

国联证券股份有限公司

财务报表及审计报告  
2021年12月31日止年度



# 财务报表审计报告



防 伪 编 码： 31000012202245594V

被审计单位名称： 国联证券股份有限公司

审 计 期 间： 2021

报 告 文 号： 德师报(审)字(22)第P01906号

签字注册会计师： 孙维琦

注 师 编 号： 310000120625

签字注册会计师： 朱玮琦

注 师 编 号： 310000125084

事 务 所 名 称： 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

事 务 所 电 话： 023-88231378

事 务 所 地 址： 上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼

---

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

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

## 审计报告

德师报(审)字(22)第 P01906 号  
(第 1 页, 共 6 页)

国联证券股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

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

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

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

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

## 审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 号  
(第 2 页, 共 6 页)

### 三、关键审计事项 - 续

#### (一) 结构化主体的合并

##### 1、事项描述

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

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

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

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

##### 2、审计应对

对于上述事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

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

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

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

## 审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 号  
(第 3 页, 共 6 页)

### 三、关键审计事项 - 续

#### (二) 融出资金、股票质押式回购金融资产预期信用损失的计量

##### 1、事项描述

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

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

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

##### 2、审计应对

对于上述事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

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

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

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

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

## 审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 号  
(第 4 页, 共 6 页)

### 四、其他信息

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

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

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

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

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督国联证券的财务报告过程。

## 审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 号  
(第 5 页, 共 6 页)

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2)了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对国联证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致国联证券不能持续经营。



## 审计报告 - 续

德师报(审)字(22)第 P01906 号  
(第 6 页, 共 6 页)

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

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

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

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

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

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

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师  
(项目合伙人)

孙维琦



中国注册会计师

朱玮琦



2022年3月24日



单位：人民币元

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

(续)

葛小波

法定代表人



葛小波

主管会计工作负责人



陈志如

会计机构负责人





单位：人民币元

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

附注为财务报表的组成部分

第7页至第148页的财务报表由下列负责人签署：

葛小波

法定代表人



葛小波

主管会计工作负责人



陈颖

会计机构负责人



母公司资产负债表  
2021年12月31日

单位：人民币元

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

(续)

葛小波

法定代表人



葛小波

主管会计工作负责人



陈志

会计机构负责人



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

(续)

葛小波

法定代表人



葛小波

主管会计工作负责人



陈志

会计机构负责人





单位：人民币元

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

(续)

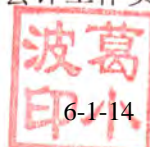
葛小波

法定代表人



葛小波

主管会计工作负责人



陈志如

会计机构负责人



母公司利润表  
2021年12月31日止年度

单位：人民币元

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

附注为财务报表的组成部分

葛小波

法定代表人



葛小波

主管会计工作负责人



陈志刚

会计机构负责人



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

附注为财务报表的组成部分

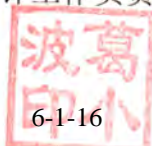
葛小林

法定代表人



葛小林

主管会计工作负责人



陈志

会计机构负责人





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

附注为财务报表的组成部分

第7页至第148页的财务报表由下列负责人签署：

葛小波

法定代表人



葛小波

主管会计工作负责人



陈颖

会计机构负责人



单位：人民币元

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

(续)

苟小侠

法定代表人  
苟小侠印

苟小侠

主管会计工作负责人  
苟小侠印

陈志

会计机构负责人  
陈志印

母公司利润表  
2021年12月31日止年度

单位：人民币元

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

附注为财务报表的组成部分

葛小波

法定代表人



葛小波

主管会计工作负责人



陈志刚

会计机构负责人



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

附注为财务报表的组成部分

苟小倩

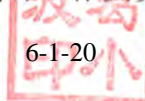
法定代表人



苟小倩

主管会计工作负责人

6-1-20



陈志斌

会计机构负责人



单位：人民币元

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

附注为财务报表的组成部分

葛小波

法定代表人



葛小波

主管会计工作负责人



陈志颖

会计机构负责人





## 一、 公司基本情况

### 1. 公司概况

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

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

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

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

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

一、 公司基本情况 - 续

1. 公司概况 - 续

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

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

截至2021年12月31日，本公司及其子公司(“本集团”)从事以下主营业务：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务；投资管理；使用自有资金进行对外投资、创业投资、实业投资、股权投资；股票(包括人民币普通股、外资股)和债券(包括政府债券、公司债券)的承销与保荐；证监会批准的其他业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

2. 合并财务报表范围

公司合并财务报表范围包括直接控制的子公司和结构化主体。

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

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

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团执行财政部颁布并生效的企业会计准则及相关规定。

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

### 2. 持续经营

本公司对自本报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

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

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

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

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



### 三、重要会计政策和会计估计

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2021年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021年度的合并及母公司经营成果、合并及母公司股东权益变动和合并及母公司现金流量。

#### 2. 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 3. 记账本位币

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

#### 4. 企业合并的会计处理方法

##### 同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### 非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

4. 企业合并的会计处理方法 - 续

非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

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

5. 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

5. 合并财务报表的编制方法 - 续

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

6. 现金及现金等价物的确定标准

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

7. 外币业务和外币报表折算

7.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

7.2 外币财务报表折算

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

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易日的近似汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

7. 外币业务和外币报表折算 - 续

7.2 外币财务报表折算 - 续

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

8. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第 14 号——收入》（“收入准则”）确认的未包含重大融资成分应收账款或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，初始确认的应收账款则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

8.1 金融资产的分类与计量

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

8.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。

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

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类与计量 - 续

8.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产 - 续

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

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

8.1.2 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

与该金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

8.1.3 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类与计量 - 续

8.1.4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

8.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具、应收账款以及其他应收款以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

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

8.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况以及逾期天数；
- (2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (3) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- (4) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (5) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (6) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。

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

8.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### 8.2 金融工具减值 - 续

###### 8.2.3 预期信用损失的确定

本集团对融出资金、买入返售金融资产以及其他债权投资等项目，在单项资产的基础上确定其信用损失，本集团对应收账款、其他应收款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

###### 8.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

##### 8.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。



### 三、 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 8. 金融工具 - 续

##### 8.3 金融资产的转移 - 续

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

##### 8.4 金融负债的分类及计量

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.4 金融负债的分类及计量 - 续

8.4.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

在初始确认时，符合下列条件之一的金融负债可不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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

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

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

8.4.2 其他金融负债

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.5 金融负债的终止确认

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

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

8.6 权益工具

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

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

8.7 衍生工具与嵌入衍生工具

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

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

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.7 衍生工具与嵌入衍生工具 - 续

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

8.8 金融资产和金融负债的抵销

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

9. 应收款项及其他应收款

9.1 应收款项

本集团对应收款项以预期信用损失为基础确认损失准备，采用简化方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。有关预期信用损失的会计政策，详见附注三、8。

9.2 其他应收款

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

10. 持有待售资产

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

10. 持有待售资产 - 续

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

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

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

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

11. 长期股权投资

11.1 控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

11.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11. 长期股权投资 - 续

11.2 初始投资成本的确定 - 续

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

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

11.3 后续计量及损益确认方法

11.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

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

11.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。

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

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

三、重要会计政策和会计估计 - 续

11. 长期股权投资 - 续

11.3 后续计量及损益确认方法 - 续

11.3.2 权益法核算的长期股权投资 - 续

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

11.3.3 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

12. 固定资产

12.1 固定资产确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

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

12.2 各类固定资产的折旧方法

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

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

12. 固定资产 - 续

12.3 其他说明

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

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

13. 无形资产

13.1 无形资产计价方法、使用寿命、减值测试

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

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

13.2 内部研究开发支出会计政策

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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



三、重要会计政策和会计估计 - 续

13. 无形资产 - 续

13.2 内部研究开发支出会计政策 - 续

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

14. 借款费用

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

15. 长期资产减值

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

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

16. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

17. 附回购条件的资产转让

17.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

17.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

18. 融资融券业务

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

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

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

19. 客户交易结算资金核算办法

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

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

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 20. 职工薪酬

##### 20.1 短期薪酬

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

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

##### 20.2 离职后福利

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

##### 20.3 辞退福利

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

#### 21. 预计负债

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

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

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

22. 收入

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

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

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

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

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

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

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

本集团的收入主要来源于如下业务类型：

(1) 手续费及佣金收入

代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。

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

资产管理业务收入在符合相关收入确认条件时按合同约定的条件和比例计算并确认。

(2) 其他收入

其他收入在本集团履行履约义务时确认收入。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 23. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

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

#### 24. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 24.1 当期所得税

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

24. 所得税 - 续

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

24. 所得税 - 续

24.3 所得税的抵销

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

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

25. 客户资产管理业务

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

本集团受托经营资产管理业务，比照证券投资基金核算，独立建账，独立核算。

26. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

26.1 本集团作为承租人

租赁的分拆

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.1 本集团作为承租人 - 续

使用权资产

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

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

在租赁期开始日后，发生重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产账面价值。

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

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

可退回的租赁押金

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

租赁负债

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



三、 重要会计政策和会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.1 本集团作为承租人 - 续

租赁负债 - 续

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

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

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

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

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

短期租赁和低价值资产租赁

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.1 本集团作为承租人 - 续

租赁变更

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

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

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

新冠肺炎疫情相关的租金减让

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

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

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.2 本集团作为出租人

租赁的分拆

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

可退回的租赁押金

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

租赁的分类

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

本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

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

转租赁

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

租赁变更

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

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 27. 利润分配

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

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

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

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

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

#### 合并范围的确定

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

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

金融工具的公允价值

本集团对没有活跃交易市场的金融工具，通过各种估值方法确定其公允价值。本集团使用的估值方法包括相同或相似资产的最近交易价格和现金流贴现模型分析等，估值方法中会运用如利率收益率曲线等可观测输入值以确定公允价值。当可观察的市场数据无法获得时，将对估值方法中的重大不可观察信息做出估计并在估值中最大程度上利用可观察市场数据。本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计。这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

预期信用损失的计量

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

计量预期信用损失，需要作出以下重大判断及估计：

信用风险的显著增加：预期信用损失模型中减值准备的确认为第一阶段资产按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其信用损失准备，第二阶段或第三阶段资产按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其的信用损失准备。当初始确认后风险显著增加时，资产进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，本集团会考虑定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。

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

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

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

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

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

预期信用损失的计量 - 续

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

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

递延所得税资产

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

所得税

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

四、 税项

主要税种及税率

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注

1. 货币资金

(1) 按类别列示

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

(2) 按币种列示

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

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

其中，融资融券业务：

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

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



财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

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

(2) 按币种列示

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

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

3. 融出资金

(1) 按交易对手列示

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

(2) 减值准备调节表

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

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

(3) 信用风险敞口

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

3、 融出资金 - 续

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

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

4. 衍生金融工具

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

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 衍生金融工具 - 续

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

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

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

5. 存出保证金

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 应收款项

(1) 按明细列示

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

(2) 按账龄分析

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

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 买入返售金融资产

(1) 按业务类别列示

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

(2) 按金融资产种类列示

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 买入返售金融资产 - 续

(3) 减值准备调节表

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

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

(4) 信用风险敞口

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 买入返售金融资产 - 续

(5) 担保物金额

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

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

(6) 股票质押式回购业务

股票质押式回购剩余期限

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

股票质押式回购信用风险敞口

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

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



五、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 交易性金融资产

(1) 按项目列示

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

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

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

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

(3) 有承诺条件的交易性金融资产

(i) 存在限售期限的交易性金融资产

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 交易性金融资产 - 续

(3) 有承诺条件的交易性金融资产 - 续

(ii) 有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

9. 其他债权投资

(1) 按项目列示

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

9. 其他债权投资 - 续

(2) 减值准备调节表

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

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

(3) 信用风险敞口

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

(4) 存在有承诺条件的其他债权投资

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

10. 其他权益工具投资

(1) 按项目列示

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

注 1: 于 2021 年 12 月 31 日, 本集团将部分以非交易性目的持有的股票指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资。本集团拟长期持有这些股票并获取相关股利收入。

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 长期股权投资

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

12. 固定资产

(1) 固定资产情况

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

(2) 暂时闲置的固定资产情况

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

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

截至2021年12月31日，本集团已无尚未办妥产权证书的固定资产。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

13. 使用权资产

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

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

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

13. 使用权资产 - 续

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

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

14. 无形资产

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



五、 合并财务报表项目附注 - 续

15. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

15. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(2) 未经抵销的递延所得税负债

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

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

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

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

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

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 其他资产

(1) 按类别列示

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

(2) 其他应收款

① 按明细列示

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

② 按账龄分析

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 其他资产 - 续

(2) 其他应收款 - 续

② 按账龄分析 - 续

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

③ 下表列示了其他应收款按预期信用损失不同阶段列示的信用情况

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

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

④ 信用风险敞口

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 其他资产 - 续

(3) 长期待摊费用

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

17. 融券业务情况

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

注1： 本年融券业务无违约情况。

注2： 转融通融入证券总额为其融入时市值。

18. 资产减值准备变动表

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

19. 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

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

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

20. 短期借款

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

五、合并财务报表项目附注 - 续

21. 应付短期融资款

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

(续)

国联证券股份有限公司

财务报表附注 - 续

2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 应付短期融资款 - 续

(接上表)

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



五、 合并财务报表项目附注 - 续

22. 拆入资金

(1) 按类别列示:

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

(2) 公司转融通融入资金的剩余期限及利率区间如下表所示:

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

23. 交易性金融负债

类别	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,429,705,934.26	899,281,775.15
其中: 合并结构化主体其他份额持有人利益(注1)	458,145,089.52	587,293,009.49
浮动收益型收益凭证(注2)	971,560,844.74	311,988,765.66
合计	1,429,705,934.26	899,281,775.15

注1: 系因本集团能实施控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人利益。本集团将该类金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 系这些结构化主体相对应的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益, 该指定可以明显减少由于这些结构化主体的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

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

(2) 按金融资产种类列示

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

(3) 担保物金额

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

(4) 债券质押式报价回购的剩余期限和利率区间

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

25. 代理买卖证券款

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

26. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

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

(2) 短期薪酬列示

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

26. 应付职工薪酬 - 续

(3) 设定提存计划列示

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

注： 本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划，分别按员工所在机构属地政策向该等计划缴存费用。此外，本集团参加企业年金计划，根据该等计划，本集团按员工上年工资的 8%向该等计划缴存费用。除上述缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

27. 应交税费

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

28. 应付款项

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

29. 合同负债

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

国联证券股份有限公司

财务报表附注 - 续

2021年12月31日止年度

五、合并财务报表项目附注 - 续

30. 应付债券

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

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

30. 应付债券 - 续

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

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

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

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

30. 应付债券 - 续

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

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

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



五、 合并财务报表项目附注 - 续

31. 租赁负债

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

租赁负债的到期期限分析如下：

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

32. 预计负债

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

33. 其他负债

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

(1) 其他应付款

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

34. 股本

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

35. 资本公积

2021年度

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

2020年度

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

注1： 公司资本公积变动情况详见附注五、34。

注2： 系本公司2017年度购买子公司华英证券少数股东拥有的股权产生。

国联证券股份有限公司

财务报表附注 - 续

2021年12月31日止年度

五、合并财务报表项目附注 - 续

36. 其他综合收益

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

财务报表附注 - 续  
2021 年 12 月 31 日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

37. 盈余公积

2021 年度

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

2020 年度

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

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

38. 一般风险准备

2021 年度

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

2020 年度

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

38. 一般风险准备 - 续

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

39. 未分配利润

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

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

40. 手续费及佣金净收入

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



财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

40. 手续费及佣金净收入 - 续

(1) 财务顾问业务净收入:

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

(2) 代理销售金融产品业务:

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

(3) 资产管理业务:

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

40. 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务：- 续

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

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

41. 利息净收入

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

42. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

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

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

43. 公允价值变动损益

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

44. 其他业务收入

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

45. 税金及附加

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

注 1： 本集团适用的城市维护建设税和教育费附加的计税基础参见附注四。

五、 合并财务报表项目附注 - 续

46. 业务及管理费

业务及管理费项目列示如下：

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

47. 信用减值损失

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

财务报表附注 - 续  
2021 年 12 月 31 日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

48. 营业外收入及其他收益

(1) 营业外收入明细如下：

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

注： 以上营业外收入均计入非经常性损益。

(2) 其他收益

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

(3) 政府补助明细

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

注 1 : 以上政府补贴项目均与收益相关。

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

49. 营业外支出

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

注： 以上营业外支出均计入非经常性损益。

50. 所得税费用

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



五、 合并财务报表项目附注 - 续

50. 所得税费用- 续

所得税费用与会计利润的调节表如下：

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

51. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

51. 现金流量表项目注释 - 续

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

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

52. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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

五、 合并财务报表项目附注 - 续

52. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

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

注： 货币资金不包含存款的应收利息。

53. 所有权或使用权受到限制的资产

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

财务报表附注 - 续  
2021年12月31日止年度

五、 合并财务报表项目附注 - 续

54. 外币货币性项目

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

## 六、 合并范围的变更

### 1. 非同一控制下企业合并

公司本年无通过非同一控制下企业合并取得的子公司。

### 2. 同一控制下企业合并

公司本年无通过同一控制下企业合并取得的子公司。

### 3. 新设子公司

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

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

### 4. 注销子公司

本年度无子公司注销。

### 5. 其他原因的合并范围变动

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

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

国联证券股份有限公司

财务报表附注 - 续

2021年12月31日止年度

七、在其他主体中权益的披露

1. 在子公司中的权益

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

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

注 2：2019 年 7 月 9 日，本公司设立子公司无锡国联创新投资有限公司，该公司为一人有限责任公司，其经营范围包括：使用自有资金进行对外投资、创业投资、实业投资、股权投资(依法须经批准的项目经相关部门批准后方可开展经营活动)。截至 2021 年 12 月 31 日止，本公司以货币方式出资人民币 20,000 万元。

七、 在其他主体中权益的披露 - 续

2. 在联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

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

(2) 重要联营企业的主要财务信息

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

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

七、 在其他主体中权益的披露 - 续

2. 在联营企业中的权益 - 续

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

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

3. 纳入合并范围的结构化主体

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

截至2021年12月31日止

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



七、 在其他主体中权益的披露 - 续

3. 纳入合并范围的结构化主体 - 续

截至2020年12月31日止

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

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

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 本集团管理的未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团未对此等产品的本金和收益提供任何承诺。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类产品。

本集团发起设立并管理的未纳入合并范围的结构化主体的情况如下：

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

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

七、 在其他主体中权益的披露 - 续

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 - 续

(2) 本集团持有投资的其他未纳入合并范围的结构化主体

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

单位：人民币元

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

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

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

本集团从持有的和管理的未合并结构化主体中获得的收入如下：

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

八、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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

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

八、公允价值的披露 - 续

2. 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

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

4. 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息

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

八、公允价值的披露 - 续

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

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

八、 公允价值的披露 - 续

5. 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值之间的调节信息

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

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

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

八、公允价值的披露 - 续

6. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，于2021年12月31日应付债券的公允价值为15,918,536,800.00元(2020年12月31日：8,752,751,800.00元)，账面价值为16,107,301,891.74元(2020年12月31日：8,998,341,095.85元)，本集团根据债券收益率采用现金流量折现法进行公允价值的评估，其他不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

九、关联方关系及其交易

1. 本公司的控股股东

单位：人民币万元

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

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

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

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

本企业实际控制人是无锡市人民政府国有资产监督管理委员会。

九、 关联方关系及其交易 - 续

2. 本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见“七、在其他主体中的权益”

3. 本企业合营和联营企业情况

本集团的联营企业为中海基金管理有限公司，详见“七、在其他主体中的权益”。

4. 其他主要关联方情况

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

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



九、 关联方关系及其交易 - 续

5. 主要关联交易情况

本集团与关联方发生的关联交易系参考市场原则进行定价。

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

(1) 购销商品、提供和接受服务的关联交易

采购商品/接受服务情况表

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

出售商品/提供服务情况表

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

(续下表)

九、 关联方关系及其交易 - 续

5. 主要关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受服务的关联交易 - 续

(接上表)

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

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位: 人民币元

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

本公司作为承租方:

单位: 人民币元

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

(3) 关键管理人员报酬

关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员,包括董事、监事、总裁、主管各项事务的副总裁、财务总监、董事会秘书,以及行使类似政策职能的人员。本公司2021年关键管理人员税前短期薪酬总额为人民币32,598,689.58元,离职后福利总额为人民币1,561,224.52元(2020年:26,817,674.70元和808,332.82元)。

九、 关联方关系及其交易 - 续

6. 主要关联应收应付项目

(1) 应收项目

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

(2) 应付项目

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

九、 关联方关系及其交易 - 续

7. 其他

(1) 本集团持有关联方发行证券及产品

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

(2) 本集团向关联方买卖证券

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

(3) 关联方持有本集团发行证券

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

十、 承诺及或有事项

1. 重大承诺事项

截至 2021 年 12 月 31 日止，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

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

3. 为境外子公司担保事宜

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

## 十一、资产负债表日后事项

### 1. 发行债券

于2022年1月24日，本公司完成国联证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)的发行，发行规模为人民币10亿元，票面利率为3.14%，期限为1096天。

于2022年2月24日，本公司完成国联证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)的发行，发行规模为人民币10亿元，票面利率为3.45%，期限为1096天。

于2022年3月23日，本公司完成国联证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)的发行，发行规模为人民币10亿元，票面利率为3.80%，期限为1826天。

### 2. 于会计期间后的利润分配方案

董事会于2022年3月24日提议本公司向普通股股东派发现金股利，以2021年12月31日的总股本2,831,773,168股为基数，向全体股东每10股派送现金红利人民币1.00元(含税)，共派送现金红利人民币283,177,316.80元。上述利润分配方案尚待股东大会批准。

2021年12月31日至合并财务报表报出日之间，除上述事项外，本集团不存在其他重大期后事项。

## 十二、风险管理

### 1. 风险管理政策和风险管理组织架构

#### (1) 风险管理政策

本集团的风险管理目标是建立完善的风险管理体系和长效管理机制，确保将风险控制在与总体战略目标相适应并可承受的范围内，实现公司持续发展和创新发展；降低实现经营目标的不确定性，避免遭受重大损失。

基于风险管理目标，本集团的风险管理策略是确定和分析本集团面临的各种风险，建立适当的风险承受底线进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、监测、报告和应对，将风险控制在限定的范围之内。

## 十二、风险管理 - 续

### 1. 风险管理政策和风险管理组织架构 - 续

#### (1) 风险管理政策 - 续

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

#### (2) 风险管理组织架构

本公司制定了《国联证券股份有限公司全面风险管理基本制度》，明确公司风险管理的目标、原则、组织架构、授权体系、相关职责及基本程序等；并针对不同风险类型制定了《国联证券流动性风险管理办法》、《国联证券流动性风险应急预案》、《国联证券股份有限公司市场风险管理办法》、《国联证券股份有限公司信用风险管理办法》、《国联证券股份有限公司操作风险管理办法》，规范了各类风险的识别、应对、报告的方法和流程，以保证公司实现风险“可测、可控、可承受”管理目标。

本公司建立了包括董事会及风险控制委员会、高级管理层及风险管理委员会、风险管理部及其他风险管理职能部门、部门内设的风险管理组织等在内的全方位、多层次的风险管理体系。本公司董事会对公司的风险管理负最终责任，授权下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职能；本公司高级管理层承担在经营管理中组织落实全面风险管理各项工作的责任，授权首席风险官负责领导和组织开展全面风险管理工作；公司风险管理部门包括风险管理部及其他风险管理职能部门。风险管理部门负责本公司风险管理制度的建设，识别和评估公司经营活动面临的风险，开展日常风险监测、检查和评估，提出并完善公司风险管理的建议。风险管理部作为组织实施公司全面风险管理的专职部门，对风险管理职能部门的相关工作进行监督与评估、报告。公司风险管理部门开展风险管理工作应向首席风险官负责；本公司业务部门、分支机构内设的风险管理组织负责风险管理具体落实。

### 2. 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手方或债务发行人无法履行其约定的财务义务或信用资质发生不利变化而可能对公司经营造成损失的风险。

公司面临的信用风险主要来自固定收益投资业务，融资融券业务、股票质押回购交易、约定式购回交易等融资类业务，以及场外衍生品交易等涉及的交易对手违约风险等方面。上述业务若发生融资人、交易对手方或债务发行人无法履约的情形，则可能使公司面临损失。

## 十二、风险管理 - 续

### 2. 信用风险 - 续

针对固定收益投资业务信用风险，公司建立了交易标的债券产品库，对现券交易、债券回购交易、债券远期交易、债券借贷业务等相关交易业务的债券进行必要的尽职调查和内部评级，并建立了分层审批机制。对于交易标的债券产品库，公司建立了定期和不定期的跟踪机制，持续跟踪信用状况变化情况。同时，公司建立了单一主体集中度、行业集中度等信用风险指标体系。

针对融资类业务信用风险，公司建立了严格的分层审查评估机制，形成了多级审批和授权机制。通过分析融资方的股东背景、经营情况、财务状况等判断融资方的信用风险水平，对于质押标的的评估，通过定性和定量相结合的形式，分析质押标的的质量，并根据标的流动性指标、市场表现等指标进行量化测算。同时，公司建立了多方位的融资类业务指标体系，包括集中度指标、维保比例、预警平仓线、质押率上限以及单客户授信额度等，并通过及时的盯市管理来管理信用风险敞口。

针对交易对手信用风险，公司制定了交易对手评级标准，并建立了交易对手白名单，按照风险等级对交易对手进行授信和限额管理。公司对交易对手白名单进行定期更新，频率不少于每年一次，并结合重大舆情情况对交易对手进行评级调整。同时，公司通过盯市、追保、强平等手段来管理信用风险敞口。

本集团的信用风险亦来自证券业务。若客户未能存入充足的交易资金，本集团可能需要使用自有资金完成交易结算。本集团要求客户在结算前存入交易所需的全部现金，以减轻相关信用风险。

#### 2.1 预期信用损失

本集团以预期信用损失为基础确认金融资产减值损失，本年本集团预期信用减值损失的变动情况请参见附注五中各对应科目的披露。

本集团采用自初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型：

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“第1阶段”，且本集团对其信用风险进行持续监控。
  - 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，则本集团将其转移至“第2阶段”，但并未将其视为已发生信用减值的工具。
- 如果金融工具发生信用减值，则将其转移至“第3阶段”。
- 第1阶段金融工具的损失准备为未来12个月的预期信用损失，该金额对应为整个存续期预期信用损失由未来12个月内可能发生的违约事件导致的部分。第2阶段或第3阶段金融工具的预期信用损失计量整个存续期预期信用损失。
- 购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些资产的损失准备为整个存续期的预期信用损失。

## 十二、风险管理 - 续

### 2. 信用风险 - 续

#### 2.1 预期信用损失 - 续

本集团在判断是否信用风险发生显著增加时考虑的因素参见附注三、8.2.1。特别的，对于融出资金业务、股票质押式回购业务及约定购回业务，本集团一般认为当维保比例达到预警线则表明信用风险显著增加，需要转移至“第二阶段”，当维保比例达到平仓线、出现逾期或预计通过强制平仓仍然无法收回本金时则转移至“第三阶段”。

本集团采用违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)及违约损失率(LGD)计量信用风险。

- 违约概率是指借款人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。
- 违约损失率是指本集团对违约敞口发生损失程度作出的预期。

预期信用损失的计量是基于违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)及违约损失率(LGD)的概率加权结果。

本年度，估计技术或关键假设未发生重大变化。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计量均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。关键经济指标包括宏观经济指标及能反映市场波动性的指标等。对预计值和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了本集团对可能结果的最佳估计。

本年度，本集团在宏观经济前瞻性调整系数模型中使用的重要宏观经济假设包括国内生产总值不变价累计同比增长率、居民消费价格指数同比增长率、工业品出厂价格指数同比增长率等。其中：

- 国内生产总值不变价累计同比增长率：2021年末一致性预测值取值范围在2.62%至10.27%之间；
- 居民消费价格指数同比增长率：2021年末一致性预测值取值范围在0.52%至4.02%之间；
- 工业品出厂价格指数同比增长率：2021年末一致性预测值取值范围在-4.00%至8.08%之间。

于2021年度，本集团在评估预期信用损失计量模型中所使用的宏观经济前瞻性调整因子，充分考虑了新冠肺炎疫情及国际经济情况的不稳定对国内宏观经济的影响，基于审慎性原则，选取中性偏悲观的权重。假设降低悲观情景权重10%，增加基准权重情景10%，本集团信用减值准备将减少人民币158.57万元。

在按照组合方式计提预期信用损失准备时，本集团已将具有类似风险特征的敞口进行归类。在进行分组时，本集团获取了充分的信息，确保其统计上的可靠性。



十二、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

2.2 最大信用风险敞口

在考虑担保物或其他增信措施之前，最大信用风险敞口是金融资产账面值(扣除减值准备)。本集团的最大信用风险敞口如下表所示：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
货币资金	10,573,545,683.78	10,730,382,109.56
结算备付金	3,268,117,652.94	2,511,605,857.37
融出资金	10,791,338,961.33	8,413,065,763.46
衍生金融资产	485,040,643.78	77,644,449.09
存出保证金	327,299,091.60	236,637,112.58
应收款项	92,023,767.72	65,402,959.74
买入返售金融资产	2,958,133,791.10	4,127,518,683.31
交易性金融资产	17,530,405,153.71	11,352,431,326.33
其他债权投资	6,240,445,043.09	1,678,036,810.00
其他金融资产	388,576,595.53	901,616,790.06
合计	52,654,926,384.58	40,094,341,861.50

本集团根据信贷评级监控所持有的债券投资组合的信贷风险状况，这些信贷评级是从中国的主要评级机构获得的。

评级	交易性金融资产	其他债权投资
境内债券		
AAA	1,882,048,041.70	295,906,256.00
AA+	1,410,808,323.24	234,744,660.00
AA	1,026,697,848.79	-
AA-	21,325,485.87	-
A-1	80,917,060.00	-
B	9,654,000.00	-
C to CCC	72,481,680.00	-
未评级	12,229,532,323.73	5,709,794,127.09
小计	16,733,464,763.33	6,240,445,043.09
境外债券		
B	178,068,725.70	-
未评级	155,264,731.67	-
小计	333,333,457.37	-
合计	17,066,798,220.70	6,240,445,043.09

## 十二、风险管理 - 续

### 3. 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司自营、资产管理、融资融券、信用交易业务的快速发展都对流动性提出了更高的要求。

本集团对资金实施集中管理及控制。本集团的流动性风险管理原则具有全面、审慎及可预见的特点，其整体目标是建立一套完善的流动性风险管理体系，以便有效识别、衡量、监控及控制流动性风险及确保能够及时以合理成本满足流动性资金需求。

本集团每年组织及编制现金预算，并根据现金预算制订融资计划，以确保资金需求及资本控制成本的统一性。同时通过审慎地分析本集团的业务规模、负债总额、融资能力及资产负债结构，确定高质量流动资产准备的规模及结算，以便能够相应地提高流动性及风险抵御能力。

国联证券股份有限公司

财务报表附注 - 续

2021年12月31日止年度

十二、风险管理 - 续

3. 流动性风险 - 续

于各资产负债表日，本集团金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	2021年12月31日							合计 人民币元
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
金融资产：								
货币资金	9,343,545,683.78	100,325,833.33	325,879,083.33	831,347,375.00	-	-	-	10,601,097,975.44
结算备付金	3,268,117,652.94	-	-	-	-	-	-	3,268,117,652.94
融出资金	-	1,382,522,868.26	3,909,692,368.22	5,731,189,834.30	-	-	-	11,023,405,070.78
交易性金融资产	-	261,229,932.22	1,004,051,972.00	8,835,204,244.13	6,528,494,784.91	2,554,706,242.40	10,256,818,921.48	29,440,506,097.14
衍生金融资产	-	3,423,402.36	89,413,184.20	301,970,790.75	71,590,557.68	-	18,642,708.79	485,040,643.78
买入返售金融资产	-	787,130,555.92	175,077,088.89	1,807,617,866.60	302,315,333.33	-	-	3,072,140,844.74
应收款项	-	81,688,827.51	5,230,502.47	5,779,661.90	-	-	-	92,698,991.88
存出保证金	-	133,208,000.28	-	-	-	-	-	327,299,091.60
其他债权投资	-	4,200,000.00	26,431,000.00	201,924,400.00	5,069,301,200.00	2,112,273,000.00	192,407,151.32	7,421,448,249.09
其他权益工具投资	-	37,156,044.39	77,441,029.38	267,869,168.54	9,177,224.80	-	2,579,202,535.52	392,519,633.50
其他金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>金融资产合计：</b>	<b>12,611,663,336.72</b>	<b>2,790,885,464.27</b>	<b>5,613,216,228.49</b>	<b>17,982,903,341.22</b>	<b>11,980,879,100.72</b>	<b>4,669,539,348.79</b>	<b>13,054,389,966.20</b>	<b>68,703,476,786.41</b>
金融负债：								
短期借款	-	-	374,436.32	39,350,704.39	-	-	-	39,725,140.71
应付短期融资款	-	40,604,931.51	1,076,681,671.23	1,025,541,095.89	-	-	-	2,142,827,698.63
拆入资金	-	853,379,444.44	-	-	-	-	-	853,379,444.44
交易性金融负债	402,876,230.81	99,156,376.11	204,621,941.19	186,034,391.34	537,016,994.81	-	-	1,429,705,934.26
衍生金融负债	-	5,178,931.67	99,103,429.59	258,654,707.49	49,263,267.37	-	18,571,307.79	430,771,643.91
卖出回购金融资产款	-	12,660,861,151.84	-	140,945,418.14	-	-	-	12,801,806,569.98
代理买卖证券款	11,182,579,145.67	-	-	-	-	-	-	11,182,579,145.67
应付款项	-	435,462,859.52	1,222,501.12	35,587,987.68	99,386.00	1,883,662.15	-	474,256,396.47
应付债券	-	33,040,000.00	958,670,000.00	3,889,700,000.00	12,125,340,000.00	-	-	17,006,750,000.00
租赁负债	-	9,801,424.76	10,820,645.03	56,121,901.70	99,719,857.37	957,989.29	-	177,421,818.15
其他金融负债	-	64,256,342.35	232,253,678.42	1,285,103,994.07	1,559,725,135.80	1,124,100.81	2,731,019.67	3,145,194,271.12
<b>金融负债合计</b>	<b>11,585,455,376.48</b>	<b>14,201,741,462.20</b>	<b>2,583,748,302.90</b>	<b>6,917,040,200.70</b>	<b>14,371,164,641.35</b>	<b>3,965,752.25</b>	<b>21,302,327.46</b>	<b>49,684,418,063.34</b>
<b>净头寸</b>	<b>1,026,207,960.24</b>	<b>-11,410,855,997.93</b>	<b>3,029,467,925.59</b>	<b>11,065,863,140.52</b>	<b>-2,390,285,540.63</b>	<b>4,665,573,596.54</b>	<b>13,033,087,638.74</b>	<b>19,019,058,723.07</b>

十二、风险管理 - 续

3. 流动性风险 - 续

	2020年12月31日										合计		
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	人民币元		人民币元			
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元		
金融资产:													
货币资金	10,320,382,109.56	70,159,736.11	172,459,527.78	172,664,277.78	-	-	-	-	-	-	-	-	10,735,665,651.23
结算备付金	2,511,605,857.37	-	2,309,380,464.09	5,103,573,684.22	-	-	-	-	-	-	-	-	2,511,605,857.37
融出资金	-	1,191,421,403.10	639,006,416.86	3,606,781,067.59	7,465,798,682.27	729,587,918.49	5,602,660,043.66	-	-	-	-	-	8,604,375,551.41
交易性金融资产	-	218,382,618.33	10,847,766.45	48,136,772.20	18,424,630.45	-	-	-	-	-	-	-	77,644,449.09
衍生金融资产	-	235,279.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	2,685,452,634.65	197,954,600.13	1,354,741,960.56	28,345,833.33	-	-	-	-	-	-	-	4,266,495,028.67
应收款项	-	44,825,236.91	11,224,649.70	9,280,214.75	177,184.58	-	-	-	-	-	-	-	65,507,285.94
存出保证金	-	153,995,127.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,725,780.00
其他债权投资	-	3,510,000.00	10,579,000.00	47,793,400.00	768,901,600.00	1,264,785,000.00	-	-	-	-	-	-	2,095,569,000.00
其他金融资产	12,022,976.00	22,877.82	74,823,760.84	515,307,183.42	301,927,334.16	2,058,306.07	-	-	-	-	-	-	906,162,438.31
<b>金融资产合计:</b>	<b>12,844,010,942.93</b>	<b>4,368,004,914.48</b>	<b>3,426,276,185.85</b>	<b>10,858,278,560.52</b>	<b>8,583,575,264.79</b>	<b>1,998,157,004.56</b>	<b>5,683,576,248.67</b>	<b>1,998,157,004.56</b>	<b>1,998,157,004.56</b>	<b>1,998,157,004.56</b>	<b>47,761,879,121.80</b>	<b>47,761,879,121.80</b>	<b>47,761,879,121.80</b>
金融负债:													
应付短期融资款	-	1,342,994,246.58	1,617,263,972.60	1,884,927,452.05	-	-	-	-	-	-	-	-	4,845,185,671.23
拆入资金	-	302,123,333.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	302,123,333.33
交易性金融负债	465,539,703.61	32,203,919.25	171,120,748.80	97,931,871.86	71,993,643.97	-	60,491,887.66	-	-	-	-	-	899,281,775.15
衍生金融负债	-	1,634,000.95	2,951,353.57	90,153,784.17	21,077,473.93	523,312.63	243,387.68	-	-	-	-	-	116,583,312.93
卖出回购金融资产款	-	8,720,178,809.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,720,178,809.36
代理买卖证券款	9,327,198,348.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,327,198,348.40
应付款项	-	371,257,452.61	395,744.60	5,254,090.16	99,386.00	1,883,662.15	-	-	-	-	-	-	378,890,335.52
应付债券	-	33,040,000.00	121,670,000.00	1,689,250,000.00	7,702,400,000.00	-	-	-	-	-	-	-	9,546,360,000.00
租赁负债	-	7,463,079.18	10,650,347.56	47,458,831.69	115,004,442.59	11,240,163.59	-	-	-	-	-	-	191,816,864.61
其他金融负债	-	78,982,025.53	59,653,552.15	1,042,138,709.08	354,179,397.77	959,611.73	3,427,829.50	-	-	-	-	-	1,539,341,125.76
<b>金融负债合计</b>	<b>9,792,738,052.01</b>	<b>10,889,876,866.79</b>	<b>1,983,705,719.28</b>	<b>4,857,114,739.01</b>	<b>8,264,754,344.26</b>	<b>14,606,750.10</b>	<b>64,163,104.84</b>	<b>14,606,750.10</b>	<b>14,606,750.10</b>	<b>14,606,750.10</b>	<b>5,619,413,143.83</b>	<b>5,619,413,143.83</b>	<b>35,866,959,576.29</b>
<b>净头寸</b>	<b>3,051,272,890.92</b>	<b>-6,521,871,952.31</b>	<b>1,442,570,466.57</b>	<b>6,001,163,821.51</b>	<b>318,820,920.53</b>	<b>1,983,550,254.46</b>	<b>5,619,413,143.83</b>	<b>1,983,550,254.46</b>	<b>1,983,550,254.46</b>	<b>1,983,550,254.46</b>	<b>11,894,919,545.51</b>	<b>11,894,919,545.51</b>	<b>11,894,919,545.51</b>

十二、风险管理 - 续

4. 市场风险

本集团面临的的市场风险是指因市场变量的不利变动而使本集团发生损失的风险。市场风险主要是权益类及其他价格风险、利率风险与汇率风险等。

4.1 权益及其他价格风险

于各资产负债表日，本集团以公允价值计量的权益及权益类衍生工具金额及占比情况如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
交易性金融资产				
股票	798,107,012.70	1.21	896,987,000.76	1.94
公募基金	2,251,115,176.47	3.41	1,600,094,496.34	3.46
私募基金	6,015,965,805.53	9.12	2,080,353,710.02	4.50
资管计划	243,514,519.92	0.37	426,843,033.97	0.92
银行理财产品	265,685,323.62	0.40	295,243,082.19	0.64
信托计划	264,807,324.31	0.40	162,464,156.22	0.35
非上市股权投资	340,491,120.93	0.52	140,674,564.16	0.30
合计	10,179,686,283.48	15.43	5,602,660,043.66	12.11
其他权益工具投资				
股票	2,579,202,535.52	3.91	-	-
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
交易性金融负债				
合并结构化主体其他份额持有人利益	-458,145,089.52	0.70	-587,293,009.49	1.27
浮动收益型收益凭证(注)	-971,560,844.74	1.47	-311,988,765.66	0.68
合计	-1,429,705,934.26	2.17	-899,281,775.15	1.95
	名义本金/合约市值	占总资产比例	名义本金/合约市值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
衍生金融工具(注)				
股指期货合约	1,088,182,820.00	1.65	719,297,560.00	1.56
股票期权	2,795,686,437.73	4.24	1,134,845,420.00	2.46
商品期权	42,125,000.00	0.06	-	-
场外期权	3,240,418,628.02	4.91	6,601,628,309.07	14.29
权益类收益互换	14,866,208,814.58	22.55	4,714,259,106.66	10.20
商品期货合约	10,811,280.00	0.02	-	-
合计	22,043,432,980.33	33.43	13,170,030,395.73	28.51

注：交易性金融负债中的浮动收益型凭证和衍生金融工具根据其名义本金折算的风险敞口计算敏感性。

十二、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

4.1 权益及其他价格风险- 续

敏感性分析

假设上述投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团净利润及其他综合收益的影响如下：

	2021 年度		2020 年度	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币元		人民币元	
市价上升 10%	491,830,709.51	193,440,190.16	391,131,227.84	-
市价下降 10%	-491,830,709.51	-193,440,190.16	-391,131,227.84	-

由于投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

4.2 利率风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而波动的风险。本集团主要采用敏感度分析监控利率风险，在假设所有其他变量维持不变的情况下评估利率变动可能对净利润和权益的影响。

十二、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

4.2 利率风险 - 续

于各资产负债表日，本集团金融资产和金融负债的利率重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

	2021年12月31日					
	3个月内 人民币元	3个月-1年 人民币元	1-5年 人民币元	5年以上 人民币元	非生息 人民币元	合计 人民币元
金融资产：						
货币资金	9,750,633,406.00	822,912,277.78	-	-	-	10,573,545,683.78
结算备付金	3,268,117,652.94	-	-	-	-	3,268,117,652.94
融出资金	5,194,557,085.53	5,596,781,875.80	-	-	-	10,791,338,961.33
交易性金融资产	1,230,446,689.63	8,257,016,200.33	5,397,816,543.03	2,407,475,219.90	10,417,336,784.30	27,710,091,437.19
衍生金融资产	-	-	-	-	485,040,643.78	485,040,643.78
买入返售金融资产	950,163,946.49	1,727,625,597.32	280,344,247.29	-	-	2,958,133,791.10
应收款项	-	-	-	-	92,023,767.72	92,023,767.72
存出保证金	-	-	-	-	327,299,091.60	327,299,091.60
其他债权投资	6,998,099.09	-	4,350,922,504.00	1,792,750,200.00	89,774,240.00	6,240,445,043.09
其他权益工具投资	-	-	-	-	2,579,202,535.52	2,579,202,535.52
其他金融资产	-	-	-	-	388,576,595.53	388,576,595.53
金融资产合计	<b>20,400,916,879.68</b>	<b>16,404,335,951.23</b>	<b>10,029,083,294.32</b>	<b>4,200,225,419.90</b>	<b>14,379,253,658.45</b>	<b>65,413,815,203.58</b>
金融负债：						
短期借款	-	38,268,095.04	-	-	-	38,268,095.04
应付短期融资款	1,113,135,890.43	1,011,979,452.05	-	-	-	2,125,115,342.48
拆入资金	850,314,873.13	-	-	-	-	850,314,873.13
交易性金融负债	-	-	-	-	1,429,705,934.26	1,429,705,934.26
衍生金融负债	-	-	-	-	430,771,643.91	430,771,643.91
卖出回购金融资产款	12,655,064,766.88	140,945,418.14	-	-	-	12,796,010,185.02
代理买卖证券款	11,182,579,145.67	-	-	-	-	11,182,579,145.67
应付款项	-	-	-	-	474,256,396.47	474,256,396.47
应付债券	829,089,315.08	3,544,224,109.65	11,733,988,467.01	-	-	16,107,301,891.74
租赁负债	18,017,457.09	53,073,917.29	94,790,178.20	912,717.26	-	166,794,269.84
其他金融负债	-	-	-	-	3,145,194,271.12	3,145,194,271.12
金融负债合计	<b>26,648,201,448.28</b>	<b>4,788,490,992.17</b>	<b>11,828,778,645.21</b>	<b>912,717.26</b>	<b>5,479,928,245.76</b>	<b>48,746,312,048.68</b>
金融资产负债净头寸	<b>-6,247,284,568.60</b>	<b>11,615,844,959.06</b>	<b>-1,799,695,350.89</b>	<b>4,199,312,702.64</b>	<b>8,899,325,412.69</b>	<b>16,667,503,154.90</b>

十二、风险管理 - 续

4. 市场风险 - 续

4.2 利率风险 - 续

	2020年12月31日					
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	非生息	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
金融资产:						
货币资金	10,560,382,109.56	170,000,000.00	-	-	-	10,730,382,109.56
结算备付金	2,511,605,857.37	-	-	-	-	2,511,605,857.37
融出资金	3,434,499,669.05	4,978,566,094.41	-	-	-	8,413,065,763.46
交易性金融资产	694,943,833.38	3,166,863,341.85	6,635,444,663.83	623,425,739.78	5,834,413,791.15	16,955,091,369.99
衍生金融资产	-	-	-	-	77,644,449.09	77,644,449.09
买入返售金融资产	2,824,584,903.80	1,278,095,310.89	24,838,468.62	-	-	4,127,518,683.31
应收款项	-	-	-	-	65,402,959.74	65,402,959.74
存出保证金	-	-	-	-	236,637,112.58	236,637,112.58
其他债权投资	-	-	534,335,680.00	1,116,063,840.00	27,637,290.00	1,678,036,810.00
其他金融资产	-	-	-	-	901,616,790.06	901,616,790.06
金融资产合计	20,026,016,373.16	9,593,524,747.15	7,194,618,812.45	1,739,489,579.78	7,143,352,392.62	45,697,001,905.16
金融负债:						
应付短期融资款	2,948,259,452.06	1,833,158,191.81	-	-	-	4,781,417,643.87
拆入资金	300,070,000.00	-	-	-	-	300,070,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-	899,281,775.15	899,281,775.15
衍生金融负债	-	-	-	-	116,583,312.93	116,583,312.93
卖出回购金融资产款	8,707,694,506.95	-	-	-	-	8,707,694,506.95
代理买卖证券款	9,327,198,348.40	-	-	-	-	9,327,198,348.40
应付款项	-	-	-	-	378,890,335.52	378,890,335.52
应付债券	-	1,524,938,630.00	7,473,402,465.85	-	-	8,998,341,095.85
租赁负债	14,881,876.76	42,682,481.09	107,636,592.79	10,442,332.75	-	175,643,283.39
其他金融负债	-	-	-	-	1,539,341,125.76	1,539,341,125.76
金融负债合计	21,298,104,184.17	3,400,779,302.90	7,581,039,058.64	10,442,332.75	2,934,096,549.36	35,224,461,427.82
金融资产负债净头寸	-1,272,087,811.01	6,192,745,444.25	-386,420,246.19	1,729,047,247.03	4,209,255,843.26	10,472,540,477.34

下表显示了所有货币的利率同时平行上升或下降 25 个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润及其他综合收益的影响。

	2021 年度		2020 年度	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
市场利率平行上升 25 个基点	-52,889,737.32	-43,707,828.84	-24,291,563.77	-2,252,519.98
市场利率平行下降 25 个基点	53,526,456.13	44,544,181.80	24,519,724.09	2,267,130.52

对净利润的影响是指基于一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

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

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



## 十二、风险管理 - 续

### 4. 市场风险 - 续

#### 4.2 利率风险 - 续

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

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

#### 4.3 汇率风险

汇率风险是指由于汇率波动使得相关资产价值变化从而对本集团的经营造成损失的风险。本集团主要在中国内地运营，除香港子公司资金外，大部分已确认的资产及负债均以人民币计价及大部分交易以人民币结算。本集团面临的汇率风险主要源自持有的外币货币性资产及负债，未持有或发行任何衍生金融工具以管理外汇风险。

于各资产负债表日，本集团持有的外币货币性资产及负债情况详见附注五、54。

假设其他变量保持不变的前提下，如果其他外汇币种对人民币升值或贬值 1%，本集团于 2021 年度的净利润将减少或增加人民币 38.84 万元(2020 年度：人民币 114.44 万元)。

### 5. 资本管理

本集团的资本管理目标为：

- 保障本集团的持续经营能力，以便为股东及其他利益相关者带来持续的回报及利益；
- 支持本集团的稳定与增长；
- 为业务的发展提供强大的资本基础；以及
- 遵守法律法规对于资本的要求。

根据中国证监会颁布的《证券公司风险控制指标管理办法》(2020 年修订版)，本公司需持续符合下列风险控制指标标准：

- 净资本除以各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%；
- 核心净资本除以资产总额的比率不低于 8%；
- 优质流动性资产除以未来 30 天现金净流出量的比率不低于 100%；
- 可用稳定资金除以所需稳定资金的比率不低于 100%。

净资本指净资产扣除管理办法所指若干类别资产的风险调整。

国联证券股份有限公司

财务报表附注 - 续

2021年12月31日止年度

十三、其他重要事项

1. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的主要分部为经纪和财富管理业务、信用交易业务、投资银行业务、证券投资业务、资产管理与投资业务及其他业务。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部收入与支出按各分部的实际收入和费用确定。

2021 年度	经纪和财富管理业务		信用交易业务		投资银行业务		证券投资业务		资产管理与投资业务		其他		分部间相互抵减		合计	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、营业收入																
手续费及佣金净收入	698,625,860.16	-3,044,344.71	522,164,233.52	1,786,323.39	148,963,336.43	9,141,509.00	-32,068,747.53	1,345,568,170.26								
利息净收入	143,359,154.02	317,988,634.03	13,614,700.03	-340,915,192.19	19,592,535.77	59,528,615.86	2,576,493.52	215,744,941.04								
投资收益	-	-	38,561,644.86	1,073,568,007.25	28,548,192.56	75,707,142.08	-	1,216,384,986.75								
公允价值变动损益	-	-	-17,113,508.02	85,073,892.08	62,380,884.93	49,181,276.05	-	179,522,545.04								
其他	5,460,642.33	-	-1,453,382.62	-538,657.14	-	5,942,154.88	-	9,410,757.45								
营业收入合计	847,445,656.51	314,944,289.32	555,773,687.77	818,974,373.39	259,484,949.69	199,500,697.87	-29,492,254.01	2,966,631,400.54								
二、营业支出	-483,667,035.49	-18,320,139.27	-423,684,194.29	-158,902,884.71	-144,566,017.81	-568,554,329.40	10,841,359.94	-1,786,853,241.03								
三、营业利润/亏损	363,778,621.02	296,624,150.05	132,089,493.48	660,071,488.68	114,918,931.88	-369,053,631.53	-18,650,894.07	1,179,778,159.51								
四、营业外收入	27,780.14	-	-	-	-	2,913.08	-	3,698,591.03								
五、营业外支出	-18,054.61	-357.72	-4,972.73	-	-2,530.19	-10,085,679.76	-	-10,111,595.01								
六、税前利润	363,788,346.55	296,623,792.33	132,084,520.75	660,071,488.68	114,919,314.77	-375,471,413.48	-18,650,894.07	1,173,365,155.53								
七、资产总额	10,433,661,732.51	14,344,532,242.21	810,697,227.03	30,989,980,859.25	1,326,768,570.47	8,995,028,185.22	-961,431,000.00	65,939,237,816.69								
八、负债总额	9,994,930,277.80	12,269,125,410.11	277,764,505.89	25,421,631,663.50	558,332,548.67	1,021,508,786.15	14,876,336.67	49,558,169,528.79								
九、补充信息：																
1.长期股权投资	-	1,196,072.73	23,771,289.89	4,748,464.88	5,511,816.01	57,976,829.44	-	102,921,196.05								
2.折旧和摊销费用	80,856,309.59	687,397.11	14,678,509.03	3,630,263.76	9,159,279.97	52,191,929.11	-	174,060,782.54								
3.资本性支出	93,142,446.37	-579,229.37	575,008.06	32,690,397.90	-2,719,130.10	-370,141.02	-	173,489,827.35								
4.信用减值损失(转回)	-	-	-	-	-	-	-	29,596,905.47								

国联证券股份有限公司

财务报表附注 - 续

2021年12月31日止年度

十三、其他重要事项 - 续

1. 分部报告 - 续

2020 年度	经纪和财富管理业务		信用交易业务		投资银行业务		证券投资业务		资产管理与投资业务		其他		分部间相互抵减		合计	
	人民币元		人民币元		人民币元		人民币元		人民币元		人民币元		人民币元		人民币元	
一、营业收入																
手续费及佣金净收入	532,885,144.12	-4,011,272.45	325,020,346.13	-	71,590,685.11	-	-50,000,000.02	-	875,484,902.89							
利息净收入	142,861,881.56	239,451,897.27	11,839,165.79	-173,441,975.44	13,294,471.38	-	7,292,238.02	-	305,621,860.50							
投资收益	-	-	8,835,797.98	600,440,493.79	-17,450,635.86	-	-	-	592,290,278.29							
公允价值变动损益	-	-	13,916,978.90	43,054,364.47	30,303,185.69	-	-	-	87,274,529.06							
其他	2,952,453.34	-	2,926,131.04	16,366.67	4,406.60	-	-	-	15,668,742.58							
营业收入合计	678,699,479.02	235,440,624.82	362,538,419.84	470,069,249.49	97,742,112.92	-	-42,707,762.00	-	1,876,340,313.32							
二、营业支出	-337,170,350.64	-8,304,146.20	-253,635,524.19	-48,803,810.81	-47,743,782.00	-	943,396.23	-	-1,087,621,721.38							
三、营业利润/亏损	341,529,128.38	227,136,478.62	108,902,895.65	421,265,438.68	49,998,330.92	-	-41,764,365.77	-	788,718,591.94							
四、营业外收入	178,634.95	-	17,645.14	-	4,971.00	-	-	-	5,488,792.07							
五、营业外支出	-244,406.28	-151.5	-130,051.20	-	-171.68	-	-	-	-6,284,780.66							
六、税前利润	341,463,357.05	227,136,327.12	108,790,489.59	421,265,438.68	50,003,130.24	-	-41,764,365.77	-	787,922,603.35							
七、资产总额	8,618,860,159.09	11,306,675,302.56	1,186,539,661.77	20,314,889,383.10	1,380,988,577.86	-	-1,361,456,000.00	-	46,219,949,000.19							
八、负债总额	8,269,840,834.85	10,116,510,981.03	152,767,217.98	15,635,998,256.02	805,613,722.72	-	22,896,441.25	-	35,625,778,979.10							
九、补充信息:																
1.长期股权投资	-	-	-	-	4,237,110.07	-	-	-	104,902,945.62							
2.折旧和摊销费用	67,506,207.85	475,820.09	24,771,490.51	1,714,173.49	3,717,017.65	-	-	-	159,794,202.33							
3.资本性支出	92,918,646.95	1,765,664.60	36,143,432.16	7,073,831.70	5,873,316.72	-	-	-	166,494,616.17							
4.信用减值损失(转回)	-	5,250,381.30	41,487.34	5,133,844.10	465,146.63	-	-	-	12,211,830.22							

上述分部收入均系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入,非流动资产所在地均在本国境内(包括港澳台地区)。

十三、其他重要事项 - 续

2. 金融工具项目的计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	金融资产计量基础分类表					
	2021年12月31日			2020年12月31日		
	以摊余成本计量的金融资产 人民币元	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产
货币资金	人民币元 10,573,545,683.78	-	人民币元 -	-	人民币元 10,730,382,109.56	人民币元 -
结算备付金	3,268,117,652.94	-	-	-	2,511,605,857.37	-
融出资金	10,791,338,961.33	-	-	-	8,413,065,763.46	-
交易性金融资产	-	-	27,710,091,437.19	-	-	16,955,091,369.99
其他债权投资	-	6,240,445,043.09	-	-	1,678,036,810.00	-
其他权益工具投资	-	-	-	2,579,202,535.52	-	-
衍生金融资产	-	-	485,040,643.78	-	-	77,644,449.09
买入返售金融资产	2,958,133,791.10	-	-	-	4,127,518,683.31	-
应收款项	92,023,767.72	-	-	-	65,402,959.74	-
存出保证金	327,299,091.60	-	-	-	236,637,112.58	-
其他金融资产	388,576,595.53	-	-	-	901,616,790.06	-
金融资产合计	28,399,035,544.00	6,240,445,043.09	28,195,132,080.97	2,579,202,535.52	26,986,229,276.08	17,032,735,819.08

十三、其他重要事项 - 续

2. 金融工具项目的计量基础 - 续

(2) 金融负债计量基础分类表

金融负债项目	金融负债计量基础分类表					
	2021年12月31日			2020年12月31日		
	以摊余成本计量的金融 负债	分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融负债	按照《金融工具确认和 计量》准则指定为以公 允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	以摊余成本计量的金融 负债	分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融负债	按照《金融工具确认和 计量》准则指定为以公 允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债
人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
短期借款	38,268,095.04	-	-	-	-	-
应付短期融资款	2,125,115,342.48	-	-	4,781,417,643.87	-	-
拆入资金	850,314,873.13	-	-	300,070,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	1,429,705,934.26	-	-	899,281,775.15
衍生金融负债	-	430,771,643.91	-	-	116,583,312.93	-
卖出回购金融资产款	12,796,010,185.02	-	-	8,707,694,506.95	-	-
代理买卖证券款	11,182,579,145.67	-	-	9,327,198,348.40	-	-
应付款项	474,256,396.47	-	-	378,890,335.52	-	-
应付债券	16,107,301,891.74	-	-	8,998,341,095.85	-	-
租赁负债	166,794,269.84	-	-	175,643,283.39	-	-
其他金融负债	3,145,194,271.12	-	-	1,539,341,125.76	-	-
金融负债合计	46,885,834,470.51	430,771,643.91	1,429,705,934.26	34,208,596,339.74	116,583,312.93	899,281,775.15

国联证券股份有限公司

财务报表附注 - 续

2021年12月31日止年度

十四、母公司财务报表项目注释

1. 长期股权投资

被投资单位名称	本年增减变动										减值准备 2021年 12月31日 余额	
	2020年 12月31日		增加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合 收益调整	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	2021年 12月31日		
	人民币元	人民币元								人民币元		人民币元
一、子公司												
国联宝资本投资有限责任公司	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000,000.00	-	
华英证券有限责任公司	887,600,000.00	-	-600,000,000.00	-	-	-	-	-	-	287,600,000.00	-	
无锡国联创新投资有限公司	-	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	200,000,000.00	-	
国联证券(香港)有限公司	273,831,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	273,831,000.00	-	
二、联营企业												
中海基金管理有限公司	100,665,835.55	-	-	-	2,255,360.50	-	-	-	-	102,921,196.05	-	
三、纳入合并范围的结构化主体	2,004,518,522.24	299,999,998.57	-68,195,155.97	-	-	-	-	-	-	2,236,323,364.84	-	
合计	3,466,615,357.79	499,999,998.57	-668,195,155.97	2,255,360.50	-	-	-	-	-	3,300,675,560.89	-	
减：减值准备	947,941.29	-	-	-	-	-	-947,941.29	-	-	-	-	
长期股权投资净额	3,465,667,416.50	499,999,998.57	-668,195,155.97	2,255,360.50	-	-	-947,941.29	-	-	3,300,675,560.89	-	

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

2. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2020年 12月31日	本年增加额	本年减少额	2021年 12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、短期薪酬	224,290,105.17	756,714,943.57	613,665,079.82	367,339,968.92
二、离职后福利-设定提存计划	309,213.26	98,941,132.18	89,447,010.81	9,803,334.63
三、辞退福利	-	3,913,034.51	3,913,034.51	-
合计	224,599,318.43	859,569,110.26	707,025,125.14	377,143,303.55

(2) 短期薪酬列示

项目	2020年12月31日	本年增加额	本年减少额	2021年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、工资、奖金、津贴和补贴	223,970,611.92	688,356,944.40	545,588,324.79	366,739,231.53
二、职工福利费	-	19,541,930.94	19,541,930.94	-
三、社会保险费	127,443.33	5,056,448.68	4,947,306.39	236,585.62
其中：医疗保险费	126,884.00	4,612,965.08	4,503,263.46	236,585.62
其他社会保险费	559.33	443,483.60	444,042.93	-
四、住房公积金	185,301.09	36,544,810.41	36,370,740.94	359,370.56
五、工会经费和职工教育经费	6,748.83	7,214,809.14	7,216,776.76	4,781.21
合计	224,290,105.17	756,714,943.57	613,665,079.82	367,339,968.92

(3) 设定提存计划列示

项目	2020年12月31日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、基本养老保险	293,393.37	74,189,925.42	73,914,315.39	569,003.40
二、失业保险费	15,441.76	285,454.57	270,948.78	29,947.55
三、企业年金缴费	378.13	24,465,752.19	15,261,746.64	9,204,383.68
合计	309,213.26	98,941,132.18	89,447,010.81	9,803,334.63

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

3. 手续费及佣金净收入

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
1. 证券经纪业务净收入	609,137,724.64	526,245,814.54
证券经纪业务收入	883,569,491.47	745,464,322.67
其中：代理买卖证券业务	768,319,968.29	688,390,752.65
交易单元席位租赁	47,029,417.12	27,736,380.52
代销金融产品业务	68,220,106.06	29,337,189.50
证券经纪业务支出	274,431,766.83	219,218,508.13
其中：代理买卖证券业务	274,431,766.83	219,218,508.13
2. 投资银行业务净收入	2,569,220.70	27,050,598.91
投资银行业务收入	2,569,220.70	27,050,598.91
其中：财务顾问业务	2,569,220.70	27,050,598.91
3. 资产管理业务净收入	146,048,604.02	77,982,029.81
资产管理业务收入	146,048,604.02	77,982,029.81
4. 投资咨询业务净收入	98,629,644.52	6,639,329.58
投资咨询业务收入	98,629,644.52	6,639,329.58
5. 其他手续费及佣金净收入	-3,044,344.71	-4,011,272.45
其他手续费及佣金收入	19,329,918.52	5,529,070.03
其他手续费及佣金支出	22,374,263.23	9,540,342.48
合计	853,340,849.17	633,906,500.39
其中：手续费及佣金收入合计	1,150,146,879.23	862,665,351.00
手续费及佣金支出合计	296,806,030.06	228,758,850.61



## 十四、母公司财务报表项目注释 - 续

## 4. 利息净收入

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
利息收入	1,123,625,964.77	859,907,571.53
其中：货币资金及结算备付金利息收入	242,863,324.11	252,795,300.60
其中：自有资金利息收入	58,100,996.01	65,714,682.35
客户资金利息收入	184,762,328.10	187,080,618.25
融出资金利息收入	608,858,006.53	428,685,650.49
买入返售金融资产利息收入	130,736,473.24	160,348,038.55
其中：股权质押回购利息收入	105,746,409.28	146,330,239.11
其他回购利息收入	24,990,063.96	14,017,799.44
其他债权投资利息收入	141,168,160.89	18,078,581.89
利息支出	956,740,629.47	592,444,118.89
其中：应付短期融资款利息支出	120,902,260.25	76,383,861.61
拆入资金利息支出	15,903,447.44	8,632,892.47
其中：转融通利息支出	10,459,166.65	6,462,435.51
卖出回购金融资产款利息支出	297,894,147.47	154,600,099.02
其中：报价回购利息支出	33,566,748.51	6,677,512.97
代理买卖证券款利息支出	40,896,463.11	38,774,819.07
应付债券利息支出	474,957,482.85	307,450,456.67
其中：次级债券利息支出	154,105,197.69	130,685,192.93
租赁负债利息支出	6,130,505.34	6,601,990.05
其他	56,323.01	-
利息净收入	166,885,335.30	267,463,452.64

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

5. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	8,171,526.77	125,061.90
权益法核算的长期股权投资收益	2,255,360.50	464,622.38
处置长期股权投资的投资收益	-6,100,199.54	6,141,811.82
金融工具投资收益	1,065,134,621.41	593,679,694.59
其中：持有期间取得的收益	635,777,318.85	349,730,427.27
—交易性金融工具	474,357,299.57	349,730,427.27
—其他权益工具投资	161,420,019.28	-
处置金融工具取得的收益	429,357,302.56	243,949,267.32
—交易性金融工具	162,477,703.72	205,590,346.91
—衍生金融工具	243,541,231.88	41,412,362.38
—其他债权投资	23,338,366.96	-3,053,441.97
合计	1,069,461,309.14	600,411,190.69

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2021年度	2020年度
分类为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产	持有期间收益	474,357,299.57	349,730,427.27
	处置取得收益	212,882,064.76	211,629,991.73
指定为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置承担支出	-50,404,361.04	-6,039,644.82

6. 公允价值变动损益

	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
交易性金融资产	50,071,272.56	102,216,890.90
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	-379,879.08	-2,038,765.66
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-379,879.08	-2,038,765.66
衍生金融工具	70,211,471.99	-43,079,583.84
合计	119,902,865.47	57,098,541.40

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

7. 业务及管理费

	2021 年度	2020 年度
	人民币元	人民币元
职工薪酬	845,347,426.92	494,091,641.85
折旧费	84,380,066.69	75,580,462.00
无形资产摊销	51,320,742.21	43,790,912.04
邮电通讯费	43,189,946.40	39,471,227.49
投资者保护基金	37,433,420.22	7,604,599.41
电子设备运转费	26,027,503.26	16,584,089.04
业务招待费	19,468,325.06	11,192,807.04
咨询费	16,915,089.29	9,849,954.42
研发支出	14,659,809.30	8,530,894.23
物业管理费	13,811,731.44	11,986,830.43
长期待摊费用摊销	12,836,940.62	15,111,227.49
差旅费	11,760,421.25	8,025,561.31
广告费	7,823,550.81	6,394,420.27
办公费用	6,990,660.83	13,231,952.69
租赁费	1,832,495.12	2,147,416.79
其他	37,579,930.62	30,431,724.37
合计	1,231,378,060.04	794,025,720.87

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

8. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
收到的衍生品业务保证金净额	1,991,212,906.99	601,336,763.39
收到的清算款项净额及收益互换业务分红	188,763,707.53	143,494,917.34
政府补助	9,086,661.00	9,465,894.92
其他业务收入	3,553,295.96	4,586,112.21
其他	3,725,887.26	834,158.97
合计	2,196,342,458.74	759,717,846.83

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
支付的其他业务及管理费	218,846,037.64	138,644,607.48
支付的存出保证金净额	91,426,696.51	170,042,043.44
营业外支出支付的现金	10,084,312.95	5,529,556.73
支付的资管计划申赎款净额	6,500,000.00	-
支付的约期存款的净额	700,000,000.00	-
其他	890,488.45	4,599,166.44
合计	1,027,747,535.55	318,815,374.09

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

9. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2021年度	2020年度
	人民币元	人民币元
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	711,719,068.08	567,921,692.65
加：信用减值损失	29,258,476.77	11,689,705.92
资产减值损失	-	-646,958.65
固定资产折旧	28,103,105.76	22,555,034.36
使用权资产折旧	56,715,086.89	53,025,427.64
无形资产摊销	51,320,742.21	43,790,912.04
长期待摊费用摊销	12,836,940.62	15,111,227.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-2,877,169.39	-227,158.41
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-119,902,865.47	-57,098,541.40
利息收入	-141,168,160.89	-18,078,581.89
利息支出	601,990,248.44	391,024,673.65
汇兑损失(收益以“-”号填列)	438,790.03	-3,831,687.08
投资损失(收益以“-”号填列)	-277,387,197.10	-176,751,807.78
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	10,786,560.17	9,410,324.36
交易性金融工具的减少(增加以“-”号填列)	-11,016,547,525.95	-6,493,639,443.75
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,392,921,478.70	-3,834,560,570.83
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,429,880,938.06	7,814,446,341.15
经营活动产生的现金流量净额	-5,017,754,440.47	-1,655,859,410.53
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	12,160,283,213.01	12,505,292,029.50
减：现金的年初余额	12,505,292,029.50	10,573,666,657.92
加：现金等价物的年末余额	479,557,000.00	2,261,800,000.00
减：现金等价物的年初余额	2,261,800,000.00	239,940,000.00
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-2,127,251,816.49	3,953,485,371.58

十四、母公司财务报表项目注释 - 续

9. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
一、现金	12,160,283,213.01	12,505,292,029.50
其中：可随时用于支付的银行存款	8,914,142,047.03	9,997,302,349.07
可随时用于支付的结算备付金	3,246,141,165.98	2,507,989,680.43
二、现金等价物	479,557,000.00	2,261,800,000.00
其中：到期日在三个月内的债券逆回购	479,557,000.00	2,261,800,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	12,639,840,213.01	14,767,092,029.50

注：货币资金不包含存款的应收利息。

补充资料



十五、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损益	2,877,931.38	320,313.75
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	7,608,980.30	12,204,132.32
捐赠支出	-8,506,153.63	-6,040,050.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	-1,558,853.37	-45,808.04
所得税影响额	-105,476.17	-1,609,647.01
合计	316,428.51	4,828,941.02

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

2. 净资产收益率及每股收益

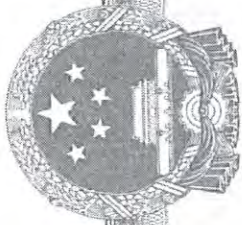
2021 年度利润	加权平均净资产收益率	基本每股收益
	(%)	人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	7.27	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.27	0.36
2020 年度利润	加权平均净资产收益率	基本每股收益
	(%)	人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	6.41	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.36	0.28

本公司不存在稀释性潜在普通股。

3. 境内外会计准则下会计数据差异

公司按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2021 年及 2020 年的净利润和于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日的净资产并无差异。

\* \* \* 财务报表结束 \* \* \*



# 营业执照

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



统一社会信用代码

9131000005587870XB

证照编号: 00000002202201140023

(副本)

名称 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)  
 类型 外商投资特殊普通合伙企业  
 执行事务合伙人 付建超

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



经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。  
 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关

2022年01月14日

国家市场监督管理总局监制

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

http://www.gsxt.gov.cn

国家企业信用信息公示系统网址:



证书序号: 0004082

## 说明

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

发证机关:



中华人民共和国财政部制

会计师事务所

# 执业证书

名称: 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)



首席合伙人: 付建超

主任会计师:

经营场所: 上海市延安东路222号30楼

组织形式:

特殊的普通合伙企业

执业证书编号:

31000012

批准执业文号:

财会函(2012)40号

批准执业日期:

二〇一二年九月十四日

仅供国联证券股份有限公司项目使用

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。  
本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。



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



This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.  
This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



仅供国联证券股份有限公司项目使用



姓名	孙维琦
Full name	孙维琦
性别	女
Sex	女
出生日期	1979-09-23
Date of birth	1979-09-23
工作单位	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码	310105197909230441
Identity card No.	310105197909230441

仅供国联证券股份有限公司项目使用

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

证书编号：  
No. of Certificate

310009120625

批准注册协会：  
Authorized Institute of CPAs

2011

发证日期：  
Date of Issuance

年  
月  
日



年 /y  
月 /m  
日 /d

2017年4月30日

格 lid



孙维琦(310000120625)  
您已通过2020年年检  
上海市注册会计师协会  
2020年08月31日

格 lid




孙维琦(310000120625)  
您已通过2019年年检  
上海市注册会计师协会  
2019年05月31日

格 lid



孙维琦(310000120625)  
您已通过2021年年检  
上海市注册会计师协会  
2021年10月30日



孙维琦 310000120625



孙维琦(310000120625)  
您已通过2018年年检  
上海市注册会计师协会  
2018年04月30日



仅供国联证券股份有限公司项目使用

年 /y

月 /m

日 /d

年 /y

月 /m

日 /d

仅供国联证券股份有限公司项目使用

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。



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



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

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



仅供国联证券股份有限公司项目使用



姓名 朱玮琦  
Full name \_\_\_\_\_  
性别 女  
Sex \_\_\_\_\_  
出生日期 1990-04-30  
Date of birth \_\_\_\_\_  
工作单位 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)  
Working unit \_\_\_\_\_  
身份证号码 310104199004307224  
Identity card No. \_\_\_\_\_

仅供国联证券股份有限公司项目使用

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



310000125084

证书编号:  
No. of Certificate

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

2014 年 12 月 25 日  
Date of Issuance



2015年 3月 3日  
日



仅供国联证券股份有限公司项目使用

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2018年4月20日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



2017年4月30日

朱玮琦(310000125084)  
您已通过2020年年检  
上海市注册会计师协会  
2020年08月31日

朱玮琦(310000125084)  
您已通过2019年年检  
上海市注册会计师协会  
2019年05月31日

朱玮琦(310000125084)  
您已通过2021年年检  
上海市注册会计师协会  
2021年10月30日

朱玮琦 310000125084

朱玮琦(310000125084)  
您已通过2018年年检  
上海市注册会计师协会  
2018年04月30日

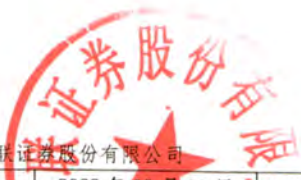


仅供国联证券股份有限公司项目使用

年 /y 月 /m 日 /d

年 /y 月 /m 日 /d





### 合并资产负债表

2022年09月30日

填报单位全称：国联证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2022年09月30日	2021年12月31日	项目	2022年09月30日	2021年12月31日
<b>资产：</b>			<b>负债：</b>		
货币资金	10,591,411,687.42	10,573,545,683.78	短期借款	-	38,268,095.04
其中：客户资金存款	7,442,648,282.83	8,572,113,184.27	应付短期融资款	131,202,737.08	2,125,115,342.48
结算备付金	3,052,688,380.59	3,268,117,652.94	拆入资金	450,140,000.00	850,314,873.13
其中：客户备付金	1,902,325,656.48	2,358,282,114.37	交易性金融负债	1,417,744,850.95	1,429,705,934.26
融出资金	8,683,061,618.43	10,791,338,961.33	衍生金融负债	591,415,211.20	430,771,643.91
衍生金融资产	1,144,463,804.10	485,040,643.78	卖出回购金融资产款	12,430,438,680.34	12,796,010,185.02
存出保证金	374,217,204.07	327,299,091.60	代理买卖证券款	9,780,488,514.07	11,182,579,145.67
应收款项	865,593,269.83	92,023,767.72	应付职工薪酬	442,617,268.60	584,243,823.19
买入返售金融资产	2,379,713,519.41	2,958,133,791.10	应交税费	68,350,696.85	116,593,745.26
金融投资：			应付款项	454,395,865.75	474,256,396.47
交易性金融资产	30,379,410,503.66	27,710,091,437.19	合同负债	10,233,997.57	11,866,669.61
其他债权投资	6,512,749,258.68	6,240,445,043.09	预计负债	1,868,504.15	1,868,504.15
其他权益工具投资	2,922,979,799.75	2,579,202,535.52	应付债券	20,457,015,135.46	16,107,301,891.74
长期股权投资	109,416,213.65	102,921,196.05	其中：优先股	-	-
固定资产	87,865,541.01	95,843,101.50	永续债	-	-
使用权资产	162,109,960.57	165,629,439.23	租赁负债	162,477,121.61	166,794,269.84
无形资产	60,713,246.32	57,761,962.66	递延所得税负债	162,433,054.55	90,876,068.44
商誉	-	-	其他负债	5,564,083,960.73	3,151,602,940.58
递延所得税资产	1,382,337.61	24,550,698.11	负债合计	52,124,905,598.91	49,558,169,528.79
其他资产	1,478,946,085.84	467,292,811.09	<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
			实收资本（或股本）	2,831,773,168.00	2,831,773,168.00
			资本公积	8,174,228,056.61	8,174,228,056.61
			其他综合收益	17,826,095.17	182,664,775.22
			盈余公积	676,925,174.98	676,925,174.98
			一般风险准备	1,719,069,282.16	1,713,896,257.21
			未分配利润	3,261,995,055.11	2,801,580,855.88
			归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,681,816,832.03	16,381,068,287.90
			所有者权益（或股东权益）合计	16,681,816,832.03	16,381,068,287.90
<b>资产总计</b>	<b>68,806,722,430.94</b>	<b>65,939,237,816.69</b>	<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>68,806,722,430.94</b>	<b>65,939,237,816.69</b>

苟小波

公司负责人



尹磊

主管会计工作负责人



陈兴

会计机构负责人



母公司资产负债表

2022年09月30日

填报单位全称：国联证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2022年09月30日	2021年12月31日	项目	2022年09月30日	2021年12月31日
<b>资产：</b>			<b>负债：</b>		
货币资金	9,984,720,784.55	9,625,145,162.33	短期借款	-	-
其中：客户资金存款	7,442,641,211.00	8,572,085,707.18	应付短期融资款	131,202,737.08	2,125,115,342.48
结算备付金	3,042,433,698.31	3,246,141,165.98	拆入资金	450,140,000.00	850,237,777.78
其中：客户备付金	1,902,325,656.48	2,358,282,114.37	交易性金融负债	1,367,756,744.36	971,560,844.74
融出资金	8,683,061,618.43	10,791,338,961.33	衍生金融负债	591,415,211.20	430,771,643.91
衍生金融资产	1,144,463,804.10	485,040,643.78	卖出回购金融资产款	12,359,130,394.03	12,655,064,766.88
存出保证金	373,318,593.00	325,690,703.28	代理买卖证券款	9,780,457,809.89	11,182,575,214.99
应收款项	818,503,532.79	87,117,529.08	应付职工薪酬	230,179,247.33	377,143,303.55
买入返售金融资产	2,379,713,519.41	2,764,522,344.66	应交税费	56,335,691.41	72,874,764.18
金融投资：			应付款项	415,900,243.83	466,323,496.88
交易性金融资产	26,826,162,110.13	24,449,786,995.59	合同负债	4,426,520.07	6,929,133.51
其他债权投资	6,512,749,258.68	6,240,445,043.09	预计负债	1,868,504.15	1,868,504.15
其他权益工具投资	2,922,979,799.75	2,579,202,535.52	应付债券	20,433,564,751.99	16,081,675,210.98
长期股权投资	3,631,847,204.20	3,300,675,560.89	其中：优先股	-	-
固定资产	86,444,874.43	94,638,658.58	永续债	-	-
使用权资产	132,658,020.27	134,613,928.47	租赁负债	132,026,826.29	135,761,804.32
无形资产	60,713,246.32	57,761,962.66	递延所得税负债	127,410,857.61	55,728,051.49
其他资产	1,450,047,505.97	441,003,468.59	其他负债	5,553,006,113.17	3,140,663,879.15
			负债合计	51,634,821,652.41	48,554,293,738.99
			所有者权益（或股东权益）：		
			实收资本（或股本）	2,831,773,168.00	2,831,773,168.00
			资本公积	8,169,041,204.71	8,169,041,204.71
			其他综合收益	23,167,832.62	210,918,311.58
			盈余公积	676,925,174.98	676,925,174.98
			一般风险准备	1,637,119,272.42	1,631,946,247.47
			未分配利润	3,076,969,265.20	2,548,226,818.10
			所有者权益（或股东权益）合计	16,414,995,917.93	16,068,830,924.84
资产总计	68,049,817,570.34	64,623,124,663.83	负债和所有者权益（或股东权益）总计	68,049,817,570.34	64,623,124,663.83

葛小波

公司负责人



尹磊

主管会计工作负责人



陈兴

会计机构负责人





合并利润表

2022年1-9月

填报单位全称：国联证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2022年前三季度 (1-9月)	2021年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	2,054,741,067.40	2,053,834,496.06
利息净收入	89,015,782.42	161,625,347.88
其中：利息收入	907,685,116.09	849,526,539.49
利息支出	818,669,333.67	687,901,191.61
手续费及佣金净收入	1,017,996,771.56	894,072,759.77
其中：经纪业务手续费净收入	414,117,818.02	452,462,398.30
投资银行业务手续费净收入	423,674,640.40	312,562,237.00
资产管理业务手续费净收入	132,715,605.30	81,435,027.29
投资收益（损失以“-”号填列）	484,994,316.82	923,487,119.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,495,017.60	3,184,347.41
其他收益	6,254,957.84	5,264,486.01
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	452,208,547.64	63,904,037.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）	2,021,413.76	-132,262.34
其他业务收入	2,214,772.50	2,766,964.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	34,504.86	2,846,042.46
二、营业总支出	1,253,294,276.82	1,180,770,155.95
税金及附加	13,976,237.53	14,760,562.35
业务及管理费	1,231,594,677.87	1,134,343,791.39
信用减值损失	7,723,361.42	31,665,802.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	801,446,790.58	873,064,340.11
加：营业外收入	3,125,099.04	4,064,490.57
减：营业外支出	37,168.74	3,717,699.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	804,534,720.88	873,411,130.91
减：所得税费用	160,999,773.42	216,509,517.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	643,534,947.46	656,901,613.12
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	643,534,947.46	656,901,613.12
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	643,534,947.46	656,901,613.12
六、其他综合收益的税后净额	-59,609,086.53	107,474,458.68
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-59,609,086.53	107,474,458.68
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-69,468,930.37	95,385,038.09
1.其他权益工具投资公允价值变动	-69,468,930.37	95,385,038.09
（二）将重分类进损益的其他综合收益	9,859,843.84	12,089,420.59
1.其他债权投资公允价值变动	-16,145,956.11	-4,800,458.64
2.其他债权投资信用损失准备	3,094,001.04	19,698,134.72
3.外币财务报表折算差额	22,911,798.91	-2,808,255.49
七、综合收益总额	583,925,860.93	764,376,071.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	583,925,860.93	764,376,071.80
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.23	0.28
（二）稀释每股收益(元/股)	0.23	0.28

葛小波

公司负责人



尹磊

主管会计工作负责人



陈兴

会计机构负责人





母公司利润表

2022年1-9月

填报单位全称：国联证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2022年前三季度 (1-9月)	2021年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	1,710,793,028.39	1,591,987,563.05
利息净收入	61,017,608.12	128,560,948.03
其中：利息收入	890,425,685.90	814,784,359.38
利息支出	829,408,077.78	686,223,411.35
手续费及佣金净收入	589,403,536.48	601,073,042.87
其中：经纪业务手续费净收入	414,117,818.02	449,659,153.51
投资银行业务手续费净收入	1,921,619.28	1,978,822.63
资产管理业务手续费净收入	128,597,242.46	101,821,969.28
投资收益（损失以“-”号填列）	547,808,969.64	800,241,683.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,495,017.60	3,184,347.41
其他收益	5,328,867.49	4,778,257.41
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	502,625,715.18	51,682,967.39
汇兑收益（损失以“-”号填列）	2,338,434.44	-63,918.68
其他业务收入	2,238,573.71	2,869,302.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	31,323.33	2,845,280.47
二、营业总支出	880,295,876.40	879,988,783.06
税金及附加	10,790,937.70	12,522,738.98
业务及管理费	861,831,571.86	834,364,583.33
信用减值损失	7,673,366.84	33,101,460.75
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	830,497,151.99	711,998,779.99
加：营业外收入	2,467,806.96	4,061,611.57
减：营业外支出	32,105.63	3,715,529.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	832,932,853.32	712,344,862.28
减：所得税费用	121,069,657.99	175,694,941.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	711,863,195.33	536,649,920.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	711,863,195.33	536,649,920.41
六、其他综合收益的税后净额	-82,520,885.44	110,282,714.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-69,468,930.37	95,385,038.09
1.其他权益工具投资公允价值变动	-69,468,930.37	95,385,038.09
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-13,051,955.07	14,897,676.08
1.其他债权投资公允价值变动	-16,145,956.11	-4,800,458.64
2.其他债权投资信用损失准备	3,094,001.04	19,698,134.72
七、综合收益总额	629,342,309.89	646,932,634.58

葛小波

公司负责人



尹磊

主管会计工作负责人



陈兴

审计机构负责人



合并现金流量表

2022年1-9月

填报单位全称：国联证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2022年前三季度 (1-9月)	2021年前三季度 (1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
收取利息、手续费及佣金的现金	2,087,404,706.17	2,061,152,519.83
拆入资金净增加额	-	735,000,000.00
融出资金净减少额	2,094,056,661.24	-
回购业务资金净增加额	-	528,261,693.73
代理买卖证券收到的现金净额	-	1,817,502,413.49
收到其他与经营活动有关的现金	3,133,097,807.61	1,962,737,220.04
经营活动现金流入小计	7,314,559,175.02	7,104,653,847.09
为交易目的而持有的金融资产净增加额	3,414,818,252.25	6,899,942,677.01
拆入资金净减少额	400,000,000.00	-
代理买卖证券支付的现金净额	1,402,090,631.60	-
融出资金净增加额	-	2,358,770,460.10
回购业务资金净减少额	80,279,607.98	-
支付利息、手续费及佣金的现金	541,154,989.34	452,711,115.23
支付给职工及为职工支付的现金	1,024,340,936.73	736,654,127.87
支付的各项税费	248,218,058.89	292,145,734.44
支付其他与经营活动有关的现金	1,891,289,095.25	1,001,473,337.82
经营活动现金流出小计	9,002,191,572.04	11,741,697,452.47
经营活动产生的现金流量净额	-1,687,632,397.02	-4,637,043,605.38
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	5,998,901,961.28	3,128,001,624.85
取得投资收益收到的现金	388,526,802.54	268,820,418.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,180,276.44	3,989,976.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	4,250,473.11
投资活动现金流入小计	6,388,609,040.26	3,405,062,493.69
投资支付的现金	6,370,763,005.39	8,513,771,204.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,138,090.01	73,462,236.83
投资活动现金流出小计	6,431,901,095.40	8,587,233,441.75
投资活动产生的现金流量净额	-43,292,055.14	-5,182,170,948.06
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	4,982,988,193.57
取得借款收到的现金	2,143,237.19	-
发行债券收到的现金	14,815,363,595.53	13,551,147,058.35
筹资活动现金流入小计	14,817,506,832.72	18,534,135,251.92
偿还债务支付的现金	11,972,241,327.76	7,910,714,058.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	798,540,396.87	611,769,131.57
支付其他与筹资活动有关的现金	68,067,170.27	77,878,021.14
筹资活动现金流出小计	12,838,848,894.90	8,600,361,211.06
筹资活动产生的现金流量净额	1,978,657,937.82	9,933,774,040.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	4,099,649.50	-495,372.17
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	251,833,135.16	114,064,115.25
加：期初现金及现金等价物余额	13,325,484,599.51	15,660,902,860.72
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	13,577,317,734.67	15,774,966,975.97

葛小波

公司负责人



尹磊

主管会计工作负责人



陈兴

会计机构负责人



母公司现金流量表

2022年1-9月

填报单位全称：国联证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2022年前三季度 (1-9月)	2021年前三季度 (1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,623,052,921.63	1,693,553,316.23
拆入资金净增加额	-	735,000,000.00
融出资金净减少额	2,094,056,661.24	-
回购业务资金净增加额	-	1,171,427,538.88
代理买卖证券收到的现金净额	-	1,752,970,362.28
收到其他与经营活动有关的现金	3,065,227,637.87	1,811,469,382.18
经营活动现金流入小计	6,782,337,220.74	7,164,420,599.57
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,681,816,522.31	7,290,150,883.60
拆入资金净减少额	400,000,000.00	-
代理买卖证券支付的现金净额	1,402,117,405.10	-
融出资金净增加额	-	2,358,770,460.10
回购业务资金净减少额	85,965,846.84	-
支付利息、手续费及佣金的现金	524,504,592.90	491,349,544.29
支付给职工及为职工支付的现金	705,011,196.23	516,423,673.55
支付的各项税费	160,711,357.22	212,161,123.38
支付其他与经营活动有关的现金	1,887,731,172.86	491,974,856.74
经营活动现金流出小计	7,847,858,093.46	11,360,830,541.66
经营活动产生的现金流量净额	-1,065,520,872.72	-4,196,409,942.09
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	5,927,797,079.65	2,983,700,683.12
取得投资收益收到的现金	556,615,994.20	104,210,915.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,179,021.12	3,629,320.79
投资活动现金流入小计	6,485,592,094.97	3,091,540,919.56
投资支付的现金	6,711,099,002.15	8,435,771,204.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,316,412.55	65,407,725.43
投资活动现金流出小计	6,771,415,414.70	8,501,178,930.35
投资活动产生的现金流量净额	-285,823,319.73	-5,409,638,010.79
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	4,982,988,193.57
发行债券收到的现金	14,815,363,595.53	13,551,147,058.35
筹资活动现金流入小计	14,815,363,595.53	18,534,135,251.92
偿还债务支付的现金	11,931,829,995.53	7,910,714,058.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	798,540,396.87	611,769,131.57
支付其他与筹资活动有关的现金	53,703,175.27	45,632,035.96
筹资活动现金流出小计	12,784,073,567.67	8,568,115,225.88
筹资活动产生的现金流量净额	2,031,290,027.86	9,966,020,026.04
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	2,338,434.44	-63,918.68
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	682,284,269.85	359,908,154.48
加：期初现金及现金等价物余额	12,639,840,213.01	14,767,092,029.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	13,322,124,482.86	15,127,000,183.98

葛小林

公司负责人



尹磊

主管会计工作负责人



陈兴

会计机构负责人

