

公司代码：601456

公司简称：国联证券

国联证券股份有限公司 2021 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）和德勤·关黄陈方会计师行为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人葛小波、主管会计工作负责人葛小波及会计机构负责人（会计主管人员）陈志颖声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟采用现金分红方式，每10股派发现金红利人民币1.00元（含税）。该预案尚需提交本公司股东大会审议批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”及“风险管理”部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	管理层讨论与分析.....	20
第四节	公司治理.....	46
第五节	环境与社会责任.....	68
第六节	重要事项.....	70
第七节	股份变动及股东情况.....	87
第八节	优先股相关情况.....	99
第九节	债券相关情况.....	100
第十节	财务报告.....	107
第十一节	证券公司信息披露.....	108

备查文件目录	一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
	四、其他有关资料。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、国联证券	指	国联证券股份有限公司
本集团	指	国联证券股份有限公司及其子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中证协	指	中国证券业协会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
无锡市国资委	指	无锡市人民政府国有资产监督管理委员会
国联集团	指	无锡市国联发展（集团）有限公司
国联信托	指	国联信托股份有限公司
国联电力	指	无锡市国联地方电力有限公司
民生投资	指	无锡民生投资有限公司
一棉纺织	指	无锡一棉纺织集团有限公司
华光环能	指	无锡华光环能源集团股份有限公司
金鸿通信	指	无锡金鸿通信集团有限公司
江苏新纺	指	江苏新纺实业股份有限公司
威孚高科	指	无锡威孚高科技集团股份有限公司
新发集团	指	无锡市新发集团有限公司
新业建设	指	无锡市新业建设发展有限公司
宜兴金发	指	宜兴市金发资产经营管理有限公司
国联实业	指	无锡国联实业投资集团有限公司
国联金融投资	指	无锡国联金融投资集团有限公司
华英证券	指	华英证券有限责任公司
国联通宝	指	国联通宝资本投资有限责任公司
国联创新	指	无锡国联创新投资有限公司
国联证券（香港）	指	国联证券（香港）有限公司
中海基金	指	中海基金管理有限公司
基金投顾	指	基金投资顾问业务
大方向 50	指	本公司以“私募为主、公募为辅”的底仓配置池为小 B 大 C 客户打造或单一或 TOF 或高端定制化的配置服务
FOF	指	基金中的基金
REITs	指	不动产投资信托基金
VR/AR	指	虚拟现实/增强现实
QDLP	指	合格境内有限合伙人
QFLP	指	合格境外有限合伙人
iDeal	指	中国外汇交易中心（CFETS）面向银行间本外币市场推出的即时通讯平台
IMF	指	国际货币基金组织
A 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的内

		资股，于上海证券交易所上市（股票代码：601456）
H 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股，于香港联合交易所有限公司上市（股票代码：01456）
A 股股东	指	A 股持有人
H 股股东	指	H 股持有人
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
报告期末	指	2021 年 12 月 31 日

特别说明：本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入原因造成。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	国联证券股份有限公司
公司的中文简称	国联证券
公司的外文名称	Guolian Securities Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Guolian Sec
公司的法定代表人	葛小波
公司总经理	葛小波
授权代表	葛小波、林凡钰

注：2021年12月7日，姚志勇先生因工作调动原因辞去公司董事长等其他一切职务，经公司董事会推举，执行董事兼总裁葛小波先生代行董事长及法定代表人职责。

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	2,831,773,168	2,378,119,000
净资产	14,800,608,556	9,978,325,326

注：截至本报告披露日，公司总股数为 2,831,773,168 股，其中 A 股 2,389,133,168 股，H 股 442,640,000 股。

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务。

此外，公司还具有以下主要单项业务资格（其中第35项为2021年新获取的业务资格）：

- 1、经营外资股业务资格
- 2、约定购回式证券交易资格
- 3、网上交易委托业务资格
- 4、客户资金第三方存管单客户多银行服务资格
- 5、受托投资管理业务资格
- 6、私募基金综合托管业务资格
- 7、上交所会员资格
- 8、深交所会员资格
- 9、股票质押式回购业务资格
- 10、大宗交易系统合格投资者资格
- 11、上交所港股通业务交易权限
- 12、上交所股票期权经纪及自营业务交易权限

- 13、上证基金通业务资格
- 14、交易所借贷业务资格
- 15、深港通下港股通业务交易权限
- 16、深交所股票期权业务交易权限
- 17、创新类证券公司资格
- 18、互联网证券业务试点资格
- 19、IPO网下合格投资者资格
- 20、询价对象
- 21、场外期权业务二级交易商
- 22、全国银行间同业拆借市场成员
- 23、中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者
- 24、新三板做市业务资格
- 25、代办系统主办券商业务资格
- 26、转融通业务试点资格
- 27、转融券业务试点资格
- 28、投资管理人受托管理保险资金资格
- 29、基金投资顾问业务试点资格
- 30、转融券科创板约定申报资格
- 31、人民币利率互换业务资格
- 32、深交所上市公司股权激励行权融资业务试点资格
- 33、深交所质押式报价回购交易权限
- 34、转融券创业板约定申报资格
- 35、北交所会员资格

全资子公司华英证券主要单项业务资格（其中第 15 项为 2021 年新获取的业务资格）：

- 1、经营证券业务资格
- 2、保荐机构资格
- 3、上交所会员资格
- 4、深交所会员资格
- 5、中国国债协会会员
- 6、中国银行间市场交易商协会会员资格
- 7、全国银行间同业拆借中心债券交易资格
- 8、中国证券登记结算公司乙类结算参与者资格
- 9、中小企业私募债券承销业务资格
- 10、机构间私募产品报价与服务系统资格

- 11、北京金融资产交易所综合业务平台业务资格
- 12、军工涉密业务咨询服务资格
- 13、主办券商业务资格
- 14、标准化票据业务资格
- 15、北交所会员资格

全资子公司国联证券（香港）主要单项业务资格（其中第 4-5 项为 2021 年新获取的业务资格）：

- 1、第 1 类牌照（证券交易）
- 2、第 4 类牌照（就证券提供意见）
- 3、第 9 类牌照（提供资产管理）
- 4、第 6 类牌照（就机构融资提供意见）
- 5、合格境外投资者资格

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王捷	张辉
联系地址	江苏省无锡市金融一街8号12层	江苏省无锡市金融一街8号12层
电话	0510-82833209	0510-82833209
传真	0510-82833124	0510-82833124
电子信箱	glsc-ir@glsc.com.cn	glsc-ir@glsc.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	无锡市金融一街8号
公司注册地址的历史变更情况	1999年-2002年：无锡市中山路53号
	2002年-2003年：无锡市中山路153号
	2003年-2006年：无锡市县前东街8号
	2006年-2013年：无锡市县前东街168号
	2013年-至今：无锡市金融一街8号
公司办公地址	江苏省无锡市金融一街8号
公司办公地址的邮政编码	214000
香港营业地址	香港湾仔皇后大道东248号大新金融中心40楼
公司网址	www.glsc.com.cn
电子信箱	glsc-ir@glsc.com.cn
全国统一客服热线	95570
股东联络热线	0510-82833209
统一社会信用代码	91320200135914870B

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报 (www.cs.com.cn)、上海证券报 (www.cnstock.com)、证券时报 (www.stcn.com)、证券日报 (www.zqrb.cn)
公司披露年度报告的证券交易所网站	上交所网站: http://www.sse.com.cn 香港交易所披露易网站: http://www.hkexnews.hk
公司年度报告备置地点	江苏省无锡市金融一街8号12层 香港湾仔皇后大道东248号大新金融中心40楼

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	国联证券	601456	不适用
H股	香港联交所	国联证券	01456	不适用

六、公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

公司由国联证券有限责任公司整体变更设立。国联证券有限责任公司前身为无锡证券有限责任公司，无锡证券有限责任公司系由全民所有制企业无锡市证券公司改制而来。

无锡证券有限责任公司成立于1999年1月8日，系经1998年1月21日中国人民银行无锡分行《关于无锡市证券公司增资扩股有关事项的批复》（锡银管〔1998〕15号）、1998年11月19日中国证监会《关于核准无锡市证券公司增资改制的批复》（证监机字〔1998〕38号）批准，由无锡市证券公司增资改制设立的证券公司。成立时公司注册资本为5,000万元。

2002年1月29日，经中国证监会于2001年12月15日出具的《关于同意无锡证券有限责任公司股权变更及增资扩股的批复》（证监机构字〔2001〕303号）批准，公司注册资本由5,000万元增至100,000万元，公司名称更名为“国联证券有限责任公司”。

2008年5月26日，经无锡市国资委于2007年12月17日出具的《关于国联证券有限责任公司变更设立为国联证券股份有限公司的批复》（锡国资权〔2007〕53号）、中国证监会于2008年3月3日出具的《关于核准国联证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可〔2008〕322号）核准，国联证券有限责任公司整体变更为股份有限公司，变更后公司名称为“国联证券股份有限公司”，公司注册资本为150,000万元。

中国证监会于2015年5月26日出具了《关于核准国联证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可〔2015〕1024号），核准公司发行境外上市外资股事项。经香港联交所最终批准，公司在境外共发行40,240万股H股，股票面值为每股人民币1.00元，发行价格为每股8.00港元。2015年7月6日，公司境外发行股份在香港联交所主板上市交易，股票简称：国联证券，股票代码：01456，本次发行后，公司注册资本（总股本）由150,000万元增至190,240万元。

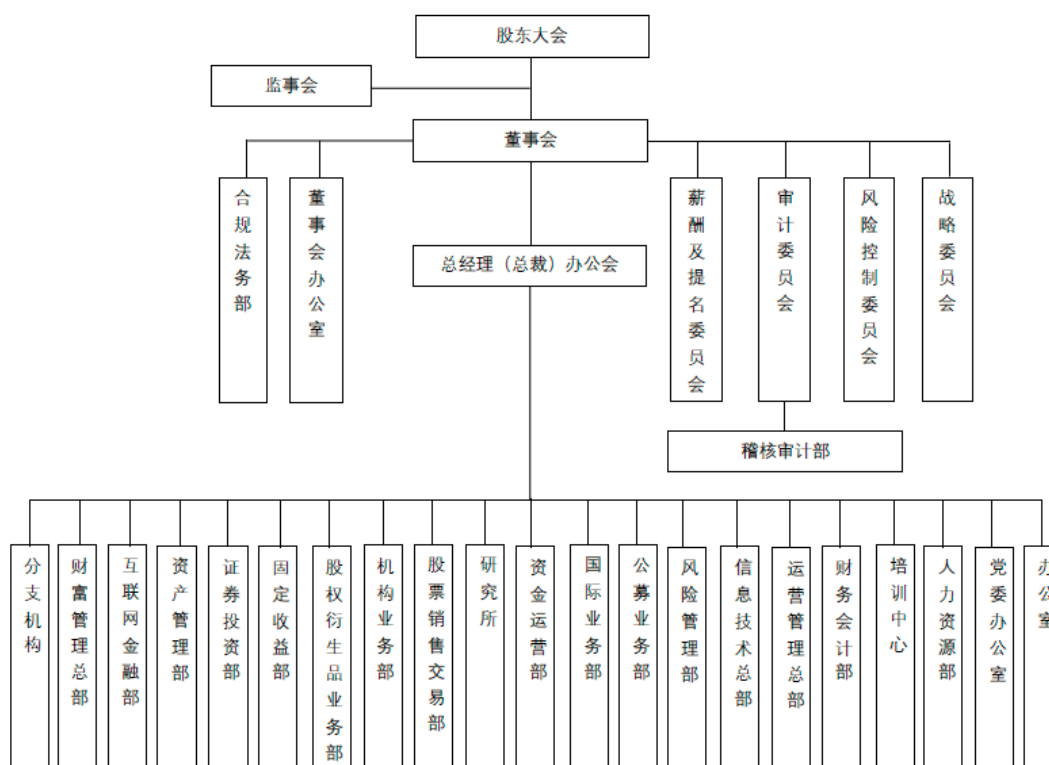
中国证监会于 2020 年 6 月 29 日出具了《关于核准国联证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2020〕1305 号），核准公司首次公开发行 A 股事项。公司首次公开发行 47,571.90 万股 A 股股票，股票面值为每股人民币 1.00 元，发行价格为每股人民币 4.25 元，股票简称：国联证券，股票代码：601456。公司发行的 A 股股票于 2020 年 7 月 31 日起在上交所主板上市交易。本次发行完成后，公司注册资本（总股本）由 190,240.00 万元增至 237,811.90 万元。

中国证监会于 2021 年 7 月 21 日出具了《关于核准国联证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2021〕2486 号），核准公司非公开发行 A 股事项。公司非公开发行 45,365.4168 万股 A 股股票，股票面值为每股人民币 1.00 元，发行价格为每股人民币 11.22 元。公司非公开发行的 A 股股票于 2021 年 10 月 15 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记、托管及限售手续。本次非公开发行完成后，公司注册资本（总股本）由 237,811.90 万元增至 283,177.3168 万元。

（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司组织架构图如下：



（三）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共有 88 家证券营业部，分布在全国 11 个省、自治区、直辖市，具体分布情况如下：

省份/自治区/直辖市	营业部家数
江苏省	59
广东省	6
北京市	5
上海市	5
山东省	3
湖南省	3
浙江省	3
辽宁省	1
重庆市	1
四川省	1
湖北省	1
合计	88

(四) 其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共有 13 家分公司，具体分布情况如下：

序号	分公司名称	设立时间	注册地址	联系电话
1	宜兴分公司	2013.02.08	宜兴市宜城街道人民南路 168 号	0510-87911790
2	北京分公司	2014.03.13	北京市东城区安定门外大街 208 号中粮·置地广场 A 座 4 层 407 单元	010-84131751
3	上海分公司	2014.03.11	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 3704 单元	021-61649996
4	江阴分公司	2014.05.09	江阴市大桥北路 18-20 号	0510-86876313
5	无锡分公司	2015.05.27	无锡市中山路 153	0510-80501590
6	南京分公司	2015.06.18	南京市建邺区庐山路 248 号南京金融城 4 号楼 2301、2302、2303 室	025-52857983
7	苏州分公司	2015.11.03	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区旺墩路 269 号星座商务广场 1 幢 1801、1802 室	0512-65870074
8	深圳分公司	2016.03.01	深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区创业路 1777 号海信南方大厦 17 层 05、06 户	0755-82527719
9	湖南分公司	2016.09.01	湖南省长沙市岳麓区含光路 125 号当代滨江苑第 11 栋、12 栋 801-810	0731-88570825
10	西南分公司	2016.09.20	成都市高新区交子大道 365 号 1 栋 18 层 1810、1811 号	028-65774528
11	常州分公司	2017.03.29	常州市新北区荣盛锦绣华府 29 幢 5 号、6 号、7 号	0519-86600196
12	湖北分公司	2017.12.29	武昌区中北路 9 号办公楼商业裙房长城汇 T1 栋 35 层 R3 单元	027-87319678
13	苏中分公司	2020.11.12	江苏省南通市崇川区工农路 486 号三楼	0513-81166660

(五) 报告期内公司分支机构变动情况**1、分支机构新设情况**

报告期内，公司新设 4 家营业部，具体情况如下：

序号	分公司/营业部名称	注册地址
1	汕头珠港新城嵩山路证券营业部	汕头市龙湖区嵩山路南 18 号太安堂大厦 1606 号
2	深圳泰然九路证券营业部	深圳市福田区沙头街道天安社区泰然九路盛唐商务大厦东座 803
3	深圳粤海街道科技园证券营业部	深圳市南山区粤海街道科技园社区科苑路 15 号科兴科学园 A 栋 A4-1001
4	上海广东路证券营业部	上海市黄浦区广东路 500 号 22 层 2206、2207A 单元

2、分支机构撤销情况

报告期内，公司撤销 1 家分公司、5 家营业部，具体情况如下：

序号	分公司/营业部名称	注册地址
1	苏北分公司	盐城市城南新区新都街道金融城 1 幢 2407、2408 室
2	宿松孚玉西路证券营业部	安徽省安庆市宿松县孚玉镇孚玉西路 366 号
3	桂林滨江路证券营业部	桂林市秀峰区滨江路 16 号可高 漓江 21 号商务办公楼 1#3 楼 1-10
4	南宁民族大道证券营业部	南宁市青秀区民族大道 143 号德瑞大厦综合楼 4 楼
5	南昌北京东路证券营业部	江西省南昌市青山湖区北京东路 98 号第 1-3 层
6	常州北大街证券营业部	常州市钟楼区北大街玉隆花园 8 幢 503-506 室

3、分支机构名称、注册地址变更情况

报告期内，公司共有 12 家分支机构发生名称或注册地址变更，具体情况如下：

序号	变更前名称	变更后名称	变更前地址	变更后地址
1	上海田林路证券营业部	上海田林东路证券营业部	上海市徐汇区田林路 140 号 16 幢 1 层 D1 室	上海市徐汇区田林东路 75 号 1 层 128 单元
2	北京石景山路证券营业部	北京中关村东路证券营业部	北京市石景山区石景山路乙 18 号院 2 号楼 12 层 1505、1506、1507、1508、1509	北京市海淀区北四环西路 9 号楼 2 层 211、213、215、217
3	北京朝阳门南大街证券营业部	北京金宝街证券营业部	北京市东城区南竹杆胡同 2 号银河搜侯中心 1 层 50105	北京市东城区金宝街 58 号 6 层 10-12 号
4	上海港俞路证券营业部	上海虹桥路证券营业部	上海市青浦区港俞路 865 号	上海市长宁区虹桥路 1438 号 1 幢 1503A（名义楼层 18 层）
5	南京湛江路证券营业部	南京河西大街证券营业部	南京市鼓楼区湛江路 59-12 号	南京市建邺区河西大街 198 号同进大厦一单元 1 层 102
6	南京团结路证券营业部	南京溧水石燕路证券营业部	南京市浦口区团结路 8 号中海万锦花园 02、03 室	南京市溧水区永阳街道石燕路 345-99 号、100 号

7	无锡洛社镇人民南路证券营业部	-	无锡市惠山区洛社镇人民南路天奇城 47 号三楼	无锡市惠山区洛社镇张镇桥村
8	深圳益田路证券营业部	-	深圳市福田区莲花街道福新社区益田路 6009 号新世界商务中心大厦 4504B	深圳市福田区莲花街道福新社区益田路 6009 号新世界商务中心 2902、2903B
9	苏州分公司	-	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区旺墩路 269 号星座商务广场 1 幢 1802 室	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区旺墩路 269 号星座商务广场 1 幢 1801、1802 室
10	上海分公司	-	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 3704、3705、3706 单元	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 3704 单元
11	北京分公司	-	北京市东城区安定门外大街 208 号中粮·置地广场 A 座 4 层 402 单元	北京市东城区安定门外大街 208 号中粮·置地广场 A 座 4 层 407 单元
12	常州分公司	-	常州市钟楼区北大街玉隆花园 8 幢 503-506 室	常州市新北区荣盛锦绣华府 29 幢 5 号、6 号、7 号

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
	签字会计师姓名	孙维琦、朱玮琦
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	德勤·关黄陈方会计师行
	办公地址	香港金钟道 88 号太古广场一期 35 楼
	签字会计师姓名	陈和美
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区朝内大街 188 号
	签字的保荐代表人姓名	陈陆、徐小新
	持续督导的期间	2021 年 3 月 12 日至 2022 年 12 月 31 日
股份登记处	A 股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司

八、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2021年	2020年	本期比上年同期增减 (%)	2019年
营业收入	2,966,631,400.54	1,876,340,313.32	58.11	1,619,382,372.77
归属于母公司股东的净利润	888,639,753.44	587,871,418.22	51.16	521,344,151.14
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	888,323,324.93	583,042,477.20	52.36	515,551,354.61

经营活动产生的现金流量净额	-5,186,349,934.41	-4,396,968,697.79	不适用	3,796,785,086.93
其他综合收益	200,644,599.80	-17,979,824.58	不适用	-
	2021年末	2020年末	本期末比上年同期末增减(%)	2019年末
资产总额	65,939,237,816.69	46,219,949,000.19	42.66	28,419,402,850.65
负债总额	49,558,169,528.79	35,625,778,979.10	39.11	20,352,076,887.73
归属于母公司股东的权益	16,381,068,287.90	10,594,170,021.09	54.62	8,067,325,962.92
所有者权益总额	16,381,068,287.90	10,594,170,021.09	54.62	8,067,325,962.92

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)	2019年
基本每股收益(元/股)	0.36	0.28	28.57	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.28	28.57	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.36	0.28	28.57	0.27
加权平均净资产收益率(%)	7.27	6.41	增加0.86个百分点	6.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.27	6.36	增加0.91个百分点	6.56

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	14,800,608,556.14	9,978,325,325.97
净资产	16,068,830,924.84	10,451,950,807.03
风险覆盖率(%)	206.78	280.52
资本杠杆率(%)	25.27	23.48
流动性覆盖率(%)	219.28	322.37
净稳定资金率(%)	158.41	165.38
净资本/净资产(%)	92.11	95.47
净资本/负债(%)	39.60	39.42
净资产/负债(%)	43.00	41.29
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	35.33	18.55
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	188.87	159.88

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

□适用 √不适用

十、2021 年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	470,589,947.35	659,508,292.15	923,736,256.56	912,796,904.48
归属于上市公司股东的净利润	157,311,074.79	221,686,119.82	277,904,418.51	231,738,140.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	153,008,717.57	219,150,041.23	278,399,864.87	237,764,701.26
经营活动产生的现金流量净额	-204,320,126.71	-1,505,202,785.74	-2,927,520,692.93	-549,306,329.03

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十一、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2021 年金额	附注(如适用)	2020 年金额	2019 年金额
非流动资产处置损益	2,877,931.38		320,313.75	148,164.78
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,608,980.30		12,204,132.32	9,599,457.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,065,007.00		-6,085,858.04	-2,023,893.65
减:所得税影响额	105,476.17		1,609,647.01	1,930,932.18
少数股东权益影响额(税后)	-		-	-
合计	316,428.51		4,828,941.02	5,792,796.53

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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

√适用 □不适用

本集团结合自身正常经营业务的性质和特点,将持有的交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益,持有交易性金融资产、交易性金融负债及其他债权投资期间取得的投资收益/利息收入,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具和其他债权投资取得的投资收益认定为经常性损益项目。

十二、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	16,955,091,369.99	27,710,091,437.19	10,755,000,067.20	958,885,880.20
其他权益工具投资	-	2,579,202,535.52	2,579,202,535.52	161,420,019.28
其他债权投资	1,678,036,810.00	6,240,445,043.09	4,562,408,233.09	131,808,141.13
交易性金融负债	899,281,775.15	1,429,705,934.26	530,424,159.11	-64,154,647.22
衍生金融工具	-38,938,863.84	54,268,999.87	93,207,863.71	314,149,189.03
合计	19,493,471,091.30	38,013,713,949.93	18,520,242,858.63	1,502,108,582.42

十三、 按照《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013年修订）的要求计算的主要财务数据及财务报表中同比变动幅度超过 30% 的项目

（一）主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年末		2020 年末		增减百分比 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
资产总额	65,939,237,816.69	64,623,124,663.83	46,219,949,000.19	45,093,039,712.22	42.66	43.31
负债总额	49,558,169,528.79	48,554,293,738.99	35,625,778,979.10	34,641,088,905.19	39.11	40.16
所有者权益总额	16,381,068,287.90	16,068,830,924.84	10,594,170,021.09	10,451,950,807.03	54.62	53.74
其中：归属于母公司所有者权益合计	16,381,068,287.90	16,068,830,924.84	10,594,170,021.09	10,451,950,807.03	54.62	53.74
项目	2021 年度		2020 年度		增减百分比 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
营业收入	2,966,631,400.54	2,220,993,156.29	1,876,340,313.32	1,571,580,118.51	58.11	41.32
净利润	888,639,753.44	711,719,068.08	587,871,418.22	567,921,692.65	51.16	25.32
其中：归属于母公司股东的净利润	888,639,753.44	711,719,068.08	587,871,418.22	567,921,692.65	51.16	25.32
其他综合收益	200,644,599.80	207,547,136.16	-17,979,824.58	3,371,175.42	不适用	6.056.52

（二）财务报表中变动幅度超过 30% 的项目

1. 合并数据

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年末	2020 年末	增减幅度 (%)
结算备付金	3,268,117,652.94	2,511,605,857.37	30.12
衍生金融资产	485,040,643.78	77,644,449.09	524.69
存出保证金	327,299,091.60	236,637,112.58	38.31
应收款项	92,023,767.72	65,402,959.74	40.70
交易性金融资产	27,710,091,437.19	16,955,091,369.99	63.43
其他债权投资	6,240,445,043.09	1,678,036,810.00	271.89
其他权益工具投资	2,579,202,535.52	-	不适用
递延所得税资产	24,550,698.11	36,960,676.29	-33.58
其他资产	467,292,811.09	957,242,195.07	-51.18
短期借款	38,268,095.04	-	不适用
应付短期融资款	2,125,115,342.48	4,781,417,643.87	-55.55
拆入资金	850,314,873.13	300,070,000.00	183.37
交易性金融负债	1,429,705,934.26	899,281,775.15	58.98
衍生金融负债	430,771,643.91	116,583,312.93	269.50
卖出回购金融资产款	12,796,010,185.02	8,707,694,506.95	46.95

应付职工薪酬	584,243,823.19	338,241,761.69	72.73
应交税费	116,593,745.26	50,883,860.71	129.14
应付债券	16,107,301,891.74	8,998,341,095.85	79.00
递延所得税负债	90,876,068.44	-	不适用
其他负债	3,151,602,940.58	1,540,352,141.84	104.60
资本公积	8,174,228,056.61	3,644,894,031.04	124.27
其他综合收益	182,664,775.22	-17,979,824.58	不适用
项目	2021 年度	2020 年度	增减幅度 (%)
手续费及佣金净收入	1,345,568,170.26	875,484,902.89	53.69
投资收益	1,216,384,986.75	592,290,278.29	105.37
其他收益	3,936,838.44	6,837,101.29	-42.42
公允价值变动收益	179,522,545.04	87,274,529.06	105.70
汇兑收益	-977,680.14	3,848,118.83	不适用
资产处置收益	2,898,070.22	397,475.33	629.12
税金及附加	19,977,101.82	14,980,710.79	33.35
业务及管理费	1,737,279,233.74	1,060,429,180.37	63.83
信用减值损失	29,596,905.47	12,211,830.22	142.36
营业外收入	3,698,591.03	5,488,792.07	-32.62
营业外支出	10,111,595.01	6,284,780.66	60.89
所得税费用	284,725,402.09	200,051,185.13	42.33
其他综合收益的税后净额	200,644,599.80	-17,979,824.58	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-6,322,030,532.39	-1,332,650,049.51	不适用

2. 母公司数据

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年末	2020 年末	增减幅度 (%)
衍生金融资产	485,040,643.78	77,644,449.09	524.69
存出保证金	325,690,703.28	234,264,006.77	39.03
应收款项	87,117,529.08	55,706,598.73	56.39
交易性金融资产	24,449,786,995.59	13,568,068,069.23	80.20
其他债权投资	6,240,445,043.09	1,678,036,810.00	271.89
其他权益工具投资	2,579,202,535.52	-	不适用
递延所得税资产	-	24,240,887.40	不适用
其他资产	441,003,468.59	941,240,566.56	-53.15
应付短期融资款	2,125,115,342.48	4,781,417,643.87	-55.55
拆入资金	850,237,777.78	300,070,000.00	183.35
交易性金融负债	971,560,844.74	311,988,765.66	211.41
衍生金融负债	430,771,643.91	116,583,312.93	269.50
卖出回购金融资产款	12,655,064,766.88	8,504,664,570.21	48.80
应付职工薪酬	377,143,303.55	224,599,318.43	67.92
应交税费	72,874,764.18	41,572,834.90	75.29
合同负债	6,929,133.51	4,337,723.11	59.74
应付债券	16,081,675,210.98	8,972,375,841.34	79.24
递延所得税负债	55,728,051.49	-	不适用
预计负债	1,868,504.15	5,203,302.51	-64.09
其他负债	3,140,663,879.15	1,534,680,841.13	104.65
资本公积	8,169,041,204.71	3,639,707,179.14	124.44
其他综合收益	210,918,311.58	3,371,175.42	6,156.52
项目	2021 年度	2020 年度	增减幅度 (%)

手续费及佣金净收入	853,340,849.17	633,906,500.39	34.62
利息净收入	166,885,335.30	267,463,452.64	-37.60
投资收益	1,069,461,309.14	600,411,190.69	78.12
其他收益	5,390,983.05	3,999,718.99	34.78
公允价值变动收益	119,902,865.47	57,098,541.40	109.99
汇兑收益	-438,790.03	3,831,687.08	不适用
资产处置收益	2,897,308.23	282,915.11	924.09
业务及管理费	1,231,378,060.04	794,025,720.87	55.08
信用减值损失	29,258,476.77	11,689,705.92	150.29
资产减值损失	-	-646,958.65	不适用
营业外收入	3,695,677.95	5,487,580.81	-32.65
营业外支出	10,104,451.79	6,154,729.46	64.17
其他综合收益的税后净额	207,547,136.16	3,371,175.42	6,056.52
经营活动产生的现金流量净额	-5,017,754,440.47	-1,655,859,410.53	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-6,250,086,534.31	-3,506,483,530.86	不适用

十四、 其他

√适用 □不适用

2021 年度本集团所获荣誉

本公司

1、 证券行业创新大奖

颁奖单位：恒生电子

2、 2021 年券商金鼎奖-优秀投教品牌

颁奖单位：《每日经济新闻》

3、 2021 年券商金鼎奖-最具发展潜力券商资管

颁奖单位：《每日经济新闻》

4、 2021 中国券商资管英华奖-最佳券商资管成长

颁奖单位：《中国基金报》

5、 2021 年度银行间本币市场市场创新奖

颁奖单位：全国银行间同业拆借中心

华英证券

1、 2021 年度 A 股股权承销快速进步奖

颁奖单位：万得

2、 2021 年度 A 股再融资承销快速进步奖

颁奖单位：万得

3、 2021 年度最佳北交所股权承销商

颁奖单位：万得

4、 2021 中国证券业新锐投行君鼎奖

颁奖单位：《证券时报》

5、2021 中国证券业投资银行家君鼎奖

颁奖单位：《证券时报》

第三节 管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

截至报告期末，本集团总资产人民币 659.39 亿元，较 2020 年增长 42.66%；归属于本公司股东的权益为人民币 163.81 亿元，较 2020 年增长 54.62%；报告期内，本集团营业收入为人民币 29.67 亿元，同比增长 58.11%；归属于本公司股东的净利润为人民币 8.89 亿元，同比增长 51.16%。

经纪及财富管理业务实现收入人民币 8.47 亿元，同比增长 24.86%；投资银行业务实现收入人民币 5.56 亿元，同比增长 53.30%；资产管理及投资业务实现收入人民币 2.59 亿元，同比增长 165.48%；信用交易业务实现收入人民币 3.15 亿元，同比增长 33.77%；证券投资业务实现收入人民币 8.19 亿元，同比增长 74.22%。

截至报告期末，公司主要经营财务数据详见本节第五项“报告期内主要经营情况”。

二、报告期内公司所处行业情况

本集团所属行业为证券行业，主要业务分为经纪及财富管理业务、投资银行业务、资产管理及投资业务、信用交易业务及证券投资业务五大板块。报告期内，公司主营业务未发生改变。

2021 年是全面建设社会主义现代化国家新征程的开启之年，也是“十四五”开局之年。证券行业主动融入经济社会发展全局和国家发展战略，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，积极服务资本市场改革发展，服务实体经济和居民财富管理能力持续增强，合规风控水平不断提升，整体经营成效稳中有进。根据中证协统计，2021 年全行业 140 家证券公司实现营业收入人民币 5,024.10 亿元，实现净利润人民币 1,911.19 亿元。截至 2021 年末，证券行业总资产为人民币 10.59 万亿元，净资产为人民币 2.57 万亿元，较上年末分别增加 19.07%、11.34%。本集团各业务板块的行业发展情况具体请参阅本节第三项“报告期内公司从事的业务情况”。

三、报告期内公司从事的业务情况

（一）经纪及财富管理业务

市场环境

2021 年，国内证券市场整体活跃度较去年同期提升，根据沪深交易所数据，全年沪深市场股票基金成交额人民币 276.30 万亿元，日均股基成交额人民币 11,370.24 亿元，同比增长 25.33%。

经营举措及业绩

报告期内，公司大力加强客户资产引进，高净值客户和机构客户资产规模实现显著增长；基金投顾业务内外并举，内部夯实基础，外部建立基金投顾 toB 生态链，拓宽合作渠道；强化流程化管理，扎实推进产品销售，产品销量和收入实现双增长；持续引入高端优质产品，打造具备公司自身特色的高净值客户产品和服务体系，满足高净值客户配置需求；梳理整合公司资源，进一

步完善私募服务链，探索私募基金业务新模式，提升公司私募基金业务综合服务能力；持续提升人员效能，优化收入结构，深化财富管理转型。

2021 年，公司代理买卖证券业务净收入为人民币 4.94 亿元，同比上涨 5.27%；报告期内，公司股票、基金代理买卖证券交易额为人民币 27,230.58 亿元，市场占有率为 0.49%，较 2020 年同比上涨 2.08%。截至报告期末，公司客户总数 138.56 万户，较上年同期增长 8.46%。

项目	2021 年度/2021 年末	2020 年度/2020 年末	同比增减
股票基金交易额（人民币亿元）	27,230.58	21,280.62	27.96%
证券经纪客户数量（万户）	138.56	127.75	8.46%

报告期内，公司金融产品销售额为人民币 457.49 亿元，同比增长 5.84%。其中：自主研发资产管理产品销售额为人民币 205.15 亿元，同比下降 26.50%；第三方基金产品销售额为人民币 153.18 亿元，同比增长 27.59%；第三方信托产品销售额为人民币 48.13 亿元，同比增长 207.54%；其他金融产品销售额为人民币 51.03 亿元，同比增长 192.94%。

报告期内，公司基金投顾业务快速发展，截至报告期末，公司基金投顾签约总户数 15.03 万户，签约资产规模人民币 102.63 亿元，继续保持行业前列。

2022 年展望

2022 年，公司将继续提高零售销售能力，推进服务模式转型，夯实零售业务基础；针对不同客户的个性化需求，摸索尝试基金投顾和股票投顾“千人千面”的资产配置服务模式，提升客户体验，增强客户粘性，推动员工从产品销售模式向资产配置服务模式转型；继续扩大基金投顾渠道覆盖，借助互联网理财整改和投顾业务规范监管的契机，进一步拓展业务规模；协同公司各业务线，整合资源打造更加专业化的机构业务体系；加强队伍建设和干部培育，促进财富管理业务持续发展。

（二）投资银行业务

公司通过全资子公司华英证券从事投资银行业务。具体主要包括股权融资业务、债券融资业务、财务顾问业务和新三板业务。

1、 股权融资业务

市场环境

2021 年，资本市场改革持续深化，深圳中小板和主板合并，北交所鸣钟开市，多层次资本市场建设迈出重要步伐，形成多个市场板块协调发展的新格局。根据 Wind 数据统计显示，2021 年沪深 A 股市场完成股权募资项目 1,212 个，融资总金额为人民币 18,177.85 亿元，融资规模达近五年新高。其中，全年完成 IPO 项目 524 个，较去年增加 87 个，融资金额达人民币 5,426.54 亿元，同比增长 12.92%，IPO 数量和融资金额均创历史记录；全年完成增发项目 520 个，较去年增加 143

个，融资金额为人民币 9,082.58 亿元，同比增长 8.84%；其他方式募集发行项目 168 个，融资额达人民币 3,668.73 亿元，较去年基本持平。

经营举措及业绩

2021 年，华英证券秉承全方位服务核心客户理念，实施聚焦特定区域、特定行业、特定项目的业务策略，股权业务发展迅速，实现了华英证券 IPO 和再融资业务的“双突破”、北交所业务的“开门红”。根据 Wind 排名，华英证券股权业务行业排名创历史最佳，股权业务承销总金额排名第 23；其中上市公司再融资承销金额排名第 16，承销收入排名第 6，作为再融资主流产品的定增承销金额排名第 9，承销收入排名第 4；核心指标全部进入行业前 25 位。

报告期内，华英证券完成股权承销保荐项目 9 单，其中 IPO 项目 2 单，再融资项目 7 单，另有 IPO 分销项目 2 单，再融资分销项目 1 单，合计承销金额人民币 134.61 亿元，同比增长 300.15%。同时，股权业务保持良好的发展后劲，目前已有取得批文待发行项目 2 单，在审项目 3 单，申报辅导项目 13 单。

全年股权承销保荐业务详细情况如下表所示：

币种：人民币

项目	2021 年		2020 年	
	承销金额（亿元）	发行数量（单）	承销金额（亿元）	发行数量（单）
首次公开发行	6.83	2	12.91	4
再融资发行	127.78	7	20.50	4
分销	0	3	0.23	1
合计	134.61	12	33.64	9

2022 年展望

2022 年，华英证券将持续做大 IPO 业务，全力将其打造为投行品牌业务；进一步深化与母公司的业务协同，通过“投行+投资”模式，推进投行业务转型；抢抓北交所业务机遇，推动更多专精特新、隐形冠军企业登陆资本市场；不断加强承揽、承销能力建设，提升投行综合服务能力，积极服务实体经济发展。

2、债券融资业务

市场环境

2021 年，债券市场发行审核政策趋严，债券发行较往年增速趋缓。根据 Wind 数据统计显示，全年各类债券发行合计人民币 61.75 万亿元，同比增长 8.54%。其中，公司债全年发行量为人民币 3.45 万亿元，同比增长 2.46%；企业债全年发行量为人民币 0.44 万亿元，同比增长 12.05%。

经营举措及业绩

2021 年，华英证券在债券政策面收紧的形势下，展示出较强的业务发展韧性，债券发行数量和规模较去年大幅上升，债券品种不断丰富。根据 Wind 排名，华英证券债券业务行业排名达历史最高，债券业务承销总金额排名第 36，较去年提升 19 名；其中企业债、公司债及非政策性金

融债承销总金额排名第 30，较去年提升 18 名；公司债承销金额排名第 29，较去年提升 24 名；核心指标全部进入行业前 36 位。

2021 年，华英证券累计完成债券承销项目 86 单（主承销及联合主承销）、政府债分销 55 单，合计承销金额人民币 431.38 亿元，承销金额同比增幅 49.70%。此外，华英证券还有取得批文待发行债券项目 43 单，合计待发行规模超千亿元，申报在审债券项目 25 单。

全年债券承销业务详细情况如下表所示：

币种：人民币

项目	2021 年		2020 年	
	承销金额（亿元）	发行数量（单）	承销金额（亿元）	发行数量（单）
企业债	13.20	4	19.50	5
公司债	393.56	80	262.51	40
标准化票据	0.00	0	0.52	1
债权融资计划	3.50	2	0.93	2
地方政府债	21.12	55	4.70	19
合计	431.38	141	288.16	67

注：上述债券项目包括主承销、联合主承销和分销。

2022 年展望

2022 年，华英证券将继续发挥整体业务优势，为客户提供全方位及综合化的债券融资服务；继续巩固和提高无锡地区债券承销业务优势，切实服务无锡本地实体经济发展；加强与政府、银行、园区的合作，加大优质客户的开发和服务力度；加深投资机构维护力度，扩大债券销售网络，提升债券销售能力。

3、财务顾问业务

市场环境

2021 年，并购重组市场持续低迷，全年中国证监会上市公司并购重组审核委员会共审核了 45 笔交易，整体上会企业数量较 2020 年近乎腰斩。

经营举措及业绩

2021 年，华英证券完成财务顾问项目（不含新三板）48 单，其中上市公司财务顾问项目 1 单，其他顾问项目 47 单，项目数量和业务创收实现了较快增长。

2022 年展望

2022 年，随着注册制全面推行及 IPO 的常态化发行，上市公司并购重组市场需求逐步积累，华英证券将时刻保持对并购交易政策的敏感性，深入对产业和行业的研究分析，培育并购业务，提升并购综合服务能力。

4、新三板业务

市场环境

2021 年末，新三板市场挂牌企业共 6,932 家，总市值人民币 19,574.94 亿元。全年新三板市场总成交金额人民币 819.99 亿元，完成股票发行募集资金总额人民币 313.25 亿元，市场成交金额及

发行融资总额较去年略微下降。截至报告期末，新三板成指收于 1,138.22 点，较 2020 年末上升 12.61%；新三板做市指数收于 1,455.68 点，较 2020 年末上升 35.64%。

经营举措及业绩

2021 年，华英证券新三板业务继续坚持以客户拓展覆盖为基础，以价值发现和价值实现为核心，备战北交所上市业务、推进挂牌业务、完成日常督导工作。同时，高度重视质量控制工作，有效控制业务风险。报告期内，华英证券完成新三板定增 7 单，持续督导企业数量 94 家。

2022 年展望

2022 年，华英证券将持续完善新三板业务管理体系和市场开发体系，以价值发现和价值实现为核心，带动其他相关业务的发展，为客户提供高质量的新三板综合服务，力争创造良好效益。

（三）资产管理及投资业务

1、资产管理

市场环境

2021 年是“资管新规”即将完成过渡期的“新资管元年”，资产管理业务进入回归主动管理、深化净值化转型的新时代，大集合公募化改造步伐加快，公募 REITs 启动发行，数字化变革加速业务升级与生态重塑，产品创新持续展现活力。各资产管理机构持续构建差异化竞争优势，不断强化综合管理能力，切实服务于实体经济的投融资需求。根据中证协数据，截至 2021 年 12 月末，证券公司受托资产管理总规模达人民币 10.88 万亿元，较 2020 年末增长 3.53%，证券公司资产管理业务净收入达人民币 317.86 亿元，同比增长 6.10%。

经营举措及业绩

2021 年，公司资产管理业务聚焦客户需求，不断加强主动管理能力，加速推进大集合转公募工作，持续提升投研水平、产品创设能力、渠道营销能力及合规风控效能，结合自身的牌照优势，有效提供专业化资产配置和底层资产评价服务，形成核心策略输出，为客户提供全生命周期、全业务链条的综合金融服务解决方案。截至报告期末，根据中证协数据，公司资产管理业务受托规模排名第 23，净收入排名第 34，行业排名显著提升。

截至报告期末，公司管理的资产管理计划共计 238 个，资产管理业务受托资金人民币 1,024.12 亿元，同比增长 169.28%；其中，资产证券化业务规模人民币 371.19 亿元，同比增长 2,262.76%。资产管理规模及业务收入详细情况如下表所示：

类别	资产管理规模（人民币亿元）		业务收入 （人民币万元，中证协口径）	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
集合资产管理计划	130.36	72.14	4,980.99	4,321.23
单一资产管理计划	522.57	292.46	5,564.11	3,024.93
专项资产管理计划	371.19	15.71	4,059.75	452.04
合计	1,024.12	380.32	14,604.86	7,798.20

2022 年展望

2022 年，公司资产管理业务将持续打造资产配置能力、产品覆盖及评价能力、产品风险控制能力三大核心能力，深耕资产配置与泛 FOF 平台构建，围绕公司大方向 50 体系，搭建集公募、私募一体的多策略产品池，提供长期稳健的产品配置服务，推动灵活资产配置+“大方向”产品配置双轮驱动。

公司将集聚整合内外部渠道和客户资源优势，通过优化产品结构、提升投资业绩、强化销售服务体系等方法推动受托资金管理规模的稳步增长，持续为客户创造价值和收益。同时，加快推动资产管理业务数字化建设，加强合规内控、机构服务、投研一体化等系统平台建设，保障业务稳健运行。

2、私募股权投资业务

公司通过全资子公司国联通宝下设的股权投资基金开展私募股权投资业务。

市场环境

在全球疫情常态化背景下，私募股权基金市场逐步回暖。根据投中数据统计，2021 年私募股权市场总计 9,350 支基金完成新一轮的募集，同比增长 70.53%；投资规模增长至 2,330 亿美元，投资案例数量同比增长 17%。从行业方面看，能源、金融、建筑建材、电信、VR/AR、汽车等领域投资规模骤增，芯片、医药等行业仍是主要吸金赛道，时下热门的“元宇宙”等概念也在资本市场反应迅速。政策方面，我国多层次资本市场体系建设频见新进展，QDLP、QFLP 试点政策在各地陆续落地，北交所成立及上海区域性股权市场私募股权和创业投资份额转让获批等，私募股权投资市场或将持续受益。

经营举措及业绩

2021 年，国联通宝一方面在做好存量基金的管理和服务工作的同时，积极推进现有基金旗下项目退出工作；另一方面加强内部合规管理，强化业务协同，全力开拓增量股权投资业务。截至报告期末，国联通宝累计注册完成 12 支基金产品，累计备案完成 10 支基金，其中，2021 年度新增 3 支基金产品，规模为人民币 3.27 亿元。

2022 年展望

2022 年，国联通宝将持续推动业务发展与团队建设。充分发挥金融资源聚合职能，做大做强基金管理规模；做好已设基金的投资管理服务，定期跟踪回访，持续关注已投公司业绩情况和潜在投资风险事项；保持与监管机构的良好沟通，根据政策导向和窗口指导推进 QDLP 及 QFLP 资质申请及基金设立工作；根据中证协最新政策和业务发展要求对各项制度进行完善，覆盖好募、投、管、退全过程，强化系统支撑。

（四）信用交易业务

1、融资融券

市场环境

2021 年，A 股市场融资融券余额呈现震荡小幅上升趋势。截至报告期末，融资融券总余额达到人民币 18,321.91 亿元，同比上涨 13.17%，其中融资余额为人民币 17,120.51 亿元，融券余额为人民币 1,201.40 亿元。

经营举措及业绩

报告期内，公司以公募合作为抓手，建设融券产业链体系，大力拓展融券券源，并采取动态化股指期货对冲策略，主动增加自营 ETF 的券源供给。在市场信用业务风险频发的形势下，公司通过加强合规风控管理，强化事前风险预警，拟定两融业务担保证券及标的证券折算率模型方案，降低发生业务风险的概率，全年未发生任何风险事项。

截至报告期末，客户信用账户开户总数为 24,219 户，同比增长 5.57%；客户融资融券总授信额度为人民币 663.72 亿元，同比增长 16.03%；融资融券期末余额为人民币 104.07 亿元，同比增长 20.65%；融资融券业务实现息费收入人民币 6.13 亿元，同比增长 41.24%。

2022 年展望

2022 年，公司两融业务将以融券作为发展重点，紧抓市场业务发展动向，积极探寻展业新思路，促进业务规模提升。着力开发国有法人等企业机构、战略配售方面的券源；通过加强公募代销、提前布局保险公司等方式继续做好特殊金融机构的券源铺垫工作，加强与友商的合作，以需定量，扩大公司自营融券券池；细化担保证券风险分类模型，及时调整担保品范围和折算率，严控业务风险；积极组建策略研究团队，强化业务策略研究，持续对分支机构进行业务培训与经验交流，提升其业务专业度与客户服务能力。

2、股票质押式回购

市场环境

当前沪深交易所股票质押式回购业务运行较为稳健，监管部门要求持续推进股票质押风险防范工作，存量风险得到基本控制，市场整体业务规模维持逐步下降态势，但风险防范及化解的压力仍存在。目前市场两级分化明显，新增业务已集中于盈利能力较好的优质公司。然而，股票质押业务风险形成受多种因素影响，防范化解股票质押风险具有一定长期性和复杂性，自有资金股票质押业务仍需维持谨慎态度，持续加强信用风险管理。

经营举措及业绩

报告期内，公司根据市场情况进一步明确了股票质押式回购业务发展策略，在严控、化解业务风险的前提下审慎、稳健展业；公司股质业务风险项目规模有序压缩，风险已得到大幅度化解；上市公司股权激励行权融资业务顺利开展，业务规模持续扩大，该品种融资工具已成为上市公司股权激励的主要资金来源。

截至报告期末，公司股票质押式回购业务本金余额为人民币 38.15 亿元，较 2020 年底规模人民币 30.83 亿元增长 23.74%。其中，投资类（表内）股票质押式回购业务余额人民币 22.89 亿元，平均履约保障比例 376.70%；管理类（表外）股票质押式回购业务余额人民币 15.26 亿元，平均履

约保障比例 405.53%。此外，截至报告期末，公司行权融资业务融资金额为人民币 4.8 亿元，较 2020 年底规模人民币 1.56 亿元增长 207.69%。

2022 年展望

2022 年，公司将持续强化股票质押项目信用风险评估体系及模型建设，加强存量业务风险管控，对增量部分提前进行风险预判，同时在自有资金股票质押业务的传统模式基础上，加强行权融资业务市场拓展，全面围绕上市公司大股东、高管等客户的实际需求，定制综合投融资方案，拓展多维服务业务。

（五）证券投资业务

市场环境

2021 年全球经济开始复苏，但疫情的不确定性和全球供应链的冲击仍严重影响全球经济。从国内情况来看，受地产调控、疫情反复等多因素影响，2021 年下半年以来中国经济下行压力加大。与此同时，A 股市场呈现风格转换、分化加剧，指数、行业和个股的波动均明显加大。中证 500 指数较上年末上涨 15.6%，而沪深 300 指数较上年末下跌 5.2%。

随着宏观经济下行压力加大，货币政策从 7 月份以后边际放松，央行先后两次下调存款准备金率共计 1 个百分点，同时 1 年期 LPR 利率于 12 月下调 5BP。在上述经济和政策背景下，2021 年债券收益率先上后下，10 年期国债估值收益率一季度一度走高至 3.30% 附近，二季度波动中枢降至 3.10% 附近，随后逐步走低，年末收在 2.78% 的全年低点水平。

经营举措及业绩

权益类证券投资业务方面，公司始终坚持价值投资理念，以绝对收益为导向，以基本面研究为抓手，聚焦低估值、成长性好的行业和公司，在兼顾风险和收益的同时稳健开展业务。2021 年，权益投资业务加强对市场方向和节奏的研判，积极布局周期性行业板块，深入研究和挖掘高成长新兴产业投资机会，全年投资收益率大幅跑赢沪深 300 指数和同期偏股混合型基金中位数水平，实现了较好的投资收益。

固定收益业务方面，公司立足客户需求、积极参与业务创新，在严控风险的前提下实现稳健的投资收益，进一步提升市场影响力。2021 年，公司作为投资人积极参与券商短融报价发行、iDeal 系统债券承分销等创新业务，并在全国银行间同业拆借中心评选的 2021 年银行间本币市场优秀会员机构中获得市场创新奖。公司深入研究并成功发布“中债-国联证券长三角精选短期债券平衡指数”，在满足客户需求的同时更好地服务于长三角区域一体化发展战略。

股权衍生品业务方面，公司场外衍生品业务持续发展创新，业务交易模式不断丰富，交易服务和产品设计能力不断增强，交易量快速增长，基本实现了对市场主流业务品种和交易结构的全覆盖。根据中证协 2021 年公布的证券公司基于柜台与机构客户对手方交易业务收入情况，公司首次进入行业前 20 位。2021 年度全年累计签约场外期权和收益互换名义本金同比增长 241%。

2022 年展望

权益类证券投资业务方面，公司将不断加大研究力量投入，扩大基本面研究广度和深度，提升投资体系建设，加强市场研判，稳健开展股票投资业务。国内 A 股市场在宏观稳增长的大背景下仍具备较好的结构性机会，但行业估值分化明显，市场预期的一致性较强，对机会的选择和把握提出了更高的要求。2022 年，公司权益投资业务将继续以获取合理的绝对收益为目标，从估值和增长匹配的角度精选个股，并灵活运用仓位调节、期货等方式来对冲阶段性系统性风险，并继续探索发展定增投资、可转债投资等多策略投资系统，以应对不同的市场环境。

固定收益业务方面，公司将进一步加强投研能力，加强大类资产轮动研究，加强敞口暴露小、波动低的对冲套利策略开发，加强量化策略及固收+策略开发，强化信用风险筛查，通过策略的多样性及管理的精细化实现低收益率环境下盈利的稳步提升。公司将继续秉承“卖方”固收业务理念，立足服务客户，继续做大做强资本中介业务，为客户提供特色产品及综合性的需求解决方案。

股权衍生品业务方面，公司将进一步完善产品供给和交易服务，逐步扩大交易服务规模，进一步提升公司综合交易服务能力和产品创设能力。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、独特的区位优势

无锡、苏南和长三角区域是国内经济总量最大、最具活力、发展质量最高、上市公司和高净值人群最多的区域之一。长三角区域 GDP 总量在全国占比近四分之一，江苏省 GDP 总量超 10 万亿元，无锡市 GDP 总量超万亿元，证券公司客户、市场极为广阔。无锡作为近代民族工业的主要发祥地，制造业基础雄厚，作为国家创新试点城市、苏南国家自主创新示范区城市之一，在集成电路、医药健康、物联网等战略新兴产业上建立了产业集群，在构建国内国际“双循环”的新发展格局下，这些产业都有良好的发展机遇，公司作为区域券商，在服务区域企业上具备天然优势。无锡作为长三角区域一体化的重要战略支点，具备一点居中、两带联动、交叉交叉的独特区位优势，未来在对接区域一体化、省域一体化和苏锡常一体化上大有可为，公司也将发挥更大的作用。

2、A+H 股两地上市提高公司市场竞争力和抗风险能力

公司 H 股于 2015 年 7 月 6 日在香港联交所主板上市，A 股于 2020 年 7 月 31 日在上交所主板上市，是国内证券行业第 13 家 A+H 两地上市公司。公司通过 A+H 两地上市，有效提升了资本实力，为业务规模的扩张和抵御市场风险夯实了基础，品牌影响力、市场竞争力大幅提升，打开了两地资本市场的长期融资渠道，有利于未来进一步引进战略投资者和降低公司综合融资成本。

3、行业经验丰富的管理团队

公司的高级管理团队在证券和金融服务行业具有丰富的管理经验、卓越的管理能力和前瞻性的战略思考能力，能够深刻理解行业和市场的发展趋势，做出准确的商业判断，及时捕捉商机，并审慎科学地调整业务策略。特别是管理团队在境外和跨境业务领域的经历将有助于公司加快国

际化发展步伐，开辟新的业务增长领域。在团队的带领下，公司将对照市场最佳实践，打造业内领先的发展理念和管理流程，加速成为一家具有现代化管理机制的投资银行。

4、稳健、高效的经营管理和审慎的风险管控

公司多年来坚持稳健发展的经营理念，稳步推动经营模式转型升级，优化公司收入结构和利润来源，实现了连续多年盈利，是目前我国证券公司中成立以来（1999 年至今）连续盈利的少数券商之一。报告期内，公司不断健全和完善合规管理和风险管理体系，确保公司规范经营和稳健发展。

公司严守合规底线，认真落实监管部门各项要求。持续修订完善公司合规管理制度，落实各项控制措施，加强合规考核，确保合规管理责任落实到位；借鉴行业最佳实践经验，积极建设高标准、高质量的内部信评体系和风险管理系统，及时防范化解业务风险；同时，强化对合规风控人员的履职保障。公司坚持“风险可测、可控、可承受”的原则，审慎开展创新业务，严格限定高风险类型业务的风险敞口，并加强风险监测。

五、报告期内主要经营情况

详情请参阅本节“一、经营情况讨论与分析”。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,966,631,400.54	1,876,340,313.32	58.11
营业成本	1,786,853,241.03	1,087,621,721.38	64.29
经营活动产生的现金流量净额	-5,186,349,934.41	-4,396,968,697.79	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-6,322,030,532.39	-1,332,650,049.51	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	9,175,535,053.87	9,136,907,221.22	0.42

利润表中变动幅度超过 30%的主要项目情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	1,345,568,170.26	875,484,902.89	53.69	投资银行业务手续费增加
投资收益	1,216,384,986.75	592,290,278.29	105.37	持有及处置金融工具产生的投资收益增加
其他收益	3,936,838.44	6,837,101.29	-42.42	与公司日常活动有关的政府补助收益减少
公允价值变动收益	179,522,545.04	87,274,529.06	105.70	衍生金融工具浮盈增加
汇兑收益	-977,680.14	3,848,118.83	不适用	汇率变动
资产处置收益	2,898,070.22	397,475.33	629.12	本期非流动资产处置增加
税金及附加	19,977,101.82	14,980,710.79	33.35	城建税及教育费附加增加

业务及管理费	1,737,279,233.74	1,060,429,180.37	63.83	市场拓展, IT、人力投入增加
信用减值损失	29,596,905.47	12,211,830.22	142.36	其他债权投资减值损失增加
营业外收入	3,698,591.03	5,488,792.07	-32.62	政府补助减少
营业外支出	10,111,595.01	6,284,780.66	60.89	捐赠支出增加
所得税费用	284,725,402.09	200,051,185.13	42.33	应纳税利润总额增加
其他综合收益的税后净额	200,644,599.80	-17,979,824.58	不适用	其他权益工具投资公允价值变动

营业收入变动原因说明: 2021 年, 本集团实现营业收入为人民币 29.67 亿元, 同比增加人民币 10.90 亿元, 增幅 58.11%, 其中: 手续费及佣金净收入为人民币 13.46 亿元, 同比增加人民币 4.70 亿元, 增幅 53.69%, 主要系债券融资业务承销规模增长, 投资银行业务手续费净收入增加; 投资收益及公允价值变动收益为人民币 13.96 亿元, 同比增加人民币 7.16 亿元, 增幅 105.41%, 主要系持有和处置金融工具产生的收益。

营业成本变动原因说明: 2021 年, 本集团营业成本为人民币 17.87 亿元, 同比增长 64.29%, 主要是业务及管理费有所增长。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明
 适用 不适用

2. 收入和成本分析

适用 不适用

2021 年, 本集团实现营业收入人民币 29.67 亿元, 同比增长 58.11%, 其中: 手续费及佣金净收入 13.46 亿元, 占营业收入的 45.36%; 投资收益 12.16 亿元, 占营业收入的 41.00%。本集团营业支出人民币 17.87 亿元, 同比增长 64.29%, 其中: 业务及管理费 17.37 亿元, 占营业支出的 97.23%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位: 元 币种: 人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪及财富管理业务	847,445,656.51	483,667,035.49	42.93	24.86	43.45	减少 7.39 个百分点
信用交易业务	314,944,289.32	18,320,139.27	94.18	33.77	120.61	减少 2.29 个百分点
投资银行业务	555,773,687.77	423,684,194.29	23.77	53.30	67.04	减少 6.27 个百分点
证券投资业务	818,974,373.39	158,902,884.71	80.60	74.22	225.60	减少 9.02 个百分点
资产管理及投资业务	259,484,949.69	144,566,017.81	44.29	165.48	202.80	减少 6.86 个百分点

其他	199,500,697.87	568,554,329.40	-184.99	167.58	44.70	增加 241.99 个百分点
分部间相互抵减	-29,492,254.01	-10,841,359.94	不适用	不适用	不适用	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
江苏地区	2,806,668,438.04	1,622,718,278.38	42.18	59.77	66.23	减少 2.25 个百分点
上海地区	60,238,341.16	35,339,652.20	41.33	11.07	36.22	减少 10.84 个百分点
北京地区	26,764,163.25	31,122,764.41	-16.29	36.16	70.97	减少 23.68 个百分点
广东地区	24,244,273.29	26,951,761.11	-11.17	39.66	41.85	减少 1.73 个百分点
山东地区	7,088,803.45	8,284,694.87	-16.87	-13.20	17.01	减少 30.17 个百分点
其他地区	22,566,133.40	40,013,941.89	-77.32	-4.42	22.29	减少 38.72 个百分点
香港地区	19,061,247.95	22,422,148.17	-17.63	不适用	164.17	不适用

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

适用 不适用

(2). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(4). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

3. 费用

适用 不适用

报告期内，本集团的业务及管理费情况请详见本报告“第十节 财务报告”之“五、46.业务及管理费”。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	14,659,809.30
本期资本化研发投入	-

研发投入合计	14,659,809.30
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.49
研发投入资本化的比重（%）	-

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	56
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	2.47
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	-
硕士研究生	29
本科	27
专科	-
高中及以下	-
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	9
30-40岁（含30岁，不含40岁）	36
40-50岁（含40岁，不含50岁）	11
50-60岁（含50岁，不含60岁）	-
60岁及以上	-

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

2021年，本集团经营活动产生的现金流量净额为-51.86亿元。其中：现金流入108.42亿元，主要系回购业务资金净增加34.31亿元、收取利息、手续费及佣金的现金28.09亿元；现金流出160.29亿元，主要系为交易目的而持有的金融资产净增加101.12亿元、融出资金净增加22.92亿元。

2021年，本集团投资活动产生的现金流量净额为-63.22亿元。其中：现金流入59.79亿元，主要为收回投资收到的现金57.21亿元；现金流出123.01亿元，主要为投资支付的现金121.95亿元。

2021年，本集团筹资活动产生的现金流量净额为91.76亿元。其中：现金流入203.42亿元，主要为发行债券收到的现金153.21亿元；现金流出111.66亿元，主要为偿还债务支付的现金103.48亿元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	10,573,545,683.78	16.04	10,730,382,109.56	23.22	-1.46	
结算备付金	3,268,117,652.94	4.96	2,511,605,857.37	5.43	30.12	客户普通备付金增加
融出资金	10,791,338,961.33	16.37	8,413,065,763.46	18.20	28.27	
衍生金融资产	485,040,643.78	0.74	77,644,449.09	0.17	524.69	衍生金融工具规模及公允价值变动
存出保证金	327,299,091.60	0.50	236,637,112.58	0.51	38.31	交易保证金增加
应收款项	92,023,767.72	0.14	65,402,959.74	0.14	40.70	应收清算款增加
买入返售金融资产	2,958,133,791.10	4.49	4,127,518,683.31	8.93	-28.33	
交易性金融资产	27,710,091,437.19	42.02	16,955,091,369.99	36.68	63.43	债券、私募基金投资规模增加及公允价值变动
其他债权投资	6,240,445,043.09	9.46	1,678,036,810.00	3.63	271.89	其他债权投资规模增加
其他权益工具投资	2,579,202,535.52	3.91	-	-	不适用	新增其他权益工具投资
长期股权投资	102,921,196.05	0.16	104,902,945.62	0.23	-1.89	
固定资产	95,843,101.50	0.15	88,752,286.14	0.19	7.99	
使用权资产	165,629,439.23	0.25	177,560,425.95	0.38	-6.72	
无形资产	57,761,962.66	0.09	59,145,356.02	0.13	-2.34	
递延所得税资产	24,550,698.11	0.04	36,960,676.29	0.08	-33.58	可抵扣暂时性差异减少
其他资产	467,292,811.09	0.71	957,242,195.07	2.07	-51.18	衍生合约保证金减少
短期借款	38,268,095.04	0.06	-	-	不适用	新增信用借款
应付短期融资款	2,125,115,342.48	3.22	4,781,417,643.87	10.34	-55.55	短期融资券、收益凭证规模减少
拆入资金	850,314,873.13	1.29	300,070,000.00	0.65	183.37	金融机构拆入资金增加
交易性金融负债	1,429,705,934.26	2.17	899,281,775.15	1.95	58.98	浮动收益型收益凭证规模增加
衍生金融负债	430,771,643.91	0.65	116,583,312.93	0.25	269.50	衍生金融工具规模及公允价值变动
卖出回购金融资产款	12,796,010,185.02	19.41	8,707,694,506.95	18.84	46.95	质押式卖出回购规模增加
代理买卖证券款	11,182,579,145.67	16.96	9,327,198,348.40	20.18	19.89	
应付职工薪酬	584,243,823.19	0.89	338,241,761.69	0.73	72.73	计提效益工资
应交税费	116,593,745.26	0.18	50,883,860.71	0.11	129.14	应交所得税增加
应付款项	474,256,396.47	0.72	378,890,335.52	0.82	25.17	
合同负债	11,866,669.61	0.02	9,312,408.65	0.02	27.43	
应付债券	16,107,301,891.74	24.43	8,998,341,095.85	19.47	79.00	小公募公司债规模增加
租赁负债	166,794,269.84	0.25	175,643,283.39	0.38	-5.04	
递延所得税负债	90,876,068.44	0.14	-	-	不适用	本期末应纳税暂时性差异增加

预计负债	1,868,504.15	0.00	1,868,504.15	0.00	-	
其他负债	3,151,602,940.58	4.78	1,540,352,141.84	3.33	104.60	应付衍生合约保证金增加

其他说明

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团总资产为人民币 659.39 亿元，较上年末增加人民币 197.19 亿元，增幅为 42.66%，主要是交易性金融资产、其他债权投资增加所致。其中：本集团货币资金及结算备付金为人民币 138.42 亿元，占总资产的 20.99%，融出资金为人民币 107.91 亿元，占总资产的 16.37%，交易性金融资产为人民币 277.10 亿元，占总资产的 42.02%。

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团总负债为人民币 495.58 亿元，较上年末增加人民币 139.32 亿元，增幅为 39.11%，主要是应付债券、卖出回购金融资产、代理买卖证券款增加所致。

2. 境外资产情况

适用 不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 46,081.68（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.70%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

所有权或使用权受到限制的资产，详见本报告“第十节 财务报告”之“五、53、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

4. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”中的相关内容。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期末，本集团长期股权投资 10,292.12 万元，较上年末 10,490.29 万元减少 198.17 万元，跌幅 1.89%。本集团对外股权投资总体情况详见“第十节财务报告”之“五、11、长期股权投资”。

1. 重大的股权投资

适用 不适用

2. 重大的非股权投资

□适用 √不适用

3. 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

详见本报告“第二节 公司简介和主要财务指标”之“十二、采用公允价值计量的项目”。

4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

序号	名称	公司持股比例 (%)	设立日期	注册资本	注册地址	负责人	联系电话
1	华英证券	100	2011-04-20	人民币 20,000 万元	无锡经济开发区金融一街 10 号无锡金融中心 5 层 01-06 单元	葛小波	0510-85200510
2	国联通宝	100	2010-01-18	人民币 60,000 万元	无锡市锡山区安镇街道丹山路 78 号锡东创融大厦 A301-229	杨海	0510-82725172
3	国联创新	100	2019-07-09	人民币 50,000 万元	无锡市金融一街 8 号 7 楼 706	周纪庚	0510-82833990
4	国联证券 (香港)	100	2020-02-27	港币 30,000 万元	香港中环皇后大道中 9 号 23 楼 2305 室	杨林	852-98059328
5	中海基金	33.409	2004-03-18	人民币 14,666.67 万元	中国(上海)自由贸易试验区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	曾杰	021-38429808

1、华英证券:截至报告期末,华英证券总资产人民币 78,564.47 万元,净资产人民币 50,968.64 万元;报告期内,实现营业收入人民币 55,320.90 万元,利润总额人民币 9,897.38 万元,净利润人民币 7,157.62 万元。

华英证券的主营业务:股票(包括人民币普通股、外资股)和债券(包括政府债券、公司债券)的承销与保荐;中国证监会批准的其他业务。

2、国联通宝:截至报告期末,国联通宝总资产人民币 28,969.70 万元,净资产人民币 25,762.51 万元;报告期内,实现营业收入人民币 6,054.94 万元,利润总额人民币 2,806.02 万元,净利润人民币 2,101.45 万元。

国联通宝的主营业务:投资管理。(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)

3、国联创新:截至报告期末,国联创新总资产人民币 21,148.26 万元,净资产人民币 20,801.64 万元;报告期内,实现营业收入人民币 1,284.61 万元,利润总额人民币 1,110.39 万元,净利润人民币 832.77 万元。

国联创新的主营业务:使用自有资金进行对外投资、创业投资、实业投资、股权投资。

4、国联证券(香港):截至报告期末,国联证券(香港)总资产人民币 46,081.68 万元,净资产人民币 22,925.77 万元;报告期内,实现营业收入人民币 1,906.12 万元,利润总额人民币-336.09 万元,净利润人民币-389.43 万元。

国联证券(香港)主要从事:控股、投资,通过下设的子公司从事境外证券业务。目前国联证券(香港)已取得香港证监会第 1、4、6、9 类牌照以及合格境外投资者业务资格。

5、中海基金:截至报告期末,中海基金总资产人民币 42,500.13 万元,归属于母公司的净资产人民币 30,812.58 万元;报告期内,实现营业收入人民币 18,258.19 万元,利润总额人民币 860.99 万元,净利润人民币 548.73 万元。

中海基金的主营业务:基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

本集团综合考虑自身直接或间接享有权利而拥有的权力,评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大以致表明其对结构化主体拥有控制,而需将结构化主体纳入财务报表合并范围。

截至 2021 年 12 月 31 日,本集团纳入合并报表范围的结构化主体合计 4 个。本年新增纳入合并报表范围的结构化主体 1 个,因清算减少 1 个结构化主体,因赎回持有份额或结构化主体条款变更导致减少了 3 个结构化主体。

(九) 融资情况及流动性管理

1、融资渠道和融资能力

公司通过股权融资、各类债务融资等多种融资方式,持续补充营运资金,不断增强资本实力,保障公司流动性的安全。报告期内,公司通过非公开发行 A 股股票,募集资金总额人民币 50.9 亿

元；通过各类债务工具融资(不含银行间拆借交易和发行的浮动收益型收益凭证)累计新增人民币 145.55 亿元，累计偿还到期债务融资本金人民币 100.75 亿元。2021 年末公司未到期债务融资余额本金总计人民币 183.4 亿元，新增债务融资平均利率水平较往年有所下降。另有银行间未到期信用拆借人民币 4 亿元，香港子公司通过境外金融机构借入 600 万美元。

2、公司流动性水平管理情况

公司一贯重视流动性管理，在遵循全面性、审慎性和预见性原则下，强调资金的安全性、流动性和收益性的有机结合，确保了公司整体流动性的安全可控。公司资产负债委员会负责统筹资产、负债配置和结构，配以健全的管理制度和相应的业务流程进行管理，比照市场和行业发展情况，结合公司战略部署和实际情况对资产负债配置情况多维度分析，不断优化资产负债配置，确保资产负债的规模及期限结构在满足业务发展的同时，保有适度的优质流动性资产。公司建立健全流动性风险管理制度，加强对日常流动性情况和流动性风险的监测和管控，及时掌握资金使用需求和使用情况，定期报送流动性监管报表和变化情况分析。同时通过流动性风险压力测试，评估极端情况下的流动性压力，确保各期流动性监管指标持续达到监管要求，做好流动性应急预案，防范突发性流动性风险。

报告期内，公司整体流动性风险可控，状态保持在较为安全的水平。

(十) 创新业务和风险控制情况

1、业务创新情况

2021 年，公司继续以产品和服务创新推进主要业务转型发展。

财富管理业务方面，报告期内公司着力打造公募基金投资顾问业务 toB 生态链，与 24 家银行、第三方机构签约合作，实现业务正式上线 11 家，截至报告期末签约客户超过 15 万户、签约资产规模超过 100 亿元，在所有试点机构中保持前列。

投资银行业务方面，报告期内子公司华英证券完成公司历史首单科创板 IPO 项目富吉瑞的保荐发行，完成公司历史首单北交所项目吉冈精密的保荐发行。

资产管理业务方面，报告期内公司完成公司历史首支 REITs 产品无锡惠山国控 REITs 的发行。

金融市场业务方面，报告期内公司落地了首笔券商资管纯债小集合投资顾问业务，丰富了固定收益业务的收入来源；成功推出“中债-国联证券长三角精选短期债券平衡指数”，助力长三角区域一体化发展。

金融科技创新方面，报告期内公司自主研发公募基金投顾系统，极大提升了系统迭代速度，降低了系统成本，支撑了基金投顾外部渠道的快速开拓，获得恒生电子 2021 年度“证券行业创新大奖”。

2、创新业务风险控制情况

公司为规范创新业务开展，加强创新业务风险管理工作，制定了《国联证券股份有限公司新业务（产品）风险管理办法》，明确规定了公司开展创新业务需符合的条件及审批流程。

公司开展创新业务坚持合法合规及风险可测、可控、可承受的基础上，实现公司利益的最大化。公司坚持内部管理制度和业务流程先行的管理理念，事前理清创新业务的运作模式及操作流程，对各类风险进行充分论证和评估，制定切实有效的措施，防范和控制新业务过程中可能出现的重大风险。在业务开展过程中，加强事中风险监测。此外，对新业务设立严格的风险控制体系，严格遵守监管部门设立的各项监管指标。

（十一）账户规范专项说明及客户资料管理情况

在客户数据保管方面，公司要求分支机构为每位客户建立独立的纸质和电子档案，纸质档案由分支机构存入指定库房进行保管，电子档案上传公司服务器保管，并在灾备服务器中留档备份。个人业务档案留痕全面推广无纸化技术，各非现场渠道电子档案实现统一存储管理，持续做好客户档案实物和电子化管理工作。

根据监管部门规定，公司已对小额休眠账户实施另库存放，同时为加强对此类账户的规范管理，制定了相关账户激活制度与操作流程。通过定期对资金账户与证券账户信息比对工作，核查客户名称、证件号码等关键信息的一致性，杜绝新增不合格账户。

截至报告期末，公司合格资金账户 1,016,111 户，合格证券账户 2,235,060 户，休眠资金账户 350,902 户，休眠证券账户 118,414 户，上述账户均按照中国证券登记结算有限公司要求进行规范管理。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

适用 不适用

2021 年全球经济持续复苏，但疫情的不确定性和全球供应链的冲击仍严重影响全球经济，进入 2022 年，全球复苏势头有所减弱，且呈现结构分化特征。根据 IMF 发布的最新《世界经济展望》报告显示，预测全球经济 2022 年将增长 4.4%，比之前的预测值低 0.5 个百分点，发达经济体的产出预计将在今年恢复至疫情前的趋势水平，但部分新兴市场和发展中经济体可能需要更长时间才能实现经济的修复。复苏的分化导致政策的分化，随着通胀抬升，2022 年美联储加息预期进一步明确。美联储加息或将对全球的风险偏好、各国货币政策以及全球资产定价造成较大影响。

2021 年下半年以来，受地产调控、疫情反复等多重因素影响，中国经济下行压力显著。中央经济工作会议明确指出，短期“我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力”，2022 年经济工作要“稳字当头”。

高质量发展是未来中国经济发展的主旋律。党的十九届五中全会提出“坚持把发展经济着力点放在实体经济上，坚定不移建设制造强国、质量强国、网络强国、数字中国，推进产业基础高

级化、产业链现代化，提高经济质量效益和核心竞争力”。在此背景下，以半导体芯片、生物制药和人工智能等行业为主导的高端制造业将成为未来经济发展的主要推动力。

随着中国经济新旧动能转换和发展模式转型，股权资产有望迎来黄金时期。居民的财富配置将更多投向资本市场，泛财富管理的发展趋势已经确立。在此大背景下，证券行业也出现了新的发展态势。证券公司主要持牌业务已基本形成转型共识：从通道型投行向产业型投行转变，用产业思维去推动企业资本运作；从经纪业务向财富管理转变，满足客户日益增长的投资和财富传承需求；从通道资管向主动管理转变，发挥价值发现功能；从自营模式向交易中介转变，成为市场流动性和解决方案的供给方。

从证券行业竞争格局看，受商业模式同质化影响，中国证券行业目前较发达市场还相对分散，2020年TOP3合计实现利润在全行业占比是25%，但行业集中度正在逐年提升。由于头部券商拥有雄厚的资本实力、坚实的客户基础、专业的人力队伍，其相对竞争优势是愈来愈明显，整个业态已显现头部公司强者愈强的寡头态势，中小券商的竞争压力或进一步加大。

但作为区域型券商，注册制改革有望带来更多业务机会。注册制下IPO审核速度加快，资本市场规模扩容加速，投行业务整体增长；同时也给证券公司带来更多直投和跟投业务机会。注册制改革为中小新兴券商带来了更多机会。注册制以来很大比例的增量项目来源于中小型科技企业，而这类项目通常为区域型特色中小券商承接。与此同时，长三角一体化已晋级国家顶级战略，在参与和服务长三角一体化建设中，本地券商有望获得更多的业务良机。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司未来的战略定位是进一步以服务实体经济为本，成为真正以客户为中心的、提供全面金融解决方案的领先投资银行，成为地方区域市场乃至全国市场（某些领域）中最重要的投融资安排者、交易组织者、财富管理者和流动性提供者，为无锡及苏南地区经济社会发展做出积极的贡献。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2022年，公司将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，进一步融入无锡市创新驱动核心战略和产业强市主导战略，融入“长三角区域一体化”国家战略，顺应“碳达峰、碳中和”和经济发展新旧动能转换大势，把握产业变革和行业转型机遇，力争竞争实力和市场地位迈上新台阶。公司将加快补齐业务短板，提升专业能力，在部分细分领域打造自身特色；持续提升中后台管理，借鉴国内外最佳实践，建设专业高效的业务支持平台；进一步深化市场化改革，建立完善有利于公司长期发展的体制机制和公司文化。

(四) 资金需求

公司各项业务持续稳健开展，整体融资规模有所上升。报告期内，通过非公开发行 A 股股票，募集资金总额人民币 50.9 亿元；通过债务融资（不含银行间拆借交易和发行的浮动收益型收益凭证）累计融入人民币 145.55 亿元，累计偿还到期债务本金人民币 100.75 亿元，债务融资余额较上年末净增人民币 44.8 亿元。

未来公司将继续提升资金总体配置效率，并不断探索新的融资品种、融资模式，拓宽融资渠道，保证业务发展的资金需求，科学安排负债规模和结构，保持合理稳健的杠杆水平，加强风险意识防范流动性风险，保障流动性安全。

(五) 可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√适用 □不适用

1、公司可能面对的风险

公司面临的主要风险包括市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险。2022 年，中国经济可望进一步恢复，但受全球疫情影响，宏观经济及证券市场的不确定因素仍然较多，对公司经营继续带来一定压力。公司可能面对的主要风险包括：股票、债券市场的波动给公司投资组合带来市场风险；融资类业务中融资人还款能力不足或作为担保品（质押物）的股票价格异常下跌给公司带来信用风险，债券市场整体违约案例增多，发行人再融资压力增大，给公司债券投资组合带来信用风险。此外，公司还面临合规风险、声誉风险等。

2、公司落实全面风险管理情况

公司在多年合法合规、稳健经营的基础上，不断完善各项风险管理制度，健全风险管理组织架构，初步构建风险量化指标体系，并在风险管理实践中不断提升专业团队的风险管控和应对能力，在一定程度上完善了全面风险管理体系。

（1）在风险管理组织架构方面，公司建立了董事会及风险控制委员会、高级管理层及风险管理委员会、风险管理部及其他风险管理部门、部门内设的风险管理组织四个层级管理架构，保障风险管理体系有效运行。公司已将子公司华英证券、国联通宝、国联证券（香港）、国联创新纳入全面风险管理体系。

（2）在风险管理制度方面，公司以《国联证券全面风险管理基本制度》为基础，针对不同风险类型制定相应的风险管理办法，规范了各类风险的识别、评估、监测、应对和报告的方法和流程，以保证公司实现风险全覆盖及“可测、可控、可承受”管理目标。

（3）在风险管理控制措施方面，公司建立了风险控制指标体系，通过风险管理系统实现对各类业务风险指标、监管指标的动态监控与预警。公司不断完善风险信息沟通机制和风险报告机制，确保相关信息传递与反馈及时、准确、完整。公司根据风险类别制定应急预案，明确应急触发条件、风险处置的组织体系、措施、方法和程序，并通过压力测试、应急演练等机制进行持续改进。

3、公司风险控制指标管理和净资本补足机制建立情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，公司已建立风险控制指标的动态监控机制，风险管理部对各项风险控制指标进行动态监控，风险控制指标监控系统运行状态良好。报告期内，公司净资本、风险控制指标、流动性指标均符合监管规定。公司严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，及时向监管部门书面报告风险控制指标数据及达标情况。针对指标变动达到一定幅度的情况，及时向当地证监局报告。公司合理运用敏感性分析和压力测试等手段，确保各项风险控制指标在任一时点均符合监管规定。

公司已建立净资本补足机制，当各项风险控制指标接近或触及监管预警时，公司将及时采取压缩自营投资规模、募集资本金、增资扩股、引进战略投资者和发行次级债等方式补充净资本。

4、公司合规风控及信息技术投入情况

公司高度重视合规风控管理能力建设，持续健全风险控制管理体系、提高合规风控管理水平，保障各项业务平稳有序发展。2021 年本集团在合规风控方面投入人民币 8,047.60 万元，占上一年度营业收入的比重为 4.29%；公司高度重视对信息技术的持续投入，不断进行基础设施改造、设备更新及其它技术升级，2021 年本集团在信息技术方面投入人民币 17,187.32 万元，占上一年度营业收入的比重为 9.16%。

(六) 其他

适用 不适用

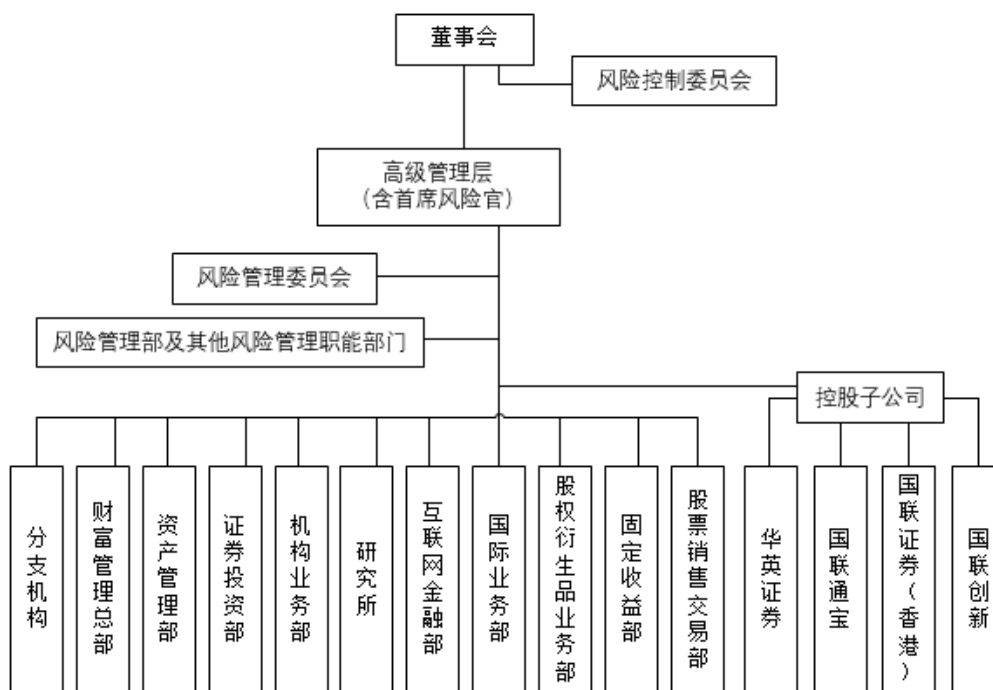
七、风险管理

(一) 总体描述

公司以发展战略为指引，建立覆盖各类业务、各类风险、全流程的全面风险管理体系，合理运用量化指标为主的多种风险管理工具，确保公司风险可控、可测、可承受，以实现公司长期价值的最大化。同时促进公司形成良好风险管理文化，强化风险管理意识，为公司整体战略目标的实现“保驾护航”。

(二) 风险治理组织架构

公司全面风险管理架构包括四个层级：董事会及风险控制委员会、高级管理层及风险管理委员会、风险管理部及其他风险管理职能部门、部门内设的风险管理组织。公司风险管理组织架构如下图所示：



1、董事会及风险控制委员会

董事会对公司的风险管理负最终责任。董事会主要履行以下职责：推进风险文化建设；审批公司全面风险管理基本制度，聘任首席风险官；对公司风险管理的重大事项如风险偏好、风险容忍度、重大风险限额、信息披露等进行审批；审议评价风险管理报告及实施情况等。董事会可以授权其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职能。

2、高级管理层（包括首席风险官）及风险管理委员会

公司高级管理层承担在经营管理中组织落实全面风险管理各项工作的责任，主要履行以下职责：（1）制定风险管理制度，并适时调整；（2）建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确各部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；（3）建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制；（4）建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；（5）根据董事会审批的风险偏好、风险容忍度及重大风险限额等，制定具体的风险管理执行方案，确保其有效落实；对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；（6）定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告。

公司在高级管理层设立风险管理委员会，在董事会和管理层授权范围内，负责公司整体的风险监控和管理工作，审批风险额度，对涉及风险管理的重要事项进行决策审批。

公司设立首席风险官，首席风险官作为公司高级管理人员由董事会任免。首席风险官的主要职责有：（1）组织实施公司的全面风险管理工作；（2）审查批准公司风险管理规划和风险计量方法、模型以及指标，并确保所承担的风险不超过既定的限额；（3）组织制定公司内部的风险管理制度和政策，评估重大的市场、信用、流动性等风险；（4）组织对业务经营管理活动中存在的风险隐患进行调查和质询；对发现的重大风险隐患及时向公司总裁报告，并对其他相关部门负责

人提出整改意见；对于重大风险隐患或风险隐患整改未达标的，有权向董事会及其风险控制委员会或监事会主席进行报告。

3、风险管理部及其他风险管理职能部门

公司其他风险管理职能部门包括：合规法务部、财务会计部、资金运营部、信息技术总部、运营管理总部、党委办公室等。

风险管理部及其他风险管理职能部门的主要职责有：贯彻法律法规及规范准则，拟定风险管理制度和程序，提交公司风险管理委员会和总裁办公会审查批准；负责研究开发风险管理的各种方法和工具，对估值与风险计量模型的有效性进行检验和评价，建立风险管理指标体系及预警机制，确保各种风险管理控制措施适当、有效，使各项业务操作符合法律规范和公司风险管理政策；评估公司开展新产品、新业务的风险情况，设计风险管理流程和控制措施，对业务制度和流程进行审查；负责相关风险的日常监控工作，监测相关业务部门和分支机构对公司风险管理制度、风险限额、授权管理体系的遵守情况，记录监控情况；对风险行为进行及时记录、报告与处置。开展压力测试与敏感性分析，并实施事后检验和有效性评估；向公司高级管理层（含首席风险官）提供独立的风险管理报告及完成其他有关风险管理的工作。

4、公司各业务部门、分支机构和子公司下设的风险管理组织

各业务部门、分支机构和子公司对风险管理承担直接责任。各业务部门、分支机构和子公司负责人应当全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险；各部门指定专人协助开展风险管理工作。

（三）公司经营中面临的主要风险详细介绍

1、市场风险

市场风险是指因市场价格的不利变动导致公司持有金融资产发生损失的风险，类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。公司市场风险主要来自于权益投资业务、固定收益业务、股权衍生品业务等境内外投资业务。

公司建立了自上而下的市场风险限额管理体系，将公司整体的风险限额分配至各业务部门及业务条线。业务部门作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，对业务敞口和限额指标进行动态管理，风险管理部独立对公司整体的市场风险进行全面的评估、监测和管理，并将结果向公司管理层进行汇报。

公司通过每日计算损益、敞口、基点、久期、希腊字母等指标对市场风险进行全面监测，不断完善 VAR 和压力测试计量机制，对公司的潜在损失进行监控和分析。

2、信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司的信用风险主要来自以下几个方面：股票质押式回购交易、融资融券等融资类业务；互换、场外期权、远期、信用衍生品等场外衍生品业务；债券投资交易(包括债券现券交易、债券回购交易、债券远期交易、债券借贷业务等债券相关交易业务)，债券包括但不限于国债、地方债、金融债、政府支持机构债、

企业债、非金融企业债务融资工具、公司债、资产支持证券、同业存单；非标准化债权资产投资等。

公司通过内部信用评级体系对交易对手或发行人的信用级别进行评估，辅助压力测试、敏感性分析等方法开展风险计量，通过准入、集中度等手段来管理信用风险。同时，公司建立了信用风险管理系统，及时开展监测分析，跟踪各类业务和交易对手的信用风险资质变化情况，及时开展预警和报告，适时调整授信额度。

3、流动性风险

流动性风险是指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。公司各类业务的快速发展都对流动性提出了更高的要求。

为有效应对和管理流动性风险，公司采取如下措施：（1）高效管理资金来源、融资安排及资金配置；（2）根据公司的业务发展规划、财务状况及融资能力，同时考虑经营过程中所涉及流动性风险及其他相关风险，合理确定各项业务的规模限额；（3）在资金运用达到限额时开展压力测试，采取适当措施确保各业务条线的规模敞口在安全范围以内；（4）建立充足的流动性储备，确保在紧急情况下提供额外资金来源。

4、操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。公司不断优化内控机制，针对性开展操作风险识别和有效性评估工作，通过新业务评估、业务流程梳理与制度审核，规范业务流程，防范风险发生；持续收集整理内、外部风险事件，补充操作风险事件库案例。此外，公司通过内部培训、考核等多种方式不断强化各岗位人员的行为适当性与操作规范性，加强风险文化宣导，增强员工风险意识；完善风险应急处置预案并定期开展演练，确保设备、数据、系统的安全，防范信息系统故障造成的操作风险。

5、合规风险

合规风险是指公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司合规法务部牵头合规风险的管理，建立了有效、完善的合规风险管理体系及合规管理组织体系。公司同时通过合规监测、合规检查、合规审查、合规督导和合规培训等方式对公司运营中遇到的合规风险实施有效和全面的控制。

6、声誉风险

声誉风险是指由于公司经营行为或外部事件、及其员工违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。公司根据监管要求，修订完善了声誉风险管理办法、声誉风险应急管理实施细则、媒体管理实施细则等，通过舆情监控系统对公司声誉风险实施动态监测管理。

八、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明
适用 不适用

第四节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

作为A+H两地上市的公司，公司严格遵守上市地的法律、法规及规范性文件，依法合规运作，始终致力于维护和提升公司良好的社会形象。公司根据《公司法》《证券法》等法律法规以及监管规定，建立了股东大会、董事会、监事会和管理层之间分权制衡、各司其职的公司治理结构，确保了公司的规范运作。报告期内，公司严格按照公司治理制度的各项要求，确保股东大会、董事会和监事会的召集、召开及表决程序合法合规；确保及时、公平地披露信息，并保证所披露信息的真实、准确、完整；重视维护投资者权益，力图提供全面、有效的投资者关系服务。此外，公司严格遵守香港联交所《企业管治守则》及《企业管治报告》（以下简称《企业管治守则》），遵守了除守则条文第C.2.1条之外的其他守则条文及原则，并达到了《企业管治守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2021 年第一次临时股东大会	2021.02.05	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2021.02.06	审议通过了《关于修订<公司章程>及其附件的议案》。
2021 年第二次临时股东大会	2021.03.01	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2021.03.02	审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》；《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》；《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告的议案》；《关于公司前次募集资金使用情况的报告的议案》；《关于提请股东大会授权董事会

				及董事会转授权经营层办理公司非公开发行 A 股股票具体事宜的议案》；《关于未来三年股东回报规划的议案》；《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》。
2021 年第一次 A 股类别股东大会	2021.03.01	www.sse.com.cn	2021.03.02	审议通过了《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》；《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性研究报告的议案》；《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》；《关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层办理公司非公开发行 A 股股票具体事宜的议案》。
2021 年第一次 H 股类别股东大会	2021.03.01	www.hkexnews.hk	2021.03.02	审议通过了《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》；《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性研究报告的议案》；《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》；《关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层办理公司非公开发行 A 股股票具体事宜的议案》。
2020 年度股东大会	2021.05.07	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	2021.05.08	审议通过了《2020 年度董事会工作报告》；《2020 年度监事会工作报告》；《2020 年年度报告》；《2020 年度财务决算报告》；《2020 年度利润分配方案》；《2020 年度董事薪酬分配议案》；《2020 年度监事薪酬分配议案》；《关于续聘公司 2021 年度审计机构的议案》；《关于公司 2021 年度自营业务规模的议案》；《关于预计公司 2021 年度日常关联交易的议案》；《关于更换公司监事的议案》。
2021 年第三次临	2021.12.01	www.sse.com.cn	2021.12.02	审议通过了《关于购买董监

时股东大会		www.hkexnews.hk		高责任险的议案》；《关于申请增加公司业务范围的议案》；《关于变更注册资本的议案》；《关于修订<公司章程>及其附件的议案》。
-------	--	-----------------	--	---

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开 6 次股东大会（含 2 次类别股东大会），股东大会的召集和召开符合《公司法》《上市公司股东大会规则》等法律法规及《公司章程》的规定；出席会议人员和会议召集人的资格合法、有效；会议的表决程序和表决结果合法有效；股东大会的决议合法有效。

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(一)现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

币种：人民币 单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
葛小波	董事长(代)	男	51	2021.12.07	至今	0	0	0	-	376.00	否
	执行董事、总裁、财务负责人			2019.10.23	2022.06.12						
华伟荣	非执行董事	男	56	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	-	是
周卫平	非执行董事	男	53	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	-	是
刘海林	非执行董事	男	44	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	-	是
张伟刚	非执行董事	男	59	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	-	否
卢远瞩	独立非执行董事	男	44	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	12.00	否
吴星宇	独立非执行董事	男	45	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	12.00	是
朱贺华	独立非执行董事	男	57	2019.06.27	2022.06.12	0	0	0	-	12.00	否
徐法良	监事会主席、股东代表监事	男	57	2021.05.07	2022.06.12	0	0	0	-	138.33	否
周卫星	股东代表监事	男	59	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	-	是
任俊	股东代表监事	男	43	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	-	是
沈颖	职工代表监事	女	53	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	30.22	否
虞蕾	职工代表监事	女	48	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	54.41	否
尹红卫	副总裁	女	55	2020.02.05	2022.06.12	0	0	0	-	276.13	否
李钦	副总裁	男	45	2020.02.05	2022.06.12	0	0	0	-	161.60	否
马群星	副总裁	男	45	2020.03.01	2022.06.12	0	0	0	-	168.13	否
王捷	董事会秘书	男	52	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	177.80	否
汪锦岭	首席信息官	男	47	2019.06.13	2022.06.12	0	0	0	-	250.80	否
戴洁春	合规总监	男	45	2020.08.27	2022.06.12	0	0	0	-	136.80	否

江志强	首席风险官	男	51	2021.05.27	2022.06.12	0	0	0	-	141.37	否
	监事会主席、股东代表监事（离任）			2019.06.13	2021.05.07						
姚志勇	董事长、非执行董事（离任）	男	50	2019.06.13	2021.12.07	0	0	0	-	-	是
陈兴君	首席风险官（离任）	男	40	2019.06.13	2021.05.27	0	0	0	-	140.42	否
合计	/	/	/	/	/				/	2,088.01	/

注 1：本公司非执行董事及独立非执行董事因在除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他组织担任高级管理人员而使该法人或其他组织成为本公司关联方，报告期内，非执行董事及独立非执行董事存在在上述关联方获取薪酬情况；

注 2：本公司董事、监事及高级管理人员未领取非现金薪酬；

注 3：报告期内，公司未对公司董事、监事和高级管理人员实施股权激励计划；

注 4：本公司董事、监事和高级管理人员在本公司领取的薪酬包括税前工资、奖金、津贴等。

姓名	主要工作经历
葛小波	葛小波先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。现任本公司董事长（代）、总裁、财务负责人，兼任华英证券董事长，中海基金董事，国联证券（香港）董事，中证协会员监事、发展战略委员会副主任委员，国际会计准则委员会委员和中国工业合作经济学会会员。自 1997 年进入中信证券股份有限公司，曾任投资银行部经理、高级经理，A 股上市办公室副主任，风险控制部副总经理和执行总经理，交易与衍生产品业务部、计划财务部、风险管理部、海外业务及固定收益业务行政负责人，执行委员会委员、财务负责人、首席风险官；曾兼任中信证券国际、CLSAB.V、华夏基金、中信证券投资、中信产业基金等公司董事，中证协国际战略委员会主任委员、海外委员会副主任委员。
华伟荣	华伟荣先生，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，高级会计师。现任国联集团董事、总裁，无锡市国发资本运营有限公司董事、总经理，国联金融投资董事、总裁，国联实业董事、总裁，一村资本有限公司董事。2008 年 5 月至今任本公司董事。曾任无锡市财政局预算管理科科长、综合计划科科长、综合计划科副科长，无锡市信托投资公司部门经理、总经理助理、副总经理，本公司董事、总裁，国联集团董事、副总裁，中海基金董事长，国联信托董事长，华夏基金管理有限公司董事，无锡国联创业投资有限公司董事、董事长，无锡农村商业银行股份有限公司董事，江苏宜兴农村商业银行股份有限公司董事，江苏资产管理有限公司董事、董事长，无锡市宝联投资有限公司董事、董事长，无锡市德联投资有限公司董事、董事长，无锡联泰创业投资有限公司董事、董事长，国联人寿保险股份有限公司董事长，国联金融控股集团有限公司董事长，无锡国联产业投资有限公司董事长，国联实业法定代表人、国联金融投资法定代表人、无锡市国发资本运营有限公司董事长及法定代表人、国联集团法定代表人。
周卫平	周卫平先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。现任国联信托董事长、总经理（代），无锡农村商业银行股

	份有限公司董事。2016年6月至今任本公司董事。曾任无锡市探矿机械总厂会计，无锡恒达证券公司财务部经理，无锡市信托投资公司上海邯郸路营业部副经理，无锡市信托投资公司开信证券营业部副经理、经理，本公司经纪业务部总经理，无锡国联期货经纪有限公司总经理，国联集团财务部经理，无锡国联期货经纪有限公司董事长，尚德电力控股有限公司执行董事、总裁、临时CEO、临时CFO。
刘海林	刘海林先生，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理学学士。现任江苏新纺总经理兼执行董事。2008年5月至今任本公司董事。曾任江苏新纺技术人员、车间主任、副总经理。
张伟刚	张伟刚先生，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科。现任中国邮政集团公司无锡市分公司综合办公室主任科员。2016年2月至今任本公司董事。曾任无锡邮电局县分局办公室主任、锡南中心局支局长，无锡邮政局通信发展公司物业公司经理，无锡邮政局通信发展公司总经理，无锡邮政局经营服务部及多经办副主任，无锡邮政局电信业务分局局长，无锡邮政通信发展公司总经理，金鸿通信总经理，中国邮政集团公司无锡市分公司后勤服务中心主任及新吴区分局经理。
卢远瞩	卢远瞩先生，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学博士。现任北京科技大学经济管理学院教授，北京辰安科技股份有限公司（300523.SZ）、北京天宜上佳新材料股份有限公司（688033.SH）独立董事。2017年3月至今任本公司独立非执行董事。曾任中央财经大学中国经济与管理研究院助理教授、副教授、教授，北京富基融通科技有限公司独立非执行董事、中山大学国际金融学院教授。
吴星宇	吴星宇先生，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，持有中国注册会计师协会非执业会员证书、中国律师资格证书、美国特许金融分析师（CFA）证书。现任蓝箭航天空间科技股份有限公司董事兼首席财务官，上海普利特复合材料股份有限公司（002324.SZ）、赛维时代科技股份有限公司独立董事。2018年11月至今任本公司独立非执行董事。曾任职奥特佳新能源科技股份有限公司（002239.SZ）副总经理兼财务总监，安徽铜峰电子股份有限公司（600237.SH）、湖北济川药业股份有限公司（600566.SH）独立董事，山鹰国际控股股份公司（600567.SH）副总裁兼董事会秘书，北京同仁堂股份有限公司（600085.SH）独立董事。
朱贺华	朱贺华先生，1964年出生，中国香港居民，工商管理硕士。现任道富资本有限公司基金合伙人，京东方精电有限公司（0710.HK）独立非执行董事。2019年6月至今任本公司独立非执行董事。曾任荷兰银行亚洲企业融资有限公司董事，香港MyRice.com联合首席执行官兼联合创始人，汇丰投资银行董事，上海世纪创投有限公司首席投资官，联合能源集团有限公司（0467.HK）主席助理，TronySolar（2468.HK，已退市）首席财务官，直通天讯控股有限公司（8337.HK）独立非执行董事，中国金石矿业控股有限公司（1380.HK）独立非执行董事，中国智能电气集团有限公司首席财务官，潍柴动力股份有限公司（2338.HK）独立非执行董事，经略集团（香港）有限公司行政总裁。
徐法良	徐法良先生，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任本公司监事会主席、纪委书记、工会主席。曾任本公司证券营业部财务经理、副总经理及总经理，本公司稽核审计部总经理、合规总监，国联期货股份有限公司监事会主席，华英证券合规总监。
周卫星	周卫星先生，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学学士。现任威孚高科高级专家。2013年8月至今任本公司监事。曾任威孚高科证券处副处长、处长兼证券事务代表、董事会秘书。
任俊	任俊先生，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。现任新发集团副总经理，无锡高新技术产业发展股份有限公司董事长、总经理，无锡市新发集成电路产业园有限公司董事长、总经理，无锡市云港创业投资有限公司执行董事、总经理，无锡市新吴区大运河文化发展有限公司执行董事、总经理。2017年3月至今任本公司监事。曾任无锡市商业银行对公会计、客户经理及消费信

	贷主管，无锡金霸王机车科技有限公司总经理助理兼人力资源部长，江苏金山信息产业有限公司常务副总经理，无锡住商高新物流有限公司副总经理，无锡市新区总工会副主席。
沈颖	沈颖女士，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。现任本公司稽核审计部稽核经理。2016 年 6 月至今任本公司职工代表监事。曾任无锡市机电设备有限公司财务科职员，本公司证券营业部财务经理、财务会计部财务主管。
虞蕾	虞蕾女士，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。现任本公司财务会计部核算支持组组长。2016 年 6 月至今任本公司职工代表监事。曾任本公司证券营业部出纳、稽核审计部审计员、证券营业部财务经理及财务会计部总账会计。
尹红卫	尹红卫女士，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任本公司副总裁，同时兼任国联通宝董事长、国联证券（香港）董事。曾任湖北商业专科学校教师，海南光盛实业有限公司总公司会计，海南证券交易中心登记部副经理、经理，交易中心总经理助理、副总经理，天同证券深圳营业部副总经理，中信证券深圳总部营业部总经理、深圳分公司总经理、总部财富管理部执行总经理。
李钦	李钦先生，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学硕士。现任本公司副总裁，兼任国联证券（香港）董事。曾就职于中信证券风险管理部，曾任方正证券风险管理部副总经理、行政负责人、国联创新董事。
马群星	马群星先生，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工程硕士。现任本公司副总裁。曾任锡山有机化工二厂助理工程师、技术科副科长，上海爱建引发剂有限公司设备工程师、工艺工程师，新美亚电路（无锡）有限公司制程主管，索尔维投资有限公司（罗地亚合并）中国区市场经理、亚太采购经理，曾任本公司研究所首席研究员、副所长、所长。
王捷	王捷先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学硕士。现任本公司董事会秘书、人力资源部总经理，兼任华英证券董事。曾任中信证券人力资源部总监、执行总经理、董事总经理、部门行政负责人，中信控股公司总裁办公室总经理助理，中信证券（山东）人力资源总监，上海恺讯咨询公司资深合伙人。
汪锦岭	汪锦岭先生，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工学博士，高级工程师，持有中国注册会计师证书、中国精算师证书。现任本公司首席信息官，兼任华英证券董事、首席信息官。曾任中国建设银行安徽省巢湖分行科员，NEC 中国研究院副研究员，中国人民人寿保险股份有限公司部门总经理助理，中国证监会研究员，中信证券股份有限公司信息技术中心 B 角、执行总经理。
戴洁春	戴洁春先生，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，国际注册内部审计师、国际注册风险管理确认师、高级会计师。现任本公司合规总监。曾任江苏会计师事务所（现天衡会计师事务所）审计职员，中国证监会南京特派办机构监管处五级助手，江苏证监局机构监管处五级助手、科员，江苏证监局稽查处科员、副主任科员、主任科员，江苏证监局上市公司监管一处主任科员、副调研员、副处长，江苏证监局公司监管处副处长，江苏证监局会计监管处副处长、二级调研员。
江志强	江志强先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。现任本公司首席风险官、兼任中海基金董事。曾任本公司证券投资部经理、证券营业部总经理、财富管理中心总经理、资产管理部总经理、总裁助理、副总裁、监事会主席。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

1. 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
华伟荣	国联集团	董事、总裁	2015.12	至今
周卫平	国联信托	董事长	2014.01	至今
		总经理（代）	2021.08	至今
刘海林	江苏新纺	总经理兼执行董事	2019.04	至今
周卫星	威孚高科	高级专家	2021.05	至今
任俊	新发集团	副总经理	2016.07	至今
姚志勇	国联集团	副总裁	2017.03	2021.12
在股东单位任职情况的说明	无			

2. 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
葛小波	华英证券	董事长	2021.12	至今
		董事	2019.11	至今
	中海基金	董事	2019.12	至今
	国联证券（香港）	董事	2020.02	至今
华伟荣	国联实业	董事、总裁	2016.03	至今
	国联金融投资	董事、总裁	2012.06	至今
	无锡市国发资本运营有限公司	董事、总经理	2020.02	至今
	一村资本有限公司	董事	2020.09	至今
周卫平	无锡农村商业银行股份有限公司	董事	2020.06	至今
张伟刚	中国邮政集团公司无锡市分公司综合办公室	主任科员	2019.09	至今
卢远瞩	北京科技大学	教授	2022.03	至今
	中山大学	教授	2020.08	2022.02
	北京天宜上佳高新材料股份有限公司	独立董事	2018.12	至今
	北京辰安科技股份有限公司	独立董事	2018.12	至今
吴星宇	蓝箭航天空间科技股份有限公司	首席财务官	2020.12	至今
		董事	2021.04	至今
	上海普利特复合材料股份有限公司	独立董事	2016.07	至今
	北京同仁堂股份有限公司	独立董事	2018.06	2021.6
朱贺华	赛维时代科技股份有限公司	独立董事	2020.06	至今
	道富资本有限公司	基金合伙人	2014.01	至今
	京东方精电有限公司	独立非执行董事	2016.06	至今
任俊	无锡高新技术产业发展股份有限公司	董事长、总经理	2019.09	至今
	无锡市新发集成电路产业园有限公司	董事长、总经理	2020.02	至今
	无锡市云港创业投资有限公	执行董事、总经	2020.07	至今

	司	理		
	无锡市新吴区大运河文化发展有限公司	执行董事、总经理	2021.10	至今
尹红卫	国联通宝	董事长	2020.04	至今
	国联证券（香港）	董事	2021.03	至今
李钦	国联创新	董事	2019.07	2022.03
	国联证券（香港）	董事	2020.02	至今
汪锦岭	华英证券	首席风险官	2020.04	至今
		董事	2021.12	至今
王捷	华英证券	董事	2021.12	至今
江志强	中海基金	董事	2011.11	至今
姚志勇	华英证券	董事长	2016.05	2021.12
	国联金融投资	董事	2017.07	2021.12
在其他单位任职情况的说明	无			

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事和监事的薪酬方案分别由董事会、监事会审议通过，由股东大会决定，董事、高级管理人员的薪酬由董事会薪酬与提名委员会审议通过后提交董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司内部董事、监事和高级管理人员的薪酬按照公司薪酬考核制度执行。独立董事津贴参照行业水平及公司实际情况确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	实际支付情况详见本节“四、（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。公司高级管理人员绩效奖金的 40% 根据相关规定采取延期支付方式，延期期限 3 年，按等分原则发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 2,088.01 万元

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
姚志勇	董事长	离任	辞职
徐法良	监事会主席、股东代表监事	选举	新任
江志强	监事会主席、股东代表监事	离任	工作调整
	首席风险官	聘任	新任
陈兴君	首席风险官	离任	工作调整

(五)近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六)其他

□适用 √不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
第四届董事会第十五次会议	2021.02.05	审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》；《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》；《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告的议案》；《关于公司前次募集资金使用情况的报告的议案》；《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》；《关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层办理公司非公开发行 A 股股票具体事宜的议案》；《关于未来三年股东回报规划的议案》；《关于召开公司 2021 年第二次临时股东大会、2021 年第一次 A 股类别股东大会和 2021 年第一次 H 股类别股东大会的议案》；《关于修订〈国联证券股份有限公司公司债券管理办法〉的议案》。
第四届董事会第十六次会议	2021.03.18	审议通过了《2020 年度董事会工作报告》；《2020 年度总裁工作报告》；《2020 年年度报告》；《董事会审计委员会 2020 年度履职情况报告》；《2020 年度独立董事述职报告》；《2020 年度董事、高管薪酬分配议案》；《董事会关于 2020 年度合规总监的考核报告》；《2020 年度社会责任暨环境、社会及管治报告》；《关于预计公司 2021 年度日常关联交易的议案》；《2020 年度财务决算报告》；《2020 年度利润分配预案》；《关于续聘 2021 年度审计机构的议案》；《关于公司 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；《2020 年度全面风险管理报告》；《2021 年风险偏好及风险容忍度》；《关于公司 2021 年自营业务规模的议案》；《2020 年度合规管理工作报告》；《2020 年度反洗钱工作报告》；《2020 年度内部控制评价报告》；《关于提请审议公司 2020 年度重大关联交易专项审计报告的议案》；《2020 年度信息技术管理专项报告》；《关于出资设立江苏老字号产业投资基金暨关联交易的议案》；《关于召开 2020 年度股东大会的议案》。
第四届董事会第十七次会议	2021.04.29	审议通过了《国联证券股份有限公司 2021 年第一季度报告》；《关于修订〈国联证券股份有限公司全面风险管理基本制度〉的议案》；《关于制定〈国联证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度〉的议案》。
第四届董事会第十八次会议	2021.05.27	审议通过了《关于首席风险官变更的议案》。
第四届董事会第十九次会议	2021.06.18	审议通过了《关于设立公募业务部并申请公募基金管理业务资格的议案》；《关于修订〈国联证券股份有限公司信息披露事务管理制度〉的议案》；《关于修订〈国联证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》。
第四届董事会第二十次会议	2021.08.24	审议通过了《国联证券股份有限公司 2021 年半年度报告》；《关于审议国联证券股份有限公司 2021 年度中期全面风险管理报告的议案》；《关于国联通宝资本投资有限责任公司增加注册资本的议案》；《关于华英证券有限责任公司减少注册资本的议案》；《关于为国联证券（香港）有限公司提供担保的议案》；《关于修订〈国联证券股份有限公司廉洁从业管理办法〉的议案》；《关于修订〈国联证券股份有限公司

		授权管理办法>的议案》；《关于撤销 1 家证券营业部的议案》。
第四届董事会第二十一次会议	2021.09.27	审议通过了《关于公益捐赠的议案》。
第四届董事会第二十二次会议	2021.10.28	审议通过了《国联证券股份有限公司 2021 年第三季度报告》；《关于变更注册资本的议案》；《关于修订<公司章程>及其附件的议案》；《关于购买董监高责任险的议案》；《关于修订<国联证券股份有限公司合规管理有效性评估实施办法>的议案》；《关于制定<国联证券股份有限公司内部控制评价工作管理办法>的议案》；《关于制定<国联证券股份有限公司企业文化建设管理制度>的议案》；《关于撤销 2 家证券营业部的议案》；《关于在海南省设立分公司及证券营业部的议案》；《关于申请增加公司业务范围的议案》；《关于召开 2021 年第三次临时股东大会的议案》。
第四届董事会第二十三次会议	2021.12.07	审议通过了《关于推举董事代行董事长职责的议案》；《关于变更公司在香港联交所电子呈交系统授权人士的议案》；《关于变更公司在香港联交所授权代表的议案》；《关于增设培训中心、股票销售交易部的议案》；《关于提请审议<国联证券股份有限公司 2020 年度洗钱和恐怖融资风险自评估报告>的议案》。

六、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
姚志勇	否	8	8	1	0	0	否	6
葛小波	否	9	9	8	0	0	否	6
华伟荣	否	9	9	0	0	0	否	5
周卫平	否	9	6	0	3	0	否	5
刘海林	否	9	9	4	0	0	否	6
张伟刚	否	9	7	0	2	0	否	5
卢远瞩	是	9	9	9	0	0	否	6
吴星宇	是	9	9	9	0	0	否	6
朱贺华	是	9	9	9	0	0	否	6

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

√适用 □不适用

董事周卫平先生因公务原因，出现连续两次未亲自出席董事会的情况，但均书面委托时任董事长姚志勇先生出席，并代为行使表决权。

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	9

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

七、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(1). 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	吴星宇（主席）、卢远瞩、朱贺华
薪酬及提名委员会	卢远瞩（主席）、华伟荣、吴星宇
战略委员会	葛小波（主席）、华伟荣、周卫平、朱贺华
风险控制委员会	葛小波（主席）、华伟荣、周卫平、刘海林、吴星宇

(2). 报告期内审计委员会召开 5 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021.02.05	审议《关于公司前次募集资金使用情况的报告的议案》	同意	-
2021.03.18	审议《2020 年年度报告》；《董事会审计委员会 2020 年度履职情况报告》；《关于预计公司 2021 年度日常关联交易的议案》、《2020 年度财务决算报告》；《关于续聘 2021 年度审计机构的议案》；《关于公司 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；《2020 年度内部控制评价报告》；《关于提请审议公司 2020 年度重大关联交易专项审计报告的议案》；《关于确认公司关联方名单的议案》；《关于出资设立江苏老字号产业投资基金暨关联交易的议案》	同意，并对公司未来发展战略提出了建议。	-
2021.04.29	审议《国联证券股份有限公司 2021 年第一季度报告》	同意	-
2021.08.24	审议《国联证券股份有限公司 2021 年半年度报告》；《关于为国联证券（香港）有限公司提供担保的议案》；《关于确认公司关联方名单的议案》	同意	-
2021.10.28	审议《国联证券股份有限公司 2021 年第三季度报告》；《关于购买董监高责任险的议案》；《关于制定〈国联证券股份有限公司内部控制评价工作管理办法〉的议案》	同意	-

(3). 报告期内薪酬及提名委员会召开 3 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021.02.04	审议《关于经营管理团队 2020 年度绩效考核及奖金分配的议案》	同意	-

2021.03.18	审议《2020 年度董事、高管薪酬分配议案》； 《董事会关于 2020 年度合规总监的考核报告》	同意	-
2021.05.27	审议《关于首席风险官变更的议案》	同意	-

(4). 报告期内战略委员会委员会召开 2 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021.02.05	审议《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》	同意	-
2021.03.08	审议《2021 年风险偏好及风险容忍度》； 《关于公司 2021 年自营业务规模的议案》	同意	-

(5). 报告期内风险控制委员会召开 4 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021.03.18	审议《2020 年度全面风险管理报告》； 《2021 年风险偏好及风险容忍度》；《关于公司 2021 年自营业务规模的议案》； 《2020 年度合规管理工作报告》	同意，并对风险管理报告提出优化建议，并要求严格落实制度，防范风险。	-
2021.04.29	审议《关于修订〈国联证券股份有限公司全面风险管理基本制度〉的议案》	同意	-
2021.08.24	审议《关于审议国联证券股份有限公司 2021 年度中期全面风险管理报告的议案》； 《关于沃森生物股权激励行权融资（2018 年第二期）业务方案的议案》	同意，并提出风险管理与创新发展并重。	-
2021.10.28	审议《关于修订〈国联证券股份有限公司合规管理有效性评估实施办法〉的议案》	同意	-

(6). 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

八、监事会履职情况

1、报告期内召开的监事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
第四届监事会第八次会议	2021.02.05	审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》；《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》；《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告的议案》；《关于公司前次募集资金使用情况的报告的议案》；《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》；《关于未来三年股东回报规划的议案》。
第四届监事会第九次会议	2021.03.18	审议通过了《2020 年年度报告》；《2020 年度社会责任暨环境、社会及管治报告》；《关于预计公司 2021 年度日常关联

		交易的议案》；《2020 年度财务决算报告》；《2020 年度利润分配预案》；《关于公司 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》；《2020 年度全面风险管理报告》、《2020 年度合规管理工作报告》；《2020 年度反洗钱工作报告》；《2020 年度内部控制评价报告》；《关于提请审议公司 2020 年度重大关联交易专项审计报告的议案》；《2020 年度监事会工作报告》；《2020 年度监事薪酬分配议案》；《关于提名徐法良先生为公司第四届监事会监事候选人的议案》。
第四届监事会第十次会议	2021.04.29	审议通过了《国联证券股份有限公司 2021 年第一季度报告》。
第四届监事会第十一次会议	2021.05.07	审议通过了《关于选举徐法良先生为公司监事会主席的议案》。
第四届监事会第十二次会议	2021.08.24	审议通过了《国联证券股份有限公司 2021 年半年度报告》；《关于审议国联证券股份有限公司 2021 年度中期全面风险管理报告的议案》。
第四届监事会第十三次会议	2021.10.28	审议通过了《国联证券股份有限公司 2021 年第三季度报告》；《关于购买董监高责任险的议案》；《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》。

2、监事参加监事会情况

监事姓名	应出席次数	实际出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
徐法良	3	3	3	0	0
江志强	3	3	3	0	0
任俊	6	6	6	0	0
周卫星	6	6	6	0	0
沈颖	6	6	6	0	0
虞蕾	6	6	6	0	0

九、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

十、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,819
主要子公司在职员工的数量	450
在职员工的数量合计	2,269
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	74
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪及财富管理业务	1,259
投资银行业务	432
资产管理业务	116
证券投资业务	10
固定收益业务	30
股权衍生品业务	21

信用交易业务	16
研究	54
机构销售业务	12
运营、存管、清算	30
风险控制	17
合规、法务、审计	34
信息技术	127
计划财务	49
行政	39
其他	23
合计	2,269
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	17
硕士	876
本科	1,280
大专及以下	96
合计	2,269

（二）薪酬政策

√适用 □不适用

公司以 MD 职级体系管理为切入点，持续优化完善员工市场化晋升与薪酬管理机制。在 MD 制度下，公司员工的聘任晋升、绩效管理、薪酬福利、职业发展等均通过职级序列实现，鼓励员工持续提升核心能力素质。员工薪酬由固定工资、绩效奖金和保险福利构成。公司建立基于职级的工资体系，在结合市场水平的情况下，严格按员工职级所对应的固定薪资区间定薪，并严格遵循“薪随级定，级变薪变”的原则对员工的固定工资进行调整。绩效奖励是为了激励员工为公司效益不断提升做出努力而设立，根据部门、员工履行职责要求情况以及所做贡献的大小，经考核发放的奖励。年度奖金总额按照董事会确定的比例从利润总额中提取，年度奖金的分配坚持以业绩与贡献为导向。公司建立全面的福利保障体系，严格按照国家法律法规的规定为员工缴纳各项法定社会保险及公积金；同时以企业团体年金保险、大病互助互济方式为补充，为员工提供有效保障，公司福利还包括带薪假期、定期健康体检等各方面。

（三）培训计划

√适用 □不适用

为促进公司员工综合素质的不断提升，适应行业创新发展及人才培养开发的需要，公司高度重视员工培训工作，持续完善优化员工培训体系，每年结合业务发展需要，精准挖掘前后台不同的培训痛点，统筹各部门培训需求，制定年度全员培训计划并有序实施，提高培训实效，促进员工和公司的共同成长。

2021 年度在疫情反复的情形下，公司以 E-learning 平台为线上学习载体，以视频会议直播与分区域/小范围集中面授的形式，通过多渠道、多形式的培训组织方式，不断创新培训工作，扩大

培训的广度和深度。针对新员工，组织开展线上学习、新员工培训营、启明星培训；针对业务骨干及管理者，组织开展领航星培训及分支机构负责人赋能培训；针对各业务条线，组织开展风险管理、python 专题培训、地推巡回培训等项目；针对公司全员，举办 24 期业务大讲堂学习活动，持续对接业务宣导与员工学习需求，支持公司业务，赋能员工发展。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

(五) 证券经纪人情况

截至报告期末，公司共有 65 家营业部实施证券经纪人制度，通过中证协审批并获得证券经纪人执业资格的经纪人共 224 人。

公司建立完善的制度体系及操作流程对经纪人展业全过程进行跟踪管理。2021 年通过加强考核管理，清理了部分不满足考核要求的经纪人，同时，进一步强化了分支机构对经纪人的培训管理和合规管理，增强合规展业意识，提高经纪人队伍的素质。

报告期内，公司各分支机构严格按照公司规章制度开展证券经纪人业务，未发生不合规事项。

十一、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1、公司利润分配政策

根据公司章程，公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的形式分配股利。公司具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配。公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的母公司可供分配利润的规定比例向股东分配股利。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

2、2020 年度利润分配情况

公司 2021 年 5 月 7 日召开的 2020 年度股东大会审议通过《国联证券 2020 年度利润分配方案》，批准公司以 2020 年 12 月 31 日的总股本 2,378,119,000 股为基数，向公司股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.20 元（含税），共计分配现金股利人民币 285,374,280.00 元。公司 2020 年度利润的分配已于 2021 年 6 月 23 日实施完毕。

3、2021 年度利润分配预案

经审计，母公司 2021 年度实现净利润人民币 711,719,068.08 元。根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》及公司章程等相关规定，分别提取法定盈余公积金、一般风险准备金共计人民币 214,441,431.71 元后，本年度实现可供分配的利润为人民币 497,277,636.37 元。以前年度结余未分配利润人民币 2,336,323,461.73 元，扣除公司本年已实施 2020 年度利润分配方案分配的股利人民币 285,374,280.00 元，本年度累计未分配的利润人民币 2,548,226,818.10 元。

考虑公司长远发展、股东利益等综合因素，公司 2021 年度利润分配预案如下：以 2021 年末总股本 2,831,773,168 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利人民币 1.00 元（含税），共派送现金红利人民币 283,177,316.80 元，尚未分配的利润人民币 2,265,049,501.30 元转入下一年度。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。上述利润分配预案已经公司第四届董事会第二十四次会议审议通过，尚需股东大会审议。

4、子公司利润分配方案

华英证券 2021 年度实现净利润人民币 71,576,185.34 元，根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》及公司章程等有关规定，分别提取 10% 的法定盈余公积、10% 的一般风险准备金、10% 的交易风险准备金共计人民币 21,472,855.59 元，本年度实现可供股东分配的利润为人民币 50,103,329.75 元，加上以前年度结余未分配利润人民币 136,058,007.84 元，本年度可供股东分配的利润为人民币 186,161,337.59 元。

综合考虑公司发展和股东利益等情况，华英证券 2021 年度利润分配方案如下：现金分红人民币 180,000,000.00 元，剩余人民币 6,161,337.59 元转入下一年度。待股东决定后实施。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

十二、 公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

根据公司董事会制定的经营目标计划与经营管理团队考核方案，董事会薪酬及提名委员会在综合公司年度经营目标实现情况、高级管理人员分管工作完成情况、年度合规专项考核情况等指标的基础上，对高级管理人员进行绩效考核（涉及合规考核独立性要求的，按监管规定执行），依据考核结果进行薪酬分配，并报董事会批准。公司将高级管理人员个人收入与公司整体经营成果、个人分管工作业绩及合规从业等情况紧密挂钩，激励与约束相结合，调动和提升高级管理人员的工作积极性，促进公司发展。

十三、内部控制责任声明、内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

1、内部控制责任声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证内部控制报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

2、建立内部控制的依据以及内部控制制度建设情况

公司注重内部规章制度和管理体制的建设，按照《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及中国证监会有关内部控制监管要求，建立健全公司内部控制制度，并将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，在业务开展过程中坚持制度流程先行的原则，不断完善内部控制制度，规范制度执行，强化监督检查，促进公司持续健康发展。

公司建立了涵盖环境控制、业务控制、资金管理和会计控制、信息系统控制、人力资源与薪酬管理、合规管理与风险控制等方面的内控制度。公司建立的内部控制包括事前防范、事中监控和事后检查等机制，形成了部门内部岗位之间、部门之间的互相制衡及合规法务、风险管理、稽核审计部门独立监督的全方位、系统性的内部控制体系。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十四、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司注重控股子公司组织体系、制度体系、内控体系等建设，制定了《国联证券股份有限公司子公司管理制度》，通过向控股子公司派驻董事、监事，督促控股子公司建立健全法人治理和内控制度，聘请会计师事务所进行审计监督，及时掌握控股子公司经营管理、财务管理、投资管理、审计监督、考核奖罚等方面的情况，促进控股子公司的规范运作。此外，公司还制定了子公司合规管理办法和风险管理办法，持续加强对控股子公司的合规管理和风险管理，落实合规管理、风险管理全覆盖的要求。

十五、 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

公司聘请的德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）已就公司财务报告内部控制的有效性发表审计意见，出具了《国联证券股份有限公司内部控制审计报告》，认为公司于2021年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司在披露本报告的同时披露《国联证券股份有限公司2021年度内部控制评价报告》及《国联证券股份有限公司内部控制审计报告》，其不存在意见不一致的情形。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十六、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十七、 其他

√适用 □不适用

（一）合规管理体系建设及合规检查情况

1、合规管理体系建设情况

公司建立了在董事会领导下，由合规总监、合规法务部和部门、分支机构合规管理人员四个层级组成的合规管理架构体系。

公司董事会、监事会、高级管理人员重视公司经营的合规性，承担有效管理公司合规风险的责任，积极践行并推广合规文化，促进公司合规经营。

以合规总监为核心的合规管理体系在公司组织体系中具有独立地位，能够独立履行合规管理职能，不受业务部门、经营管理层等外部干扰。

合规总监是公司的合规负责人，直接向董事会负责，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。公司设立合规法务部，在董事会领导下，向合规总监负责，协助开展公司合规管理具体工作。合规法务部主要工作职责包括拟定公司合规管理基本制度及其他合规管理制度和合规管理政策等，并督导下属各单位实施；对内部规章制度、重大决策、新产品和新业务方案等提供合规审核意见，并按规定对向外部提交的申请材料或报告进行合规审查；

开展对各业务经营管理相关部门的合规检查，对工作人员的执业行为、工作人员证券投资行为等进行监测；指导和督促公司有关部门处理涉及公司和工作人员违法违规行为的投诉和举报；组织落实信息隔离墙、关联交易及利益冲突管理、反洗钱、异常交易管理等专项合规管理工作机制，监测内幕交易、市场操控等不当行为；监督落实维护客户权益、公平交易、维护市场秩序、防范违法违规证券活动等相关措施；协助构建涵盖公司下属各单位的合规管理组织体系，按照规定落实公司下属各单位及相关人员的合规考核，组织实施合规管理人员的设置、管理、考核；为公司高级管理人员、下属各单位提供合规咨询，对重要事项的合规咨询作出书面回复；制定公司合规管理手册，组织合规培训，负责对各部门合规宣导培训工作的落实情况进行督导，推进公司合规文化建设。

公司在主要业务部门、分支机构配置了相应的合规管理人员。各部门合规管理人员协助部门负责人，在合规法务部的指导监督下具体组织开展合规审查、合规检查、合规培训、投诉处置及监管配合等合规管理工作，承担相应的管理责任。合规管理人员的人数、占比及任职资格均符合监管部门要求。

公司将各层级子公司纳入统一合规管理体系，实施统一的合规管理标准，保证合规文化的一致性。子公司根据中国证监会及中证协的规定成立合规管理部门或配备专职的合规管理人员。公司合规法务部负责开展对子公司合规管理工作的指导，对子公司基本合规管理制度及部分重大事项进行审查，明确子公司向公司报告的合规管理事项，形成以子公司合规管理人员定期报告及重大事项报告为基础的信息沟通机制，保障信息传递的及时性、完整性，确保子公司合规管理工作符合要求。

此外，公司合规法务部和风险管理部、稽核审计部以及其他职能管理部门建立工作协调机制，包括法律法规跟踪、监管政策动态通报、监控预警信息共享、风险处置协同机制、联合检查评价机制等。相关部门共同协作配合、各司其职，开展合规风险的防范工作。

2、合规检查情况

合规法务部根据监管要求及检查计划，组织对业务部门、分支机构及子公司的合规检查。2021年度，合规法务部对资产管理部、证券投资部、固定收益部、资金运营部、股权衍生品业务部、国联通宝、国联创新、华英证券、南京团结路营业部、宜兴人民南路营业部、深圳益田路营业部、无锡太湖新城瑞景道营业部开展了现场合规检查；对公司适当性管理工作、基金投顾业务、融资融券业务、财富条线投顾业务等业务的合规管理工作进行了专项检查；联合风险管理部及稽核审计部对公司资产证券化业务、华英证券进行联合内控检查。合规法务部针对检查中发现的问题，提出整改意见或建议，要求被检查部门积极整改反馈，落实后续跟踪。

截至报告期末，公司合规管理有效运行，各项业务平稳有序发展。

（二）稽核审计部工作情况

稽核审计部以健全公司内部控制、促进业务持续规范发展、保障公司依法合规经营、防范风险为目标，围绕公司经营发展，按照年度审计工作计划，积极组织开展各项审计工作。报告期内

完成各类审计报告 76 个，其中离任审计 50 个，强制离岗审计 15 个，专项检查 11 个。审计项目涵盖了经纪业务、信用交易业务、代销金融产品业务、投行业务、风险管理、合规管理、内部控制等方面。通过现场审计与非现场审计结合，客观反映被审计对象执行国家法律法规、行业准则及公司制度的情况和经营管理状况。针对检查中发现的问题和不足，及时提出审计改进措施和建议，并着力督促审计整改事项的落实，促进和支持了公司各项业务的规范发展。

（三）投行类业务内部控制执行有效性评估情况

公司通过开展投资银行类业务内部控制有效性评估，进一步规范公司投行类业务内部控制，查找投行内控的薄弱环节并采取针对性的整改措施，不断提升投行内控水平，加强合规管理。评估的范围主要包括投行内控制度、人员管理、内部控制体系、业务运作管理及廉洁从业风险防控情况。检查主要关注投行业务各阶段内控制度和操作流程机制是否健全；内控人员配备和履职保障是否符合监管要求；投行内控体系是否完善；业务运作管理执行、廉洁从业风险防控是否到位。

从评估结果来看，公司已按照《证券公司投资银行内部控制指引》的要求，建立了较为完整的投资银行类业务相关内部控制制度，投行类业务组织体系建设、内部控制保障、业务流程管理、项目管理、利益冲突防范、廉洁从业风险防控等各方面基本符合《证券公司投资银行内部控制指引》的要求，各内部控制制度执行情况较为良好。但在基础资产尽职调查及项目销售实施等方面仍存在不足，部分制度内容有待优化。对于上述问题，公司相关部门已进行了整改或制定了整改计划。公司各部门将继续强化合规意识，提升内部控制水平，进一步加强和完善各环节的管理，力争公司投行类业务在合法合规的基础上健康持续发展。

（四）公司秘书

本公司董事会秘书王捷先生负责就企业管治事宜向董事会提出建议，并确保遵循董事会的政策及程序、适用法律、法规及规则。为维持良好的企业管治并确保符合香港联交所《上市规则》及适用香港法律，本公司公司秘书林凡钰女士协助王捷先生履行其作为本公司董事会秘书的职责。林凡钰女士为本公司雇员。本公司的主要联络人为本公司公司秘书林凡钰女士。根据香港联交所《上市规则》第 3.29 条的要求，截至报告期末，林凡钰女士已接受了不少于 15 个小时之相关专业培训。

（五）投资者关系

公司以打造 A+H 两地资本市场的精品上市公司为己任，始终把持续提升股东价值放在首位，高度重视投资者关系管理工作，逐步建立与投资者之间通畅的双向沟通渠道，不断完善公司的治理结构。报告期内，通过电话、电子邮件、接待来访、网上业绩说明会等形式与投资者进行交流，平等对待全体投资者，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

报告期内，公司严格遵守法律法规和监管规定，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，确保投资者及时了解公司重大事项，最大程度保护投资者的利益。

（六）与股东沟通

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司制定了《股东大会议事规则》确保股东大会召集、召开的合规性，公司在公司章程中明确规定了股东所享有的权利，确保股东尤其是中小股东的知情权，对所有股东均平等对待。

公司有专人负责与股东的沟通联络，对于股东的意见、建议，公司高度重视，对于股东的合理要求，公司尽量及时满足。公司在网站 www.glsc.com.cn 中建立了“投资者关系”栏目，刊登公司的公告、财务数据等信息。股东也可直接致电公司查询相关信息，公司会及时以适当方式处理上述查询。

公司欢迎所有股东出席股东大会，并在允许的范围内为股东出席会议提供便利。公司董事、监事和高级管理人员会列席股东大会，根据《企业管治守则》F.2.2 守则条文，董事长、审计委员会、薪酬及提名委员会及其他董事委员会主席应出席股东周年大会并在会上回答提问，公司管理层应确保外聘审计师出席股东周年大会，回答股东所提出的相关问题。

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

1. 因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

适用 不适用

3. 未披露其他环境信息的原因

适用 不适用

经核查，本集团不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本集团严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违反环保相关法规而受到处罚的情况。公司对环境的影响主要是日常办公的能源资源消耗和排放，对环境的影响较小，具体办公排放数据和相关管理信息将在《国联证券股份有限公司 2021 年度社会责任暨环境、社会及管治报告》中予以完整披露。

(三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

二、社会责任工作情况

适用 不适用

公司履行社会责任的工作情况详见公司于同日在上交所网站披露的《国联证券股份有限公司 2021 年度社会责任暨环境、社会及管治报告》。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

2021 年，公司携手全资子公司华英证券积极履行上市企业社会责任，把助力巩固脱贫攻坚成果作为工作出发点和落脚点，推动精准扶贫与乡村振兴有序衔接，发挥金融专业优势，深拓金融服务功能，以“造血”和“扶智”为抓手，以更实的措施推进各项工作落到实处。

1 月，公司积极参加无锡市委宣传部等九部门联合倡议开展的“全面小康，慈善助力”慈善“一日捐”活动，总计捐款 10.13 万元，大力弘扬中华民族乐善好施、扶危济困的传统美德，更好帮扶困难群众。

4 月，公司将第二期“公益日历”项目募集到的 10 万元慈善捐款，用于开展“助力特殊儿童教育，用爱点亮未来”公益活动，在 4 月 2 日（第 14 个世界自闭症日），向无锡市梁溪区特殊教育学校的孩子们捐赠了 3 台智能机器人，关爱特殊儿童成长，助力特殊教育发展。

4 月、12 月，华英证券牵头主承销的重庆浦里开发投资集团有限公司两期公司债券发行，合计承销规模 7 亿元，为地方经济发展提供金融支持。

5 月，公司积极参加上交所投资者教育助力宿松“乡村振兴”专项行动，此次专项行动包含了开设财经兴趣班、组织专项师资培训、开展财经主题活动、共建财经图书角等内容。公司积极参与财经兴趣班课程制作、财经图书角共建等。本次专项行动旨在帮助当地的孩子们树立正确的价值观、理性的消费观，培养孩子们用经济思维解决身边问题的能力。

6 月，公司积极参加市红十字会组织的“红十字人道万人捐”活动，总计捐款 21.41 万元，大力弘扬“人道、博爱、奉献”的红十字精神。

8 月至 10 月，华英证券主承销的重庆开乾投资集团有限公司完成三期非公开发行公司债券项目，合计承销金额 10 亿元，为当地经济发展引入金融“活水”。

11 月，公司及子公司华英证券积极参加无锡市委宣传部等九部门联合倡议开展的“共同富裕慈善助力”慈善“一日捐”活动，总计捐款 12.28 万元，款项主要用于救助困难人群、助推乡村振兴、助力疫情防控、关爱老年群体等项目。

11 月至 12 月，公司及子公司华英证券切实履行社会责任，巩固“一司一县”结对帮扶成果，在宿松县、赫章县、鄱阳县、巴东县和平昌县 5 个结对帮扶县开展乡村振兴公益活动，合计捐赠 50 万元。其中：在宿松县捐赠 10 万元，针对高中阶段困难在读学生开展青春助学，并资助了四所国联希望小屋建设，通过开设青心护苗课堂，组织留守儿童开展教育和实践活动，助力健康成长；在赫章县田坝小学捐赠 9 万元，用于购置“班班通”教学设备及设立爱心助学资金，保障教学质量，鼓励学生全面发展；为赫章县慈善会捐赠 1 万元，专项用于县内留守儿童，聚焦关爱、奉献爱心；为鄱阳县东桥小学捐赠 10 万元，用于购置教学设备、改善校园基础设施，及建设“留守儿童之家”使用，改善学校教学环境；为巴东“童享阳光困境儿童助养计划”捐助 10 万元，对巴东县清太坪镇民族小学和巴东县清太坪镇民族中学等合计 50 名学生进行资助，让他们能在阳光下安心享受童年、完成学业；为平昌县驷马中学、平昌县八坪小学及平昌县涵水小学合计捐赠 10 万元，帮扶学校贫困儿童，惠及学生百余人。

12 月，公司积极响应中证协关于“证券行业促进乡村振兴公益行动”号召，投入资金 850 万元设立“国联证券红十字公益基金”，用于巩固“一司一县”结对帮扶成果和开展乡村振兴公益项目。目前，公益基金组织实施了“体检暖人心”健康体检关爱项目，项目主要针对优秀志愿者及对促进乡村振兴、低碳发展做出突出贡献的人才等群体。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	国联集团	避免同业竞争承诺，详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”。	国联集团作为公司控股股东期间有效	否	是	不适用	不适用
	股份限售	国联集团、国联信托、国联电力、民生投资、一棉纺织、华光环能、威孚高科、新业建设	自公司 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接及间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有的公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。	自公司 A 股上市之日起三十六个月	是	是	不适用	不适用

	股份限售	金鸿通信、江苏新纺、新发集团、宜兴金发	自公司 A 股股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接及间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。	自公司 A 股上市之日起十二个月	是	是	不适用	不适用
	股份限售	国联集团	在股票锁定期满后两年内减持公司股票的，减持价格不低于 A 股首发的发行价格。在股票锁定期满后两年内减持，累计减持数量不超过公司股份总数的 5%。	股票锁定期满后 2 年内	是	是	不适用	不适用
	股份限售	国联信托、国联电力、民生投资、一棉纺织、华光环能	在股票锁定期满后两年内减持公司股票的，减持价格不低于 A 股首发的发行价格。在股票锁定期满后两年内减持，累计减持数量不超过公司股份总数的 1%。	股票锁定期满后 2 年内	是	是	不适用	不适用
	其他	国联集团、公司及公司董事（不包括独立董事及不在公司领取薪酬的董事）、高级管理人员	公司 A 股股票上市后三年内，非因不可抗力因素所致，如公司 A 股股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产，在符合	自公司 A 股上市之日起三年	是	是	不适用	不适用

			相关法律、法规和规范性文件的前提下，采取包括公司回购股票、控股股东增持、公司董事及高级管理人员增持等在内的一项或者多项股价稳定措施。					
与再融资相关的承诺	股份限售	23 名发行对象	认购的股份自公司非公开发行的 A 股股票上市之日起 6 个月内不得转让。	自非公开发行的 A 股股票上市之日起 6 个月	是	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	221.00
境内会计师事务所审计年限	6 年
境外会计师事务所名称	德勤 关黄陈方会计师行
境外会计师事务所报酬	55.00
境外会计师事务所审计年限	6 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	36.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

经公司 2020 年度股东大会审议批准，公司续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）和德勤 关黄陈方会计师行为公司 2021 年外部审计机构，分别负责按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关审计及审阅服务；续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2021 年度内部控制的审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临退市风险的情况**(一) 导致退市风险警示的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团未发生上交所《股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元并占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的重大诉讼、仲裁。

(一) 截至报告期末，本集团作为一方当事人涉及的标的金额超过 1,000 万元的尚未了结的诉讼或仲裁案件及进展情况如下：

1、公司与内蒙古奈伦农业科技股份有限公司中小企业私募债纠纷案

2012 年 11 月，公司认购了内蒙古奈伦农业科技股份有限公司 2012 年中小企业私募债券，内蒙古奈伦集团股份有限公司为本次债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。债券到期后发生违约，公司向华南国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁。2015 年 8 月，华南国际经济贸易仲裁委员会作出裁决，裁决内蒙古奈伦农业科技股份有限公司向公司支付债券本金 840 万元，另行支付违约赔偿金、延期补偿金和支付债券利息（利息计至内蒙古奈伦农业科技股份有限公司履行完毕全部支付义务之日）等，此裁决为终局裁决。公司已向法院申请强制执行，截至报告期末，法院裁定终结本次执行。

2、公司与广州汇垠华合投资企业（有限合伙）、张桂珍股票质押式回购交易纠纷案

2019 年 9 月，张桂珍以质押式证券回购纠纷为由，向无锡市中级人民法院提起诉讼，要求公司向第三人广州汇垠华合投资企业（有限合伙）退赔多收取的款项和损失等合计 55,517,046.9 元。2020 年 4 月，无锡市中级人民法院裁定驳回张桂珍的起诉，张桂珍于 2020 年 5 月提起上诉。2021 年 4 月，江苏省高级人民法院二审开庭审理，截至报告期末，该案尚在审理中。

3、公司与彭朋股票质押式回购交易纠纷案

2017 年 4 月，公司以自有资金出资参与自然人彭朋持有的东方时代网络传媒股份有限公司（股票简称：东方网络，股票代码：002175）限售流通股股票质押式回购业务，彭敏、黄勇为前述彭朋的债务提供连带责任保证。后因彭朋构成违约，2019 年 1 月，公司向无锡市中级人民法院提起诉讼。2019 年 7 月，无锡市中级人民法院判决韦越萍（彭朋配偶）以其与彭朋的夫妻共同财产归还公司借款本金 8,100 万元及相应利息，彭敏（连带责任保证人）对上述债务承担连带清偿责任、黄勇（连带责任保证人）以其与彭敏的夫妻共同财产对彭敏的债务承担连带清偿责任。2020 年 1 月，公司收到无锡市中级人民法院划付的执行款项 652,953.76 元。2020 年 3 月，无锡市中级

人民法院裁定将彭敏、韦越萍名下股票以物抵债给公司后，于 2020 年 4 月作出终结本次执行的裁定。2021 年 9 月，无锡市中级人民法院决定恢复执行程序。期间，无锡市中级人民法院处置了被执行人彭敏名下财产。2021 年 12 月，无锡市中级人民法院裁定终结本次执行。

2019 年 2 月，公司以与彭朋间的公证债权文书为依据向桂林市中级人民法院申请对彭朋名下财产强制执行，执行目标为未偿还本金人民币 8,100 万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等。2019 年 8 月，桂林市中级人民法院出具执行裁定书，裁定拍卖彭朋质押给公司的 3,432 万股东方财富网络股票，该股票于 2019 年 9 月进行了司法拍卖，最终拍卖成交价为 6,520.80 万元。拍卖所得及扣划彭朋银行存款所得扣减相关费用后，执行到位金额为 62,272,588.92 元。就剩余执行标的，2020 年 5 月，公司向桂林市中级人民法院请求扣划被执行人名下剩余财产，并对被执行人采取限制高消费等人身限制措施。2021 年 3 月，桂林市中级人民法院决定恢复执行程序。期间，桂林市中级人民法院处置了被执行人彭朋名下财产。2021 年 12 月，桂林市中级人民法院裁定终结本次执行。

此外，本集团作为资产管理计划管理人涉案金额超过 1,000 万元的其他诉讼或仲裁案件及进展情况如下：

1、公司作为管理人代表“国联汇盈 80 号定向资产管理计划”与西藏风网科技有限公司股票质押式回购交易纠纷案

2016 年 5 月，公司接受民生加银资产管理有限公司（即委托人，以下简称“民生加银”）的委托，作为管理人管理国联汇盈 80 号定向资产管理计划（以下简称“汇盈 80 号”）。2016 年 12 月，公司代表汇盈 80 号与西藏风网科技有限公司（以下简称“西藏风网”）开展股票质押式回购业务，西藏风网将其持有的 1,774 万股华闻集团（股票代码：000793）限售流通股质押给代表汇盈 80 号的国联证券，融入资金 8,750 万元。

因西藏风网构成违约，公司按照约定协助委托人进行违约处置，并代表汇盈 80 号向无锡市中级人民法院提起诉讼，请求西藏风网偿还融资本金 8,750 万元及相应利息、违约金、债权实现费用，公司就上述债权及本案诉讼费用有权以西藏风网质押的 1,774 万股华闻集团限售流通股折价或以拍卖、变卖该股票所得的价款优先受偿等。2020 年 3 月，无锡市中级人民法院作出判决，判决西藏风网偿还公司融资本金 8,750 万元及相应利息、违约金，公司就上述债权及本案诉讼费用有权以西藏风网质押的 1,774 万股华闻集团限售流通股折价或以拍卖、变卖该股票所得的价款优先受偿。2021 年 1 月，经中国民生银行股份有限公司申请，无锡市中级人民法院裁定变更中国民生银行股份有限公司为本案执行申请人，公司退出该案诉讼程序。

2、公司作为管理人代表“国联汇盈 40 号定向资产管理计划”与石河子德梅柯投资合伙企业（有限合伙）公证债权纠纷案

2016 年 12 月，公司接受中原信托有限公司（即委托人，以下简称“中原信托”）的委托，作为管理人管理国联汇盈 40 号定向资产管理计划（以下简称“汇盈 40 号”）。2017 年 7 月，公司

代表汇盈 40 号与石河子德梅柯投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“德梅柯”）开展股票质押式回购业务，德梅柯合计将其持有的 7,200 万股华昌达（股票代码：300278）股票质押给代表汇盈 40 号的国联证券，融入资金 47,940 万元。

2018 年 5 月，因德梅柯构成违约，公司按照合同约定协助中原信托向无锡市梁溪公证处申请执行证书。2018 年 7 月，公司作为汇盈 40 号的管理人，代表中原信托向无锡市中级人民法院申请强制执行，要求德梅柯执行前述执行证书并支付欠付本金合计 47,940 万元，以及相应的利息、违约金、债权实现费用等。因在执行过程中，公司与德梅柯达成长期履行的和解协议，并根据委托人指令于 2018 年 12 月向无锡市中级人民法院申请暂缓执行，同月，无锡市中级人民法院作出执行裁定，终结前述执行证书的执行。因德梅柯未按和解协议履行，2020 年 9 月，公司向无锡市中级人民法院申请恢复执行。2021 年 1 月，被执行人及华昌达向无锡市中级人民法院提出强制执行异议，要求停止拍卖标的的证券。2021 年 3 月，无锡市中级人民法院裁定驳回执行异议申请。同月，被执行人及华昌达向江苏省高级人民法院提出复议。2021 年 11 月，江苏省高级人民法院裁定驳回复议申请。因被执行人及华昌达不服江苏省高级人民法院驳回复议申请之裁定，向江苏省人民检察院申请监督。2021 年 12 月，江苏省人民检察院受理该民事监督案件。2022 年 1 月，湖北省十堰市中级人民法院裁定受理德梅柯的破产申请，并指定了破产管理人。同月，无锡市中级人民法院裁定终结本次恢复执行程序。2022 年 2 月，江苏省人民检察院决定终结审查。

3、公司作为管理人代表“国联汇融 51 号定向资产管理计划”与青海合一实业发展有限公司公证债权文书强制执行案

2016 年 11 月，公司接受中国民生银行股份有限公司（即委托人，以下简称“民生银行”）的委托，作为管理人管理国联汇融 51 号定向资产管理计划（以下简称“汇融 51 号”）。公司代表汇融 51 号与青海合一实业发展有限公司（以下简称“青海合一”，曾用名为“青海合一矿业有限公司”）开展股权收益权转让及回购业务，青海合一将其持有的 1 亿股渤海证券股份有限公司股份（以下简称“标的股份”）的收益权转让给公司，转让价格为 2.11 元/股，转让期限为 36 个月，并于到期日回购。同时，青海合一以前述标的股份为前述债务提供股份质押担保。

2020 年 1 月，因青海合一未按约还款构成违约，公司协助民生银行向北京市方正公证处申请取得了执行证书。同月，公司作为汇融 51 号的管理人，代表民生银行向北京市第三中级人民法院申请强制执行，要求青海合一执行前述执行证书确定的债务，包括支付未偿还本金 20,912.60 万元，以及相应的违约金、债权实现费用等。2020 年 2 月，北京市第三中级人民法院出具执行裁定书，裁定冻结、划拨青海合一的银行存款、应支付的违约金、迟延履行期间的债务利息、应负担的申请执行费及执行中实际支出费用。截至报告期末，本案尚在执行过程中。

4、公司作为管理人代表其管理的集合资产管理计划与宜华企业（集团）有限公司公司债券纠纷案

2016 年 10 月，公司通过其管理的 2 项集合资产管理计划认购了宜华企业（集团）有限公司（以下简称“宜华企业”）公开发行的“宜华企业（集团）有限公司 2016 年面向合格投资者公开

发行公司债券（第一期）”（以下简称“16 宜华 01”）。2019 年 10 月，刘绍喜、刘绍香各自签署《担保函》，承诺对宜华企业发行的“16 宜华 01”的兑付提供全额无限连带责任保证。2019 年 10 月，公司与宜华企业签署展期兑付协议，确认公司通过其管理的 2 项集合资产管理计划持有的“16 宜华 01”展期兑付。

因宜华企业未能全面履行约定的付款义务构成违约，2020 年 8 月，公司代表其管理的 2 项集合资产管理计划向上海国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，请求宜华企业分别向公司管理的 2 项集合资产管理计划支付“16 宜华 01”本金 16,378,047.52 元、5,732,316.64 元及相应利息，并支付律师费，刘绍喜、刘绍香对宜华企业上述支付义务承担连带清偿责任等。2020 年 9 月，上海国际经济贸易仲裁委员会受理该案，并于 2021 年 1 月作出终局裁决，依法支持了公司的诉请。

（二）截至报告期末，本集团作为一方当事人涉及的证券纠纷代表人诉讼案件如下：

1、公司子公司华英证券涉山东龙力生物科技股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷案

2021 年 6 月，公司子公司华英证券收到山东省济南市中级人民法院送达的民事起诉状等相关法律文书，案由为证券虚假陈述责任纠纷。原告亢雅欣等共 15 名投资者提起普通代表人诉讼，要求山东龙力生物科技股份有限公司（以下简称“龙力生物”）赔偿因其虚假陈述行为造成的投资损失共计人民币 276.21 万元，除龙力生物外的程少博等 17 名自然人、华英证券及立信会计师事务所（特殊普通合伙）十九名被告承担连带赔偿责任。截至本报告披露日，本案尚在审理中。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

1、2021 年 2 月 26 日，中国证监会江苏监管局就子公司华英证券存在撤回及被否申报 IPO 项目比例较高，投行执业质量不高，质控内核把关不严的问题，对华英证券出具了《监管关注函》（苏证监函〔2021〕152 号）。针对上述函件，华英证券高度重视，已采取以下整改措施：（1）从 2020 年 3 月以来，对照《证券公司投资银行业务内部控制指引》的要求和投行项目执行中存在的问题，先后制定、修订了近二十项投行业务制度，从制度层面防范投行项目执行中发现的问题再次出现；（2）对包括 IPO 项目在内的重大重点项目增加了现场核查人员和现场核查次数；（3）建立了 IPO 项目预内核机制，对全部已立项 IPO 项目在正式内核之前增加预内核程序，加强 IPO 项目风险把控；（4）加强了内部控制人员配备、定期执行投行内控有效性评估以及高度重视内部控制文化建设。

2、2021 年 5 月 21 日，上海证券交易所就子公司华英证券作为青岛融海国有资本投资运营有限公司非公开发行公司债券项目的联席主承销商，存在履职不到位的问题，出具了《关于对华英证券有限责任公司的监管工作函》（上证债审〔监管工作〕〔2021〕2 号）。针对上述函件，华英

证券已按要求向上海证券交易所提交了整改报告，同时采取了如下整改措施：（1）内部通报青岛融海项目问题，提高公司全员认识；（2）开展投行人员业务专题培训，提高执业能力和质量；（3）对现有在审项目进行全面排查，严格执行债券业务内部控制制度；（4）发布投资性房地产内核审查专项备忘录，强化第三道防线审核工作。

3、2021年11月2日，中国证监会山东监管局就子公司华英证券作为龙力生物首次公开发行股票并上市的保荐机构，岳远斌和葛娟娟作为保荐代表人，存在违规行为，对华英证券及保荐代表人岳远斌、葛娟娟出具了《关于对华英证券有限责任公司及岳远斌、葛娟娟采取出具警示函措施的决定》（中国证券监督管理委员会山东监管局行政监管措施决定书〔2021〕43号）。针对上述监管措施，华英证券高度重视，采取了以下整改措施：（1）细化强化持续督导期募集资金使用核查工作的操作流程和标准；（2）加强股权项目持续督导业务沟通机制；（3）加强项目文件内部审核；（4）开展募集资金专项检查。

除此之外，公司及董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况。

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

公司及控股股东、实际控制人在披露报告期内不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司第四届董事会第十六次会议、2020年度股东大会审议通过《关于预计公司2021年度日常关联交易的议案》，日常关联交易的预计情况详见公司于2021年3月19日披露的《关于预计公司2021年度日常关联交易的公告》（公告编号：2021-019号）。2021年度，公司日常关联交易执行情况如下：

（1）与国联集团及其相关企业发生的关联交易

单位：万元币种：人民币

交易类别	交易内容	2021年年度上限	2021年实际发生金额
证券和金融产品	经纪服务收入	因业务的发生及规模的 不确定性，以 实际发生数计算。	860.29
	资产管理收入		258.87
	承销收入		226.42

	财务顾问费收入		160.45
	投资咨询费收入		277.08
	期货交易手续费支出		32.81
	期货投资咨询费支出		113.21
证券和金融产品交易	认购公司收益凭证	因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算。	400.00
	认购质押式报价回购产品		单日最高余额 15,540.30 万元
	资金拆入		10,000.00
物业租赁及相关服务	租赁收入	收入不超过 300 万元；支出不超过 3,370 万元 ^{注1} 。	68.22
	租赁支出		1,460.04 ^{注2}
	物业及相关支出		799.09

注：1、租赁物业支出包括租金支出（含租赁负债利息支出）和相关使用权资产的折旧费。

2、公司自 2019 年 1 月 1 日起执行国际财务报告准则第 16 号，租赁物业实际发生金额包括租金支出（含租赁负债利息支出）和相关使用权资产的折旧费。2021 年相关使用权资产的折旧费合计为 1,217.46 万元。

（2）与其他关联法人发生的关联交易

单位：万元币种：人民币

交易类别	交易内容	关联法人	2021 年预计金额	2021 年实际发生金额
证券和金融产品服务	证券经纪服务收入	中海基金管理有限公司	因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算。	170.57
		其他		0.22
	资产管理收入	无锡农村商业银行股份有限公司		19.48
		无锡威孚高科技集团股份有限公司		18.11
	投资咨询费收入	无锡农村商业银行股份有限公司		52.00
		其他		0.01

（3）与关联自然人发生的关联交易

公司为关联自然人提供证券经纪服务取得收入 2.65 万元，提供投资咨询服务取得收入 9.40 万元，提供资产管理服务取得收入 4.59 万元。关联自然人认购公司质押式报价回购产品单日最高余额 20 万元。

本章节所载关联交易的披露系依据上海证券交易所上市规则确定，与财务报表附注中的关联交易数额（依据企业会计准则编制）可能存在差异。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**适用 不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
<p>公司全资子公司国联通宝拟联合关联方无锡市乡村发展振兴投资基金（有限合伙）及其他出资方共同发起设立“江苏老字号产业投资基金（有限合伙）”。基金总规模人民币 10 亿元，国联通宝认缴金额为人民币 8,500 万元，并作为普通合伙人担任基金管理人。</p> <p>2021 年 10 月 18 日，国联通宝与关联方及其他出资方签署了《江苏老字号产业投资基金（有限合伙）合伙协议》。</p>	<p>具体情况详见公司于 2021 年 3 月 19 日披露的《关于出资设立江苏老字号产业投资基金暨关联交易的公告》（公告编号：2021-020 号）以及 2021 年 10 月 19 日披露的《关于出资设立江苏老字号产业投资基金暨关联交易的进展公告》（公告编号：2021-051 号）。</p>

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**适用 不适用

1. 存款业务适用 不适用**2. 贷款业务**适用 不适用**3. 授信业务或其他金融业务**适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
国联财务有限责任公司	控股股东控制的企业	同业拆借和质押式回购	5.00	1.00

注：国联财务有限责任公司给予公司授信额度人民币 5 亿元，品种为同业拆借与质押式回购。2021 年度，公司向国联财务有限责任公司拆入资金 1 笔，金额人民币 1 亿元，期限 7 天，年化利率 2.41%。截至 2021 年末，无同业拆借和质押式回购余额，授信占用为 0 元。

4. 其他说明适用 不适用**(六) 其他**适用 不适用**1、重大关联交易专项审计**

根据江苏证监局下发的《关于进一步加强证券公司关联交易监管有关事项的通知》（苏证监机构字〔2018〕64 号）及《国联证券股份有限公司关联（连）交易管理办法》的要求，公司对重大关联交易进行了专项审计。从本次审计的情况来看，公司已建立了关联交易管理制度和内部控制体系，各项关联交易的审批、实施、管理等过程得到有效执行和控制，检查区间内公司未发生金额在 3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大关联交易。公司第四届董事会审计委员会第十四次会议、第四届董事会第二十四次会议审议通过了《国联证券股份有限公司 2021 年度重大关联交易专项审计报告》。

十三、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**适用 不适用**2、承包情况**适用 不适用**3、租赁情况**适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0							
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							0							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							0							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							0							
担保总额占公司净资产的比例（%）							0							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							0							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）							0							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用							
担保情况说明							经公司第四届董事会第二十次会议审议，同意公司为国联证券（香港）及其下属全资子公司提供总额不超过1亿美元的担保。截至报告期末，已实际为其提供的担保余额为0。							

具体情况详见公司于2021年8月25日披露的《关于为国联证券（香港）有限公司提供担保的公告》（公告编号：2021-043号）。

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十四、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	1,459,760,000	61.38	453,654,168	-	-	-59,601,146	394,053,022	1,853,813,022	65.47
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	1,395,260,000	58.67	192,789,654	-	-	-13,101,146	179,688,508	1,574,948,508	55.62
3、其他内资持股	64,500,000	2.71	254,180,023	-	-	-46,500,000	207,680,023	272,180,023	9.61
其中：境内非国有法人持股	64,500,000	2.71	254,180,023	-	-	-46,500,000	207,680,023	272,180,023	9.61
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	6,684,491	-	-	-	6,684,491	6,684,491	0.24
其中：境外法人持股	-	-	6,684,491	-	-	-	6,684,491	6,684,491	0.24
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份	918,359,000	38.62	-	-	-	59,601,146	59,601,146	977,960,146	34.53
1、人民币普通股	475,719,000	20.01	-	-	-	59,601,146	59,601,146	535,320,146	18.90
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	442,640,000	18.61	-	-	-	-	-	442,640,000	15.63
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	2,378,119,000	100.00	453,654,168	-	-	-	453,654,168	2,831,773,168	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 2021年8月2日,公司股东无锡金鸿通信集团有限公司、江苏新纺实业股份有限公司、无锡市新发集团有限公司及宜兴市金发资产管理有限公司因首次公开发行限售股锁定期限届满,其所持股份全部转为无限售条件流通股,公司限售股份及流通股份相应发生变化,具体情况详见公司2021年7月27日披露的《部分首次公开发行限售股上市流通公告》(公告编号:2021-038号)。

(2) 经中国证监会证监许可(2021)2486号文核准,公司非公开发行453,654,168股人民币普通股新股,全部为有限售条件股份。公司非公开发行的人民币普通股新股于2021年10月15日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记、托管及限售手续。本次非公开发行完成后,公司总股本由237,811.90万股增至283,177.3168万股。具体情况详见公司2021年10月19日披露的《非公开发行A股股票发行结果暨股本变动公告》(公告编号:2021-047号)。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

√适用 □不适用

报告期内,公司非公开发行普通股新股45,365.4168万股,股本由237,811.90万股增至283,177.3168万股。如按照本次发行前的总股本237,811.90万股计算,公司2021年度基本每股收益为0.37元,报告期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产为6.89元;如按照本次发行后的总股本283,177.3168万股计算,公司2021年度基本每股收益为0.36元,报告期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产5.78元。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
无锡市国联发展(集团)有限公司	543,901,329	0	0	543,901,329	首发限售	2023-07-31
国联信托股份有限公司	390,137,552	0	0	390,137,552	首发限售	2023-07-31
无锡市国联地方电力有限公司	266,899,445	0	0	266,899,445	首发限售	2023-07-31

无锡民生投资有限公司	73,500,000	0	0	73,500,000	首发限售	2023-07-31
无锡一棉纺织集团有限公司	72,784,141	0	0	72,784,141	首发限售	2023-07-31
无锡华光环保能源集团股份有限公司	29,113,656	0	0	29,113,656	首发限售	2023-07-31
无锡威孚高科技集团股份有限公司	18,000,000	0	0	18,000,000	首发限售	2023-07-31
无锡市新业建设发展有限公司	5,822,731	0	0	5,822,731	首发限售	2023-07-31
无锡金鸿通信集团有限公司	24,000,000	24,000,000	0	0	首发限售	2021-08-02
江苏新纺实业股份有限公司	22,500,000	22,500,000	0	0	首发限售	2021-08-02
无锡市新发集团有限公司	11,645,463	11,645,463	0	0	首发限售	2021-08-02
宜兴市金发资产经营管理有限公司	1,455,683	1,455,683	0	0	首发限售	2021-08-02
财通基金管理有限公司	0	0	85,365,418	85,365,418	非公开发行限售	2022-04-15
中国银河证券股份有限公司	0	0	50,900,177	50,900,177	非公开发行限售	2022-04-15
诺德基金管理有限公司	0	0	36,016,042	36,016,042	非公开发行限售	2022-04-15
光大证券股份有限公司	0	0	31,194,295	31,194,295	非公开发行限售	2022-04-15
中国国际金融股份有限公司	0	0	30,035,650	30,035,650	非公开发行限售	2022-04-15
无锡市新区科技金融创业投资集团有限公司	0	0	22,281,639	22,281,639	非公开发行限售	2022-04-15
海通证券股份有限公司	0	0	22,281,639	22,281,639	非公开发行限售	2022-04-15
无锡锡山金融投资集团有限公司	0	0	22,281,639	22,281,639	非公开发行限售	2022-04-15
湘财证券股份有限公司	0	0	19,607,843	19,607,843	非公开发行限售	2022-04-15
国泰君安证券股份有限公司	0	0	18,270,943	18,270,943	非公开发行限售	2022-04-15
中海信托股份有限公司	0	0	17,825,311	17,825,311	非公开发行限售	2022-04-15
信达澳银基金管理有限公司	0	0	14,260,248	14,260,248	非公开发行限售	2022-04-15

万柏繁盛5号私募证券投资基金	0	0	13,368,983	13,368,983	非公开发行限售	2022-04-15
银华基金管理股份有限公司	0	0	11,586,452	11,586,452	非公开发行限售	2022-04-15
国寿资产-PIPE2020保险资产管理产品	0	0	8,912,655	8,912,655	非公开发行限售	2022-04-15
招商基金管理有限公司	0	0	8,912,655	8,912,655	非公开发行限售	2022-04-15
江油鸿飞投资（集团）有限公司	0	0	8,912,655	8,912,655	非公开发行限售	2022-04-15
海南泰全经济咨询有限公司	0	0	8,912,655	8,912,655	非公开发行限售	2022-04-15
杭州百竹实业有限公司	0	0	7,130,124	7,130,124	非公开发行限售	2022-04-15
UBS AG	0	0	6,684,491	6,684,491	非公开发行限售	2022-04-15
国泰基金管理有限公司	0	0	3,565,062	3,565,062	非公开发行限售	2022-04-15
紫金财产保险股份有限公司	0	0	2,673,796	2,673,796	非公开发行限售	2022-04-15
太平洋资管-建设银行-太平洋成长精选股票型产品	0	0	2,673,796	2,673,796	非公开发行限售	2022-04-15
合计	1,459,760,000	59,601,146	453,654,168	1,853,813,022	/	/

注 1：财通基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司、信达澳银基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、招商基金管理有限公司及国泰基金管理有限公司系其管理的产品认购公司非公开发行股票。

注 2：报告期内，公司股东无锡市新业建设发展有限公司拟将其持有的 5,822,731 股首发限售股无偿划转至其上级企业无锡产业发展集团有限公司，具体情况详见公司于 2021 年 12 月 28 日披露的《关于国有股份拟无偿划转的公告》（公告编号：2021-062 号），截至本报告披露日，尚未完成划转工作。

二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2021-09-23	11.22	453,654,168	2021-10-15	453,654,168	-
债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）						

公司债券	2021-03-15	3.70%	10 亿元	2021-03-18	10 亿元	2024-03-15
公司债券	2021-04-13	3.10%	10 亿元	2021-04-19	10 亿元	2022-02-16
公司债券	2021-05-12	3.59%	15 亿元	2021-05-17	15 亿元	2024-05-12
公司债券	2021-06-07	3.27%	15 亿元	2021-06-11	15 亿元	2023-06-07
公司债券	2021-06-28	3.65%	10 亿元	2021-07-01	10 亿元	2024-06-28
公司债券	2021-07-26	2.75%	10 亿元	2021-07-29	10 亿元	2022-06-30
公司债券	2021-08-30	3.29%	10 亿元	2021-09-02	10 亿元	2024-08-30
非公开公司债	2021-09-22	3.40%	10 亿元	2021-09-27	10 亿元	2023-09-22
非公开公司债	2021-11-22	3.50%	15 亿元	2021-11-26	15 亿元	2024-11-22
短期融资券	2021-02-03	3.18%	10 亿元	2021-02-04	10 亿元	2021-04-30

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

1、非公开发行 A 股股票

报告期内，公司非公开发行 453,654,168 股 A 股股票，公司总股本由 237,811.90 万股增至 283,177.3168 万股。

2、面向专业投资者公开发行公司债券

2020 年 12 月，公司收到中国证监会《关于同意国联证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕3276 号）。根据该批复，中国证监会同意公司面向专业投资者公开发行一年期以上面值总额不超过 60 亿元的公司债券，公开发行面值余额不超过 20 亿元的短期公司债券。2021 年度，公司据此发行 5 期一年期以上公司债券，1 期短期公司债券。

2021 年 6 月，公司收到中国证监会《关于同意国联证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕1979 号）。根据该批复，中国证监会同意公司面向专业投资者公开发行面值余额不超过 80 亿元的短期公司债券。2021 年度，公司据此发行 1 期短期公司债券。

3、非公开发行公司债券

2021 年 7 月，公司收到上交所《关于对国联证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2021〕1136 号）。根据该无异议函，上交所对公司面向专业投资者非公开发行总额不超过 50 亿元的公司债券挂牌转让无异议。2021 年度，公司据此共发行 2 期非公开发行公司债券。

4、短期融资券

2018 年 12 月，公司收到《中国人民银行关于核定国联证券股份有限公司短期融资券最高待偿还余额的通知》（银发〔2018〕313 号），根据该文件，公司短期融资券最高待偿还余额为 44 亿元。2021 年度，公司据此发行了 1 期短期融资券。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

公司股份总数及股东结构变动情况详见本节“一、股本变动情况”。公司资产和负债结构变动情况详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“五、（三）资产、负债情况分析”。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况**(一) 股东总数**

截至报告期末普通股股东总数(户)	94,828
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	90,535
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-

注：截至报告期末普通股股东总数中，A 股股东 94,723 户，H 股登记股东 105 户；年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数中，A 股股东 90,430 户，H 股登记股东 105 户。

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押、标 记或冻结 情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
无锡市国联发展（集团）有限公司	0	543,901,329	19.21	543,901,329	无	0	国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司	4,000	442,490,790	15.63	0	未知	0	境外法人
国联信托股份有限公司	0	390,137,552	13.78	390,137,552	无	0	国有法人
无锡市国联地方电力有限公司	0	266,899,445	9.43	266,899,445	无	0	国有法人
无锡民生投资有限公司	0	73,500,000	2.60	73,500,000	无	0	国有法人
无锡一棉纺织集团有限公司	0	72,784,141	2.57	72,784,141	无	0	国有法人

中国银河证券股份有限公司	50,927,977	50,927,977	1.80	50,900,177	无	0	国有法人
财通基金—华泰证券股份有限公司—财通基金君享永熙单一资产管理计划	35,650,624	35,650,624	1.26	35,650,624	无	0	其他
光大证券股份有限公司	31,194,295	31,194,295	1.10	31,194,295	无	0	国有法人
中国国际金融股份有限公司	30,138,405	30,139,505	1.06	30,035,650	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算（代理人）有限公司	442,490,790	境外上市 外资股	442,490,790				
香港中央结算有限公司	14,400,786	人民币普 普通股	14,400,786				
中国建设银行股份有限公司—国泰中 证全指证券公司交易型开放式指数证 券投资基金	10,331,513	人民币普 普通股	10,331,513				
中国建设银行股份有限公司—华宝中 证全指证券公司交易型开放式指数证 券投资基金	9,315,262	人民币普 普通股	9,315,262				
江苏新纺实业股份有限公司	7,400,000	人民币普 普通股	7,400,000				
范中	6,151,800	人民币普 普通股	6,151,800				
招商证券股份有限公司—天弘中证 500 指数增强型证券投资基金	5,325,230	人民币普 普通股	5,325,230				
无锡金鸿通信集团有限公司	4,900,000	人民币普 普通股	4,900,000				
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	3,772,906	人民币普 普通股	3,772,906				
中国银行股份有限公司—南方中证全 指证券公司交易型开放式指数证券投资 基金	3,460,000	人民币普 普通股	3,460,000				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、 放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，公司控股股东无锡市国联发展（集团）有限公司直接持有本公司 19.21% 股份，并通过其控制的国联信托股份有限公司、无锡市国联地方电力有限公司、无锡民生投资有限公司、无锡一棉纺织集团有限公司、无锡华光环保能源集团股份有限公司间接持有本公司 29.40% 股份，合计持有本公司 48.60% 股份。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。						

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用
---------------------	-----

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	无锡市国联发展（集团）有限公司	543,901,329	2023-07-31	0	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
2	国联信托股份有限公司	390,137,552	2023-07-31	0	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
3	无锡市国联地方电力有限公司	266,899,445	2023-07-31	0	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
4	无锡民生投资有限公司	73,500,000	2023-07-31	0	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
5	无锡一棉纺织集团有限公司	72,784,141	2023-07-31	0	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
6	中国银河证券股份有限公司	50,900,177	2022-04-15	0	自公司 2021 年非公开发行股票发行结束之日起满 6 个月
7	财通基金—华泰证券股份有限公司—财通基金君享永熙单一资产管理计划	35,650,624	2022-04-15	0	自公司 2021 年非公开发行股票发行结束之日起满 6 个月
8	光大证券股份有限公司	31,194,295	2022-04-15	0	自公司 2021 年非公开发行股票发行结束之日起满 6 个月
9	中国国际金融股份有限公司	30,035,650	2022-04-15	0	自公司 2021 年非公开发行股票发行结束之日起满 6 个月
10	无锡华光环保能源集团股份有限公司	29,113,656	2023-07-31	0	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至报告期末，公司控股股东无锡市国联发展（集团）有限公司直接持有本公司 19.21% 股份，并通过其控制的国联信托股份有限公司、无锡市国联地方电力有限公司、无锡民生投资有限公司、无锡一棉纺织集团有限公司、无锡华光环保能源集团股份有限公司间接持有本公司 29.40% 股份，合计持有本公司 48.60% 股份。除上述外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	无锡市国联发展（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	许可
总经理	华伟荣
成立日期	1997-12-16
组织机构代码	91320200136008095K
注册资本	839,111 万人民币
主要经营业务	从事资本、资产经营；利用自有资金对外投资；贸易咨询；企业管理服务。（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）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内，除本公司外，国联集团下属实际控制的上市公司有华光环能（600475.SH）及远程电缆股份有限公司（002692.SZ）
其他情况说明	无

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

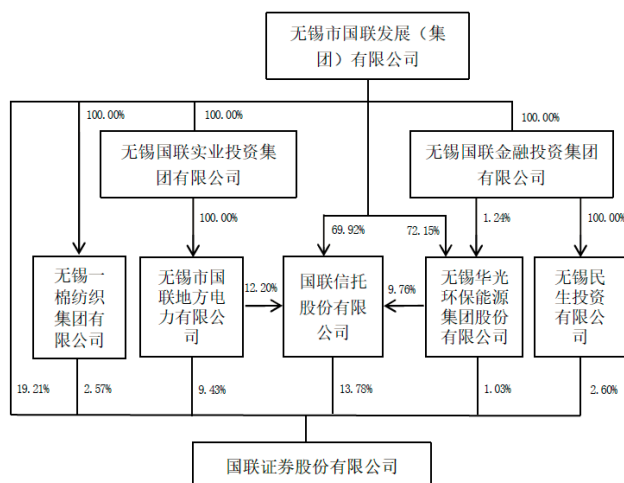
□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况的说明

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	无锡市人民政府国有资产监督管理委员会
----	--------------------

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

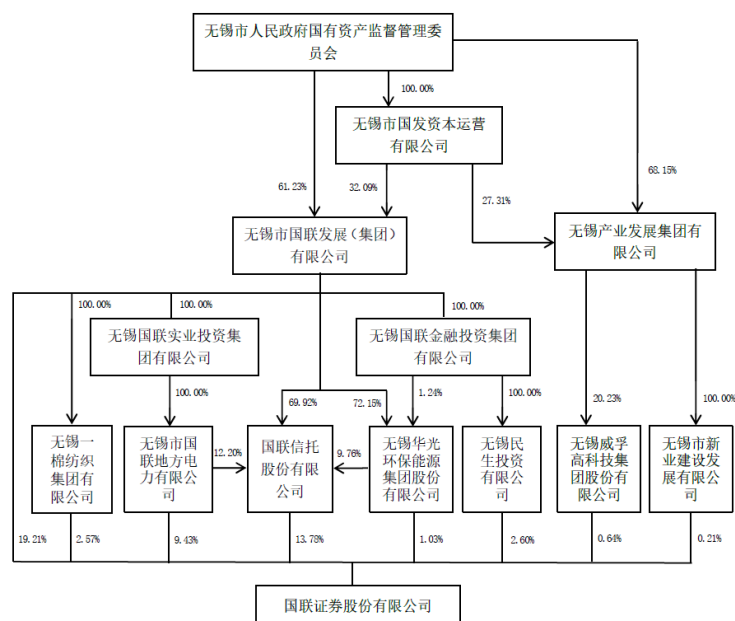
适用 不适用

4 报告期内公司控制权发生变更情况的说明

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
国联信托股份有限公司	周卫平	周卫平(代)	1987-01-13	91320200135905691L	30	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托等业务。
情况说明	国联信托为公司控股股东国联集团控制的企业。					

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 企业债券

□适用 √不适用

(二) 公司债券

√适用 □不适用

1. 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
国联证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第一期)	19 国联 C1	151326	2019-03-27	2019-03-27	2022-03-27	8	4.74	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)	20 国联 01	162958	2020-01-16	2020-01-16	2023-01-16	8	4.13	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第一期)	20 国联 C1	166200	2020-03-05	2020-03-05	2023-03-05	7	4.25	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行	20 国联 02	166216	2020-03-11	2020-03-11	2023-03-11	15	3.60	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一	上交所	专业机	报价、询价和	否

公司债券(第二期)								期利息随本金的兑付一起支付。		构投资者	协议交易方式	
国联证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(疫情防控债)	20 国联 03	163404	2020-04-15	2020-04-15	2022-04-15	15	2.88	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第三期)	20 国联 04	167851	2020-10-15	2020-10-15	2022-10-15	10	4.07	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第二期)	20 国联 C2	177229	2020-11-26	2020-11-26	2022-11-26	10	4.70	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	21 国联 01	175817	2021-03-15	2021-03-15	2024-03-15	10	3.70	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	21 国联 02	188088	2021-05-12	2021-05-12	2024-05-12	15	3.59	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	21 国联 03	188174	2021-06-07	2021-06-07	2023-06-07	15	3.27	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	21 国联 04	188314	2021-06-28	2021-06-28	2024-06-28	10	3.65	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行	21 国联 S2	163897	2021-07-26	2021-07-26	2022-06-30	10	2.75	到期一次还本付息	上交所	专业投	竞价、报价、询价和	否

短期公司债券 (第二期)										资者	协议交易方式	
国联证券股份有限公司 2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	21 国联 05	188636	2021-08-30	2021-08-30	2024-08-30	10	3.29	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2021年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	21 国联 06	197061	2021-09-22	2021-09-22	2023-09-22	10	3.40	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2021年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	21 国联 07	197593	2021-11-22	2021-11-22	2024-11-22	15	3.50	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	22 国联 01	196281	2022-01-24	2022-01-24	2025-01-24	10	3.14	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2022年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	22 国联 C1	185404	2022-02-24	2022-02-24	2025-02-24	10	3.45	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业机构投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
国联证券股份有限公司 2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22 国联 02	185591	2022-03-23	2022-03-23	2027-03-23	10	3.80	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

逾期未偿还债券

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
国联证券股份有限公司 2016 年次级债券（第一期）	已于 2021 年 7 月 29 日按时足额兑付利息
国联证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一期）	已于 2021 年 3 月 27 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	已于 2021 年 1 月 16 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）	已于 2021 年 3 月 5 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）	已于 2021 年 3 月 11 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）	已于 2021 年 4 月 15 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第三期）	已于 2021 年 10 月 15 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第二期）	已于 2021 年 11 月 26 日按时足额付息
国联证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	已于 2021 年 12 月 24 日按时足额兑付利息

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3. 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼	马庆辉、韩健、武翔宇	朱玮琦	021-61412730
联合资信评估股份有限公司（19 国联 C1、20 国联 01、20 国联 C1、20 国联 02、20 国联 03、20 国联 04、20 国联 C2 评级机构）	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层	-	韩璐	13436633766
上海新世纪资信评估投资服务有限公司（21 国联 01、21 国联 02、21 国联 03、21 国联 04、21 国联 S2、21 国联 05、21 国联 06、21 国联 07、22 国联 01、22 国联 C1、22 国联 02 评级机构）	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F	-	宫晨	021-63504375
东吴证券股份有限公司（19 国联 C1、20 国联 01、20 国联 C1、20 国联 02、21 国联 06、21 国联 07、22 国	苏州工业园区星阳街 5 号	-	吴昊	13584853037

联 01、22 国联 C1、22 国联 02 受托管理人)				
中天证券股份有限公司(20 国联 03、20 国联 04、20 国联 C2、21 国联 S2 受托管理人)	辽宁省沈阳市皇姑区崇山中路 63 号	-	吴军毅	13816644585
天风证券股份有限公司(21 国联 01、21 国联 02、21 国联 03、21 国联 04、21 国联 05 受托管理人)	北京市西城区佟麟阁路 36 号	-	赵孟田	010-59833001

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4. 报告期末募集资金使用情况

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	募集资金总额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况(如有)	募集资金违规使用的整改情况(如有)	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
国联证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第一期)	8	8	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)	8	8	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第一期)	7	7	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	15	15	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(疫情防控债)	15	15	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第三期)	10	10	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第二期)	10	10	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	10	10	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	15	15	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	15	15	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	10	10	0	运作正常	不适用	是

国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）	10	10	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	10	10	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	10	10	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	15	15	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	10	10	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	10	10	0	运作正常	不适用	是
国联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	10	10	0	运作正常	不适用	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用 不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5. 信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

6. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

适用 不适用

报告期内，公司债担保情况、偿债计划及偿债保障措施未发生变更，公司严格按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。

7. 公司债券其他情况的说明

适用 不适用

(三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

(四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(五) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(六) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

□适用 √不适用

(七) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	888,323,324.93	583,042,477.20	52.36	手续费及佣金净收入增加, 投资收益及公允价值变动收益增加
流动比率	2.37	2.16	9.72	-
速动比率	2.37	2.16	9.72	-
资产负债率 (%)	70.08	71.28	减少 1.20 个百分点	-
EBITDA 全部债务比	0.07	0.06	16.67	-
利息保障倍数	2.30	2.44	-5.69	-
现金利息保障倍数	-10.63	-13.23	不适用	-
EBITDA 利息保障倍数	2.50	2.73	-8.72	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2022 年 3 月 24 日
审计机构名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	德师报(审)字(22)第 P01906 号
注册会计师姓名	孙维琦、朱玮琦

审计报告正文（附后）。

二、审计报告

公司财务报告及附注（附后）。

董事长：葛小波（代）

董事会批准报送日期：2022 年 3 月 24 日

修订信息

适用 不适用

第十一节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

(一) 本公司行政许可事项

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2021-06-09	关于同意国联证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复（证监许可（2021）1979号）
2	2021-07-07	关于对国联证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函（上证函（2021）1136号）
3	2021-07-21	关于核准国联证券股份有限公司非公开发行股票的批复（证监许可（2021）2486号）
4	2021-09-24	关于同意国联证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复（证监许可（2021）3118号）
5	2021-11-18	关于对国联证券股份有限公司非公开发行短期公司债券挂牌转让无异议的函（上证函（2021）1877号）

(二) 子公司行政许可事项

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2021-10-28	关于核准国联证券国际资产管理有限公司合格境外投资者资格的批复（证监许可（2021）3404号）

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

根据中国证监会公布的证券公司分类结果，公司2019年、2020年及2021年分类结果分别为A类A级、A类A级、B类BB级。

国联证券股份有限公司

财务报表及审计报告
2021年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 6
合并资产负债表	7 - 8
母公司资产负债表	9 - 10
合并利润表	11
母公司利润表	12
合并现金流量表	13
母公司现金流量表	14
合并股东权益变动表	15 - 16
母公司股东权益变动表	17 - 18
财务报表附注	19 - 148

审计报告

德师报(审)字(22)第 P01906 号
(第 1 页, 共 6 页)

国联证券股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

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

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 号
(第 2 页, 共 6 页)

三、关键审计事项 - 续

(一) 结构化主体的合并

1、事项描述

在确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围时, 国联证券管理层(以下简称“管理层”)需就是否对结构化主体存在控制作出重大判断, 因此我们将该事项确定为关键审计事项。

确定合并范围时, 国联证券将满足控制定义的结构化主体纳入其合并报表范围。判断是否存在控制包括三个要素: (1) 拥有对被投资方的权力; (2) 因参与被投资方的相关活动而享有可变回报; 以及(3) 有能力运用其对被投资方的权力影响其回报的金额。

国联证券在多项集合资产管理计划、投资基金等结构化主体中担任资产管理人或作为投资者持有权益。国联证券综合考虑其本身直接或间接享有权利而拥有的权力, 评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大以致表明其对结构化主体拥有控制, 而需将结构化主体纳入财务报表合并范围。

纳入合并范围的结构化主体和未纳入合并范围的结构化主体的详情参见财务报表附注七、3 和附注七、4。

2、审计应对

对于上述事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

(1) 了解与评价管理层确定结构化主体是否纳入合并范围的流程以及采用的关键控制, 测试相关控制的运行有效性;

(2) 根据 2021 年度内新设立或者持有份额比例或条款有变动之结构化主体的相关合同协议及其他相关投资服务协议, 抽样检查管理层于评估重要结构化主体的合并标准时所使用的文件资料;

(3) 评估管理层就国联证券对上述结构化主体是否存在控制以及是否需纳入财务报表合并范围所作判断的合理性。

审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 号
(第 3 页, 共 6 页)

三、关键审计事项 - 续

(二) 融出资金、股票质押式回购金融资产预期信用损失的计量

1、事项描述

国联证券从事融资融券和股票质押式回购业务。管理层确定融出资金、股票质押式回购金融资产预期信用损失时需作出重大判断和估计, 因此我们将该事项确定为关键审计事项。

国联证券以预期信用损失为基础确认融出资金、股票质押式回购金融资产的损失准备。国联证券在评估预期信用损失时, 需确定信用风险显著增加及已减值的标准、选择计量预期信用损失的适当模型、假设和参数, 包括阶段划分、违约概率、违约风险敞口、违约损失率, 以及确认模型中需要使用的前瞻性信息。

如财务报表附注五、3 所述, 2021 年 12 月 31 日, 国联证券融资融券业务形成的融出资金账面余额为人民币 10,804,311,363.22 元, 减值准备余额为人民币 12,972,401.89 元。如财务报表附注五、7 所述, 2021 年 12 月 31 日, 国联证券股票质押业务形成的股票质押式回购金融资产账面余额为人民币 2,526,888,835.23 元, 减值准备余额为人民币 167,260,169.82 元。

2、审计应对

对于上述事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

(1)了解与评价国联证券与融出资金、股票质押式回购金融资产预期信用减值损失评估相关的流程及关键控制, 测试管理层针对预期信用损失评估所建立的相关控制的运行有效性;

(2)在内部信用风险模型专家的协助下, 评估国联证券在运用预期信用损失模型确定融出资金、股票质押式回购金融资产损失准备的过程中运用的判断及假设的适当性及合理性, 包括信用风险显著增加及已减值的标准、计量预期信用损失的模型、假设和参数, 以及模型中使用的前瞻性信息;

(3)选取样本, 检查管理层做出的假设和选择的参数, 包括阶段划分、违约概率、违约损失率、预期未来现金流量、融资人和担保人的财务状况以及担保物的可变现情况;

(4)检查管理层对融出资金、股票质押式回购金融资产预期信用损失计算的准确性。

审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 号
(第 4 页, 共 6 页)

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时,管理层负责评估国联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国联证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国联证券的财务报告过程。

审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 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，就可能导致对国联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国联证券不能持续经营。

审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 号
(第 6 页, 共 6 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本年度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
(项目合伙人)

孙维琦

中国注册会计师

朱玮琦

2022 年 3 月 24 日

合并资产负债表
2021年12月31日

单位：人民币元

	附注五	2021年12月31日	2020年12月31日
资产：			
货币资金	1	10,573,545,683.78	10,730,382,109.56
其中：客户资金存款	1	8,572,113,184.27	7,449,016,142.02
结算备付金	2	3,268,117,652.94	2,511,605,857.37
其中：客户备付金	2	2,358,282,114.37	1,813,037,716.62
融出资金	3	10,791,338,961.33	8,413,065,763.46
衍生金融资产	4	485,040,643.78	77,644,449.09
存出保证金	5	327,299,091.60	236,637,112.58
应收款项	6	92,023,767.72	65,402,959.74
买入返售金融资产	7	2,958,133,791.10	4,127,518,683.31
金融投资：			
交易性金融资产	8	27,710,091,437.19	16,955,091,369.99
其他债权投资	9	6,240,445,043.09	1,678,036,810.00
其他权益工具投资	10	2,579,202,535.52	-
长期股权投资	11	102,921,196.05	104,902,945.62
固定资产	12	95,843,101.50	88,752,286.14
使用权资产	13	165,629,439.23	177,560,425.95
无形资产	14	57,761,962.66	59,145,356.02
商誉		-	-
递延所得税资产	15	24,550,698.11	36,960,676.29
其他资产	16	467,292,811.09	957,242,195.07
资产总计		65,939,237,816.69	46,219,949,000.19

(续)

合并资产负债表 - 续
2021年12月31日

单位：人民币元

	附注五	2021年12月31日	2020年12月31日
负债：			
短期借款	20	38,268,095.04	-
应付短期融资款	21	2,125,115,342.48	4,781,417,643.87
拆入资金	22	850,314,873.13	300,070,000.00
交易性金融负债	23	1,429,705,934.26	899,281,775.15
衍生金融负债	4	430,771,643.91	116,583,312.93
卖出回购金融资产款	24	12,796,010,185.02	8,707,694,506.95
代理买卖证券款	25	11,182,579,145.67	9,327,198,348.40
应付职工薪酬	26	584,243,823.19	338,241,761.69
应交税费	27	116,593,745.26	50,883,860.71
应付款项	28	474,256,396.47	378,890,335.52
合同负债	29	11,866,669.61	9,312,408.65
应付债券	30	16,107,301,891.74	8,998,341,095.85
租赁负债	31	166,794,269.84	175,643,283.39
递延所得税负债	15	90,876,068.44	-
预计负债	32	1,868,504.15	1,868,504.15
其他负债	33	3,151,602,940.58	1,540,352,141.84
负债合计		49,558,169,528.79	35,625,778,979.10
股东权益：			
股本	34	2,831,773,168.00	2,378,119,000.00
资本公积	35	8,174,228,056.61	3,644,894,031.04
其他综合收益	36	182,664,775.22	-17,979,824.58
盈余公积	37	676,925,174.98	605,753,268.17
一般风险准备	38	1,713,896,257.21	1,556,311,495.25
未分配利润	39	2,801,580,855.88	2,427,072,051.21
归属于母公司股东权益合计		16,381,068,287.90	10,594,170,021.09
股东权益合计		16,381,068,287.90	10,594,170,021.09
负债和股东权益总计		65,939,237,816.69	46,219,949,000.19

附注为财务报表的组成部分

第7页至第148页的财务报表由下列负责人签署：

葛小波

葛小波

陈志颖

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

母公司资产负债表
2021年12月31日

单位：人民币元

	附注十四	2021年12月31日	2020年12月31日
资产：			
货币资金		9,625,145,162.33	9,997,302,349.07
其中：客户资金存款		8,572,085,707.18	7,449,016,142.02
结算备付金		3,246,141,165.98	2,507,989,680.43
其中：客户备付金		2,358,282,114.37	1,813,037,716.62
融出资金		10,791,338,961.33	8,413,065,763.46
衍生金融资产		485,040,643.78	77,644,449.09
存出保证金		325,690,703.28	234,264,006.77
应收款项		87,117,529.08	55,706,598.73
买入返售金融资产		2,764,522,344.66	3,845,573,328.84
金融投资：			
交易性金融资产		24,449,786,995.59	13,568,068,069.23
其他债权投资		6,240,445,043.09	1,678,036,810.00
其他权益工具投资		2,579,202,535.52	-
长期股权投资	1	3,300,675,560.89	3,465,667,416.50
固定资产		94,638,658.58	87,592,903.51
使用权资产		134,613,928.47	137,521,526.61
无形资产		57,761,962.66	59,125,356.02
递延所得税资产		-	24,240,887.40
其他资产		441,003,468.59	941,240,566.56
资产总计		64,623,124,663.83	45,093,039,712.22

(续)

母公司资产负债表 - 续
2021年12月31日

单位：人民币元

	附注十四	2021年12月31日	2020年12月31日
负债：			
应付短期融资款		2,125,115,342.48	4,781,417,643.87
拆入资金		850,237,777.78	300,070,000.00
交易性金融负债		971,560,844.74	311,988,765.66
衍生金融负债		430,771,643.91	116,583,312.93
卖出回购金融资产款		12,655,064,766.88	8,504,664,570.21
代理买卖证券款		11,182,575,214.99	9,327,198,348.40
应付职工薪酬	2	377,143,303.55	224,599,318.43
应交税费		72,874,764.18	41,572,834.90
应付款项		466,323,496.88	378,494,109.28
合同负债		6,929,133.51	4,337,723.11
应付债券		16,081,675,210.98	8,972,375,841.34
租赁负债		135,761,804.32	137,902,293.42
递延所得税负债		55,728,051.49	-
预计负债		1,868,504.15	5,203,302.51
其他负债		3,140,663,879.15	1,534,680,841.13
负债合计		48,554,293,738.99	34,641,088,905.19
股东权益：			
股本		2,831,773,168.00	2,378,119,000.00
资本公积		8,169,041,204.71	3,639,707,179.14
其他综合收益		210,918,311.58	3,371,175.42
盈余公积		676,925,174.98	605,753,268.17
一般风险准备		1,631,946,247.47	1,488,676,722.57
未分配利润		2,548,226,818.10	2,336,323,461.73
股东权益合计		16,068,830,924.84	10,451,950,807.03
负债和股东权益总计		64,623,124,663.83	45,093,039,712.22

附注为财务报表的组成部分

合并利润表

2021年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注五	2021年度	2020年度
一、营业收入		2,966,631,400.54	1,876,340,313.32
手续费及佣金净收入	40	1,345,568,170.26	875,484,902.89
其中：经纪业务手续费净收入	40	609,137,724.64	526,245,814.54
投资银行业务手续费净收入	40	509,389,375.29	275,020,346.11
资产管理业务手续费净收入	40	140,597,741.30	71,590,685.11
利息净收入	41	215,744,941.04	305,621,860.50
其中：利息收入	41	1,157,626,126.78	891,156,429.88
利息支出	41	941,881,185.74	585,534,569.38
投资收益	42	1,216,384,986.75	592,290,278.29
其中：对联营企业的投资收益	42	2,255,360.50	702,361.48
其他收益	48	3,936,838.44	6,837,101.29
公允价值变动收益	43	179,522,545.04	87,274,529.06
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-977,680.14	3,848,118.83
其他业务收入	44	3,553,528.93	4,586,047.13
资产处置收益		2,898,070.22	397,475.33
二、营业总支出		1,786,853,241.03	1,087,621,721.38
税金及附加	45	19,977,101.82	14,980,710.79
业务及管理费	46	1,737,279,233.74	1,060,429,180.37
信用减值损失	47	29,596,905.47	12,211,830.22
三、营业利润		1,179,778,159.51	788,718,591.94
加：营业外收入	48	3,698,591.03	5,488,792.07
减：营业外支出	49	10,111,595.01	6,284,780.66
四、利润总额		1,173,365,155.53	787,922,603.35
减：所得税费用	50	284,725,402.09	200,051,185.13
五、净利润		888,639,753.44	587,871,418.22
(一)按经营持续性分类		888,639,753.44	587,871,418.22
持续经营净利润		888,639,753.44	587,871,418.22
(二)按所有权归属分类		888,639,753.44	587,871,418.22
归属于母公司股东的净利润		888,639,753.44	587,871,418.22
六、其他综合收益的税后净额		200,644,599.80	-17,979,824.58
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		200,644,599.80	-17,979,824.58
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		147,684,925.46	-
1.其他权益工具投资公允价值变动		147,684,925.46	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益		52,959,674.34	-17,979,824.58
1.其他债权投资公允价值变动		35,338,420.66	-473,216.04
2.其他债权投资信用损失准备		24,523,790.04	3,844,391.46
3.外币财务报表折算差额		-6,902,536.36	-21,351,000.00
七、综合收益总额		1,089,284,353.24	569,891,593.64
归属于母公司股东综合收益总额		1,089,284,353.24	569,891,593.64
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)		0.36	0.28
(二)稀释每股收益(元/股)		0.36	0.28

附注为财务报表的组成部分

母公司利润表

2021年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注十四	2021年度	2020年度
一、营业收入		2,220,993,156.29	1,571,580,118.51
手续费及佣金净收入	3	853,340,849.17	633,906,500.39
其中：经纪业务手续费净收入	3	609,137,724.64	526,245,814.54
投资银行业务手续费净收入	3	2,569,220.70	27,050,598.91
资产管理业务手续费净收入	3	146,048,604.02	77,982,029.81
利息净收入	4	166,885,335.30	267,463,452.64
其中：利息收入	4	1,123,625,964.77	859,907,571.53
利息支出	4	956,740,629.47	592,444,118.89
投资收益	5	1,069,461,309.14	600,411,190.69
其中：对联营企业的投资收益	5	2,255,360.50	464,622.38
其他收益		5,390,983.05	3,999,718.99
公允价值变动收益	6	119,902,865.47	57,098,541.40
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-438,790.03	3,831,687.08
其他业务收入		3,553,295.96	4,586,112.21
资产处置收益		2,897,308.23	282,915.11
二、营业总支出		1,276,928,774.35	817,845,176.02
税金及附加		16,292,237.54	12,776,707.88
业务及管理费	7	1,231,378,060.04	794,025,720.87
信用减值损失		29,258,476.77	11,689,705.92
资产减值损失(转回以“-”号填列)		-	-646,958.65
三、营业利润		944,064,381.94	753,734,942.49
加：营业外收入		3,695,677.95	5,487,580.81
减：营业外支出		10,104,451.79	6,154,729.46
四、利润总额		937,655,608.10	753,067,793.84
减：所得税费用		225,936,540.02	185,146,101.19
五、净利润		711,719,068.08	567,921,692.65
(一)按经营持续性分类		711,719,068.08	567,921,692.65
持续经营净利润		711,719,068.08	567,921,692.65
六、其他综合收益的税后净额		207,547,136.16	3,371,175.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		207,547,136.16	3,371,175.42
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		147,684,925.46	-
1.其他权益工具投资公允价值变动		147,684,925.46	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益		59,862,210.70	3,371,175.42
1.其他债权投资公允价值变动		35,338,420.66	-473,216.04
2.其他债权投资信用损失准备		24,523,790.04	3,844,391.46
七、综合收益总额		919,266,204.24	571,292,868.07

附注为财务报表的组成部分

国联证券股份有限公司

合并现金流量表

2021年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注五	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,808,913,126.86	2,110,124,982.61
拆入资金净增加额		550,389,804.64	100,000,000.00
回购业务资金净增加额		3,430,705,916.02	5,885,095,041.16
代理买卖证券收到的现金净额		1,855,380,797.27	1,114,865,529.37
收到其他与经营活动有关的现金	51(1)	2,196,857,867.38	772,208,246.44
经营活动现金流入小计		10,842,247,512.17	9,982,293,799.58
为交易目的而持有的金融资产净增加额		10,111,944,364.36	8,938,324,027.91
融出资金净增加额		2,292,379,785.80	3,710,677,394.00
支付利息、手续费及佣金的现金		737,685,931.11	475,315,355.33
支付给职工以及为职工支付的现金		1,023,271,166.97	621,270,953.02
支付的各项税费		362,850,575.07	249,756,756.56
支付其他与经营活动有关的现金	51(2)	1,500,465,623.27	383,918,010.55
经营活动现金流出小计		16,028,597,446.58	14,379,262,497.37
经营活动产生的现金流量净额	52(1)	-5,186,349,934.41	-4,396,968,697.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		5,721,049,285.62	2,023,774,834.94
取得投资收益收到的现金		256,220,763.41	193,634,145.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,934,645.17	1,929,205.73
投资活动现金流入小计		5,979,204,694.20	2,219,338,186.51
投资支付的现金		12,194,511,196.26	3,465,683,699.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		106,724,030.33	86,304,536.52
投资活动现金流出小计		12,301,235,226.59	3,551,988,236.02
投资活动产生的现金流量净额		-6,322,030,532.39	-1,332,650,049.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金净额		4,982,988,193.57	1,956,952,464.53
取得借款收到的现金		38,268,095.04	-
发行债券收到的现金		15,320,603,016.98	17,734,058,000.00
筹资活动现金流入小计		20,341,859,305.59	19,691,010,464.53
偿还债务支付的现金		10,348,031,100.00	10,164,108,000.00
偿还租赁负债支付的现金		81,754,310.09	84,176,148.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		736,538,841.63	305,819,094.56
筹资活动现金流出小计		11,166,324,251.72	10,554,103,243.31
筹资活动产生的现金流量净额		9,175,535,053.87	9,136,907,221.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,572,848.28	2,781,943.83
五、现金及现金等价物增加额	52(1)	-2,335,418,261.21	3,410,070,417.75
加：年初现金及现金等价物余额	52(2)	15,660,902,860.72	12,250,832,442.97
六、年末现金及现金等价物余额	52(2)	13,325,484,599.51	15,660,902,860.72

附注为财务报表的组成部分

国联证券股份有限公司

母公司现金流量表

2021年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注十四	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,192,509,306.43	1,763,392,588.64
拆入资金净增加额		550,000,000.00	100,000,000.00
回购业务资金净增加额		3,445,419,152.84	5,811,394,450.28
代理买卖证券收到的现金净额		1,855,376,866.59	1,114,865,529.37
收到其他与经营活动有关的现金	8(1)	2,196,342,458.74	759,717,846.83
经营活动现金流入小计		10,239,647,784.60	9,549,370,415.12
为交易目的而持有的金融资产净增加额		10,224,473,413.91	6,069,980,060.85
融出资金净增加额		2,292,379,785.80	3,710,677,394.00
支付利息、手续费及佣金的现金		690,911,358.03	463,467,604.83
支付给职工以及为职工支付的现金		707,025,125.14	445,604,662.04
支付的各项税费		314,865,006.64	196,684,729.84
支付其他与经营活动有关的现金	8(2)	1,027,747,535.55	318,815,374.09
经营活动现金流出小计		15,257,402,225.07	11,205,229,825.65
经营活动产生的现金流量净额	9(1)	-5,017,754,440.47	-1,655,859,410.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		6,177,822,915.40	1,889,408,485.42
取得投资收益收到的现金		258,278,727.60	183,872,612.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,933,883.18	398,590.07
投资活动现金流入小计		6,438,035,526.18	2,073,679,688.12
投资支付的现金		12,582,761,194.83	5,497,327,526.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		105,360,865.66	82,835,692.77
投资活动现金流出小计		12,688,122,060.49	5,580,163,218.98
投资活动产生的现金流量净额		-6,250,086,534.31	-3,506,483,530.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金净额		4,982,988,193.57	1,938,084,540.00
发行债券收到的现金		15,303,150,186.79	17,703,869,320.74
筹资活动现金流入小计		20,286,138,380.36	19,641,953,860.74
偿还债务支付的现金		10,348,031,100.00	10,164,108,000.00
偿还租赁负债支付的现金		60,540,490.41	60,030,140.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		736,538,841.63	305,819,094.56
筹资活动现金流出小计		11,145,110,432.04	10,529,957,234.85
筹资活动产生的现金流量净额		9,141,027,948.32	9,111,996,625.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-438,790.03	3,831,687.08
五、现金及现金等价物净增加额	9(1)	-2,127,251,816.49	3,953,485,371.58
加：年初现金及现金等价物余额	9(2)	14,767,092,029.50	10,813,606,657.92
六、年末现金及现金等价物余额	9(2)	12,639,840,213.01	14,767,092,029.50

附注为财务报表的组成部分

合并股东权益变动表

2021年12月31日止年度

单位：人民币元

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2021年1月1日余额	2,378,119,000.00	3,644,894,031.04	-17,979,824.58	605,753,268.17	1,556,311,495.25	2,427,072,051.21	-	10,594,170,021.09
二、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	453,654,168.00	4,529,334,025.57	200,644,599.80	71,171,906.81	157,584,761.96	374,508,804.67	-	5,786,898,266.81
(一)综合收益总额	-	-	200,644,599.80	-	-	888,639,753.44	-	1,089,284,353.24
(二)股东投入和减少资本	453,654,168.00	4,529,334,025.57	-	-	-	-	-	4,982,988,193.57
1、股东投入的普通股	453,654,168.00	4,529,334,025.57	-	-	-	-	-	4,982,988,193.57
(三)利润分配	-	-	-	71,171,906.81	157,584,761.96	-514,130,948.77	-	-285,374,280.00
1、提取盈余公积	-	-	-	71,171,906.81	-	-71,171,906.81	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	157,584,761.96	-157,584,761.96	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-285,374,280.00	-	-285,374,280.00
(四)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2021年12月31日余额	2,831,773,168.00	8,174,228,056.61	182,664,775.22	676,925,174.98	1,713,896,257.21	2,801,580,855.88	-	16,381,068,287.90

(续)

合并股东权益变动表 - 续
2021年12月31日止年度

单位：人民币元

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2020年1月1日余额	1,902,400,000.00	2,163,660,566.51	-	548,961,098.90	1,429,177,349.22	2,023,126,948.29	-	8,067,325,962.92
二、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	475,719,000.00	1,481,233,464.53	-17,979,824.58	56,792,169.27	127,134,146.03	403,945,102.92	-	2,526,844,058.17
(一)综合收益总额	-	-	-17,979,824.58	-	-	587,871,418.22	-	569,891,593.64
(二)股东投入和减少资本	475,719,000.00	1,481,233,464.53	-	-	-	-	-	1,956,952,464.53
1、股东投入的普通股	475,719,000.00	1,481,233,464.53	-	-	-	-	-	1,956,952,464.53
(三)利润分配	-	-	-	56,792,169.27	127,134,146.03	-183,926,315.30	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	56,792,169.27	-	-56,792,169.27	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	127,134,146.03	-127,134,146.03	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2020年12月31日余额	2,378,119,000.00	3,644,894,031.04	-17,979,824.58	605,753,268.17	1,556,311,495.25	2,427,072,051.21	-	10,594,170,021.09

附注为财务报表的组成部分

母公司股东权益变动表
2021年12月31日止年度

单位：人民币元

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2021年1月1日余额	2,378,119,000.00	3,639,707,179.14	3,371,175.42	605,753,268.17	1,488,676,722.57	2,336,323,461.73	10,451,950,807.03
二、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	453,654,168.00	4,529,334,025.57	207,547,136.16	71,171,906.81	143,269,524.90	211,903,356.37	5,616,880,117.81
(一)综合收益总额	-	-	207,547,136.16	-	-	711,719,068.08	919,266,204.24
(二)股东投入和减少资本	453,654,168.00	4,529,334,025.57	-	-	-	-	4,982,988,193.57
1、股东投入的普通股	453,654,168.00	4,529,334,025.57	-	-	-	-	4,982,988,193.57
(三)利润分配	-	-	-	71,171,906.81	143,269,524.90	-499,815,711.71	-285,374,280.00
1、提取盈余公积	-	-	-	71,171,906.81	-	-71,171,906.81	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	143,269,524.90	-143,269,524.90	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-285,374,280.00	-285,374,280.00
(四)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
三、2021年12月31日余额	2,831,773,168.00	8,169,041,204.71	210,918,311.58	676,925,174.98	1,631,946,247.47	2,548,226,818.10	16,068,830,924.84

(续)

母公司股东权益变动表 - 续
2021年12月31日止年度

单位：人民币元

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2020年1月1日余额	1,902,400,000.00	2,177,341,639.14	-	548,961,098.90	1,373,525,514.60	1,940,345,146.32	7,942,573,398.96
二、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	475,719,000.00	1,462,365,540.00	3,371,175.42	56,792,169.27	115,151,207.97	395,978,315.41	2,509,377,408.07
(一) 综合收益总额	-	-	3,371,175.42	-	-	567,921,692.65	571,292,868.07
(二) 股东投入和减少资本	475,719,000.00	1,462,365,540.00	-	-	-	-	1,938,084,540.00
1、股东投入的普通股	475,719,000.00	1,462,365,540.00	-	-	-	-	1,938,084,540.00
(三) 利润分配	-	-	-	56,792,169.27	115,151,207.97	-171,943,377.24	-
1、提取盈余公积	-	-	-	56,792,169.27	-	-56,792,169.27	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	115,151,207.97	-115,151,207.97	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
三、2020年12月31日余额	2,378,119,000.00	3,639,707,179.14	3,371,175.42	605,753,268.17	1,488,676,722.57	2,336,323,461.73	10,451,950,807.03

附注为财务报表的组成部分

一、 公司基本情况

1. 公司概况

国联证券股份有限公司(以下简称“本公司”)原为无锡市证券公司,于1992年11月经中国人民银行批准成立的一家全民所有制企业,初始注册资本为人民币32,000,000元。1999年1月8日,本公司改制为有限责任公司并更名为无锡证券有限责任公司。2008年5月16日,经中国证券监督管理委员会(“证监会”)批准,本公司改制为股份有限公司并更名为国联证券股份有限公司,注册资本为人民币1,500,000,000元。

本公司于2015年7月6日在香港联合交易所有限公司(“联交所”)完成了境外上市外资股票(以下简称“H股”)的首次公开募股(以下简称“H股IPO”)。在此次公开募股中,本公司共发行了402,400,000股,每股股票的面值为人民币1元。公开募股完成后,本公司注册资本(股本)增加至人民币1,902,400,000元。

本公司于2020年7月31日在上海证券交易所有限公司(“上交所”)完成境内股票(以下简称“A股”)的首次公开发行(以下简称“A股IPO”)并上市交易。在此次公开募股中,本公司共发行了475,719,000股,每股股票的面值为人民币1元。公开募股完成后,本公司注册资本(股本)增加至人民币2,378,119,000元。

本公司于2021年7月27日收到中国证监会出具的《关于核准国联证券股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2021]2486号),向23名特定对象非公开发行453,654,168股人民币普通股(A股)。上述发行的新增股份已于2021年10月15日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称“中登公司上海分公司”)办理完毕股份登记手续。非公开发行完成后,本公司注册资本(股本)增加至人民币2,831,773,168元。

截至2021年12月31日,本公司的注册资本为人民币2,831,773,168元。本公司持有统一社会信用代码为91320200135914870B经营证券期货业务许可证及营业执照。本公司的注册地址为无锡市金融一街8号。

一、 公司基本情况 - 续

1. 公司概况 - 续

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司控股股东为无锡市国资委下属全资子公司无锡市国联发展(集团)有限公司，无锡市国资委为本公司的实际控制人。

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司共成立 101 个分支机构，包括 13 家分公司和 88 家营业部，分公司和营业部主要分布江苏省内。

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司(“本集团”)从事以下主营业务：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；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务；投资管理；使用自有资金进行对外投资、创业投资、实业投资、股权投资；股票(包括人民币普通股、外资股)和债券(包括政府债券、公司债券)的承销与保荐；证监会批准的其他业务(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)。

2. 合并财务报表范围

公司合并财务报表范围包括直接控制的子公司和结构化主体。

子公司包括通过设立或投资等方式取得的华英证券有限责任公司(以下简称“华英证券”)、国联通宝资本投资有限责任公司、国联证券(香港)有限公司、无锡国联创新投资有限公司以及该等子公司控制的公司和合伙企业。

本年合并财务报表范围及其变动情况、在相关被投资单位权益的信息详见附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中权益的披露”。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布并生效的企业会计准则及相关规定。

此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2014 修订)》以及《关于印发<证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)>的通知》(会计部函[2018]590 号)等适用的相关规定披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自本报告期末起 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。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除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披露的公允价值均在此基础上予以确定。

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

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

三、 重要会计政策和会计估计

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 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果、合并及母公司股东权益变动和合并及母公司现金流量。

2. 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，本公司之子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4. 企业合并的会计处理方法

同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并及商誉

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，为非同一控制下的企业合并。

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

4. 企业合并的会计处理方法 - 续

非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

5. 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

5. 合并财务报表的编制方法 - 续

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。

6. 现金及现金等价物的确定标准

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

7. 外币业务和外币报表折算

7.1 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。

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。

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。

7.2 外币财务报表折算

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。

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交易日的近似汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

7. 外币业务和外币报表折算 - 续

7.2 外币财务报表折算 - 续

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。

8. 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。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》（“收入准则”）确认的未包含重大融资成分应收账款或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，初始确认的应收账款则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

8.1 金融资产的分类与计量

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。

8.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产

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。

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

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)。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类与计量 - 续

8.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产 - 续

本集团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，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。

8.1.2 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

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。

与该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。

8.1.3 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

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。本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，不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。

进行指定后，该金融资产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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类与计量 - 续

8.1.4 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或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。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可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。

除属于套期关系的一部分的金融资产外，以公允价值对该等金融资产进行后续计量，并将公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

8.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具、应收账款以及其他应收款以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的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合同资产与应收账款，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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

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。

8.2.1 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。对于贷款承诺，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

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) 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况以及逾期天数；
- (2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (3) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- (4) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (5) 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；
- (6) 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。

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。

8.2.2 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、重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

8.2.3 预期信用损失的确定

本集团对融出资金、买入返售金融资产以及其他债权投资等项目，在单项资产的基础上确定其信用损失，本集团对应收账款、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、债务人所处行业、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。
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，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。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 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。

8.2.4 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。

8.3 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、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.3 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，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或留存收益。

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，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

8.4 金融负债的分类及计量

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。

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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.4 金融负债的分类及计量 - 续

8.4.1 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。

在初始确认时，符合下列条件之一的金融负债可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工具。

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。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动应当计入其他综合收益，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。

非同一控制下企业合并本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，本集团按照以公允价值计量且其变动计入当期损益对该金融负债进行会计处理。

8.4.2 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及贷款承诺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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.5 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原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

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

8.6 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。

8.7 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。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。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

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

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合工具中分拆，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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.7 衍生工具与嵌入衍生工具 - 续

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。

8.8 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。

9. 应收款项及其他应收款

9.1 应收款项

本集团对应收款项以预期信用损失为基础确认损失准备，采用简化方法，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。有关预期信用损失的会计政策，详见附注三、8。

9.2 其他应收款

本集团其他应收款项按照新金融工具准则的要求采用三阶段模型计量预期信用损失，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按12个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。有关预期信用损失的会计政策，详见附注三、8。

10. 持有待售资产

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

10. 持有待售资产 - 续

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，但划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。

11. 长期股权投资

11.1 控制、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的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11. 长期股权投资 - 续

11.2 初始投资成本的确定 - 续

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因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单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价。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。

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权益。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。对于本集团与联营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11. 长期股权投资 - 续

11.3 后续计量及损益确认方法 - 续

11.3.2 权益法核算的长期股权投资 - 续

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。

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。

12. 固定资产

12.1 固定资产确认条件

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计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>使用年限</u> 年	<u>预计净残值率</u> %	<u>年折旧率</u> %
房屋及建筑物	30	0-5	3.17~3.33
机器设备	2~5	0-5	19.00~50.00
交通运输设备	6	0-5	15.83~16.67

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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

12. 固定资产 - 续

12.3 其他说明

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。

当固定资产处于处置状态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。

13. 无形资产

13.1 无形资产计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本集团拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本集团的无形资产包括交易席位费、软件等，其中交易席位费的摊销期限为10年，软件摊销年限为2-5年。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值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。

每个会计年度末，本集团对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

13.2 内部研究开发支出会计政策

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

13. 无形资产 - 续

13.2 内部研究开发支出会计政策 - 续

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

14. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

15. 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、固定资产、在建工程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、 重要会计政策和会计估计 - 续

16. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年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。

17. 附回购条件的资产转让

17.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。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。

17.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。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。

18. 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。

本集团对融出的资金，确认应收债权，在资产负债表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；用于融出的证券，在初始确认时分类为交易性金融资产或可供出售金融资产，已融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应收入。

为融资业务向证券金融公司借入的资金，在资产负债表中作为拆入资金列示，按摊余成本乘以实际利率确认利息支出。本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，确认相应手续费支出。

19. 客户交易结算资金核算办法

本集团代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本集团指定的银行账户；本集团在收到代理买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本集团接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，如买入证券成交额大于卖出证券成交额，按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、 重要会计政策和会计估计 - 续

20. 职工薪酬

20.1 短期薪酬

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

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

20.2 离职后福利

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20.3 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。

21. 预计负债

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

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

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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

22. 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商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时点履行的履约义务，集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

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

集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。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商品或服务的义务。

本集团的收入主要来源于如下业务类型：

(1) 手续费及佣金收入

代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。

投资银行业务收入中，承销业务在承销完成时点确认收入，保荐和财务顾问业务在本集团履行履约义务时确认收入。

资产管理业务收入在符合相关收入确认条件时按合同约定的条件和比例计算并确认。

(2) 其他收入

其他收入在本集团履行履约义务时确认收入。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

23. 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。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、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。

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。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

24. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

24.1 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。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

24. 所得税 - 续

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

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。

本集团就相关租赁交易确认使用权资产及相关租赁负债的，就租赁整体交易采用《企业会计准则第18号—所得税》的规定确认递延所得税。本集团以使用权资产及租赁负债的净额为基础评估暂时性差异，并确认递延所得税资产及递延所得税负债。

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、 重要会计政策和会计估计 - 续

24. 所得税 - 续

24.3 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、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

25. 客户资产管理业务

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

本集团受托经营资产管理业务，比照证券投资基金核算，独立建账，独立核算。

26. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

对于首次执行日后签订或变更的合同，在合同开始/变更日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

26.1 本集团作为承租人

租赁的分拆

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

为便于实务操作，如果本集团能够合理预期将具有类似特征的租赁作为一个组合进行会计处理与对该组合中的各单项租赁分别进行会计处理相比不会对财务报表产生显著的影响，本集团将具有类似特征的租赁作为一个组合进行会计处理。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.1 本集团作为承租人 - 续

使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

在租赁期开始日后，发生重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产账面价值。

本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

可退回的租赁押金

本集团支付的可退回的租赁押金按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为额外的租赁付款额并计入使用权资产的成本。

租赁负债

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.1 本集团作为承租人 - 续

租赁负债 - 续

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

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

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产：

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

短期租赁和低价值资产租赁

本集团对房屋及建筑物及机器设备的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.1 本集团作为承租人 - 续

租赁变更

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

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

新冠肺炎疫情相关的租金减让

由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让，本集团作为承租人在同时满足下列条件时，选择采用财政部颁布的《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》所规定的简化方法，并对于2021年6月30日后的租金减免应用了财政部于2021年5月26日发布的《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》，不将前述租金减让作为租赁变更：

- 减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变；
- 减让仅针对2022年6月30日前的应付租赁付款额，2022年6月30日后应付租赁付款额增加不影响满足该条件，2022年6月30日后应付租赁付款额减少不满足该条件；
- 综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

上述新冠肺炎疫情相关的租金减让不会对本集团本年度及以往年度的财务状况及经营成果产生重大影响。

本集团继续按照与减让前一致的折现率计算租赁负债的利息费用并计入当期损益，继续按照与减让前一致的方法对使用权资产进行计提折旧等后续计量。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，按未折现或减让前折现率折现金额冲减相关资产成本或费用，同时相应调整租赁负债；延期支付租金的，本集团在实际支付时冲减前期确认的租赁负债。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.2 本集团作为出租人

租赁的分拆

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

可退回的租赁押金

本集团收到的可退回的租赁押金按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，初始确认时按照公允价值计量。初始确认时公允价值与名义金额的差额视为承租人支付的额外的租赁收款额。

租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

转租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

27. 利润分配

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按财政部及证监会等监管机构规定的比例按年度净利润之 10%提取交易风险准备金后，余额按股东大会批准方案进行分配。本公司法定盈余公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。自 2018 年 11 月起，本公司根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》及《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，每月按照大集合资产管理计划管理费收入的 10%计提风险准备金。

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

本集团在运用会计政策过程中，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。

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资单位时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a)拥有对被投资者的权力；(b)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资单位构成控制。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。对于本集团管理并投资的结构化主体(如资产管理计划等)，本集团会评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。在评估时，本集团需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额等可变因素，进而评估本公司享有的可变回报及其可变性，以分析判断本集团是否达到控制标准。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

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

金融工具的公允价值

本集团对没有活跃交易市场的金融工具，通过各种估值方法确定其公允价值。本集团使用的估值方法包括相同或相似资产的最近交易价格和现金流贴现模型分析等，估值方法中会运用如利率收益率曲线等可观测输入值以确定公允价值。当可观察的市场数据无法获得时，将对估值方法中的重大不可观察信息做出估计并在估值中最大程度上利用可观察市场数据。本集团需对诸如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。

预期信用损失的计量

本集团对融出资金、股票质押式回购等分类为以摊余成本计量的金融资产以及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资以预期信用损失为基础确认损失准备，根据资产账面价值与考虑了预期信用损失后的未来现金流量现值之差，计量减值准备金额。融出资金、股票质押式回购以及其他债权投资的信用风险评估涉及较高程度的估计和不确定性。当实际未来现金流小于预期现金流，可能导致产生重大减值损失。

计量预期信用损失，需要作出以下重大判断及估计：

信用风险的显著增加：预期信用损失模型中减值准备的确认为第一阶段资产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信用损失准备，第二阶段或第三阶段资产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信用损失准备。当初始确认后风险显著增加时，资产进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，本集团会考虑定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。

根据信用风险特征划分资产组合：当以组合为基础计量预期信用损失时，金融工具根据共同风险特征分类。本集团持续评估信用风险是否相似的适当性，以确保如果信用风险特征发生变化，可以对资产进行合理的重新划分。这或会导致设立新的组合或将资产重分类至某个现存资产组合，以更好地反映该资产组合相似的风险特征。当信用风险显著增加时，资产从第一阶段转入第二阶段。但是在资产组合中，即使资产组合的信用风险计量基础未发生变化，仍旧以 12 个月的预期信用损失或整个存续期内预期信用损失为基础，由于资产组合的信用风险发生变化也会导致预期信用损失的变动。

使用的模型及假设：本集团使用多种模型及假设来估计预期信用损失。本集团通过判断来确定每一类型金融资产最合适的模型，以及模型中使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

前瞻性信息：本集团使用合理且有依据的前瞻性信息计量预期信用损失，这些信息基于对不同经济驱动因素未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

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

预期信用损失的计量 - 续

违约概率：违约概率是计量预期信用损失的关键指标。违约概率指于给定时间范围内，采用历史数据、假设及预期未来状况计算出的违约可能性的估计。

违约损失率：违约损失率是对违约造成的损失程度的估计。它是到期合同现金流量与本集团预期收到的考虑了抵押物及整体信用增级后的现金流量之间的差异。

递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率，并有赖于主管税务机关的认定。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，亦或主管税务机关的认定与预期不符，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。

所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、 税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%/3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%/5%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	8.25%/25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司及设立于中国大陆的子公司	25%
设立于中国香港特别行政区的子公司	注

注： 根据香港特别行政区税务条例的两阶段利得税制度，利润低于两百万元港币的集团实体，按照 8.25%税率征收利得税，利润高于两百万元港币以上的集团实体，按照 16.50%税率征收利得税。本年度，本公司设立于中国香港的子公司利得税的执行税率为 8.25%。

五、 合并财务报表项目附注

1. 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
库存现金	2,330.00	15,172.20
银行存款	10,573,543,353.78	10,730,366,937.36
其中：客户资金	8,572,113,184.27	7,449,016,142.02
自有资金	2,001,430,169.51	3,281,350,795.34
合计	10,573,545,683.78	10,730,382,109.56

(2) 按币种列示

项目	2021年12月31日		
	原币金额(元)	折算率	折人民币金额(元)
库存现金			
港币	2,849.80	0.8176	2,330.00
客户资金存款			
人民币	8,512,159,234.60	1.0000	8,512,159,234.60
港币	14,053,564.46	0.8176	11,490,194.30
美元	7,601,323.05	6.3757	48,463,755.37
自有资金存款			
人民币	1,954,255,361.36	1.0000	1,954,255,361.36
港币	41,415,521.44	0.8176	33,861,330.33
美元	2,088,159.39	6.3757	13,313,477.82
合计			10,573,545,683.78

五、 合并财务报表项目附注 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

项目	2020年12月31日		
	原币金额(元)	折算率	折人民币金额(元)
库存现金			
港币	18,027.80	0.8416	15,172.20
客户资金存款			
人民币	7,387,864,958.53	1.0000	7,387,864,958.53
港币	13,836,504.15	0.8416	11,644,801.89
美元	7,587,301.20	6.5249	49,506,381.60
自有资金存款			
人民币	3,253,963,123.93	1.0000	3,253,963,123.93
港币	16,459,251.56	0.8416	13,852,106.11
美元	2,074,447.93	6.5249	13,535,565.30
合计			10,730,382,109.56

其中，融资融券业务：

项目	2021年12月31日		
	原币金额(元)	折算率	折人民币金额(元)
客户信用资金			
人民币	818,044,124.21	1.0000	818,044,124.21

项目	2020年12月31日		
	原币金额(元)	折算率	折人民币金额(元)
客户信用资金			
人民币	927,921,617.90	1.0000	927,921,617.90

五、 合并财务报表项目附注 - 续

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
公司自有备付金	692,736,709.72	527,621,877.14
客户普通备付金	2,358,282,114.37	1,813,037,716.62
公司信用备付金	217,098,828.85	170,946,263.61
合计	3,268,117,652.94	2,511,605,857.37

(2) 按币种列示

项目	2021年12月31日		
	原币金额(元)	折算率	折人民币金额(元)
公司自有备付金			
人民币	672,104,594.68	1.0000	672,104,594.68
港币	25,234,974.37	0.8176	20,632,115.04
客户普通备付金			
人民币	2,322,663,943.13	1.0000	2,322,663,943.13
港币	11,540,704.41	0.8176	9,435,679.93
美元	4,106,606.54	6.3757	26,182,491.31
公司信用备付金			
人民币	217,098,828.85	1.0000	217,098,828.85
合计			3,268,117,652.94

项目	2020年12月31日		
	原币金额(元)	折算率	折人民币金额(元)
公司自有备付金			
人民币	525,779,697.49	1.0000	525,779,697.49
港币	4,731.99	0.8416	3,982.44
美元	281,720.37	6.5249	1,838,197.21
客户普通备付金			
人民币	1,793,414,395.52	1.0000	1,793,414,395.52
港币	5,900,150.39	0.8416	4,965,566.57
美元	2,246,433.59	6.5249	14,657,754.53
公司信用备付金			
人民币	170,946,263.61	1.0000	170,946,263.61
合计			2,511,605,857.37

注： 信用备付金反映为融资融券业务资金清算与交收而存入证券登记结算公司的款项。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

3. 融出资金

(1) 按交易对手列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
境内		
其中：个人	9,713,933,284.50	7,841,131,389.18
机构	1,090,378,078.72	579,647,715.19
小计	10,804,311,363.22	8,420,779,104.37
减：减值准备	12,972,401.89	7,713,340.91
账面价值合计	10,791,338,961.33	8,413,065,763.46

(2) 减值准备调节表

项目	阶段1 12个月的预期 信用损失	阶段2 整个存续期 预期信用损失	阶段3 整个存续期 预期信用损失	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2020年12月31日	5,412,024.49	2,301,316.42	-	7,713,340.91
计入损益的金额	4,937,163.97	321,897.01	-	5,259,060.98
转入/转出	397,824.43	(397,824.43)	-	-
2021年12月31日	10,747,012.89	2,225,389.00	-	12,972,401.89

项目	阶段1 12个月的预期 信用损失	阶段2 整个存续期 预期信用损失	阶段3 整个存续期 预期信用损失	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2019年12月31日	3,595,871.07	2,549,284.32	-	6,145,155.39
计入损益的金额	1,561,687.38	6,498.14	-	1,568,185.52
转入/转出	254,466.04	-254,466.04	-	-
2020年12月31日	5,412,024.49	2,301,316.42	-	7,713,340.91

(3) 信用风险敞口

项目	阶段1 12个月的预期 信用损失	阶段2 整个存续期 预期信用损失	阶段3 整个存续期 预期信用损失	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
资产原值：				
2021年12月31日	10,546,269,756.97	258,041,606.25	-	10,804,311,363.22
2020年12月31日	7,888,887,874.55	531,891,229.82	-	8,420,779,104.37

截至2021年12月31日，融出资金阶段1的账面余额上升，预期信用损失相应增加。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

3、 融出资金 - 续

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
资金	1,201,164,528.24	1,084,309,989.28
股票	34,261,644,879.57	23,997,308,764.61
合计	35,462,809,407.81	25,081,618,753.89

4. 衍生金融工具

类别	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
人民币元	人民币元	人民币元	
2021年12月31日			
利率衍生工具			
其中：国债期货合约(注1)	3,332,234,498.80	-	-
利率互换合约	5,730,000,000.00	-	3,425,382.77
利率期货合约(注1)	31,549,546.37	-	-
权益衍生工具			
其中：股指期货合约(注1)	1,088,182,820.00	-	-
股票期权合约	2,795,686,437.73	17,960,988.79	14,526,717.79
场外期权合约	3,240,418,628.02	46,056,095.39	83,682,603.44
权益类收益互换	14,866,208,814.58	420,341,839.60	325,092,349.91
其他衍生工具：			
商品期权合约	42,125,000.00	681,720.00	4,044,590.00
商品期货(注1)	10,811,280.00	-	-
合计	31,137,217,025.50	485,040,643.78	430,771,643.91
2020年12月31日			
利率衍生工具			
其中：国债期货合约(注1)	1,359,597,893.99	-	-
利率互换合约	180,000,000.00	119,498.38	523,312.63
权益衍生工具			
其中：股指期货合约(注1)	719,297,560.00	-	-
场内期权合约	1,134,845,420.00	-	243,387.68
场外期权合约	6,601,628,309.07	24,418,827.35	44,769,706.86
权益类收益互换	4,714,259,106.66	53,106,123.36	71,046,905.76
合计	14,709,628,289.72	77,644,449.09	116,583,312.93

注1：本集团进行的国债期货、利率期货、股指期货和商品期货为每日无负债结算，本集团所持有的期货合约产生的持仓损益每日通过期货交易所结算备付金账户转入或转出。因此，衍生金融资产项下的期货与相关的期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)抵销后无余额。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 衍生金融工具 - 续

衍生金融工具项下的期货合约按抵销后的净额列示，为人民币零元。抵销前衍生金融资产/负债与期货的暂收/暂付款的年末金额如下表所示：

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	衍生金融资产/ 暂收款	衍生金融负债/ 暂付款	衍生金融资产/ 暂收款	衍生金融负债/ 暂付款
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
股指期货合约	2,766,960.00	-	-	3,382,820.00
国债期货合约	228,162.31	31,201,450.00	-	901,525.23
商品期货合约	794,290.00	-	-	-
利率期货合约	-	31,882.72	-	-

除上述可强制执行的净额结算安排和金融资产的抵销权之类似协议外，本集团无其他需予披露的净额结算或抵销权之相关协议或安排。

5. 存出保证金

项目	2021年12月31日		
	原币金额(元)	折算率	折人民币金额(元)
交易保证金			
人民币	264,687,825.61	1.0000	264,687,825.61
港币	1,327,874.47	0.8176	1,085,670.17
美元	270,000.00	6.3757	1,721,439.00
信用保证金			
人民币	59,804,156.82	1.0000	59,804,156.82
合计			327,299,091.60

项目	2020年12月31日		
	原币金额(元)	折算率	折人民币金额(元)
交易保证金			
人民币	142,752,550.20	1.0000	142,752,550.20
港币	500,000.00	0.8416	420,800.00
美元	557,966.24	6.5249	3,640,673.90
信用保证金			
人民币	89,823,088.48	1.0000	89,823,088.48
合计			236,637,112.58

五、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
应收清算款	68,745,587.73	41,466,134.24
应收资产管理费及申购款	17,843,224.58	13,228,729.33
应收手续费及佣金	6,110,179.57	10,812,422.37
合计	92,698,991.88	65,507,285.94
减：坏账准备(按简化模型计提)	675,224.16	104,326.20
应收款项账面价值	92,023,767.72	65,402,959.74

(2) 按账龄分析

剩余期限	2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
	人民币元	%	人民币元	人民币元	%	人民币元
1年以内	88,088,008.02	95.03	37,631.59	59,869,671.27	91.39	104,326.20
1-2年	1,049,945.49	1.13	637,592.57	5,637,614.67	8.61	-
2年以上	3,561,038.37	3.84	-	-	-	-
合计	92,698,991.88	100.00	675,224.16	65,507,285.94	100.00	104,326.20

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
	人民币元	%	人民币元	人民币元	%	人民币元
单项计提	637,592.57	0.69	637,592.57	-	-	-
组合计提	92,061,399.31	99.31	37,631.59	65,507,285.94	100.00	104,326.20
合计	92,698,991.88	100.00	675,224.16	65,507,285.94	100.00	104,326.20

五、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 买入返售金融资产

(1) 按业务类别列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
股票质押式回购	2,526,888,835.23	1,880,509,922.68
债券质押式回购	598,505,125.69	2,422,597,760.36
小计	3,125,393,960.92	4,303,107,683.04
减：减值准备	167,260,169.82	175,588,999.73
账面价值合计	2,958,133,791.10	4,127,518,683.31

(2) 按金融资产种类列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
股票	2,526,888,835.23	1,880,509,922.68
债券	598,505,125.69	2,422,597,760.36
小计	3,125,393,960.92	4,303,107,683.04
减：减值准备	167,260,169.82	175,588,999.73
买入返售金融资产账面价值	2,958,133,791.10	4,127,518,683.31

五、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 买入返售金融资产 - 续

(3) 减值准备调节表

项目	阶段 1 12 个月的预期 信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失	阶段 3 整个存续期 预期信用损失	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2020 年 12 月 31 日	4,858,950.09	17,833,930.74	152,896,118.90	175,588,999.73
计入损益的金额	3,626,349.07	-10,667,748.59	-1,287,430.39	-8,328,829.91
转入/转出	-	-	-	-
2021 年 12 月 31 日	8,485,299.16	7,166,182.15	151,608,688.51	167,260,169.82

项目	阶段 1 12 个月的预期 信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失	阶段 3 整个存续期 预期信用损失	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2019 年 12 月 31 日	6,052,877.16	12,189,590.13	153,664,336.66	171,906,803.95
计入损益的金额	-1,193,927.07	5,644,340.61	-768,217.76	3,682,195.78
转入/转出	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	4,858,950.09	17,833,930.74	152,896,118.90	175,588,999.73

(4) 信用风险敞口

项目	阶段 1 12 个月的预期 信用损失	阶段 2 整个存续期 预期信用损失	阶段 3 整个存续期 预期信用损失	合计
资产原值:	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2021 年 12 月 31 日	2,702,219,380.52	271,565,891.89	151,608,688.51	3,125,393,960.92
2020 年 12 月 31 日	3,594,279,832.68	555,931,731.46	152,896,118.90	4,303,107,683.04

截至 2021 年 12 月 31 日，买入返售金融资产阶段 2 的资产原值下降，预期信用损失随之减少。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 买入返售金融资产 - 续

(5) 担保物金额

担保物类别	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
担保物	9,940,401,007.04	6,658,347,166.23
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

通过交易所操作的国债逆回购交易，为交易所自动撮合并保证担保物足值，因无法获知对手方质押库信息而无法披露，故上述金额并未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。其所担保的买入返售金融资产 2021 年 12 月 31 日余额为人民币 100,010,000.00 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 2,001,157,385.16 元)。

(6) 股票质押式回购业务

股票质押式回购剩余期限

剩余期限	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
1个月以内	336,748,515.84	375,254,540.54
1个月以上到3个月内	172,831,070.66	188,276,094.50
3个月以上到1年以内	1,736,739,692.98	1,291,928,870.97
1年以上	280,569,555.75	25,050,416.67
合计	2,526,888,835.23	1,880,509,922.68

股票质押式回购信用风险敞口

2021年12月31日	阶段一	阶段二	阶段三	合计
账面余额	2,103,714,254.83	271,565,891.89	151,608,688.51	2,526,888,835.23
减值准备	8,485,299.16	7,166,182.15	151,608,688.51	167,260,169.82
担保物价值	6,911,127,756.24	2,479,205,048.00	-	9,390,332,804.24

2020年12月31日	阶段一	阶段二	阶段三	合计
账面余额	1,171,682,072.32	555,931,731.46	152,896,118.90	1,880,509,922.68
减值准备	4,858,950.09	17,833,930.74	152,896,118.90	175,588,999.73
担保物价值	3,671,344,971.53	2,482,612,263.20	-	6,153,957,234.73

五、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 交易性金融资产

(1) 按项目列示

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				
类别	2021年12月31日		2020年12月31日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
债券	16,755,143,206.10	16,626,248,023.36	10,963,616,084.06	10,851,980,708.81
票据	463,606,933.01	463,554,156.41	-	-
股票	798,107,012.70	718,115,300.73	896,987,000.76	892,396,878.92
公募基金	2,251,115,176.47	2,217,933,995.23	1,600,094,496.34	1,567,716,289.55
私募基金	6,015,965,805.53	5,963,665,605.65	2,080,353,710.02	2,042,849,223.99
资管计划	243,514,519.92	233,451,647.84	426,843,033.97	402,295,594.92
银行理财产品	265,685,323.62	265,038,031.31	295,243,082.19	295,000,000.00
信托计划	264,807,324.31	264,400,000.00	162,464,156.22	161,500,000.00
非上市股权投资	340,491,120.93	226,338,974.83	140,674,564.16	105,507,000.00
资产支持证券	311,655,014.60	351,805,511.53	388,815,242.27	384,271,570.38
合计	27,710,091,437.19	27,330,551,246.89	16,955,091,369.99	16,703,517,266.57

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

项目名称	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
股票	3,786,636.48	17,629,772.71
基金	80,055,411.26	43,851,780.30
合计	83,842,047.74	61,481,553.01

截至 2021 年 12 月 31 日，交易性金融资产中含拟融出证券的账面价值为人民币 43,926,306.02 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 15,162,963.16 元)，无融券违约情况。

(3) 有承诺条件的交易性金融资产

(i) 存在限售期限的交易性金融资产

截至 2021 年 12 月 31 日，存在限售期限的交易性金融资产其公允价值为人民币 77,523,392.00 元，限售解禁日范围为 2022 年 1 月 24 日至 2023 年 10 月 18 日(2020 年 12 月 31 日：人民币 7,998,780.00 元，限售解禁日为自股票在上海证券交易所科创板上市交易之日起 12 个月后)。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 交易性金融资产 - 续

(3) 有承诺条件的交易性金融资产 - 续

(ii) 有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2021年12月31日	2020年12月31日
		人民币元	人民币元
债券	卖出回购交易	12,817,773,503.59	8,897,930,232.74
票据	卖出回购交易	223,669,980.19	-
债券	债券借贷业务质押	482,813,872.00	2,119,485,671.00
股票	转融通担保物	223,060,961.65	107,862,000.00
股票	证券已融出	3,786,636.48	17,629,772.71
基金	证券已融出	80,055,411.26	43,851,780.30
合计		13,831,160,365.17	11,186,759,456.75

于2021年12月31日，因投资私募基金、信托计划尚处于封闭期或参与投资本集团受托管理的产品及合同安排而流动性受限的交易性金融资产账面价值为人民币 302,825,800.25 元 (2020年12月31日：人民币 56,938,292.17 元)。

9. 其他债权投资

(1) 按项目列示

项目	2021年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
国债	163,452,993.42	1,594,490.00	2,275,336.58	167,322,820.00	-
地方政府债	592,299,035.05	7,532,400.00	3,562,894.95	603,394,330.00	-
企业债	190,418,068.68	2,268,770.00	3,522,281.32	196,209,120.00	963,085.48
金融债	2,162,657,911.15	32,363,810.00	26,421,618.85	2,221,443,340.00	2,760,914.54
公司债	987,064,632.86	15,901,090.00	-6,794,189.77	996,171,533.09	23,238,988.38
中期票据	1,518,291,222.44	26,081,740.00	15,323,247.56	1,559,696,210.00	7,967,627.07
定向工具	490,000,000.00	4,031,940.00	2,175,750.00	496,207,690.00	2,893,626.53
合计	6,104,183,863.60	89,774,240.00	46,486,939.49	6,240,445,043.09	37,824,242.00

项目	2020年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
国债	300,063,934.32	1,165,200.00	3,153,865.68	304,383,000.00	-
企业债	232,755,828.90	4,663,920.00	-592,868.90	236,826,880.00	1,402,194.93
金融债	345,473,684.01	6,817,940.00	1,768,965.99	354,060,590.00	40,705.26
公司债	464,838,711.84	8,290,280.00	-2,661,641.84	470,467,350.00	2,154,128.01
中期票据	257,898,315.65	6,329,550.00	-2,501,125.65	261,726,740.00	1,161,944.44
定向工具	50,000,000.00	370,400.00	201,850.00	50,572,250.00	366,882.64
合计	1,651,030,474.72	27,637,290.00	-630,954.72	1,678,036,810.00	5,125,855.28

五、 合并财务报表项目附注 - 续

9. 其他债权投资 - 续

(2) 减值准备调节表

项目	阶段 1	阶段 2	阶段 3	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2020年12月31日	5,125,855.28	-	-	5,125,855.28
计入损益的金额	14,914,162.72	-	17,784,224.00	32,698,386.72
转入/转出	-	-	-	-
2021年12月31日	20,040,018.00	-	17,784,224.00	37,824,242.00

项目	阶段 1	阶段 2	阶段 3	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2019年12月31日	-	-	-	-
计入损益的金额	5,125,855.28	-	-	5,125,855.28
转入/转出	-	-	-	-
2020年12月31日	5,125,855.28	-	-	5,125,855.28

(3) 信用风险敞口

项目	阶段 1	阶段 2	阶段 3	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期(未 发生信用减值) 预期信用损失	整个存续期(已 发生信用减值) 预期信用损失	
资产账面价值:	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2021年12月31日	6,233,126,394.00	-	7,318,649.09	6,240,445,043.09
2020年12月31日	1,678,036,810.00	-	-	1,678,036,810.00

(4) 存在有承诺条件的其他债权投资

项目	限售条件或变现方面 的其他重大限制	2021年12月31日	2020年12月31日
		人民币元	人民币元
债券	卖出回购交易	4,236,164,626.80	873,358,239.00
债券	债券借贷业务质押	266,348,008.00	8,683,475.00
合计		4,502,512,634.80	882,041,714.00

五、 合并财务报表项目附注 - 续

10. 其他权益工具投资

(1) 按项目列示

项目	2021年12月31日		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
	人民币元	人民币元	人民币元
股票(注1)	2,382,289,301.57	2,579,202,535.52	161,420,019.28
合计	2,382,289,301.57	2,579,202,535.52	161,420,019.28

注1：于2021年12月31日，本集团将部分以非交易性目的持有的股票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。本集团拟长期持有这些股票并获取相关股利收入。

注2：截止2021年12月31日，本集团持有其他权益工具投资无变现受限及处置情况。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 长期股权投资

被投资单位	2020年 12月31日	本年增减变动						2021年 12月31日	减值准备 2021年 12月31日
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合 收益调整	公司享有的宣告发 放现金股利或利润	其他		
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、联营企业									
中海基金管理有限公司	100,665,835.55	-	-	2,255,360.50	-	-	-	102,921,196.05	-
国联领翔中小企业成长投资中心(有限合伙)	4,237,110.07	-	-4,237,110.07	-	-	-	-	-	-
合计	104,902,945.62	-	-4,237,110.07	2,255,360.50	-	-	-	102,921,196.05	-

注：国联领翔中小企业成长投资中心(有限合伙)已于2021年1月25日完成清算并出具清算报告，并于2021年11月3日完成工商注销。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

12. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值				
1.2021年1月1日	155,302,562.69	196,578,766.41	4,592,308.54	356,473,637.64
2.本年增加金额	-	36,572,657.88	-	36,572,657.88
(1)购置	-	36,572,657.88	-	36,572,657.88
3.本年减少金额	360,103.15	8,481,978.07	-	8,842,081.22
(1)处置或报废	360,103.15	8,481,978.07	-	8,842,081.22
4.外币报表折算差额	-	-58,141.70	-	-58,141.70
5.2021年12月31日	154,942,459.54	224,611,304.52	4,592,308.54	384,146,072.60
二、累计折旧				
1.2021年1月1日	106,191,216.01	157,744,341.58	3,785,793.91	267,721,351.50
2.本年增加金额	5,507,444.40	23,088,749.90	233,794.92	28,829,989.22
(1)计提	5,507,444.40	23,088,749.90	233,794.92	28,829,989.22
3.本年减少金额	273,406.24	7,973,968.41	-	8,247,374.65
(1)处置或报废	273,406.24	7,973,968.41	-	8,247,374.65
4.外币报表折算差额	-	-994.97	-	-994.97
5.2021年12月31日	111,425,254.17	172,858,128.10	4,019,588.83	288,302,971.10
三、账面价值				
1.2021年1月1日 账面价值	49,111,346.68	38,834,424.83	806,514.63	88,752,286.14
2.2021年12月31日 账面价值	43,517,205.37	51,753,176.42	572,719.71	95,843,101.50

(2) 暂时闲置的固定资产情况

本集团于2021年12月31日及2020年12月31日无暂时闲置的固定资产。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

截至2021年12月31日，本集团已无尚未办妥产权证书的固定资产。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

13. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	交通运输设备	合计
	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值：			
1.2021年1月1日	416,355,793.84	1,660,349.20	418,016,143.04
2.本年增加金额	66,087,780.62	619,874.70	66,707,655.32
3.本年减少金额	81,430,647.70	-	81,430,647.70
4.外币报表折算差额	-113,858.03	-	-113,858.03
5.2021年12月31日	400,899,068.73	2,280,223.90	403,179,292.63
二、累计折旧：			
1.2021年1月1日	239,257,525.16	1,198,191.93	240,455,717.09
2.本年增加金额	77,948,333.23	624,840.42	78,573,173.65
(1)计提	77,948,333.23	624,840.42	78,573,173.65
3.本年减少金额	81,430,647.70	-	81,430,647.70
4.外币报表折算差额	-48,389.64	-	-48,389.64
5.2021年12月31日	235,726,821.05	1,823,032.35	237,549,853.40
三、账面价值：			
1.2021年1月1日账面价值	177,098,268.68	462,157.27	177,560,425.95
2.2021年12月31日账面价值	165,172,247.68	457,191.55	165,629,439.23

本集团租赁了多项资产，包括房屋及建筑物和交通运输设备，租赁期为1-10年。租赁条款系在个别基础上磋商，包括各种不同条款及条件。在厘定租期及评估不可撤回期间的长度时，本集团应用合同的定义并厘定合同可强制执行的期间。

2021年度，本集团与租赁相关的现金流出合计人民币81,754,310.09元(2020年度：人民币84,176,148.75元)。

2021年度，本集团计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币1,971,714.22元(2020年度：人民币2,291,632.17元)、低价值资产租赁费用为人民币166,308.83元(2020年度：124,498.81元)。截至2021年12月31日，本集团的短期租赁组合与附注五、46中披露的租赁费所对应的短期租赁组合相类似(2020年12月31日：相类似)。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

13. 使用权资产 - 续

此外，截至2021年12月31日，本集团就使用权资产计人民币165,629,439.23元(2020年12月31日：人民币177,560,425.95元)确认了租赁负债计人民币166,794,269.84元(2020年12月31日：人民币175,643,283.39元)，详情参见附注五、31。截至2021年12月31日，除本集团向出租人支付的押金作为租入资产的担保权益外，租赁协议不附加任何其他担保条款。租入资产不可被用于借款担保。

截至2021年12月31日，本集团无已签署协议但尚未达到租赁期开始日的租赁(2020年12月31日：无)。

14. 无形资产

项目	交易席位费	软件	合计
	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值			
1.2021年1月1日	600,000.00	181,148,111.00	181,748,111.00
2.本年增加金额	-	49,957,348.85	49,957,348.85
(1)购置	-	49,957,348.85	49,957,348.85
3.本年减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.2021年12月31日	600,000.00	231,105,459.85	231,705,459.85
二、累计摊销			
1.2021年1月1日	580,000.00	122,022,754.98	122,602,754.98
2.本年增加金额	20,000.00	51,320,742.21	51,340,742.21
(1)计提	20,000.00	51,320,742.21	51,340,742.21
3.本年减少金额	-	-	-
(1)处置	-	-	-
4.2021年12月31日	600,000.00	173,343,497.19	173,943,497.19
三、账面价值			
1.2021年1月1日 账面价值	20,000.00	59,125,356.02	59,145,356.02
2.2021年12月31日 账面价值	-	57,761,962.66	57,761,962.66

五、 合并财务报表项目附注 - 续

15. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	可抵扣暂时性差异	
	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
融出资金减值准备	12,972,401.89	7,713,340.91
衍生金融工具(注)	-	43,223,209.07
买入返售金融资产减值准备	167,260,169.82	175,588,999.73
其他债权投资减值准备	37,824,242.00	5,125,855.28
租赁资产及负债	9,040,017.85	10,180,699.78
其他应收款坏账准备(注)	3,943,037.97	4,545,648.25
交易性金融负债(注)	3,596,774.94	2,038,765.66
应付职工薪酬	201,452,000.00	94,365,217.83
纳入合并范围的资管产品中本公司应享有的未分配利润	-	40,139,366.25
其他	34,484,062.46	29,432,001.57
合计	470,572,706.93	412,353,104.33

项目	递延所得税资产	
	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
融出资金减值准备	3,243,100.47	1,928,335.23
衍生金融工具(注)	-	10,781,745.04
买入返售金融资产减值准备	41,815,042.46	43,897,249.94
其他债权投资减值准备	9,456,060.50	1,281,463.82
租赁资产及负债	2,260,004.46	2,545,174.94
其他应收款坏账准备(注)	985,759.51	1,135,073.96
交易性金融负债(注)	701,856.93	509,691.42
应付职工薪酬	50,363,000.00	23,591,304.46
纳入合并范围的资管产品中本公司应享有的未分配利润	-	10,034,841.58
其他	8,621,015.62	7,358,000.40
合计	117,445,839.95	103,062,880.79

五、 合并财务报表项目附注 - 续

15. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	应纳税暂时性差异	
	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
交易性金融资产(注)	379,540,190.30	251,574,103.42
其他债权投资公允价值变动	84,311,181.49	4,494,900.56
其他权益工具投资公允价值变动	196,913,233.95	-
衍生金融工具	27,384,748.08	-
纳入合并范围的资管产品中本公司应享有的未分配利润	51,352,622.44	-
合计	739,501,976.26	256,069,003.98

项目	递延所得税负债	
	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
交易性金融资产(注)	93,823,117.83	64,978,479.36
其他债权投资公允价值变动	21,077,795.37	1,123,725.14
其他权益工具投资公允价值变动	49,228,308.49	-
衍生金融工具	6,803,832.98	-
纳入合并范围的资管产品中本公司应享有的未分配利润	12,838,155.61	-
合计	183,771,210.28	66,102,204.50

注： 包含由境外子公司形成的递延所得税资产和递延所得税负债，其中香港子公司 2021 年度的综合利得税率为 8.25%。

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
递延所得税资产	24,550,698.11	36,960,676.29
递延所得税负债	90,876,068.44	-

注： 截至 2021 年 12 月 31 日，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损合计人民币 21,374,606.67 元，无到期日。(截至 2020 年 12 月 31 日：无)

五、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 其他资产

(1) 按类别列示

项目		2021年12月31日	2020年12月31日
		人民币元	人民币元
衍生合约保证金		364,865,736.92	894,038,593.73
其他应收款	(2)	23,710,858.61	7,578,196.33
长期待摊费用	(3)	36,645,098.71	31,709,810.87
预付款项		16,023,635.48	14,132,099.75
应收申购款		6,500,000.00	-
留抵增值税额		1,015,558.67	2,462,413.46
预交所得税		13,338,289.02	1,406,273.56
其他		5,193,633.68	5,914,807.37
合计		467,292,811.09	957,242,195.07

(2) 其他应收款

① 按明细列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
其他应收款项余额	27,653,896.58	12,123,844.58
减：坏账准备	3,943,037.97	4,545,648.25
其他应收款净值	23,710,858.61	7,578,196.33

② 按账龄分析

剩余期限	2021年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备
	人民币元	%	人民币元
1年以内	19,145,977.16	69.24	184,699.93
1-2年	531,890.24	1.92	24,733.39
2-3年	509,309.73	1.84	15,161.35
3年以上	7,466,719.45	27.00	3,718,443.30
合计	27,653,896.58	100.00	3,943,037.97

五、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 其他资产 - 续

(2) 其他应收款 - 续

② 按账龄分析 - 续

剩余期限	2020年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备
	人民币元	%	人民币元
1年以内	2,228,344.46	18.38	188,151.74
1-2年	733,604.97	6.05	71,746.97
2-3年	2,365,931.40	19.52	286,085.28
3年以上	6,795,963.75	56.05	3,999,664.26
合计	12,123,844.58	100.00	4,545,648.25

③ 下表列示了其他应收款按预期信用损失不同阶段列示的信用情况

项目	阶段1 未来12个月 预期信用损失	阶段2 整个存续期预 期信用损失	阶段3 整个存续期预 期信用损失	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2020年12月31日	239,975.29	1,446,818.60	2,858,854.36	4,545,648.25
计入损益的金额	731,218.49	-318,892.47	-1,014,936.30	-602,610.28
转入/转出	-92,469.09	92,469.09	-	-
2021年12月31日	878,724.69	1,220,395.22	1,843,918.06	3,943,037.97

项目	阶段1 未来12个月 预期信用损失	阶段2 整个存续期预 期信用损失	阶段3 整个存续期预 期信用损失	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2019年12月31日	219,591.22	990,098.95	1,533,789.78	2,743,479.95
计入损益的金额	57,729.54	504,406.43	1,240,032.33	1,802,168.30
转入/转出	-37,345.47	-47,686.78	85,032.25	-
2020年12月31日	239,975.29	1,446,818.60	2,858,854.36	4,545,648.25

④ 信用风险敞口

项目	阶段1 12个月的预期 信用损失	阶段2 整个存续期 预期信用损失	阶段3 整个存续期 预期信用损失	合计
资产原值:	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2021年12月31日	19,708,002.40	6,101,976.12	1,843,918.06	27,653,896.58
2020年12月31日	2,030,897.18	7,234,093.04	2,858,854.36	12,123,844.58

五、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 其他资产 - 续

(3) 长期待摊费用

项目	2020年 12月31日	本年增加额	本年摊销额	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
租入固定资产改良支出	31,709,810.87	20,252,165.30	15,316,877.46	36,645,098.71
合计	31,709,810.87	20,252,165.30	15,316,877.46	36,645,098.71

17. 融券业务情况

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
融出证券(注 1)		
-交易性金融资产	83,842,047.74	61,481,553.01
-转融通融入证券	131,386,850.00	254,066,053.99
转融通融入证券总额(注 2)	131,280,000.00	246,945,536.00

注 1： 本年融券业务无违约情况。

注 2： 转融通融入证券总额为其融入时市值。

18. 资产减值准备变动表

项目	2020年 12月31日	本年变动	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元
融出资金减值准备	7,713,340.91	5,259,060.98	12,972,401.89
应收账款坏账准备	104,326.20	570,897.96	675,224.16
买入返售金融资产 减值准备	175,588,999.73	-8,328,829.91	167,260,169.82
其他债权投资减值准备	5,125,855.28	32,698,386.72	37,824,242.00
其他应收款坏账准备	4,545,648.25	-602,610.28	3,943,037.97
合计	193,078,170.37	29,596,905.47	222,675,075.84

截至 2021 年末本集团商誉已全额计提减值准备(2020 年末： 已全额计提减值准备)。2021 年度商誉减值准备未发生变化(2020 年度： 减值准备未发生变化)。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

19. 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

金融工具类别	2021年12月31日			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
融出资金减值准备	10,747,012.89	2,225,389.00	-	12,972,401.89
应收款项坏账准备(简化模型)	-	37,631.59	637,592.57	675,224.16
买入返售金融资产减值准备	8,485,299.16	7,166,182.15	151,608,688.51	167,260,169.82
其他债权投资减值准备	20,040,018.00	-	17,784,224.00	37,824,242.00
其他应收款坏账准备	878,724.69	1,220,395.22	1,843,918.06	3,943,037.97
合计	40,151,054.74	10,649,597.96	171,874,423.14	222,675,075.84

金融工具类别	2020年12月31日			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
融出资金减值准备	5,412,024.49	2,301,316.42	-	7,713,340.91
应收款项坏账准备(简化模型)	-	104,326.20	-	104,326.20
买入返售金融资产减值准备	4,858,950.09	17,833,930.74	152,896,118.90	175,588,999.73
其他债权投资减值准备	5,125,855.28	-	-	5,125,855.28
其他应收款坏账准备	239,975.29	1,446,818.60	2,858,854.36	4,545,648.25
合计	15,636,805.15	21,686,391.96	155,754,973.26	193,078,170.37

20. 短期借款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
信用借款	38,268,095.04	-
合计	38,268,095.04	-

五、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 应付短期融资款

类型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
		人民币元		天	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
收益凭证	诚鑫 66 号	300,000,000.00	2020 年 8 月 4 日	171	300,000,000.00	3.60%	304,438,356.16	621,369.87	305,059,726.03	-
收益凭证	诚鑫 67 号	300,000,000.00	2020 年 8 月 28 日	186	300,000,000.00	3.75%	303,883,561.64	1,849,315.07	305,732,876.71	-
收益凭证	诚鑫 68 号	300,000,000.00	2020 年 9 月 28 日	183	300,000,000.00	3.90%	303,045,205.48	2,820,821.92	305,866,027.40	-
收益凭证	诚鑫 69 号	30,000,000.00	2020 年 10 月 30 日	272	30,000,000.00	3.80%	30,196,767.13	652,767.12	30,849,534.25	-
收益凭证	诚鑫 70 号	30,000,000.00	2020 年 10 月 30 日	90	30,000,000.00	3.00%	30,155,342.47	66,575.34	30,221,917.81	-
收益凭证	诚鑫 71 号	100,000,000.00	2020 年 11 月 19 日	181	100,000,000.00	3.90%	100,459,452.06	1,474,520.54	101,933,972.60	-
收益凭证	诚鑫 72 号	300,000,000.00	2020 年 11 月 24 日	182	300,000,000.00	4.00%	301,249,315.07	4,734,246.57	305,983,561.64	-
收益凭证	诚鑫 73 号	40,000,000.00	2020 年 11 月 26 日	181	40,000,000.00	3.80%	40,149,917.81	603,835.61	40,753,753.42	-
收益凭证	诚鑫 74 号	100,000,000.00	2020 年 12 月 10 日	365	100,000,000.00	4.00%	100,241,095.89	3,758,904.11	104,000,000.00	-
收益凭证	诚鑫 75 号	30,000,000.00	2020 年 12 月 15 日	182	30,000,000.00	3.80%	30,053,095.89	515,342.47	30,568,438.36	-
收益凭证	诚鑫 76 号	80,000,000.00	2020 年 12 月 29 日	182	80,000,000.00	3.80%	80,024,986.30	1,490,849.32	81,515,835.62	-
收益凭证	诚鑫 77 号	150,000,000.00	2020 年 12 月 29 日	359	150,000,000.00	4.00%	150,049,315.08	5,852,054.78	155,901,369.86	-
收益凭证	诚鑫 78 号	30,000,000.00	2021 年 1 月 5 日	181	30,000,000.00	3.90%	-	30,580,191.78	30,580,191.78	-
收益凭证	诚鑫 79 号	20,000,000.00	2021 年 2 月 2 日	181	20,000,000.00	3.60%	-	20,357,041.10	20,357,041.10	-
收益凭证	诚鑫 80 号	30,000,000.00	2021 年 2 月 10 日	90	30,000,000.00	2.80%	-	30,207,123.29	30,207,123.29	-
收益凭证	诚鑫 81 号	10,000,000.00	2021 年 3 月 5 日	185	10,000,000.00	2.90%	-	10,146,986.30	10,146,986.30	-
收益凭证	诚鑫 82 号	100,000,000.00	2021 年 4 月 28 日	183	100,000,000.00	3.70%	-	101,855,068.49	101,855,068.49	-
收益凭证	诚鑫 83 号	30,000,000.00	2021 年 4 月 23 日	91	30,000,000.00	2.65%	-	30,198,205.48	30,198,205.48	-
收益凭证	诚鑫 84 号	30,000,000.00	2021 年 5 月 12 日	92	30,000,000.00	2.80%	-	30,211,726.03	30,211,726.03	-
收益凭证	诚鑫 85 号	30,000,000.00	2021 年 5 月 13 日	96	30,000,000.00	2.65%	-	30,209,095.89	30,209,095.89	-
收益凭证	诚鑫 86 号	15,000,000.00	2021 年 5 月 19 日	30	15,000,000.00	4.00%	-	15,049,315.07	15,049,315.07	-
收益凭证	诚鑫 88 号	30,000,000.00	2021 年 5 月 21 日	186	30,000,000.00	3.00%	-	30,458,630.14	30,458,630.14	-
收益凭证	诚鑫 89 号	40,000,000.00	2021 年 6 月 1 日	92	40,000,000.00	3.00%	-	40,270,082.19	40,270,082.19	-
收益凭证	诚鑫 93 号	200,000,000.00	2021 年 6 月 29 日	146	200,000,000.00	3.70%	-	202,960,000.00	202,960,000.00	-
收益凭证	诚鑫 94 号	100,000,000.00	2021 年 6 月 29 日	146	100,000,000.00	3.70%	-	101,480,000.00	101,480,000.00	-
收益凭证	诚鑫 96 号	40,000,000.00	2021 年 7 月 9 日	94	40,000,000.00	2.65%	-	40,272,986.30	40,272,986.30	-
收益凭证	诚鑫 97 号	40,000,000.00	2021 年 7 月 9 日	185	40,000,000.00	3.00%	-	40,578,630.16	-	40,578,630.16
收益凭证	诚鑫 98 号	30,000,000.00	2021 年 8 月 3 日	92	30,000,000.00	2.50%	-	30,189,041.10	30,189,041.10	-
收益凭证	诚鑫 99 号	30,000,000.00	2021 年 8 月 20 日	94	30,000,000.00	2.50%	-	30,193,150.68	30,193,150.68	-
收益凭证	诚鑫 100 号	20,000,000.00	2021 年 8 月 20 日	185	20,000,000.00	3.00%	-	20,220,273.97	-	20,220,273.97
收益凭证	诚鑫 101 号	100,000,000.00	2021 年 8 月 30 日	122	100,000,000.00	3.50%	-	101,169,863.01	101,169,863.01	-

(续)

五、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 应付短期融资款 - 续

(接上表)

类型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
		人民币元		天	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
收益凭证	诚鑫 102 号	300,000,000.00	2021 年 8 月 27 日	75	300,000,000.00	3.48%	-	302,145,205.48	302,145,205.48	-
收益凭证	诚鑫 103 号	100,000,000.00	2021 年 8 月 25 日	91	100,000,000.00	3.50%	-	100,872,602.74	100,872,602.74	-
收益凭证	诚鑫 104 号	200,000,000.00	2021 年 11 月 22 日	39	200,000,000.00	2.75%	-	200,587,671.23	200,587,671.23	-
收益凭证	诚鑫 105 号	30,000,000.00	2021 年 12 月 31 日	62	30,000,000.00	2.70%	-	30,000,000.00	-	30,000,000.00
小计							1,773,946,410.98	1,594,653,493.15	3,277,801,000.00	90,798,904.13
短期融资券	20 国联 CP0006	1,000,000,000.00	2020 年 10 月 26 日	88	1,000,000,000.00	3.20%	1,005,873,972.61	1,841,095.88	1,007,715,068.49	-
短期融资券	20 国联 CP0007	1,000,000,000.00	2020 年 12 月 22 日	66	1,000,000,000.00	3.15%	1,000,863,013.70	4,832,876.71	1,005,695,890.41	-
短期融资券	21 国联 CP0001	1,000,000,000.00	2021 年 2 月 3 日	86	1,000,000,000.00	3.18%	-	1,007,492,602.74	1,007,492,602.74	-
小计							2,006,736,986.31	1,014,166,575.33	3,020,903,561.64	-
短期公司债	20 国联 S1	1,000,000,000.00	2020 年 12 月 24 日	365	1,000,000,000.00	3.35%	1,000,734,246.58	32,765,753.42	1,033,500,000.00	-
短期公司债	21 国联 S1	1,000,000,000.00	2021 年 4 月 13 日	309	1,000,000,000.00	3.10%	-	1,022,336,986.30	-	1,022,336,986.30
短期公司债	21 国联 S2	1,000,000,000.00	2021 年 7 月 26 日	339	1,000,000,000.00	2.75%	-	1,011,979,452.05	-	1,011,979,452.05
小计							1,000,734,246.58	2,067,082,191.77	1,033,500,000.00	2,034,316,438.35
合计							4,781,417,643.87	4,675,902,260.25	7,332,204,561.64	2,125,115,342.48

五、 合并财务报表项目附注 - 续

22. 拆入资金

(1) 按类别列示：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
银行拆入资金	400,174,873.13	-
转融通融入资金	450,140,000.00	300,070,000.00
合计	850,314,873.13	300,070,000.00

(2) 公司转融通融入资金的剩余期限及利率区间如下表所示：

剩余期限	2021年12月31日		2020年12月31日	
	人民币元	利率区间	人民币元	利率区间
1至3月	450,140,000.00	2.80%	300,070,000.00	2.80%
合计	450,140,000.00		300,070,000.00	

23. 交易性金融负债

类别	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
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	1,429,705,934.26	899,281,775.15
其中：合并结构化主体其他份额持有人利益(注1)	458,145,089.52	587,293,009.49
浮动收益型收益凭证(注2)	971,560,844.74	311,988,765.66
合计	1,429,705,934.26	899,281,775.15

注1：系因本集团能实施控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人利益。本集团将该类金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，系这些结构化主体相对应的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益，该指定可以明显减少由于这些结构化主体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。

注2：系本集团发行的国联盛鑫系列本金保障浮动收益型收益凭证及国联恒鑫系列非本金保障浮动收益型收益凭证，该系列收益凭证挂钩标的为中证500、沪深300合约等，本集团将前述嵌入衍生工具与收益凭证主合同整体指定为以公允价值计量的金融负债。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
质押式卖出回购	11,416,956,366.88	7,223,750,899.02
质押式报价回购	1,238,108,400.00	1,483,943,607.93
买断式卖出回购	140,945,418.14	-
合计	12,796,010,185.02	8,707,694,506.95

(2) 按金融资产种类列示

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
债券	11,328,535,472.70	7,223,750,899.02
基金	1,238,108,400.00	1,483,943,607.93
票据	229,366,312.32	-
合计	12,796,010,185.02	8,707,694,506.95

(3) 担保物金额

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
债券	17,053,938,130.39	9,771,288,471.74
票据	223,669,980.19	-
合计	17,277,608,110.58	9,771,288,471.74

(4) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间

剩余期限	2021年12月31日	利率区间	2020年12月31日	利率区间
	人民币元		人民币元	
一个月以内	1,238,108,400.00	1.70-6.60%	1,445,708,646.64	2.00-6.50%
一个月至三个月内	-		38,234,961.29	
合计	1,238,108,400.00		1,483,943,607.93	

五、 合并财务报表项目附注 - 续

25. 代理买卖证券款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
经纪业务		
其中：机构	327,255,519.12	224,247,976.95
个人	9,656,677,696.87	8,021,770,137.86
小计	9,983,933,215.99	8,246,018,114.81
信用业务		
其中：机构	120,702,200.08	65,789,445.22
个人	1,077,943,729.60	1,015,390,788.37
小计	1,198,645,929.68	1,081,180,233.59
合计	11,182,579,145.67	9,327,198,348.40

26. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2020年 12月31日	本年增加额	本年减少额	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、短期薪酬	337,506,410.37	1,150,266,137.36	913,756,259.69	574,016,288.04
二、离职后福利-设定提存计划	735,351.32	114,680,598.58	105,188,414.75	10,227,535.15
三、辞退福利	-	4,326,492.53	4,326,492.53	-
合计	338,241,761.69	1,269,273,228.47	1,023,271,166.97	584,243,823.19

(2) 短期薪酬列示

项目	2020年 12月31日	本年增加额	本年减少额	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、工资、奖金、津贴和补贴	337,055,193.84	1,055,309,232.04	819,066,778.64	573,297,647.24
二、职工福利费	-	22,520,186.23	22,520,186.23	-
三、社会保险费	213,760.49	15,207,606.42	15,098,836.09	322,530.82
其中：医疗保险费	213,201.16	13,753,302.18	13,643,972.52	322,530.82
其他社会险费	559.33	1,454,304.24	1,454,863.57	-
四、住房公积金	229,842.21	49,490,072.66	49,328,586.10	391,328.77
五、工会经费和职工教育经费	7,613.83	7,739,040.01	7,741,872.63	4,781.21
合计	337,506,410.37	1,150,266,137.36	913,756,259.69	574,016,288.04

财务报表附注 - 续
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

26. 应付职工薪酬 - 续

(3) 设定提存计划列示

项目	2020年 12月31日	本年增加	本年减少	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、基本养老保险	696,636.70	89,313,387.21	89,043,677.45	966,346.46
二、失业保险费	38,336.49	726,221.94	707,753.42	56,805.01
三、企业年金缴费	378.13	24,640,989.43	15,436,983.88	9,204,383.68
合计	735,351.32	114,680,598.58	105,188,414.75	10,227,535.15

注： 本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划，分别按员工所在机构属地政策向该等计划缴存费用。此外，本集团参加企业年金计划，根据该等计划，本集团按员工上年工资的 8%向该等计划缴存费用。除上述缴存费用外，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或相关资产的成本。

27. 应交税费

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
增值税	23,288,968.66	7,475,427.72
企业所得税	62,002,765.48	28,497,006.16
个人所得税	27,488,542.50	12,681,665.65
城市维护建设税	1,266,684.27	510,141.00
教育费附加及地方教育费附加	924,330.29	364,410.07
其他	1,622,454.06	1,355,210.11
合计	116,593,745.26	50,883,860.71

28. 应付款项

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
应付待清算款项	460,678,162.66	376,512,057.37
代付客户现金股利	1,883,172.55	1,883,147.55
应付手续费及佣金	7,932,592.83	395,744.60
其他	3,762,468.43	99,386.00
合计	474,256,396.47	378,890,335.52

五、 合并财务报表项目附注 - 续

29. 合同负债

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
预收财务顾问费	3,241,296.72	6,069,484.12
预收管理费	8,625,372.89	3,242,924.53
合计	11,866,669.61	9,312,408.65

五、 合并财务报表项目附注 - 续

30. 应付债券

类型	名称	面值	起息日期	期限 (天)	发行金额	票面利率	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
		人民币元			人民币元	%	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
公司债(注1)	20国联01	800,000,000.00	2020年1月16日	1096	800,000,000.00	4.13%	831,682,191.81	33,040,000.00	33,040,000.00	831,682,191.81
公司债(注1)	20国联02	1,500,000,000.00	2020年3月11日	1096	1,500,000,000.00	3.60%	1,543,791,780.81	54,000,000.00	54,000,000.00	1,543,791,780.81
公司债(注3)	20国联04	1,000,000,000.00	2020年10月15日	730	1,000,000,000.00	4.07%	1,008,697,534.25	40,700,000.00	40,700,000.00	1,008,697,534.25
公司债(注6)	21国联06	1,000,000,000.00	2021年9月22日	730	1,000,000,000.00	3.40%	-	1,009,408,219.20	-	1,009,408,219.20
公司债(注6)	21国联07	1,500,000,000.00	2021年11月22日	1096	1,500,000,000.00	3.50%	-	1,505,753,424.66	-	1,505,753,424.66
小计							3,384,171,506.87	2,642,901,643.86	127,740,000.00	5,899,333,150.73
长期次级债(注4)	16国联C1	1,500,000,000.00	2016年7月29日	1826	1,500,000,000.00	3.89%	1,524,938,630.00	33,411,370.00	1,558,350,000.00	-
长期次级债(注4)	19国联C1	800,000,000.00	2019年3月27日	1095	800,000,000.00	4.74%	829,089,315.08	37,920,000.00	37,920,000.00	829,089,315.08
长期次级债(注4)	20国联C1	700,000,000.00	2020年3月5日	1096	700,000,000.00	4.25%	724,615,068.50	29,750,000.00	29,750,000.00	724,615,068.50
长期次级债(注4)	20国联C2	1,000,000,000.00	2020年11月26日	730	1,000,000,000.00	4.70%	1,004,635,616.44	47,000,000.00	47,000,000.00	1,004,635,616.44
小计							4,083,278,630.02	148,081,370.00	1,673,020,000.00	2,558,340,000.02
小公募(注2)	20国联03	1,500,000,000.00	2020年4月15日	730	1,500,000,000.00	2.88%	1,530,890,958.96	43,200,000.00	43,200,000.00	1,530,890,958.96
小公募(注5)	21国联01	1,000,000,000.00	2021年3月15日	1096	1,000,000,000.00	3.70%	-	1,027,506,555.30	-	1,027,506,555.30
小公募(注5)	21国联02	1,500,000,000.00	2021年5月12日	1096	1,500,000,000.00	3.59%	-	1,533,402,459.60	-	1,533,402,459.60
小公募(注5)	21国联03	1,500,000,000.00	2021年6月7日	730	1,500,000,000.00	3.27%	-	1,527,951,780.82	-	1,527,951,780.82
小公募(注5)	21国联04	1,000,000,000.00	2021年6月28日	1096	1,000,000,000.00	3.65%	-	1,018,700,000.00	-	1,018,700,000.00
小公募(注5)	21国联05	1,000,000,000.00	2021年8月30日	1096	1,000,000,000.00	3.29%	-	1,011,176,986.31	-	1,011,176,986.31
小计							1,530,890,958.96	6,161,937,782.03	43,200,000.00	7,649,628,740.99
合计							8,998,341,095.85	8,952,920,795.89	1,843,960,000.00	16,107,301,891.74

注1：根据上海证券交易所《关于对国联证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2019]238号)，本公司分别发行如下公司债券：

- (1) 于2020年1月16日非公开发行发行2020年第一期公司债，发行规模为人民币8亿元，期限为3年，票面利率为4.13%，简称“20国联01”，该债券于2020年1月22日在上海交易所挂牌上市，代码为“162958”。
- (2) 于2020年3月11日发行2020年第二期公司债，发行规模为人民币15亿元，期限为3年，票面利率为3.60%，简称“20国联02”，该债券于2020年3月18日在上海交易所挂牌上市，代码为“166216”。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

30. 应付债券 - 续

注 2: 根据中国证券监督管理委员会于 2020 年 3 月 17 日出具的《关于核准国联证券股份有限公司向合规投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]423 号), 本公司于 2020 年 4 月 15 日发行 2020 年第一期公司债(疫情防控债), 发行规模为人民币 15 亿元, 期限为 2 年, 票面利率为 2.88%, 简称“20 国联 03”, 该债券于 2020 年 4 月 21 日在上海交易所挂牌上市, 代码为“163404”。

注 3: 根据上海证券交易所《关于对国联证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2020]540 号), 本公司于 2020 年 10 月 15 日发行 2020 年第三期公司债, 发行规模为人民币 10 亿元, 期限为 2 年, 票面利率为 4.07%, 简称“20 国联 04”, 该债券于 2020 年 10 月 21 日在上海交易所挂牌上市, 代码为“167851”。

- 注 4: (1) 本公司 2016 年股东大会批准本公司非公开发行次级债并于 2016 年 7 月 29 日发行完成, 发行规模为人民币 15 亿元, 期限为 5 年, 票面利率为 3.89%。2016 年 8 月 15 日该次级债于上海证券交易所固定收益证券综合电子平台挂牌, 简称“16 国联 C1”, 证券代码“135699”。
- (2) 本公司 2018 年股东大会批准本公司非公开发行次级债并于 2019 年 3 月 27 日发行完成, 发行规模为人民币 8 亿元, 期限为 3 年, 票面利率为 4.74%。2019 年 4 月 8 日该次级债于上海证券交易所固定收益证券综合电子平台挂牌, 简称“19 国联 C1”, 证券代码“151326”。
- (3) 本公司 2019 年股东大会批准本公司非公开发行次级债并于 2020 年 3 月 5 日发行完成, 发行规模为人民币 7 亿元, 期限为 3 年, 票面利率为 4.25%。2020 年 3 月 11 日该次级债于上海证券交易所固定收益证券综合电子平台挂牌, 简称“20 国联 C1”, 证券代码“166200”。
- (4) 本公司 2020 年股东大会批准本公司非公开发行次级债并于 2020 年 11 月 26 日发行完成, 发行规模为人民币 10 亿元, 期限为 2 年, 票面利率为 4.70%。2020 年 12 月 2 日该次级债于上海证券交易所固定收益证券综合电子平台挂牌, 简称“20 国联 C2”, 证券代码“177229”。

注 5: 根据中国证券监督管理委员会于 2020 年 12 月 4 日出具的《关于同意国联证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2020]3276 号), 本公司分别发行如下公司债券:

- (1) 于 2021 年 3 月 15 日面向专业投资者公开发行 2021 年第一期公司债券, 发行规模为人民币 10 亿元, 期限为 3 年, 票面利率为 3.70%, 简称“21 国联 01”, 该债券于 2021 年 3 月 18 日在上海交易所挂牌上市, 代码为“175817”。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

30. 应付债券 - 续

- (2) 于2021年5月12日面向专业投资者公开发行2021年第二期公司债券，发行规模为人民币15亿元，期限为3年，票面利率为3.59%，简称“21国联02”，该债券于2021年5月17日在上海交易所挂牌上市，代码为“188088”。
- (3) 于2021年6月7日面向专业投资者公开发行2021年第三期公司债券，发行规模为人民币15亿元，期限为2年，票面利率为3.27%，简称“21国联03”，该债券于2021年6月11日在上海交易所挂牌上市，代码为“188174”。
- (4) 于2021年6月28日面向专业投资者公开发行2021年第四期公司债券，发行规模为人民币10亿元，期限为3年，票面利率为3.65%，简称“21国联04”，该债券于2021年7月1日在上海交易所挂牌上市，代码为“188314”。
- (5) 于2021年8月30日面向专业投资者公开发行2021年第五期公司债券，发行规模为人民币10亿元，期限为3年，票面利率为3.29%，简称“21国联05”，该债券于2021年9月2日在上海交易所挂牌上市，代码为“188636”。

注6：根据上海证券交易所《关于对国联证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2021]1136号)，本公司分别发行如下公司债券：

- (1) 于2021年9月22日面向专业投资者非公开发行发行2021年第一期公司债券，发行规模为人民币10亿元，期限为2年，票面利率为3.40%，简称“21国联06”，该债券于2021年9月27日在上海交易所挂牌上市，代码为“197061”。
- (2) 于2021年11月22日面向专业投资者非公开发行发行2021年第二期公司债券，发行规模为人民币15亿元，期限为3年，票面利率为3.50%，简称“21国联07”，该债券于2021年11月26日在上海交易所挂牌上市，代码为“197593”。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

31. 租赁负债

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
租赁负债—应付租赁款本金	177,421,818.15	191,816,864.61
租赁负债—未确认融资费用	-10,627,548.31	-16,173,581.22
合计	166,794,269.84	175,643,283.39

租赁负债的到期期限分析如下：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
1年以内	71,091,374.37	57,564,357.85
1-2年	58,463,613.52	47,898,152.91
2-5年	36,326,564.69	59,738,439.88
5年以上	912,717.26	10,442,332.75
合计	166,794,269.84	175,643,283.39

32. 预计负债

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
	人民币元	人民币元	
未决诉讼	1,868,504.15	1,868,504.15	详见“十、承诺及或有事项”
合计	1,868,504.15	1,868,504.15	

五、 合并财务报表项目附注 - 续

33. 其他负债

项目		2021年12月31日	2020年12月31日
		人民币元	人民币元
衍生合约保证金		2,954,538,724.89	1,492,498,674.71
其他应付款	(1)	190,655,546.23	46,842,451.05
预收款项		95,016.08	1,011,016.08
递延收益		6,313,653.38	-
合计		3,151,602,940.58	1,540,352,141.84

(1) 其他应付款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
收益互换代收客户分红	131,780,718.95	14,819,827.09
应付外聘经纪人风险金	5,487,507.37	6,072,712.86
证券投资者保护基金	29,511,224.23	5,324,398.24
应付第三方存管费	9,943,487.72	9,471,485.91
应付资管产品投资者红利	2,094,950.34	3,532,142.32
预提费用	3,703,643.08	2,551,275.76
代扣款项	269,920.27	209,068.75
其他	7,864,094.27	4,861,540.12
合计	190,655,546.23	46,842,451.05

五、 合并财务报表项目附注 - 续

34. 股本

股份性质	2020年12月31日	本次变动增(+)/减(-)	2021年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元
一、有限售条件股份			
1、国有法人股	1,395,260,000.00	179,688,508.00	1,574,948,508.00
2、其他内资持股	64,500,000.00	207,680,023.00	272,180,023.00
其中：境内非国有法人持股	64,500,000.00	207,680,023.00	272,180,023.00
3、外资持股	-	6,684,491.00	6,684,491.00
其中：境外法人持股	-	6,684,491.00	6,684,491.00
二、无限售条件的流通股份			
1、人民币普通股	475,719,000.00	59,601,146.00	535,320,146.00
2、境外上市股份	442,640,000.00	-	442,640,000.00
合计	2,378,119,000.00	453,654,168.00	2,831,773,168.00

经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]2486号文核准，本公司以人民币11.22元/股的发行价格发售453,654,168股人民币普通股(A股)，股款计人民币5,089,999,764.96元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币4,982,988,193.57元，其中计入股本人民币453,654,168.00元，剩余金额计入资本公积。上述募集资金于2021年9月23日全部到账，并经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具德师报(验)字(21)第00499号验资报告。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

35. 资本公积

2021年度

项目	2020年 12月31日	本年增加(注1)	本年减少	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
股本溢价	3,659,711,467.35	4,529,334,025.57	-	8,189,045,492.92
因对子公司持股比例变更的影响(注2)	-14,817,436.31	-	-	-14,817,436.31
合计	3,644,894,031.04	4,529,334,025.57	-	8,174,228,056.61

2020年度

项目	2019年 12月31日	本年增加(注1)	本年减少	2020年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
股本溢价	2,178,478,002.82	1,481,233,464.53	-	3,659,711,467.35
因对子公司持股比例变更的影响(注2)	-14,817,436.31	-	-	-14,817,436.31
合计	2,163,660,566.51	1,481,233,464.53	-	3,644,894,031.04

注1： 公司资本公积变动情况详见附注五、34。

注2： 系本公司2017年度购买子公司华英证券少数股东拥有的股权产生。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

36. 其他综合收益

项目	2021年 1月1日	本期发生金额						2021年 12月31日	
		本期所得税前 发生额	减：所得税 费用	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益	合计	税后归属于 母公司		税后归属于少 数股东
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-	196,913,233.95	49,228,308.49	-	-	147,684,925.46	147,684,925.46	-	147,684,925.46
二、将重分类进损益的其他综合收益									
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-473,216.04	70,456,261.17	11,779,473.55	23,338,366.96	-	35,338,420.66	35,338,420.66	-	34,865,204.62
其他债权投资信用减值准备	3,844,391.46	32,698,386.72	8,174,596.68	-	-	24,523,790.04	24,523,790.04	-	28,368,181.50
外币财务报表折算差额	-21,351,000.00	-6,902,536.36	-	-	-	-6,902,536.36	-6,902,536.36	-	-28,253,536.36
其他综合收益合计	-17,979,824.58	293,165,345.48	69,182,378.72	23,338,366.96	-	200,644,599.80	200,644,599.80	-	182,664,775.22

五、 合并财务报表项目附注 - 续

37. 盈余公积

2021年度

项目	2021年 1月1日	本年增加	本年减少	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积金	605,753,268.17	71,171,906.81	-	676,925,174.98
合计	605,753,268.17	71,171,906.81	-	676,925,174.98

2020年度

项目	2020年 1月1日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积金	548,961,098.90	56,792,169.27	-	605,753,268.17
合计	548,961,098.90	56,792,169.27	-	605,753,268.17

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

38. 一般风险准备

2021年度

项目	2021年 1月1日	本年增加	本年减少	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备(注 1)	799,005,661.76	79,255,236.62	-	878,260,898.38
交易风险准备(注 2)	757,305,833.49	78,329,525.34	-	835,635,358.83
合计	1,556,311,495.25	157,584,761.96	-	1,713,896,257.21

2020年度

项目	2020年 1月1日	本年增加	本年减少	2020年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备(注 1)	734,655,154.02	64,350,507.74	-	799,005,661.76
交易风险准备(注 2)	694,522,195.20	62,783,638.29	-	757,305,833.49
合计	1,429,177,349.22	127,134,146.03	-	1,556,311,495.25

注 1： 根据《金融企业财务规则》要求，本公司及子公司华英证券税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损及提取法定盈余公积金后，按 10%提取一般风险准备金。此外，自 2018 年 11 月起，根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(银发[2018]106 号)、《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》及《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，本公司每月按大集合资产管理计划管理费收入的 10%计提一般风险准备金，2021 年度计提人民币 925,711.28 元(2020 年度：人民币 1,566,869.45 元)。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

38. 一般风险准备 - 续

注 2：根据《证券法》要求，本公司及子公司华英证券税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损及提取法定盈余公积金后，按 10%提取交易风险准备金。于 2021 年 12 月 31 日，一般风险准备和交易风险准备包含子公司华英证券有限责任公司的相关金额分别为人民币 40,975,004.87 元及 40,975,004.87 元。

39. 未分配利润

项目		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
		人民币元	人民币元
年初未分配利润		2,427,072,051.21	2,023,126,948.29
加：本年归属于母公司股东的净利润		888,639,753.44	587,871,418.22
减：提取法定盈余公积	(1)	71,171,906.81	56,792,169.27
提取一般风险准备	(2)	79,255,236.62	64,350,507.74
提取交易风险准备	(2)	78,329,525.34	62,783,638.29
普通股现金股利		285,374,280.00	-
年末未分配利润	(3)	2,801,580,855.88	2,427,072,051.21

- (1) 依据《公司法》及公司章程，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10%提取法定盈余公积金，用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或者转增股本。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。
- (2) 依据《金融企业财务规则》、《证券法》以及公司章程，本公司及子公司华英证券税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损及提取法定盈余公积金后，按 10%分别提取一般风险准备金和交易风险准备金，剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的一般风险准备金，用于弥补尚未识别的可能性损失；提取的交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。本集团按持有子公司华英证券股权比例确认应享有华英证券账面的一般风险准备和交易风险准备。根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》及《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，本公司每月按照大集合资产管理计划管理费收入的 10%计提风险准备金。
- (3) 截至 2021 年 12 月 31 日止，本集团未分配利润金额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 40,975,004.87 元(2020 年 12 月 31 日：33,817,386.34 元)。
- (4) 2021 年 5 月 7 日，本公司召开 2020 年度股东大会，经股东大会审议通过以公司总股本 2,378,119,000.00 股为基数，向公司股权登记日登记在册的全体股东每股派发现金股利 0.12 元(含税)，共计分配现金股利人民币 285,374,280.00 元(2020 年：无)。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

40. 手续费及佣金净收入

项目		2021年度	2020年度
		人民币元	人民币元
1. 证券经纪业务净收入		609,137,724.64	526,245,814.54
证券经纪业务收入		883,569,491.47	745,464,322.67
其中：代理买卖证券业务		768,319,968.29	688,390,752.65
交易单元席位租赁		47,029,417.12	27,736,380.52
代销金融产品业务	(2)	68,220,106.06	29,337,189.50
证券经纪业务支出		274,431,766.83	219,218,508.13
其中：代理买卖证券业务		274,431,766.83	219,218,508.13
2. 投资银行业务净收入		509,389,375.29	275,020,346.11
投资银行业务收入		541,800,426.11	277,109,691.20
其中：证券承销业务		434,019,562.51	191,947,965.05
证券保荐业务		22,691,881.69	10,290,566.05
财务顾问业务	(1)	85,088,981.91	74,871,160.10
投资银行业务支出		32,411,050.82	2,089,345.09
其中：证券承销业务		30,950,524.77	2,089,345.09
财务顾问业务	(1)	1,460,526.05	-
3. 资产管理业务净收入		140,597,741.30	71,590,685.11
资产管理业务收入	(3)	142,249,046.62	72,676,043.27
资产管理业务支出	(3)	1,651,305.32	1,085,358.16
4. 投资咨询业务净收入		89,488,135.52	6,639,329.58
投资咨询业务收入		89,488,135.52	6,639,329.58
5. 其他手续费及佣金净收入		-3,044,806.49	-4,011,272.45
其他手续费及佣金收入		19,329,918.52	5,529,070.03
其他手续费及佣金支出		22,374,725.01	9,540,342.48
合计		1,345,568,170.26	875,484,902.89
其中：手续费及佣金收入合计		1,676,437,018.24	1,107,418,456.75
手续费及佣金支出合计		330,868,847.98	231,933,553.86

五、 合并财务报表项目附注 - 续

40. 手续费及佣金净收入 - 续

(1) 财务顾问业务净收入：

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	1,390,000.00	1,150,000.00
其他财务顾问业务净收入	82,238,455.86	73,721,160.10
合计	83,628,455.86	74,871,160.10

(2) 代理销售金融产品业务：

代销金融产品业务	2021年度		2020年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
基金及基金专户	15,317,666,325.71	28,187,217.42	12,005,759,347.07	19,841,166.78
信托	4,812,838,162.67	33,962,547.09	1,564,688,853.02	9,082,838.30
其他	5,103,379,400.00	6,070,341.55	493,938,600.00	413,184.42
合计	25,233,883,888.38	68,220,106.06	14,064,386,800.09	29,337,189.50

(3) 资产管理业务：

项目	2021年度		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
	人民币元	人民币元	人民币元
年末产品数量	66	143	29
年末客户数量	28,578	122	29
其中：个人客户	28,276	45	-
机构客户	302	77	29
年初受托资金	7,156,545,474.51	30,118,379,279.01	1,572,994,000.00
其中：自有资金投入	68,614,624.56	621,832,831.49	-
个人客户	6,147,030,274.89	2,374,913,994.76	-
机构客户	940,900,575.06	27,121,632,452.76	1,572,994,000.00
年末受托资金	12,956,665,481.17	52,179,626,528.41	36,157,847,600.00
其中：自有资金投入	170,064,652.84	78,739,313.11	-
个人客户	6,066,810,263.87	3,150,964,136.60	-
机构客户	6,719,790,564.46	48,949,923,078.70	36,157,847,600.00
年末主要受托资产初始成本	12,590,428,755.92	57,729,811,467.06	38,679,201,227.68
其中：股票	515,718,369.48	10,052,041,632.16	-
基金	213,775,881.14	1,413,059,082.00	-
债券	11,124,815,972.88	28,841,907,725.80	-
信托	-	450,000,000.00	-
其他	736,118,532.42	16,972,803,027.10	38,679,201,227.68
本年资产管理业务净收入(注)	44,359,085.60	55,641,146.62	40,597,509.08

五、 合并财务报表项目附注 - 续

40. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务：- 续

项目	2020年度		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
	人民币元	人民币元	人民币元
年末产品数量	45	72	5
年末客户数量	11,493	51	32
其中：个人客户	11,317	11	-
机构客户	176	40	32
年初受托资金	6,849,531,524.51	30,496,479,454.92	1,518,029,500.00
其中：自有资金投入	96,867,239.02	-	-
个人客户	6,288,374,053.86	309,399,434.97	-
机构客户	464,290,231.63	30,187,080,019.95	1,518,029,500.00
年末受托资金	7,156,545,474.51	30,118,379,279.01	1,572,994,000.00
其中：自有资金投入	68,614,624.56	621,832,831.49	-
个人客户	6,147,030,274.89	2,374,913,994.76	-
机构客户	940,900,575.06	27,121,632,452.76	1,572,994,000.00
年末主要受托资产初始成本	8,096,383,226.26	30,121,262,944.41	1,567,976,500.00
其中：股票	1,824,839,146.98	3,365,405,833.62	-
基金	173,245,773.51	275,831,775.54	-
债券	5,110,254,474.09	10,041,614,104.85	-
信托	-	1,880,000,000.00	-
其他	988,043,831.68	14,558,411,230.40	1,567,976,500.00
本年资产管理业务净收入(注)	40,620,537.22	26,449,782.08	4,520,365.81

注： 本集团通过各类资产管理计划提供资产管理服务，并于相关资产管理计划的合同期内持续履约。当已确认的收入金额极可能不会因为相关的不确定性消除而发生重大转回时，资产管理计划的管理费确认为当期收入。因此，本集团根据实际履约表现确认相关管理费收入。本年度资产管理业务净收入未包含已纳入合并范围集合资产管理计划被抵销的业务收入部分。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

41. 利息净收入

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
利息收入	1,157,626,126.78	891,156,429.88
其中：货币资金及结算备付金利息收入	265,180,076.01	275,397,487.84
其中：自有资金利息收入	80,417,747.91	88,316,869.59
客户资金利息收入	184,762,328.10	187,080,618.25
融出资金利息收入	608,858,006.53	428,685,650.49
买入返售金融资产利息收入	142,419,883.35	168,994,709.66
其中：股权质押回购利息收入	114,619,367.97	147,467,717.79
其他回购利息收入	27,800,515.38	21,526,991.87
其他债权投资利息收入	141,168,160.89	18,078,581.89
利息支出	941,881,185.74	585,534,569.38
其中：应付短期融资款利息支出	120,902,260.25	76,383,861.61
拆入资金利息支出	16,443,773.91	8,632,892.47
其中：转融通利息支出	10,459,166.65	6,462,435.51
卖出回购金融资产款利息支出	298,615,184.16	160,208,315.10
其中：报价回购利息支出	33,566,748.51	6,677,512.97
代理买卖证券款利息支出	40,896,463.11	38,811,624.95
应付债券利息支出	457,166,078.91	294,166,164.46
其中：次级债券利息支出	148,081,370.00	125,520,684.91
租赁负债利息支出	7,801,102.39	7,331,710.79
其他	56,323.01	-
利息净收入	215,744,941.04	305,621,860.50

五、 合并财务报表项目附注 - 续

42. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	2,255,360.50	702,361.48
处置长股投的投资收益	13,363.04	-
金融工具投资收益	1,214,116,263.21	591,587,916.81
其中：持有期间取得的收益	765,352,006.74	375,656,587.11
—交易性金融工具	603,931,987.46	375,656,587.11
—其他权益工具投资	161,420,019.28	-
处置金融工具取得的收益	448,764,256.47	215,931,329.70
—交易性金融工具	181,884,657.63	177,572,409.29
—衍生金融工具	243,541,231.88	41,412,362.38
—其他债权投资	23,338,366.96	-3,053,441.97
合计	1,216,384,986.75	592,290,278.29

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2021 年度	2020 年度
分类为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产	持有期间收益	604,944,428.03	420,027,554.32
	处置取得收益	232,289,018.67	183,612,054.11
指定为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债	持有期间损失	-1,012,440.57	-44,370,967.21
	处置承担损失	-50,404,361.04	-6,039,644.82

五、 合并财务报表项目附注 - 续

43. 公允价值变动损益

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
交易性金融资产	121,652,433.50	126,055,354.39
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	-12,737,845.61	4,442,383.74
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-12,737,845.61	4,442,383.74
衍生金融工具	70,607,957.15	-43,223,209.07
合计	179,522,545.04	87,274,529.06

44. 其他业务收入

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
租赁收入	3,324,082.77	2,759,835.30
其他	229,446.16	1,826,211.83
合计	3,553,528.93	4,586,047.13

45. 税金及附加

项目	2021年度	2020年度	计缴标准(注 1)
	人民币元	人民币元	
城市维护建设税	10,201,206.14	7,129,616.16	7%/5%
教育费附加	7,289,346.69	5,091,127.74	5%
其他	2,486,548.99	2,759,966.89	
合计	19,977,101.82	14,980,710.79	

注 1： 本集团适用的城市维护建设税和教育费附加的计税基础参见附注四。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

46. 业务及管理费

业务及管理费项目列示如下：

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
职工费用	1,255,051,545.13	700,439,148.34
折旧费	106,965,036.91	97,967,149.12
无形资产摊销	51,340,742.21	43,850,912.04
投资者保护基金	46,579,355.17	9,221,588.76
邮电通讯费	46,158,494.36	42,027,452.38
差旅费	35,508,882.90	20,708,473.32
业务招待费	30,581,265.24	16,378,764.58
电子设备运转费	26,354,059.96	16,830,459.09
咨询费	17,925,236.66	11,244,334.53
物业管理费	16,943,258.76	14,783,388.91
长期待摊费用摊销	15,316,877.46	17,976,141.17
研发支出	14,659,809.30	8,530,894.23
办公费用	10,340,127.94	15,436,019.88
广告费	7,824,379.15	6,394,420.27
租赁费	2,138,023.05	2,416,130.98
其他	53,592,139.54	36,223,902.77
合计	1,737,279,233.74	1,060,429,180.37

47. 信用减值损失

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
融出资金	5,259,060.98	1,568,185.52
应收款项	570,897.96	33,425.34
买入返售金融资产	-8,328,829.91	3,682,195.78
其他债权投资	32,698,386.72	5,125,855.28
其他应收款	-602,610.28	1,802,168.30
合计	29,596,905.47	12,211,830.22

五、 合并财务报表项目附注 - 续

48. 营业外收入及其他收益

(1) 营业外收入明细如下：

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
政府补助	3,672,141.86	5,367,031.03
其他	26,449.17	121,761.04
合计	3,698,591.03	5,488,792.07

注： 以上营业外收入均计入非经常性损益。

(2) 其他收益

本公司于 2021 年度及 2020 年度收取的政府补助中，与日常活动相关的金额分别为人民币 3,936,838.44 元及人民币 6,837,101.29 元，计入其他收益。该等其他收益均计入非经常性损益。

(3) 政府补助明细

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
金融企业落户奖励	3,000,000.00	营业外收入	3,000,000.00
其他	672,141.86	营业外收入	672,141.86
三代手续费	4,216,793.40	其他收益	4,216,793.40
财政局鼓励融资补贴(注 2)	-2,000,000.00	其他收益	-2,000,000.00
稳岗补贴	254,247.44	其他收益	254,247.44
其他	1,465,797.60	其他收益	1,465,797.60
合计	7,608,980.30		7,608,980.30

注 1 : 以上政府补贴项目均与收益相关。

注 2 : 根据《关于退还朝阳区产业资金的通知》(朝金文[2021]190 号)，本公司之子公司华英证券有限责任公司将一次性落户奖励人民币 200 万元予以退还，截至本报告日，上述款项已全额退还。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

49. 营业外支出

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
非流动资产处置损失合计	20,138.84	77,161.58
其中：固定资产报废损失	20,138.84	77,161.58
对外捐赠	8,506,153.63	6,040,050.00
其他	1,585,302.54	167,569.08
合计	10,111,595.01	6,284,780.66

注： 以上营业外支出均计入非经常性损益。

50. 所得税费用

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
当期所得税费用	252,304,106.37	198,373,618.11
递延所得税费用	34,103,667.90	-1,097,895.32
以前年度所得税调整	-1,682,372.18	2,775,462.34
合计	284,725,402.09	200,051,185.13

五、 合并财务报表项目附注 - 续

50. 所得税费用- 续

所得税费用与会计利润的调节表如下：

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
利润总额	1,173,365,155.53	787,922,603.35
按法定税率计算的所得税费用	293,341,288.88	196,980,650.84
子公司适用不同税率的影响	562,950.78	1,992,640.29
调整以前期间所得税的影响	-1,682,372.18	2,775,462.34
非应纳税收入影响	-14,134,210.98	-6,528,901.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,874,340.54	4,831,333.61
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异 或可抵扣亏损的影响	1,763,405.05	-
合计	284,725,402.09	200,051,185.13

51. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
收到的衍生品业务保证金净额	1,991,212,906.99	601,336,763.39
收到的清算款项净额及收益互换业务分红	188,667,370.75	153,247,079.55
政府补助	9,635,429.47	12,204,132.32
其他业务收入	3,553,528.93	4,586,112.21
其他	3,788,631.24	834,158.97
合计	2,196,857,867.38	772,208,246.44

五、 合并财务报表项目附注 - 续

51. 现金流量表项目注释 - 续

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
支付的其他业务及管理费	284,180,964.64	176,002,913.51
支付的存出保证金净额	90,661,979.02	172,002,952.69
营业外支出支付的现金	10,091,456.17	6,207,619.08
支付的资管计划申赎款净额	6,500,000.00	25,086,810.00
支付的定期存款和约期存款的净额	1,100,000,000.00	-
其他	9,031,223.44	4,617,715.27
合计	1,500,465,623.27	383,918,010.55

52. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	888,639,753.44	587,871,418.22
加：信用减值损失	29,596,905.47	12,211,830.22
固定资产折旧	28,829,989.22	23,605,829.45
使用权资产折旧	78,573,173.65	74,361,319.67
无形资产摊销	51,340,742.21	43,850,912.04
长期待摊费用摊销	15,316,877.46	17,976,141.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-2,877,931.38	-320,313.75
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-179,522,545.04	-87,274,529.06
利息收入	-141,168,160.89	-18,078,581.89
利息支出	585,869,441.55	377,881,736.86
汇兑损失(收益以“-”号填列)	977,680.14	-3,848,118.83
投资损失(收益以“-”号填列)	-274,235,443.92	-186,948,258.69
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	12,409,978.18	65,166.54
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	21,693,689.72	-1,163,061.86
交易性金融工具的减少(增加以“-”号填列)	-11,054,093,907.19	-9,343,666,047.50
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,745,725,778.14	-3,904,946,388.14
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,498,025,601.11	8,011,452,247.76
经营活动产生的现金流量净额	-5,186,349,934.41	-4,396,968,697.79
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	12,727,917,332.51	13,240,211,911.38
减：现金的年初余额	13,240,211,911.38	11,403,278,630.63
加：现金等价物的年末余额	597,567,267.00	2,420,690,949.34
减：现金等价物的年初余额	2,420,690,949.34	847,553,812.34
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-2,335,418,261.21	3,410,070,417.75

五、 合并财务报表项目附注 - 续

52. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
一、现金	12,727,917,332.51	13,240,211,911.38
其中：可随时用于支付的银行存款	9,459,799,679.57	10,728,606,054.01
可随时用于支付的结算备付金	3,268,117,652.94	2,511,605,857.37
二、现金等价物	597,567,267.00	2,420,690,949.34
其中：原到期日在三个月内的债券逆回购	597,567,267.00	2,420,690,949.34
三、期末现金及现金等价物余额	13,325,484,599.51	15,660,902,860.72

注： 货币资金不包含存款的应收利息。

53. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	受限原因
	账面价值 人民币元	账面价值 人民币元	
存出保证金	327,299,091.60	236,637,112.58	证券、期货等交易担保物
交易性金融资产	223,060,961.65	107,862,000.00	转融通担保物
交易性金融资产	13,041,443,483.78	8,897,930,232.74	卖出回购担保物
交易性金融资产	482,813,872.00	2,119,485,671.00	债券借贷业务质押
交易性金融资产	83,842,047.74	61,481,553.01	融券业务融出
其他债权投资	4,236,164,626.80	873,358,239.00	卖出回购担保物
其他债权投资	266,348,008.00	8,683,475.00	债券借贷业务质押
合计	18,660,972,091.57	12,305,438,283.33	

财务报表附注 - 续
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

54. 外币货币性项目

项目	2021年 12月31日	折算汇率	折人民币元	2020年 12月31日	折算汇率	折人民币元
货币资金						
其中：美元	9,689,482.44	6.3757	61,777,233.19	9,661,749.13	6.5249	63,041,946.90
港币	55,471,935.70	0.8176	45,353,854.63	30,313,783.51	0.8416	25,512,080.20
结算备付金						
其中：美元	4,106,606.54	6.3757	26,182,491.31	2,528,153.96	6.5249	16,495,951.74
港币	36,775,678.78	0.8176	30,067,794.97	5,904,882.38	0.8416	4,969,549.01
存出保证金						
其中：美元	270,000.00	6.3757	1,721,439.00	557,966.24	6.5249	3,640,673.90
港币	1,327,874.47	0.8176	1,085,670.17	500,000.00	0.8416	420,800.00
其他应收款						
其中：美元	2,002.92	6.3757	12,770.02	2,002.92	6.5249	13,068.85
港币	2,011.00	0.8176	1,644.19	462,159.55	0.8416	388,953.48
其他应付款						
其中：美元	50,365.00	6.3757	321,112.13	6,689.57	6.5249	43,648.78
港币	344,570.01	0.8176	281,720.45	-	0.8416	-
代理买卖证券款						
其中：美元	11,167,346.18	6.3757	71,199,649.04	9,386,018.45	6.5249	61,242,831.78
港币	21,598,765.52	0.8176	17,659,150.69	16,463,317.24	0.8416	13,855,527.79
短期借款						
港币	46,805,400.00	0.8176	38,268,095.04	-	0.8416	-

六、 合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

公司本年无通过非同一控制下企业合并取得的子公司。

2. 同一控制下企业合并

公司本年无通过同一控制下企业合并取得的子公司。

3. 新设子公司

2021年1月20日，国联证券(香港)有限公司的全资子公司国联证券国际有限公司于英属维尔京群岛设立全资子公司国联全球资本有限公司，注册资本美金1元，经营范围为公司离岸公司管理平台。

2021年1月20日，国联证券(香港)有限公司的全资孙公司国联全球资本有限公司于开曼群岛设立全资子公司国联证券全球投资 SPC，注册资本美金1元，经营范围为开放式离岸私募基金产品主体。

4. 注销子公司

本年度无子公司注销。

5. 其他原因的合并范围变动

本集团综合考虑自身直接或间接享有权利而拥有的权力，评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大以致表明其对结构化主体拥有控制，而需将结构化主体纳入财务报表合并范围。

截至2021年12月31日，本集团纳入合并报表范围的结构化主体合计4个。本年新增纳入合并报表范围的结构化主体1支，因清算减少1个结构化主体，因赎回持有份额或结构化主体条款变更导致减少了3个结构化主体。

七、 在其他主体中权益的披露

1. 在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	业务性质	注册资本	2021年12月31日 实际出资额	持股比例(%)		表决权比例 (%)	取得方式	是否合 并报表
					直接	间接			
1、国联通宝资本投资有限责任公司	无锡	股权投资	人民币 60,000 万元	人民币 20,000 万元	100.00	-	100.00	设立或投资等方式	是
2、华英证券有限责任公司(注 1)	无锡	证券承销与保荐	人民币 20,000 万元	人民币 20,000 万元	100.00	-	100.00	设立或投资等方式	是
3、无锡国联创新投资有限公司(注 2)	无锡	股权投资	人民币 50,000 万元	人民币 20,000 万元	100.00	-	100.00	设立或投资等方式	是
4、国联证券(香港)有限公司	香港	证券投资、咨询、资产管理等	港币 30,000 万元	港币 30,000 万元	100.00	-	100.00	设立或投资等方式	是
(1)国联证券国际金融有限公司	香港	证券经纪、证券投资咨询	港币 500 万元	港币 500 万元	-	100.00	100.00	设立或投资等方式	是
(2)国联证券国际资本市场有限公司	香港	投资银行、企业融资	港币 1,000 万元	-	-	100.00	100.00	设立或投资等方式	是
(3)国联证券国际资产管理有限公司	香港	资产管理	港币 500 万元	港币 500 万元	-	100.00	100.00	设立或投资等方式	是
(4)国联证券国际有限公司	香港	自营投资	港币 800 万元	港币 800 万元	-	100.00	100.00	设立或投资等方式	是
1)国联全球资本有限公司	英属维尔京群岛	公司离岸投资管理平台	美金 1 元	-	-	100.00	100.00	设立或投资等方式	是
⊙国联证券全球投资 SPC	开曼群岛	开放式离岸私募基金产品主体	美金 1 元	-	-	100.00	100.00	设立或投资等方式	是

注 1： 2021 年 10 月 15 日，本公司减少子公司华英证券有限责任公司注册资本人民币 60,000 万元，变更后的注册资本为人民币 20,000 万元。

注 2： 2019 年 7 月 9 日，本公司设立子公司无锡国联创新投资有限公司，该公司为一人有限责任公司，其经营范围包括：使用自有资金进行对外投资、创业投资、实业投资、股权投资(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)。截至 2021 年 12 月 31 日止，本公司以货币方式出资人民币 20,000 万元。

七、 在其他主体中权益的披露 - 续

2. 在联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中海基金管理有限公司	上海	上海	基金管理公司	33.409	-	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2021年12月31日/ 2021年度	2020年12月31日/ 2020年度
	人民币元	人民币元
资产合计	424,939,794.95	361,698,040.52
负债合计	100,201,146.71	42,094,558.76
少数股东权益	16,674,366.00	18,289,956.81
归属于母公司股东权益	308,064,282.24	301,313,524.95
按持股比例计算的净资产份额	102,921,196.05	100,665,835.55
调整事项	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	102,921,196.05	100,665,835.55
营业收入	182,581,921.73	151,310,343.08
净利润(净亏损以“-”号填列)	5,135,166.48	-3,649,279.32
其中：归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	6,750,757.29	1,390,710.23
其他综合收益	-	-
综合收益总额	5,135,166.48	-3,649,279.32
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	6,750,757.29	1,390,710.23
收到的来自联营企业的股利	-	-

注： 本公司管理层已按照本集团的会计政策对联营企业的财务报表进行调整，并据以确认投资收益。

七、 在其他主体中权益的披露 - 续

2. 在联营企业中的权益 - 续

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

	2021年12月31日/ 2021年度	2020年12月31日/ 2020年度
	人民币元	人民币元
联营企业：		
投资账面价值合计	-	4,237,110.07
下列各项按持股比例计算的合计		
--净利润(净亏损以“-”号填列)	-	237,739.10
--其他综合收益		
--综合收益总额	-	237,739.10

3. 纳入合并范围的结构化主体

本集团发行及管理的纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发行的资产管理计划及参与投资的投资基金。本集团作为管理人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本集团作为资产管理人的决策范围、资产管理计划或投资基金持有人的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团作为管理人是主要责任人还是代理人。经评估后，本集团承担主要责任人的资产管理计划及投资基金纳入合并范围。

截至 2021 年 12 月 31 日止

名称	类型	注册地	业务性质及经营范围	本公司和/或其子公司年末实际出资额	是否合并报表
汇联 1 号	资产管理计划	无锡	证券投资	人民币 2,151,000 千元	是
国联证券 2 号	资产管理计划	无锡	证券投资	人民币 75,323 千元	是
现金添利 1 号	资产管理计划	无锡	证券投资	人民币 10,000 千元	是
Guolian International China Consumer Fund I SP	私募股权投资基金	开曼群岛	私募股权投资	美元 3,713 千元	是

七、 在其他主体中权益的披露 - 续

3. 纳入合并范围的结构化主体 - 续

截至 2020 年 12 月 31 日止

名称	类型	注册地	业务性质及经营范围	本公司和/或其子公司年末实际出资额	是否合并报表
汇联 1 号	资产管理计划	无锡	证券投资	人民币 1,851,000 千元	是
汇鑫 70 号	资产管理计划	无锡	证券投资	人民币 500,000 千元	是
国联证券 2 号	资产管理计划	无锡	证券投资	人民币 121,833 千元	是
汇富 1 号	资产管理计划	无锡	证券投资	人民币 13,369 千元	是
金如意 6 号	资产管理计划	无锡	证券投资	人民币 8,316 千元	是
现金添利 1 号	资产管理计划	无锡	证券投资	人民币 10,000 千元	是
嘉兴宝满投资合伙企业(有限合伙)(注)	有限合伙企业	嘉兴	创业投资	-	是

注： 截至 2021 年 12 月 31 日，嘉兴宝满投资合伙企业(有限合伙)已完成工商注销。

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 本集团管理的未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划，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。本集团未对此等产品的本金和收益提供任何承诺。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。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类产品。

本集团发起设立并管理的未纳入合并范围的结构化主体的情况如下：

	2021 年末余额/最大损失风险敞口(人民币元)	产品规模
	交易性金融资产	合计(亿元)
资管计划	156,815,442.83	1,019.19
有限合伙企业	136,199,670.15	14.60
合计	293,015,112.98	1,033.78

	2020 年末余额/最大损失风险敞口(人民币元)	产品规模
	交易性金融资产	合计(亿元)
资管计划	37,260,479.68	349.14
有限合伙企业	19,677,812.49	8.37
合计	56,938,292.17	357.51

七、 在其他主体中权益的披露 - 续

4. 在未纳入合并财务报表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范围的结构化主体

本集团投资于部分其他方发起或管理而未纳入合并的结构化主体，并确认其产生的投资损益。本集团由于持有以上未纳入合并的结构化主体的权益份额而产生的最大风险敞口涉及金额见下表。

单位：人民币元

	2021年12月31日		
	交易性金融资产	长期股权投资	合计
公募基金	2,251,115,176.47	-	2,251,115,176.47
私募基金	6,015,965,805.53	-	6,015,965,805.53
银行理财产品	265,685,323.62	-	265,685,323.62
资管计划	86,699,077.09	-	86,699,077.09
信托计划	264,807,324.31	-	264,807,324.31
资产支持证券	311,655,014.60	-	311,655,014.60
合计	9,195,927,721.62	-	9,195,927,721.62

	2020年12月31日		
	交易性金融资产	长期股权投资	合计
公募基金	1,600,094,496.34	-	1,600,094,496.34
私募基金	2,080,353,710.02	-	2,080,353,710.02
银行理财产品	295,243,082.19	-	295,243,082.19
资管计划	389,582,554.29	-	389,582,554.29
信托计划	162,464,156.22	-	162,464,156.22
有限合伙企业	-	4,237,110.07	4,237,110.07
资产支持证券	388,815,242.27	-	388,815,242.27
合计	4,916,553,241.33	4,237,110.07	4,920,790,351.40

注：本年末本集团交易性金融资产人民币 3,376,476,823.41 元与衍生金融资产人民币 77,141,163.46 元构成一揽子交易安排，从而锁定该部分交易性金融资产的收益。

本集团从持有的和管理的未合并结构化主体中获得的收入如下：

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
投资收益	95,801,028.31	38,578,782.89
手续费及佣金收入	142,249,046.62	72,676,043.27
合计	238,050,074.93	111,254,826.16

八、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2021年12月31日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、持续的公允价值计量				
(一)交易性金融资产	4,512,450,186.62	21,678,299,731.55	1,519,341,519.02	27,710,091,437.19
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	4,512,450,186.62	21,678,299,731.55	1,519,341,519.02	27,710,091,437.19
(1)债务工具投资	2,752,961,699.20	14,494,906,111.51	282,537,343.00	17,530,405,153.71
(2)权益工具投资	1,759,488,487.42	7,183,393,620.04	1,236,804,176.02	10,179,686,283.48
(二)其他债权投资	-	6,240,445,043.09	-	6,240,445,043.09
(三)其他权益工具投资	2,579,202,535.52	-	-	2,579,202,535.52
(四)衍生金融资产	18,642,708.79	322,173,972.17	144,223,962.82	485,040,643.78
持续以公允价值计量的资产总额	7,110,295,430.93	28,240,918,746.81	1,663,565,481.84	37,014,779,659.58
(五)交易性金融负债	-	-	1,429,705,934.26	-1,429,705,934.26
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	1,429,705,934.26	-1,429,705,934.26
(六)衍生金融负债	-18,571,307.79	-199,571,914.64	-212,628,421.48	-430,771,643.91
持续以公允价值计量的负债总额	-18,571,307.79	-199,571,914.64	1,642,334,355.74	-1,860,477,578.17

项目	2020年12月31日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、持续的公允价值计量				
(一)交易性金融资产	961,452,109.11	15,673,196,586.34	320,442,674.54	16,955,091,369.99
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	961,452,109.11	15,673,196,586.34	320,442,674.54	16,955,091,369.99
(1)债务工具投资	-	11,183,356,724.94	169,074,601.39	11,352,431,326.33
(2)权益工具投资	961,452,109.11	4,489,839,861.40	151,368,073.15	5,602,660,043.66
(二)其他债权投资	-	1,678,036,810.00	-	1,678,036,810.00
(三)衍生金融资产	-	53,225,621.74	24,418,827.35	77,644,449.09
持续以公允价值计量的资产总额	961,452,109.11	17,404,459,018.08	344,861,501.89	18,710,772,629.08
(四)交易性金融负债	-	-	-899,281,775.15	-899,281,775.15
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-899,281,775.15	-899,281,775.15
(五)衍生金融负债	-243,387.68	-71,570,218.39	-44,769,706.86	-116,583,312.93
持续以公允价值计量的负债总额	-243,387.68	-71,570,218.39	-944,051,482.01	-1,015,865,088.08

八、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

本集团及本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场年末时点收盘价。

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

持续第二层次公允价值计量项目估值通常基于底层投资(投资组合中的债务证券或公开交易的权益工具)的公允价值计算得出，或由第三方基于现金流贴现模型提供估值。所有重大输入值均为市场中直接或间接可观察的输入值。

金融资产/金融负债	2021年12月31日 公允价值 人民币元	2020年12月31日 公允价值 人民币元	估值技术及主要输入参数
交易性金融资产			
— 债券	13,750,955,478.50	10,794,541,482.67	现金流量折现法，基于合约金额和票面利率估算未来现金流，并按反映债券信用风险的可观察利率折现。
— 资产支持证券	280,343,700.00	388,815,242.27	现金流量折现法，基于预期可收回金额估算未来现金流，并按反映证券信用风险的折现率折现。
— 全国中小企业股份转让系统买卖的股票	11,897,577.22	22,637,429.95	最近市场成交价。
— 公募基金	1,200,312,732.53	1,504,993,178.04	基金管理人披露的净值。
— 资管计划	195,311,123.69	424,148,304.98	按投资组合中各证券的公允价值计算。
— 银行理财产品	265,685,323.62	295,243,082.19	现金流量折现法，基于预期可收回金额估算未来现金流，并按反映产品信用风险的折现率折现。
— 信托计划	264,807,324.31	162,464,156.22	按各组合中各证券的公允价值计算。
— 私募基金	5,245,379,538.67	2,080,353,710.02	按投资组合中各证券的公允价值计算。
— 票据	463,606,933.01	-	现金流量折现法，基于合约金额和市场利率估算未来现金流。
其他债权投资	6,240,445,043.09	1,678,036,810.00	现金流量折现法，基于合约金额和票面利率估算未来现金流，并按反映债券信用风险的利率折现。
衍生金融资产			
— 利率互换	-	119,498.38	现金流量折现法，基于合约条款和市场利率估算未来现金流。
— 收益互换	322,173,972.17	53,106,123.36	根据标的证券于交易所的报价与协议中约定的固定收益的差额计算确定。
衍生金融负债			
— 利率互换	3,425,382.77	523,312.63	现金流量折现法，基于合约条款和市场利率估算未来现金流。
— 收益互换	196,146,531.87	71,046,905.76	根据标的证券于交易所的报价与协议中约定的固定收益的差额计算确定。

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信息

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括波动率、流动性折扣、折现率、市净率等。

八、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 - 续

金融资产/金融负债	2021年12月31日公允价值 人民币元	2020年12月31日公允价值 人民币元	估值技术及主要输入参数	重要不可观察输入参数 公允价值层级	不可观察输入参数与公允价值的关系
交易性金融资产					
—债券	282,537,343.00	169,074,601.39	现金流量折现法，基于预期可收回金额估算未来现金流，并按反映债券信用风险的不可观察的利率折现。	现金流折现率	现金流越高，公允价值越高。折现率越低，公允价值越高。
—资管计划	48,203,396.23	2,694,728.99	投资组合包含投资于附禁售期的上市公司股票，此等投资的公允价值参考市场报价并考虑流动性折扣予以调整。	流动性折扣率	折扣率越低，公允价值越高。
—私募基金	770,586,266.86	-	按投资组合中各证券的公允价值计算，对于其中包含的附禁售期的上市公司股票，公允价值参考市场报价并考虑流动性折扣予以调整。	流动性折扣率	折扣率越低，公允价值越高。
—非上市股权投资	340,491,120.93	140,674,564.16	资产基础法或可比公司法，并考虑流动性折扣予以调整。主要输入参数：目标公司资产及负债价值或主要财务指标、可比上市公司的市盈率或市净率等指标及市场乘数、流动性折扣率。	市场乘数 流动性折扣率	市场乘数越高，公允价值越高。折扣率越低，公允价值越高。
—限售股	77,523,392.00	7,998,780.00	公允价值参照市场报价厘定，并就缺乏市场流通性作调整	流动性折扣率	折扣率越低，公允价值越高。
衍生金融资产					
—场外期权	46,056,095.39	24,418,827.35	根据期权行权价格、标的权益工具的价格及波动率、期权行权时间及无风险利率等，采用期权定价模型评估公允价值	期权标的证券波动率	波动率越高，公允价值越高。
—收益互换	98,167,867.43	-	根据标的限售股估值与协议中约定的固定收益的差额计算确定。	流动性折扣率	折扣率越低，公允价值越高。
交易性金融负债					
—合并结构化主体其他份额持有人利益	458,145,089.52	587,293,009.49	按照组合中各证券的公允价值并基于管理层认为适当的其他输入值予以调整。	基于底层资产公允价值的其他调整	调整值越高，公允价值越低。
—浮动收益型收益凭证	971,560,844.74	311,988,765.66	收益凭证的公允价值等于嵌入期权的公允价值与债务工具主合同预期未来现金流折现之和。 根据期权行权价格、标的权益工具的价格及波动率、期权行权时间及无风险利率等，采用期权定价模型评估期权部分的公允价值，与债务工具主合同预期未来需付出的现金流以反映本公司自身信用风险的折现率折现后相加。	期权标的证券波动率	波动率越高，公允价值越高。
衍生金融负债					
—场外期权	83,682,603.44	44,769,706.86	根据期权行权价格、标的权益工具的价格及波动率、期权行权时间及无风险利率等，采用期权定价模型评估公允价值。	期权标的证券波动率	波动率越高，公允价值越高。
—收益互换	128,945,818.04	-	根据标的限售股估值与协议中约定的固定收益的差额计算确定。	流动性折扣率	折扣率越低，公允价值越高。

财务报表附注 - 续
2021年12月31日止年度

八、 公允价值的披露 - 续

5. 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值之间的调节信息

项目	交易性金融资产 -债券	交易性金融资产 -资管计划	交易性金融资产 -私募基金	交易性金融资产 -非上市股权	交易性金融资产 -限售股	衍生金融资产 -场外期权	衍生金融资产 -收益互换	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
2021年1月1日	169,074,601.39	2,694,728.99	-	140,674,564.16	7,998,780.00	24,418,827.35	-	344,861,501.89
计入当期损益	-42,780,273.69	954,291.05	49,148,476.51	78,984,581.94	26,606,911.93	21,637,268.04	98,167,867.43	232,719,123.21
转入第三层次	-	-	-	-	1,485,701.71	-	-	1,485,701.71
增加	185,599,376.25	47,668,096.19	721,437,790.35	132,318,974.83	41,431,998.36	-	-	1,128,456,235.98
减少	-29,356,360.95	-3,113,720.00	-	-11,487,000.00	-	-	-	-43,957,080.95
2021年12月31日	282,537,343.00	48,203,396.23	770,586,266.86	340,491,120.93	77,523,392.00	46,056,095.39	98,167,867.43	1,663,565,481.84

2021年度，本集团对部分可流通性存在显著变化的金融工具采用第三层次估值技术予以估值，并将其公允价值从第二层次转移到第三层次披露。截至2021年12月31日，该等金融工具公允价值计人民币6,261,764.40元，本集团的金融工具的公允价值层级之间本年度无其他重大转移。(2020年度：公允价值从第二层次转移到第三层次披露的金融工具公允价值计人民币34,621,450.00元，其他层级间无转移)

项目	交易性金融负债 -合并结构化主体其他 份额持有人利益	交易性金融负债 -浮动收益型 收益凭证	衍生金融负债 -场外期权	衍生金融负债 -收益互换	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
2021年1月1日	587,293,009.49	311,988,765.66	44,769,706.86	-	944,051,482.01
计入当期损益	12,357,966.53	379,879.08	38,912,896.58	128,945,818.04	180,596,560.23
增加	311,659,667.45	2,282,223,300.00	-	-	2,593,882,967.45
减少	-453,165,553.95	-1,623,031,100.00	-	-	-2,076,196,653.95
2021年12月31日	458,145,089.52	971,560,844.74	83,682,603.44	128,945,818.04	1,642,334,355.74

八、 公允价值的披露 - 续

6. 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，于 2021 年 12 月 31 日应付债券的公允价值为 15,918,536,800.00 元(2020 年 12 月 31 日：8,752,751,800.00 元)，账面价值为 16,107,301,891.74 元(2020 年 12 月 31 日：8,998,341,095.85 元)，本集团根据债券收益率采用现金流量折现法进行公允价值的评估，其他不以公允价值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。

九、 关联方关系及其交易

1. 本公司的控股股东

单位：人民币万元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
无锡市国联发展(集团)有限公司	无锡	从事资本、资产经营；利用自有资金对外投资；贸易咨询；企业管理服务	839,111	19.21%	19.21%

本公司控股股东无锡市国联发展(集团)有限公司(以下简称“国联集团”)还通过其控制的子公司间接持有本公司股份，相关子公司及持股比例列示如下。(注 1)

股东名称	注册地点	与本公司关系	直接持股比例
国联信托股份有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	13.78%
无锡市国联地方电力有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	9.42%
无锡民生投资有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	2.60%
无锡一棉纺织集团有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	2.57%
无锡华光环保能源集团股份有限公司	无锡	受本公司控股股东控制	1.03%
合计			29.40%

注 1：国联信托股份有限公司和无锡华光环保能源集团股份有限公司为国联集团的控股子公司；无锡市国联地方电力有限公司、无锡一棉纺织集团有限公司及无锡民生投资有限公司均为国联集团的全资子公司。于 2021 年 12 月 31 日，国联集团直接及间接持有本公司股份比例合计 48.60%。

本企业实际控制人是无锡市人民政府国有资产监督管理委员会。

九、 关联方关系及其交易 - 续

2. 本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见“七、在其他主体中的权益”

3. 本企业合营和联营企业情况

本集团的联营企业为中海基金管理有限公司，详见“七、在其他主体中的权益”。

4. 其他主要关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
国联期货股份有限公司	受本公司控股股东控制
无锡国联新城投资有限公司	受本公司控股股东控制
无锡国联物业管理有限公司	受本公司控股股东控制
江苏资产管理有限责任公司	受本公司控股股东控制
无锡产权交易所有限公司	受本公司控股股东控制
无锡国联实业投资集团有限公司	受本公司控股股东控制
无锡市太工疗养院有限公司	受本公司控股股东控制
无锡企业征信有限公司	受本公司控股股东控制
江苏联嘉资产管理有限公司	受本公司控股股东控制
无锡联合融资担保股份公司	受本公司控股股东控制
国联财务有限责任公司	受本公司控股股东控制
国联人寿保险股份有限公司	受本公司控股股东重大影响
无锡苏南国际机场集团有限公司	受本公司控股股东重大影响
无锡国联新创私募投资基金有限公司	受本公司控股股东重大影响
无锡微纳产业发展有限公司	受本公司控股股东重大影响
无锡农村商业银行股份有限公司	本公司董事担任该公司董事
无锡市国发资本运营有限公司	本公司董事担任该公司董事
华夏基金管理有限公司(注)	本公司董事曾担任该公司董事

注：葛小波先生于2019年6月13日被选为本公司董事，葛小波先生曾任华夏基金管理有限公司董事，并于2019年6月28日于华夏基金管理有限公司公告离职，故华夏基金管理有限公司于2019年6月13日至2020年6月27日期间被认定为本公司关联法人。

九、 关联方关系及其交易 - 续

5. 主要关联交易情况

本集团与关联方发生的关联交易系参考市场原则进行定价。

存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(1) 购销商品、提供和接受服务的关联交易

采购商品/接受服务情况表

关联方	关联交易内容	2021 年度发生额	2020 年度发生额
		人民币元	人民币元
无锡国联新城投资有限公司	租赁负债利息支出	1,247,739.29	1,713,373.67
国联人寿保险股份有限公司	租赁负债利息支出	180,767.52	562,336.70
国联人寿保险股份有限公司	员工购买保险费用	1,007,190.83	782,392.71
无锡国联物业管理有限公司	服务管理费用	7,070,289.14	4,638,612.95
无锡国联新城投资有限公司	服务管理费用	621,714.28	-
国联期货股份有限公司	服务管理费用	-	20,347.60
其他	服务管理费用	298,874.29	139,698.12
国联期货股份有限公司	期货交易手续费支出	328,091.58	227,676.17
无锡市太工疗养院有限公司	会务招待、体检支出及年会餐费	2,178,603.92	4,270.00
国联期货股份有限公司	期货投资咨询费支出	1,132,075.47	-
无锡市国发资本运营有限公司	质押式报价回购利息支出	445,966.31	-
无锡企业征信有限公司	质押式报价回购利息支出	13,837.59	-
国联财务有限责任公司	拆入资金利息支出	46,861.11	-
其他	质押式报价回购利息支出	2,050.96	-
其他	交易性金融负债投资收益	-46,235.37	-

出售商品/提供服务情况表

关联方	关联交易内容	2021 年度发生额	2020 年度发生额
		人民币元	人民币元
无锡市国联发展(集团)有限公司	证券经纪服务收入	-	1,229.58
国联期货股份有限公司	证券经纪服务收入	778,324.15	671,309.71
国联信托股份有限公司	证券经纪服务收入	6,790,432.45	106,145.70
中海基金管理有限公司	证券经纪服务收入	1,705,749.35	3,353,568.85
无锡国联实业投资集团有限公司	证券经纪服务收入	-	153,213.69
华夏基金管理有限公司	证券经纪服务收入	-	3,019,930.00
国联人寿保险股份有限公司	证券经纪服务收入	89,731.14	33,326.64
其他	证券经纪服务收入	1,064,406.67	1,037,985.36
无锡市国联发展(集团)有限公司	资产管理服务收入	-	68,831.48
江苏资产管理有限责任公司	资产管理服务收入	2,114,837.96	3,774,542.92
国联人寿保险股份有限公司	资产管理服务收入	576,350.04	192,133.92
无锡市太工疗养院有限公司	资产管理服务收入	30,323.24	37,337.15
国联期货股份有限公司	资产管理服务收入	163,766.29	74,706.66
无锡农村商业银行股份有限公司	资产管理服务收入	194,792.53	-
江苏联嘉资产管理有限公司	资产管理服务收入	277,777.55	-
其他	资产管理服务收入	228,964.97	74,430.67

(续下表)

九、 关联方关系及其交易 - 续

5. 主要关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受服务的关联交易 - 续

(接上表)

关联方	关联交易内容	2021年度发生额	2020年度发生额
		人民币元	人民币元
无锡市国联发展(集团)有限公司	承销收入	849,056.60	3,962,264.15
江苏资产管理有限责任公司	承销收入	1,415,094.34	7,924,528.30
国联信托股份有限公司	财务顾问费收入	1,321,530.12	3,307,702.25
无锡联合融资担保股份公司	财务顾问费收入	283,018.87	-
无锡华光环保能源集团股份有限公司	财务顾问费收入	-	278,301.88
无锡苏南国际机场集团有限公司	财务顾问费收入	-	47,169.81
江苏资产管理有限责任公司	投资咨询费收入	666,037.74	-
国联信托股份有限公司	投资咨询费收入	182,396.38	-
国联期货股份有限公司	投资咨询费收入	1,886,792.45	-
无锡国联新创私募投资基金有限公司	投资咨询费收入	943,396.23	-
无锡农村商业银行股份有限公司	投资咨询费收入	519,995.28	-
其他	投资咨询费收入	129,629.07	-

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：人民币元

承租方名称	租赁资产种类	2021年度 确认的租赁收入	2020年度 确认的租赁收入
国联人寿保险股份有限公司	房屋租赁	438,532.11	438,532.11
国联期货股份有限公司	房屋租赁	682,150.63	892,882.39

本公司作为承租方：

单位：人民币元

出租方名称	租赁资产种类	2021年度 确认的租赁费	2020年度 确认的租赁费
江苏资产管理有限责任公司	房屋租赁	1,178,124.56	1,178,124.56
其他	房屋、汽车租赁	311,282.94	-

(3) 关键管理人员报酬

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、监事、总裁、主管各项事务的副总裁、财务总监、董事会秘书，以及行使类似政策职能的人员。本公司2021年关键管理人员税前短期薪酬总额为人民币32,598,689.58元，离职后福利总额为人民币1,561,224.52元(2020年：26,817,674.70元和808,332.82元)。

九、 关联方关系及其交易 - 续

6. 主要关联应收应付项目

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2021年12月31日	2020年12月31日
		人民币元	人民币元
客户备付金	国联期货股份有限公司	43,666,096.91	66,797,296.77
存出保证金	国联期货股份有限公司	18,350,724.00	4,878,057.20
应收押金及保证金	无锡国联物业管理有限公司	180,000.00	180,000.00
应收押金及保证金	无锡国联新城投资有限公司	478,644.00	478,644.00
应收押金及保证金	无锡微纳产业发展有限公司	270,900.00	-

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2021年12月31日	2020年12月31日
		人民币元	人民币元
客户存款	无锡市国联发展(集团)有限公司	0.05	4,869.25
客户存款	国联信托股份有限公司	79,760.26	66,249.13
客户存款	中海基金管理有限公司	672.95	670.57
客户存款	其他关联方	76,727,336.67	17,263,089.64
应付押金及保证金	国联期货股份有限公司	30,417.00	80,417.00
应付押金及保证金	国联人寿保险股份有限公司	50,000.00	50,000.00
合同负债	江苏资产管理有限责任公司	-	1,009,433.96
租赁负债	国联人寿保险股份有限公司	1,848,572.76	9,813,311.88
租赁负债	无锡国联新城投资有限公司	21,500,331.59	31,374,960.16
质押式报价回购	无锡企业征信有限公司	1,061,000.00	-
质押式报价回购	无锡市国发资本运营有限公司	7,349,000.00	-

九、 关联方关系及其交易 - 续

7. 其他

(1) 本集团持有关联方发行证券及产品

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团未持有关联方发行证券或产品。(截至 2020 年 12 月 31 日，本集团未持有关联方发行证券或产品。)

(2) 本集团向关联方买卖证券

于 2021 年度，本集团未向关联方买卖证券。(于 2020 年度，本集团与华夏基金管理有限公司管理之产品买卖债券金额累计人民币 138,888,760.56 元。)

(3) 关联方持有本集团发行证券

于 2021 年度，无锡农村商业银行股份有限公司管理的产品持有本集团发行的次级债券金额累计人民币 50,000,000.00 元。(于 2020 年度，无锡农村商业银行股份有限公司管理的产品认购本集团发行的次级债券金额累计人民币 50,000,000.00 元。)

十、 承诺及或有事项

1. 重大承诺事项

截至 2021 年 12 月 31 日止，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

2019 年 9 月 20 日，某客户以质押式证券回购纠纷为由，向无锡市中级人民法院提起诉讼，要求公司向第三人退赔多收取的款项和损失等合计人民币 55,517,046.90 元。2020 年 4 月 15 日，无锡市中级人民法院出具民事裁定书，裁定驳回该客户的起诉。该客户已于 2020 年 5 月 29 日提起上诉，截至 2021 年 12 月 31 日止，本案正在审理中。本公司已就上述事项确认了预计负债计人民币 1,868,504.15 元。

3. 为境外子公司担保事宜

公司于 2021 年 8 月 24 日召开的第四届董事会第二十次会议通过《关于为国联证券（香港）有限公司提供担保的议案》，公司将为国联证券(香港)有限公司及其全资子公司提供总额不超过 1 亿美元的担保，自董事会审议通过之日起 24 个月内有效。截至 2021 年 12 月 31 日止，已实际为其提供的担保余额为 0。

十一、资产负债表日后事项

1. 发行债券

于2022年1月24日，本公司完成国联证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)的发行，发行规模为人民币10亿元，票面利率为3.14%，期限为1096天。

于2022年2月24日，本公司完成国联证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)的发行，发行规模为人民币10亿元，票面利率为3.45%，期限为1096天。

于2022年3月23日，本公司完成国联证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)的发行，发行规模为人民币10亿元，票面利率为3.80%，期限为1826天。

2. 于会计期间后的利润分配方案

董事会于2022年3月24日提议本公司向普通股股东派发现金股利，以2021年12月31日的总股本2,831,773,168股为基数，向全体股东每10股派送现金红利人民币1.00元(含税)，共派送现金红利人民币283,177,316.80元。上述利润分配方案尚待股东大会批准。

2021年12月31日至合并财务报表报出日之间，除上述事项外，本集团不存在其他重大期后事项。

十二、风险管理

1. 风险管理政策和风险管理组织架构

(1) 风险管理政策

本集团的风险管理目标是建立完善的风险管理体系和长效管理机制，确保将风险控制在与总体战略目标相适应并可承受的范围内，实现公司持续发展和创新发展；降低实现经营目标的不确定性，避免遭受重大损失。

基于风险管理目标，本集团的风险管理策略是确定和分析本集团面临的各种风险，建立适当的风险承受底线进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、监测、报告和应对，将风险控制在限定的范围之内。

十二、风险管理 - 续

1. 风险管理政策和风险管理组织架构 - 续

(1) 风险管理政策 - 续

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

(2) 风险管理组织架构

本公司制定了《国联证券股份有限公司全面风险管理基本制度》，明确公司风险管理的目标、原则、组织架构、授权体系、相关职责及基本程序等；并针对不同风险类型制定了《国联证券流动性风险管理办法》、《国联证券流动性风险应急预案》、《国联证券股份有限公司市场风险管理办法》、《国联证券股份有限公司信用风险管理办法》、《国联证券股份有限公司操作风险管理办法》，规范了各类风险的识别、应对、报告的方法和流程，以保证公司实现风险“可测、可控、可承受”管理目标。

本公司建立了包括董事会及风险控制委员会、高级管理层及风险管理委员会、风险管理部及其他风险管理职能部门、部门内设的风险管理组织等在内的全方位、多层次的风险管理体系。本公司董事会对公司的风险管理负最终责任，授权下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职能；本公司高级管理层承担在经营管理中组织落实全面风险管理各项工作的责任，授权首席风险官负责领导和组织开展全面风险管理工作；公司风险管理部门包括风险管理部及其他风险管理职能部门。风险管理部门负责本公司风险管理制度的建设，识别和评估公司经营活动面临的风险，开展日常风险监测、检查和评估，提出并完善公司风险管理的建议。风险管理部作为组织实施公司全面风险管理的专职部门，对风险管理职能部门的相关工作进行监督与评估、报告。公司风险管理部门开展风险管理工作应向首席风险官负责；本公司业务部门、分支机构内设的风险管理组织负责风险管理具体落实。

2. 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手方或债务发行人无法履行其约定的财务义务或信用资质发生不利变化而可能对公司经营造成损失的风险。

公司面临的信用风险主要来自固定收益投资业务，融资融券业务、股票质押回购交易、约定式购回交易等融资类业务，以及场外衍生品交易等涉及的交易对手违约风险等方面。上述业务若发生融资人、交易对手方或债务发行人无法履约的情形，则可能使公司面临损失。

十二、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

针对固定收益投资业务信用风险，公司建立了交易标的债券产品库，对现券交易、债券回购交易、债券远期交易、债券借贷业务等相关交易业务的债券进行必要的尽职调查和内部评级，并建立了分层审批机制。对于交易标的债券产品库，公司建立了定期和不定期的跟踪机制，持续跟踪信用状况变化情况。同时，公司建立了单一主体集中度、行业集中度等信用风险指标体系。

针对融资类业务信用风险，公司建立了严格的分层审查评估机制，形成了多级审批和授权机制。通过分析融资方的股东背景、经营情况、财务状况等判断融资方的信用风险水平，对于质押标的的评估，通过定性和定量相结合的形式，分析质押标的的质量，并根据标的的流动性指标、市场表现等指标进行量化测算。同时，公司建立了多方位的融资类业务指标体系，包括集中度指标、维保比例、预警平仓线、质押率上限以及单客户授信额度等，并通过及时的盯市管理来管理信用风险敞口。

针对交易对手信用风险，公司制定了交易对手评级标准，并建立了交易对手白名单，按照风险等级对交易对手进行授信和限额管理。公司对交易对手白名单进行定期更新，频率不少于每年一次，并结合重大舆情情况对交易对手进行评级调整。同时，公司通过盯市、追保、强平等手段来管理信用风险敞口。

本集团的信用风险亦来自证券业务。若客户未能存入充足的交易资金，本集团可能需要使用自有资金完成交易结算。本集团要求客户在结算前存入交易所需的全部现金，以减轻相关信用风险。

2.1 预期信用损失

本集团以预期信用损失为基础确认金融资产减值损失，本年本集团预期信用减值损失的变动情况请参见附注五中各对应科目的披露。

本集团采用自初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型：

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“第1阶段”，且本集团对其信用风险进行持续监控。
 - 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，则本集团将其转移至“第2阶段”，但并未将其视为已发生信用减值的工具。
- 如果金融工具发生信用减值，则将其转移至“第3阶段”。
- 第1阶段金融工具的损失准备为未来12个月的预期信用损失，该金额对应为整个存续期预期信用损失由未来12个月内可能发生的违约事件导致的部分。第2阶段或第3阶段金融工具的预期信用损失计量整个存续期预期信用损失。
- 购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些资产的损失准备为整个存续期的预期信用损失。

十二、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

2.1 预期信用损失 - 续

本集团在判断是否信用风险发生显著增加时考虑的因素参见附注三、8.2.1。特别的，对于融出资金业务、股票质押式回购业务及约定购回业务，本集团一般认为当维保比例达到预警线则表明信用风险显著增加，需要转移至“第二阶段”，当维保比例达到平仓线、出现逾期或预计通过强制平仓仍然无法收回本金时则转移至“第三阶段”。

本集团采用违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)及违约损失率(LGD)计量信用风险。

- 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。
- 违约损失率是指本集团对违约敞口发生损失程度作出的预期。

预期信用损失的计量是基于违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)及违约损失率(LGD)的概率加权结果。

本年度，估计技术或关键假设未发生重大变化。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计量均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。关键经济指标包括宏观经济指标及能反映市场波动性的指标等。对预计值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本集团对可能结果的最佳估计。

本年度，本集团在宏观经济前瞻性调整系数模型中使用的重要宏观经济假设包括国内生产总值不变价累计同比增长率、居民消费价格指数同比增长率、工业品出厂价格指数同比增长率等。其中：

- 国内生产总值不变价累计同比增长率：2021年末一致性预测值取值范围在2.62%至10.27%之间；
- 居民消费价格指数同比增长率：2021年末一致性预测值取值范围在0.52%至4.02%之间；
- 工业品出厂价格指数同比增长率：2021年末一致性预测值取值范围在-4.00%至8.08%之间。

于2021年度，本集团在评估预期信用损失计量模型中所使用的宏观经济前瞻性调整因子，充分考虑了新冠肺炎疫情及国际经济情况的不稳定对国内宏观经济的影响，基于审慎性原则，选取中性偏悲观的权重。假设降低悲观情景权重10%，增加基准权重情景10%，本集团信用减值准备将减少人民币158.57万元。

在按照组合方式计提预期信用损失准备时，本集团已将具有类似风险特征的敞口进行归类。在进行分组时，本集团获取了充分的信息，确保其统计上的可靠性。

十二、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

2.2 最大信用风险敞口

在考虑担保物或其他增信措施之前，最大信用风险敞口是金融资产账面值(扣除减值准备)。本集团的最大信用风险敞口如下表所示：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
货币资金	10,573,545,683.78	10,730,382,109.56
结算备付金	3,268,117,652.94	2,511,605,857.37
融出资金	10,791,338,961.33	8,413,065,763.46
衍生金融资产	485,040,643.78	77,644,449.09
存出保证金	327,299,091.60	236,637,112.58
应收款项	92,023,767.72	65,402,959.74
买入返售金融资产	2,958,133,791.10	4,127,518,683.31
交易性金融资产	17,530,405,153.71	11,352,431,326.33
其他债权投资	6,240,445,043.09	1,678,036,810.00
其他金融资产	388,576,595.53	901,616,790.06
合计	52,654,926,384.58	40,094,341,861.50

本集团根据信贷评级监控所持有的债券投资组合的信贷风险状况，这些信贷评级是从中国的主要评级机构获得的。

评级	交易性金融资产	其他债权投资
境内债券		
AAA	1,882,048,041.70	295,906,256.00
AA+	1,410,808,323.24	234,744,660.00
AA	1,026,697,848.79	-
AA-	21,325,485.87	-
A-1	80,917,060.00	-
B	9,654,000.00	-
C to CCC	72,481,680.00	-
未评级	12,229,532,323.73	5,709,794,127.09
小计	16,733,464,763.33	6,240,445,043.09
境外债券		
B	178,068,725.70	-
未评级	155,264,731.67	-
小计	333,333,457.37	-
合计	17,066,798,220.70	6,240,445,043.09

十二、风险管理 - 续

3. 流动性风险

流动性风险是指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。公司自营、资产管理、融资融券、信用交易业务的快速发展都对流动性提出了更高的要求。

本集团对资金实施集中管理及控制。本集团的流动性风险管理原则具有全面、审慎及可预见的特点，其整体目标是建立一套完善的流动性风险管理体系，以便有效识别、衡量、监控及控制流动性风险及确保能够及时以合理成本满足流动性资金需求。

本集团每年组织及编制现金预算，并根据现金预算制订融资计划，以确保资金需求及资本控制成本的统一性。同时通过审慎地分析本集团的业务规模、负债总额、融资能力及资产负债结构，确定高质量流动资产准备的规模及结算，以便能够相应地提高流动性及风险抵御能力。

财务报表附注 - 续
2021年12月31日止年度

十二、风险管理 - 续

3. 流动性风险 - 续

于各资产负债表日，本集团金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	2021年12月31日							
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
金融资产：								
货币资金	9,343,545,683.78	100,325,833.33	325,879,083.33	831,347,375.00	-	-	-	10,601,097,975.44
结算备付金	3,268,117,652.94	-	-	-	-	-	-	3,268,117,652.94
融出资金	-	1,382,522,868.26	3,909,692,368.22	5,731,189,834.30	-	-	-	11,023,405,070.78
交易性金融资产	-	261,229,932.22	1,004,051,972.00	8,835,204,244.13	6,528,494,784.91	2,554,706,242.40	10,256,818,921.48	29,440,506,097.14
衍生金融资产	-	3,423,402.36	89,413,184.20	301,970,790.75	71,590,557.68	-	18,642,708.79	485,040,643.78
买入返售金融资产	-	787,130,555.92	175,077,088.89	1,807,617,866.60	302,315,333.33	-	-	3,072,140,844.74
应收款项	-	81,688,827.51	5,230,502.47	5,779,661.90	-	-	-	92,698,991.88
存出保证金	-	133,208,000.28	-	-	-	1,683,940.00	192,407,151.32	327,299,091.60
其他债权投资	-	4,200,000.00	26,431,000.00	201,924,400.00	5,069,301,200.00	2,112,273,000.00	7,318,649.09	7,421,448,249.09
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	2,579,202,535.52	2,579,202,535.52
其他金融资产	-	37,156,044.39	77,441,029.38	267,869,168.54	9,177,224.80	876,166.39	-	392,519,633.50
金融资产合计：	12,611,663,336.72	2,790,885,464.27	5,613,216,228.49	17,982,903,341.22	11,980,879,100.72	4,669,539,348.79	13,054,389,966.20	68,703,476,786.41
金融负债：								
短期借款	-	-	374,436.32	39,350,704.39	-	-	-	39,725,140.71
应付短期融资款	-	40,604,931.51	1,076,681,671.23	1,025,541,095.89	-	-	-	2,142,827,698.63
拆入资金	-	853,379,444.44	-	-	-	-	-	853,379,444.44
交易性金融负债	402,876,230.81	99,156,376.11	204,621,941.19	186,034,391.34	537,016,994.81	-	-	1,429,705,934.26
衍生金融负债	-	5,178,931.67	99,103,429.59	258,654,707.49	49,263,267.37	-	18,571,307.79	430,771,643.91
卖出回购金融资产款	-	12,660,861,151.84	-	140,945,418.14	-	-	-	12,801,806,569.98
代理买卖证券款	11,182,579,145.67	-	-	-	-	-	-	11,182,579,145.67
应付款项	-	435,462,859.52	1,222,501.12	35,587,987.68	99,386.00	1,883,662.15	-	474,256,396.47
应付债券	-	33,040,000.00	958,670,000.00	3,889,700,000.00	12,125,340,000.00	-	-	17,006,750,000.00
租赁负债	-	9,801,424.76	10,820,645.03	56,121,901.70	99,719,857.37	957,989.29	-	177,421,818.15
其他金融负债	-	64,256,342.35	232,253,678.42	1,285,103,994.07	1,559,725,135.80	1,124,100.81	2,731,019.67	3,145,194,271.12
金融负债合计	11,585,455,376.48	14,201,741,462.20	2,583,748,302.90	6,917,040,200.70	14,371,164,641.35	3,965,752.25	21,302,327.46	49,684,418,063.34
净头寸	1,026,207,960.24	-11,410,855,997.93	3,029,467,925.59	11,065,863,140.52	-2,390,285,540.63	4,665,573,596.54	13,033,087,638.74	19,019,058,723.07

十二、风险管理 - 续

3. 流动性风险 - 续

	2020年12月31日							
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
金融资产:								
货币资金	10,320,382,109.56	70,159,736.11	172,459,527.78	172,664,277.78	-	-	-	10,735,665,651.23
结算备付金	2,511,605,857.37	-	-	-	-	-	-	2,511,605,857.37
融出资金	-	1,191,421,403.10	2,309,380,464.09	5,103,573,684.22	-	-	-	8,604,375,551.41
交易性金融资产	-	218,382,618.33	639,006,416.86	3,606,781,067.59	7,465,798,682.27	729,587,918.49	5,602,660,043.66	18,262,216,747.20
衍生金融资产	-	235,279.99	10,847,766.45	48,136,772.20	18,424,630.45	-	-	77,644,449.09
买入返售金融资产	-	2,685,452,634.65	197,954,600.13	1,354,741,960.56	28,345,833.33	-	-	4,266,495,028.67
应收款项	-	44,825,236.91	11,224,649.70	9,280,214.75	177,184.58	-	-	65,507,285.94
存出保证金	-	153,995,127.57	-	-	-	1,725,780.00	80,916,205.01	236,637,112.58
其他债权投资	-	3,510,000.00	10,579,000.00	47,793,400.00	768,901,600.00	1,264,785,000.00	-	2,095,569,000.00
其他金融资产	12,022,976.00	22,877.82	74,823,760.84	515,307,183.42	301,927,334.16	2,058,306.07	-	906,162,438.31
金融资产合计:	12,844,010,942.93	4,368,004,914.48	3,426,276,185.85	10,858,278,560.52	8,583,575,264.79	1,998,157,004.56	5,683,576,248.67	47,761,879,121.80
金融负债:								
应付短期融资款	-	1,342,994,246.58	1,617,263,972.60	1,884,927,452.05	-	-	-	4,845,185,671.23
拆入资金	-	302,123,333.33	-	-	-	-	-	302,123,333.33
交易性金融负债	465,539,703.61	32,203,919.25	171,120,748.80	97,931,871.86	71,993,643.97	-	60,491,887.66	899,281,775.15
衍生金融负债	-	1,634,000.95	2,951,353.57	90,153,784.17	21,077,473.93	523,312.63	243,387.68	116,583,312.93
卖出回购金融资产款	-	8,720,178,809.36	-	-	-	-	-	8,720,178,809.36
代理买卖证券款	9,327,198,348.40	-	-	-	-	-	-	9,327,198,348.40
应付款项	-	371,257,452.61	395,744.60	5,254,090.16	99,386.00	1,883,662.15	-	378,890,335.52
应付债券	-	33,040,000.00	121,670,000.00	1,689,250,000.00	7,702,400,000.00	-	-	9,546,360,000.00
租赁负债	-	7,463,079.18	10,650,347.56	47,458,831.69	115,004,442.59	11,240,163.59	-	191,816,864.61
其他金融负债	-	78,982,025.53	59,653,552.15	1,042,138,709.08	354,179,397.77	959,611.73	3,427,829.50	1,539,341,125.76
金融负债合计	9,792,738,052.01	10,889,876,866.79	1,983,705,719.28	4,857,114,739.01	8,264,754,344.26	14,606,750.10	64,163,104.84	35,866,959,576.29
净头寸	3,051,272,890.92	-6,521,871,952.31	1,442,570,466.57	6,001,163,821.51	318,820,920.53	1,983,550,254.46	5,619,413,143.83	11,894,919,545.51

十二、风险管理 - 续

4. 市场风险

本集团面临的市场风险是指因市场变量的不利变动而使本集团发生损失的风险。市场风险主要是权益类及其他价格风险、利率风险与汇率风险等。

4.1 权益及其他价格风险

于各资产负债表日，本集团以公允价值计量的权益及权益类衍生工具金额及占比情况如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
交易性金融资产				
股票	798,107,012.70	1.21	896,987,000.76	1.94
公募基金	2,251,115,176.47	3.41	1,600,094,496.34	3.46
私募基金	6,015,965,805.53	9.12	2,080,353,710.02	4.50
资管计划	243,514,519.92	0.37	426,843,033.97	0.92
银行理财产品	265,685,323.62	0.40	295,243,082.19	0.64
信托计划	264,807,324.31	0.40	162,464,156.22	0.35
非上市股权投资	340,491,120.93	0.52	140,674,564.16	0.30
合计	10,179,686,283.48	15.43	5,602,660,043.66	12.11
其他权益工具投资				
股票	2,579,202,535.52	3.91	-	-
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
交易性金融负债				
合并结构化主体其他份额持有人利益	-458,145,089.52	0.70	-587,293,009.49	1.27
浮动收益型收益凭证(注)	-971,560,844.74	1.47	-311,988,765.66	0.68
合计	-1,429,705,934.26	2.17	-899,281,775.15	1.95
	名义本金/合约市值	占总资产比例	名义本金/合约市值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
衍生金融工具(注)				
股指期货合约	1,088,182,820.00	1.65	719,297,560.00	1.56
股票期权	2,795,686,437.73	4.24	1,134,845,420.00	2.46
商品期权	42,125,000.00	0.06	-	-
场外期权	3,240,418,628.02	4.91	6,601,628,309.07	14.29
权益类收益互换	14,866,208,814.58	22.55	4,714,259,106.66	10.20
商品期货合约	10,811,280.00	0.02	-	-
合计	22,043,432,980.33	33.43	13,170,030,395.73	28.51

注：交易性金融负债中的浮动收益型凭证和衍生金融工具根据其名义本金折算的风险敞口计算敏感性。

十二、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

4.1 权益及其他价格风险- 续

敏感性分析

假设上述投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团净利润及其他综合收益的影响如下：

	2021 年度		2020 年度	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币元		人民币元	
市价上升 10%	491,830,709.51	193,440,190.16	391,131,227.84	-
市价下降 10%	-491,830,709.51	-193,440,190.16	-391,131,227.84	-

由于投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

4.2 利率风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而波动的风险。本集团主要采用敏感度分析监控利率风险，在假设所有其他变量维持不变的情况下评估利率变动可能对净利润和权益的影响。

财务报表附注 - 续
2021年12月31日止年度

十二、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

4.2 利率风险 - 续

于各资产负债表日，本集团金融资产和金融负债的利率重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

	2021年12月31日					合计 人民币元
	3个月内 人民币元	3个月-1年 人民币元	1-5年 人民币元	5年以上 人民币元	非生息 人民币元	
金融资产：						
货币资金	9,750,633,406.00	822,912,277.78	-	-	-	10,573,545,683.78
结算备付金	3,268,117,652.94	-	-	-	-	3,268,117,652.94
融出资金	5,194,557,085.53	5,596,781,875.80	-	-	-	10,791,338,961.33
交易性金融资产	1,230,446,689.63	8,257,016,200.33	5,397,816,543.03	2,407,475,219.90	10,417,336,784.30	27,710,091,437.19
衍生金融资产	-	-	-	-	485,040,643.78	485,040,643.78
买入返售金融资产	950,163,946.49	1,727,625,597.32	280,344,247.29	-	-	2,958,133,791.10
应收款项	-	-	-	-	92,023,767.72	92,023,767.72
存出保证金	-	-	-	-	327,299,091.60	327,299,091.60
其他债权投资	6,998,099.09	-	4,350,922,504.00	1,792,750,200.00	89,774,240.00	6,240,445,043.09
其他权益工具投资	-	-	-	-	2,579,202,535.52	2,579,202,535.52
其他金融资产	-	-	-	-	388,576,595.53	388,576,595.53
金融资产合计	20,400,916,879.68	16,404,335,951.23	10,029,083,294.32	4,200,225,419.90	14,379,253,658.45	65,413,815,203.58
金融负债：						
短期借款	-	38,268,095.04	-	-	-	38,268,095.04
应付短期融资款	1,113,135,890.43	1,011,979,452.05	-	-	-	2,125,115,342.48
拆入资金	850,314,873.13	-	-	-	-	850,314,873.13
交易性金融负债	-	-	-	-	1,429,705,934.26	1,429,705,934.26
衍生金融负债	-	-	-	-	430,771,643.91	430,771,643.91
卖出回购金融资产款	12,655,064,766.88	140,945,418.14	-	-	-	12,796,010,185.02
代理买卖证券款	11,182,579,145.67	-	-	-	-	11,182,579,145.67
应付款项	-	-	-	-	474,256,396.47	474,256,396.47
应付债券	829,089,315.08	3,544,224,109.65	11,733,988,467.01	-	-	16,107,301,891.74
租赁负债	18,017,457.09	53,073,917.29	94,790,178.20	912,717.26	-	166,794,269.84
其他金融负债	-	-	-	-	3,145,194,271.12	3,145,194,271.12
金融负债合计	26,648,201,448.28	4,788,490,992.17	11,828,778,645.21	912,717.26	5,479,928,245.76	48,746,312,048.68
金融资产负债净头寸	-6,247,284,568.60	11,615,844,959.06	-1,799,695,350.89	4,199,312,702.64	8,899,325,412.69	16,667,503,154.90

十二、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

4.2 利率风险 - 续

	2020年12月31日					
	3个月内 人民币元	3个月-1年 人民币元	1-5年 人民币元	5年以上 人民币元	非生息 人民币元	合计 人民币元
金融资产:						
货币资金	10,560,382,109.56	170,000,000.00	-	-	-	10,730,382,109.56
结算备付金	2,511,605,857.37	-	-	-	-	2,511,605,857.37
融出资金	3,434,499,669.05	4,978,566,094.41	-	-	-	8,413,065,763.46
交易性金融资产	694,943,833.38	3,166,863,341.85	6,635,444,663.83	623,425,739.78	5,834,413,791.15	16,955,091,369.99
衍生金融资产	-	-	-	-	77,644,449.09	77,644,449.09
买入返售金融资产	2,824,584,903.80	1,278,095,310.89	24,838,468.62	-	-	4,127,518,683.31
应收款项	-	-	-	-	65,402,959.74	65,402,959.74
存出保证金	-	-	-	-	236,637,112.58	236,637,112.58
其他债权投资	-	-	534,335,680.00	1,116,063,840.00	27,637,290.00	1,678,036,810.00
其他金融资产	-	-	-	-	901,616,790.06	901,616,790.06
金融资产合计	20,026,016,373.16	9,593,524,747.15	7,194,618,812.45	1,739,489,579.78	7,143,352,392.62	45,697,001,905.16
金融负债:						
应付短期融资款	2,948,259,452.06	1,833,158,191.81	-	-	-	4,781,417,643.87
拆入资金	300,070,000.00	-	-	-	-	300,070,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-	899,281,775.15	899,281,775.15
衍生金融负债	-	-	-	-	116,583,312.93	116,583,312.93
卖出回购金融资产款	8,707,694,506.95	-	-	-	-	8,707,694,506.95
代理买卖证券款	9,327,198,348.40	-	-	-	-	9,327,198,348.40
应付款项	-	-	-	-	378,890,335.52	378,890,335.52
应付债券	-	1,524,938,630.00	7,473,402,465.85	-	-	8,998,341,095.85
租赁负债	14,881,876.76	42,682,481.09	107,636,592.79	10,442,332.75	-	175,643,283.39
其他金融负债	-	-	-	-	1,539,341,125.76	1,539,341,125.76
金融负债合计	21,298,104,184.17	3,400,779,302.90	7,581,039,058.64	10,442,332.75	2,934,096,549.36	35,224,461,427.82
金融资产负债净头寸	-1,272,087,811.01	6,192,745,444.25	-386,420,246.19	1,729,047,247.03	4,209,255,843.26	10,472,540,477.34

下表显示了所有货币的利率同时平行上升或下降 25 个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润及其他综合收益的影响。

	2021 年度		2020 年度	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
市场利率平行上升 25 个基点	-52,889,737.32	-43,707,828.84	-24,291,563.77	-2,252,519.98
市场利率平行下降 25 个基点	53,526,456.13	44,544,181.80	24,519,724.09	2,267,130.52

对净利润的影响是指基于一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

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固定利率其他债权投资进行重估后公允价值变动的的影响。

上述预测假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些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。

十二、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

4.2 利率风险 - 续

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

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

4.3 汇率风险

汇率风险是指由于汇率波动使得相关资产价值变化从而对本集团的经营造成损失的风险。本集团主要在中国内地运营，除香港子公司资金外，大部分已确认的资产及负债均以人民币计价及大部分交易以人民币结算。本集团面临的汇率风险主要源自持有的外币货币性资产及负债，未持有或发行任何衍生金融工具以管理外汇风险。

于各资产负债表日，本集团持有的外币货币性资产及负债情况详见附注五、54。

假设其他变量保持不变的前提下，如果其他外汇币种对人民币升值或贬值 1%，本集团于 2021 年度的净利润将减少或增加人民币 38.84 万元(2020 年度：人民币 114.44 万元)。

5. 资本管理

本集团的资本管理目标为：

- 保障本集团的持续经营能力，以便为股东及其他利益相关者带来持续的回报及利益；
- 支持本集团的稳定与增长；
- 为业务的发展提供强大的资本基础；以及
- 遵守法律法规对于资本的要求。

根据中国证监会颁布的《证券公司风险控制指标管理办法》(2020 年修订版)，本公司需持续符合下列风险控制指标标准：

- 净资本除以各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%；
- 核心净资本除以资产总额的比率不低于 8%；
- 优质流动性资产除以未来 30 天现金净流出量的比率不低于 100%；
- 可用稳定资金除以所需稳定资金的比率不低于 100%。

净资本指净资产扣除管理办法所指若干类别资产的风险调整。

十三、其他重要事项

1. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的主要分部为经纪和财富管理业务、信用交易业务、投资银行业务、证券投资业务、资产管理与投资业务及其他业务。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部收入与支出按各分部的实际收入和费用确定。

	经纪和财富管理业务	信用交易业务	投资银行业务	证券投资业务	资产管理与投资业务	其他	分部间相互抵减	合计
2021年度	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	698,625,860.16	-3,044,344.71	522,164,233.52	1,786,323.39	148,963,336.43	9,141,509.00	-32,068,747.53	1,345,568,170.26
利息净收入	143,359,154.02	317,988,634.03	13,614,700.03	-340,915,192.19	19,592,535.77	59,528,615.86	2,576,493.52	215,744,941.04
投资收益	-	-	38,561,644.86	1,073,568,007.25	28,548,192.56	75,707,142.08	-	1,216,384,986.75
公允价值变动损益	-	-	-17,113,508.02	85,073,892.08	62,380,884.93	49,181,276.05	-	179,522,545.04
其他	5,460,642.33	-	-1,453,382.62	-538,657.14	-	5,942,154.88	-	9,410,757.45
营业收入合计	847,445,656.51	314,944,289.32	555,773,687.77	818,974,373.39	259,484,949.69	199,500,697.87	-29,492,254.01	2,966,631,400.54
二、营业支出	-483,667,035.49	-18,320,139.27	-423,684,194.29	-158,902,884.71	-144,566,017.81	-568,554,329.40	10,841,359.94	-1,786,853,241.03
三、营业利润/亏损	363,778,621.02	296,624,150.05	132,089,493.48	660,071,488.68	114,918,931.88	-369,053,631.53	-18,650,894.07	1,179,778,159.51
四、营业外收入	27,780.14	-	-	-	2,913.08	3,667,897.81	-	3,698,591.03
五、营业外支出	-18,054.61	-357.72	-4,972.73	-	-2,530.19	-10,085,679.76	-	-10,111,595.01
六、税前利润	363,788,346.55	296,623,792.33	132,084,520.75	660,071,488.68	114,919,314.77	-375,471,413.48	-18,650,894.07	1,173,365,155.53
七、资产总额	10,433,661,732.51	14,344,532,242.21	810,697,227.03	30,989,980,859.25	1,326,768,570.47	8,995,028,185.22	-961,431,000.00	65,939,237,816.69
八、负债总额	9,994,930,277.80	12,269,125,410.11	277,764,505.89	25,421,631,663.50	558,332,548.67	1,021,508,786.15	14,876,336.67	49,558,169,528.79
九、补充信息：								
1.长期股权投资	-	-	-	-	-	102,921,196.05	-	102,921,196.05
2.折旧和摊销费用	80,856,309.59	1,196,072.73	23,771,289.89	4,748,464.88	5,511,816.01	57,976,829.44	-	174,060,782.54
3.资本性支出	93,142,446.37	687,397.11	14,678,509.03	3,630,265.76	9,159,279.97	52,191,929.11	-	173,489,827.35
4.信用减值损失/(转回)	-	-579,229.37	575,008.06	32,690,397.90	-2,719,130.10	-370,141.02	-	29,596,905.47

财务报表附注 - 续
2021年12月31日止年度

十三、其他重要事项 - 续

1. 分部报告 - 续

	经纪和财富管理业务	信用交易业务	投资银行业务	证券投资业务	资产管理与投资业务	其他	分部间相互抵减	合计
2020年度	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	532,885,144.12	-4,011,272.45	325,020,346.13	-	71,590,685.11	-	-50,000,000.02	875,484,902.89
利息净收入	142,861,881.56	239,451,897.27	11,839,165.79	-173,441,975.44	13,294,471.38	64,324,181.92	7,292,238.02	305,621,860.50
投资收益	-	-	8,835,797.98	600,440,493.79	-17,450,635.86	464,622.38	-	592,290,278.29
公允价值变动损益	-	-	13,916,978.90	43,054,364.47	30,303,185.69	-	-	87,274,529.06
其他	2,952,453.34	-	2,926,131.04	16,366.67	4,406.60	9,769,384.93	-	15,668,742.58
营业收入合计	678,699,479.02	235,440,624.82	362,538,419.84	470,069,249.49	97,742,112.92	74,558,189.23	-42,707,762.00	1,876,340,313.32
二、营业支出	-337,170,350.64	-8,304,146.20	-253,635,524.19	-48,803,810.81	-47,743,782.00	-392,907,503.77	943,396.23	-1,087,621,721.38
三、营业利润/亏损	341,529,128.38	227,136,478.62	108,902,895.65	421,265,438.68	49,998,330.92	-318,349,314.54	-41,764,365.77	788,718,591.94
四、营业外收入	178,634.95	-	17,645.14	-	4,971.00	5,287,540.98	-	5,488,792.07
五、营业外支出	-244,406.28	-151.5	-130,051.20	-	-171.68	-5,910,000.00	-	-6,284,780.66
六、税前利润	341,463,357.05	227,136,327.12	108,790,489.59	421,265,438.68	50,003,130.24	-318,971,773.56	-41,764,365.77	787,922,603.35
七、资产总额	8,618,860,159.09	11,306,675,302.56	1,186,539,661.77	20,314,889,383.10	1,380,968,577.86	4,773,471,915.81	-1,361,456,000.00	46,219,949,000.19
八、负债总额	8,269,840,834.85	10,116,510,981.03	152,767,217.98	15,635,998,256.02	805,613,722.72	622,151,525.25	22,896,441.25	35,625,778,979.10
九、补充信息：								
1.长期股权投资	-	-	-	-	4,237,110.07	100,665,835.55	-	104,902,945.62
2.折旧和摊销费用	67,506,207.85	475,820.09	24,771,490.51	1,714,173.49	3,717,017.65	61,609,492.74	-	159,794,202.33
3.资本性支出	92,918,646.95	1,765,664.60	36,143,432.16	7,073,831.70	5,873,316.72	22,719,724.04	-	166,494,616.17
4.信用减值损失/(转回)	-	5,250,381.30	41,487.34	5,133,844.10	465,146.63	1,320,970.85	-	12,211,830.22

上述分部收入均系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入，非流动资产所在地均在本国境内(包括港澳台地区)。

十三、其他重要事项 - 续

2. 金融工具项目的计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	金融资产计量基础分类表						
	2021年12月31			2020年12月31			
	以摊余成本计量的金融资产 人民币元	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
人民币元	人民币元	人民币元		人民币元	人民币元	人民币元	
货币资金	10,573,545,683.78	-	-	-	10,730,382,109.56	-	-
结算备付金	3,268,117,652.94	-	-	-	2,511,605,857.37	-	-
融出资金	10,791,338,961.33	-	-	-	8,413,065,763.46	-	-
交易性金融资产	-	-	27,710,091,437.19	-	-	-	16,955,091,369.99
其他债权投资	-	6,240,445,043.09	-	-	-	1,678,036,810.00	-
其他权益工具投资	-	-	-	2,579,202,535.52	-	-	-
衍生金融资产	-	-	485,040,643.78	-	-	-	77,644,449.09
买入返售金融资产	2,958,133,791.10	-	-	-	4,127,518,683.31	-	-
应收款项	92,023,767.72	-	-	-	65,402,959.74	-	-
存出保证金	327,299,091.60	-	-	-	236,637,112.58	-	-
其他金融资产	388,576,595.53	-	-	-	901,616,790.06	-	-
金融资产合计	28,399,035,544.00	6,240,445,043.09	28,195,132,080.97	2,579,202,535.52	26,986,229,276.08	1,678,036,810.00	17,032,735,819.08

十三、其他重要事项 - 续

2. 金融工具项目的计量基础 - 续

(2) 金融负债计量基础分类表

金融负债计量基础分类表						
金融负债项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期借款	38,268,095.04	-	-	-	-	-
应付短期融资款	2,125,115,342.48	-	-	4,781,417,643.87	-	-
拆入资金	850,314,873.13	-	-	300,070,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	1,429,705,934.26	-	-	899,281,775.15
衍生金融负债	-	430,771,643.91	-	-	116,583,312.93	-
卖出回购金融资产款	12,796,010,185.02	-	-	8,707,694,506.95	-	-
代理买卖证券款	11,182,579,145.67	-	-	9,327,198,348.40	-	-
应付款项	474,256,396.47	-	-	378,890,335.52	-	-
应付债券	16,107,301,891.74	-	-	8,998,341,095.85	-	-
租赁负债	166,794,269.84	-	-	175,643,283.39	-	-
其他金融负债	3,145,194,271.12	-	-	1,539,341,125.76	-	-
金融负债合计	46,885,834,470.51	430,771,643.91	1,429,705,934.26	34,208,596,339.74	116,583,312.93	899,281,775.15

十四、母公司财务报表项目注释

1. 长期股权投资

被投资单位名称	2020年 12月31日	本年增减变动							2021年 12月31日	减值准备 2021年 12月31日 余额
		增加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合 收益调整	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元		
一、子公司										
国联通宝资本投资有限责任公司	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	200,000,000.00	-
华英证券有限责任公司	887,600,000.00	-	-600,000,000.00	-	-	-	-	-	287,600,000.00	-
无锡国联创新投资有限公司	-	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	200,000,000.00	-
国联证券(香港)有限公司	273,831,000.00	-	-	-	-	-	-	-	273,831,000.00	-
二、联营企业										
中海基金管理有限公司	100,665,835.55	-	-	2,255,360.50	-	-	-	-	102,921,196.05	-
三、纳入合并范围的结构化主体	2,004,518,522.24	299,999,998.57	-68,195,155.97	-	-	-	-	-	2,236,323,364.84	-
合计	3,466,615,357.79	499,999,998.57	-668,195,155.97	2,255,360.50	-	-	-	-	3,300,675,560.89	-
减：减值准备	947,941.29	-	-	-	-	-	-947,941.29	-	-	-
长期股权投资净额	3,465,667,416.50	499,999,998.57	-668,195,155.97	2,255,360.50	-	-	-947,941.29	-	3,300,675,560.89	-

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

2. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2020年 12月31日	本年增加额	本年减少额	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、短期薪酬	224,290,105.17	756,714,943.57	613,665,079.82	367,339,968.92
二、离职后福利-设定提存计划	309,213.26	98,941,132.18	89,447,010.81	9,803,334.63
三、辞退福利	-	3,913,034.51	3,913,034.51	-
合计	224,599,318.43	859,569,110.26	707,025,125.14	377,143,303.55

(2) 短期薪酬列示

项目	2020年12月31日	本年增加额	本年减少额	2021年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、工资、奖金、津贴和补贴	223,970,611.92	688,356,944.40	545,588,324.79	366,739,231.53
二、职工福利费	-	19,541,930.94	19,541,930.94	-
三、社会保险费	127,443.33	5,056,448.68	4,947,306.39	236,585.62
其中：医疗保险费	126,884.00	4,612,965.08	4,503,263.46	236,585.62
其他社会险费	559.33	443,483.60	444,042.93	-
四、住房公积金	185,301.09	36,544,810.41	36,370,740.94	359,370.56
五、工会经费和职工教育经费	6,748.83	7,214,809.14	7,216,776.76	4,781.21
合计	224,290,105.17	756,714,943.57	613,665,079.82	367,339,968.92

(3) 设定提存计划列示

项目	2020年12月31日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、基本养老保险	293,393.37	74,189,925.42	73,914,315.39	569,003.40
二、失业保险费	15,441.76	285,454.57	270,948.78	29,947.55
三、企业年金缴费	378.13	24,465,752.19	15,261,746.64	9,204,383.68
合计	309,213.26	98,941,132.18	89,447,010.81	9,803,334.63

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
1. 证券经纪业务净收入	609,137,724.64	526,245,814.54
证券经纪业务收入	883,569,491.47	745,464,322.67
其中：代理买卖证券业务	768,319,968.29	688,390,752.65
交易单元席位租赁	47,029,417.12	27,736,380.52
代销金融产品业务	68,220,106.06	29,337,189.50
证券经纪业务支出	274,431,766.83	219,218,508.13
其中：代理买卖证券业务	274,431,766.83	219,218,508.13
2. 投资银行业务净收入	2,569,220.70	27,050,598.91
投资银行业务收入	2,569,220.70	27,050,598.91
其中：财务顾问业务	2,569,220.70	27,050,598.91
3. 资产管理业务净收入	146,048,604.02	77,982,029.81
资产管理业务收入	146,048,604.02	77,982,029.81
4. 投资咨询业务净收入	98,629,644.52	6,639,329.58
投资咨询业务收入	98,629,644.52	6,639,329.58
5. 其他手续费及佣金净收入	-3,044,344.71	-4,011,272.45
其他手续费及佣金收入	19,329,918.52	5,529,070.03
其他手续费及佣金支出	22,374,263.23	9,540,342.48
合计	853,340,849.17	633,906,500.39
其中：手续费及佣金收入合计	1,150,146,879.23	862,665,351.00
手续费及佣金支出合计	296,806,030.06	228,758,850.61

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

4. 利息净收入

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
利息收入	1,123,625,964.77	859,907,571.53
其中：货币资金及结算备付金利息收入	242,863,324.11	252,795,300.60
其中：自有资金利息收入	58,100,996.01	65,714,682.35
客户资金利息收入	184,762,328.10	187,080,618.25
融出资金利息收入	608,858,006.53	428,685,650.49
买入返售金融资产利息收入	130,736,473.24	160,348,038.55
其中：股权质押回购利息收入	105,746,409.28	146,330,239.11
其他回购利息收入	24,990,063.96	14,017,799.44
其他债权投资利息收入	141,168,160.89	18,078,581.89
利息支出	956,740,629.47	592,444,118.89
其中：应付短期融资款利息支出	120,902,260.25	76,383,861.61
拆入资金利息支出	15,903,447.44	8,632,892.47
其中：转融通利息支出	10,459,166.65	6,462,435.51
卖出回购金融资产款利息支出	297,894,147.47	154,600,099.02
其中：报价回购利息支出	33,566,748.51	6,677,512.97
代理买卖证券款利息支出	40,896,463.11	38,774,819.07
应付债券利息支出	474,957,482.85	307,450,456.67
其中：次级债券利息支出	154,105,197.69	130,685,192.93
租赁负债利息支出	6,130,505.34	6,601,990.05
其他	56,323.01	-
利息净收入	166,885,335.30	267,463,452.64

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

5. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	8,171,526.77	125,061.90
权益法核算的长期股权投资收益	2,255,360.50	464,622.38
处置长期股权投资的投资收益	-6,100,199.54	6,141,811.82
金融工具投资收益	1,065,134,621.41	593,679,694.59
其中：持有期间取得的收益	635,777,318.85	349,730,427.27
—交易性金融工具	474,357,299.57	349,730,427.27
—其他权益工具投资	161,420,019.28	-
处置金融工具取得的收益	429,357,302.56	243,949,267.32
—交易性金融工具	162,477,703.72	205,590,346.91
—衍生金融工具	243,541,231.88	41,412,362.38
—其他债权投资	23,338,366.96	-3,053,441.97
合计	1,069,461,309.14	600,411,190.69

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2021年度	2020年度
分类为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产	持有期间收益	474,357,299.57	349,730,427.27
	处置取得收益	212,882,064.76	211,629,991.73
指定为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置承担支出	-50,404,361.04	-6,039,644.82

6. 公允价值变动损益

	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
交易性金融资产	50,071,272.56	102,216,890.90
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	-379,879.08	-2,038,765.66
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-379,879.08	-2,038,765.66
衍生金融工具	70,211,471.99	-43,079,583.84
合计	119,902,865.47	57,098,541.40

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

7. 业务及管理费

	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
职工薪酬	845,347,426.92	494,091,641.85
折旧费	84,380,066.69	75,580,462.00
无形资产摊销	51,320,742.21	43,790,912.04
邮电通讯费	43,189,946.40	39,471,227.49
投资者保护基金	37,433,420.22	7,604,599.41
电子设备运转费	26,027,503.26	16,584,089.04
业务招待费	19,468,325.06	11,192,807.04
咨询费	16,915,089.29	9,849,954.42
研发支出	14,659,809.30	8,530,894.23
物业管理费	13,811,731.44	11,986,830.43
长期待摊费用摊销	12,836,940.62	15,111,227.49
差旅费	11,760,421.25	8,025,561.31
广告费	7,823,550.81	6,394,420.27
办公费用	6,990,660.83	13,231,952.69
租赁费	1,832,495.12	2,147,416.79
其他	37,579,930.62	30,431,724.37
合计	1,231,378,060.04	794,025,720.87

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

8. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
收到的衍生品业务保证金净额	1,991,212,906.99	601,336,763.39
收到的清算款项净额及收益互换业务分红	188,763,707.53	143,494,917.34
政府补助	9,086,661.00	9,465,894.92
其他业务收入	3,553,295.96	4,586,112.21
其他	3,725,887.26	834,158.97
合计	2,196,342,458.74	759,717,846.83

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
支付的其他业务及管理费	218,846,037.64	138,644,607.48
支付的存出保证金净额	91,426,696.51	170,042,043.44
营业外支出支付的现金	10,084,312.95	5,529,556.73
支付的资管计划申赎款净额	6,500,000.00	-
支付的约期存款的净额	700,000,000.00	-
其他	890,488.45	4,599,166.44
合计	1,027,747,535.55	318,815,374.09

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

9. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	711,719,068.08	567,921,692.65
加：信用减值损失	29,258,476.77	11,689,705.92
资产减值损失	-	-646,958.65
固定资产折旧	28,103,105.76	22,555,034.36
使用权资产折旧	56,715,086.89	53,025,427.64
无形资产摊销	51,320,742.21	43,790,912.04
长期待摊费用摊销	12,836,940.62	15,111,227.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-2,877,169.39	-227,158.41
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-119,902,865.47	-57,098,541.40
利息收入	-141,168,160.89	-18,078,581.89
利息支出	601,990,248.44	391,024,673.65
汇兑损失(收益以“-”号填列)	438,790.03	-3,831,687.08
投资损失(收益以“-”号填列)	-277,387,197.10	-176,751,807.78
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	10,786,560.17	9,410,324.36
交易性金融工具的减少(增加以“-”号填列)	-11,016,547,525.95	-6,493,639,443.75
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,392,921,478.70	-3,834,560,570.83
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,429,880,938.06	7,814,446,341.15
经营活动产生的现金流量净额	-5,017,754,440.47	-1,655,859,410.53
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	12,160,283,213.01	12,505,292,029.50
减：现金的年初余额	12,505,292,029.50	10,573,666,657.92
加：现金等价物的年末余额	479,557,000.00	2,261,800,000.00
减：现金等价物的年初余额	2,261,800,000.00	239,940,000.00
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-2,127,251,816.49	3,953,485,371.58

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

9. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
一、现金	12,160,283,213.01	12,505,292,029.50
其中：可随时用于支付的银行存款	8,914,142,047.03	9,997,302,349.07
可随时用于支付的结算备付金	3,246,141,165.98	2,507,989,680.43
二、现金等价物	479,557,000.00	2,261,800,000.00
其中：到期日在三个月内的债券逆回购	479,557,000.00	2,261,800,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	12,639,840,213.01	14,767,092,029.50

注：货币资金不包含存款的应收利息。

补充资料

十五、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损益	2,877,931.38	320,313.75
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	7,608,980.30	12,204,132.32
捐赠支出	-8,506,153.63	-6,040,050.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	-1,558,853.37	-45,808.04
所得税影响额	-105,476.17	-1,609,647.01
合计	316,428.51	4,828,941.02

本集团结合自身正常经营业务的性质和特点，将持有的交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产、交易性金融负债及其他债权投资期间取得的投资收益/利息收入，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具和其他债权投资取得的投资收益认定为经常性损益项目。

2. 净资产收益率及每股收益

2021 年度利润	加权平均净资产收益率	基本每股收益
	(%)	人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	7.27	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.27	0.36
2020 年度利润	加权平均净资产收益率	基本每股收益
	(%)	人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	6.41	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.36	0.28

本公司不存在稀释性潜在普通股。

3. 境内外会计准则下会计数据差异

公司按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2021 年及 2020 年的净利润和于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日的净资产并无差异。

* * * 财务报表结束 * * *