,928,329.58
拆出资金		-	310,273,972.60
衍生金融资产		13,165,483.53	19,371,564.11
买入返售金融资产	1	1,920,459,210.98	2,303,837,303.57
应收款项		345,468,637.11	647,224,036.33
存出保证金		299,448,214.12	369,760,231.88
金融投资：			
交易性金融资产	2	38,529,245,601.65	32,385,454,850.10
其他权益工具投资		5,323,800.00	5,323,800.00
长期股权投资	3	2,647,810,895.01	2,232,810,895.01
投资性房地产		16,354,833.18	17,018,480.81
固定资产		268,466,204.95	267,095,997.25
在建工程		2,476,721.24	1,901,385.79
无形资产		77,100,447.14	70,906,476.67
递延所得税资产		388,269,804.03	255,877,403.19
其他资产		364,856,266.78	433,931,414.75
资产合计		59,148,866,222.03	51,206,522,615.23

母公司资产负债表 - 续
2020 年 12 月 31 日

	附注十三	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
负债			
应付短期融资款		6,367,888,547.89	6,651,955,995.11
拆入资金		-	150,771,875.00
交易性金融负债	4	407,522,235.62	79,960,721.31
衍生金融负债		12,839,752.30	14,876,879.35
卖出回购金融资产款		17,082,460,767.84	10,534,707,706.43
代理买卖证券款		7,094,097,069.66	6,926,204,964.10
应付职工薪酬		865,542,050.46	789,890,791.70
应交税费		53,627,553.85	65,327,478.09
应付款项		46,867,277.78	43,753,237.35
应付债券		6,655,522,465.75	5,658,618,630.18
其他负债		116,657,949.92	73,902,705.86
负债合计		38,703,025,671.07	30,989,970,984.48
股东权益			
股本		8,037,194,486.00	8,037,194,486.00
资本公积		9,514,471,011.23	9,514,471,011.23
其他综合收益		(15,441,431.54)	(18,688,931.54)
盈余公积		683,632,088.82	595,227,946.80
一般风险准备		1,367,264,177.64	1,190,455,893.60
未分配利润		858,720,218.81	897,891,224.66
股东权益合计		20,445,840,550.96	20,216,551,630.75
负债及股东权益总计		59,148,866,222.03	51,206,522,615.23

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

合并利润表

2020年12月31日止年度

	附注八	2020年度 人民币元	2019年度 人民币元
一、营业收入			
手续费及佣金净收入	33	682,968,716.16	876,129,890.99
其中：经纪业务手续费净收入		461,613,170.48	328,426,327.49
资产管理业务手续费净收入		57,028,084.07	116,110,090.53
投资银行业务手续费净收入		151,771,725.36	418,148,459.39
投资咨询业务手续费净收入		9,604,424.46	16,365,788.86
利息净支出	34	(236,530,944.45)	(254,214,486.97)
投资收益	35	2,424,786,116.81	1,517,326,455.04
公允价值变动损益	36	68,875,302.75	567,160,833.51
汇兑损益		(4,093,817.75)	996,833.35
其他业务收入	37	5,557,150.86	2,336,649.42
资产处置收益		66,008.37	-
其他收益	38	14,518,395.38	11,438,408.78
营业收入合计		2,956,146,928.13	2,721,174,584.12
二、营业支出			
税金及附加	39	(22,372,365.70)	(20,319,705.38)
业务及管理费	40	(1,129,222,241.15)	(1,297,024,148.67)
信用减值损失	41	(487,354,283.58)	(202,361,829.31)
其他业务成本		(663,647.63)	(671,511.71)
营业支出合计		(1,639,612,538.06)	(1,520,377,195.07)
三、营业利润		1,316,534,390.07	1,200,797,389.05
加：营业外收入	42	816,279.09	2,597,354.86
减：营业外支出	43	(4,625,016.99)	(10,094,145.08)
四、利润总额		1,312,725,652.17	1,193,300,598.83
减：所得税费用	44	(207,106,699.94)	(253,121,748.38)
五、净利润		1,105,618,952.23	940,178,850.45
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		1,105,618,952.23	940,178,850.45
(二)按所有权归属分类			
1.少数股东收益		5,826.03	5,381.70
2.归属于母公司股东的净利润		1,105,613,126.20	940,173,468.75
六、其他综合收益的税后净额	29	3,247,500.00	(9,352,500.00)
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.重新计量设定受益计划变动额		3,247,500.00	(9,352,500.00)
七、综合收益总额		1,108,866,452.23	930,826,350.45
归属于母公司股东的综合收益总额		1,108,860,626.20	930,820,968.75
归属于少数股东的综合收益总额		5,826.03	5,381.70
八、每股收益			
基本每股收益		0.14	0.12
稀释每股收益		0.14	0.12

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

母公司利润表

2020年12月31日止年度

	附注十三	2020年度 人民币元	2019年度 人民币元
一、营业收入			
手续费及佣金净收入	5	613,444,758.63	754,083,963.63
其中：经纪业务手续费净收入		456,180,678.58	324,288,917.25
投资银行业务手续费净收入		151,677,385.76	417,488,082.03
投资咨询业务手续费净收入		9,604,424.46	16,365,788.86
利息净支出	6	(273,288,738.60)	(265,137,243.51)
投资收益	7	2,152,467,021.97	1,498,582,261.83
公允价值变动损益	8	21,504,987.07	531,104,807.71
汇兑收益		(4,093,817.75)	996,833.35
其他业务收入		6,243,107.22	2,411,950.06
其他收益		13,220,918.16	11,138,928.24
营业收入合计		2,529,498,236.70	2,533,181,501.31
二、营业支出			
税金及附加		(20,682,956.47)	(18,858,921.02)
业务及管理费	9	(1,003,501,741.08)	(1,135,040,659.82)
信用减值损失		(481,263,270.47)	(202,351,366.96)
其他业务成本		(663,647.63)	(671,511.71)
营业支出合计		(1,506,111,615.65)	(1,356,922,459.51)
三、营业利润		1,023,386,621.05	1,176,259,041.80
加：营业外收入		658,070.44	2,596,870.78
减：营业外支出		(4,580,981.82)	(4,965,106.27)
四、利润总额		1,019,463,709.67	1,173,890,806.31
减：所得税费用		(135,422,289.46)	(261,325,820.74)
五、净利润		884,041,420.21	912,564,985.57
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		884,041,420.21	912,564,985.57
六、其他综合收益的税后净额		3,247,500.00	(9,352,500.00)
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.重新计量设定受益计划变动额		3,247,500.00	(9,352,500.00)
七、综合收益总额		887,288,920.21	903,212,485.57

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

合并现金流量表

2020年12月31日止年度

	附注八	2020年度 人民币元	2019年度 人民币元
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金取得的现金		1,561,255,014.12	1,760,240,925.50
交易性金融负债净增加额		223,663,742.71	173,308,133.18
回购业务资金净增加额		7,690,284,423.68	-
拆入资金净增加额		-	150,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净流入		167,840,275.45	525,409,095.92
收到其他与经营活动有关的现金	45(5)	259,705,024.78	123,442,911.88
经营活动现金流入小计		9,902,748,480.74	2,732,401,066.48
交易性金融资产的净增加额		(3,990,297,202.58)	(495,034,712.91)
回购业务资金净减少额		-	(29,433,091.83)
拆入资金净减少额		(150,000,000.00)	-
融出资金净增加额		(2,124,444,617.76)	(1,043,717,843.61)
衍生金融工具产生的现金净流出		(295,703,256.14)	(243,549,481.73)
支付给职工以及为职工支付的现金		(748,795,980.47)	(655,362,222.80)
支付利息、手续费及佣金付出的现金		(567,582,782.66)	(580,845,282.95)
支付的各项税费		(565,177,879.31)	(420,273,458.56)
支付其他与经营活动有关的现金	45(6)	(302,267,475.44)	(573,574,752.95)
经营活动现金流出小计		(8,744,269,194.36)	(4,041,790,847.34)
经营活动产生的现金流量净额	45(1)	1,158,479,286.38	(1,309,389,780.86)
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		881,693.28	340,956.81
投资活动现金流入小计		881,693.28	340,956.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(91,355,410.31)	(60,523,750.62)
投资活动现金流出小计		(91,355,410.31)	(60,523,750.62)
投资活动产生的现金流量净额		(90,473,717.03)	(60,182,793.81)
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		27,993,120,000.00	30,229,400,000.00
筹资活动现金流入小计		27,993,120,000.00	30,229,400,000.00
偿还债务支付的现金		(27,279,260,000.00)	(27,202,720,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,056,253,797.37)	(943,123,013.04)
筹资活动现金流出小计		(28,335,513,797.37)	(28,145,843,013.04)
筹资活动产生的现金流量净额		(342,393,797.37)	2,083,556,986.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(709,067.75)	149,333.35
五、现金及现金等价物净增加额	45(2)	724,902,704.23	714,133,745.64
加：年初现金及现金等价物余额		8,599,210,980.45	7,885,077,234.81
六、年末现金及现金等价物余额	45(3)	9,324,113,684.68	8,599,210,980.45

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

母公司现金流量表

2020年12月31日止年度

	附注十三	2020年度 人民币元	2019年度 人民币元
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金取得的现金		1,414,733,226.26	1,604,252,342.05
交易性金融负债的净增加额		373,176,186.23	75,041,884.64
回购业务资金净增加额		6,774,615,861.46	-
拆入资金净增加额		-	150,000,000.00
拆出资金净减少额		300,000,000.00	-
代理买卖证券收到的现金净流入		167,892,105.56	488,970,763.47
收到的其他与经营活动有关的现金		91,669,915.36	19,484,810.58
经营活动现金流入小计		9,122,087,294.87	2,337,749,800.74
交易性金融资产的净增加额		(3,657,234,031.50)	(79,997,517.94)
回购业务资金减少额		-	(75,692,058.75)
融出资金净增加额		(2,124,444,617.76)	(1,043,717,843.61)
拆入资金净减少额		(150,000,000.00)	-
拆出资金净增加额		-	(300,000,000.00)
衍生金融工具产生的现金净流出		(295,703,256.14)	(242,788,551.48)
支付给职工以及为职工支付的现金		(660,435,862.63)	(610,413,148.80)
支付利息、手续费及佣金付出的现金		(526,365,815.56)	(549,971,342.27)
支付的各项税费		(446,790,525.29)	(386,705,104.51)
支付其他与经营活动有关的现金		(223,950,296.34)	(584,940,206.46)
经营活动现金流出小计		(8,084,924,405.22)	(3,874,225,773.82)
经营活动产生的现金流量净额	10(1)	1,037,162,889.65	(1,536,475,973.08)
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		85,000,000.00	60,000,000.00
处置固定资产、无形资产和长期其他资产收到的现金		352,526.36	341,129.94
投资活动现金流入小计		85,352,526.36	60,341,129.94
投资支付的现金		(415,000,000.00)	-
购建固定资产、无形资产和长期其他资产支付的现金		(85,011,972.50)	(55,737,223.01)
投资活动现金流出小计		(500,011,972.50)	(55,737,223.01)
投资活动产生的现金流量净额		(414,659,446.14)	4,603,906.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		27,993,120,000.00	30,229,400,000.00
筹资活动现金流入小计		27,993,120,000.00	30,229,400,000.00
偿还债务支付的现金		(27,279,260,000.00)	(27,202,720,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,054,077,222.03)	(942,793,876.65)
筹资活动现金流出小计		(28,333,337,222.03)	(28,145,513,876.65)
筹资活动产生的现金流量净额		(340,217,222.03)	2,083,886,123.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(709,067.75)	149,333.35
五、现金及现金等价物净增加额	10(2)	281,577,153.73	552,163,390.55
加：年初现金及现金等价物余额		8,225,996,645.08	7,673,833,254.53
六、年末现金及现金等价物余额	10(3)	8,507,573,798.81	8,225,996,645.08

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

2020年12月31日止年度

项目	股本 人民币元	资本公积 人民币元	归属于母公司的股东权益			一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元	少数股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元
			其他综合收益 人民币元	盈余公积 人民币元	人民币元				
2019年12月31日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	(18,688,931.54)	595,227,946.80	1,198,991,119.57	906,147,839.29	216,312.06	20,233,559,783.41	
本年增减变动额									
(一)净利润	-	-	-	-	-	1,105,613,126.20	5,826.03	1,105,618,952.23	
(二)其他综合收益	-	-	3,247,500.00	-	-	-	-	3,247,500.00	
(三)利润分配									
1.提取盈余公积	-	-	-	88,404,142.02	-	(88,404,142.02)	-	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	195,197,221.50	(195,197,221.50)	-	-	
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(658,000,000.00)	-	(658,000,000.00)	
2020年12月31日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	(15,441,431.54)	683,632,088.82	1,394,188,341.07	1,070,159,601.97	222,138.09	20,684,426,235.64	
2018年12月31日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	(192,442,835.61)	503,971,448.24	1,015,086,971.15	1,025,583,536.70	210,930.36	19,904,075,548.07	
会计政策变更的影响									
2019年1月1日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	183,106,404.07	-	-	(184,448,519.18)	-	(1,342,115.11)	
			(9,336,431.54)	503,971,448.24	1,015,086,971.15	841,135,017.52	210,930.36	19,902,733,432.96	
本年增减变动额									
(一)净利润	-	-	-	-	-	940,173,468.75	5,381.70	940,178,850.45	
(二)其他综合收益	-	-	(9,352,500.00)	-	-	-	-	(9,352,500.00)	
(三)利润分配									
1.提取盈余公积	-	-	-	91,256,498.56	-	(91,256,498.56)	-	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	183,904,148.42	(183,904,148.42)	-	-	
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(600,000,000.00)	-	(600,000,000.00)	
2019年12月31日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	(18,688,931.54)	595,227,946.80	1,198,991,119.57	906,147,839.29	216,312.06	20,233,559,783.41	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

母公司股东权益变动表

2020年12月31日止年度

项目	股本 人民币元	资本公积 人民币元	其他综合收益 人民币元	盈余公积 人民币元	一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
2019年12月31日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	(18,688,931.54)	595,227,946.80	1,190,455,893.60	897,891,224.66	20,216,551,630.75
本年增减变动额							
(一)净利润	-	-	-	-	-	884,041,420.21	884,041,420.21
(二)其他综合收益	-	-	3,247,500.00	-	-	-	3,247,500.00
(三)利润分配							
1.提取盈余公积	-	-	-	88,404,142.02	-	(88,404,142.02)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	176,808,284.04	(176,808,284.04)	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(658,000,000.00)	(658,000,000.00)
2020年12月31日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	(15,441,431.54)	683,632,088.82	1,367,264,177.64	858,720,218.81	20,445,840,550.96
2018年12月31日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	(95,323,216.74)	503,971,448.24	1,007,942,896.48	946,095,498.69	19,914,352,123.90
会计政策变更的影响	-	-	85,986,785.20	-	-	(86,999,763.92)	(1,012,978.72)
2019年1月1日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	(9,336,431.54)	503,971,448.24	1,007,942,896.48	859,095,734.77	19,913,339,145.18
本年增减变动额							
(一)净利润	-	-	-	-	-	912,564,985.57	912,564,985.57
(二)其他综合收益	-	-	(9,352,500.00)	-	-	-	(9,352,500.00)
(三)利润分配							
1.提取盈余公积	-	-	-	91,256,498.56	-	(91,256,498.56)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	182,512,997.12	(182,512,997.12)	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(600,000,000.00)	(600,000,000.00)
2019年12月31日余额	8,037,194,486.00	9,514,471,011.23	(18,688,931.54)	595,227,946.80	1,190,455,893.60	897,891,224.66	20,216,551,630.75

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

一、 公司基本情况

渤海证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身为渤海证券有限责任公司,系根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[2001]65 号文批复成立,以原天津证券有限责任公司与原天津市国际信托投资公司、天津信托投资公司、天津北方国际信托投资公司、天津滨海信托投资有限公司分别所属的营业部合并重组,并同时进行增资扩股组建成立。公司于 2001 年 5 月 16 日获得天津工商行政管理局核发的注册号为 1200001001453 号的企业法人营业执照,及中国证监会核发的编号为 Z20412000 号的经营证券业务许可证,本公司初始注册资本为人民币 2,317,166,300.00 元。

2006 年公司根据临时股东会决议,中国证监会及天津市人民政府国有资产监督管理委员会的批准,减少注册资本人民币 1,390,299,780.00 元,减资后注册资本为人民币 926,866,520.00 元,各股东出资比例不变。在减资的基础上,公司申请增加注册资本人民币 1,300,000,000.00 元,由天津泰达投资控股有限公司(以下简称“泰达控股”)、天津市财政投资管理中心、天津泰达股份有限公司(以下简称“泰达股份”)认缴,变更后的注册资本为人民币 2,226,866,520.00 元。

公司于 2008 年 3 月 6 日至 10 日以通讯方式召开的 2008 年第二次临时股东会议,同意公司整体改制变更为股份有限公司。股份有限公司采取发起设立方式,公司全体股东作为变更后的股份有限公司发起人。公司于 2008 年 4 月 30 日取得中国证监会证监许可[2008]618 号文《关于核准渤海证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》,文件核准批复公司变更为股份有限公司,注册资本为人民币 2,226,866,520.00 元。

2010 年 11 月 23 日,经中国证监会以《关于核准渤海证券股份有限公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》(证监许可[2010]1673 号)审核同意,泰达控股及其全资子公司天津泰达集团有限公司、天津市财政投资管理中心三家单位分别持有的 26.49%、3.59%和 20.66%的股权依据 2009 年 12 月 31 日为基准日的评估结果作价转让给天津市泰达国际控股(集团)有限公司(以下简称“泰达国际”)持有。

公司于 2011 年 1 月 11 日取得中国证监会证监许可[2011]56 号《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》,核准注册资本由人民币 2,226,866,520.00 元变更为人民币 3,226,866,520.00 元。公司于 2011 年 3 月 18 日取得了天津市工商行政管理局换发的营业执照。

公司于 2012 年 12 月 18 日取得中国证监会证监许可[2012]1694 号《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》,核准注册资本由人民币 3,226,866,520.00 元变更为人民币 4,037,194,486.00 元。本次增资已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的普华永道中天验字(2012)第 432 号验资报告予以验证,公司于 2013 年 1 月 11 日取得了天津市工商行政管理局换发的营业执照。

一、 公司基本情况 - 续

公司于 2015 年 12 月 21 日收到中国证监会天津监管局津证监许可[2015]15 号《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》，核准注册资本由人民币 4,037,194,486.00 元变更为人民币 6,470,349,670.00 元。本次增资已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的普华永道中天验字(2015)第 1459 号验资报告予以验证，公司于 2015 年 12 月 23 日取得了天津市工商行政管理局换发的营业执照。

公司于 2016 年 8 月 22 日收到中国证监会天津监管局津证监许可[2016]5 号《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》，核准注册资本由人民币 6,470,349,670.00 元变更为人民币 8,037,194,486.00 元。本次增资已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的普华永道中天验字(2016)第 1018 号验资报告予以验证，公司于 2016 年 8 月 23 日取得了天津市工商行政管理局换发的营业执照。

于 2020 年 12 月 31 日，本公司共设立 66 家已正式开业经营的证券分支机构，其中包含 45 家证券营业部和 21 家分公司。本公司下设子公司情况参见附注七。公司员工总数 1,940 人，其中高级管理人员共计 8 人。

本公司目前主要经营的业务包括证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务；融资融券业务；代销金融产品业务。

本公司合并范围包括本公司、本公司的子公司及纳入合并范围的结构化主体(以下合称“本集团”)。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

本集团执行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以及相关规定(以下简称“企业会计准则”)，并按照《证券公司年度报告内容与格式准则(2013 年修订)》(证监会公告[2013]41 号)以及《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》(会计部函[2018]590 号)的规定披露有关财务信息。

持续经营

本集团对自 2020 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2020 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2020 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

四、重要会计政策和会计估计

下列重要会计政策和会计估计系根据企业会计准则厘定。

1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团无境外子公司。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除交易性金融资产、融出证券、衍生金融工具等以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

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

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值的，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

4. 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。

4.1 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。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整股本公积中的资本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

4.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

5. 合并财务报表的编制方法

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

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

四、重要会计政策和会计估计 - 续

5. 合并财务报表的编制方法 - 续

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

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

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

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

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

6. 现金及现金等价物

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7. 金融工具

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

四、 重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融工具 - 续

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

7.1 金融资产的分类、确认与计量

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

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，且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，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项及存出保证金等。

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，且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的，则该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。此类金融资产列示于其他债权投资。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

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

四、 重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融工具 - 续

7.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和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：

- 不符合分类为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条件的金融资产均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，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将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。

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。

7.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

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

7.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融工具 - 续

7.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

7.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 - 续

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的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

7.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

7.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

7.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融工具 - 续

7.2 金融工具减值 - 续

7.2.1 信用风险显著增加 - 续

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- (2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (3) 对债务人实际或预期的内部评级是否下调；
- (4) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- (5) 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- (6) 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；
- (7) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- (8) 实际或预期增信措施有效性发生重大不利变化；
- (9) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。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，并且即使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义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

7.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产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：

- (1) 发行人或借款人的重大财务困难。
- (2) 违反合同，例如拖欠或逾期事件。
- (3) 出于与借款人财务困难有关的经济或合同原因，借款人的出借人已给予借款人平时不愿作出的让步。
- (4) 借款人很可能破产或进行其他财务重组。
- (5) 由于财务困难，致使该项金融资产的活跃市场消失。
- (6) 以反映出已发生信用损失的大幅折扣购买或源生一项金融资产。

可能无法确定引起金融资产发生信用减值的单独的孤立事件，而可能是多个事件的共同作用引致减值。

四、 重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融工具 - 续

7.2 金融工具减值 - 续

7.2.2 已发生信用减值的金融资产 - 续

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过(含)90 日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

7.2.3 预期信用损失的确定

本集团对部分应收账款及其他金融资产在单项资产的基础上确定其信用损失，其余应收款项在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

7.2.4 减记金融资产

当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的，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。

7.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)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。

四、 重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融工具 - 续

7.3 金融资产的转移 - 续

若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是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，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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是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，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。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

7.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

7.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

四、 重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融工具 - 续

7.4 金融负债和权益工具的分类

7.4.1 金融负债的分类、确认及计量 - 续

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

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

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

四、 重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融工具 - 续

7.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

7.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

7.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，包括利率互换合同、股票期权及股指期货等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融工具 - 续

7.6 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8. 融资融券

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

8.1 融出资金

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

8.2 融出证券

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的利息确认为利息收入。

本集团对融资类业务形成的资产计提减值准备，详见附注五 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 (5)预期信用损失计量。

9. 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

对于转融资业务，本集团对融入的资金，确认对借出方的负债，并确认相应利息费用。

对于转融券业务，本集团对于融入的证券，由于其主要风险或收益不由本集团享有或承担，不确认该证券，但确认相应支出。

10. 客户交易结算资金

本集团收到的客户交易结算资金存放于存管银行的专门账户，与自有资金分开管理；为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。本集团在收到代理客户买卖证券款时确认为一项资产和一项负债。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

10. 客户交易结算资金 - 续

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

11. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

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

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

买入返售和卖出回购业务的买卖价差在相关交易期间内以实际利率法摊销，计入当期损益。

本集团对融资类业务形成的资产计提减值准备，详见附注五 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 (5)预期信用损失计量。

12. 承销证券的确认与计量

本集团以包销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售证券时，不需要在账内同时确认为一项资产和一项负债，只需在专设的备查簿中登记承销证券的情况；承销期结束后，如有未售出的证券，应按约定的承销价格购买并确认为本公司的金融资产。

本集团以代销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售证券时，不需要在账内同时确认为一项资产和一项负债，只需在专设的备查簿中登记承销证券的情况。

13. 长期股权投资

本公司长期股权投资为对子公司的股权投资。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

13. 长期股权投资 - 续

13.1 共同控制、重大影响的判断依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

13.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

13. 长期股权投资 - 续

13.3 后续计量及损益确认方法 - 续

13.3.2 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，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。

13.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例结转；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例结转；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动按比例结转当期损益。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

14. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

投资性房地产减值准备的计提见资产减值相关会计政策附注四 18。

15. 固定资产

固定资产是指为生产商品、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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-40 年	4%-5%	2.38%-3.20%
运输设备	8 年	4%-5%	11.88%-12.00%
电子设备及其他	3-12 年	4%-5%	7.92%-32.00%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

16. 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、交易席位费和软件等。无形资产按照成本进行初始计量。

无形资产在取得时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产，其摊销金额应当在使用寿命内系统合理摊销；使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

于每年年度终了，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。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，应当估计其使用寿命。

无形资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策附注四 18。

17. 长期待摊费用

长期待摊费用为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。长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，并按直线法摊销，具体项目及摊销年限如下：

- (1) 经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销。
- (2) 其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销。

18. 非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及其他资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

18. 非金融资产减值 - 续

除与合同成本相关的资产减值损失外，上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。合同成本相关的资产计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

19. 职工薪酬

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团职工为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬和离职后福利。

(1) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利

本集团离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险等设定提存计划及补充退休福利等设定受益计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

20. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

21. 收入确认

本集团业务收入分为：手续费及佣金收入、投资收益、利息收入和其他业务收入。

- (1) 手续费及佣金收入，指本集团为客户办理各种业务收取的手续费及佣金收入，包括经纪业务收入、投资银行业务收入以及受托客户资产管理收入等。各项手续费及佣金收入的确认方法如下：
 - (a) 经纪业务收入，包括代理买卖证券业务收入和期货经纪业务手续费收入，在交易日确认；
 - (b) 受托客户资产管理业务收入，按照资产管理计划合同规定的收益分成方式和比例计算应该享有的收益或承担的损失，确认为受托客户资产管理手续费及佣金收入；
 - (c) 承销保荐业务、财务顾问服务和投资咨询服务按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务交易的结果能够可靠估计时确认为收入；
- (2) 金融资产转移满足终止确认条件，将所转移金融资产的账面价值与因转移收到的对价的差异，计入当期损益；
- (3) 利息收入以占用货币资金的时间比例为基础，采用实际利率法计算确定；
- (4) 股息、红利收入，以被投资企业股东会或股东大会作出利润分配或转股决定的日期，确定收入的实现；
- (5) 其他业务收入，反映本集团从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入，主要包括出租固定资产、出租无形资产(除交易单元租赁外)实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等租金收入于租赁期内按照直线法确认；除租金收入以外的其他业务收入于劳务已提供时确认。

22. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

22. 政府补助 - 续

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内按照合理的方法分期计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

本集团将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

23. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

23. 所得税 - 续

递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

对与子公司及纳入合并财务报表范围内的结构化主体相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及纳入合并财务报表范围内的结构化主体相关的可抵扣暂时性差异，只有当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。

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

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

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

所得税的抵销

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

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

24. 外币业务和外币报表折算

外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生月初第一个工作日中国人民银行公布的市场汇价的中间价(简称“市场汇价”)折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

24. 外币业务和外币报表折算 - 续

外币业务 - 续

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

25. 租赁

实质上未转移与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为经营租赁。本集团的租赁均为经营租赁，经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

26. 资产管理业务

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

本集团受托经营资产管理业务，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算。定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核，于根据合同约定满足收入确认的条件时，按合同规定的收益分成方式和比例计算受托投资管理手续费及佣金收入。

27. 利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按照财政部及证监会等机构规定的比例 10%提取交易风险准备金后，经股东大会批准，以一定比例提取任意公积金，余额按照股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

四、重要会计政策和会计估计 - 续

27. 利润分配 - 续

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损或者转为增加公司股本，但资本公积不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

针对公募基金管理业务，公司每月从基金管理费收入中计提一般风险准备金，计提比例为基金管理费收入的 20%。一般风险准备金余额达到上季末管理基金资产净值的 1%时，可以不再提取。其中，对于所管理的采用摊余成本进行核算的货币市场基金，提取的风险准备金月末余额不得低于货币市场基金月末资产净值的 0.5%。

针对大集合资产管理业务，根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，本集团每月从大集合资产管理业务管理费收入中计提一般风险准备金，计提比例为管理费收入的 10%。

针对私募基金业务，根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，本集团每月从私募基金管理业务管理费收入中计提一般风险准备金，计提比例为管理费收入的 10%。

28. 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本集团将其合并为一个经营分部。

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

1. 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团使用估值技术包括折现现金流模型及其他估值模型，确定其公允价值。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率、指标利率、汇率、信用点差和流动性溢价。当使用折现现金流模型时，现金流量是基于管理层的最佳估计，而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他定价模型时，输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据，当可观察市场数据无法获得时，本集团将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。这些相关参数的变化将影响金融工具的公允价值。

2. 内部退养福利及补充退休福利负债的评估

本集团已将内部退养福利及补充退休福利确认为一项负债，该类内部退养福利及补充退休福利的费用及负债的金额依照各种假设条件进行评估。这些假设条件包括折现率、现有在岗人员在岗期间的内退工资及五险一金水平的年增长率、离职率以及死亡率等。实际结果和假设的差异将在当年按照相关会计政策进行会计处理。尽管管理层认为这些假设是合理的，实际经验值及假设条件的变化将影响本集团内部退养福利及补充退休福利相关的费用和负债的金额。

3. 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要结合税法的规定与企业实际情况作出判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

4. 结构化主体的合并

管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

本集团在评估控制时，需要考虑：(i)投资方对被投资方的权力；(ii)参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及(iii)有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- (i) 在设立被投资方时的决策及本集团的参与度；
- (ii) 相关合同安排；
- (iii) 仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- (iv) 本集团对被投资方做出的承诺。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的报酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

5. 预期信用损失计量

对于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计量的金融资产债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用时确定需要使用的前瞻性信息和权重；

参数、假设及估计技术

本集团在计量预期信用损失时，充分考虑了前瞻性信息。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率、违约风险敞口及违约损失率三者乘积折现后的结果。

预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

根据新金融工具准则计量预期信用损失时应充分考虑前瞻性信息。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。这些经济指标及其对违约概率的影响，对不同的金融工具有所不同。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与违约概率之间的关系，以理解这些指标历史上的变化对违约率的影响。

关于上述会计判断和会计估计的具体信息请参见附注十二 2。

6. 金融资产的分类

本集团确定金融资产的分类时，需要对金融资产的业务模式和合同现金流量特征进行一些重要判断。

本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该金融资产的现金流，该资产组的业绩如何评估并上报给关键管理人员，风险如何评估和管理，以及业务管理人员获得报酬的方式。

在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相符时，本集团的主要考虑如下：本金在金融资产的寿命内是否可能变化(如偿还本金)，利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与持有该金融资产一定时期的利润率的对价。

六、 税项

1. 增值税

本集团的主营业务收入适用增值税，税率主要为 6%或 3%。

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)的规定，本集团自 2016 年 5 月 1 日起对全部应税业务缴纳增值税，适用增值税率为 6%，对于小规模纳税人发生应税行为适用简易计税方法计税，适用税率为 3%。

根据财政部、国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)、《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)及《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》(财税[2017]90 号)对增值税做出的相关规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自 2018 年 1 月 1 日(含)起，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税，以资管产品管理人为增值税纳税人。

2. 城市建设维护税及教育费附加

根据本集团经营所在地区的規定执行，按照增值税总额的 7%或 5%计缴城市建设维护税，按照增值税总额的 3%、2%分别计缴教育费附加和地方教育费附加。

3. 其他税费

其他税费包括各经营所在地的河道工程维护管理费、防洪工程维护费、堤围防护费、防洪保安资金、价格调控基金、地方水利建设基金等。按经营所在地的规定执行。

4. 企业所得税

本集团适用的所得税税率为 25%。

根据国家税务总局国税发[2008]28 号《关于印发跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法的通知》、[2009]221 号国税函《关于跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理若干问题的通知》及财预[2012]40 号《跨省市总分机构企业所得税分配及预算管理办法》规定，总机构和分支机构按比例分摊预缴企业所得税并进行汇算清缴。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税[2018]54 号)及相关规定，本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于人民币 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧扣除。

七、合并范围

1. 纳入合并范围的子公司

本公司合并财务报表的合并范围按以控制为基础加以确定。

	注册地	主要经营地	注册资本 人民币	业务性质及经营范围	本公司 持股比例	本公司 表决权比例
和融期货有限责任公司(1)	天津市	天津市	37,319.44 万元	商品期货经纪和金融期货经纪	99.95%	99.95%
博正资本投资有限公司(2)	深圳市	天津市	25,000 万元	投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目);受托管理股权投资基金(不得从事证券投资活动;不得以公开方式募集资金开展投资活动;不得从事公开募集基金管理业务)(具体经营范围以相关机关核准为准);投资咨询、财务顾问	100.00%	100.00%
渤海创富证劵投资有限公司(3)	深圳市	天津市	80,000 万元	金融产品投资(不含限制项目);证券投资(不含限制项目);投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务);项目投资(具体项目另行申报);股权投资	100.00%	100.00%
渤海汇金证劵资产管理有限公司(4)	深圳市	天津市	110,000 万元	证劵资产管理;公开募集证劵投资基金管理业务。	100.00%	100.00%

七、 合并范围 - 续

1. 纳入合并范围的子公司 - 续

- (1) 于 2007 年 4 月 12 日，本公司出资人民币 280 万元购买和融期货有限责任公司部分股权，并向其增资人民币 2,500 万元，注册资本变更为人民币 5,500 万元。于 2008 年 2 月 13 日，本公司出资人民币 3,180 万元购买和融期货有限责任公司部分股权。于 2008 年 7 月 21 日，本公司向其增资人民币 1,000 万元，注册资本变更为人民币 6,500 万元。于 2011 年 10 月 18 日，本公司向其增资人民币 2,000 万元，注册资本变更为人民币 8,500 万元。于 2020 年 12 月 16 日，本公司向其增资人民币 41,500 万元，其中增加注册资本 28,819.44 万元，注册资本变更为人民币 37,319.44 万元。
- (2) 于 2010 年 11 月 29 日，本公司出资组建了博正资本投资有限公司，注册资本人民币 15,000 万元。于 2011 年 12 月 1 日，本公司向其增资人民币 5,000 万元，注册资本变更为人民币 20,000 万元。于 2017 年 3 月 13 日，本公司向其增资人民币 5,000 万元，注册资本变更为人民币 25,000 万元。
- (3) 于 2013 年 4 月 2 日，本公司出资组建了渤海创富证券投资有限公司，注册资本人民币 20,000 万元。于 2013 年 5 月 30 日，本公司向其增资人民币 10,000 万元，注册资本变更为人民币 30,000 万元。于 2016 年 8 月 25 日，本公司向其增资 50,000 万元，注册资本变更为人民币 80,000 万元。
- (4) 于 2016 年 5 月 18 日，本公司出资组建了渤海汇金证券资产管理有限公司，注册资本人民币 20,000 万元。于 2017 年 1 月 9 日，本公司向其增资人民币 60,000 万元，注册资本变更为人民币 80,000 万元。于 2018 年 6 月 14 日，本公司向其增资人民币 30,000 万元，注册资本变更为人民币 110,000 万元。

2. 纳入合并范围的结构化主体

本集团将享有控制权的资产管理计划、信托计划及私募股权基金作为特殊目的主体纳入到合并财务报表的合并范围。于 2020 年 12 月 31 日，该等纳入合并范围的特殊目的主体的资产合计为人民币 3,833,597,752.35 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 4,002,458,187.30 元)。

3. 未纳入合并范围的结构化主体

未纳入合并范围的相关结构化主体主要包括本集团为获取投资收益购买的信托计划、资产管理计划和基金投资等，以及旨在向客户提供各类财富管理服务并收取管理费而发行的资产管理计划和公募基金。

七、 合并范围 - 续

3. 未纳入合并范围的结构化主体 - 续

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团在上述未纳入合并范围的结构化主体中享有的权益所确认的相关资产账面价值及最大风险敞口为：

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
交易性金融资产	5,795,172,877.42	5,169,868,976.89
应收手续费佣金净收入	23,968,682.39	30,122,616.58
合计	<u>5,819,141,559.81</u>	<u>5,199,991,593.47</u>

本集团自上述未合并结构化主体取得的收入为：

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
投资收益	405,202,706.32	(5,202,650.86)
手续费及佣金净收入	56,844,225.85	117,347,009.29
合计	<u>462,046,932.17</u>	<u>112,144,358.43</u>

本集团不存在向上述结构性主体提供财务支持的义务和意图。

八、 合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2020年12月31日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
银行存款			
客户资金存款			
经纪业务客户资金存款			
人民币	6,142,277,371.22	1.0000	6,142,277,371.22
美元	8,910,253.38	6.5249	58,138,512.30
港币	23,481,530.53	0.8416	19,762,056.07
小计			6,220,177,939.59
信用业务客户资金存款			
人民币	393,211,309.15	1.0000	393,211,309.15
客户资金存款合计			6,613,389,248.74
公司资金存款			
公司自有资金存款			
人民币	796,571,519.10	1.0000	796,571,519.10
美元	8,387,414.62	6.5249	54,727,041.68
港币	1,439,447.68	0.8416	1,211,439.16
小计			852,509,999.94
公司信用资金存款			
人民币	109,205,129.32	1.0000	109,205,129.32
公司资金存款合计			961,715,129.26
其他货币资金			
人民币	40,029,699.95	1.0000	40,029,699.95
合计			7,615,134,077.95

八、 合并财务报表项目附注 - 续

1. 货币资金 - 续

	2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
银行存款			
客户资金存款			
经纪业务客户资金存款			
人民币	5,287,129,009.39	1.0000	5,287,129,009.39
美元	11,909,089.67	6.9762	83,080,191.34
港币	23,939,566.16	0.8958	21,445,063.40
小计			5,391,654,264.13
信用业务客户资金存款			
人民币	607,517,150.66	1.0000	607,517,150.66
客户资金存款合计			5,999,171,414.79
公司资金存款			
公司自有资金存款			
人民币	742,588,100.78	1.0000	742,588,100.78
美元	8,214,454.77	6.9762	57,305,679.37
港币	1,368,034.15	0.8958	1,225,484.99
小计			801,119,265.14
公司信用资金存款			
人民币	5,717,844.11	1.0000	5,717,844.11
公司资金存款合计			806,837,109.25
其他货币资金			
人民币	67,700,000.00	1.0000	67,700,000.00
合计			6,873,708,524.04

于 2020 年 12 月 31 日，本集团使用受到限制的货币资金为人民币 89,704,249.14 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 121,325,951.84 元)。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

2. 结算备付金

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
经纪业务客户备付金			
人民币	1,079,287,525.38	1.0000	1,079,287,525.38
美元	9,627,348.68	6.5249	62,817,487.42
港币	31,241,523.81	0.8416	26,292,866.43
小计			1,168,397,879.23
信用业务客户备付金			
人民币	101,955,060.66	1.0000	101,955,060.66
客户备付金合计			1,270,352,939.89
公司自有备付金			
人民币	558,330,915.98	1.0000	558,330,915.98
合计			1,828,683,855.87

	2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
经纪业务客户备付金			
人民币	1,059,690,486.33	1.0000	1,059,690,486.33
美元	6,726,520.25	6.9762	46,925,550.60
港币	17,401,916.03	0.8958	15,588,636.35
小计			1,122,204,673.28
信用业务客户备付金			
人民币	124,473,195.09	1.0000	124,473,195.09
客户备付金合计			1,246,677,868.37
公司自有备付金			
人民币	603,150,539.88	1.0000	603,150,539.88
合计			1,849,828,408.25

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无使用受限的结算备付金(2019 年 12 月 31 日：无)。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

3. 融出资金及融出证券

<u>融出资金</u>	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
个人	4,106,101,975.82	2,832,451,699.12
机构	1,545,252,358.90	703,091,511.53
小计	5,651,354,334.72	3,535,543,210.65
减：减值准备	(12,899,573.19)	(3,059,333.98)
合计	5,638,454,761.53	3,532,483,876.67

<u>融出证券</u>	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
个人	34,687,292.83	5,928,329.58

(1) 融出资金净额按账龄分布情况

	2020 年 12 月 31 日	
	<u>账面净额</u>	
	人民币元	比例
1 个月以内(含 1 个月)	1,539,773,253.78	27.31%
1-3 个月(含 3 个月)	654,015,328.90	11.60%
3-6 个月(含 6 个月)	1,872,980,819.32	33.21%
6-12 个月(含 12 个月)	343,243,370.48	6.09%
12 个月以上	1,228,441,989.05	21.79%
合计	5,638,454,761.53	100.00%

	2019 年 12 月 31 日	
	<u>账面净额</u>	
	人民币元	比例
1 个月以内(含 1 个月)	1,170,204,835.41	33.13%
1-3 个月(含 3 个月)	387,351,442.85	10.97%
3-6 个月(含 6 个月)	403,177,507.60	11.40%
6-12 个月(含 12 个月)	925,437,813.85	26.20%
12 个月以上	646,312,276.96	18.30%
合计	3,532,483,876.67	100.00%

八、 合并财务报表项目附注 - 续

3. 融出资金及融出证券 - 续

(2) 融出资金及融出证券业务的交易对手方向本集团提供的担保物公允价值情况

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
股票	16,787,107,181.28	10,630,010,243.60
资金	493,160,988.72	729,981,190.56
基金	210,973,778.47	76,442,793.84
债券	99,472,996.51	208,252,278.02
合计	17,590,714,944.98	11,644,686,506.02

4. 衍生金融资产与衍生金融负债

	2020 年 12 月 31 日		
	公允价值		
	合同/名义金额 人民币元	资产 人民币元	负债 人民币元
利率衍生金融工具			
—利率掉期	42,502,500,000.00	9,129,748.73	(12,619,752.30)
—国债期货	19,796,259,400.00	-	-
小计	62,298,759,400.00	9,129,748.73	(12,619,752.30)
其他衍生金融工具			
—商品期货	77,064,845.00	-	-
权益衍生金融工具			
—股票期权	2,455,897.89	1,478,734.80	(220,000.00)
—股指期权	3,350,260.00	2,557,000.00	-
—股指期货	974,035,880.00	-	-
小计	979,842,037.89	4,035,734.80	(220,000.00)
合计	63,355,666,282.89	13,165,483.53	(12,839,752.30)

八、合并财务报表项目附注 - 续

4. 衍生金融资产与衍生金融负债 - 续

	2019年12月31日		
	合同/名义金额 人民币元	公允价值	
		资产 人民币元	负债 人民币元
利率衍生金融工具			
—利率掉期	31,412,500,000.00	10,244,480.11	(14,876,879.35)
—国债期货	6,404,402,200.00	-	-
小计	37,816,902,200.00	10,244,480.11	(14,876,879.35)
其他衍生金融工具			
—商品期货	222,736,070.00	-	-
权益衍生金融工具			
—股票期权	5,811,821.00	9,127,084.00	-
—股指期货	1,291,282,480.00	-	-
小计	1,297,094,301.00	9,127,084.00	-
合计	39,336,732,571.00	19,371,564.11	(14,876,879.35)

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包含本集团于 2020 年 12 月 31 日所有的期货合约等产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的期货投资等按抵销后的净额列示，为人民币零元。于 2020 年 12 月 31 日，本集团未到期的期货合约等之累计公允价值变动为净浮亏人民币 49,261,410.45 元(2019 年 12 月 31 日：净浮亏人民币 43,758,377.15 元)。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的上述衍生金融工具中，无指定的套期工具(2019 年 12 月 31 日：无)。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

5. 买入返售金融资产

(1) 买入返售金融资产按标的物类别分布情况

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
标准券	1,052,795,252.76	1,229,523,163.64
股票	930,403,623.85	1,720,278,996.24
金融债券	201,614,102.49	183,520,109.60
企业债券	40,889,163.70	165,909,505.80
小计	2,225,702,142.80	3,299,231,775.28
减：减值准备(a)	(204,521,164.88)	(51,984,599.73)
合计	2,021,180,977.92	3,247,247,175.55

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团买入返售金融资产减值准备均为股票质押式回购业务计提减值(2019 年 12 月 31 日：同)。

(2) 买入返售金融资产按业务类别及剩余期限分布情况

期限/项目	2020 年 12 月 31 日		
	买断式债券回购 人民币元	债券质押式回购 人民币元	股票质押式回购 人民币元
1 个月内(含 1 个月)	201,614,102.49	1,093,684,416.46	496,769,329.02
3-12 个月(含 12 个月)	-	-	229,113,129.95
合计	201,614,102.49	1,093,684,416.46	725,882,458.97

期限/项目	2019 年 12 月 31 日		
	买断式债券回购 人民币元	债券质押式回购 人民币元	股票质押式回购 人民币元
1 个月内(含 1 个月)	-	1,578,952,779.04	737,755,910.87
1-3 个月(含 3 个月)	-	-	373,298,521.24
3-12 个月(含 12 个月)	-	-	557,239,964.40
合计	-	1,578,952,779.04	1,668,294,396.51

八、 合并财务报表项目附注 - 续

5. 买入返售金融资产 - 续

(3) 质押式回购交易对手方向本集团提供的担保物公允价值情况

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
股票	1,367,238,727.16	3,460,747,889.10
标准券	1,033,500,000.00	1,227,482,813.50
债券	316,746,820.00	458,771,089.40
其他	77,777,570.00	113,398,873.10
合计	2,795,263,117.16	5,260,400,665.10

6. 应收款项

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
应收投资款	812,803,670.10	812,820,670.10
应收证券清算款	24,399,739.89	6,355,078.23
应收资产管理费	23,768,036.43	30,122,616.58
应收基金红利	2,015,000.00	9,572,200.00
应收其他手续费及佣金收入	760,000.00	876,562.24
小计	863,746,446.42	859,747,127.15
减：减值准备	(500,598,661.77)	(176,223,306.77)
合计	363,147,784.65	683,523,820.38

(1) 应收款项及坏账准备按账龄分布情况

账龄	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面净值 人民币元
	金额 人民币元	比例	金额 人民币元	比例	
1 年以内(含 1 年)	40,042,894.49	4.64%	(8,325.00)	0.00%	40,034,569.49
1-2 年(含 2 年)	800,321,773.05	92.66%	(479,470,155.54)	95.78%	320,851,617.51
2-3 年(含 3 年)	10,375,457.60	1.20%	(8,277,193.15)	1.65%	2,098,264.45
3 年以上	13,006,321.28	1.50%	(12,842,988.08)	2.57%	163,333.20
合计	863,746,446.42	100.00%	(500,598,661.77)	100.00%	363,147,784.65

八、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 应收款项 - 续

(1) 应收款项及坏账准备按账龄分布情况 - 续

账龄	2019 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面净值 人民币元
	金额 人民币元	比例	金额 人民币元	比例	
1 年以内(含 1 年)	827,262,193.39	96.22%	(159,181,795.16)	90.33%	668,080,398.23
1-2 年(含 2 年)	19,470,291.24	2.26%	(5,924,315.75)	3.36%	13,545,975.49
2-3 年(含 3 年)	1,894,349.16	0.22%	-	0.00%	1,894,349.16
3 年以上	11,120,293.36	1.30%	(11,117,195.86)	6.31%	3,097.50
合计	859,747,127.15	100.00%	(176,223,306.77)	100.00%	683,523,820.38

于 2020 年 12 月 31 日，本集团应收款项第一阶段损失准备余额为人民币 8,325.00 元，对应的账面原值为人民币 44,853,887.43 元；第三阶段损失准备余额为人民币 500,590,336.77 元，对应的账面原值为人民币 818,892,558.99 元。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团应收款项第一阶段损失准备余额为人民币 7,081.12 元，对应的账面原值为人民币 46,926,457.05 元；第二阶段损失准备余额为人民币 159,151,111.11 元，对应的账面原值为人民币 795,755,555.56 元；第三阶段损失准备余额为人民币 17,065,114.54 元，对应的账面原值为人民币 17,065,114.54 元。

(2) 应收款项及坏账准备按前五大客户分析如下

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额 人民币元	比例	坏账准备 人民币元	账面净值 人民币元
天津国兴资本运营有限公司(a)	795,755,555.56	92.13%	(477,453,333.34)	318,302,222.22
中国证券登记结算有限责任公司 上海分公司	24,399,739.89	2.82%	-	24,399,739.89
资产管理计划	23,768,036.43	2.75%	(6,088,888.89)	17,679,147.54
上海云峰(集团)有限公司	10,760,618.36	1.25%	(10,760,618.36)	-
李建华	5,510,795.75	0.64%	(5,510,795.75)	-
合计	860,194,745.99	99.59%	(499,813,636.34)	360,381,109.65

八、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 应收款项 - 续

(2) 应收款项及坏账准备按前五大客户分析如下 - 续

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额 人民币元	比例	坏账准备 人民币元	账面净值 人民币元
天津国兴资本运营有限公司(a)	795,755,555.56	92.56%	(159,151,111.11)	636,604,444.45
资产管理计划	30,122,616.58	3.51%	(3,097.50)	30,119,519.08
上海云峰(集团)有限公司	10,760,618.36	1.25%	(10,760,618.36)	-
中国证券登记结算有限责任公司 上海分公司	9,572,200.00	1.11%	-	9,572,200.00
李建华	5,517,795.75	0.64%	(5,517,795.75)	-
合计	851,728,786.25	99.07%	(175,432,622.72)	676,296,163.53

(a) 于 2019 年 12 月 30 日，本集团应收天津国兴资本运营有限公司投资转让款人民币 883,755,555.56 元，天津国兴资本运营有限公司已支付首付款项人民币 88,000,000.00 元，剩余款项人民币 795,755,555.56 元尚未能按期支付。

7. 存出保证金

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			
人民币	305,021,591.91	1.0000	305,021,591.91
美元	270,000.00	6.5249	1,761,723.00
港币	1,000,000.00	0.8416	841,600.00
小计			307,624,914.91
利率互换保证金			
人民币	90,870,000.00	1.0000	90,870,000.00
转融通保证金			
人民币	180,512.76	1.0000	180,512.76
股票期权保证金			
人民币	10,506,348.98	1.0000	10,506,348.98
信用保证金			
人民币	7,532,086.04	1.0000	7,532,086.04
合计			416,713,862.69

八、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 存出保证金 - 续

	2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			
人民币	312,618,510.83	1.0000	312,618,510.83
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
港币	1,000,000.00	0.8958	895,800.00
小计			315,397,884.83
利率互换保证金			
人民币	90,870,000.00	1.0000	90,870,000.00
转融通保证金			
人民币	30,563,738.11	1.0000	30,563,738.11
股票期权保证金			
人民币	10,416,585.32	1.0000	10,416,585.32
信用保证金			
人民币	4,593,034.56	1.0000	4,593,034.56
合计			451,841,242.82

8. 交易性金融资产

	2020 年 12 月 31 日	
	初始成本 人民币元	公允价值 人民币元
债券	34,430,357,669.46	34,712,108,119.48
基金	3,278,861,905.59	3,427,563,951.28
股票	1,385,163,414.70	1,568,263,044.94
资产支持证券	988,502,000.00	1,009,193,732.82
资产管理计划	654,444,389.23	665,279,587.14
信托计划	452,000,000.00	482,083,940.64
其他	210,020,000.00	211,051,665.54
合计	41,399,349,378.98	42,075,544,041.84

八、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 交易性金融资产 - 续

	2019 年 12 月 31 日	
	初始成本	公允价值
	人民币元	人民币元
债券	27,722,501,003.20	28,226,687,861.72
基金	2,324,544,251.79	2,409,279,009.87
股票	2,098,996,815.02	1,999,753,391.65
资产支持证券	959,842,009.58	1,074,814,919.77
资产管理计划	1,168,745,824.16	1,116,573,263.87
信托计划	502,000,000.00	519,201,782.48
其他	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	34,826,629,903.75	35,396,310,229.36

9. 其他权益工具投资

	2020 年 12 月 31 日	
	初始成本	公允价值
	人民币元	人民币元
法人股(1)	22,664,082.57	5,323,800.00

	2019 年 12 月 31 日	
	初始成本	公允价值
	人民币元	人民币元
法人股(1)	22,664,082.57	5,323,800.00

(1) 以上股权投资为 2001 年本公司合并重组并同时增资扩股组建时形成。本集团出于非交易性目的对此股权投资进行管理。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

10. 投资性房地产

	房屋及建筑物 人民币元
原值	
2019 年 12 月 31 日	26,592,944.70
2020 年 12 月 31 日	26,592,944.70
累计折旧	
2019 年 12 月 31 日	(9,574,463.89)
本年计提	(663,647.63)
2020 年 12 月 31 日	(10,238,111.52)
净值	
2020 年 12 月 31 日	16,354,833.18
2019 年 12 月 31 日	17,018,480.81
	房屋及建筑物 人民币元
原值	
2018 年 12 月 31 日	31,400,552.81
转出至固定资产(附注八 11)	(4,807,608.11)
2019 年 12 月 31 日	26,592,944.70
累计折旧	
2018 年 12 月 31 日	(10,381,846.70)
转出至固定资产(附注八 11)	1,478,894.52
本年计提	(671,511.71)
2019 年 12 月 31 日	(9,574,463.89)
净值	
2019 年 12 月 31 日	17,018,480.81
2018 年 12 月 31 日	21,018,706.11

八、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 固定资产

	房屋及建筑物 人民币元	运输设备 人民币元	电子设备及其他 人民币元	合计 人民币元
原值				
2019 年 12 月 31 日	342,910,745.39	12,763,021.55	201,699,914.92	557,373,681.86
在建工程转入	-	-	318,112.36	318,112.36
本年增加	-	-	30,633,195.04	30,633,195.04
本年减少	(469,734.16)	(537,100.00)	(12,181,772.75)	(13,188,606.91)
2020 年 12 月 31 日	342,441,011.23	12,225,921.55	220,469,449.57	575,136,382.35
累计折旧				
2019 年 12 月 31 日	(113,883,922.06)	(11,022,153.29)	(146,490,072.41)	(271,396,147.76)
本年计提(附注八 40)	(8,189,843.28)	(271,741.30)	(21,223,221.90)	(29,684,806.48)
本年减少	66,008.37	513,380.00	11,393,558.91	11,972,947.28
2020 年 12 月 31 日	(122,007,756.97)	(10,780,514.59)	(156,319,735.40)	(289,108,006.96)
固定资产清理				
2019 年 12 月 31 日	-	4,500.05	56,803.38	61,303.43
本年增加	-	151,309.56	628,942.93	780,252.49
本年减少	-	(155,809.61)	(628,942.93)	(784,752.54)
2020 年 12 月 31 日	-	-	56,803.38	56,803.38
净值				
2020 年 12 月 31 日	220,433,254.26	1,445,406.96	64,206,517.55	286,085,178.77
2019 年 12 月 31 日	229,026,823.33	1,745,368.31	55,266,645.89	286,038,837.53

八、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 固定资产 - 续

	房屋及建筑物 人民币元	运输设备 人民币元	电子设备及其他 人民币元	合计 人民币元
原值				
2018年12月31日	338,103,137.28	13,620,987.55	193,323,986.41	545,048,111.24
投资性房地产转入(附注八 10)	4,807,608.11	-	-	4,807,608.11
本年增加	-	-	16,894,175.07	16,894,175.07
本年减少	-	(857,966.00)	(8,518,246.56)	(9,376,212.56)
2019年12月31日	342,910,745.39	12,763,021.55	201,699,914.92	557,373,681.86
累计折旧				
2018年12月31日	(104,219,816.95)	(11,219,476.93)	(131,377,539.90)	(246,816,833.78)
本年计提(附注八 40)	(8,185,210.59)	(620,724.06)	(23,198,513.72)	(32,004,448.37)
投资性房地产转入(附注八 10)	(1,478,894.52)	-	-	(1,478,894.52)
本年减少	-	818,047.70	8,085,981.21	8,904,028.91
2019年12月31日	(113,883,922.06)	(11,022,153.29)	(146,490,072.41)	(271,396,147.76)
固定资产清理				
2018年12月31日	-	-	56,803.38	56,803.38
本年增加	-	34,887.02	334,193.81	369,080.83
本年减少	-	(30,386.97)	(334,193.81)	(364,580.78)
2019年12月31日	-	4,500.05	56,803.38	61,303.43
净值				
2019年12月31日	229,026,823.33	1,745,368.31	55,266,645.89	286,038,837.53
2018年12月31日	233,883,320.33	2,401,510.62	62,003,249.89	298,288,080.84

于2020年12月31日，有原值为人民币518,044.78元的房屋及建筑物因重组遗留问题尚未办妥相关权证，另有部分固定资产已提足折旧仍继续使用，上述情况均不影响本集团的日常经营活动，且经管理层评估对财务报表的影响均不重大(2019年12月31日：同)。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

12. 无形资产

	软件 人民币元	交易席位费及其他 人民币元	合计 人民币元
原值			
2019 年 12 月 31 日	137,139,717.04	48,348,247.14	185,487,964.18
本年增加	31,440,964.90	-	31,440,964.90
2020 年 12 月 31 日	168,580,681.94	48,348,247.14	216,928,929.08
累计摊销			
2019 年 12 月 31 日	(57,799,027.01)	(45,644,876.20)	(103,443,903.21)
本年计提(附注八 40)	(26,497,584.94)	(91,531.64)	(26,589,116.58)
2020 年 12 月 31 日	(84,296,611.95)	(45,736,407.84)	(130,033,019.79)
净值			
2020 年 12 月 31 日	84,284,069.99	2,611,839.30	86,895,909.29
2019 年 12 月 31 日	79,340,690.03	2,703,370.94	82,044,060.97
	软件 人民币元	交易席位费及其他 人民币元	合计 人民币元
原值			
2018 年 12 月 31 日	98,304,830.15	48,312,656.14	146,617,486.29
本年增加	38,834,886.89	35,591.00	38,870,477.89
2019 年 12 月 31 日	137,139,717.04	48,348,247.14	185,487,964.18
累计摊销			
2018 年 12 月 31 日	(36,655,530.45)	(45,546,226.40)	(82,201,756.85)
本年计提(附注八 40)	(21,143,496.56)	(98,649.80)	(21,242,146.36)
2019 年 12 月 31 日	(57,799,027.01)	(45,644,876.20)	(103,443,903.21)
净值			
2019 年 12 月 31 日	79,340,690.03	2,703,370.94	82,044,060.97
2018 年 12 月 31 日	61,649,299.70	2,766,429.74	64,415,729.44

八、 合并财务报表项目附注 - 续

13. 递延所得税资产与递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(1) 递延所得税资产

	2020 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产 人民币元	可抵扣暂时性差异 人民币元
公允价值变动	22,548,093.67	90,192,374.65
—交易性金融资产	1,317,471.35	5,269,885.39
—交易性金融负债	463,490.09	1,853,960.34
—其他权益工具投资	4,335,070.64	17,340,282.57
—衍生金融工具	16,432,061.59	65,728,246.35
应付设定受益计划	12,857,500.00	51,430,000.00
已计提尚未支付的工资及奖金	202,911,542.22	811,646,168.87
融出资金减值准备	3,224,893.30	12,899,573.19
买入返售减值准备	51,130,291.22	204,521,164.88
坏账准备	125,274,797.49	501,099,189.97
确认为递延所得税资产的可抵扣亏损	22,011,992.28	88,047,969.13
其他	37,818,077.95	151,272,311.81
合计	477,777,188.13	1,911,108,752.50

	2019 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产 人民币元	可抵扣暂时性差异 人民币元
公允价值变动	33,033,076.32	132,132,305.29
—其他权益工具投资	4,335,070.64	17,340,282.57
—衍生金融工具	28,698,005.68	114,792,022.72
应付设定受益计划	44,347,500.00	177,390,000.00
已计提尚未支付的工资及奖金	152,637,380.43	610,549,521.70
融出资金减值准备	764,833.50	3,059,333.98
买入返售减值准备	12,996,149.93	51,984,599.73
坏账准备	44,055,970.82	176,223,883.28
确认为递延所得税资产的可抵扣亏损	18,344,249.64	73,376,998.56
其他	58,361,287.15	233,445,148.60
合计	364,540,447.79	1,458,161,791.14

八、 合并财务报表项目附注 - 续

13. 递延所得税资产与递延所得税负债 - 续

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下： - 续

(2) 递延所得税负债

	2020 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债 人民币元	应纳税暂时性差异 人民币元
交易性金融资产公允价值变动	(48,836,301.78)	(195,345,207.12)
固定资产一次性扣除	(11,042,559.30)	(44,170,237.18)
合计	(59,878,861.08)	(239,515,444.30)

	2019 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债 人民币元	应纳税暂时性差异 人民币元
公允价值变动	(27,377,557.29)	(109,510,229.17)
—交易性金融资产	(20,987,742.17)	(83,950,968.69)
—衍生金融工具	(6,389,785.12)	(25,559,140.48)
—交易性金融负债	(30.00)	(120.00)
固定资产一次性扣除	(7,999,615.21)	(31,998,460.84)
合计	(35,377,172.50)	(141,508,690.01)

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
递延所得税资产	420,698,638.58	359,414,438.46
递延所得税负债	(2,800,311.53)	(30,251,163.17)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

14. 其他资产

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
其他应收款(1)	133,130,874.45	74,439,974.41
预付款项	77,280,472.62	67,008,768.94
长期待摊费用(2)	26,433,221.30	17,475,912.37
其他	688,707.64	434,290.88
小计	237,533,276.01	159,358,946.60
减：减值准备	(34,358,960.78)	(33,766,836.56)
合计	203,174,315.23	125,592,110.04

(1) 其他应收款

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
应收投资清算款	50,260,102.50	-
押金及保证金	28,054,656.34	26,701,348.18
应收往来款项	29,069,060.59	29,079,060.59
留抵增值税	1,396,687.80	1,035,894.96
其他	24,350,367.22	17,623,670.68
小计	133,130,874.45	74,439,974.41
减：减值准备	(33,758,960.78)	(33,766,836.56)
合计	99,371,913.67	40,673,137.85

(a) 其他应收款坏账准备的变动情况

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
年初余额	(33,766,836.56)	(32,490,121.87)
本年增加	(2,124.22)	(1,361,698.29)
本年减少	10,000.00	84,983.60
年末余额	(33,758,960.78)	(33,766,836.56)

八、合并财务报表项目附注 - 续

14. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

(b) 其他应收款及坏账准备按账龄分布情况

账龄	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面净值 人民币元
	金额 人民币元	比例	金额 人民币元	比例	
1 年以内(含 1 年)	71,893,541.08	54.00%	(2,700.73)	0.01%	71,890,840.35
1-2 年(含 2 年)	455,424.52	0.34%	-	0.00%	455,424.52
2-3 年(含 3 年)	21,436,773.48	16.10%	-	0.00%	21,436,773.48
3 年以上	39,345,135.37	29.56%	(33,756,260.05)	99.99%	5,588,875.32
合计	133,130,874.45	100.00%	(33,758,960.78)	100.00%	99,371,913.67

账龄	2019 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面净值 人民币元
	金额 人民币元	比例	金额 人民币元	比例	
1 年以内(含 1 年)	13,215,391.83	17.75%	(576.51)	0.00%	13,214,815.32
1-2 年(含 2 年)	21,520,255.58	28.91%	-	0.00%	21,520,255.58
2-3 年(含 3 年)	3,925,496.58	5.27%	(1,007,611.00)	2.98%	2,917,885.58
3 年以上	35,778,830.42	48.07%	(32,758,649.05)	97.02%	3,020,181.37
合计	74,439,974.41	100.00%	(33,766,836.56)	100.00%	40,673,137.85

于 2020 年 12 月 31 日，本集团其他应收款中第一阶段的损失准备余额为人民币 2,700.73 元，对应的账面原值为人民币 99,374,614.40 元；第三阶段的损失准备余额为人民币 33,756,260.05 元，对应的账面原值为人民币 33,756,260.05 元。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团其他应收款中第一阶段的损失准备余额为人民币 576.51 元，对应的账面原值为人民币 39,595,702.70 元；第三阶段的损失准备余额为人民币 33,766,260.05 元，对应的账面原值为人民币 34,844,271.71 元。

(c) 其他应收款及坏账准备按前五大客户分析如下

	2020 年 12 月 31 日				
	金额 人民币元	比例	坏账准备 人民币元	账龄	性质或内容
海南发展银行	17,333,372.30	13.01%	(17,333,372.30)	3 年以上	往来款项
立达进出口公司	4,190,000.00	3.14%	(4,190,000.00)	3 年以上	往来款项
天船实业公司	2,800,000.00	2.10%	(2,800,000.00)	3 年以上	往来款项
天津市宁福投资有限公司	2,387,800.00	1.79%	-	2 到 3 年	押金
海南赛格国际信托投资公司	2,342,616.40	1.76%	(2,342,616.40)	3 年以上	往来款项
合计	29,053,788.70	21.81%	(26,665,988.70)		

八、 合并财务报表项目附注 - 续

14. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

(c) 其他应收款及坏账准备按前五大客户分析如下 - 续

	2019 年 12 月 31 日				
	金额 人民币元	比例	坏账准备 人民币元	账龄	性质或内容
海南发展银行	17,333,372.30	23.29%	(17,333,372.30)	3 年以上	往来款项
立达进出口公司	4,190,000.00	5.63%	(4,190,000.00)	3 年以上	往来款项
天船实业公司	2,800,000.00	3.76%	(2,800,000.00)	3 年以上	往来款项
天津市宁福投资有限公司	2,387,800.00	3.21%	-	1 到 2 年	押金
海南赛格国际信托投资公司	2,342,616.40	3.15%	(2,342,616.40)	3 年以上	往来款项
合计	29,053,788.70	39.04%	(26,665,988.70)		

(2) 长期待摊费用

	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元 (附注八 40)	2020 年 12 月 31 日 人民币元
装修款	11,027,721.83	13,221,211.05	(3,991,965.78)	20,256,967.10
网络工程	2,143,603.72	1,189,058.49	(907,806.57)	2,424,855.64
其他	4,304,586.82	3,188,051.65	(3,741,239.91)	3,751,398.56
合计	17,475,912.37	17,598,321.19	(8,641,012.26)	26,433,221.30

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元 (附注八 40)	2019 年 12 月 31 日 人民币元
装修款	10,862,594.34	4,772,136.85	(4,607,009.36)	11,027,721.83
网络工程	2,642,010.90	411,728.98	(910,136.16)	2,143,603.72
其他	3,343,846.65	2,541,201.59	(1,580,461.42)	4,304,586.82
合计	16,848,451.89	7,725,067.42	(7,097,606.94)	17,475,912.37

八、合并财务报表项目附注 - 续

15. 资产减值及损失准备

	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年减少		本年增加 人民币元	2019 年 1 月 1 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少		2019 年 12 月 31 日 人民币元
		转回 人民币元	转出/核销 人民币元				转回 人民币元	转出/核销 人民币元	
买入返售金融资产减值准备	51,984,599.73	(26,319,988.64)	-	178,856,553.79	10,002,839.22	42,917,560.82	(935,800.31)	-	51,984,599.73
融出资金减值准备	3,059,333.98	(1,598,526.30)	-	11,438,765.51	3,140,872.53	1,840,024.96	(1,842,778.47)	(78,785.04)	3,059,333.98
应收及预付款项减值准备	209,990,143.33	(517,924.97)	(10,000.00)	325,495,404.19	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	265,034,077.04	(28,436,439.91)	(10,000.00)	515,790,723.49	49,528,535.98	160,600,329.44	(138,722.09)	-	209,990,143.33
					不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
					62,672,247.73	205,357,915.22	(2,917,300.87)	(78,785.04)	265,034,077.04
买入返售金融资产减值准备	11,978,568.48				(1,975,729.26)				
融出资金减值准备	4,965,864.90				(1,824,992.37)				
融出证券减值准备	7,172.66				(7,172.66)				
应收款项及其他应收款减值准备	49,528,535.98				-				
可供出售金融资产减值准备	127,438,131.62				(127,438,131.62)				
合计	193,918,273.64				(131,246,025.91)				

八、 合并财务报表项目附注 - 续

15. 资产减值及损失准备 - 续

2020 年 12 月 31 日			
	第 1 阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第 2 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元	第 3 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元
			合计 人民币元
买入返售金融资产			
账面余额	1,525,790,138.12	-	699,912,004.68
减：减值损失准备	(1,378,489.22)	-	(203,142,675.66)
账面价值	1,524,411,648.90	-	496,769,329.02
融出资金			
账面余额	5,588,297,885.65	63,056,449.07	-
减：减值损失准备	(2,601,265.27)	(10,298,307.92)	-
账面价值	5,585,696,620.38	52,758,141.15	-
应收及预付款项			
账面余额	220,908,974.45	-	853,248,819.04
减：减值损失准备	(11,025.73)	-	(534,946,596.82)
账面价值	220,897,948.72	-	318,302,222.22
2019 年 12 月 31 日			
	第 1 阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第 2 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元	第 3 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元
			合计 人民币元
买入返售金融资产			
账面余额	2,287,133,117.02	229,007,069.85	783,091,588.41
减：减值损失准备	(648,936.96)	(5,999,985.23)	(45,335,677.54)
账面价值	2,286,484,180.06	223,007,084.62	737,755,910.87
融出资金			
账面余额	3,535,543,210.65	-	-
减：减值损失准备	(3,059,333.98)	-	-
账面价值	3,532,483,876.67	-	-
应收款项及其他应收款			
账面余额	86,522,159.75	795,755,555.56	51,909,386.25
减：减值损失准备	(7,657.63)	(159,151,111.11)	(50,831,374.59)
账面价值	86,514,502.12	636,604,444.45	1,078,011.66

八、合并财务报表项目附注 - 续

16. 应付短期融资款

	2019年12月31日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020年12月31日 人民币元	发行日期 人民币元	到期日期 人民币元	票面利率 人民币元
19 渤海 CP010	2,013,924,043.72	-	(2,013,924,043.72)	-	2019-10-10	2020-01-09	3.07%
19 渤海 CP011	2,008,907,103.82	5,522,404.37	(2,014,429,508.19)	-	2019-11-12	2020-02-11	3.26%
19 渤海 CP012	2,005,071,038.25	10,491,803.28	(2,015,562,841.53)	-	2019-12-03	2020-03-03	3.20%
20 渤海 CP01	-	2,013,423,497.27	(2,013,423,497.27)	-	2020-01-07	2020-04-07	2.89%
20 渤海 CP02	-	2,011,276,502.73	(2,011,276,502.73)	-	2020-02-14	2020-05-15	2.68%
20 渤海 CP03	-	2,011,393,424.66	(2,011,393,424.66)	-	2020-03-06	2020-06-05	2.39%
20 渤海 CP04	-	2,008,729,315.07	(2,008,729,315.07)	-	2020-04-03	2020-07-03	1.79%
20 渤海 CP05	-	2,006,852,602.74	(2,006,852,602.74)	-	2020-05-19	2020-08-18	1.69%
20 渤海 CP06	-	2,011,460,821.92	(2,011,460,821.92)	-	2020-06-09	2020-09-08	2.49%
20 渤海 CP07	-	2,010,928,219.18	(2,010,928,219.18)	-	2020-07-21	2020-10-20	2.77%
20 渤海 CP08	-	2,011,990,684.93	(2,011,990,684.93)	-	2020-08-14	2020-11-13	2.77%
20 渤海 CP09	-	2,013,887,123.29	(2,013,887,123.29)	-	2020-09-04	2020-12-04	2.88%
20 渤海 CP10	-	2,013,923,287.66	-	2,013,923,287.66	2020-10-16	2021-01-15	3.30%
20 渤海 CP11	-	2,009,545,205.48	-	2,009,545,205.48	2020-11-10	2021-02-09	3.35%
20 渤海 CP12	-	2,005,917,808.22	-	2,005,917,808.22	2020-12-02	2021-03-03	3.60%
收益凭证(I)	624,053,809.32	1,524,999,417.85	(1,810,550,980.64)	338,502,246.53			
合计	6,651,955,995.11	25,670,342,118.65	(25,954,409,565.87)	6,367,888,547.89			

八、合并财务报表项目附注 - 续

16. 应付短期融资款 - 续

	<u>2018年12月31日</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2019年12月31日</u>	<u>发行日期</u>	<u>到期日期</u>	<u>票面利率</u>
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元			
18 渤海 CP010	2,014,780,821.92	-	(2,014,780,821.92)	-	2018-10-10	2019-01-09	3.25%
18 渤海 CP011	2,008,267,397.26	5,571,506.85	(2,013,838,904.11)	-	2018-11-16	2019-02-15	3.28%
18 渤海 CP012	2,004,658,630.14	11,825,753.43	(2,016,484,383.57)	-	2018-12-06	2019-03-07	3.27%
19 渤海 CP001	-	2,014,176,438.35	(2,014,176,438.35)	-	2019-01-07	2019-04-08	3.08%
19 渤海 CP002	-	2,012,024,657.54	(2,012,024,657.54)	-	2019-02-13	2019-05-15	2.85%
19 渤海 CP003	-	2,013,656,830.59	(2,013,656,830.59)	-	2019-03-05	2019-06-04	2.84%
19 渤海 CP004	-	2,014,055,191.26	(2,014,055,191.26)	-	2019-04-03	2019-07-03	2.89%
19 渤海 CP005	-	2,013,508,196.72	(2,013,508,196.72)	-	2019-05-13	2019-08-12	3.09%
19 渤海 CP006	-	2,015,692,896.18	(2,015,692,896.18)	-	2019-06-10	2019-09-09	3.46%
19 渤海 CP007	-	2,012,744,262.29	(2,012,744,262.29)	-	2019-07-15	2019-10-14	2.99%
19 渤海 CP008	-	2,013,702,185.79	(2,013,702,185.79)	-	2019-08-08	2019-11-07	2.95%
19 渤海 CP009	-	2,014,119,672.13	(2,014,119,672.13)	-	2019-09-05	2019-12-05	2.97%
19 渤海 CP010	-	2,013,924,043.72	-	2,013,924,043.72	2019-10-10	2020-01-09	3.07%
19 渤海 CP011	-	2,008,907,103.82	-	2,008,907,103.82	2019-11-12	2020-02-11	3.26%
19 渤海 CP012	-	2,005,071,038.25	-	2,005,071,038.25	2019-12-03	2020-03-03	3.20%
收益凭证(1)	1,112,829,931.80	2,280,498,177.72	(2,769,274,300.20)	624,053,809.32			
合计	7,140,536,781.12	26,449,477,954.64	(26,938,058,740.65)	6,651,955,995.11			

八、合并财务报表项目附注 - 续

16. 应付短期融资款 - 续

(1) 收益凭证

2020年12月31日					
	发行日期	债券期限	发行金额 人民币元	票面利率	票面金额 人民币元
鑫金利 243 号	2020-10-15	91 天	13,580,000.00	3.50%	13,681,570.96
鑫金利 244 号	2020-10-22	91 天	17,900,000.00	3.50%	18,021,867.12
鑫金利 245 号	2020-10-29	91 天	13,320,000.00	3.50%	13,401,744.66
鑫金利 246 号	2020-09-24	182 天	200,000,000.00	3.80%	202,061,369.85
鑫金利 248 号	2020-09-24	182 天	2,680,000.00	3.60%	2,706,168.54
鑫金利 249 号	2020-11-05	91 天	10,570,000.00	3.50%	10,627,773.01
鑫金利 250 号	2020-11-12	89 天	13,350,000.00	3.50%	13,414,006.85
鑫金利 251 号	2020-11-19	95 天	6,810,000.00	3.50%	6,838,079.58
鑫金利 252 号	2020-11-26	91 天	14,190,000.00	3.50%	14,238,984.65
鑫金利 253 号	2020-12-03	91 天	9,590,000.00	3.60%	9,617,430.03
鑫金利 254 号	2020-12-10	91 天	8,500,000.00	3.60%	8,518,443.84
鑫金利 255 号	2020-12-17	91 天	13,060,000.00	3.60%	13,079,321.64
鑫金利 256 号	2020-12-24	91 天	6,190,000.00	3.60%	6,194,884.16
鑫金利 257 号	2020-12-31	91 天	6,100,000.00	3.60%	6,100,601.64
合计			335,840,000.00		338,502,246.53

2019年12月31日					
	发行日期	债券期限	发行金额 人民币元	票面利率	票面金额 人民币元
鑫金利 189 号	2019-10-10	91 天	12,560,000.00	4.00%	12,674,244.38
鑫金利 190 号	2019-10-17	91 天	35,320,000.00	4.00%	35,614,172.05
鑫金利 191 号	2019-10-24	91 天	10,290,000.00	4.00%	10,367,809.32
鑫金利 192 号	2019-10-31	91 天	33,540,000.00	4.00%	33,767,888.22
鑫金利 193 号	2019-11-07	91 天	22,690,000.00	4.00%	22,826,761.65
鑫金利 194 号	2019-11-14	91 天	13,000,000.00	4.00%	13,068,383.56
鑫金利 195 号	2019-11-21	91 天	26,960,000.00	4.00%	27,081,135.35
鑫金利 196 号	2019-11-28	91 天	32,030,000.00	4.00%	32,149,344.66
鑫金利 197 号	2019-11-05	365 天	100,000,000.00	3.70%	100,577,808.22
鑫金利 198 号	2019-12-05	91 天	16,590,000.00	4.00%	16,639,088.22
鑫金利 199 号	2019-12-12	91 天	30,320,000.00	4.00%	30,386,454.79
鑫金利 200 号	2019-12-19	91 天	23,140,000.00	4.00%	23,172,966.58
鑫金利 201 号	2019-12-26	91 天	15,540,000.00	4.00%	15,550,218.08
鑫金利 205 号	2019-12-24	92 天	150,000,000.00	3.60%	150,118,356.16
鑫金利 206 号	2019-12-26	119 天	100,000,000.00	3.60%	100,059,178.08
合计			621,980,000.00		624,053,809.32

八、 合并财务报表项目附注 - 续

17. 拆入资金

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
拆入转融通资金(1)	-	150,771,875.00

(1) 拆入转融通资金的剩余期限和利率区间分析：

剩余期限	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	账面余额 人民币元	利率区间	账面余额 人民币元	利率区间
3-12 个月(含 12 个月)	-		150,771,875.00	3.25%
合计	-		150,771,875.00	

18. 交易性金融负债

	2020 年 12 月 31 日		
	为交易目的而 持有的金融负债 人民币元	指定以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融负债 人民币元	合计 人民币元
债券	407,522,235.62	-	407,522,235.62
合并结构化主体其他所有者权益	-	374,432,726.77	374,432,726.77
合计	407,522,235.62	374,432,726.77	781,954,962.39

	2019 年 12 月 31 日		
	为交易目的而 持有的金融负债 人民币元	指定以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融负债 人民币元	合计 人民币元
债券	79,960,721.31	-	79,960,721.31
合并结构化主体其他所有者权益	-	636,159,442.68	636,159,442.68
合计	79,960,721.31	636,159,442.68	716,120,163.99

八、合并财务报表项目附注 - 续

19. 卖出回购金融资产款

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
债券	13,520,016,224.45	5,473,482,032.83
—政府债券	11,901,266,734.89	2,544,456,318.91
—企业债券	985,744,736.56	1,108,775,052.63
—金融债券	633,004,753.00	1,820,250,661.29
标准券	4,530,932,313.09	5,864,091,625.30
合计	18,050,948,537.54	11,337,573,658.13

(1) 卖出回购金融资产款总额按业务类别及剩余期限分布情况

期限/项目	2020 年 12 月 31 日			利率区间
	质押式债券回购 人民币元	买断式债券回购 人民币元	质押式报价回购 人民币元	
1 个月内(含 1 个月)	17,634,778,756.65	407,504,669.58	8,220,062.55	1.4%~5.1%
1-3 个月(含 3 个月)	-	-	445,048.76	2%
合计	17,634,778,756.65	407,504,669.58	8,665,111.31	1.4%~5.1%

期限/项目	2019 年 12 月 31 日			利率区间
	质押式债券回购 人民币元	买断式债券回购 人民币元	质押式报价回购 人民币元	
1 个月内(含 1 个月)	11,228,778,098.49	100,400,903.14	8,228,179.69	1.60%~4.20%
1-3 个月(含 3 个月)	-	-	166,476.81	2.70%~2.80%
合计	11,228,778,098.49	100,400,903.14	8,394,656.50	1.60%~4.20%

(2) 质押式卖出回购金融资产款中，本集团向对手方提供的担保物公允价值情况

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
债券	13,830,442,622.00	5,610,894,659.00
标准券	4,530,087,769.70	5,861,289,951.70
合计	18,360,530,391.70	11,472,184,610.70

八、 合并财务报表项目附注 - 续

20. 代理买卖证券款

	2020年12月31日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
经纪业务			
个人客户经纪业务			
—人民币	6,243,244,227.52	1.0000	6,243,244,227.52
—美元	18,352,787.26	6.5249	119,750,101.62
—港币	52,320,451.64	0.8416	44,032,892.10
小计			6,407,027,221.24
机构客户经纪业务			
—人民币	357,002,970.17	1.0000	357,002,970.17
—美元	106,231.09	6.5249	693,147.24
—港币	2,085,048.04	0.8416	1,754,776.43
小计			359,450,893.84
信用业务			
个人客户信用业务			
—人民币	477,936,457.32	1.0000	477,936,457.32
机构客户信用业务			
—人民币	15,224,531.40	1.0000	15,224,531.40
合计			7,259,639,103.80

八、 合并财务报表项目附注 - 续

20. 代理买卖证券款 - 续

	2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
经纪业务			
个人客户经纪业务			
—人民币	5,544,069,982.16	1.0000	5,544,069,982.16
—美元	18,376,777.49	6.9762	128,200,075.13
—港币	39,047,813.25	0.8958	34,979,031.11
小计			5,707,249,088.40
机构客户经纪业务			
—人民币	595,021,900.69	1.0000	595,021,900.69
—美元	105,485.62	6.9762	735,888.78
—港币	2,084,544.42	0.8958	1,867,334.89
小计			597,625,124.36
信用业务			
个人客户信用业务			
—人民币	490,975,979.15	1.0000	490,975,979.15
机构客户信用业务			
—人民币	239,005,211.41	1.0000	239,005,211.41
合计			7,034,855,403.32

21. 应付职工薪酬

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
短期薪酬 (1)	878,364,638.72	683,658,543.15
设定受益计划 (2)	51,430,000.00	177,390,000.00
设定提存计划 (3)	1,734.70	(1,734.70)
合计	929,796,373.42	861,046,808.45

八、合并财务报表项目附注 - 续

21. 应付职工薪酬 - 续

(1) 短期薪酬

	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	628,611,873.28	789,469,438.68	(597,389,010.54)	820,692,301.42
职工福利费	2,100,000.00	14,234,837.12	(14,534,837.12)	1,800,000.00
社会保险费	35,851,744.47	22,657,509.37	(23,582,759.76)	34,926,494.08
其中：医疗保险费	35,854,788.56	21,357,022.85	(22,284,948.93)	34,926,862.48
工伤保险费	(495.70)	79,347.62	(79,220.32)	(368.40)
生育保险费	(2,548.39)	1,221,138.90	(1,218,590.51)	-
住房公积金	(31,433.00)	89,228,340.90	(89,225,469.90)	(28,562.00)
工会经费和职工教育经费	16,509,071.49	17,887,158.64	(13,421,824.91)	20,974,405.22
其他	617,286.91	1,018,615.72	(1,635,902.63)	-
合计	683,658,543.15	934,495,900.43	(739,789,804.86)	878,364,638.72

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	272,402,671.70	851,017,139.93	(494,807,938.35)	628,611,873.28
职工福利费	1,900,000.10	18,213,779.17	(18,013,779.27)	2,100,000.00
社会保险费	38,054,408.75	27,011,706.90	(29,214,371.18)	35,851,744.47
其中：医疗保险费	38,054,408.75	24,862,089.29	(27,061,709.48)	35,854,788.56
工伤保险费	-	506,860.41	(507,356.11)	(495.70)
生育保险费	-	1,642,757.20	(1,645,305.59)	(2,548.39)
住房公积金	(35,349.00)	34,981,177.47	(34,977,261.47)	(31,433.00)
工会经费和职工教育经费	10,163,284.18	19,079,195.79	(12,733,408.48)	16,509,071.49
其他	22,036.91	5,521,138.39	(4,925,888.39)	617,286.91
合计	322,507,052.64	955,824,137.65	(594,672,647.14)	683,658,543.15

(2) 设定受益计划

本公司向全部在岗职工以及接受内部退休安排(自 2020 年 1 月 1 日起本公司已停止新增的内部退休安排，此前已执行的内部退休安排继续有效)的职工发起未注入资金的设定受益计划，该设定受益计划包含补充退休福利和内部退养福利。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 应付职工薪酬 - 续

(2) 设定受益计划 - 续

设定受益计划通常使本集团面临精算风险，例如：利率风险、长寿风险和雇员福利风险。

利率风险：	债券利率的降低将导致计划负债的增加。
长寿风险：	设定受益计划负债的现值通过参考雇佣期间和雇佣结束后参与计划的成员的死亡率或生存年龄的最佳估计来计算。计划成员预期寿命的增加将导致计划负债的增加。
雇员福利风险：	设定受益计划负债的现值通过参考计划成员的未来福利进行计算。由此，计划成员福利的增加将导致计划负债的增加。

韬睿惠悦公司(独立的外部精算机构)采用预计累积福利单位法对本集团于 2020 年 12 月 31 日的设定受益计划负债进行了精算。

(a) 于资产负债表日采用的主要精算假设：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
折现率	3.25%	3.25%
现有在岗人员在岗期间的内退工资及 五险一金水平的年增长率	-	4.50%
离职率	8.00%	8.00%
死亡率	中国人身保险业经验 生命表 2010-2013	中国人身保险业经验 生命表 2010-2013

(b) 在利润表中确认的设定受益计划费用列示如下：

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
服务成本	(114,210,000.00)	7,020,000.00
净利息费用	1,610,000.00	5,560,000.00
计入费用的设定受益计划的组成部分	(112,600,000.00)	12,580,000.00
设定受益计划负债净额的重新计量		
— 财务假设变动产生的精算损失	-	4,270,000.00
— 由于经验差异产生的精算损失	(4,330,000.00)	8,200,000.00
计入其他综合收益的设定受益计划的组成部分	(4,330,000.00)	12,470,000.00
合计	(116,930,000.00)	25,050,000.00

八、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 应付职工薪酬 - 续

(2) 设定受益计划 - 续

(c) 在资产负债表中确认的设定受益计划负债的金额列示如下：

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
应付职工薪酬		
—设定受益计划	51,430,000.00	177,390,000.00

(d) 设定受益计划负债的变动：

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
年初余额	177,390,000.00	163,240,000.00
净利息费用	1,610,000.00	5,560,000.00
设定受益计划负债净额的重新计量		
—财务假设变动产生的精算损失	-	4,270,000.00
—由于经验差异产生的精算损失	(4,330,000.00)	8,200,000.00
服务成本	(114,210,000.00)	7,020,000.00
已支付的福利	(9,030,000.00)	(10,900,000.00)
其中：内退人员的工资	(6,143,761.00)	(6,165,838.04)
年末余额	51,430,000.00	177,390,000.00

下述敏感性分析以相应假设在报告期末发生的合理可能变动为基础(所有其他假设维持不变)。于 2020 年 12 月 31 日，如果折现率增加 0.25 个基点，则设定受益计划负债将减少人民币 1,060,000.00 元(2019 年 12 月 31 日：减少人民币 4,270,000.00 元)；如果折现率减少 0.25 个基点，则设定受益计划负债将增加人民币 1,120,000.00 元(2019 年 12 月 31 日：增加人民币 4,460,000.00 元)。

(3) 设定提存计划

	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
基本养老保险	-	4,504,931.47	(4,504,931.47)	-
失业保险费	(1,734.70)	168,202.94	(164,733.54)	1,734.70
合计	(1,734.70)	4,673,134.41	(4,669,665.01)	1,734.70

八、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 应付职工薪酬 - 续

(3) 设定提存计划 - 续

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
基本养老保险	1,790.24	45,931,147.57	(45,932,937.81)	-
失业保险费	(1,950.37)	1,590,351.58	(1,590,135.91)	(1,734.70)
合计	<u>(160.13)</u>	<u>47,521,499.15</u>	<u>(47,523,073.72)</u>	<u>(1,734.70)</u>

22. 应交税费

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
应交企业所得税	39,779,746.09	44,394,243.11
未交增值税	20,360,616.50	33,358,611.28
代扣代缴个人所得税	7,413,926.39	3,256,850.67
应交城市维护建设税	1,390,415.63	2,332,332.64
应交教育费附加	993,886.43	1,667,391.78
其他	1,986,666.25	5,241,567.18
合计	<u>71,925,257.29</u>	<u>90,250,996.66</u>

23. 应付款项

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
应付手续费及佣金	76,334,016.74	64,777,729.32
应付清算款	9,304,670.53	13,489,565.40
合计	<u>85,638,687.27</u>	<u>78,267,294.72</u>

八、 合并财务报表项目附注 - 续

24. 应付债券

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
次级债(1)	-	1,551,082,191.81
公司债(2)	6,655,522,465.75	4,107,536,438.37
合计	<u>6,655,522,465.75</u>	<u>5,658,618,630.18</u>

八、合并财务报表项目附注 - 续

24. 应付债券 - 续

(1) 次级债

债券名称	发行日期	到期日期	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日余额
17 次级债第一期	26/05/2017	26/05/2020	1,500,000,000.00	5.65%	1,551,082,191.81	28,095,205.48	(1,579,177,397.29)	-
债券名称	发行日期	到期日期	发行金额	票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日余额
17 次级债第一期	26/05/2017	26/05/2020	1,500,000,000.00	5.65%	1,500,000,000.00	135,832,191.81	(84,750,000.00)	1,551,082,191.81

八、合并财务报表项目附注 - 续

24. 应付债券 - 续

(2) 公司债

债券名称	发行日期	到期日期	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日余额
19 渤海 01	18/01/2019	21/01/2022	2,000,000,000.00	3.99%	2,075,427,397.29	80,018,630.16	(79,800,000.00)	2,075,646,027.45
19 渤海 02	31/07/2019	01/08/2022	2,000,000,000.00	3.83%	2,032,109,041.08	76,809,862.98	(76,600,000.00)	2,032,318,904.06
20 渤海 01	12/05/2020	13/05/2023	2,500,000,000.00	2.98%	-	2,547,557,534.24	-	2,547,557,534.24
合计			6,500,000,000.00		4,107,536,438.37	2,704,386,027.38	(156,400,000.00)	6,655,522,465.75

债券名称	发行日期	到期日期	发行金额	票面利率	2019 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日余额
19 渤海 01	18/01/2019	21/01/2022	2,000,000,000.00	3.99%	-	2,075,427,397.29	-	2,075,427,397.29
19 渤海 02	31/07/2019	01/08/2022	2,000,000,000.00	3.83%	-	2,032,109,041.08	-	2,032,109,041.08
18 短期公司债	16/05/2018	16/05/2019	500,000,000.00	5.20%	516,241,095.89	8,547,945.21	(524,789,041.10)	-
合计			4,500,000,000.00		516,241,095.89	4,116,084,383.58	(524,789,041.10)	4,107,536,438.37

八、合并财务报表项目附注 - 续

25. 其他负债

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
其他应付款(1)	54,229,751.30	49,677,890.98
应付股利	66,807,776.17	26,233,364.45
预提费用	2,851,767.55	1,863,360.15
预收账款	185,562.48	659,615.89
其他	266,442.78	993,401.40
合计	124,341,300.28	79,427,632.87

(1) 其他应付款

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
应付往来款	25,965,347.08	25,488,586.95
应付投资者保护基金	6,439,161.86	5,379,301.79
其他	21,825,242.36	18,810,002.24
合计	54,229,751.30	49,677,890.98

26. 金融工具计量基础分类表

金融资产项目	2020 年 12 月 31 日账面价值					
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其变动计入当期损益		
	以摊余成本计量的金融资产 人民币元	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 人民币元	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 人民币元	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 人民币元	按照金融工具确认和计量准则	按照
					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 人民币元	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 人民币元
货币资金	7,615,134,077.95	-	-	-	-	-
结算备付金	1,828,683,855.87	-	-	-	-	-
融出资金	5,638,454,761.53	-	-	-	-	-
融出证券	-	-	-	34,687,292.83	-	-
买入返售金融资产	2,021,180,977.92	-	-	-	-	-
应收款项	363,147,784.65	-	-	-	-	-
存出保证金	416,713,862.69	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	13,165,483.53	-	-
交易性金融资产	-	-	-	42,075,544,041.84	-	-
其他权益工具投资	-	-	5,323,800.00	-	-	-
其他金融资产	99,371,913.67	-	-	-	-	-
合计	17,982,687,234.28	-	5,323,800.00	42,123,396,818.20	-	-

八、 合并财务报表项目附注 - 续

26. 金融工具计量基础分类表 - 续

金融负债项目	2020 年 12 月 31 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债 人民币元	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照金融工具确认和计量准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照套期会计准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
		人民币元	人民币元	人民币元
应付短期融资款	6,367,888,547.89	-	-	-
交易性金融负债	-	407,522,235.62	374,432,726.77	-
衍生金融负债	-	12,839,752.30	-	-
卖出回购金融资产	18,050,948,537.54	-	-	-
代理买卖证券款	7,259,639,103.80	-	-	-
应付款项	85,638,687.27	-	-	-
应付债券	6,655,522,465.75	-	-	-
其他金融负债	112,284,699.49	-	-	-
合计	38,531,922,041.74	420,361,987.92	374,432,726.77	-

金融资产项目	2019 年 12 月 31 日账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产 人民币元	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照金融工具确认和计量准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照套期会计准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
货币资金	6,873,708,524.04	-	-	-	-	-
结算备付金	1,849,828,408.25	-	-	-	-	-
融出资金	3,532,483,876.67	-	-	-	-	-
融出证券	-	-	-	5,928,329.58	-	-
买入返售金融资产	3,247,247,175.55	-	-	-	-	-
应收款项	683,523,820.38	-	-	-	-	-
存出保证金	451,841,242.82	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	19,371,564.11	-	-
交易性金融资产	-	-	-	35,396,310,229.36	-	-
其他权益工具投资	-	-	5,323,800.00	-	-	-
其他金融资产	41,107,428.73	-	-	-	-	-
合计	16,679,740,476.44	-	5,323,800.00	35,421,610,123.05	-	-

金融负债项目	2019 年 12 月 31 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债 人民币元	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照金融工具确认和计量准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照套期会计准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
		人民币元	人民币元	人民币元
应付短期融资款	6,651,955,995.11	-	-	-
拆入资金	150,771,875.00	-	-	-
交易性金融负债	-	79,960,721.31	636,159,442.68	-
衍生金融负债	-	14,876,879.35	-	-
卖出回购金融资产	11,337,573,658.13	-	-	-
代理买卖证券款	7,034,855,403.32	-	-	-
应付款项	78,267,294.72	-	-	-
应付债券	5,658,618,630.18	-	-	-
其他金融负债	76,904,656.83	-	-	-
合计	30,988,947,513.29	94,837,600.66	636,159,442.68	-

八、 合并财务报表项目附注 - 续

27. 股本

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
泰达国际	2,166,741,007.00	2,166,741,007.00
泰达股份	1,050,459,700.00	1,050,459,700.00
深圳华侨城股份有限公司	734,844,816.00	734,844,816.00
天津渤海国有资产经营管理有限公司	509,720,721.00	509,720,721.00
天津保税区投资控股集团有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00
天津津融投资服务集团有限公司	368,739,106.00	368,739,106.00
其他股东	2,706,689,136.00	2,706,689,136.00
合计	8,037,194,486.00	8,037,194,486.00

28. 资本公积

	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
股本溢价	9,514,471,011.23	-	-	9,514,471,011.23

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
股本溢价	9,514,471,011.23	-	-	9,514,471,011.23

29. 其他综合收益

(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

	2020 年度		
	税前金额 人民币元	所得税 人民币元	税后净额 人民币元
以后不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划净负债的变动	4,330,000.00	(1,082,500.00)	3,247,500.00

八、 合并财务报表项目附注 - 续

29. 其他综合收益 - 续

(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况 - 续

	2019 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
	人民币元	人民币元	人民币元
以后不能重分类进损益的其他综合收益 重新计量设定受益计划净负债的变动	(12,470,000.00)	3,117,500.00	(9,352,500.00)

(2) 其他综合收益各项目的调节情况

	重新计量设定受益 计划净负债的变动 人民币元
2019 年 1 月 1 日	(9,336,431.54)
本年变动	(9,352,500.00)
2019 年 12 月 31 日	(18,688,931.54)
本年变动	3,247,500.00
2020 年 12 月 31 日	(15,441,431.54)

30. 盈余公积

	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
法定盈余公积	595,227,946.80	88,404,142.02	-	683,632,088.82

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
法定盈余公积	503,971,448.24	91,256,498.56	-	595,227,946.80

根据《中华人民共和国公司法》、本公司及子公司章程及相关董事会决议，本集团按年度净利润的 10% 计提法定盈余公积，当法定盈余公积累计额达到股本的 50% 以上时，可以不再提取。本集团在提取法定盈余公积金后，经年度股东大会批准，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。于 2020 年 12 月 31 日本集团未计提任意盈余公积(2019 年 12 月 31 日：同)。

八、合并财务报表项目附注 - 续

31. 一般风险准备

	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
一般风险准备	601,471,596.70	97,729,949.87	-	699,201,546.57
交易风险准备	597,519,522.87	97,467,271.63	-	694,986,794.50
合计	1,198,991,119.57	195,197,221.50	-	1,394,188,341.07

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
一般风险准备	508,823,946.84	92,647,649.86	-	601,471,596.70
交易风险准备	506,263,024.31	91,256,498.56	-	597,519,522.87
合计	1,015,086,971.15	183,904,148.42	-	1,198,991,119.57

本公司根据中国证监会证监机构字[2007]320 号文件要求，2020 年度按税后利润的 10%提取交易风险准备金人民币 97,467,271.63 元(2019 年度：人民币 91,256,498.56 元)。

根据《中华人民共和国证券法》、《金融企业财务规则》(财政部令第 42 号)和《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)的规定，本公司 2020 年度按照当期净利润的 10%提取一般风险准备。

32. 未分配利润

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
年初未分配利润	906,147,839.29	1,025,583,536.70
会计政策变更之影响	-	(184,448,519.18)
加：本年归属于母公司的净利润	1,105,613,126.20	940,173,468.75
减：提取法定盈余公积	(88,404,142.02)	(91,256,498.56)
提取一般风险准备	(97,729,949.87)	(92,647,649.86)
提取交易风险准备	(97,467,271.63)	(91,256,498.56)
对股东的分配(1)	(658,000,000.00)	(600,000,000.00)
年末未分配利润	1,070,159,601.97	906,147,839.29

(1) 2020 年 6 月 23 日，经股东大会批准，本公司分红金额为人民币 658,000,000.00 元，约合每 1 股派送现金红利人民币 0.0819 元。(2019 年：分红金额为人民币 600,000,000.00 元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

33. 手续费及佣金净收入

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	584,976,796.95	420,248,329.77
其中：证券经纪业务收入	575,746,841.96	410,390,177.38
—代理买卖证券业务	517,714,089.57	381,467,477.46
—代销金融产品业务(1)	29,761,227.57	7,248,242.34
—交易单元席位租赁	28,271,524.82	21,674,457.58
期货经纪业务收入	9,229,954.99	9,858,152.39
投资银行业务收入	151,791,914.04	510,558,575.59
其中：证券承销业务	83,173,562.25	73,627,129.39
财务顾问业务	66,920,238.58	436,931,446.20
—并购重组财务顾问业务	-	-
证券保荐业务	1,698,113.21	-
资产管理业务收入(2)	75,948,405.36	149,457,788.89
投资咨询业务收入	13,360,016.32	25,252,544.80
公募基金管理业务收入	6,969,041.96	1,138,049.23
小计	833,046,174.63	1,106,655,288.28
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(123,363,626.47)	(91,822,002.28)
其中：证券经纪业务支出	(118,066,822.55)	(84,445,513.11)
—代理买卖证券业务	(118,066,822.55)	(84,445,513.11)
期货经纪业务支出	(5,296,803.92)	(7,376,489.17)
资产管理业务支出(2)	(18,920,321.29)	(33,347,698.36)
投资咨询服务支出	(3,755,591.86)	(8,886,755.94)
投资银行业务支出	(20,188.68)	(92,410,116.20)
其中：财务顾问业务	(20,188.68)	(92,372,380.35)
—并购重组财务顾问业务	-	-
证券承销业务	-	(37,735.85)
其他	(4,017,730.17)	(4,058,824.51)
小计	(150,077,458.47)	(230,525,397.29)
手续费及佣金净收入	682,968,716.16	876,129,890.99

(1) 代销金融产品业务

	2020 年度	
	代销总金额 人民币元	手续费收入 人民币元
代销金融产品业务	8,733,607,466.20	29,761,227.57

八、合并财务报表项目附注 - 续

33. 手续费及佣金净收入 - 续

(1) 代销金融产品业务 - 续

	2019 年度	
	代销总金额 人民币元	手续费收入 人民币元
代销金融产品业务	6,696,997,347.13	7,248,242.34

(2) 资产管理业务净收入

项目	2020 年度		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量(支)	25	78	12
年末客户数量(户)	2376	78	101
其中：个人客户(户)	2286	-	-
机构客户(户)	90	78	101
年初受托资金	3,456,959,337.72	108,923,214,403.68	14,064,634,600.00
其中：自有资金投入	224,289,738.53	-	500,000,000.00
个人客户	1,767,522,482.25	1,000,000.00	-
机构客户	1,465,147,116.94	108,922,214,403.68	13,564,634,600.00
年末受托资金	5,658,776,800.90	76,775,824,267.69	13,735,028,400.00
其中：自有资金投入	79,976,577.71	-	500,000,000.00
个人客户	3,426,698,275.66	-	-
机构客户	2,152,101,947.53	76,775,824,267.69	13,235,028,400.00
年末主要受托资产初始成本	6,423,770,020.89	77,881,729,638.31	13,797,770,486.92
其中：债券	5,771,529,586.99	3,647,958,515.16	-
债券逆回购	197,852,352.40	81,600,000.00	-
基金	192,563,250.58	23,484,403,849.86	-
股票	162,815,881.16	484,590,978.19	-
信托计划	-	23,711,903,266.82	-
资产收益权	-	10,205,398,221.77	5,493,028,400.00
专项资产管理计划	-	70,950,857.77	-
其他	99,008,949.76	16,194,923,948.74	8,304,742,086.92
本年资产管理业务净收入 (未抵销)	14,013,327.15	41,951,034.78	5,581,136.00

八、合并财务报表项目附注 - 续

33. 手续费及佣金净收入 - 续

(2) 资产管理业务净收入 - 续

项目	2019 年度		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量(支)	20	99	12
年末客户数量(户)	942	99	96
其中：个人客户(户)	925	1	-
机构客户(户)	17	98	96
年初受托资金	7,873,026,844.98	149,155,621,371.36	7,722,003,200.00
其中：自有资金投入	271,842,093.58	-	-
个人客户	5,426,554,190.63	1,000,000.00	-
机构客户	2,174,630,560.77	149,154,621,371.36	7,722,003,200.00
年末受托资金	3,456,959,337.72	108,923,214,403.68	14,064,634,600.00
其中：自有资金投入	224,289,738.53	-	500,000,000.00
个人客户	1,767,522,482.25	1,000,000.00	-
机构客户	1,465,147,116.94	108,922,214,403.68	13,564,634,600.00
年末主要受托资产初始成本	3,806,089,812.05	108,978,411,935.28	14,258,164,101.31
其中：债券	3,093,477,869.60	3,193,802,063.22	-
股票	585,340,515.81	535,250,674.41	-
基金	115,227,907.44	28,150,589,139.03	5,522,000,000.00
信托计划	-	38,144,720,261.52	-
资产收益权	-	12,886,327,879.84	7,824,164,101.31
专项资产管理计划	-	1,313,786,266.17	-
其他	12,043,519.20	24,753,935,651.09	912,000,000.00
本年资产管理业务净收入 (未抵销)	28,723,452.69	56,312,494.86	36,728,794.72

八、 合并财务报表项目附注 - 续

34. 利息净支出

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
利息收入		
融资融券业务利息收入	297,065,817.96	222,087,651.46
存放金融同业利息收入	181,248,860.91	157,630,756.10
其中：自有资金存款利息收入	44,315,063.76	38,728,801.21
客户资金存款利息收入	136,933,797.15	118,901,954.89
买入返售金融资产利息收入	140,439,849.10	147,560,218.50
其中：股票质押式回购利息收入	74,538,306.27	105,711,214.73
其他	3,963,717.43	1,391,264.41
小计	622,718,245.40	528,669,890.47
利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	(369,968,819.19)	(302,726,338.37)
公司债券利息支出	(211,629,253.80)	(129,089,021.75)
短期融资款利息支出	(166,925,327.42)	(192,241,348.42)
次级债利息支出	(33,742,560.55)	(85,110,392.07)
客户资金存款利息支出	(27,719,768.27)	(23,449,394.62)
收益凭证利息支出	(23,454,082.72)	(33,428,303.34)
债券借贷利息支出	(9,526,733.71)	(3,849,687.87)
拆入资金利息支出	(8,800,644.19)	(3,379,936.11)
其中：转融通利息支出	(1,708,516.36)	(771,875.00)
其他	(7,482,000.00)	(9,609,954.89)
小计	(859,249,189.85)	(782,884,377.44)
利息净支出	(236,530,944.45)	(254,214,486.97)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

35. 投资收益

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
持有期间取得的收益	1,612,106,744.73	1,365,127,312.47
—交易性金融资产	1,612,106,744.73	1,365,127,312.47
处置金融工具取得的收益	812,679,372.08	152,199,142.57
—交易性金融资产	1,089,764,227.05	348,297,041.71
—交易性金融负债	49,510,026.57	4,666,243.33
—衍生金融工具	(326,594,881.54)	(200,764,142.47)
合计	<u>2,424,786,116.81</u>	<u>1,517,326,455.04</u>

36. 公允价值变动损益

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
交易性金融资产	184,900,612.29	630,617,926.27
衍生金融工具	23,504,635.92	(31,571,489.85)
交易性金融负债	(139,529,945.46)	(31,885,602.91)
合计	<u>68,875,302.75</u>	<u>567,160,833.51</u>

37. 其他业务收入

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
服务费收入	3,367,212.97	1,290,548.85
投资性房地产租金收入	585,917.81	412,903.63
其他	1,604,020.08	633,196.94
合计	<u>5,557,150.86</u>	<u>2,336,649.42</u>

八、 合并财务报表项目附注 - 续

38. 其他收益

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元	<u>与资产相关/ 与收益相关</u>
企业发展基金	9,636,000.00	546,250.90	与收益相关
代扣代缴个税返还	2,813,182.64	1,262,719.34	与收益相关
落户奖励	-	5,500,000.00	与收益相关
其他补贴	2,069,212.74	4,129,438.54	与收益相关
合计	<u>14,518,395.38</u>	<u>11,438,408.78</u>	

39. 税金及附加

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
城市维护建设税	11,030,944.91	9,774,596.17
教育费附加	4,710,685.08	4,196,770.18
地方教育费附加	3,140,454.22	2,785,198.71
房产税	3,130,509.42	3,205,109.86
印花税	190,260.75	185,759.65
土地使用税	111,761.64	120,137.37
车船使用税	31,727.46	32,502.46
其他	26,022.22	19,630.98
合计	<u>22,372,365.70</u>	<u>20,319,705.38</u>

八、 合并财务报表项目附注 - 续

40. 业务及管理费

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
员工薪酬	826,569,034.84	1,015,925,636.80
房屋租赁及物业费用	93,947,152.98	90,796,711.36
固定资产折旧(附注八 11)	29,684,806.48	32,004,448.37
无形资产摊销(附注八 12)	26,589,116.58	21,242,146.36
业务费用	24,775,681.68	26,906,772.60
电子设备运转费	23,661,978.76	18,928,022.10
办公费用	22,793,001.85	18,390,782.47
专业服务费	21,888,789.06	15,647,252.89
邮电通讯费	14,732,383.25	15,939,362.75
证券投资者保护基金	13,517,896.91	12,501,581.60
交易所年会费	11,099,630.90	8,690,503.65
长期待摊费用摊销(附注八 14(2))	8,641,012.26	7,097,606.94
其他	11,321,755.60	12,953,320.78
合计	<u>1,129,222,241.15</u>	<u>1,297,024,148.67</u>

41. 信用减值损失

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
应收及预付款项减值损失	324,977,479.22	160,461,607.35
买入返售金融资产减值损失	152,536,565.15	41,981,760.51
融资融券业务减值损失/(转回)	9,840,239.21	(81,538.55)
合计	<u>487,354,283.58</u>	<u>202,361,829.31</u>

42. 营业外收入

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
房产转租收入	443,440.98	863,883.07
其他	372,838.11	1,733,471.79
合计	<u>816,279.09</u>	<u>2,597,354.86</u>

八、 合并财务报表项目附注 - 续

43. 营业外支出

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
捐赠支出	3,822,675.35	4,550,000.00
固定资产报废损失	441,446.33	381,192.29
和解款	-	4,890,000.00
其他	360,895.31	272,952.79
合计	<u>4,625,016.99</u>	<u>10,094,145.08</u>

44. 所得税费用

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
当期所得税	296,924,251.70	324,125,563.36
递延所得税	(89,817,551.76)	(71,003,814.98)
合计	<u>207,106,699.94</u>	<u>253,121,748.38</u>

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
利润总额	1,312,725,652.17	1,193,300,598.83
按适用税率计算的所得税费用	328,181,413.05	298,325,149.71
非应纳税收入	(123,250,657.04)	(46,815,421.40)
不得扣除的成本、费用和损失	1,369,892.97	1,071,751.44
其他	806,050.96	540,268.63
所得税费用	<u>207,106,699.94</u>	<u>253,121,748.38</u>

八、 合并财务报表项目附注 - 续

45. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
净利润	1,105,618,952.23	940,178,850.45
加：信用减值损失	487,354,283.58	202,361,829.31
固定资产及投资性房地产折旧	30,348,454.11	32,675,960.08
无形资产及长期待摊费用摊销	35,230,128.84	28,339,753.30
处置/报废固定资产净损失	378,596.82	381,192.29
公允价值变动净收益	(68,875,302.75)	(567,160,833.51)
汇兑净损失/(收益)	4,093,817.75	(996,833.35)
发行债券利息支出	435,751,224.49	439,869,065.58
递延所得税资产净增加	(61,284,200.12)	(72,137,652.34)
递延所得税负债净(减少)/增加	(27,450,851.64)	686,465.66
经营性应收项目的增加	(7,690,125,017.19)	(2,769,790,412.28)
经营性应付项目的增加	6,907,439,200.26	456,202,833.95
经营活动产生现金流量净额	<u>1,158,479,286.38</u>	<u>(1,309,389,780.86)</u>

(2) 现金及现金等价物

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
现金及现金等价物的年末余额	9,324,113,684.68	8,599,210,980.45
减：现金及现金等价物的年初余额	(8,599,210,980.45)	(7,885,077,234.81)
现金及现金等价物净增加额	<u>724,902,704.23</u>	<u>714,133,745.64</u>

八、 合并财务报表项目附注 - 续

45. 现金流量表附注 - 续

(3) 货币资金

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
现金及现金等价物		
—可随时用于支付的银行存款	7,495,429,828.81	6,749,382,572.20
—可随时用于支付的结算备付金	1,828,683,855.87	1,849,828,408.25
小计	9,324,113,684.68	8,599,210,980.45
受限资金	89,704,249.14	121,325,951.84
原始期限在三个月以上的定期存款	30,000,000.00	3,000,000.00
合计	9,443,817,933.82	8,723,536,932.29

(4) 受限资金

于 2020 年 12 月 31 日，使用受限的货币资金为本公司因开展外汇业务而存放于银行的外汇现汇资本金存款，原币金额为 7,500,000.00 美元，折合人民币金额为 49,704,249.14 元(含利息)及股票、债券、基金申购意向金存款人民币 40,000,000.00 元(2019 年 12 月 31 日：使用受限的货币资金为本公司因开展外汇业务而存放于银行的外汇现汇资本金存款，原币金额为 7,500,000.00 美元，折合人民币金额为 53,625,951.84 元(含利息)及股票、债券、基金申购意向金存款人民币 67,700,000.00 元)。

九、 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 6 个报告分部，分别为：证券经纪业务、信用业务、投资银行业务、自营证券投资业务、受托资产管理业务及其他，其他分部主要包括期货业务、私募投资基金业务、另类投资业务、总部除主营业务外的其他业务，以及总部一般管理用途产生的各项收入和支出。

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。

本集团在中国大陆地区提供服务，全部的对外交易收入均来源于中国大陆地区。

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。

九、分部信息 - 续

2020 年度及 2020 年 12 月 31 日分部信息

	证券经纪业务 人民币元	信用业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	自营证券投资业务 人民币元	受托资产管理业务 人民币元	其他 人民币元	抵销 人民币元	合计 人民币元
对外交易收入	579,870,252.65	298,616,191.59	155,207,986.78	1,711,391,764.91	268,063,256.33	315,947,333.05	(372,949,837.18)	2,956,146,928.13
其中：手续费及佣金净收入(支出)	466,656,684.11	(432,824.51)	151,675,121.61	(3,546,547.09)	68,514,539.89	6,722,148.44	(6,620,406.29)	682,968,716.16
投资收益	493,546.97	(5,913,797.80)	-	2,149,974,572.33	113,108,716.48	269,269,628.61	(102,146,549.78)	2,424,786,116.81
公允价值变动损益	(99,000.00)	3,311,176.35	-	25,396,348.08	86,476,719.99	212,863,851.29	(258,073,792.96)	68,875,302.75
利息净收入(支出)	109,024,547.99	302,651,637.55	163,619.88	(460,459,211.45)	(1,130,065.97)	(186,781,472.45)	-	(236,530,944.45)
其他	3,794,473.38	-	3,369,245.29	26,603.04	1,093,545.94	13,873,177.16	(6,109,108.15)	16,047,736.86
营业支出	(422,708,797.32)	(184,267,516.24)	(115,773,137.51)	(264,020,584.92)	(81,779,802.53)	(576,643,226.24)	5,580,526.70	(1,639,612,538.06)
其中：折旧及摊销	(19,695,660.40)	(2,960,135.58)	(1,128,975.81)	(2,168,887.82)	(3,917,738.38)	(35,707,184.96)	-	(65,578,582.95)
信用减值损失	-	(162,359,804.36)	-	(1,414,131.00)	1,112,214.34	(317,489,335.11)	(7,203,227.45)	(487,354,283.58)
营业外收入(支出)	(39,708.81)	-	-	-	(8,000.00)	(3,740,242.31)	(20,786.78)	(3,808,737.90)
利润(亏损)总额	157,121,746.52	114,348,675.35	39,434,849.27	1,447,371,179.99	186,275,453.80	(264,436,135.50)	(367,390,117.26)	1,312,725,652.17
所得税费用	(52,598,473.92)	(28,542,825.62)	(433,696.77)	(375,351,203.58)	(45,845,597.82)	295,665,097.77	-	(207,106,699.94)
净利润(亏损)	104,523,272.60	85,805,849.73	39,001,152.50	1,072,019,976.41	140,429,855.98	31,228,962.27	(367,390,117.26)	1,105,618,952.23
资产总额	7,762,257,701.79	3,822,585,245.99	1,272,947.85	33,038,794,048.68	1,284,816,263.77	21,012,248,369.07	(5,894,253,042.05)	61,027,721,535.10
负债总额	7,144,372,291.83	22,407,873.13	4,254,242.34	17,538,357,628.57	95,884,413.55	18,760,012,646.41	(3,221,993,706.17)	40,343,295,299.46
资本性支出	10,958,350.06	18,451.33	1,974,359.57	387,631.86	997,512.15	65,654,288.52	-	79,990,593.49

2019 年度及 2019 年 12 月 31 日分部信息

	证券经纪业务 人民币元	信用业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	自营证券投资业务 人民币元	受托资产管理业务 人民币元	其他 人民币元	抵销 人民币元	合计 人民币元
对外交易收入	436,790,871.05	261,561,555.76	417,536,644.41	1,518,877,009.29	84,799,283.69	(12,831,691.25)	14,440,911.17	2,721,174,584.12
其中：手续费及佣金净收入(支出)	340,430,573.61	(834,367.49)	417,736,426.50	(3,216,457.02)	122,902,791.50	(2,025,793.81)	1,136,717.70	876,129,890.99
投资收益	-	-	-	1,498,582,261.83	(25,876,460.68)	(60,773,086.30)	105,393,740.19	1,517,326,455.04
公允价值变动损益	-	-	-	531,104,807.71	(934,238.36)	124,787,580.41	(87,797,316.35)	567,160,833.51
利息净收入(支出)	89,486,043.20	262,395,923.25	(201,291.53)	(507,813,577.16)	(11,595,452.33)	(86,486,132.40)	-	(254,214,486.97)
其他	6,874,254.24	-	1,509.44	219,973.93	302,643.46	11,665,740.85	(4,292,230.37)	14,771,891.55
营业支出	(366,953,832.69)	(63,727,547.37)	(94,968,870.16)	(365,070,150.39)	(123,061,336.76)	(517,247,143.79)	10,651,686.09	(1,520,377,195.07)
其中：折旧及摊销	(15,737,949.15)	(2,377,108.38)	(1,972,131.59)	(2,246,498.76)	(3,435,386.28)	(35,246,639.22)	-	(61,015,713.38)
信用减值损失	-	(41,926,922.39)	-	-	(7,701,631.43)	(160,434,330.41)	7,701,054.92	(202,361,829.31)
营业外收入(支出)	702,363.86	(26,090.30)	-	-	(4,927,148.09)	(3,245,915.69)	-	(7,496,790.22)
利润(亏损)总额	70,539,402.23	197,807,918.09	322,567,774.25	1,153,806,838.90	(43,189,201.16)	(533,324,750.74)	25,092,597.26	1,193,300,598.83
所得税费用	(43,619,541.45)	(52,094,496.94)	(86,493,295.46)	(304,992,236.97)	12,618,096.44	217,194,067.43	4,265,658.57	(253,121,748.38)
净利润(亏损)	26,919,860.78	145,713,421.15	236,074,478.79	848,814,621.93	(30,571,104.72)	(316,130,683.31)	29,338,255.83	940,178,850.45
资产总额	7,609,334,180.97	4,587,725,547.10	52,001,898.89	26,219,554,198.67	1,486,607,163.88	18,864,701,097.66	(5,882,347,802.81)	52,937,576,284.36
负债总额	7,015,042,906.87	785,790,459.42	29,546,408.37	10,962,347,453.00	438,105,169.44	17,232,660,565.34	(3,759,476,461.49)	32,704,016,500.95
资本性支出	10,568,561.25	5,221.24	153,166.01	26,152.01	4,799,740.55	48,800,654.43	(863,775.11)	63,489,720.38

十、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

下列各方构成本公司的关联方

- (1) 本公司的母公司
- (2) 本公司的子公司
- (3) 与该企业受同一母公司控制的其他企业
- (4) 对该企业实施共同控制的投资方
- (5) 对该企业施加重大影响的投资方
- (6) 该企业的合营企业
- (7) 该企业的联营企业
- (8) 该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员
- (9) 该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员
- (10) 该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

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。

2. 关联方关系

本公司与子公司、联营企业以及其他关联方的交易均以市场价格为定价基础，按正常业务程序进行，或按交易双方协商的合同约定进行处理，并视交易类型及交易内容由相应决策机构审批。

(1) 存在控制关系的关联方

于 2020 年 12 月 31 日，经本公司评估，泰达控股为间接控制本公司的企业，天津市国资委为最终控制方(2019 年 12 月 31 日：同)。

泰达控股通过其子公司间接持有本公司股份 40.03%，相关子公司及持股比例列式如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
泰达国际	26.96%	26.96%	26.96%	26.96%
泰达股份	13.07%	13.07%	13.07%	13.07%
合计	40.03%	40.03%	40.03%	40.03%

(2) 本公司的控股子公司

本公司控股子公司的基本情况及相关信息参见附注七 1。

本公司与控股子公司进行日常业务产生的交易及交易金额均已在合并财务报表中抵销。

十、 关联方关系及其交易 - 续

2. 关联方关系 - 续

(3) 关联自然人

本公司和泰达控股的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。

(4) 本公司的其他关联方情况(仅指有业务往来的关联方)

天津渤海国有资产经营管理有限公司	直接或间接持有本公司 5%以上(含 5%)股份
泰达宏利基金管理有限公司	与本集团同受泰达控股实际控制
天津泰达集团有限公司	与本集团同受泰达控股实际控制
天津泰达建设集团有限公司	与本集团同受泰达控股实际控制
北方国际信托股份有限公司	与本集团同受泰达控股实际控制
上海雍南实业发展有限公司	与本集团同受泰达控股实际控制
上海汇鑫典当有限公司	与本集团同受泰达控股实际控制
天津泰达洁净材料有限公司	与本集团同受泰达控股实际控制
天津津融投资服务集团有限公司	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津农村商业银行	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津滨海农村商业银行	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津港(集团)有限公司	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津中环电子信息集团有限公司	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津滨海柜台交易市场股份公司	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津信托有限责任公司	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津市证券业协会	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津房地产集团有限公司	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津百利机械装备集团有限公司	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业
天津保税区投资有限公司	关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业

3. 关联交易

(1) 手续费及佣金收入

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
泰达控股	315,758.08	-
直接或间接持有本公司 5%以上(含 5%)股份的企业	3,820,754.72	-
与本集团同受泰达控股实际控制的企业	1,455,649.78	1,863,246.54
关键自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业	468,940.35	65,937.10
合计	6,061,102.93	1,929,183.64

十、 关联方关系及其交易 - 续

3、 关联交易 - 续

(2) 利息收入

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
关键自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业	-	24,072,204.11

(3) 利息支出

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
关键自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业	1,232,124.03	-

(4) 其他业务收入

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
与本集团同受泰达控股实际控制的企业	94,339.71	-

(5) 业务及管理费

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
与本集团同受泰达控股实际控制的企业	23,008.85	-

(6) 关键管理人员薪酬

关键管理人员是指在本公司内有权利并负责计划、指挥和控制本公司活动的人员。

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
薪酬及奖金	15,805,752.46	12,022,783.97

十、 关联方关系及其交易 - 续

4. 关联交易余额

(1) 买入返售金融资产

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
关键自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业	-	223,007,084.62

(2) 代理买卖证券款

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
泰达控股	107.40	18,963.71
与本集团同受泰达控股实际控制的企业	188,947.66	81,476,690.70
关键自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业	2,467,156.46	1,731,528.08
合计	2,656,211.52	83,227,182.49

(3) 卖出回购金融资产

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
关键自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业	251,810,554.91	-

(4) 定向资产管理计划的实收基金

本公司的关联方持有的本集团发行管理的定向资产管理计划的实收基金情况如下：

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
关键自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业	260,000,000.00	260,000,000.00

十一、承诺及或有事项

1. 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
房屋、建筑物及机器设备	25,314,091.76	21,492,806.12

2. 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
1 年以内	72,003,499.41	66,862,429.12
1 年至 2 年	62,777,306.06	55,296,078.10
2 年至 3 年	44,971,265.11	53,702,668.38
3 年以上	175,017,068.82	214,862,118.65
合计	354,769,139.40	390,723,294.25

3. 未决诉讼及仲裁

于 2020 年 12 月 31 日，本集团有正常业务经营中存在的若干作为被告的法律诉讼及仲裁事项。本集团管理层在参考经办律师专业意见基础上认为上述未决诉讼及仲裁事项不会对本集团产生重大财务影响。

十二、金融工具及风险管理

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和价格风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

十二、金融工具及其风险 - 续

1. 市场风险

(1) 外汇风险

本集团的汇率风险主要为其财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本集团的绝大部分业务是人民币业务，此外还有小额港币和美元业务。

本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。于 2020 年 12 月 31 日，合并的外币资产及负债分别占集团资产及负债总额的 0.37% 及 0.41% (2019 年 12 月 31 日：0.43% 及 0.51%)。由于外币业务在资产、负债占比较低，因此面临的汇率风险不重大。于 2020 年度和 2019 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(2) 利率风险

利率风险是指财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。由于市场利率的波动，利差可能增加，也可能减少，从而对利润总额和股东权益产生影响。

本集团目前的生息资产主要为银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、存出保证金、融出资金及交易性金融资产中的债券投资，付息负债主要为应付短期融资款、拆入资金、应付债券、代理买卖证券款、交易性金融负债和卖出回购金融资产款。其中银行存款的利率在同期银行同业存款利率的基础上与各存款银行协商确定，结算备付金和存出保证金在同期银行同业存款利率基础上与中国证券登记结算有限责任公司、各期货交易所等机构协商确认，融出资金的利率在同期金融机构贷款基准利率的基础上确定。银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、融出资金、存出保证金的利息收入随市场利率的变化而波动。债券投资面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类债券还面临每个付息期结束按市场利率重新定价而影响未来现金流量的风险。应付短期融资款、拆入资金、应付债券、代理买卖证券款、交易性金融负债和卖出回购金融资产款的利息支出随市场利率的变化而波动。

本集团持续监控利率风险，依据最新的市场状况通过调整现行持仓等方式作出决策。

十二、金融工具及其风险 - 续

1. 市场风险 - 续

(2) 利率风险 - 续

本集团的金融资产和金融负债的剩余期限按照合约重新定价日与到期日孰早者确定，主要的利率风险敞口列示如下：

2020年12月31日	1年以内 人民币元	1至3年 人民币元	3年以上 人民币元	不计息 人民币元	合计 人民币元
金融资产：					
货币资金	7,565,429,828.81	-	49,704,249.14	-	7,615,134,077.95
结算备付金	1,828,683,855.87	-	-	-	1,828,683,855.87
融出资金	5,638,454,761.53	-	-	-	5,638,454,761.53
融出证券	34,687,292.83	-	-	-	34,687,292.83
交易性金融资产	13,555,394,509.51	15,745,344,100.89	5,842,531,067.97	6,932,274,363.47	42,075,544,041.84
其他权益工具投资	-	-	-	5,323,800.00	5,323,800.00
衍生金融资产	-	-	-	13,165,483.53	13,165,483.53
买入返售金融资产	2,021,180,977.92	-	-	-	2,021,180,977.92
应收款项	-	-	-	363,147,784.65	363,147,784.65
存出保证金	416,713,862.69	-	-	-	416,713,862.69
其他金融资产	-	-	-	99,371,913.67	99,371,913.67
小计	31,060,545,089.16	15,745,344,100.89	5,892,235,317.11	7,413,283,345.32	60,111,407,852.48
金融负债：					
应付短期融资款	6,335,840,000.00	-	-	32,048,547.89	6,367,888,547.89
交易性金融负债	407,522,235.62	-	-	374,432,726.77	781,954,962.39
衍生金融负债	-	-	-	12,839,752.30	12,839,752.30
卖出回购金融资产款	18,044,535,236.98	-	-	6,413,300.56	18,050,948,537.54
代理买卖证券款	7,259,639,103.80	-	-	-	7,259,639,103.80
应付款项	-	-	-	85,638,687.27	85,638,687.27
应付债券	-	6,500,000,000.00	-	155,522,465.75	6,655,522,465.75
其他金融负债	-	-	-	112,284,699.49	112,284,699.49
小计	32,047,536,576.40	6,500,000,000.00	-	779,180,180.03	39,326,716,756.43
利率敏感度缺口总计	(986,991,487.24)	9,245,344,100.89	5,892,235,317.11	6,634,103,165.29	20,784,691,096.05

十二、金融工具及其风险 - 续

1. 市场风险 - 续

(2) 利率风险 - 续

2019年12月31日	1年以内 人民币元	1至3年 人民币元	3年以上 人民币元	不计息 人民币元	合计 人民币元
金融资产：					
货币资金	6,820,082,570.20	-	52,321,500.00	1,304,453.84	6,873,708,524.04
结算备付金	1,849,828,408.25	-	-	-	1,849,828,408.25
融出资金	3,518,808,433.45	-	-	13,675,443.22	3,532,483,876.67
融出证券	5,916,008.57	-	-	12,321.01	5,928,329.58
交易性金融资产	7,402,068,796.78	10,245,271,745.67	11,042,783,790.90	6,706,185,896.01	35,396,310,229.36
其他权益工具投资	-	-	-	5,323,800.00	5,323,800.00
衍生金融资产	-	-	-	19,371,564.11	19,371,564.11
买入返售金融资产	3,208,336,330.90	-	-	38,910,844.65	3,247,247,175.55
应收款项	-	-	-	683,523,820.38	683,523,820.38
存出保证金	451,841,242.82	-	-	-	451,841,242.82
其他金融资产	-	-	-	41,107,428.73	41,107,428.73
小计	23,256,881,790.97	10,245,271,745.67	11,095,105,290.90	7,509,415,571.95	52,106,674,399.49
金融负债：					
应付短期融资款	6,621,980,000.00	-	-	29,975,995.11	6,651,955,995.11
拆入资金	150,000,000.00	-	-	771,875.00	150,771,875.00
交易性金融负债	79,960,721.31	-	-	636,159,442.68	716,120,163.99
衍生金融负债	-	-	-	14,876,879.35	14,876,879.35
卖出回购金融资产款	11,330,827,492.44	-	-	6,746,165.69	11,337,573,658.13
代理买卖证券款	7,034,855,403.32	-	-	-	7,034,855,403.32
应付款项	-	-	-	78,267,294.72	78,267,294.72
应付债券	1,500,000,000.00	4,000,000,000.00	-	158,618,630.18	5,658,618,630.18
其他金融负债	-	-	-	76,904,656.83	76,904,656.83
小计	26,717,623,617.07	4,000,000,000.00	-	1,002,320,939.56	31,719,944,556.63
利率敏感度缺口总计	(3,460,741,826.10)	6,245,271,745.67	11,095,105,290.90	6,507,094,632.39	20,386,729,842.86

假设各货币收益率曲线平行移动 25 个基点，对本公司资产负债表日后一会计年度的净利息收入的潜在影响分析如下：

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
收益率曲线向上平移 25 个基点	(1,233,739.36)	(4,325,927.28)
收益率曲线向下平移 25 个基点	1,233,739.36	4,325,927.28

(3) 价格风险

本集团的价格风险主要为证券市场波动导致股票等证券产品价格的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动影响本集团的利润变动，其他权益工具投资的市价波动影响本集团的股东权益变动。

十二、金融工具及其风险 - 续

1. 市场风险 - 续

(3) 价格风险 - 续

以下敏感度分析，假设所有其他变量维持不变的情况下，股票、基金、衍生工具、资产管理计划和信托计划的价格上升或下降 10%，对利润总额及不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下：

	2020 年度		2019 年度	
	利润总额 人民币元	其他综合收益 人民币元	利润总额 人民币元	其他综合收益 人民币元
上升 10%	401,844,086.00	不适用	303,446,752.00	不适用
下降 10%	(401,844,086.00)	不适用	(303,446,752.00)	不适用

2. 信用风险

信用风险一般是指因客户或交易对手未履行合约责任而引致的损失。本集团的货币资金主要存放在大中型银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团的信用风险主要来自代理客户买卖证券，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户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的证券及期货交易均以全额保证金结算。本集团通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了与交易业务量相关的结算风险。

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

本集团建立了信用风险管理流程，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，且通过分散化投资以分散信用风险。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。

融资融券、股票质押式证券交易等融资类业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、交易行为违反监管规定、提供的担保物涉及法律纠纷等。融资类业务的信用风险控制主要通过对客户进行投资者教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险揭示、强制平仓、司法追索等方式实现。

十二、金融工具及其风险 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失计量

自 2019 年 1 月 1 日新金融工具准则首次执行，对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产(包括其他债权投资)，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如，客户违约的可能性及相应损失)。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本集团运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失，具体包括：

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“阶段一”，且本集团对其信用风险进行持续监控。
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的工具，则本集团将其转移至“阶段二”。
- 对于已发生信用减值的金融工具，则划分为“阶段三”。

阶段一金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，阶段二和阶段三金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于阶段一和阶段二的上述金融资产，管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，管理层考虑了前瞻性因素，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

本集团根据会计准则的要求在预期信用损失计量中使用了判断、假设和估计，包括：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值，本集团对不同的金融资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

十二、金融工具及其风险 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失计量 - 续

预期信用损失计量的参数、假设及估计技术 - 续

本集团在计量预期信用损失时，充分考虑了前瞻性信息。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)三者乘积折现后的结果：

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团计算违约概率考虑的主要因素有：融资类业务维持担保比例及担保证券的波动特征等；债券投资业务经评估后的外部信用评级信息等。
- 违约损失率是指本集团对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本集团计算违约损失率考虑的主要因素有：融资类业务强制平仓后担保证券变现价值；债券投资业务的发行人和债券的类型等。
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团在进行金融资产损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对融资类业务，若采取追保措施，维持担保比低于平仓线，则表明作为抵押的担保品价值或第三方担保质量显著下降，本集团认为该类融资类业务的信用风险显著增加。

如果借款人或债务人在合同付款日后逾期 30 天，则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团将货币资金、结算备付金、存出保证金等金融工具视为具有较低信用风险而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

十二、金融工具及其风险 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失计量 - 续

已发生信用减值资产的定义

根据新金融工具准则判断金融工具是否发生信用减值时，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本集团将该金融资产界定为已发生信用减值，其标准与已发生违约的定义一致：

- 债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；
- 融出资金业务或股票质押式回购业务采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
- 债务人发生重大财务困难；
- 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债权人由于债务人的财务困难作出让步；
- 债务人很可能破产或其他财务重组等。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

本集团使用无须过度成本或投入就可获得的前瞻性信息来计量预期信用损失。本集团通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括宏观经济景气指数和中证 800 指数。宏观经济景气指数在考虑乐观、基准、以及悲观情景下的区间范围为 83.13 至 104.30，中证 800 指数在考虑乐观、基准、以及悲观情景下的区间范围为 3152.77 至 5381.89。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标历史上与违约概率、违约敞口和违约损失率之间的关系，并通过预测未来经济指标确定预期的违约概率、违约敞口和违约损失率。

除了提供基本经济情景外，本集团也提供了其他可能的情景及情景权重。针对每一个主要产品类型分析、设定不同的情景，以确保考虑到指针非线性发展特征。本集团在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

十二、金融工具及其风险 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失计量 - 续

前瞻性信息 - 续

本集团认为，在 2020 年 1 月 1 日及 2020 年 12 月 31 日，对于公司的所有资产组合，应当考虑应用 3 种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本集团结合统计分析 & 专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围。

本集团在判断信用风险是否发生显著增加时，使用了基准及其他情景下的整个存续期违约概率乘以情景权重，并考虑了定性和上限指标。本集团以加权的 12 个月预期信用损失(阶段一)或加权的整个存续期预期信用损失(阶段二及阶段三)计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了集团对可能结果的最佳估计。

敏感性分析

预期信用损失计量对模型中使用的参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等是敏感的。这些参数、假设和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失计量产生影响。

于 2020 年 12 月 31 日，假设将乐观情景权重增加 10%，基准情景权重减少 10%，则预期信用损失下降幅度不超过 5%；若将悲观情景权重增加 10%，基准情景权重减少 10%，则预期信用损失上升幅度不超过 5%。

担保物及其他信用增级措施

本集团采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本集团管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

十二、金融工具及其风险 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失计量 - 续

信用风险敞口分析

本集团融资类业务客户资产质量良好，超过 90%的融出资金、股票质押式回购和债券逆回购业务的维持担保比达到平仓线以上，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。债券投资业务采用公开市场的信用评级。

(1) 最大信用风险敞口

下表为本公司于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日未考虑抵质押物及其信用增级措施的最大信用风险敞口，对于资产负债表项目，金融资产的风险敞口即为资产负债表日的账面价值。

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
货币资金	7,615,134,077.95	6,873,708,524.04
结算备付金	1,828,683,855.87	1,849,828,408.25
融出资金	5,638,454,761.53	3,532,483,876.67
衍生金融资产	13,165,483.53	19,371,564.11
交易性金融资产	35,721,301,852.30	29,301,502,781.49
买入返售金融资产	2,021,180,977.92	3,247,247,175.55
应收款项	363,147,784.65	683,523,820.38
存出保证金	416,713,862.69	451,841,242.82
其他金融资产	99,371,913.67	41,107,428.73
最大信用风险敞口	53,717,154,570.11	46,000,614,822.04

十二、金融工具及其风险 - 续

2. 信用风险 - 续

(2) 预期信用损失计量

本集团纳入预期信用损失减值评估范围的金融工具的信用风险敞口按损失所处阶段划分如下：

(a) 买入返售金融资产减值准备

	预期信用损失阶段			合计 人民币元
	第 1 阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第 2 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元	第 3 阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值) 人民币元	
2020 年 1 月 1 日	648,936.96	5,999,985.23	45,335,677.54	51,984,599.73
本年计提	1,226,830.33	-	177,629,723.47	178,856,553.80
本年转回	(497,278.07)	-	(25,822,710.58)	(26,319,988.65)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移	-	(5,999,985.23)	5,999,985.23	-
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	(5,999,985.23)	5,999,985.23	-
2020 年 12 月 31 日	1,378,489.22	-	203,142,675.66	204,521,164.88

	预期信用损失阶段			合计 人民币元
	第 1 阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第 2 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元	第 3 阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值) 人民币元	
2019 年 1 月 1 日	2,055,500.33	7,947,338.89	-	10,002,839.22
本年计提	151,658.89	5,616,931.28	37,148,970.65	42,917,560.82
本年转回	(893,020.73)	(42,779.58)	-	(935,800.31)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移	(665,201.53)	(7,521,505.36)	8,186,706.89	-
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	(383,053.95)	383,053.95	-	-
-转入第三阶段	(282,147.58)	(7,904,559.31)	8,186,706.89	-
2019 年 12 月 31 日	648,936.96	5,999,985.23	45,335,677.54	51,984,599.73

影响损失准备变动的买入返售账面余额重大变动包括随着股市波动，用于股票质押业务抵押的有价证券价值下跌，导致担保物价值不能覆盖融资金额，本年计提损失准备金额增加人民币 178,856,553.80 元(2019 年：人民币 42,917,560.82 元)。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司第 3 阶段对应担保物的公允价值为人民币 626,667,459.68 元(2019 年：人民币 1,352,746,227.03 元)。

十二、金融工具及其风险 - 续

2. 信用风险 - 续

(2) 预期信用损失计量 - 续

(b) 融出资金减值准备

	预期信用损失阶段			合计 人民币元
	第 1 阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第 2 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元	第 3 阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值) 人民币元	
2020 年 1 月 1 日	3,059,333.98	-	-	3,059,333.98
本年计提	1,223,424.68	10,215,340.83	-	11,438,765.51
本年转回	(1,598,526.30)	-	-	(1,598,526.30)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移	(82,967.09)	82,967.09	-	-
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	(82,967.09)	82,967.09	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	2,601,265.27	10,298,307.92	-	12,899,573.19

	预期信用损失阶段			合计 人民币元
	第 1 阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第 2 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元	第 3 阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值) 人民币元	
2019 年 1 月 1 日	1,923,024.51	1,217,848.02	-	3,140,872.53
本年计提	1,776,043.79	-	63,981.17	1,840,024.96
本年转回	(677,751.19)	(1,165,027.28)	-	(1,842,778.47)
本年转销	-	-	(78,785.04)	(78,785.04)
阶段转移	38,016.87	(52,820.74)	14,803.87	-
-转入第一阶段	38,016.87	(38,016.87)	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	(14,803.87)	14,803.87	-
2019 年 12 月 31 日	3,059,333.98	-	-	3,059,333.98

影响损失准备变动的融出资金账面余额重大变动包括随着股市波动，用于融出资金业务抵押的有价证券价值下跌，导致担保物价值不能覆盖融资金额，本年计提损失准备金额增加人民币 11,438,765.51 元(2019 年：人民币 1,840,024.96 元)。

十二、金融工具及其风险 - 续

2. 信用风险 - 续

(2) 预期信用损失计量 - 续

(c) 应收及预付款项减值准备

	预期信用损失阶段			
	第 1 阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第 2 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元	第 3 阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值) 人民币元	合计 人民币元
2020 年 1 月 1 日	7,657.63	159,151,111.11	50,831,374.59	209,990,143.33
本年计提	504,293.07	-	324,991,111.12	325,495,404.19
本年转回	(500,924.97)	-	(17,000.00)	(517,924.97)
本年转销	-	-	(10,000.00)	(10,000.00)
阶段转移	-	(159,151,111.11)	159,151,111.11	-
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	(159,151,111.11)	159,151,111.11	-
2020 年 12 月 31 日	11,025.73	-	534,946,596.82	534,957,622.55

	预期信用损失阶段			
	第 1 阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第 2 阶段 整个存续期 预期信用损失 人民币元	第 3 阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值) 人民币元	合计 人民币元
2019 年 1 月 1 日	-	-	49,528,535.98	49,528,535.98
本年计提	7,657.63	159,151,111.11	1,441,560.70	160,600,329.44
本年转回	-	-	(138,722.09)	(138,722.09)
本年转销	-	-	-	-
阶段转移	-	-	-	-
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	7,657.63	159,151,111.11	50,831,374.59	209,990,143.33

十二、金融工具及其风险 - 续

2. 信用风险 - 续

(3) 债券投资

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
人民币债券：		
AAA	13,827,681,558.11	18,332,456,440.78
AA-至 AA+	2,508,582,229.49	4,049,064,074.50
A-1	192,313,093.15	1,111,785,938.28
C	26,988,379.66	37,169,715.93
未评级	18,156,542,859.07	4,696,211,692.23
—政府及准政府机构	16,785,044,628.01	1,176,342,964.92
—政策性银行	372,728,143.80	1,043,814,494.08
—其他银行	198,382,837.68	489,694,431.15
—其他金融机构	30,543,156.99	318,860,912.32
—非金融机构	769,844,092.59	1,667,498,889.76
资产支持证券：		
AAA	1,009,193,732.82	674,594,848.53
AA	-	78,558,906.84
未评级	-	321,661,164.40
合计	35,721,301,852.30	29,301,502,781.49

十二、金融工具及其风险 - 续

3. 流动性风险

流动性风险一般是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。而流动性是指资产在不受价值损失的前提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。由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测，在母公司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。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

(1) 非衍生工具的现金流分析

2020年12月31日	即期偿还 人民币元	1年以内 人民币元	1至3年 人民币元	3年以上 人民币元	无期限 人民币元	合计 人民币元
金融资产：						
货币资金	7,475,941,656.32	59,488,172.49	30,004,650.00	-	49,704,249.14	7,615,138,727.95
结算备付金	1,828,683,855.87	-	-	-	-	1,828,683,855.87
融出资金	-	5,794,106,205.97	-	-	-	5,794,106,205.97
融出证券	-	36,282,205.81	-	-	-	36,282,205.81
交易性金融资产	-	15,074,772,402.50	17,147,945,613.08	7,283,201,612.30	4,909,674,083.43	44,415,593,711.31
其他权益工具投资	-	-	-	-	5,323,800.00	5,323,800.00
买入返售金融资产	-	2,031,306,251.41	-	-	-	2,031,306,251.41
应收款项	-	363,147,784.65	-	-	-	363,147,784.65
存出保证金	-	416,713,862.69	-	-	-	416,713,862.69
其他金融资产	-	99,371,913.67	-	-	-	99,371,913.67
合计	9,304,625,512.19	23,875,188,799.19	17,177,950,263.08	7,283,201,612.30	4,964,702,132.57	62,605,668,319.33
金融负债：						
应付短期融资款	-	6,391,960,125.75	-	-	-	6,391,960,125.75
交易性金融负债	-	15,088,000.00	30,176,000.00	877,354,502.11	-	922,618,502.11
卖出回购金融资产款	-	18,055,587,297.74	-	-	-	18,055,587,297.74
代理买卖证券款	7,259,639,103.80	-	-	-	-	7,259,639,103.80
应付款项	-	85,638,687.27	-	-	-	85,638,687.27
应付债券	-	231,118,630.14	6,805,400,000.00	-	-	7,036,518,630.14
其他金融负债	-	74,875,856.19	2,561,831.67	34,847,011.63	-	112,284,699.49
合计	7,259,639,103.80	24,854,268,597.09	6,838,137,831.67	912,201,513.74	-	39,864,247,046.30

十二、金融工具及其风险 - 续

3. 流动性风险 - 续

(1) 非衍生工具的现金流分析 - 续

2019年12月31日	即期偿还 人民币元	1年以内 人民币元	1至3年 人民币元	3年以上 人民币元	无期限 人民币元	合计 人民币元
金融资产：						
货币资金	6,813,022,449.10	13,081,024.66	-	-	53,625,951.84	6,879,729,425.60
结算备付金	1,857,299,687.81	-	-	-	-	1,857,299,687.81
融出资金	-	3,629,999,284.90	-	-	-	3,629,999,284.90
融出证券	-	6,200,912.68	-	-	-	6,200,912.68
交易性金融资产	-	9,217,656,507.26	11,555,751,912.02	12,686,749,082.50	4,854,481,869.56	38,314,639,371.34
其他权益工具投资	-	-	-	-	5,323,800.00	5,323,800.00
买入返售金融资产	-	3,243,687,271.26	-	-	-	3,243,687,271.26
应收款项	-	683,523,820.38	-	-	-	683,523,820.38
存出保证金	-	453,666,186.27	-	-	-	453,666,186.27
其他金融资产	-	41,107,428.73	-	-	-	41,107,428.73
合计	8,670,322,136.91	17,288,922,436.14	11,555,751,912.02	12,686,749,082.50	4,913,431,621.40	55,115,177,188.97
金融负债：						
应付短期融资款	-	6,678,966,726.63	-	-	-	6,678,966,726.63
拆入资金	-	150,771,875.00	-	-	-	150,771,875.00
交易性金融负债	-	2,760,000.00	5,596,666.67	614,906,553.94	120,074,555.41	743,337,776.02
卖出回购金融资产款	-	11,334,028,300.25	-	-	-	11,334,028,300.25
代理买卖证券款	7,034,855,403.32	-	-	-	-	7,034,855,403.32
应付款项	-	78,267,294.72	-	-	-	78,267,294.72
应付债券	-	1,585,214,383.59	4,470,056,986.32	-	-	6,055,271,369.91
其他金融负债	-	48,195,447.59	2,475,844.79	26,233,364.45	-	76,904,656.83
合计	7,034,855,403.32	19,878,204,027.78	4,478,129,497.78	641,139,918.39	120,074,555.41	32,152,403,402.68

(2) 衍生工具的现金流分析

以净额交割的衍生金融工具

本集团持有的以净额交割的衍生金融工具主要为利率互换合约等利率衍生工具。

下表列示了本集团年末持有的以净额交割的衍生金融工具合同规定的到期分布情况，表内数字均为合同规定的未折现现金流。

2020年12月31日

	1年以内 人民币元	1至3年 人民币元	3年以上 人民币元	合计 人民币元
利率类衍生产品	(40,328.19)	-	-	(40,328.19)

2019年12月31日

	1年以内 人民币元	1至3年 人民币元	3年以上 人民币元	合计 人民币元
利率类衍生产品	-	-	-	-

十二、金融工具及其风险 - 续

4. 公允价值

不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收款项、融出资金、其他资产、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他负债等。

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债

以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

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

第二层级：输入值是除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层级：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

于 2020 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产和负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
金融资产				
交易性金融资产				
为交易目的而持有	12,752,999,579.20	28,215,682,898.81	1,106,861,563.83	42,075,544,041.84
—债券	10,164,554,675.27	24,438,705,866.01	108,847,578.20	34,712,108,119.48
—基金	418,806,562.49	2,444,152,501.50	564,604,887.29	3,427,563,951.28
—股票	1,262,540,211.35	162,333,724.08	143,389,109.51	1,568,263,044.94
—资产支持证券	907,098,130.09	102,095,602.73	-	1,009,193,732.82
—资管计划	-	665,279,587.14	-	665,279,587.14
—信托计划	-	402,083,940.64	80,000,000.00	482,083,940.64
—其他	-	1,031,676.71	210,019,988.83	211,051,665.54
衍生金融资产	-	13,165,483.53	-	13,165,483.53
其他权益工具投资	-	-	5,323,800.00	5,323,800.00
合计	12,752,999,579.20	28,228,848,382.34	1,112,185,363.83	42,094,033,325.37
金融负债				
交易性金融负债	-	781,954,962.39	-	781,954,962.39
衍生金融负债	-	12,839,752.30	-	12,839,752.30
合计	-	794,794,714.69	-	794,794,714.69

十二、金融工具及其风险 - 续

4. 公允价值 - 续

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债 - 续

于 2019 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产和负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
金融资产				
交易性金融资产				
为交易目的而持有	15,715,808,408.39	18,850,104,100.52	830,397,720.45	35,396,310,229.36
—债券	12,293,211,157.06	15,877,168,913.47	56,307,791.19	28,226,687,861.72
—基金	499,736,990.81	1,348,602,704.07	560,939,314.99	2,409,279,009.87
—股票	1,926,604,247.59	-	73,149,144.06	1,999,753,391.65
—资产支持证券	996,256,012.93	78,558,906.84	-	1,074,814,919.77
—资管计划	-	1,116,571,793.66	1,470.21	1,116,573,263.87
—信托计划	-	429,201,782.48	90,000,000.00	519,201,782.48
—其他	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00
衍生金融资产	-	19,371,564.11	-	19,371,564.11
其他权益工具投资	-	-	5,323,800.00	5,323,800.00
合计	15,715,808,408.39	18,869,475,664.63	835,721,520.45	35,421,005,593.47
金融负债				
交易性金融负债	-	716,120,163.99	-	716,120,163.99
衍生金融负债	-	14,876,879.35	-	14,876,879.35
合计	-	730,997,043.34	-	730,997,043.34

于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的人民币 966,663.52 元新三板股票投资，因退出做市商交易，未采用可观察市场报价，而使用估值技术确定其公允价值，从第一层级转入第三层级。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的人民币 72,321,245.49 元股票，因发生限售原因，未采用可观察市场报价，而使用估值技术确定其公允价值，从第一层级转入第三层级。

于 2020 年 12 月 31 日，本公司持有的人民币 96,456,521.99 元债券投资，因按照债务重整计划进行债转股，未使用估值技术而应用可观察市场报价确定其公允价值，已从第三层级转入第二层级。

除上述层级转换外，于 2020 年度，本集团以公允价值计量的项目各层级之间没有发生其他重大转换。

十二、金融工具及其风险 - 续

4. 公允价值 - 续

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债 - 续

上述第三层级金融资产变动如下：

	交易性金融资产					其他权益工具投资	
	股票 人民币元	债券 人民币元	基金 人民币元	资管计划 人民币元	信托计划 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币元
2020年1月1日	73,149,144.06	56,307,791.19	560,939,314.99	1,470.21	90,000,000.00	50,000,000.00	835,721,520.45
购买	34,561,356.79	96,000,000.00	-	-	-	-	289,581,356.79
出售	(43,480,581.81)	(15,244,216.99)	(36,284,655.41)	-	-	-	(95,009,454.21)
转入/(转出)第三层级	73,287,909.01	(96,456,521.99)	-	-	-	-	(23,168,612.98)
计入损益的公允价值变动	5,871,281.46	68,240,525.99	39,950,227.71	(1,470.21)	(10,000,000.00)	999,988.83	105,060,553.78
2020年12月31日	143,389,109.51	108,847,578.20	564,604,887.29	-	80,000,000.00	210,019,988.83	1,112,185,363.83
	交易性金融资产					其他权益工具投资	
	股票 人民币元	债券 人民币元	基金 人民币元	资管计划 人民币元	信托计划 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币元
2019年1月1日	102,965,207.31	181,868,529.60	29,561,151.47	176,172,700.01	800,049,857.94	50,000,000.00	1,345,941,246.33
购买	771,234.52	1,218,183.14	539,086,297.56	-	100,000,000.00	-	641,075,715.22
出售	(26,785,571.06)	(157,673,202.03)	-	-	(800,049,857.94)	-	(984,508,631.03)
转入/(转出)第三层级	5,289,338.23	130,850,858.26	-	(173,284,313.60)	-	-	(37,144,117.11)
计入损益的公允价值变动	(9,091,064.94)	(99,956,577.78)	(7,708,134.04)	(2,886,916.20)	(10,000,000.00)	-	(129,642,692.96)
2019年12月31日	73,149,144.06	56,307,791.19	560,939,314.99	1,470.21	90,000,000.00	50,000,000.00	835,721,520.45

十二、金融工具及其风险 - 续

4. 公允价值 - 续

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债 - 续

第三层次公允价值计量的定量信息

金融工具	2020年12月31日公允价值 人民币元	估值技术	重大不可观察输入值
债券投资	103,607,578.20	公允价值按照收盘价乘以流动性折扣计算， 流动性折扣使用亚式期权模型确定	隐含波动率
	5,240,000.00	公允价值按最近成交价确定	最近交易价格
基金投资	494,370,008.02	公允价值按最近成交价确定	最近交易价格
	70,234,879.27	公允价值按照底层资产的公允价值确定， 使用亚式期权模型确定流动性折扣率	隐含波动率
股权投资	138,216,873.51	限售股使用亚式期权模型确定流动性折扣率	隐含波动率
	5,172,236.00	公允价值按可比公司法确定， 并给予一定的流动性折扣	流动性折扣率
	5,323,800.00	使用成本法确定公允价值	成本法
信托计划	80,000,000.00	未来现金流折现模型	折现率
其他投资	210,019,988.83	公允价值按最近成交价确定	最近交易价格

(2) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

除应付债券以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相近。

不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层级。

	2020年12月31日	
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元
应付债券	6,655,522,465.75	6,614,409,669.92
	2019年12月31日	
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元
应付债券	5,658,618,630.18	5,965,181,833.03

十三、公司财务报表主要项目注释

1. 买入返售金融资产

(1) 买入返售金融资产按标的物类别分布情况

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
标准券	952,073,485.82	286,113,291.66
股票	930,403,623.85	1,720,278,996.24
金融债券	201,614,102.49	183,520,109.60
企业债券	40,889,163.70	165,909,505.80
小计	2,124,980,375.86	2,355,821,903.30
减：减值准备(a)	(204,521,164.88)	(51,984,599.73)
合计	1,920,459,210.98	2,303,837,303.57

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，本公司买入返售金融资产减值准备为股票质押式回购业务计提减值(2019 年 12 月 31 日：同)。

(2) 买入返售金融资产总额按业务类别及剩余期限分布情况

期限/项目	2020 年 12 月 31 日		
	买断式债券回购 人民币元	债券质押式回购 人民币元	股票质押式回购 人民币元
1 个月内	201,614,102.49	992,962,649.52	496,769,329.02
3 个月至 1 年内	-	-	229,113,129.95
合计	201,614,102.49	992,962,649.52	725,882,458.97

期限/项目	2019 年 12 月 31 日		
	买断式债券回购 人民币元	债券质押式回购 人民币元	股票质押式回购 人民币元
1 个月内	-	635,542,907.06	737,755,910.87
1 个月至 3 个月内	-	-	373,298,521.24
3 个月至 1 年内	-	-	557,239,964.40
合计	-	635,542,907.06	1,668,294,396.51

十三、公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 买入返售金融资产 - 续

(3) 质押式回购交易对手方向本公司提供的担保物公允价值情况

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
股票	1,367,238,727.16	3,460,747,889.10
标准券	951,900,000.00	286,100,000.00
债券	316,746,820.00	458,771,089.40
其他	77,777,570.00	113,398,873.10
合计	2,713,663,117.16	4,319,017,851.60

2. 交易性金融资产

	2020 年 12 月 31 日	
	初始成本 人民币元	公允价值 人民币元
债券	31,370,046,077.39	31,694,196,429.93
资产管理计划	2,784,497,613.20	2,865,446,426.61
基金	1,993,153,636.85	2,082,083,130.74
股票	1,111,341,486.67	1,246,500,284.39
资产支持证券	491,502,000.00	509,834,623.24
信托计划	112,334,520.48	80,153,030.03
其他	51,000,000.00	51,031,676.71
合计	37,913,875,334.59	38,529,245,601.65

	2019 年 12 月 31 日	
	初始成本 人民币元	公允价值 人民币元
债券	25,370,328,390.74	25,917,687,968.87
资产管理计划	3,005,941,602.73	3,015,363,077.99
股票	1,498,626,017.01	1,542,054,625.39
基金	1,201,257,849.93	1,277,505,643.51
资产支持证券	481,702,500.00	491,248,406.75
信托计划	113,634,520.48	91,595,127.59
其他	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	31,721,490,880.89	32,385,454,850.10

十三、公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 长期股权投资

<u>子公司</u>	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
渤海汇金证券资产管理有限公司	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
渤海创富证券投资有限公司	800,000,000.00	800,000,000.00
和融期货有限责任公司	497,810,895.01	82,810,895.01
博正资本投资有限公司	250,000,000.00	250,000,000.00
合计	<u>2,647,810,895.01</u>	<u>2,232,810,895.01</u>

4. 交易性金融负债

<u>2020 年 12 月 31 日</u>		
	指定以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融负债 人民币元	合计 人民币元
为交易目的而 持有的金融负债 人民币元		
债券	<u>407,522,235.62</u>	<u>407,522,235.62</u>
	-	
<u>2019 年 12 月 31 日</u>		
	指定以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融负债 人民币元	合计 人民币元
为交易目的而 持有的金融负债 人民币元		
债券	<u>79,960,721.31</u>	<u>79,960,721.31</u>
	-	

十三、公司财务报表主要项目注释 - 续

5. 手续费及佣金净收入

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	576,015,716.54	410,459,021.28
其中：证券经纪业务收入	576,015,716.54	410,459,021.28
—代理买卖证券业务	517,982,964.15	381,536,321.36
—交易单元席位租赁	28,271,524.82	21,674,457.58
—代销金融产品业务	29,761,227.57	7,248,242.34
投资银行业务收入	151,697,574.44	509,898,198.23
其中：财务顾问业务	66,825,898.98	436,271,068.84
—并购重组财务顾问业务	-	-
证券承销业务	83,173,562.25	73,627,129.39
证券保荐业务	1,698,113.21	-
投资咨询业务收入	13,360,016.32	25,252,544.80
小计	741,073,307.30	945,609,764.31
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(119,835,037.96)	(86,170,104.03)
其中：证券经纪业务支出	(119,835,037.96)	(86,170,104.03)
—代理买卖证券业务	(119,835,037.96)	(86,170,104.03)
投资咨询业务支出	(3,755,591.86)	(8,886,755.94)
投资银行业务支出	(20,188.68)	(92,410,116.20)
其中：财务顾问业务	(20,188.68)	(92,372,380.35)
—并购重组财务顾问业务	-	-
证券承销业务	-	(37,735.85)
其他	(4,017,730.17)	(4,058,824.51)
小计	(127,628,548.67)	(191,525,800.68)
手续费及佣金净收入	613,444,758.63	754,083,963.63

十三、公司财务报表主要项目注释 - 续

6. 利息净支出

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
利息收入		
融资融券业务利息收入	297,065,817.96	222,087,651.46
存放金融同业利息收入	172,410,333.80	146,271,799.27
其中：自有资金存款利息收入	40,527,532.74	36,225,656.07
客户资金存款利息收入	131,882,801.06	110,046,143.20
买入返售金融资产利息收入	90,018,518.18	135,090,295.65
其中：股票质押式回购利息收入	74,538,306.27	105,711,214.73
拆出资金利息收入	2,053,372.95	11,724,670.46
小计	561,548,042.89	515,174,416.84
利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	(345,679,613.22)	(300,861,163.20)
公司债券利息支出	(211,629,253.80)	(129,089,021.75)
短期融资款利息支出	(166,802,125.03)	(192,241,348.42)
次级债利息支出	(33,742,560.55)	(85,110,392.07)
客户资金存款利息支出	(27,719,768.27)	(23,449,394.62)
收益凭证利息支出	(23,454,082.72)	(33,428,303.34)
债券借贷利息支出	(9,526,733.71)	(3,849,687.87)
拆入资金利息支出	(8,800,644.19)	(2,676,455.89)
其中：转融通利息支出	(1,708,516.36)	(771,875.00)
其他	(7,482,000.00)	(9,605,893.19)
小计	(834,836,781.49)	(780,311,660.35)
利息净支出	(273,288,738.60)	(265,137,243.51)

十三、公司财务报表主要项目注释 - 续

7. 投资收益

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
持有期间取得的收益	1,429,368,402.25	1,278,835,730.56
—交易性金融资产	1,429,368,402.25	1,278,835,730.56
处置金融工具取得的收益	723,098,619.72	219,746,531.27
—交易性金融资产	996,965,438.74	415,083,500.16
—衍生金融工具	(323,376,845.59)	(200,003,212.22)
—交易性金融负债	49,510,026.57	4,666,243.33
合计	2,152,467,021.97	1,498,582,261.83

8. 公允价值变动损益

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
衍生金融工具	23,504,635.92	(31,571,489.85)
交易性金融资产	(145,808.51)	562,643,377.56
交易性金融负债	(1,853,840.34)	32,920.00
合计	21,504,987.07	531,104,807.71

9. 业务及管理费

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
员工薪酬	741,620,605.65	885,906,231.59
房屋租赁及物业费用	86,507,107.57	83,295,755.25
固定资产折旧	26,673,418.12	28,636,766.10
无形资产摊销	23,900,656.93	19,052,723.57
电子设备运转费	21,816,558.39	17,508,818.06
办公费用	20,921,762.13	16,646,382.29
专业服务费	15,961,395.39	13,844,746.82
业务费用	15,515,052.89	19,694,667.87
邮电通讯费	13,826,222.30	14,670,331.78
证券投资者保护基金	11,931,605.07	11,948,959.73
交易所年会费	11,099,630.90	8,690,503.65
长期待摊费用摊销	7,922,440.50	6,461,809.71
其他	5,805,285.24	8,682,963.40
合计	1,003,501,741.08	1,135,040,659.82

十三、公司财务报表主要项目注释 - 续

10. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
净利润	884,041,420.21	912,564,985.57
加：信用减值损失	481,263,270.47	202,351,366.96
发行债券利息支出	435,628,022.10	439,869,065.58
无形资产及长期待摊费用摊销	31,823,097.43	25,514,533.28
固定资产及投资性房地产折旧	27,337,065.75	29,308,277.81
处置/报废固定资产净损失	405,595.99	379,301.57
公允价值变动净收益	(21,504,987.07)	(531,104,807.71)
汇兑净损失/(收益)	4,093,817.75	(996,833.35)
递延所得税资产净增加	(132,392,400.84)	(59,175,650.03)
经营性应收项目的增加	(7,634,569,558.32)	(2,082,590,065.95)
经营性应付项目的增加/(减少)	6,961,037,546.18	(472,596,146.81)
经营活动产生现金流量净额	1,037,162,889.65	(1,536,475,973.08)

(2) 现金的净变动情况

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
现金的年末余额	8,507,573,798.81	8,225,996,645.08
减：现金的年初余额	(8,225,996,645.08)	(7,673,833,254.53)
现金净增加额	281,577,153.73	552,163,390.55

(3) 货币资金

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
现金		
—可随时用于支付的银行存款	6,488,971,046.68	6,168,020,363.32
—可随时用于支付的结算备付金	2,018,602,752.13	2,057,976,281.76
小计	8,507,573,798.81	8,225,996,645.08
受限资金	89,704,249.14	121,325,951.84
合计	8,597,278,047.95	8,347,322,596.92

十四、资产负债表日后事项

1. 发行短期融资券

本公司根据《中国人民银行关于核定渤海证券股份有限公司短期融资券最高待偿还余额的通知》(银发[2016]328号)、渤海证券股份有限公司第三届董事会第十次会议决议以及渤海证券股份有限公司2018年第一次临时股东大会会议决议及相关授权,分别于2021年1月13日、2021年2月8日发行完成2021年第一期、第二期短期融资券,发行规模均为人民币20亿元,2021年3月8日发行完成第三期短期融资券,发行规模为人民币10亿元,期限均为91天。

2. 执行新企业会计准则

财政部于2017年发布了修订后的《企业会计准则第14号—收入》(以下简称“新收入准则”)会计准则,新收入准则提供了一套框架,通过五步法来确定收入确认的时间和金额,用以取代现行的收入确认指引。新收入准则引入全新的定性及定量披露要求,旨在帮助财务报表使用者理解源自客户合同的收入和现金流量的性质、金额、时间及不确定性。根据新收入准则的具体要求,收入应在企业将商品或服务的控制权转移给客户的时点或过程中以其预计有权获得的金额予以确认。本集团将自2021年1月1日开始的会计年度起采用新收入准则,采用新收入准则预期不会对本集团的合并财务报告产生重大影响。

财政部于2018年发布了修订后的《企业会计准则第21号—租赁》(以下简称“新租赁准则”)会计准则,新租赁准则完善了租赁的识别、分拆及合并等相关原则,将承租人会计处理由双重模型修改为单一模型,要求对所有租赁(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,改进了出租人的租赁分类原则及相关会计处理,并完善了与租赁有关的列示和信息披露要求。对于首次执行日前的经营租赁,承租人在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债,并对租赁负债根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。同时根据首次执行日的累积影响数,调整当年年初留存收益,不调整可比期间信息。在后续期间对使用权资产计提折旧,并使用实际利率法对租赁负债计提利息。本集团将自2021年1月1日开始的会计年度起采用新租赁准则,采用新租赁准则预期不会对本集团的合并财务报告产生重大影响。

除以上所述事项外,截至本财务报表批准日,本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十五、比较数据

可比年度财务报表及附注已根据本年的列报格式进行了相应调整。

十六、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于2021年3月26日已经本公司管理层批准。

渤海证券股份有限公司

财务报表补充资料

2020 年 12 月 31 日止年度

- 渤海证券股份有限公司证券分支机构列表
- 重要财务报表科目重大变动情况分析

一、 渤海证券股份有限公司证券分支机构列表

渤海证券股份有限公司财务报表包括公司本部及所属 66 家截至 2020 年度发生经营活动的证券分支机构，该 66 家证券分支机构列示如下：

- 1、 北京西外大街证券营业部
- 2、 北京大兴兴华大街证券营业部
- 3、 北京广顺北大街证券营业部
- 4、 北京慧忠里证券营业部
- 5、 北京广渠门外大街证券营业部
- 6、 苏州景德路证券营业部
- 7、 常州高新科技园证券营业部
- 8、 杭州婺江路证券营业部
- 9、 广州天河东路证券营业部
- 10、 汕头韩江路证券营业部
- 11、 福州营迹路证券营业部
- 12、 南京龙蟠中路证券营业部
- 13、 上海彰武路证券营业部
- 14、 上海普陀区梅川路证券营业部
- 15、 上海虹口区大连路证券营业部
- 16、 上海定西路证券营业部
- 17、 汉中略阳证券营业部
- 18、 上海黄浦区徐家汇路证券营业部
- 19、 烟台北马路证券营业部
- 20、 太原双塔西街证券营业部
- 21、 成都天府大道证券营业部
- 22、 秦皇岛河北大街证券营业部
- 23、 石家庄裕华路证券营业部
- 24、 重庆建新东路证券营业部
- 25、 深圳海德二道证券营业部
- 26、 郑州金水东路证券营业部
- 27、 天津卫津南路证券营业部
- 28、 天津奉化道证券营业部

渤海证券股份有限公司

一、 渤海证券股份有限公司证券分支机构列表 - 续

渤海证券股份有限公司财务报表包括公司本部及所属 60 家截至 2019 年度发生经营活动的证券分支机构，该 60 家证券分支机构列示如下： - 续

- 29、 天津大沽北路证券营业部
- 30、 天津雍和道证券营业部
- 31、 天津郑州道证券营业部
- 32、 天津水上公园东路证券营业部
- 33、 天津滨海新区大港世纪大道证券营业部
- 34、 天津柳霞路证券营业部
- 35、 天津京津路第一证券营业部
- 36、 天津滨海新区团结西路证券营业部
- 37、 天津联盟大街证券营业部
- 38、 天津先锋路证券营业部
- 39、 天津滨海新区新城东路证券营业部
- 40、 天津津沽路证券营业部
- 41、 天津开华道证券营业部
- 42、 天津友谊南路证券营业部
- 43、 天津东一环路证券营业部
- 44、 天津自贸区中心证券营业部
- 45、 天津怡华路证券营业部
- 46、 渤海证券股份有限公司上海分公司
- 47、 渤海证券股份有限公司北京分公司
- 48、 渤海证券股份有限公司厦门分公司
- 49、 渤海证券股份有限公司大连分公司
- 50、 渤海证券股份有限公司天津中山路分公司
- 51、 渤海证券股份有限公司天津南门外大街分公司
- 52、 渤海证券股份有限公司天津友谊路分公司
- 53、 渤海证券股份有限公司天津开发区分公司
- 54、 渤海证券股份有限公司天津滨海新区第一分公司
- 55、 渤海证券股份有限公司天津营口道分公司
- 56、 渤海证券股份有限公司江苏分公司
- 57、 渤海证券股份有限公司湖南分公司
- 58、 渤海证券股份有限公司陕西分公司
- 59、 渤海证券股份有限公司青岛分公司
- 60、 渤海证券股份有限公司深圳分公司
- 61、 渤海证券股份有限公司沈阳分公司
- 62、 渤海证券股份有限公司广东分公司
- 63、 渤海证券股份有限公司云南分公司
- 64、 渤海证券股份有限公司浙江分公司
- 65、 渤海证券股份有限公司武汉分公司
- 66、 渤海证券股份有限公司山东分公司

二、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 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表中，占资产总额 5%以上且较上年度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>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>增减比例</u>	<u>注释</u>
融出资金	5,638,454,761.53	3,532,483,876.67	59.62%	(1)

- (1) 2020 年 12 月 31 日融出资金出现大幅增加，主要系 2020 年市场行情较好，通过融资进行股票交易的业务量增加。

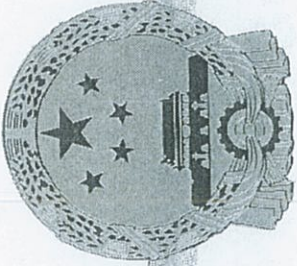
2、利润表科目

于 2020 年度的合并利润表中，占利润总额 10%以上且较上年度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>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>	<u>增减比例</u>	<u>注释</u>
投资收益	2,424,786,116.81	1,517,326,455.04	59.81%	(1)
信用减值损失	487,354,283.58	202,361,829.31	140.83%	(2)

- (1) 2020 年度投资收益出现大幅增加，主要系 2020 年股票市场回暖，股票业务投资收益大幅增加所致。

- (2) 2020 年度信用减值损失出现大幅增加，主要系对应收账款及股票质押式回购业务计提减值所致。



营业执照

统一社会信用代码

9131000005587870XB

证照编号: 00000002202008210020

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



名称 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) 成立日期 2012年10月19日
类型 外商投资特殊普通合伙企业 合伙期限 2012年10月19日至不约定期限
执行事务合伙人 付建超 主要经营场所 上海市黄浦区延安东路222号30楼

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。

【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

2020年08月21日

证书序号: 0004082

说明

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

发证机关:



会计师事务所

执业证书

名称:

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人:

付建超

主任会计师:

经营场所:

上海市延安东路222号30楼

组织形式:

特殊的普通合伙企业

执业证书编号:

310000012

批准执业文号:

财会函(2012)40号

批准执业日期:

二〇一二年九月十四日





姓 名 郭新华
Full name
性 别 男
Sex
出 生 日 期 1974年07月07日
Date of birth
工 作 单 位 沪江德勤会计师事务所
Working unit
身 份 证 号 码 110101197407070510
Identity card No.

年度检验登记

Annual Registration



证书编号：
No. of Certificate

310000122243

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

2001 年 10 月 30 日
/y /m /d

2002 年 2 月 6 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registrati

本证书经检验合格
This certificate is valid f



姓名：郭新华
证书编号：310000122243



年度检验登记
Annual Renewal Registrati

本证书经检验合格
This is valid



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验，续有效一年。
This certificate is valid for one year after
this renewal.



北京注册会计师协会
2007年度年检合格
2008年3月20日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

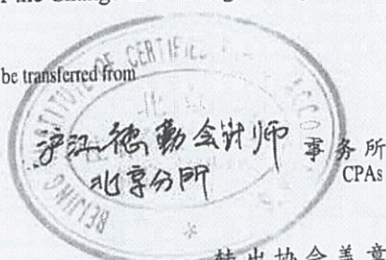
本证书经检验，续有效一年。
This certificate is valid for one year after
this renewal.



2009年3月20日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2003 年 3 月 7 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2003 年 3 月 7 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2003 年 12 月 1 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2003 年 12 月 1 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

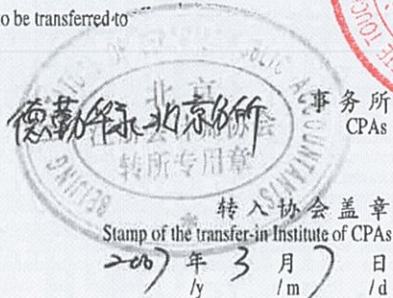


转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2013 年 3 月 7 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013 年 3 月 7 日
/y /m /d

调出: 德勤有限松字分所 2013.2.4
调入: 德勤(特意)松字分所 2013.2.4

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

本证书为持证人执行注册会计师法
定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协
会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the
certificate holder to conduct the statutory
business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed
with an embossed stamp by the Institute of
Certified Public Accountants at provincial level
or above.



中华人民共和国财政部制
Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China



姓 名
Full name 曹丽娜
性 别
Sex 女
出 生 日 期
Date of birth 1982-02-04
工 作 单 位
Working unit 普华永道中天会计师事务所有限公司
身 份 证 号 码
Identity card No. 北京分所
110108198202046321

年度检验登记
Annual Renewal Register

本证书经检验合格，继续有效。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:
No. of Certificate 310000073207

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2013 年 12 月 10 日



2013 年 12 月 10 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续
This certificate is valid for
this renewal.



年
月



年
月
日

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate
is valid for one year
this renewal.



登记



姓名：曹丽娜
证书编号：310000073207

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年
/y
月
/m
日
/d



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

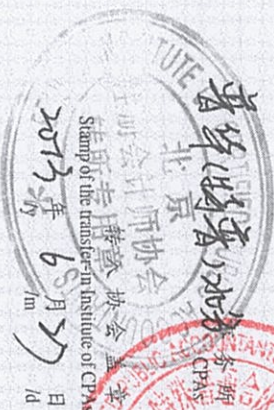
年
/y
月
/m
日
/d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d



NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.