(上接39版)

单位:元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产:			
货币资金	5,586,511,212.40	5,803,516,343.09	3,308,938,635.52
其中:客户资金存款	2,797,075,503.14	2,138,865,186.30	1,410,347,081.23
结算备付金	1,091,822,359.91	1,612,769,820.70	690,906,820.74
其中:客户备付金	879,774,700.75	758,502,872.56	617,327,346.50
贵金属	–	–	–
拆出资金	–	–	–
融出资金	1,306,288,426.45	1,150,385,159.78	969,086,921.57
衍生金融资产	1,969,420.00	–	762,540.00
存出保证金	651,244,692.59	307,230,287.09	209,417,696.36
应收款项	48,630,944.79	83,293,243.00	72,651,985.99
应收款项融资	–	–	–
合同资产	–	–	–
买入返售金融资产	5,613,330,449.40	6,664,213,745.77	5,430,177,308.01
持有待售资产	–	–	–
金融投资:			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	14,551,391,133.86
交易性金融资产	21,864,147,248.65	26,006,428,038.75	–
债权投资	62,994,886.13	113,402,080.08	–
可供出售金融资产	–	–	1,476,690,522.61
其他债权投资	335,107,195.00	748,682,263.27	–
其他权益工具投资	42,424,823.32	30,013,984.08	–
持有至到期投资	–	–	50,000,000.00
长期股权投资	–	79,852,770.41	–
投资性房地产	29,303,045.76	32,018,866.32	34,734,686.88
固定资产	100,582,203.47	103,011,764.34	87,210,295.62
在建工程	11,320,482.52	16,667,104.84	22,317,137.26
使用权资产	–	–	–
无形资产	116,831,739.40	104,224,740.91	74,100,171.29
商誉	–	–	–
递延所得税资产	102,028,518.11	47,966,223.80	46,437,504.15
其他资产	1,353,244,103.45	2,557,274,658.69	359,606,032.86
资产总计	38,317,781,751.35	45,460,951,094.92	27,384,429,392.72
负债:			
短期借款	–	100,137,500.00	1,593,000,000.00
应付短期融资款	877,229,213.59	8,382,759,627.24	–
拆入资金	–	396,750.00	–
交易性金融负债	845,149,232.77	424,979,938.62	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	162,315,055.77
衍生金融负债	6,291,445.00	340,363.00	–
卖出回购金融资产款	5,285,696,646.21	10,644,293,337.82	6,159,179,770.00
代理买卖证券款	3,880,784,815.82	3,003,775,770.72	2,133,332,377.70
代理承销证券款	–	–	–
应付职工薪酬	608,998,611.98	595,034,534.87	469,427,237.45
应交税费	172,600,659.49	148,546,274.36	58,912,263.55
应付款项	118,382,456.24	30,345,140.78	15,462,490.96
合同负债	166,317,221.41	–	–
递延收益	4,306,474.82	4,306,474.82	4,306,474.82
递延所得税负债	99,608,568.07	129,864,193.24	42,637,109.45
其他负债	11,549,100,299.50	8,376,383,248.55	5,207,871,927.60
负债合计	23,614,465,644.90	31,841,163,154.02	15,846,444,707.30
所有者权益:			
股本	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00	3,269,405,396.03
资本公积	5,532,313,510.63	5,532,313,510.63	4,674,356,284.65
减:库存股	–	–	–
其他综合收益	–1,640,003.74	3,046,961.27	–1,909,210.64
盈余公积	811,304,201.55	698,268,827.41	618,777,606.99
一般风险准备	1,552,830,896.88	1,305,985,452.66	1,135,853,146.43
未分配利润	2,894,830,836.81	2,204,930,165.35	1,609,612,988.18
归属于母公司所有者权益合计	14,423,044,838.13	13,377,950,313.32	11,306,096,211.64
少数股东权益	280,271,268.32	241,837,627.58	231,888,473.78
所有者权益合计	14,703,316,106.45	13,619,787,940.90	11,537,984,685.42
负债和所有者权益总计	38,317,781,751.35	45,460,951,094.92	27,384,429,392.72

2、合并利润表

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	5,585,163,238.85	2,065,728,507.80	1,201,433,406.34
利息净收入	–255,929,620.88	–239,872,486.14	342,322,110.44
其中:利息收入	724,332,017.93	596,186,810.25	557,753,280.77
利息支出	980,261,638.81	836,059,296.39	215,431,170.33
手续费及佣金净收入	561,807,834.04	368,797,987.88	293,773,356.12
其中:经纪业务手续费净收入	246,305,804.19	168,964,133.95	133,023,566.42
投资银行业务手续费净收入	155,007,047.32	70,331,994.73	50,082,744.12
资产管理业务手续费净收入	136,167,672.39	90,046,338.35	76,585,055.42
投资收益(损失以"–"号填列)	2,856,877,625.02	1,532,210,129.14	415,923,158.03
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	8,730,343.11	624,277.26	417,870.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以"–"号填列)	–	–	–
净敞口套期收益(损失以"–"号填列)	–	–	–
其他收益	4,148,200.53	2,375,036.13	1,354,407.55
公允价值变动收益(损失以"–"号填列)	–314,870,738.06	291,094,581.62	103,787,201.33
汇兑收益(损失以"–"号填列)	–456,188.84	112,987.34	324,165.02
其他业务收入	2,733,666,201.84	111,518,769.17	4,897,873.74
资产处置收益(损失以"–"号填列)	–80,074.80	–508,497.34	39,051,134.11
二、营业支出	3,744,590,802.16	939,050,732.20	686,322,138.31
税金及附加	29,135,861.55	15,407,470.14	8,003,555.39
业务及管理费	849,498,283.22	780,772,140.36	584,479,231.68
资产减值损失	–	–	90,488,831.58
信用减值损失	170,940,699.03	35,139,101.61	–
其他资产减值损失	–	–	–
其他业务成本	2,695,015,958.36	107,732,020.09	3,350,519.66
三、营业利润	1,840,572,436.69	1,126,677,775.60	515,111,268.03
加:营业外收入	23,562,755.27	299,643.73	1,352,282.25
减:营业外支出	9,392,451.27	1,579,682.76	1,389,566.54
四、利润总额	1,854,742,740.69	1,125,397,736.57	515,073,983.74
减:所得税费用	403,187,070.53	277,907,278.53	123,079,034.83
五、净利润	1,451,555,670.16	847,490,458.04	391,994,948.91
(一)按经营持续性分类			
持续经营净利润	1,451,555,670.16	847,490,458.04	391,994,948.91
终止经营净利润	–	–	–
(二)按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润	1,413,122,029.42	837,541,304.24	386,464,525.52
少数股东损益	38,433,640.74	9,949,153.80	5,530,423.39
六、其他综合收益的税后净额	–4,686,965.01	1,584,432.35	–7,545,314.09
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	–4,686,965.01	1,584,432.35	–5,443,055.97
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,808,129.43	10,488.06	–
1.重新计量设定受益计划变动额	–	–	–
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	–	–	–
3.其他权益工具投资公允价值变动	1,808,129.43	10,488.06	–
4.企业自身信用风险公允价值变动	–	–	–
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	–6,495,094.44	1,573,944.29	–5,443,055.97
1.权益法下可转损益的其他综合收益	–	–	–
2.其他债权投资公允价值变动	–6,232,226.58	2,403,301.69	–
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	–	–	–5,443,055.97
4.其他债权投资信用损失准备	–262,867.86	–829,357.40	–
5.现金流量套期储备	–	–	–
6.外币财务报表折算差额	–	–	–
7.其他	–	–	–
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	–	–	–2,102,258.12
七、综合收益总额	1,446,868,705.15	849,074,890.39	384,449,634.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,408,435,064.41	839,125,736.59	381,021,469.55
归属于少数股东的综合收益总额	38,433,640.74	9,949,153.80	3,428,165.27
八、每股收益			
基本每股收益	0.39	0.24	0.12
稀释每股收益	0.39	0.24	0.12

3、合并现金流量表

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
为交易目的而持有的金融资产净减少额	5,883,929,345.47	–	–
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	–	–	–13,142,682,416.99
收取利息、手续费及佣金的现金	1,424,946,068.73	1,083,179,171.62	1,094,637,061.80
回购业务资金净增加额	–	4,482,571,501.44	5,287,674,727.36
返售业务资金净减少额	846,041,609.06	–	–
融出资金净减少额	–	–	502,301,774.57
代理买卖证券收到的现金净额	935,623,594.54	959,324,668.89	–
收到其他与经营活动有关的现金	7,974,626,930.81	1,529,728,374.91	–268,816,117.00
经营活动现金流入小计	17,065,167,548.61	8,054,803,716.86	–6,526,884,970.26
为交易目的而持有的金融资产净增加额	–	9,648,825,856.94	–
回购业务资金净减少额	5,469,161,295.34	–	–
返售业务资金净增加额	–	1,233,045,389.68	–
代理买卖证券支付的现金净额	–	–	310,352,795.78
支付利息、手续费及佣金的现金	380,935,871.14	356,243,360.47	244,906,107.57
支付给职工以及为职工支付的现金	570,182,776.73	428,518,988.98	340,681,780.26
支付的各项税费	678,097,283.83	238,490,372.99	162,663,837.07
支付其他与经营活动有关的现金	5,008,232,757.80	3,212,262,675.62	224,444,466.55
经营活动现金流出小计	12,106,609,984.84	15,117,386,644.68	1,283,048,987.23
经营活动产生的现金流量净额	4,958,557,563.77	–7,062,582,927.82	–7,809,933,957.49
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金	80,000,000.00	–	1,808,540.83
取得投资收益收到的现金	8,583,113.52	771,506.85	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	274,328.16	123,802.54	–
收到其他与投资活动有关的现金	30,214,401.11	–	80,994,126.94
投资活动现金流入小计	119,071,842.79	895,309.39	82,802,667.77
投资支付的现金	–	80,000,000.00	–
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	71,946,801.46	106,610,183.94	55,115,251.52
支付其他与投资活动有关的现金	226,867,148.04	4,008,508.00	33,238,832.00
投资活动现金流出小计	298,813,949.50	190,618,691.94	88,354,083.52
投资活动产生的现金流量净额	–179,742,106.71	–189,723,382.55	–5,551,415.75
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	–	1,232,846,792.45	5,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	5,000,000.00
取得借款收到的现金	3,000,000,000.00	3,100,000,000.00	6,593,000,000.00
发行债券收到的现金	4,261,245,030.07	10,635,008,533.00	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流入小计	7,261,245,030.07	14,967,855,325.45	6,598,000,000.00
偿还债务支付的现金	11,765,740,000.00	3,978,930,000.00	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,040,311,493.41	329,066,692.96	52,489,200.00
其中:子公司付给少数股东的股利、利润	–	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	7,548,932.99	–
筹资活动现金流出小计	12,806,051,493.41	4,315,545,625.95	52,489,200.00
筹资活动产生的现金流量净额	–5,544,806,463.34	10,652,309,699.50	6,545,510,800.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–1,641,839.62	415,926.45	1,436,730.10
五、现金及现金等价物净增加额	–767,632,845.90	3,400,419,315.58	–1,268,537,843.14
加:期初现金及现金等价物余额	7,365,272,338.03	3,964,853,022.45	5,233,390,865.59
六、期末现金及现金等价物余额	6,597,639,492.13	7,365,272,338.03	3,964,853,022.45

4、合并所有者权益变动表

单位:元

项目	2020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	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	3,633,405,396.00	5,532,313,510.63		3,046,961.27	698,268,827.41	1,305,985,452.66	2,204,930,165.35	241,837,627.58	13,619,787,940.90
加:会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期年初余额	3,633,405,396.00	5,532,313,510.63		3,046,961.27	698,268,827.41	1,305,985,452.66	2,204,930,165.35	241,837,627.58	13,619,787,940.90
三、本期增减变动金额(减少以"–"号填列)				–4,686,965.01	113,035,374.14	246,845,444.22	689,900,671.46	38,433,640.74	1,083,528,165.55
(一)综合收益总额				–4,686,965.01			1,413,122,029.42	38,433,640.74	1,446,868,705.15
(二)所有者投入和减少资本									
1.股东投入的普通股									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
(三)利润分配					113,035,374.14	246,845,444.22	–723,221,357.96		–363,340,539.60
1.提取盈余公积					113,035,374.14		–113,035,374.14		
2.提取一般风险准备						246,845,444.22	–246,845,444.22		
3.对所有者(或股东)的分配							–363,340,539.60		–363,340,539.60
4.其他									
(四)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他									
(五)其他									
四、本期期末余额	3,633,405,396.00	5,532,313,510.63		–1,640,003.74	811,304,201.55	1,552,830,896.88	2,894,830,836.81	280,271,268.32	14,703,316,106.45

项目	2019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	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	3,269,405,396.03	4,674,356,284.65		–1,909,210.64	618,777,606.99	1,135,853,146.43	1,609,612,988.18	231,888,473.78	11,537,984,685.42
加:会计政策变更				3,371,739.56	920,644.61	1,841,289.22	4,637,465.75		10,771,139.14
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	3,269,405,396.03	4,674,356,284.65		1,462,528.92	619,698,251.60	1,137,694,435.65	1,614,250,453.93	231,888,473.78	11,548,755,824.56
三、本期增减变动金额(减少以"–"号填列)	363,999,999.97	857,957,225.98		1,584,432.35	78,570,575.81	168,291,017.01	590,679,711.42	9,949,153.80	2,071,032,116.34
(一)综合收益总额				1,584,432.35			837,541,304.24	9,949,153.80	849,074,890.39
(二)所有者投入和减少资本	363,999,999.97	857,957,225.98							1,221,957,225.95
1. 所有者投入的普通股	363,999,999.97	857,957,225.98							1,221,957,225.95
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三)利润分配					78,570,575.81	168,291,017.01	–246,861,592.82		
1. 提取盈余公积					78,570,575.81		–78,570,575.81		
2. 提取一般风险准备						168,291,017.01	–168,291,017.01		
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他									
(五)其他									
四、本期期末余额	3,633,405,396.00	5,532,313,510.63		3,046,961.27	698,268,827.41	1,305,985,452.66	2,204,930,165.35	241,837,627.58	13,619,787,940.90

项目	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	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	3,269,405,396.03	4,674,333,818.97		3,533,845.33	570,118,740.52	1,032,617,125.37	1,375,043,350.19	223,482,774.19	11,148,535,050.60
加:会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	3,269,405,396.03	4,674,333,818.97		3,533,845.33	570,118,740.52	1,032,617,125.37	1,375,043,350.19	223,482,774.19	11,148,535,050.60
三、本期增减变动金额(减少以"–"号填列)		22,465.68		–5,443,055.97	48,658,866.47	103,236,021.06	234,569,637.99	8,405,699.59	389,449,634.82
(一)综合收益总额				–5,443,055.97			386,464,525.52	3,428,165.27	384,449,634.82
(二)所有者投入和减少资本		22,465.68						4,977,534.32	5,000,000.00
1. 所有者投入的普通股								5,000,000.00	5,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他		22,465.68						–22,465.68	
(三)利润分配					48,658,866.47	103,236,021.06	–151,894,887.53		
1. 提取盈余公积					48,658,866.47		–48,658,866.47		
2. 提取一般风险准备						103,236,021.06	–103,236,021.06		
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他									
(五)其他									
四、本期期末余额	3,269,405,396.03	4,674,356,284.65		–1,909,210.64	618,777,606.99	1,135,853,146.43	1,609,612,988.18	231,888,473.78	11,537,984,685.42

5、母公司资产负债表

单位:元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产:			
货币资金	4,670,057,195.53	4,635,012,405.65	2,111,201,612.10
其中:客户资金存款	2,496,279,319.50	1,975,461,774.58	1,313,905,909.72
结算备付金	1,048,273,510.41	1,605,984,496.52	688,452,484.20
其中:客户备付金	879,774,700.75	758,502,872.56	617,327,346.50
贵金属	–	–	–
拆出资金	–	–	–
融出资金	1,306,288,426.45	1,150,385,159.78	969,086,921.57
衍生金融资产	–	–	762,540.00
存出保证金	53,246,915.72	47,744,181.75	39,111,684.75
应收款项	7,157,254.78	55,884,449.54	52,960,089.60
应收款项融资	–	–	–
合同资产	–	–	–
买入返售金融资产	4,446,924,655.69	6,190,151,002.66	5,088,158,363.01
持有待售资产	–	–	–
金融投资:			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	13,682,304,344.48
交易性金融资产	18,847,323,625.68	24,246,174,359.50	–
债权投资	–	50,379,913.23	–
可供出售金融资产	–	–	1,281,797,156.25
其他债权投资	324,904,105.00	697,229,890.80	–
其他权益工具投资	42,424,823.32	30,013,984.08	–
持有至到期投资	–	–	–
长期股权投资	3,216,054,691.76	2,416,054,691.76	1,916,054,691.76
投资性房地产	29,303,045.76	32,018,866.32	34,734,686.88
固定资产	90,988,398.06	93,176,570.34	77,986,585.63
在建工程	11,231,604.21	15,664,643.88	20,105,588.67
使用权资产	–	–	–
无形资产	107,776,735.93	94,846,925.09	67,450,948.31
商誉	–	–	–
递延所得税资产	74,476,356.60	30,807,064.76	28,540,198.02
其他资产	940,095,567.88	2,433,548,457.11	321,264,298.20
资产总计	35,216,526,912.78	43,825,077,062.77	26,379,972,193.43
负债:			
短期借款	–	100,137,500.00	1,593,000,000.00
应付短期融资款	877,229,213.59	8,382,759,627.24	–
拆入资金	–	396,750.00	–
交易性金融负债	–	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	–
衍生金融负债	–	340,363.00	–
卖出回购金融资产款	5,045,686,198.27	10,488,081,646.69	6,017,680,000.00
代理买卖证券款	3,259,074,792.65	2,636,208,189.41	1,899,866,651.57
代理承销证券款	–	–	–
应付职工薪酬	522,427,480.05	510,806,770.58	410,088,530.13
应交税费	148,755,684.95	139,894,811.48	53,413,401.87
应付款项	13,414,259.77	24,126,498.61	12,037,216.80
合同负债	15,593,765.75	–	–
递延收益			
递延所得税负债	20,861,366.48	117,675,684.61	42,230,319.52
其他负债	11,344,115,539.53	8,218,192,557.67	5,164,547,215.37
负债合计	21,247,158,301.04	30,618,620,399.29	15,192,863,335.26
所有者权益:			
股本	3,633,405,396.00	3,633,405,396.00	3,269,405,396.03
资本公积	5,542,752,967.47	5,542,752,967.47	4,684,795,741.49
减:库存股	–	–	–
其他综合收益	–1,770,993.89	2,330,259.60	–148,115.52
盈余公积	811,304,201.55	698,268,827.41	618,777,606.99
一般风险准备	1,498,081,729.89	1,272,010,981.61	1,113,028,540.77
未分配利润	2,485,595,310.72	2,057,688,231.39	1,501,249,688.41
所有者权益合计	13,969,368,611.74	13,206,456,663.48	11,187,108,858.17
负债和所有者权益总计	35,216,526,912.78	43,825,077,062.77	26,379,972,193.43

6、母公司利润表

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	2,268,651,244.23	1,688,901,923.68	1,143,417,396.22
利息净收入	–344,390,989.32	–275,063,050.60	309,619,043.56
手续费及佣金净收入	405,540,491.70	249,229,422.81	193,090,045.62
其中:经纪业务手续费净收入	229,098,264.72	169,998,432.80	133,508,122.65
投资银行业务手续费净收入	155,007,047.32	70,331,994.73	50,082,744.12
资产管理业务手续费净收入	24,097,937.13	8,427,297.17	9,134,273.18
投资收益(损失以"–"号填列)	2,595,861,220.20	1,427,115,466.22	459,534,047.73
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以"–"号填列)	–	–	–
净敞口套期收益(损失以"–"号填列)	–	–	–
其他收益	2,269,986.80	1,981,308.32	1,008,354.55
公允价值变动收益(损失以"–"号填列)	–396,233,617.44	279,562,313.82	135,525,753.18
汇兑收益(损失以"–"号填列)	–456,188.84	112,987.34	324,165.02
其他业务收入	6,082,728.96	6,395,604.22	5,232,534.57
资产处置收益(损失以"–"号填列)	–22,387.83	–432,128.45	39,083,451.99
二、营业支出	847,450,699.66	650,238,228.71	531,512,403.76
税金及附加	24,260,402.57	13,930,451.48	6,750,516.26
业务及管理费	654,382,057.65	612,567,096.46	438,455,680.75
资产减值损失	–	–	82,955,687.09
信用减值损失	166,092,418.88	20,244,593.04	–
其他资产减值损失	–	–	–
其他业务成本	2,715,820.56	3,496,087.73	3,350,519.66
三、营业利润	1,421,200,544.57	1,038,663,694.97	611,904,992.46
加:营业外收入	20,799,935.99	130,897.38	237,181.74
减:营业外支出	7,682,627.24	1,510,000.00	1,240,954.03
四、利润总额	1,434,317,853.32	1,037,284,592.35	610,901,220.17
减:所得税费用	303,964,111.97	251,578,834.24	124,312,555.46
五、净利润	1,130,353,741.35	785,705,758.11	486,588,664.71
(一)持续经营净利润	1,130,353,741.35	785,705,758.11	486,588,664.71
(二)终止经营净利润	–	–	–
六、其他综合收益的税后净额	–4,101,253.49	928,999.26	–3,059,707.47
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,808,129.43	10,488.06	–
1.重新计量设定受益计划变动额	–	–	–
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	–	–	–
3.其他权益工具投资公允价值变动	1,808,129.43	10,488.06	–
4.企业自身信用风险公允价值变动	–	–	–
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	–5,909,382.92	918,511.20	–3,059,707.47
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	–	–	–
2.其他债权投资公允价值变动	–5,669,074.08	1,714,029.19	–
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	–	–	–3,059,707.47
4.其他债权投资信用损失准备	–240,308.84	–795,517.99	–
5.现金流量套期储备	–	–	–
6.外币财务报表折算差额	–	–	–
7.其他	–	–	–
七、综合收益总额	1,126,252,487.86	786,634,757.37	483,528,957.24

7、母公司现金流量表

单位:元

项目	2020年度	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资产净减少额	6,393,535,609.00		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	–	–	–13,470,764,291.98
收取利息、手续费及佣金的现金	1,159,070,149.08	901,686,167.80	770,651,137.57
回购业务资金净增加额	–	4,448,732,000.00	5,512,003,002.00
返售业务资金净减少额	1,634,119,028.16		
融出资金净减少额	–	–	502,301,774.57
代理买卖证券收到的现金净额	624,472,092.51	736,388,243.56	–
收到其他与经营活动有关的现金	3,897,663,271.15	956,614,419.41	–444,158,150.15
经营活动现金流入小计	13,708,860,149.90	7,043,420,830.77	–7,129,966,527.99
为交易目的而持有的金融资产净增加额	–	8,953,749,144.04	–
回购业务资金净减少额	5,429,377,670.31	–	–
返售业务资金净增加额	–	1,092,089,148.38	–
代理买卖证券支付的现金净额	–	–	498,902,019.52
支付利息、手续费及佣金的现金	351,164,588.85	331,985,718.01	48,466,707.04
支付给职工以及为职工支付的现金	443,454,157.04	332,396,915.86	251,690,827.79
支付的各项税费	630,747,973.60	221,253,524.46	140,735,677.57
支付其他与经营活动有关的现金	964,425,342.57	2,724,674,193.08	114,136,631.83
经营活动现金流出小计	7,819,169,732.37	13,656,148,643.83	1,053,931,863.75
经营活动产生的现金流量净额	5,889,690,417.53	–6,612,727,813.06	–8,183,898,391.74
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金	–	–	–
取得投资收益收到的现金	–	–	100,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	213,585.16	107,594.78	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	80,973,622.00
投资活动现金流入小计	213,585.16	107,594.78	180,973,622.00
投资支付的现金	800,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	66,121,895.96	98,762,601.80	46,686,855.73
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	33,238,832.00
投资活动现金流出小计	866,121,895.96	598,762,601.80	579,925,687.73
投资活动产生的现金流量净额	–865,908,310.80	–598,655,007.02	–398,952,065.73
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	–	1,232,846,792.45	–
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–
取得借款收到的现金	3,000,000,000.00	3,100,000,000.00	6,593,000,000.00
发行债券收到的现金	4,261,245,030.07	10,635,008,533.00	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流入小计	7,261,245,030.07	14,967,855,325.45	6,593,000,000.00
偿还债务支付的现金	11,765,740,000.00	3,978,930,000.00	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,040,311,493.41	329,066,692.96	52,489,200.00
其中:子公司付给少数股东的股利、利润			–
支付其他与筹资活动有关的现金		7,548,932.99	–
筹资活动现金流出小计	12,806,051,493.41	4,315,545,625.95	52,489,200.00
筹资活动产生的现金流量净额	–5,544,806,463.34	10,652,309,699.50	6,540,510,800.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–1,641,839.62	415,926.45	1,436,730.10
五、现金及现金等价物净增加额	–522,666,196.23	3,441,342,805.87	–2,040,902,927.37
加:期初现金及现金等价物余额	6,240,996,902.17	2,799,654,096.30	4,840,557,023.67
六、期末现金及现金等价物余额	5,718,330,705.94	6,240,996,902.17	2,799,654,096.30

8、母公司所有者权益变动表

单位:元

项目	2020年							
	股本	资本公积	减:库存股	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、上年年末余额	3,633,405,396.00	5,542,752,967.47		2,330,259.60	698,268,827.41	1,272,010,981.61	2,057,688,231.39	13,206,456,663.48
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期年初余额	3,633,405,396.00	5,542,752,967.47		2,330,259.60	698,268,827.41	1,272,010,981.61	2,057,688,231.39	13,206,456,663.48
三、本期增减变动金额(减少以"–"号填列)				–4,101,253.49	113,035,374.14	226,070,748.28	427,907,079.33	762,911,948.26
(一)综合收益总额				–4,101,253.49			1,130,353,741.35	1,126,252,487.86
(二)所有者投入和减少资本								–
1、股东投入的普通股								–
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配					113,035,374.14	226,070,748.28	–702,446,662.02	–363,340,539.60
1、提取盈余公积					113,035,374.14		–113,035,374.14	
2、提取一般风险准备						226,070,748.28	–226,070,748.28	
3、对所有者(或股东)的分配							–363,340,539.60	–363,340,539.60
4.其他								
(四)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他								
(五)其他								
四、本期期末余额	3,633,405,396.00	5,542,752,967.47	–	–1,770,993.89	811,304,201.55	1,498,081,729.89	2,485,595,310.72	13,969,368,611.74

项目	2019年							
	股本	资本公积	减:库存股	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、上年年末余额	3,269,405,396.03	4,684,795,741.49		–148,115.52	618,777,606.99	1,113,028,540.77	1,501,249,688.41	11,187,108,858.17
加:会计政策变更				1,549,375.86	920,644.61	1,841,289.22	6,444,512.30	10,755,821.99
前期差错更正								
其他								
二、本期年初余额	3,269,405,396.03	4,684,795,741.49		1,401,260.34	619,698,251.60	1,114,869,829.99	1,507,694,200.71	11,197,864,680.16
三、本期增减变动金额(减少以"–"号填列)	363,999,999.97	857,957,225.98	–	928,999.26	78,570,575.81	157,141,151.62	549,994,030.68	2,008,591,983.32
(一)综合收益总额				928,999.26			785,705,758.11	786,634,757.37
(二)所有者投入和减少资本	363,999,999.97	857,957,225.98						1,221,957,225.95
1、股东投入的普通股	363,999,999.97	857,957,225.98						1,221,957,225.95
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入所有者权益的金额								
4,其他								
(三)利润分配					78,570,575.81	157,141,151.62	–235,711,727.43	
1、提取盈余公积					78,570,575.81		–78,570,575.81	
2、提取一般风险准备						157,141,151.62	–157,141,151.62	
3、对所有者(或股东)的分配								
4,其他								
(四)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他								
(五)其他								
四、本期期末余额	3,633,405,396.00	5,542,752,967.47		2,330,259.60	698,268,827.41	1,272,010,981.61	2,057,688,231.39	13,206,456,663.48

项目	2018年							
	股本	资本公积	减:库存股	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、上年年末余额	3,269,405,396.03	4,684,795,741.49	–	2,911,591.95	570,118,740.52	1,015,710,807.83	1,160,637,623.11	10,703,579,900.93
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期年初余额	3,269,405,396.03	4,684,795,741.49		2,911,591.95	570,118,740.52	1,015,710,807.83	1,160,637,623.11	10,703,579,900.93
三、本期增减变动金额(减少以"–"号填列)	–	–		–3,059,707.47	48,658,866.47	97,317,732.94	340,612,065.30	483,528,957.24
(一)综合收益总额				–3,059,707.47			486,588,664.71	483,528,957.24
(二)所有者投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入所有者权益的金额								
4,其他								
(三)利润分配					48,658,866.47	97,317,732.94	–145,976,599.41	
1、提取盈余公积					48,658,866.47		–48,658,866.47	
2、提取一般风险准备						97,317,732.94	–97,317,732.94	
3、对所有者(或股东)的分配								
4,其他								
(四)所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他								
(五)其他								
四、本期期末余额	3,269,405,396.03	4,684,795,741.49	–	–148,115.52	618,777,606.99	1,113,028,540.77	1,501,249,688.41	11,187,108,858.17

二、合并报表的范围及变化情况

(一)纳入发行人合并报表范围的子公司情况

截至2020年12月31日,被纳入合并范围的子公司(包括合伙企业)情况如下:

序号	公司名称	注册资本(万元)	持股比例(%)		主要业务	注册地
			直接	间接		
1	红塔期货有限责任公司	100,000.00	100.00	–	期货经纪、期货投资咨询等	云南省昆明市春城路168号
2	上海红塔众鑫企业管理有限公司	60,000.00	–	100.00	期货业务、现货业务等	上海市虹口区黄浦路99号2101-2104室
3	红证利德资本管理有限公司	60,000.00	100.00	–	投资管理、资产管理等	北京市海淀区翠微路12号5层4单元501D
4	红证方旭(北京)资本管理有限公司	5,700.00	–	100.00	投资管理、资产管理	北京市西城区复兴门内大街158号1幢F413
5	南京中科红塔先进激光资本管理有限公司	4,000.00	–	50.00	投资管理、资产管理、激光项目投资、投资咨询	南京经济技术开发区恒园路龙港科技园A1栋708室
6	南京红证利德振兴产业投资发展管理中心(有限合伙)	30,500.00	4.17	95.83	投资管理、资产管理、项目投资、投资咨询	南京市溧水经济开发区中兴东路1号1幢
7	红正均方投资有限公司	200,000.00	100.00	–	投资咨询(除经纪)、投资管理、实业投资等	中国(上海)自由贸易试验区福山路388号20层(名义楼层、实际楼层18层)04室
8	红塔红土基金管理有限公司	49,600.00	59.27	–	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理等	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
9	深圳市红塔资产管理有限公司	35,000.00	–	59.27	特定客户资产管理等	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)

(二)报告期内合并范围的变化

1、2020年年度合并范围变化情况

公司对于公司作为管理人或投资人,且综合评估公司因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并,截至2020年12月31日,公司纳入合并报表范围的结构化产品共13只。

2、2019年度合并范围变化情况

公司本年度新设并纳入合并范围子(孙)公司2家,分别为上海红塔众鑫企业管理有限公司、南京红证利德振兴产业投资发展管理中心(有限合伙);注销合并范围子(孙)公司3家,分别为红证方晨(北京)资本管理有限公司、西藏方启创业投资管理有限公司、深圳市红塔财富投资管理有限公司。截至2019年12月31日,公司纳入合并报表范围的结构化产品共10只。

3、2018年度合并报表范围变化情况

公司本年度注销合并范围子(孙)公司1家,为云南紫薇熹商贸有限公司。截至2018年12月31日,公司纳入合并报表范围的结构化产品共9只。

三、公司最近三年财务指标

(一)净资产收益率和每股收益

项目	2020年度	2019年度	2018年度
基本每股收益(元/股)	0.39	0.24	0.12
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.24	0.12
扣除非经常损益后的基本每股收益(元/股)	0.39	0.24	0.11
扣除非经常损益后的稀释每股收益(元/股)	0.39	0.24	0.11
加权平均净资产收益率(%)	10.21	6.78	3.48
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.11	6.78	3.18

上述每股收益、净资产收益率的计算公式参考《企业会计准则第34号–每股收益》和中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号–净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》的规定,具体计算公式如下:

1、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率 = P0/ (E0 + NP ÷ 2 + Ei × Mi ÷ M0 – Ej × Mj ÷ M0 ± Ek × Mk ÷ M0)

其中:P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益

基本每股收益 =P0÷S

S=S0+S1+Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk

其中:P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0为报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

公司不存在稀释性潜在普通股,稀释每股收益和基本每股收益计算方法一致。

(二)其他主要财务指标

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率(%)(合并)	57.30	67.92	54.31
资产负债率(%)(母公司)	56.29	67.94	54.30
每股净资产(元)	3.97	3.68	3.46
长期投资比率(%)	–	0.60	–
固定资本比率(%)	0.70	0.77	0.77
项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业利润率(%)	32.95	54.54	42.87
营业费用率(%)	15.21	37.80	48.65
净利润率(%)	25.30	40.54	32.17
每股经营活动现金流量净额(元)	1.36	–1.94	–2.39
每股净现金流量(元)	–0.21	0.94	–0.39

注:上表中的财务指标计算公式为:

1、资产负债率=(负债总额–代理买卖证券款)/(总资产–代理买卖证券款)

2、每股净资产=归属于母公司股东权益/发行在外普通股

3、长期投资比率=长期股权投资账面价值/归属于母公司股东权益

4、固定资本比率=固定资产账面价值/归属于母公司股东权益

5、营业利润率=营业利润/营业收入;

6、营业费用率=业务及管理费/营业收入

7、净利润率=归属于母公司股东的净利润/营业收入

8、每股经营活动现金流量净额=经营活动现金流量净额/发行在外普通股

9、每股净现金流量=(经营活动现金流量净额+投资活动现金流量净额+筹资活动现金流量净额)/发行在外普通股

(三)最近三年非经常性损益明细表

单位:万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	–8.01	–51.00	3,905.11
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,594.09	58.33	167.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	–905.84	–138.53	–35.90
其他符合非经常性损益定义的损益项目	143.60	189.85	377.36
所得税影响额	–455.29	–3.67	–1,098.37
少数股东权益影响额	–39.81	–16.75	–6.92
合计	1,328.74	38.23	3,308.89

报告期内,公司非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助以及计入营业外支出的对外捐赠。非经常性损益金额整体上对公司经营成果无重大影响。

第五节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一)资产结构变动分析

报告期各期末,公司资产的构成情况如下:

单位:万元,%

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金:	558,651.12	14.58	580,351.63	12.77	330,893.86	12.08
其中:客户资金存款	279,707.55	7.30	213,886.52	4.70	141,034.71	5.15
结算备付金	109,182.24	2.85	161,276.98	3.55	69,090.68	2.52
其中:客户备付金	87,977.47	2.30	75,850.29	1.67	61,732.73	2.25
融出资金	130,628.84	3.41	115,038.52	2.53	96,908.69	3.54
衍生金融资产	196.94	0.01	–	–	76.25	0.00
存出保证金	65,124.47	1.70	30,723.03	0.68	20,941.77	0.76
应收款项	4,863.09	0.13	8,329.32	0.18	7,265.20	0.27
买入返售金融资产	561,333.04	14.65	666,421.37	14.66	543,017.73	19.83
金融投资:						
其中:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	–	–	1,455,139.11	53.14
交易性金融资产	2,186,414.72	57.06	2,600,642.80	57.21	–	–
债权投资	6,299.49	0.16	11,340.21	0.25	–	–
可供出售金融资产	–	–	–	–	147,669.05	5.39
其他债权投资	33,510.72	0.87	74,868.23	1.65	–	–
其他权益工具投资	4,242.48	0.11	3,001.40	0.07	–	–
持有至到期投资	–	–	–	–	5,000.00	0.18
长期股权投资	–	–	7,985.28	0.18	–	–
投资性房地产	2,930.30	0.08	3,201.89	0.07	3,473.47	0.13
固定资产	10,058.22	0.26	10,301.18	0.23	8,721.03	0.32
在建工程	1,132.05	0.03	1,666.71	0.04	2,231.71	0.08
无形资产	11,683.17	0.30	10,422.47	0.23	7,410.02	0.27
递延所得税资产	10,202.85	0.27	4,796.62	0.11	4,643.75	0.17
其他资产	135,324.41	3.53	255,727.47	5.63	35,960.60	1.31
资产总计	3,831,778.18	100.00	4,546,095.11	100.00	2,738,442.94	100.00

2018年末、2019年末、2020年末,公司的总资产金额分别为2,738,442.94万元、4,546,095.11万元和3,831,778.18万元。2018年末、2019年末、2020年末,公司货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产和金融投资的合计金额占资产总额的比例分别为96.69%、92.67%和93.70%,资产结构优良。

报告期各期末,公司主要资产情况如下:

1、货币资金

报告期各期末,公司货币资金构成如下:

单位:万元、%

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	–	–	–	–	–	–
银行存款	558,503.08	99.97	578,544.61	99.69	329,681.82	99.63
其中:客户存款	279,707.55	50.07	213,886.52	36.85	141,034.71	42.62
公司存款	278,795.53	49.91	364,658.09	62.83	188,647.12	57.01
其他货币资金	148.04	0.03	1,807.03	0.31	1,212.04	0.37
合计	558,651.12	100.00	580,351.63	100.00	330,893.86	100.00

2018年末、2019年末和2020年末,货币资金占资产总额的比重分别为12.08%、12.77%和14.58%。

2019年末,公司货币资金余额较2018年末增加249,457.77万元,主要原因为:(1)2019年国内股票市场行情回暖,客户投资意愿增强,期末客户存款增长较多;(2)公司通过首次公开发行股票并上市、发行收益凭证、发行短期融资券等方式募集了资金,使得期末自有资金增长较多。

2020年末,公司货币资金余额较2019年末变化较小。

2、结算备付金

报告期各期末,公司结算备付金构成如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
客户备付金	87,977.47	75,850.29	61,732.73
自有备付金	21,204.77	85,426.69	7,357.95
合计	109,182.24	161,276.98	69,090.68

公司结算备付金分为客户备付金及自有结算备付金。报告期各期末,公司结算备付金余额主要受证券经纪业务及证券投资业务的交易量影响。2018年末、2019年末、2020年末,公司结算备付金分别为69,090.68万元、161,276.98万元和109,182.24万元。

2019年末公司结算备付金较上年末增长较多,一方面是市场行情回暖,客户交易量增长导致客户备付金增加,另一方面是公司加大了自营规模使得自有备付金增加;2020年末公司结算备付金较2019年末有所减少,主要是由于公司降低了自营规模,期末自有备付金较2019年末同比减少。

3、融出资金

(1)融出资金及对应担保物情况

报告期各期末,公司融出资金构成如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
融资融券业务融出资金	130,763.39	115,159.01	97,102.90
减:风险准备	134.54	120.49	194.21
融出资金净额	130,628.84	115,038.52	96,908.69

2018年末、2019年末、2020年末,公司融出资金净额分别为96,908.69万元、115,038.52万元、130,628.84万元,持续增长的原因系客户融资需求增长所致。

报告期各期末,客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
融出资金余额	130,763.39	115,159.01	97,102.90
担保物公允价值	450,796.75	375,851.21	264,507.09
担保比例	344.74%	326.38%	272.40%

由上表可知,报告期各期担保物公允价值/融出资金余额分别为272.40%、326.38%、344.74%,整体呈上升趋势。公司担保物价值充足,对融出资金本金安全提供了保证。

(2)融出资金减值准备情况

2018年、2019年、2020年,公司融出资金减值准备分别为194.21万元、120.49万元、134.54万元。2018年末、2019年末、2020年末,由于融资客户违约,当期新增强制平仓客户担保物后,仍未能收回的本金金额分别为413.19万元、413.19万元、413.19万元。公司对上述未能收回的金额,从融出资金转入应收账款核算,并全额计提坏账准备。因此,各期末融出资金减值准备中,不包含对已发生违约客户全额计提的坏账准备。

综上所述,公司对融资融券业务计提了充分的减值准备,可以覆盖实际损失金额,相关会计政策和会计估计谨慎、合理。

4、存出保证金

报告期各期末,公司存出保证金构成如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
交易保证金	64,681.47	30,511.47	20,676.45
信用保证金	443.00	211.55	265.32
合计	65,124.47	30,723.03	20,941.77

报告期内,公司存出保证金主要包括交易保证金、信用保证金。2020年末,存出保证金余额65,124.47万元,较上年末增幅111.97%,主要系公司当期衍生品交易保证金增加所致。

5、应收账款

报告期各期末,公司应收账款构成如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收清算款	1,302.96	801.06	–
应收资产管理费	–	–	–
应收手续费及佣金	4,957.00	4,241.77	3,017.77
应收票据	–	–	–
应收融资融券款	413.19	413.19	413.19
应收股票质押式回购业务款	–	12,806.33	12,806.33
合计	6,673.15	18,262.36	16,237.29
减值准备	1,810.06	9,933.03	8,972.09
账面价值	4,863.09	8,329.32	7,265.20

公司应收账款主要为应收清算款、应收资产管理费、应收手续费及佣金、应收融资融券款、应收股票质押式回购业务款等。

2018年末、2019年末和2020年末,应收账款账面价值分别为7,265.20万元、8,329.32万元和4,863.09万元,占总资产的比例分别为0.27%、0.18%和0.13%。

2020年,公司根据监管机构建议将对郭鸿宝的应收股票质押业务款转回买入返售金融资产核算,使得2020年末应收账款账面价值较上年末降幅较大。

报告期各期末,公司应收账款余额按账龄列示如下:

单位:万元、%

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,509.13	67.57	3,545.07	19.42	15,373.16	94.68
1-2年	391.31	5.86	13,856.04	75.87	529.68	3.26
2-3年	968.92	14.52	528.11	2.89	61.80	0.38
3年以上	803.79	12.05	333.14	1.82	272.65	1.68
合计	6,673.15	100.00	18,262.36	100.00	16,237.29	100.00

6、买入返售金融资产

(1)买入返售金融资产及对应担保物情况

报告期各期末,公司买入返售金融资产构成如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
股票	520,758.98	622,324.19	511,372.70
债券	16,522.16	2,331.66	2,970.38
其他	50,644.18	45,104.62	31,231.51
减:减值准备	26,592.27	3,339.09	2,556.86
账面价值	561,333.04	666,421.37	543,017.73
约定购回式证券	–	–	2,370.38
股票质押式回购	520,758.98	622,324.19	511,372.70
债券质押式回购	16,522.16	2,331.66	–
其他买入返售金融资产	50,644.18	45,104.62	31,831.51
减:减值准备	26,592.27	3,339.09	2,556.86
账面价值	561,333.04	666,421.37	543,017.73

2018年末、2019年末、2020年末,公司买入返售金融资产账面价值分别为543,017.73万元、666,421.37万元、561,333.04万元;公司把握市场机遇,根据市场情况及监管要求,调整信用交易业务策略及规模,报告期内股票质押式回购业务规模先升后降。

报告期各期末,客户买入返售金融资产向公司提供的担保物公允价值情况:

单位:万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
买入返售金融资产余额	587,925.32	669,760.47	545,574.59
担保物公允价值	1,639,335.80	1,723,964.01	1,140,736.86
担保比例	278.83%	257.40%	209.09%

由上表可知,报告期各期担保物公允价值/买入返售金融资产余额分别为209.09%、257.40%、278.83%,整体呈上升趋势。公司担保物价值充足,对股票质押式回购业务本金安全提供了保证。

(2)股票质押式回购业务减值准备情况

报告期各期末,公司已对股票质押式回购业务计提减值准备2,556.86万元、3,339.09万元、26,592.27万元。

2020年末,公司买入返售金融资产减值准备较2019年末增加较多,主要原因为:(1)公司根据监管机构建议将对郭鸿宝的应收股票质押业务款转至转回买入返售金融资产核算,前期计提的减值准备金额也相应转入;(2)2020年公司新增违约项目,客户为李洪国、陈伟雄等,计提减值准备金额增加所致。

7、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2018年末,公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产构成如下:

单位:万元

项目	2018年12月31日		
	投资成本	公允价值变动	账面价值
债券	1,167,076.17	14,594.48	1,181,670.65
基金	257,066.43	–1,810.53	255,255.90
股票	16,172.39	2,040.18	18,212.57
合计	1,440,314.99	14,824.13	1,455,139.11

公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票、债券、基金。公司根据市场情况及公司投资策略对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资规模和投资结构进行适时调整。

8、可供出售金融资产

2018年末,公司可供出售金融资产构成如下:

单位:万元

项目	2018年12月31日			
	投资成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	74,199.50	21.48	–	74,220.98
基金	19,503.37	–331.28	0.00	19,172.09
股票	12.34	2.97	0.01	15.29
证券公司理财产品	3,988.00	108.37	–	4,096.37
信托计划	1,100.00	–8.54	–	1,091.46
其他	51,012.00	–99.00	1,840.15	49,072.86
合计	149,815.21	–306.00	1,840.16	147,669.05

公司可供出售金融资产包括股票、债券、基金以及理财产品等。2018年末,公司可供出售金融资产账面价值分别为147,669.05万元,2018年末增长的主要原因系增加了债券投资规模。

9、交易性金融资产

单位:万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	1,278,628.40	1,258,742.15	1,894,106.10	1,950,172.14
公募基金	216,778.05	222,408.19	446,150.97	455,685.11
股票	221,479.57	271,617.04	80,677.60	91,375.89
银行理财产品	207,149.56	207,149.76	23,781.45	24,016.62
券商资管产品	3,024.28	3,447.73	2,408.65	1,613.08
信托计划	–	–	100.00	16.44
其他	202,535.48	223,049.86	77,054.04	77,763.52
合计	2,129,595.33	2,186,414.72	2,524,278.81	2,600,642.80

2019年1月1日起,公司执行新金融工具准则,交易性金融资产科目核算以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

债券、公募基金、股票等是公司交易性金融资产的主要构成。其中,公司持有的债券金额在2019年末的成本和公允价值持续增加,主要是由于2019年期间,国内债券价格整体呈上涨态势。公司在2019年获得首次公开发行股票募集资金以及通过债务工具融资补充营运资金后,在严控债券投资信用风险和流动性风险提前下,逐步扩大债券产品投资,并获得了良好的收益。2020年下半年,为控制风险,公司减少了债券持仓。

公司持有的股票余额在2019年末、2020年末的成本和公允价值持续增加,主要是由于2019年以来,国内股票市场回暖,公司抓住时机增加股票持仓。2020年末,公司持有的公募基金余额较2019年末下降,主要是公司将更多资金集中于股票等直接投资品种。

10、债权投资

(下转41版)