

国泰君安证券股份有限公司

已审财务报表

2019年度

目 录

	页 次
一、审计报告	1 – 7
二、已审财务报表	
合并资产负债表	8 – 9
合并利润表	10 – 11
合并所有者权益变动表	12 – 13
合并现金流量表	14 – 15
公司资产负债表	16 – 17
公司利润表	18
公司所有者权益变动表	19 – 20
公司现金流量表	21 – 22
财务报表附注	23 – 150
补充资料	
一、非经常性损益明细表	1
二、净资产收益率和每股收益	1

审计报告

安永华明（2020）审字第60464416_B01号
国泰君安证券股份有限公司

国泰君安证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了国泰君安证券股份有限公司的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的国泰君安证券股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国泰君安证券股份有限公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

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

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60464416_B01号
 国泰君安证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
结构化主体合并事宜	
国泰君安证券股份有限公司及其子公司（以下简称“贵集团”）在多个资产管理计划、信托计划、有限合伙企业等结构化主体中担任管理人或投资人。管理层需就是否对结构化主体存在控制，以确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围作出重大判断。判断时应考虑贵集团对结构化主体相关活动拥有的权力，享有的可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。 截至 2019 年 12 月 31 日，贵集团在上述未纳入合并范围的结构化主体的投资账面价值为人民币 5,939 百万元。 由于在确定是否应将结构化主体纳入贵集团的合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对合并资产负债表产生重大影响，因此，我们将贵集团结构化主体的合并识别为关键审计事项。 相关披露请参见财务报表附注七、3 及 4。	我们评估和测试了贵集团在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的内部控制设计、运行的有效性。 我们抽样检查了结构化主体相关合同、设立文件以及其他公开披露信息，从对结构化产品拥有的权力、结构化主体享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的能力等方面评价管理层就是否应将结构化主体纳入合并范围所作出的判断； 另外，我们还评价了财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合会计准则的要求。

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60464416_B01号
 国泰君安证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
融出资金及买入返售金融资产减值评估	
贵集团于每个资产负债表日，以预期信用损失为基础对融出资金与买入返售金融资产进行减值测试并确认损失准备。如果信用风险自初始确认后未显著增加，贵集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。如果信用风险自初始确认后已显著增加，贵集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。如果已经发生信用损失，贵集团确认整个存续期内的信用减值。贵集团在评估预期信用损失时，应考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。 截至 2019 年 12 月 31 日，贵集团融出资金的账面净值为人民币 72,088 百万元，其中减值准备余额为人民币 1,357 百万元，买入返售金融资产账面净值为人民币 53,940 百万元，其中减值准备余额为人民币 2,672 百万元。 由于相关资产金额重大，其减值评估需要管理层作出重大判断，包括对减值阶段的划分及未来现金流量的估计等，因此我们将融出资金及买入返售金融资产减值评估认定为关键审计事项。 相关披露请参见财务报表附注五、3，5 及 57。	我们评估和测试了贵集团融出资金及买入返售金融资产减值计提流程的内部控制设计、运行的有效性。 我们对管理层减值阶段划分的标准及用于确定各个阶段减值损失金额采用的预期信用损失模型的合理性进行了评估； 我们通过选取样本，针对贵集团融出资金及买入返售金融资产减值评估执行了以下审计程序： 1) 对样本的减值阶段划分结果与预期信用损失模型的标准进行对比； 2) 对管理层在计算减值损失时使用的关键参数的合理性进行评估，包括违约率、违约损失率、风险敞口、折现率、前瞻性调整因子等； 3) 结合市场惯例和历史损失经验，评估管理层减值模型计算结果的合理性。 另外，我们还评价了财务报表中针对融出资金及买入返售金融资产减值的相关披露是否满足会计准则的要求。

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60464416_B01号
 国泰君安证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具估值	
贵集团于每个资产负债表日对持有的以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具进行公允价值评估。第三层级金融工具采用重要不可观察输入值作为关键假设计量公允价值，此类参数包括信用价差、波动率、流动性折扣等，需要管理层进行判断。 截至 2019 年 12 月 31 日，贵集团以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具包括金融资产人民币 11,321 百万元，金融负债人民币 7,510 百万元。 由于以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具金额重大，其公允价值评估时对不可观察输入值作为关键假设需要管理层作出重大判断，因此我们将上述第三层级的金融工具公允价值评估认定为关键审计事项。 相关披露请参见财务报表附注十三、1 至 3。	我们评估和测试了贵集团以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具公允价值评估流程的内部控制设计、运行的有效性。 我们对贵集团上述第三层级金融工具公允价值评估时采用的模型的合理性进行了评估； 我们通过选取样本，针对贵集团上述第三层级金融工具公允价值评估执行了以下审计程序： 1) 查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条款； 2) 对管理层在计量分类为第三层级金融工具的公允价值时采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性进行评估； 3) 对金融工具进行独立估值并将我们的估值结果与贵集团的估值结果进行比较。 另外，我们还评价了财务报表中针对以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具公允价值的相关披露是否满足会计准则的要求。

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60464416_B01号
国泰君安证券股份有限公司

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国泰君安证券股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国泰君安证券股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60464416_B01号
国泰君安证券股份有限公司

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，就可能导致对国泰君安证券股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国泰君安证券股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就国泰君安证券股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告（续）

安永华明（2020）审字第60464416_B01号
国泰君安证券股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

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



中国 北京



中国注册会计师：李 斐
（项目合伙人）



中国注册会计师：陈 奇

2020年3月24日

国泰君安证券股份有限公司
合并资产负债表
2019年12月31日

人民币元

资产	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	1	120,650,544,673	88,145,630,510
其中：客户资金存款		95,397,716,130	67,796,747,031
结算备付金	2	11,596,258,702	12,702,585,827
其中：客户备付金		7,136,107,134	9,695,749,896
融出资金	3	72,088,344,371	53,655,358,258
衍生金融资产	4	550,081,484	648,357,715
买入返售金融资产	5	53,939,996,986	61,117,584,114
应收款项	6	5,689,249,507	7,154,014,044
存出保证金	7	12,975,377,462	7,552,678,333
金融投资：		266,836,094,928	193,634,709,537
其中：交易性金融资产	8	189,022,191,796	137,682,079,921
其他债权投资	9	60,266,827,628	39,166,680,734
其他权益工具投资	10	17,547,075,504	16,785,948,882
长期股权投资	11	2,458,562,530	2,627,648,804
固定资产	12	3,499,216,547	3,559,914,219
在建工程	13	1,255,494,531	271,146,368
使用权资产	14	2,159,807,379	-
无形资产	15	2,340,484,819	2,257,735,667
商誉	16	599,812,570	581,407,294
递延所得税资产	17	1,251,032,372	1,289,051,137
其他资产	18	1,423,919,458	1,531,257,814
资产总计		559,314,278,319	436,729,079,641

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

负债和所有者权益	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
负债			
短期借款	19	10,311,102,361	8,279,422,386
应付短期融资款	20	17,424,352,341	7,045,424,124
拆入资金	21	9,488,642,356	10,163,245,778
交易性金融负债	22	44,286,692,258	33,276,643,453
衍生金融负债	4	1,358,809,303	255,972,539
卖出回购金融资产款	23	126,017,296,061	70,558,544,929
代理买卖证券款	24	82,886,259,008	66,021,568,347
代理承销证券款	25	499,566,172	813,269,557
应付职工薪酬	26	5,685,105,216	4,984,863,117
应交税费	27	2,274,216,890	1,919,310,316
应付款项	28	37,033,564,943	28,274,707,369
预计负债		82,113,719	85,554,921
长期借款	29	1,491,621,873	-
应付债券	30	69,573,553,145	68,257,199,988
租赁负债	31	2,363,836,461	-
递延所得税负债	17	13,762,239	43,014,937
其他负债	32	2,429,961,358	3,076,946,099
负债合计		413,220,455,704	303,055,687,860
所有者权益			
股本	33	8,907,948,159	8,713,940,629
其他权益工具	34	16,129,798,976	11,129,819,215
其中：永续债		15,000,000,000	10,000,000,000
资本公积	35	46,208,639,931	43,715,697,016
其他综合收益	36	249,467,582	(837,580,172)
盈余公积	37	7,172,530,796	7,176,439,418
一般风险准备	38	17,497,137,148	15,481,373,804
未分配利润	39	41,335,967,216	38,070,372,790
归属于母公司所有者权益合计		137,501,489,808	123,450,062,700
少数股东权益		8,592,332,807	10,223,329,081
所有者权益合计		146,093,822,615	133,673,391,781
负债及所有者权益总计		559,314,278,319	436,729,079,641

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

总裁：

王松

总会计师：

会计机构负责人：

谢子明

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
合并利润表
2019年度

人民币元

	附注五	2019年度	2018年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	40	10,286,365,353	8,219,473,610
其中：经纪业务手续费净收入		5,629,583,202	4,379,995,439
投资银行业务手续费净收入		2,592,758,819	2,008,916,450
资产管理业务手续费净收入		1,665,468,283	1,500,174,088
利息净收入	41	5,226,755,869	5,832,104,039
其中：利息收入		12,630,205,722	12,841,988,651
利息支出		7,403,449,853	7,009,884,612
投资收益	42	7,311,009,144	7,078,959,730
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		174,013,400	127,544,898
公允价值变动损益	43	1,700,449,129	(1,202,820,614)
汇兑损益		(65,187,437)	5,612,992
资产处置收益		8,405,974	766,331
其他收益	44	654,560,112	698,262,461
其他业务收入	45	4,826,953,629	2,086,464,895
营业总收入		29,949,311,773	22,718,823,444
营业支出			
税金及附加	46	136,880,106	151,860,773
业务及管理费	47	11,593,615,960	10,240,106,319
其他资产减值损失		20,901,766	1,149,770
信用减值损失	48	2,049,577,482	976,492,802
其他业务成本	49	4,688,979,179	2,060,970,490
营业总支出		18,489,954,493	13,430,580,154
营业利润		11,459,357,280	9,288,243,290
加：营业外收入	50	32,471,227	53,508,418
减：营业外支出	51	47,209,051	73,408,754
利润总额		11,444,619,456	9,268,342,954
减：所得税费用	52	2,393,263,409	2,198,304,477
净利润		9,051,356,047	7,070,038,477
按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		8,637,037,492	6,708,116,621
少数股东损益		414,318,555	361,921,856

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
合并利润表(续)
2019年度

人民币元

	附注五	2019年度	2018年度
其他综合收益的税后净额		922,624,825	(2,165,625,899)
归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		837,710,534	(2,335,611,868)
不能重分类进损益的其他综合收益			
权益法下不能转损益的其他综合收益		93,256,636	(710,072,748)
其他权益工具投资公允价值变动		541,667,288	(2,274,729,662)
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		(7,391,516)	(20,297)
其他债权投资公允价值变动		(40,880,236)	459,823,978
其他债权投资信用损失准备		39,367,542	(61,537,508)
外币财务报表折算差额		211,690,820	250,924,369
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额		84,914,291	169,985,969
综合收益总额		9,973,980,872	4,904,412,578
其中：			
归属于母公司所有者的综合收益总额		9,474,748,026	4,372,504,753
归属于少数股东的综合收益总额		499,232,846	531,907,825
每股收益：	53		
基本每股收益		0.90	0.70
稀释每股收益		0.90	0.70

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
合并所有者权益变动表
2019年度

人民币元

2019年度

	归属于母公司所有者权益								
	股本	其他权益工具	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	少数股东权益	所有者权益合计
一、2018年12月31日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	43,715,697,016	(837,580,172)	7,176,439,418	15,481,373,804	38,070,372,790	10,223,329,081	133,673,391,781
加：会计政策变更	-	-	-	-	(3,908,622)	(9,850,758)	(56,806,057)	(9,768,840)	(80,334,277)
二、2019年1月1日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	43,715,697,016	(837,580,172)	7,172,530,796	15,471,523,046	38,013,566,733	10,213,560,241	133,593,057,504
三、2019年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	-	837,710,534	-	-	8,637,037,492	499,232,846	9,973,980,872
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 配售发行H股	194,000,000	-	2,513,596,626	-	-	-	-	-	2,707,596,626
2. 可转换公司债券转增股本及资本公积	7,530	(20,239)	152,483	-	-	-	-	-	139,774
3. 子公司赎回发行的其他权益工具	-	-	(11,362,006)	-	-	-	-	(307,558,007)	(318,920,013)
4. 发行永续债	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000
(三) 利润分配									
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	2,025,614,102	(2,025,614,102)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,449,685,687)	-	(2,449,685,687)
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	-	(590,000,000)
4. 对少数股东及子公司其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(1,691,430,237)	(1,691,430,237)
(四) 所有者权益内部结转									
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	249,337,220	-	-	(249,337,220)	-	-
(五) 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	101,181,137	101,181,137
(六) 与少数股东的权益性交易	-	-	(7,787,748)	-	-	-	-	(212,704,939)	(220,492,687)
(七) 其他	-	-	(1,656,440)	-	-	-	-	(9,948,234)	(11,604,674)
四、2019年12月31日余额	8,907,948,159	16,129,798,976	46,208,639,931	249,467,582	7,172,530,796	17,497,137,148	41,335,967,216	8,592,332,807	146,093,822,615

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
合并所有者权益变动表(续)
2019年度

人民币元

2018年度

	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	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、2018年1月1日余额	8,713,933,800	11,129,841,157	43,447,900,159	1,081,485,005	6,508,078,057	13,970,909,704	38,033,204,411	10,547,161,576	133,432,513,869
二、2018年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	-	(2,335,611,868)	-	-	6,708,116,621	531,907,825	4,904,412,578
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 可转换公司债券转增股本及资本公积	6,829	(21,942)	136,199	-	-	-	-	-	121,086
2. 子公司通过配售发行股份	-	-	503,944,901	-	-	-	-	1,125,689,308	1,629,634,209
3. 子公司赎回发行的其他权益工具	-	-	-	-	-	-	-	(825,892,867)	(825,892,867)
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	668,361,361	-	(668,361,361)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,510,464,100	(1,510,464,100)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,485,576,090)	-	(3,485,576,090)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	-	(590,000,000)
5. 对少数股东及子公司其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	(213,110,255)	(213,110,255)
(四) 所有者权益内部结转									
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	416,546,691	-	-	(416,546,691)	-	-
(五) 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	(254,785,088)	(254,785,088)
(六) 与少数股东的权益性交易	-	-	(255,865,741)	-	-	-	-	(704,401,801)	(960,267,542)
(七) 其他	-	-	19,581,498	-	-	-	-	16,760,383	36,341,881
三、2018年12月31日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	43,715,697,016	(837,580,172)	7,176,439,418	15,481,373,804	38,070,372,790	10,223,329,081	133,673,391,781

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
合并现金流量表
2019年度

人民币元

	附注五	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融负债净增加额		9,738,142,966	10,154,546,967
回购业务资金净增加额		60,075,197,945	64,590,545,899
收取利息、手续费及佣金的现金		27,214,135,080	25,149,783,308
拆入资金净增加额		-	2,550,000,000
融出资金净减少额		-	21,264,234,854
代理买卖证券款净增加额		16,562,661,397	-
代理承销证券款净增加额		-	753,595,576
收到的其他与经营活动有关的现金	55(e)	20,925,589,858	13,695,436,595
经营活动现金流入小计		134,515,727,246	138,158,143,199
为交易目的而持有的金融资产净增加额		44,886,330,220	36,157,919,158
拆入资金净减少额		674,603,422	-
融出资金净增加额		19,123,842,967	-
代理买卖证券款净减少额		-	3,902,259,668
代理承销证券款净减少额		313,703,385	-
支付利息、手续费及佣金的现金		5,171,107,733	4,178,476,342
支付给职工以及为职工支付的现金		6,967,906,512	7,837,987,172
支付的各项税费		4,613,145,700	4,208,176,241
支付的其他与经营活动有关的现金	55(f)	16,368,977,516	8,301,678,221
经营活动现金流出小计		98,119,617,455	64,586,496,802
经营活动产生的现金流量净额	55(a)	36,396,109,791	73,571,646,397
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		57,310,732,072	35,911,901,247
取得投资收益收到的现金		3,615,193,760	2,471,134,092
取得子公司、合营联营企业及其他营业单位收到的现金净额		47,882,838	-
处置子公司、合营联营企业及其他营业单位收到的现金净额		85,512,178	161,295,838
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		13,693,505	34,836,997
投资活动现金流入小计		61,073,014,353	38,579,168,174
投资支付的现金		82,415,899,595	62,821,011,857
处置子公司、合营联营企业及其他营业单位支付的现金净额		-	66,740,418
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,782,708,397	918,349,481
投资活动现金流出小计		84,198,607,992	63,806,101,756
投资活动使用的现金流量净额		(23,125,593,639)	(25,226,933,582)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
合并现金流量表(续)
2019年度

人民币元

	附注五	2019年度	2018年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		7,711,818,752	1,629,634,209
其中：配售发行H股收到的现金		2,711,818,752	-
发行永续债收到的现金		5,000,000,000	-
子公司通过配售发行股份收到 的现金		-	1,629,634,209
发行债券收到的现金		62,278,166,360	49,495,777,047
取得借款收到的现金		55,252,470,965	53,210,211,809
筹资活动现金流入小计		125,242,456,077	104,335,623,065
偿还债务支付的现金		104,253,049,152	136,533,817,384
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,022,217,802	8,593,989,148
其中：子公司支付给少数股东及 子公司其他权益工具 持有者的股利、利润		1,691,430,237	213,110,255
子公司赎回发行的其他权益工具		318,920,013	825,892,867
支付其他与筹资活动有关的现金		663,308,757	33,799,838
筹资活动现金流出小计		113,257,495,724	145,987,499,237
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		11,984,960,353	(41,651,876,172)
四、汇率变动对现金及等价物的影响		688,771,604	824,628,272
五、现金及现金等价物的净增加额	55(c)	25,944,248,109	7,517,464,915
加：年初现金及现金等价物余额		106,020,634,485	98,503,169,570
六、年末现金及现金等价物余额	55(d)	131,964,882,594	106,020,634,485

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
资产负债表
2019年12月31日

人民币元

资产	附注八	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金		71,815,790,107	50,926,619,090
其中：客户资金存款		58,996,688,775	38,078,855,503
结算备付金		9,065,680,942	10,906,376,057
其中：客户备付金		5,271,648,624	8,366,899,686
融出资金		57,625,930,121	41,644,659,271
衍生金融资产		273,481,567	550,733,159
买入返售金融资产		48,747,057,081	54,984,141,412
应收款项		3,363,892,754	2,540,759,075
存出保证金		3,130,509,626	1,660,064,255
金融投资：		179,882,759,593	123,898,546,094
其中：交易性金融资产		109,775,686,759	72,754,996,741
其他债权投资		53,752,507,174	35,351,421,218
其他权益工具投资		16,354,565,660	15,792,128,135
长期股权投资	1	21,340,104,296	16,024,767,079
固定资产		1,277,434,751	1,276,227,108
在建工程		164,122,622	232,232,911
使用权资产		1,661,268,345	-
无形资产		445,569,740	355,605,855
递延所得税资产		835,003,807	1,115,299,157
其他资产		1,993,634,907	1,544,208,712
资产总计		401,622,240,259	307,660,239,235

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

负债和所有者权益	2019年12月31日	2018年12月31日
负债		
应付短期融资款	12,159,112,239	4,248,267,647
拆入资金	9,488,642,356	10,112,374,528
交易性金融负债	11,001,723,132	5,972,936,405
衍生金融负债	998,926,762	167,152,630
卖出回购金融资产款	99,816,785,951	52,771,567,627
代理买卖证券款	63,172,724,598	46,036,443,960
应付职工薪酬	4,602,487,145	4,190,269,043
应交税费	1,450,840,146	1,558,029,493
应付款项	8,521,371,799	10,082,263,286
预计负债	82,113,719	82,113,719
应付债券	61,563,496,370	58,814,010,577
租赁负债	1,775,767,766	-
其他负债	643,932,352	1,140,919,850
负债合计	275,277,924,335	195,176,348,765
所有者权益		
股本	8,907,948,159	8,713,940,629
其他权益工具	16,129,798,976	11,129,819,215
其中：永续债	15,000,000,000	10,000,000,000
资本公积	44,813,293,563	42,386,862,564
其他综合收益	792,700,109	(26,877,445)
盈余公积	7,172,530,796	7,176,439,418
一般风险准备	15,794,956,333	14,053,328,019
未分配利润	32,733,087,988	29,050,378,070
所有者权益合计	126,344,315,924	112,483,890,470
负债及所有者权益总计	401,622,240,259	307,660,239,235

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

	附注八	2019年度	2018年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	2	7,404,331,336	5,975,588,123
其中：经纪业务手续费净收入		5,159,056,461	4,191,170,553
投资银行业务手续费净收入		1,891,435,791	1,513,497,769
利息净收入	3	4,289,345,023	4,669,007,743
其中：利息收入		10,018,516,145	10,227,727,560
利息支出		5,729,171,122	5,558,719,817
投资收益	4	6,859,690,351	6,728,099,883
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		86,858,958	(10,459,094)
公允价值变动损益	5	969,320,762	(1,154,780,474)
汇兑损益		203,177	142,850,670
资产处置收益		7,975,734	621,342
其他收益		513,390,658	507,204,629
其他业务收入		12,508,003	11,355,279
营业总收入		20,056,765,044	16,879,947,195
营业支出			
税金及附加		102,865,462	126,923,438
业务及管理费		8,209,234,400	7,661,974,907
信用减值损失		1,020,665,850	535,398,252
营业总支出		9,332,765,712	8,324,296,597
营业利润		10,723,999,332	8,555,650,598
加：营业外收入		5,287,670	4,556,992
减：营业外支出		45,303,113	56,714,273
利润总额		10,683,983,889	8,503,493,317
减：所得税费用		1,936,756,101	1,819,879,708
净利润		8,747,227,788	6,683,613,609
其他综合收益的税后净额		571,551,284	(1,664,264,345)
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		572,929,688	(2,054,370,743)
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		(7,317,343)	(20,297)
其他债权投资公允价值变动		(25,282,242)	442,295,509
其他债权投资信用损失准备		31,221,181	(52,168,814)
综合收益总额		9,318,779,072	5,019,349,264

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
所有者权益变动表
2019年度

人民币元

2019年度

	股本	其他权益工具	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	所有者权益合计
一、2018年12月31日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	42,386,862,564	(26,877,445)	7,176,439,418	14,053,328,019	29,050,378,070	112,483,890,470
加：会计政策变更	-	-	-	-	(3,908,622)	(7,817,244)	(27,360,355)	(39,086,221)
二、2019年1月1日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	42,386,862,564	(26,877,445)	7,172,530,796	14,045,510,775	29,023,017,715	112,444,804,249
三、2019年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	-	571,551,284	-	-	8,747,227,788	9,318,779,072
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 配售发行H股	194,000,000	-	2,486,405,026	-	-	-	-	2,680,405,026
2. 可转换公司债券转增股本及资本公积	7,530	(20,239)	152,483	-	-	-	-	139,774
3. 发行永续债	-	5,000,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000,000
(三) 利润分配								
1. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,749,445,558	(1,749,445,558)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,449,685,687)	(2,449,685,687)
3. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	(590,000,000)
(四) 所有者权益内部结转								
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	248,026,270	-	-	(248,026,270)	-
(五) 其他	-	-	(60,126,510)	-	-	-	-	(60,126,510)
四、2019年12月31日余额	8,907,948,159	16,129,798,976	44,813,293,563	792,700,109	7,172,530,796	15,794,956,333	32,733,087,988	126,344,315,924

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
所有者权益变动表(续)
2019年度

人民币元

2018年度

	股本	其他权益工具	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	所有者权益合计
一、2018年1月1日余额	8,713,933,800	11,129,841,157	42,402,718,896	1,238,165,655	6,508,078,057	12,716,605,297	28,846,645,879	111,555,988,741
二、2018年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	-	(1,664,264,345)	-	-	6,683,613,609	5,019,349,264
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 可转换公司债券转增股本及资本公积	6,829	(21,942)	136,199	-	-	-	-	121,086
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	668,361,361	-	(668,361,361)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,336,722,722	(1,336,722,722)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,485,576,090)	(3,485,576,090)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(590,000,000)	(590,000,000)
(四) 所有者权益内部结转								
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	399,221,245	-	-	(399,221,245)	-
(五) 其他	-	-	(15,992,531)	-	-	-	-	(15,992,531)
三、2018年12月31日余额	8,713,940,629	11,129,819,215	42,386,862,564	(26,877,445)	7,176,439,418	14,053,328,019	29,050,378,070	112,483,890,470

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
现金流量表
2019年度

人民币元

	附注八	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融负债净增加额		4,444,863,183	-
回购业务资金净增加额		53,492,068,846	51,935,797,678
收取利息、手续费及佣金的现金		19,617,330,941	19,821,850,205
拆入资金净增加额		-	2,700,000,000
融出资金净减少额		-	16,569,782,956
代理买卖证券款净增加额		17,052,826,417	-
收到的其他与经营活动有关的现金	6(e)	3,445,420,923	8,859,059,323
经营活动现金流入小计		98,052,510,310	99,886,490,162
为交易目的而持有的金融资产净增加额		31,603,736,407	12,187,691,390
为交易目的而持有的金融负债净减少额		-	1,642,384,754
拆入资金净减少额		631,991,892	-
融出资金净增加额		15,893,057,708	-
代理买卖证券款净减少额		-	3,514,429,555
支付利息、手续费及佣金的现金		3,898,884,036	3,453,498,994
支付给职工以及为职工支付的现金		5,014,047,588	5,897,594,543
支付的各项税费		3,186,880,392	3,064,136,132
支付的其他与经营活动有关的现金	6(f)	7,632,651,106	4,176,792,200
经营活动现金流出小计		67,861,249,129	33,936,527,568
经营活动产生的现金流量净额	6(a)	30,191,261,181	65,949,962,594
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		30,633,537,202	18,437,910,529
取得投资收益收到的现金		4,124,560,562	2,182,047,054
处置子公司、合营联营企业及其他营业单位收到的现金净额		57,510,000	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		8,940,857	30,109,352
投资活动现金流入小计		34,824,548,621	20,650,066,935
投资支付的现金		52,983,987,876	51,251,325,186
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		731,961,085	529,542,409
投资活动现金流出小计		53,715,948,961	51,780,867,595
投资活动使用的现金流量净额		(18,891,400,340)	(31,130,800,660)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国泰君安证券股份有限公司
现金流量表(续)
2019年度

人民币元

	附注八	2019年度	2018年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		7,711,818,752	-
其中：配售发行H股收到的现金		2,711,818,752	-
发行永续债收到的现金		5,000,000,000	-
发行债券收到的现金		51,935,952,500	45,975,570,000
取得借款收到的现金		-	475,000,000
筹资活动现金流入小计		59,647,771,252	46,450,570,000
偿还债务支付的现金		42,216,718,903	72,665,772,941
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,427,145,062	7,002,589,375
支付其他与筹资活动有关的现金		631,113,396	53,444,945
筹资活动现金流出小计		48,274,977,361	79,721,807,261
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		11,372,793,891	(33,271,237,261)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		90,996,760	117,727,394
五、现金及现金等价物净增加额	6(c)	22,763,651,492	1,665,652,067
加：年初现金及现金等价物余额		74,568,682,698	72,903,030,631
六、年末现金及现金等价物余额	6(d)	97,332,334,190	74,568,682,698

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 公司概况

国泰君安证券股份有限公司系原国泰证券有限公司与原君安证券有限责任公司于1999年合并而组建成立的，并于2001年12月31日对非证券类资产进行分立后存续的综合性证券公司，总部设在上海。

原国泰证券有限公司于1992年9月25日在上海注册成立，注册资本为91,800万元，后增资为117,850万元。原君安证券有限责任公司于1992年10月12日在深圳注册成立，注册资本为10,800万元，后增资为70,000万元。经1999年5月20日中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[1999]33号《关于同意国泰证券有限公司、君安证券有限责任公司合并及筹建国泰君安证券股份有限公司的批复》核准，由国泰证券有限公司原股东、君安证券有限责任公司原股东和新增投资者共同作为发起人通过发起方式设立国泰君安证券股份有限公司。

经2001年8月13日中国证监会证监机构字[2001]147号《关于国泰君安证券股份有限公司分立的批复》核准，国泰君安证券股份有限公司进行了分立，将分立出的非证券类资产组建国泰君安投资管理股份有限公司(以下简称“投资管理公司”)，存续公司沿用原公司名称，即国泰君安证券股份有限公司(以下简称“本公司”)。分立后，本公司于2001年12月31日完成变更登记。

本公司公开发行人民币普通股(A股)并于2015年6月26日在上海证券交易所上市交易，股票代码601211。于2017年4月11日，本公司在香港联交所主板公开发行境外上市外资股(H股)，股票代码02611。

本集团归属于证券期货行业。本集团主要经营活动为证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；资产管理业务；大宗商品期货经纪业务；金融期货经纪业务；期货投资咨询；股权投资；创业投资；投资管理；投资咨询及中国证监会批准的其他业务。本集团主要受中国证监会监管。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度主要变化情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

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

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

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

非同一控制下的企业合并

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

4. 企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资,按照该长期股权投资在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期损益;购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动,转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资,该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

5. 合并财务报表

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

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

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

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

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

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

不丧失控制权情况下,少数股东权益发生变化作为权益性交易。

三、重要会计政策及会计估计(续)

6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

7. 现金及现金等价物

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

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

金融资产分类和计量

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

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

企业在初始确认时将某金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融工具减值

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

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

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

本集团基于单项或组合评估金融工具的预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的参数等披露参见附注十二、4。

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

金融工具抵销

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

衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的,在初始确认时将负债和权益成份进行分拆,并分别进行处理。在进行分拆时,先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额,再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示,以摊余成本进行后续计量,直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示,不进行后续计量。

金融资产转移

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

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

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

10. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

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

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

11. 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;本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债,与客户进行相关的结算。

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

12. 融资融券会计核算

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

融出资金

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

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

融出证券

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

13. 存货

存货包括库存商品等。存货按照成本进行初始计量。发出存货,采用个别计价法确定其实际成本。

于资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失,使得存货的可变现净值高于其账面价值,则在原已计提的存货跌价准备金额内,将以前减记的金额予以恢复,转回的金额计入当期损益。

可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时,按单个存货项目计提。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

14. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

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

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

14. 长期股权投资(续)

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

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

15. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

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

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用年限及预计净残值率主要如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-42年	4.0%-5.0%	2.31%-3.20%
机器设备	5-11年	4.0%-5.0%	8.64%-19.20%
电子设备	2-5年	0.0%-5.0%	19.00%-50.00%
通讯设备	3-9年	4.0%-5.0%	10.55%-32.00%
运输工具	3-10年	4.0%-5.0%	9.50%-32.00%
其他设备	3-10年	4.0%-5.0%	9.50%-32.00%

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产等科目。

17. 借款费用

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

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

三、重要会计政策及会计估计(续)

18. 使用权资产(自2019年1月1日起适用)

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物。

在租赁期开始日,本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产,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;承租人发生的初始直接费用;承租人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。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本集团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,本集团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。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债,并相应调整使用权资产的账面价值时,如使用权资产账面价值已调减至零,但租赁负债仍需进一步调减的,本集团将剩余金额计入当期损益。

19. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团,且其成本能够可靠地计量时才予以确认,并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产,其公允价值能够可靠地计量的,即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

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

本集团主要无形资产的使用寿命如下:

	使用寿命
交易席位费	使用寿命不确定
证券业务及期货经纪资格	使用寿命不确定
软件	5年
土地使用权	50年

本集团取得的土地使用权,通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物,相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配,难以合理分配的,全部作为固定资产处理。

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

20. 资产减值

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

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

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，主要项目摊销期如下：

	摊销期
网络及通讯系统	5年
租赁物业装修费	5年

22. 客户资产管理业务

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

本集团受托经营资产管理业务，比照证券投资基金核算，独立建账，独立核算。

本集团按合同规定比例计算的应由本集团享有的收益，确认收入。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

23. 职工薪酬

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

短期薪酬

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

离职后福利(设定提存计划)

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

辞退福利

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

其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

24. 租赁负债(自2019年1月1日起适用)

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。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，采用承租人增量借款利率作为折现率。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，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

三、重要会计政策及会计估计(续)

25. 预计负债

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

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

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

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

26. 公允价值计量

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

27. 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用二项式模型确定。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对由于未满足非市场条件和/或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件和/或服务期限条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用二项式模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

28. 其他权益工具

本集团发行的永续债无固定到期日，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

29. 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、并按证监会规定的比例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。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%时，可以不再提取。

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

30. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

经纪业务及投资咨询业务

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

投资咨询收入在安排有关交易或提供有关服务后确认。

承销及保荐业务

承销及保荐费于承销或保荐责任完成时确认。

资产管理业务

资产管理业务手续费于本集团有权收取资产管理协议收入时确认。

其他收入

其他收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。

三、重要会计政策及会计估计(续)

31. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产

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

合同负债

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

32. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得(1)减(2)的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

33. 支出

佣金支出

佣金支出主要与获得服务时确认为开支的交易有关。

利息支出

利息支出按未偿还本金及相关实际利率确认。

其他支出

其他支出按应计基准确认。

34. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计(续)

35. 所得税

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

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

36. 租赁(自2019年1月1日起适用)

租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- (1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- (2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

36. 租赁(自2019年1月1日起适用)(续)

作为承租人

租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

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：

- (1) 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；
- (2) 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，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- (1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止，部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- (2) 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租人

租赁开始日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，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益。

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、重要会计政策及会计估计(续)

37. 租赁(适用于2018年度)

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

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

38. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

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

业务模式

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

合同现金流量特征

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

金融资产转移

管理层需要就金融资产的转移作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

38. 重大会计判断和估计(续)

判断(续)

结构化主体的合并

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

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

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

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

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

三、 重要会计政策及会计估计(续)

38. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性

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

运用估值技术确定金融工具的公允价值

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

递延所得税资产及负债

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

金融工具减值

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

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

三、重要会计政策及会计估计(续)

39. 会计政策变更

新租赁准则

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》(简称“新租赁准则”)，新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2019年年初留存收益：

- (1) 对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照假设自租赁期开始日即采用新租赁准则，采用首次执行日的本集团增量借款利率作为折现率的账面价值计量使用权资产；
- (2) 本集团对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

- (1) 对属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁，未确认使用权资产和租赁负债；
- (2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；
- (3) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

对于2018年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本集团按2019年1月1日本集团增量借款利率折现的现值，与2019年1月1日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

2018年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	3,623,137,839
减：采用简化处理的最低租赁付款额	307,499,241
其中：短期租赁	21,630
剩余租赁期少于12个月的租赁	307,466,310
剩余租赁期超过12个月的低价值资产租赁	11,301
2019年1月1日新租赁准则下最低租赁付款额	3,315,638,598
2019年1月1日增量借款利率加权平均值	4.12%
2019年1月1日租赁负债	2,565,286,629

三、 重要会计政策及会计估计(续)

39. 会计政策变更(续)

新租赁准则(续)

执行新租赁准则对2019年1月1日资产负债表科目的影响如下：

合并资产负债表

	2018年12月31日	调整	2019年1月1日
资产			
使用权资产	-	2,443,081,786	2,443,081,786
递延所得税资产	1,289,051,137	26,778,092	1,315,829,229
其他资产	1,531,257,814	(62,701,429)	1,468,556,385
负债			
应付款项	28,274,707,369	(77,793,903)	28,196,913,466
租赁负债	-	2,565,286,629	2,565,286,629
所有者权益			
盈余公积	7,176,439,418	(3,908,622)	7,172,530,796
一般风险准备	15,481,373,804	(9,850,758)	15,471,523,046
未分配利润	38,070,372,790	(56,806,057)	38,013,566,733
少数股东权益	10,223,329,081	(9,768,840)	10,213,560,241

公司资产负债表

	2018年12月31日	调整	2019年1月1日
资产			
使用权资产	-	1,919,056,271	1,919,056,271
递延所得税资产	1,115,299,157	13,028,741	1,128,327,898
其他资产	1,544,208,712	(52,428,625)	1,491,780,087
负债			
应付款项	10,082,263,286	(82,988,019)	9,999,275,267
租赁负债	-	2,001,730,627	2,001,730,627
所有者权益			
盈余公积	7,176,439,418	(3,908,622)	7,172,530,796
一般风险准备	14,053,328,019	(7,817,244)	14,045,510,775
未分配利润	29,050,378,070	(27,360,355)	29,023,017,715

三、 重要会计政策及会计估计(续)

39. 会计政策变更(续)

新租赁准则(续)

执行新租赁准则对2019年财务报表的影响如下:

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
资产			
使用权资产	2,159,807,379	-	2,159,807,379
递延所得税资产	1,251,032,372	1,211,884,601	39,147,771
其他资产	1,423,919,458	1,428,483,594	(4,564,136)
负债			
应付款项	37,033,564,943	37,064,337,261	(30,772,318)
租赁负债	2,363,836,461	-	2,363,836,461
所有者权益			
一般风险准备	17,497,137,148	17,521,967,784	(24,830,636)
未分配利润	41,335,967,216	41,442,002,083	(106,034,867)
少数股东权益	8,592,332,807	8,600,140,433	(7,807,626)

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业收入			
利息净收入	5,791,304,599	5,892,990,672	(101,686,073)
营业支出			
业务及管理费	11,593,615,960	11,646,645,038	(53,029,078)
其他资产减值损失	20,901,766	(1,149,770)	22,051,536
所得税费用	2,393,263,409	2,405,633,088	(12,369,679)

三、 重要会计政策及会计估计(续)

39. 会计政策变更(续)

新租赁准则(续)

执行新租赁准则对2019年财务报表的影响如下：(续)

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
资产			
使用权资产	1,661,268,345	-	1,661,268,345
递延所得税资产	835,003,807	811,356,341	23,647,466
负债			
应付款项	8,521,371,799	8,541,281,355	(19,909,556)
租赁负债	1,775,767,766	-	1,775,767,766
所有者权益			
一般风险准备	15,794,956,333	15,809,144,813	(14,188,480)
未分配利润	32,733,087,988	32,789,841,907	(56,753,919)

公司利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业收入			
利息净收入	4,289,345,023	4,362,591,635	(73,246,612)
营业支出			
业务及管理费	8,209,234,400	8,240,006,045	(30,771,645)
所得税费用	1,936,756,101	1,947,374,890	(10,618,789)

此外，首次执行日开始本集团将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出，支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

四、 税项

本集团主要税项及其税率如下：

税项类型	税基	税率
企业所得税	应纳税所得额	16.5%-25%
增值税	应税收入	3%-17%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税	1%-7%
教育附加费	实际缴纳的增值税	3%

1. 所得税

除在中国香港特别行政区之外，本集团适用的所得税税率为25%。本集团在中国香港特别行政区设立的公司依法缴纳香港利得税，适用的税率为16.5%。

2. 增值税

根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，通知自2018年1月1日起施行。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	513,255	433,805
银行存款	119,662,656,197	87,351,349,178
其中：客户存款	95,397,716,130	67,796,747,031
公司存款	24,264,940,067	19,554,602,147
其他货币资金	987,375,221	793,847,527
合计	120,650,544,673	88,145,630,510

注1 于2019年12月31日，本集团使用受限制的货币资金为人民币706,907,979元(2018年12月31日：人民币481,792,720元)。

注2 于2019年12月31日，本集团存放在境外(包括香港)的货币资金折合人民币19,527,477,352元(2018年12月31日：人民币16,815,023,350元)。

注3 于2019年12月31日，本集团的货币资金的预期信用损失减值准备为人民币5,918,643元(2018年12月31日：人民币6,938,789元)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

1. 货币资金(续)

货币资金中包括以下币种余额：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币	301,968	1.00000	301,968	226,687	1.00000	226,687
美元	11,402	6.97620	79,543	11,402	6.86320	78,254
港元	147,072	0.89578	131,744	147,072	0.87620	128,864
库存现金合计			<u>513,255</u>			<u>433,805</u>
客户资金存款						
人民币	75,110,710,830	1.00000	75,110,710,830	47,502,102,547	1.00000	47,502,102,547
美元	365,768,450	6.97620	2,551,673,860	510,647,854	6.86320	3,504,678,354
港元	6,355,087,260	0.89578	5,692,760,065	7,629,334,987	0.87620	6,684,823,316
其他			124,230,660			133,770,049
小计			<u>83,479,375,415</u>			<u>57,825,374,266</u>
客户信用资金存款						
人民币	9,192,545,700	1.00000	9,192,545,700	6,609,342,456	1.00000	6,609,342,456
美元	91,360,623	6.97620	637,349,978	126,174,613	6.86320	865,961,607
港元	2,320,299,907	0.89578	2,078,478,251	2,840,774,077	0.87620	2,489,086,247
其他			9,966,786			6,982,455
小计			<u>11,918,340,715</u>			<u>9,971,372,765</u>
客户存款合计			<u>95,397,716,130</u>			<u>67,796,747,031</u>
公司自有资金存款						
人民币	14,749,062,046	1.00000	14,749,062,046	12,702,939,734	1.00000	12,702,939,734
美元	714,177,511	6.97620	4,982,245,149	486,954,496	6.86320	3,342,066,094
港元	4,786,211,186	0.89578	4,287,392,256	3,737,420,634	0.87620	3,274,727,960
其他			201,559,685			32,015,278
小计			<u>24,220,259,136</u>			<u>19,351,749,066</u>
公司信用资金存款						
人民币	44,680,931	1.00000	<u>44,680,931</u>	202,853,081	1.00000	<u>202,853,081</u>
小计			<u>44,680,931</u>			<u>202,853,081</u>
公司存款合计			<u>24,264,940,067</u>			<u>19,554,602,147</u>
其他货币资金						
人民币	949,004,959	1.00000	949,004,959	768,440,803	1.00000	768,440,803
美元	548,259	6.97620	3,824,764	-	6.86320	-
港元	38,560,271	0.89578	34,541,519	28,989,064	0.87620	25,400,218
其他			3,979			6,506
其他货币资金合计			<u>987,375,221</u>			<u>793,847,527</u>
合计			<u>120,650,544,673</u>			<u>88,145,630,510</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

2. 结算备付金

	2019年12月31日	2018年12月31日
客户备付金	7,136,107,134	9,695,749,896
公司备付金	<u>4,460,151,568</u>	<u>3,006,835,931</u>
合计	<u>11,596,258,702</u>	<u>12,702,585,827</u>

于2019年12月31日, 本集团使用受限制的结算备付金为人民币193,157,142元(2018年12月31日: 人民币74,829,322元)。

结算备付金中包括以下币种余额:

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	6,681,482,930	1.00000	6,681,482,930	9,054,091,200	1.00000	9,054,091,200
美元	7,244,610	6.97620	50,539,849	10,993,720	6.86320	75,452,097
港元	8,299,578	0.89578	<u>7,434,596</u>	30,205,200	0.87620	<u>26,465,796</u>
小计			<u>6,739,457,375</u>			<u>9,156,009,093</u>
客户信用备付金						
人民币	396,649,759	1.00000	<u>396,649,759</u>	539,740,803	1.00000	<u>539,740,803</u>
小计			<u>396,649,759</u>			<u>539,740,803</u>
客户备付金合计			<u>7,136,107,134</u>			<u>9,695,749,896</u>
公司自有备付金						
人民币	3,640,877,425	1.00000	<u>3,640,877,425</u>	2,227,598,921	1.00000	<u>2,227,598,921</u>
小计			<u>3,640,877,425</u>			<u>2,227,598,921</u>
公司信用备付金						
人民币	819,274,143	1.00000	<u>819,274,143</u>	779,237,010	1.00000	<u>779,237,010</u>
小计			<u>819,274,143</u>			<u>779,237,010</u>
公司备付金合计			<u>4,460,151,568</u>			<u>3,006,835,931</u>
合计			<u>11,596,258,702</u>			<u>12,702,585,827</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 融出资金

(1) 融出资金按业务类别列示：

	2019年12月31日	2018年12月31日
融资融券业务融出资金	62,937,128,146	46,004,338,118
孖展业务融资	10,508,048,271	8,243,097,925
减：减值准备 (注)	<u>1,356,832,046</u>	<u>592,077,785</u>
融出资金净值	<u>72,088,344,371</u>	<u>53,655,358,258</u>

注：本集团按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备的融出资金账面净额为人民币71,577,262,893元，本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备的融出资金账面净额为人民币511,081,478元，相关预期信用损失减值准备情况详见附注五、57。

(2) 融出资金按客户类型分析：

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
境内：		
个人	51,755,559,251	39,514,784,532
机构	11,181,568,895	6,489,553,586
减：减值准备	<u>156,600,068</u>	<u>244,747,321</u>
小计	<u>62,780,528,078</u>	<u>45,759,590,797</u>
境外：		
个人	3,405,209,785	2,889,971,294
机构	7,102,838,486	5,353,126,631
减：减值准备	<u>1,200,231,978</u>	<u>347,330,464</u>
小计	<u>9,307,816,293</u>	<u>7,895,767,461</u>
合计	<u>72,088,344,371</u>	<u>53,655,358,258</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 融出资金(续)

(3) 融出资金按账龄分析:

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3个月	30,741,928,052	42%	47,917,591	4%
3-6个月	12,496,945,028	17%	29,102,950	2%
6个月以上	30,206,303,337	41%	1,279,811,505	94%
合计	73,445,176,417	100%	1,356,832,046	100%

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1-3个月	17,836,216,117	33%	19,314,722	3%
3-6个月	4,822,262,103	9%	5,661,794	1%
6个月以上	31,588,957,823	58%	567,101,269	96%
合计	54,247,436,043	100%	592,077,785	100%

(4) 融资融券业务担保物公允价值:

担保物类别	2019年12月31日	2018年12月31日
资金	10,135,486,175	6,973,750,266
股票	228,668,761,161	140,380,876,649
基金	2,405,770,033	1,843,194,890
债券	206,371,262	34,416,870
合计	241,416,388,631	149,232,238,675

4. 衍生金融工具

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值 资产	负债	名义金额	公允价值 资产	负债
利率衍生工具	1,052,533,043,230	49,129,476	56,017,407	2,421,655,943,323	14,924,775	32,000,404
权益衍生工具	52,532,147,136	346,175,433	1,132,516,803	30,279,476,666	555,565,694	158,376,299
货币衍生工具	33,766,328,908	90,587,261	92,925,404	10,330,980,396	34,388,405	16,608,306
其他衍生工具	40,382,674,092	64,189,314	77,349,689	13,212,404,779	43,478,841	48,987,530
合计	1,179,214,193,366	550,081,484	1,358,809,303	2,475,478,805,164	648,357,715	255,972,539

部分本集团持有的衍生金融工具为每日无负债结算，于2019年12月31日本集团持有的未到期的每日无负债结算合约的公允价值为浮亏人民币145,913,771元(2018年12月31日：浮亏人民币380,622,000元)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示：

	2019年12月31日	2018年12月31日
股票	33,741,488,196	40,196,499,284
债券	22,668,973,017	21,632,169,616
贵金属	191,701,185	917,372,391
其他	10,134,467	6,103,381
减：减值准备 (注)	2,672,299,879	1,634,560,558
合计	53,939,996,986	61,117,584,114

注：本集团按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备的买入返售金融资产账面净额为人民币47,465,925,460元，本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备的买入返售金融资产账面净额为人民币6,474,071,526元，相关预期信用损失减值准备情况详见附注五、57。

(2) 按业务类别列示：

	2019年12月31日	2018年12月31日
股票质押式回购 (注)	30,350,320,521	38,342,910,584
债券质押式回购	22,168,889,678	20,586,803,430
约定购回式证券 (注)	719,059,534	219,029,254
债券买断式回购	499,895,942	1,045,365,075
其他买入返售金融资产	201,831,311	923,475,771
合计	53,939,996,986	61,117,584,114

注：于2019年12月31日，股票质押式回购账面余额（不含减值准备）中剩余期限超过一年的金额为人民币1,977,490,000元（2018年12月31日：人民币6,529,812,920元）。

于2019年12月31日，约定购回式证券账面余额（不含减值准备）中无剩余期限超过一年的金额（2018年12月31日：无）。

(3) 担保物公允价值

	2019年12月31日	2018年12月31日
担保物	115,006,604,778	106,454,497,368
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	502,050,969	1,092,954,326
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	737,008,422

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收款项

(1) 按应收款项性质分类列示

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
应收款项原值:				
应收经纪及交易商 (香港子公司业务)	2,125,007,105	32%	2,650,216,853	33%
定期贷款(香港子公司业务)	1,338,641,321	20%	2,992,304,929	38%
应收手续费及佣金	932,280,832	14%	829,800,680	10%
应收投资款	528,375,387	8%	289,956,137	4%
应收投资清算款	314,738,022	5%	76,491,021	1%
应收投资转让款	139,038,173	2%	-	-
其他应收款项(注)	1,315,614,975	19%	1,141,991,540	14%
合计	6,693,695,815	100%	7,980,761,160	100%
减: 坏账准备(按一般模型计算)	1,004,446,308		826,747,116	
应收款项账面价值	5,689,249,507		7,154,014,044	

注: 其他应收款项主要为诉讼垫款、房租保证金等, 其中并未包含股票质押式回购业务。

(2) 应收款项的账龄分析

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,949,235,322	74%	152,558,826	15%
1-2年	874,084,804	13%	130,855,197	13%
2-3年	205,607,248	3%	100,779,044	10%
3年以上	664,768,441	10%	620,253,241	62%
合计	6,693,695,815	100%	1,004,446,308	100%

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	6,714,587,264	84%	110,907,053	13%
1-2年	579,415,395	7%	98,384,449	12%
2-3年	104,932,672	1%	60,000,000	7%
3年以上	581,825,829	8%	557,455,614	68%
合计	7,980,761,160	100%	826,747,116	100%

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收款项(续)

(3) 应收款项坏账准备

项目	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
组合计提坏账准备	5,491,514,838	82%	7,092,986	0%
单项计提坏账准备	1,202,180,977	18%	997,353,322	83%
合计	6,693,695,815	100%	1,004,446,308	15%

项目	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
组合计提坏账准备	7,032,067,934	88%	27,814,868	0%
单项计提坏账准备	948,693,226	12%	798,932,248	84%
合计	7,980,761,160	100%	826,747,116	10%

(4) 前五名其他应收款项

于2019年12月31日及2018年12月31日，其他应收款项账面净额中金额较大的前五名单位名称、金额及款项性质如下：

2019年12月31日

单位名称	净额	占其他应收款项 净值的比例	性质
红风筝（上海）房地产有限公司	61,627,663	10%	房租保证金
金融街（北京）置业有限公司	12,734,187	2%	房租保证金
上海华元房地产有限公司	12,491,139	2%	房租保证金
中国金融期货交易所	10,000,000	2%	应收结算担保金
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	6,520,205	1%	房租保证金

2018年12月31日

单位名称	净额	占其他应收款项 净值的比例	性质
红风筝（上海）房地产有限公司	56,614,113	9%	房租保证金
金融街（北京）置业有限公司	15,432,316	2%	房租保证金
中国金融信息中心（有限）公司	12,616,802	2%	房租保证金
上海华元房地产开发有限公司	12,491,139	2%	房租保证金
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	10,565,244	2%	房租保证金

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存出保证金

	2019年12月31日	2018年12月31日
期货保证金	10,204,363,051	6,542,669,222
交易保证金	1,082,726,887	422,757,226
履约保证金	1,201,915,243	294,690,996
信用保证金	319,882,029	265,967,754
其他	166,490,252	26,593,135
合计	12,975,377,462	7,552,678,333

存出保证金中包括以下币种余额：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
期货保证金						
人民币	10,203,019,381	1.00000	10,203,019,381	6,541,354,922	1.00000	6,541,354,922
港币	1,500,000	0.89578	1,343,670	1,500,000	0.87620	1,314,300
小计			10,204,363,051			6,542,669,222
交易保证金						
人民币	1,077,519,378	1.00000	1,077,519,378	417,853,478	1.00000	417,853,478
美元	140,000	6.97620	976,668	140,000	6.86320	960,848
港币	4,723,080	0.89578	4,230,841	4,500,000	0.87620	3,942,900
小计			1,082,726,887			422,757,226
履约保证金						
人民币	1,201,915,243	1.00000	1,201,915,243	294,690,996	1.00000	294,690,996
小计			1,201,915,243			294,690,996
信用保证金						
人民币	249,690,435	1.00000	249,690,435	152,089,298	1.00000	152,089,298
港币	78,358,072	0.89578	70,191,594	129,968,565	0.87620	113,878,456
小计			319,882,029			265,967,754
其他保证金						
人民币	157,962,546	1.00000	157,962,546	20,432,992	1.00000	20,432,992
美元	500,000	6.97620	3,488,100	500,000	6.86320	3,431,600
港币	5,625,942	0.89578	5,039,606	3,114,064	0.87620	2,728,543
小计			166,490,252			26,593,135
合计			12,975,377,462			7,552,678,333

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 金融投资：交易性金融资产

(1) 交易性金融资产按投资品种列示：

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

类别	2019年12月31日		2018年12月31日	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	95,374,553,228	96,671,875,144	72,238,655,776	71,813,468,722
公募基金	21,135,459,341	21,337,929,330	20,289,432,175	20,236,698,481
私募基金及专户	29,107,924,810	29,986,472,413	19,620,608,667	19,732,906,373
股票/股权	20,441,508,180	20,427,147,218	11,368,617,708	10,312,262,500
银行理财产品	6,058,002,679	6,078,195,795	4,742,788,105	4,742,829,168
券商资管产品	4,801,756,037	5,009,152,826	4,434,187,126	4,490,705,280
永续债	3,394,241,161	3,502,107,655	2,959,055,207	2,970,986,294
资产证券化产品	3,382,104,038	3,390,681,271	2,778,566,504	2,782,009,170
贵金属	1,890,759,444	1,976,547,568	401,727,532	377,793,105
其他投资	625,928,260	642,082,576	208,463,476	222,420,828
合计	186,212,237,178	189,022,191,796	139,042,102,276	137,682,079,921

(2) 于2019年12月31日，存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值为人民币55,866,499,734元（2018年12月31日：人民币23,446,785,875元）。其中，存在限售期限的股票的限售解禁日及账面价值列示如下：

证券名称	限售解禁日	2019年12月31日
证券A	2021/7/22	98,818,814
证券B	2021/11/5	62,208,177
证券C	2021/10/25	54,904,394
证券D	2021/8/8	52,379,545
证券E	2021/12/20	35,426,619
证券F	2020/7/22	15,783,750
证券G	限售期不定	9,938,850
证券H	2020/5/8	1,054,620
证券I	2020/5/26	303,817
证券J	2020/6/10	272,121
证券K	限售期不定	151,618
合计		331,242,325

(3) 于2019年12月31日，交易性金融资产中包括了本集团持有的分类为权益工具投资的永续债，账面价值为人民币3,502,107,655元（2018年12月31日：人民币2,970,986,294元）。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 金融投资：其他债权投资

	2019年12月31日				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	6,268,815,464	63,080,579	83,230,000	6,415,126,043	-
地方债	5,859,126,676	74,216,180	(13,614,915)	5,919,727,941	(22,043,985)
金融债	8,981,347,092	236,713,311	122,738,828	9,340,799,231	-
企业债	26,943,807,090	635,149,265	268,912,874	27,847,869,229	(143,583,791)
其他	10,414,433,060	225,877,325	102,994,799	10,743,305,184	(42,522,985)
合计	58,467,529,382	1,235,036,660	564,261,586	60,266,827,628	(208,150,761)

	2018年12月31日				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	3,466,490,743	47,071,937	134,641,478	3,648,204,158	-
地方债	2,493,140,261	32,440,726	(15,702,848)	2,509,878,139	(9,698,758)
金融债	8,552,160,305	235,833,265	265,885,185	9,053,878,755	-
企业债	15,906,717,938	395,769,199	139,068,589	16,441,555,726	(122,808,796)
其他	7,290,361,417	135,816,538	86,986,001	7,513,163,956	(19,318,235)
合计	37,708,870,664	846,931,665	610,878,405	39,166,680,734	(151,825,789)

于2019年12月31日，存在限售期限或有承诺条件的其他债权投资的账面价值为人民币47,317,435,000元（2018年12月31日：人民币29,111,503,684元）。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 金融投资：其他权益工具投资

- (1) 本集团将部分权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，主要包括部分以战略为目的持有的股票及股权投资，以融出证券为目的持有的股票投资以及证金公司专户投资等。

于2019年12月31日，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性股票及股权投资成本及公允价值分别为人民币4,900百万元(2018年12月31日：人民币5,179百万元)及人民币4,536百万元(2018年12月31日：人民币4,393百万元)。

于2019年12月31日，其他权益工具投资包含本公司与其他若干家中国证券公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)设立的专户投资。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。于2019年12月31日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的公允价值为人民币13,011百万元(2018年12月31日：人民币12,393百万元)。

于2019年度，本集团持有其他权益工具投资的股利收入详见附注五、42。本集团终止确认的其他权益工具投资产生的累计损失为人民币331,919,142元，其持有期间的股利收入为人民币137,634,463元，处置的原因主要系本集团战略调整所致。

- (2) 于2019年12月31日，存在限售期限或有承诺条件的其他权益工具投资的账面价值为人民币1,219,711,224元(2018年12月31日：人民币385,861,964元)。

11. 长期股权投资

- (1) 按类别列示

	2019年12月31日	2018年12月31日
合营企业	1,274,671,236	1,333,515,840
联营企业	1,183,891,294	1,294,132,964
合计	2,458,562,530	2,627,648,804

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(2) 按权益法核算的合营企业

2019年度	年初	本年变动				年末	年末
	账面价值	增加/(减少)投资	投资损益	其他综合收益	宣告现金股利	账面价值	减值准备
深圳国泰君安力鼎投资管理有限公司	219,009	(219,009)	-	-	-	-	-
厦门君欣股权投资合伙企业(有限合伙)(原“厦门国泰君安建发股权投资合伙企业(有限合伙)”)	15,573,476	10,000	(63,764)	(1,570,941)	-	13,948,771	-
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	18,269,186	50,000	(26,977)	(6,331,246)	-	11,960,963	-
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	20,396,162	6,280	(183,332)	3,899,112	-	24,118,222	-
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙)	613,760,094	(60,943,284)	(1,354,805)	-	-	551,462,005	-
上海中兵国泰君安投资管理有限公司	7,759,202	(8,361,678)	602,476	-	-	-	-
上海君政投资管理有限公司	12,634,706	-	2,185,578	172,131	(4,284,000)	10,708,415	-
上海国泰君安好景投资管理有限公司	12,928,157	(14,326,642)	1,398,485	-	-	-	-
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)	65,601,794	(52,153,066)	(1,161,069)	-	(6,237,771)	6,049,888	-
上海国君创投证望二号股权投资合伙企业(有限合伙)	9,320,169	8,000	(124,129)	1,936,961	-	11,141,001	-
上海国君创投隆博投资管理中心(有限合伙)	18,553,382	(18,553,382)	-	-	-	-	-
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙)	51,544,367	(34,990,000)	114,076,804	-	(128,823,099)	1,808,072	-
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙)	438,105,284	(20,371,674)	(14,119,781)	96,031,718	-	499,645,547	-
君彤二期投资基金	48,850,852	-	(77,265)	30,705,981	-	79,479,568	-
上海中兵国泰君安投资中心(有限合伙)	-	64,432,619	(83,835)	-	-	64,348,784	-
合计	1,333,515,840	(145,411,836)	101,068,386	124,843,716	(139,344,870)	1,274,671,236	-

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(2) 按权益法核算的合营企业(续)

2018年度	年初	本年变动				年末	年末
	账面价值	减少投资	投资损益	其他综合收益	宣告现金股利	账面价值	减值准备
国泰君安申易(深圳)基金管理有限公司	24,917,625	(27,276,358)	2,358,733	-	-	-	-
深圳国泰君安力鼎投资管理有限公司	3,026,235	-	(2,807,226)	-	-	219,009	-
厦门国泰君安建发股权投资合伙企业(有限合伙)	19,056,694	-	(264,575)	(2,817,344)	(401,299)	15,573,476	-
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	24,180,347	-	(120,120)	(5,791,041)	-	18,269,186	-
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	65,118,511	(37,196,281)	473,932	(8,000,000)	-	20,396,162	-
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙)	588,790,820	-	43,254,024	-	(18,284,750)	613,760,094	-
上海中兵国泰君安投资管理有限公司	8,255,948	-	2,299,080	-	(2,795,826)	7,759,202	-
上海君政投资管理有限公司	11,934,476	-	5,035,230	-	(4,335,000)	12,634,706	-
上海国泰君安好景投资管理有限公司	10,877,057	-	2,051,100	-	-	12,928,157	-
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)	63,619,590	-	1,982,204	-	-	65,601,794	-
上海国君创投证望四号股权投资合伙企业(有限合伙)	36,441,092	(47,071,577)	10,630,485	-	-	-	-
上海国君创投证望二号股权投资合伙企业(有限合伙)	31,909,776	(5,000,000)	(4,535,860)	(13,053,747)	-	9,320,169	-
上海国君创投隆博投资管理中心(有限合伙)	35,785,655	(6,815,100)	(93,660)	(10,323,513)	-	18,553,382	-
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙)	34,505,979	-	17,551,333	-	(512,945)	51,544,367	-
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙)	1,081,716,951	-	(10,344,886)	(633,266,781)	-	438,105,284	-
君彤二期投资基金	263,112,692	-	562,401	(214,824,241)	-	48,850,852	-
合计	2,303,249,448	(123,359,316)	68,032,195	(888,076,667)	(26,329,820)	1,333,515,840	-

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 长期股权投资(续)

(3) 按权益法核算的联营企业

2019年度	年初	本年变动					年末	年末
	账面价值	增加/(减少)投资	投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	账面价值	减值准备
安徽国祯集团股份有限公司	221,997,372	(221,997,372)	-	-	-	-	-	-
安徽盘古泓业股权投资中心(有限合伙)	6,337,692	-	(172,640)	(501,534)	-	-	5,663,518	(2,000,000)
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	108,030,013	-	(14,397,662)	-	-	(7,189,804)	86,442,547	-
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	28,451,022	-	(16,258,721)	-	-	-	12,192,301	-
鹰潭市国泰君安创投隆信投资中心(有限合伙)	29,618,868	(29,618,868)	-	-	-	-	-	-
厦门弘信电子科技股份有限公司	38,688,549	(7,036,695)	6,750,771	-	-	(1,039,299)	37,363,326	-
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	13,000,000	-	1,296,010	-	-	-	14,296,010	-
华安基金管理有限公司(以下简称“华安基金”)	848,009,448	-	85,562,948	3,193,182	-	(33,000,000)	903,765,578	-
深圳联合产权交易所股份有限公司	-	114,003,706	10,164,308	-	-	-	124,168,014	-
合计	1,294,132,964	(144,649,229)	72,945,014	2,691,648	-	(41,229,103)	1,183,891,294	(2,000,000)

2018年度	年初	本年变动					年末	年末
	账面价值	减少投资	投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	账面价值	减值准备
安徽国祯集团股份有限公司	248,469,294	-	(10,459,094)	(20,297)	(15,992,531)	-	221,997,372	-
安徽盘古泓业股权投资中心(有限合伙)	16,842,743	-	(156,248)	(10,348,803)	-	-	6,337,692	(2,000,000)
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	108,713,779	-	7,487,258	-	-	(8,171,024)	108,030,013	-
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	49,803,786	-	(21,352,764)	-	-	-	28,451,022	-
鹰潭市国泰君安创投隆信投资中心(有限合伙)	26,897,397	-	51,108	2,670,363	-	-	29,618,868	-
厦门弘信电子科技股份有限公司	51,090,379	(10,713,631)	393,718	-	-	(2,081,917)	38,688,549	-
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	13,000,000	-	-	-	-	-	13,000,000	-
华安基金	794,460,723	-	83,548,725	-	-	(30,000,000)	848,009,448	-
合计	1,309,278,101	(10,713,631)	59,512,703	(7,698,737)	(15,992,531)	(40,252,941)	1,294,132,964	(2,000,000)

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 固定资产

(1) 账面价值

	2019年12月31日	2018年12月31日
固定资产原价	5,421,833,692	5,216,537,952
减：累计折旧	1,830,364,165	1,564,370,753
固定资产减值准备	92,252,980	92,252,980
固定资产账面价值	3,499,216,547	3,559,914,219

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	通讯设备	运输工具	其他设备	合计
原值							
2017年12月31日	2,880,379,014	31,339,553	1,287,229,512	18,842,538	156,994,107	46,816,274	4,421,600,998
购置	43,686,713	2,320,414	144,739,640	1,914,680	13,517,640	36,524,529	242,703,616
在建工程转入	742,892,868	43,148,031	131,006,067	207,931	-	25,372,736	942,627,633
处置或报废	(4,633,616)	(16,189,859)	(348,798,186)	(1,693,092)	(17,237,392)	(1,842,150)	(390,394,295)
2018年12月31日	3,662,324,979	60,618,139	1,214,177,033	19,272,057	153,274,355	106,871,389	5,216,537,952
购置	12,221,454	10,015,873	235,521,772	3,862,334	11,003,893	3,442,182	276,067,508
在建工程转入	-	-	75,471,086	-	-	47,428	75,518,514
收购子公司	3,739,263	-	-	-	-	-	3,739,263
处置或报废	(553,797)	(2,264,177)	(98,582,661)	(3,740,055)	(10,908,834)	(33,980,021)	(150,029,545)
2019年12月31日	3,677,731,899	68,369,835	1,426,587,230	19,394,336	153,369,414	76,380,978	5,421,833,692
累计折旧							
2017年12月31日	634,450,395	13,051,971	777,208,361	11,964,360	106,837,610	20,454,069	1,563,966,766
计提	110,785,745	5,100,936	193,523,345	1,791,961	12,512,788	36,903,663	360,618,438
处置或报废	(1,221,999)	(15,092,024)	(324,130,783)	(1,624,779)	(16,392,624)	(1,752,242)	(360,214,451)
2018年12月31日	744,014,141	3,060,883	646,600,923	12,131,542	102,957,774	55,605,490	1,564,370,753
计提	119,065,398	7,232,958	255,365,255	2,044,904	13,248,198	6,618,083	403,574,796
处置或报废	(43,200)	(2,099,899)	(88,004,864)	(3,598,385)	(10,565,785)	(33,269,251)	(137,581,384)
2019年12月31日	863,036,339	8,193,942	813,961,314	10,578,061	105,640,187	28,954,322	1,830,364,165
减值准备							
2018年12月31日及 2019年12月31日	92,252,980	-	-	-	-	-	92,252,980
账面价值							
2018年12月31日	2,826,057,858	57,557,256	567,576,110	7,140,515	50,316,581	51,265,899	3,559,914,219
2019年12月31日	2,722,442,580	60,175,893	612,625,916	8,816,275	47,729,227	47,426,656	3,499,216,547

于2019年12月31日，本集团尚有部分房屋及建筑物仍未取得有关的房产证，其原值金额为人民币230,999,935元(2018年12月31日：人民币236,093,270元)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 在建工程

在建工程项目变动情况

2019年度	2018年 12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2019年 12月31日
博华广场装修项目	91,673,047	125,552,271	-	(210,824,880)	6,400,438
外滩滨江地块及建筑物	-	1,043,235,177	-	-	1,043,235,177
其他	179,473,321	256,330,674	(75,518,514)	(154,426,565)	205,858,916
合计	271,146,368	1,425,118,122	(75,518,514)	(365,251,445)	1,255,494,531

2018年度	2017年 12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2018年 12月31日
上海静安区办公楼	594,158,619	296,322,704	(890,481,323)	-	-
博华广场装修项目	-	91,673,047	-	-	91,673,047
其他	159,141,277	202,646,900	(52,146,310)	(130,168,546)	179,473,321
合计	753,299,896	590,642,651	(942,627,633)	(130,168,546)	271,146,368

注1 本集团在建工程于资产负债表日未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提在建工程减值准备。

注2 本集团在建工程资金来源均属自有资金，在建工程余额中无资本化利息支出。

14. 使用权资产

	房屋及建筑物
成本	
2019年1月1日	3,203,089,105
增加	419,959,451
减少	(333,182,989)
2019年12月31日	3,289,865,567
累计折旧	
2019年1月1日	760,007,319
增加	601,608,568
减少	(253,609,235)
2019年12月31日	1,108,006,652
减值准备	
2019年1月1日	-
增加	22,051,536
2019年12月31日	22,051,536
账面价值	
2019年12月31日	2,159,807,379
2019年1月1日	2,443,081,786

五、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 无形资产

	软件	交易席位费	土地使用权	证券业务及 期货经纪资格	其他	合计
原值						
2017年12月31日	623,705,536	207,239,518	876,028,600	1,066,264,357	33,049,297	2,806,287,308
购置及转入	150,049,548	167,030	-	-	4,726,771	154,943,349
处置	(26,311,737)	(1,540,000)	-	-	(21,446,092)	(49,297,829)
2018年12月31日	747,443,347	205,866,548	876,028,600	1,066,264,357	16,329,976	2,911,932,828
购置及转入	232,048,463	-	-	-	17,304	232,065,767
收购子公司	-	319,480	-	-	-	319,480
处置	(155,000)	-	-	-	-	(155,000)
2019年12月31日	979,336,810	206,186,028	876,028,600	1,066,264,357	16,347,280	3,144,163,075
累计摊销						
2017年12月31日	337,625,896	128,079,211	71,640,125	-	1,274,109	538,619,341
计提	102,966,109	-	19,076,406	-	-	122,042,515
处置	(20,156,296)	(1,540,000)	-	-	-	(21,696,296)
2018年12月31日	420,435,709	126,539,211	90,716,531	-	1,274,109	638,965,560
计提	130,110,448	-	19,076,407	-	449,240	149,636,095
处置	(155,000)	-	-	-	-	(155,000)
2019年12月31日	550,391,157	126,539,211	109,792,938	-	1,723,349	788,446,655
减值准备						
2018年12月31日 及2019年12月31日	-	4,756,283	-	-	10,475,318	15,231,601
账面净值						
2018年12月31日	327,007,638	74,571,054	785,312,069	1,066,264,357	4,580,549	2,257,735,667
2019年12月31日	428,945,653	74,890,534	766,235,662	1,066,264,357	4,148,613	2,340,484,819

16. 商誉

	2019年12月31日	2018年12月31日
成本	599,812,570	581,407,294
累计减值	-	-
账面价值	599,812,570	581,407,294

本公司于2007年7月向第三方购得国泰君安期货有限公司(以下简称“国泰君安期货”)100%股权,该交易形成商誉人民币2,490,908元。

本公司于2014年7月向上海国际集团有限公司(以下简称“国际集团”)购得上海证券有限责任公司(以下简称“上海证券”)51%股权,该交易形成商誉人民币578,916,386元。

本公司子公司国泰君安国际控股有限公司(以下简称“国泰君安国际”)于2019年12月向第三方购得Vietnam Investment Securities Company 50.97%股权,该交易形成商誉人民币18,405,276元。

本集团对因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值计算其可收回金额,可收回金额计算基于管理层批准的财务预算预计的未来现金流量预测。本集团对上海证券使用13%的税前折现率,用于推断财务预算之后年份的现金流量增长率为3%,其他假设涉及基于过往表现及管理层对市场发展预期的预算收入及毛利率等。

于2019年12月31日,管理层未注意到商誉存在明显减值迹象。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性 差异/(应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣暂时性 差异/(应纳税 暂时性差异)	递延所得税 资产/(负债)
应付职工薪酬	4,047,865,800	1,011,966,451	3,196,748,994	799,187,249
资产/信用减值准备	5,220,726,865	1,189,973,469	3,176,101,243	748,796,807
公允价值变动	(2,210,357,039)	(542,903,203)	187,079,577	35,873,775
收购子公司产生的公允价值调整	(1,734,613,936)	(433,653,484)	(1,771,948,072)	(442,987,018)
可抵扣亏损	344,145,615	57,802,003	74,995,082	12,436,557
其他	(191,215,368)	(45,915,103)	279,250,720	92,728,830
净额	<u>5,476,551,937</u>	<u>1,237,270,133</u>	<u>5,142,227,544</u>	<u>1,246,036,200</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2019年12月31日	2018年12月31日
	抵销后余额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>1,251,032,372</u>	<u>1,289,051,137</u>
递延所得税负债	<u>13,762,239</u>	<u>43,014,937</u>

本集团无重大未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 其他资产

		2019年12月31日	2018年12月31日
大宗商品交易存货		587,019,324	55,579,574
长期待摊费用	(1)	514,868,538	316,099,314
待摊费用		99,175,957	141,690,455
预付款		44,956,348	116,825,594
应收股利		24,068,485	171,984,980
预付工程建设款		-	572,268,298
其他		153,830,806	157,959,369
减：减值准备		-	1,149,770
合计		<u>1,423,919,458</u>	<u>1,531,257,814</u>

(1) 长期待摊费用

	网络及通讯系统	租赁物业装修费	其他	合计
2017年12月31日	20,759,609	211,918,227	47,162,075	279,839,911
加：本年增加	4,456,003	117,872,765	18,100,496	140,429,264
减：本年减少	(7,289,353)	(78,844,996)	(18,035,512)	(104,169,861)
2018年12月31日	17,926,259	250,945,996	47,227,059	316,099,314
加：本年增加	4,556,460	320,518,598	14,267,135	339,342,193
减：本年减少	(7,999,626)	(114,752,313)	(17,821,030)	(140,572,969)
2019年12月31日	<u>14,483,093</u>	<u>456,712,281</u>	<u>43,673,164</u>	<u>514,868,538</u>

19. 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	<u>10,311,102,361</u>	<u>8,279,422,386</u>

于2019年12月31日，上述借款的年利率区间为2.41%至5.31% (2018年12月31日：3.48%至3.89%)。

于2019年12月31日，本集团无逾期借款(2018年12月31日：无)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 应付短期融资款

2019年度

类型	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
短期融资券									
18国泰君安CP005	3,000,000,000	3,000,000,000	2018年10月	2019年1月	3.15%	3,019,417,808	3,883,562	(3,023,301,370)	-
19国泰君安CP001	4,000,000,000	4,000,000,000	2019年3月	2019年6月	2.77%	-	4,027,245,902	(4,027,245,902)	-
19国泰君安CP002	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年4月	2019年7月	2.78%	-	3,020,736,066	(3,020,736,066)	-
19国泰君安CP003	2,000,000,000	2,000,000,000	2019年6月	2019年9月	2.57%	-	2,012,639,344	(2,012,639,344)	-
19国泰君安CP004	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年7月	2019年10月	2.69%	-	3,019,844,262	(3,019,844,262)	-
19国泰君安CP005	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年9月	2019年12月	2.74%	-	3,019,539,344	(3,019,539,344)	-
19国泰君安CP006	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年11月	2020年2月	3.05%	-	3,012,032,877	-	3,012,032,877
19国泰君安CP007	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年12月	2020年3月	3.05%	-	3,006,517,808	-	3,006,517,808
小计						3,019,417,808	21,122,439,165	(18,123,306,288)	6,018,550,685
短期公司债									
18沪券D1	500,000,000	500,000,000	2018年8月	2019年8月	4.25%	507,862,402	13,413,660	(521,276,062)	-
19沪券D1	2,000,000,000	2,000,000,000	2019年11月	2020年5月	3.70%	-	2,007,578,480	-	2,007,578,480
小计						507,862,402	2,020,992,140	(521,276,062)	2,007,578,480
中期票据									
			2018年1月至 2019年9月	2019年1月至 2020年8月	1.50%至3.70%	2,289,294,075	3,151,645,879	(2,307,121,402)	3,133,818,552
收益凭证									
			2018年2月至 2019年12月	2019年1月至 2020年6月	2.70%至5.00%	1,228,849,839	13,209,915,119	(8,174,360,334)	6,264,404,624
合计						7,045,424,124	39,504,992,303	(29,126,064,086)	17,424,352,341

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 应付短期融资款(续)

2018年度

类型	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
短期融资券									
17国泰君安CP002	3,000,000,000	3,000,000,000	2017年11月	2018年2月	4.60%	3,000,000,000	31,002,740	(3,031,002,740)	-
17国泰君安CP003	3,000,000,000	3,000,000,000	2017年12月	2018年3月	4.99%	3,000,000,000	33,631,233	(3,033,631,233)	-
18国泰君安CP001	3,000,000,000	3,000,000,000	2018年1月	2018年4月	4.79%	-	3,026,771,507	(3,026,771,507)	-
18国泰君安CP002	3,500,000,000	3,500,000,000	2018年2月	2018年5月	4.70%	-	3,538,308,219	(3,538,308,219)	-
18国泰君安CP003	3,500,000,000	3,500,000,000	2018年5月	2018年8月	4.23%	-	3,530,421,233	(3,530,421,233)	-
18国泰君安CP004	3,500,000,000	3,500,000,000	2018年6月	2018年9月	4.40%	-	3,535,441,096	(3,535,441,096)	-
18国泰君安CP005	3,000,000,000	3,000,000,000	2018年10月	2019年1月	3.15%	-	3,019,417,808	-	3,019,417,808
小计						6,000,000,000	16,714,993,836	(19,695,576,028)	3,019,417,808
短期公司债									
17沪券D2	2,000,000,000	2,000,000,000	2017年9月	2018年9月	5.10%	1,999,950,106	97,019,757	(2,096,969,863)	-
18沪券D1	500,000,000	500,000,000	2018年8月	2019年8月	4.25%	-	507,862,402	-	507,862,402
小计						1,999,950,106	604,882,159	(2,096,969,863)	507,862,402
中期票据									
			2017年10月至 2018年12月	2018年1月至 2019年5月	0.90%至2.80%	3,756,035,201	2,516,094,075	(3,982,835,201)	2,289,294,075
收益凭证									
			2018年1月至 2018年12月	2018年2月至 2019年8月	2.80%至5.50%	24,698,650,000	16,240,379,839	(39,710,180,000)	1,228,849,839
合计						36,454,635,307	36,076,349,909	(65,485,561,092)	7,045,424,124

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 拆入资金

	2019年12月31日	2018年12月31日
银行拆入款项	5,469,923,606	9,006,422,028
转融通融入资金	4,018,718,750	1,156,823,750
合计	9,488,642,356	10,163,245,778

于2019年12月31日，上述银行拆入款项的年利率区间为1.85%至2.95% (2018年12月31日：2.89%至5.70%)。

本集团转融通融入资金的规模、剩余期限及利率区间如下表所示：

	2019年 12月31日	利率	2018年 12月31日	利率
1个月以内	-	-	600,640,000	4.80%
1个月至3个月	506,756,944	3.50%	50,871,250	5.10%
3个月至1年	3,511,961,806	3.25%	505,312,500	5.10%
合计	4,018,718,750		1,156,823,750	

22. 交易性金融负债

	2019年12月31日		
	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	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	合计
债务工具	5,668,354,454	37,940,853,982	43,609,208,436
其他	-	677,483,822	677,483,822
合计	5,668,354,454	38,618,337,804	44,286,692,258

	2018年12月31日		
	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	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	合计
债务工具	3,705,281,236	28,346,895,784	32,052,177,020
其他	157,392,381	1,067,074,052	1,224,466,433
合计	3,862,673,617	29,413,969,836	33,276,643,453

本集团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主要为本集团发行的结构化票据、结构化收益凭证以及纳入合并范围内的结构化主体中归属于第三方的权益等。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2019年12月31日	2018年12月31日
债券	104,028,207,219	61,719,772,080
贵金属	10,896,124,669	2,133,731,378
基金	8,090,126,673	3,700,541,471
信用资产收益权	3,002,837,500	3,004,500,000
合计	<u>126,017,296,061</u>	<u>70,558,544,929</u>

(2) 按业务类别列示

	2019年12月31日	2018年12月31日
质押式报价回购	11,139,617,846	5,165,729,400
其他质押式回购	92,554,423,358	55,191,373,194
买断式回购	8,424,292,688	5,063,210,957
收益权转让	3,002,837,500	3,004,500,000
贵金属	10,896,124,669	2,133,731,378
合计	<u>126,017,296,061</u>	<u>70,558,544,929</u>

(3) 担保物公允价值

	2019年12月31日	2018年12月31日
债券	127,301,249,620	70,624,809,014
贵金属	11,629,698,944	2,086,003,500
基金	9,662,782,165	4,167,137,483
信用资产收益权	3,125,952,492	3,023,437,500
股票	447,073,914	987,645,439
合计	<u>152,166,757,135</u>	<u>80,889,032,936</u>

(4) 质押式报价回购融入资金剩余期限及余额分析如下:

	2019年12月31日	2018年12月31日
1个月内	8,208,059,061	4,591,195,350
1个月至3个月	1,252,572,954	526,453,445
3个月至1年	1,678,985,831	48,080,605
合计	<u>11,139,617,846</u>	<u>5,165,729,400</u>

于2019年12月31日, 质押式报价回购融入资金利率区间为2.20%-8.00% (2018年12月31日: 1.50%-6.66%)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 代理买卖证券款

	2019年12月31日	2018年12月31日
普通经纪业务		
个人	55,416,208,284	42,147,164,230
机构	<u>15,164,066,582</u>	<u>12,715,109,582</u>
小计	<u>70,580,274,866</u>	<u>54,862,273,812</u>
信用业务		
个人	9,664,297,390	8,863,438,732
机构	<u>2,641,686,752</u>	<u>2,295,855,803</u>
小计	<u>12,305,984,142</u>	<u>11,159,294,535</u>
合计	<u>82,886,259,008</u>	<u>66,021,568,347</u>

25. 代理承销证券款

	2019年12月31日	2018年12月31日
代理承销股票款	18,944,078	77,072,404
代理承销债券款	<u>480,622,094</u>	<u>736,197,153</u>
合计	<u>499,566,172</u>	<u>813,269,557</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 应付职工薪酬

2019年度	2018年 12月31日	本年增加	本年减少	2019年 12月31日
短期薪酬				
工资和奖金	4,659,518,716	6,576,275,861	(5,854,628,849)	5,381,165,728
职工福利费及住房补贴	5,980,641	64,946,345	(69,674,549)	1,252,437
社会保险费	4,525,176	223,125,999	(223,159,091)	4,492,084
住房公积金	9,520,283	248,428,765	(247,186,925)	10,762,123
工会经费和职工教育经费	280,956,737	82,006,491	(100,042,070)	262,921,158
离职后福利(设定提存计划)				
其中：基本养老保险费	16,355,202	457,521,651	(457,761,115)	16,115,738
失业保险费	506,362	6,687,725	(6,298,139)	895,948
企业年金缴费	7,500,000	107,434,272	(107,434,272)	7,500,000
合计	4,984,863,117	7,766,427,109	(7,066,185,010)	5,685,105,216
2018年度				
	2017年 12月31日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
短期薪酬				
工资和奖金	4,651,666,164	6,280,521,358	(6,272,668,806)	4,659,518,716
职工福利费及住房补贴	7,258,359	47,197,165	(48,474,883)	5,980,641
社会保险费	4,915,308	198,342,391	(198,732,523)	4,525,176
住房公积金	9,455,857	214,918,864	(214,854,438)	9,520,283
工会经费和职工教育经费	316,143,057	73,911,734	(109,098,054)	280,956,737
离职后福利(设定提存计划)				
其中：基本养老保险费	15,950,661	451,809,313	(451,404,772)	16,355,202
失业保险费	564,367	7,033,283	(7,091,288)	506,362
企业年金缴费	-	108,298,208	(100,798,208)	7,500,000
合计	5,005,953,773	7,382,032,316	(7,403,122,972)	4,984,863,117

本集团设立的企业年金方案由具备企业年金基金受托人资格的机构管理。根据方案的规定，与本集团签订劳动合同且满足一定条件的在册正式员工可参加该方案，公司缴纳单位承担的企业年金，员工缴纳个人承担的企业年金。参加方案后，如公司经营出现亏损，提交公司职工代表大会讨论通过后，可终止该方案。

2019年度本公司向高级(关键)管理人员发放薪酬总额为人民币22,300,920元(2018年度：人民币25,437,400元)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 应交税费

	2019年12月31日	2018年12月31日
企业所得税	1,414,731,339	1,518,104,574
增值税	311,226,892	184,684,843
个人所得税	524,656,912	177,021,330
城市维护建设税	10,579,518	14,469,184
教育费附加及地方教育费附加	7,041,421	8,807,799
其他	5,980,808	16,222,586
合计	2,274,216,890	1,919,310,316

28. 应付款项

	2019年12月31日	2018年12月31日
期货公司应付保证金	26,450,267,290	16,325,474,295
应付客户保证金	5,132,672,581	7,369,303,994
应付清算及结算款	2,849,010,725	2,073,732,153
应付经纪商	1,439,982,258	1,249,907,877
应付上市承销费	238,168,640	261,054,147
应付工程款	136,188,514	145,647,414
预收客户金融产品认购款	88,775,704	128,757,358
应付投资者保护基金	60,679,475	45,437,771
应付黄金借贷费用	30,451,130	4,334,708
应付代收股利	10,898,992	34,018,675
其他应付款	596,469,634	637,038,977
合计	37,033,564,943	28,274,707,369

29. 长期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	1,491,621,873	-

于2019年12月31日，上述借款的年利率为4.09%(2018年12月31日：无)。

于2019年12月31日，本集团无逾期借款(2018年12月31日：无)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付债券

2019年度

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
GUOTAIFHB1905 (注1)	3,059,553,408	3,059,553,408	2014年5月	2019年5月	3.625%	3,442,991,861	143,588,620	(3,586,580,481)	-
GTJA HOLD B2203 (注2)	3,437,271,450	3,411,286,786	2019年3月	2022年3月	3.875%	-	3,510,106,441	-	3,510,106,441
GTJA SEC B2203 (注3)	1,993,335,000	1,993,335,000	2019年3月	2022年3月	0.757%	-	2,005,081,762	(11,308,403)	1,993,773,359
15国君G2(注4)	1,000,000,000	992,083,333	2015年11月	2022年11月	3.80%	1,001,546,099	39,583,333	(38,000,000)	1,003,129,432
16国君G1(注5)	5,000,000,000	4,960,416,667	2016年4月	2021年4月	2.97%	5,104,109,609	44,390,391	(5,148,500,000)	-
16国君G2(注6)	1,000,000,000	992,083,333	2016年4月	2023年4月	3.25%	1,019,944,348	34,083,334	(32,500,000)	1,021,527,682
16国君G3(注7)	5,000,000,000	5,000,000,000	2016年8月	2021年8月	2.90%	5,056,410,959	88,589,041	(5,145,000,000)	-
16国君G4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年8月	2021年8月	3.14%	3,053,264,521	77,583,150	(94,200,000)	3,036,647,671
16国君G5(注8)	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年9月	2021年9月	2.94%	3,024,647,671	63,552,329	(3,088,200,000)	-
16国君C3	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2019年11月	3.34%	3,014,000,548	86,199,452	(3,100,200,000)	-
16国君C4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2021年11月	3.55%	3,014,880,822	106,500,000	(106,500,000)	3,014,880,822
17国君C1	5,000,000,000	5,000,000,000	2017年2月	2020年2月	4.60%	5,193,452,056	230,000,000	(230,000,000)	5,193,452,056
17国君G1	4,700,000,000	4,700,000,000	2017年8月	2020年8月	4.57%	4,788,269,864	214,790,000	(214,790,000)	4,788,269,864
17国君G2	600,000,000	600,000,000	2017年8月	2022年8月	4.70%	611,589,041	28,200,000	(28,200,000)	611,589,041
17国君G3	3,700,000,000	3,700,000,000	2017年10月	2020年10月	4.78%	3,736,341,096	176,860,000	(176,860,000)	3,736,341,096
17沪券C1	1,400,000,000	1,397,124,722	2017年5月	2020年5月	5.30%	1,445,034,861	75,247,858	(74,200,000)	1,446,082,719
17沪券C2	600,000,000	598,847,547	2017年8月	2020年8月	5.30%	612,007,730	32,246,655	(31,800,000)	612,454,385
17沪券C3	2,000,000,000	1,996,067,358	2017年11月	2019年11月	5.50%	2,012,592,341	97,407,659	(2,110,000,000)	-
17国资01	1,000,000,000	1,000,000,000	2017年5月	2020年5月	4.60%	1,029,255,768	47,511,123	(46,000,000)	1,030,766,891
18国君G1	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年3月	2021年3月	5.15%	4,473,519,726	221,450,000	(221,450,000)	4,473,519,726
18国君G2	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年4月	2021年4月	4.55%	4,417,926,027	212,266,850	(195,650,000)	4,434,542,877
18国君G3	4,700,000,000	4,700,000,000	2018年7月	2021年7月	4.44%	4,788,045,808	208,680,000	(208,680,000)	4,788,045,808
18国君G4	300,000,000	300,000,000	2018年7月	2023年7月	4.64%	305,873,096	13,920,000	(13,920,000)	305,873,096
19国君G1	3,000,000,000	3,000,000,000	2019年4月	2022年4月	3.90%	-	3,080,778,082	-	3,080,778,082
19国君G3	2,900,000,000	2,900,000,000	2019年5月	2022年5月	3.73%	-	2,967,865,562	-	2,967,865,562
19国君G4	2,500,000,000	2,500,000,000	2019年10月	2022年10月	3.48%	-	2,518,353,425	-	2,518,353,425
19国泰君安金融债01	8,000,000,000	8,000,000,000	2019年8月	2022年8月	3.48%	-	8,111,360,000	-	8,111,360,000
国君转债(注9)	7,000,000,000	7,000,000,000	2017年7月	2023年7月	1.00%	6,210,189,286	308,505,533	(35,148,048)	6,483,546,771
中期票据	1,372,461,243	1,372,461,243	2019年1月	2022年1月	4.25%	-	1,410,646,339	-	1,410,646,339
收益凭证	900,000,000	900,000,000	2017年11月	2019年11月	5.30%	901,306,850	39,728,218	(941,035,068)	-
合计	90,762,621,101	90,673,259,397				68,257,199,988	26,195,075,157	(24,878,722,000)	69,573,553,145

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付债券(续)

2018年度

项目	发行面值	发行金额	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
GUOTAIFHB1905(注1)	3,059,553,408	3,059,553,408	2014年5月	2019年5月	3.625%	3,257,089,834	469,728,427	(283,826,400)	3,442,991,861
15沪券02	2,100,000,000	2,099,200,000	2015年4月	2018年4月	5.00%	1,279,943,407	64,056,593	(1,344,000,000)	-
15国君G1	5,000,000,000	4,960,416,667	2015年11月	2020年11月	3.60%	4,987,905,094	192,094,906	(5,180,000,000)	-
15国君G2(注4)	1,000,000,000	992,083,333	2015年11月	2022年11月	3.80%	995,381,944	44,164,155	(38,000,000)	1,001,546,099
16国君G1(注5)	5,000,000,000	4,960,416,667	2016年4月	2021年4月	2.97%	4,983,506,945	269,102,664	(148,500,000)	5,104,109,609
16国君G2(注6)	1,000,000,000	992,083,333	2016年4月	2023年4月	3.25%	994,854,166	57,590,182	(32,500,000)	1,019,944,348
16国君G3(注7)	5,000,000,000	5,000,000,000	2016年8月	2021年8月	2.90%	5,000,000,000	201,410,959	(145,000,000)	5,056,410,959
16国君G4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年8月	2021年8月	3.14%	3,000,000,000	147,464,521	(94,200,000)	3,053,264,521
16国君G5(注8)	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年9月	2021年9月	2.94%	3,000,000,000	112,847,671	(88,200,000)	3,024,647,671
16国君C1	5,000,000,000	5,000,000,000	2016年7月	2020年7月	3.30%	5,000,000,000	165,000,000	(5,165,000,000)	-
16国君C2	4,000,000,000	4,000,000,000	2016年10月	2020年10月	3.14%	4,000,000,000	125,600,000	(4,125,600,000)	-
16国君C3	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2019年11月	3.34%	3,000,000,000	114,200,548	(100,200,000)	3,014,000,548
16国君C4	3,000,000,000	3,000,000,000	2016年11月	2021年11月	3.55%	3,000,000,000	121,380,822	(106,500,000)	3,014,880,822
17国君C1	5,000,000,000	5,000,000,000	2017年2月	2020年2月	4.60%	5,000,000,000	423,452,056	(230,000,000)	5,193,452,056
17国君G1	4,700,000,000	4,700,000,000	2017年8月	2020年8月	4.57%	4,700,000,000	303,059,864	(214,790,000)	4,788,269,864
17国君G2	600,000,000	600,000,000	2017年8月	2022年8月	4.70%	600,000,000	39,789,041	(28,200,000)	611,589,041
17国君G3	3,700,000,000	3,700,000,000	2017年10月	2020年10月	4.78%	3,700,000,000	213,201,096	(176,860,000)	3,736,341,096
17沪券C1	1,400,000,000	1,397,124,722	2017年5月	2020年5月	5.30%	1,397,737,530	121,497,331	(74,200,000)	1,445,034,861
17沪券C2	600,000,000	598,847,547	2017年8月	2020年8月	5.30%	598,993,481	44,814,249	(31,800,000)	612,007,730
17沪券C3	2,000,000,000	1,996,067,358	2017年11月	2019年11月	5.50%	1,996,300,015	126,292,326	(110,000,000)	2,012,592,341
17国资01	1,000,000,000	1,000,000,000	2017年5月	2020年5月	4.60%	998,506,289	76,749,479	(46,000,000)	1,029,255,768
18国君G1	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年3月	2021年3月	5.15%	-	4,473,519,726	-	4,473,519,726
18国君G2	4,300,000,000	4,300,000,000	2018年4月	2021年4月	4.55%	-	4,417,926,027	-	4,417,926,027
18国君G3	4,700,000,000	4,700,000,000	2018年7月	2021年7月	4.44%	-	4,788,045,808	-	4,788,045,808
18国君G4	300,000,000	300,000,000	2018年7月	2023年7月	4.64%	-	305,873,096	-	305,873,096
国君转债(注9)	7,000,000,000	7,000,000,000	2017年7月	2023年7月	0.50%	5,921,871,910	302,392,636	(14,075,260)	6,210,189,286
收益凭证	900,000,000	900,000,000	2017年11月	2019年11月	5.30%	900,000,000	53,450,138	(52,143,288)	901,306,850
合计	83,659,553,408	83,555,793,035				68,312,090,615	17,774,704,321	(17,829,594,948)	68,257,199,988

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付债券(续)

- 注1 国泰君安金融控股(BVI)有限公司于2014年5月发行美元面值5亿元的信用增强债券,并在香港联合交易所有限公司核准上市交易,证券代号:5754。债券期限为5年,每年付息两次。该债券年利率为3.625%,年利率固定不变。2019年5月,该债券到期,本公司偿还全部债券。
- 注2 国泰君安控股(BVI)有限公司于2019年3月发行美元面值5亿元的公司债券,并在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易,证券代号:5853。债券期限为3年,每年付息两次。该债券年利率为3.875%,年利率固定不变。
- 注3 本公司于2019年3月发行欧元面值2.55亿元的公司债券,并在香港联合交易所有限公司挂牌上市交易,证券代号:5883。债券期限为3年,每年付息四次。该债券为浮动利率,初始票面利率为0.832%。
- 注4 经中国证监会核准,本公司于2015年11月发行面值10亿元,债券期限为7年。该债券为固定利率公司债券,票面利率为3.80%,每年付息一次。在债券存续期的第5年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第5年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。
- 注5 经中国证监会核准,本公司于2016年4月发行面值50亿元公司债券,债券期限为5年。该债券为固定利率债券,票面利率为2.97%,每年付息一次。在债券存续期的第3年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。2019年4月,本公司行使赎回权,赎回本期全部债券。
- 注6 经中国证监会核准,本公司于2016年4月发行面值10亿元公司债券,债券期限为7年。该债券为固定利率债券,票面利率为3.25%,每年付息一次。在债券存续期的第5年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第5年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。
- 注7 经中国证监会核准,本公司于2016年8月发行面值50亿元公司债券,债券期限为5年。该债券为固定利率债券,票面利率为2.90%,每年付息一次。在债券存续期的第3年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。2019年8月,本公司行使赎回权,赎回本期全部债券。
- 注8 经中国证监会核准,本公司于2016年9月发行面值30亿元公司债券,债券期限为5年。该债券为固定利率债券,票面利率为2.94%,每年付息一次。在债券存续期的第3年末,发行人可选择调整票面利率,在债券存续期后2年固定不变。在债券存续期的第3年末,发行人可选择行使赎回权,投资者可以行使回售权。2019年9月,本公司行使赎回权,赎回本期全部债券。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付债券(续)

注9 经中国证监会核准，本公司于2017年7月公开发行业面金额为人民币70亿元的A股可转换公司债券(以下简称“可转债”)。本次可转债存续期限为六年，票面利率第一年为0.2%、第二年为0.5%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为1.8%、第六年为2.0%，初始转股价格为人民币20.20元每股。可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间(以下简称“转股期”)内，按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司A股股票的权利。

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，本公司将以本次发行的可转债的票面面值的105%(含最后一期年度利息)的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。在本次发行的可转债转股期内，如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%(含130%)，或本次发行的可转债未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

本公司对发行的可转换公司债券中负债部分及权益部分进行了拆分，在考虑了直接交易成本之后，本公司在所有者权益中其他权益工具项下确认了权益部分人民币1,129,841,157元。

截至2019年12月31日止，累计面值为人民币287,000元的可转换公司债券已被转换为14,359股A股普通股。

31. 租赁负债

2019年12月31日

房屋及建筑物	2,363,836,461
--------	---------------

32. 其他负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付结构化产品投资者款项	1,259,103,110	2,101,399,476
应付股利(注)	614,008,874	622,889,336
预收账款	153,020,663	26,708,048
期货风险准备金	143,122,922	130,296,807
应付销售服务费及尾随佣金	56,610,775	57,927,866
应付利息	14,199,555	25,316,721
其他	189,895,459	112,407,845
合计	2,429,961,358	3,076,946,099

注：于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团应付股利中包括应付本公司发行的永续债利息(参见附注五、39)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 股本

	2018年12月31日	本年变动	2019年12月31日
一、无限售条件流通股份	8,713,940,629	194,007,530	8,907,948,159
1.人民币普通股	7,516,113,449	7,530	7,516,120,979
2.境外上市外资股(注)	1,197,827,180	194,000,000	1,391,827,180
二、股份总数	8,713,940,629	194,007,530	8,907,948,159

	2017年12月31日	本年变动	2018年12月31日
一、有限售条件股份	2,783,416,270	(2,783,416,270)	-
1.国有法人持股	2,783,416,270	(2,783,416,270)	-
二、无限售条件流通股份	5,930,517,530	2,783,423,099	8,713,940,629
1.人民币普通股	4,732,690,350	2,783,423,099	7,516,113,449
2.境外上市外资股	1,197,827,180	-	1,197,827,180
三、股份总数	8,713,933,800	6,829	8,713,940,629

注：2019年4月，本公司在香港联交所主板配售发行194,000,000股境外上市外资股(H股)，H股股本数变更为1,391,827,180股。

34. 其他权益工具

	2019年12月31日	2018年12月31日
永续债(1)	15,000,000,000	10,000,000,000
可转债权益成份(2)	1,129,798,976	1,129,819,215
合计	16,129,798,976	11,129,819,215

(1) 经中国证监会批准，本公司于2015年1月22日、2015年4月3日及2019年9月23日发行了三期永续次级债券(以下统称“永续债”)，即“15国君Y1”、“15国君Y2”及“19国君Y1”，实际募集资金均为人民币50亿元，债券面值均为人民币100元，票面利率分别为6.00%、5.80%及4.20%。永续债均无到期日，但本公司有权于永续债第5个和其后每个付息日按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该债券。于2019年12月10日，本公司决定行使15国君Y1发行人赎回选择权，并于2020年1月22日全部赎回。于2020年2月21日，本公司决定行使15国君Y2发行人赎回选择权，并拟于2020年4月3日全部赎回。

永续债票面利率在前5个计息年度内保持不变。如本公司未行使赎回权，自第6个计息年度起，永续债每5年重置一次票面利率，重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。当期基准利率为票面利率重置日前5个工作日中国债券信息网公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为5年的国债收益率算术平均值。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 其他权益工具(续)

(1) (续)

除非发生强制付息事件，债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前12个月，本公司向普通股股东分红或减少注册资本。当发生强制付息事件时，本公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。于2019年12月31日，本公司已在应付股利中确认应付永续债利息人民币590,000,000元。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在本集团及本公司资产负债表列示于所有者权益中。

(2) 可转换公司债券发行事项参见附注五、30。

35. 资本公积

	2018年12月31日	本年增减变动	2019年12月31日
股本溢价	42,279,666,573	2,513,749,109	44,793,415,682
与少数股东的权益性交易	513,806,941	(7,787,748)	506,019,193
少数股东投入资本	667,159,714	-	667,159,714
向关联方转让资产溢价	160,079,213	-	160,079,213
其它	94,984,575	(13,018,446)	81,966,129
合计	43,715,697,016	2,492,942,915	46,208,639,931
	2017年12月31日	本年增减变动	2018年12月31日
股本溢价	42,279,530,374	136,199	42,279,666,573
与少数股东的权益性交易	769,672,682	(255,865,741)	513,806,941
少数股东投入资本	163,214,813	503,944,901	667,159,714
向关联方转让资产溢价	160,079,213	-	160,079,213
其它	75,403,077	19,581,498	94,984,575
合计	43,447,900,159	267,796,857	43,715,697,016

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他综合收益

(1) 合并资产负债表中归属于母公司所有者的其他综合收益累积余额：

	2018年12月31日	增减变动	2019年12月31日
权益法下不能转损益的其他综合收益	(689,688,135)	94,944,275	(594,743,860)
其他权益工具投资公允价值变动	(790,530,682)	789,316,869	(1,213,813)
权益法下可转损益的其他综合收益	10,584,698	(7,391,516)	3,193,182
其他债权投资公允价值变动	442,235,206	(40,880,236)	401,354,970
其他债权投资信用减值准备	111,230,478	39,367,542	150,598,020
外币财务报表折算差额	78,588,263	211,690,820	290,279,083
合计	(837,580,172)	1,087,047,754	249,467,582

	2018年1月1日	增减变动	2018年12月31日
权益法下不能转损益的其他综合收益	20,384,613	(710,072,748)	(689,688,135)
其他权益工具投资公允价值变动	1,067,652,289	(1,858,182,971)	(790,530,682)
权益法下可转损益的其他综合收益	10,604,995	(20,297)	10,584,698
其他债权投资公允价值变动	(17,588,772)	459,823,978	442,235,206
其他债权投资信用减值准备	172,767,986	(61,537,508)	111,230,478
外币财务报表折算差额	(172,336,106)	250,924,369	78,588,263
合计	1,081,485,005	(1,919,065,177)	(837,580,172)

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他综合收益(续)

(2) 其他综合收益当期增减变动:

2019年度	税前发生额	减: 前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减: 前期计入 其他综合收益当 期转入留存收益	减: 所得税	归属于 母公司所有者	归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益						
权益法下不能转损益的其他综合收益	124,342,182	-	(2,250,185)	31,648,092	94,944,275	-
其他权益工具投资公允价值变动	707,402,005	-	(331,919,142)	259,830,287	789,316,869	(9,826,009)
以后将重分类进损益的其他综合收益						
权益法下可转损益的其他综合收益	3,193,182	10,584,698	-	-	(7,391,516)	-
其他债权投资公允价值变动	178,194,389	224,811,208	-	(11,044,585)	(40,880,236)	5,308,002
其他债权投资信用减值准备	70,404,854	14,079,882	-	13,364,119	39,367,542	3,593,311
外币财务报表折算差额	298,819,582	-	-	-	211,690,820	87,128,762
合计	1,382,356,194	249,475,788	(334,169,327)	293,797,913	1,087,047,754	86,204,066
2018年度	税前发生额	减: 前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减: 前期计入 其他综合收益当 期转入留存收益	减: 所得税	归属于 母公司所有者	归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益						
权益法下不能转损益的其他综合收益	(946,763,664)	-	-	(236,690,916)	(710,072,748)	-
其他权益工具投资公允价值变动	(3,051,667,137)	-	(555,395,588)	(624,067,887)	(1,858,182,971)	(14,020,691)
以后将重分类进损益的其他综合收益						
权益法下可转损益的其他综合收益	(20,297)	-	-	-	(20,297)	-
其他债权投资公允价值变动	647,828,228	12,132,340	-	158,923,972	459,823,978	16,947,938
其他债权投资信用减值准备	(24,343,194)	62,451,738	-	(21,698,733)	(61,537,508)	(3,558,691)
外币财务报表折算差额	421,541,782	-	-	-	250,924,369	170,617,413
合计	(2,953,424,282)	74,584,078	(555,395,588)	(723,533,564)	(1,919,065,177)	169,985,969

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 盈余公积

	法定盈余公积	任意盈余公积	合计
2018年1月1日	6,292,583,029	215,495,028	6,508,078,057
本年增加	668,361,361	-	668,361,361
2018年12月31日	6,960,944,390	215,495,028	7,176,439,418
会计政策变更	(3,908,622)	-	(3,908,622)
2019年1月1日及 2019年12月31日	6,957,035,768	215,495,028	7,172,530,796

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

38. 一般风险准备

	一般风险准备	交易风险准备	合计
2018年1月1日	7,234,431,198	6,736,478,506	13,970,909,704
本年增加	777,529,452	732,934,648	1,510,464,100
2018年12月31日	8,011,960,650	7,469,413,154	15,481,373,804
会计政策变更	(4,925,379)	(4,925,379)	(9,850,758)
2019年1月1日	8,007,035,271	7,464,487,775	15,471,523,046
本年增加	1,060,227,869	965,386,233	2,025,614,102
2019年12月31日	9,067,263,140	8,429,874,008	17,497,137,148

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 未分配利润

	2019年度	2018年度
上年末未分配利润	38,070,372,790	38,347,215,689
会计政策变更 (1)	(56,806,057)	(314,011,278)
年初未分配利润	38,013,566,733	38,033,204,411
归属于母公司所有者的净利润	8,637,037,492	6,708,116,621
减：提取盈余公积	-	668,361,361
应付普通股现金股利 (2)	2,449,685,687	3,485,576,090
应付永续债股利 (3)	590,000,000	590,000,000
提取一般风险准备	2,025,614,102	1,510,464,100
其他综合收益结转留存收益	249,337,220	416,546,691
年末未分配利润	41,335,967,216	38,070,372,790

(1) 会计政策变更事项参见附注三、39。

(2) 根据2019年3月20日召开的第五届董事会第十一次会议决议，本公司2018年年度利润分配预案为按2018年财务报表净利润的10%，10%，10%提取法定盈余公积，一般风险准备和交易风险准备后，以分红派息股权登记日的本公司总股本为基础，每股现金分红0.275元(含税)。于2019年6月24日，本公司2018年度利润分配方案经2018年年度股东大会批准，总计共向普通股股东分配现金红利人民币2,449,685,687元。

(3) 如附注五、34所述，截至2019年12月31日止，本公司已确认上述永续债相关的应付股利人民币590,000,000元(2018年12月31日：人民币590,000,000元)。

(4) 根据2020年3月24日召开的第五届董事会第十五次会议决议，本公司2019年年度利润分配预案为按2019年财务报表净利润的10%及10%提取一般风险准备和交易风险准备后，以分红派息股权登记日的本公司总股本为基础，每股现金分红0.39元(含税)。若按照本公司截至2019年12月31日的总股本8,907,948,159股计算(未考虑2019年12月31日之后可转债转股行权)，总计将向普通股股东分配的现金红利为人民币3,474,099,782元。2019年度利润分配预案尚需本公司股东大会批准。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 手续费及佣金净收入

	2019年度	2018年度
证券经纪业务净收入	5,217,042,197	3,982,619,741
其中：证券经纪业务收入	6,745,419,906	5,225,501,934
其中：代理买卖证券业务	6,136,609,756	4,710,045,871
交易单元席位租赁	476,834,019	435,036,234
代销金融产品业务	131,976,131	80,419,829
其中：证券经纪业务支出	1,528,377,709	1,242,882,193
其中：代理买卖证券业务	1,526,629,884	1,240,910,465
代销金融产品业务	1,747,825	1,971,728
期货经纪业务净收入	410,604,657	395,393,293
其中：期货经纪业务收入	548,639,438	492,251,211
期货经纪业务支出	138,034,781	96,857,918
其他经纪业务净收入	1,936,348	1,982,405
其中：其他经纪业务收入	1,994,346	1,995,180
其他经纪业务支出	57,998	12,775
投资银行业务净收入	2,592,758,819	2,008,916,450
其中：投资银行业务收入	2,742,838,427	2,190,469,520
其中：证券承销业务	2,327,209,781	1,782,219,602
证券保荐业务	88,580,257	49,166,974
财务顾问业务	327,048,389	359,082,944
其中：投资银行业务支出	150,079,608	181,553,070
其中：证券承销业务	146,041,771	179,727,961
证券保荐业务	1,332,480	1,793,109
财务顾问业务	2,705,357	32,000
受托资产管理业务净收入	1,530,709,598	1,388,554,105
其中：资产管理业务收入	1,530,736,166	1,388,692,794
资产管理业务支出	26,568	138,689
基金管理业务净收入	134,758,685	111,619,983
其中：基金管理业务收入	134,758,685	111,895,691
基金管理业务支出	-	275,708
投资咨询业务净收入	28,037,456	29,824,351
其中：投资咨询业务收入	28,037,456	29,824,351
其他手续费及佣金净收入	370,517,593	300,563,282
其中：其他手续费及佣金收入	392,366,833	353,555,785
其他手续费及佣金支出	21,849,240	52,992,503
合计	10,286,365,353	8,219,473,610
其中：手续费及佣金收入合计	12,124,791,257	9,794,186,466
手续费及佣金支出合计	1,838,425,904	1,574,712,856

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 手续费及佣金净收入(续)

(1) 财务顾问业务:

	2019年度	2018年度
并购重组财务顾问业务净收入		
— 境内上市公司	117,668,868	61,460,378
— 其他	3,625,434	7,476,415
其他财务顾问业务净收入	203,048,730	290,114,151
合计	324,343,032	359,050,944

41. 利息净收入

	2019年度	2018年度
利息收入		
1. 买入返售金融资产利息收入	2,595,866,853	3,800,797,526
其中: 约定购回利息收入	28,323,663	1,914,390
股票质押式回购利息收入	2,241,041,316	3,332,087,576
2. 融资融券利息收入	4,562,080,391	4,909,722,728
其中: 开展业务融资利息收入	447,782,570	779,633,232
3. 货币资金及结算备付金利息收入	3,236,271,935	2,847,416,981
4. 其他债权投资利息收入	2,007,844,489	1,086,813,297
5. 定期贷款利息收入	127,380,109	120,868,186
6. 其他利息收入	100,761,945	76,369,933
小计	12,630,205,722	12,841,988,651
利息支出		
1. 客户资金存款利息支出	415,103,822	391,500,918
2. 卖出回购金融资产利息支出	2,463,699,241	1,593,731,676
其中: 报价回购利息支出	250,976,117	183,281,381
3. 应付债券利息支出	3,127,553,277	3,183,875,682
其中: 次级债券利息支出	675,240,059	914,857,927
4. 拆入资金利息支出	244,897,408	323,924,906
其中: 转融通利息支出	55,192,108	203,332,537
5. 借款利息支出	314,272,502	255,178,418
6. 应付短期融资款利息支出	440,587,231	1,031,156,203
7. 衍生工具利息支出	74,076,516	38,708,884
8. 结构化产品优先级利息支出	65,401,803	60,283,853
9. 债券借贷利息支出	88,147,643	78,331,262
10. 黄金租赁利息支出	65,939,740	47,157,762
11. 租赁负债利息支出	101,686,073	-
12. 其他利息支出	2,084,597	6,035,048
小计	7,403,449,853	7,009,884,612
利息净收入	5,226,755,869	5,832,104,039

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

42. 投资收益

	2019年度	2018年度
1. 权益法确认的收益	174,013,400	127,544,898
2. 金融工具持有期间取得的收益	5,075,917,632	4,543,794,543
其中: 交易性金融工具	3,996,755,665	3,164,248,789
其他权益工具投资	1,079,161,967	1,379,545,754
3. 处置收益	2,065,673,507	2,408,522,809
其中: 交易性金融工具	592,579,004	847,154,230
衍生金融工具	493,368,166	811,274,643
其他债权投资	238,891,090	74,584,078
长期股权投资	740,835,247	675,509,858
4. 其他(注)	(4,595,395)	(902,520)
合计	<u>7,311,009,144</u>	<u>7,078,959,730</u>

注: 其他为纳入合并范围内的结构化主体中归属于第三方的损益。

43. 公允价值变动损益

	2019年度	2018年度
交易性金融资产	3,784,512,096	(3,817,769,747)
交易性金融负债	(1,264,069,483)	2,602,075,217
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	(1,280,375,823)	2,703,174,107
衍生金融工具	(819,993,484)	12,873,916
合计	<u>1,700,449,129</u>	<u>(1,202,820,614)</u>

44. 其他收益

	2019年度	2018年度
政府补助	618,989,396	682,709,459
手续费返还收入	<u>35,570,716</u>	<u>15,553,002</u>
与日常活动相关的政府补助	<u>654,560,112</u>	<u>698,262,461</u>

以上其他收益均计入当期非经常性损益, 本集团2019年度获得的政府补助主要系财政扶持资金。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

45. 其他业务收入

	2019年度	2018年度
销售大宗商品收入	4,744,329,331	2,056,929,380
其他	82,624,298	29,535,515
合计	4,826,953,629	2,086,464,895

46. 税金及附加

	2019年度	2018年度
城市维护建设税	64,097,759	66,250,924
教育费附加	40,257,462	43,200,223
其他	32,524,885	42,409,626
合计	136,880,106	151,860,773

47. 业务及管理费

	2019年度	2018年度
职工薪酬	7,766,427,109	6,759,574,643
使用权资产折旧	601,608,568	-
固定资产折旧	403,574,796	360,618,438
IT相关费用	354,456,238	269,515,545
租赁费	345,673,289	834,386,397
业务招待费	287,609,050	286,132,079
行政运营费用	228,890,573	218,447,312
差旅费	214,293,375	247,437,363
邮电费	187,617,485	192,070,085
无形资产摊销	149,636,095	110,914,612
广告宣传费	146,557,809	155,145,312
咨询费	145,880,865	148,384,235
长期待摊费用摊销	136,750,698	102,745,519
会员席位费	125,604,738	94,393,130
投资者保护基金	112,507,050	93,109,143
销售服务费	99,803,521	45,113,878
公共事业费	47,562,866	48,133,495
其他	239,161,835	273,985,133
合计	11,593,615,960	10,240,106,319

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 信用减值损失

	2019年度	2018年度
买入返售金融资产减值损失	1,037,739,321	669,418,242
融出资金减值损失	764,754,261	234,613,011
应收款项坏账损失	177,699,192	100,683,526
其他债权投资减值损失/(转回)	70,404,854	(24,343,194)
其他	(1,020,146)	(3,878,783)
合计	<u>2,049,577,482</u>	<u>976,492,802</u>

49. 其他业务成本

	2019年度	2018年度
销售大宗商品成本	4,688,979,179	2,058,301,503
其他	-	2,668,987
合计	<u>4,688,979,179</u>	<u>2,060,970,490</u>

50. 营业外收入

	2019年度	2018年度
个税返还	12,820,000	19,400,000
其他	19,651,227	34,108,418
合计	<u>32,471,227</u>	<u>53,508,418</u>

51. 营业外支出

	2019年度	2018年度
捐赠支出	35,622,655	29,653,467
固定资产毁损报废及盘亏损失	3,885,814	5,239,176
预计负债(转回)/计提	(3,441,202)	3,413,400
其他	11,141,784	35,102,711
合计	<u>47,209,051</u>	<u>73,408,754</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

52. 所得税费用

	2019年度	2018年度
当期所得税	2,651,517,163	2,532,538,047
递延所得税	(258,253,754)	(334,233,570)
合计	<u>2,393,263,409</u>	<u>2,198,304,477</u>

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

	2019年度	2018年度
利润总额	<u>11,444,619,456</u>	<u>9,268,342,954</u>
以主要适用税率计算的所得税	2,861,154,864	2,317,085,739
某些子公司适用不同税率的影响	(74,541,608)	(53,472,616)
对以前期间当期及递延所得税的调整	857,471	27,503,373
无须纳税的收入	(384,002,089)	(252,883,115)
归属于联营及合营企业业绩的影响	(18,100,514)	(3,472,121)
不可抵扣的费用	214,513,104	168,189,292
利用以前年度可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(39,157,300)	(45,254,129)
未确认的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	539,481	40,608,054
可抵扣的其他权益工具分配	<u>(168,000,000)</u>	<u>-</u>
实际所得税	<u>2,393,263,409</u>	<u>2,198,304,477</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

53. 每股收益

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

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

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

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。本公司的可转换公司债券为稀释性潜在普通股。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2019年度	2018年度
收益		
归属于母公司所有者的净利润	8,637,037,492	6,708,116,621
减：其他权益工具股息影响(注1)	647,534,247	590,000,000
归属于本公司普通股股东的净利润	7,989,503,245	6,118,116,621
可转换公司债券的利息费用影响(税后)	295,572,613	-
子公司稀释性潜在普通股转换时影响(注2)	(1,307,116)	(1,220,088)
调整后归属于本公司普通股股东的净利润	8,283,768,742	6,116,896,533
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	8,843,278,982	8,713,939,491
假定可转换公司债券全部转换为普通股的加权平均数	356,925,490	-
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	9,200,204,472	8,713,939,491
每股收益	0.90	0.70
稀释每股收益	0.90	0.70

注1：本公司在计算2019年度基本每股收益时，将归属于2019年度的永续债股息共计人民币647,534,247元从归属于母公司所有者的净利润中予以扣除(2018年度：人民币590,000,000元)。

注2：为香港子公司在外流通的股票期权产生的稀释效应。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 受托客户资产管理业务

受托客户资产管理业务独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等，均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，不在本集团财务报表内列示。受托客户资产管理业务的资产、负债情况列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
资产项目		
受托管理资金存款	11,372,240,945	7,478,928,990
客户结算备付金	435,846,794	920,629,561
衍生金融资产	9,192,153	-
存出保证金	1,142,242,158	1,077,298,474
应收款项	1,782,102,092	1,459,714,339
受托投资	739,294,421,995	773,562,933,434
资产合计	754,036,046,137	784,499,504,798
负债项目		
受托管理资金	709,812,632,596	761,174,498,618
应付款项	3,660,604,192	10,005,481,656
负债合计	713,473,236,788	771,179,980,274

55. 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2019年度	2018年度
净利润	9,051,356,047	7,070,038,477
加：信用减值损失	2,049,577,482	976,492,802
其他资产减值损失	20,901,766	1,149,770
固定资产折旧	403,574,796	360,618,438
使用权资产折旧	601,608,568	-
无形资产摊销	149,636,095	110,914,612
长期待摊费用摊销	136,750,698	102,745,519
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损益	(4,520,160)	4,472,845
公允价值变动损益	(1,465,740,900)	927,675,386
汇兑损益	12,651,759	(94,277,764)
利息支出	4,049,500,886	4,575,988,089
投资收益及利息收入	(4,924,450,180)	(3,947,157,689)
递延所得税	(258,253,754)	(334,233,570)
经营性应收项目的(增加)/减少	(65,468,841,903)	21,759,688,494
经营性应付项目的增加	92,042,713,793	42,059,934,061
其他	(355,202)	(2,403,073)
经营活动产生的现金流量净额	36,396,109,791	73,571,646,397

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

55. 现金流量表附注(续)

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：无

(c) 现金净变动情况

	2019年度	2018年度
现金的年末余额	100,436,447,389	71,842,131,319
减：现金的年初余额	71,842,131,319	75,854,011,259
加：现金等价物的年末余额	31,528,435,205	34,178,503,166
减：现金等价物的年初余额	34,178,503,166	22,649,158,311
现金及现金等价物净增加额	25,944,248,109	7,517,464,915

(d) 现金和现金等价物的构成

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
一、现金		
库存现金	513,255	433,805
可随时用于支付的银行存款	100,155,466,892	71,480,745,247
可随时用于支付的其他货币资金	280,467,242	360,952,267
二、现金等价物		
结算备付金	11,403,101,560	12,627,756,505
买入返售金融资产	20,125,333,645	21,550,746,661
三、现金及现金等价物余额	131,964,882,594	106,020,634,485

现金及现金等价物不包含母公司和集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

(e) 收到其他与经营活动有关的现金

	2019年度	2018年度
应付保证金净增加额	7,891,518,014	8,322,132,547
收到的大宗商品交易现金流入	6,023,140,477	2,519,399,494
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	2,002,738,134	998,335,777
定期贷款业务净减少额	1,653,663,608	-
收到的资管产品增值税增加额	1,044,219,552	513,589,836
收到的衍生金融产品现金净流入	946,163,980	298,025,029
政府补助及手续费返还收入	654,560,112	698,262,461
应收经纪商及交易商净减少额	525,115,810	-
应收现金及托管客户净减少额	4,964,759	115,652,391
收回应收债权款	-	111,393,603
其他	179,505,412	118,645,457
合计	20,925,589,858	13,695,436,595

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

55. 现金流量表附注(续)

(f) 支付其他与经营活动有关的现金

	2019年度	2018年度
支付大宗商品交易现金流出	6,283,670,427	2,556,199,097
存出保证金净增加额	5,422,740,054	649,110,358
支付的业务及管理费	2,717,481,224	2,768,967,974
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	1,667,961,166	982,182,299
应付经纪商及交易商净减少额	-	622,077,950
定期贷款业务净增加额	-	425,638,197
房租等保证金的净增加额	-	62,154,109
其他	277,124,645	235,348,237
合计	16,368,977,516	8,301,678,221

56. 融出证券

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
其他权益工具投资	933,066,153	526,376,027
交易性金融资产	567,971,348	1,963,735
转融通融入证券	254,755,870	36,521,981
合计	1,755,793,371	564,861,743

于2019年12月31日，本集团转融通融入证券总额为人民币1,585,074,700元(2018年12月31日：人民币95,426,900元)。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团融券业务均未发生违约。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

57. 其他资产减值准备/信用减值准备

2019年度	2019年1月1日	本年计提	本年减少		2019年12月31日
			转回	转销及其他	
货币资金	6,938,789	-	(1,020,146)	-	5,918,643
融出资金	592,077,785	777,089,584	(12,335,323)	-	1,356,832,046
买入返售金融资产	1,634,560,558	1,310,009,565	(272,270,244)	-	2,672,299,879
应收款项/其他资产	827,896,886	210,879,294	(34,329,872)	-	1,004,446,308
其他债权投资	151,825,789	76,026,605	(5,621,751)	(14,079,882)	208,150,761
长期股权投资	2,000,000	-	-	-	2,000,000
固定资产	92,252,980	-	-	-	92,252,980
无形资产	15,231,601	-	-	-	15,231,601
使用权资产	-	22,051,536	-	-	22,051,536
合计	3,322,784,388	2,396,056,584	(325,577,336)	(14,079,882)	5,379,183,754

2018年度	2018年1月1日	本年计提	本年减少		2018年12月31日
			转回	转销及其他	
货币资金	10,817,572	-	(3,878,783)	-	6,938,789
融出资金	441,191,442	237,145,812	(2,532,801)	(83,726,668)	592,077,785
买入返售金融资产	965,142,316	669,479,284	(61,042)	-	1,634,560,558
应收款项/其他资产	815,639,833	116,258,574	(14,425,278)	(89,576,243)	827,896,886
其他债权投资	238,620,721	19,553,121	(43,896,315)	(62,451,738)	151,825,789
长期股权投资	2,000,000	-	-	-	2,000,000
固定资产	92,252,980	-	-	-	92,252,980
无形资产	21,008,416	-	-	(5,776,815)	15,231,601
合计	2,586,673,280	1,042,436,791	(64,794,219)	(241,531,464)	3,322,784,388

其中：年末信用减值准备的阶段分析

2019年12月31日	第一阶段	第二阶段	第三阶段
货币资金	5,918,643	-	-
融出资金	83,730,682	4,836,173	1,268,265,191
买入返售金融资产(注)	129,378,218	295,877,067	2,247,044,594
应收款项/其他资产	7,092,986	25,489,147	971,864,175
其他债权投资	122,265,298	85,885,463	-
合计	348,385,827	412,087,850	4,487,173,960

2018年12月31日	第一阶段	第二阶段	第三阶段
货币资金	6,938,789	-	-
融出资金	88,770,308	44,615,805	458,691,672
买入返售金融资产(注)	270,982,519	426,543,010	937,035,029
应收款项/其他资产	27,814,868	-	798,932,248
其他债权投资	71,204,155	80,621,634	-
合计	465,710,639	551,780,449	2,194,658,949

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

57. 其他资产减值准备/信用减值准备(续)

注：买入返售金融资产的信用减值准备主要为股票质押式回购业务产生，股票质押式回购业务的信用减值准备明细情况如下：

2019年12月31日	账面原值	信用减值准备	担保物市值
风险阶段划分			
第一阶段	23,999,121,013	122,872,018	74,968,637,215
第二阶段	4,160,203,300	295,877,067	10,747,267,623
第三阶段	4,856,789,887	2,247,044,594	3,637,303,357
合计	33,016,114,200	2,665,793,679	89,353,208,195
2018年12月31日	账面原值	信用减值准备	担保物市值
风险阶段划分			
第一阶段	33,324,240,485	270,981,407	75,637,393,292
第二阶段	4,932,129,841	426,543,010	6,701,352,106
第三阶段	1,721,099,704	937,035,029	1,080,750,459
合计	39,977,470,030	1,634,559,446	83,419,495,857

58. 分部报告

本集团以其产品和服务确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 机构金融—机构投资者服务：为机构投资者提供机构经纪、股票质押及约定购回、研究等服务，同时还包括股票、衍生金融工具及FICC的投资交易；
- (2) 机构金融—投资银行：为企业和政府客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、结构性债务融资、并购财务顾问、企业多样化解决方案等服务；
- (3) 个人金融：通过线下和线上相结合的方式为个人客户等提供证券及期货经纪、融资融券、财富管理、财务规划等服务；
- (4) 投资管理：包括为机构、个人提供资产管理和基金管理服务以及另类投资服务；
- (5) 国际业务：通过海外子公司为主体拓展经纪、企业融资、资产管理、贷款及融资和金融产品、做市及投资业务；及
- (6) 其他：包括总部的其他业务，包括一般营运资本产生的利息收入和利息支出。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 分部报告(续)

1) 经营分部

	2019年度						
	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
营业总收入	13,621,510,702	1,948,626,243	7,895,664,419	3,086,525,873	2,779,758,831	617,225,705	29,949,311,773
手续费及佣金净收入	1,173,275,467	1,948,626,243	4,536,378,611	1,598,616,481	1,043,259,672	(13,791,121)	10,286,365,353
其他收入	12,448,235,235	-	3,359,285,808	1,487,909,392	1,736,499,159	631,016,826	19,662,946,420
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-	-	174,013,400	-	-	174,013,400
营业总支出	8,382,338,333	931,659,217	5,432,066,456	949,558,349	1,929,554,390	864,777,748	18,489,954,493
营业利润	5,239,172,369	1,016,967,026	2,463,597,963	2,136,967,524	850,204,441	(247,552,043)	11,459,357,280
利润总额	5,239,172,369	1,016,967,026	2,430,986,039	2,140,155,150	849,768,502	(232,429,630)	11,444,619,456

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 分部报告(续)

1) 经营分部(续)

2019年12月31日							
	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
资产总额	243,730,533,666	861,680,802	189,995,464,761	23,802,425,898	94,575,488,508	6,348,684,684	559,314,278,319
递延所得税资产							1,251,032,372
负债总额	191,426,297,791	989,215,247	131,765,639,673	5,456,194,075	82,778,591,501	804,517,417	413,220,455,704
递延所得税负债							13,762,239
补充信息	2019年度						
	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
折旧和摊销费用	202,426,813	170,393,413	631,594,625	67,785,871	90,700,108	128,669,327	1,291,570,157
资本性支出	170,664,987	103,967,859	196,646,362	18,911,737	68,284,298	1,224,233,154	1,782,708,397
信用减值损失	1,184,306,106	-	(15,569,168)	43,334,335	837,506,209	-	2,049,577,482
其他资产减值损失	-	-	(1,149,770)	22,051,536	-	-	20,901,766

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 分部报告(续)

1) 经营分部(续)

	2018年度						
	机构金融						
	机构投资者服务	投资银行	个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
营业总收入	9,737,515,537	1,528,048,288	6,560,807,438	2,588,938,973	1,644,003,779	659,509,429	22,718,823,444
手续费及佣金净收入	1,113,255,671	1,528,048,288	3,350,313,544	1,466,151,931	811,858,264	(50,154,088)	8,219,473,610
其他收入	8,624,259,866	-	3,210,493,894	1,122,787,042	832,145,515	709,663,517	14,499,349,834
其中：对合营企业和联营企业的投资收益	-	-	-	127,544,898	-	-	127,544,898
营业总支出	4,186,668,867	946,198,697	5,247,698,113	1,093,951,842	1,058,152,833	897,909,802	13,430,580,154
营业利润	5,550,846,670	581,849,591	1,313,109,325	1,494,987,131	585,850,946	(238,400,373)	9,288,243,290
利润总额	5,550,846,670	581,849,591	1,257,180,459	1,490,185,597	588,430,100	(200,149,463)	9,268,342,954

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 分部报告(续)

1) 经营分部(续)

2018年12月31日							
	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
资产总额	205,571,718,875	1,168,073,797	130,469,082,005	18,538,277,734	78,037,584,947	2,944,342,283	436,729,079,641
递延所得税资产							1,289,051,137
负债总额	130,398,011,571	867,974,710	97,692,222,342	3,673,350,208	69,020,248,891	1,403,880,138	303,055,687,860
递延所得税负债							43,014,937
补充信息	2018年度						
	机构金融		个人金融	投资管理	国际业务	其他	合计
	机构投资者服务	投资银行					
折旧和摊销费用	123,524,444	52,211,169	250,409,317	18,459,995	65,027,545	64,646,099	574,278,569
资本性支出	194,304,096	119,869,941	160,581,199	19,935,974	79,273,126	344,385,145	918,349,481
信用减值损失	679,050,970	-	69,474,966	11,143,425	216,823,441	-	976,492,802
其他资产减值损失	-	-	1,149,770	-	-	-	1,149,770

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

本集团不存在10%以上营业收入来源于某一单一客户(包括已知受该客户控制下的所有主体)的情况。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 分部报告(续)

2) 集团地理信息

营业总收入	2019年度	2018年度
中国大陆	27,169,552,942	21,074,819,665
中国香港	2,779,758,831	1,644,003,779
合计	29,949,311,773	22,718,823,444

上述地理信息中，营业收入归属于业务分部所处区域。

六、 合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

2019年度本集团主要的非同一控制下企业合并为下属国泰君安国际以现金人民币115,944,207元取得了Vietnam Investment Securities Company的50.97%股权，购买日确定为2019年12月6日。

Vietnam Investment Securities Company的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	2019年12月6日 公允价值	2019年12月6日 账面价值
货币资金	163,827,045	163,827,045
融出资金	44,210,273	44,453,201
其他资产	8,482,518	8,000,560
资产总计	216,519,836	216,280,806
负债合计	25,154,462	22,965,704
少数股东权益	93,826,443	94,782,395
购买产生的商誉	18,405,276	

Vietnam Investment Securities Company自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	2019年12月6日 至2019年12月31日期间
营业收入	769,502
净利润	101,117
现金流量净额	2,232,384

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 本集团合并的主要子公司情况如下：

子公司	注册地以及 主要经营地	实缴资本	业务性质	2019年12月31日		2018年12月31日	
				持股比例	间接	直接	间接
<u>通过设立或投资等方式取得的子公司</u>							
国泰君安创新投资有限公司	中国上海	人民币75亿元	股权投资、投资咨询等	100%	-	100%	-
(以下简称“国泰君安创投”)							
上海国泰君安证券资产管理有限公司	中国上海	人民币20亿元	证券资产管理业务等	100%	-	100%	-
(以下简称“国泰君安资管”)							
国泰君安证裕投资有限公司(以下简称“国泰君安证裕”)	中国上海	人民币20亿元	股权投资、金融产品投资	100%	-	100%	-
上海国翔置业有限公司(以下简称“国翔置业”)	中国上海	人民币10.5亿元	房地产开发经营、物业管理等	100%	-	100%	-
国泰君安金融控股有限公司	中国香港	港币26.1198亿元	投资业务等	100%	-	100%	-
(以下简称“国泰君安金融控股”)							
国泰君安风险管理有限公司	中国上海	人民币8亿元	仓单服务、合作套保、投资管理、企业管理咨询等	-	100%	-	100%
上海国泰君安格隆创业投资有限公司	中国上海	人民币1亿元	创业投资、投资管理等	-	100%	-	100%
上海国泰君安君彤投资管理有限公司	中国上海	人民币2,000万元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	100%	-	100%
国泰君安(上海)科技股权投资基金管理有限公司	中国上海	人民币2,000万元	股权投资、创业投资、资产管理等	-	100%	-	100%
<u>非同一控制下企业合并取得的子公司</u>							
国泰君安期货有限公司	中国上海	人民币20亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	100%	-	100%	-
上海证券有限责任公司*	中国上海	人民币26.1亿元	证券经纪、自营、承销、投资咨询等	51%	-	51%	-
海证期货有限公司	中国上海	人民币5.6亿元	期货经纪业务、期货投资咨询等	-	51%	-	51%
国泰君安资本管理有限公司	中国上海	人民币1亿元	资产管理、股权投资、基金管理等	-	90%	-	90%
上海中兵国泰君安投资管理有限公司	中国上海	人民币1,000万元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	61%	不适用	不适用
上海国泰君安好景投资管理有限公司	中国上海	人民币1,000万元	投资管理、实业投资、投资咨询等	-	100%	不适用	不适用

*2019年8月，本公司召开第五届董事会第十六次临时会议，审议通过了《关于提请审议采取上海证券有限责任公司定向增资方式解决同业竞争问题的议案》，同意通过由上海证券定向增资的方式解决本公司与上海证券的同业竞争问题。2020年1月，本公司召开第五届董事会第二十一次临时会议，审议通过了《关于提请审议上海证券有限责任公司定向增资具体方案的议案》。截至目前为止，本次交易尚待监管部门审核。

七、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(1) 本集团合并的主要子公司情况如下(续):

纳入合并范围的国泰君安金融控股的主要子公司情况如下:

子公司	注册地以及 主要经营地	实缴资本	业务性质	2019年12月31日 持股比例		2018年12月31日 持股比例	
				直接	间接	直接	间接
国泰君安证券投资(香港)有限公司	中国香港	港币3,350万元	投资业务等	-	100%	-	100%
国泰君安咨询服务(深圳)有限公司	中国深圳	港币1,200万元	项目投资咨询、市场营销策划、企业管理咨询等	-	100%	-	100%
国泰君安控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元1元	投资业务等	-	100%	-	100%
国泰君安国际	中国香港	港币7.715亿元	投资及财务融资业务等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安(香港)有限公司	萨摩亚	美元8.204亿元	投资及行政管理等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安基金管理有限公司	中国香港	港币1,000万元	基金管理和证券买卖等	-	34.24%	-	33.18%
国泰君安证券(香港)有限公司	中国香港	港币75亿元	证券经纪业务等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安财务(香港)有限公司	中国香港	港币3亿元	财务融资及投资业务等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安期货(香港)有限公司	中国香港	港币5,000万元	期货经纪业务等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安融资有限公司	中国香港	港币5,000万元	投资顾问业务等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安资产管理(亚洲)有限公司	中国香港	港币5,000万元	基金管理业务等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安外汇有限公司	中国香港	港币3,000万元	外汇业务等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安金融控股有限公司(BVI)	英属维京群岛	美元1元	财务融资服务等	-	100%	-	100%
国泰君安国际(新加坡)控股有限公司	新加坡	新加坡币930万元	投资管理等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安国际资产管理(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡币420万元	资产管理等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安金融产品有限公司	中国香港	港币100万元	投资及证券买卖业务等	-	68.48%	-	66.35%
Guotai Junan International Securities (Singapore) Pte.Limited	新加坡	新加坡币350万元	证券经纪业务等	-	68.48%	-	66.35%
国泰君安环球有限公司	英属维京群岛	美元500万元	投资管理等	-	100%	-	100%
Guotai Junan Securities USA Holding, Inc	美国	美元500万元	投资管理等	-	100%	-	100%
Guotai Junan Securities USA, Inc.	美国	美元500万元	并购顾问等	-	100%	-	100%
上海航运资本(香港)控股有限公司	中国香港	-	股权投资、基金管理等	-	100%	-	100%
Vietnam Investment Securities Company*	越南	越南盾6,935亿元	证券经纪业务等	-	34.90%	不适用	不适用

*国泰君安国际收购Vietnam Investment Securities Company事项参见附注六。

七、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(2) 少数股东权益

	2019年12月31日	2018年12月31日
上海证券	5,235,519,484	6,623,145,373
国泰君安国际	3,335,874,702	3,585,231,712
其他	20,938,621	14,951,996
合计	8,592,332,807	10,223,329,081

存在重大少数股东权益的子公司之相关信息如下:

(a) 少数股东的持股比例

	2019年12月31日	2018年12月31日
上海证券	49.00%	49.00%
国泰君安国际	31.52%	33.65%

(b) 归属于少数股东的损益

	2019年度	2018年度
上海证券	176,357,422	63,210,879
国泰君安国际	239,329,202	287,909,359

(c) 向少数股东支付的股利及永续债利息

	2019年度	2018年度
上海证券	1,552,000,000	-
国泰君安国际	139,430,237	213,110,255

七、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(2) 少数股东权益(续)

存在重大少数股东权益的子公司之相关信息如下(续):

(d) 主要财务信息

上海证券

单位:人民币千元

	2019年12月31日	2018年12月31日
资产合计	34,821,433	29,097,974
负债合计	26,273,809	17,703,744
	2019年度	2018年度
营业收入	1,539,098	898,866
净利润	274,566	43,655
综合收益总额	270,047	42,366

国泰君安国际

单位:人民币千元

	2019年12月31日	2018年12月31日
资产合计	86,656,107	77,135,646
负债合计	76,433,656	67,327,216
	2019年度	2018年度
营业收入	2,662,775	1,896,885
净利润	794,008	718,062
综合收益总额	793,608	718,310

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	注册/认缴资本	注册地/	业务性质	持股比例		会计
		主要经营地		直接	间接	处理
合营企业						
厦门君欣股权投资合伙企业(有限合伙)(2)	人民币2.001亿元	中国厦门	股权投资、投资咨询等	-	10%	权益法
上海国君创投隆旭投资管理中心(有限合伙)	人民币1亿元	中国上海	实业投资、投资管理等	-	25%	权益法
上海国君创投隆盛投资中心(有限合伙)	人民币5亿元	中国上海	实业投资、投资管理等	-	20%	权益法
上海国君创投隆兆投资管理中心(有限合伙)(1)	人民币10.002亿元	中国上海	实业投资、投资管理等	-	55%	权益法
上海君政投资管理有限公司(1)	人民币1,000万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	51%	权益法
山西国君创投股权投资合伙企业(有限合伙)	人民币2亿元	中国太原	投资管理、投资咨询等	-	30%	权益法
上海国君创投证鉴二号股权投资合伙企业(有限合伙)	人民币10,001万元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	25%	权益法
上海国君创投隆彰投资管理中心(有限合伙)	人民币2.33亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	28%	权益法
上海君彤璟联投资合伙企业(有限合伙)(1)	人民币7.01亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	100%	权益法
君彤二期投资基金	人民币4.01亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	50%	权益法
上海中兵国泰君安投资中心(有限合伙)(2)	人民币6.52亿元	中国上海	投资管理、投资咨询等	-	16%	权益法
联营企业						
安徽盘古泓业股权投资中心(有限合伙)	人民币3,030万元	中国宿州	股权投资等	-	33%	权益法
深圳国泰君安申易一期投资基金企业(有限合伙)	人民币4亿元	中国深圳	投资管理、投资咨询等	-	25%	权益法
深圳国泰君安力鼎君鼎一期创业投资基金(有限合伙)	人民币1.3亿元	中国深圳	投资管理、投资咨询等	-	38%	权益法
厦门弘信电子科技股份有限公司(2)	人民币2.07亿元	中国厦门	挠性印制电路板的研发、设计等	-	3%	权益法
上海科创中心股权投资基金管理有限公司(2)	人民币1亿元	中国上海	股权投资管理, 投资管理等	13%	-	权益法
华安基金管理有限公司	人民币1.5亿元	中国上海	基金管理等	20%	-	权益法
深圳联合产权交易所股份有限公司(2)	人民币5亿元	中国深圳	为权益交易及投融资提供中介服务、股权登记服务等	-	10%	权益法

- (1) 虽然本集团于这些被投资企业的持股比例超过50%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业仅有共同控制，因而将其作为合营企业核算。
- (2) 虽然本集团于这些被投资企业的持股比例低于20%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业具有重大影响，因而将其作为合营企业或联营企业核算。

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

下表列示了本集团合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2019年12月31日	2018年12月31日
投资账面价值		
合营企业	1,274,671,236	1,333,515,840
联营企业	1,183,891,294	1,294,132,964
	2019年度	2018年度
净利润		
合营企业	101,068,386	68,032,195
联营企业	72,945,014	59,512,703
	2019年度	2018年度
综合收益总额		
合营企业	225,912,102	(864,735,029)
联营企业	75,636,662	45,495,966

3. 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

对于本集团作为管理人或投资顾问的资产管理计划和信托计划，作为普通合伙人或投资管理人的有限合伙企业，本集团在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分资产管理计划、信托计划及有限合伙企业拥有控制权，并将其纳入合并范围。

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团管理的资产管理计划及合伙企业。这些资产管理计划及合伙企业根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于2019年12月31日，本集团在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计约人民币5,939,058,145元，其中约人民币4,579,534,976元分类为交易性金融资产，约人民币1,359,523,169元分类为长期股权投资。于2018年12月31日，本集团在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计约人民币5,604,723,068元，其中约人民币4,275,129,435元分类为交易性金融资产，约人民币1,329,593,633元分类为长期股权投资。上述资产管理计划及合伙企业投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

本年度本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划及合伙企业中获取的管理费收入为人民币875,405,169元(2018年度：人民币854,641,083元)。

八、 母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司 (1)	20,422,042,708	15,789,769,708
联营企业	918,061,588	234,997,371
合计	21,340,104,296	16,024,767,079

(1) 子公司

	2019年12月31日	2018年12月31日
国泰君安期货	2,004,822,126	1,204,822,126
国泰君安金融控股	2,296,200,582	33,927,582
国泰君安创投	7,500,000,000	7,500,000,000
国泰君安资管	2,000,000,000	2,000,000,000
国翔置业	1,050,000,000	480,000,000
上海证券	3,571,020,000	3,571,020,000
国泰君安证裕	2,000,000,000	1,000,000,000
合计	20,422,042,708	15,789,769,708

八、 母公司财务报表主要项目注释(续)

2. 手续费及佣金净收入

	2019年度	2018年度
证券经纪业务净收入	5,159,056,461	4,191,170,553
其中：证券经纪业务收入	6,381,499,425	5,213,161,800
其中：代理买卖证券业务	5,288,831,675	4,056,777,281
交易单元席位租赁	461,133,885	416,989,160
代销金融产品业务	631,533,865	739,395,359
其中：证券经纪业务支出	1,222,442,964	1,021,991,247
其中：代理买卖证券业务	1,222,442,964	1,021,991,247
投资银行业务净收入	1,891,435,791	1,513,497,769
其中：投资银行业务收入	2,001,289,483	1,663,408,560
其中：证券承销业务	1,671,107,125	1,307,372,798
证券保荐业务	43,273,407	34,133,490
财务顾问业务	286,908,951	321,902,272
其中：投资银行业务支出	109,853,692	149,910,791
其中：证券承销业务	107,148,335	149,878,791
财务顾问业务	2,705,357	32,000
投资咨询业务净收入	26,673,206	24,061,480
其中：投资咨询业务收入	26,673,206	24,061,480
其他手续费及佣金净收入	327,165,878	246,858,321
其中：其他手续费及佣金收入	340,956,999	297,008,241
其他手续费及佣金支出	13,791,121	50,149,920
合计	7,404,331,336	5,975,588,123
其中：手续费及佣金收入合计	8,750,419,113	7,197,640,081
手续费及佣金支出合计	1,346,087,777	1,222,051,958

(1) 财务顾问业务：

	2019年度	2018年度
并购重组财务顾问业务净收入		
—境内上市公司	117,668,868	61,403,774
—其他	3,625,434	7,476,415
其他财务顾问业务净收入	162,909,292	252,990,083
合计	284,203,594	321,870,272

八、 母公司财务报表主要项目注释(续)

3. 利息净收入

	2019年度	2018年度
<u>利息收入</u>		
1. 买入返售金融资产利息收入	2,428,463,232	3,617,209,818
其中: 约定购回利息收入	28,323,663	1,914,390
股票质押式回购利息收入	2,178,565,960	3,197,464,507
2. 融资融券利息收入	3,740,745,995	3,694,722,203
3. 货币资金及结算备付金利息收入	1,962,822,690	1,805,022,822
4. 其他债权投资利息收入	1,835,922,561	992,415,755
5. 其他利息收入	50,561,667	118,356,962
小计	10,018,516,145	10,227,727,560
<u>利息支出</u>		
1. 客户资金存款利息支出	240,274,388	259,410,661
2. 卖出回购金融资产利息支出	2,168,947,779	1,394,994,812
其中: 报价回购利息支出	249,079,796	179,969,485
3. 应付债券利息支出	2,486,174,945	2,550,231,852
其中: 次级债券利息支出	422,699,452	627,483,014
4. 拆入资金利息支出	238,059,252	314,979,073
其中: 转融通利息支出	54,774,191	194,386,704
5. 应付短期融资款利息支出	339,970,853	932,338,381
6. 衍生工具利息支出	69,458,177	37,402,968
7. 债券借贷利息支出	39,946,063	25,309,304
8. 黄金租赁利息支出	56,307,587	41,464,834
9. 租赁负债利息支出	73,246,612	-
10. 其他利息支出	16,785,466	2,587,932
小计	5,729,171,122	5,558,719,817
利息净收入	4,289,345,023	4,669,007,743

八、 母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 投资收益

	2019年度	2018年度
1. 权益法确认的损益	86,858,958	(10,459,094)
2. 成本法确认的收益	1,980,000,000	900,000,000
3. 金融工具持有期间取得的收益	3,378,060,310	3,149,695,928
其中: 交易性金融工具	2,308,157,196	1,775,150,791
其他权益工具投资	1,069,903,114	1,374,545,137
4. 处置收益	1,414,771,083	2,688,863,049
其中: 交易性金融工具	(6,272,895)	1,157,297,188
衍生金融工具	505,183,203	607,015,385
其他债权投资	194,739,538	55,500,476
长期股权投资	721,121,237	869,050,000
合计	6,859,690,351	6,728,099,883

5. 公允价值变动损益

	2019年度	2018年度
交易性金融资产	1,698,450,711	(1,119,821,374)
交易性金融负债	34,042,343	(39,168,312)
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	32,161,820	(40,866,225)
衍生金融工具	(763,172,292)	4,209,212
合计	969,320,762	(1,154,780,474)

八、 母公司财务报表主要项目注释(续)

6. 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2019年度	2018年度
净利润	8,747,227,788	6,683,613,609
加：信用减值损失	1,020,665,850	535,398,252
固定资产折旧	207,920,802	193,243,378
使用权资产折旧	464,534,398	-
无形资产摊销	106,360,503	80,863,823
长期待摊费用摊销	172,777,793	69,708,447
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的(收益)/损失	(4,606,585)	5,653,430
公允价值变动损益	(752,542,597)	881,831,833
汇兑损益	(6,829,889)	(125,302,584)
利息支出	2,938,168,411	3,562,717,047
投资收益及利息收入	(5,984,067,022)	(4,592,177,506)
递延所得税	17,692,459	(424,921,752)
经营性应收项目的(增加)/减少	(44,394,251,073)	39,493,462,054
经营性应付项目的增加	67,658,210,343	19,585,872,563
经营活动产生的现金流量净额	30,191,261,181	65,949,962,594

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：无。

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	2019年度	2018年度
现金的年末余额	69,871,927,317	46,542,158,469
减：现金的年初余额	46,542,158,469	53,452,745,150
加：现金等价物的年末余额	27,460,406,873	28,026,524,229
减：现金等价物的年初余额	28,026,524,229	19,450,285,481
现金及现金等价物净增加额	22,763,651,492	1,665,652,067

八、 母公司财务报表主要项目注释(续)

6. 现金流量表附注(续)

(d) 现金和现金等价物的构成

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
一、 现金		
库存现金	498,108	417,177
可随时用于支付的银行存款	69,091,865,899	46,010,730,727
可随时用于支付的其他货币资金	779,563,310	531,010,565
二、 现金等价物		
结算备付金	9,065,680,942	10,906,376,057
买入返售金融资产	18,394,725,931	17,120,148,172
三、 现金及现金等价物余额	97,332,334,190	74,568,682,698

(e) 收到其他与经营活动有关的现金

	2019年度	2018年度
收取代扣代缴转让限售股个人所得税	1,969,172,696	892,614,536
收到的衍生金融产品现金净流入	879,143,259	143,729,068
政府补助及手续费返还收入	513,390,658	507,204,629
支付子公司往来款净减少额	52,706,822	-
应付保证金净增加额	-	7,115,615,703
收回应收债权款	-	111,393,603
其他	31,007,488	88,501,784
合计	3,445,420,923	8,859,059,323

(f) 支付其他与经营活动有关的现金

	2019年度	2018年度
应付保证金净减少额	2,384,693,788	-
支付的业务及管理费	1,800,399,028	2,253,217,098
支付代扣代缴转让限售股个人所得税	1,728,388,730	886,334,809
存出保证金净增加额	1,470,445,371	629,838,340
房租等保证金的净变化额	23,009,985	62,442,702
支付子公司代垫款净增加额	-	282,629,130
其他	225,714,204	62,330,121
合计	7,632,651,106	4,176,792,200

九、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

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

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

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

2. 子公司

子公司的基本情况及相关信息见附注七、1。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业的基本信息及相关信息见附注七、2。

4. 其他关联方

关联方关系

上海国有资产经营有限公司(以下简称“国资公司”)	持有本公司 5%以上股份的法人
国际集团	持有本公司 5%以上股份的法人
深圳市投资控股有限公司(以下简称“深圳投控”)	持有本公司 5%以上股份的法人
上海农村商业银行股份有限公司(以下简称“上海农商银行”)	本公司董事担任该公司董事
证通股份有限公司(以下简称“证通股份”)	本公司高级管理人员担任该公司董事
上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)	本公司董事担任该公司董事
长城证券股份有限公司(以下简称“长城证券”)	本公司监事担任该公司副董事长
深圳能源集团股份有限公司(以下简称“深圳能源”)	本公司监事担任该公司高级管理人员
国泰君安融资租赁(上海)有限公司(以下简称“国君融资租赁”)	国资公司持股 30%以上的公司的子公司
银河基金管理有限公司(以下简称“银河基金”)	本公司董事曾担任该公司董事
国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”)	本公司已卸任董事曾担任该公司董事
中国民生投资股份有限公司(以下简称“中国民生投资”)	本公司董事曾担任该公司高级管理人员
中国民生金融控股有限公司(以下简称“中国民生金融”)	本公司董事曾担任该公司董事长
深圳市特区建设发展集团有限公司(以下简称“深圳建发”)	本公司已卸任董事担任该公司董事及高级管理人员
上海国际信托有限公司(以下简称“上海信托”)	曾为以国资公司为受益人的信托受托人
上海国际集团资产管理有限公司(以下简称“国际集团资管”)	国际集团控制的公司
长江经济联合发展(集团)股份有限公司 (以下简称“长江经济联合发展”)	本公司董事担任该公司副董事长
光明食品(集团)有限公司(以下简称“光明食品”)	本公司董事担任该公司董事
浦银金融租赁股份有限公司(以下简称“浦银金融”)	国资公司高级管理人员担任该公司董事
上海国鑫投资发展有限公司(以下简称“国鑫投资”)	国资公司控制的公司
上海上国投资产管理有限公司(以下简称“上国投资管”)	国际集团控制的公司
中国第一汽车集团公司(以下简称“中国一汽”)	本公司已卸任监事曾担任该公司高级管理人员

九、 关联方关系及其交易(续)

5. 主要关联交易

本集团与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(1) 本集团向关联方收取的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	2019年度	2018年度
国资公司	代理买卖证券业务收入	498,995	1,102,100
国际集团	代理买卖证券业务收入	901,073	-
深圳能源	代理买卖证券业务收入	-	1,596,553
上海信托	代理买卖证券业务收入	313,441	不适用
华安基金	交易单元席位租赁收入	43,210,877	32,787,503
银河基金	交易单元席位租赁收入	2,591,364	2,174,009
浦发银行	证券承销业务收入	34,687,486	264,151
光明食品	证券承销业务收入	283,019	5,825,472
中国民生投资	证券承销业务收入	707,547	3,537,736
深圳建发	证券承销业务收入	-	1,207,547
浦银金融	证券承销业务收入	-	2,207,547
国际集团	证券承销业务收入	1,562,830	-
国资公司	证券承销业务收入	2,791,981	-
浦发银行	受托资产管理业务收入	17,084,501	25,884,833
长江经济联合发展	受托资产管理业务收入	467,999	597,108
国资公司	受托资产管理业务收入	227,877	461,163
上海农商银行	受托资产管理业务收入	557,051	389,569
上海信托	受托资产管理业务收入	611,561	不适用
中国民生金融	财务顾问费收入	-	580,655
深圳投控	财务顾问费收入	-	377,358
上海农商银行	财务顾问费收入	830,189	-

(2) 本集团向关联方支付的手续费及佣金

关联方名称	关联交易内容	2019年度	2018年度
	第三方资金		
浦发银行	存管业务手续费	876,378	820,305
	第三方资金		
证通股份	查询对接手续费	600,000	600,000

(3) 本集团向关联方收取的利息

关联方名称	关联交易内容	2019年度	2018年度
浦发银行	买入返售金融资产利息	1,718,274	12,980,591
长城证券	买入返售金融资产利息	82,680	460,963
国信证券	买入返售金融资产利息	102,575	948,692
浦发银行	存放金融同业利息	263,667,426	135,842,576

九、 关联方关系及其交易(续)

5. 主要关联交易(续)

(4) 本集团向关联方支付的利息

关联方名称	关联交易内容	2019年度	2018年度
上海农商银行	卖出回购利息支出	5,260,366	9,264,109
浦发银行	卖出回购利息支出	3,545,893	759,365
上海信托	客户保证金利息支出	564,084	-
国际集团	客户保证金利息支出	372,131	31,978
中国一汽	客户保证金利息支出	-	372,530
上海农商银行	黄金租赁利息支出	307,656	-
浦发银行	拆入资金利息支出	5,905,444	147,667
浦发银行	债券利息支出	19,216,438	15,682,192
国信证券	债券利息支出	915,833	1,570,000
国际集团	长期借款利息支出	6,932,885	-
上国投资管	长期借款利息支出	14,750,820	-

(5) 本集团向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	2019年度	2018年度
浦发银行	产品销售服务费	11,184,196	3,360,215

(6) 本公司与国际集团的交易符合《香港上市规则》所定义的持续性关连交易，于2019年度，本公司与国际集团及其联系人就证券及金融产品交易及金融服务所涉及的持续性关连交易的年度交易金额上限及交易的实际发生额如下：

交易内容	2019年度	
	交易上限 (人民币：百万元)	实际发生 的交易金额 (人民币：百万元)
证券及金融产品交易		
流入		
具有固定收益特征的产品	4,306.60	2,848.70
其他产品及资金交易	29.10	24.20
流出		
具有固定收益特征的产品	6,523.90	2,525.20
其他产品及资金交易	24.90	-
金融服务		
产生收入	187.78	8.72
支付费用	58.94	0.74

九、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方往来款项余额

本集团与其他关联方往来款项余额

(1) 存放关联方款项余额

关联方名称	2019年12月31日	2018年12月31日
浦发银行	11,228,264,045	6,137,598,596
上海农商银行	9,078	2,402,219

(2) 应收款项余额

关联方名称	关联交易内容	2019年12月31日	2018年12月31日
华安基金	交易单元席位租赁	20,062,296	14,598,181
银河基金	交易单元席位租赁	1,097,228	305,604
浦发银行	管理费及业绩报酬	10,644,463	10,691,038
上海农商银行	管理费及业绩报酬	777,364	220,313
国鑫投资	管理费及业绩报酬	533,914	293,916
中国民生金融	管理费及业绩报酬	不适用	2,106,869

(3) 买入返售金融资产余额

关联方名称	2019年12月31日	2018年12月31日
浦发银行	800,480,367	-
国信证券	不适用	100,172,603

(4) 应付款项余额

关联方名称	关联交易内容	2019年12月31日	2018年12月31日
浦发银行	产品销售服务费	6,715,612	2,201,822
浦发银行	第三方资金存管手续费	297,707	412,735

(5) 卖出回购金融资产余额

关联方名称	2019年12月31日	2018年12月31日
浦发银行	1,000,556,164	-

(6) 应付债券余额

关联方名称	2019年12月31日	2018年12月31日
浦发银行	1,019,216,438	-
国信证券	不适用	50,606,493

九、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方往来款项余额(续)

本集团与其他关联方往来款项余额(续)

(7) 向关联方借入/拆入资金

关联方名称	2019年12月31日	2018年12月31日
上国投资管	1,014,688,988	-
国际集团	476,932,885	-

(8) 持有关联方发行的基金、资产管理计划、信托计划或理财产品的年末余额

关联方名称	2019年12月31日	2018年12月31日
华安基金	30,000,000	30,000,000

(9) 关联方持有本集团发行的集合资产管理计划或基金的年末余额

关联方名称	2019年12月31日	2018年12月31日
国际集团资管	825,823	802,535
国资公司	-	206,021,612
国君融资租赁	-	2,046,298

十、 子公司股份支付

本集团子公司国泰君安国际在本报告期内实施了两项股份支付计划(包含股份期权计划以及股份奖励计划), 目的是激励和奖励为国泰君安国际运营作出贡献的员工。2019年度, 以权益结算的股份支付确认的费用总额为人民币57,439,978元(2018年度: 人民币65,512,066元)。

十一、 或有及承诺事项

1. 未决诉讼

2019年度, 本集团因未决诉讼而形成的或有负债为人民币274,702,093元(2018年度: 人民币142,716,481元)。

2. 承诺事项

于资产负债表日, 本集团并无须作披露的重要承诺事项。

十二、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

(1) 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	2019年12月31日			
	以摊余成本 计量的金融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产
		分类为以公允价值计量 且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值计量 且其变动计入 其他综合收益的 非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产及衍生工具
货币资金	120,650,544,673	-	-	-
结算备付金	11,596,258,702	-	-	-
融出资金	72,088,344,371	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	550,081,484
买入返售金融资产	53,939,996,986	-	-	-
应收款项	5,689,249,507	-	-	-
存出保证金	12,975,377,462	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	189,022,191,796
其他债权投资	-	60,266,827,628	-	-
其他权益工具投资	-	-	17,547,075,504	-
其他资产	28,301,389	-	-	-
合计	276,968,073,090	60,266,827,628	17,547,075,504	189,572,273,280

十二、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

(1) 金融资产计量基础分类表(续)

金融资产项目	2018年12月31日			
	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融资产		以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	
	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	指定为以公允价值计量 且其变动计入 其他综合收益的 非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产及衍生工具
货币资金	88,145,630,510	-	-	-
结算备付金	12,702,585,827	-	-	-
融出资金	53,655,358,258	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	648,357,715
买入返售金融资产	61,117,584,114	-	-	-
应收款项	7,154,014,044	-	-	-
存出保证金	7,552,678,333	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	137,682,079,921
其他债权投资	-	39,166,680,734	-	-
其他权益工具投资	-	-	16,785,948,882	-
其他资产	175,343,159	-	-	-
合计	230,503,194,245	39,166,680,734	16,785,948,882	138,330,437,636

十二、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

(2) 金融负债计量基础分类表

金融负债项目	2019年12月31日		
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生工具	
		指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
短期借款	10,311,102,361	-	-
应付短期融资款	17,424,352,341	-	-
拆入资金	9,488,642,356	-	-
交易性金融负债	-	5,668,354,454	38,618,337,804
衍生金融负债	-	1,358,809,303	-
卖出回购金融资产款	126,017,296,061	-	-
代理买卖证券款	82,886,259,008	-	-
代理承销证券款	499,566,172	-	-
应付款项	36,944,789,239	-	-
长期借款	1,491,621,873	-	-
应付债券	69,573,553,145	-	-
租赁负债	2,363,836,461	-	-
其他负债	1,960,729,286	-	-
合计	358,961,748,303	7,027,163,757	38,618,337,804

金融负债项目	2018年12月31日		
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生工具	
		指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
短期借款	8,279,422,386	-	-
应付短期融资款	7,045,424,124	-	-
拆入资金	10,163,245,778	-	-
交易性金融负债	-	3,862,673,617	29,413,969,836
衍生金融负债	-	255,972,539	-
卖出回购金融资产款	70,558,544,929	-	-
代理买卖证券款	66,021,568,347	-	-
代理承销证券款	813,269,557	-	-
应付款项	28,145,950,011	-	-
应付债券	68,257,199,988	-	-
其他负债	2,824,678,336	-	-
合计	262,109,303,456	4,118,646,156	29,413,969,836

十二、与金融工具相关的风险(续)

2. 金融资产转移

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

(1) 卖出回购协议

本集团通过转让交易性金融资产、其他债权投资等予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于2019年12月31日，上述转让资产的账面价值为人民币4,440,363,171元(2018年12月31日：人民币3,616,619,616元)，相关负债的账面价值为人民币4,279,923,823元(2018年12月31日：人民币3,346,292,039元)。

本集团通过转让融出资金和股票质押式回购债权收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本集团在融资融券合同项和股票质押式回购交易项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于2019年12月31日，上述转让资产的账面价值为人民币3,125,952,492元(2018年12月31日：人民币3,023,437,500元)，相关负债的账面价值为人民币3,002,837,500元(2018年12月31日：人民币3,004,500,000元)。

(2) 融出证券

本集团与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认这些证券。于2019年12月31日，上述转让资产的账面价值为人民币1,501,037,501元(2018年12月31日：人民币528,339,762元)。

(3) 资产支持专项计划

本集团将融出资金收益权转让给资产支持专项计划，再由资产支持专项计划以融出资金收益权为基础资产向投资者发行资产支持证券。融出资金收益权自本集团转移至资产支持证券持有人，本集团承担了将从融出资金收益权获取的现金流量转移至持有人的义务。由于资产支持专项计划从融出资金收益权获取的现金流量并未及时转移给持有人，并且本集团有责任于未来指定日期以约定价格回购融出资金收益权，因此本集团未终止确认上述金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。于2018年12月31日，上述转让资产的账面价值为人民币505,378,117元，相关负债的账面价值为人民币475,000,000元。于2019年12月31日，该资产支持专项计划已到期，相关资产已由本集团以约定价格回购。

(4) 转融通业务

本集团与证券公司签订转融通业务合同，并将股票交存至证券公司作为保证金。对于本集团提交的担保证券，证券公司行使股票享有的权利时，应当按照本集团指示办理。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于2019年12月31日，上述转让资产的账面价值为人民币1,637,179,157元(2018年12月31日：人民币406,985,261元)。

十二、与金融工具相关的风险(续)

3. 风险管理政策和组织架构

风险管理政策

本集团在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及资讯系统持续监控上述各类风险。本集团的风险管理政策包括两个方面：风险管理的目标、风险管理的原则。

风险管理目标

本集团风险管理的总体目标是建立决策科学、运营规范、管理高效和可持续发展的管理体系，维护公司的财务稳健，提高本公司的市场地位和经营效益。具体目标包括：

- 保证本集团严格遵守国家有关法律法规、行业规章和本集团各项管理规章制度；
- 建立健全符合当前要求的法人治理结构，形成科学合理的决策机制、执行机制、监督机制和反馈机制；
- 建立一系列高效运行、控制严密的风险管理制度，及时查错防弊、堵塞漏洞，确保各项经营活动的健康运行；
- 建立一套科学合理、行之有效的风险计量和分析系统，对经营中可能出现的各类风险进行有效地识别、计量、分析和评估，确保公司资产的安全与完整；
- 不断提高管理效率和效益，在有效控制风险的前提下，努力实现资产安全，风险可控。

风险管理原则

风险管理原则包括：合规性原则、全面性原则、独立性原则、相互制约原则、审慎性原则、有效性原则、适时性原则、防火墙原则、定性和定量相结合原则。

风险管理的组织结构

本集团风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构、风险管理组织架构。

法人治理结构

根据《公司法》、《证券法》及《证券公司治理准则》等法律法规的要求，本集团建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的现代企业法人治理结构。通过明确高级管理层的权力、责任、经营目标以及规范高级管理层的行为来控制风险。

风险管理组织架构

本集团建立了以董事会为核心的、由董事会、高级管理层、承担风险管理职能的专业部门及其他业务部门与分支机构构成的四级风险管理架构体系。承担风险管理职能的专业部门包括风险管理部、稽核审计部、合规部、法律部和证券发行审核部。

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险(包括汇率风险、其他价格风险和利率风险)。与本集团金融工具相关的风险,以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险,并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

信用风险

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资本充足的股份制商业银行,结算备付金主要存放在中国证券登记结算有限责任公司,现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

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

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

融资融券、股票质押式回购等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假数据、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。本公司及香港子公司信用交易管理部门授权专人负责对客户保证金额度以及股票质押贷款、融资融券业务的额度进行审批,并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。信用和风险管理部门会监控相关的保证金额度以及股票质押贷款额度的使用情况,在必要时要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金,则通过处置抵押证券以控制相关的风险。对于融资融券、股票质押式回购等业务,本集团基于实践经验及业务历史违约数据估计违约概率,基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率,结合前瞻性调整因素,确认预期信用损失。

为了控制信用类产品投资的违约风险,对于债券类投资,本集团制定了客户信用评级与授信管理制度,并根据客户信用等级与授信额度制定相应的投资限制;本集团根据信用评级建立评级与违约概率的映射关系,基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率,结合前瞻性调整因素,确认预期信用损失。

对于应收账款等,本集团基于历史信用损失经验,考虑了与债务人及经济环境等相关信息,采用简化计量方法计量减值准备。

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

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

整个存续期内或未来12个月内的预期信用损失均基于金融工具本身的性质，以单项金融工具或是金融工具组合进行计算。

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

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

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

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

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

本集团合理预期金融资产合同现金流量不再能够全部或部分收回的，应当直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的(部分)终止确认。

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

影响买入返售金融资产及融出资金预期信用损失减值准备的重大变动因素主要是由于股市波动导致用于抵押的有价证券价值下跌，进而担保物价值不能覆盖融出金额。本集团综合考虑债务人信用状况、还款能力、第三方增信措施、担保品实际变现能力和处置周期等因素后，确认了买入返售金融资产及融出资金信用减值损失。

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

信用风险显著增加判断标准

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

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

已发生信用减值资产的定义

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。为确定是否发生信用减值，本集团主要考虑以下一项或多项定量、定性指标：

- 金融资产逾期超过90日；
- 担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 最新评级存在违约级别；
- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 由于发行方或债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 公司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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

对于股票质押式回购业务，本集团充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的平仓线，其中平仓线一般不低于130%。

- 履约保障比例大于平仓线，逾期天数小于30天的股票质押式回购业务属于“第一阶段”；
- 履约保障比例大于100%小于平仓线，逾期天数大于30天小于90天的股票质押式回购业务属于“第二阶段”；
- 履约保障比例小于100%，逾期天数大于90天的股票质押式回购业务属于“第三阶段”。

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

预期信用损失计量的参数

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

三个阶段的减值计提方法

本集团采用违约概率(PD)/违约损失率(LGD)方法进行减值计量：

- 违约概率(PD)是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等因素估计违约概率；
- 违约损失率(LGD)是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示；
- 违约风险敞口(EAD)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；
- 前瞻性信息，信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标，定期根据经济指标预测以及专家评估，确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

对于股票质押式回购业务，本集团基于可获取的内外部信息，如：历史违约数据、履约保障比例、担保物变现能力等因素，定期对融资人进行风险评估。本年末各阶段减值损失率（综合考虑违约概率和违约损失率）区间如下：

第一阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率一般为0.2%-1.9%；

第二阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率一般为5%-10%；

第三阶段：综合考虑质押物总估值、履约保障比例、融资人信用状况及还款能力、其他担保资产价值情况、第三方提供连带担保等定性定量指标，逐项评估每笔业务的可收回金额，确定减值准备金额。

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

信用风险敞口

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

	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	120,650,031,418	88,145,196,705
结算备付金	11,596,258,702	12,702,585,827
融出资金	72,088,344,371	53,655,358,258
衍生金融资产	203,906,051	92,792,021
买入返售金融资产	53,939,996,986	61,117,584,114
应收款项	5,689,249,507	7,154,014,044
存出保证金	12,975,377,462	7,552,678,333
交易性金融资产	96,671,875,144	71,813,468,722
其他债权投资	60,266,827,628	39,166,680,734
其他资产	28,301,389	175,343,159
信用风险敞口合计	<u>434,110,168,658</u>	<u>341,575,701,917</u>

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

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

流动性风险

由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况：

2019年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
金融负债							
短期借款	-	8,310,762,113	843,049,007	1,186,489,289	-	-	10,340,300,409
应付短期融资款	-	457,443,544	11,408,035,759	5,748,023,297	-	-	17,613,502,600
拆入资金	-	4,703,858,309	515,482,971	4,357,744,225	-	-	9,577,085,505
交易性金融负债	25,102,011,062	2,546,053,960	5,764,992,589	5,428,674,185	6,428,632,150	157,961,131	45,428,325,077
衍生金融负债	-	70,559,178	306,383,254	307,800,213	13,187,734	660,878,924	1,358,809,303
卖出回购金融资产款	-	108,754,652,667	6,993,944,008	10,511,656,737	-	-	126,260,253,412
代理买卖证券款	82,886,259,008	-	-	-	-	-	82,886,259,008
代理承销证券款	-	499,566,172	-	-	-	-	499,566,172
应付款项	26,450,267,290	9,046,236,014	595,210,046	853,075,889	-	-	36,944,789,239
长期借款	-	-	-	60,123,000	1,530,123,000	-	1,590,246,000
应付债券	-	58,329,603	5,598,724,013	13,316,244,009	54,706,282,851	-	73,679,580,476
租赁负债	-	67,462,170	121,730,310	495,478,005	1,412,020,884	535,707,474	2,632,398,843
其他负债	-	686,033,086	-	1,328,045,200	-	-	2,014,078,286
金融负债合计	134,438,537,360	135,200,956,816	32,147,551,957	43,593,354,049	64,090,246,619	1,354,547,529	410,825,194,330

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况(续):

2018年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
金融负债							
短期借款	-	8,300,740,653	-	-	-	-	8,300,740,653
应付短期融资款	-	3,707,157,324	1,727,785,270	1,714,662,456	-	-	7,149,605,050
拆入资金	-	9,615,739,069	51,271,507	512,715,068	-	-	10,179,725,644
交易性金融负债	15,069,836,220	1,919,348,823	3,038,113,739	9,307,527,104	4,193,614,414	262,876,349	33,791,316,649
衍生金融负债	703,486	59,274,054	41,476,946	154,518,053	-	-	255,972,539
卖出回购金融资产款	-	62,866,215,237	6,618,450,466	1,386,086,700	-	-	70,870,752,403
代理买卖证券款	66,021,568,347	-	-	-	-	-	66,021,568,347
代理承销证券款	-	813,269,557	-	-	-	-	813,269,557
应付款项	16,325,474,295	11,366,929,089	107,422,966	346,123,661	-	-	28,145,950,011
应付债券	-	-	451,450,000	16,569,272,466	56,877,290,000	-	73,898,012,466
其他负债	-	707,572,053	-	2,190,575,414	-	-	2,898,147,467
金融负债合计	97,417,582,348	99,356,245,859	12,035,970,894	32,181,480,922	61,070,904,414	262,876,349	302,325,060,786

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

流动风险管理主要措施

建立以净资本为核心的风险监控体系

本集团建立了以净资本为核心的风险监控体系，本集团根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“资产负债率、净资产负债率、自营权益投资比率、净资本比率”等影响本集团流动性风险的监控指标。同时本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理框架，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备。

严格控制自营业务投资规模

本集团严格控制自营业务投资规模，自营投资占净资本的比例严格控制在监管机关的要求之内。在控制规模的同时，本集团对所投资证券资产的变现能力也规定了相应的投资比例进行限制并适时监控。

实施风险预算

本集团根据董事会的授权，每年年初和年中分两次制定各项业务的风险预算，流动性风险管理被纳入风险预算之中。

建立临时流动性补给机制

本集团与若干商业银行建立了良好的合作关系，取得了合适的头寸拆借额度和质押贷款额度，建立了临时流动性补给机制。于2019年12月31日，各商业银行向本公司提供的透支额度为人民币83亿元(2018年12月31日：人民币83亿元)，用于弥补本公司自有资金临时头寸不足。

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

市场风险

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

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

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

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

除了在香港设立了子公司并持有以港币为结算货币的资产外，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。

由于外币净敞口在本集团中占比较低，因此本集团面临的汇率风险不重大。

其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由与单项金融工具或其发行方有关的因素引起的，还是由与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本集团主要投资于证券交易所上市的股票、权证、基金和期货等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

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

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

其他价格风险(续)

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净利润和股东权益对股票及股权投资、权益衍生金融资产/负债等的公允价值的每10%的变动(以资产负债表日的账面价值为基础)的敏感性。

2019年12月31日	公允价值 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	所有者权益 合计 增加/(减少)
金融工具	10%	6,780,340,498	1,316,030,663	8,096,371,161
金融工具	-10%	(6,780,340,498)	(1,316,030,663)	(8,096,371,161)
2018年12月31日	公允价值 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	所有者权益 合计 增加/(减少)
金融工具	10%	5,274,150,449	1,258,946,166	6,533,096,615
金融工具	-10%	(5,274,150,449)	(1,258,946,166)	(6,533,096,615)

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团计息的金融工具有关。

下表汇总了本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

2019年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	93,800,830,066	6,864,865,793	19,984,335,559	-	-	513,255	120,650,544,673
结算备付金	11,596,258,702	-	-	-	-	-	11,596,258,702
融出资金	14,219,237,774	14,169,823,624	43,699,282,973	-	-	-	72,088,344,371
衍生金融资产	-	6,322,566	42,806,910	-	-	500,952,008	550,081,484
买入返售金融资产	28,777,176,177	2,011,032,312	21,192,051,982	1,959,736,515	-	-	53,939,996,986
应收款项	2,379,387,179	-	245,363,029	776,570,626	-	2,287,928,673	5,689,249,507
存出保证金	2,129,299,354	-	-	-	-	10,846,078,108	12,975,377,462
交易性金融资产	3,050,929,110	3,483,441,535	60,252,340,988	24,576,664,601	5,308,498,910	92,350,316,652	189,022,191,796
其他债权投资	1,444,316,714	799,519,041	4,870,019,615	41,629,957,304	11,523,014,954	-	60,266,827,628
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	17,547,075,504	17,547,075,504
其他资产	-	-	-	-	-	28,301,389	28,301,389
金融资产总计	157,397,435,076	27,335,004,871	150,286,201,056	68,942,929,046	16,831,513,864	123,561,165,589	544,354,249,502
金融负债							
短期借款	8,303,069,361	837,144,000	1,170,889,000	-	-	-	10,311,102,361
应付短期融资款	448,837,365	11,336,748,603	5,638,766,373	-	-	-	17,424,352,341
拆入资金	4,701,636,444	506,756,944	4,280,248,968	-	-	-	9,488,642,356
交易性金融负债	6,744,507,094	10,679,776,866	20,293,430,679	5,891,493,796	-	677,483,823	44,286,692,258
衍生金融负债	808,626	245,934	54,962,847	-	-	1,302,791,896	1,358,809,303
卖出回购金融资产款	108,729,100,089	6,940,592,152	10,347,603,820	-	-	-	126,017,296,061
代理买卖证券款	82,886,259,008	-	-	-	-	-	82,886,259,008
代理承销证券款	-	-	-	-	-	499,566,172	499,566,172
应付款项	10,542,523,365	-	-	-	-	26,402,265,874	36,944,789,239
长期借款	-	-	-	1,491,621,873	-	-	1,491,621,873
应付债券	-	7,187,225,415	11,613,914,954	50,772,412,776	-	-	69,573,553,145
租赁负债	57,250,789	103,033,815	478,097,205	1,246,654,328	478,800,324	-	2,363,836,461
其他负债	-	-	1,217,006,600	-	-	743,722,686	1,960,729,286
金融负债总计	222,413,992,141	37,591,523,729	55,094,920,446	59,402,182,773	478,800,324	29,625,830,451	404,607,249,864
利率敏感度缺口总计	(65,016,557,065)	(10,256,518,858)	95,191,280,610	9,540,746,273	16,352,713,540	93,935,335,138	139,746,999,638

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

2018年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	70,348,009,310	9,200,974,811	8,596,212,584	-	-	433,805	88,145,630,510
结算备付金	12,702,585,827	-	-	-	-	-	12,702,585,827
融出资金	14,397,450,374	10,293,513,943	28,964,393,941	-	-	-	53,655,358,258
衍生金融资产	4,866,070	8,278,828	1,779,877	-	-	633,432,940	648,357,715
买入返售金融资产	27,444,320,565	5,448,957,704	21,779,720,759	6,444,585,086	-	-	61,117,584,114
应收款项	2,846,861,038	604,716,294	-	2,067,056,981	-	1,635,379,731	7,154,014,044
存出保证金	1,700,981,005	-	-	-	-	5,851,697,328	7,552,678,333
交易性金融资产	1,576,264,216	5,397,341,023	38,622,114,751	20,204,090,649	6,013,658,083	65,868,611,199	137,682,079,921
其他债权投资	846,535,781	495,583,214	3,733,232,057	24,608,592,168	9,482,737,514	-	39,166,680,734
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	16,785,948,882	16,785,948,882
其他资产	-	-	-	-	-	175,343,159	175,343,159
金融资产总计	131,867,874,186	31,449,365,817	101,697,453,969	53,324,324,884	15,496,395,597	90,950,847,044	424,786,261,497
金融负债							
短期借款	8,279,422,386	-	-	-	-	-	8,279,422,386
应付短期融资款	3,671,827,253	1,685,344,019	1,688,252,852	-	-	-	7,045,424,124
拆入资金	9,612,310,528	50,871,250	500,064,000	-	-	-	10,163,245,778
交易性金融负债	4,544,018,429	5,873,933,116	17,707,817,475	3,926,408,000	-	1,224,466,433	33,276,643,453
衍生金融负债	4,895,837	1,094,444	26,010,123	-	-	223,972,135	255,972,539
卖出回购金融资产款	62,848,089,650	6,344,410,937	1,366,044,342	-	-	-	70,558,544,929
代理买卖证券款	66,021,568,347	-	-	-	-	-	66,021,568,347
代理承销证券款	-	-	-	-	-	813,269,557	813,269,557
应付款项	6,756,623,309	-	-	-	-	21,389,326,702	28,145,950,011
应付债券	-	-	14,475,001,208	53,782,198,780	-	-	68,257,199,988
其他负债	-	-	1,620,116,691	-	-	1,204,561,645	2,824,678,336
金融负债总计	161,738,755,739	13,955,653,766	37,383,306,691	57,708,606,780	-	24,855,596,472	295,641,919,448
利率敏感度缺口总计	(29,870,881,553)	17,493,712,051	64,314,147,278	(4,384,281,896)	15,496,395,597	66,095,250,572	129,144,342,049

十二、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对公司利息净收入，公允价值变动损益和权益的可能影响(税后)。利息净收入的敏感性是基于一定利率变动对期末持有的预计未来一年内进行利率重定的金融资产及负债的影响所产生的利息净收入的影响。公允价值变动损益敏感性和权益敏感性的计算是基于在一定利率变动时对期末持有的固定利率以交易性金融资产和其他债权投资进行重估的影响。

下表列出了2019年12月31日及2018年12月31日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2019年12月31日	基点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	所有者权益 合计 增加/(减少)
人民币	+50	(560,945,297)	(735,533,131)	(1,296,478,428)
人民币	-50	574,441,022	768,063,612	1,342,504,634
2018年12月31日	基点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	所有者权益 合计 增加/(减少)
人民币	+50	(344,755,889)	(500,136,363)	(844,892,252)
人民币	-50	349,985,748	519,418,781	869,404,529

十二、与金融工具相关的风险(续)

5. 资本管理

本集团资本管理的主要目标为：保障本集团持续经营的能力，以便持续为股东及其他利益相关方带来回报及利益；支持本集团的稳定及增长；维持稳健的资本基础及支持业务发展；及符合中国及香港法规对资本的要求。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本、发行新股、次级债或可转债等。

本集团采用净资本来管理资本。净资本是指根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

于2016年6月16日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》(2016年修订版)及《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于2016年10月1日起施行，根据上述规定及其后颁布及修订的其他相关规定，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

- (a) 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于100%(“比率1”);
- (b) 净资本与净资产的比率不得低于20%(“比率2”);
- (c) 净资本与负债的比率不得低于8%(“比率3”);
- (d) 净资产与负债的比率不得低于10%(“比率4”);
- (e) 自营权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过100%(“比率5”);
- (f) 自营非权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过500%(“比率6”);
- (g) 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于8%(“比率7”);
- (h) 优质流动性资产与未来30天现金净流出量的比率不得少于100%(“比率8”);
- (i) 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于100%(“比率9”); 及
- (j) 融资(含融券)的金额与净资本的比率不得超过400%(“比率10”)。

本公司的净资本及上述比例如下：

	标准	2019年12月31日	2018年12月31日
净资本		85,971,493,093	86,576,140,285
比率1	≥100%	271.23%	343.15%
比率2	≥20%	68.05%	76.97%
比率3	≥8%	40.53%	58.05%
比率4	≥10%	59.57%	75.42%
比率5	≤100%	41.75%	27.45%
比率6	≤500%	194.63%	133.40%
比率7	≥8%	19.97%	21.54%
比率8	≥100%	258.18%	372.53%
比率9	≥100%	146.85%	151.12%
比率10	≤400%	107.14%	90.20%

上述比例均系依据中华人民共和国企业会计准则编制的财务信息为基础计算得出。

本公司若干子公司亦须遵守分别由中国证监会及香港证券及期货事务监察委员会所颁布的中国及香港监管要求的资本规定。

十三、 金融工具公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本集团相关资产和负债的公允价值计量层级：

以公允价值计量的金融工具：

2019年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
交易性金融资产				
债券	2,912,304,848	93,759,570,296	-	96,671,875,144
基金	24,130,212,605	19,812,779,374	7,381,409,764	51,324,401,743
股票/股权	17,484,776,235	170,656,557	2,771,714,426	20,427,147,218
其他投资	7,494,181,193	12,786,168,798	318,417,700	20,598,767,691
其他债权投资	1,822,684,559	58,444,143,069	-	60,266,827,628
其他权益工具投资				
股票/股权投资	3,775,848,547	5,797,437	754,300,641	4,535,946,625
证金公司专户投资	-	13,011,128,879	-	13,011,128,879
衍生金融资产	110,155,478	345,007,099	94,918,907	550,081,484
资产合计	57,730,163,465	198,335,251,509	11,320,761,438	267,386,176,412
交易性金融负债				
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				
债务工具	-	5,668,354,454	-	5,668,354,454
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				
债务工具	-	31,300,720,804	6,640,133,178	37,940,853,982
其他	-	45,972,456	631,511,366	677,483,822
衍生金融负债	132,873,683	987,387,049	238,548,571	1,358,809,303
负债合计	132,873,683	38,002,434,763	7,510,193,115	45,645,501,561

十三、 金融工具公允价值(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

下表列示了本集团相关资产和负债的公允价值计量层级(续):

以公允价值计量的金融工具(续):

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
交易性金融资产				
债券	2,395,768,136	69,316,967,008	100,733,578	71,813,468,722
基金	16,635,002,865	18,349,587,898	4,985,014,091	39,969,604,854
股票/股权	8,204,863,501	355,587,909	1,751,811,090	10,312,262,500
其他投资	5,232,925,687	10,253,818,158	100,000,000	15,586,743,845
其他债权投资	2,371,069,953	36,795,610,781	-	39,166,680,734
其他权益工具投资				
股票/股权投资	3,601,814,808	44,514,526	746,439,330	4,392,768,664
证金公司专户投资	-	12,393,180,218	-	12,393,180,218
衍生金融资产	184,921,926	435,739,082	27,696,707	648,357,715
资产合计	38,626,366,876	147,945,005,580	7,711,694,796	194,283,067,252
交易性金融负债				
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				
债务工具	-	3,705,281,236	-	3,705,281,236
其他	157,392,381	-	-	157,392,381
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				
债务工具	-	23,972,227,205	4,374,668,579	28,346,895,784
其他	-	329,179,739	737,894,313	1,067,074,052
衍生金融负债	29,810,554	86,217,445	139,944,540	255,972,539
负债合计	187,202,935	28,092,905,625	5,252,507,432	33,532,615,992

十三、金融工具公允价值(续)

2. 公允价值估值

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

(1) 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

(2) 第二层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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

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

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

2019年，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(3) 第三层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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

2019年，本集团上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

十三、 金融工具公允价值(续)

2. 公允价值估值(续)

(3) 第三层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息(续)

第三层次公允价值计量的量化信息如下:

2019 年 12 月 31 日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票	304,792,166	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越低
股票/非上市股权	3,066,195,783	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
股票/非上市股权	155,027,118	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金	1,349,982,632	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
非上市基金	6,031,427,132	近期交易价	不适用	不适用
其他投资	318,417,700	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高 公允价值越低
衍生金融资产	54,800,188	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高
衍生金融资产	40,118,719	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高 公允价值越低
金融负债	(1,116,254,021)	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
金融负债	(6,155,390,523)	近期交易价	不适用	不适用
衍生金融负债	(238,548,571)	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高
2018 年 12 月 31 日	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票	31,114,817	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越低
股票/非上市股权	1,970,807,351	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
股票/非上市股权	496,328,252	近期交易价	不适用	不适用
非上市基金	1,225,374,669	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
非上市基金	3,759,639,422	近期交易价	不适用	不适用
债券投资	100,733,578	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高 公允价值越低
其他投资	100,000,000	近期交易价	不适用	不适用
衍生金融资产	26,225,189	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高
衍生金融资产	1,471,518	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高 公允价值越低
金融负债	(981,249,229)	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大 公允价值越低
金融负债	(4,131,313,663)	近期交易价	不适用	不适用
衍生金融负债	(139,944,540)	期权定价模型	波动率	波动率越大 公允价值越高

十三、 金融工具公允价值(续)

3. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2019年度	交易性金融资产	其他权益工具投资	衍生金融资产	交易性金融负债	衍生金融负债
2018年12月31日余额	6,937,558,759	746,439,330	27,696,707	(5,112,562,892)	(139,944,540)
当期利得或损失总额					
— 计入损益	309,700,278	-	(204,385,371)	112,646,295	(312,514,073)
— 计入其他综合收益	-	(145,131,209)	-	-	-
购买	3,754,730,756	190,876,417	1,220,572,371	-	-
发行	-	-	-	(2,635,910,942)	(1,605,999,480)
转入	940,750,586	-	-	-	-
转出	(123,012,472)	(32,662,313)	-	-	-
出售结算	(1,348,186,017)	(5,221,584)	(948,964,800)	364,182,995	1,819,909,522
年末余额	10,471,541,890	754,300,641	94,918,907	(7,271,644,544)	(238,548,571)
对于在报告期末持有的资产/负债，计入 损益的当期未实现利得或损失的变动	237,951,374	-	30,252,731	(181,726,164)	(48,065,495)
2018年度	交易性金融资产	其他权益工具投资	衍生金融资产	交易性金融负债	衍生金融负债
2018年1月1日余额	2,870,974,969	676,044,742	131,345,847	(1,388,322,884)	(299,032,704)
当期利得或损失总额					
— 计入损益	(320,380,956)	-	3,317,851	354,572,912	(74,208,168)
— 计入其他综合收益	-	(125,852,149)	-	-	-
购买	3,987,064,572	4,694,566	416,587,531	-	-
发行	-	-	-	(3,323,608,218)	(513,986,549)
转入	774,405,830	196,692,045	-	(817,033,260)	-
转出	(8,511,023)	-	-	-	-
出售结算	(365,994,633)	(5,139,874)	(523,554,522)	61,828,558	747,282,881
年末余额	6,937,558,759	746,439,330	27,696,707	(5,112,562,892)	(139,944,540)
对于在报告期末持有的资产/负债，计入 损益的当期未实现利得或损失的变动	(267,733,301)	-	1,538,148	319,952,134	(75,645,054)

十三、金融工具公允价值(续)

4. 以公允价值披露的资产和负债

本集团管理层已经评估了以成本或摊余成本计量的金融资产和负债，除应付债券外，公允价值和账面价值相若。

于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团应付债券的账面价值及公允价值列示如下：

应付债券	2019年12月31日 千元	2018年12月31日 千元
账面价值	69,573,553	68,257,200
公允价值		
—第一层级	6,479,540	7,368,802
—第二层级	62,184,988	61,412,726
—第三层级	1,403,206	962,359
合计	70,067,734	69,743,887

5. 公允价值层次的转换

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

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

十四、资产负债表日后事项

除报告中已经披露的事项外，期后事项还包括：

1. 发行公司债券及永续次级债券

2020年1月9日，本公司完成2020年公司债券（第一期）的公开发行工作，发行规模为人民币40亿元，债券期限为三年。该债券为固定利率债券，票面利率为3.37%，每年付息一次。

2020年3月11日，本公司完成2020年永续次级债券（第一期）的非公开发行工作，发行规模为人民币50亿元，本期债券的票面利率为3.85%，永续债票面利率在前5个计息年度内保持不变。如本公司未行使赎回权，自第6个计息年度起，永续债每5年重置一次票面利率。

2020年3月23日，本公司完成2020年公司债券（第二期）的公开发行工作，发行规模为人民币40亿元，债券期限为三年。该债券为固定利率债券，票面利率为3.05%，每年付息一次。

十四、资产负债表日后事项(续)

2. 新型冠状病毒肺炎疫情的影响

2020年1月新型冠状病毒肺炎爆发疫情以来,本集团根据中国人民银行、财政部、中国银行保险监督管理委员会、证监会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》的各项要求,坚决落实各项决策部署要求以及调控支持政策。

新冠肺炎疫情将对整体经济运行带来一定影响,从而可能在一定程度上影响本集团的资产质量和资产收益水平。疫情影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。本集团将继续密切关注疫情的发展情况,积极应对其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。

十五、其他重要事项

1. 租赁

作为承租人

2019年

租赁负债利息费用	101,686,073
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	284,281,757
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用 (短期租赁除外)	9,092,421
与租赁相关的总现金流出	920,304,029

于2019年12月31日,本集团无重大未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出。

重大经营租赁 (仅适用于2018年):

根据与出租人签订的租赁合同,不可撤销租赁的最低租赁付款额如下:

	2018年12月31日
1年以内(含1年)	798,004,189
1年至2年(含2年)	612,356,112
2年至3年(含3年)	506,187,279
3年以上	1,706,590,259
合计	3,623,137,839

十六、比较数据

财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改,以符合新的要求。相应地,若干以前年度数据已经调整,若干比较数据已经过重分类并重述,以符合本期的列报和会计处理要求。

十七、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2020年3月24日批准。

一、 非经常性损益明细表

项目	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	4,520,160	644,508,779
计入当期损益的政府补助	618,988,396	682,709,459
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,719,706	197,185
非经常性损益合计	648,228,262	1,327,415,423
所得税影响额	(162,608,244)	(389,202,703)
少数股东权益影响额(税后)	(11,876,842)	(37,306,393)
非经常性损益净额	473,743,176	900,906,327

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

二、 净资产收益率和每股收益

2019年度

	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.75	0.90	0.90
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	6.35	0.85	0.85

2018年度

	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.42	0.70	0.70
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	4.62	0.60	0.60