

东兴证券股份有限公司

财务报表及审计报告

2020 年 12 月 31 日止年度

财务报表审计报告



防 伪 编 码：31000012202149791K

被审计单位名称：东兴证券股份有限公司

审 计 期 间：2020-12-31

报 告 文 号：德师报(审)字(21)第P02015号

签字注册会计师：曾浩

注 师 编 号：310000122314

签字注册会计师：杨小真

注 师 编 号：310000072198

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>

东兴证券股份有限公司

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 - 6
合并及母公司资产负债表	7 - 10
合并及母公司利润表	11 - 12
合并及母公司现金流量表	13 - 14
合并及母公司股东权益变动表	15 - 16
财务报表附注	17 - 165

审计报告

德师报(审)字(21)第 P02015 号
(第 1 页, 共 6 页)

东兴证券股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了东兴证券股份有限公司(以下简称“东兴证券”)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相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了东兴证券 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,我们独立于东兴证券,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P02015 号
(第 2 页, 共 6 页)

三、关键审计事项 - 续

(一) 买入返售金融资产 - 股票质押式回购业务的减值评估

1、事项描述

如财务报表附注七、5 所示, 于 2020 年 12 月 31 日, 东兴证券买入返售金融资产中股票质押式回购业务的本金及利息原值为人民币 24.62 亿元, 减值准备余额为人民币 13.26 亿元, 对财务报表具有重要性。

如财务报表附注十四、2 “信用风险 - 预期信用损失” 所述, 东兴证券对股票质押式回购业务的减值采用预期信用损失模型进行计量。运用预期信用损失计量模型涉及管理层的重大会计估计和判断, 主要包括信用风险显著增加的判断标准、模型和假设的使用, 以及损失率和前瞻性因子等关键参数的确定。

基于以上原因, 我们将买入返售金融资产 - 股票质押式回购业务的减值评估认定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对买入返售金融资产 - 股票质押式回购业务的减值评估执行的审计程序主要包括:

- 评价管理层与股票质押式回购业务的预期信用损失计量相关的关键内部控制的设计及执行情况, 并测试内控控制的运行有效性;
- 评估管理层确定信用风险显著增加及已发生信用减值损失的标准是否合理, 并采用抽样的方法检查管理层的应用是否正确;
- 利用内部信用风险减值专家的工作, 评价预期信用损失模型和关键假设的适当性;
- 抽样检查预期信用损失模型的输入值, 包括信用风险敞口、损失率及前瞻性因子等参数的依据及其合理性与准确性;
- 对于已发生信用减值的股票质押式回购业务, 抽样检查和评价管理层基于相关债务人和担保人的财务信息、抵押物的市场价值等因素预计未来现金流而计提的损失准备的依据及适当性。

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P02015 号
(第 3 页, 共 6 页)

三、关键审计事项 - 续

(二) 结构化主体的合并评估

1、事项描述

如财务报表附注六、2 及附注八所述, 于 2020 年 12 月 31 日, 东兴证券纳入合并范围的结构化主体总资产额为人民币 38.02 亿元, 在未纳入合并范围的结构化主体(包括东兴证券发起和其他方发起的结构化主体)中享有权益的资产账面价值及最大损失风险敞口合计为人民币 104.54 亿元, 对财务报表具有重要性。

如财务报表附注四“对结构化主体的合并”所述, 在确定是否合并结构化主体时, 东兴证券管理层需要考虑结构化主体的设立目的、本集团作为管理人对于结构化主体拥有的实质性权力, 并结合与结构化主体约定的收益率、管理费率、业绩报酬条款以及持有份额等因素评价本集团享有的全部可变回报, 以评估本集团是否控制结构化主体, 涉及管理层运用重大会计估计和判断。

基于以上原因, 我们将结构化主体的合并评估识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对结构化主体的合并评估, 执行的审计程序主要包括:

- 评价管理层确定结构化主体是否纳入合并范围相关的关键内部控制的设计及执行情况, 并测试内部控制的运行有效性;
- 抽样检查结构化主体相关投资协议或服务合同, 并通过综合考虑以下因素, 分析评价管理层对结构化主体是否拥有控制权的判断的依据及合理性:
 - 相关结构化主体的设立目的、主要活动及决策程序;
 - 针对上述结构化主体, 东兴证券拥有的实质性权力;
 - 如何运用相关权力参与结构化主体相关决策程序并因此享有的可变回报;
- 评估合并财务报表中结构化主体的相关披露是否充分。

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P02015 号
(第 4 页, 共 6 页)

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

东兴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,管理层负责评估东兴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东兴证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督东兴证券的财务报告过程。

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P02015 号
(第 5 页, 共 6 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对东兴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东兴证券不能持续经营。

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

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

审计报告 - 续

德师报(审)字(21)第 P02015 号
(第 6 页, 共 6 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

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

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

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: 曾 浩
(项目合伙人)

曾浩



中国注册会计师: 杨小真

杨小真



2021 年 4 月 20 日

东兴证券股份有限公司

合并资产负债表

2020年12月31日

	附注	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	七、1	13,666,257,194.09	10,512,431,794.22
其中：客户存款	七、1	11,309,985,335.36	7,818,844,520.63
结算备付金	七、2	3,382,741,206.54	3,009,792,422.15
其中：客户备付金	七、2	2,779,694,566.90	2,549,492,963.51
融出资金	七、3	17,464,955,054.29	12,772,101,251.75
衍生金融资产	七、4	153,067,527.47	7,750,862.27
买入返售金融资产	七、5	1,677,259,894.15	5,183,376,398.01
应收款项	七、6	181,889,229.91	415,554,170.15
存出保证金	七、7	3,009,457,157.27	850,420,028.46
金融投资	七、8	44,447,192,461.85	42,890,727,987.72
其中：交易性金融资产	七、8.1	17,916,660,898.07	17,570,733,770.26
债权投资	七、8.2	171,884,222.16	650,088,971.10
其他债权投资	七、8.3	24,093,535,135.23	22,188,319,748.14
其他权益工具投资	七、8.4	2,265,112,206.39	2,481,585,498.22
长期股权投资	七、9	324,451,308.60	221,279,295.43
固定资产	七、10	157,366,526.62	164,960,276.18
投资性房地产	七、11	26,247,542.59	28,805,922.43
无形资产	七、12	41,205,933.14	32,118,127.20
商誉	七、13	20,000,000.00	20,000,000.00
递延所得税资产	七、14	671,684,214.22	504,345,255.27
其他资产	七、15	1,151,049,366.59	929,900,536.48
资产总计		86,374,824,617.33	77,543,564,327.72

	附注	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
负债			
短期借款	七、18	378,100,208.58	1,661,802,273.49
拆入资金	七、19	1,013,890,135.79	51,218,083.59
应付短期融资款	七、20	6,646,732,414.20	6,593,445,526.71
交易性金融负债	七、21	1,742,788,385.79	40,945,748.36
衍生金融负债	七、4	139,710,355.72	119,663,464.75
卖出回购金融资产款	七、22	10,157,694,778.24	8,289,171,886.27
代理买卖证券款	七、23	15,923,312,943.79	10,702,647,027.52
应付职工薪酬	七、24	1,089,063,693.22	1,038,133,702.09
应交税费	七、25	362,843,412.51	49,129,655.08
应付款项	七、26	1,565,478,219.50	233,131,373.19
合同负债	七、27	44,962,473.71	不适用
应付债券	七、28	25,894,390,573.78	24,187,565,173.38
递延所得税负债	七、14	33,643,343.64	4,175,306.78
其他负债	七、29	197,439,921.80	4,243,620,247.56
负债合计		65,190,050,860.27	57,214,649,468.77
股东权益			
股本	七、30	2,757,960,657.00	2,757,960,657.00
资本公积	七、31	9,762,075,296.87	9,762,075,296.87
其他综合收益	七、47	53,771,598.33	258,346,958.98
盈余公积	七、32	1,623,741,881.49	1,460,690,828.95
一般风险准备	七、33	2,722,284,188.30	2,384,753,883.21
未分配利润	七、34	4,228,157,728.11	3,668,659,961.30
归属于母公司股东权益合计		21,147,991,350.10	20,292,487,586.31
少数股东权益		36,782,406.96	36,427,272.64
股东权益合计		21,184,773,757.06	20,328,914,858.95
负债和股东权益总计		86,374,824,617.33	77,543,564,327.72

附注为财务报表的组成部分

第 7 页至第 165 页的财务报表由下列负责人签署：


 法定代表人



主管会计工作负责人




会计机构负责人



	附注	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		9,120,211,261.72	6,808,205,375.00
其中：客户存款		8,276,649,940.90	6,333,260,167.84
结算备付金		3,205,751,674.43	3,007,196,047.56
其中：客户备付金		2,580,639,685.67	2,569,150,379.79
融出资金		17,312,788,709.40	12,578,581,361.86
衍生金融资产		154,728,456.99	7,750,862.27
买入返售金融资产		1,649,761,176.50	4,333,856,284.82
应收款项		147,731,712.99	276,931,170.72
存出保证金		413,092,365.80	112,862,831.68
金融投资：		40,268,762,800.73	34,653,059,931.17
其中：交易性金融资产		14,011,449,882.51	10,357,859,325.77
其他债权投资		24,093,535,135.23	22,033,200,868.55
其他权益工具投资		2,163,777,782.99	2,261,999,736.85
长期股权投资	十七、1	3,627,416,292.82	3,107,416,292.82
固定资产		152,103,351.53	158,916,845.56
投资性房地产		26,247,542.59	28,805,922.43
无形资产		38,371,453.40	30,102,681.41
递延所得税资产		615,817,048.63	420,343,183.11
其他资产		1,172,088,422.24	524,325,896.90
资产总计		77,904,872,269.77	66,048,354,687.31

母公司资产负债表 - 续
2020 年 12 月 31 日

	附注	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
负债			
拆入资金		1,013,890,135.79	51,218,083.59
应付短期融资款		6,646,732,414.20	6,593,445,526.71
交易性金融负债		1,738,733,513.02	40,945,748.36
衍生金融负债		143,022,437.36	2,159,868.79
卖出回购金融资产款		10,151,342,000.46	7,886,298,911.11
代理买卖证券款		10,851,341,758.65	8,870,102,246.36
应付职工薪酬	十七、2	1,016,779,818.87	964,529,716.93
应交税费		352,328,389.32	38,284,635.72
应付款项		1,538,384,261.61	186,748,454.66
合同负债		39,409,269.25	不适用
应付债券		23,275,489,165.99	21,395,113,394.25
其他负债		21,055,363.53	13,990,821.40
负债合计		56,788,508,528.05	46,042,837,407.88
股东权益			
股本		2,757,960,657.00	2,757,960,657.00
资本公积		9,761,280,999.29	9,761,280,999.29
其他综合收益		174,637,905.42	217,259,202.24
盈余公积		1,623,741,881.49	1,460,690,828.95
一般风险准备		2,648,133,297.77	2,312,343,217.55
未分配利润		4,150,609,000.75	3,495,982,374.40
股东权益合计		21,116,363,741.72	20,005,517,279.43
负债和股东权益总计		77,904,872,269.77	66,048,354,687.31

附注为财务报表的组成部分

法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人

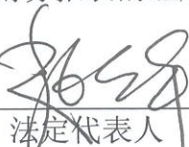


合并利润表

2020年12月31日止年度

	附注	2020年度 人民币元	2019年度 人民币元
营业收入		5,687,210,822.32	4,474,704,697.42
手续费及佣金净收入	七、35	2,527,212,971.19	2,091,802,573.37
其中：经纪业务手续费净收入		993,298,386.07	691,396,790.09
投资银行业务手续费净收入		1,321,898,272.45	1,016,415,306.05
资产管理业务手续费净收入		202,595,015.67	355,725,292.78
利息净收入	七、36	848,564,066.70	786,394,508.61
其中：利息收入		2,710,450,727.19	2,947,786,547.21
利息支出		1,861,886,660.49	2,161,392,038.60
投资收益	七、37	1,846,426,605.29	586,817,586.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		77,700,425.40	47,353,088.33
公允价值变动(损失)/收益	七、38	(295,586,228.86)	498,275,207.71
汇兑收益/(损失)		19,192,240.50	(4,664,509.93)
其他业务收入	七、39	734,328,125.78	506,180,395.93
其他收益		6,770,494.24	9,718,416.49
资产处置收益		302,547.48	180,519.06
营业支出		3,735,896,417.79	3,074,736,549.68
税金及附加	七、40	39,094,452.66	31,111,264.92
业务及管理费	七、41	2,305,628,015.63	2,073,216,702.85
信用减值损失	七、42	655,920,020.16	466,534,876.39
其他业务成本	七、43	735,253,929.34	503,873,705.52
营业利润		1,951,314,404.53	1,399,968,147.74
加：营业外收入	七、44	11,729,025.48	66,946,941.37
减：营业外支出	七、45	17,983,704.27	14,160,671.36
利润总额		1,945,059,725.74	1,452,754,417.75
减：所得税费用	七、46	405,032,128.92	231,308,321.24
净利润		1,540,027,596.82	1,221,446,096.51
(一) 按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润		1,540,027,596.82	1,221,446,096.51
2. 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司股东的净利润		1,539,672,462.50	1,220,698,859.37
2. 少数股东损益		355,134.32	747,237.14
其他综合收益的税后净额	七、47	(298,054,206.73)	6,095,560.87
(一) 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(298,054,206.73)	6,095,560.87
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		(75,374,040.63)	(147,680,206.84)
-其他权益工具投资公允价值变动		(75,374,040.63)	(147,680,206.84)
2. 将重分类进损益的其他综合收益		(222,680,166.10)	153,775,767.71
-其他债权投资公允价值变动		(272,966,775.83)	114,802,289.45
-其他债权投资信用减值准备		126,542,682.27	5,292,095.04
-外币财务报表折算差额		(76,256,072.54)	33,681,383.22
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		1,241,973,390.09	1,227,541,657.38
归属于母公司股东的综合收益总额		1,241,618,255.77	1,226,794,420.24
归属于少数股东的综合收益总额		355,134.32	747,237.14
每股收益	七、48		
基本每股收益		0.558	0.443
稀释每股收益		不适用	不适用

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人

母公司利润表
2020 年 12 月 31 日止年度

	附注	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
营业收入		4,355,171,421.25	3,410,879,667.36
手续费及佣金净收入	十七、3	2,493,572,025.56	2,083,947,396.62
其中：经纪业务手续费净收入		944,014,718.96	654,372,205.36
投资银行业务手续费净收入		1,284,320,023.97	975,049,203.25
资产管理业务手续费净收入		251,285,419.33	434,881,837.40
利息净收入	十七、4	962,323,804.52	898,386,435.06
其中：利息收入		2,499,311,051.65	2,584,276,440.58
利息支出		1,536,987,247.13	1,685,890,005.52
投资收益(损失)	十七、5	1,236,422,640.85	(70,255,762.97)
公允价值变动(损失)/收益	十七、6	(341,499,293.22)	487,929,391.64
汇兑(损失)/收益		(236,961.47)	171,510.07
其他业务收入		2,069,470.19	2,113,161.53
其他收益		2,217,187.34	8,414,416.49
资产处置收益		302,547.48	173,118.92
营业支出		2,394,142,819.53	2,019,075,827.21
税金及附加		37,366,263.37	29,605,905.64
业务及管理费	十七、7	2,012,644,051.38	1,835,789,355.47
信用减值损失		341,574,124.94	151,122,186.26
其他业务成本		2,558,379.84	2,558,379.84
营业利润		1,961,028,601.72	1,391,803,840.15
加：营业外收入		6,505,395.28	66,879,594.70
减：营业外支出		17,194,657.36	14,155,471.36
利润总额		1,950,339,339.64	1,444,527,963.49
减：所得税费用		319,828,814.26	216,504,181.27
净利润		1,630,510,525.38	1,228,023,782.22
(一) 按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润		1,630,510,525.38	1,228,023,782.22
2. 终止经营净利润		-	-
其他综合收益的税后净额		(133,549,571.11)	58,702,120.01
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		13,739,924.37	(62,257,666.40)
-其他权益工具投资公允价值变动		13,739,924.37	(62,257,666.40)
2. 将重分类进损益的其他综合收益		(147,289,495.48)	120,959,786.41
-其他债权投资公允价值变动		(275,881,412.75)	117,716,926.37
-其他债权投资信用减值准备		128,591,917.27	3,242,860.04
综合收益总额		1,496,960,954.27	1,286,725,902.23

附注为财务报表的组成部分

法定代表人



主管会计工作负责人

张涛印

会计机构负责人

郝洁印

合并现金流量表

2020年12月31日止年度

	附注	2020年度 人民币元	2019年度 人民币元
经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		190,772,453.59	1,941,656,504.72
交易性金融负债净增加额		1,630,855,330.43	-
收取利息、手续费及佣金的现金		6,000,554,438.81	4,995,181,889.28
拆入资金净增加额		962,672,052.20	-
回购业务资金净增加额		4,990,958,847.38	1,462,921,047.50
代理买卖证券现金的净增加额		5,220,212,196.44	3,266,478,508.33
收到其他与经营活动有关的现金	七、49(1)	1,528,836,717.43	358,978,473.39
经营活动现金流入小计		20,524,862,036.28	12,025,216,423.22
融出资金净增加额		(4,672,828,818.72)	(5,145,395,419.15)
交易性金融负债净减少额		-	(477,669,751.54)
拆入资金净减少额		-	(1,950,000,000.00)
支付利息、手续费及佣金的现金		(814,479,552.00)	(1,053,887,400.33)
支付给职工及为职工支付的现金		(1,534,134,200.09)	(1,336,644,242.23)
支付的各项税费		(499,229,471.35)	(493,730,632.83)
支付其他与经营活动有关的现金	七、49(2)	(7,671,570,483.43)	(1,297,089,402.39)
经营活动现金流出小计		(15,192,242,525.59)	(11,754,416,848.47)
经营活动产生的现金流量净额	七、50(1)	5,332,619,510.69	270,799,574.75
投资活动产生的现金流量			
其他投资收到的现金		355,786,200.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		418,881.48	1,876,179.89
取得投资收益收到的现金		1,224,068,129.57	1,445,799,889.80
投资活动现金流入小计		1,580,273,211.05	1,447,676,069.69
购置或处置债权投资、其他债权投资和 其他权益工具等投资支付的现金净额		(1,628,057,365.07)	(884,943,544.32)
其他投资支付的现金		-	(348,923,000.00)
投资联营企业支付的现金净额		(36,000,000.00)	(6,600,000.00)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(73,578,723.45)	(70,706,052.40)
投资活动现金流出小计		(1,737,636,088.52)	(1,311,172,596.72)
投资活动产生的现金流量净额		(157,362,877.47)	136,503,472.97
筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		1,452,004,989.28	1,658,229,505.87
发行债券及收益凭证收到的现金		42,126,720,000.00	19,857,838,669.73
筹资活动现金流入小计		43,578,724,989.28	21,516,068,175.60
偿还债务支付的现金		(42,925,942,465.83)	(18,334,982,201.47)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,912,833,689.44)	(1,656,403,758.45)
筹资活动现金流出小计		(44,838,776,155.27)	(19,991,385,959.92)
筹资活动产生的现金流量净额		(1,260,051,165.99)	1,524,682,215.68
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(36,769,054.27)	5,351,433.66
现金及现金等价物净增加额		3,878,436,412.96	1,937,336,697.06
加：年初现金及现金等价物余额	七、50(2)	13,148,321,940.60	11,210,985,243.54
年末现金及现金等价物余额	七、50(2)	17,026,758,353.56	13,148,321,940.60

附注为财务报表的组成部分

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

母公司现金流量表
2020年12月31日止年度

	2020年度 人民币元	2019年度 人民币元
经营活动产生的现金流量		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	731,521,610.73
交易性金融负债净增加额	1,626,800,457.66	-
收取利息、手续费及佣金的现金	5,508,487,002.53	4,140,078,308.34
拆入资金净增加额	962,672,052.20	-
回购业务资金净增加额	4,813,995,286.66	2,063,720,828.91
代理买卖证券现金的净增加额	1,980,785,792.46	2,656,141,715.02
收到其他与经营活动有关的现金	1,362,763,385.28	242,020,856.24
经营活动现金流入小计	16,255,503,976.79	9,833,483,319.24
为交易目的而持有的金融资产净增加额	(3,341,731,927.25)	-
融出资金净增加额	(4,713,596,826.51)	(5,361,323,254.86)
交易性金融负债净减少额	-	(480,896,720.69)
拆入资金净减少额	-	(1,950,000,000.00)
支付利息、手续费及佣金的现金	(639,620,654.68)	(812,280,927.84)
支付给职工及为职工支付的现金	(1,374,619,459.64)	(1,179,573,746.37)
支付的各项税费	(497,661,175.60)	(389,177,659.59)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,868,457,527.81)	(650,055,702.17)
经营活动现金流出小计	(12,435,687,571.49)	(10,823,308,011.52)
经营活动产生的现金流量净额	3,819,816,405.30	(989,824,692.28)
投资活动产生的现金流量		
其他投资收到的现金	6,976,200.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	410,501.81	1,860,432.32
取得投资收益收到的现金	1,201,799,586.94	1,139,990,277.88
投资活动现金流入小计	1,209,186,288.75	1,141,850,710.20
购置或处置债权投资、其他债权投资和其他权益工具等投资支付的现金净额	(2,257,492,865.88)	(819,407,098.07)
其他投资支付的现金	-	(113,000.00)
取得子公司支付的现金净额	(520,000,000.00)	(100,000,000.00)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(67,391,046.59)	(53,073,798.28)
投资活动现金流出小计	(2,844,883,912.47)	(972,593,896.35)
投资活动产生的现金流量净额	(1,635,697,623.72)	169,256,813.85
筹资活动产生的现金流量		
发行债券及收益凭证收到的现金	42,126,720,000.00	17,114,856,000.00
筹资活动现金流入小计	42,126,720,000.00	17,114,856,000.00
偿还债务支付的现金	(40,078,128,000.00)	(13,316,061,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,716,809,076.10)	(1,453,761,897.54)
筹资活动现金流出小计	(41,794,937,076.10)	(14,769,822,897.54)
筹资活动产生的现金流量净额	331,782,923.90	2,345,033,102.46
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(236,961.47)	171,510.07
现金及现金等价物净增加额	2,515,664,744.01	1,524,636,734.10
加：年初现金及现金等价物余额	9,802,757,700.71	8,278,120,966.61
年末现金及现金等价物余额	12,318,422,444.72	9,802,757,700.71

附注为财务报表的组成部分

法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



东兴证券股份有限公司

合并股东权益变动表

2020年12月31日止年度



附注	股本 人民币元	资本公积 人民币元	其他综合收益 人民币元	归属于母公司股东的权益 人民币元	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
一、2019年12月31日余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	258,346,958.98	1,460,690,828.95	2,384,753,883.21	3,668,659,961.30	36,427,272.64	20,328,914,858.95
二、本年增减变动金额	-	-	(204,575,360.65)	163,051,052.54	337,530,305.09	559,497,766.81	355,134.32	855,858,898.11
(一) 综合收益总额	-	-	(298,054,206.73)	-	-	1,539,672,462.50	355,134.32	1,241,973,390.09
(二) 利润分配	-	-	-	163,051,052.54	337,530,305.09	(886,695,849.61)	-	(386,114,491.98)
1. 提取盈余公积	-	-	-	163,051,052.54	-	(163,051,052.54)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	337,530,305.09	(337,530,305.09)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(386,114,491.98)	-	(386,114,491.98)
(三) 股东权益内部结转	-	-	93,478,846.08	-	-	(93,478,846.08)	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	93,478,846.08	-	-	(93,478,846.08)	-	-
三、2020年12月31日余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	53,771,598.33	1,623,741,881.49	2,722,284,188.30	4,228,157,728.11	36,782,406.96	21,184,773,757.06

附注	股本 人民币元	资本公积 人民币元	其他综合收益 人民币元	归属于母公司股东的权益 人民币元	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
一、2018年12月31日余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	(422,960,831.29)	1,276,487,261.62	2,114,391,871.68	4,152,650,449.20	36,306,813.76	19,676,911,518.84
加：会计政策变更	-	-	534,348,830.72	-	-	(805,884,697.46)	(626,778.26)	(272,162,645.00)
二、2019年1月1日余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	111,387,999.43	1,276,487,261.62	2,114,391,871.68	3,346,765,751.74	35,680,035.50	19,404,748,873.84
三、本年增减变动金额	-	-	146,958,959.55	184,203,567.33	270,362,011.53	321,894,209.56	747,237.14	924,165,985.11
(一) 综合收益总额	-	-	6,095,560.87	-	-	1,220,698,859.37	747,237.14	1,227,541,657.38
(二) 利润分配	-	-	-	184,203,567.33	270,362,011.53	(757,941,251.13)	-	(303,375,672.27)
1. 提取盈余公积	-	-	-	184,203,567.33	-	(184,203,567.33)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	270,362,011.53	(270,362,011.53)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(303,375,672.27)	-	(303,375,672.27)
(三) 股东权益内部结转	-	-	140,863,398.68	-	-	(140,863,398.68)	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	140,863,398.68	-	-	(140,863,398.68)	-	-
四、2019年12月31日余额	2,757,960,657.00	9,762,075,296.87	258,346,958.98	1,460,690,828.95	2,384,753,883.21	3,668,659,961.30	36,427,272.64	20,328,914,858.95

附注为财务报表的组成部分



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人

东兴证券股份有限公司

母公司股东权益变动表

2020年12月31日止年度

	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
一、2019年12月31日余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	217,259,202.24	1,460,690,828.95	2,312,343,217.55	3,495,982,374.40	20,005,517,279.43
二、本年增减变动金额	-	-	(42,621,296.82)	163,051,052.54	335,790,080.22	654,626,626.35	1,110,846,462.29
(一) 综合收益总额	-	-	(133,549,571.11)	163,051,052.54	335,790,080.22	1,630,510,525.38	1,496,960,954.27
(二) 利润分配	-	-	-	163,051,052.54	-	(884,955,624.74)	(386,114,491.98)
1. 提取盈余公积	-	-	-	163,051,052.54	-	(163,051,052.54)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(335,790,080.22)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(386,114,491.98)	(386,114,491.98)
(三) 股东权益内部结转	-	-	90,928,274.29	-	-	(90,928,274.29)	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	90,928,274.29	-	-	(90,928,274.29)	-
三、2020年12月31日余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	174,637,905.42	1,623,741,881.49	2,648,133,297.77	4,150,609,000.75	21,116,363,741.72
一、2018年12月31日余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	(663,286,593.80)	1,276,487,261.62	2,043,010,668.19	4,095,927,499.65	19,271,380,491.95
加：会计政策变更	-	-	680,980,277.35	-	-	(930,193,719.83)	(249,213,442.48)
二、2019年1月1日余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	17,693,683.55	1,276,487,261.62	2,043,010,668.19	3,165,733,779.82	19,022,167,049.47
三、本年增减变动金额	-	-	199,565,518.69	184,203,567.33	269,332,549.36	330,248,594.58	983,350,229.96
(一) 综合收益总额	-	-	58,702,120.01	184,203,567.33	269,332,549.36	1,228,023,782.22	1,286,725,902.23
(二) 利润分配	-	-	-	184,203,567.33	269,332,549.36	(756,911,788.96)	(303,375,672.27)
1. 提取盈余公积	-	-	-	184,203,567.33	-	(184,203,567.33)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(269,332,549.36)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(303,375,672.27)	(303,375,672.27)
(三) 股东权益内部结转	-	-	140,863,398.68	-	-	(140,863,398.68)	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	140,863,398.68	-	-	(140,863,398.68)	-
四、2019年12月31日余额	2,757,960,657.00	9,761,280,999.29	217,259,202.24	1,460,690,828.95	2,312,343,217.55	3,495,982,374.40	20,005,517,279.43

附注为财务报表的组成部分

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



一、基本情况

东兴证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准东兴证券股份有限公司开业的批复》(证监机构字[2008]665 号)批准于 2008 年 5 月 28 日成立,注册地为北京,注册资本为人民币 15.04 亿元。2011 年 10 月 27 日,中国证监会出具证监许可[2011]1727 号《关于核准东兴证券股份有限公司变更注册资本的批复》,核准本公司注册资本由人民币 15.04 亿元增加至人民币 20.04 亿元。

2015 年 2 月,经中国证监会证监许可[2015]191 号文批准,本公司向社会公众首次公开发行 500,000,000 股人民币普通股(A 股),并于 2015 年 2 月 26 日在上海证券交易所挂牌上市。本公司首次公开发行前总股本为 2,004,000,000 股,发行上市后总股本为 2,504,000,000 股。股票发行价格为人民币 9.18 元/股,募集资金总额人民币 4,590,000,000.00 元。

2016 年 10 月,经中国证监会证监许可[2016]1352 号文批准,本公司非公开发行 253,960,657 股人民币普通股(A 股),并于 2016 年 10 月 17 日在上海证券交易所上市交易。本公司非公开发行前总股本为 2,504,000,000 股,发行后总股本为 2,757,960,657 股。非公开发行股票价格为人民币 18.81 元/股,募集资金总额人民币 4,776,999,958.17 元。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)的主要经营业务范围包括: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,证券资产管理,融资融券,证券投资基金销售,代销金融产品,保险兼业代理业务;商品期货经纪,金融期货经纪,期货投资咨询,资产管理;对金融产品的投资,项目投资,股权投资;投资管理,投资顾问,受托管理股权投资基金,财务顾问服务;公开募集证券投资基金管理,基金销售;投资控股等。

于 2020 年 12 月 31 日,本公司共设有 72 家证券营业部和 17 家分公司。本公司下设子公司的情况参见附注六、1。

本公司的母公司为中国东方资产管理股份有限公司(以下简称“中国东方”)。

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及相关规定。此外,本集团还按照《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)、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式》(2017 年修订)及《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》(会计部函(2018)第 590 号)披露有关财务信息。

二、 财务报表的编制基础 - 续

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。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，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/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，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。

三、 重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本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、合并及母公司股东权益变动和合并及母公司现金流量。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

2. 会计期间

本集团会计年度为公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

本集团的营业周期均为取得资金并完成回收变现的期间。

4. 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。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

5.1 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

合并方取得的资产和负债均按合并日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账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；股本溢价不足以冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下企业合并及商誉

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的，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。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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

5.2 非同一控制下企业合并及商誉 - 续

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，其差额计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6. 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。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司、全部子公司以及结构化主体。

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。

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日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；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后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，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方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或同受最终控制方控制之日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。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

财务报表合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

6. 合并财务报表的编制方法 - 续

子公司的所有者权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益，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所有者权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7. 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。

8. 外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

8. 外币业务和外币报表折算 - 续

8.1 外币业务 - 续

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其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

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。

8.2 外币财务报表的折算方法

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。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 外币业务和外币报表折算 - 续

8.2 外币财务报表的折算方法 - 续

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

在本集团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。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

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)。

9.1 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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

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银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、其他应收款、委托贷款等。

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。此类金融资产列示于其他权益工具投资。

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。

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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

9.1.1 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。

本集团对分类为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。

9.1.2 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及汇兑损益计入当期损益，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。

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。

9.1.3 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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.2 金融工具减值

本集团对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等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。

本集团对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，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。

9.2.1 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。

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) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化(如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等)；
- (2) 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；
- (3) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (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；

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.2 金融资产减值 - 续

9.2.1 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： - 续

- (5) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (6) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- (7) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (8) 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；这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- (9) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- (10) 借款合同的预期是否发生变更，包括预计违反合同的行为可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- (11) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- (12) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。
- (13) 实际或预期增信措施有效性是否发生重大不利变化；

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。

9.2.2 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) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.2 金融资产减值 - 续

9.2.2 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。

9.2.3 预期信用损失的确定

本集团对金融投资、部分应收款项及其他金融资产在单项资产的基础上确定其信用损失，其余应收款项及其他应收款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、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。

9.2.4 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。

9.3 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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.3 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应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，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与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，将所转移金融资产的账面价值及因转移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之和的差额计入当期损益。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，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。

9.4 金融负债的分类、确认及计量

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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.4 金融负债的分类、确认及计量 - 续

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。

9.4.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。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)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)根据正式书面文件载明的企业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，且终止确认该负债时，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。其余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。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(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.4 金融负债的分类、确认及计量 - 续

9.4.2 其他金融负债

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。

9.5 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现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，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。

9.6 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。

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具，包括权益类收益互换、利率互换合同及期权合同等。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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具 - 续

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工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关；
- (2) 与该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。

9.8 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。

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。

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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 长期股权投资

11.1 共同控制、重大影响的判断标准

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。

11.2 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所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，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。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。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。

11.3 后续计量及损益确认方法

11.3.1 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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 长期股权投资 - 续

11.3 后续计量及损益确认方法 - 续

11.3.1 成本法核算的长期股权投资 - 续

采用成本法核算时，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。

11.3.2 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。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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所有者权益的其他变动，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公司不一致的，按照本公司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。对于本公司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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 长期股权投资 - 续

11.3 后续计量及损益确认方法 - 续

11.3.3 处置长期股权投资

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所有者权益变动而确认的所有者权益，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，并按比例结转当期损益；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所有者权益变动按比例结转当期损益。

12. 固定资产

12.1 固定资产

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

12.2 各类固定资产的折旧方法

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按月计提折旧。各类固定资产的预计可使用年限、残值率和年折旧率分别为：

类别	预计可使用年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	1%	4.95%
交通运输设备	4 年	1%	24.75%
电子及通讯设备	3 年	1%	33.00%
办公及其他设备	5 年	1%	19.80%

三、重要会计政策及会计估计 - 续

12. 固定资产 - 续

12.2 各类固定资产的折旧方法 - 续

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。

12.3 固定资产其他说明

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。

13. 借款费用

借款费用在发生当期确认为费用。

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一致的政策进行折旧。

自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的账面价值作为投资性房地产的账面价值。

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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

15. 无形资产

无形资产包括交易席位费和计算机软件使用权。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

本集团使用寿命有限的无形资产主要包括软件使用权等。软件使用权按取得时的实际成本计价，按直线法在2年内进行摊销。

期末对使用寿命有限的无形资产的使用寿命、摊销期限及方法进行复核，必要时进行调整。

16. 长期资产减值

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、固定资产及使用寿命确定的无形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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

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。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

18. 职工薪酬

18.1 短期职工薪酬

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

18.2 离职后福利

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及本集团对符合条件职工实施的企业年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

18.3 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

19. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件时，确认为预计负债：(1)该义务是本集团承担的现时义务；(2)履行该义务很可能导致经济利益流出；(3)该义务的金额能够可靠地计量。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。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

20. 收入

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

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

20. 收入 - 续

收入确认和计量大致分为五步：第一步，识别与客户订立的合同；第二步，识别合同中的单项履约义务；第三步，确定交易价格；第四步，将交易价格分摊至各单项履约义务；第五步，履行各单项履约义务时确认收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：

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

否则，本集团在客户取得相关服务控制权的时点确认收入。

本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

合同资产，是指本集团已向客户转让服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本集团拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项(而非全部)履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

20. 收入 - 续

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本集团将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

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

本集团为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本集团为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；(2)该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与本集团确认收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

20.1 手续费及佣金收入

各项收入确认的具体条件如下：

- (1) 代理客户买卖证券手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认。
- (2) 证券承销业务收入及保荐业务收入在本集团已履行完毕承销与保荐合同内的责任义务时确认；依据服务的性质和合同条款，财务顾问业务收入将根据集团履行义务的表现逐步确认或于全部服务完成时一次确认。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

20. 收入 - 续

20.1 手续费及佣金收入 - 续

- (3) 受托客户资产管理业务及基金管理业务收入包括基于管理资产规模而计算的定期管理费和业绩报酬，本集团在已确认的累计收入金额基本不会发生重大转回的基础上，于履行义务时逐步确认。
- (4) 投资及交易咨询服务收入于咨询服务完成时确认收入。

20.2 利息收入和投资收益

金融工具的利息收入和投资收益确认原则参见附注三、9。

20.3 其他业务收入

其他业务收入主要是仓单业务实现的收入，于本集团已履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认当期收入。

21. 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。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

21.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。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、系统的方法分期计入当期损益。

21.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

22.1 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。

22.2 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。

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

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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 所得税 - 续

22.3 所得税的抵销

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

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

23. 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

23.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

23.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

24. 融资融券业务

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

本集团对于融出的资金，确认应收债权；本集团对于融出的证券，不终止确认该证券；对于融出的资金和证券，确认相应收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本集团对融资类业务形成的资产定期进行减值评估。详见附注十四、2。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

25. 买入返售和卖出回购业务

25.1 买入返售金融资产

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关金融产品(包括股票、债券和票据)，合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按买入返售相关金融产品时实际支付的款项入账。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

本集团对买入返售业务形成的资产定期进行减值评估。详见附注十四、2。

25.2 卖出回购金融资产款

卖出回购交易按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关金融产品(包括债券和票据)出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购业务按卖出回购相关金融产品时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关项目内，并按照相关的会计政策核算。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

26. 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，确认对出借方的负债，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。

27. 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，包括单一资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

本集团受托经营资产管理业务，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算。定期对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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

28. 代理发行证券业务

对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，本集团在收到代发行人发售的证券时，按承购价格同时确认为一项资产和一项负债。发行期结束后，如有未售出的证券，按承销价格转为本集团的金融资产。

对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承销价格转为本集团的金融资产。

对于以代销方式进行代理发行证券的业务，承销期结束后，如有未售出的证券，将未售出证券退还委托单位。

29. 风险准备金

本公司根据《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)的规定按税后利润的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

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，本公司按照当期净利润的 10%提取一般风险准备。根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(证监会[2017]12 号公告)，按基金管理费收入的 20%提取一般风险准备。根据中国证监会于 2018 年 11 月 28 日颁布的《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》(证监会[2018]39 号公告)，按大集合管理费收入的 10%提取一般风险准备。

本集团子公司东兴证券投资有限公司(以下简称“东兴投资”)根据公司章程的规定提取交易风险准备。

本集团子公司东兴期货有限责任公司(以下简称“东兴期货”)根据《金融企业财务规则》(财政部令第 42 号)以及公司章程，按照经股东批准的比例提取一般风险准备金。

30. 重要会计政策变更

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号—收入》(以下简称“新收入准则”)。新收入准则引入了收入确认和计量的 5 步法，并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。本集团详细的收入确认和计量的会计政策参见三、21。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即 2020 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。新收入准则的实施对本集团 2020 年 1 月 1 日及 2020 年 12 月 31 日的财务状况、2020 年度的经营成果和现金流量未产生重大影响。

财务报表附注

2020年12月31日止年度

三、重要会计政策及会计估计 - 续

30. 重要会计政策变更 - 续

同时，本集团对所有经营业务模式和相应的收入确认方法进行了梳理。本集团认为，子公司东兴期货开展的仓单业务收入和成本采用总额法进行列报更符合同业实践惯例，有利于财务报表使用者对财务报表进行解读及同业比较，并可以提供更可靠、更相关的会计信息。因此本集团自2020年1月1日起，对仓单业务的收入和成本在财务报表中分别予以列示，并相应调整前期(2019年度及2018年度)比较数字，影响金额列示如下：

	<u>2019年度</u> 人民币元 (重述前)	<u>2019年度</u> 人民币元 (重述后)	<u>2018年度</u> 人民币元 (重述前)	<u>2018年度</u> 人民币元 (重述后)
营业收入	3,973,389,371.74	4,474,704,697.42	3,314,496,768.38	3,603,807,316.56
其中：其他业务收入	4,865,070.25	506,180,395.93	2,443,969.23	291,754,517.41
营业支出	2,573,421,224.00	3,074,736,549.68	2,123,769,157.73	2,413,079,705.91
其中：其他业务成本	2,558,379.84	503,873,705.52	5,027,094.70	294,337,642.88

上述事项对本集团2020年度及以前年度净利润金额，2020年1月1日、2020年12月31日及以前年度末的净资产、总资产金额无影响。

四、运用会计政策过程中所作出的重要判断以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所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。

资产负债表日，本集团在运用会计政策过程中所作出的重要判断以及会计估计中涉及如下关键假设和不确定因素，很可能产生重大影响：

四、运用会计政策过程中所作出的重要判断以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素 - 续

1. 对结构化主体的合并

在确定是否合并结构化主体时，本集团主要考虑对这些主体(包括信托计划、资产管理计划及基金等)是否具有控制权。在评估时，本集团考虑结构化主体的设立目的、本集团作为管理人对于结构化主体拥有的实质性权力，并结合与结构化主体约定的收益率、管理费率、业绩报酬条款以及持有份额等因素评价本集团享有的全部可变回报，以评估本集团是否控制结构化主体。如果本集团对结构化主体拥有实质性权力，面临的可变回报的风险重大并且本集团对于结构化主体的权力将影响本集团取得的可变回报时，本集团合并该等结构化主体。

2. 金融资产的分类

在确定金融资产的分类时，本集团主要考虑金融资产的业务模式和合同现金流量特征。本集团判断管理金融资产的业务模式时主要考虑评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式；评估合同现金流量特征与基本借贷安排是否一致时，本集团主要考虑本金金额在金融资产存续期内是否发生变动，利息是否包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

3. 金融资产的公允价值

本集团对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法、市价折扣法、市场乘数法等在内的各种估值技术确定其公允价值。估值模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需要本集团的专业判断，本集团需根据可获得的市场数据和其他信息，选择更为恰当的估值技术，评估估值技术中使用的输入值是否更容易在市场上观察到

或者只需作更少的调整，对诸如可比公司、流动性折扣率、自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

4. 预期信用损失的计量

本集团对融出资金、股票质押回购业务产生的买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资、应收款项、其他应收款、委托贷款和应收利息采用预期信用损失计量减值损失。应用信用减值损失模型过程中涉及以下重要判断。

四、运用会计政策过程中所作出的重要判断以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素 - 续

4. 预期信用损失的计量 - 续

4.1 对信用风险是否显著增加的判断

本集团根据金融工具初始确认后信用风险的变化使用三阶段减值模型对金融工具的预期信用损失进行计量。本集团对处于第一阶段的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，对处于第二阶段和第三阶段的金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。在评估金融工具的信用风险是否显著增加时，本集团充分考虑反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种信息，包括前瞻性信息。当触发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。本集团在评估信用风险是否显著增加时考虑的因素的详细信息已于附注十四、2 披露。

4.2 建立具有类似信用风险特征的资产组

在组合基础上对预期信用损失进行评估时，本集团以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组别。同时，本集团通过对同一组别内金融工具是否仍具有共同风险特征进行持续评估，以确保信用风险特征发生变化时对金融工具资产组合进行重新划分。金融资产在信用风险显著增加的情况下将由按照 12 个月内预期信用损失转移至按照整个存续期内的预期信用损失确认损失准备，同时信用风险的变化也可能导致同一预期信用损失计量方式下损失准备金额的变化。

4.3 使用的模型和假设

本集团根据会计准则的要求在预期信用损失计量中运用的判断还涉及根据金融资产类型选择适当的模型和假设，包括与关键信用风险因素相关的假设。本集团对金融资产的预期信用损失计量使用考虑了前瞻性影响的违约概率、违约损失率和违约风险敞口等关键参数。详细信息已于附注十四、2 披露。新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月爆发以来，肺炎疫情对部分地区和部分行业的企业经营以及整体经济运行造成一定影响，使得本集团对金融资产的预期信用损失计量模型中涉及的违约概率、违约损失率等关键参数的判断的不确定性增加，该不确定性会对金融工具的预期信用损失产生影响。

5. 所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，某些交易最终的税务影响存在不确定性。本集团结合当前的税收法规及以前年度政府主管机关对本集团的政策，对税收法规的实施及不确定性的事项进行了税务估计。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税及递延所得税产生影响。

四、 运用会计政策过程中所作出的重要判断以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素 - 续

5. 所得税以及递延所得税 - 续

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，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，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

五、 税项

所得税

本公司及境内子公司的企业所得税税率为 25%(2019 年度：25%)。

本公司之子公司东兴证券(香港)金融控股有限公司(以下简称“东兴香港”)及其香港子公司的所得税按照香港特别行政区所得税率计算缴纳。

增值税

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，本公司及境内子公司自 2016 年 5 月 1 日起对全部应税业务缴纳增值税，本公司及子公司为增值税一般纳税人，按照相关税收规定，适用增值税率为 6%。

根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)、《关于资管产品增值税有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)的规定，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。

城市维护建设税及教育费附加

城市维护建设税按照实际缴纳流转税额的 5%或 7%计缴。教育费附加及地方教育费附加按照实际缴纳流转税额的 3%和 2%或 1%计缴。

财务报表附注

2020年12月31日止年度

六、企业合并及合并财务报表

1. 子公司情况

(1) 通过自行设立方式取得的子公司

子公司全称	注册地	法人代表	注册资本	经营范围	于2020年12月31日实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	直接持股及表决权比例2020年12月31日	间接持股及表决权比例2020年12月31日	是否合并报表	少数股东权益	
										2020年12月31日人民币百万元	2019年12月31日人民币百万元
东兴证券投资有限公司	福建省平潭综合实验区	张涛	人民币20亿元	对金融产品的投资、项目投资、股权投资	人民币13.7亿元	-	100.00%	-	是	-	-
东兴资本投资管理有限公司	深圳市	张锋	人民币5亿元	一般经营项目：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金。	人民币3亿元	-	100.00%	-	是	-	-
上海伴兴实业发展有限公司	上海市	银国宏	人民币2.5亿元	许可经营项目：财务顾问服务	人民币2.5亿元	-	100.00%	100.00%	是	-	-
上海东策盛资产管理公司	上海市	郭蒙	人民币0.02亿元	实业投资、企业管理、贸易经纪与代理、财务咨询等	人民币0.02亿元	-	100.00%	100.00%	是	-	-
东兴基金管理有限公司(注)	北京市	银国宏	人民币2亿元	公开募集证券投资基金管理、基金销售	人民币2亿元	-	100.00%	不适用	是	-	-
东兴证券(香港)金融控股有限公司	香港	张涛	港币15亿元	投资控股	港币149,999.94万元	-	100.00%	-	是	-	-
东兴证券(香港)财务有限公司	香港	兰文	港币500万元	放债人牌照	港币500万元	-	-	100.00%	是	-	-
东兴信息服务(深圳)有限公司	深圳市	兰文	港币800万元	经济信息咨询、实业项目投资咨询(以上均不含限制项目), 市场营销策划	港币800万元	-	-	100.00%	是	-	-
东兴证券(香港)资产管理公司	香港	兰文	港币6.1亿元	就证券提供意见、资产管理	港币6.1亿元	-	-	100.00%	是	-	-
东兴启航有限公司	英属处女群岛	兰文	美元1元	发债	美元1元	-	-	100.00%	是	-	-
Robust Strength Limited	英属处女群岛	兰文	美元1元	项目投资	美元1元	-	-	100.00%	是	-	-
勇庭有限公司	英属处女群岛	兰文	美元1元	项目投资	美元1元	-	-	100.00%	是	-	-
Dongxing AM Segregated Portfolio Company	开曼群岛	兰文	美元1元	设立资管基金	美元1元	-	-	100.00%	是	-	-

注：于2020年2月，中国证监会下发《关于核准东兴证券股份有限公司设立基金子公司的批复》，批准设立基金公司。于2020年3月17日，东兴基金管理有限公司取得工商营业执照。于2020年9月29日，东兴基金管理有限公司取得了中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

财务报表附注

2020年12月31日止年度

六、企业合并及合并财务报表 - 续

1. 子公司情况 - 续

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	于2020年 12月31日 实际出资额	持股及表决权比例		是否 合并报表	少数股东权益	
					2020年 12月31日	2019年 12月31日		2020年 12月31日 人民币百万元	2019年 12月31日 人民币百万元
东兴证券(香港)有限公司	香港	港币 7.34 亿元	证券交易、就证券提供意见、 就机构融资提供意见	港币 6.94 亿元	94.52%	94.52%	是	36.78	36.43

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	于2020年 12月31日 实际出资额	持股及表决权比例		是否 合并报表	少数股东权益	
					2020年 12月31日	2019年 12月31日		2020年 12月31日 人民币百万元	2019年 12月31日 人民币百万元
东兴期货有限责任公司	上海市	人民币 5.18 亿元	商品期货经纪、金融期货经纪 期货投资咨询、资产管理	人民币 5.18 亿元	100.00%	100.00%	是	-	-

六、 企业合并及合并财务报表 - 续

2. 纳入合并范围的结构化主体

本年合并范围中包括的结构化主体为：

结构化主体名称	产品类型
证券行业支持民营企业发展系列之 东兴证券1号单一资产管理计划	单一资产管理计划
证券行业支持民营企业发展系列之 东兴证券3号单一资产管理计划	单一资产管理计划
证券行业支持民营企业发展系列之 东兴证券6号单一资产管理合同	单一资产管理计划
诺安智享8号资产管理计划	单一资产管理计划
华商基金瑞梦全天候2号单一资产管理计划	单一资产管理计划
国投瑞银添瑞4号稳健增利资产管理计划	单一资产管理计划
鑫道复兴26号资产管理计划	单一资产管理计划
汇添富沪港深灵活配置7号资产管理计划	单一资产管理计划
长盛-长兴优选1号单一资产管理计划	单一资产管理计划
泰达宏利同泰1号单一资产管理计划	单一资产管理计划
信达澳银基金东兴1号单一资产管理计划	单一资产管理计划
华宝基金东兴单一资产管理计划	单一资产管理计划
财通基金东兴1号单一资产管理计划	单一资产管理计划
富国基金东兴证券价值增强单一资产管理计划	单一资产管理计划
汇安基金量化精选1号单一资产管理计划	单一资产管理计划
天弘基金弘兴单一资产管理计划	单一资产管理计划
东兴期货-兴投十七号单一资产管理计划	单一资产管理计划
国泰君安浦银安盛盛明3号单一资产管理计划	单一资产管理计划
东兴期货-兴投十五号单一资产管理计划	单一资产管理计划
东兴添享利集合资产管理计划	集合资产管理计划
东兴添多利集合资产管理计划	集合资产管理计划
宝盈金元宝8号集合资产管理计划	集合资产管理计划
东兴金选兴盛58号集合资产管理计划	集合资产管理计划
北京信托·合利稳健资本072号单一资金信托	单一信托计划
思懿投资思东六十六号私募证券投资基金	私募基金
盛冠达时代匠心9号私募证券投资基金	私募基金
鸣熙杉树1号证券投资私募基金	私募基金
量游鹏鑫一号私募证券投资基金	私募基金
盛冠达时代匠心16号私募证券投资基金	私募基金
Dongxing Fixed Income Fund Segregated Portfolio	私募基金
Dongxing Selected Equity Fund Segregated Portfolio	私募基金
Dongxing China Economy Exploration Fund	私募基金

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

六、 企业合并及合并财务报表 - 续

2. 纳入合并范围的结构化主体 - 续

上述结构化主体纳入合并范围的判断因素包括：本集团作为管理人或实际控制人，且分别对该等结构化主体持有一定比例的投资，在结构化主体中享有较大可变回报。于 2020 年 12 月 31 日，共有 32 个结构化主体因本集团享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围(2019 年 12 月 31 日：20 个)。上述纳入合并范围的结构化主体于 2020 年 12 月 31 日的总资产为人民币 38.02 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 69.85 亿元)。纳入合并范围的结构化主体中其他权益持有人持有的权益根据合同条款在其他负债项下列示。

纳入合并范围的结构化主体经营成果如下：

	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日 人民币百万元	2019 年度/ 2019 年 12 月 31 日 人民币百万元
总资产	3,801.77	6,984.84
营业收入	92.08	479.55
净(亏损)/利润	(262.10)	112.52
最大损失风险敞口	<u>3,618.20</u>	<u>2,273.84</u>

3. 未纳入合并范围的结构化主体情况参见附注八。

六、 企业合并及合并财务报表 - 续

4. 合并范围发生变动的主体

(1) 本年新纳入合并范围的结构化主体

本年新纳入合并范围的 18 个结构化主体，年末主要财务数据情况：

<u>结构化主体名称</u>	<u>总资产</u> 人民币百万元	<u>最大损失风险敞口</u> 人民币百万元
北京信托·合利稳健资本 072 号单一资金信托	45.18	44.59
东兴金选兴盛 58 号集合资产管理计划	78.07	11.37
华商基金瑞梦全天候 2 号单一资产管理计划	128.59	120.68
信达澳银基金东兴 1 号单一资产管理计划	52.55	50.87
华宝基金东兴单一资产管理计划	37.47	31.78
财通基金东兴 1 号单一资产管理计划	147.15	147.02
宝盈金元宝 8 号集合资产管理计划	612.72	612.32
富国基金东兴证券价值增强单一资产管理计划	134.09	133.96
汇安基金量化精选 1 号单一资产管理计划	164.26	164.18
天弘基金弘兴单一资产管理计划	150.97	150.40
思勰投资思东六十六号私募证券投资基金	21.31	21.27
盛冠达时代匠心 9 号私募证券投资基金	20.36	20.27
鸣熙杉树 1 号证券投资私募基金	10.58	10.45
盛冠达时代匠心 16 号私募证券投资基金	19.93	9.94
东兴期货-兴投十七号单一资产管理计划	30.10	30.08
国泰君安浦银安盛盛明 3 号单一资产管理计划	30.07	30.06
东兴期货-兴投十五号单一资产管理计划	51.99	45.53
Dongxing China Economy Exploration Fund	867.33	820.33

六、 企业合并及合并财务报表 - 续

4. 合并范围发生变动的主体 - 续

(2) 本年不再纳入合并范围的结构化主体

本年不再纳入合并范围的 6 个结构化主体的情况:

结构化主体名称	产品类型	本年不再纳入合并范围的原因
证券行业支持民营企业发展系列之		
东兴证券 2 号 FOF 单一资产管理合同	单一资产管理计划	清算
民生加银慧选 9 号单一资产管理计划	单一资产管理计划	清算
东兴金选兴盛 35 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
共青城东兴智铭投资管理合伙企业(有限合伙)	合伙企业	清算
深圳东兴成长投资管理合伙企业(有限合伙)	合伙企业	清算
大成基金富益单一资产管理计划	私募基金	清算

七、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
库存现金	6,424.75	6,825.69
银行存款	13,646,128,209.19	10,496,628,895.94
其中: 客户存款	11,290,958,590.36	7,803,092,474.52
公司存款	2,355,169,618.83	2,693,536,421.42
应收利息	20,122,560.15	15,796,072.59
合计	13,666,257,194.09	10,512,431,794.22

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
现金			
人民币	6,424.75	1.0000	6,424.75
小计			6,424.75
客户资金存款			
人民币	9,273,302,573.49	1.0000	9,273,302,573.49
港币	92,497,146.16	0.8416	77,845,598.21
美元	8,540,828.37	6.5249	55,728,051.04
其他	500.00	8.0250	4,012.50
小计			9,406,880,235.24
客户信用资金存款			
人民币	1,884,078,355.12	1.0000	1,884,078,355.12
小计			1,884,078,355.12
客户存款合计			11,290,958,590.36
公司自有资金存款			
人民币	1,343,710,377.99	1.0000	1,343,710,377.99
港币	468,815,488.64	0.8416	394,555,115.24
美元	87,002,953.00	6.5249	567,685,568.01
小计			2,305,951,061.24
公司信用资金存款			
人民币	49,218,557.59	1.0000	49,218,557.59
小计			49,218,557.59
公司存款合计			2,355,169,618.83
应收利息			20,122,560.15
合计			13,666,257,194.09

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

	2019年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
现金			
人民币	6,825.69	1.0000	6,825.69
小计		1.0000	6,825.69
客户资金存款			
人民币	6,341,747,082.69	1.0000	6,341,747,082.69
港币	142,177,706.28	0.8958	127,271,598.81
美元	10,051,654.58	6.9762	69,982,485.68
其他	500.00	7.8155	3,906.51
小计			6,539,005,073.69
客户信用资金存款			
人民币	1,264,087,400.83	1.0000	1,264,087,400.83
小计			1,264,087,400.83
客户存款合计			7,803,092,474.52
公司自有资金存款			
人民币	743,928,312.40	1.0000	743,928,312.40
港币	685,853,104.41	0.8958	614,387,210.93
美元	189,401,503.87	6.9762	1,321,302,769.44
小计			2,679,618,292.77
公司信用资金存款			
人民币	13,918,128.65	1.0000	13,918,128.65
小计			13,918,128.65
公司存款合计			2,693,536,421.42
应收利息			15,796,072.59
合计			10,512,431,794.22

- (3) 于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团货币资金不存在抵押、质押、冻结等对变现有限制或存在潜在回收风险的情况。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
客户备付金	2,777,991,746.84	2,548,053,990.83
公司备付金	602,631,972.78	459,418,428.14
应收利息	2,117,486.92	2,320,003.18
合计	3,382,741,206.54	3,009,792,422.15

(2) 按币种列示

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币	2,034,816,743.32	1.0000	2,034,816,743.32
港币	11,973,231.59	0.8416	10,076,671.69
美元	3,297,906.98	6.5249	21,518,513.28
小计			2,066,411,928.29
客户信用备付金			
人民币	711,579,818.55	1.0000	711,579,818.55
小计			711,579,818.55
客户备付金合计			2,777,991,746.84
公司自有备付金			
人民币	602,631,972.78	1.0000	602,631,972.78
公司备付金合计			602,631,972.78
应收利息			2,117,486.92
合计			3,382,741,206.54

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

2. 结算备付金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

	2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币	1,990,915,840.37	1.0000	1,990,915,840.37
港币	8,745,430.97	0.8958	7,834,157.05
美元	1,291,675.63	6.9762	9,010,987.56
小计			2,007,760,984.98
客户信用备付金			
人民币	540,293,005.85	1.0000	540,293,005.85
小计			540,293,005.85
客户备付金合计			2,548,053,990.83
公司自有备付金			
人民币	459,418,428.14	1.0000	459,418,428.14
公司备付金合计			459,418,428.14
应收利息			2,320,003.18
合计			3,009,792,422.15

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 融资融券业务

(1) 融出资金

(a) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
融资融券业务融出资金	17,145,732,985.13	12,449,820,401.87
孖展融资	166,050,710.32	206,818,718.11
小计	17,311,783,695.45	12,656,639,119.98
加：应收利息	283,026,669.42	210,067,757.46
减：减值准备	129,855,310.58	94,605,625.69
融出资金净值	17,464,955,054.29	12,772,101,251.75

(b) 按融资主体列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
境内		
个人	14,524,790,976.53	11,722,942,595.60
机构	2,620,942,008.60	726,877,806.27
加：应收利息	283,026,669.42	210,067,757.46
减：减值准备	115,970,945.15	81,306,797.47
小计	17,312,788,709.40	12,578,581,361.86
境外		
个人	31,493,080.16	12,722,880.37
机构	134,557,630.16	194,095,837.74
减：减值准备	13,884,365.43	13,298,828.22
小计	152,166,344.89	193,519,889.89
融出资金净值	17,464,955,054.29	12,772,101,251.75

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 融资融券业务 - 续

(1) 融出资金 - 续

(c) 按放款日的账龄分析

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
3 个月以内	7,944,987,453.08	45.16	70,987,009.44	0.89
3-6 个月	5,025,703,037.58	28.56	24,842,414.59	0.49
6 个月以上	4,624,119,874.21	26.28	34,025,886.55	0.74
合计	17,594,810,364.87	100.00	129,855,310.58	0.74

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
3 个月以内	5,434,674,885.47	42.24	35,109,844.48	0.65
3-6 个月	2,583,222,970.72	20.08	19,379,362.01	0.75
6 个月以上	4,848,809,021.25	37.68	40,116,419.20	0.83
合计	12,866,706,877.44	100.00	94,605,625.69	0.74

(d) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团将融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项人民币 33,689,020.99 元确认为应收款项(2019 年 12 月 31 日：人民币 16,004,777.74 元)，参见附注七、6。

(e) 账龄在 6 个月以上的融出资金系展期的合约。

(f) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团将上述融出资金业务的收益权进行资产证券化的余额为零(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,036,410,233.86 元)，参见附注九。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

3. 融资融券业务 - 续

(2) 融出证券

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
以自有证券作为融出证券的(a)		
- 交易性金融资产	169,827,382.20	13,957,816.40
小计	169,827,382.20	13,957,816.40
以转融通融入证券作为融出证券的(b)	675,213,719.05	24,886,881.46
合计	845,041,101.25	38,844,697.86

注:

- (a) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本集团以自有证券作为融出证券的, 本集团记录为交易性金融资产, 这些资产并没有因为融出而终止确认。
- (b) 本集团向中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)转融通融入证券未纳入本集团资产负债表核算, 于 2020 年 12 月 31 日转融通融入证券的公允价值总金额为人民币 785,638,278.00 元(2019 年 12 月 31 日: 人民币 43,149,200.00 元)。
- (c) 经强制平仓后仍无法全额收回融出证券的形成融出证券违约, 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本集团融出证券违约金额为零。
- (d) 于 2020 年 12 月 31 日, 作为融出证券融出的交易性金融资产中, 存在限售期的金额为人民币 134,946,942.70 元(2019 年 12 月 31 日: 无)。

(3) 融资融券业务担保物公允价值

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
资金	2,623,478,731.21	1,814,087,400.83
债券	639,292,670.95	120,931,434.51
股票	47,875,604,461.85	34,182,727,000.86
基金	1,101,492,120.10	333,065,928.06
合计	52,239,867,984.11	36,450,811,764.26

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

4. 衍生金融工具

类别	2020 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	公允价值		
	名义金额 人民币元	资产 人民币元	负债 人民币元
权益衍生工具			
权益类收益互换	3,400,185,775.81	144,835,574.27	(97,774,410.75)
权益类期权	1,780,037,863.37	8,231,953.20	(41,927,396.93)
商品期权	5,231,612,500.00	-	(8,548.04)
其他衍生工具			
商品期货	1,123,119,395.00	5,442,440.00	(2,327,975.00)
股指期货	5,842,267,760.00	8,484,400.00	(27,137,878.35)
国债期货	672,625,100.00	-	(3,068,550.00)
可抵销暂收暂付款	-	(13,926,840.00)	32,534,403.35
合计	18,049,848,394.18	153,067,527.47	(139,710,355.72)

类别	2019 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	公允价值		
	名义金额 人民币元	资产 人民币元	负债 人民币元
权益衍生工具			
权益类收益互换	1,685,397.50	1,146.13	-
权益类期权	95,143,080.00	7,749,716.14	-
商品期权	358,540,861.78	-	(2,155,537.25)
其他	490,076,286.90	-	(117,507,927.50)
其他衍生工具			
商品期货	164,303,845.00	10,840.00	(1,362,375.00)
股指期货	85,703,220.00	107,800.00	(1,133,800.00)
可抵销暂收暂付款	-	(118,640.00)	2,496,175.00
合计	1,195,452,691.18	7,750,862.27	(119,663,464.75)

- (1) 在当日无负债结算制度下，本集团于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日所有的期货合约产生的持仓损益均已结算并包含在结算备付金中。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示，金额为零。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
股票	2,460,443,395.08	5,423,143,693.51
债券	541,389,000.00	670,402,133.50
小计	3,001,832,395.08	6,093,545,827.01
加：应收利息	1,613,834.90	8,794,891.68
减：减值准备	1,326,186,335.83	918,964,320.68
账面价值	1,677,259,894.15	5,183,376,398.01

(2) 按业务类别列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
股票质押式回购	2,460,443,395.08	5,423,143,693.51
债券逆回购	541,389,000.00	670,402,133.50
小计	3,001,832,395.08	6,093,545,827.01
加：应收利息	1,613,834.90	8,794,891.68
减：减值准备	1,326,186,335.83	918,964,320.68
合计	1,677,259,894.15	5,183,376,398.01

于 2020 年 12 月 31 日，股票质押式回购业务的本金及应收利息合计人民币 2,512,193,762.53 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 5,478,079,754.98 元)，减值准备合计人民币 1,376,592,244.24 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 964,846,179.29 元)。其中，本金原值为人民币 2,460,443,395.08 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 5,423,143,693.51 元)，按权责发生制计提的未到期利息原值为人民币 1,344,459.04 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 7,990,446.78 元)，相应减值准备为人民币 1,326,186,335.83 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 918,964,320.68 元)，列示于本附注；已逾期利息原值为人民币 50,405,908.41 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 46,945,614.69 元)，相应减值准备为人民币 50,405,908.41 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 45,881,858.61 元)，列示于其他资产(附注七、15(5))。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 买入返售金融资产 - 续

(3) 股票质押式回购、债券逆回购的剩余期限

本集团股票质押式回购融出资金账面价值按剩余期限划分明细如下：

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
1 个月以内	1,903,679,085.08	1,976,615,754.85
1-3 个月	-	88,824,370.60
3-12 个月	390,547,692.40	2,792,551,761.52
12 个月以上	167,561,076.64	573,142,253.32
小计	2,461,787,854.12	5,431,134,140.29
减：减值准备	1,326,186,335.83	918,964,320.68
合计	1,135,601,518.29	4,512,169,819.61

债券逆回购融出资金账面价值按剩余期限划分明细如下：

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
1 个月以内	541,658,375.86	651,134,921.55
1-3 个月	-	20,071,656.85
合计	541,658,375.86	671,206,578.40

(4) 担保物公允价值信息

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
债券	633,171,784.35	819,439,115.80
股票	4,066,022,317.53	14,238,966,544.50
合计	4,699,194,101.88	15,058,405,660.30

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 买入返售金融资产 - 续

(4) 担保物公允价值信息 - 续

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团在买入返售业务中收取的担保物无对外出售或再次对外抵押的情况。

6. 应收款项

(1) 按明细列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
应收业务收入款	130,531,457.65	199,080,883.89
应收融资融券客户款	33,689,020.99	16,004,777.74
应收分红款	31,514,298.21	-
借款保证金	-	35,811,445.85
其他(i)	32,952,154.13	190,521,456.98
小计	228,686,930.98	441,418,564.46
减：减值准备	46,797,701.07	25,864,394.31
账面价值	181,889,229.91	415,554,170.15

- (i) 于 2020 年 12 月 31 日，上述其他中包含本公司之子公司东兴香港应收交易所和经纪商清算款人民币 15,184,983.08 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 163,643,448.67 元)。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

6. 应收款项 - 续

(2) 按账龄分析

账龄	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	152,263,069.16	66.58	18,818,274.33	12.36
1-2 年	3,987,866.91	1.74	1,045,160.90	26.21
2-3 年	60,344,441.43	26.39	14,847,712.36	24.60
3 年以上	12,091,553.48	5.29	12,086,553.48	99.96
合计	228,686,930.98	100.00	46,797,701.07	20.46

账龄	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	351,659,907.44	79.66	2,450,382.39	0.70
1-2 年	71,854,184.76	16.28	11,284,680.66	15.70
2-3 年	7,457,148.33	1.69	1,682,007.33	22.56
3 年以上	10,447,323.93	2.37	10,447,323.93	100.00
合计	441,418,564.46	100.00	25,864,394.31	5.86

(3) 按评估方式列示

种类	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
按单项计提减值准备	33,974,020.99	14.86	33,974,020.99	100.00
按组合计提减值准备	194,712,909.99	85.14	12,823,680.08	6.59
合计	228,686,930.98	100.00	46,797,701.07	20.46

种类	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
按单项计提减值准备	17,390,728.70	3.94	17,390,728.70	100.00
按组合计提减值准备	424,027,835.76	96.06	8,473,665.61	2.00
合计	441,418,564.46	100.00	25,864,394.31	5.86

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

6. 应收款项 - 续

(4) 年末应收款项中前五名欠款单位

名称	2020 年 12 月 31 日 人民币元	欠款性质	账龄	占应收款项 总额的比例 %
滁州惠科光电科技有限公司 东兴金选兴盛 25 号 集合资产管理计划	32,249,572.50	债券承销收入	2-3 年	14.10
武胜波	20,525,052.93	应收分红款	1 年以内	8.98
Goldman Sachs International	18,271,158.56	应收融出资金款	1 年以内	7.99
嘉兴仁颐投资合伙企业 (有限合伙)	11,784,905.18	券商证券清算款	1 年以内	5.15
	10,989,245.28	应收分红款	1 年以内	4.81
前五名欠款金额合计	93,819,934.45			41.03

名称	2019 年 12 月 31 日 人民币元	欠款性质	账龄	占应收款项 总额的比例 %
Hong Kong Securities Clearing Company Limited	90,965,518.63	交易所清算款	1 年以内	20.61
Interactive Brokers Hong Kong Limited	72,677,930.04	券商证券清算款	1 年以内	16.46
滁州惠科光电科技有限公司	47,249,505.00	债券承销收入	1-2 年	10.70
中国东方的定向资管计划	36,986,301.00	资产管理业务收入	1 年以内	8.38
瑞士信贷银行股份有限公司	35,811,445.85	押金	1 年以内	8.11
前五名欠款金额合计	283,690,700.52			64.26

(5) 上述应收款项中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(6) 上述应收款项中应收关联方款项请参见附注十一。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

7. 存出保证金

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金			
人民币	170,574,769.20	1.0000	170,574,769.20
港币	500,000.00	0.8416	420,800.00
美元	270,000.00	6.5249	1,761,723.00
小计			172,757,292.20
信用保证金			
人民币	36,537,248.29	1.0000	36,537,248.29
小计			36,537,248.29
期货保证金			
人民币	2,800,122,766.52	1.0000	2,800,122,766.52
小计			2,800,122,766.52
应收利息			39,850.26
合计			3,009,457,157.27

	2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
交易保证金			
人民币	94,713,712.81	1.0000	94,713,712.81
港币	500,000.00	0.8958	447,900.00
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
小计			97,045,186.81
信用保证金			
人民币	16,840,389.45	1.0000	16,840,389.45
小计			16,840,389.45
期货保证金			
人民币	736,513,227.81	1.0000	736,513,227.81
小计			736,513,227.81
应收利息			21,224.39
合计			850,420,028.46

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

8. 金融投资

		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	8.1	17,916,660,898.07	17,570,733,770.26
债权投资	8.2	171,884,222.16	650,088,971.10
其他债权投资	8.3	24,093,535,135.23	22,188,319,748.14
其他权益工具投资	8.4	2,265,112,206.39	2,481,585,498.22
合计		44,447,192,461.85	42,890,727,987.72

8.1 交易性金融资产

(1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日		
	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元
债券	3,098,248,677.65	(288,938,359.92)	2,809,310,317.73
股票	2,649,556,785.74	646,034,801.55	3,295,591,587.29
基金	7,043,184,758.44	41,290,572.35	7,084,475,330.79
资管产品	1,381,946,270.89	(23,706,932.82)	1,358,239,338.07
银行理财	1,563,571,692.54	-	1,563,571,692.54
其他	2,136,612,106.56	(331,139,474.91)	1,805,472,631.65
小计	17,873,120,291.82	43,540,606.25	17,916,660,898.07

	2019 年 12 月 31 日		
	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元
债券	5,751,558,223.92	58,723,179.99	5,810,281,403.91
股票	4,742,660,489.89	419,507,796.90	5,162,168,286.79
基金	3,306,507,026.98	44,010,793.47	3,350,517,820.45
资管产品	1,949,478,672.90	(392,165,720.61)	1,557,312,952.29
其他	1,726,634,642.29	(36,181,335.47)	1,690,453,306.82
小计	17,476,839,055.98	93,894,714.28	17,570,733,770.26

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

8. 金融投资 - 续

8.1 交易性金融资产 - 续

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。

(3) 使用受限的交易性金融资产

于 2020 年 12 月 31 日，交易性金融资产中使用受限的金融资产共计人民币 933,933,357.88 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1,126,360,858.98 元)，参见附注七、17。

(4) 存在限售期限的交易性金融资产

于 2020 年 12 月 31 日，交易性金融资产存在限售期限的证券的公允价值为人民币 535,257,365.39 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 322,166.61 元)。

(5) 有承诺条件的交易性金融资产

本公司作为管理人以自有资金投资部分资产管理集合计划时承诺自有资金参与份额在计划存续期内不退出。于 2020 年 12 月 31 日，本公司持有的上述退出受到限制的集合计划的账面价值总计人民币 84,096,119.91 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 179,378,436.25 元)。

8.2 债权投资

	2020 年 12 月 31 日			
	成本 人民币元	利息 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
私募债务工具	168,321,831.34	4,971,258.47	(1,408,867.65)	171,884,222.16

	2019 年 12 月 31 日			
	成本 人民币元	利息 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
私募债务工具	636,018,000.00	16,443,574.44	(2,372,603.34)	650,088,971.10

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

8. 金融投资 - 续

8.2 债权投资 - 续

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团债权投资中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。

8.3 其他债权投资

	2020年12月31日				
	成本 人民币元	利息 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元	减值准备 人民币元
国债	3,920,000,000.00	26,522,426.04	10,626,189.31	3,957,148,615.35	-
企业债	10,117,411,600.00	309,589,940.83	(130,666,742.72)	10,296,334,798.11	242,699,627.30
短期融资券	290,000,000.00	11,159,052.07	(343,850.00)	300,815,202.07	546,819.97
金融债	1,490,000,000.00	11,904,318.84	2,411,607.88	1,504,315,926.72	5,763,656.99
地方政府债	2,860,000,000.00	58,806,971.29	6,144,108.97	2,924,951,080.26	10,487,897.25
同业存单	4,450,000,000.00	(43,357,973.16)	4,593,053.16	4,411,235,080.00	8,907,127.18
其他	691,080,000.00	8,161,707.72	(507,275.00)	698,734,432.72	3,084,047.22
合计	23,818,491,600.00	382,786,443.63	(107,742,908.40)	24,093,535,135.23	271,489,175.91

	2019年12月31日				
	成本 人民币元	利息 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元	减值准备 人民币元
国债	280,000,000.00	1,447,786.30	2,080,120.00	283,527,906.30	-
企业债	13,539,460,785.20	394,462,570.90	210,595,306.48	14,144,518,662.58	82,447,716.02
短期融资券	1,190,000,000.00	23,434,821.92	896,489.72	1,214,331,311.64	3,493,407.92
金融债	1,231,001,000.00	27,691,845.80	19,190,066.62	1,277,882,912.42	3,133,842.81
地方政府债	3,980,000,000.00	75,949,476.71	31,057,820.00	4,087,007,296.71	8,598,430.87
同业存单	760,000,000.00	8,095,100.00	4,864,290.00	772,959,390.00	3,344,535.47
其他	396,500,000.00	7,953,941.91	3,638,326.58	408,092,268.49	1,469,526.75
合计	21,376,961,785.20	539,035,543.54	272,322,419.40	22,188,319,748.14	102,487,459.84

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团其他债权投资中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

8. 金融投资 - 续

8.4 其他权益工具投资

	2020 年 12 月 31 日			本年确认的 股利收入 人民币元
	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元	
非交易性权益工具 证金投资(1)	540,654,208.51 1,858,080,000.00	(224,347,285.80) 90,725,283.68	316,306,922.71 1,948,805,283.68	2,426,591.85 -
合计	2,398,734,208.51	(133,622,002.12)	2,265,112,206.39	2,426,591.85

	2019 年 12 月 31 日			本年确认的 股利收入 人民币元
	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元	
非交易性权益工具 证金投资(1)	800,750,707.01 1,858,080,000.00	(224,565,456.92) 47,320,248.13	576,185,250.09 1,905,400,248.13	3,584,401.04 59,024,511.81
合计	2,658,830,707.01	(177,245,208.79)	2,481,585,498.22	62,608,912.85

- (1) 该项目为本公司与其他若干家证券公司投资于证金公司统一运作的专户。根据相关合约，本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。本公司出于非交易性目的对该项投资进行管理。
- (2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团其他权益工具投资中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

9. 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下

2020年度

被投资单位	年初余额 人民币元	本年增减变动							减值准备 年末余额 人民币元
		追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认 的投资收益 人民币元	其他综合 收益调整 人民币元	其他权益 变动 人民币元	宣告发放现金 股利或利润 人民币元	计提 减值准备 人民币元	
一、联营企业									
共青城东兴博元投资中心(有限合伙)	63,809,392.41	-	-	675,064.51	-	-	(6,870,500.00)	-	-
上杭兴源股权投资合伙企业 (有限合伙)	150,869,903.02	-	-	77,192,825.20	-	-	-	-	-
贵州益年医疗产业投资中心 (有限合伙)	6,600,000.00	-	-	(40,344.17)	-	-	-	-	-
小计	221,279,295.43	-	-	77,827,545.54	-	-	(6,870,500.00)	-	-
二、合营企业									
绵阳市聚九股权投资中心 (有限合伙)	-	36,000,000.00	-	(127,120.14)	-	-	-	-	-
合计	221,279,295.43	36,000,000.00	-	77,700,425.40	-	-	(6,870,500.00)	-	-

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

9. 长期股权投资 - 续

(1) 长期股权投资详细情况如下 - 续

2019年度

被投资单位	年初余额 人民币元	本年增减变动							减值准备 年末余额 人民币元
		追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认 的投资收益 人民币元	其他综合 收益调整 人民币元	其他权益 变动 人民币元	宣告发放现金 股利或利润 人民币元	计提 减值准备 人民币元	
一、联营企业									
共青城东兴博元投资中心(有限合伙)	56,000,000.00	-	-	7,809,392.41	-	-	-	-	63,809,392.41
上杭兴源股权投资合伙企业 (有限合伙)	111,326,207.10	-	-	39,543,695.92	-	-	-	-	150,869,903.02
贵州益年医疗产业投资中心 (有限合伙)	-	6,600,000.00	-	-	-	-	-	-	6,600,000.00
合计	167,326,207.10	6,600,000.00	-	47,353,088.33	-	-	-	-	221,279,295.43

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

9. 长期股权投资 - 续

(2) 上述联合营企业基本信息

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	本集团持股比例	
				2020年 12月31日	2019年 12月31日
<u>联营企业</u>					
共青城东兴博元投资中心(有限合伙) (a)	上海市	江西省九江市	股权投资	20.94%	21.41%
上杭兴源股权投资合伙企业(有限合伙) (b)	上海市	福建省龙岩市	股权投资	9.70%	9.80%
贵州益年医疗产业投资中心(有限合伙) (c)	上海市	贵州省贵阳市	股权投资	20.00%	20.00%
<u>合营企业</u>					
绵阳市聚九股权投资中心(有限合伙) (d)	上海市	四川省绵阳市	股权投资	18.75%	-

- (a) 共青城东兴博元投资中心(有限合伙)系由本公司全资子公司东兴资本投资管理有限公司(以下简称“东兴资本”)和中国东方资产管理有限公司等企业共同投资成立。
- (b) 上杭兴源股权投资合伙企业(有限合伙) 系由本公司全资子公司东兴资本和宁波梅山保税港区远晟投资管理有限公司等企业于 2018 年共同投资成立。
- (c) 贵州益年医疗产业投资中心(有限合伙)系由本公司全资子公司东兴资本和其他自然人于 2019 年共同投资成立。
- (d) 绵阳市聚九股权投资中心(有限合伙)系由本公司全资子公司东兴资本和四川九洲电器集团有限责任公司等企业于 2019 年共同投资成立，东兴资本认缴出资人民币 6,000.00 万元，于 2020 年实缴出资人民币 3,600.00 万元。根据有限合伙协议，投资决策委员会拥有绵阳市聚九股权投资中心(有限合伙)实际投资的决策权，投资决策委员会共有委员五人，其中，东兴资本与另两方投资人分别拥有两个席位、两个席位和一个席位。根据有限合伙协议，投资决策委员会做出的决策需由参与表决的投资决策委员会委员三分之二(含)以上同意后，方可执行，故东兴资本与另一在投资决策委员会中拥有两个席位的投资人对绵阳市聚九股权投资中心(有限合伙)形成共同控制。
- (3) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，被投资单位向本集团转移资金的能力均未受到限制。

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

10. 固定资产

	房屋及建筑物 人民币元	交通运输设备 人民币元	电子及通讯设备 人民币元	办公及其他设备 人民币元	合计 人民币元
原值					
2019年1月1日	231,876,890.92	26,220,799.51	240,782,464.29	21,063,150.21	519,943,304.93
本年购置	-	5,704,352.75	19,756,621.14	3,479,852.72	28,940,826.61
本年减少	-	(2,179,713.35)	(13,179,782.40)	(2,624,509.58)	(17,984,005.33)
外币报表折算差额	-	14,625.42	167,734.98	26,896.88	209,257.28
2019年12月31日	231,876,890.92	29,760,064.33	247,527,038.01	21,945,390.23	531,109,383.49
本年购置	-	3,102,572.79	24,269,554.63	2,516,701.73	29,888,829.15
本年减少	-	(2,930,249.00)	(4,451,884.61)	(226,088.97)	(7,608,222.58)
外币报表折算差额	-	(40,436.94)	(513,220.32)	(76,914.73)	(630,571.99)
2020年12月31日	231,876,890.92	29,891,951.18	266,831,487.71	24,159,088.26	552,759,418.07
累计折旧					
2019年1月1日	106,610,987.21	23,124,190.84	193,325,598.69	15,365,763.58	338,426,540.32
本年计提	11,480,296.20	1,465,573.83	28,358,870.15	2,565,834.82	43,870,575.00
本年减少	-	(2,157,916.22)	(12,117,371.68)	(2,040,755.63)	(16,316,043.53)
外币报表折算差额	-	13,505.14	140,147.26	14,383.12	168,035.52
2019年12月31日	118,091,283.41	22,445,353.59	209,707,244.42	15,905,225.89	366,149,107.31
本年计提	11,480,296.20	2,395,803.92	21,273,908.91	2,542,564.78	37,692,573.81
本年减少	-	(2,901,143.51)	(4,438,348.89)	(170,549.03)	(7,510,041.43)
外币报表折算差额	-	(39,936.32)	(843,589.69)	(55,222.23)	(938,748.24)
2020年12月31日	129,571,579.61	21,900,077.68	225,699,214.75	18,222,019.41	395,392,891.45
净额					
2019年12月31日	113,785,607.51	7,314,710.74	37,819,793.59	6,040,164.34	164,960,276.18
2020年12月31日	102,305,311.31	7,991,873.50	41,132,272.96	5,937,068.85	157,366,526.62

- (1) 于2020年12月31日，本集团尚未办理产权手续的房屋及建筑物原值为人民币26,134,000.00元，净值为人民币14,060,092.00元(2019年12月31日：原值为人民币26,134,000.00元，净值为人民币15,353,725.00元)。本集团管理层预期该产权手续未办理完成事项不会影响本集团对这些房屋及建筑物的所有权，也不会对本集团的经营造成不利影响。
- (2) 于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团不存在重大的所有权受到限制的固定资产。
- (3) 于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团不存在重大的暂时闲置的固定资产。
- (4) 于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团不存在重大的融资租赁租入固定资产。
- (5) 于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团不存在重大的持有待售的固定资产。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

11. 投资性房地产

	房屋及建筑物 人民币元	合计 人民币元
<u>原值</u>		
2019 年 1 月 1 日	51,519,824.04	51,519,824.04
2019 年 12 月 31 日	51,519,824.04	51,519,824.04
2020 年 12 月 31 日	51,519,824.04	51,519,824.04
<u>累计折旧</u>		
2019 年 1 月 1 日	20,155,521.77	20,155,521.77
本年计提	2,558,379.84	2,558,379.84
2019 年 12 月 31 日	22,713,901.61	22,713,901.61
本年计提	2,558,379.84	2,558,379.84
2020 年 12 月 31 日	25,272,281.45	25,272,281.45
<u>净额</u>		
2019 年 12 月 31 日	28,805,922.43	28,805,922.43
2020 年 12 月 31 日	26,247,542.59	26,247,542.59

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在尚未办理产权手续的投资性房地产。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

12. 无形资产

	交易席位费 人民币元	软件 人民币元	合计 人民币元
<u>原值</u>			
2019 年 1 月 1 日	20,331,910.00	151,730,620.04	172,062,530.04
本年增加	-	27,726,830.92	27,726,830.92
本年减少	-	(216,189.26)	(216,189.26)
外币报表折算差额	10,780.00	88,607.37	99,387.37
2019 年 12 月 31 日	20,342,690.00	179,329,869.07	199,672,559.07
本年增加	-	33,387,274.90	33,387,274.90
本年减少	-	(445,163.13)	(445,163.13)
外币报表折算差额	(29,804.96)	(277,619.58)	(307,424.54)
2020 年 12 月 31 日	20,312,885.04	211,994,361.26	232,307,246.30
<u>累计摊销</u>			
2019 年 1 月 1 日	19,850,000.00	126,979,688.30	146,829,688.30
本年计提	-	20,863,934.94	20,863,934.94
本年减少	-	(216,189.26)	(216,189.26)
外币报表折算差额	-	76,997.89	76,997.89
2019 年 12 月 31 日	19,850,000.00	147,704,431.87	167,554,431.87
本年计提	-	24,267,007.59	24,267,007.59
本年减少	-	(445,163.13)	(445,163.13)
外币报表折算差额	-	(274,963.17)	(274,963.17)
2020 年 12 月 31 日	19,850,000.00	171,251,313.16	191,101,313.16
<u>净额</u>			
2019 年 12 月 31 日	492,690.00	31,625,437.20	32,118,127.20
2020 年 12 月 31 日	462,885.04	40,743,048.10	41,205,933.14

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

13. 商誉

2020 年度及 2019 年度

	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	减值准备 人民币元	年末数 人民币元
东兴期货	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00

本公司商誉是因收购东兴期货产生的，于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，测试资产组的预计可回收金额超过资产组的账面价值，故本公司认为其不存在减值。

14. 递延所得税资产及递延所得税负债

(1) 已确认的未经抵销的递延所得税资产及负债

	可抵扣/(应纳税)暂时性差异		递延所得税资产/(负债)	
	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元	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：				
未支付的工资余额	1,066,322,387.38	1,019,595,612.08	266,580,596.85	254,898,903.02
资产减值准备	1,647,188,317.10	622,298,451.40	400,894,843.51	154,999,468.50
可抵扣的亏损	-	253,782,786.98	-	63,168,069.07
递延收益	1,419,060.00	1,631,919.00	354,765.00	407,979.75
预提费用	-	192,045.44	-	48,011.36
其他权益投资公允价值变动	203,489,421.08	192,555,706.86	35,208,437.88	39,863,043.87
交易性金融资产/负债及 衍生金融工具公允价值变动	33,177,137.42	336,239,011.36	8,294,284.36	84,059,752.84
其他债权投资公允价值变动	108,506,054.28	-	27,126,513.57	-
固定资产折旧年限差异	7,375,088.86	-	1,216,889.66	-
其他	1,703,848.41	10,096,229.15	425,962.10	1,807,016.73
合计	3,069,181,314.53	2,436,391,762.27	740,102,292.93	599,252,245.14
递延所得税负债：				
固定资产折旧年限差异	(16,100,976.16)	(17,624,662.48)	(4,025,244.04)	(4,406,165.62)
其他权益投资公允价值变动	(69,867,418.96)	-	(17,466,854.74)	-
交易性金融资产/负债及 衍生金融工具公允价值变动	(195,510,113.66)	(167,453,151.95)	(47,293,715.91)	(29,842,173.67)
其他债权投资公允价值变动	-	(259,335,829.44)	-	(64,833,957.36)
合伙企业待分配利润影响	(125,651,804.15)	-	(31,412,951.04)	-
未实现投资收益	(7,450,626.49)	-	(1,862,656.62)	-
合计	(414,580,939.42)	(444,413,643.87)	(102,061,422.35)	(99,082,296.65)
净额	2,654,600,375.11	1,991,978,118.40	638,040,870.58	500,169,948.49

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

14. 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	递延所得税资产 和负债年末 互抵金额 2020年 12月31日 人民币元	抵销后递延所得税 资产或负债 年末余额 2020年 12月31日 人民币元	递延所得税资产 和负债年初 互抵金额 2019年 12月31日 人民币元	抵销后递延所得税 资产或负债 年初余额 2019年 12月31日 人民币元
递延所得税资产	(68,418,078.71)	671,684,214.22	(94,906,989.87)	504,345,255.27
递延所得税负债	68,418,078.71	(33,643,343.64)	94,906,989.87	(4,175,306.78)

(3) 以下可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异未确认递延所得税资产

	2020年 12月31日 人民币元	2019年 12月31日 人民币元
可抵扣亏损	578,550,958.34	337,410,361.81
可抵扣暂时性差异	500,000.00	-
合计	579,050,958.34	337,410,361.81

由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，本集团之子公司未将相关可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异确认为递延所得税资产。

15. 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)	762,630,221.18	438,910,062.68
预付账款(2)	55,669,678.31	83,022,755.88
长期待摊费用(3)	21,605,029.87	26,360,691.36
委托贷款(4)	228,156,928.29	357,804,646.13
应收利息(5)	114,245,314.10	46,945,614.69
其他	111,598,110.43	100,280,492.49
小计	1,293,905,282.18	1,053,324,263.23
减：减值准备	142,855,915.59	123,423,726.75
合计	1,151,049,366.59	929,900,536.48

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

15. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
场外衍生业务预付金	644,932,348.92	84.57	-	-
押金	40,749,171.28	5.34	27,234,206.43	6.20
应收违约债券款	11,695,264.37	1.53	33,157,253.57	7.55
应收投资清算款	10,122,000.00	1.33	341,829,454.37	77.90
备用金	9,775,223.92	1.28	6,909,212.66	1.57
其他	45,356,212.69	5.95	29,779,935.65	6.78
小计	762,630,221.18	100.00	438,910,062.68	100.00
减：减值准备	26,359,655.53		75,400,407.18	
其他应收款净值	736,270,565.65		363,509,655.50	

(b) 按账龄分析

账龄	2020年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	710,476,829.52	93.16	3,128,724.99	0.44
1-2年	9,801,718.97	1.29	983,033.74	10.03
2-3年	9,338,951.58	1.22	1,740,856.23	18.64
3年以上	33,012,721.11	4.33	20,507,040.57	62.12
合计	762,630,221.18	100.00	26,359,655.53	3.46

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	37,090,685.09	8.45	513,525.87	1.38
1-2年	349,610,690.34	79.65	34,859,044.17	9.97
2-3年	40,991,031.58	9.34	34,789,127.07	84.87
3年以上	11,217,655.67	2.56	5,238,710.07	46.70
合计	438,910,062.68	100.00	75,400,407.18	17.18

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

15. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

(c) 按种类分析

种类	2020年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
单项计提	11,761,105.36	1.54	11,761,105.36	100.00
组合计提	750,869,115.82	98.46	14,598,550.17	1.94
合计	762,630,221.18	100.00	26,359,655.53	3.46

种类	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
单项计提	33,223,094.51	7.57	33,223,094.51	100.00
组合计提	405,686,968.17	92.43	42,177,312.67	10.40
合计	438,910,062.68	100.00	75,400,407.18	17.18

(d) 年末其他应收款中前五名单位

名称	2020年 12月31日 人民币元	欠款性质	账龄	占其他应收款 总额的比例 %
浙商证券股份有限公司	172,515,600.48	场外衍生业务预付金	1年以内	22.62
银河德睿资本管理有限公司	130,000,000.00	场外衍生业务预付金	1年以内	17.04
招商证券股份有限公司	96,624,206.90	场外衍生业务预付金	1年以内	12.67
海通证券股份有限公司	72,209,799.41	场外衍生业务预付金	1年以内	9.47
华宝证券股份有限公司	50,000,000.00	场外衍生业务预付金	1年以内	6.56
	521,349,606.79			68.36

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

15. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

(d) 年末其他应收款中前五名单位 - 续

名称	2019 年 12 月 31 日 人民币元	欠款性质	账龄	占其他应收款 总额的比例 %
华润深国投信托有限公司 管理的信托计划	285,555,000.00	应收投资清算款	1-2 年	65.06
中信建投基金稳增 2 号资产管理计划	53,925,736.25	应收投资清算款	1-2 年	12.29
吉林粮食集团收储经销有限公司	33,157,253.57	应收违约债券款	2-3 年	7.55
北京国华京都置业有限公司	3,924,978.00	房租押金	3 年以上	0.89
北京志英天勤公关咨询有限公司	3,856,986.96	房租押金	3 年以上	0.88
	380,419,954.78			86.67

(e) 上述其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(2) 预付账款

(a) 按账龄分析

账龄	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	31,966,193.35	57.42	-	-
1-2 年	13,356,896.04	23.99	-	-
2-3 年	3,455,192.84	6.21	-	-
3 年以上	6,891,396.08	12.38	-	-
合计	55,669,678.31	100.00	-	-

账龄	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	占比 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	71,174,006.31	85.73	-	-
1-2 年	4,444,921.02	5.35	-	-
2-3 年	4,105,512.64	4.95	-	-
3 年以上	3,298,315.91	3.97	-	-
合计	83,022,755.88	100.00	-	-

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释-续

15. 其他资产 - 续

(2) 预付账款 - 续

(b) 年末预付账款中前五名单位

于 2020 年 12 月 31 日，本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为人民币 15,335,179.19 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 42,606,877.08 元)，占预付账款年末余额合计数的比例为 27.55%(2019 年 12 月 31 日：51.32%)。

(3) 长期待摊费用

	2020 年 1 月 1 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元	其他减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
固定资产装修费	26,360,691.36	10,302,619.40	(14,948,707.71)	(109,573.18)	21,605,029.87
合计	26,360,691.36	10,302,619.40	(14,948,707.71)	(109,573.18)	21,605,029.87

	2019 年 1 月 1 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元	其他减少 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
固定资产装修费	28,563,214.98	14,038,394.87	(15,990,156.75)	(250,761.74)	26,360,691.36
合计	28,563,214.98	14,038,394.87	(15,990,156.75)	(250,761.74)	26,360,691.36

(4) 委托贷款

2020 年 12 月 31 日			
	账面原额 人民币元	利息 人民币元	减值准备 人民币元
委托贷款	228,156,928.29	-	(1,729,827.63)
			账面价值 人民币元
			226,427,100.66

2019 年 12 月 31 日			
	账面原额 人民币元	利息 人民币元	减值准备 人民币元
委托贷款	309,857,318.00	47,947,328.13	(2,141,460.96)
			账面价值 人民币元
			355,663,185.17

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释-续

15. 其他资产 - 续

(4) 委托贷款 - 续

该等款项为本公司之子公司东兴香港发放的委托贷款。于 2020 年 12 月 31 日，委托贷款的本金及应收利息合计人民币 291,996,333.98 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 357,804,646.13 元)，减值准备合计人民币 65,569,233.32 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2,141,460.96 元)。其中，已逾期利息原值为人民币 63,839,405.69 元(2019 年 12 月 31 日：无)，相应减值准备为人民币 63,839,405.69 元(2019 年 12 月 31 日：无)，列示于其他资产(附注七、15(5))。

(5) 应收利息

	2020 年 12 月 31 日		
	账面原值 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
买入返售金融资产	50,405,908.41	(50,405,908.41)	-
其他资产	63,839,405.69	(63,839,405.69)	-
合计	114,245,314.10	(114,245,314.10)	-

	2019 年 12 月 31 日		
	账面原值 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
买入返售金融资产	46,945,614.69	(45,881,858.61)	1,063,756.08
合计	46,945,614.69	(45,881,858.61)	1,063,756.08

16. 资产减值及损失准备

	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年计提/(转回) 人民币元	汇率变动 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
融出资金(附注七、3)	94,605,625.69	36,193,433.30	(943,748.41)	129,855,310.58
买入返售金融资产(附注七、5)	918,964,320.68	410,167,389.39	(2,945,374.24)	1,326,186,335.83
应收款项(附注七、6)	25,864,394.31	21,299,563.55	(366,256.79)	46,797,701.07
债权投资(附注七、8.2)	2,372,603.34	(866,100.01)	(97,635.68)	1,408,867.65
其他债权投资(附注七、8.3)	102,487,459.84	169,021,167.67	(19,451.60)	271,489,175.91
其他资产(附注七、15)	123,423,726.75	20,104,566.26	(672,377.42)	142,855,915.59
合计	1,267,718,130.61	655,920,020.16	(5,044,844.14)	1,918,593,306.63

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

16. 资产减值及损失准备 - 续

	2018年 12月31日 人民币元	准则转换影响 人民币元	2019年 1月1日 人民币元	本年计提/(转回) 人民币元	汇率变动 人民币元	2019年 12月31日 人民币元
融出资金(附注七、3)	20,114,827.49	24,338,764.22	44,453,591.71	49,892,420.66	259,613.32	94,605,625.69
买入返售金融资产(附注七、5)	255,413,384.82	297,059,679.40	552,473,064.22	365,385,816.46	1,105,440.00	918,964,320.68
应收款项(附注七、6)	15,555,083.57	6,903,440.22	22,458,523.79	3,405,178.10	692.42	25,864,394.31
债权投资(附注七、8.2)	不适用	6,324,011.18	6,324,011.18	(4,020,682.16)	69,274.32	2,372,603.34
其他债权投资(附注七、8.3)	不适用	95,709,472.82	95,709,472.82	6,734,699.84	43,287.18	102,487,459.84
其他资产(附注七、15)	66,588,891.61	11,652,826.29	78,241,717.90	45,137,443.49	44,565.36	123,423,726.75
可供出售金融资产	20,195,095.24	(20,195,095.24)	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	377,867,282.73	421,793,098.89	799,660,381.62	466,534,876.39	1,522,872.60	1,267,718,130.61

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

16. 资产减值及损失准备 - 续

	2020年12月31日			合计 人民币元
	第一阶段 未来12个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值) 人民币元	
融出资金				
账面原值	15,923,967,428.93	1,650,738,147.18	20,104,788.76	17,594,810,364.87
减值损失准备	(84,495,494.49)	(33,515,554.07)	(11,844,262.02)	(129,855,310.58)
账面价值	15,839,471,934.44	1,617,222,593.11	8,260,526.74	17,464,955,054.29
买入返售金融资产				
账面原值	907,029,768.82	192,737,376.08	1,903,679,085.08	3,003,446,229.98
减值损失准备	(1,229,518.10)	(11,282,182.23)	(1,313,674,635.50)	(1,326,186,335.83)
账面价值	905,800,250.72	181,455,193.85	590,004,449.58	1,677,259,894.15
应收款项				
账面原值	68,997,200.09	125,715,709.90	33,974,020.99	228,686,930.98
减值损失准备	(174,198.42)	(12,649,481.66)	(33,974,020.99)	(46,797,701.07)
账面价值	68,823,001.67	113,066,228.24	-	181,889,229.91
债权投资				
账面原值	173,293,089.81	-	-	173,293,089.81
减值损失准备	(1,408,867.65)	-	-	(1,408,867.65)
账面价值	171,884,222.16	-	-	171,884,222.16
其他债权投资				
账面价值	24,000,952,117.34	-	200,325,926.29	24,201,278,043.63
减值损失准备	(121,244,731.19)	-	(150,244,444.72)	(271,489,175.91)
其他金融资产				
账面原值	148,903,072.93	676,163,481.19	354,163,347.75	1,179,229,901.87
减值损失准备	(1,365,304.14)	(13,754,364.36)	(127,736,247.09)	(142,855,915.59)
账面价值	147,537,768.79	662,409,116.83	226,427,100.66	1,036,373,986.28

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

16. 资产减值及损失准备 - 续

	2019年12月31日			
	第一阶段 未来12个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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
融出资金				
账面原值	11,701,160,489.79	1,015,365,429.99	150,180,957.66	12,866,706,877.44
减值损失准备	(57,032,482.17)	(26,324,061.16)	(11,249,082.36)	(94,605,625.69)
账面价值	11,644,128,007.62	989,041,368.83	138,931,875.30	12,772,101,251.75
买入返售金融资产				
账面原值	3,180,366,384.52	1,151,614,369.10	1,770,359,965.07	6,102,340,718.69
减值损失准备	(9,404,360.83)	(85,707,265.52)	(823,852,694.33)	(918,964,320.68)
账面价值	3,170,962,023.69	1,065,907,103.58	946,507,270.74	5,183,376,398.01
应收款项				
账面原值	201,701,572.74	222,326,263.02	17,390,728.70	441,418,564.46
减值损失准备	(11,233.39)	(8,462,432.22)	(17,390,728.70)	(25,864,394.31)
账面价值	201,690,339.35	213,863,830.80	-	415,554,170.15
债权投资				
账面原值	652,461,574.44	-	-	652,461,574.44
减值损失准备	(2,372,603.34)	-	-	(2,372,603.34)
账面价值	650,088,971.10	-	-	650,088,971.10
其他债权投资				
账面价值	21,975,776,393.98	212,543,354.16	-	22,188,319,748.14
减值损失准备	(102,019,926.20)	(467,533.64)	-	(102,487,459.84)
其他金融资产				
账面原值	34,143,419.09	729,610,353.91	80,168,709.20	843,922,482.20
减值损失准备	(170,717.10)	(44,148,056.53)	(79,104,953.12)	(123,423,726.75)
账面价值	33,972,701.99	685,462,297.38	1,063,756.08	720,498,755.45

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

17. 所有权受到限制的资产

项目	原因	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	交易所回购质押	144,752,490.38	233,344,090.00
其他债权投资	交易所回购质押	1,784,232,642.00	4,180,918,142.73
交易性金融资产	已融出证券	169,827,382.20	13,957,816.40
交易性金融资产	存在限售期	535,257,365.39	322,166.61
交易性金融资产	债券回购质押及转融通担保	-	699,358,349.72
其他债权投资	债券回购质押及转融通担保	8,729,058,392.50	3,538,232,581.40
其他债权投资	债券借贷质押	781,520,179.00	911,222,428.00
其他权益工具投资	存在限售期	12,138,299.05	-
交易性金融资产	自有资金参与集合计划 退出受合同限制	84,096,119.91	179,378,436.25
融出资金	融出资金收益权资产证券化	-	1,036,410,233.86
总计		12,240,882,870.43	10,793,144,244.97

18. 短期借款

	2020年 12月31日 人民币元	2019年 12月31日 人民币元
信用借款	377,785,726.31	1,658,229,505.87
加：应付利息	314,482.27	3,572,767.62
合计	378,100,208.58	1,661,802,273.49

- (1) 于2020年12月31日，短期借款账面本金折合人民币377,785,726.31元，系本公司之子公司东兴香港的银行短期信用借款，到期日为1年以内，借款本金为美元和港币，借款利率范围为Libor美元+1.1%~1.8%和Hibor港币+1.8%。
- (2) 于2019年12月31日，短期借款账面本金折合人民币1,658,229,505.87元，系本公司之子公司东兴香港的银行短期信用借款，到期日为1年以内，借款本金为美元和港币，借款利率分别为Libor美元+2.2%和Hibor港币+2.2%。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 拆入资金

(1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
转融通融入款项	1,000,000,000.00	50,000,000.00
加：应付利息	13,890,135.79	1,218,083.59
合计	<u>1,013,890,135.79</u>	<u>51,218,083.59</u>

(2) 转融通融入资金剩余期限

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
1 个月以内	1,013,890,135.79	51,218,083.59
合计	<u>1,013,890,135.79</u>	<u>51,218,083.59</u>

东兴证券股份有限公司

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

20. 应付短期融资款

类型	债券面值 人民币元	发行日期	到期日期	票面利率	2019年12月31日 账面价值 人民币元	本年增加额 人民币元	本年减少额 人民币元	2020年12月31日 账面价值 人民币元
公司债								
19 东兴 F1	4,000,000,000.00	2019/03/20	2020/03/20	3.54%	4,111,340,273.97	30,259,726.03	(4,141,600,000.00)	-
20 东兴 G1	2,400,000,000.00	2020/06/15	2021/06/15	2.60%	-	2,445,512,535.54	(11,320,754.72)	2,434,191,780.82
小计					4,111,340,273.97	2,475,772,261.57	(4,152,920,754.72)	2,434,191,780.82
短期融资券								
19 东兴证券 CP002	2,000,000,000.00	2019/11/21	2020/02/19	3.12%	2,007,009,315.07	8,376,986.30	(2,015,386,301.37)	-
20 东兴证券 CP001	3,000,000,000.00	2020/02/27	2020/05/27	2.45%	-	3,018,073,770.49	(3,018,073,770.49)	-
20 东兴证券 CP002	3,000,000,000.00	2020/03/19	2020/06/17	2.08%	-	3,015,386,301.37	(3,015,386,301.37)	-
20 东兴证券 CP003	3,000,000,000.00	2020/04/16	2020/07/15	1.59%	-	3,011,761,643.84	(3,011,761,643.84)	-
20 东兴证券 CP004	2,000,000,000.00	2020/05/29	2020/08/27	1.75%	-	2,008,630,136.99	(2,008,630,136.99)	-
20 东兴证券 CP005	2,000,000,000.00	2020/06/19	2020/09/17	2.24%	-	2,011,046,575.34	(2,011,046,575.34)	-
20 东兴证券 CP006	2,000,000,000.00	2020/07/24	2020/10/22	2.64%	-	2,013,019,178.08	(2,013,019,178.08)	-
20 东兴证券 CP007	1,500,000,000.00	2020/08/19	2020/11/17	2.64%	-	1,509,764,383.56	(1,509,764,383.56)	-
20 东兴证券 CP008	2,500,000,000.00	2020/09/14	2020/12/11	2.73%	-	2,516,454,794.52	(2,516,454,794.52)	-
20 东兴证券 CP009	2,000,000,000.00	2020/10/20	2021/01/15	3.00%	-	2,012,000,000.00	-	2,012,000,000.00
20 东兴证券 CP010	1,000,000,000.00	2020/11/24	2021/02/05	3.38%	-	1,003,518,904.11	-	1,003,518,904.11
小计					2,007,009,315.07	22,128,032,674.60	(21,119,523,085.56)	3,015,518,904.11
收益凭证(注)								
合计					475,095,937.67	8,369,995,813.08	(7,648,070,021.48)	1,197,021,729.27
					6,593,445,526.71	32,973,800,749.25	(32,920,513,861.76)	6,646,732,414.20

注： 系本公司通过机构间私募产品报价与服务系统发行的期限小于1年的收益凭证，于2020年12月31日，未到期收益凭证按固定年利率为2.90%至4.50%(2019年12月31日：2.70%至4.50%)计息。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

21. 交易性金融负债

	2020 年 12 月 31 日		
	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元
收益凭证	1,667,178,500.00	71,555,013.02	1,738,733,513.02
其他	3,366,897.83	687,974.94	4,054,872.77
合计	1,670,545,397.83	72,242,987.96	1,742,788,385.79

	2019 年 12 月 31 日		
	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	账面价值 人民币元
收益凭证	40,270,000.00	675,748.36	40,945,748.36
合计	40,270,000.00	675,748.36	40,945,748.36

22. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
债券	9,819,173,996.72	8,282,147,910.62
基金	333,727,000.00	-
应付利息	4,793,781.52	7,023,975.65
合计	10,157,694,778.24	8,289,171,886.27

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

22. 卖出回购金融资产款 - 续

(2) 按业务类别列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
债券质押式正回购	9,819,173,996.72	7,782,271,449.50
债券买断式正回购	-	499,876,461.12
基金质押式报价回购	333,727,000.00	-
应付利息	4,793,781.52	7,023,975.65
合计	10,157,694,778.24	8,289,171,886.27

(3) 本集团为卖出回购业务而设定质押的证券类别及账面价值，详见附注七、17。

23. 代理买卖证券款

(1) 按项目列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
普通经纪业务		
- 个人	9,620,112,076.34	7,590,276,117.56
- 机构	3,677,749,127.36	1,297,342,040.26
信用业务		
- 个人	2,394,356,498.46	1,745,745,350.05
- 机构	229,122,232.75	68,342,050.78
应付利息	1,973,008.88	941,468.87
合计	15,923,312,943.79	10,702,647,027.52

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

23. 代理买卖证券款 - 续

(2) 按币种列示

	2020年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
人民币	15,753,336,240.31	1.0000	15,753,336,240.31
港币	99,998,762.02	0.8416	84,158,958.11
美元	12,849,964.98	6.5249	83,844,736.49
应付利息			1,973,008.88
合计			15,923,312,943.79

	2019年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折人民币金额
人民币	10,498,108,581.90	1.0000	10,498,108,581.90
港币	137,651,828.34	0.8958	123,308,507.84
美元	11,508,911.57	6.9762	80,288,468.91
应付利息			941,468.87
合计			10,702,647,027.52

24. 应付职工薪酬

	2020年1月1日 人民币元	本年计提 人民币元	本年支付 人民币元	2020年12月31日 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	1,036,752,052.01	1,269,360,900.00	(1,230,274,493.12)	1,075,838,458.89
职工福利费	-	40,193,583.88	(40,193,583.88)	-
社会保险费	432,238.86	41,923,018.25	(42,026,058.55)	329,198.56
其中：基本医疗保险费	375,109.74	39,308,703.43	(39,399,906.78)	283,906.39
工伤保险费	16,798.11	118,821.07	(121,360.21)	14,258.97
生育保险费	40,331.01	2,495,493.75	(2,504,791.56)	31,033.20
住房公积金	37,998.15	65,751,361.42	(65,743,932.66)	45,426.91
设定提存计划	713,804.37	81,338,412.70	(81,515,104.33)	537,112.74
其中：养老保险费	625,243.90	10,490,049.92	(10,634,239.36)	481,054.46
失业保险费	77,143.80	455,833.89	(476,919.41)	56,058.28
企业年金	11,416.67	70,392,528.89	(70,403,945.56)	-
工会经费和职工教育经费	46,680.23	27,412,185.20	(15,161,868.42)	12,296,997.01
辞退福利	-	4,070,530.87	(4,070,530.87)	-
企业补充医疗保险	13,468.04	54,995,805.81	(54,995,805.81)	13,468.04
其他	137,460.43	18,393.09	(152,822.45)	3,031.07
合计	1,038,133,702.09	1,585,064,191.22	(1,534,134,200.09)	1,089,063,693.22

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

24. 应付职工薪酬 - 续

	2019年1月1日 人民币元	本年计提 人民币元	本年支付 人民币元	2019年12月31日 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	981,193,313.50	1,048,012,100.00	(992,453,361.49)	1,036,752,052.01
职工福利费	-	25,208,187.89	(25,208,187.89)	-
社会保险费	406,510.35	49,985,593.88	(49,959,865.37)	432,238.86
其中：基本医疗保险费	361,523.28	45,318,140.32	(45,304,553.86)	375,109.74
工伤保险费	13,277.88	837,870.00	(834,349.77)	16,798.11
生育保险费	31,709.19	3,829,583.56	(3,820,961.74)	40,331.01
住房公积金	49,831.03	60,394,488.41	(60,406,321.29)	37,998.15
设定提存计划	715,603.82	160,685,727.99	(160,687,527.44)	713,804.37
其中：养老保险费	624,343.77	81,636,921.03	(81,636,020.90)	625,243.90
失业保险费	77,589.26	3,091,616.10	(3,092,061.56)	77,143.80
企业年金	13,670.79	75,957,190.86	(75,959,444.98)	11,416.67
工会经费和职工教育经费	50,510.51	11,984,110.47	(11,987,940.75)	46,680.23
辞退福利	87,536.38	1,794,836.45	(1,882,372.83)	-
企业补充医疗保险	13,468.04	32,466,995.22	(32,466,995.22)	13,468.04
其他	6,676.96	1,722,453.42	(1,591,669.95)	137,460.43
合计	982,523,450.59	1,392,254,493.73	(1,336,644,242.23)	1,038,133,702.09

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按规定的基数和比例向该等计划缴存费用。同时，本集团为符合条件的职工设立了企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。

25. 应交税费

税费项目	2020年 12月31日 人民币元	2019年 12月31日 人民币元
企业所得税	278,440,094.27	5,589,090.11
增值税	16,346,341.16	23,083,495.89
代扣代缴税费	63,068,388.17	15,040,069.29
城建税	2,306,871.29	2,922,459.08
教育费附加及地方教育费附加	1,965,153.23	2,187,439.68
其他	716,564.39	307,101.03
合计	362,843,412.51	49,129,655.08

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

26. 应付款项

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
应付场外业务预付金	1,416,626,283.19	100,795,843.06
应付产品销售费用	38,947,664.93	32,583,369.66
应付证券清算款	48,867,140.41	41,100,000.00
应付投资者保护基金	11,794,134.17	8,397,545.72
应付交易所交易单元费	10,070,008.92	10,782,131.08
应付经纪人佣金	4,212,899.10	5,670,854.31
应付三方存管业务手续费	2,551,532.29	5,012,472.72
其他	32,408,556.49	28,789,156.64
合计	1,565,478,219.50	233,131,373.19

27. 合同负债

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
投资银行业务	44,892,479.99	不适用
销售货物预收款	69,993.72	不适用
合计	44,962,473.71	不适用

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

28. 应付债券

类型	债券面值	发行日期	到期日期	票面利率	2019年		2020年	
					12月31日 账面价值 人民币元	本年增加额 人民币元	本年减少额 人民币元	12月31日 账面价值 人民币元
次级债								
17东兴01	3,000,000,000.00	2017/03/20	2020/03/20	5.00%	3,117,945,205.48	32,054,794.52	(3,150,000,000.00)	-
19东兴C1	2,000,000,000.00	2019/04/22	2022/04/22	4.20%	2,051,379,322.83	87,144,654.08	(84,000,000.00)	2,054,523,976.91
20东兴C1	2,000,000,000.00	2020/05/21	2023/05/21	3.40%	-	2,044,014,244.28	(9,433,962.26)	2,034,580,282.02
小计					5,169,324,528.31	2,163,213,692.88	(3,243,433,962.26)	4,089,104,258.93
公司债								
16东兴债	230,002,000.00	2016/01/13	2021/01/13	3.03%	236,741,940.80	6,988,153.92	(6,969,060.60)	236,761,034.12
17东兴02	1,500,000,000.00	2017/06/15	2020/06/15	4.80%	1,537,879,727.74	34,120,272.26	(1,572,000,000.00)	-
17东兴03	900,000,000.00	2017/06/15	2022/06/15	4.99%	921,325,200.31	46,268,490.57	(44,910,000.00)	922,683,690.88
17东兴F2	2,000,000,000.00	2017/11/09	2020/11/09	5.39%	2,015,370,131.82	92,429,868.18	(2,107,800,000.00)	-
18东兴F1	3,000,000,000.00	2018/04/12	2021/04/12	5.37%	3,112,983,907.99	163,938,243.68	(161,108,055.00)	3,115,814,096.67
18东兴F3	1,300,000,000.00	2018/04/26	2021/04/26	5.10%	1,343,877,940.04	67,529,730.09	(66,303,315.00)	1,345,104,355.13
18东兴F4	3,000,000,000.00	2018/08/06	2021/08/06	4.88%	3,051,893,638.32	151,116,981.13	(146,400,000.00)	3,056,610,619.45
19东兴F2	3,000,000,000.00	2019/07/12	2022/07/12	3.98%	3,051,875,347.64	121,286,792.45	(119,400,000.00)	3,053,762,140.09
20东兴F1	2,000,000,000.00	2020/03/17	2023/03/17	3.20%	-	2,053,469,860.14	(9,433,962.26)	2,044,035,897.88
20东兴G3	1,850,000,000.00	2020/08/13	2021/09/13	3.00%	-	1,874,796,039.52	(8,726,415.09)	1,866,069,624.43
20东兴G4	1,000,000,000.00	2020/08/13	2023/08/13	3.57%	-	1,014,446,095.17	(4,716,981.13)	1,009,729,114.04
20东兴G5	1,120,000,000.00	2020/10/27	2021/11/27	3.23%	-	1,127,760,571.90	(5,283,018.87)	1,122,477,553.03
20东兴G6	1,410,000,000.00	2020/10/27	2023/10/27	3.70%	-	1,419,987,724.74	(6,650,943.40)	1,413,336,781.34
东兴1优	950,000,000.00	2018/10/30	2020/04/30	4.50%	953,841,031.28	17,591,918.72	(971,432,950.00)	-
子公司发行境外美元债1	美元400,000,000.00	2019/08/15	2024/08/15	3.25%	2,792,451,779.13	98,169,074.82	(271,719,446.16)	2,618,901,407.79
小计					19,018,240,645.07	8,289,895,817.29	(5,502,854,147.51)	21,805,286,314.85
合计					24,187,565,173.38	10,453,113,510.17	(8,746,288,109.77)	25,894,390,573.78

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

29. 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)	65,985,625.59	109,259,107.78
应付纳入合并结构化主体 其他权益持有人之款项(2)	85,469,788.20	4,118,704,394.35
项目保证金	30,000,000.00	-
期货风险准备金	14,565,448.01	14,024,826.43
递延收益	1,419,060.00	1,631,919.00
合计	197,439,921.80	4,243,620,247.56

(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
应付外部单位往来款	46,910,616.46	37,375,616.84
代扣五险一金	1,310,113.50	32,804,864.84
标准仓单质押业务	-	10,476,000.00
应付期权费	-	5,150,639.22
其他	17,764,895.63	23,451,986.88
合计	65,985,625.59	109,259,107.78

(2) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，应付结构化主体持有人权益持有者款项详见附注六、2。

(3) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，其他应付款中未有应付持有本集团 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

30. 股本

2020 年度及 2019 年度

	年初数 人民币元	发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元	小计 人民币元	年末数 人民币元
无限售条件股份 -人民币普通股	2,757,960,657.00	-	-	-	-	-	2,757,960,657.00

31. 资本公积

2020 年度及 2019 年度

	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末数 人民币元
股本溢价	9,761,280,999.29	-	-	9,761,280,999.29
同一控制下企业合并	794,297.58	-	-	794,297.58
合计	9,762,075,296.87	-	-	9,762,075,296.87

32. 盈余公积

2020 年度	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年计提 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
法定盈余公积金(1)	1,105,458,940.88	163,051,052.54	-	1,268,509,993.42
任意盈余公积金	355,231,888.07	-	-	355,231,888.07
合计	1,460,690,828.95	163,051,052.54	-	1,623,741,881.49
2019 年度	2018 年 12 月 31 日 人民币元	本年计提 人民币元	本年减少 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
法定盈余公积金(1)	982,656,562.66	122,802,378.22	-	1,105,458,940.88
任意盈余公积金(2)	293,830,698.96	61,401,189.11	-	355,231,888.07
合计	1,276,487,261.62	184,203,567.33	-	1,460,690,828.95

- (1) 根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定，法定盈余公积金按照本公司当期净利润的 10%提取，当法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的 50%以上时，可不再提取。
- (2) 于 2019 年 12 月 31 日，根据董事会提议，本公司按年度净利润的 5%提取任意盈余公积金。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 一般风险准备

2020 年度	2019 年 12 月 31 日 人民币元	本年计提 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
一般风险准备金	1,219,955,756.87	174,479,252.55	-	1,394,435,009.42
交易风险准备金	1,164,798,126.34	163,051,052.54	-	1,327,849,178.88
合计	2,384,753,883.21	337,530,305.09	-	2,722,284,188.30

2019 年度	2018 年 12 月 31 日 人民币元	本年计提 人民币元	本年减少 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
一般风险准备金	1,072,396,123.56	147,559,633.31	-	1,219,955,756.87
交易风险准备金	1,041,995,748.12	122,802,378.22	-	1,164,798,126.34
合计	2,114,391,871.68	270,362,011.53	-	2,384,753,883.21

- (1) 本公司根据中国证监会证监机构字[2007]320 号文件要求, 2020 年度按税后净利润的 10%提取交易风险准备金人民币 163,051,052.54 元(2019 年度: 按税后净利润的 10%提取交易风险准备金人民币 122,802,378.22 元)。
- (2) 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 年度按税后净利润的 10%提取一般风险准备人民币 163,051,052.54 元(2019 年度: 按税后净利润的 10%提取一般风险准备人民币 122,802,378.22 元)。
- (3) 根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(证监会[2017]12 号公告), 本公司按基金管理费收入的 20%提取一般风险准备。根据中国证监会于 2018 年 11 月 28 日颁布的[第 39 号公告]《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》, 本公司按大集合管理费收入的 10%提取一般风险准备。
- (4) 本集团子公司东兴期货根据《金融企业财务规则》(财政部令第 42 号)以及公司章程, 按照经股东会批准的比例提取一般风险准备金。
- (5) 本集团子公司东兴投资根据公司章程的规定提取法定交易风险准备。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

34. 未分配利润

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
上年末未分配利润	3,668,659,961.30	4,152,650,449.20
会计政策变更	-	(805,884,697.46)
年初未分配利润	3,668,659,961.30	3,346,765,751.74
加：本年归属于母公司股东的净利润	1,539,672,462.50	1,220,698,859.37
减：提取法定盈余公积	163,051,052.54	122,802,378.22
提取任意盈余公积	-	61,401,189.11
提取一般风险准备金	174,479,252.55	147,559,633.31
提取交易风险准备金	163,051,052.54	122,802,378.22
分配普通股股利(1)	386,114,491.98	303,375,672.27
其他综合收益结转留存收益	93,478,846.08	140,863,398.68
年末未分配利润	4,228,157,728.11	3,668,659,961.30

- (1) 2020 年 6 月 3 日，经股东大会批准，本公司作如下现金分红：以总股本 2,757,960,657 股为基数，向全体 A 股股东每 10 股派发现金红利人民币 1.40 元(含税)，共计派发现金红利人民币 386,114,491.98 元(含税)，占 2019 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 31.63%。

2019 年 5 月 28 日，经股东大会批准，本公司作如下现金分红：以总股本 2,757,960,657 股为基数，向全体 A 股股东每 10 股派发现金红利人民币 1.10 元(含税)，共计派发现金红利人民币 303,375,672.27 元(含税)，占 2018 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 30.10%。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

35. 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		
证券经纪业务	1,255,107,660.00	874,158,161.97
其中：代理买卖证券业务	1,080,625,913.50	782,176,346.41
交易单元席位租赁	128,273,782.82	85,683,391.23
代销金融产品业务(1)	46,207,963.68	6,298,424.33
期货经纪业务	191,262,938.47	109,424,114.60
投资银行业务	1,336,244,696.94	1,057,600,117.49
其中：证券承销业务	1,165,380,738.69	712,589,030.17
证券保荐业务	26,913,952.43	80,480,827.82
财务顾问业务(2)	143,950,005.82	264,530,259.50
资产管理业务(3)	202,595,015.67	355,725,292.78
投资咨询业务	12,009,802.63	17,861,395.35
其他	1,942,060.67	12,641,468.98
小计	2,999,162,174.38	2,427,410,551.17
手续费及佣金支出		
证券经纪业务	302,720,771.67	212,588,577.68
其中：代理买卖证券业务	302,720,771.67	212,588,577.68
期货经纪业务	150,351,440.73	79,596,908.80
投资银行业务	14,346,424.49	41,184,811.44
其中：证券承销业务	14,346,424.49	41,184,811.44
其他	4,530,566.30	2,237,679.88
小计	471,949,203.19	335,607,977.80
手续费及佣金净收入	2,527,212,971.19	2,091,802,573.37

(1) 代销金融产品业务收入

	2020 年度	
	销售总金额 人民币元	佣金总收入 人民币元
代销金融产品业务 - 基金等	6,684,121,308.93	46,207,963.68

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

35. 手续费及佣金净收入 - 续

(1) 代销金融产品业务收入 - 续

	2019 年度	
	销售总金额 人民币元	佣金总收入 人民币元
代销金融产品业务 - 基金等	2,695,798,027.28	6,298,424.33

(2) 财务顾问业务净收入

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
并购重组财务顾问业务净收入	40,806,603.73	17,384,716.96
- 境内上市公司	10,858,490.57	13,065,094.34
- 其他公司	29,948,113.16	4,319,622.62
融资财务顾问业务净收入	41,368,467.31	110,863,207.55
其他财务顾问业务净收入	61,774,934.78	136,282,334.99
合计	143,950,005.82	264,530,259.50

(3) 资产管理业务

	2020 年度				
	公募基金 人民币元	私募基金 人民币元	集合资产 人民币元	单一资产 人民币元	专项资产 人民币元
年末产品数量(个)	16	5	127	23	11
年末客户数量(个)	34,845	18	37,977	22	113
其中: 个人客户	34,733	3	37,824	-	-
机构客户	112	15	153	22	113
年初受托资金	10,586,371,351.33	1,753,158,357.28	27,060,032,765.60	44,142,245,449.59	28,210,819,260.00
其中: 自有资金投入	266,748,925.39	242,600,000.00	2,192,603,745.16	1,239,544,361.27	124,800,000.00
个人客户	1,279,044,068.37	40,400,000.00	20,008,949,308.36	-	-
机构客户	9,040,578,357.57	1,470,158,357.28	4,858,479,712.08	42,902,701,088.32	28,086,019,260.00
年末受托资金	6,601,278,582.84	1,933,282,217.77	19,078,252,256.49	15,565,132,900.18	27,610,813,920.00
其中: 自有资金投入	348,311,433.87	270,225,021.21	1,001,124,391.13	1,091,294,361.27	124,800,000.00
个人客户	1,737,607,151.44	39,015,899.66	16,001,564,697.28	-	-
机构客户	4,515,359,997.53	1,624,041,296.90	2,075,563,168.08	14,473,838,538.91	27,486,013,920.00
年末主要受托资产					
初始成本	5,748,698,209.93	1,810,848,544.50	18,339,127,604.16	14,953,326,001.78	24,746,181,612.67
其中: 股票	372,706,396.95	-	171,255,224.09	1,464,853,102.43	-
国债	243,437,417.04	-	104,285,921.57	79,298,480.00	-
其他债券	3,935,243,937.63	-	10,416,704,494.06	1,624,442,223.40	-
基金	-	-	655,376,916.16	292,907,888.92	5,300,000.00
同业存单	704,472,093.11	-	-	-	-
其他投资产品	492,838,365.20	1,810,848,544.50	6,991,505,048.28	11,491,824,307.03	24,740,881,612.67
当年资产管理业务 净收入	29,944,207.01	7,315,844.09	136,894,244.61	19,633,135.25	8,807,584.71

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

35. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务 - 续

	2019 年度				
	公募基金 人民币元	私募基金 人民币元	集合资产 人民币元	单一资产 人民币元	专项资产 人民币元
年末产品数量(个)	13	4	89	39	10
年末客户数量(个)	19,630	16	52,249	39	147
其中：个人客户	19,505	3	52,086	-	-
机构客户	125	13	163	39	147
年初受托资金	7,465,158,574.67	1,712,033,210.00	21,463,489,009.13	62,370,521,514.92	23,024,206,000.00
其中：自有资金投入	568,003,866.10	134,500,000.00	1,923,717,657.84	-	-
个人客户	244,071,004.21	14,000,000.00	14,601,786,275.67	-	-
机构客户	6,653,083,704.36	1,563,533,210.00	4,937,985,075.62	62,370,521,514.92	23,024,206,000.00
年末受托资金	10,586,371,351.33	1,753,158,357.28	27,060,032,765.60	44,142,245,449.59	28,210,819,260.00
其中：自有资金投入	266,748,925.39	242,600,000.00	2,192,603,745.16	1,239,544,361.27	124,800,000.00
个人客户	1,279,044,068.37	40,400,000.00	20,008,949,308.36	-	-
机构客户	9,040,578,357.57	1,470,158,357.28	4,858,479,712.08	42,902,701,088.32	28,086,019,260.00
年末主要受托资产					
初始成本	10,709,404,601.48	1,695,848,544.50	25,281,483,113.65	44,250,048,972.75	24,003,552,832.25
其中：股票	525,702,730.52	-	152,482,021.90	1,372,627,689.18	-
国债	252,392,892.40	-	1,564,726.40	-	-
其他债券	1,896,404,189.25	-	21,686,655,399.17	2,325,377,346.16	-
基金	-	-	496,636,760.73	1,085,979,798.56	4,969,031,481.42
同业存单	4,901,319,998.52	-	-	-	-
其他投资产品	3,133,584,790.79	1,695,848,544.50	2,944,144,205.45	39,466,064,138.85	19,034,521,350.83
当年资产管理业务 净收入	28,016,408.21	17,025,126.31	197,122,953.37	102,140,435.26	11,420,369.63

36. 利息净收入

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
利息收入		
融资融券利息收入	1,066,266,456.15	768,397,727.29
其他债权投资利息收入	1,011,966,166.83	1,127,044,277.31
存放金融同业利息收入	333,391,018.66	362,182,699.21
其中：自有资金存款利息收入	72,139,119.84	146,350,021.46
客户资金存款利息收入	261,251,898.82	215,832,677.75
买入返售金融资产利息收入	205,231,401.02	563,944,810.27
其中：股票质押回购利息收入	172,364,628.40	552,604,728.60
债权投资利息收入	65,281,102.45	120,986,396.08
其他	28,314,582.08	5,230,637.05
小计	2,710,450,727.19	2,947,786,547.21

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

36. 利息净收入 - 续

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
利息支出		
公司债券利息支出	980,138,273.34	919,387,856.94
卖出回购金融资产利息支出	224,014,811.23	365,417,108.79
次级债券利息支出	163,251,428.73	251,350,771.52
短期融资券利息支出	129,534,223.70	28,200,000.00
结构化主体其他持有人利息支出	116,282,549.43	226,635,315.26
短期借款利息支出	92,373,873.59	141,214,507.14
客户资金存款利息支出	58,087,999.66	44,098,394.13
拆入资金利息支出	39,235,813.92	90,538,516.11
其中：转融通利息支出	6,463,194.44	5,410,975.92
收益凭证利息支出	23,275,813.08	19,436,749.07
资产证券化利息支出	17,734,579.32	57,090,934.41
长期借款利息支出	-	10,914,329.95
其他	17,957,294.49	7,107,555.28
小计	1,861,886,660.49	2,161,392,038.60
利息净收入	848,564,066.70	786,394,508.61

37. 投资收益

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	77,700,425.40	47,353,088.33
金融工具投资收益	1,768,726,179.89	539,464,497.85
其中：持有期间取得的分红和利息	970,293,543.40	774,567,295.99
- 交易性金融资产	967,866,951.55	711,958,383.14
- 其他权益工具投资	2,426,591.85	62,608,912.85
处置金融工具取得的收益/(损失)	798,432,636.49	(235,102,798.14)
- 交易性金融资产	604,007,661.96	(210,433,192.35)
- 其他债权投资	179,158,628.66	35,394,990.32
- 交易性金融负债	(14,237,487.22)	(1,578,080.70)
- 衍生金融工具	29,503,833.09	(58,486,515.41)
合计	1,846,426,605.29	586,817,586.18

于 2020 年及 2019 年度，本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

38. 公允价值变动(损失)/收益

	<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	(370,570,606.12)	582,620,689.23
衍生金融工具	145,971,684.26	(85,301,288.52)
交易性金融负债	(70,987,307.00)	955,807.00
合计	<u>(295,586,228.86)</u>	<u>498,275,207.71</u>

39. 其他业务收入

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
租赁收入	1,818,878.52	2,101,840.76
仓单业务收入	732,509,247.26	502,483,852.32
其他	-	1,594,702.85
合计	<u>734,328,125.78</u>	<u>506,180,395.93</u>

40. 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	20,669,343.91	16,310,187.97
教育费附加及地方教育费附加	14,814,363.18	11,662,621.45
房产税	2,285,596.05	2,291,832.60
其他	1,325,149.52	846,622.90
合计	<u>39,094,452.66</u>	<u>31,111,264.92</u>

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释-续

41. 业务及管理费

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
职工薪酬	1,585,064,191.22	1,392,254,493.73
租赁费	166,097,181.41	155,682,199.36
折旧摊销费	76,908,289.11	80,724,666.69
邮电通讯费	68,615,357.46	73,876,095.86
会议差旅费	36,255,842.16	56,142,607.39
产品销售及广告费	55,645,638.39	54,231,559.47
业务宣传及招待费	46,990,813.67	42,206,950.76
交易所会员费	33,314,689.06	25,001,982.93
咨询费	24,196,366.28	26,579,955.53
投资者保护基金	20,415,725.20	16,153,192.20
电子设备运转费	46,610,173.74	20,454,703.46
其他	145,513,747.93	129,908,295.47
合计	<u>2,305,628,015.63</u>	<u>2,073,216,702.85</u>

42. 信用减值损失

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
买入返售金融资产信用减值损失(附注七、16)	410,167,389.39	365,385,816.46
融出资金信用减值损失(附注七、16)	36,193,433.30	49,892,420.66
其他债权投资信用减值损失(附注七、16)	169,021,167.67	6,734,699.84
应收款项信用减值损失(附注七、16)	21,299,563.55	3,405,178.10
其他资产信用减值损失(附注七、16)	20,104,566.26	45,137,443.49
债权投资信用减值损失(附注七、16)	(866,100.01)	(4,020,682.16)
合计	<u>655,920,020.16</u>	<u>466,534,876.39</u>

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

43. 其他业务成本

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
仓单业务成本	732,695,549.50	501,315,325.68
其他	2,558,379.84	2,558,379.84
合计	<u>735,253,929.34</u>	<u>503,873,705.52</u>

44. 营业外收入

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元	计入当期非经常性 损益的金额 人民币元
转销投保金	-	55,134,766.77	-
政府补助(1)	10,142,700.16	6,433,251.75	10,142,700.16
超募资金收益	-	4,751,866.13	-
其他	1,586,325.32	627,056.72	1,586,325.32
合计	<u>11,729,025.48</u>	<u>66,946,941.37</u>	<u>11,729,025.48</u>

(1) 政府补助明细

<u>补助项目</u>	<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>
香港特区政府防疫抗疫基金	5,122,022.49	-	与收益相关补贴
扶持企业发展资金	2,980,000.00	1,160,000.00	与收益相关补贴
稳岗补贴	1,285,318.67	166,251.24	与收益相关补贴
其他	755,359.00	5,107,000.51	与收益相关补贴
合计	<u>10,142,700.16</u>	<u>6,433,251.75</u>	

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

45. 营业外支出

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元	计入当期非经常性 损益的金额 人民币元
对外捐赠	16,880,383.00	13,273,850.40	16,880,383.00
违约赔偿支出	207,254.05	401,393.96	207,254.05
其他	896,067.22	485,427.00	896,067.22
合计	<u>17,983,704.27</u>	<u>14,160,671.36</u>	<u>17,983,704.27</u>

46. 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	514,341,526.01	135,096,536.58
递延所得税	(109,309,397.09)	96,211,784.66
合计	<u>405,032,128.92</u>	<u>231,308,321.24</u>

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
利润总额	1,945,059,725.74	1,452,754,417.75
按 25% 的税率计算的所得税费用	486,264,931.43	363,188,604.44
不可抵扣费用的纳税影响	11,956,417.41	22,085,640.76
免税收入的纳税影响	(180,861,741.90)	(266,266,864.20)
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损 及可抵扣暂时性差异的纳税影响	60,169,950.28	122,374,570.32
子公司适用不同税率的影响	(873,177.56)	(4,090,512.46)
使用前期未确认递延所得税资产的可 抵扣亏损的影响	(2,086,923.55)	-
以前年度所得税调整	978,541.50	(5,983,117.62)
其他	29,484,131.31	-
所得税费用	<u>405,032,128.92</u>	<u>231,308,321.24</u>

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

47. 其他综合收益

2020年度

	2019年12月31日 人民币元	本年发生额	本年所得税前 发生额 人民币元	所得税 费用 人民币元	前期计入 其他综合收益 当期转入损益 人民币元	处置其他 权益工具投资转 未分配利润 人民币元	税后归属于 母公司股东 人民币元	税后归属于 少数股东 人民币元	2020年 12月31日 人民币元
一、不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：									
其他权益工具投资的公允 价值变动	(139,908,394.84)		(87,762,689.34)	12,388,648.71	-	93,478,846.08	18,104,805.45	-	(121,803,589.39)
二、以后将重分类进损益的 其他综合收益									
其中：									
其他债权投资的公允价值变动	191,587,235.14		(185,192,671.87)	91,384,524.70	(179,158,628.66)	-	(272,966,775.83)	-	(81,379,540.69)
其他债权投资的信用减值准备	77,074,199.62		209,194,734.93	(42,459,033.77)	(40,193,018.89)	-	126,542,682.27	-	203,616,881.89
外币财务报表折算差额	129,593,919.06		(76,256,072.54)	-	-	-	(76,256,072.54)	-	53,337,846.52
其他综合收益合计	258,346,958.98		(140,016,698.82)	61,314,139.64	(219,351,647.55)	93,478,846.08	(204,575,360.65)	-	53,771,598.33

财务报表附注

2020年12月31日止年度

七、合并财务报表主要项目注释 - 续

47. 其他综合收益 - 续

2019年度

	本年发生额						
	2018年12月31日 人民币元	准则转换影响 人民币元	本年所得税前 发生额 人民币元	所得税 费用 人民币元	前期计入 其他综合收益 当期转入损益 人民币元	处置其他 权益工具投资转 未分配利润 人民币元	税后归属于 少数股东 人民币元
一、不能重分类进损益的 其他综合收益							
其中：							
其他权益工具投资的公允 价值变动	-	(133,091,586.68)	(186,119,092.58)	38,438,885.74	-	140,863,398.68	-
二、以后将重分类进损益的 其他综合收益							
其中：							
可供出售金融资产公允 价值变动	(518,873,367.13)	518,873,367.13	-	-	-	-	-
其他债权投资的公允 价值变动	-	76,784,945.69	187,019,304.90	(47,051,525.79)	(25,165,489.66)	-	-
其他债权投资的信用减值准备	-	71,782,104.58	34,732,943.39	(8,474,631.09)	(20,966,217.26)	114,802,289.45	-
外币财务报表折算差额	95,912,535.84	-	33,681,383.22	-	-	5,292,095.04	-
其他综合收益合计	(422,960,831.29)	534,348,830.72	69,314,538.93	(17,087,271.14)	(46,131,706.92)	33,681,383.22	-
						146,958,959.55	-
							258,346,958.98

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

48. 每股收益

(1) 计算每股收益时，归属于母公司普通股股东的当年净利润为：

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
归属于母公司普通股股东的当年净利润	<u>1,539,672,462.50</u>	<u>1,220,698,859.37</u>

(2) 每股收益

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算： 基本每股收益	<u>0.558</u>	<u>0.443</u>

2020 年度及 2019 年度，本公司不存在稀释性潜在普通股。

49. 现金流量表补充信息

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>2020 年度</u> 人民币元	<u>2019 年度</u> 人民币元
往来款的净减少额	1,498,693,220.87	324,018,347.22
营业外收入	11,516,166.48	11,599,315.60
其他收益	6,770,494.24	9,718,416.49
其他业务变动净额	11,856,835.84	4,865,070.25
其他	-	8,777,323.83
合计	<u>1,528,836,717.43</u>	<u>358,978,473.39</u>

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

49. 现金流量表补充信息 - 续

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
纳入合并范围的结构化主体资金净变动	4,149,517,155.58	341,169,698.98
业务及管理费	695,520,887.81	600,237,542.43
现货业务净增加额	-	31,482,404.53
往来款的净增加额	649,511,606.96	183,830,713.56
营业外支出	17,983,704.27	14,160,671.36
存出保证金的净增加额	2,159,037,128.81	126,208,371.53
合计	7,671,570,483.43	1,297,089,402.39

50. 现金流量表补充披露

(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	1,540,027,596.82	1,221,446,096.51
加: 信用减值损失	655,920,020.16	466,534,876.39
投资性房地产折旧	2,558,379.84	2,558,379.84
固定资产折旧	37,692,573.81	43,870,575.00
无形资产摊销	24,267,007.59	20,863,934.94
长期待摊费用摊销	14,948,707.71	15,990,156.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(302,547.48)	(180,519.06)
公允价值变动损失/(收益)	295,586,228.86	(498,275,207.71)
非经营性利息净支出	394,342,024.93	179,564,475.65
汇兑(收益)/损失	(19,192,240.50)	4,664,509.93
投资收益	(255,627,733.68)	(145,356,991.50)
递延收益	(212,859.00)	(212,859.00)
递延税项的变动	(109,309,397.09)	96,211,784.66
经营性应收项目的(增加)/减少	(4,548,628,760.81)	310,177,428.11
经营性应付项目的增加/(减少)	7,300,550,509.53	(1,447,057,065.76)
经营活动产生的现金流量净额	5,332,619,510.69	270,799,574.75

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

七、 合并财务报表主要项目注释 - 续

50. 现金流量表补充披露 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
现金		
其中：库存现金	6,424.75	6,825.69
可随时用于支付的银行存款	13,646,128,209.19	10,140,842,695.94
结算备付金	3,380,623,719.62	3,007,472,418.97
现金及现金等价物余额	17,026,758,353.56	13,148,321,940.60

注： 现金及现金等价物不包含本公司和集团内子公司持有的原始期限超过三个月的银行存款。于 2020 年 12 月 31 日，属于客户的银行存款为人民币 11,290,958,590.36 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 7,803,092,474.52 元)，属于客户的结算备付金为人民币 2,777,991,746.84 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2,548,053,990.83 元)。

51. 受托客户资产管理业务的净资产情况

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
资产项目		
受托管理资金存款	5,600,337,291.27	5,900,106,675.77
存出与托管客户资金	155,128,707.80	26,536,522.94
客户结算备付金	289,775,643.49	275,011,572.56
应收受托业务款项	807,164,051.79	1,069,399,657.76
受托投资	64,313,952,977.22	104,896,225,738.85
其中：投资成本	65,598,181,973.04	106,352,595,545.67
已实现未结算损益	(1,284,228,995.82)	(1,456,369,806.82)
合计	71,166,358,671.57	112,167,280,167.88
负债项目		
受托管理资金	70,788,759,877.28	111,752,627,183.80
应付受托业务款项	377,598,794.29	414,652,984.08
合计	71,166,358,671.57	112,167,280,167.88

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

八、在未纳入合并范围的结构化主体中的权益

1. 本集团发起设立的未纳入合并财务报表的结构化主体的权益

本集团发起的该类结构化主体主要包括集合资产管理计划、单一资产管理计划和专项资产管理计划、公募基金、私募基金、合伙企业，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团对该类结构化主体不具有控制，因此未合并该类结构化主体。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表的结构化主体中，本集团享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	2020 年 12 月 31 日					主要收益类型
	发起规模 人民币元	交易性金融资产 人民币元	长期股权投资 人民币元	最大损失敞口 人民币元	收益金额 人民币元	
集合资产管理计划	15,101,733,989.89	778,707,876.39	-	778,707,876.39	203,541,676.73	投资收益、手续费及佣金收入
单一资产管理计划	14,321,905,473.58	-	-	-	5,889,237.10	手续费及佣金收入
专项资产管理计划	27,488,013,920.00	124,800,000.00	-	124,800,000.00	21,228,049.11	投资收益、手续费及佣金收入
基金	6,601,278,582.84	376,408,739.52	-	376,408,739.52	34,770,969.23	投资收益、手续费及佣金收入
合伙企业	1,933,282,217.77	-	324,451,308.60	324,451,308.60	84,085,635.90	投资收益、手续费及佣金收入
合计	65,446,214,184.08	1,279,916,615.91	324,451,308.60	1,604,367,924.51	349,515,568.07	

	2019 年 12 月 31 日					主要收益类型
	发起规模 人民币元	交易性金融资产 人民币元	长期股权投资 人民币元	最大损失敞口 人民币元	收益金额 人民币元	
集合资产管理计划	22,931,967,277.29	1,505,270,998.95	-	1,505,270,998.95	345,467,287.70	投资收益、手续费及佣金收入
单一资产管理计划	42,902,701,088.32	-	-	-	107,370,962.75	手续费及佣金收入
专项资产管理计划	332,958,123.00	-	-	-	11,420,369.63	手续费及佣金收入
基金	10,032,038,747.80	300,678,470.64	-	300,678,470.64	28,016,408.21	投资收益、手续费及佣金收入
合伙企业	1,270,158,357.28	-	221,279,295.43	221,279,295.43	62,895,672.19	投资收益、手续费及佣金收入
合计	77,469,823,593.69	1,805,949,469.59	221,279,295.43	2,027,228,765.02	555,170,700.48	

八、在未纳入合并范围的结构化主体中的权益 - 续

2. 本集团持有投资的其他未纳入合并财务报表的结构化主体的权益

本集团亦通过投资在部分由关联方或第三方独立机构发起的该类结构化主体中持有权益。

本集团在关联方或第三方独立机构发起设立但未纳入合并财务报表的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	2020 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产 人民币元	最大损失敞口 人民币元	收益金额 人民币元	主要收益类型
集合资产管理计划	454,731,461.68	454,731,461.68	12,551,699.11	投资收益
基金	6,708,066,591.27	6,708,066,591.27	98,762,037.32	投资收益
银行理财	1,563,571,692.54	1,563,571,692.54	42,431,281.62	投资收益
合伙企业	123,760,056.90	123,760,056.90	20,148,969.52	投资收益
合计	8,850,129,802.39	8,850,129,802.39	173,893,987.57	

	2019 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产 人民币元	最大损失敞口 人民币元	收益金额 人民币元	主要收益类型
集合资产管理计划	52,041,953.34	52,041,953.34	4,875,227.54	投资收益
基金	3,049,839,349.81	3,049,839,349.81	53,695,497.55	投资收益
银行理财	228,408,108.35	228,408,108.35	3,669,603.86	投资收益
合计	3,330,289,411.50	3,330,289,411.50	62,240,328.95	

本集团未有向纳入合并范围或未纳入合并范围结构化主体提供财务支持或其他支持。

九、金融资产转移

回购协议

回购协议指本集团在卖出一项金融资产的同时，与交易对手约定在未来指定日期以固定价格回购该资产(或与其实质上相同的金融资产)的交易。由于回购价格是固定的，本集团仍然承担与卖出资产相关的所有权上几乎所有的风险和报酬。卖出的金融资产(在卖出回购期内本集团无法使用)未在财务报表中予以终止确认，而是被视为相关担保借款的担保物，因为本集团保留了该等金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬。此外，本集团就所收到的对价确认一项金融负债。在此类交易中，交易对手对本集团的追索权均不限于被转让的金融资产。已转移金融资产作为卖出回购金融资产交易的质押品。

九、 金融资产转移 - 续

融出证券

本集团与客户签订协议，客户以资金或者证券作为质押后，集团向客户借出证券供其卖出，同时要求客户在约定的期限内，买入相同数量和品种的证券归还券商并支付相应的融券费用。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团需要向客户归还部分抵押物或者要求客户补足抵押物。由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。

融资融券收益权资产证券化

于 2019 年 12 月 31 日，本集团以融资融券收益权为底层资产开展资产证券化业务。对于该等资产证券化业务，本集团保留了相关信贷资产的风险和报酬，故未对该部分证券化的信贷资产进行终止确认资产。于 2020 年 12 月 31 日，本集团无相关业务。

下表列示了本集团并未终止确认的已转移金融资产及相关负债的账面价值：

	2020 年 12 月 31 日		
	<u>交易性金融资产</u> 人民币元	<u>其他债权投资</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
转移资产的账面值	144,752,490.38	11,294,811,213.50	11,439,563,703.88
相关负债的账面值	(130,261,702.26)	(9,693,556,805.95)	(9,823,818,508.21)
合计	<u>14,490,788.12</u>	<u>1,601,254,407.55</u>	<u>1,615,745,195.67</u>

	2019 年 12 月 31 日			
	<u>交易性金融资产</u> 人民币元	<u>其他债权投资</u> 人民币元	<u>融出资金收益权</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
转移资产的账面值	932,702,439.72	8,630,373,152.13	1,036,410,233.86	10,599,485,825.71
相关负债的账面值	(402,872,975.16)	(7,886,298,911.11)	(953,841,031.28)	(9,243,012,917.55)
合计	<u>529,829,464.56</u>	<u>744,074,241.02</u>	<u>82,569,202.58</u>	<u>1,356,472,908.16</u>

十、 分部报告

1. 分部报告政策

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。

经营分部是指本集团内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并发生费用；(2)本集团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及评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况和经营成果等有关财务信息。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，则合并为一个经营分部。

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务部门或子公司，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。以下是对经营分部详细信息的概括：

- a) 财富管理业务主要包括证券经纪业务、信用业务等；
- b) 自营投资业务主要包括以自有资金从事权益类投资业务、固定收益类投资业务等；
- c) 投资银行业务主要包括股权融资业务、债券融资业务和财务顾问业务等；
- d) 资产管理业务主要包括证券公司资产管理业务和公募基金业务等；
- e) 其他业务主要包括期货业务、另类投资业务、私募基金管理业务和境外业务等；

分部会计政策与编制合并财务报表时采用的会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

分部利润/(亏损)指分摊所得税费用前各分部所赚得的利润/所产生的亏损，该指标提交管理层供其分配资源及评估业绩。

分部资产/负债分配予各分部。分部间的抵销主要为自有资金在分部间往来调整的抵销。分部业绩不包括所得税费用，而分部资产及负债分别包括预缴税金和应交税费。

分部收入均源于中国内地及香港，非流动资产所在地均在中国内地及香港。

本集团业务并不向特定客户开展，不存在单一客户占本集团营业收入 10%或 10%以上的情形。

十一、关联方关系及其交易

本集团及本公司与关联方交易的条件及价格均按正常业务进行处理，并按交易类型及交易内容由相应决策机构审批。

1. 本公司的母公司

公司名称	注册地点	业务性质	注册资本	表决权比例	持股比例
中国东方	北京市	资产管理	人民币 682.43 亿元	52.74%	52.74%

中国东方前身为中国东方资产管理公司。中国东方资产管理公司是经国务院批准，并由财政部于 1999 年 10 月成立的国有独资有限责任公司。经国务院批准，中国东方资产管理公司于 2016 年 9 月完成整体改制，并由财政部、全国社会保障基金理事会共同发起设立中国东方资产管理股份有限公司，注册资本为人民币 553.63 亿元。之后通过引入战略投资者，中国东方资产管理股份有限公司注册资本增加至人民币 682.43 亿元。

2. 本公司的子公司

子公司相关信息详见附注六、1 所述。

3. 本集团的联营和合营企业

联合营企业相关信息详见附注七、9 所述。

4. 与本集团发生关联交易但不存在控制关系的其他关联方

关联方名称	与本集团的关系
中华联合保险集团股份有限公司(以下简称“联合保险”)	同受母公司最终控制
中华联合财产保险股份有限公司(以下简称“联合财险”)	同受母公司最终控制
中华联合人寿保险股份有限公司(以下简称“联合寿险”)	同受母公司最终控制
北京东方金诚信用管理有限公司(以下简称“金诚信用”)	同受母公司最终控制
邦信资产管理有限公司(以下简称“邦信资产”)	同受母公司最终控制
中国东方资产管理(国际)控股有限公司(以下简称“东方资产(国际)”)	同受母公司最终控制
北京东银融泰投资管理有限公司(以下简称“东银融泰”)	同受母公司最终控制
大连银行股份有限公司(以下简称“大连银行”)	同受母公司最终控制
东银(天津)企业管理咨询有限公司(以下简称“东银(天津)”)	同受母公司最终控制
大业信托有限责任公司(以下简称“大业信托”)	同受母公司最终控制
东方邦信置业有限公司(以下简称“邦信置业”)	同受母公司最终控制
东方邦信创业投资有限公司(以下简称“邦信创投”)	同受母公司最终控制
东富(北京)投资管理有限公司(以下简称“东富(北京)”)	同受母公司最终控制
上海瑞丰国际大厦置业有限公司(以下简称“上海瑞丰”)	同受母公司最终控制
上海丰垠餐饮管理有限公司(以下简称“上海丰垠”)	同受母公司最终控制

十一、关联方关系及其交易 - 续

4. 与本集团发生关联交易但不存在控制关系的其他关联方 - 续

关联方名称	与本集团的关系
上海东兴投资控股发展有限公司(以下简称“上海东兴”)	同受母公司最终控制
东方邦信资本管理有限公司(以下简称“邦信资本”)	同受母公司最终控制
共青城东兴博元投资中心(有限合伙)(以下简称“共青城博元”)	本集团的联营企业
上杭兴源股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“上杭兴源”)	本集团的联营企业
贵州益年医疗产业投资中心(有限合伙)(以下简称“贵州益年”)	本集团的联营企业
绵阳市聚九股权投资中心(有限合伙)(以下简称“绵阳聚九”)	本集团的合营企业
海通证券股份有限公司(以下简称“海通证券”)	关联自然人担任董事的企业

5. 定价政策

本集团按一般商业条款与关联方叙做常规业务。

6. 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	2020年度 人民币元	2019年度 人民币元
联合保险	咨询费支出	-	3,699,401.24
联合财险	车辆及财产保险	5,173,616.50	1,317,252.41
联合财险	补充医疗保险	44,072,723.00	48,854,994.58
联合寿险	员工综合福利保障保险	232,003.80	127,558.96
金诚信用	咨询费支出	-	436,250.88
大连银行	手续费支出	3,043.20	2,340.00
大连银行	代销金融产品支出	265,496.37	21,440.30

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十一、关联方关系及其交易 - 续

6. 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	2020年度 人民币元	2019年度 人民币元
中国东方	财务顾问服务	19,247,851.16	14,988,988.38
中国东方	资产管理业务	16,660,317.58	75,091,773.75
中国东方	证券承销业务	27,701,357.57	30,651,084.91
中国东方	投资咨询业务	94,339.62	94,339.62
中国东方	代理买卖证券	889,795.91	1,255.77
东方资产(国际)	代理买卖证券	-	239,768.48
东方资产(国际)	证券承销业务	185,594.26	337,539.40
大连银行	财务顾问服务	849,056.60	933,962.26
大连银行	投资咨询业务	-	188,679.25
大连银行	代理买卖证券	731,510.03	251,135.26
大连银行	资产管理业务	4,010,108.87	7,121,408.23
大连银行	衍生品业务	3,740,043.91	4,109,643.66
邦信资产	投资咨询业务	235,849.06	-
邦信资产	财务顾问服务	1,415,094.34	-
邦信资产	代理买卖证券	-	11,447.34
邦信资本	财务顾问服务	-	566,037.74
邦信资本	投资咨询业务	-	56,603.77
邦信资本	代理买卖证券	271,287.46	-
邦信资本	衍生品业务	8,405,807.77	-
联合保险	代理买卖证券	119,561.08	86,432.66
联合财险	代理买卖证券	418,975.14	560,565.56
联合财险	衍生品业务	(1,015,339.84)	(156,167.92)
联合财险	资产管理业务	55,329.85	-
联合寿险	代理买卖证券	266,454.12	132,033.04
联合寿险	证券承销业务	2,650,943.40	-
东银融泰	资产管理业务	-	280,592.63
邦信创投	代理买卖证券	135,362.93	-
邦信创投	衍生品业务	29,246,181.69	-
东富(北京)	资产管理业务	912,500.00	912,500.00
上海东兴	财务顾问服务	3,773,584.91	-
上海东兴	投资咨询业务	330,188.68	-
大业信托	资产管理业务	271.91	-
海通证券	证券承销业务	56,603,773.60	-

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

十一、关联方关系及其交易 - 续

6. 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(3) 关联方租赁情况

关联方名称	关联交易内容	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
上海瑞丰	租赁费支出	7,315,042.76	6,169,909.02
中国东方	租赁费支出	582,857.16	1,093,773.83
联合财险	租赁费支出	1,061,174.28	1,058,762.52

(4) 关联方担保情况

2019 年 8 月 15 日，本公司全资子公司东兴香港旗下境外全资特殊目的公司东兴启航有限公司(Dongxing Voyage Co., Ltd.)于境外完成了总额为 4 亿美元固定利率高级无抵押债券的发行，债券期限 5 年，债券票息 3.25%，本公司为该债券提供保证担保。

(5) 向关联方资金拆借

于 2020 年 12 月 31 日，本集团向关联方资金拆借的余额为零(2019 年 12 月 31 日：无)。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

本年度本集团未发生关联方资产转让、债务重组的情况。

(7) 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
中国东方	拆入资金利息支出	288,259.96	-
中国东方	卖出回购金融资产利息支出	109,266.63	779,456.97
东方资产(国际)	借款利息支出	-	12,030,670.06
东方资产(国际)	担保费	-	9,255,656.59
大连银行	利息收入	910,199.11	166,828.60
大连银行	投资收益	712,871.55	-
上海丰垠	业务及管理费	986,899.20	-
海通证券	公允价值变动损益	4,679,712.67	-

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十一、关联方关系及其交易 - 续

6. 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(7) 其他关联交易 - 续

关联方名称	关联交易内容	2020年 12月31日 人民币元	2019年 12月31日 人民币元
大连银行	银行存款	9,886,479.68	34,149,501.69
邦信资产	其他债权投资	47,187,675.00	106,039,700.00
中国东方	其他债权投资	-	300,000,000.00
共青城博元	长期股权投资	53,956,044.69	63,809,392.41
上杭兴源	长期股权投资	228,062,728.22	150,869,903.02
贵州益年	长期股权投资	6,559,655.83	6,600,000.00
绵阳聚九	长期股权投资	35,872,879.86	-
邦信资本	衍生金融资产	8,405,807.77	-
邦信创投	衍生金融资产	29,246,181.69	-
大连银行	衍生金融负债	-	686,333.97
海通证券	衍生金融资产	6,191,262.26	-
海通证券	衍生金融负债	1,511,549.59	-

(8) 关联方应收应付款项

关联方名称	关联交易内容	2020年 12月31日 人民币元	2019年 12月31日 人民币元
中国东方	应收款项	1,416,805.56	37,646,301.00
中国东方	其他应收款	52,500.00	1,500.00
上海瑞丰	其他应收款	2,015,678.73	2,015,678.73
联合财险	其他应收款	183,612.00	183,612.00
海通证券	其他应收款	72,209,799.41	-
联合寿险	预付账款	3,194.97	-
邦信资本	应付款项	96,595,335.00	-
邦信创投	应付款项	147,092,892.00	-
中国东方	代理买卖证券款	870,953.47	471,463.36
大连银行	代理买卖证券款	34,818,783.02	2,928,323.61
东银(天津)	代理买卖证券款	2,624,146.34	-
邦信资本	代理买卖证券款	2,554.36	1,625.90
邦信置业	代理买卖证券款	4,114.73	-
邦信资产	代理买卖证券款	-	8,340.43

十一、关联方关系及其交易 - 续

6. 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(9) 关联方共同投资情况

- (a) 于 2020 年 12 月 31 日，本公司与本公司关联方邦信置业、宁波金融资产管理股份有限公司共同投资本公司作为管理人的集合资产管理计划总规模人民币 10.493 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 14.99 亿元)，其中邦信置业出资本金余额人民币 7 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 10 亿元)，宁波金融资产管理股份有限公司出资本金余额人民币 1.82 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2.6 亿元)，本公司自有资金出资本金余额人民币 1.673 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2.39 亿元)，全年自有资金实现投资收益人民币 1,990.28 万元(2019 年度：人民币 2,826.56 万元)。
- (b) 于 2020 年 12 月 31 日，本公司与本公司关联方大连银行共同投资本公司作为管理人的集合资产管理计划总规模人民币 1.9 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 7.6 亿元)，其中大连银行出资本金余额人民币 1.6 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 6.5 亿元)，本公司出资本金余额人民币 0.3 亿元(2019 年 12 月 31 日：人民币 1.1 亿元)，全年自有资金实现投资收益为人民币 739 万元(2019 年度：人民币 690 万元)，收取集合资产管理计划管理费人民币 270 万元(2019 年度：人民币 318 万元)。

(10) 关键管理人员报酬

	2020 年度 人民币万元	2019 年度 人民币万元
关键管理人员报酬	2,709.68	2,294.99

关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员，包括董事和高级管理人员。

(11) 其他

- (a) 本公司作为管理人、本公司关联方中国东方作为原始权益人曾于 2018 年发行“如日 2018 年第一期资产支持专项计划”(该专项计划已于 2020 年 10 月摘牌)、“如日 2018 年第二期资产支持专项计划”，曾于 2019 年发行“如日 2019 年第一期资产支持专项计划”，于 2020 年 3 月发行“如日 2020 年第一期资产支持专项计划(疫情防控 ABS)”。于 2020 年 12 月 31 日，“如日 2018 年第二期资产支持专项计划”存续规模人民币 19.03 亿元，中国东方持有全部次级资产支持证券共计人民币 1.33 亿元；“如日 2019 年第一期资产支持专项计划”存续规模人民币 22.36 亿元，中国东方持有全部次级资产支持证券共计人民币 3.00 亿元；“如日 2020 年第一期资产支持专项计划(疫情防控 ABS)”存续规模人民币 28.71 亿元，中国东方持有全部次级资产支持证券共计人民币 1.01 亿元。

十一、关联方关系及其交易 - 续

6. 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(11) 其他 - 续

- (b) 本公司作为管理人、本公司关联方中国东方作为原始权益人曾于 2019 年发行“煦日 2019 年第二期资产支持专项计划”(该专项计划已于 2020 年 1 月 10 日摘牌)、“煦日 2019 年第三期资产支持专项计划”(该专项计划已于 2020 年 7 月摘牌), 于 2020 年 11 月发行“煦日 2020 年第四期资产支持专项计划”。于 2020 年 12 月 31 日, “煦日 2020 年第四期资产支持专项计划”存续规模人民币 73.09 亿元, 中国东方持有全部次级资产支持证券共计人民币 0.01 亿元。
- (c) 本公司作为管理人、本公司关联方中国东方作为原始权益人, 于 2020 年 11 月发行“东方欲晓 7 号资产支持专项计划”。于 2020 年 12 月 31 日, “东方欲晓 7 号资产支持专项计划”存续规模人民币 78.89 亿元, 中国东方持有全部次级资产支持证券共计人民币 0.79 亿元。
- (d) 本公司作为管理人、本公司关联方中国东方作为底层债务人, 于 2020 年发行“兴融-信安 2020 年第一期资产支持专项计划”、“兴融-信安 2020 年第二期资产支持专项计划”。于 2020 年 12 月 31 日, “兴融-信安 2020 年第一期资产支持专项计划”存续规模人民币 15 亿元; “兴融-信安 2020 年第二期资产支持专项计划”存续规模人民币 30 亿元。
- (e) 本集团向中国证监会《上市公司信息披露管理办法》界定的关联自然人提供了资产管理和基金管理服务。于 2020 年 12 月 31 日, 本集团关联自然人持有本集团发行或管理的资产管理计划和公募基金的账面价值为人民币 300.32 万元。

十二、承诺事项及或有事项

1. 资本承诺

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本集团及本公司无对外已签署的重大资本性支出合约。

十二、承诺事项及或有事项 - 续

2. 经营租赁承诺

至资产负债表日止，对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	本集团	
	2020年 12月31日 人民币元	2019年 12月31日 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额		
资产负债表日后第1年	151,972,047.61	152,171,476.91
资产负债表日后第2年	95,574,443.18	112,155,271.31
资产负债表日后第3年	35,876,861.69	59,780,811.77
资产负债表日后第3年以上	39,404,105.13	42,200,942.42
合计	322,827,457.61	366,308,502.41

3. 或有事项

于资产负债表日，本集团无重大需要说明的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

- 为积极把握资本市场发展机遇，提升公司竞争力，本公司拟通过非公开发行A股股票的方式进一步增强资本实力，补充营运资金。本公司于2021年2月2日和3月2日召开第五届董事会第八次会议和2021年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》等多项非公开发行A股股票相关议案，拟向特定对象非公开发行不超过474,484,863股(含474,484,863股)人民币普通股(A股)，募集资金总额不超过人民币70亿元(含人民币70亿元)，本公司本次非公开发行股票相关事项尚需取得有关审批机关的批准或核准，本公司将在取得中国证监会关于本次发行核准文件的有效期限内择机发行。
- 2021年4月20日，经本公司第五届董事会第十一次会议决议批准，本公司拟做如下现金分红：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.70元(含税)。截至2020年12月31日，本公司总股本2,757,960,657股，以此计算合计拟派发现金红利为人民币468,853,311.69元，占2020年度合并报表归属于母公司所有者净利润的30.45%。本次分配后剩余可供分配利润结转下一年度。
- 本公司于2021年4月20日发行2021年度第一期短期融资券，该债券将于2021年4月21日在全国银行间债券市场上市，发行规模为人民币20亿元，期限为78天，票面利率以上市发行日发行文件所载信息为准。

十四、风险管理

1. 风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

本集团成立以来严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》等相关法律、法规规章要求，明确了董事会、经理层及各个部门的风险管理职责，建立了全面风险管理组织体系和多防线内部控制机制。本集团通过建立全面风险管理体系，不断优化风险管理的治理架构、风险管理策略、风险监控指标、风险评估流程、风险应对措施、风险报告制度，培育风险文化，使风险识别、监测、评估和控制机制能够有效运行，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保公司风险可测、可控、可承受。本集团根据业务发展特点，尤其对创新业务进行了严格的风险把控，着重在事前和事中进行风险管理，并针对创新业务不断修改、完善相关风险监控指标与风险评估流程，确保公司的风险识别、监测、评估和控制机制在创新业务方面同样有效运行。

(2) 风险管理组织架构

本集团建立了董事会与监事会，公司经理层、首席风险官与合规总监，专职风险管理部门，业务经营部门、职能管理部门、分支机构及子公司四个层次的风险管理架构。

董事会是集团风险管理的最高机构，承担全面风险管理的最终责任，审议批准集团全面风险管理的基本制度；负责审批集团总体风险管理战略与重大政策；确定集团可以承受的总体风险水平；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇，建立与首席风险官的直接沟通机制；监督和评价风险管理的全面性及有效性。董事会通过其下设的风险控制委员会和审计委员会行使风险管理职能。

公司监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

经理层是公司风险管理的执行与管理机构，对全面风险管理承担主要责任，主要职责包括：执行董事会制定的风险管理政策；组织建立健全有效的风险管理制度和机制；组织实施各类风险的识别、评估与管理。

首席风险官负责公司全面风险管理工作，履职范围涵盖公司经营运作的所有环节。负责拟定公司风险管理的基本制度，制定相关的工作流程；督导公司各部门建立健全相关的业务制度以及相应的风险管理规则，检查、评估各部门风险管理措施与流程的具体落实情况与效果并要求改正或完善；建议董事会及经理层根据市场情况以及公司业务发展制定、修改、撤销有关公司相关业务的风险偏好、风险容忍度与风险限额；对公司重大决策和主要业务活动进行风险评估；为公司高级管理人员、各部门和分支机构提供风险管理咨询、组织相关培训；向公司风险控制委员会、董事会、监管部门报告公司风险管理状况。

十四、风险管理 - 续

1. 风险管理政策和组织架构 - 续

(2) 风险管理组织架构 - 续

合规总监全面负责本集团合规管理工作，对董事会负责，主要职责包括：组织拟定合规管理的基本制度和其他合规管理制度，督导下属各单位实施；法律法规和准则发生变动的，及时建议董事会或高级管理人员并督导有关部门，评估其对合规管理的影响，修改、完善有关制度和业务流程；对集团内部规章制度、重大决策、新产品和新业务方案等进行合规审查并签署合规审查意见；对集团及其工作人员经营管理和执业行为的合规性进行监督检查；协助董事会和高级管理人员建立和执行信息隔离墙、利益冲突管理和反洗钱制度；按照公司规定，为高级管理人员、下属各单位提供合规咨询、组织合规培训；发现公司存在违法违规行或合规风险隐患的，依照公司章程规定及时向董事会、经营管理主要负责人报告，提出处理意见，并督促整改；配合证券监管机构对公司的检查和调查，跟踪和评估监管意见和监管要求的落实情况。

本集团设立风险管理部、合规法律部和稽核审计部三个专职风险管理部门。风险管理部在首席风险官领导下推动集团全面风险管理工作，负责规划并贯彻执行公司风险管理战略；建设并完善风险管理体系；审核公司经营活动的经营风险，为业务决策提供风险管理建议；进行风险识别、评估、监测、报告和处置；指导、督促、协助和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。

合规法律部主要负责确定本集团合规管理目标，建设并完善合规管理体系；为各项业务提供合规咨询，对各类新业务进行合规审核，培育本集团合规文化；组织实施本集团信息隔离墙和反洗钱制度，对员工执业行为进行管理；负责本集团法律事务管理，审查本集团各类合同，提供法律咨询和指导。稽核审计部主要对公司财务收支、经济活动、内部控制、风险管理实施独立、客观的监督、评价和建议；负责为本公司审计委员会提供资料，为其审计决策提供支持和服务；根据情况定期或不定期，有计划地对公司总部部门、分支机构、子公司进行审计。

风险管理部、合规法律部和稽核审计部三个专职风险管理部门相互独立，通过建立信息共享、配合处理和协同互助的工作机制，从事前、事中和事后三个阶段防范化解风险，构建了立体、完整的全面风险管理体系。风险管理部、合规法律部和稽核审计部三个专职风险管理部门与各业务部门、分支机构及其内部的合规及风险控制岗位建立了固定的信息沟通渠道，并与各业务部门、分支机构保持顺畅的沟通、协调机制，通过出具合规提示函、风险提示函、风险报告等对各业务部门、分支机构的业务开展进行风险防范和监督。业务经营部门及职能管理部门负责对各自业务风险进行一线监控和管理。

本集团将子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理，各子公司参考本集团上述风险管理政策和风险管理组织架构建立与各自公司业务发展相匹配的风险管理政策和架构。

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险

信用风险指由于交易对手不能履行合约而导致损失的风险。本集团的信用风险主要来自以下方面：一是证券买卖的代理业务，若公司未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损失；二是银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产和应收款项等金融资产以及债券投资，其信用风险主要为交易对手违约和标的证券发行人主体违约风险，最大的风险敞口等于这些资产的账面金额；三是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务的信用风险，主要为客户未能及时足额偿还负债本息而违约的风险。

为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交易均以全额保证金结算，从而避免了代理业务相关的结算风险。

本集团的银行存款、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所；买入返售金融资产均为质押式、买断式回购；应收款项主要为应收业务收入款及各项押金等，信用风险较低，且根据减值测试情况对应收款项已充分计提了减值准备，将该类金融资产的信用风险降低至较低水平。本集团通过选择投资国债、政策性金融债、信用评级高的债券等来控制固定收益类证券投资的信用风险，注重发行主体的资质分析，且通过分散化投资以分散信用风险，于2020年12月31日，本集团持有的国债、政策性金融债占比为16.82%(2019年12月31日：6.84%)，AA-级(含)以上的信用债券占比为99.75%(2019年12月31日：99.16%)。

本集团对融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务的信用风险控制主要是通过适当性管理、征授信管理、客户黑名单和灰名单管理、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。

预期信用损失

对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产和债权投资等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产(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：

- (1) 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具，分为“第一阶段”，且本集团对其信用风险进行持续监控。

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失 - 续

- (2) 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“第二阶段”。

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，公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、担保证券所属上市公司经营情况等要素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线。信用风险已发生显著增加的指标包括：本金或利息在合同付款日后逾期超过(含)30日；融资融券类业务的客户信用状态为预警，维持担保比例不低于130%且小于150%；股票质押式回购业务于报告日前5个交易日履约保障比例均不低于100%且小于130%。
- 针对债券投资业务，信用风险已发生显著增加的指标包括：债券在合同付款日后逾期超过(含)30日，债券发行人或债券的最新评级较初始确认时点债券发行人或债券的评级下调超过2级，且债券发行人或债券的最新评级在投资级以下。

如果金融资产的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。于2020年12月31日，本集团未将任何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。

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失 - 续

(3) 对于已发生信用减值的金融工具，则划分为“第三阶段”。

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：

- 债务人在合同付款日后逾期超过(含)90天仍未付款；
- 融资类金融资产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；
- 融资融券类业务的客户信用状态为预平仓，且维持担保比例小于130%；
- 股票质押式回购业务于报告日前5个交易日履约保障比例均小于100%；
- 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。

第一阶段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，第二阶段和第三阶段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。

对于第一阶段和第二阶段的债券投资类金融资产，管理层运用包含违约概率、违约损失率及信用风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于第三阶段已发生信用减值的上述金融资产，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

对于第一阶段和第二阶段的融资类金融产品(包括融出资金、买入返售金融资产中的股票质押式回购)，管理层运用包含损失率比率及违约风险敞口的损失率模型评估损失准备。对于第三阶段已发生信用减值的上述金融资产，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

上述第一阶段、第二阶段以及第三阶段金融资产的减值评估，管理层均考虑了前瞻性因素。

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

预期信用损失 - 续

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。在计量预期信用损失时，本集团考虑了前瞻性信息的影响。

对融出资金、债权投资、其他债权投资等金融资产，预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率、违约损失率、违约风险敞口三者乘积作为未来现金流折现至当期的结果：

- 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。违约是指未按合同约定偿付债务，或其他违反债务合同且对正常偿还债务产生重大影响的行为。本集团计算违约概率考虑的主要因素有债券投资业务经评估后的信用评级信息等；
- 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。本集团主要考虑担保物变现的价值、债券发行人或交易对手的类型等；
- 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。

对股票质押式回购类买入返售金融资产，预期信用损失为违约风险敞口及考虑前瞻性影响的损失率比率二者乘积折现后的结果：

- 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；
- 损失率比率是指本集团对违约风险敞口发生损失金额作出的预期。本集团使用基于公开市场数据测算的历史损失率并评估其适当性。

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调整，通过将未来宏观经济指标的预测传导到风险参数模型计算中，从而体现未来宏观经济变化对预期违约率的影响。

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

前瞻性信息 - 续

前瞻性调整主要包括两方面，一是前瞻性因子计算，根据宏观经济指标的历史数据及专家预测，确定正常、乐观、悲观三种情景下的前瞻性因子，二是对多情景的权重进行设置。前瞻性因子计算结合了行业实践经验，根据内外部数据，构建全面的备选指标库，建立宏观经济状况与风险参数的定量模型关系来预测风险参数的信息，考虑宏观经济因素对预期信用风险的影响，确定预期信用损失。

对于债券投资，本集团结合权威第三方机构公开发布的宏观经济数据与国际评级机构公开发布的历史违约概率数据，建立违约率预测回归模型，识别出影响预期违约率的关键经济指标，主要包括国内生产总值等。本集团通过回归分析确定在相对完整的经济周期里，这些宏观经济指标与发行人违约概率之间的关系，并通过预测经济指标确定发行人的预期违约概率。根据最新国际评级机构发布的全球发行人历年违约率数据及历年评级分布情况，可将各评级的均值违约率作为基准违约率，结合宏观经济指标参数的向上及向下调整，确定乐观及悲观情境下的发行人预期违约率。本年度，本集团对国内生产总值的预测值取值范围在 5.5%至 6.4%之间。考虑到对债券违约时损失率的合理预估，参考行业主流实践情况、管理层判断及专家意见，对正常债券及已违约债券使用不同的损失率用于预期信用损失计算。

对于融资融券业务，本集团基于业务特性进行分析，识别出与业务风险相关的经济指标(近 10 年上证指数的波动率)。通过构建这些经济指标与业务风险特征之间的关系，对融资融券业务的融资人违约概率进行前瞻性的调整，得到正常、乐观、悲观三种情境下的预期违约概率。

本集团认为，于 2020 年 12 月 31 日，对于本集团的债券以及融资融券业务，应当考虑 3 种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本集团结合统计分析及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，主要采用三个代表性的经济情景：正常情景、乐观情景、悲观情景。考虑到 2020 年开始的“新冠”疫情对宏观经济及资本市场的影响较大，且政府及时出台各类扶持政策对经济恢复起到的支持作用，结合行业主流实践、管理层及专家判断等各方意见，本集团对未来三种情境下宏观经济做出预期判断，重新分配了情景权重，将乐观、正常及悲观情景的权重调整为 20%、50%、30%。目前本集团采用的基准情景权重等于非基准情景权重之和。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。

本集团以加权的 12 个月预期信用损失(第一阶段)或加权的整个存续期预期信用损失(第二阶段及第三阶段)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。

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

前瞻性信息 - 续

对于股票质押类业务，根据管理层的重大会计估计和判断，主要包括信用风险显著增加的判断标准、模型和假设的使用，以及损失率和前瞻性因子等关键参数的确定，本集团综合考虑了本年业务实际情况、行业实践经验、政府及时出台各类扶持政策对股票质押业务客户的支持，对股票质押类业务的预期损失进行前瞻性的调整。

对于融资类业务，基于敞口特征和信用管理方法的不同，管理层认为经济变量导致前瞻性信息变动对于合并财务报表的影响不重大。

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公司对可能结果的最佳估计。

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。融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票和债券等。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。

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

担保物及其他信用增级措施 - 续

(1) 不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

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

	本集团	
	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
银行存款	13,666,250,769.34	10,512,424,968.53
结算备付金	3,382,741,206.54	3,009,792,422.15
融出资金	17,464,955,054.29	12,772,101,251.75
衍生金融资产	153,067,527.47	7,750,862.27
买入返售金融资产	1,677,259,894.15	5,183,376,398.01
应收款项	181,889,229.91	415,554,170.15
存出保证金	3,009,457,157.27	850,420,028.46
金融投资		
其中：交易性金融资产	4,716,894,684.26	5,810,281,403.91
债权投资	171,884,222.16	650,088,971.10
其他债权投资	24,093,535,135.23	22,188,319,748.14
其他金融资产	1,036,373,986.28	720,498,755.45
表内信用风险敞口合计	69,554,308,866.90	62,120,608,979.92

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

担保物及其他信用增级措施 - 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：

(i) 融出资金减值准备：

	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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 日余额	57,032,482.17	26,324,061.16	11,249,082.36	94,605,625.69
2020 年 1 月 1 日余额 在三阶段的转移				
- 转入第一阶段	1,277,778.74	(1,277,778.74)	-	-
- 转入第二阶段	(986,905.65)	986,905.65	-	-
- 转入第三阶段	-	-	-	-
本年计提	27,304,141.77	7,482,366.00	1,406,925.53	36,193,433.30
其他变动	(132,002.54)	-	(811,745.87)	(943,748.41)
2020 年 12 月 31 日余额	84,495,494.49	33,515,554.07	11,844,262.02	129,855,310.58
	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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 日余额	33,460,130.97	10,453,019.82	540,440.92	44,453,591.71
2019 年 1 月 1 日余额 在三阶段的转移				
- 转入第一阶段	4,236,896.66	(4,236,896.66)	-	-
- 转入第二阶段	(2,049,286.68)	2,049,286.68	-	-
- 转入第三阶段	(3,520,858.39)	-	3,520,858.39	-
本年计提	24,905,599.61	17,993,872.94	6,992,948.11	49,892,420.66
其他变动	-	64,778.38	194,834.94	259,613.32
2019 年 12 月 31 日余额	57,032,482.17	26,324,061.16	11,249,082.36	94,605,625.69

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

担保物及其他信用增级措施 - 续

(2) 预期信用损失计量 - 续

(ii) 买入返售金融资产减值准备:

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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日余额	9,404,360.83	85,707,265.52	823,852,694.33	918,964,320.68
2020年1月1日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	(28,473,079.89)	28,473,079.89	-
本年(转回)/计提	(8,174,842.73)	(45,952,003.40)	464,294,235.52	410,167,389.39
其他变动	-	-	(2,945,374.24)	(2,945,374.24)
2020年12月31日余额	1,229,518.10	11,282,182.23	1,313,674,635.50	1,326,186,335.83

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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日余额	14,242,682.95	288,128,268.68	250,102,112.59	552,473,064.22
2019年1月1日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	828,280.01	(828,280.01)	-	-
-转入第二阶段	(3,111,059.16)	3,111,059.16	-	-
-转入第三阶段	-	(74,640,013.93)	74,640,013.93	-
本年(转回)/计提	(2,555,542.97)	(130,063,768.38)	498,005,127.81	365,385,816.46
其他变动	-	-	1,105,440.00	1,105,440.00
2019年12月31日余额	9,404,360.83	85,707,265.52	823,852,694.33	918,964,320.68

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

担保物及其他信用增级措施 - 续

(2) 预期信用损失计量 - 续

(iii) 应收款项减值准备:

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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日余额	11,233.39	8,462,432.22	17,390,728.70	25,864,394.31
2020年1月1日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本年计提	162,965.03	4,187,049.44	16,949,549.08	21,299,563.55
其他变动	-	-	(366,256.79)	(366,256.79)
2020年12月31日余额	174,198.42	12,649,481.66	33,974,020.99	46,797,701.07
	第一阶段 未来12个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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日余额	10,629.25	6,565,811.72	15,882,082.82	22,458,523.79
2019年1月1日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本年计提	604.14	1,896,620.50	1,507,953.46	3,405,178.10
其他变动	-	-	692.42	692.42
2019年12月31日余额	11,233.39	8,462,432.22	17,390,728.70	25,864,394.31

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

担保物及其他信用增级措施 - 续

(2) 预期信用损失计量 - 续

(iv) 债权投资减值准备:

	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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 日余额	2,372,603.34	-	-	2,372,603.34
2020 年 1 月 1 日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本年转回	(866,100.01)	-	-	(866,100.01)
其他变动	(97,635.68)	-	-	(97,635.68)
2020 年 12 月 31 日余额	1,408,867.65	-	-	1,408,867.65
	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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 日余额	6,324,011.18	-	-	6,324,011.18
2019 年 1 月 1 日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本年转回	(4,020,682.16)	-	-	(4,020,682.16)
其他变动	69,274.32	-	-	69,274.32
2019 年 12 月 31 日余额	2,372,603.34	-	-	2,372,603.34

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

担保物及其他信用增级措施 - 续

(2) 预期信用损失计量 - 续

(v) 其他债权投资减值准备:

	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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 日余额	102,019,926.20	467,533.64	-	102,487,459.84
2020 年 1 月 1 日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	(206,907.80)	-	206,907.80	-
本年计提/(转回)	19,451,164.39	(467,533.64)	150,037,536.92	169,021,167.67
其他变动	(19,451.60)	-	-	(19,451.60)
2020 年 12 月 31 日余额	121,244,731.19	-	150,244,444.72	271,489,175.91
	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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 日余额	95,457,333.79	252,139.03	-	95,709,472.82
2019 年 1 月 1 日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	(323,020.39)	323,020.39	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本年计提/(转回)	6,842,325.62	(107,625.78)	-	6,734,699.84
其他变动	43,287.18	-	-	43,287.18
2019 年 12 月 31 日余额	102,019,926.20	467,533.64	-	102,487,459.84

十四、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

担保物及其他信用增级措施 - 续

(2) 预期信用损失计量 - 续

(vi) 其他金融资产减值准备:

	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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 日余额	170,717.10	44,148,056.53	79,104,953.12	123,423,726.75
2020 年 1 月 1 日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	(2,141,460.96)	2,141,460.96	-
本年计提/(转回)	1,194,587.04	(28,252,231.21)	47,162,210.43	20,104,566.26
其他变动	-	-	(672,377.42)	(672,377.42)
2020 年 12 月 31 日余额	1,365,304.14	13,754,364.36	127,736,247.09	142,855,915.59
	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失 人民币元	第二阶段 整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值) 人民币元	第三阶段 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 日余额	161,817.87	11,491,008.42	66,588,891.61	78,241,717.90
2019 年 1 月 1 日余额 在三阶段的转移				
-转入第一阶段	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
本年计提	8,899.23	32,612,482.75	12,516,061.51	45,137,443.49
其他变动	-	44,565.36	-	44,565.36
2019 年 12 月 31 日余额	170,717.10	44,148,056.53	79,104,953.12	123,423,726.75

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十四、风险管理 - 续

3. 市场风险

本集团涉及的市场风险指由于市场价格、利率或汇率的变动等对本集团资产价值所产生的影响，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率风险主要影响生息资产和负债。本集团的生息资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、债券投资和其他固定收益类投资。本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，当利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益产生的影响。本集团通过对配置投资组合进行久期管理等来管理组合的利率风险，定期开展压力测试以测算各种压力情景下各项风控指标变化的情况。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，本集团经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。

本集团报告期末按合同约定的重新定价日或到期日(以较早者为准)列示的承担利率风险的金融工具如下：

合并

项目	2020年12月31日						合计 人民币元
	1个月内 人民币元	1至3个月 人民币元	3至12个月 人民币元	1至5年 人民币元	5年以上 人民币元	非生息 人民币元	
货币资金	13,644,176,539.69	1,951,669.50	-	-	-	20,128,984.90	13,666,257,194.09
结算备付金	3,380,623,719.62	-	-	-	-	2,117,486.92	3,382,741,206.54
存出保证金	3,009,417,307.01	-	-	-	-	39,850.26	3,009,457,157.27
融出资金	2,260,878,235.30	4,271,081,728.19	10,651,257,555.94	-	-	281,737,534.86	17,464,955,054.29
衍生金融资产	-	-	-	-	-	153,067,527.47	153,067,527.47
买入返售金融资产	1,131,664,107.79	-	505,968,848.11	38,314,675.60	-	1,312,262.65	1,677,259,894.15
应收款项 金融投资	-	-	-	-	-	181,889,229.91	181,889,229.91
其中：交易性金融资产	1,066,273,340.38	1,129,961,000.00	721,372,895.82	1,681,153,322.14	97,546,086.84	13,220,354,252.89	17,916,660,898.07
债权投资	-	-	171,884,222.16	-	-	-	171,884,222.16
其他债权投资	609,864,550.00	3,854,118,208.00	7,400,932,799.80	10,754,595,319.79	1,055,645,805.00	418,378,452.64	24,093,535,135.23
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	2,265,112,206.39	2,265,112,206.39
其他金融资产	226,427,100.66	-	73,351,100.15	-	-	736,595,785.47	1,036,373,986.28
总资产	25,329,324,900.45	9,257,112,605.69	19,524,767,421.98	12,474,063,317.53	1,153,191,891.84	17,280,733,574.36	85,019,193,711.85
短期借款	97,844,838.32	279,940,887.99	-	-	-	314,482.27	378,100,208.58
应付短期融资款	2,355,514,000.00	1,806,580,000.00	2,428,949,000.00	-	-	55,689,414.20	6,646,732,414.20
拆入资金	1,000,000,000.00	-	-	-	-	13,890,135.79	1,013,890,135.79
交易性金融负债	4,054,872.77	-	-	1,738,733,513.02	-	-	1,742,788,385.79
衍生金融负债	-	-	-	-	-	139,710,355.72	139,710,355.72
卖出回购金融资产款	10,152,900,996.72	-	-	-	-	4,793,781.52	10,157,694,778.24
代理买卖证券款	15,921,339,934.91	-	-	-	-	1,973,008.88	15,923,312,943.79
应付款项	-	-	-	-	-	1,565,478,219.50	1,565,478,219.50
应付债券	230,002,000.00	-	10,256,800,314.46	14,863,754,996.64	-	543,833,262.68	25,894,390,573.78
其他金融负债	-	-	-	-	-	151,455,413.79	151,455,413.79
总负债	29,761,656,642.72	2,086,520,887.99	12,685,749,314.46	16,602,488,509.66	-	2,477,138,074.35	63,613,553,429.18
净头寸	(4,432,331,742.27)	7,170,591,717.70	6,839,018,107.52	(4,128,425,192.13)	1,153,191,891.84	14,803,595,500.01	21,405,640,282.67

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

十四、风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(1) 利率风险 - 续

合并 - 续

项目	2019 年 12 月 31 日						合计 人民币元
	1 个月内 人民币元	1 至 3 个月 人民币元	3 至 12 个月 人民币元	1 至 5 年 人民币元	5 年以上 人民币元	非生息 人民币元	
货币资金	10,140,842,695.94	348,810,000.00	6,976,200.00	-	-	15,802,898.28	10,512,431,794.22
结算备付金	3,007,472,418.97	-	-	-	-	2,320,003.18	3,009,792,422.15
存出保证金	850,398,804.07	-	-	-	-	21,224.39	850,420,028.46
融出资金	1,123,401,463.54	3,306,151,811.38	8,133,553,892.09	-	-	208,994,084.74	12,772,101,251.75
衍生金融资产	-	-	-	-	-	7,750,862.27	7,750,862.27
买入返售金融资产	1,873,714,183.50	108,347,450.88	2,673,827,792.11	518,900,890.25	-	8,586,081.27	5,183,376,398.01
应收款项	-	-	-	-	-	415,554,170.15	415,554,170.15
金融投资	-	-	-	-	-	-	-
其中：交易性金融资产	183,133,467.31	429,278,965.18	3,804,779,605.80	1,270,349,063.32	122,740,302.30	11,760,452,366.35	17,570,733,770.26
债权投资	-	-	633,645,396.66	-	-	16,443,574.44	650,088,971.10
其他债权投资	479,799,240.00	799,352,785.00	6,930,554,893.70	12,118,424,410.90	1,321,152,875.00	539,035,543.54	22,188,319,748.14
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	2,481,585,498.22	2,481,585,498.22
其他金融资产	-	-	307,715,857.04	-	-	412,782,898.41	720,498,755.45
总资产	17,658,762,273.33	4,991,941,012.44	22,491,053,637.40	13,907,674,364.47	1,443,893,177.30	15,869,329,205.24	76,362,653,670.18
短期借款	-	-	1,658,229,505.87	-	-	3,572,767.62	1,661,802,273.49
应付短期融资款	64,894,000.00	6,172,557,000.00	235,000,000.00	-	-	120,994,526.71	6,593,445,526.71
拆入资金	50,000,000.00	-	-	-	-	1,218,083.59	51,218,083.59
交易性金融负债	-	-	-	-	-	40,945,748.36	40,945,748.36
衍生金融负债	-	-	-	-	-	119,663,464.75	119,663,464.75
卖出回购金融资产款	8,282,147,910.62	-	-	-	-	7,023,975.65	8,289,171,886.27
代理买卖证券款	10,701,705,558.65	-	-	-	-	941,468.87	10,702,647,027.52
应付款项	-	-	-	-	-	233,131,373.19	233,131,373.19
应付债券	-	3,000,000,000.00	4,444,606,918.25	16,160,464,229.49	-	582,494,025.64	24,187,565,173.38
其他金融负债	-	-	1,850,027,368.54	-	2,296,288,186.86	81,647,946.73	4,227,963,502.13
总负债	19,098,747,469.27	9,172,557,000.00	8,187,863,792.66	16,160,464,229.49	2,296,288,186.86	1,191,633,381.11	56,107,554,059.39
净头寸	(1,439,985,195.94)	(4,180,615,987.56)	14,303,189,844.74	(2,252,789,865.02)	(852,395,009.56)	14,677,695,824.13	20,255,099,610.79

敏感性分析

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，对本集团利润总额和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	
	对利润 总额的影响 人民币元	对其他综合 收益的影响 人民币元
市场利率平行上升 100 基点	(22,790,948.65)	(298,307,634.11)
市场利率平行下降 100 基点	22,790,948.65	307,325,320.64

十四、风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(1) 利率风险 - 续

合并 - 续

敏感性分析 - 续

	2019 年度	
	对利润	对其他综合
	总额的影响	收益的影响
	人民币元	人民币元
市场利率平行上升 100 基点	(32,250,292.88)	(626,296,737.64)
市场利率平行下降 100 基点	32,250,292.88	650,568,612.42

对利润总额的影响是指假设利率发生一定变动对未来 1 年内净生息头寸利息收入变动的影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的其他债权投资进行重估后公允价值变动的影响。

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

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

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

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本集团的外汇风险主要与本集团的营运相关(以不同于本集团功能货币的外币结算及付款)。

十四、风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 汇率风险 - 续

本集团所持有的外币资产及负债相对于总资产及负债占比较小；于 2020 年 12 月 31 日，外币净资产占比约为本集团净资产的 4.22%(2019 年 12 月 31 日：7.13%)，并无重大外汇风险。以本集团的收益结构衡量，大部分交易以人民币结算，外币交易占比对于本集团不算重大。本集团认为，鉴于本集团的外币资产、负债及收入占总资产、负债及收入的比例很小，本集团业务的外汇风险不重大。

(3) 其他价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或汇率风险引起的变动除外)而引起的金融工具未来现金流量或公允价值变动的风险，不论该变动是由于个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是由某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本集团的价格风险主要来自自营投资业务持仓。为有效管理风险，本集团主要采取以下措施：一是通过构建证券投资组合，运用金融衍生工具，进行有效的风险对冲；二是统一管理持仓的风险敞口，通过业务部门内部风控岗和风险管理部两道防线，实施独立的风险监控、分析、报告，及时发现和处置风险；三是实施风险许可证管理，控制风险敞口规模、集中度、损失限额等指标，并不定期调整以应对不断变化的市场风险、业务状况或风险承受能力；四是结合情景分析、压力测试等方法对组合的相对风险和绝对风险进行评估。

敏感性分析

假设基于资产负债表日的交易性金融资产和其他权益工具投资，如果权益工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变，对本集团利润总额和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	
	对利润 总额的影响 人民币千元	对其他综合收益 的影响 人民币千元
市价上升 10%	1,322,035.43	226,511.22
市价下降 10%	(1,322,035.43)	(226,511.22)

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十四、风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(3) 其他价格风险 - 续

敏感性分析 - 续

	2019 年度	
	对利润 总额的影响 人民币千元	对其他综合收益 的影响 人民币千元
市价上升 10%	1,176,045.24	248,158.55
市价下降 10%	(1,176,045.24)	(248,158.55)

4. 流动性风险

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

本集团重视并持续加强流动性风险的管理，集团资金实行统一管理和运作，重视资产与负债的期限结构，随时关注其到期日以及到期金额的匹配并进行有效的管理，以保证到期债务的支付；集团建立了流动性风险限额和预警体系，根据集团业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场近期变化情况及集团流动性状况，确保集团在现金流异常时能及时采取应对措施；集团建立了流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况；集团加强日间流动性管理，通过提前进行现金流测算和融资安排确保具有充足的日间流动性头寸，及时满足正常和压力情景下的日间支付需求；集团积极开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性；集团建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保变现能够在正常的结算期内完成，以弥补现金流缺口，降低流动性风险；集团建立流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并定期对应急预案进行演练和测试，不断更新和完善应急处理方案，确保集团可以应对紧急情况下的流动性需求。

按合约期限划分的未贴现现金流量

本集团持有的金融资产和金融负债按剩余合同义务到期期限的未折现现金流分析列示如下。表格所列未折现的现金流包括利息及本金的现金流。对于浮动利率的项目，未折现金额为基于报告期末的利率计算。

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十四、风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

按合约期限划分的未贴现现金流量 - 续

合并

项目	2020年12月31日							合计 人民币元
	已逾期/无期限 人民币元	即期偿还 人民币元	1个月内 人民币元	1至3个月 人民币元	3至12个月 人民币元	1至5年 人民币元	5年以上 人民币元	
货币资金	6,424.75	13,664,299,099.84	-	1,954,304.25	-	-	-	13,666,259,828.84
结算备付金	-	3,382,741,206.54	-	-	-	-	-	3,382,741,206.54
存出保证金	-	3,009,457,157.27	-	-	-	-	-	3,009,457,157.27
融出资金	-	-	2,337,931,087.65	4,406,487,152.19	10,850,392,125.03	-	-	17,594,810,364.87
衍生金融资产	8,231,953.20	-	5,683,505.69	4,423,617.12	134,192,151.00	536,300.46	-	153,067,527.47
买入返售金融资产	1,156,231,085.09	-	28,862,761.65	1,332,496.80	562,010,802.80	43,891,893.60	-	1,792,329,039.94
应收款项	181,889,229.91	-	-	-	-	-	-	181,889,229.91
金融投资								
其中：								
交易性金融资产	13,358,803,857.63	-	1,042,651,654.88	1,138,824,940.00	636,711,099.30	1,720,817,856.64	206,837,023.44	18,104,646,431.89
债权投资	-	-	-	-	188,520,451.10	-	-	188,520,451.10
其他债权投资	-	-	709,779,650.00	4,078,009,744.88	8,143,886,404.80	11,704,632,606.67	1,303,686,905.00	25,939,995,311.35
其他权益工具								
投资	2,265,112,206.39	-	-	-	-	-	-	2,265,112,206.39
其他金融资产	963,022,886.13	-	-	-	73,351,100.15	-	-	1,036,373,986.28
总资产	17,933,297,643.10	20,056,497,463.65	4,124,908,659.87	9,631,032,255.24	20,589,064,134.18	13,469,878,657.37	1,510,523,928.44	87,315,202,741.85
短期借款	-	-	97,976,380.14	281,353,019.69	-	-	-	379,329,399.83
应付短期融资款	-	-	2,372,723,964.15	1,820,373,040.27	2,491,991,074.14	-	-	6,685,088,078.56
拆入资金	-	-	1,015,445,691.35	-	-	-	-	1,015,445,691.35
交易性金融负债	-	-	4,054,872.77	-	-	1,738,733,513.02	-	1,742,788,385.79
衍生金融负债	41,927,396.93	-	1,510,271.57	51,778,459.19	44,494,228.03	-	-	139,710,355.72
卖出回购金融资产	-	-	10,161,408,816.39	-	-	-	-	10,161,408,816.39
代理买卖证券款	-	15,923,312,943.79	-	-	-	-	-	15,923,312,943.79
应付款项	1,565,478,219.50	-	-	-	-	-	-	1,565,478,219.50
应付债券	-	-	237,009,247.24	106,411,850.00	11,177,929,622.00	15,862,481,100.00	-	27,383,831,819.24
其他金融负债	65,985,625.59	-	-	-	85,469,788.20	-	-	151,455,413.79
总负债	1,673,391,242.02	15,923,312,943.79	13,890,129,243.61	2,259,916,369.15	13,799,884,712.37	17,601,214,613.02	-	65,147,849,123.96
净头寸	16,259,906,401.08	4,133,184,519.86	(9,765,220,583.74)	7,371,115,886.09	6,789,179,421.81	(4,131,335,955.65)	1,510,523,928.44	22,167,353,617.89

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十四、风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

按合约期限划分的未贴现现金流量 - 续

合并 - 续

项目	2019年12月31日							合计 人民币元
	已逾期/无期限 人民币元	即期偿还 人民币元	1个月内 人民币元	1至3个月 人民币元	3至12个月 人民币元	1至5年 人民币元	5年以上 人民币元	
货币资金	6,825.69	8,914,482,887.02	1,244,643,065.74	351,359,657.75	7,125,490.68	-	-	10,517,617,926.88
结算备付金	-	3,009,792,422.15	-	-	-	-	-	3,009,792,422.15
存出保证金	-	850,420,028.46	-	-	-	-	-	850,420,028.46
融出资金	601,358.04	-	1,165,217,258.01	3,462,584,997.22	8,518,780,333.49	-	-	13,147,183,946.76
衍生金融资产	7,750,862.27	-	-	-	-	-	-	7,750,862.27
买入返售金融资产	1,541,541,683.51	-	1,166,500,685.82	174,506,883.82	2,916,014,055.47	540,391,638.89	-	6,338,954,947.51
应收款项	415,554,170.15	-	-	-	-	-	-	415,554,170.15
金融投资								
其中：								
交易性金融资产	11,760,452,366.35	-	183,896,523.42	435,409,243.46	4,027,983,165.93	1,450,740,193.88	145,749,436.15	18,004,230,929.19
债权投资	-	-	-	-	682,961,517.86	-	-	682,961,517.86
其他债权投资	-	-	481,217,098.77	808,969,732.75	7,124,115,638.35	14,225,129,576.74	1,816,702,701.85	24,456,134,748.46
其他权益工具								
投资	2,481,585,498.22	-	-	-	-	-	-	2,481,585,498.22
其他金融资产	412,782,898.41	-	-	-	332,877,969.15	-	-	745,660,867.56
总资产	16,620,275,662.64	12,774,695,337.63	4,241,474,631.76	5,232,830,515.00	23,609,858,170.93	16,216,261,409.51	1,962,452,138.00	80,657,847,865.47
短期借款	-	-	-	-	1,726,377,782.98	-	-	1,726,377,782.98
应付短期融资款	-	-	65,118,234.98	6,331,831,408.85	241,497,246.58	-	-	6,638,446,890.41
拆入资金	-	-	52,054,444.44	-	-	-	-	52,054,444.44
交易性金融负债	40,945,748.36	-	-	-	-	-	-	40,945,748.36
衍生金融负债	119,663,464.75	-	-	-	-	-	-	119,663,464.75
卖出回购金融资产	-	-	8,291,036,799.19	-	-	-	-	8,291,036,799.19
代理买卖证券款	-	10,702,647,027.52	-	-	-	-	-	10,702,647,027.52
应付款项	233,131,373.19	-	-	-	-	-	-	233,131,373.19
应付债券	-	-	6,969,060.60	3,195,756,258.90	5,318,400,163.01	17,461,093,734.57	-	25,982,219,217.08
其他金融负债	81,647,946.73	-	-	-	1,942,528,736.96	-	2,930,710,275.08	4,954,886,958.77
总负债	475,388,533.03	10,702,647,027.52	8,415,178,539.21	9,527,587,667.75	9,228,803,929.53	17,461,093,734.57	2,930,710,275.08	58,741,409,706.69
净头寸	16,144,887,129.61	2,072,048,310.11	(4,173,703,907.45)	(4,294,757,152.75)	14,381,054,241.40	(1,244,832,325.06)	(968,258,137.08)	21,916,438,158.78

十五、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的公允价值

第一层次公允价值计量是指由活跃市场上相同资产或负债的标价(不做任何调整)得出的公允价值计量。

第二层次公允价值计量是指由除第一层次所含标价之外的、可直接(即价格)或间接(即由价格得出)观察的与资产或负债相关的输入数据得出的公允价值计量。

第三层次公允价值计量是指由包含以不可观察市场数据为依据的与资产或负债相关的输入变量(不可观察输入变量)的估价技术得出的公允价值计量。

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十五、公允价值的披露 - 续

1. 以公允价值计量的资产和负债的公允价值 - 续

本集团

项目	2020年12月31日			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产				
- 债券	-	2,255,774,564.31	553,535,753.42	2,809,310,317.73
- 股票	2,625,387,279.20	670,204,308.09	-	3,295,591,587.29
- 基金	291,053,103.78	6,610,155,038.91	183,267,188.10	7,084,475,330.79
- 资管产品	-	1,358,239,338.07	-	1,358,239,338.07
- 其他	-	493,571,692.54	2,875,472,631.65	3,369,044,324.19
其他债权投资				
- 债务工具	-	24,093,535,135.23	-	24,093,535,135.23
其他权益工具投资				
- 非交易性权益工具	101,194,446.64	39,448,413.15	175,664,062.92	316,306,922.71
- 证金投资	-	-	1,948,805,283.68	1,948,805,283.68
衍生金融资产	666,060.00	144,835,574.27	7,565,893.20	153,067,527.47
资产合计	3,018,300,889.62	35,665,764,064.57	5,744,310,812.97	44,428,375,767.16
交易性金融负债	4,054,872.77	-	1,738,733,513.02	1,742,788,385.79
衍生金融负债	15,175,560.00	97,774,410.75	26,760,384.97	139,710,355.72
负债合计	19,230,432.77	97,774,410.75	1,765,493,897.99	1,882,498,741.51

项目	2019年12月31日			
	第一层次 人民币元	第二层次 人民币元	第三层次 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产				
- 债券	521,219,512.96	5,289,061,890.95	-	5,810,281,403.91
- 股票	3,684,992,800.28	141,297,848.19	1,335,877,638.32	5,162,168,286.79
- 基金	149,074,430.30	3,201,443,390.15	-	3,350,517,820.45
- 资管产品	-	1,557,312,952.29	-	1,557,312,952.29
- 其他	-	901,860,656.29	788,592,650.53	1,690,453,306.82
其他债权投资				
- 债券	8,744,926,523.66	13,443,393,224.48	-	22,188,319,748.14
其他权益工具投资				
- 非交易性权益工具	206,319,191.37	236,959,504.91	132,906,553.81	576,185,250.09
- 证金投资	-	-	1,905,400,248.13	1,905,400,248.13
衍生金融资产	-	1,146.13	7,749,716.14	7,750,862.27
资产合计	13,306,532,458.57	24,771,330,613.39	4,170,526,806.93	42,248,389,878.89
交易性金融负债	-	40,945,748.36	-	40,945,748.36
衍生金融负债	-	117,507,927.51	2,155,537.24	119,663,464.75
负债合计	-	158,453,675.87	2,155,537.24	160,609,213.11

十五、公允价值的披露 - 续

2. 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他债权投资、其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十五、公允价值的披露 - 续

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

本集团				估值技术和输入值	不可观察之重要输入值
金融工具	2020年12月31日 人民币 公允价值	2019年12月31日 人民币 公允价值			
债务工具	26,349,309,699.54	18,732,455,115.43		中债/中证估值。未来现金流基于合约金额及票面利率估算，并按反映交易对手信用风险的利率折现。	不适用
股票及非交易性权益工具	709,652,721.24	378,257,353.10		市价调整法。公允价值按最近成交价决定。	不适用
基金	6,610,155,038.91	3,201,443,390.15		市价组合法。按所投标的金融资产的市值及相关费用决定。	不适用
资管产品	1,358,239,338.07	1,557,312,952.29		市价组合法。按所投标的金融资产的市值及相关费用决定。	不适用
权益类收益互换	144,835,574.27	1,146.13		公允价值按合约挂钩标的相关交易所报价计算的相关权益证券回报与本公司和交易对手互换协议所协定固定收入的差额决定。	不适用
权益类收益互换	(97,774,410.75)	-		公允价值按合约挂钩标的相关交易所报价计算的相关权益证券回报与本公司和交易对手互换协议所协定固定收入的差额决定。	不适用
其他衍生工具	-	(158,453,675.87)		市价调整法。公允价值按市场报价计算后调整决定。	不适用
其他	493,571,692.54	901,860,656.29		市价组合法。按所投标的金融资产的市值及相关费用决定。	不适用
合计	35,567,989,653.82	24,612,876,937.52			

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十五、公允价值的披露 - 续

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

本集团

金融工具	2020年12月31日 人民币 公允价值	2019年12月31日 人民币 公允价值	估值技术和输入值	不可观察之重要输入值
股票及非交易性权益工具	175,664,062.92	1,468,784,192.13	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
期权	7,565,893.20	7,749,716.14	公允价值按照期权估值模型进行价值核算。	隐含波动率
期权	(26,760,384.97)	(2,155,537.24)	公允价值按照期权估值模型进行价值核算。	隐含波动率
私募基金	183,267,188.10	408,552,454.78	公允价值按可比公司法确定，并给予一定的流动性折扣 并按反映投资标的风险的折现率折现。	流动性折扣
非上市股权	957,335,740.21	380,040,195.75	公允价值按可比公司法、折现现金流等方法确定。	流动性折扣、折现率等
收益凭证	(1,738,733,513.02)	-	公允价值按照期权估值模型进行价值核算。	隐含波动率
其他	4,420,477,928.54	1,905,400,248.13	折现现金流，未来现金流基于合同约定估算。	折现率、未来预计现金流
合计	3,978,816,914.98	4,168,371,269.69		

十五、公允价值的披露 - 续

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

2020 年度与 2019 年度本集团上述以公允价值计量的项目没有发生重大第一层次和第二层次之间的转换，也没有发生重大第三层次和第一层次之间的转换。2020 年度因交易方式变化引起估值技术发生改变，导致公允价值层次由第三层次转入第二层次的以公允价值计量的金融资产共计人民币 2,653,428.56 元(2019 年度：无)。

6. 下表列示了第三层次公允价值计量的金融工具的变动情况

本集团	其他权益工具投资 人民币元	交易性金融资产 人民币元	交易性金融负债 人民币元	衍生金融工具 人民币元
2020 年 1 月 1 日	2,038,306,801.94	2,124,470,288.85	-	5,594,178.90
计入其他综合收益	4,696,950.13	-	-	-
计入损益	-	(278,440,164.22)	(71,555,013.02)	25,665,864.44
买入	111,286,372.72	3,210,123,086.86	(1,667,178,500.00)	(12,262,635.69)
转出第三层次	(2,653,428.56)	-	-	-
处置	(27,167,349.63)	(1,443,877,638.32)	-	(38,191,899.42)
2020 年 12 月 31 日	2,124,469,346.60	3,612,275,573.17	(1,738,733,513.02)	(19,194,491.77)
于 2020 年 12 月 31 日持有资产/ 负债的总收益/(损失)				
-计入损益	-	(193,678,287.66)	(71,555,013.02)	(6,931,856.08)
-计入其他综合收益	68,238,489.18	-	-	-

十五、公允价值的披露 - 续

6. 下表列示了第三层次公允价值计量的金融工具的变动情况 - 续

本集团	其他权益工具投资 人民币元	交易性金融资产 人民币元	衍生金融工具 人民币元
2019年1月1日	2,067,590,462.92	3,411,961,323.92	(11,350,835.57)
计入其他综合收益	(27,063,215.55)	-	-
计入损益	-	118,137,323.60	(1,021,575.20)
买入	-	174,634,362.42	98,092,226.41
处置	(2,220,445.43)	(1,580,262,721.09)	(80,125,636.74)
2019年12月31日	2,038,306,801.94	2,124,470,288.85	5,594,178.90
于2019年12月31日持有资产/ 负债的总收益/(损失)			
- 计入损益	-	25,958,414.34	(279,708.95)
- 计入其他综合收益	(117,245,208.79)	-	-

7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，除以下项目外，本集团财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

	2020年12月31日			公允价值 计量层次
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元	差异 人民币元	
应付债券 - 公司债	21,805,286,314.85	21,910,243,466.41	(104,957,151.56)	第二层次
应付债券 - 次级债	4,089,104,258.93	4,070,230,000.00	18,874,258.93	第二层次
	2019年12月31日			公允价值 计量层次
	账面价值 人民币元	公允价值 人民币元	差异 人民币元	
应付债券 - 公司债	19,018,240,645.07	19,252,092,523.53	(233,851,878.46)	第二层次
应付债券 - 次级债	5,169,324,528.31	5,209,677,000.00	(40,352,471.69)	第二层次

十六、资本管理

本公司资本管理的目标如下：

- 建立以净资本为核心的风险控制指标体系以确保满足外部监管要求；
- 保证本公司持续经营的能力，以保持持续对股东和其他利益关系方的回报；
- 保持经营发展所需的充足资本支持。

本公司按照中国证监会相关规定计算净资本，编制、报送风险监管报表。其中，净资本是指在证券公司净资产的基础上，按照变现能力对资产负债项目及其他项目进行风险调整后得出的综合性风险监管指标。

同时，本公司建立与风险监管指标相适应的内部控制制度，建立动态的风险监控和资本补足机制，确保净资本等风险监管指标持续符合标准。本公司每月向当地监管机构报送月度风险监管报表。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司符合外部监管要求的资本管理目标。

十七、公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
子公司	3,627,416,292.82	3,107,416,292.82
合计	3,627,416,292.82	3,107,416,292.82
减：减值准备	-	-
长期股权投资净额	3,627,416,292.82	3,107,416,292.82

财务报表附注

2020年12月31日止年度

十七、公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 长期股权投资 - 续

(2) 按成本法核算的子公司基本情况

被投资公司全称	2020年 12月31日 投资成本 人民币元	2020年 1月1日 账面价值 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	本年计提 减值准备 人民币元	2020年 12月31日 账面价值 人民币元	2020年 12月31日 减值准备 人民币元	在被投资单位 本年现金股利 人民币元	在被投资单位 持股比例 %	表决权 比例 %
按成本法核算的子公司										
东兴期货有限责任公司	538,306,355.56	538,306,355.56	-	-	-	538,306,355.56	-	-	100.00	100.00
东兴证券投资有限公司	1,370,000,000.00	1,100,000,000.00	270,000,000.00	-	-	1,370,000,000.00	-	-	100.00	100.00
东兴资本投资管理有限公司	300,000,000.00	250,000,000.00	50,000,000.00	-	-	300,000,000.00	-	-	100.00	100.00
东兴证券(香港)金融控股有限公司	1,219,109,937.26	1,219,109,937.26	-	-	-	1,219,109,937.26	-	-	100.00	100.00
东兴基金管理有限公司	200,000,000.00	-	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	-	-	100.00	100.00
合计	3,627,416,292.82	3,107,416,292.82	520,000,000.00	-	-	3,627,416,292.82	-	-		
被投资公司全称										
按成本法核算的子公司										
东兴期货有限责任公司	538,306,355.56	538,306,355.56	-	-	-	538,306,355.56	-	-	100.00	100.00
东兴证券投资有限公司	1,100,000,000.00	1,000,000,000.00	100,000,000.00	-	-	1,100,000,000.00	-	-	100.00	100.00
东兴资本投资管理有限公司	250,000,000.00	250,000,000.00	-	-	-	250,000,000.00	-	-	100.00	100.00
东兴证券(香港)金融控股有限公司	1,219,109,937.26	1,219,109,937.26	-	-	-	1,219,109,937.26	-	-	100.00	100.00
合计	3,107,416,292.82	3,007,416,292.82	100,000,000.00	-	-	3,107,416,292.82	-	-		

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

十七、公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 应付职工薪酬

	2020 年 1 月 1 日 人民币元	本年计提 人民币元	本年支付 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	963,280,993.44	1,131,265,639.33	(1,090,404,190.76)	1,004,142,442.01
职工福利费	-	31,835,831.70	(31,835,831.70)	-
社会保险费	432,238.86	38,941,018.65	(39,050,481.07)	322,776.44
其中：基本医疗保险费	375,109.74	36,542,475.81	(36,640,101.28)	277,484.27
工伤保险费	16,798.11	108,963.10	(111,502.24)	14,258.97
生育保险费	40,331.01	2,289,579.74	(2,298,877.55)	31,033.20
住房公积金	35,855.03	61,399,086.46	(61,389,514.58)	45,426.91
设定提存计划	713,804.37	79,255,958.57	(79,432,650.20)	537,112.74
其中：养老保险费	625,243.90	9,657,933.99	(9,802,123.43)	481,054.46
失业保险费	77,143.80	424,603.21	(445,688.73)	56,058.28
企业年金	11,416.67	69,173,421.37	(69,184,838.04)	-
工会经费和职工教育经费	46,680.23	26,135,094.36	(14,466,212.93)	11,715,561.66
辞退福利	-	4,024,708.07	(4,024,708.07)	-
企业补充医疗保险	13,468.04	53,994,747.01	(53,994,747.01)	13,468.04
其他	6,676.96	17,477.43	(21,123.32)	3,031.07
合计	964,529,716.93	1,426,869,561.58	(1,374,619,459.64)	1,016,779,818.87

	2019 年 1 月 1 日 人民币元	本年计提 人民币元	本年支付 人民币元	2019 年 12 月 31 日 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	896,896,707.15	922,211,372.03	(855,827,085.74)	963,280,993.44
职工福利费	-	19,857,988.43	(19,857,988.43)	-
社会保险费	406,510.35	46,748,222.73	(46,722,494.22)	432,238.86
其中：基本医疗保险费	361,523.28	42,414,579.27	(42,400,992.81)	375,109.74
工伤保险费	13,277.88	783,329.29	(779,809.06)	16,798.11
生育保险费	31,709.19	3,550,314.17	(3,541,692.35)	40,331.01
住房公积金	49,831.03	56,685,564.15	(56,699,540.15)	35,855.03
设定提存计划	715,603.82	154,421,394.06	(154,423,193.51)	713,804.37
其中：养老保险费	624,343.77	76,402,057.41	(76,401,157.28)	625,243.90
失业保险	77,589.26	2,910,736.49	(2,911,181.95)	77,143.80
企业年金	13,670.79	75,108,600.16	(75,110,854.28)	11,416.67
工会经费和职工教育经费	50,510.51	11,466,887.42	(11,470,717.70)	46,680.23
辞退福利	87,536.38	1,794,836.45	(1,882,372.83)	-
企业补充医疗保险	13,468.04	32,466,995.22	(32,466,995.22)	13,468.04
其他	6,676.96	223,358.57	(223,358.57)	6,676.96
合计	898,226,844.24	1,245,876,619.06	(1,179,573,746.37)	964,529,716.93

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。同时，本公司为符合条件的职工设立了企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。

十七、公司财务报表主要项目注释-续

3. 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		
证券经纪业务	1,246,735,490.63	866,960,783.04
其中：代理买卖证券业务	1,071,532,127.36	774,978,967.48
交易单元席位租赁	128,273,782.82	85,683,391.23
代销金融产品业务(1)	46,929,580.45	6,298,424.33
投资银行业务	1,298,666,448.46	1,016,234,014.69
其中：证券承销业务	1,136,127,205.28	705,851,397.29
证券保荐业务	26,913,952.43	80,480,827.82
财务顾问业务(2)	135,625,290.75	229,901,789.58
资产管理业务收入(3)	251,285,419.33	434,881,837.40
投资咨询业务	12,009,802.63	17,861,395.35
其他	1,942,060.67	1,905,468.98
小计	2,810,639,221.72	2,337,843,499.46
手续费及佣金支出		
证券经纪业务	302,720,771.67	212,588,577.68
其中：代理买卖证券业务	302,720,771.67	212,588,577.68
投资银行业务	14,346,424.49	41,184,811.44
其中：证券承销业务	14,346,424.49	41,184,811.44
其他	-	122,713.72
小计	317,067,196.16	253,896,102.84
手续费及佣金净收入	2,493,572,025.56	2,083,947,396.62

(1) 代销金融产品业务收入

	2020 年度	
	销售总金额 人民币元	佣金总收入 人民币元
代销金融产品业务		
- 基金等	8,066,920,608.93	46,929,580.45

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

十七、公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入 - 续

(1) 代销金融产品业务收入 - 续

	2019 年度	
	销售总金额 人民币元	佣金总收入 人民币元
代销金融产品业务 - 基金等	2,695,798,027.28	6,298,424.33

(2) 财务顾问业务净收入

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
并购重组财务顾问业务净收入	40,806,603.73	17,384,716.96
- 境内上市公司	10,858,490.57	13,065,094.34
- 其他公司	29,948,113.16	4,319,622.62
融资财务顾问业务净收入	41,368,467.31	110,863,207.55
其他财务顾问业务净收入	53,450,219.71	101,653,865.07
合计	135,625,290.75	229,901,789.58

(3) 资产管理业务

	2020 年 12 月 31 日			
	公募基金 人民币元	集合资产 人民币元	单一资产 人民币元	专项资产 人民币元
年末产品数量(个)	16	131	18	11
年末客户数量(个)	34,845	37,516	18	113
其中：个人客户	34,733	37,378	1	-
机构客户	112	138	17	113
年初受托资金	10,586,371,351.33	27,060,032,765.60	44,142,245,449.59	28,210,819,260.00
其中：自有资金投入	266,748,925.39	2,192,603,745.16	1,239,544,361.27	124,800,000.00
个人客户	1,279,044,068.37	20,008,949,308.36	-	-
机构客户	9,040,578,357.57	4,858,479,712.08	42,902,701,088.32	28,086,019,260.00
年末受托资金	6,601,278,582.84	17,756,900,774.97	14,675,919,509.64	27,610,813,920.00
其中：自有资金投入	348,311,433.87	1,000,124,391.13	1,091,294,361.27	124,800,000.00
个人客户	1,737,607,151.44	14,850,421,234.73	-	-
机构客户	4,515,359,997.53	1,906,355,149.11	13,584,625,148.37	27,486,013,920.00
年末主要受托资产				
初始成本	5,748,698,209.93	17,039,861,072.67	14,029,445,939.22	24,746,181,612.67
其中：股票	372,706,396.95	171,255,224.09	1,464,853,102.43	-
国债	243,437,417.04	104,285,921.57	-	-
其他债券	3,935,243,937.63	9,203,175,673.25	1,228,940,640.00	-
基金	-	655,376,916.16	276,872,898.61	5,300,000.00
同业存单	704,472,093.11	-	-	-
其他投资产品	492,838,365.20	6,905,767,337.60	11,058,779,298.18	24,740,881,612.67
当年资产管理业务 净收入	29,944,207.01	193,049,801.29	19,483,826.32	8,807,584.71

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

十七、公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务 - 续

	2019 年 12 月 31 日			
	公募基金 人民币元	集合资产 人民币元	单一资产 人民币元	专项资产 人民币元
年末产品数量(个)	13	89	39	10
年末客户数量(个)	19,630	52,249	39	147
其中：个人客户	19,505	52,086	-	-
机构客户	125	163	39	147
年初受托资金	7,465,158,574.67	21,463,489,009.13	62,370,521,514.92	23,024,206,000.00
其中：自有资金投入	568,003,866.10	1,923,717,657.84	-	-
个人客户	244,071,004.21	14,601,786,275.67	-	-
机构客户	6,653,083,704.36	4,937,985,075.62	62,370,521,514.92	23,024,206,000.00
年末受托资金	10,586,371,351.33	27,060,032,765.60	44,142,245,449.59	28,210,819,260.00
其中：自有资金投入	266,748,925.39	2,192,603,745.16	1,239,544,361.27	124,800,000.00
个人客户	1,279,044,068.37	20,008,949,308.36	-	-
机构客户	9,040,578,357.57	4,858,479,712.08	42,902,701,088.32	28,086,019,260.00
年末主要受托资产				
初始成本	10,709,404,601.48	25,281,483,113.65	44,250,048,972.75	24,003,552,832.25
其中：股票	525,702,730.52	152,482,021.90	1,372,627,689.18	-
国债	252,392,892.40	1,564,726.40	-	-
其他债券	1,896,404,189.25	21,686,655,399.17	2,325,377,346.16	-
基金	-	496,636,760.73	1,085,979,798.56	4,969,031,481.42
同业存单	4,901,319,998.52	-	-	-
其他投资产品	3,133,584,790.79	2,944,144,205.45	39,466,064,138.85	19,034,521,350.83
当年资产管理业务 净收入	28,016,408.21	293,304,624.30	102,140,435.26	11,420,369.63

4. 利息净收入

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
利息收入		
融资融券利息收入	1,041,499,013.75	736,125,396.22
其他债权投资利息收入	1,011,759,397.44	1,123,136,898.19
存放金融同业利息收入	256,306,078.80	272,690,712.13
其中：自有资金存款利息收入	38,138,136.62	96,197,220.06
客户资金存款利息收入	218,167,942.18	176,493,492.07
买入返售金融资产利息收入	189,542,835.63	452,323,434.04
其中：股票质押回购利息收入	172,364,628.40	441,026,906.09
其他	203,726.03	-
小计	2,499,311,051.65	2,584,276,440.58

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

十七、公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 利息净收入 - 续

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
利息支出		
公司债券利息支出	881,969,198.52	832,711,937.50
卖出回购金融资产利息支出	220,514,400.78	363,724,035.92
次级债利息支出	163,251,428.73	251,350,771.52
短期融资券利息支出	129,534,223.70	28,200,000.00
客户资金存款利息支出	43,495,974.04	35,729,507.47
拆入资金利息支出	39,235,813.92	90,538,516.11
其中：转融通利息支出	6,463,194.44	5,410,975.92
收益凭证利息支出	23,275,813.08	19,436,749.07
资产证券化利息支出	17,734,579.32	57,090,934.41
其他	17,975,815.04	7,107,553.52
小计	1,536,987,247.13	1,685,890,005.52
利息净收入	962,323,804.52	898,386,435.06

5. 投资收益/(损失)

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
金融工具投资收益/(损失)	1,236,422,640.85	(70,255,762.97)
其中：持有期间取得的分红和利息	843,631,273.81	718,673,333.90
- 交易性金融资产	841,204,681.96	656,064,421.05
- 其他权益工具投资	2,426,591.85	62,608,912.85
处置金融工具取得的收益/(损失)	392,791,367.04	(788,929,096.87)
- 交易性金融资产	227,494,581.27	(758,822,458.54)
- 其他债权投资	163,312,474.02	35,394,990.32
- 交易性金融负债	(14,237,487.22)	(1,578,080.70)
- 衍生金融工具	16,221,798.97	(63,923,547.95)
合计	1,236,422,640.85	(70,255,762.97)

于 2020 年及 2019 年度，本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

财务报表附注

2020 年 12 月 31 日止年度

十七、公司财务报表主要项目注释 - 续

6. 公允价值变动(损失)/收益

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
交易性金融资产	(295,050,959.28)	538,848,936.98
衍生金融工具	24,538,973.06	(51,875,352.34)
交易性金融负债	(70,987,307.00)	955,807.00
合计	(341,499,293.22)	487,929,391.64

7. 业务及管理费

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
职工薪酬	1,426,869,561.58	1,245,876,619.06
租赁费	138,634,225.17	128,334,133.24
折旧摊销费	70,407,317.54	73,559,679.97
邮电通讯费	66,104,771.21	71,773,014.36
会议差旅费	33,124,502.32	52,857,191.76
产品销售及广告费	54,682,048.83	54,222,691.55
业务宣传及招待费	44,118,202.34	40,384,456.83
交易所会员费	31,578,637.56	25,001,982.93
咨询费	21,716,514.65	26,538,181.95
投资者保护基金	20,075,210.51	16,153,192.20
其他	105,333,059.67	101,088,211.62
合计	2,012,644,051.38	1,835,789,355.47

十八、比较数据

因财务报表列报方式的变化，本财务报表部分比较数据已按照 2020 年列报方式进行了重新列报。

十九、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2021 年 4 月 20 日已经本公司董事会批准报出。

补充资料

2020 年 12 月 31 日止年度

1. 非经常性损益明细表

	2020 年度 人民币元	2019 年度 人民币元
非流动性资产处置收益	302,547.48	180,519.06
计入当期损益的政府补助(与本公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	15,128,576.65	6,433,251.75
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(14,612,761.20)	56,071,434.75
合计	818,362.93	62,685,205.56
非经常性损益的所得税影响额	(226,703.27)	(15,771,649.88)
归属少数股东非经常性损益的影响净额	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益影响净额	591,659.66	46,913,555.68

上述非经常性损益明细表系按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益(2008)》(证监会公告[2008]第 43 号)的要求确定和披露。

由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具、以摊余成本计量的金融工具属于本公司正常自营证券业务,故本公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》中列举的有关非经常性损益项目,包括持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具和以摊余成本计量的金融工具取得的投资收益、公允价值变动损益以及处置上述金融工具取得的投资收益等,界定为经常性损益的项目。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润		加权平均 净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2020 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	7.44	0.558	不适用
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.44	0.558	不适用
2019 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	6.16	0.443	不适用
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.93	0.426	不适用

本公司 2020 年 12 月 31 日发行在外的普通股数为 2,757,960,657 股(2019 年 12 月 31 日: 2,757,960,657 股)。

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的相关规定,本公司编制了上述净资产收益率和每股收益计算表。

补充资料

2020 年 12 月 31 日止年度

3. 合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

(1) 合并资产负债表主要项目的变动情况说明

于 2020 年 12 月 31 日，在合并资产负债表中，变动幅度大于 30%的重要项目变动情况及变动原因分析如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减(%)	变动原因
货币资金	13,666,257,194.09	10,512,431,794.22	30.00%	主要系客户资金增长所致
融出资金	17,464,955,054.29	12,772,101,251.75	36.74%	主要系融出资金业务规模增加所致
衍生金融资产	153,067,527.47	7,750,862.27	1,874.85%	主要系权益类收益互换业务增加所致
买入返售金融资产	1,677,259,894.15	5,183,376,398.01	(67.64%)	主要系股票质押业务减少所致
应收款项	181,889,229.91	415,554,170.15	(56.23%)	主要系应收业务收入款项及香港子公司往来款项减少所致
存出保证金	3,009,457,157.27	850,420,028.46	253.88%	主要系期货业务保证金增加所致
债权投资	171,884,222.16	650,088,971.10	(73.56%)	主要系债权投资减少所致
长期股权投资	324,451,308.60	221,279,295.43	46.63%	主要系权益法下确认投资收益及对合营企业实缴出资所致
递延所得税资产	671,684,214.22	504,345,255.27	33.18%	主要系可抵扣暂时性差异增加所致
短期借款	378,100,208.58	1,661,802,273.49	(77.25%)	主要系香港子公司短期借款减少所致
拆入资金	1,013,890,135.79	51,218,083.59	1,879.56%	主要系拆入转融通融入款项增加所致
交易性金融负债	1,742,788,385.79	40,945,748.36	4,156.34%	主要系发行收益凭证增加所致
代理买卖证券款	15,923,312,943.79	10,702,647,027.52	48.78%	主要系客户资金增长所致
应交税费	362,843,412.51	49,129,655.08	638.54%	主要系年末应交企业所得税增加所致
应付款项	1,565,478,219.50	233,131,373.19	571.50%	主要系应付场外业务预付金增加所致
合同负债	44,962,473.71	不适用	不适用	主要系实施新收入准则所致
递延所得税负债	33,643,343.64	4,175,306.78	705.77%	主要系应纳税暂时性差异增加所致
其他负债	197,439,921.80	4,243,620,247.56	(95.35%)	主要系应付合并结构化主体其他权益持有人款项减少所致
其他综合收益	53,771,598.33	258,346,958.98	(79.19%)	主要系其他债权投资公允价值变动所致

(2) 合并利润表主要项目的变动情况说明

2020 年度合并利润表中，变动幅度大于 30%的重要项目变动情况及变动原因分析如下：

项目	2020 年度	2019 年度	增减(%)	变动原因
投资收益	1,846,426,605.29	586,817,586.18	214.65%	主要系处置金融工具收益增加所致
公允价值变动(损失)/收益	(295,586,228.86)	498,275,207.71	不适用	主要系金融资产公允价值变动所致
汇兑收益/(损失)	19,192,240.50	(4,664,509.93)	不适用	主要系汇率变动所致
其他业务收入	734,328,125.78	506,180,395.93	45.07%	主要系子公司仓单业务规模增长所致
其他收益	6,770,494.24	9,718,416.49	(30.33%)	主要系收到与日常活动相关的政府补助减少所致
资产处置收益	302,547.48	180,519.06	67.60%	主要系非流动资产处置收益增加所致
信用减值损失	655,920,020.16	466,534,876.39	40.59%	主要系以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产计提信用减值损失增加所致
其他业务成本	735,253,929.34	503,873,705.52	45.92%	主要系子公司仓单业务规模增长所致
营业外收入	11,729,025.48	66,946,941.37	(82.48%)	主要系非经营性收入减少所致
所得税费用	405,032,128.92	231,308,321.24	75.10%	主要系应税收入增加所致

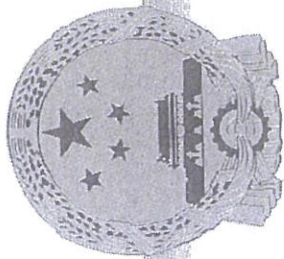
补充资料

2020 年 12 月 31 日止年度

3. 合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明 - 续

(3) 合并现金流量表主要项目的变动情况说明

项目	2020 年度	2019 年度	增减(%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	5,332,619,510.69	270,799,574.75	1,869.21%	主要系回购业务资金净增加额增加，以及代理买卖证券现金净增加额增加所致
投资活动产生的现金流量净额	(157,362,877.47)	136,503,472.97	不适用	主要系公司购置或处置债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	(1,260,051,165.99)	1,524,682,215.68	不适用	主要系债务融资到期还款所致



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)
类型 外商投资特殊普通合伙企业
执行事务合伙人 付建超

成立日期 2012年10月19日
合伙期限 2012年10月19日至 不约定期限
主要经营场所 上海市黄浦区延安东路222号30楼

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:



中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 付建超

主任会计师:

经营场所:

上海市延安东路222号30楼



组织形式:

特殊的普通合伙企业

执业证书编号:

31000012

批准执业文号:

财会函(2012)40号

批准执业日期:

二〇一二年九月十四日



姓名 Name	曾浩
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1974-08-05
工作单位 Working unit	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码 Identity card No.	310102197408054817

仅供东兴证券股份有限公司财务报表及审计报告使用，不得用作任何其他目的。

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.

证书编号:
No. of Certificate

310000122314

批准注册协会:
Authorized Institute of CPA

上海市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2003 年 07 月 28 日

5



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.



2015年 4月 30日

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.



2016年 4月 30日

仅供东兴证券股份有限公司财务报表及审计报告使用，不得用作任何其他目的。

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.



2017年4月30日



曹浩(310000122314)
您已通过2020年年检
上海市注册会计师协会
2020年08月31日



曹浩(310000122314)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日



曹浩(310000122314)
您已通过2018年年检
上海市注册会计师协会
2018年04月30日

年 月 日

仅供东兴证券股份有限公司财务报表使用，不得用于其他目的。

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
会铜印后为有效证件。

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 杨小真
Full Name 女
性 别
生 日 期 1981-2-11
Date of birth 普华永道中天
工 作 单 位 会计师事务所有限公司北京分所
Working unit
身 份 证 号 码 110101198102113043
Identity card No.



姓名：杨小真

证书编号：310000072198

证书编号：
No. of Certificate

310000072198

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

发证日期：
Date of Issuance

2008-5-28

日
/d



继续有效一年。
Valid for another year after

2013



2009年5月20日
/y /m /d

仅供东兴证券股份有限公司财务报表及审计使用，不得用于其他目的。

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.



2010年3月16日
/m /d

年度检验登记
Annual Renewal Regi

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



2017年3月16日
/y /m /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 月 日
/m /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 月 日
/y /m /d

仅供东兴证券股份有限公司内部使用，不得用于任何其他目的。

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



10

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



11

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

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

年 月 日
ty /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
ty /m /d

注册事项

- 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，应将本证书交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.