

中银国际证券股份有限公司

已审财务报表

2020年度



目录

	<u>页次</u>
一、审计报告	1 - 6
二、已审财务报表	
合并资产负债表	7 - 8
合并利润表	9 - 10
合并股东权益变动表	11 - 12
合并现金流量表	13 - 14
公司资产负债表	15 - 16
公司利润表	17 - 18
公司股东权益变动表	19 - 20
公司现金流量表	21 - 22
财务报表附注	23 - 124
补充资料	
一、非经常性损益明细表	1
二、净资产收益率和每股收益	1



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2021）审字第 60620149_B01 号
中银国际证券股份有限公司

中银国际证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中银国际证券股份有限公司的财务报表，包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2020年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中银国际证券股份有限公司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，公允反映了中银国际证券股份有限公司2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则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，我们独立于中银国际证券股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第 60620149_B01 号
中银国际证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
<p>结构化主体合并事宜</p> <p>中银国际证券股份有限公司及其子公司（以下简称“贵集团”）在多个资产管理计划、有限合伙企业等结构化主体中担任管理人或投资人。管理层需就是对结构化主体存在控制，以确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围作出重大判断。判断时应考虑贵集团对结构化主体相关活动拥有的权力，享有的可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。</p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日，贵集团在上述未纳入合并范围的结构化主体的投资账面价值为人民币 185 百万元。</p> <p>由于在确定是否应将结构化主体纳入贵集团的合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对合并资产负债表产生重大影响，因此，我们将贵集团结构化主体的合并识别为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见合并财务报表附注七、2 及 3。</p>	<p>我们评估和测试了贵集团在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的内部控制设计、运行的有效性。</p> <p>我们抽样检查了结构化主体相关合同、设立文件以及其他公开披露信息，从对结构化产品拥有的权力、享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的能力等方面评价管理层就是否应将结构化主体纳入合并范围所作出的判断；</p> <p>我们还评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合会计准则的要求。</p>

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第 60620149_B01 号
中银国际证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
融出资金及买入返售金融资产预期信用损失的评估	
<p>贵集团于每个资产负债表日,以预期信用损失为基础对融出资金及买入返售金融资产进行减值测试并确认损失准备。</p> <p>如果信用风险自初始确认后未显著增加,贵集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。如果信用风险自初始确认后已显著增加,贵集团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;如果已经发生信用损失,贵集团确认整个存续期内的信用减值。贵集团在评估预期信用损失时,应考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。</p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日,贵集团融出资金的账面净值为人民币 11,679 百万元,其中减值准备余额为人民币 403 百万元;买入返售金融资产账面净值为人民币 2,327 百万元,其中减值准备余额为人民币 31 百万元。</p> <p>由于相关资产金额重大,其减值评估需要管理层作出重大判断,包括对减值阶段的划分及未来现金流量的估计等,因此我们将融出资金及买入返售金融资产减值评估认定为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见合并财务报表附注五、3 和附注五、4。</p>	<p>我们评估和测试了贵集团融出资金、买入返售金融资产减值计提流程的内部控制设计、运行的有效性。</p> <p>我们对管理层减值阶段划分的标准及用于确定各个阶段减值损失金额采用的预期信用损失模型的合理性进行了评估;</p> <p>我们通过选取样本,针对贵集团融出资金及买入返售金融资产减值评估执行了以下审计程序:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 对样本的减值阶段划分结果与预期信用损失模型的标准进行对比; 2) 对管理层在计算减值损失时使用的关键参数的合理性进行评估,包括违约率、违约损失率、风险敞口、折现率、前瞻性调整因子等; 3) 结合市场惯例和历史损失经验,评估管理层减值模型计算结果的合理性。 <p>另外,我们还评价了在财务报表中针对融出资金及买入返售金融资产减值的相关披露是否满足会计准则的要求。</p>

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第 60620149_B01 号
中银国际证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具估值	
<p>贵集团于每个资产负债表日对持有的以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具进行公允价值评估。第三层级金融工具采用重要不可观察输入值作为关键假设计量公允价值，此类参数包括信用价差、波动率、流动性折扣等，需要管理层进行判断。</p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日，贵集团以公允价值计量且分类为第三层级的金融资产的账面价值为人民币 489 百万元。截至 2020 年 12 月 31 日，以公允价值计量且分类为第三层级的金融负债的账面价值为人民币 7 百万元。</p> <p>由于以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具金额重大，其公允价值评估时对不可观察输入值作为关键假设需要管理层作出重大判断，因此我们将上述第三层级的金融工具公允价值评估认定为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见合并财务报表附注十四、1 至 3。</p>	<p>我们评估和测试了贵集团以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具公允价值评估流程的内部控制设计、运行的有效性。</p> <p>我们对贵集团上述第三层级金融工具公允价值评估时采用的模型的合理性进行了评估；</p> <p>我们通过选取样本，针对贵集团上述第三层级金融工具公允价值评估执行了以下审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 查阅相关的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条款； 2) 对管理层在计量分类为第三层级金融工具的公允价值时采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性进行评估； 3) 对金融工具进行独立估值，并将我们的估值结果与贵集团的估值结果进行比较。 <p>另外，我们还评价了在财务报表中以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具公允价值评估的相关披露是否满足会计准则的要求。</p>

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第60620149_B01号
中银国际证券股份有限公司

四、其他信息

中银国际证券股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估中银国际证券股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中银国际证券股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第60620149_B01号
中银国际证券股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

- （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，就可能导致对中银国际证券股份有限公司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中银国际证券股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就中银国际证券股份有限公司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期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：
（项目合伙人）



李 斐



中国注册会计师：



陈 芸

中国 北京

2021年3月29日

中银国际证券股份有限公司
合并资产负债表
2020年12月31日

人民币元

资产	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	1	14,606,769,913.70	13,458,572,542.78
其中：客户存款		12,412,975,283.07	12,360,905,897.71
结算备付金	2	8,963,979,874.33	7,028,110,815.31
其中：客户备付金		8,713,735,339.41	6,681,098,280.75
融出资金	3	11,678,827,178.59	8,431,849,678.02
买入返售金融资产	4	2,327,391,234.57	4,878,838,008.58
应收款项	5	1,710,584,673.40	2,826,881,764.94
存出保证金	6	3,011,303,928.80	1,395,298,663.13
金融投资：		11,104,253,307.43	9,838,239,629.95
其中：交易性金融资产	7	9,200,366,603.51	8,573,297,624.93
其他债权投资	8	1,858,886,703.92	1,219,942,005.02
其他权益工具投资	9	45,000,000.00	45,000,000.00
固定资产	10	85,328,719.24	76,752,558.26
无形资产	11	122,825,494.16	118,060,211.81
递延所得税资产	26	282,169,323.68	210,868,646.79
其他资产	12	66,327,881.29	48,317,311.94
资产总计		53,959,761,529.19	48,311,789,831.51

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
合并资产负债表（续）
2020年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日
负债			
应付短期融资款	14	583,116,699.38	537,716,503.61
拆入资金	15	2,503,818,597.23	1,603,141,666.67
交易性金融负债	16	11,775,968.92	13,949,597.20
衍生金融负债	17	1,524,676.80	3,797,411.74
卖出回购金融资产款	18	1,349,256,662.94	1,613,148,343.70
代理买卖证券款	19	17,288,491,759.36	14,198,435,466.10
应付货币保证金	20	4,782,204,885.67	5,144,961,858.72
应付质押保证金	21	1,301,019,949.85	324,134,849.10
应付职工薪酬	22	584,069,685.60	571,932,595.03
应交税费	23	102,736,534.69	76,385,374.53
应付款项	24	367,406,159.32	281,542,391.54
应付股利		-	15,257,956.68
应付债券	25	8,752,775,804.51	8,678,253,972.67
其他负债	27	1,325,235,208.93	2,511,267,581.62
负债合计		38,953,432,593.20	35,573,925,568.91
股东权益			
股本	28	2,778,000,000.00	2,500,000,000.00
资本公积	29	7,341,149,140.21	6,141,338,487.13
其他综合收益	30	19,905,514.58	30,830,184.72
盈余公积	31	468,580,618.69	367,750,855.07
一般风险准备	32	2,623,275,044.99	2,354,626,938.98
未分配利润	33	1,768,982,792.11	1,338,573,793.37
归属于母公司股东权益合计		14,999,893,110.58	12,733,120,259.27
少数股东权益		6,435,825.41	4,744,003.33
股东权益合计		15,006,328,935.99	12,737,864,262.60
负债及股东权益总计		53,959,761,529.19	48,311,789,831.51

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署：

企业负责人：



宁敦

主管会计工作的负责人：



程增军

会计机构负责人：



夏夏

中银国际证券股份有限公司
合并利润表
2020 年度

人民币元

	附注五	2020 年度	2019 年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	34	2,102,213,588.11	1,559,304,028.96
其中：经纪业务手续费净收入		958,750,915.60	601,033,144.51
投资银行业务手续费净收入		305,169,570.64	217,175,620.13
资产管理业务手续费净收入		825,442,857.02	731,338,068.49
利息净收入	35	898,671,773.84	830,187,584.52
其中：利息收入		1,594,748,135.88	1,684,533,527.52
利息支出		696,076,362.04	854,345,943.00
投资收益	36	235,473,959.25	343,113,805.05
其他收益	37	108,370,936.49	93,593,962.60
公允价值变动损益	38	(97,858,454.45)	77,655,053.93
汇兑损益		(4,471,494.99)	1,642,481.81
其他业务收入		1,968,338.84	2,145,414.85
资产处置损益		(196,370.14)	25,235.80
营业总收入		3,244,172,276.95	2,907,667,567.52
营业支出			
税金及附加	39	21,485,461.13	17,213,312.38
业务及管理费	40	1,883,300,953.83	1,828,816,648.16
其他资产减值损失	41	-	2,048,333.33
信用减值损失	42	213,380,162.71	58,554,968.79
其他业务成本		2,740,046.82	2,064,518.50
营业总支出		2,120,906,624.49	1,908,697,781.16
营业利润		1,123,265,652.46	998,969,786.36
加：营业外收入		198,040.46	16,945,469.43
减：营业外支出	43	6,305,457.10	507,050.34
利润总额		1,117,158,235.82	1,015,408,205.45
减：所得税费用	44	232,239,545.37	215,346,404.65
净利润		884,918,690.45	800,061,800.80

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
合并利润表（续）
2020 年度

人民币元

	附注五	2020 年度	2019 年度
归属于母公司股东的净利润		883,226,868.37	798,252,971.86
少数股东损益		1,691,822.08	1,808,828.94
其他综合收益的税后净额		(10,924,670.14)	(971,397.76)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	30	(10,924,670.14)	(971,397.76)
将重分类进损益的其他综合收益			
其他债权投资公允价值变动		(11,066,723.10)	(974,144.39)
其他债权投资信用损失准备		142,052.96	2,746.63
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		873,994,020.31	799,090,403.04
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		872,302,198.23	797,281,574.10
归属于少数股东的综合收益总额		1,691,822.08	1,808,828.94
每股收益：	45		
基本每股收益		0.32	0.32
稀释每股收益		0.32	0.32

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
合并股东权益变动表

2020 年度

人民币元

	2020 年度							
	归属于母公司股东权益			少数股东			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		权益
一、上年年末余额	2,500,000,000.00	6,141,338,487.13	30,830,184.72	367,750,855.07	2,354,626,938.98	1,338,573,793.37	4,744,003.33	12,737,864,262.60
二、本年增减变动金额	-	-	(10,924,670.14)	-	-	883,226,868.37	1,691,822.08	873,994,020.31
(一) 综合收益总额	-	-	(10,924,670.14)	-	-	883,226,868.37	-	-
(二) 股东投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	278,000,000.00	1,199,810,653.08	-	-	-	-	-	1,477,810,653.08
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	100,829,763.62	-	(100,829,763.62)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	268,648,106.01	(268,648,106.01)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(83,340,000.00)	-	(83,340,000.00)
三、本年年末余额	2,778,000,000.00	7,341,149,140.21	19,905,514.58	468,580,618.69	2,623,275,044.99	1,768,982,792.11	6,435,825.41	15,006,328,935.99

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2020 年度

人民币元

2019 年度

	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、上年年末余额	2,500,000,000.00	6,141,338,487.13	13,250,884.99	263,035,135.23	2,160,901,117.13	963,720,244.14	3,458,505.43	12,045,704,374.05
加：会计政策变更	-	-	18,550,697.49	(2,299,468.81)	(4,598,937.62)	(12,288,799.55)	-	(636,508.49)
二、本年初余额	2,500,000,000.00	6,141,338,487.13	31,801,582.48	260,735,666.42	2,156,302,179.51	951,431,444.59	3,458,505.43	12,045,067,865.56
三、本年增减变动金额	-	-	(971,397.76)	-	-	798,252,971.86	1,808,828.94	799,090,403.04
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	(107,015,188.65)	-	-
(二) 利润分配	-	-	-	-	-	(198,324,759.47)	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	198,324,759.47	(198,324,759.47)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(105,770,674.96)	(523,331.04)	(106,294,006.00)
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,500,000,000.00	6,141,338,487.13	30,830,184.72	367,750,855.07	2,354,626,938.98	1,338,573,793.37	4,744,003.33	12,737,864,262.60

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
合并现金流量表
2020 年度

人民币元

	附注五	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融负债净增加额		-	6,481,261.18
为交易目的而持有的金融资产净减少额		-	399,324,925.86
收取利息、手续费及佣金的现金		4,381,380,064.72	3,931,780,840.47
拆入资金净增加额		900,000,000.00	300,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,488,063,692.57	5,687,325,598.51
代理买卖证券客户资金净增加额		3,086,761,368.75	4,683,269,350.66
收到的其他与经营活动有关的现金	47(4)	769,207,134.89	404,143,625.64
经营活动现金流入小计		11,625,412,260.93	15,412,325,602.32
为交易目的而持有的金融资产净增加额		408,324,246.60	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额		12,520,390.25	-
融出资金净增加额		3,602,097,840.02	2,214,803,769.25
支付利息、手续费及佣金的现金		965,688,119.43	857,714,490.86
支付给职工以及为职工支付的现金		963,137,369.97	892,783,548.32
支付的各项税费		444,031,054.75	441,591,978.04
支付的其他与经营活动有关的现金	47(5)	2,253,581,098.53	676,306,408.32
经营活动现金流出小计		8,649,380,119.55	5,083,200,194.79
经营活动产生的现金流量净额	47(1)	2,976,032,141.38	10,329,125,407.53
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		15,152,795,043.52	13,515,221,808.62
取得投资收益收到的现金		173,988,666.77	173,976,685.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		236,370.06	253,435.18
投资活动现金流入小计		15,327,020,080.35	13,689,451,929.07
投资支付的现金		15,065,415,454.99	13,358,382,891.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		105,590,323.67	89,189,382.60
投资活动现金流出小计		15,171,005,778.66	13,447,572,273.70
投资活动产生的现金流量净额		156,014,301.69	241,879,655.37

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
合并现金流量表（续）
2020 年度

人民币元

	附注五	2020 年度	2019 年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,493,260,386.42	-
发行债券收到的现金		9,605,110,000.00	13,080,620,000.00
筹资活动现金流入小计		11,098,370,386.42	13,080,620,000.00
偿还债务支付的现金		9,458,350,000.00	17,840,680,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		493,165,100.34	688,802,101.93
支付结构化主体优先级持有人款项		1,189,344,056.00	115,721,752.00
支付其他与筹资活动有关的现金		6,769,733.34	8,600,000.00
筹资活动现金流出小计		11,147,628,889.68	18,653,803,853.93
筹资活动使用的现金流量净额		(49,258,503.26)	(5,573,183,853.93)
四、汇率变动对现金及等价物的影响		(4,310,568.95)	10,924,714.91
五、现金及现金等价物的净增加额	47(2)	3,078,477,370.86	5,008,745,923.88
加：年初现金及现金等价物余额		20,473,131,344.63	15,464,385,420.75
六、年末现金及现金等价物余额	47(3)	23,551,608,715.49	20,473,131,344.63

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
 资产负债表
 2020年12月31日

人民币元

资产	附注八	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金		10,880,305,433.32	8,657,529,431.98
其中：客户存款		8,720,268,219.54	7,664,415,279.04
结算备付金		8,959,377,326.56	7,028,110,815.31
其中：客户备付金		8,713,735,339.41	6,681,098,280.75
融出资金		11,678,827,178.59	8,431,849,678.02
买入返售金融资产		2,324,291,203.57	4,873,637,956.58
应收款项	1	232,810,220.29	263,077,620.21
存出保证金		123,191,602.79	79,156,657.63
金融投资：		10,433,489,158.31	9,087,582,105.88
其中：交易性金融资产		8,529,602,454.39	7,822,640,100.86
其他债权投资		1,858,886,703.92	1,219,942,005.02
其他权益工具投资		45,000,000.00	45,000,000.00
长期股权投资	2	976,000,000.00	976,000,000.00
固定资产		81,693,156.40	73,506,087.87
无形资产		106,181,966.63	99,895,348.20
递延所得税资产		270,407,277.60	189,946,824.57
其他资产		60,788,047.42	43,779,333.83
资产总计		46,127,362,571.48	39,804,071,860.08

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
资产负债表（续）
2020年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2020年12月31日	2019年12月31日
负债		
应付短期融资款	583,116,699.38	537,716,503.61
拆入资金	2,503,818,597.23	1,603,141,666.67
衍生金融负债	1,524,676.80	3,797,411.74
卖出回购金融资产款	1,349,256,662.94	1,613,148,343.70
代理买卖证券款	17,288,504,804.85	14,205,960,937.53
应付职工薪酬	576,493,934.63	564,882,309.56
应交税费	95,241,470.02	70,460,222.87
应付款项	354,085,038.34	281,562,734.03
应付股利	-	15,257,956.68
应付债券	8,752,775,804.51	8,678,253,972.67
其他负债	811,462.69	-
负债合计	31,505,629,151.39	27,574,182,059.06
股东权益		
股本	2,778,000,000.00	2,500,000,000.00
资本公积	7,341,149,140.21	6,141,338,487.13
其他综合收益	19,905,514.58	30,830,184.72
盈余公积	468,580,618.69	367,750,855.07
一般风险准备	2,604,643,116.84	2,340,052,293.77
未分配利润	1,409,455,029.77	849,917,980.33
股东权益合计	14,621,733,420.09	12,229,889,801.02
负债及股东权益总计	46,127,362,571.48	39,804,071,860.08

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
 利润表
 2020 年度

人民币元

	附注八	2020 年度	2019 年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	3	2,031,708,357.19	1,509,203,731.66
其中：经纪业务手续费净收入		909,494,427.15	570,334,167.99
投资银行业务手续费净收入		305,169,570.64	217,175,620.13
资产管理业务手续费净收入		809,056,483.53	714,903,414.38
利息净收入	4	830,900,260.43	722,986,346.91
其中：利息收入		1,351,916,807.51	1,383,219,894.13
利息支出		521,016,547.08	660,233,547.22
投资收益	5	418,612,422.97	310,336,900.63
其他收益		104,282,852.84	82,320,277.60
公允价值变动损益		(70,856,107.28)	98,688,618.26
汇兑损益		(4,471,494.99)	1,642,481.81
其他业务收入		1,243,181.79	1,228,064.59
资产处置损益		(196,370.14)	25,940.80
营业总收入		3,311,223,102.81	2,726,432,362.26
营业支出			
税金及附加		20,865,258.48	16,984,272.85
业务及管理费		1,841,471,830.91	1,750,899,159.66
其他资产减值损失		-	2,048,333.33
信用减值损失		224,689,981.79	37,810,968.74
营业总支出		2,087,027,071.18	1,807,742,734.58
营业利润		1,224,196,031.63	918,689,627.68
加：营业外收入		198,040.46	16,945,302.12
减：营业外支出		5,267,931.60	489,561.72
利润总额		1,219,126,140.49	935,145,368.08
减：所得税费用		210,828,504.36	197,718,042.85
净利润		1,008,297,636.13	737,427,325.23

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
 利润表（续）
 2020 年度

人民币元

	附注八	2020 年度	2019 年度
其他综合收益的税后净额		(10,924,670.14)	(971,397.76)
将重分类进损益的其他综合收益			
其他债权投资公允价值变动		(11,066,723.10)	(974,144.39)
其他债权投资信用损失准备		142,052.96	2,746.63
综合收益总额		997,372,965.99	736,455,927.47

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
股东权益变动表
2020 年度

人民币元

	2020 年度						
	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、上年年末余额	2,500,000,000.00	6,141,338,487.13	30,830,184.72	367,750,855.07	2,340,052,293.77	849,917,980.33	12,229,889,801.02
二、本年增减变动金额	-	-	(10,924,670.14)	-	-	1,008,297,636.13	997,372,965.99
(一) 综合收益总额							
(二) 股东投入和减少的资本							
1. 股东投入的普通股	278,000,000.00	1,199,810,653.08	-	-	-	-	1,477,810,653.08
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	100,829,763.62	-	(100,829,763.62)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	264,590,823.07	(264,590,823.07)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(83,340,000.00)	(83,340,000.00)
四、本年年末余额	2,778,000,000.00	7,341,149,140.21	19,905,514.58	468,580,618.69	2,604,643,116.84	1,409,455,029.77	14,621,733,420.09

中银国际证券股份有限公司
股东权益变动表 (续)
2020 年度

人民币元

	2019 年度						
	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、上年年末余额	2,500,000,000.00	6,141,338,487.13	9,443,402.83	263,035,135.23	2,150,301,377.88	535,722,653.93	11,599,841,057.00
加：会计政策变更	-	-	22,358,179.65	(2,299,468.81)	(4,598,937.62)	(16,096,281.71)	(636,508.49)
二、本年年初余额	2,500,000,000.00	6,141,338,487.13	31,801,582.48	260,735,666.42	2,145,702,440.26	519,626,372.22	11,599,204,548.51
三、本年增减变动金额	-	-	(971,397.76)	-	-	737,427,325.23	736,455,927.47
(一) 综合收益总额	-	-	(971,397.76)	-	-	-	-
(二) 利润分配	-	-	-	107,015,188.65	-	(107,015,188.65)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	(194,349,853.51)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	194,349,853.51	(105,770,674.96)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(105,770,674.96)	(105,770,674.96)
四、本年年末余额	2,500,000,000.00	6,141,338,487.13	30,830,184.72	367,750,855.07	2,340,052,293.77	849,917,980.33	12,229,889,801.02

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
现金流量表
2020 年度

人民币元

	附注八	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融负债净增加额		-	14,421,768.31
为交易目的而持有的金融资产净减少额		-	198,738,440.29
收取利息、手续费及佣金的现金		4,064,577,501.01	3,557,058,182.50
拆入资金净增加额		900,000,000.00	300,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,485,963,671.57	5,692,525,650.51
代理买卖证券客户资金净增加额		3,079,248,942.81	4,690,011,244.24
收到的其他与经营活动有关的现金	6(4)	140,102,002.87	147,757,855.80
经营活动现金流入小计		10,669,892,118.26	14,600,513,141.65
为交易目的而持有的金融资产净增加额		423,896,049.34	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额		9,190,269.75	-
融出资金净增加额		3,602,097,840.02	2,214,803,769.25
支付利息、手续费及佣金的现金		777,863,251.72	600,849,147.29
支付给职工以及为职工支付的现金		918,407,395.55	851,765,587.95
支付的各项税费		422,551,481.95	419,137,529.02
支付的其他与经营活动有关的现金	6(5)	637,750,641.23	664,652,291.94
经营活动现金流出小计		6,791,756,929.56	4,751,208,325.45
经营活动产生的现金流量净额	6(1)	3,878,135,188.70	9,849,304,816.20
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		12,426,012,217.47	11,870,848,290.74
取得投资收益收到的现金		304,850,578.04	83,872,719.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		217,622.52	243,830.22
投资活动现金流入小计		12,731,080,418.03	11,954,964,840.35
投资支付的现金		13,492,166,903.30	11,634,922,642.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		103,072,901.59	85,287,024.49
投资活动现金流出小计		13,595,239,804.89	11,720,209,666.83
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(864,159,386.86)	234,755,173.52

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中银国际证券股份有限公司
现金流量表（续）
2020 年度

人民币元

	附注八	2020 年度	2019 年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,493,260,386.42	-
发行债券收到的现金		9,605,110,000.00	13,080,620,000.00
筹资活动现金流入小计		11,098,370,386.42	13,080,620,000.00
偿还债务支付的现金		9,458,350,000.00	17,840,680,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		493,165,100.34	688,278,770.89
支付的其他与筹资活动有关的现金		6,769,733.34	8,600,000.00
筹资活动现金流出小计		9,958,284,833.68	18,537,558,770.89
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		1,140,085,552.74	(5,456,938,770.89)
四、汇率变动对现金及等价物的影响		(4,310,568.95)	9,304,416.83
五、现金及现金等价物的净增加额	6(2)	4,149,750,785.63	4,636,425,635.66
加：年初现金及现金等价物余额		15,679,436,856.21	11,043,011,220.55
六、年末现金及现金等价物余额	6(3)	19,829,187,641.84	15,679,436,856.21

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、基本情况

中银国际证券股份有限公司(原中银国际证券有限责任公司,以下简称“本公司”),于2002年2月28日在中华人民共和国上海市注册成立,本公司经批准的经营期限为30年。注册资本为人民币15亿元。

经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)上海监管局核准,本公司于2013年12月新增注册资本人民币479,166,666.66元,变更后的注册资本为人民币1,979,166,666.66元。

2014年11月,本公司以资本公积转增资本的方式,增加注册资本人民币520,833,333.34元,变更后本公司的注册资本增加至人民币25亿元。本公司于2015年3月27日完成上述事项的工商变更登记。

2017年12月,本公司改制为股份有限公司,并于2017年12月29日完成工商变更,取得了上海市工商行政管理局核发的股份有限公司的营业执照(统一社会信用代码91310000736650364G)。

本公司公开发行人民币普通股(A股)并于2020年2月26日在上海证券交易所上市交易,股票代码601696。

本公司及子公司(以下统称“本集团”)经批准的经营范围为证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;融资融券;代销金融产品;公开募集证券投资基金管理业务;商品期货经纪;金融期货经纪;直接投资业务;股权投资管理;资产管理;投资咨询等。

本财务报表业经本公司董事会于2021年3月29日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度变化情况参见附注六。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。同一控制下企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。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(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

4. 企业合并（续）

非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，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支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司2019年度的财务报表。子公司，是指本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

三、重要会计政策及会计估计（续）

5. 合并财务报表（续）

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

6. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的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的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的当月月初汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的结算和货币性项目折算差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的结算和货币性项目折算差额计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量采用现金流量当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

8. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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转出，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量时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。

企业在初始确认时将某金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新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。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

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）和初始确认时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。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融负债分类和计量（续）

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时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) 能够消除或显著减少会计错配。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某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后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能在初始确认后重新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。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项或组合评估金融工具的预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注十三、3。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产修改

本集团与交易对手修改或重新议定合同，未导致金融资产终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团根据重新议定或修改的合同现金流按金融资产的原实际利率(或经信用调整的实际利率)折现值重新计算该金融资产的账面余额，相关利得或损失计入当期损益，金融资产修改的成本或费用调整修改后的金融资产账面价值，并在修改后金融资产的剩余期限内摊销。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

9. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记，卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。

买入返售及卖出回购业务的买卖差价分别按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入和利息支出。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10. 客户交易结算资金

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

11. 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。

融出资金

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

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

融出证券

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为其他权益工具投资计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

13. 固定资产

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。与固定资产有关的后续支出，如果满足上述确认条件，则计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30年	3%	3.2%
交通运输设备	6年	3%	16.2%
电子通讯设备	3年	3%	32.3%
办公设备	5年	3%	19.4%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

14. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

15. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

16. 无形资产

本集团的无形资产包括软件费、交易席位费、为取得期货业务经营牌照的支出及收购溢价。

无形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，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

三、重要会计政策及会计估计（续）

16. 无形资产（续）

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。交易席位费能为本集团带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团主要无形资产的使用寿命如下：

	<u>使用寿命</u>
交易席位费	使用寿命不确定
软件	2-10年
期货业务经营牌照	30年

17. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，主要项目摊销期如下：

	<u>摊销期</u>
网站设备及系统维护	5年
经营租赁改良支出	5年

18. 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。

本集团根据合同约定的条款和比例，计算应由本集团享有的收益，确认受托资产管理业务收入。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

20. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 一般风险准备及交易风险准备

本公司及子公司中银国际期货有限责任公司依据《金融企业财务规则》的要求，按税后利润弥补以前年度亏损后的10%提取一般风险准备金。

根据相关规定，本公司及子公司按不得低于基金及大集合资产管理计划管理费收入的10%的比例提取风险准备金，用于弥补因基金管理人违法违规、违反基金合同、操作错误或因技术故障等原因给基金财产或基金份额持有人造成的损失。当同一基金管理人所管理的采用摊余成本法进行核算的货币市场基金的月末资产净值合计超过该基金管理人风险准备金月末余额的200倍时，自下个月起将风险准备金的计提比例提高至20%以上。

根据《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320号文)的规定，本集团按年度实现净利润弥补以前年度亏损后的10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

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确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

经纪业务及投资咨询业务

经纪佣金收入于交易日在达成有关交易后确认。经纪业务的处理及结算手续费收入于提供有关服务后确认。

投资咨询收入在安排有关交易或提供有关服务后确认。

承销及保荐业务

承销及保荐费于承销或保荐责任完成时确认。

资产管理业务

资产管理业务手续费于本集团有权收取资产管理协议收入时确认。

其他收入

其他收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。

三、重要会计政策及会计估计（续）

23. 合同资产与合同负债

本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。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产

合同资产是指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。

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

24. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，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。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，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。（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

25. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，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。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 所得税（续）

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司及投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

27. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

28. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资和交易性金融负债。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

三、重要会计政策及会计估计（续）

29. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产、合同资产及与合同成本有关的资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

30. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和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。

判断

在应用本集团会计政策的过程中，管理层做出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

判断（续）

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产转移

管理层需要就金融资产的转移过程中的风险及报酬作出重大判断，不同的结果会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

结构化主体的合并

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

本集团在评估控制时，需要考虑：(1)投资方对被投资方的权力；(2)因参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及(3)有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于无法获得活跃市场报价的金融工具，本集团使用了估值模型计算其公允价值。估值模型包括现金流贴现分析模型等。在实际操作中，现金流贴现模型尽可能地只使用可观测数据，但是管理层仍需要对如交易双方信用风险、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。若上述因素的假设发生变化，金融工具公允价值的评估将受到影响。

递延所得税资产及负债

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产和负债的金额。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

预计负债

因未决诉讼或协议条款所形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本集团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初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果诉讼实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的营业外支出和预计负债的金额产生影响。

三、重要会计政策及会计估计（续）

31. 会计政策变更

新收入准则

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）。本集团自2020年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期初留存收益。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让这些商品或服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。

新收入准则的采用，除增加定性及定量披露外，未对本集团的合并财务报表产生重大影响。

即将生效的新租赁准则的影响

于2018年12月，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。根据衔接规定，企业可不重述前期可比数，但应当调整首次执行新准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目。

本集团将于2021年1月1日开始按照新租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整。新租赁准则的实施，预计会增加本集团的总资产和总负债，但不会对本集团的股东权益产生重大影响。

四、税项

主要税种及税率：

企业所得税	-	企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。
增值税	-	一般纳税人按照应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。小规模纳税人按应税收入的3%计缴。
城市维护建设税	-	按实际缴纳的流转税的5%-7%计缴。

五、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	64,171.28	61,616.61
银行存款	14,602,325,835.73	13,454,575,965.02
其中：公司存款	2,189,350,552.66	1,093,670,067.31
客户存款	12,412,975,283.07	12,360,905,897.71
其他货币资金	4,379,906.69	3,934,961.15
	<u>14,606,769,913.70</u>	<u>13,458,572,542.78</u>

于2020年12月31日，货币资金中融资融券业务的客户信用资金存款为人民币981,072,743.64元（2019年12月31日：人民币848,746,745.53元）。

货币资金中包括以下币种余额：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币	62,526.97	1.00	62,526.97	59,860.49	1.00	59,860.49
美元	191.11	6.52	1,246.97	191.11	6.98	1,333.22
港元	472.10	0.84	397.34	472.10	0.90	422.90
库存现金合计			<u>64,171.28</u>			<u>61,616.61</u>
客户自有资金存款						
人民币	11,089,808,507.44	1.00	11,089,808,507.44	11,150,713,528.32	1.00	11,150,713,528.32
美元	41,955,850.26	6.52	273,757,727.36	39,913,185.14	6.98	278,442,362.17
港元	81,194,221.53	0.84	68,336,304.63	92,660,320.27	0.90	83,003,261.69
小计			<u>11,431,902,539.43</u>			<u>11,512,159,152.18</u>
客户信用资金存款						
人民币	981,072,743.64	1.00	981,072,743.64	848,746,745.53	1.00	848,746,745.53
客户资金存款合计			<u>12,412,975,283.07</u>			<u>12,360,905,897.71</u>
公司自有资金存款						
人民币	1,667,932,212.53	1.00	1,667,932,212.53	708,861,035.55	1.00	708,861,035.55
美元	8,959,684.45	6.52	58,461,045.07	9,070,367.03	6.98	63,276,694.47
港元	4,670,577.55	0.84	3,930,944.87	12,071,082.37	0.90	10,813,034.20
小计			<u>1,730,324,202.47</u>			<u>782,950,764.22</u>
公司信用资金存款						
人民币	459,026,350.19	1.00	459,026,350.19	310,719,303.09	1.00	310,719,303.09
公司资金存款合计			<u>2,189,350,552.66</u>			<u>1,093,670,067.31</u>
其他货币资金						
人民币	4,379,906.69	1.00	4,379,906.69	3,934,961.15	1.00	3,934,961.15
合计			<u>14,606,769,913.70</u>			<u>13,458,572,542.78</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

2. 结算备付金

	2020年12月31日	2019年12月31日
自有备付金	250,244,534.92	347,012,534.56
客户备付金	8,713,735,339.41	6,681,098,280.75
	<u>8,963,979,874.33</u>	<u>7,028,110,815.31</u>

结算备付金中包括以下币种余额：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	8,128,291,570.96	1.00	8,128,291,570.96	6,241,427,491.62	1.00	6,241,427,491.62
美元	21,528,006.55	6.52	140,468,089.94	19,307,502.27	6.98	134,692,997.34
港元	86,385,296.92	0.84	72,705,321.30	85,540,531.24	0.90	76,625,497.08
小计			<u>8,341,464,982.20</u>			<u>6,452,745,986.04</u>
客户信用备付金						
人民币	372,270,357.21	1.00	<u>372,270,357.21</u>	228,352,294.71	1.00	<u>228,352,294.71</u>
客户备付金合计			<u>8,713,735,339.41</u>			<u>6,681,098,280.75</u>
公司自有备付金						
人民币	250,244,534.92	1.00	<u>250,244,534.92</u>	347,012,534.56	1.00	<u>347,012,534.56</u>
合计			<u>8,963,979,874.33</u>			<u>7,028,110,815.31</u>

3. 融出资金

(1) 融出资金按业务类别列示：

	2020年12月31日	2019年12月31日
融资融券业务融出资金	12,082,119,255.15	8,448,534,422.46
减：减值准备	<u>(403,292,076.56)</u>	<u>(16,684,744.44)</u>
融出资金净值	<u>11,678,827,178.59</u>	<u>8,431,849,678.02</u>

本集团向其客户出借资金供其购买指定的上市证券，客户在约定的期限归还所借资金，并按约定的利率支付利息。本集团按照《上海证券交易所融资融券交易实施细则》和《深圳证券交易所融资融券交易实施细则》规定的比例，向每个客户收取该信用交易的保证金。

截至2020年12月31日，本集团无为场外回购业务而质押的融资业务债权收益权（2019年12月31日：人民币543,562,478.99元）。

于2020年12月31日，本集团划分为阶段三的融出资金的账面余额为人民币400,209,284.86元，信用减值准备余额为人民币380,198,820.62元。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

3. 融出资金（续）

(2) 融出资金按客户类型分析：

客户类别	2020年12月31日	2019年12月31日
个人	10,913,958,351.77	7,872,974,269.13
机构	<u>764,868,826.82</u>	<u>558,875,408.89</u>
合计	<u>11,678,827,178.59</u>	<u>8,431,849,678.02</u>

(3) 融出资金按账龄分析：

账龄	2020年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3个月以内	5,781,944,977.52	47.85%	390,909,099.99	96.93%
3-6个月	3,181,876,999.67	26.34%	6,238,811.84	1.55%
6个月以上	<u>3,118,297,277.96</u>	<u>25.81%</u>	<u>6,144,164.73</u>	<u>1.52%</u>
合计	<u>12,082,119,255.15</u>	<u>100.00%</u>	<u>403,292,076.56</u>	<u>100.00%</u>

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3个月以内	3,575,777,806.94	42.32%	7,115,618.08	42.65%
3-6个月	1,069,410,808.28	12.66%	2,090,226.10	12.53%
6个月以上	<u>3,803,345,807.24</u>	<u>45.02%</u>	<u>7,478,900.26</u>	<u>44.82%</u>
合计	<u>8,448,534,422.46</u>	<u>100.00%</u>	<u>16,684,744.44</u>	<u>100.00%</u>

融出资金担保物公允价值如下：

担保物	2020年12月31日	2019年12月31日
资金	1,340,848,755.60	1,106,811,111.48
股票	34,602,380,204.00	24,542,218,560.61
基金	974,712,065.77	135,422,395.02
债券	<u>12,131,580.32</u>	<u>8,433,303.85</u>
合计	<u>36,930,072,605.69</u>	<u>25,792,885,370.96</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

4. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示：

	2020年12月31日	2019年12月31日
债券	503,250,001.01	5,200,052.00
股票	1,854,985,393.38	5,045,489,307.79
	2,358,235,394.39	5,050,689,359.79
减：减值准备	(30,844,159.82)	(171,851,351.21)
	<u>2,327,391,234.57</u>	<u>4,878,838,008.58</u>

(2) 按业务类别列示：

	2020年12月31日	2019年12月31日
股票质押式回购业务	1,824,141,233.56	4,873,637,956.58
质押式债券回购业务	503,250,001.01	5,200,052.00
	<u>2,327,391,234.57</u>	<u>4,878,838,008.58</u>

截至2020年12月31日，本集团无为场外回购业务而质押的股票质押式回购业务债权收益权（2019年12月31日：无）。

(3) 按交易场所及交易对手列示：

	2020年12月31日	2019年12月31日
证券交易所	1,827,241,264.56	4,878,838,008.58
银行间同业市场	500,149,970.01	-
	<u>2,327,391,234.57</u>	<u>4,878,838,008.58</u>

买入返售金融资产中包含的股票质押式回购融出资金剩余期限及余额分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1个月内	280,345,258.74	779,039,587.04
1个月至3个月	707,005,675.04	1,256,797,911.58
3个月至1年	867,634,459.60	2,589,599,656.02
1年至5年	-	420,052,153.15
	<u>1,854,985,393.38</u>	<u>5,045,489,307.79</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

4. 买入返售金融资产（续）

股票质押式回购业务的原值及对应的预期信用损失明细如下：

	2020年12月31日			合计
	预期信用损失阶段			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段（注）	
账面余额	999,236,626.39	768,179,533.79	235,318,219.51	2,002,734,379.69
减值准备	(4,996,094.40)	(22,321,686.89)	(80,818,926.48)	(108,136,707.77)
账面净值	994,240,531.99	745,857,846.90	154,499,293.03	1,894,597,671.92
担保物市值	3,027,654,651.80	1,861,670,823.50	297,252,245.00	5,186,577,720.30

注：2020年12月31日，第三阶段股票质押式回购业务中划转入应收款项的余额为人民币147,748,986.31元，信用减值准备为人民币77,292,547.95元，担保物市值为人民币91,935,000.00元。

	2019年12月31日			合计
	预期信用损失阶段			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段（注）	
账面余额	3,393,503,239.20	1,651,986,068.59	192,693,891.08	5,238,183,198.87
减值准备	(16,964,794.40)	(154,886,556.81)	(103,271,485.79)	(275,122,837.00)
账面净值	3,376,538,444.80	1,497,099,511.78	89,422,405.29	4,963,060,361.87
担保物市值	11,107,813,366.21	4,081,808,318.26	200,227,680.00	15,389,849,364.47

注：因融资主体已出现实质性违约，本集团将截至2019年12月31日的股票质押式回购业务款项中划分为第三阶段的款项转入应收款项核算。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

4. 买入返售金融资产（续）

股票质押式回购业务对应的预期信用损失变动如下：

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2020年1月1日	16,964,794.40	154,886,556.81	103,271,485.79	275,122,837.00
本年转回	(12,564,081.31)	(105,255,617.25)	(49,166,430.67)	(166,986,129.23)
阶段转移				
-增加	1,949,881.31	1,354,500.00	26,713,871.36	30,018,252.67
-减少	(1,354,500.00)	(28,663,752.67)	-	(30,018,252.67)
2020年12月31日	4,996,094.40	22,321,686.89	80,818,926.48	108,136,707.77

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2019年1月1日	40,867,705.57	87,219,767.55	113,844,687.24	241,932,160.36
本年(转回)/计提	(28,821,359.31)	76,302,786.56	(14,290,750.61)	33,190,676.64
阶段转移				
-增加	4,918,448.14	-	3,717,549.16	8,635,997.30
-减少	-	(8,635,997.30)	-	(8,635,997.30)
2019年12月31日	16,964,794.40	154,886,556.81	103,271,485.79	275,122,837.00

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

5. 应收款项

(1) 按应收款项性质分类列示

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应收款项原值：				
资产支持专项计划应收款项	1,452,957,778.99	78.67%	2,564,830,117.58	85.62%
应收股票质押式回购款项	147,748,986.31	8.00%	192,693,891.08	6.43%
应收席位租赁费	82,059,630.88	4.44%	82,659,172.77	2.76%
应收资产管理计划管理费收入	76,408,923.56	4.14%	79,908,210.74	2.67%
垫付五矿投资透支额	25,793,800.75	1.40%	25,793,800.75	0.86%
应收美元质押交易保证金	15,333,529.31	0.83%	1,744,052.15	0.06%
应收基金管理费	14,072,000.90	0.76%	13,624,780.90	0.45%
应收投资银行业务收入	6,492,471.95	0.35%	3,483,380.89	0.12%
应收交易清算款	1,489,157.76	0.08%	3,818,687.98	0.13%
其他应收款	24,486,618.34	1.33%	26,993,277.42	0.90%
合计	1,846,842,898.75	100.00%	2,995,549,372.26	100.00%
减：减值准备	(136,258,225.35)		(168,667,607.32)	
应收款项账面价值	1,710,584,673.40		2,826,881,764.94	

(2) 按账龄分析

账龄	2020年12月31日			
	账面余额 金额	比例(%)	减值准备 金额	比例(%)
1年以内	1,260,841,418.71	68.27%	19,682,562.88	14.45%
1至2年	382,385,669.40	20.70%	5,478,772.55	4.02%
2至3年	154,379,150.23	8.36%	77,635,517.62	56.97%
3年以上	49,236,660.41	2.67%	33,461,372.30	24.56%
合计	1,846,842,898.75	100.00%	136,258,225.35	100.00%

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

5. 应收款项（续）

(2) 按账龄分析（续）

账龄	2019年12月31日			
	账面余额 金额	比例(%)	减值准备 金额	比例(%)
1年以内	2,775,985,124.08	92.67%	43,865,272.88	26.01%
1至2年	163,003,093.12	5.44%	87,725,207.32	52.01%
2至3年	10,129,286.26	0.34%	3,303,948.95	1.96%
3年以上	46,431,868.80	1.55%	33,773,178.17	20.02%
合计	2,995,549,372.26	100.00%	168,667,607.32	100.00%

(3) 按评估方式列示

项目	2020年12月31日			
	金额	账面余额 比例(%)	减值准备 金额	比例(%)
组合计提减值准备	1,591,240,480.81	86.16%	9,434,180.97	6.92%
单项计提减值准备	255,602,417.94	13.84%	126,824,044.38	93.08%

项目	2019年12月31日			
	金额	账面余额 比例(%)	减值准备 金额	比例(%)
组合计提减值准备	2,694,402,507.66	89.95%	20,744,000.05	12.30%
单项计提减值准备	301,146,864.60	10.05%	147,923,607.27	87.70%

(4) 前五名应收款项

于2020年12月31日,应收款项账面余额中金额较大的前五单位名称、金额及款项性质如下:

单位名称	账面余额	占应收款项 余额的比例	性质
中建安装2018年第一期资产支持专项计划 应收款项	1,452,957,778.99	78.67%	资产支持专项计划应收款项
上海刚泰投资咨询股份有限公司	77,292,547.95	4.19%	应收股票质押式回购款项
天津顺航海运有限公司	70,456,438.36	3.81%	应收股票质押式回购款项
上海嘉恒实业公司	25,793,800.75	1.40%	垫付五矿投资透支额
中国人寿资产管理有限公司	18,981,868.32	1.03%	应收席位租赁费收入

于2020年12月31日,本集团应收股票质押式回购款项账面余额人民币147,748,986.31元,系划分为三阶段的股票质押式回购业务款项。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

5. 应收款项（续）

(4) 前五名应收款项（续）

于2019年12月31日，应收款项账面余额中金额较大的前五单位名称、金额及款项性质如下：

单位名称	账面余额	占应收款项 余额的比例	性质
中建安装2018年第一期资产支持专项计划 应收款项	1,328,917,390.02	44.36%	资产支持专项计划应收款项
中铁建设2018年第一期资产支持专项计划 应收款项	1,235,912,727.56	41.26%	资产支持专项计划应收款项
上海刚泰投资咨询股份有限公司	77,292,547.95	2.58%	应收股票质押式回购款项
天津顺航海运有限公司	70,456,438.36	2.35%	应收股票质押式回购款项
贺静云	44,944,904.77	1.50%	应收股票质押式回购款项

6. 存出保证金

	2020年12月31日	2019年12月31日
证券交易保证金	63,615,415.06	35,587,654.03
-上海证券交易所	26,934,769.66	13,274,586.42
-深圳证券交易所	36,065,209.79	21,883,948.13
-中小企业股份转让系统	615,435.61	429,119.48
信用保证金	50,199,943.26	36,325,003.60
-上海证券交易所	8,646,716.35	5,488,791.07
-深圳证券交易所	12,225,488.67	5,961,350.57
-中国证券金融股份有限公司	29,327,738.24	24,874,861.96
期货保证金	2,888,277,570.48	1,316,142,005.50
-中国金融期货交易所	786,142,451.17	263,788,126.55
-上海期货交易所	421,912,092.84	587,304,532.47
-大连商品交易所	208,043,124.28	128,719,877.45
-郑州商品交易所	393,169,866.85	102,141,343.90
-上海国际能源交易中心	1,079,010,035.34	234,188,125.13
其他	9,211,000.00	7,244,000.00
	<u>3,011,303,928.80</u>	<u>1,395,298,663.13</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

7. 金融投资：交易性金融资产

(1) 交易性金融资产按投资品种列示：

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	2020年12月31日		2019年12月31日	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	5,528,116,344.18	5,523,346,145.05	4,881,768,443.84	5,037,000,726.28
公募基金	1,729,861,150.64	1,755,175,738.88	1,902,459,151.80	1,909,004,038.83
银行理财产品	1,060,232,138.33	1,061,307,206.83	901,105,671.23	907,468,859.79
股票/股权	508,296,580.52	541,962,416.42	535,913,825.04	534,866,167.18
资产证券化产品	199,882,030.10	199,931,434.55	159,170,000.00	159,637,090.55
永续债	90,000,000.00	88,328,661.78	-	-
券商资管产品	30,000,000.00	30,315,000.00	24,950,248.76	25,320,742.30
合计	<u>9,146,388,243.77</u>	<u>9,200,366,603.51</u>	<u>8,405,367,340.67</u>	<u>8,573,297,624.93</u>

(2) 于2020年12月31日，存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值为人民币9,533,895.89元（2019年12月31日：人民币47,824,169.60元）。其中，存在限售期限的股票的限售解禁日及账面价值列示如下：

证券名称	限售解禁日	2020年12月31日
证券A	2021/1/14	<u>9,533,895.89</u>
		<u>9,533,895.89</u>

于2020年12月31日，存在为回购业务设定质押的交易性金融资产账面价值为人民币1,166,201,879.51元（2019年12月31日：人民币966,693,074.90元）。

于2020年12月31日，存在为交易所融券业务出借的交易性金融资产账面价值为人民币45,148,146.00元（2019年12月31日：人民币599,033.08元）。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

8. 金融投资：其他债权投资

	2020年12月31日				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	479,729,732.70	8,447,638.34	(4,148,482.70)	484,028,888.34	-
地方债	1,322,668,254.27	21,844,362.26	30,345,199.05	1,374,857,815.58	(343,969.75)
合计	<u>1,802,397,986.97</u>	<u>30,292,000.60</u>	<u>26,196,716.35</u>	<u>1,858,886,703.92</u>	<u>(343,969.75)</u>

	2019年12月31日				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	229,531,260.00	5,080,101.38	595,700.00	235,207,061.38	-
地方债	924,508,260.00	19,870,036.46	40,356,647.18	984,734,943.64	(154,565.80)
合计	<u>1,154,039,520.00</u>	<u>24,950,137.84</u>	<u>40,952,347.18</u>	<u>1,219,942,005.02</u>	<u>(154,565.80)</u>

于2020年12月31日，存在为回购业务设定质押的其他债权投资账面价值为人民币628,715,189.11元（2019年12月31日：人民币382,132,901.34元）。

于2020年12月31日，存在为转融通业务设定担保的其他债权投资账面价值为人民币273,939,753.83元（2019年12月31日：人民币163,622,303.57元）。

于2020年12月31日，本集团其他债权投资中所持债券评级均为AAA级以上（2019年12月31日：AAA级以上）。

于2020年度，本集团其他债权投资在三个阶段之间无重大转移（2019年度：无）。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

9. 金融投资：其他权益工具投资

(1) 本集团将部分权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，主要包括部分以战略为目的持有的股权投资等。

于2020年12月31日，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股权投资成本及公允价值均为人民币45,000,000.00元（2019年12月31日：人民币45,000,000.00元）。

	2020年12月31日					本年现 金红利
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	持股比例	
证通股份有限 公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	小于5%	-
中证机构间报 价系统股份 有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	小于5%	-
合计	45,000,000.00	-	-	45,000,000.00		-
	2019年12月31日					本年现 金红利
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	持股比例	
证通股份有限 公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	小于5%	-
中证机构间报 价系统股份 有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	小于5%	-
合计	45,000,000.00	-	-	45,000,000.00		-

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

10. 固定资产

(1) 账面价值

	2020年12月31日	2019年12月31日
固定资产原价	436,781,579.11	412,129,074.55
减：累计折旧	351,452,859.87	335,376,516.29
固定资产账面价值	85,328,719.24	76,752,558.26

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	交通运输设备	电子通讯设备	办公设备	合计
原值					
2018年12月31日	103,173,274.76	3,293,177.00	256,376,143.58	28,380,759.69	391,223,355.03
加：本年购入	-	-	27,744,468.98	551,683.29	28,296,152.27
在建工程转入	-	-	-	134,000.00	134,000.00
减：本年处置	-	-	(6,559,232.93)	(965,199.82)	(7,524,432.75)
2019年12月31日	103,173,274.76	3,293,177.00	277,561,379.63	28,101,243.16	412,129,074.55
加：本年购入	-	-	36,659,040.31	492,860.18	37,151,900.49
减：本年处置	-	(265,637.00)	(11,611,825.86)	(621,933.07)	(12,499,395.93)
2020年12月31日	103,173,274.76	3,027,540.00	302,608,594.08	27,972,170.27	436,781,579.11
累计折旧					
2018年12月31日	74,141,605.81	3,007,676.51	216,828,977.08	24,475,226.98	318,453,486.38
加：本年计提	2,879,672.71	101,230.10	19,971,070.43	1,267,290.04	24,219,263.28
减：本年减少	-	-	(6,358,359.77)	(937,873.60)	(7,296,233.37)
2019年12月31日	77,021,278.52	3,108,906.61	230,441,687.74	24,804,643.42	335,376,516.29
加：本年计提	2,879,672.82	85,474.68	24,192,785.83	1,020,269.48	28,178,202.81
减：本年减少	-	(257,667.89)	(11,250,010.76)	(594,180.58)	(12,101,859.23)
2020年12月31日	79,900,951.34	2,936,713.40	243,384,462.81	25,230,732.32	351,452,859.87
账面价值					
2019年12月31日	26,151,996.24	184,270.39	47,119,691.89	3,296,599.74	76,752,558.26
2020年12月31日	23,272,323.42	90,826.60	59,224,131.27	2,741,437.95	85,328,719.24

本集团固定资产于年末未发生可收回金额低于账面价值的情况，故无需计提减值准备。

于2020年12月31日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未办妥有关的房产证，其资产净值金额为人民币305,040.31元（2019年12月31日：人民币435,061.45元）。

于2020年12月31日，本集团无所有权受到限制的固定资产（2019年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

11. 无形资产

	软件	交易席位费	收购溢价(1)	期货业务 经营牌照	合计
原值					
2019年1月1日	155,406,057.91	50,267,837.87	580,008,014.00	26,000,000.00	811,681,909.78
加：本年增加	40,910,726.81	25,425.00	-	-	40,936,151.81
减：本年减少	(433,364.00)	-	-	-	(433,364.00)
2019年12月31日	195,883,420.72	50,293,262.87	580,008,014.00	26,000,000.00	852,184,697.59
加：本年增加	32,351,212.65	-	-	-	32,351,212.65
减：本年减少	(254,877.84)	(101,542.50)	-	-	(356,420.34)
2020年12月31日	227,979,755.53	50,191,720.37	580,008,014.00	26,000,000.00	884,179,489.90
累计摊销					
2019年1月1日	97,152,596.32	22,696,155.73	203,336,819.00	9,533,333.07	332,718,904.12
加：本年增加	22,239,090.98	13,659.71	-	866,666.64	23,119,417.33
减：本年减少	(433,364.00)	-	-	-	(433,364.00)
2019年12月31日	118,958,323.30	22,709,815.44	203,336,819.00	10,399,999.71	355,404,957.45
加：本年增加	26,637,071.86	-	-	866,666.64	27,503,738.50
减：本年减少	(219,674.34)	(54,554.20)	-	-	(274,228.54)
2020年12月31日	145,375,720.82	22,655,261.24	203,336,819.00	11,266,666.35	382,634,467.41
减值准备					
2019年1月1日	-	-	376,671,195.00	-	376,671,195.00
加：本年增加	2,048,333.33	-	-	-	2,048,333.33
2019年12月31日及 2020年12月31日	2,048,333.33	-	376,671,195.00	-	378,719,528.33
账面价值					
2019年12月31日	74,876,764.09	27,583,447.43	-	15,600,000.29	118,060,211.81
2020年12月31日	80,555,701.38	27,536,459.13	-	14,733,333.65	122,825,494.16

(1) 收购溢价

本公司于2002年5月27日与清算组签订资产转让协议，以人民币900,000,000元收购港澳信托的证券类资产(含负债)，包括：(1)港澳信托所属20家证券营业部的资产和负债；(2)港澳信托公司本部所拥有的部分固定资产，主要包括房产、机动车辆和设备；(3)港澳信托网上交易部及清算中心的资产及清算组有权处置的上海点津投资顾问有限公司及港澳资讯的股权。于2002年8月31日，本公司以此证券类资产(含负债)2001年6月30日的评估价值为基础，根据2001年7月1日起至2002年8月31日止期间这些资产和负债的净增减变化加以调整，以调整后的价值人民币319,991,986元入账，由此形成的收购溢价人民币580,008,014元认列为本公司的无形资产，并按10年平均摊销。

本公司管理层于2006年12月31日按照中国证监会上海证监局沪证监机构字[2005]291号文的要求，对该项收购溢价的账面余值全额计提减值准备。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

12. 其他资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
预付账款	45,311,786.27	28,567,715.66
长期待摊费用(1)	9,253,595.15	10,818,640.56
待摊费用	7,744,775.19	6,800,192.45
其他	4,017,724.68	2,130,763.27
	<u>66,327,881.29</u>	<u>48,317,311.94</u>

(1) 长期待摊费用

	网站设备及系统维护	经营租赁改良支出	合计
2019年1月1日	596,676.20	13,680,012.74	14,276,688.94
加：本年增加	120,241.15	4,080,577.75	4,200,818.90
减：本年减少	<u>(524,838.83)</u>	<u>(7,134,028.45)</u>	<u>(7,658,867.28)</u>
2019年12月31日	192,078.52	10,626,562.04	10,818,640.56
加：本年增加	220,517.86	4,262,854.52	4,483,372.38
减：本年减少	<u>(177,563.99)</u>	<u>(5,870,853.80)</u>	<u>(6,048,417.79)</u>
2020年12月31日	<u>235,032.39</u>	<u>9,018,562.76</u>	<u>9,253,595.15</u>

13. 资产减值准备/信用减值准备

2020年度

	2020年1月1日	本年计提	本年转回	2020年12月31日
应收款项减值准备	168,667,607.32	-	(32,409,381.97)	136,258,225.35
无形资产减值准备	378,719,528.33	-	-	378,719,528.33
融出资金减值准备	16,684,744.44	386,607,332.12	-	403,292,076.56
买入返售金融资产减值准备	171,851,351.21	-	(141,007,191.39)	30,844,159.82
其他债权投资减值准备	154,565.80	189,403.95	-	343,969.75
2020年12月31日	<u>736,077,797.10</u>	<u>386,796,736.07</u>	<u>(173,416,573.36)</u>	<u>949,457,959.81</u>

于2020年12月31日，金融资产预期信用损失准备账面余额如下：

	2020年12月31日		
	第一阶段	第二阶段	第三阶段
应收款项减值准备	9,434,180.97	-	126,824,044.38
融出资金减值准备	23,093,255.94	-	380,198,820.62
买入返售金融资产减值准备	4,996,094.40	22,321,686.89	3,526,378.53
其他债权投资减值准备	343,969.75	-	-
	<u>37,867,501.06</u>	<u>22,321,686.89</u>	<u>510,549,243.53</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

13. 资产减值准备/信用减值准备（续）

2019年度

	2018年12月31日	准则切换的影响	2019年1月1日	本年计提	2019年12月31日
应收款项减值准备	157,461,020.67	-	157,461,020.67	11,206,586.65	168,667,607.32
无形资产减值准备	376,671,195.00	-	376,671,195.00	2,048,333.33	378,719,528.33
融出资金减值准备	12,255,224.58	110,994.57	12,366,219.15	4,318,525.29	16,684,744.44
买入返售金融资产减值准备	128,087,473.12	737,683.41	128,825,156.53	43,026,194.68	171,851,351.21
其他债权投资减值准备	-	150,903.63	150,903.63	3,662.17	154,565.80
可供出售金融资产减值准备	31,446,989.53	(31,446,989.53)	-	-	-
	<u>705,921,902.90</u>	<u>(30,447,407.92)</u>	<u>675,474,494.98</u>	<u>60,603,302.12</u>	<u>736,077,797.10</u>

于2019年12月31日，金融资产预期信用损失准备账面余额如下：

	2019年12月31日		
	第一阶段	第二阶段	第三阶段
应收款项减值准备	20,744,000.05	-	147,923,607.27
融出资金减值准备	16,684,744.44	-	-
买入返售金融资产减值准备	16,964,794.40	154,886,556.81	-
其他债权投资减值准备	154,565.80	-	-
	<u>54,548,104.69</u>	<u>154,886,556.81</u>	<u>147,923,607.27</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

14. 应付短期融资款

2020年度	发行日	到期日	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
收益凭证	2020年11月至 2020年12月	2021年1月至 2021年3月	3.00%-4.40%	537,716,503.61	7,014,616,035.59	(6,969,215,839.82)	583,116,699.38
2019年度	发行日	到期日	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
收益凭证	2019年11月至 2019年12月	2020年1月至 2020年2月	3.18%-5.50%	2,842,526,658.99	9,617,197,718.56	(11,922,007,873.94)	537,716,503.61

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

15. 拆入资金

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行拆入资金	2,000,785,263.89	800,000,000.00
转融通融入资金	503,033,333.34	803,141,666.67
合计	2,503,818,597.23	1,603,141,666.67

于2020年12月31日，上述银行拆入款项的年利率区间为0.81%至3.80%。（2019年12月31日：2.75%至3.10%）

于2020年12月31日，上述转融通融入资金的年利率为2.80%。（2019年12月31日：3.25%）

16. 交易性金融负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
指定为交易性金融负债 第三方在合并结构化主体中享有的权益(注)	11,775,968.92	13,949,597.20
合计	11,775,968.92	13,949,597.20

注：本集团将具有控制权结构化主体纳入合并财务报表的合并范围，因此本集团将应付结构化主体参与人份额确认为交易性金融负债。

17. 衍生金融工具

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	名义金额	公允价值负债	名义金额	公允价值负债
利率互换	2,300,000,000.00	1,524,676.80	3,390,000,000.00	3,797,411.74
股指期货	3,112,320.00	-	-	-
商品期货	821,135.00	-	99,770.00	-
合计	2,303,933,455.00	1,524,676.80	3,390,099,770.00	3,797,411.74

18. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2020年12月31日	2019年12月31日
国债	213,624,415.33	404,131,589.04
地方债	996,520,203.35	273,144,124.88
金融债券	-	90,014,054.79
企业债券	139,112,044.26	345,427,324.99
信用资产收益权	-	500,431,250.00
合计	1,349,256,662.94	1,613,148,343.70

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

18. 卖出回购金融资产款（续）

(2) 按业务类别列示

	2020年12月31日	2019年12月31日
质押式报价回购	8,860,000.00	4,022,000.00
其他卖出回购金融资产款	1,340,396,662.94	1,609,126,343.70
	<u>1,349,256,662.94</u>	<u>1,613,148,343.70</u>

(3) 按交易场所及交易对手类别列示

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行间同业市场	997,396,662.94	490,123,643.83
证券交易所	351,860,000.00	622,593,449.87
其他	-	500,431,250.00
	<u>1,349,256,662.94</u>	<u>1,613,148,343.70</u>

卖出回购金融资产中包含的质押式报价回购融入资金剩余期限及余额分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1个月内	8,858,000.00	3,919,000.00
1个月至3个月	2,000.00	100,000.00
3个月至1年	-	3,000.00
	<u>8,860,000.00</u>	<u>4,022,000.00</u>

于2020年12月31日，质押式报价回购融入资金利率区间为1.20%~6.80%。（2019年12月31日：1.20%~2.90%）

2020年度，质押式报价回购融入资金利息支出为人民币323,084.46元。（2019年度：人民币175,389.08元）

于2020年12月31日，卖出回购金融资产款的担保物公允价值为人民币1,794,917,068.62元（2019年12月31日：人民币1,892,388,455.23元）。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

19. 代理买卖证券款

	2020年12月31日	2019年12月31日
普通经纪业务		
个人	13,131,025,396.13	10,853,694,391.80
机构	<u>2,823,290,778.98</u>	<u>2,238,235,390.77</u>
小计	<u>15,954,316,175.11</u>	<u>13,091,929,782.57</u>
信用业务		
个人	1,299,701,410.58	1,102,029,980.89
机构	<u>34,474,173.67</u>	<u>4,475,702.64</u>
小计	<u>1,334,175,584.25</u>	<u>1,106,505,683.53</u>
	<u>17,288,491,759.36</u>	<u>14,198,435,466.10</u>

20. 应付货币保证金

	2020年12月31日	2019年12月31日
个人	750,152,182.80	547,628,469.56
机构	<u>4,032,052,702.87</u>	<u>4,597,333,389.16</u>
	<u>4,782,204,885.67</u>	<u>5,144,961,858.72</u>

21. 应付质押保证金

	2020年12月31日	2019年12月31日
机构	<u>1,301,019,949.85</u>	<u>324,134,849.10</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

22. 应付职工薪酬

	2020 年度 应付金额	2020 年 12 月 31 日 未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	816,140,520.30	583,576,299.71
职工福利费及住房补贴	23,054,446.49	-
社会保险费	63,280,189.45	-
其中：医疗保险费	57,014,259.55	-
工伤保险费	59,975.53	-
生育保险费	6,205,954.37	-
住房公积金	48,534,200.88	16,012.55
工会经费和职工教育经费	12,594,926.71	477,373.34
设定提存计划		
其中：基本养老保险	5,915,627.96	-
失业保险费	184,863.38	-
合计	<u>969,704,775.17</u>	<u>584,069,685.60</u>
	2019 年度 应付金额	2019 年 12 月 31 日 未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	812,827,868.73	571,004,544.87
职工福利费及住房补贴	22,176,318.65	-
社会保险费	46,434,509.81	-
其中：医疗保险费	41,111,069.77	-
工伤保险费	995,959.00	-
生育保险费	4,327,481.04	-
住房公积金	44,752,570.68	16,012.55
工会经费和职工教育经费	10,130,090.33	912,037.61
	936,321,358.20	571,932,595.03
设定提存计划		
其中：基本养老保险	74,921,333.08	-
失业保险费	2,163,740.51	-
合计	<u>1,013,406,431.79</u>	<u>571,932,595.03</u>

根据人社部发[2020]11号《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》和人社部发[2020]49号《关于延长阶段性减免企业社会保险费政策实施期限等问题的通知》的规定，从2020年2月至12月，本集团享受免征企业养老保险、失业保险和工伤保险单位缴费部分。根据医保发[2020]6号《关于阶段性减征职工基本医疗保险费的指导意见》的规定，从2020年2月至6月，本集团享受减半征收职工基本医疗保险和生育保险单位缴费部分。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

23. 应交税费

	2020年12月31日	2019年12月31日
个人所得税	15,309,381.61	35,446,808.66
增值税	9,267,779.30	22,864,835.78
企业所得税	77,084,502.70	15,558,211.41
税金及附加	910,426.11	2,357,868.79
其他	164,444.97	157,649.89
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>102,736,534.69</u>	<u>76,385,374.53</u>

24. 应付款项

按应付款项性质分类列示

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付尾随佣金	89,836,554.16	90,058,596.40
衍生品客户保证金	35,191,911.34	24,829,198.05
代销基金结算款项	32,635,591.24	12,057,552.87
应付资产管理计划款项	26,439,110.85	22,039,236.91
应付美元质押交易保证金	23,275,204.52	8,589,064.87
应付营销人员报酬	21,691,421.21	12,995,999.76
应付三方存管费	16,267,953.42	7,000,000.00
预收股票质押式回购转让款	15,000,000.00	-
投资者保护基金	9,134,464.23	7,488,615.65
中银国际控股有限公司往来款	6,943,210.92	7,960,507.43
应付交易清算款项	5,306,392.07	7,554,821.57
预收发行债券存续费用	4,500,000.00	4,500,000.00
营销人员合规奖励基金	3,016,804.69	2,459,998.48
应付承销往来款	2,582,200.00	4,242,000.00
其他应付款	75,585,340.67	69,766,799.55
	<hr/>	<hr/>
	<u>367,406,159.32</u>	<u>281,542,391.54</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

25. 应付债券

2020年度	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
公司债									
17中银01(注1)	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	2017年9月4日	2020年9月4日	4.95%	1,524,207,534.24	50,042,465.76	(1,574,250,000.00)	-
18中银01(注2)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2018年1月31日	2020年1月31日	5.27%	1,048,368,493.13	4,331,506.87	(1,052,700,000.00)	-
19中银01(注4)	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	2019年5月17日	2022年5月17日	3.73%	3,581,906,712.42	130,907,671.25	(129,475,044.89)	3,583,339,338.78
20中银F1(注5)	2,600,000,000.00	2,600,000,000.00	2020年5月28日	2023年5月28日	2.92%	-	2,645,344,000.00	-	2,645,344,000.00
次级债									
18中银C1(注8)	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	2018年10月19日	2021年10月19日	4.69%	2,523,771,232.88	117,571,232.85	(117,250,000.00)	2,524,092,465.73
合计						8,678,253,972.67	2,948,196,876.73	(2,873,675,044.89)	8,752,775,804.51
2019年度									
	面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
公司债									
17中银01(注1)	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	2017年9月4日	2020年9月4日	4.95%	1,524,207,534.24	74,250,000.00	(74,250,000.00)	1,524,207,534.24
18中银01(注2)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2018年1月31日	2020年1月31日	5.27%	1,048,368,493.13	52,700,000.00	(52,700,000.00)	1,048,368,493.13
18中银02(注3)	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	2018年6月11日	2019年6月11日	4.99%	2,569,723,287.68	55,026,712.32	(2,624,750,000.00)	-
19中银01(注4)	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	2019年5月17日	2022年5月17日	3.73%	-	3,581,906,712.42	-	3,581,906,712.42
次级债									
16中银C1(注6)	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	2016年9月26日	2019年9月26日	3.35%	2,017,805,479.50	49,194,520.50	(2,067,000,000.00)	-
16中银C2(注7)	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	2016年11月28日	2019年11月28日	3.40%	1,504,750,684.93	46,249,315.07	(1,551,000,000.00)	-
18中银C1(注8)	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	2018年10月19日	2021年10月19日	4.69%	2,523,771,232.88	117,250,000.00	(117,250,000.00)	2,523,771,232.88
合计						11,188,626,712.36	3,976,577,260.31	(6,486,950,000.00)	8,678,253,972.67

*应付债券余额包含应付利息。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

25. 应付债券（续）

- 注 1： 根据上海证券交易所《关于对中银国际证券有限责任公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》，核准本公司非公开发行面值总额不超过 40 亿元的公司债券，债券期限为 3 年。
- 注 2： 根据中国证监会《关于核准中银国际证券有限责任公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可(2017)1556 号），核准本公司发行面值总额不超过 10 亿元的公司债券，债券期限为 2 年。
- 注 3： 根据上海证券交易所《关于对中银国际证券有限责任公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》，核准本公司非公开发行面值总额不超过 40 亿元的公司债券。该公司债券附第一年末投资者回售选择权，本债券持有人已于 2019 年 6 月 11 日全额回售。
- 注 4： 根据中国证监会《关于核准中银国际证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可(2018)1466 号），核准本公司发行面值总额不超过 35 亿元的公司债券，债券期限为 3 年。
- 注 5： 根据上海证券交易所《关于对中银国际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)1071 号），核准本公司发行面值总额不超过 30 亿元的公司债券，债券期限为 3 年。
- 注 6： 根据上海证券交易所《关于对中银国际证券有限责任公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》，核准本公司发行面值 20 亿元公司债券，债券期限为 6 年，在债券存续期的第 3 年末，发行人可选择行使赎回权。2019 年 9 月，本公司行使赎回权，赎回全部债券。
- 注 7： 根据上海证券交易所《关于对中银国际证券有限责任公司 2016 年次级债券挂牌转让无异议的函》，核准本公司发行面值 15 亿元公司债券，债券期限为 6 年，在债券存续期的第 3 年末，发行人可选择行使赎回权。2019 年 11 月，本公司行使赎回权，赎回全部债券。
- 注 8： 根据上海证券交易所《关于对中银国际证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》，核准本公司发行面值总额不超过 25 亿元的次级债券，债券期限为 2 年，该债券附第一年末发行人票面利率调整选择权和投资者回购选择权。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

26. 递延所得税资产和负债

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	583,548,496.38	145,887,124.10	571,481,171.39	142,870,292.85
资产/信用减值准备	563,008,614.09	140,752,153.53	338,508,036.25	84,627,009.07
公允价值变动	1,803,339.88	450,834.97	28,621,273.83	7,155,318.47
可抵扣亏损	42,853,514.09	10,713,378.52	51,096,008.55	12,774,002.14
其他暂时性差异	1,932,133.47	483,033.37	1,516,849.89	379,212.48
合计	<u>1,193,146,097.91</u>	<u>298,286,524.49</u>	<u>991,223,339.91</u>	<u>247,805,835.01</u>

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	<u>(64,468,803.32)</u>	<u>(16,117,200.81)</u>	<u>(147,748,752.85)</u>	<u>(36,937,188.22)</u>
合计	<u>(64,468,803.32)</u>	<u>(16,117,200.81)</u>	<u>(147,748,752.85)</u>	<u>(36,937,188.22)</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	抵消金额	抵消后金额	抵消金额	抵消后金额
递延所得税资产	<u>(16,117,200.81)</u>	<u>282,169,323.68</u>	<u>(36,937,188.22)</u>	<u>210,868,646.79</u>
递延所得税负债	<u>16,117,200.81</u>	<u>-</u>	<u>36,937,188.22</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

27. 其他负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
期货风险准备金	20,020,288.24	17,520,067.62
应付结构化产品投资者款项(注)	1,304,403,458.00	2,493,747,514.00
其他	811,462.69	-
	<u>1,325,235,208.93</u>	<u>2,511,267,581.62</u>

注：应付结构化产品投资者款项为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付投资者持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息详见附注七、2。

28. 股本

	2019年12月31日	本年变动 发行新股	2020年12月31日
股份总数	<u>2,500,000,000.00</u>	<u>278,000,000.00</u>	<u>2,778,000,000.00</u>
	2018年12月31日	本年变动 发行新股	2019年12月31日
股份总数	<u>2,500,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>2,500,000,000.00</u>

2020年2月，本公司在上海证券交易所公开发行人民币普通股(A股)278,000,000股，总股本数变更为2,778,000,000股。

29. 资本公积

	2020年12月31日	2019年12月31日
股本溢价	<u>7,341,149,140.21</u>	<u>6,141,338,487.13</u>

30. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

	2020年1月1日	增减变动	2020年12月31日
其他债权投资公允价值变动	40,952,347.18	(14,755,630.83)	26,196,716.35
其他债权投资信用减值准备	154,565.80	189,403.95	343,969.75
与计入权益项目相关的所得税影响	(10,276,728.26)	3,641,556.74	(6,635,171.52)
合计	<u>30,830,184.72</u>	<u>(10,924,670.14)</u>	<u>19,905,514.58</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

30. 其他综合收益（续）

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：（续）

	2018年12月31日	会计政策变更	2019年1月1日	增减变动	2019年12月31日
其他债权投资公允价值变动	-	42,251,206.36	42,251,206.36	(1,298,859.18)	40,952,347.18
其他债权投资信用减值准备	-	150,903.63	150,903.63	3,662.17	154,565.80
可供出售金融资产的公允价值变动	17,667,846.67	(17,667,846.67)	-	-	-
与计入权益项目相关的所得税影响	(4,416,961.68)	(6,183,565.83)	(10,600,527.51)	323,799.25	(10,276,728.26)
合计	13,250,884.99	18,550,697.49	31,801,582.48	(971,397.76)	30,830,184.72

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

30. 其他综合收益（续）

合并利润表中其他综合收益当期发生额：

2020 年度	税前发生额	减：前期计入其他 综合收益当期 转入损益	减：所得税	归属母公司
将重分类进损益的其他综合收益				
其他债权投资公允价值变动	(9,242,366.67)	(5,513,264.16)	3,688,907.73	(11,066,723.10)
其他债权投资信用损失准备	189,403.95	-	(47,350.99)	142,052.96
	<u>(9,052,962.72)</u>	<u>(5,513,264.16)</u>	<u>3,641,556.74</u>	<u>(10,924,670.14)</u>
2019 年度	税前发生额	减：前期计入其他 综合收益当期 转入损益	减：所得税	归属母公司
将重分类进损益的其他综合收益				
其他债权投资公允价值变动	9,478,834.89	(10,777,694.07)	324,714.79	(974,144.39)
其他债权投资信用损失准备	27,027.69	(23,365.52)	(915.54)	2,746.63
	<u>9,505,862.58</u>	<u>(10,801,059.59)</u>	<u>323,799.25</u>	<u>(971,397.76)</u>

31. 盈余公积

2020 年度	2020 年 1 月 1 日	本年增加	2020 年 12 月 31 日		
法定盈余公积	238,452,835.84	100,829,763.62	339,282,599.46		
任意盈余公积	129,298,019.23	-	129,298,019.23		
	<u>367,750,855.07</u>	<u>100,829,763.62</u>	<u>468,580,618.69</u>		
2019 年度	2018 年 12 月 31 日	会计政策变更	2019 年 1 月 1 日	本年增加	2019 年 12 月 31 日
法定盈余公积	167,009,572.13	(2,299,468.81)	164,710,103.32	73,742,732.52	238,452,835.84
任意盈余公积	96,025,563.10	-	96,025,563.10	33,272,456.13	129,298,019.23
	<u>263,035,135.23</u>	<u>(2,299,468.81)</u>	<u>260,735,666.42</u>	<u>107,015,188.65</u>	<u>367,750,855.07</u>

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加注册资本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增注册资本后，其余额不得少于转增前注册资本的 25%。

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

32. 一般风险准备

2020 年度	2020 年 1 月 1 日	本年增加	2020 年 12 月 31 日
一般风险准备	1,276,955,994.17	167,818,342.39	1,444,774,336.56
交易风险准备	1,077,670,944.81	100,829,763.62	1,178,500,708.43
	<u>2,354,626,938.98</u>	<u>268,648,106.01</u>	<u>2,623,275,044.99</u>

2019 年度	2018 年 12 月 31 日	会计政策变更	2019 年 1 月 1 日	本年增加	2019 年 12 月 31 日
一般风险准备	1,154,673,436.03	(2,299,468.81)	1,152,373,967.22	124,582,026.95	1,276,955,994.17
交易风险准备	1,006,227,681.10	(2,299,468.81)	1,003,928,212.29	73,742,732.52	1,077,670,944.81
	<u>2,160,901,117.13</u>	<u>(4,598,937.62)</u>	<u>2,156,302,179.51</u>	<u>198,324,759.47</u>	<u>2,354,626,938.98</u>

33. 未分配利润

	2020 年度	2019 年度
上年未分配利润	1,338,573,793.37	963,720,244.14
会计政策变更	-	(12,288,799.55)
年初未分配利润	<u>1,338,573,793.37</u>	<u>951,431,444.59</u>
净利润	883,226,868.37	798,252,971.86
减：提取盈余公积	(100,829,763.62)	(107,015,188.65)
提取一般风险准备	(268,648,106.01)	(198,324,759.47)
现金股利分配	<u>(83,340,000.00)</u>	<u>(105,770,674.96)</u>
年末未分配利润	<u>1,768,982,792.11</u>	<u>1,338,573,793.37</u>

根据本公司 2020 年 3 月 25 日召开的第一届董事会第三十八次会议审议并通过 2019 年度利润分配方案的决议，分别按本公司财务报表净利润的 10%提取盈余公积，一般风险准备和交易风险准备。在提取上述各项公积金和风险准备后，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元，合计派发现金红利 83,340,000.00 元。该利润分配方案已获本公司 2019 年年度股东大会会议审议批准。

五、合并财务报表主要项目附注（续）

34. 手续费及佣金净收入

	2020 年度	2019 年度
<u>证券经纪业务净收入</u>	908,363,467.41	569,527,956.15
<u>证券经纪业务收入</u>	1,231,310,595.98	793,402,912.44
其中：代理买卖证券业务	1,030,951,316.06	698,264,632.39
交易单元席位租赁	112,620,936.17	68,585,989.94
代销金融产品业务	87,738,343.75	26,552,290.11
<u>证券经纪业务支出</u>	322,947,128.57	223,874,956.29
其中：代理买卖证券业务	322,947,128.57	223,874,956.29
<u>期货经纪业务净收入</u>	50,387,448.19	31,505,188.36
<u>期货经纪业务收入</u>	50,387,448.19	31,505,188.36
<u>投资银行业务净收入</u>	305,169,570.64	217,175,620.13
<u>投资银行业务收入</u>	311,132,758.90	221,492,940.36
其中：证券承销业务	248,576,260.46	169,641,290.34
保荐服务业务	10,202,611.60	13,679,245.29
财务顾问业务	52,353,886.84	38,172,404.73
<u>投资银行业务支出</u>	5,963,188.26	4,317,320.23
其中：证券承销业务	5,963,188.26	4,317,320.23
<u>资产管理业务净收入</u>	503,386,761.04	489,466,070.24
<u>资产管理业务收入</u>	503,456,008.27	489,466,070.24
<u>资产管理业务支出</u>	69,247.23	-
<u>基金管理业务净收入</u>	322,056,095.98	241,871,998.25
<u>基金管理费收入</u>	323,410,355.69	242,991,231.24
<u>基金管理费支出</u>	1,354,259.71	1,119,232.99
<u>投资咨询业务净收入</u>	12,850,244.85	9,757,195.83
<u>投资咨询业务收入</u>	12,850,244.85	9,757,195.83
手续费及佣金净收入	2,102,213,588.11	1,559,304,028.96
其中：手续费及佣金收入合计	2,432,547,411.88	1,788,615,538.47
手续费及佣金支出合计	330,333,823.77	229,311,509.51

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

34. 手续费及佣金净收入（续）

	2020 年度	2019 年度
资产管理业务净收入：		
集合资产管理业务	214,327,977.69	152,388,004.08
定向资产管理业务	265,506,549.06	320,471,385.74
专项资产管理业务	23,552,234.29	16,606,680.42
财务顾问业务净收入：		
并购重组财务顾问业务净收入		
— 境内上市公司	5,767,547.16	5,089,245.29
其他财务顾问业务净收入	46,586,339.68	33,083,159.44

项目	2020 年度		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	168	43	27
年末受托资金	67,539,024,988.55	297,383,352,086.56	40,295,317,573.00
自有资金投入	1,176,113.48	-	307,882,030.10
个人客户	36,191,084,609.40	-	-
机构客户	31,346,764,265.67	297,383,352,086.56	39,987,435,542.90
年末主要受托资产初始成本	96,033,989,377.07	321,083,667,691.19	39,636,993,812.86
股票	762,545,995.28	29,371,735,220.16	-
债券	89,255,238,264.79	189,478,327,136.19	-
基金	2,348,959,383.01	2,450,445,376.79	-
其他	3,667,245,733.99	99,783,159,958.05	39,636,993,812.86

项目	2019 年度		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	208	54	18
年末受托资金	67,112,168,171.77	409,729,872,215.94	30,070,745,873.00
自有资金投入	3,000,000.00	-	253,570,000.00
个人客户	45,656,080,501.97	124,085,431.16	-
机构客户	21,453,087,669.80	409,605,786,784.78	29,817,175,873.00
年末主要受托资产初始成本	80,384,272,070.74	438,014,704,564.78	30,123,760,477.13
股票	927,998,331.43	24,258,736,301.44	-
债券	76,024,726,423.98	227,774,098,844.49	-
基金	1,294,829,523.38	2,582,208,663.35	-
其他	2,136,717,791.95	183,399,660,755.50	30,123,760,477.13

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

35. 利息净收入

	2020 年度	2019 年度
<u>利息收入</u>		
买入返售金融资产利息收入	251,731,481.48	509,252,914.75
其中：股票质押式回购利息收入	244,235,544.58	499,985,533.92
融资融券业务收入	663,526,244.66	543,198,424.09
转融券利息收入	4,421,199.78	-
货币资金及结算备付金利息收入	523,033,194.68	417,830,893.22
其他债权投资利息收入	47,764,810.79	45,834,903.30
资产支持计划应收账款利息收入	104,271,204.49	168,416,392.16
	1,594,748,135.88	1,684,533,527.52
<u>利息支出</u>		
1.客户保证金利息支出	147,209,852.69	122,722,433.05
2.卖出回购金融资产利息支出	57,894,388.86	67,571,252.93
其中：报价回购利息支出	323,084.46	155,190.46
3.应付债券利息支出	348,196,876.73	476,577,260.31
4.拆入资金利息支出	21,421,175.85	8,902,375.22
其中：转融通利息支出	13,081,250.01	3,141,666.68
5.转融券利息支出	2,211,008.37	-
6.短期融资款利息支出	19,532,294.54	56,085,897.23
7.其他	99,610,765.00	122,486,724.26
	696,076,362.04	854,345,943.00
利息净收入	898,671,773.84	830,187,584.52

五、合并财务报表主要项目附注（续）

36. 投资收益

投资收益明细情况：

	2020 年度	2019 年度
1.持有期间取得的收益	181,989,470.94	323,817,515.46
其中：交易性金融资产	183,964,463.28	325,241,713.49
衍生金融工具	(1,974,992.34)	(1,424,198.03)
2.处置金融工具取得的损益	53,484,488.31	19,296,289.59
其中：交易性金融资产	62,159,023.01	7,451,220.18
衍生金融工具	(9,116,742.25)	1,067,375.34
其他债权投资	442,207.55	10,777,694.07
	<u>235,473,959.25</u>	<u>343,113,805.05</u>

37. 其他收益

	2020 年度	2019 年度
与日常活动相关的政府补助	<u>108,370,936.49</u>	<u>93,593,962.60</u>

以上其他收益均计入当期非经常性损益，本集团获得的政府补助主要系财政扶持资金。

38. 公允价值变动损益

	2020 年度	2019 年度
交易性金融资产	(99,009,983.78)	82,381,799.16
第三方在结构化主体中享有的权益	(1,099,618.11)	(5,941,249.70)
衍生金融工具	2,251,147.44	1,214,504.47
	<u>(97,858,454.45)</u>	<u>77,655,053.93</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

39. 税金及附加

	2020 年度	2019 年度
城市维护建设税	10,453,401.47	9,674,024.35
教育费附加	7,409,924.00	6,344,140.65
其他	3,622,135.66	1,195,147.38
	<u>21,485,461.13</u>	<u>17,213,312.38</u>

40. 业务及管理费

业务及管理费包括以下费用：

	2020 年度	2019 年度
职工薪酬	969,704,775.17	1,013,406,431.79
销售服务费	304,955,231.18	234,695,325.13
营销人员报酬	187,197,527.52	131,373,202.36
租赁及物业管理费	123,633,041.98	124,769,762.09
折旧及摊销	61,730,359.10	54,983,888.18
电子设备运转费	56,111,436.06	47,616,395.93
咨询费	41,441,618.04	33,545,004.43
邮电通讯费	34,734,231.18	39,963,661.33
交易所设施使用费	31,408,069.47	29,205,215.40
业务招待费	21,755,929.15	23,419,756.37
其他	50,628,734.98	95,838,005.15
	<u>1,883,300,953.83</u>	<u>1,828,816,648.16</u>

41. 其他资产减值损失

	2020 年度	2019 年度
无形资产减值损失	<u>-</u>	<u>2,048,333.33</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

42. 信用减值损失

	2020 年度	2019 年度
买入返售金融资产减值损失	(141,007,191.39)	43,026,194.68
应收款项坏账损失	(32,409,381.97)	11,206,586.65
融出资金减值损失	386,607,332.12	4,318,525.29
其他债权投资减值损失	189,403.95	3,662.17
合计	<u>213,380,162.71</u>	<u>58,554,968.79</u>

43. 营业外支出

	2020 年度	2019 年度
捐赠支出	6,218,913.10	480,735.00
其他	86,544.00	26,315.34
合计	<u>6,305,457.10</u>	<u>507,050.34</u>

44. 所得税费用

	2020 年度	2019 年度
当期所得税	299,898,665.52	224,424,577.67
递延所得税	(67,659,120.15)	(9,078,173.02)
合计	<u>232,239,545.37</u>	<u>215,346,404.65</u>

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

	2020 年度	2019 年度
利润总额	<u>1,117,158,235.82</u>	<u>1,015,408,205.45</u>
以主要适用税率计算的所得税	279,289,558.96	253,852,051.36
某些子公司适用不同税率的影响	(1,694,078.66)	(929,136.00)
无须纳税的收入	(50,982,085.14)	(42,905,395.17)
不可抵扣的费用	6,008,762.32	4,841,690.97
对以前年度所得税的调整	(382,612.11)	487,193.49
实际所得税费用	<u>232,239,545.37</u>	<u>215,346,404.65</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

45. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：(1)当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；(2)稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；(3)子公司潜在普通股的稀释效应；以及(4)上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：(1)基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及(2)假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。截至2020年12月31日和2019年12月31日，本公司无潜在稀释性普通股，因此摊薄每股收益与基本每股收益一致。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2020 年度	2019 年度
收益		
归属于本公司普通股股东的净利润	<u>883,226,868.37</u>	<u>798,252,971.86</u>
调整后归属于本公司普通股股东的净利润	<u>883,226,868.37</u>	<u>798,252,971.86</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,731,666,666.67</u>	<u>2,500,000,000.00</u>
基本每股收益	<u>0.32</u>	<u>0.32</u>
稀释每股收益	<u>0.32</u>	<u>0.32</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

46. 受托客户资产管理业务

受托客户资产管理业务独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等，均按照相关资产管理计划的资产管理合同约定的资产估值和会计核算方法进行确认、计量和报告。

受托客户资产管理业务的资产、负债情况列示如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
资产项目		
受托管理资金存款	8,596,408,139.84	17,290,229,281.43
客户结算备付金	530,558,565.54	183,701,820.10
存出保证金	32,458,357.40	43,835,232.31
应收款项	10,043,129,720.84	18,854,755,453.65
受托投资	459,490,985,883.88	537,288,253,042.90
资产合计	<u>478,693,540,667.50</u>	<u>573,660,774,830.39</u>
负债项目		
受托管理资金	405,217,694,648.11	506,912,786,260.71
应付款项	65,169,334,108.24	62,833,180,090.75
负债合计	<u>470,387,028,756.35</u>	<u>569,745,966,351.46</u>

47. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020年度	2019年度
净利润	884,918,690.45	800,061,800.80
加：信用减值损失	213,380,162.71	58,554,968.79
资产减值损失	-	2,048,333.33
固定资产折旧	28,178,202.81	24,219,263.28
无形资产摊销	27,503,738.50	23,105,757.62
长期待摊费用摊销	6,048,417.79	7,658,867.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/（收益）	196,370.14	(25,235.80)
公允价值变动损益	97,836,866.95	(77,655,053.93)
财务费用	367,729,171.27	486,716,031.38
投资收益	(53,947,343.82)	(76,182,753.18)
递延所得税	(67,659,120.15)	(9,078,173.02)
汇兑损益	4,471,494.99	(1,642,481.81)
经营性应收项目的(增加)/减少	(3,002,600,142.84)	3,838,127,943.41
经营性应付项目的增加	4,469,975,632.58	5,253,216,139.38
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,976,032,141.38</u>	<u>10,329,125,407.53</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

47. 现金流量表附注（续）

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2020 年度	2019 年度
现金及现金等价物的年末余额	23,551,608,715.49	20,473,131,344.63
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(20,473,131,344.63)</u>	<u>(15,464,385,420.75)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>3,078,477,370.86</u>	<u>5,008,745,923.88</u>

(3) 现金及现金等价物的构成

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
现金：		
库存现金	64,171.28	61,616.61
可随时用于支付的银行存款	14,583,184,763.19	13,441,023,951.56
可随时用于支付的其他货币资金	4,379,906.69	3,934,961.15
现金等价物：		
结算备付金	<u>8,963,979,874.33</u>	<u>7,028,110,815.31</u>
现金及现金等价物余额	<u>23,551,608,715.49</u>	<u>20,473,131,344.63</u>

(4) 收到其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
应付期货业务保证金净增加额	620,461,976.66	-
补贴收入	108,370,936.49	93,593,962.60
代销基金结算款项增加额	20,578,038.37	10,441,863.73
衍生品客户保证金增加额	10,362,713.29	10,106,870.21
收回股票质押业务违约金	87,000.00	16,830,553.99
存出保证金净减少额	-	245,834,140.56
中银国际控股有限公司往来款	-	7,957,037.68
其他	<u>9,346,470.08</u>	<u>19,379,196.87</u>
	<u>769,207,134.89</u>	<u>404,143,625.64</u>

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

47. 现金流量表附注（续）

(5) 支付其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
存出保证金净增加额	1,616,005,265.67	-
营销人员报酬	178,502,106.07	124,954,483.53
租赁及物业管理费	121,387,819.86	124,647,802.52
电子设备运转费	56,111,436.06	47,616,395.93
咨询费	41,441,618.04	33,545,004.43
邮电通讯费	34,734,231.18	39,963,661.33
交易所设施使用费	31,408,069.47	29,205,215.40
业务招待费	21,755,929.15	23,419,756.37
差旅费	17,499,759.54	26,478,310.69
业务宣传费	17,487,467.75	8,844,892.33
投资者保护基金	13,940,727.43	16,181,241.50
报刊资讯费	13,852,286.96	9,575,395.88
捐赠支出	6,218,913.10	480,735.00
办公费	5,163,082.89	5,273,055.54
会议费	2,923,975.25	4,487,007.95
中银国际控股有限公司往来款	1,017,296.51	-
代缴资管产品增值税净减少额	-	122,480,185.44
应付期货业务保证金净减少额	-	17,154,638.07
其他	74,131,113.60	41,998,626.41
	2,253,581,098.53	676,306,408.32

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

48. 分部报告

经营分部

出于管理目的，本集团根据业务类型划分成业务单元，本集团主要包括如下报告分部：(1) 投资银行业务，(2) 证券经纪业务，(3) 资产管理业务，(4) 证券自营业务，(5) 代理期货交易业务，(6) 私募股权投资业务，(7) 其他业务。管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以营业利润为基础进行评价。

2020年度及2020年12月31日分部信息列示如下：

	投资银行业务	证券经纪业务	资产管理业务	证券自营业务	期货业务	私募股权投资业务	其他业务	合计
营业收入	311,390,933.60	1,847,572,375.91	594,750,661.07	125,566,260.25	131,055,229.59	61,232,425.57	172,604,390.96	3,244,172,276.95
对外交易净收入	311,401,621.28	933,379,087.63	597,677,071.29	232,426,024.82	68,332,848.26	60,859,915.97	141,423,933.86	2,345,500,503.11
利息收入	608,400.00	1,268,563,818.13	104,418,328.14	51,433,191.62	138,171,431.29	372,509.60	31,180,457.10	1,594,748,135.88
利息费用	(619,087.68)	(354,370,529.85)	(107,344,738.36)	(158,292,956.19)	(75,449,049.96)	-	-	(696,076,362.04)
营业支出	(189,434,306.71)	(1,023,463,800.17)	(351,275,228.35)	(21,896,953.90)	(87,286,151.94)	(7,997,023.03)	(439,553,160.39)	(2,120,906,624.49)
营业利润	121,956,626.89	824,108,575.74	243,475,432.72	103,669,306.35	43,769,077.65	53,235,402.54	(266,948,769.43)	1,123,265,652.46
利润总额	121,956,626.89	825,158,123.15	243,467,971.14	103,669,306.35	42,731,552.15	53,235,402.54	(273,060,746.40)	1,117,158,235.82
所得税费用	-	-	-	-	-	-	-	232,239,545.37
净利润	-	-	-	-	-	-	-	884,918,690.45
资产总额	14,290,570.60	33,578,052,848.33	1,880,653,699.85	10,178,518,945.37	6,745,194,242.10	796,680,367.15	766,370,855.79	53,959,761,529.19
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	282,169,323.68
负债总额	33,874,966.65	28,353,233,894.52	1,463,136,528.80	2,343,248,744.99	6,149,123,847.58	1,055,786.04	609,758,824.62	38,953,432,593.20
折旧和摊销费用	949,252.33	33,385,518.26	4,961,763.50	1,183,446.50	3,524,698.32	15,908.26	17,709,771.93	61,730,359.10
资本性支出	912,007.86	34,358,812.24	3,850,959.93	561,712.59	2,282,253.54	4,911.51	32,015,827.85	73,986,485.52
信用减值损失	-	224,500,577.84	(11,309,819.08)	189,403.95	-	-	-	213,380,162.71

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

48. 分部报告（续）

经营分部（续）

2019年度及2019年12月31日分部信息列示如下：

	投资银行业务	证券经纪业务	资产管理业务	证券自营业务	期货业务	私募股权投资业务	其他业务	合计
营业收入	220,578,593.73	1,454,880,306.64	746,958,307.63	206,709,918.63	112,012,722.57	48,717,376.17	117,810,342.15	2,907,667,567.52
对外交易净收入	221,918,524.42	579,586,850.73	712,318,501.48	386,579,397.74	50,928,122.46	48,530,406.57	77,618,179.60	2,077,479,983.00
利息收入	922,234.87	1,303,023,284.64	168,743,064.51	38,755,539.72	132,710,271.63	186,969.60	40,192,162.55	1,684,533,527.52
利息费用	(2,262,165.56)	(427,729,828.73)	(134,103,258.36)	(218,625,018.83)	(71,625,671.52)	-	-	(854,345,943.00)
营业支出	(209,454,238.51)	(705,482,768.64)	(349,844,578.71)	(24,520,651.50)	(71,304,451.77)	(8,338,475.53)	(539,752,616.50)	(1,908,697,781.16)
营业利润	11,124,355.22	749,397,538.00	397,113,728.92	182,189,267.13	40,708,270.80	40,378,900.64	(421,942,274.35)	998,969,786.36
利润总额	11,124,355.22	767,402,142.91	397,113,728.92	182,189,267.13	40,690,949.49	40,378,900.64	(423,491,138.86)	1,015,408,205.45
所得税费用								215,346,404.65
净利润								800,061,800.80
资产总额	9,211,261.16	28,096,569,647.13	2,765,206,015.28	9,845,854,364.32	6,077,186,879.20	956,397,498.44	561,364,165.98	48,311,789,831.51
递延所得税资产								210,868,646.79
负债总额	31,455,321.26	24,400,287,790.10	2,643,283,880.86	2,370,256,988.77	5,519,745,626.80	598,415.16	608,297,545.96	35,573,925,568.91
折旧和摊销费用	1,012,616.09	30,806,114.78	4,064,597.35	1,178,169.82	3,694,910.32	17,240.78	14,210,239.04	54,983,888.18
资本性支出	6,232,364.58	37,669,538.90	7,481,821.86	1,123,664.44	3,390,815.02	-	17,668,918.18	73,567,122.98
资产减值损失及信用减值损失	-	37,807,306.57	20,744,000.05	3,662.17	-	-	2,048,333.33	60,603,302.12

2020年度，营业收入人民币387,483,507.88元（2019年度：人民币446,297,497.84元）来自于某一外部客户，该收入主要来源于资产管理业务、证券经纪业务、证券自营业务及投资银行业务等业务分部。

2020年度及2019年度，本集团的对外交易收入均来自于中国大陆地区。

六、 合并范围的变动

1. 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

对于本集团作为管理人的资产管理计划，本集团在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分资产管理计划拥有控制权，并将其纳入合并范围。

合并资产管理计划对本集团的经营成果及现金流量影响并不重大，因此，未对这些被合并主体的财务信息进行单独披露。

2. 其他原因导致的合并范围变动

2019年度，本公司设立中银资本投资控股有限公司（以下简称“中银资本”），故将其纳入合并报表范围。截至2020年12月31日，本公司尚未对中银资本注资，且中银资本未开始实际经营。

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本集团合并的主要子公司情况如下：

子公司	主要经营地 及注册地	注册资本	实收资本	业务性质及经营范围	持股比例及 表决权比例(%)		备注
					2020年 12月31日	2019年 12月31日	
<u>通过设立或投资等方式取得的子公司</u>							
中银国际期货有限责任公司	中国上海	人民币 3.5 亿元	人民币 3.5 亿元	商品期货经纪和金融期货经纪	100%	100%	(1)
中银国际投资有限责任公司	中国上海	人民币 6.0 亿元	人民币 6.0 亿元	股权投资业务	100%	100%	(2)
中银创富(上海)股权投资基金管理有限公司	中国上海	人民币 1 千万元	人民币 1 千万元	股权投资管理、资产管理和投资咨询	100%	100%	(3)
苏州盛璟投资管理有限公司	中国苏州	人民币 100 万元	人民币 100 万元	股权投资、投资管理及相关咨询服务	75%	75%	(4)
苏州中赢创新投资管理有限公司	中国苏州	人民币 100 万元	人民币 100 万元	投资管理咨询、股权投资咨询、资产管理	51%	51%	(5)
苏州中荣嘉茗创业投资有限公司	中国苏州	人民币 200 万元	人民币 120 万元	股权投资、投资管理及相关咨询服务	60%	60%	(6)
张家港中盈投资管理有限公司	中国苏州	人民币 100 万元	-	股权投资、投资管理及相关咨询服务	不适用	注销	(7)
中银资本投资控股有限公司	中国北京	人民币 3.0 亿元	-	实业投资（涉及外商投资准入特别管理措施的项目除外）、股权投资、投资管理	100%	100%	(8)

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

- (1) 根据中国证监会证监许可[2008]15号《关于核准设立中银国际期货有限责任公司的批复》，本公司获准筹建全资子公司中银国际期货有限责任公司(以下简称“中银期货”)，成立时的注册资本为人民币7,500万元。中银期货于2008年1月21日获得海南工商行政管理局颁发的营业执照。2014年1月，中银期货完成第三次增资，注册资本增加至人民币3.5亿元。中银期货于2015年11月30日完成注册地址变更，获得由上海市工商行政管理局换发的企业法人营业执照。
- (2) 根据中国证监会机构部部函[2008]492号《关于中银国际证券有限责任公司开展直接投资业务试点的无异议函》，本公司获准设立全资子公司中银国际投资，成立时的注册资本为人民币1亿元。中银国际投资于2009年5月26日获得上海工商行政管理局颁发的营业执照。中银国际投资分别于2010年9月10日及2011年11月9日经董事会审议通过了增资扩股方案，增加注册资本至6亿元。
- (3) 根据中国证监会机构部部函[2012]402号《关于中银国际投资有限责任公司设立中银中小企业股权投资基金的无异议函》，中银国际投资获准设立中银创富(上海)股权投资基金管理有限公司(以下简称“中银创富(上海)”)，成立时的注册资本为人民币1,000万元，并于2012年12月31日获得上海工商行政管理局颁发的营业执照。
- (4) 根据中银国际投资第二届董事会第九次会议决议，中银国际投资于2016年1月19日与天骄科技创业投资有限公司、苏州市吴江创联股权投资管理有限公司共同出资设立基金管理机构苏州盛璟投资管理有限公司，注册资本人民币100万元。其中，中银国际投资出资人民币75万元，出资比例为75%。
- (5) 根据中银国际证券股东决定[2016]656号，中银国际投资于2016年10月25日与启迪金服投资有限公司、苏州衍盈投资管理有限公司共同出资设立基金管理机构苏州中赢创新投资管理有限公司，注册资本人民币100万元。其中，中银国际投资出资人民币51万元，出资比例为51%。
- (6) 根据中银国际证券股东决定[2017]237号，中银国际投资于2017年2月20日与北京荣誉资本管理有限公司、苏州创禾投资管理有限公司共同出资设立基金管理机构苏州中荣嘉茗创业投资有限公司，注册资本人民币200万元。其中，中银国际投资认缴出资人民币120万元，出资比例为60%。截至2020年12月31日，中银国际投资实缴出资人民币72万元，其他股东实缴出资人民币48万元。
- (7) 根据中银国际证券股东决定[2017]765号，中银国际投资于2017年8月5日出资设立基金管理机构张家港中盈投资管理有限公司，注册资本人民币100万元，出资比例为100%。张家港中盈投资管理有限公司于2019年2月27日注销。
- (8) 根据公司第五届董事会第二十九次（临时）会议决议，本公司于2019年3月20日设立中银资本，注册资本3亿元，出资比例100%。截至2020年12月31日，本公司尚未对其实缴出资。

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

对于本集团作为管理人或投资顾问的资产管理计划，本集团在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对个别资产管理计划拥有控制权，并将其纳入合并范围。

2020年12月31日，本集团纳入合并报表范围的资产管理计划，包括中建安装2018年第一期应收账款资产支持计划、中银国际期货-海河7号集合资产管理计划、以及20个中银证券中国红-黄山18号系列集合资产管理计划。于2020年12月31日，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产和净资产的金额分别为人民币16.79亿元和3.61亿元。

2019年12月31日，本集团纳入合并报表范围的资产管理计划包括中建安装2018年第一期应收账款资产支持计划、中铁建设2018年第一期应收账款资产支持计划和中银国际期货-海河7号集合资产管理计划。于2019年12月31日，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产和净资产的金额分别为人民币26.75亿元和1.69亿元。

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于2020年12月31日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团管理的资产管理计划、公募基金及合伙企业。这些结构化主体根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于2020年12月31日，本集团在上述结构化主体中的投资之账面价值约人民币185,061,123.27元。上述结构化投资的最大损失敞口与其账面价值相近（2019年12月31日：人民币136,141,299.82元）。

2020年度，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的结构化主体中获取的管理费收入为人民币635,209,725.45元（2019年度：人民币626,905,144.02元）。

八、 母公司财务报表主要项目附注

1. 应收款项

(1) 按应收款项性质分类列示

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应收款项原值:				
应收股票质押式回购款项	147,748,986.31	41.08%	192,693,891.08	46.88%
应收席位租赁费	82,059,630.88	22.82%	82,659,172.77	20.11%
应收资产管理计划管理费收入	76,408,923.56	21.25%	79,944,509.90	19.45%
垫付五矿投资透支额	25,793,800.75	7.17%	25,793,800.75	6.28%
应收投资银行业务收入	6,492,471.95	1.81%	3,483,380.89	0.85%
应收交易清算款	1,489,157.76	0.41%	3,818,687.98	0.93%
其他应收款	19,641,293.46	5.46%	22,607,784.11	5.50%
	359,634,264.67	100.00%	411,001,227.48	100.00%
减: 减值准备	(126,824,044.38)		(147,923,607.27)	
应收款项账面价值	232,810,220.29		263,077,620.21	

(2) 按账龄分析

账龄	2020年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	140,252,665.95	39.00%	12,605,932.91	9.94%
1至2年	19,641,961.36	5.46%	3,121,221.55	2.46%
2至3年	152,681,089.33	42.45%	77,635,517.62	61.22%
3年以上	47,058,548.03	13.09%	33,461,372.30	26.38%
合计	359,634,264.67	100.00%	126,824,044.38	100.00%
账龄	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	195,747,753.65	47.63%	23,121,272.83	15.63%
1至2年	160,870,431.15	39.14%	87,725,207.32	59.30%
2至3年	9,229,286.26	2.25%	3,303,948.95	2.23%
3年以上	45,153,756.42	10.98%	33,773,178.17	22.84%
合计	411,001,227.48	100.00%	147,923,607.27	100.00%

八、 母公司财务报表主要项目附注（续）

1. 应收款项（续）

(3) 按评估方式列示

项目	2020年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
组合计提减值准备	104,031,846.73	28.93%	-	-
单项计提减值准备	255,602,417.94	71.07%	126,824,044.38	100.00%

项目	2019年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
组合计提减值准备	109,854,362.88	26.73%	-	-
单项计提减值准备	301,146,864.60	73.27%	147,923,607.27	100.00%

2. 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2020年12月31日	2019年12月31日
子公司	976,000,000.00	976,000,000.00

本公司长期股权投资于资产负债表日未发生减值。2020年度，本公司所投资的子公司分配现金股利人民币200,000,000.00元（2019年度：无）。

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	2020年		2020年 12月31日	在被投资 单位持股比 例及表决权 比例(%)
			1月1日	增减变动		
中银期货	成本法	376,000,000.00	376,000,000.00	-	376,000,000.00	100.00%
中银国际投资	成本法	600,000,000.00	600,000,000.00	-	600,000,000.00	100.00%
成本法小计		976,000,000.00	976,000,000.00	-	976,000,000.00	

被投资单位	核算方法	投资成本	2019年		2019年 12月31日	在被投资 单位持股比 例及表决权 比例(%)
			1月1日	增减变动		
中银期货	成本法	376,000,000.00	376,000,000.00	-	376,000,000.00	100.00%
中银国际投资	成本法	600,000,000.00	600,000,000.00	-	600,000,000.00	100.00%
成本法小计		976,000,000.00	976,000,000.00	-	976,000,000.00	

八、 母公司财务报表主要项目附注（续）

3. 手续费及佣金净收入

	2020 年度	2019 年度
<u>证券经纪业务净收入</u>	908,393,484.98	569,559,240.63
<u>证券经纪业务收入</u>	1,231,340,613.55	793,434,196.92
其中：代理买卖证券业务	1,030,951,316.06	698,264,632.39
交易单元席位租赁	112,620,936.17	68,585,989.94
代销金融产品业务	87,768,361.32	26,583,574.59
<u>证券经纪业务支出</u>	322,947,128.57	223,874,956.29
其中：代理买卖证券业务	322,947,128.57	223,874,956.29
<u>期货经纪业务净收入</u>	1,100,942.17	774,927.36
<u>期货经纪业务收入</u>	1,100,942.17	774,927.36
<u>投资银行业务净收入</u>	305,169,570.64	217,175,620.13
<u>投资银行业务收入</u>	311,132,758.90	221,492,940.36
其中：证券承销业务	248,576,260.46	169,641,290.34
保荐服务业务	10,202,611.60	13,679,245.29
财务顾问业务	52,353,886.84	38,172,404.73
<u>投资银行业务支出</u>	5,963,188.26	4,317,320.23
其中：证券承销业务	5,963,188.26	4,317,320.23
<u>资产管理业务净收入</u>	496,738,928.02	483,055,208.82
<u>资产管理业务收入</u>	496,808,175.25	483,055,208.82
<u>资产管理业务支出</u>	69,247.23	-
<u>基金管理业务净收入</u>	312,317,555.51	231,848,205.56
<u>基金管理费收入</u>	313,671,815.22	232,967,438.55
<u>基金管理费支出</u>	1,354,259.71	1,119,232.99
<u>投资咨询业务净收入</u>	7,987,875.87	6,790,529.16
<u>投资咨询业务收入</u>	7,987,875.87	6,790,529.16
手续费及佣金净收入	<u>2,031,708,357.19</u>	<u>1,509,203,731.66</u>
其中：手续费及佣金收入合计	<u>2,362,042,180.96</u>	<u>1,738,515,241.17</u>
手续费及佣金支出合计	<u>330,333,823.77</u>	<u>229,311,509.51</u>

八、 母公司财务报表主要项目附注（续）

3. 手续费及佣金净收入（续）

	2020 年度	2019 年度
资产管理业务净收入：		
集合资产管理业务	207,680,144.67	143,796,941.05
定向资产管理业务	265,506,549.06	320,471,385.74
专项资产管理业务	23,552,234.29	18,786,882.03
财务顾问净收入中：		
并购重组财务顾问业务净收入		
— 境内上市公司	5,767,547.16	5,089,245.29
其他财务顾问业务净收入	46,586,339.68	33,083,159.44

4. 利息净收入

	2020 年度	2019 年度
<u>利息收入</u>		
买入返售金融资产利息收入	251,657,635.13	509,246,194.06
其中：股票质押式回购利息收入	244,235,544.58	499,985,533.92
融资融券业务收入	663,526,244.66	543,198,424.09
转融券利息收入	4,421,199.78	-
货币资金及结算备付金利息收入	384,546,917.15	284,940,372.68
其他债权投资利息收入	47,764,810.79	45,834,903.30
	<u>1,351,916,807.51</u>	<u>1,383,219,894.13</u>
<u>利息支出</u>		
客户保证金利息支出	71,760,802.73	51,096,761.53
卖出回购金融资产利息支出	57,894,388.86	67,571,252.93
其中：报价回购利息支出	323,084.46	155,190.46
应付债券利息支出	348,196,876.73	476,577,260.31
拆入资金利息支出	21,421,175.85	8,902,375.22
其中：转融通利息支出	13,081,250.01	3,141,666.68
短期融资款利息支出	19,532,294.54	56,085,897.23
转融券利息支出	2,211,008.37	-
	<u>521,016,547.08</u>	<u>660,233,547.22</u>
利息净收入	<u>830,900,260.43</u>	<u>722,986,346.91</u>

八、 母公司财务报表主要项目附注（续）

5. 投资收益

投资收益明细情况：

	2020 年度	2019 年度
成本法核算的长期股权投资投资收益	200,000,000.00	-
金融工具投资收益		
1.持有期间取得的收益	163,894,596.62	292,846,290.88
交易性金融工具	165,869,588.96	294,270,488.91
衍生金融工具	(1,974,992.34)	(1,424,198.03)
2.处置金融资产损益	54,717,826.35	17,490,609.75
其中：交易性金融工具	63,465,888.55	5,650,430.34
衍生金融工具	(9,190,269.75)	1,062,485.34
其他债权投资	442,207.55	10,777,694.07
	<u>418,612,422.97</u>	<u>310,336,900.63</u>

6. 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020 年度	2019 年度
净利润	1,008,297,636.13	737,427,325.23
加：信用减值损失	224,689,981.79	37,810,968.74
资产减值损失	-	2,048,333.33
固定资产折旧	26,748,029.22	22,587,601.22
无形资产摊销	25,533,250.95	21,262,259.98
长期待摊费用摊销	5,908,472.35	7,421,875.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/（收益）	196,370.14	(25,940.80)
公允价值变动损益	70,856,107.28	(98,688,618.26)
财务费用	367,729,171.27	532,663,157.54
投资收益	(181,339,818.39)	(71,946,628.60)
递延所得税	(76,818,896.29)	(17,164,030.38)
汇兑损益	4,471,494.99	(1,642,481.81)
经营性应收项目的(增加)/减少	(1,432,985,656.38)	3,364,665,905.29
经营性应付项目的增加	3,834,849,045.64	5,312,885,088.84
	<u>3,878,135,188.70</u>	<u>9,849,304,816.20</u>

八、 母公司财务报表主要项目附注（续）

6. 现金流量表附注（续）

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2020 年度	2019 年度
现金及现金等价物的年末余额	19,829,187,641.84	15,679,436,856.21
减：现金及现金等价物的年初余额	(15,679,436,856.21)	(11,043,011,220.55)
现金及现金等价物净增加额	<u>4,149,750,785.63</u>	<u>4,636,425,635.66</u>

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
现金：		
库存现金	64,171.28	61,616.61
可随时用于支付的银行存款	10,811,863,281.84	8,601,647,932.33
可随时用于支付的其他货币资金	57,882,862.16	49,616,491.96
结算备付金	<u>8,959,377,326.56</u>	<u>7,028,110,815.31</u>
现金及现金等价物余额	<u><u>19,829,187,641.84</u></u>	<u><u>15,679,436,856.21</u></u>

(4) 收到其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
补贴收入	104,282,852.84	82,320,277.60
代销基金结算款项增加额	20,578,038.37	10,441,863.73
衍生品客户保证金增加额	10,362,713.29	10,106,870.21
收回股票质押业务违约金	87,000.00	16,830,553.99
应收交易清算款减少额	-	1,003,903.26
中银国际控股有限公司往来款	-	7,957,037.68
其他	<u>4,791,398.37</u>	<u>19,097,349.33</u>
	<u><u>140,102,002.87</u></u>	<u><u>147,757,855.80</u></u>

八、 母公司财务报表主要项目附注（续）

6. 现金流量表附注（续）

(5) 支付其他与经营活动有关的现金

	2020 年度	2019 年度
营销人员报酬	177,351,557.20	125,024,075.88
租赁及物业管理费	113,596,210.39	116,268,569.08
存出保证金净增加额	44,034,945.16	28,436,122.19
电子设备运转费	43,833,541.44	37,143,586.76
咨询费	35,851,663.27	32,514,193.05
交易所设施使用费	30,724,107.20	28,511,819.17
邮电通讯费	28,816,510.72	34,092,998.20
业务招待费	20,193,799.59	22,047,462.24
业务宣传费	17,333,047.94	8,799,742.30
差旅费	16,794,731.27	24,954,927.44
投资者保护基金	13,732,021.47	15,850,784.90
报刊资讯费	13,495,223.98	9,225,771.35
公用事业费	5,712,694.93	6,992,386.64
捐赠支出	5,198,931.60	468,315.00
办公费	5,086,690.17	5,273,055.54
会议费	2,884,420.76	4,354,810.15
代缴资管产品增值税净减少额	-	122,480,185.44
其他	63,110,544.14	42,213,486.61
	637,750,641.23	664,652,291.94

九、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的子公司；
- (2) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (3) 本集团的合营企业及联营企业；
- (4) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- (5) 由本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的除本公司及本公司控股子公司以外的法人或其他组织。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

九、 关联方关系及其交易（续）

2. 子公司

子公司的基本情况及相关信息见附注七。

3. 其他关联方

	关联方关系
中银国际控股有限公司(“中银控股”)	持有本公司5%以上股份的法人
中国石油集团资本有限责任公司(“中石油资本”)	持有本公司5%以上股份的法人
云南省投资控股集团有限公司(“云投集团”)	持有本公司5%以上股份的法人
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	中银控股的控股股东
中银国际亚洲有限公司(“中银亚洲”)	中银控股的子公司
中银国际环球商品有限公司(“中银环球”)	中银控股的子公司
中银基金管理有限公司(“中银基金”)	中国银行的子公司
中银消费金融有限公司(“中银消费”)	中国银行的子公司
中银集团投资有限公司(“中银集团投资”)	中国银行的子公司
上海中银大厦有限公司(“上海中银大厦”)	中国银行的子公司
新中物业管理(中国)有限公司(“新中物业”)	中国银行的子公司
深圳前海博创股权投资基金合伙企业(有限合伙) (“前海博创”)	中国银行的子公司
中津创新(天津)投资有限公司(“中津创新”)	中国银行的子公司
中国银行(卢森堡)有限公司(“中行卢森堡”)	中国银行的子公司
中银国际英国保诚资产管理有限公司(“保诚资管”)	中国银行的子公司
中银集团人寿保险有限公司(“中银人寿”)	中国银行的子公司
中银保险有限公司(“中银保险”)	中国银行的子公司
中银金融资产投资有限公司(“中银金融”)	中国银行的子公司
中银投资资产管理有限公司(“中银投资”)	中国银行的子公司
中银三星人寿保险有限公司(“三星人寿”)	中国银行的子公司
中银理财有限责任公司(“中银理财”)	中国银行的子公司
苏州盛璟创新创业投资企业(有限合伙) (“苏州盛璟创新投资”)	本集团担任普通合伙人的有限合伙企业
昆山中启机器人智能制造产业投资中心(有限合伙) (“昆山机器人”)	本集团担任普通合伙人的有限合伙企业
苏州中誉赢嘉健康投资合伙企业(有限合伙) (“中誉赢嘉”)	本集团担任普通合伙人的有限合伙企业
云南省资产管理有限公司(“云南省资管”)	本公司董事担任该公司董事、高级管理人员
上海银行股份有限公司(“上海银行”)	本公司董事担任该公司董事、高级管理人员
中意人寿保险有限公司(“中意人寿”)	本公司董事担任该公司董事、高级管理人员

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易

本集团与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(a) 本公司与其子公司发生的关联方交易

(1) 向关联方收取的手续费及佣金收入

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中银国际投资	经纪业务手续费	11,097.08	9,597.62
中银期货	经纪业务手续费	1,106,824.28	774,927.36
中银期货	代销金融产品业务收入	30,017.57	31,284.48
结构化主体	受托资产管理业务收入	1,914,601.02	2,311,013.70

(2) 从关联方取得的分红收入

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中银国际投资	分红收入	200,000,000.00	-

(b) 本集团与其他关联方发生的关联方交易

(1) 本集团向关联方收取的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中银控股	代理买卖证券业务收入	159,597.90	143,824.58
中银投资	代理买卖证券业务收入	-	6,112.97
关联自然人	代理买卖证券业务收入	151.00	16,823.10
中银环球	期货经纪业务收入	48,132.51	15,911.32
中银基金	交易单元席位租赁收入	1,094,018.96	205,443.60
中银基金	代销金融产品业务收入	134,593.00	72,748.75
云投集团	证券承销业务收入	2,544,823.59	2,710,269.34
中国银行	证券承销业务收入	14,905,970.54	30,641,018.87
中银金融	证券承销业务收入	2,279,245.28	-
三星人寿	证券承销业务收入	94,339.62	-
中国银行	财务顾问业务收入	3,707,547.17	1,396,226.42
云投集团	财务顾问业务收入	2,792,452.83	-
中银亚洲	财务顾问业务收入	843,320.22	-

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(b) 本集团与其他关联方发生的关联方交易（续）

(2) 关联方投资本集团管理的资产管理计划

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中国银行	资产管理业务手续费收入	181,059,826.96	286,826,143.30
中银理财	资产管理业务手续费收入	2,923,508.68	-
中誉赢嘉	资产管理业务手续费收入	1,930,152.02	1,944,330.48
苏州盛璟创新投资	资产管理业务手续费收入	1,845,493.32	1,815,534.03
昆山机器人	资产管理业务手续费收入	953,253.64	1,667,452.85
三星人寿	资产管理业务手续费收入	179,387.57	51,978.63
云投集团	资产管理业务手续费收入	143,572.07	362,215.98
中银保险	资产管理业务手续费收入	71,053.90	61,053.91
中意人寿	资产管理业务手续费收入	9,790.15	-
中银金融	资产管理业务手续费收入	-	91,517.49
上海银行	资产管理业务手续费收入	-	657.75
关联自然人	资产管理业务手续费收入	1,222.07	4,279.33

(3) 本集团向关联方支付的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中国银行	第三方资金存管业务	25,722,255.99	22,164,672.83
中国银行	法人账户透支手续费	943,396.23	898,113.21

(4) 本集团向关联方收取的利息

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中国银行	存放金融同业利息	208,369,577.59	145,605,385.87
上海银行	存放金融同业利息	368,492.42	302,501.49
中国银行	利率互换	350,797.12	289,231.18

(5) 本集团向关联方支付的利息

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中国银行	卖出回购金融资产利息	3,637,898.05	3,967,874.94
中国银行	拆入资金利息	842,208.33	1,454,194.45
中国银行	债券利息	5,665,150.68	16,275,342.47

九、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(b) 本集团与其他关联方发生的关联方交易（续）

(6) 本集团投资于关联方发行的债券或管理的结构化主体获取的投资收益

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
云投集团	债券收益	60,943.40	60,943.40
中国银行	债券收益	-	1,791,152.78
中国银行	理财产品收益	18,434,785.15	23,874,251.58
中银基金	基金收益	10,045,461.31	2,259,747.13

(7) 本集团与关联方发生的投行业务协作分成

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中银亚洲	咨询服务费净支出	6,478,544.61	8,038,294.05

(8) 本集团向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中国银行	咨询服务费用	8,347,539.98	8,556,547.46
中国银行	产品销售服务费	306,961,458.86	226,682,707.99
上海中银大厦	房屋租赁费用	20,000,710.04	20,534,859.95
中国银行	房屋租赁费用	45,369,727.94	43,239,600.94
新中物业	物业费用	9,318,238.36	9,191,921.63
中国银行	托管费用	217,026.03	67,554.79
中银保险	保险费用	2,503,497.69	2,734,686.52

(9) 本集团向关联方收取的其他业务收入

关联方名称	关联交易内容	2020年度	2019年度
中国银行	房屋租金收入	752,685.75	634,285.74

(10) 高级(关键)管理人员薪酬

2020年度，本公司向高级（关键）管理人员发放薪酬总额（税后）为人民币 1,948.86 万元（2019年度：人民币 1,490.28 万元）。

九、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额

(a) 本公司与其子公司的往来款项余额

关联方名称	关联交易内容	2020年12月31日	2019年12月31日
中银期货	其他货币资金	53,940,729.87	45,681,530.81
中银期货	应收暂付代垫款	10,067.55	5,014.68
结构化主体	应收款项	9,143,174.31	-
中银国际投资	应付款项	19,218,405.57	16,452,898.53
中银国际投资	代理买卖证券款	6,538.44	7,419,340.47
中银创富	代理买卖证券款	6,507.05	106,130.96

(b) 本集团关联方往来余额

(1) 存放关联方银行存款余额

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日
中国银行	4,270,251,646.90	4,005,465,285.94
上海银行	20,748,420.33	15,820,761.72

(2) 管理关联方为委托人的定向资产管理计划应收管理费余额

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日
中国银行	12,859,672.82	15,735,346.32
云投集团	345,196.17	193,009.77

(3) 应收款项余额

关联方名称	关联交易内容	2020年12月31日	2019年12月31日
中银基金	交易单元席位租赁	753,133.97	411,723.92
中银基金	代销金融产品	15,370.34	7,255.12
苏州盛璟创新投资	基金管理业务	1,870,000.00	1,870,000.00
昆山机器人	基金管理业务	3,282,500.00	2,272,500.00
中誉赢嘉	基金管理业务	-	2,024,000.00
中国银行	房租押金	110,288.08	108,966.79
上海中银大厦	房租押金	6,115,221.42	5,838,546.63
上海中银大厦	预付租金	126,949.04	126,772.04

(4) 拆入资金余额

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日
中国银行	1,050,224,125.00	-

九、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

(b) 本集团关联方往来余额（续）

(5) 应付款项余额

关联方名称	关联交易内容	2020年12月31日	2019年12月31日
中银控股	往来款项	-	40,287.30
中银亚洲	往来款项	6,943,210.92	8,038,294.05
中国银行	咨询服务费用	1,800,000.00	-
中国银行	第三方资金存管手续费	7,000,000.00	6,000,000.00
中国银行	产品销售服务费	81,370,983.30	85,842,014.30
中国银行	应付中国银行承销往来款	2,200,000.00	2,200,000.00
中国银行	代收代付产品尾随佣金	8,144,492.75	4,549,861.94
中国银行	房租及物业费	700,000.00	700,000.00
中国银行	应付资管产品服务费用	2,564,451.65	5,137,915.57

(6) 持有关联方发行的债券或管理的结构化主体的年末余额

关联方名称	关联交易内容	2020年12月31日	2019年12月31日
云投集团	债券	90,173,706.60	1,895,964.40
中国银行	理财产品	561,075,068.50	807,347,753.44
中银基金	公募基金	346,888,517.08	162,009,772.11

(7) 关联方持有本集团发行的债券的年末余额

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日
中国银行	305,232,000.00	104,836,849.32

(8) 关联方存放于本公司的代理买卖证券款的年末余额

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日
云投集团	8,762,985.34	6,908,309.13
前海博创	453.42	451.82
中津创新	0.14	0.55
中行卢森堡	-	431,569.81
中银控股	135,318,752.97	155,616,593.19
中银人寿	-	1,428,574.43
云南省资管	8,277.99	3,424.49
中银投资	-	3,145.03
关联自然人	95,907.09	29,934.41

(9) 关联方存放于本集团的应付货币保证金的年末余额

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日
中银环球	48,051,902.56	500,000.00

十、或有事项

于2020年12月31日，本集团无重大的须作披露的或有事项。（2019年12月31日：无）

十一、租赁

1. 作为承租人

根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	100,697,394.22	105,292,723.08
1年至2年以内	86,686,759.38	48,074,478.83
2年至3年以内	35,275,591.38	19,338,876.79
3年以上	25,151,612.77	18,875,873.09
	<u>247,811,357.75</u>	<u>191,581,951.79</u>

十二、承诺事项

	2020年12月31日	2019年12月31日
已签约但未拨备		
投资承诺 (1)(2)(3)(4)(5)	<u>393,844,200.00</u>	<u>393,844,200.00</u>

- (1) 根据中银国际证券股东决定[2017]237号，中银国际投资于2017年2月20日出资设立中荣嘉茗，注册资本人民币200万元。其中，中银国际投资出资人民币120万元，出资比例为60%。截至2020年12月31日，中银国际投资已实缴人民币72万元。
- (2) 中银创富于2015年和2016年签订有限合伙协议，作为普通合伙人认缴出资并管理十一家有限合伙企业。根据相关协议，十一家有限合伙企业的全体合伙人认缴出资额共计人民币113.87亿元，其中，中银创富应向十一家有限合伙企业出资合计人民币3,513.42万元。于2016年，中银创富已向其中一家有限合伙企业实缴出资人民币1万元。2019年度，其中两家有限合伙企业注销。截至2020年12月31日，中银创富对剩余九家有限合伙企业认缴出资额合计人民币3,011.42万元。
- (3) 根据中银国际投资第三届董事会第八次会议，中银国际投资于2018年7月25日签订有限合伙协议，作为普通合伙人认缴出资并管理无锡中赢金控惠山投资企业（有限合伙）。根据相关协议，全体合伙人认缴出资额共计人民币1.75亿元，其中，中银国际投资应向有限合伙企业出资合计人民币3,500万元。截至2020年12月31日，中银国际投资已实缴出资人民币175万元。
- (4) 根据本公司第五届董事会第二十九次（临时）会议决议，本公司于2019年3月20日出资成立中银资本投资控股有限公司，注册资本3亿元，出资比例100%。截至2020年12月31日，本公司尚未对其实缴出资。
- (5) 中银国际投资于2019年签订有限合伙协议，作为普通合伙人认缴出资并管理中盈宇石投资合伙企业。根据相关协议，全体合伙人认缴出资额共计人民币1.5亿元，其中，中银国际投资向合伙企业出资合计人民币3,000万元。截至2020年12月31日，中银国际投资尚未对其实缴出资。

十三、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

金融资产	2020年12月31日			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产衍生工具
货币资金	14,606,769,913.70	-	-	-
结算备付金	8,963,979,874.33	-	-	-
融出资金	11,678,827,178.59	-	-	-
买入返售金融资产	2,327,391,234.57	-	-	-
应收款项	1,710,584,673.40	-	-	-
存出保证金	3,011,303,928.80	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	9,200,366,603.51
其他债权投资	-	1,858,886,703.92	-	-
其他权益工具投资	-	-	45,000,000.00	-
合计	42,298,856,803.39	1,858,886,703.92	45,000,000.00	9,200,366,603.51

十三、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

金融资产	2019年12月31日			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产衍生工具
货币资金	13,458,572,542.78	-	-	-
结算备付金	7,028,110,815.31	-	-	-
融出资金	8,431,849,678.02	-	-	-
买入返售金融资产	4,878,838,008.58	-	-	-
应收款项	2,818,201,764.94	-	-	-
存出保证金	1,395,298,663.13	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	8,573,297,624.93
其他债权投资	-	1,219,942,005.02	-	-
其他权益工具投资	-	-	45,000,000.00	-
合计	38,010,871,472.76	1,219,942,005.02	45,000,000.00	8,573,297,624.93

十三、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

金融负债	2020年12月31日		
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生工具	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
应付短期融资款	583,116,699.38	-	-
拆入资金	2,503,818,597.23	-	-
交易性金融负债	-	-	11,775,968.92
衍生金融负债	-	1,524,676.80	-
卖出回购金融资产款	1,349,256,662.94	-	-
代理买卖证券款	17,288,491,759.36	-	-
应付货币保证金	4,782,204,885.67	-	-
应付质押保证金	1,301,019,949.85	-	-
应付款项	353,606,600.76	-	-
应付债券	8,752,775,804.51	-	-
其他负债	1,305,214,920.69	-	-
合计	38,219,505,880.39	1,524,676.80	11,775,968.92

金融负债	2019年12月31日		
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生工具	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
应付短期融资款	537,716,503.61	-	-
拆入资金	1,603,141,666.67	-	-
交易性金融负债	-	-	13,949,597.20
衍生金融负债	-	3,797,411.74	-
卖出回购金融资产款	1,613,148,343.70	-	-
代理买卖证券款	14,198,435,466.10	-	-
应付货币保证金	5,144,961,858.72	-	-
应付质押保证金	324,134,849.10	-	-
应付款项	268,384,803.16	-	-
应付债券	8,678,253,972.67	-	-
其他负债	2,493,747,514.00	-	-
合计	34,861,924,977.73	3,797,411.74	13,949,597.20

十三、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

(1) 卖出回购协议

本集团通过转让交易性金融资产、其他债权投资等予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本集团通过转让融出资金债权收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融出本金及约定利息等本集团在融资融券合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表日终止确认上述金融资产。于2020年12月31日，无上述转让资产（2019年12月31日：人民币543,562,478.99元）。

(2) 融出证券

本集团与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。于2020年12月31日，上述转让资产的账面价值为人民币45,148,146.00元（2019年12月31日：人民币599,033.08元）。

3. 金融工具风险

风险管理政策和组织架构

风险管理政策

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险（主要为利率风险、汇率风险和其他价格风险）。本集团的主要金融工具包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、衍生金融资产、金融投资、其他资产（金融资产）、应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款和应付款项等。

本集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

风险管理政策和组织架构（续）

风险管理的组织结构

本集团风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构、风险管理组织架构。

法人治理结构

根据《公司法》、《证券法》及《证券公司治理准则》等法律法规的要求，本集团建立了由股东大会、董事会、监事会和总裁办公室为代表的经营管理层的现代企业法人治理结构。通过明确经营管理层的权力、责任、经营目标以及规范经营管理层的行为来控制风险。

风险管理组织架构

本集团建立了以风险控制委员会为核心的、由风险控制委员会、专职风险监管部门、相关职能部门和业务部门构成的三级风险管理架构体系。专职风险监管部门包括风险管理部、稽核部和合规部。

信用风险

信用风险是指金融工具的一方因无法履行义务而使另一方遭受财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、结算备付金、交易保证金、应收款项、买入返售金融资产、融出资金和自营投资等。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资本充足的商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本集团的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失；二是融资融券、约定购回式证券交易及股票质押式回购交易等担保品交易业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算。本集团通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了与本集团交易业务量相关的结算风险。

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

对于融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等业务中的客户信用风险，本集团制定的开展方案中设计了缓释风险的措施，主要包括由客户提供合格的担保证券缓释客户信用风险等。在信用风险管理方面，本集团授权专人负责对客户在保证金额度以及股票质押贷款、融资融券业务的额度进行审批，并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。风险管理部门会监控相关的保证金额度以及股票质押贷款额度的使用情况，在必要时要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金，则通过处置抵押证券以控制相关的风险。

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

同时，本集团建立了证券发行人信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

此外，对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

预期信用损失评估

本集团对于按照简化计量方法计量的金融工具之外，初始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。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团将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。

整个存续期内或未来12个月内的预期信用损失均基于金融工具本身的性质，以单项金融工具或金融工具组合进行计算。本集团对于金融工具整个存续期内的预期信用损失主要采用单项评估方法。

本集团已经制定了相应的预期信用损失政策，于资产负债表日，本集团通过考虑金融工具剩余期间内违约风险的变化，对金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加进行评估。基于以上程序，本集团将债务工具投资分为以下阶段：

第一阶段：当债务工具投资初始确认时，本集团确认未来12个月内的预期信用损失。第一阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第二阶段重分类至第一阶段的投资。

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

预期信用损失评估（续）

第二阶段：当债务工具投资的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团确认整个存续期内预期信用损失。第二阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第三阶段重分类至第二阶段的资产。

第三阶段：已经发生信用减值的债务工具投资。本集团确认整个存续期内的信用减值。

购买或源生的已发生信用减值：购买或源生的已发生信用减值系在初始确认时即确认信用减值的资产。购买或源生的已发生信用减值的资产在初始确认时以公允价值计量，在后续计量时应基于经信用调整后的实际利率计算利息收入。预期信用损失仅随金融工具在后续期间预期信用风险变化而相应变化。

本集团合理预期金融资产合同现金流量不再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部分终止确认。

估计预期信用损失时，本集团会考虑不同的情景。每种情景与不同的违约概率关联。不同情景的评估考虑了违约债务的偿还方式，包括债务工具偿还的可能性、担保物的价值或者处置资产可能回收的金额。

对于股票质押式回购业务，本集团主要考虑的因素包括维持担保比例、融资主体的经营状况及信用状况，并为不同融资主体或合约设置不同的预警线，一般不低于150%。

当融资主体出现以下情况时则通常划分为“第二阶段”：

- 被动展期，未来偿付存在不确定性
- 连续两次(含)延期，且有两次延期支付利息申请记录，或者有三次延期支付利息申请记录；
- 当融资主体发生对其偿债能力和增信措施的有效性产生重大负面影响的情形时；
- 本集团认为出现对融资方按期还本付息存在重大不确定性且预计将发生违约的其他情形。

当维持担保比例低于100%，或融资主体出现合同约定条款的违约行为，则通常划分为“第三阶段”。

除划分为第二阶段和第三阶段以外的其他股票质押式回购业务划分为“第一阶段”。

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、内外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

预期信用损失评估（续）

信用风险显著增加判断标准（续）

本集团评估金融工具的信用风险是否已发生显著增加时主要考虑的因素有：报告日剩余存续期违约概率较初始确认时显著上升、债务人经营或财务情况出现重大不利变化等。无论采用何种方式评估信用风险是否显著增加，如果合同付款逾期超过（含）30日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险仍未显著增加。

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。如果一项金融工具逾期超过（含）90日，则应当推定该金融工具已发生违约，除非有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等因素估计违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示；
- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标，定期根据经济指标预测以及专家评估，确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

对于股票质押式回购业务，本集团计算损失率比率考虑的主要因素有：融资类业务维持担保比例及担保证券的波动特征、担保物变现的价值等。本集团的股票质押式回购业务不同阶段对应的损失率比率如下：

第1阶段：根据不同的维持担保比例对应不同损失率，总体损失率不低于0.5%；

第2阶段和第3阶段：资产损失率根据逐项折现现金流量模型，计算预期损失率。

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

信用风险敞口

下表列示了本集团资产负债表项目的最大信用风险敞口。该最大敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	14,606,705,742.42	13,458,510,926.17
结算备付金	8,963,979,874.33	7,028,110,815.31
融出资金	11,678,827,178.59	8,431,849,678.02
买入返售金融资产	2,327,391,234.57	4,878,838,008.58
存出保证金	3,011,303,928.80	1,395,298,663.13
交易性金融资产	6,784,584,786.43	6,104,106,676.62
其他债权投资	1,858,886,703.92	1,219,942,005.02
应收款项	1,710,584,673.40	2,818,201,764.94
信用风险敞口合计	50,942,264,122.46	45,334,858,537.79

以上科目余额不含库存现金、权益工具余额。

对以公允价值计量的金融工具而言，上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

于资产负债表日，本集团无已逾期但未减值的金融资产。

流动性风险

流动性风险是指本集团无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险（续）

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况：

2020年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	逾期	无固定期限	合计
金融负债									
应付短期融资款	-	246,150,615.64	339,446,623.89	-	-	-	-	-	585,597,239.53
拆入资金	-	2,504,277,041.10	-	-	-	-	-	-	2,504,277,041.10
交易性金融负债	-	-	5,088,872.32	6,687,096.60	-	-	-	-	11,775,968.92
衍生金融负债	-	-	(5,224.93)	802,970.77	726,930.96	-	-	-	1,524,676.80
卖出回购金融资产款	-	1,349,464,038.53	2,043.38	-	-	-	-	-	1,349,466,081.91
代理买卖证券款	17,288,491,759.36	-	-	-	-	-	-	-	17,288,491,759.36
应付货币保证金	4,782,204,885.67	-	-	-	-	-	-	-	4,782,204,885.67
应付质押保证金	1,301,019,949.85	-	-	-	-	-	-	-	1,301,019,949.85
应付款项	54,449,279.96	59,608,290.89	20,621,752.80	218,927,277.11	-	-	-	-	353,606,600.76
应付债券	-	-	-	2,823,720,000.00	6,382,390,000.00	-	-	-	9,206,110,000.00
其他负债	-	811,462.69	14,117,625.00	1,311,352,875.00	-	-	-	-	1,326,281,962.69
金融负债总计	<u>23,426,165,874.84</u>	<u>4,160,311,448.85</u>	<u>379,271,692.46</u>	<u>4,361,490,219.48</u>	<u>6,383,116,930.96</u>	-	-	-	<u>38,710,356,166.59</u>

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险（续）

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况（续）：

2019年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	逾期	无固定期限	合计
金融负债									
应付短期融资款	-	337,372,385.82	201,783,561.64	-	-	-	-	-	539,155,947.46
拆入资金	-	800,443,013.69	-	812,964,383.57	-	-	-	-	1,613,407,397.26
交易性金融负债	-	-	8,007,572.21	-	5,942,024.99	-	-	-	13,949,597.20
衍生金融负债	-	-	(209,321.24)	89,536.01	3,917,196.97	-	-	-	3,797,411.74
卖出回购金融资产款	-	1,112,793,886.70	100,195.34	508,509,914.39	-	-	-	-	1,621,403,996.43
代理买卖证券款	14,198,435,466.10	-	-	-	-	-	-	-	14,198,435,466.10
应付货币保证金	5,144,961,858.72	-	-	-	-	-	-	-	5,144,961,858.72
应付质押保证金	324,134,849.10	-	-	-	-	-	-	-	324,134,849.10
应付款项	31,052,063.33	32,343,902.50	8,979,277.74	196,009,559.59	-	-	-	-	268,384,803.16
应付债券	-	-	1,052,700,000.00	1,822,050,000.00	6,378,350,000.00	-	-	-	9,253,100,000.00
其他负债	-	-	29,320,500.00	1,258,758,625.00	1,357,470,500.00	-	-	-	2,645,549,625.00
金融负债总计	<u>19,698,584,237.25</u>	<u>2,282,953,188.71</u>	<u>1,300,681,785.69</u>	<u>4,598,382,018.56</u>	<u>7,745,679,721.96</u>	-	-	-	<u>35,626,280,952.17</u>

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险（续）

保持金融资产和金融负债到期日结构的匹配以及有效控制匹配差异对本集团的管理极为重要。由于业务具有不确定的期限和不同的类别，证券公司很少能保持金融资产和金融负债项目的完全匹配。未匹配的头寸可能会提高收益，但同时也增大了损失的风险。

金融资产和金融负债项目到期日结构的匹配情况和证券公司对到期金融负债以可接受成本进行替换的能力都是评价证券公司流动性风险的重要因素。

市场风险

市场风险是指因汇率(汇率风险)、市场利率(利率风险)和市场价格(价格风险)波动而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该价格变动是因个别工具或其发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

本集团主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本集团亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本集团承担。

集团管理层制定了本集团所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

汇率风险

汇率风险是指因汇率变动产生损失的风险。本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，此外有小部分港币和美元业务。

本集团持有的外币资产与相关外币负债相抵后的净额占整体的资产及负债比重很低，因此本集团面临的汇率风险较小。本集团财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

由于外币在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，因此本集团面临的汇率风险不重大。

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险是指本集团进行的权益类投资因资本价格波动而发生损失的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、权证、基金和股指期货等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本集团建立了包含风险价值(VaR)、基点价值(DVO1)、压力测试、动态风险检测率等风险控制指标的监控体系，通过每日持仓监控计算相关指标。当这些指标达到或超过本集团所授权的风险限额时，及时进行减仓等措施将风险控制在可承受范围之内。

上述金融工具因其市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净损益和其他综合收益的税后净额对股票投资、基金投资、券商资管产品以及其他权益投资的公允价值的每10%的变动(以资产负债表日的账面价值为基础)的敏感性。就本敏感性分析而言，对于其他权益工具投资，该影响被视为对其他权益工具投资公允价值变动的的影响，而不考虑可能影响利润表的减值等因素。

	2020年12月31日		
	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
市价上升 10%	181,183,636.28	3,375,000.00	184,558,636.28
市价下降 10%	(181,183,636.28)	(3,375,000.00)	(184,558,636.28)
	2019年12月31日		
	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
市价上升 10%	185,189,321.12	3,375,000.00	188,564,321.12
市价下降 10%	(185,189,321.12)	(3,375,000.00)	(188,564,321.12)

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

利率风险

利率风险是指金融工具的价值/未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。由于市场利率的波动，本集团的利差可能增加，也可能减少，从而对利润总额和股东权益产生影响。本集团目前的生息资产主要为银行存款、结算备付金、交易保证金以及自营债券型投资，付息负债主要为代理买卖证券款、卖出回购金融资产款和应付债券等。

对于交易性金融资产及其他债权投资等自营投资，浮动利率的金融资产使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融资产使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率投资的相对比例。

本集团财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会使本集团持有的债券投资公允价值降低，对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于资产负债表日，本集团持有的利率互换合约列示如下：

	2020年12月31日	
	名义本金	公允价值
以固定换浮动	1,200,000,000.00	12,453,569.52
以浮动换固定	(1,100,000,000.00)	(13,978,246.32)
净额	100,000,000.00	(1,524,676.80)
	2019年12月31日	
	名义本金	公允价值
以固定换浮动	1,650,000,000.00	13,898,488.31
以浮动换固定	(1,740,000,000.00)	(17,695,900.05)
净额	(90,000,000.00)	(3,797,411.74)

下表汇总了本集团于资产负债表日的利率风险。表内的生息资产和付息负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示。

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

2020年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	14,587,564,669.88	-	-	-	-	19,205,243.82	14,606,769,913.70
结算备付金	8,963,979,874.33	-	-	-	-	-	8,963,979,874.33
融出资金	709,050,446.20	3,462,401,491.07	7,369,726,045.41	-	-	137,649,195.91	11,678,827,178.59
买入返售金融资产	774,324,350.59	689,587,783.66	863,291,850.00	-	-	187,250.32	2,327,391,234.57
存出保证金	3,011,303,928.80	-	-	-	-	-	3,011,303,928.80
交易性金融资产	946,947,888.33	242,326,917.60	1,459,200,340.00	3,950,486,724.38	97,753,124.21	2,503,651,608.99	9,200,366,603.51
其他债权投资	-	-	475,581,250.00	1,264,063,853.32	88,949,600.00	30,292,000.60	1,858,886,703.92
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	45,000,000.00	45,000,000.00
应收款项	15,333,529.31	-	1,384,924,621.60	-	-	310,326,522.49	1,710,584,673.40
金融资产总计	29,008,504,687.44	4,394,316,192.33	11,552,724,107.01	5,214,550,577.70	186,702,724.21	3,046,311,822.13	53,403,110,110.82
金融负债							
应付短期融资款	245,330,000.00	336,700,000.00	-	-	-	1,086,699.38	583,116,699.38
拆入资金	2,500,000,000.00	-	-	-	-	3,818,597.23	2,503,818,597.23
交易性金融负债	-	5,088,872.32	6,687,096.60	-	-	-	11,775,968.92
衍生金融负债	1,524,676.80	-	-	-	-	-	1,524,676.80
卖出回购金融资产	1,348,398,000.00	2,000.00	-	-	-	856,662.94	1,349,256,662.94
代理买卖证券款	17,286,268,804.32	-	-	-	-	2,222,955.04	17,288,491,759.36
应付债券	-	-	2,500,000,000.00	6,100,000,000.00	-	152,775,804.51	8,752,775,804.51
应付货币保证金	4,764,186,219.96	-	-	-	-	18,018,665.71	4,782,204,885.67
应付质押保证金	-	-	-	-	-	1,301,019,949.85	1,301,019,949.85
其他负债	-	-	1,301,000,000.00	-	-	4,214,920.69	1,305,214,920.69
金融负债总计	26,145,707,701.08	341,790,872.32	3,807,687,096.60	6,100,000,000.00	-	1,484,014,255.35	37,879,199,925.35
利率敏感度缺口总计	2,862,796,986.36	4,052,525,320.01	7,745,037,010.41	(885,449,422.30)	186,702,724.21	1,562,297,566.78	15,523,910,185.47

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

2019年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	13,444,958,912.71	-	-	-	-	13,613,630.07	13,458,572,542.78
结算备付金	7,028,110,815.31	-	-	-	-	-	7,028,110,815.31
融出资金	283,202,950.48	2,478,022,717.34	5,564,461,806.96	-	-	106,162,203.24	8,431,849,678.02
买入返售金融资产	728,486,469.46	1,189,743,239.76	2,541,807,871.44	417,900,000.00	-	900,427.92	4,878,838,008.58
存出保证金	1,395,298,663.13	-	-	-	-	-	1,395,298,663.13
交易性金融资产	322,024,060.00	154,020,460.00	1,139,784,599.00	4,329,723,258.69	54,703,774.30	2,573,041,472.94	8,573,297,624.93
其他债权投资	230,126,960.00	-	-	470,343,277.18	494,521,630.00	24,950,137.84	1,219,942,005.02
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	45,000,000.00	45,000,000.00
应收款项	1,744,052.15	-	1,185,027,861.10	1,258,546,720.91	-	372,883,130.78	2,818,201,764.94
金融资产总计	23,433,952,883.24	3,821,786,417.10	10,431,082,138.50	6,476,513,256.78	549,225,404.30	3,136,551,002.79	47,849,111,102.71
金融负债							
应付短期融资款	335,270,000.00	200,000,000.00	-	-	-	2,446,503.61	537,716,503.61
拆入资金	800,000,000.00	-	800,000,000.00	-	-	3,141,666.67	1,603,141,666.67
交易性金融负债	-	8,007,572.21	-	5,942,024.99	-	-	13,949,597.20
衍生金融负债	3,797,411.74	-	-	-	-	-	3,797,411.74
卖出回购金融资产	1,111,919,000.00	100,000.00	500,003,000.00	-	-	1,126,343.70	1,613,148,343.70
代理买卖证券款	14,197,259,006.07	-	-	-	-	1,176,460.03	14,198,435,466.10
应付债券	-	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00	6,000,000,000.00	-	178,253,972.67	8,678,253,972.67
应付货币保证金	5,120,609,344.05	-	-	-	-	24,352,514.67	5,144,961,858.72
应付质押保证金	-	-	-	-	-	324,134,849.10	324,134,849.10
其他负债	-	-	1,186,000,000.00	1,301,000,000.00	-	6,747,514.00	2,493,747,514.00
金融负债总计	21,568,854,761.86	1,208,107,572.21	3,986,003,000.00	7,306,942,024.99	-	541,379,824.45	34,611,287,183.51
利率敏感度缺口总计	1,865,098,121.38	2,613,678,844.89	6,445,079,138.50	(830,428,768.21)	549,225,404.30	2,595,171,178.34	13,237,823,919.20

十三、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

市场利率的波动主要影响本集团持有的以公允价值计量的生息资产的估值。下表列示了于资产负债表日，假设收益率曲线平行移动100个基点，而其他因素保持不变的情况下，对本集团所持有的以公允价值计量的债券投资的公允价值进行重估，对于净利润和净资产的潜在影响：

	2020年12月31日		
	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
收益率曲线向上平移100个基点	(91,723,466.22)	(47,900,342.07)	(139,623,808.29)
收益率曲线向下平移100个基点	91,723,466.22	47,900,342.07	139,623,808.29

	2019年12月31日		
	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后 净额增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
收益率曲线向上平移100个基点	(109,933,395.42)	(38,547,957.58)	(148,481,353.00)
收益率曲线向下平移100个基点	109,933,395.42	38,547,957.58	148,481,353.00

4. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持充足的净资本，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。2020年度，本集团的资本管理目标、政策或程序未发生变化。

十三、与金融工具相关的风险（续）

4. 资本管理（续）

本集团采用净资本来管理资本，净资本是指根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。于2016年6月16日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》（2016年修订版）。于2020年1月23日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2020]10号），对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于2020年6月1日起施行，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

- (1) 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于100%（比率1）
- (2) 净资本与净资产的比率不得低于20%（比率2）
- (3) 净资本与负债的比率不得低于8%（比率3）
- (4) 净资产与负债的比率不得低于10%（比率4）
- (5) 自营权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过100%（比率5）
- (6) 自营固定收益类证券与净资本的比率不得超过500%（比率6）
- (7) 核心净资本与表内外资产总额的比率不得低于8%（比率7）
- (8) 优质流动性资产与未来30天现金净流出的比率不得低于100%（比率8）
- (9) 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得低于100%（比率9）
- (10) 融资（含融券）的金额与净资本的比率不得超过400%（比率10）

净资本是指净资产减由管理办法规定的某些资产的风险调节项。

于2020年12月31日及2019年12月31日，本公司的上述比例如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
净资本	13,128,974,126.16	11,858,653,404.60
比率1	302.24%	267.45%
比率2	89.79%	96.96%
比率3	92.35%	88.71%
比率4	102.85%	91.48%
比率5	4.49%	4.17%
比率6	75.50%	73.32%
比率7	43.02%	38.51%
比率8	305.08%	264.66%
比率9	285.00%	236.63%
比率10	105.62%	112.95%

2019年12月31日的相关监管指标已根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2020]10号）的规定重述。

十四、公允价值

1. 公允价值层次

以公允价值计量的资产和负债：

2020年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	3,539,625,057.32	5,216,798,519.74	443,943,026.45	9,200,366,603.51
债券	1,335,819,649.15	3,980,810,745.90	206,715,750.00	5,523,346,145.05
公募基金	1,755,175,738.88	-	-	1,755,175,738.88
银行理财产品	-	1,061,307,206.83	-	1,061,307,206.83
股票/股权	304,735,139.97	-	237,227,276.45	541,962,416.42
资产证券化产品	113,579,529.32	86,351,905.23	-	199,931,434.55
永续债	-	88,328,661.78	-	88,328,661.78
券商资管产品	30,315,000.00	-	-	30,315,000.00
其他债权投资	811,434,735.95	1,047,451,967.97	-	1,858,886,703.92
其他权益工具投资	-	-	45,000,000.00	45,000,000.00
交易性金融负债	-	5,088,872.32	6,687,096.60	11,775,968.92
衍生金融负债	-	1,524,676.80	-	1,524,676.80
2019年12月31日				
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	3,728,538,169.36	4,519,594,634.03	325,164,821.54	8,573,297,624.93
债券	1,445,474,952.04	3,591,525,774.24	-	5,037,000,726.28
公募基金	1,909,004,038.83	-	-	1,909,004,038.83
银行理财产品	-	907,468,859.79	-	907,468,859.79
股票/股权	209,701,345.64	-	325,164,821.54	534,866,167.18
资产证券化产品	139,037,090.55	20,600,000.00	-	159,637,090.55
券商资管产品	25,320,742.30	-	-	25,320,742.30
其他债权投资	331,000,931.47	888,941,073.55	-	1,219,942,005.02
其他权益工具投资	-	-	45,000,000.00	45,000,000.00
交易性金融负债	-	8,007,572.21	5,942,024.99	13,949,597.20
衍生金融负债	-	3,797,411.74	-	3,797,411.74

十四、公允价值（续）

2. 公允价值估值

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

(1) 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

(2) 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

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

对于交易性金融资产及负债和其他债权投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。

2020年度，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(3) 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

对于限售股票、非上市股权投资、债券投资及交易性金融负债，本集团从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如波动率、流动性折扣等。限售股票、非上市股权投资、其他投资和金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

2020年度，本集团上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

十四、公允价值（续）

2. 公允价值估值（续）

(3) 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）

2020年12月31日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票/新三板股票/非上市股权	254,692,423.87	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低
新三板股票/债券	234,250,602.58	现金流折现法	未来现金流现值系数	未来现金流越大，公允价值越高 现值系数越大，公允价值越低
金融负债	(6,687,096.60)	现金流折现法	未来现金流现值系数	未来现金流越大，公允价值越高 现值系数越大，公允价值越低
2019年12月31日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票/新三板股票/非上市股权	342,634,301.70	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低
新三板股票	27,530,519.84	现金流折现法	未来现金流现值系数	未来现金流越大，公允价值越高 现值系数越大，公允价值越低
金融负债	(5,942,024.99)	现金流折现法	未来现金流现值系数	未来现金流越大，公允价值越高 现值系数越大，公允价值越低

3. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2020年度	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融负债	合计
2019年12月31日余额	325,164,821.54	45,000,000.00	(5,942,024.99)	364,222,796.55
转入第三层次	483,990.00	-	-	483,990.00
当年利得或损失总额	(79,459,982.85)	-	(745,071.61)	(80,205,054.46)
— 计入损益	(79,459,982.85)	-	(745,071.61)	(80,205,054.46)
购买	299,114,603.12	-	-	299,114,603.12
出售结算	(101,187,571.31)	-	-	(101,187,571.31)
转出第三层次	(172,834.05)	-	-	(172,834.05)
年末余额	443,943,026.45	45,000,000.00	(6,687,096.60)	482,255,929.85

十四、公允价值（续）

3. 公允价值计量的调节（续）

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下（续）：

2019年度	交易性 金融资产	其他权益 工具投资	以公允价值计量且 其变动计入损益 的金融资产	可供出售 金融资产	交易性 金融负债	合计
2018年12月 31日余额	-	-	184,408,826.69	121,415,660.07	-	305,824,486.76
会计政策变更	419,297,717.05	45,000,000.00	(184,408,826.69)	(121,415,660.07)	-	158,473,230.29
2019年1月1日 余额	419,297,717.05	45,000,000.00	-	-	-	464,297,717.05
转入第三层次 当年利得或损 失总额	1,757,256.00	-	-	-	(5,942,024.99)	(4,184,768.99)
—计入损益	(6,398,183.81)	-	-	-	-	(6,398,183.81)
购买	821,446.22	-	-	-	-	821,446.22
出售结算	(82,555,215.07)	-	-	-	-	(82,555,215.07)
转出第三层次	(7,758,198.85)	-	-	-	-	(7,758,198.85)
年末余额	325,164,821.54	45,000,000.00	-	-	(5,942,024.99)	364,222,796.55

2020年度，本集团自第三层次转入第一层次的金融资产为以前期间无活跃市场，于当期存在活跃市场交易的权益工具投资。自第一层次转入第三层次的金融资产为以前期间存在活跃市场交易，而当期流通受限的权益工具。

4. 以公允价值披露的资产和负债

本集团管理层已经评估了货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他资产(金融资产)、应付短期融资券、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券、其他负债(金融负债)等，公允价值与账面价值相若。

5. 公允价值层次的转换

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告年末通过重新评估分类(基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值)，判断各层级之间是否存在转换。

于财务报告期间，本集团持有的按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转换。

十五、资产负债表日后事项

于2021年3月29日，本公司召开第二届董事会第二次会议，审议并通过2020年度利润分配方案，在按照法定要求提取法定盈余公积，一般风险准备和交易风险准备后，本公司按2020年度母公司净利润的5%提取任意盈余公积，金额为人民币50,414,881.81元；在提取各项公积金和风险准备后，本公司以总股本27.78亿股为基数，向股东每10股派发现金红利0.96元（含税），共计分配现金股利人民币266,688,000.00元。该利润分配方案尚待年度股东大会批准。

一、 非经常性损益明细表

项目	2020年度	2019年度
固定资产处置损益	(213,914.14)	(997.81)
计入当期损益的政府补助	104,067,407.06	85,698,883.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(1,786,343.21)	24,359,732.02
非经常性损益合计	102,067,149.71	110,057,617.49
减：所得税影响额	(25,516,787.43)	(27,514,404.38)
少数股东损益影响额(税后)	(1,710.00)	(1,650.00)
非经常性损益净额	76,548,652.28	82,541,563.11

本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(公告[2008]43号)的规定执行。

二、 净资产收益率和每股收益

2020年度

	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.15	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.62	0.30	0.30

2019年度

	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.44	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.78	0.29	0.29