

公司代码：601099

公司简称：太平洋

太平洋证券股份有限公司
THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD



601099

2020 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人李长伟、主管会计工作负责人许弟伟及会计机构负责人曹奕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

截至2020年末公司可供分配的利润为负数，为保障公司业务持续发展，实现长期发展战略规划，更好地维护全体股东的长远利益，公司2020年度拟不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积转增股本。

详见“第五节 重要事项”关于“一、普通股利润分配或资本公积金转增预案”部分的内容。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及的未来经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司主营业务与国内宏观经济环境、资本市场走势密切相关，证券行业的监管政策调整和资本市场的波动都将对公司经营业绩产生重大影响。

公司已在本报告中详细描述在经营活动中面临的风险，可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素主要包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险及其他风险。详见“第四节 经营情况讨论与分析”关于“三、（四）可能面对的风险”部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

目 录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	公司业务概要	20
第四节	经营情况讨论与分析	23
第五节	重要事项	44
第六节	普通股股份变动及股东情况	62
第七节	优先股相关情况	66
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	67
第九节	公司治理	77
第十节	公司债券相关情况	89
第十一节	财务报告	95
第十二节	备查文件目录	214
第十三节	证券公司信息披露	215

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司/本公司/太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
太证资本	指	太证资本管理有限责任公司，公司全资子公司
太证非凡	指	太证非凡投资有限公司，公司全资子公司
老-中证券	指	老-中证券有限公司，公司境外参股公司
股东大会	指	太平洋证券股份有限公司股东大会
董事会	指	太平洋证券股份有限公司董事会
监事会	指	太平洋证券股份有限公司监事会
嘉裕投资	指	北京嘉裕投资有限公司
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
云南证监局	指	中国证券监督管理委员会云南监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的简称
FOF	指	基金中的基金，是一种专门投资于其他证券投资基金的基金
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《太平洋证券股份有限公司章程》
元	指	人民币元

注：本报告中若出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	太平洋证券股份有限公司
公司的中文简称	太平洋
公司的外文名称	THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD
公司的外文名称缩写	PACIFIC SECURITIES
公司的法定代表人	李长伟
公司总经理	李长伟

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
净资产	7,467,294,285.50	9,009,129,621.12

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金销售；代销金融产品；融资融券；中国证监会批准的其他业务。

公司各单项业务资格如下：

1. 证券经纪业务资格；
2. 证券投资咨询资格；
3. 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格；
4. 证券自营业务资格；
5. 证券承销与保荐业务资格；
6. 证券资产管理业务资格；
7. 证券投资基金销售业务资格；
8. 代销金融产品业务资格；
9. 融资融券业务资格；
10. 网上证券委托业务资格；
11. 中国证券登记结算有限责任公司结算参与者资格；
12. 新股网下询价业务资格；
13. 全国银行间同业拆借市场资格；

14. 上交所固定收益证券综合电子平台交易商资格；
15. 经营外汇业务资格；
16. 中小企业私募债券承销业务资格；
17. 作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务资格；
18. 约定购回式证券交易业务资格；
19. 股票质押式回购交易业务资格；
20. 自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格；
21. 作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格；
22. 作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格；
23. 沪港通下港股通业务交易权限；
24. 互联网证券业务试点资格；
25. 为期货公司提供中间介绍业务资格；
26. 私募基金综合托管业务资格；
27. 客户资金消费支付服务业务资格；
28. 上交所股票期权交易参与人资格；
29. 深港通下港股通业务交易权限；
30. 转融通业务资格；
31. 上市公司股权激励行权融资业务试点资格；
32. 深交所股票期权交易参与人资格；
33. 私募基金管理人资格；
34. 深交所质押式报价回购交易权限。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐卫华	栾峦
联系地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
电话	0871-68898121	0871-68898121
传真	0871-68898100	0871-68898100
电子信箱	tangweihua@tpyzq.com	luanluan@tpyzq.com

三、基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
公司注册地址的邮政编码	650224
公司办公地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
公司办公地址的邮政编码	650224

公司网址	http://www.tpyzq.com
电子信箱	tpy@tpyzq.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼

五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	太平洋	601099

六、公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

太平洋证券股份有限公司的前身为太平洋证券有限责任公司。经中国证监会《关于化解云南证券有限责任公司风险及筹建太平洋证券有限责任公司的函》（证监机构字〔2003〕125号）、《关于同意太平洋证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字〔2003〕264号）批准，太平洋证券有限责任公司于2004年1月6日正式注册成立，注册资本6.65亿元，为综合类证券公司，并取得了证券主承销商资格。为化解云南证券有限责任公司的经营风险，太平洋证券有限责任公司成立后，弥补了云南证券有限责任公司的1.65亿元客户保证金缺口，并全面接收了云南证券有限责任公司的客户资产和员工。

经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2007〕43号）核准，2007年2月13日太平洋证券有限责任公司由12家新老股东以现金增资7.33亿元，注册资本由6.65亿元增至13.98亿元。

经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司变更为股份有限公司及增资扩股的批复》（证监机构字〔2007〕81号）批准，2007年4月10日太平洋证券有限责任公司以2007年1月31日经审计的净资产和新增的7.33亿元资本按照1:1的比例折股整体变更为股份有限公司，注册资本14.01亿元；整体变更为股份有限公司后，太平洋证券向北京冠阳房地产开发有限公司、深圳市天翼投资发展有限公司、深圳市利联太阳百货有限公司、湛江涌银置业有限公司等四家新股东定向增资1.02亿元，定向增资的股东所增股份将部分用于与云大科技股东换股，太平洋证券股本增至1,503,313,349股。

根据云大科技股份有限公司非流通股股东提出并经相关股东会议通过的股权分置改革方案，云大科技通过差别派送本公司股份的换股权方式解决股权分置问题。本公司股东同意

参与云大科技股权分置改革。2007 年 5 月 25 日经上海证券交易所上证上字（2007）112 号文批准，云大科技实施了股权分置改革方案。本公司股东与云大科技股东差别换股后，公司股东总数由换股前的 20 人增至换股后的 28,995 人，股东结构实现公众化。

经上海证券交易所《关于太平洋证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证上字（2007）220 号）批准，公司股票于 2007 年 12 月 28 日在上海证券交易所上市。

2012 年 7 月，因公司实施 2011 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股送 1 股派 0.35 元（含税），共计送股 150,331,335 股，公司股本增至 1,653,644,684 股。2014 年 4 月，因公司完成定向增发，非公开发行股票 7 亿股，公司股本增至 2,353,644,684 股。2014 年 10 月，因公司实施 2014 年半年度资本公积金转增股本方案，以总股本 2,353,644,684 股为基数，按每 10 股转增 5 股进行资本公积金转增股本，共计转增 1,176,822,342 股，公司股本增至 3,530,467,026 股。2016 年 1 月，因公司完成配股发行股票，以总股本 3,530,467,026 股为基数，按每 10 股配 3 股向全体股东配售，最终实际配售 1,013,743,887 股，公司股本增至 4,544,210,913 股。2016 年 9 月，因公司实施 2016 年半年度资本公积金转增股本方案，以总股本 4,544,210,913 股为基数，按每 10 股转增 5 股进行资本公积金转增股本，共计转增 2,272,105,457 股，公司股本增至 6,816,316,370 股。

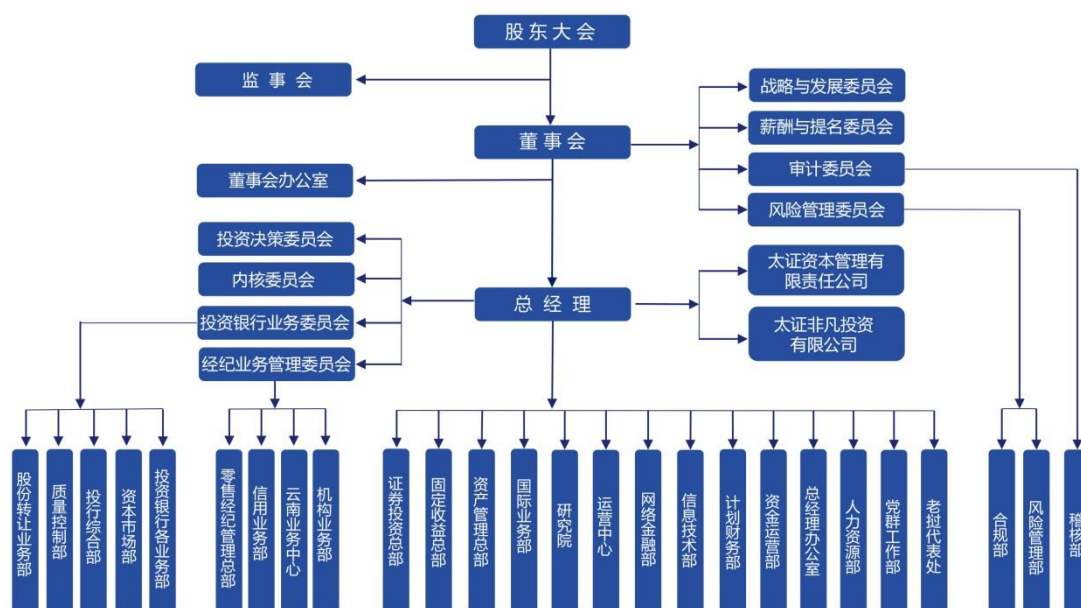
（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

1. 组织机构图

公司按《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《证券公司监督管理条例》等法律、法规和中国证监会的有关规章制度，建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织机构。公司建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的三权制衡的法人治理结构，股东大会为公司权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。公司董事会下设战略与发展委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险管理委员会四个专门委员会。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司组织机构图如下：



2. 公司重要子公司、分公司情况

(1) 截至报告期末，公司一级全资子公司情况如下：

名称	太证资本管理有限责任公司
公司持股比例	100%
注册地	北京市海淀区西直门外高粱桥斜街 19 号 3 号楼三层 302 室
设立时间	2012 年 5 月 21 日
注册资本	人民币 60,000 万元
法定代表人	史明坤
联系电话	010-88321732
经营范围	设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券；中国证监会同意的其他业务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

名称	太证非凡投资有限公司
公司持股比例	100%

注册地	上海市崇明区新河镇新申路 921 弄 2 号 O 区 298 室（上海富盛经济 开发区）
设立时间	2016 年 2 月 6 日
注册资本	人民币 26,000 万元
法定代表人	冯一兵
联系电话	010-88321676
经营范围	实业投资，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

(2) 截至报告期末，公司重要参股公司情况如下：

企业名称	老-中证券有限公司
英文名称	Lao-China Securities Company Limited
公司持股比例	39%
注册地	老挝万象市赛色塔县北蓬覃村甘平蒙路老挝证券交易所 6 楼
设立时间	2013 年 6 月 21 日
注册资本	1,000 亿基普（老挝货币）
法定代表人	李林
联系电话	00856-21419222
经营范围	证券经纪及交易代理、证券承销、财务顾问

(3) 截至报告期末，公司共有 20 家分公司，情况如下：

序号	分公司名称	分公司地址	设立时间	负责人	联系电话
1	北京分公司	北京市西城区北展北街 5、7、9、11、13、15、17 号 2 层 9 号（C202）	2015 年 1 月 28 日	张廷轩	010-82870668
2	福州分公司	福建省福州市鼓楼区水部街道古田路 56 号名流天地十二层	2018 年 8 月 7 日	邱华颖	0591-83810535
3	厦门分公司	福建省厦门市思明区深田路 46 号深田国际大厦 1404 单元	2016 年 3 月 14 日	苏进安	0592-5583855
4	兰州分公司	甘肃省兰州市城关区甘南路 701 之 1 号 8 楼	2017 年 1 月 3 日	庄捷	0931-8487808
5	深圳分公司	广东省深圳市福田区莲花街道红荔西路 7019 号天健商务大厦 8 楼 0808-0812	2016 年 3 月 10 日	王小伟	0755-33329956
6	广西分公司	广西壮族自治区南宁市壮锦大道 39 号 B-4 栋 1508 号房	2014 年 10 月 28 日	林勇吉	0771-2798038
7	海口分公司	海南省海口市美兰区大英东一路 10 号海阔天空国瑞城（铂仕苑）1 单元 15 楼 1502 号	2016 年 11 月 21 日	王攀懿	0898-65314235
8	郑州分公司	河南省郑州市郑东新区商务外环路 29 号国泰财富中心 0712 号	2016 年 12 月 8 日	王宁	0371-55686702
9	洛阳分公司	河南省洛阳市洛龙区展览路 211 号泉舜豪生国际商务中心写字楼 14 层 1416 室	2017 年 2 月 8 日	韩正刚	0379-64552202
10	武汉分公司	湖北省武汉市武昌区东湖路 181 号湖北日报传媒集团楚天 181 文化创意产业园 6 号楼第 1 层	2015 年 5 月 19 日	管林	027-87639508
11	南京分公司	江苏省南京市秦淮区汉中路 89 号 10 层 A1 座	2016 年 4 月 12 日	王忠	025-82220055
12	辽宁分公司	辽宁省沈阳市沈河区北站路 61 号财富中心 A 座 10 层 01-2、07 号	2015 年 1 月 15 日	孙君	024-31382088
13	大连分公司	辽宁省大连市西岗区胜利路 121 号 3 单元 4 层 2 号	2017 年 6 月 23 日	齐纪	0411-81827311

14	内蒙古分公司	内蒙古自治区赤峰市松山区八家组团王府大街北、交通学院西侧回丰公司综合楼 1 号 02011 部分及 03011	2017 年 11 月 15 日	马文良	0476-5955577
15	青岛分公司	山东省青岛市市南区东海西路 5 号甲华银大厦 16 层 2B 户	2015 年 12 月 30 日	李进祥	0532-80971578
16	西安分公司	陕西省西安市高新区锦业路以南绿地中央广场智海第 3 幢 1 单元 3 层 10302 号房	2015 年 6 月 30 日	王 旭	029-65659656
17	上海分公司	上海市黄浦区黄河路 333 号 2 楼 202 室	2015 年 7 月 20 日	张 颖	021-58462906-309
18	成都分公司	四川省成都市高新区交子大道 333 号中海国际中心 E 座 902	2015 年 3 月 18 日	吴励妍	028-83332385
19	天津分公司	天津市河西区友谊路 7 号鑫银大厦增 2 号 01、2205	2016 年 12 月 28 日	张哲临	022-58880202
20	新疆分公司	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）北京路钻石城 1 号盈科国际中心 1 栋 12 层 F 室	2014 年 5 月 27 日	王 雷	0991-3169773

注：截至本报告披露日，厦门分公司负责人变更为涂荣和、内蒙古分公司负责人变更为曹健、辽宁分公司负责人变更为宫长臣、青岛分公司负责人变更为陈征、武汉分公司负责人变更为叶正康。

（三）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共有 80 家证券营业部。其中，云南省内有 33 家证券营业部，是云南省内营业网点最多的证券公司；云南省外营业部数量为 47 家，分别位于北京、上海、广东、山西、山东、浙江、江苏、辽宁、福建、湖北、广西、黑龙江、湖南、重庆、安徽、贵州、内蒙古、河北、河南、江西、吉林、西藏、青海、宁夏等地。具体情况如下：

序号	省份	营业部名称	地址	联系电话
1	云南省	安宁晓塘东路证券营业部	云南省安宁市昆钢晓塘东路 34 幢一楼	0871-68561057
2	云南省	腾冲东方路证券营业部	云南省保山市腾冲市腾越镇东方路满邑社区华园三小区 17 号和顺家园 1 栋 114 号、115 号商铺	0875-5161988
3	云南省	保山正阳北路证券营业部	云南省保山市正阳北路 129 号	0875-8980121
4	云南省	楚雄东盛东路证券营业部	云南省楚雄州楚雄市开发区太阳历大道东侧永盛花园小区 71 幢 1 单元 8 室和 9 室	0878-3110689
5	云南省	大理建设东路证券营业部	云南省大理市下关建设东路 21 号泰业国际广场 14 号楼 9 层	0872-2115098
6	云南省	芒市菩提街证券营业部	云南省德宏州芒市菩提街 19 号	0692-2981314
7	云南省	开远灵泉东路证券营业部	云南省红河州开远市灵泉东路 336 号建行大厦副楼	0873-8899466
8	云南省	蒙自天马路证券营业部	云南省红河州蒙自市天马路 4 号	0873-3660098
9	云南省	昆明东风东路证券营业部	云南省昆明市东风东路 48 号金泰大厦 3 层	0871-68020649
10	云南省	昆明翠湖西路证券营业部	云南省昆明市翠湖西路 1 号	0871-68020718
11	云南省	昆明东川兴玉路证券营业部	云南省昆明市东川区兴玉路 13 号新家园小区 2 幢 2-05 号商铺	0871-62125086
12	云南省	昆明彩云南路证券营业部	云南省昆明市螺蛳湾国际商贸城二期一号写字楼 6 楼	0871-64208795
13	云南省	昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路与白云路交叉口西南角心景假日大厦 26 层 2609、2610、2611 室	0871-65611178
14	云南省	昆明人民中路证券营业部	云南省昆明市五华区人民中路 35 号阳光 A 版 4 楼	0871-68020688
15	云南省	昆明金碧路证券营业部	云南省昆明市西山区金碧路 166 号大德大厦第七层	0871-68020728

16	云南省	昆明湖畔之梦证券营业部	云南省昆明市滇池度假区湖畔之梦 44 幢 8 号	0871-64137699
17	云南省	丽江康仲路证券营业部	云南省丽江市古城区祥和街道康仲路柏龙水榭心悦庭 80-81	0888-8888815
18	云南省	临沧旗山路证券营业部	云南省临沧市临翔区锦绣江山一期 A3-214 号 A3-215 号 A3-114 号 A3-115 号	0883-2166819
19	云南省	泸水人民路证券营业部	云南省怒江州泸水县六库镇人民路 97 号	0886-3636978
20	云南省	景东建设路证券营业部	云南省普洱市景东县建设路 15 号	0879-6221668
21	云南省	普洱人民东路证券营业部	云南省普洱市思茅区人民东路 16 号	0879-8881768
22	云南省	会泽瑞丰路证券营业部	云南省曲靖市会泽县古城街道瑞丰路 299 号金鼎财富中心 9-2 号	0874-6062999
23	云南省	罗平永康路证券营业部	云南省曲靖市罗平县腊山街道云贵路罗平布依风情园 51 幢 03 号	0874-8216983
24	云南省	曲靖麒麟南路证券营业部	云南省曲靖市麒麟南路 221 号邮政商贸大厦第三层	0874-8989102
25	云南省	宣威建设东街证券营业部	云南省曲靖市宣威市建设东街 280 号	0874-7141296
26	云南省	文山普阳西路证券营业部	云南省文山壮族苗族自治州文山市开化街道梁子社区普阳西路 56 号	0876-2620266
27	云南省	景洪宣慰大道证券营业部	云南省西双版纳州景洪市宣慰大道 104 号(商贸电子城)	0691-8981188
28	云南省	澄江振兴路证券营业部	云南省玉溪市澄江县凤麓街道办事处振兴路 20 号 1-3-104 号	0877-6913628
29	云南省	玉溪抚仙路证券营业部	云南省玉溪市红塔区抚仙路 1 号 2 幢	0877-8880111
30	云南省	玉溪龙马路证券营业部	玉溪市红塔区龙马路 29 号(园丁小区) 16 幢 1 层 3 室	0877-6188588
31	云南省	通海南街证券营业部	云南省玉溪市通海县秀山镇南街 20 号	0877-3011130
32	云南省	水富团结路证券营业部	云南省昭通市水富市团结路工商银行水富云天化支行一楼	0870-8631504
33	云南省	昭通海楼路证券营业部	云南省昭通市昭阳区海楼路 34 号	0870-8883101
34	安徽省	合肥屯溪路证券营业部	安徽省合肥市包河区屯溪路 239 号富广大厦 2009 室	0551-62622616
35	北京市	北京崇文门证券营业部	北京市东城区新怡家园 5 号楼 1 层 5 单元 01 商业 09	010-65188606
36	北京市	北京海淀大街证券营业部	北京市海淀区海淀北二街 6 号 1 层 101	010-82602867
37	北京市	北京西直门外大街证券营业部	北京市西城区北展北街 5、7、9、11、13、15、17 号 1 层 9-9、9-10	010-88321700
38	北京市	北京金融大街证券营业部	北京市西城区金融大街 27 号投资广场 B1208	010-66080811
39	重庆市	重庆金童路证券营业部	重庆市北部新区金童路 11 号附 3 号	023-63411988
40	福建省	石狮福辉路证券营业部	福建省泉州市石狮市建德花园二期 3 号楼 101-102 室	0595-88867168
41	福建省	厦门高林中路证券营业部	福建省厦门市湖里区高林中路 535 号 1201-1202A	0592-5501099
42	福建省	厦门厦禾路证券营业部	福建省厦门市思明区厦禾路 1032 号 B 幢 1701 单元	0592-5852519
43	广东省	广州金穗路证券营业部	广东省广州市天河区珠江新城金穗路 3 号第 7 楼 03 单元	020-29007318
44	广东省	广州天河路证券营业部	广东省广州市越秀区天河路 1 号锦绣联合商务大厦 912-913 房	020-87309128
45	广东省	汕头嵩山路证券营业部	广东省汕头市龙湖区嵩山路金碧庄东区 11 幢 2/102,202 房	0754-89921538
46	广东省	深圳益田路证券营业部	广东省深圳市福田区福田街道福安社区益田路 4068 号卓越时代广场大厦 3010	0755-36699957
47	广东省	深圳深南大道证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道大冲一路 18 号华润置地大厦 E 座 32F	0755-88260161
48	广西壮族自治区	柳州白沙路证券营业部	广西壮族自治区柳州市柳北区白沙路 2 号保利广场 8 栋 2-8 号	0772-3310576
49	贵州省	贵阳中华南路证券营业部	贵州省贵阳市中华南路附 45 号华坤发展大厦 14 层 4 号 [中南社区]	0851-88621636

50	河北省	石家庄中山西路万象城证券营业部	河北省石家庄市桥西区中山西路 108 号华润万象城 A 座 1814 号、华润万象城 0119 二层	0311-88585771
51	河南省	许昌建业大道证券营业部	河南许昌市东城区建安大道以南、德星路以西景鸿观澜嘉苑 8#楼南 3 商铺	0374-8068899
52	黑龙江省	哈尔滨群力第五大道证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区群力第五大道 1868 号 1 层 03 号商服	0451-87633512
53	湖北省	武汉立业路证券营业部	湖北省武汉市经济技术开发区立业路 16 号财富广场 A 座一单元 10 层 17-18 号房	027-84392429
54	湖北省	襄阳朝阳路证券营业部	湖北省襄阳市樊城区朝阳路 10 号泰跃朝阳 2 幢 1 层 103 室	0710-3801266
55	湖南省	长沙韶山路证券营业部	湖南省长沙市雨花区韶山中路 419 号凯宾商业 N 单元 10 层 1031 号	0731-82562746
56	湖南省	长沙岳麓大道证券营业部	湖南省长沙市岳麓区岳麓大道 311 号金麓商务广场 1、2、5、6 栋 1637	0731-89782326
57	吉林省	长春红旗街证券营业部	吉林省长春市朝阳区红旗街 765 号华亿红府 4、14 幢 1 单元 106 号 933-1	0431-81964435
58	江苏省	常州奥体中心证券营业部	江苏省常州市新北区天目山路 2 号	0519-85511900
59	江苏省	南京庐山路证券营业部	江苏省南京市建邺区庐山路 168 号 2305 室(新地中心二期)	025-66696169
60	江苏省	无锡永丰路证券营业部	江苏省无锡市永丰路 237 号	0510-81080198
61	江苏省	扬州运河西路证券营业部	江苏省扬州市运河西路 185 号	0514-87257719
62	江西省	南昌丰和中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和中大道 912 号地铁大厦 2207 室	0791-83806608
63	辽宁省	沈阳枫杨路证券营业部	辽宁省沈阳市苏家屯区枫杨路 36 号	024-31382085
64	内蒙古自治区	呼和浩特鄂尔多斯东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区鄂尔多斯东街金融住宅小区 1 号楼 106 号	0471-3472888
65	宁夏回族自治区	银川庆祥街证券营业部	宁夏回族自治区银川市金凤区庆祥街 9 号柏桂苑 1 号楼 6 楼 601、602、603、604、6017 室	0951-8931381
66	青海省	西宁新宁路证券营业部	青海省西宁市城西区新宁路 32 号 1 号楼 1121、1122 室	0971-6125328
67	山东省	济南舜华路证券营业部	济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 11 号北楼 603B	0531-88822895
68	山东省	泰安虎山路证券营业部	山东省泰安市泰山区虎山东路 2 号 3 层	0538-6982199
69	山西省	太原平阳路证券营业部	山西省太原市小店区平阳路 65 号平阳景苑 6 号楼 7 层 0707-0708	0351-8334571
70	山西省	太原水西门街证券营业部	山西省太原市迎泽区水西门街 22 号 1 幢五层	0351-4961133
71	上海市	上海黄浦区黄河路证券营业部	上海市黄浦区黄河路 333 号二楼北侧	021-61223008
72	上海市	上海松江区广富林路证券营业部	上海市松江区广富林路 699 弄 20 号 1216 室	021-60901607
73	上海市	上海杨浦区本溪路证券营业部	上海市杨浦区本溪路 181 号 2101 室	021-55827527
74	西藏自治区	拉萨柳梧新区证券营业部	西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 12 楼 11 层 302B	0891-6832381
75	浙江省	杭州太和广场证券营业部	浙江省杭州市上城区太和广场 8 号 709 室	0571-82351563
76	浙江省	嘉兴凌公塘路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区凌公塘路 800、802 号	0573-83696061
77	浙江省	宁波百丈东路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区百丈东路 796 号 (13-1) -01	0574-87976800
78	浙江省	余姚四明西路证券营业部	浙江省宁波市余姚市四明西路 456-458 号	0574-62877888
79	浙江省	温州车站大道证券营业部	浙江省温州市车站大道 577 号财富中心 2004 室	0577-89975106
80	浙江省	温州百里西路证券营业部	浙江省温州市鹿城区百里西路工会大厦 2 幢 2101 室	0577-88081234

注：1.报告期内，经公司决定撤销 6 家营业部，分别为：重庆庆云路证券营业部、南宁凯旋路证券营业部、广州江南西路证券营业部、北京宣武门外大街证券营业部、兰州皋兰路证券营业部、厦门湖滨南路证券营业部。因地址变更，北京建国门内大街证券营业部更名为北京崇文门证券营业部；哈尔滨上海街证券营业

部更名为哈尔滨群力第五大道证券营业部；襄阳春园西路证券营业部更名为襄阳朝阳路证券营业部；南京苜蓿园大街证券营业部更名为南京庐山路证券营业部。

2.截至本报告披露日，因地址变更，贵阳中华南路证券营业部更名为贵阳富力中心证券营业部、太原平阳路证券营业部更名为太原龙城北街证券营业部。



(四) 其他分支机构数量与分布情况

适用 不适用

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
	签字会计师姓名	段奇、胡晓辉

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期 增减（%）	2018年
营业收入	1,171,581,594.14	1,776,981,330.69	-34.07	392,515,663.16
归属于母公司股东的净利润	-760,549,605.63	462,904,411.69	-	-1,322,256,826.72
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-474,525,907.25	421,913,317.27	-	-1,333,066,992.96
经营活动产生的现金流量净额	4,050,900,424.17	4,699,256,262.84	-13.80	2,476,382,879.90
其他综合收益	19,629,227.97	-14,198,698.72	-	-50,997,797.51

	2020年末	2019年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2018年末
资产总额	22,658,540,429.10	30,727,718,067.43	-26.26	42,396,997,675.84
负债总额	13,000,116,506.44	20,284,247,281.78	-35.91	31,793,658,782.09
归属于母公司股东的权益	9,604,505,680.80	10,345,546,058.46	-7.16	10,290,165,145.64
所有者权益总额	9,658,423,922.66	10,443,470,785.65	-7.52	10,603,338,893.75

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同 期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	-0.112	0.068	-	-0.194
稀释每股收益(元/股)	-0.112	0.068	-	-0.194
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	-0.070	0.062	-	-0.196
加权平均净资产收益率(%)	-7.62	4.57		-11.99
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	-4.76	4.17		-12.09

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	7,467,294,285.50	9,009,129,621.12
净资产	9,676,518,624.98	10,347,823,415.17
风险覆盖率(%)	235.30	220.35
资本杠杆率(%)	42.06	31.89
流动性覆盖率(%)	456.77	275.68
净稳定资金率(%)	164.88	143.70
净资本/净资产(%)	77.17	87.06
净资本/负债(%)	93.30	58.16
净资产/负债(%)	120.90	66.80
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	9.50	12.24
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	110.23	149.60
各项风险资本准备之和	3,173,554,931.57	4,088,603,585.57

注：根据《关于修改〈证券公司风险控制指标管理办法〉的决定》（中国证监会第125号令）、《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2020〕10号），上年度末数据已按照新标准重新计算列示，以符合本年度的填报要求。

九、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明

□适用 √不适用

十、2020 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	328,552,550.47	166,552,684.31	303,260,436.24	373,215,923.12
归属于上市公司股东的净利润	98,347,046.06	-45,418,443.30	46,244,827.63	-859,723,036.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	101,220,032.43	-51,304,636.40	30,222,330.90	-554,663,634.18
经营活动产生的现金流量净额	1,073,455,437.36	2,246,311,716.64	272,131,625.42	459,001,644.75

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十一、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注（如适用）	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-271,150.57	主要是固定资产处置损失	-398,872.05	-196,114.23
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	2,335,023.05	主要为非经营性政府补贴收入	9,242,713.30	7,355,050.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-383,361,180.83	主要为购买公司投资的大集合产品中低流动性资产计提的预计负债	47,361,702.99	7,442,392.08
少数股东权益影响额			-155.73	-170.33
所得税影响额	95,273,609.97		-15,214,294.09	-3,790,991.94
合计	-286,023,698.38		40,991,094.42	10,810,166.24

十二、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	14,110,299,515.44	8,975,292,816.56	-5,135,006,698.88	387,711,316.78
其他债权投资	647,614,008.56	195,724,479.50	-451,889,529.06	97,412,614.13
其他权益工具投资	62,881,730.35	72,205,799.73	9,324,069.38	134,943.50
衍生金融工具	108,533,839.46	-	-108,533,839.46	-77,479,535.82
交易性金融负债	2,730,187.07	2,070,294.10	-659,892.97	-12,361.10
合计	14,932,059,280.88	9,245,293,389.89	-5,686,765,890.99	407,766,977.49

十三、其他

√适用 □不适用

按《证券公司年度报告内容与格式准则》（中国证监会公告〔2013〕41号），披露财务报表中与上年末或上期数据相比变动幅度超过30%以上的重要项目：

单位：元 币种：人民币

序号	项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增减幅度(%)	备注
1	结算备付金	1,546,441,139.65	1,119,782,190.13	38.10	本期末客户结算备付金增加
2	其中：客户备付金	986,678,750.36	719,043,269.56	37.22	本期末客户结算备付金增加
3	衍生金融资产	-	182,830,984.42	-100.00	本期末未投资衍生金融资产
4	应收款项	651,268,145.40	391,471,413.60	66.36	本期末应收股票质押回购款增加
5	买入返售金融资产	1,161,165,114.45	3,691,189,274.83	-68.54	本期末回购业务规模下降
6	交易性金融资产	8,975,292,816.56	14,110,299,515.44	-36.39	本期末债券、股票及公募基金投资不同程度下降
7	债权投资	86,803,258.37	18,238,575.27	375.93	本期末新增违约债留债投资
8	其他债权投资	195,724,479.50	647,614,008.56	-69.78	本期末其他债券投资中公司债投资规模下降
9	递延所得税资产	784,457,235.40	421,842,514.47	85.96	本期可抵扣暂时性差异变动所致
10	其他资产	213,336,251.71	344,290,735.01	-38.04	本期子公司收回转让股权款减少其他应收款
11	拆入资金	315,000,000.00	135,000,000.00	133.33	本期末拆入资金增加
12	衍生金融负债	-	74,297,144.96	-100.00	本期末未投资衍生金融产品
13	卖出回购金融资产款	3,644,747,657.24	6,665,802,507.80	-45.32	本期末卖出回购业务规模降低
14	预计负债	412,696,332.47	6,832,680.00	5,940.04	本期末计提使用自有资金购买待整改大集合产品持有的部分低流动性资产导致的预计亏损
15	应付债券	1,515,780,821.92	6,672,161,643.83	-77.28	本期偿还次级债
16	其他负债	51,244,680.70	28,783,265.37	78.04	本期末应付保证金增加
序号	项目	2020年度	2019年度	增减幅度(%)	备注
1	利息净收入	21,758,637.86	-229,204,153.08	-	本期卖出回购与应付债券利息

					支出减少
2	利息支出	450,411,704.02	886,499,307.57	-49.19	本期卖出回购与应付债券利息支出减少
3	手续费及佣金净收入	838,910,080.89	601,679,980.18	39.43	本期经纪业务收入与投行业务收入增加
4	经纪业务手续费净收入	495,544,477.66	329,792,035.10	50.26	本期代买卖证券业务手续费收入增加
5	投资银行业务手续费净收入	203,416,837.16	107,575,592.27	89.09	本期证券承销业务收入增加
6	对联营企业和合营企业的投资收益	-45,148,722.01	15,934,014.96	-	本期联营企业投资收益减少
7	其他收益	4,118,928.67	11,046,409.73	-62.71	本期政府补助减少
8	公允价值变动收益	-281,147,956.51	706,295,222.98	-	本期持仓市值变动所致
9	汇兑收益	-956,679.74	245,702.35	-	本期汇率变动所致
10	资产处置收益	-15,620.91	2,069.01	-	本期资产处置损失增加
11	信用减值损失	766,379,898.88	-406,987.44	-	本期计提股票质押减值损失
12	营业外收入	26,929,142.38	59,920,809.11	-55.06	本期业务违约金收入减少
13	营业外支出	412,329,758.49	14,763,743.61	2,692.85	本期计提预计负债
14	所得税费用	-315,573,259.95	154,304,212.65	-	本期递延所得税减少
15	投资活动产生的现金流量净额	702,919,933.87	1,300,232,898.93	-45.94	本期回购业务规模降低减少经营性现金流出
16	筹资活动产生的现金流量净额	-5,268,986,722.10	-3,824,957,801.18	-	本期偿还债务支付的现金流出增加
17	基本每股收益	-0.112	0.068	-	本期公司整体收益下降

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 公司所从事的主要业务、经营模式

1. 证券经纪业务

证券经纪业务即证券代理买卖业务，是公司的一项基本业务。公司为个人、企业、公募基金、基金公司、私募投资机构等客户提供股票、债券、基金、衍生品等证券买卖的经纪服务。报告期内，公司证券经纪业务收入和利润稳步增长。

2. 信用业务

信用业务包括融资融券业务、股票质押式回购业务。融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或出借上市证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。股票质押式回购业务是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押。报告期内，公司融资融券业务金额小幅提升；股票质押式回购业务规模持续降低，整体业务风险得到有效控制。

3. 投资银行业务

投资银行业务范围包括 IPO、再融资等股票承销保荐业务，企业债、公司债等债券发行承销业务，改制、并购重组等财务顾问业务，新三板业务，持续督导业务及与上述业务相关的投资银行类业务。报告期内，公司债券发行承销、非公开发行、并购重组以及创业板 IPO 等业务均取得较大进展，储备项目类型、数量进一步提升。

4. 证券投资业务

证券投资业务主要是以公司自有资金投资股票、债券、公募基金以及国债期货、股指期货等金融衍生品，获取买卖价差、股票分红及债券息差等收益。报告期内，公司的股票投资业务从集中持股转向相对分散的投资模式，取得一定的投资收益；公司的债券等固定收益投资业务通过加强对潜在标的的研究深度和广度，挖掘具有价值洼地的债券，凭借自身的风险定价能力等获得了比较好的超额回报。

5. 资产管理业务

资产管理业务范围包括为多个客户服务的集合资产管理业务（包括大集合）、为单一客户服务的定向资产管理业务、资产证券化以及投资顾问服务等。报告期内，公司发展净值型小集合资产管理业务，聚焦主动管理，规范存量产品。

6. 证券研究业务

公司的证券研究业务致力于为公募基金、保险公司等机构投资者提供专业、系统的证券研究和服务，业务主要包括：撰写并发布证券研究报告及其它投资业务报告；为客户提供专业的路演、调研、培训和专题会议等各类服务；承接客户的专项委托，完成各类研究课题，提供定制化的研究服务；举办或协办各类有市场影响力的证券研究交流活动。报告期内，公司调整研究队伍，优化行业人员配置，研究业务能力稳步提升。

7. 私募股权投资基金业务

公司通过全资子公司太证资本开展私募股权投资基金管理业务，主要经营模式为发起设立及管理私募股权投资基金，收取管理费并获取超额业绩收益分成。报告期内，太证资本基金管理规模略有降低。

8. 另类投资业务

公司通过全资子公司太证非凡开展另类投资业务，主要经营模式为利用自有资金从事股权投资以及《证券公司证券自营投资品种清单》以外的金融产品投资。报告期内，太证非凡主要是退出前期投入的投资项目。

(二) 公司所处的行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

我国证券行业正处于成长期，仍然有较大的发展空间。2020 年，证券市场继续全面深化改革，新修订的《证券法》正式施行，创业板改革并试点注册制、新三板改革、健全退市机制等一批标志性的改革措施相继落地，在相关政策的支持下，行业有望进入新一轮发展周期。

证券行业受宏观经济、市场波动及监管政策的影响显著。2020 年，尽管有疫情影响，但在宽松的货币政策背景下，资本市场企稳上行。上证综指、深证综指全年累计上涨 13.87%、38.73%，中债指数下跌 0.73%，沪深两市股票日均成交金额同比增加 62.37%。受市场行情转暖影响，2020 年，证券行业实现营业收入 4,484.79 亿元，同比增加 24.41%。证券经纪业务、两融业务主要受 A 股市场交投活跃度的影响；证券投资业务、资产管理业务受证券市场波动的影响较大；投资银行业务与资本市场的投融资需求相关。

面对复杂多变的市场形势，公司始终坚持合规经营，对各业务条线进行充分梳理，在合规的前提下努力开拓业务。公司经过多年的持续健康发展，各项业务稳步发展，营业网点涵盖全国直辖市及除港澳台以外的所有省区，已经从区域性龙头券商成长为一家全国性综合券商。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

公司的主要资产包括货币资金、融出资金、金融投资和买入返售金融资产等。截至报告期末，公司资产总额 226.59 亿元，较上年末减少 80.69 亿元，减少比例 26.26%，主要是金融投资减少 55.09 亿元，买入返售金融资产减少 25.30 亿元。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

其他资产中变动幅度超过 20% 以上的项目包括：

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减幅度（%）
结算备付金	1,546,441,139.65	1,119,782,190.13	38.10
其中：客户备付金	986,678,750.36	719,043,269.56	37.22
衍生金融资产	-	182,830,984.42	-100.00
应收款项	651,268,145.40	391,471,413.60	66.36
买入返售金融资产	1,161,165,114.45	3,691,189,274.83	-68.54
交易性金融资产	8,975,292,816.56	14,110,299,515.44	-36.39
债权投资	86,803,258.37	18,238,575.27	375.93
其他债权投资	195,724,479.50	647,614,008.56	-69.78
递延所得税资产	784,457,235.40	421,842,514.47	85.96
其他资产	213,336,251.71	344,290,735.01	-38.04

二、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司业务条线完备，构建了全牌照、全业务线的业务体系。截至报告期末，公司在全国设立 100 家分支机构，涵盖全国直辖市及除港澳台以外的所有省区。

区位优势显著：公司作为云南本土的上市券商，长期以来得到当地政府的大力支持。公司证券经纪业务在云南市场占有率长年排名第一。受益于国家“一带一路”政策发展带来的机遇，公司不仅在云南区域精耕细作，业务范围逐步辐射至东南亚。

灵活的市场化机制：公司制度体系完备，不仅涵盖薪酬奖励、考核晋升、风险管理等方面，且适于证券行业的发展环境，为公司业务和管理转型提供了制度和机制保障。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2020 年，受评级下调、业务规模收缩、计提资产减值准备和预计负债等因素影响，公司盈利能力有所下滑。公司攻坚克难，稳妥化解风险，实现了保持流动性充沛，保持经营稳定的目标。

报告期内，公司在证券经纪业务方面，及时抓住市场活跃的契机，积极布局线上业务和机构业务，实现交易量和佣金收入均同比大幅增长；在信用业务方面，及时处置违约股票，降低风险资产的金额和潜在损失；在投资银行业务方面，调整业务方向，聚焦债券领域以及河南、贵州和云南等重点区域，实现收入同比大幅增加；在权益类投资业务方面，主动投资取得较好收益；在固定收益类投资业务方面，深入研究基本面，及时把握市场机会，实现良好收益；在资产管理业务方面，优化产品结构，丰富产品种类，实现稳定的管理费收入；在证券研究业务方面，保持研究队伍稳定，提升研究业务能力和市场影响力，卖方研究业务收入也有较大增幅。

报告期内，公司主要业务经营稳定，但由于计提股票质押业务资产减值、计提资管产品整改的预计负债、股票质押业务清收转自营的股票市场价格下跌、子公司股权投资项目损失等原因，公司本年度出现较大亏损。其中：① 股票质押业务融资人违约，作为担保品的股票市值大幅下跌，公司计提股票质押违约资产减值 7.47 亿元；② 根据中国证监会《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》，公司使用自有资金购买待整改的资管大集合产品持有的部分低流动性资产，计提预计负债 4.11 亿元；③ 股票质押业务清收转自营的股票市值下跌，产生权益类投资业务亏损 2.66 亿元；④ 私募基金子公司、另类投资子公司个别股权投资项目产生股权投资损失（含公允价值变动损失）0.88 亿元。

二、报告期内主要经营情况

2020 年度，公司实现营业收入 117,158.16 万元，较上年的 177,698.13 万元减少 60,539.97 万元；归属于母公司股东的净利润-76,054.96 万元，较上年的 46,290.44 万元减少 122,345.40 万元。截至报告期末，公司资产总额 2,265,854.04 万元，同比降低 26.26%；归属于母公司股东的所有者权益 960,450.57 万元，同比减少 7.16%。

（一）主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	117,158.16	177,698.13	-34.07

营业成本	185,750.99	119,401.68	55.57
营业利润	-68,592.83	58,296.45	-
归属于上市公司股东的净利润	-76,054.96	46,290.44	-
经营活动产生的现金流量净额	405,090.04	469,925.63	-13.80
投资活动产生的现金流量净额	70,291.99	130,023.29	-45.94
筹资活动产生的现金流量净额	-526,898.67	-382,495.78	-

营业收入的主要构成如下：

单位：万元 币种：人民币

营业收入构成	2020 年 1-12 月		2019 年 1-12 月		本期金额较上年同期变化比例 (%)
	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	
证券经纪业务手续费净收入	49,554.45	42.30	32,979.20	18.56	50.26
投资银行业务手续费净收入	20,341.68	17.36	10,757.56	6.05	89.09
资产管理业务手续费净收入	13,184.88	11.25	14,819.55	8.34	-11.03
利息净收入	2,175.86	1.86	-22,920.42	-12.90	-
投资收益	58,891.42	50.27	68,691.61	38.66	-14.27
公允价值变动收益	-28,114.80	-24.00	70,629.52	39.75	-

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司的主要业务包括证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务。报告期内，公司实现营业收入 117,158.16 万元，同比下降 34.07%；营业成本 185,750.99 万元，同比上升 55.57%。变动的主要原因为：① 信用业务因确认大额信用减值损失导致营业成本增加，收益为负；② 证券投资业务整体收益降低，其中，权益投资受股票质押业务清收转自营股票市值下跌的影响，产生较大损失；债券投资受主动降低投资规模影响，收益较上年度也有所下降。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券经纪业务	47,080.66	32,045.19	31.94	17.65	-4.60	增加 15.89 个百分点
信用业务	11,426.50	76,905.93	-573.05	-21.07	-	
证券投资业务	13,658.03	9,605.95	29.67	-87.68	-54.36	减少 51.34 个百分点
投资银行业务	20,343.65	16,105.83	20.83	55.45	24.14	增加 19.96 个百分点
资产管理业务	10,610.51	6,023.28	43.23	-	-23.74	
主营业务分地区情况						

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
云南	29,409.56	9,245.44	68.56	28.56	2.03	增加 8.17 个百分点
北京	3,210.60	2,026.16	36.89	28.14	8.94	增加 11.12 个百分点
上海	791.41	1,002.81	-26.71	25.67	44.59	减少 16.58 个百分点
广东	1,083.85	1,476.94	-36.27	99.19	52.08	增加 42.21 个百分点
其他地区	8,350.72	10,282.80	-23.14	12.98	-6.73	增加 26.03 个百分点
分支机构小计	42,846.14	24,034.15	43.91	26.21	1.79	增加 13.46 个百分点
公司本部及子公司	74,312.02	161,716.84	-117.62	-48.30	68.82	减少 150.98 个百分点
合计	117,158.16	185,750.99	-58.55	-34.07	55.57	减少 91.36 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

① 证券经纪业务

2020 年全球金融市场跌宕起伏，受新冠疫情、全球央行大宽松、中美摩擦等多重因素影响，中国资本市场震荡强烈。随着疫情得到控制，国家大力减税降费并采取相对宽松的货币政策，国内经济逐渐恢复，股指强劲反弹，市场交易活跃。全国股票及基金交易总量 215.45 万亿元，同比上升 62.9%，日均交易量 8,866 亿元。

公司证券经纪业务条线抓住市场活跃的契机，积极布局零售业务线上化，搭建机构经纪业务团队和极速交易系统，促进网络金融、机构业务与零售经纪业务的紧密融合；深化资产配置理念，聚焦核心公募，加强业务培训和考核，推动投资顾问业务，大力引进资产；加速集中柜台业务线上化，加强业务风险管控。2020 年公司经纪业务客户开户数、资产新增额、投资顾问等各项业务指标实现全面增长，产品销售再上新台阶。

报告期内，公司证券经纪业务实现营业收入 47,080.66 万元，较上年增加 7,064.66 万元，实现营业利润 15,035.46 万元，较上年增加 8,611.39 万元。

② 信用业务

根据 Wind 数据显示，截至 2020 年 12 月 31 日沪深两融余额为 16,190 亿元，较上年末的 10,193 亿元增加 5,997 亿元，增长 58.83%。截至报告期末，公司信用业务合计融出资金 35.40 亿元，较上年末下降 35.79%。其中，两融业务融出资金余额 24.95 亿元，较上年末增长 10.89%，平均维持担保比例为 286.13%；表内股票质押式回购业务融出资金余额 10.45 亿元，较上年末下降 68.29%，平均履约保障比例为 47.08%。公司表外股票质押式回购业务规模为 11.18 亿元，较上年末下降 62.68%。

公司继续大力推进股票质押违约项目清收工作，对违约项目应诉尽诉，积极回收资金。通过两年的清收工作，股票质押业务融出资金规模大幅降低，业务风险也随之下降。

报告期内，公司信用业务实现营业收入 11,426.50 万元，较上年减少 3,049.46 万元，因

本年计提股票质押业务与两融业务减值损失 74,750.90 万元，信用业务全年实现营业利润 -65,479.43 万元，较上年减少 83,905.78 万元。

③ 证券投资业务

权益市场方面，2020 全年上证综指上涨 13.87%，沪深 300 指数上涨 27.21%，中证 1000 指数上涨 19.39%。债券市场方面，在流动性宽松的推动下，中高等级信用债整体收益率下行明显，信用利差和期限利差均在历史较低水平；中低等级信用债走势分化加剧，违约金额和数量仍在增加。

公司在权益投资方面，受股票质押违约处置股票市值下跌影响，产生较大亏损；在债券投资方面，主动降低投资规模，通过和解、债转股等方式实现历史投资的良性退出，全年债券投资实现较好的收益。

报告期内，公司证券投资业务整体实现营业收入 13,658.03 万元，较上年减少 97,179.36 万元，实现营业利润 4,052.08 万元，较上年减少 85,739.76 万元。其中，权益类投资业务实现营业收入 -22,632.30 万元，实现营业利润 -23,001.30 万元，固定收益类投资业务实现营业收入 36,290.33 万元，实现营业利润 27,053.38 万元。具体情况如下表所示：

单位：万元 币种：人民币

项目	权益类投资	固定收益类投资	合计
营业收入	-22,632.30	36,290.33	13,658.03
其中：利息净收入	-1,224.68	-17,238.47	-18,463.15
投资收益	-15,018.93	71,832.07	56,813.14
公允价值变动收益	-8,549.91	-15,904.01	-24,453.92
营业支出	369.00	9,236.94	9,605.94
营业利润	-23,001.30	27,053.38	4,052.08

④ 投资银行业务

2020 年我国多层次资本市场进一步深化改革，货币政策整体维持宽松基调，股权融资规模和债券发行规模均呈现正增长，投行业务发展环境向好。根据 Wind 数据显示，市场全年股权融资规模 16,677 亿元，同比增长 8.20%，发行各类债券 56.88 万亿元，同比增长 25.89%。

公司投资银行业务继续优化收入结构，创业板、债券等业务取得实质性进展，收入同比大幅增长。2020 年公司累计发行信用债 32 只，累计承销规模 161 亿元，同比增长 155%；实现 2 个再融资项目发行，2 个创业板 IPO 项目通过审核。

报告期内，公司投资银行业务实现营业收入 20,343.65 万元，较上年增加 7,256.71 万元，实现营业利润 4,237.82 万元，较上年增加 4,124.33 万元。

⑤ 资产管理业务

随着居民财富管理和投资需求的提升，资产管理行业蓬勃发展，截至 2020 年末各类机构资产管理业务总规模为 58.99 万亿元，较上年末增长 13.51%。但受资管新规整改过渡期影响，券商资管行业的规模有所回落，截至 2020 年末证券公司及其子公司私募资产管理业务规模 8.55 万亿元，较上年末下降 21.05%，券商资管仍处于转型阶段。

公司资产管理业务主要工作是平稳有序压降不符合资管新规的产品规模，大力发展净值型产品；在巩固债券投研优势的基础上，加强权益类产品开发，丰富产品种类，拓展销售渠道，进一步挖掘高净值客户需求。公司大部分固定收益类产品业绩排名同类产品前 10%，FOF 产品业绩在同类产品中名列前茅。截至报告期末，公司资产管理规模合计 457.46 亿元，较上年末下降 45%。其中，单一（定向）产品管理规模 340.27 亿元，集合产品管理规模 99.11 亿元，资产证券化资产管理规模 18.08 亿元。具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

业务类型	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减额	增减比例（%）
单一（定向）资产管理	3,402,704.87	6,356,848.21	-2,954,143.34	-46.47
集合资产管理	991,054.96	1,746,727.14	-755,672.18	-43.26
资产证券化	180,828.15	213,472.80	-32,644.65	-15.29
受托管理资产规模合计	4,574,587.98	8,317,048.15	-3,742,460.17	-45.00

报告期内，公司资产管理业务实现营业收入 10,610.51 万元，较上年增加 34,124.59 万元，实现营业利润 4,587.23 万元，较上年增加 35,999.41 万元。

(2) 营业成本变动原因说明

报告期内，公司营业成本上升，主要为计提的信用减值损失较上年增加。

单位：万元 币种：人民币

营业成本构成	2020 年 1-12 月		2019 年 1-12 月		本期金额较上年同期变动比例（%）
	金额	占总成本比例（%）	金额	占总成本比例（%）	
营业税金及附加	1,412.92	0.76	1,408.06	1.18	0.35
业务及管理费	107,700.08	57.99	118,034.32	98.85	-8.76
信用减值损失	76,637.99	41.25	-40.70	-0.03	-
合计	185,750.99	100.00	119,401.68	100.00	55.57

2. 费用

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年	增减比例（%）
业务及管理费用	107,700.08	118,034.32	-8.76

2020 年度，公司发生业务及管理费 107,700.08 万元，同比减少 8.76%。主要原因为人员费用及其他运营费用减少。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

4. 现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：

经营活动产生的现金流量净流入为 40.51 亿元，较上年减少现金流入 6.48 亿元。主要原因为回购业务规模缩减较上年减少现金流出 63.10 亿元；处置交易性金融资产导致的现金流入较上年减少 26.23 亿元；买入返售业务规模降低较上年减少现金流入 35.10 亿元；代理买卖证券收到的现金减少现金流入 14.16 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：

投资活动产生的现金流量净流入为 7.03 亿元，较上年减少现金流入 5.97 亿元。主要原因为投资规模降低，投资支付的现金较上年减少 0.70 亿元；处置联营企业收到的现金较上年增加 1.49 亿元；本期收回投资收到的现金较上年减少 6.68 亿元；取得投资收益收到的现金减少 1.62 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：

筹资活动产生的现金流量净流出为 52.69 亿元，较上年增加现金流出 14.44 亿元。主要原因为本期发行收益凭证等短期融资工具导致的现金流入较上年增加 3.17 亿元；本期偿付利息支出的现金较上年减少 1.93 亿元；本期偿还次级债支付的现金较上年增加 18.75 亿元；本期吸收投资收到的现金较上年减少 0.32 亿元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

币种：人民币 单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
货币资金	566,880.97	25.02	661,159.16	21.52	-14.26	本期末自有资金减少
其中：客户存款	396,755.80	17.51	404,429.45	13.17	-1.90	-
结算备付金	154,644.11	6.82	111,978.22	3.64	38.10	本期末客户结算备付金增加
其中：客户备付金	98,667.88	4.35	71,904.33	2.34	37.22	本期末客户结算备付金增加
融出资金	252,778.84	11.16	224,990.39	7.32	12.35	本期末融出资金增加
衍生金融资产	-	-	18,283.10	0.60	-100.00	本期末未投资衍生金融资产
存出保证金	11,651.82	0.51	12,195.34	0.40	-4.46	-
应收款项	65,126.81	2.87	39,147.14	1.27	66.36	本期末应收股票质押回购款增加
买入返售金融资产	116,116.51	5.12	369,118.93	12.01	-68.54	本期末回购业务规模下降
交易性金融资产	897,529.28	39.61	1,411,029.95	45.92	-36.39	本期末债券、股票及公募基金投资不同程度下降
债权投资	8,680.33	0.38	1,823.86	0.06	375.93	本期末新增违约债重整留债投资
其他债权投资	19,572.45	0.86	64,761.40	2.11	-69.78	本期末其他债券投资中公司债投资规模下降
其他权益工具投资	7,220.58	0.32	6,288.17	0.20	14.83	本期末股权投资增加
长期股权投资	37,640.44	1.66	44,804.07	1.46	-15.99	本期末联营企业投资规模下降
固定资产	23,634.75	1.04	25,059.09	0.82	-5.68	-
无形资产	4,597.80	0.20	5,519.66	0.18	-16.70	本期末软件等无形资产投资规模降低
递延所得税资产	78,445.72	3.46	42,184.25	1.37	85.96	本期可抵扣暂时性差异变动所致
其他资产	21,333.63	0.94	34,429.07	1.12	-38.04	本期子公司收回转让股权款减少其他应收款
资产合计	2,265,854.04	100.00	3,072,771.81	100.00	-26.26	-
应付短期融资款	163,277.19	12.56	143,268.78	7.06	13.97	本期末发行收益凭证
拆入资金	31,500.00	2.42	13,500.00	0.67	133.33	本期末拆入资金规模增加
交易性金融负债	207.03	0.02	273.02	0.01	-24.17	本期末纳入合并范围内结构化主体中的应付其他权益持有人持有的权益减少
衍生金融负债	-	-	7,429.71	0.37	-100.00	本期末未进行衍生金融产品投资
卖出回购金融资产款	364,474.77	28.04	666,580.25	32.86	-45.32	本期末卖出回购业务规模降低
代理买卖证券款	499,454.07	38.42	478,544.44	23.59	4.37	-
应付职工薪酬	35,368.32	2.72	40,237.31	1.98	-12.10	本期末应付职工薪酬减少
应交税费	6,809.82	0.52	6,923.80	0.34	-1.65	-
应付款项	948.26	0.07	889.65	0.04	6.59	-
预计负债	41,269.63	3.17	683.27	0.03	5,940.04	本期末计提使用自有资金购买待整改大集合产品持有的部分低流动性资产导致的预计亏损
应付债券	151,578.08	11.66	667,216.16	32.89	-77.28	本期偿还次级债
其他负债	5,124.47	0.39	2,878.33	0.14	78.04	本期末应付保证金增加
负债合计	1,300,011.65	100.00	2,028,424.73	100.00	-35.91	

其他说明

(1) 资产情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司资产总额 226.59 亿元，较上年末减少 80.69 亿元，下降 26.26%。主要变动项目为：A 货币资金期末余额减少 9.43 亿元；B 交易性金融资产因投资规模下降减少 51.35 亿元；C 买入返售金融资产因业务规模下降减少 25.30 亿元。

从资产结构上看，本期末金融投资占比 41.18%，主要为投资的债券、股票、券商资管产品及信托计划等；货币资金和结算备付金占比 31.84%；买入返售金融资产占比 5.12%，主要为股票质押式回购及银行间回购；融出资金占比 11.16%；长期股权投资仅占比 1.66%，主要为母公司及子公司对联营企业的投资；上述资产以外的其他各类资产占比 9.04%，主要为公司的房屋建筑物及购买的交易软件、计提的递延所得税资产。公司的资产质量和流动性较好，减值准备计提充分。

(2) 负债情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司负债总额 130.00 亿元，较上年末减少 72.84 亿元，下降 35.91%。主要变动项目为：① 卖出回购金融资产款减少 30.21 亿元；② 应付债券减少 51.56 亿元；③ 预计负债增加 4.06 亿元；④ 拆入资金和应付短期融资款增加 3.80 亿元；⑤ 代理买卖证券款增加 2.09 亿元。

从负债结构上看，本期末卖出回购金融资产款占比 28.04%；代理买卖证券款占比 38.42%；应付短期融资款占比 12.56%，主要为发行的收益凭证；应付债券占比 11.66%，主要为公司发行的次级债和长期收益凭证；预计负债占比 3.17%；拆入资金占比 2.42%；交易性金融负债占比 0.02%；上述负债以外的其他各类负债占比 3.71%，主要为应付职工薪酬、应交税费等。

(3) 长短期负债结构

截至 2020 年 12 月 31 日，公司总负债 130.00 亿元，扣除代理买卖证券款 49.95 亿元后，自有负债 80.06 亿元，其中流动负债 64.90 亿元，占自有负债的比例为 81.07%，主要为应付短期融资款、卖出回购金融资产款、预计负债等；长期负债 15.16 亿元，占自有负债的比例为 18.93%，为公司发行的次级债及长期收益凭证。

(4) 融资渠道

公司高度重视融资渠道的拓展，努力实现融资渠道多元化，建立了债权融资为主、长期融资与短期融资相结合、银行间市场与交易所市场相结合的综合融资渠道体系，在提升公司持续盈利能力、推动公司业务稳健发展中发挥了重要作用。公司融资渠道主要包括证券公司短期融资券、收益凭证、转融通、债券正回购、同业拆借及其他主管部门批准的方式。

(5) 流动性风险管理

针对流动性风险管理，公司采取的主要措施包括：① 建立流动性风险控制指标体系和流动性风险管理信息系统，动态监测并报告流动性风险控制指标情况；② 不断完善公司资金计划，强化资金头寸管理和现金流量监控，确保日间流动性安全和满足支付需求；③ 统筹公司资金来源与融资管理，提高融资的多元化和稳定性，加强资产负债期限匹配管理；④ 建立优质流动性资产储备池，监测和确保其变现能力，应对突发情况，降低流动性风险；⑤ 强化以现金流为基础的流动性缺口分析，分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口，评估公司的流动性风险的承受能力，并依据压力测试结果，制定相应的流动性风险应急措施；⑥ 在全面风险管理的框架内，综合考虑流动性风险、监管要求、发展策略等因素，平衡收益与风险，实施业务限额控制。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	47,784,746.67	涉及诉讼程序执行司法冻结
交易性金融资产（债券）	3,808,155,517.87	卖出回购交易质押或回购冻结
交易性金融资产（票据）	315,813,423.76	卖出回购交易质押或回购冻结
交易性金融资产（股票）	197,780,345.75	通过股票质押交易违约处置取得的限售股
合计	4,369,534,034.05	/

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

1. 分支机构新设情况

截至报告期末，公司共有 100 家分支机构，其中 20 家分公司，80 家证券营业部。报告期内公司撤销 6 家营业部，具体为：重庆庆云路证券营业部、南宁凯旋路证券营业部、广州江南西路证券营业部、北京宣武门外大街证券营业部、兰州皋兰路证券营业部、厦门湖滨南路证券营业部。

2. 报告期内业务创新情况

(1) 业务创新情况

公司在国债、政策性金融债及高评级信用债等投资领域，通过对经济基本面、货币政策、财政政策、市场即时成交信息等的汇总和研究分析，寻找市场短期或中长期的交易机会，利

用撮合、持有、波段交易等方式与手段，赚取市场利率波动下的价差收益。针对债券资产价格运行的不同阶段，灵活调整持仓品种、久期，积极开展相关衍生品操作，及时捕捉市场价差赚取套利性收益，同时结合衍生品属性对冲市场波动下的利率风险及流动性风险，加强和完善对整体投资的风险敞口管理，取得了良好的收益。

(2) 创新业务风险控制

公司按照《证券公司全面风险管理规范》建立健全全面风险管理体系，公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与包括新业务在内的各项业务的风险管理，履行相应的风险管理职责。

公司制定了新业务风险管理制度，规范新的业务类型的可行性研究、风险评估、验收、报告等风险管理工作，要求对非标准化业务项目建立更加严格的授权标准，以加强新业务的风险管理。对于一个新的业务类型，在筹备阶段进行可行性研究，确认公司在知识储备、制度建设、系统建设、关键岗位人员配备、培训、风险评估等方面取得必要进展；在可行性研究之后，组织验收，确认公司在岗位职责划分、人员配备、流程建设、系统建设、风险管理措施部署、风险评估等方面取得必要进展；新业务类型的正式启动，由经营管理层基于验收报告和风险评估报告审议决定；新业务类型正式启动之后一定年限内，加大执行报告、监控、检查等风险管理措施的力度。

(五) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

截至报告期末，合并财务报表长期股权投资余额 37,640.44 万元，较上年末的 44,804.07 万元减少 7,163.63 万元，减少 15.99%，主要为对联营企业投资减少及联营企业归属公司的投资收益减少。母公司层面，长期股权投资期末余额 88,988.72 万元，较上年末的 112,357.51 万元减少 23,368.79 万元，减少 20.80%，主要为对太证资本减资 7,000 万元，对太证非凡减资 16,000 万元。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

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

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1. 控股子公司

公司目前控股子公司有太证资本和太证非凡，均为全资子公司。报告期内，公司将太证资本的注册资本减少至 6 亿元人民币，将太证非凡的注册资本减少至 2.6 亿元人民币。公司控股子公司具体情况如下：

(1) 太证资本管理有限责任公司，成立于 2012 年 5 月，注册资本 6 亿元人民币，为公司全资子公司。太证资本注册地为北京市海淀区西直门外高粱桥斜街 19 号 3 号楼三层 302 室，法定代表人为史明坤，公司类型为有限责任公司（法人独资），统一社会信用代码为 911100005977472105。经营范围为：设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券；中国证监会同意的其他业务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

太证资本致力于私募投资基金管理业务，管理的基金主要投资于先进制造业、新能源、环保、现代农业、新材料、医疗医药、现代服务业、人工智能等符合国家宏观产业政策领域的优秀企业，通过服务实体经济实现企业自身的发展。

报告期内，太证资本减少合伙企业 1 家。截至报告期末，太证资本控制的纳入母公司合并范围的主体为 4 家，总资产 58,081.93 万元，净资产 57,403.59 万元，归属母公司股东权益合计 52,011.76 万元。报告期内实现营业收入-1,574.30 万元，归属母公司股东的净利润-4,948.79 万元。

(2) 太证非凡投资有限公司，成立于 2016 年 2 月，注册资本 2.6 亿元人民币，为公司全资子公司。太证非凡注册地为上海市崇明区新河镇新申路 921 弄 2 号 O 区 298 室（上海富盛经济开发区），法定代表人为冯一兵，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），统一社会信用代码为 91310230MA1JX6H436。经营范围为：实业投资，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

截至报告期末，太证非凡联营企业共 2 家，无下属子公司，总资产 32,091.16 万元，净资产 26,786.94 万元。报告期内实现营业收入-2,784.05 万元，净利润-2,159.57 万元，归属于母公司股东的净利润-2,159.57 万元。

2. 参股公司

老-中证券有限公司，成立于 2013 年 6 月，注册资本 1,000 亿基普（折合人民币 7,861 万元），公司持股比例为 39%。老-中证券注册地为老挝万象市赛色塔县北蓬覃村甘平蒙路老挝证券交易所 6 楼，主要经营地在老挝，由公司、老挝农业促进银行和老挝信息产业有限公司合资创建，是经老挝证券管理委员会批准设立的综合类全资质券商，可按老挝《证券法》规定开展所有证券类业务，主要包括：证券经纪及交易代理、证券承销、财务顾问。

老挝证券交易市场（老交所）自 2011 年 1 月投入运营，目前有 11 家上市公司，证券行业处于新兴市场的初级阶段。尽管老挝国民经济保持持续快速发展，但由于市场流动性不足，股市暂未显现明显的周期性，长期低迷的行情和 GDP 增长指标形成背离。老挝目前共 4 家证券公司，作为老挝唯一一家具有中国股东背景的证券公司，老-中证券通常被作为中资企业合作的首选券商，在行业内具有一定竞争力。

截至报告期末，老-中证券总资产 1,248.50 亿基普（折合人民币 9,658.28 万元），净资产 955.57 亿基普（折合人民币 7,392.17 万元）。报告期内实现营业收入 161.07 亿基普（折合人民币 1,246.03 万元），净利润-122.24 亿基普（折合人民币-945.60 万元）。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

1. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

截至 2020 年末，公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）、北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、北京太证未名股权投资中心（有限合伙）3 家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将上述 3 家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将公司为管理人且以自有资金参与、所承担的收益（或损失）与产品收益相关的可变回报重大、并满足 2014 年新

修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体,共 1 只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。详细情况索引财务报表附注。

2. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体,主要包括公司发起设立的资产管理计划,这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费,其融资方式是向投资者发行投资产品。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。公司所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大,因此未合并此类产品。详细情况索引财务报表附注。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

随着资本市场改革创新与对外开放举措不断落地,我国资本市场将在服务实体经济中发挥越来越重要的作用,证券行业迎来发展机遇。随着牌照红利逐渐衰弱,佣金率水平不断下降,以传统中介业务为主的经营模式受到挑战,证券公司开始主动谋求业务转型,行业竞争格局呈现集中化、差异化趋势。在对外开放步伐加快,外资金融机构持续进入中国资本市场的情况下,国内证券行业竞争格局加剧。证券行业文化建设也进入新的阶段。

1. 差异化经营成为趋势

监管部门明确对证券公司的分类管理安排,根据证券公司从事业务的风险及复杂程度,将证券公司分为综合类证券公司、专业类证券公司,同时对分类评价指标体系进行优化完善,引导证券公司突出主业,做优做强,支持各类证券公司差异化、专业化、特色化发展,以更好地服务实体经济和市场客户。证券公司可以根据自身战略规划和风险管控能力,选择不同的发展路径,未来证券行业差异化经营将成为趋势。

2. 注册制改革进一步深化

2020 年,创业板改革并试点注册制,在注册制的带动下,健全了退市制度。基础制度改革带来的资本市场业务扩容有助于行业打开盈利空间,证券行业将迎来战略发展期。

3. 证券行业加速对外开放

2020 年 3 月,中国证监会正式明确 2020 年 4 月 1 日起取消证券公司外资股比限制。随着证券行业对外开放步伐进一步加快,更多外资金融机构将进入中国资本市场。外资金融机构在跨境业务、机构交易及衍生品、财富管理及投资管理等高端、复杂业务领域有相对优势,因此,证券行业对外开放也将对国内证券公司形成冲击,加剧国内证券行业的竞争。

4. 行业文化建设的重要性日趋显现

证券行业文化是中国特色社会主义先进文化的重要组成部分,是资本市场长期稳定健康发展的价值引领和精神支撑,2020 年为证券行业文化建设工作的试点落地期。证券行业将扎实推动行业文化建设工作落地生根,弘扬“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化,打造高质量投资银行和资产管理机构,更好地服务于我国经济的高质量发展。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

在经济发展新常态的背景下,公司确立了长期发展战略以及业务发展的目标和方向。

长期发展战略:公司将抓住中国经济结构性调整的机遇,充分整合利用一切资源,拼搏进取,致力于发展成为在若干领域具有差异化竞争特色的现代化投资银行。

业务发展的目标和方向:依托营业网点,以线上服务为辅助,满足客户投融资需求。公司将融合经纪、直投、投行、并购、资管等业务,为各类客户提供线上线下全方位财富管理服务。公司将发挥地缘优势,结合国内外资本市场的特点,在国内投行和并购业务的基础上,通过国际资本市场,为客户提供多渠道的资本市场价值实现。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1. 报告期内发展战略和经营计划进展情况

发展战略方面:2020 年,公司工作重点为保持流动性、化解业务风险,保持稳定经营。

业务方面:报告期内,公司在证券经纪业务方面,加强考核及团队建设,全力开拓传统业务,客户开户数、资产新增额、投资顾问等各项业务指标实现全面增长;在信用业务方面,继续调整业务规模结构,持续推动不良资产清收,化解业务风险;在投行银行业务方面,深入推进布局债券业务、深耕区域管理等业务战略,为业务快速发展奠定了基础;在权益类投资业务方面,积极寻找市场机会,进行分散投资,取得一定成绩;在固定收益类投资业务方面,进一步提升投研能力,加强和完善对整体投资的风险敞口管理,抓住市场机会实现良好收益;在资产管理业务方面,开拓销售渠道,丰富产品线条,积极开展产品规范整改,主动管理业务规模持续提升,通道业务规模持续下降;在证券研究业务方面,保持队伍稳定,稳步提升研究和销售能力。

2. 2021 年经营计划

2021 年公司将在加强合规管理和全面风险管理的基础上,重点拓展经纪、投行、资管等轻资产类业务;适度控制固定收益、证投、信用等重资产类业务;培育核心投研能力;积极推动不良资产清收,保持公司的流动性合理充沛。公司争取取得良好的经营业绩,实现扭亏为盈。

在证券经纪业务方面,公司将依托线上线下相结合的获客模式,继续提升产品销售能力,推动投顾业务,丰富产品体系,做大客户资产规模,提升市场份额;在信用业务方面,公司将继续做好股票质押业务风险项目的清收工作,在控制风险的基础上适度推进两融业务;在投资银行业务方面,公司将继续抓住注册制改革等机遇,实现股权业务显著突破,债权业务持续增长;在权益类投资业务方面,公司将加强投研队伍体系建设,加大对场内 ETF 基金及场外优秀基金的投资研究,利用股指期货、期权等金融衍生工具规避市场波动风险,争取建立稳定可持续的盈利模式;在固定收益类投资业务方面,公司将在兼顾投资收益和保持流动性风险的同时,持续贡献收益;在资产管理业务方面,公司将持续发展“固收+”、FOF 等产品,将产品做出特色,为客户赚取稳定收益;在证券研究业务方面,公司将继续提高卖方市场研究和销售队伍实力,争取增加佣金收入,提升市场影响力。

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

√适用 □不适用

1. 影响公司业务经营活动的各项重大风险因素

影响公司业务经营活动的重大风险因素主要包括:信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险及其他风险。

(1) 信用风险

信用风险是指因借款人(包括债务工具发行人)或者交易对手未能履行有关契约中约定的义务而使公司遭受经济损失的可能性。公司主要因持有债券、开展股票质押式回购和融资融券业务而面临信用风险。

债券类投资的信用风险敞口(按报告期末市值计算)

单位:万元 币种:人民币

类型	2020年12月31日	2019年12月31日
中国主权信用	105,538.07	86,416.76
AAA级	319,157.84	592,227.95
AAA级以下,AA级(含)以上	298,857.73	507,785.72
AA级以下,BBB级(含)以上	16,673.05	9,509.00
BBB级以下	59,630.01	46,641.30
非权益类基金	2,203.65	46,904.30
合计	802,060.35	1,289,485.03

注:中国主权信用包括国债、中央银行票据、国开债、政策性金融债、政府支持机构债券、地方政府债。

股票质押式回购和融资融券业务的信用风险敞口(按报告期末融出规模计算)

单位:万元 币种:人民币

类型	2020年12月31日	2019年12月31日
融资融券	253,180.43	225,250.63
股票质押式回购	83,459.18	294,194.09

合计	336,639.61	519,444.72
----	------------	------------

(2) 市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格波动而波动,并使公司遭受非预期经济损失的可能性。市场风险可以按照市场价格类型,划分为股价风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险。公司面临的市场风险主要是利率风险和股价风险。公司因持有债券等非权益类证券及其衍生品而面临利率风险;公司因持有股票等权益类证券及其衍生品而面临股价风险。报告期末,公司自营债券持仓规模为 802,060.35 万元,公司自营股票持仓规模为 58,260.57 万元。

(3) 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。报告期内,公司流动性覆盖率和净稳定资金率监管指标均符合监管要求。

(4) 操作风险

操作风险是指由于内部程序、人员和系统的不完备或失效而遭受损失的可能性。公司经营的每一个环节都可能发生操作风险事件。比较典型的一类操作风险是信息技术风险,即:公司的信息技术系统可能由于电力故障、通信中断、硬件设施、病毒入侵、软件程序、行业服务商支持能力、操作流程以及自然灾害等方面的因素出现运行故障,使公司遭受经济损失和(或)其他损失。

(5) 合规风险

合规风险是指因未能遵循有关法律、规则和准则,而遭受法律制裁或监管处罚、重大财产损失或声誉损失的可能性。证券行业受到非常严格的监管,公司已经采取应有的措施来防范合规风险,但不能完全排除出现不合规情形的可能性,并可能因此受到警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等行政处罚,或者被监管机构采取限制业务活动等监管措施。

(6) 其他风险

其他风险是指公司面临的未能归于上述风险类型的风险。例如,公司在从事证券经纪、投资银行、资产管理等业务的过程中,会面临其他金融服务商的竞争,此类竞争可能加剧而导致公司通过这些业务获取的营业收入减少。又如,公司的各项业务活动以及在这一过程中发生的各类风险事件,可能在公众和各类媒体以各种方式解读的过程中对公司的声誉产生

正面的或者负面的影响。再如，国内外财政政策、货币政策等宏观经济政策及其变动，各种因素可能导致的中国宏观经济的非预期表现以及监管机构实施的政策调整、制度变革等措施，会对公司的各项业务产生直接、间接或者潜在的影响。此外，一家或者多家金融机构（尤其是具有系统重要性的金融机构）发生的风险事件，可能通过市场价格、参与者信念、监管者行动等渠道对公司相关业务的规模和收入产生重要影响。新冠疫情、自然灾害等不可抗力，也可能对公司经营收入产生一定影响。

2. 已经或者计划采取的应对措施

(1) 风险管理组织架构

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》的要求，建立健全全面风险管理体系。董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。

董事会承担全面风险管理的最终责任，履行如下风险管理职责：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

经营管理层对全面风险管理承担主要责任，履行如下风险管理职责：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

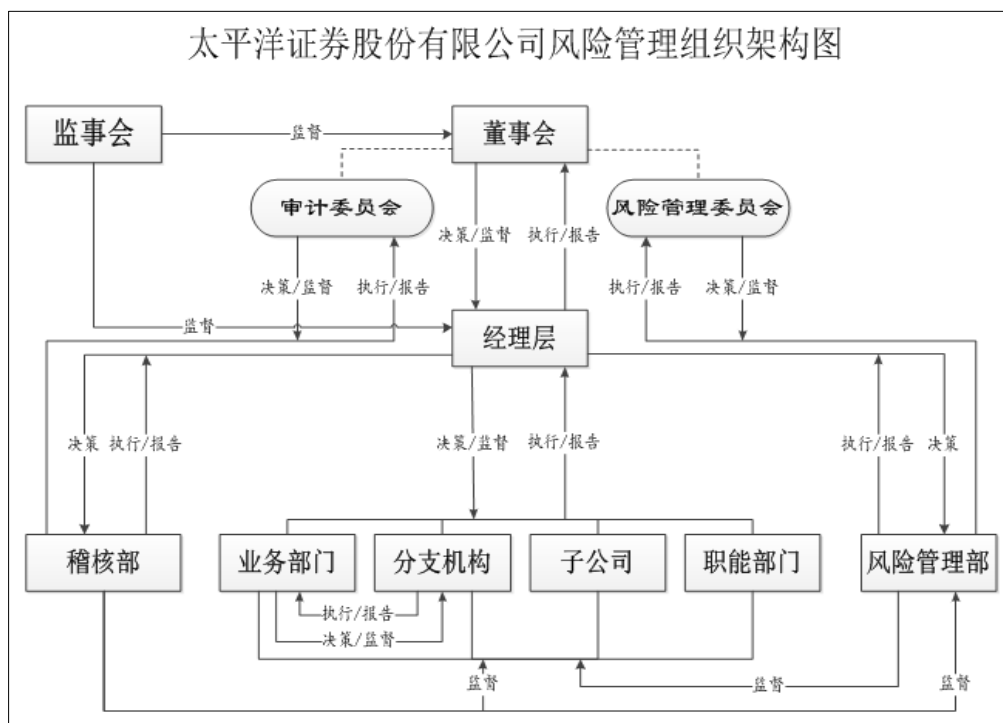
公司设首席风险官负责全面风险管理工作，并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官为公司高级管理人员，履行如下职责：督导公司风险管理制度建设；组织实施公司风险管理制度；检查评估公司风险管理制度执行情况；向董事会和经营管理层报告或者传递风险信息。

风险管理部在首席风险官的领导下，履行如下职责：推动全面风险管理工作；监测、评估、报告公司整体风险水平；为业务决策提供风险管理建议；协助、指导和检查各部门、分支机构和子公司的风险管理工作；向首席风险官报告风险信息。

经营管理层分别指定了履行流动性风险管理和声誉风险管理职责的具体部门。

各业务部门、分支机构和子公司负责人承担风险管理的直接责任，履行如下风险管理职责：为所负责部门、分支机构或者子公司配备必要的风险管理人員；全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险；及时识别、评估、应对和报告相关风险；贯彻落实公司和内部风险管理制度等。

公司将子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理。



公司风险管理组织架构图

(2) 主要风险管理措施

公司从风险偏好、风险容忍度、风险指标、风险识别、风险评估、风险计量、压力测试、风险监控、风险处置、新业务风险管理等方面，采取一定的措施，防范、管理和控制业务经营活动中面临的各类风险。

对于市场风险和信用风险，公司主要采取设定风险指标、建立止损预警机制和（或）强制止损机制、应用分散化策略等应对措施。公司采取基于风险偏好、风险容忍度和压力测试方法进行风险指标分解的措施，以业务限额的形式限定公司整体的风险暴露水平，并以规模、久期、杠杆率等内部风险指标的形式进行特定业务规模的控制。公司建立止损预警机制和（或）强制止损机制或者类似机制（如融资融券等信用业务中的预警机制和强制平仓机制），对单一头寸可能造成的损失进行控制。公司采取分散化策略，避免将公司对市场风险和信用风险的暴露集中于少数几个客户或者头寸。公司可能通过参与股指期货和（或）国债期货交易，对全部或者部分权益类或者非权益类证券头寸进行套期保值，以转移全部或者部分市场风险。公司积极采取各种有效的风险处置措施来化解与违约资产有关的风险。公司按照《证券公司

信用风险管理指引》等法律法规和自律规则的要求，建立健全信用风险管理体系和信用风险控制流程，加强对各类信用风险事件的防范与应对。

在流动性风险管理方面，公司建立了较完善的流动性风险管理体系，制定了《公司流动性风险管理办法》，明确流动性风险管理的目标、管理机制和报告机制。公司在经营战略上注重资产、负债匹配，在资金配置上注重资金来源与运用在规模、结构、期限上的匹配，在满足流动性监管指标监管要求的基础上，平衡资产的安全性、收益性和流动性，控制流动性风险，确保公司的安全运营。公司针对流动性风险管理采取的主要措施包括：建立流动性风险控制指标体系和流动性风险管理信息系统，动态监测并报告流动性风险控制指标情况；不断完善公司资金计划，强化资金头寸管理和现金流量监控，确保日间流动性安全和满足支付需求；统筹公司资金来源与融资管理，提高融资的多元化和稳定性，加强资产负债期限匹配管理；建立优质流动性资产储备池，监测和确保其变现能力，应对突发情况，降低流动性风险；强化以现金流为基础的流动性缺口分析，分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口，评估公司的流动性风险的承受能力，并依据压力测试结果，制定相应的流动性风险应急措施；在全面风险管理的框架内，综合考虑流动性风险、监管要求、发展策略等因素，平衡收益与风险，实施业务限额控制。

在操作风险管理方面，公司依照有关法律规定，严格遵循健全性、合理性、制衡性和独立性原则，建立了全面、系统的内部控制政策与程序，制定了涵盖经营管理各个方面的规章制度和操作流程，并在日常经营管理中不断地予以修订完善。公司风险管理部和稽核部独立于各业务部门，对各项业务中的关键环节乃至整体运作进行监控、监督和检查。对于信息技术风险，公司将“安全、稳定运行”作为公司信息系统管理的核心工作，对信息系统进行合理规划，建立、整合多层次信息平台，构建集中交易系统的主备结构，采用不同介质双线路的营业部通讯系统，实行业务数据和重要资料的异地备份机制，确保信息系统的安全；建立完备的信息系统应急处理机制，定期进行应急演练，及时总结经验，提高处理技术事故或故障的能力。

在合规风险管理方面，公司建立了独立于各项业务的合规管理体系，通过合规审查、合规咨询、合规监测、合规检查、合规培训、合规考核等具体合规管理工作，从事前、事中、事后有效防范合规风险，并通过合规管理有效性评估及时发现所存在的问题并予以修正。

在其他风险管理方面，公司加强对宏观环境和行业实践的研究，持续跟踪国内外宏观经济和政策状况并分析其可能发生的变动，及时采取符合公司长期发展战略和内外部环境的风险应对措施。为应对新冠肺炎疫情给公司经营和各项业务带来的不利影响，公司在严格遵守各级政府防疫政策、积极响应为疫情防控提供金融支持的举措的同时，采取有效措施保障信息系统安全、稳定运行，根据各地疫情及防控政策因地制宜，结合到岗与线上工作形式，大力推进线上交流、线上业务拓展，保障公司经营安全有序进行，加强形势与对策研究，努力克服疫情给公司业务带来的影响。

3. 动态的风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》等有关监管规定和自律规则，通过制定和实施《风险管理基本制度》《风险监控管理办法》《风险控制指标动态监控工作细则》《压力测试工作细则》、法定风险控制指标风险事件应急预案等制度和措施，建立了动态的风险控制指标监控和补足机制。

公司建立了能够实现风险控制指标的自动计算、推送和监控功能的风险管理信息技术系统，每日安排值班人员利用上述系统进行风险控制指标的监控。值班人员一旦发现任意一项风险控制指标触及公司预警标准、法定预警标准或者监管标准，会立即进行报告，并按照法定风险控制指标风险事件应急预案规定的条件，启动相应的应急处置程序，必要时采取或者提请公司采取报告、监控、压力测试、一般和特别业务限制、减压等措施。同时，公司采取的授权管理、限额管理、压力测试等风险管理措施，也有助于风险控制指标动态监控目标的实现。

公司建立的风险控制指标补足机制分为应急减压和长期战略两个方面。应急减压措施根据所涉及的风险控制指标及相关指标和头寸确定。公司制定和实施增发、配股、次级债发行等长期战略规划，也有助于在长期内改善风险控制指标。

在报告期内，上述机制执行情况良好。各项风险控制指标都没有出现不符合规定标准的情形。

4. 落实全面风险管理情况

公司高度重视全面风险管理工作，积极贯彻落实《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》和《证券公司信用风险管理指引》等相关要求，对照公司实际情况，按照全面性、审慎性和适应性原则，建立全面风险管理体系。

全面性原则是指，公司建立健全全面风险管理体系，并为此建立可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制；公司董事会、经理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理；公司将所有子公司纳入全面风险管理体系，强化分支机构风险管理，实现风险管理全覆盖。

审慎性原则是指，在全公司推行稳健的风险文化；建立风险管理理念、价值准则、职业操守的培训、传达和监督机制；明确董事会、监事会、经理层、各部门、分支机构及子公司履行全面风险管理的职责分工，建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。

适应性原则是指，全面风险管理体系与公司发展战略相适应；形成与公司相适应的风险管理理念、价值准则、职业操守；定期评估全面风险管理体系，并根据结果及时改进风险管理工作。

公司通过制定《风险管理基本制度》，明确了董事会、监事会、经理层、首席风险官、履行风险管理职责的专门部门、履行流动性风险和声誉风险等特定风险管理职责的部门、各业务部门、分支机构、子公司、员工、风险管理人员等主体的风险管理职责及配套措施，形成了多层次、相互衔接、有效制衡的风险管理组织架构。

公司从全面风险管理的基本制度、风险监控、风险评估、风险指标管理、应急预案、新业务风险管理、压力测试、风险控制指标动态监控等角度，制定相应的风险管理制度，确立风险管理政策和机制。

公司建立与业务复杂程度和风险指标体系相适应、符合公司整体风险管理需要的风险管理信息技术系统，不断完善数据治理和质量控制机制，规范金融工具估值和风险计量。

5. 合规风控和信息技术投入情况

公司高度重视合规管理，持续健全合规管理体系，不断完善合规管理制度，积极提升合规管理水平，全力保障各项经营活动合法合规。公司注重加强风险管理，建立健全与公司发展战略相适应的全面风险管理体系，持续完善和推动落实各项风险管理政策和机制。公司合规风控投入主要包括与合规管理和风险管理有关的系统相关费用支出（包括购置和开发支出、折旧摊销费用）、部门日常运营费用、人员投入等。报告期内，公司合规风控投入总额为 2,688.26 万元。

公司投入大量资源建设和优化信息技术系统，不断提高公司信息化、科技化水平，确保公司信息技术系统安全、稳定的运行，并注重提升和改善客户体验，提供安全、可靠、个性化的服务，保障和支持公司业务正常开展。公司的信息技术投入主要包括与信息技术有关的固定资产和无形资产折旧摊销费用、日常运营费用、机房租赁或折旧费用、线路租赁费用、自主研发费用、人员投入等。报告期内，公司信息技术投入总额为 13,960.59 万元。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》以及上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》（2014年1月修订）的有关要求，严格遵照《公司章程》关于利润分配政策的相关规定，制定年度利润分配方案，重视对投资者的合理回报。公司每年的利润分配方案经董事会、监事会、股东大会审议通过后，均及时在董事会、监事会、股东大会会议决议公告中进行详细披露，并根据利润分配方案实施进程发布有关实施公告。根据监管部门有关要求，公司还在定期报告中披露利润分配政策尤其是现金分红政策的制定及执行情况。

1. 利润分配政策的制定和调整

2014年，公司根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》和上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》（2014年1月修订）的有关要求，对利润分配政策进行调整。公司通过多种渠道充分听取独立董事和中小股东的意见，并结合外部律师意见及公司实际情况，详细论证形成相关议案，经公司独立董事发表意见后，提交公司第三届董事会第十二次会议和2013年度股东大会审议，由股东大会以特别决议表决通过（经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过）。调整后的利润分配政策在《公司章程》中明确了现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，并规定公司分配股票股利的董事会应当区分不同情形提出差异化的现金分红政策。本次调整进一步完善公司的现金分红机制，更加充分地保护中小投资者的合法权益。

报告期内，公司未对利润分配政策进行调整或变更。

《公司章程》中规定的现行利润分配政策如下：

第一百九十六条 公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

第一百九十七条 在满足公司正常经营的资金需求并符合监管部门相关要求的情况下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司在最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

在满足上述现金分红的前提下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄、股本规模和股权结构等因素，公司可以采取股票股利的方式进行利润分配。

公司分配股票股利的，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司在利润分配时所处发展阶段由董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司原则上按照年度进行利润分配，董事会可以根据公司的经营状况和资金状况提议公司进行中期现金分红。

第一百九十八条 公司利润分配方案应当遵照有关规定，着眼长远和可持续发展，综合分析公司经营发展、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素。

公司利润分配方案应经董事会审议通过且独立董事发表独立意见后，提交公司股东大会批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司在股东大会对利润分配方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

对于公司在上一年度实现盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，或者监管部门有要求的，公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台；监管部门要求以特别决议通过的，公司股东大会应以特别决议表决通过。

公司监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督，对年度利润分配预案进行审议。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百九十九条 公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。公司在上一个年度实现盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，或者在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策确定当年利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途等，独立董事应对此发表独立意见。

第二百条 公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者因为外部经营环境发生重大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反法律法规和监管规定。

调整利润分配政策的议案需详细论证和说明调整的原因,经公司董事会审议通过且独立董事发表独立意见后,提交公司股东大会批准。

公司股东大会审议调整利润分配政策议案时,应充分尊重中小股东意见,并经出席股东大会股东所持表决权的三分之二以上通过。

2. 利润分配政策的执行

报告期内,公司严格遵照《公司章程》关于利润分配政策的相关规定,制定了 2019 年度利润分配方案并实施。2019 年度公司利润分配方案经公司第四届董事会第三十七次会议和 2019 年度股东大会审议通过。

截至 2019 年末公司可供分配的利润为负数,为保障公司业务持续发展,实现长期发展战略规划,更好地维护全体股东的长远利益,公司 2019 年度不进行现金分红,不送红股,也不进行资本公积转增股本。

(二) 公司近三年(含报告期)的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元 币种:人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2020 年	0	0.00	0	0.00	-760,549,605.63	0.00
2019 年	0	0.00	0	0.00	462,904,411.69	0.00
2018 年	0	0.00	0	0.00	-1,322,256,826.72	0.00

1. 2018 年度利润分配方案

立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认:2018 年度归属于母公司股东的净利润为-1,322,256,826.72 元,母公司净利润为-1,229,111,980.05 元。期初母公司未分配利润为 1,030,481,556.81 元,扣除 2017 年现金分红 68,163,163.70 元,加上本年度实现的净利润,本年度可供分配利润为-266,793,586.94 元。

根据证监会证监机构字(2007)320 号文件的规定,可供分配利润中公允价值变动收益部分,不得向股东进行现金分配。扣除 2018 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后,公司 2018 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为-266,793,586.94 元。

截至 2018 年末公司可供分配的利润为负数,为保障公司业务持续发展,实现长期发展战略规划,更好地维护全体股东的长远利益,公司 2018 年度不进行现金分红,不送红股,也不进行资本公积金转增股本。

2. 2019 年度利润分配方案

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：2019 年度归属于母公司股东的净利润为 462,904,411.69 元，母公司净利润为 429,323,742.29 元，基本每股收益 0.063 元。调整前上年末母公司未分配利润-266,793,586.94 元，由于会计政策变更，影响母公司未分配利润-452,997,997.08 元，调整后期初母公司未分配利润为-719,791,584.02 元，加上本年度母公司实现的净利润 429,323,742.29 元及非交易性权益工具处置影响 179,382.89 元后，本年度可供分配利润为-290,288,458.84 元。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的规定，提取一般风险准备 8,159,238.12 元。

根据中国证监会证监机构字〔2007〕320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。扣除 2019 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，公司 2019 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为-298,447,696.96 元。

截至 2019 年末公司可供分配的利润为负数，为保障公司业务持续发展，实现长期发展战略规划，更好地维护全体股东的长远利益，公司 2019 年度不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积转增股本。

3. 2020 年度利润分配预案

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：2020 年度归属于母公司股东的净利润为-760,549,605.63 元，母公司净利润为-689,466,082.78 元，基本每股收益为-0.101 元。上年末母公司未分配利润为-298,447,696.96 元，本年度母公司实现净利润为-689,466,082.78 元，根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的规定，提取一般风险准备 6,901,016.71 元，公司 2020 年末可供投资者分配的利润为-994,814,796.45 元。

截至 2020 年末公司可供分配的利润为负数，为保障公司业务持续发展，实现长期发展战略规划，更好地维护全体股东的长远利益，公司 2020 年度拟不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积转增股本。

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2018 年 12 月，财政部修订颁布了《企业会计准则第 21 号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

新租赁准则的主要变化在于租赁的识别、初始确认、后续计量、列报与披露等方面。新租赁准则统一了经营租赁和融资租赁下承租人的会计处理。除符合条件的短期租赁和低价值资产租赁外，承租人须在初始计量时对租赁确认使用权资产和租赁负债。后续计量时，对于使用权资产，在租赁期内计提折旧，评估减值情况并进行相应会计处理；对于租赁负债，在租赁期内计提利息费用。对于短期租赁和低价值资产租赁，按照系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。在出租方面和融资租赁方式的承租方面，新租赁准则没有实质性的重大变化。财务报表列报，应根据前述内容相应调整。

根据相关衔接规定，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，选择追溯调整并不重述比较数据。新租赁准则的采用会增加公司的总资产和总负债，但不会对净资产、净利润产生重大影响。

本次会计政策变更已经公司第四届董事会第四十二次会议审议通过。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	95
境内会计师事务所审计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	40

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2019 年度股东大会审议通过，续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2020 年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
公司诉广西万赛投资管理中心（有限合伙）等金融借款合同纠纷案	具体情况详见公司于 2018 年 7 月 28 日、2019 年 10 月 24 日、2020 年 9 月 17 日、11 月 21 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2018-55、临 2019-60、临 2020-41、临 2020-45）
公司诉深圳阜财股权投资合伙企业（有限合伙）等证券回购合同纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 3 月 28 日、2020 年 1 月 21 日、4 月 3 日、8 月 4 日、2021 年 2 月 10 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-12、临 2020-04、临 2020-10、临 2020-34、临 2021-05）
公司诉康得新复合材料集团股份有限公司公司债券交易纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 3 月 28 日、9 月 6 日、2021 年 3 月 27 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-12、临 2019-53、临 2021-06）
公司诉开晓胜质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 3 月 28 日、8 月 16 日、2021 年 3 月 27 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-12、临 2019-45、临 2021-06）
公司诉谷红亮质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 3 月 28 日、6 月 19 日、2021 年 3 月 27 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-12、临 2019-30、临 2021-06）
公司诉西藏联尔创业投资有限责任公司质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 5 月 30 日、2020 年 8 月 4 日、2021 年 2 月 10 日、3 月 27 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-29、临 2020-34、临 2021-05、临 2021-06）
公司诉厦门当代文化发展股份有限公司质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 5 月 30 日、6 月 19 日、2020 年 9 月 8 日、2021 年 3 月 27 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-29、临 2019-30、临 2020-39、临 2021-06）
公司诉嘉兴融仁投资管理合伙企业（有限合伙）质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 5 月 30 日、6 月 19 日、9 月 6 日、2021 年 3 月 27 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-29、临 2019-30、临 2019-53、临 2021-06）
公司诉华泰汽车集团有限公司等公司债券交易纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 9 月 21 日、11 月 19 日、2020 年 4 月 25 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-57、临 2019-63、临 2020-13）
公司诉厦门旭熙投资有限公司等质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于 2020 年 4 月 25 日、2021 年 3 月 27 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2020-13、临 2021-06）
公司诉江苏隆明投资有限公司等质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 3 月 28 日、10 月 24 日、2020 年 7 月 9 日、8 月 4 日、12 月 30 日、2021 年 2 月 10 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-12、临 2019-60、临 2020-30、临 2020-34、临 2020-46、临 2021-05）

公司诉达孜县恒盛股权投资合伙企业（有限合伙）等质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 3 月 28 日、8 月 16 日、2020 年 7 月 9 日、8 月 4 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-12、临 2019-45、临 2020-30、临 2020-34）
公司（代资产管理计划）申请上海刚泰黄金饰品有限公司等证券合同纠纷仲裁案	具体情况详见公司于 2019 年 9 月 21 日、2020 年 4 月 25 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-57、临 2020-13）
公司（代资产管理计划）诉银河天成集团有限公司等股票回购合同纠纷案	具体情况详见公司于 2019 年 9 月 21 日、2020 年 9 月 26 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2019-57、临 2020-43）
公司（代资产管理计划）诉深圳市老虎汇资产管理有限公司合伙协议纠纷案	具体情况详见公司于 2020 年 4 月 25 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2020-13）
公司（代资产管理计划）诉东旭光电科技股份有限公司公司债券交易纠纷案	具体情况详见公司于 2020 年 4 月 25 日、2021 年 3 月 27 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2020-13、临 2021-06）
公司（代资产管理计划）申请贤丰控股集团有限公司等证券交易纠纷仲裁案	具体情况详见公司于 2020 年 9 月 26 日、11 月 21 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2020-43、临 2020-45）
公司（代资产管理计划）诉神雾科技集团股份有限公司合同纠纷案	具体情况详见公司于 2020 年 9 月 26 日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告（公告编号：临 2020-43）

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉（申请）方	应诉（被申请人）方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼（仲裁）基本情况	诉讼（仲裁）涉及金额	诉讼（仲裁）是否形成预计负债及金额	诉讼（仲裁）进展情况	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
公司	江苏宏图高科技股份有限公司	无	诉讼	公司持有被告发行的“16 宏图高科 MTN001”，因被告违约，公司于 2020 年 9 月向江苏省南京市中级人民法院提起诉讼	11,000.00	否	2020 年 9 月 27 日，江苏省南京市中级人民法院作出（2020）苏 01 民初 2998 号《受理案件通知书》，目前本案正在审理过程中	尚未判决	尚未判决
公司	鹰潭市华夏四通投资管理有限公司	无	诉讼	因被告股票质押式回购交易违约，公司于 2021 年 2 月向云南省昆明市中级人民法院提起诉讼	3,361.16	否	2021 年 2 月 2 日，云南省昆明市中级人民法院作出（2021）云 01 民初 332 号《受理案件通知书》，目前本案正在审理过程中	尚未判决	尚未判决
公司（代资产管理计划）	江苏隆明管理咨询有限公司	上海佳铭房产有限公司	诉讼	公司管理的资产管理计划与被告进行股票质押式回购交易，因被告违约，公司作为产品管理人于 2020 年 11 月向云南省昆明市中级人民法院提起诉讼	13,606.74	否	2020 年 11 月 24 日，云南省昆明市中级人民法院作出（2020）云 01 民初 4102 号《受理案件通知书》，目前本案正在审理过程中	尚未判决	尚未判决
公司（代资产管理计划）	五洋建设集团股份有限公司	陈志樟、德邦证券股份有限公司、大信会计师事务所（特殊普通合伙）、上海市锦天城律师事务所（特	诉讼	因被告在公司债券募集说明书中作出虚假陈述，致使公司管理的资管计划在“15 五洋 01”债券交易中遭受损失。2021 年 1 月，公司向浙江省杭	1,782.00	否	2021 年 1 月 22 日，浙江省杭州市中级人民法院作出（2021）浙 01 民初 263 号《案件受理通知书》，目前本案正在审理过程中	尚未判决	尚未判决

		殊普通合伙)、大公国际资信评估有限公司		州市中级人民法院提起诉讼					
公司 (代 资产 管理 计划)	柯宗庆、周晓 兰、谭爱武	无	诉讼	公司管理的资产管理计划与被告进行股票质押式回购交易,因被告违约,公司作为产品管理人于2021年2月向广东省广州市中级人民法院提起诉讼	8,420.00	否	2021年2月3日,广东省广州市中级人民法院作出(2021)粤01民初383号《受理案件通知书》,目前本案正在审理过程中	尚未判 决	尚未判 决
公司 (代 资产 管理 计划)	王靖	无	诉讼	公司管理的资产管理计划持有北京信威通信技术股份有限公司发行的“16信威03”,王靖为债券担保人,因本期债券违约,公司作为产品管理人于2019年8月向北京市西城区人民法院提起诉讼	5,000.00	否	2020年12月,法院作出《民事判决书》。因被告未履行判决,公司申请强制执行,近日公司收到法院作出的(2021)京0102执5780号《受理案件通知书》,决定立案执行	判决已 生效	已进入 执行阶 段

(三) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

√适用 □不适用

云南证监局于2020年5月15日作出《关于对太平洋证券股份有限公司采取行政监管措施的决定》(〔2020〕8号)。具体情况详见公司于2020年5月26日发布的《关于收到云南证监局行政监管措施决定书的公告》(公告编号:临2020-27)。

(四) 其他说明

√适用 □不适用

1. 截至本报告披露日,公司诉宋雪云等质押式证券回购纠纷案、公司申请厦门当代文化发展股份有限公司实现担保物权纠纷案、公司诉张朋起等质押式证券回购纠纷案、公司诉金鸿控股集团股份有限公司债券交易纠纷案,因无财产可执行或双方达成和解已完结;公司(代资产管理计划)诉永泰能源股份有限公司等公司债券交易纠纷案,因被告启动重整程序公司已撤诉。具体情况详见公司于2020年4月25日、9月8日、9月17日、12月30日、2021年3月27日发布的涉及诉讼及诉讼进展公告(公告编号:临2020-13、临2020-39、临2020-41、临2020-46、临2021-06)。

2. 公司涉及的其他未决诉讼/仲裁案件情况详见公司发布的相关涉及诉讼及诉讼进展公告。

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

√适用 □不适用

报告期内，公司处罚及整改的情况参见本报告本节“十、重大诉讼、仲裁事项”中“（三）公司本年度被处罚和公开谴责的情况”。除此之外，公司及董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入措施、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2019 年 12 月 30 日，公司召开第四届董事会第三十四次会议审议通过《关于全资子公司向关联人转让联营企业股权的议案》，同意公司全资子公司太证非凡向关联法人景成新能源投资有限公司转让所持有的联营企业太证融资租赁有限公司 32.50%的全部股权。具体情况详见公司于 2019 年 12 月 31 日发布的《关于全资子公司向关联人转让联营企业股权暨关联交易的公告》（公告编号：临 2019-75）。截至报告期末，本次关联交易已实施完毕。

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
景成新能源投资有限公司 ^{注1}	其他关联人	17,987.48	-17,987.48				
中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业（有限合伙） ^{注2}	联营公司	32.13		32.13			
中船重工太证丘北产业扶贫基金合伙企业（有限合伙） ^{注2}	联营公司	41.25		41.25			
公司董事 ^{注3}	其他关联人	28.31		28.31			
合计		18,089.17	-17,987.48	101.69			
关联债权债务形成原因		注 1 为子公司转让联营企业股权的应收款，本期已经收回；注 2 为应收联营企业管理费；注 3 为公司董事的差旅支出，截至本报告披露日，已收回。					
关联债权债务对公司的影响		对公司经营及财务状况无不利影响。					

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1. 托管情况**

适用 不适用

2. 承包情况

适用 不适用

3. 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1. 2021 年 1 月 29 日，公司召开第四届董事会第四十一次会议，审议通过《关于修订公司<反洗钱内部控制制度>的议案》《关于计提预计负债及资产减值准备的议案》。具体内

容详见公司于 2021 年 1 月 30 日发布的《第四届董事会第四十一次会议决议公告》《关于计提预计负债及资产减值准备的公告》（公告编号：临 2021-01、临 2021-03）。

2. 报告期内，根据云南证监局《关于严肃处置资金占用和违规担保问题的通知》，公司开展资金占用和违规担保自查工作。经自查，公司第一大股东及其关联方不存在非经营性占用公司资金的情况。太证非凡参股的联营企业上海太证投资管理有限公司（以下简称“上海太证”）存在对外出借资金、受让方尚未支付全部股权转让款等情况，鉴于直接或间接影响公司权益，公司及子公司高度重视并积极推进解决，具体如下：① 太证资本于 2017 年 11 月将其所持上海太证 51%和 49%的股份分别转让给西藏万胜投资有限公司（以下简称“西藏万胜”）和太证非凡，截至报告期末，西藏万胜尚余股权转让款及利息共计 5,570.76 万元未支付。根据双方于 2021 年 2 月 26 日签订的《补充协议四》，西藏万胜应分两期支付剩余款项，截至本报告披露日，其已支付首期款项 2,000 万元。② 考虑公司及子公司经营发展需要及业务开展情况，太证非凡拟将持有的上海太证 49%股权全部转让给西藏万胜。双方于 2021 年 4 月 12 日签订股权转让协议，以上海太证净资产评估值及太证非凡实缴出资所占比例为依据，确定转让对价为 7,936.73 万元，西藏万胜将分五期支付。转让完成后，上海太证将不再是公司联营企业。

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

2020 年，在公司及公司党委的领导下，认真贯彻习近平总书记在“两不愁三保障”突出问题座谈会上的讲话精神，积极响应中国证监会和中国证券业协会对开展脱贫攻坚工作的各项要求，从教育扶贫、产业扶贫、公益扶贫、金融扶贫等方面在国家级贫困县云南省贡山县开展结对帮扶工作。党群工作部具体负责落实，相关部门协助参与，保障扶贫工作常态化开展。

围绕巩固提升脱贫成效，使乡村振兴战略和脱贫攻坚有效衔接的总体要求。开展巩固提升及改善人居环境专项活动，制定资助贡山县乡村教师和贫困高中生实施方案，投入帮扶资金对云南省贡山县乡村教师和贫困高中生实施资助，选派 1 名有基层工作经验，熟悉了解当地乡土民情的员工为公司驻村扶贫工作队队员，长期坚守贡山县普拉底乡力透底村脱贫攻坚一线开展帮扶工作。

2. 年度精准扶贫概要

2020 年是脱贫攻坚决战决胜之年，是全面建成小康社会和“十三五”规划之年。为落实中央、省委决策部署，确保高质量圆满完成脱贫攻坚各项目标任务，公司按照省委组织部

下发的《中共云南省委组织部关于发起驻村扶贫“总攻战”决战决胜脱贫攻坚的通知》要求，进一步提高政治站位，定期召开公司“挂包帮”“转走访”工作领导小组会议，研究部署扶贫工作。公司第一党支部和第七党支部 35 名党员“一对一”帮扶 41 户建档立卡贫困户。

公司主要领导 4 次深入贡山县普拉底乡力透底村走访调研，坚持问题导向，听取驻村扶贫工作队员汇报工作，对扶贫项目情况进行督促检查，帮助研究解决存在的困难问题。责任部门每月向公司汇报一次扶贫工作进度，定期向中证机构间报价系统报送扶贫信息。对公司下派驻村扶贫工作队员关心关爱，强化日常监督管理，逐项落实公司帮扶项目，始终保持攻坚态势。坚决做到驻村帮扶力量不减弱，持续巩固脱贫攻坚成果。报告期内，公司“一司一县”结对帮扶县为：云南省怒江州贡山独龙族怒族自治县、湖南省娄底市新化县、河南省南阳市社旗县。

经过多方协同努力，公司定点帮扶的贡山县已达脱贫摘帽标准，并顺利通过国家第三方检查组检查，2020 年 5 月经云南省人民政府批准退出贫困县序列。2020 年公司接受云南省扶贫开发领导小组对公司 2019 年扶贫工作考核，考核结果为“较好”，公司选派的驻村扶贫工作队员余龙被贡山县委县政府表彰为“优秀驻村扶贫工作队员”。

此外，面对 2020 年初严峻的新型冠状病毒肺炎疫情，公司切实履行企业社会责任，为抗击疫情贡献力量，向云南省红十字会捐款 500 万元，用于支持云南省开展新冠肺炎疫情防控和救助。同时，公司向全体员工发出捐款倡议，募集捐款 35.33 万元，全部捐款通过湖北省荆州松滋市红十字会定向捐赠松滋市南海镇用于新冠肺炎疫情防控。

(1) 继续选派 1 名驻村扶贫工作队员

2020 年，公司继续选派 1 名员工到贡山县普拉底乡力透底村担任驻村扶贫工作队员，全年驻村工作天数达 314 天。扶贫工作队员翻山越岭入户走访 9 个村民小组 387 户 1,113 人，为建档立卡提供精准数据；利用自身优势，通俗易懂地向当地群众普及国家脱贫攻坚政策。公司选派的驻村扶贫工作队员 2020 年被贡山县委县政府表彰为“优秀驻村扶贫工作队员”。

(2) 落实脱贫攻坚专项巡视“回头看”和专项治理各项工作

按照云南省委组织部《关于发起驻村扶贫“总攻战”决战决胜脱贫攻坚的通知》和云南省扶贫开发领导小组《关于印发云南省决战决胜脱贫攻坚百日总攻行动方案的通知》要求，公司在既定时间节点完成目标任务和问题排查整改，坚持问题导向，帮助研究解决存在的困难问题。公司党委书记率领工作组两次深入贡山县普拉底乡力透底村走访调研转走访，看望公司驻村扶贫工作队员，听取国家第三方检查组对扶贫点检查的情况和评价，仔细询问每一项工作的落实状况和进展，与普拉底乡党政领导和党员群众座谈，分析贡山县脱贫后面临的新情况、新问题，对如何有效衔接乡村振兴战略进行了探讨。

(3) 产业扶贫种植羊肚菌见成效

公司 2019 年投入扶贫资金 20 万元，帮扶 41 户建档立卡户种植羊肚菌 37.5 亩。2020 年 3 月，完成羊肚菌的销售工作。虽然羊肚菌种植收益较上年度有所减少，但连续几年的持

续种植使农户获得了种植经验和技能，对今后产业发展奠定了良好基础。经统计，按照公司投入资金不收回，计算为贫困户实际收入，41 户人均收入 1,362.92 元，占贫困户脱贫标准（2019 年为年人均纯收 3,750 元）的 36.34%，有力支持了结对帮扶贫困户达到脱贫退出标准。

（4）继续投入 80 万元资助贡山县教育事业

自 2016 年起，公司制定了资助贡山县乡村教师和贫困高中生实施方案，在“十三五”期间，每年投入 80 万元，对贡山县乡村教师和贫困高中生实施资助。截至 2020 年，已累计投入教育扶贫资金 400 万元，全县共有 200 名教师、320 多名贫困高中生（含中职生）受到资助，400 余人次教师通过“走出去”“请进来”方式参加培训，教学水平得到明显提升。

（5）认真做好“转走访”工作

2020 年，公司主要领导 4 次到公司定点帮扶贡山县普拉底乡力透底村调研走访。2020 年 1 月，云南省内 15 名挂联党员干部深入到自己结对帮扶的贫困户家中开展了为期 3 天的入户走访。通过走访互联，提升了贫困户对公司的帮扶满意度。

（6）开展巩固提升及改善人居环境专项活动

围绕巩固提升脱贫成效，使乡村振兴战略和脱贫攻坚有效衔接的总体要求，2020 年 9 月，经过驻村蹲点考察调研后，公司使用前期产业扶贫项目结余资金为力透底村民购买了垃圾焚烧炉 212 个，针对存在返贫风险的 22 户建档立卡户，每户聘用 1 名劳动力参与河道及生活垃圾清理环境卫生整治工作，巩固提升帮扶群众收入，降低了帮扶群众的返贫风险。

（7）认真及时做好中证机构间报价系统扶贫信息报送

2020 年，公司共收集、整理扶贫信息 13 条报送中证机构间报价系统。6 月，按照中证协《关于开展 2019 年证券公司脱贫攻坚等社会责任履行情况专项评价数据统计相关工作的通知》要求，通过协会系统报送公司社会责任履行情况专项评价数据等相关统计资料。

（8）总结扶贫工作经验，加强对外宣传

2020 年，公司对扶贫信息及时进行收集、整理，加强宣传报道。11 月 20 日，新华网刊登了公司扶贫典型案例《太平洋证券：助力直过民族开创美好未来》，12 月 25 日都市时报也进行了刊登。定期向云南省金融监管局报送定点扶贫工作总结、落实脱贫攻坚专项巡视“回头看”和专项治理整改工作推进情况、开展“挂包帮转走访”工作简讯等。所报简讯分别被云南省金融单位“挂包帮”“转走访”办公室简报采用 4 篇、云南机关党建网采用 3 篇，“贡山发布”微信公众号刊登 3 篇。

（9）持续开展“一司一县”结对帮扶

公司除在贡山县开展结对帮扶外，还在湖南省新化县和河南省社旗县开展“一司一县”结对帮扶工作，分别从公益扶贫、开展金融知识培训、农副产品消费等方面开展扶贫工作。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	84.06
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	117
二、分项投入	
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	0.00
4.2 资助贫困学生人数（人）	0
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	80
5.健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0.90
8.社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0.00
8.2 定点扶贫工作投入金额	2.96
8.3 扶贫公益基金	0.20
三、所获奖项（内容、级别）	
2020 年接受云南省扶贫开发领导小组对公司 2019 年扶贫工作考核，考核结果为“较好”，公司选派的驻村扶贫工作队员余龙被贡山县委县政府表彰为“优秀驻村扶贫工作队员”。	

4. 后续精准扶贫计划

党的十九届五中全会提出巩固拓展脱贫攻坚成果、全面推进乡村振兴战略的目标，对扶贫工作提出了新的要求。2020 年中央农村工作会议决定，脱贫攻坚目标任务完成后，对摆脱贫困的县，从脱贫之日起设立 5 年过渡期，过渡期内要保持主要帮扶政策总体稳定。2021 年，公司将结合实际，深入贯彻党中央关于全面推进乡村振兴决策部署，严格落实过渡期“四个不摘”要求，保持对结对县域帮扶力度总体稳定，促进扶贫产业发展壮大，做好脱贫成果巩固提升，探索更好发挥资本市场作用推进脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接，做好以下方面的工作：

（1）加强学习，提高政治站位，坚持党建促扶贫的工作思路。公司党委组织扶贫干部认真学习贯彻习近平总书记关于扶贫工作的重要论述，领会扶贫政策，及时掌握扶贫工作动态，将扶贫工作作为履行社会责任的重要内容常抓不懈。认真开展党建促扶贫，扎实推进巩固提升脱贫成效，使乡村振兴战略和脱贫攻坚战有效衔接。

（2）压实工作责任，巩固提升脱贫成果。目前，公司挂联县贡山县已脱贫摘帽，公司将继续压实脱贫攻坚责任，做到摘帽不摘责任、不摘帮扶，对摘帽后的结对帮扶贫困户做到

“扶上马、送一程”。推动脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接，在特色产业发展、农村金融改革、电商扶贫等方面给予更多支持。

(3) 监督各项帮扶措施落地落实。2021 年，公司将继续保持与贡山县相关部门沟通联系，做好教育扶贫和产业扶贫工作，按照公司资助贡山县乡村教师和贫困高中生实施方案，完成最后一期资助工作，监督落实资金发放和乡村教师培训。做好中证协扶贫信息的报送和数据核对，完成专项评价工作。

(4) 进一步强化驻村扶贫工作队员日常管理。对选派的扶贫工作队员在生活上关心关爱，在工作上加强指导监督，严格管理，在工作经费和食宿补助、人身保险等保障措施上做到全部落实到位，解除其后顾之忧。

(5) 增强协同作战、形成工作合力。在今后的工作中，公司继续加强与州、县、乡各级党政部门的联系，增强工作合力和落实帮扶责任。继续保持与省委省政府、贡山县扶贫部门的沟通，及时取得扶贫政策信息，及时按照要求部署工作，严格按照行业要求上报各类扶贫工作报告和资料。

(6) 充分发挥资本市场作用。认真贯彻落实中国证监会和中国证券业协会相关扶贫的工作要求，利用公司专业优势，发挥资本中介的市场功能作用，为贫困县脱贫搭建好平台，认真管理好丘北、勐腊两只产业扶贫基金。

(7) 广泛动员员工参与消费扶贫。将消费扶贫纳入公司结对扶贫工作内容和重要措施，广泛动员员工采取“以购代捐”“以买代帮”等方式采购贫困地区、帮扶贫困户生产的产品和服务，积极参与消费扶贫，帮助贫困群众增收脱贫，促进贫困地区产业发展。

(8) 做好新冠疫情防控防疫工作。公司驻村扶贫工作队员，按照贡山县委、县政府以及公司工作部署，积极向贫困户做好政策宣传和普及健康知识，采取必要措施降低新冠疫情对生产的影响。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司于 2021 年 4 月 30 日在上交所网站 www.sse.com.cn 披露的《太平洋证券股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

公司及控股子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

公司严格遵守国家《环境保护法》《水污染防治法》《大气污染防治法》《固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规。在日常经营管理中，公司积极响应“建设资源节约型、环境友好型社会”的号召，大力倡导员工勤俭节约，坚持“人性化、绿色、低碳、环保”理念，营造绿色办公环境，并在业务开展过程中，重点关注和支持环保行业企业。

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2. 普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
证券公司短期 融资券	2020年4月24日	2.35%	500,000,000	2020年4月29日	500,000,000	2020年7月28日

注：债券单位为“元”

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

公司 2020 年 4 月 24 日发行太平洋证券股份有限公司 2020 年度第一期短期融资券，2020 年 4 月 29 日在银行间市场上市，发行规模为人民币 5 亿元，期限 91 天，票面利率 2.35%。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数（户）	362,505
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	350,103

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
北京嘉裕投资有限公司	0	744,039,975	10.92	0	质押	580,810,000	境内非国 有法人
					冻结	348,611,111	
大连天盛硕博科技有限公司	0	292,500,000	4.29	0	质押	292,500,000	境内非国 有法人
中国建设银行股份有限公司－国 泰中证全指证券公司交易型开放 式指数证券投资基金	77,186,517	148,369,758	2.18	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司－华 宝中证全指证券公司交易型开放 式指数证券投资基金	56,368,700	83,711,777	1.23	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-4,013,546	80,115,466	1.18	0	无	0	境外法人
深圳市天翼投资发展有限公司	-1,649,200	61,050,093	0.90	0	无	0	境内非国 有法人
嘉实基金－农业银行－嘉实中 证金融资产管理计划	0	53,423,760	0.78	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司－中 证 500 交易型开放式指数证券 投资基金	-33,898,539	32,025,202	0.47	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	-81,278,507	30,098,835	0.44	0	无	0	国有法人
中国银行股份有限公司－南方中 证全指证券公司交易型开放式指 数证券投资基金	15,451,000	25,707,415	0.38	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
北京嘉裕投资有限公司	744,039,975	人民币普通股	744,039,975				
大连天盛硕博科技有限公司	292,500,000	人民币普通股	292,500,000				
中国建设银行股份有限公司－国 泰中证全指证券公司交易型开放 式指数证券投资基金	148,369,758	人民币普通股	148,369,758				
中国建设银行股份有限公司－华 宝中证全指证券公司交易型开放 式指数证券投资基金	83,711,777	人民币普通股	83,711,777				

香港中央结算有限公司	80,115,466	人民币普通股	80,115,466
深圳市天翼投资发展有限公司	61,050,093	人民币普通股	61,050,093
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产 管理计划	53,423,760	人民币普通股	53,423,760
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型 开放式指数证券投资基金	32,025,202	人民币普通股	32,025,202
中国证券金融股份有限公司	30,098,835	人民币普通股	30,098,835
中国银行股份有限公司—南方中证全指证券 公司交易型开放式指数证券投资基金	25,707,415	人民币普通股	25,707,415
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。		

注：截至本报告披露日，北京嘉裕投资有限公司累计质押本公司股份580,810,000股，占其所持本公司股份的78.06%；累计冻结本公司股份348,611,111股，占其所持本公司股份的46.85%，其中，已质押股份冻结185,381,136股，未质押股份冻结163,229,975股。具体情况详见公司于2020年9月4日发布的《关于股东部分股份被冻结的公告》（公告编号：临2020-37）。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1. 法人

适用 不适用

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，嘉裕投资持有公司 744,039,975 股，占公司总股本的 10.92%，为公司第一大股东。公司目前董事会成员 7 名，其中张宪先生、杨智峰先生为嘉裕投资推荐。根据嘉裕投资推荐董事在公司董事会中的占比及其持股比例，不存在嘉裕投资对公司董事会、股东大会决议产生决定性影响的情形。公司与嘉裕投资在业务、人员、资产、机构以及财务等方面相互独立。嘉裕投资与公司其他主要股东之间也不存在关联关系以及一致行动人的情形。此外，公司不存在任何法人或自然人通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的情况。因此，公司目前无控股股东或实际控制人。

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

(二) 实际控制人情况

1. 法人

适用 不适用

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

详见本节“四、控股股东及实际控制人情况（一）控股股东情况 3.公司不存在控股股东情况的特别说明”。

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

2019年11月15日，嘉裕投资与华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）签订附生效条件的《股份转让协议》《表决权委托协议》，嘉裕投资拟将所持公司400,000,000股股份（占公司总股本的5.8683%）转让给华创证券并委托行使全部股份的表决权。2020年6月3日，双方签订《终止交易协议》决定终止股权转让交易事项。2020年9月3日，公司获悉北京市第一中级人民法院就华创证券诉嘉裕投资财产保全一案，已司法冻结嘉裕投资持有的本公司348,611,111股股份及孳息。具体情况详见公司发布的相关临时公告。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或 法定代表人	成立 日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
北京嘉裕投资 有限公司	杨智峰	2001年3 月30日	91110000731716942W	20,000	对计算机产业、电子高新技术产业、 信息产业及系统网络工程项目的投 资；对交通运输业、商业的投资； 商业信息咨询；货物进出口、技术 进出口、代理进出口；销售食品。
情况说明	无				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务（注）	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
郑亚南	董事长	男	66	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	9.60	是
张宪	董事	男	65	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	9.60	是
杨智峰	董事	男	49	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	9.60	是
丁吉	董事	男	47	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	9.60	是
刘伯安	独立董事	男	72	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	12.00	否
何忠泽	独立董事	男	63	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	12.00	否
黄慧馨	独立董事	女	56	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	12.00	否
郑亿华	监事会主席	男	57	2016年7月5日	第四届监事会换届之日	0	0	0	不适用	108.00	是
黄静波	监事	男	50	2016年7月5日	第四届监事会换届之日	0	0	0	不适用	0.00	是
冯一兵	职工监事	男	52	2016年7月5日	第四届监事会换届之日	0	0	0	不适用	211.36	否
李长伟	总经理	男	56	2016年7月5日	第四届董事会	0	0	0	不适用	257.75	否

					换届之日						
聂愿牛	副总经理	男	60	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	129.41	否
张洪斌	副总经理	男	54	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	129.17	否
史明坤	副总经理	男	48	2016年10月28日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	131.79	否
许弟伟	副总经理	男	46	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	117.62	否
	财务总监			2019年8月26日	第四届董事会换届之日						
周岚	副总经理	男	44	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	117.64	否
张东海	副总经理	男	51	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	131.33	否
唐卫华	副总经理	男	47	2016年7月5日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	118.12	否
	董事会秘书			2017年3月24日	第四届董事会换届之日						
程绪兰	首席风险官	女	53	2018年5月21日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	117.92	否
康静	合规总监	女	57	2017年4月30日	第四届董事会换届之日	0	0	0	不适用	115.59	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,760.10	/

注：1.公司高级管理人员的绩效年薪 40% 以上采取延期支付的方式，且延期支付期限不少于 3 年；延期支付薪酬的发放遵循等分原则。

2.报告期内从公司领取的税前报酬总额为归属于 2020 年度计提并发放的薪酬，不包含以前年度递延发放的薪酬；不包含基本养老保险金、企业年金。

姓名	主要工作经历
郑亚南	公司董事长。1954 年出生，博士研究生学历。现任欧联产品安全技术服务（北京）有限公司董事、大华大陆投资有限公司董事长、新荣智汇科技发展有限公司执行董事兼总经理、联通创新股权投资管理（成都）有限公司董事、神州学人股权投资有限公司执行董事兼总经理、北京汇兴达投资咨询有限公司监事。

张宪	公司董事。1955 年出生，大专学历。曾任德恒上海律师事务所合伙人、北京华信六合投资有限公司执行董事兼总经理。现任北京华信六合投资（澳大利亚）有限公司董事。
杨智峰	公司董事。1971 年出生，硕士研究生学历。曾任国家计划经济委员会能交司科员，中国节能投资公司实业部副处长，北京华明投资集团董事长、总经理，水利电力产业集团董事长、资本中心总经理，协合新能源集团有限公司执行董事、行政总裁、董事会联席副主席，通泰国际投资有限公司监事等职务。现任深圳市经华驰科技投资有限公司执行董事兼总经理、北京景成瑞智投资管理合伙企业（普通合伙）执行事务合伙人、景成新能源投资有限公司董事长兼总经理、西藏景成智领新能源技术开发有限公司执行董事兼总经理、北京全景大成企业管理有限公司董事长、景成君玉投资（杭州）有限责任公司董事、北京嘉裕投资有限公司执行董事兼总经理、海南宁景产业发展有限公司董事。
丁吉	公司董事。1973 年出生，硕士研究生学历，具有中国注册会计师资格、律师资格。曾任玺萌资产控股有限公司投资管理中心总监、玺萌嘉祥投资有限公司副总裁、格林期货有限公司董事、凤山县宏益矿业有限责任公司董事、大连华阳密封股份有限公司董事、安心财产保险有限责任公司监事等职务。现任北京市中金小额贷款股份有限公司董事、玺萌资产控股有限公司副总经理、玺萌融投资控股有限公司总经理、北京玺萌基金管理有限公司总经理、北京玺萌财富管理有限公司董事兼总经理、广州市伽卡他卡网络科技股份有限公司董事、北京汇安国际医院管理有限公司董事、安心财产保险有限责任公司监事会主席。
刘伯安	公司独立董事。1948 年出生，大学本科学历，高级经济师。曾任地质矿产部干部学院处长、讲师，国家行政学院处长，国家经济贸易委员会处长、副司长、正局级副局长，中央组织部正局级副局长，煤炭科学研究总院党委书记，中国煤炭科工集团董事长。
何忠泽	公司独立董事。1957 年出生，硕士研究生学历，高级经济师。曾任新华通讯社经济参考报理论版主编，国家经济体制改革委员会所有制处处长，海南化纤工业股份有限公司挂职副总经理，深圳市投资管理公司策划部长，深圳市有缘投资有限公司副总经理，深圳市富临实业股份有限公司董事、总经理，深圳市新投资产经营有限公司董事、总经理。
黄慧馨	公司独立董事。1964 年出生，博士研究生学历，会计学专业副教授。曾任对外经济贸易大学教师、国投电力控股股份有限公司独立董事、北京万集科技股份有限公司独立董事。现任北京大学光华管理学院副教授。
郑亿华	公司监事会主席。1963 年出生，硕士研究生学历。曾任广东省广州市环境保护科学研究所研究人员、广东省广州市华越企业总公司副总经理、广东省广州市捷进化工有限公司副总经理，曾任公司董事、太证资本董事。现任北京嘉裕投资有限公司常务副总经理。
黄静波	公司监事。1970 年出生，大学本科学历，经济师。曾任职云南省财政厅、云南省国际信托投资公司、云南省国有资产经营有限公司；曾任云南国资昆明经开区产业开发有限公司总经理助理，云南省工业投资控股集团有限责任公司资产运营部副总经理、金融投资部总经理，云南惠涌投资基金管理有限公司董事长、云南惠众股权投资基金管理有限公司董事长等职务。现任云南惠众股权投资基金管理有限公司总经理、云南惠泉投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、云南惠澜投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳市前海惠众东陆投资管理合伙企业（普通合伙）执行事务合伙人委派代表、云南首鑫小额贷款股份有限公司董事、云南惠君投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、云南生物医药大健康成果转化及产业化投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、深圳前海坤润股权投资基金管理有限公司董事、云南信息产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、中电鑫泽（北京）投资管理有限责任公司董事。
冯一兵	公司职工监事、公司行政总监兼总经理办公室主任、太证非凡执行董事兼总经理。1968 年出生，大学本科学历。曾任公司董事会办公室副主任、总经理办公室副主任、太证资本监事。

李长伟	公司总经理、老-中证券董事。1964 年出生，硕士研究生学历。曾任河南省经济研究中心干部，中央党校教师，申银万国海口营业部总经理，申银万国北京总部副总经理兼营业部总经理，富国基金副总经理、督察长，中证机构间报价系统股份有限公司监事。
聂愿牛	公司党委书记、副总经理。1960 年出生，在职研究生学历，高级经济师。曾任云南省玉溪市贸易公司负责人，玉溪市商业局副局长、党委副书记，中共云南省委组织部干部，云南省市场建设开发公司副总经理，云南省证券公司副总经理，云南证券有限责任公司董事、常务副总经理。曾任公司党委副书记。
张洪斌	公司副总经理、太证资本董事、老-中证券董事。1966 年出生，硕士研究生学历。曾任中国技术进出口总公司副处长，TEMAXGMBH（德国）财务总监，中国通用技术集团处长，中国化工建设总公司副总会计师，新时代证券有限责任公司常务副总裁。
史明坤	公司副总经理、太证资本董事长。1972 年出生，博士研究生学历，高级经济师。曾任职于中国教育电子公司、北京证券有限责任公司。曾任公司监事长、合规总监、首席风险官。
许弟伟	公司副总经理兼财务总监。1974 年出生，大学本科学历，硕士学位，高级会计师，注册会计师。曾任湘财证券有限责任公司财务总部副总经理，公司计划财务部总经理、公司董事会秘书。
周岚	公司副总经理。1976 年出生，大学本科学历，具有律师执业资格和会计师职称。曾任德恒上海律师事务所执业律师、合伙人、副主任。曾任公司董事长助理、战略合作与并购总部总经理、公司董事、上海太证投资管理有限公司董事、公司财务总监、太证非凡执行董事兼总经理。
张东海	公司副总经理。1969 年出生，大学专科学历。曾任中国金谷国际信托投资公司北京及上海营业部总经理，中国经济开发信托投资公司上海证券部总经理。曾任公司总经理办公室主任、行政总监、经纪业务总监、公司总经理助理。
唐卫华	公司副总经理兼董事会秘书。1973 年出生，大学本科学历，硕士学位，具有中国注册会计师、高级经济师和保荐代表人资格。曾任云南证券有限责任公司开远证券营业部经理，公司开远证券营业部经理、稽核部总经理、战略合作与并购总部副总经理、资产管理总部总经理、公司总经理助理。
程绪兰	公司党委副书记、首席风险官。1967 年出生，硕士研究生学历。曾任中国技术进出口总公司香港财务公司科长，中技贸易股份有限公司财务部经理，中国证监会上市公司监管部处长，中国证监会海南监管局党委委员、副局长、纪委书记。
康静	公司合规总监。1963 年出生，博士研究生学历。曾任北京证券有限责任公司研发中心副总经理、董事会办公室主任；瑞银证券有限责任公司行政经理、副董事。曾任公司合规部总经理、公司合规副总监。

其它情况说明

√适用 □不适用

公司第四届董事会及监事会于 2019 年 7 月 5 日任期届满。鉴于公司董事会及监事会换届工作尚在筹备中，为保证公司董事会及监事会工作的连续性，公司第四届董事会及监事会将延期换届，董事会各专门委员会和高级管理人员的任期亦相应顺延。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨智峰	北京嘉裕投资有限公司	执行董事兼总经理	2018年6月	
郑亿华	北京嘉裕投资有限公司	常务副总经理	2008年5月	
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑亚南	欧联产品安全技术服务（北京）有限公司	董事	2006年3月	
	大华大陆投资有限公司	董事长	2007年10月	
	华盛通宝（北京）股权投资基金管理有限公司	执行董事兼经理	2011年10月	
	新荣智汇科技发展有限公司	执行董事兼总经理	2014年3月	
	北京汇兴达投资咨询有限公司	监事	2016年6月	
	联通创新股权投资管理（成都）有限公司	董事	2017年4月	
	神州学人股权投资有限公司	执行董事兼总经理	2018年3月	
张宪	北京华信六合投资（澳大利亚）有限公司	董事	2010年1月	
杨智峰	深圳市经华驰科技投资有限公司	执行董事兼总经理	2007年2月	
	天津协合新能源发展有限公司	董事长	2014年11月	

	北京景成瑞智投资管理合伙企业（普通合伙）	执行事务合伙人	2015 年 2 月	
	景成新能源投资有限公司	董事长兼总经理	2015 年 10 月	
	西藏景成智领新能源技术开发有限公司	执行董事兼总经理	2016 年 1 月	
	北京全景大成企业管理有限公司	董事长	2016 年 9 月	
	景成君玉（杭州）投资有限责任公司	董事	2017 年 11 月	
	海南宁景产业发展有限公司	董事	2020 年 11 月	
丁吉	北京市中金小额贷款股份有限公司	董事	2010 年 12 月	
	玺萌资产控股有限公司	副总经理	2012 年 3 月	
	玺萌融投资控股有限公司	总经理	2012 年 3 月	
	北京玺萌基金管理有限公司	总经理	2015 年 1 月	
	北京玺萌财富投资管理有限公司	董事兼总经理	2015 年 1 月	
	广州市伽卡他卡网络科技股份有限公司	董事	2015 年 1 月	
	北京汇安国际医院管理有限公司	董事	2015 年 5 月	
	安心财产保险有限责任公司	监事会主席	2017 年 6 月	
黄慧馨	北京大学光华管理学院	副教授	1993 年 9 月	
	北京万集科技股份有限公司	独立董事	2017 年 9 月	2020 年 9 月
郑亿华	太证资本管理有限责任公司	董事	2015 年 6 月	2020 年 1 月
冯一兵	太证资本管理有限责任公司	监事	2015 年 6 月	2020 年 3 月
	太证非凡投资有限公司	执行董事兼总经理	2020 年 2 月	
黄静波	云南惠众股权投资基金管理有限公司	总经理	2014 年 1 月	
	云南惠泉投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2014 年 8 月	
	云南惠澜投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2014 年 12 月	
	深圳市前海惠众东陆投资管理合伙企业（普通合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015 年 5 月	
	云南首鑫小额贷款股份有限公司	董事	2015 年 9 月	
	云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 1 月	

	云南生物医药大健康成果转化及产业化投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016 年 12 月	
	深圳前海坤润股权投资基金管理有限公司	董事	2017 年 4 月	
	云南工投产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2017 年 5 月	2020 年 10 月
	云南信息产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2017 年 8 月	
	中电鑫泽（北京）投资管理有限责任公司	董事	2018 年 5 月	
李长伟	中证机构间报价系统股份有限公司	监事	2017 年 10 月	2020 年 7 月
	老-中证券有限公司	董事	2018 年 3 月	
张洪斌	太证资本管理有限责任公司	董事	2015 年 6 月	
	老-中证券有限公司	董事	2018 年 3 月	
史明坤	太证资本管理有限责任公司	董事长	2019 年 12 月	
周岚	太证非凡投资有限公司	执行董事	2016 年 2 月	2020 年 2 月
	太证非凡投资有限公司	总经理	2018 年 8 月	2020 年 2 月
在其他单位任职情况的说明	1.新荣智汇科技发展有限公司由新疆新荣智汇股权投资有限公司更名；西藏景成智领新能源技术开发有限公司由西藏景成智领资本管理有限公司更名； 2.华盛通宝（北京）股权投资基金管理有限公司已于 2021 年 2 月工商登记注销；天津协合新能源发展有限公司已于 2021 年 1 月工商登记注销。			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事报酬参照同行业上市公司平均水平及公司实际情况确定；公司高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩。公司制定了《薪资管理制度》，董事、监事和高级管理人员的薪酬管理参照《薪资管理制度》《证券公司治理准则》及《公司章程》等相关制度执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事薪酬由津贴和其他薪酬构成，津贴向全体董事、监事按月发放，2020 年度薪酬已按公司相关规定发放。公司高级管理人员薪酬由基本工资和年度奖金构成，基本工资按月发放，年度奖金根据公司经营管理目标完成情况提取，结合高级管理人员绩效考核情况进行分配，按年发放。

	2020 年度高级管理人员基本工资均已按月全额发放，2019 年度奖金按照相关规定已计提未发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	公司董事、监事、高级管理人员的薪酬组成包含归属于 2020 年度计提并发放的薪酬和以前年度递延发放的薪酬两部分。截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员归属于 2020 年计提并发放的薪酬合计为 1,760.10 万元。上述人员归属以前年度递延发放的薪酬金额分别为：郑亚南 73.58 万元；郑亿华 20.47 万元；李长伟 64.04 万元；聂愿牛 32.69 万元；张洪斌 30.84 万元；史明坤 40.69 万元；许弟伟 43.85 万元；周岚 40.29 万元；张东海 38.89 万元；唐卫华 130.15 万元；程绪兰 32.29 万元；康静 8.69 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,688
主要子公司在职员工的数量	23
在职员工的数量合计	1,711
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
研究业务人员	89
经纪业务人员（含客户经理）	939
投行业务人员	161
自营业务人员	66
子公司人员	23
管理及其他业务人员	433
合计	1,711
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	22
硕士	532
本科	886
大专及以下	271
合计	1,711

注：公司自营业务人员 66 人，其中固定收益业务人员 57 人，股票投资业务人员 9 人。

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司实行宽带薪酬制，按照公司薪资管理制度，结合员工的工作岗位及能力确定员工工资标准。

根据国家有关规定，公司为全体员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并及时缴纳住房公积金。

(三) 培训计划

适用 不适用

2020 年度，公司继续加大职工教育及人才培养力度，除对员工持续开展行业知识、岗位技能、职业素质类教育培训外，公司还着重对员工开展监管政策学习、合规展业宣教、经

营风险防控类教育培训，实现公司职员合规教育全覆盖，有效提升全员合规意识及合规执业能力，保障公司各项业务的顺利推进。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

(一) 公司董事会专门委员会构成情况

- 1.风险管理委员会成员：杨智峰、郑亚南、黄慧馨、丁吉；
- 2.审计委员会成员：黄慧馨、何忠泽、丁吉；
- 3.战略与发展委员会成员：郑亚南、刘伯安、张宪、杨智峰；
- 4.薪酬与提名委员会成员：刘伯安、何忠泽、郑亚南、张宪。

(二) 委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司证券经纪人共计 633 人。

公司按照监管规定制定并实施证券经纪人管理制度，制度涵盖了资格管理、业务培训、绩效考核、客户回访、行为规范、信息查询、异常交易监控、违规处罚等方面。

在日常管理中，公司监控系统对营销人员名下客户的异常交易行为进行预警，风控人员对预警信息核查处理，各分支机构及时稳妥处理客户投诉事件，发现营销人员违规行为及时处理并对相关责任人进行追责，确保相关规章得到严格执行。

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

(一) 公司治理基本情况

公司严格依据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《上市公司治理准则》《证券公司治理准则》《证券公司股权管理规定》等法律、法规、规范性文件和现代企业制度的要求，建立并完善了股东大会、董事会、监事会制度，形成权力机构、决策机构、监督机构与经营管理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的公司治理结构，实际运作中不存在违反相关规定或与相关规定不一致的情况。

1. 公司治理制度建设情况

根据相关法律、法规和规范性文件的规定，公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》、董事会各专门委员会工作细则、《董事会秘书工作细则》《总经理办公会工作细则》《募集资金管理办法》《关联交易管理制度》《防范控股股东及其关联方资金占用管理办法》《信息披露事务管理制度》《重大信息内部报告制度》《内幕信息知情人登记管理及保密制度》《外部信息报送和使用管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《信息披露暂缓与豁免业务内部管理制度》《投资者关系管理制度》《合规管理基本制度》《风险管理基本制度》《稽核管理基本制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等制度。

公司通过各项公司治理制度的建立健全和贯彻实施，明确了股东大会、董事会及其专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和经营管理层的权责范围和决策运作机制，规范了信息披露、内幕信息管理、内部控制、合规管理、风险管理、稽核管理、关联交易管理、股权管理等方面工作的实施，不断完善公司治理结构，提高公司规范运作水平。

2. 股东和股东大会

公司股东作为公司的所有者，享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利。公司治理结构能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，各股东按其持有的股份享有平等的权利，并承担相应的义务；为使股东充分行使权利，公司在章程中规定了累积投票制、网络投票制、征集投票制，保证了各股东对法律、法规和《公司章程》规定的公司重大事项，享有知情权和参与权。公司股东能够按照法律、法规及《公司章程》的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或违规要求公司为其提供担保或为他人提供担保的情形，也没有损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司股东大会职责清晰，制定了议事规则并得到切实执行；股东大会的召集、召开程序、通知时间、授权委托符合《公司法》《上市公司股东大会规则》《公司章程》和《股东大会

议事规则》的规定；股东大会提案审议符合程序，能够确保中小股东的合法权益；公司不存在重大事项绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。股东大会会议记录完整。

3. 董事和董事会

《公司章程》中规定了规范、透明的董事选聘程序，严格按照《公司法》和《公司章程》的规定选举董事，保证董事选举的公开、公平、公正和独立。董事会目前有董事七名，其中独立董事三名。董事会下设薪酬与提名委员会、战略与发展委员会、审计委员会与风险管理委员会，其中薪酬与提名委员会、审计委员会由独立董事担任召集人。各委员会充分发挥作用，以确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权。

公司董事会能够按照《公司法》《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，董事会的召开、议事程序符合相关规定，董事会会议记录完整。

4. 监事和监事会

公司监事会有监事三名，其中由股东大会选举产生的监事两名，由职工代表大会选举产生的监事一名，公司监事的人员和构成符合法律、法规的要求。

公司监事会能够严格按照《公司法》《公司章程》和《监事会议事规则》的规定独立有效地行使监督职权，对公司董事、经理和其他高级管理人员及公司财务进行监督和检查。

5. 经营管理层

《公司章程》规定了公司经营管理层的产生、聘任程序及职责、权限，公司经营管理层的产生严格依照《公司法》和《公司章程》的规定执行。截至报告期末，公司共有高级管理人员十名，分别为总经理一名，副总经理七名（其中一名副总经理兼董事会秘书，一名副总经理兼财务总监），合规总监一名，首席风险官一名。

公司通过内部控制和监督机制、考核机制对经营管理层进行有效的监督和制约，以确保经营管理层忠实履行职责，维护公司和全体股东的利益。公司经营管理层严格遵守相关法律法规和《公司章程》的规定以及董事会的授权，恪守诚信，勤勉尽责，努力实现公司效益和社会效益的最大化。

6. 信息披露与透明度

公司严格按照法律法规、《上海证券交易所股票上市规则》及公司各项信息披露制度的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，加强内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，提高信息披露的质量和透明度。

公司指定董事会秘书负责公司的信息披露工作，董事会办公室负责配合董事会秘书开展工作。除法律规定的信息披露途径外，公司还通过电话、电子邮件、投资者关系网络平台、接待来访等形式与投资者进行交流。报告期内，公司不存在因信息披露不规范而被处理的情形，不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等不规范情况。

（二）内幕信息知情人登记管理及保密制度的制定及实施情况

为加强内幕信息管理，防范内幕信息知情人泄露内幕信息或利用信息进行内幕交易，建立健全追究相关违法人员责任的制度，根据法律法规和规范性文件以及中国证监会、上交所的相关要求，公司制定了《内幕信息知情人登记管理及保密制度》，严格界定内幕信息及内幕信息知情人的范围，切实做好内幕信息知情人的登记和管理工作。公司建立内幕信息知情人档案，要求内幕信息知情人遵守信息披露及内幕信息保密制度的规定，不得泄露信息及进行内幕交易等，违反制度规定的将被给予处分并被追究相应的法律责任。

同时，为规范公司定期报告、临时报告及重大事项在编制、审议期间及公开披露之前公司外部信息报送和使用的管理，维护信息披露的公平原则，保护投资者的合法权益，公司还制定了《外部信息报送和使用管理制度》，对外部信息报送和使用进行严格的管理。公司依据法律法规的要求需要向外部单位和人员报送尚未公开的重大信息时，应通过审核批准后方可对外报送，并将接受报送的外部单位相关人员作为内幕信息知情人登记备案。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年度股东大会	2020 年 5 月 20 日	www.sse.com.cn	2020 年 5 月 21 日

股东大会情况说明

适用 不适用

公司 2019 年度股东大会共审议 12 项议案。其中，议案 10《关于修改<公司章程>的议案》未经出席会议股东或股东代表所持有表决权股份总数的 2/3 以上通过，未获得通过。

三、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
郑亚南	否	6	6	5	0	0	否	1
张宪	否	6	6	5	0	0	否	1
杨智峰	否	6	6	5	0	0	否	0
丁吉	否	6	6	5	0	0	否	1

刘伯安	是	6	6	5	0	0	否	0
何忠泽	是	6	6	5	0	0	否	0
黄慧馨	是	6	6	5	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

公司独立董事对其 2020 年度履行职责的情况进行了总结和说明，形成了《太平洋证券股份有限公司 2020 年度独立董事述职报告》。具体内容详见公司于 2021 年 4 月 30 日在上交所网站 www.sse.com.cn 披露的报告。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

(一) 审计委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会根据本委员会工作细则和年报工作规程等制度的有关规定，组织召集会议、审议相关事项并进行决策，共召开四次会议。重点审议了关于预计公司 2020 年度日常关联交易的议案、公司 2019 年度财务报告及内部控制评价报告，与负责审计工作的年审注册会计师就审计计划达成一致意见，指出审计重点关注的内容；与年审注册会计师在审计过程中进行了持续、充分的沟通，听取了会计师事务所关于公司年报审计、内部控制审计工作情况汇报，与年审注册会计师在上述审计事项所涉及的重要问题上不存在争议；对续聘会计师事务所事项进行了审议并形成决议，认为大华会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券期货业务执业资格，在公司 2019 年年报审计、内部控制审计过程中，认真履行职责，独立、客观、公正的完成了审计工作，提议公司续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度审计机构。

报告期内，公司董事会审计委员会还听取审阅公司稽核部 2019 年度、2020 年上半年稽核报告和工作总结，指导公司内部审计工作，监督检查公司内部控制制度的建立和健全及执行等情况。

（二）风险管理委员会履职情况

报告期内，公司董事会风险管理委员会根据本委员会工作细则的规定，共召开四次会议，听取了各阶段风险管理和合规管理工作情况汇报，审阅了公司风险评估报告，审议通过了 2020 年度自营业务规模与风险限额、2019 年度合规报告、2020 年中期合规报告等有关公司合规管理和风险管理的重要事项，同意将其提交董事会审议。

（三）薪酬与提名委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与提名委员会持续关注其他证券公司的薪酬调整情况，了解证券行业薪酬的整体发展趋势，不断完善公司薪酬体系建设；对部门和个人绩效考核管理办法进行了审核；对公司薪酬制度执行情况进行了审批、监督和检查。报告期内，公司董事会薪酬与提名委员会根据本委员会工作细则的规定，共召开一次会议。

本年度薪酬与提名委员会对公司董事和高级管理人员所披露的薪酬情况进行了审核，经审核认为，所披露的薪酬数据真实，公司为董事、独立董事、高级管理人员所发放的薪酬，符合董事会和股东大会的决议内容。

（四）战略与发展委员会履职情况

报告期内，公司董事会战略与发展委员会根据本委员会工作细则的规定，共召开一次会议，战略与发展委员会委员与其他董事和公司经营管理层讨论了公司经营发展事项，参与了公司重大战略发展规划方面议题的决策，其中主要审议了战略与发展委员会 2019 年度履职情况报告。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

公司目前无控股股东或实际控制人。

业务方面独立情况	公司业务独立于公司股东及其控制的其他企业，与股东及其控制的其他企业不存在资产委托经营关系，对股东及其控制的其他企业不存在依赖性关系；公司与股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司拥有独立的经营管理系统，有独立开展经营业务的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。
人员方面独立情况	公司人员独立，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系，该体系与

	股东及其控制的其他企业完全独立。公司股东向公司推荐董事、监事等 人选均通过合法程序进行，不存在干预公司董事会、股东大会行使职权 作出人事任免决定的情形。公司高级管理人员不在股东及其控制的其他 企业中担任职务，且均在公司领取薪酬。
资产方面独立情况	公司对自己所有的资产拥有完整、独立的所有权，独立经营、使用。公 司具备与经营有关的业务体系及相关资产，不存在资产、非经营性资金 被股东占用而损害公司利益的情况。
机构方面独立情况	公司拥有健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的内部经营管 理机构。公司股东大会、董事会、独立董事、监事会、经营管理层等能 够依照法律、法规和《公司章程》独立行使相关职权，与股东及其控制 的其他企业间未有机构混同的情形。
财务方面独立情况	公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系；具有规范、独 立的财务会计制度；独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用 的情形；公司独立在银行开户，不存在与股东及其控制的其他企业共用 银行账户的情形。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

根据《证券公司治理准则》的相关规定及对高级管理人员考核规定。报告期内，公司高
级管理人员考核与公司经营管理目标完成情况挂钩，并结合公司合规风险事项的考核标准，
对高级管理人员合规风险事项（如有）进行扣减。公司高级管理人员在考核年度内均能勤勉
尽责、认真履职。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公
司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司 2020
年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。详见公司于 2021
年 4 月 30 日在上交所网站 www.sse.com.cn 披露的《太平洋证券股份有限公司 2020 年度内
部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

公司聘请的大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告内部控制有效性进行独立审计，并于 2021 年 4 月 28 日出具了标准无保留意见结论的审计报告。报告期内，公司不存在内部控制重大缺陷。详见公司于 2021 年 4 月 30 日在上交所网站 www.sse.com.cn 披露的《太平洋证券股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、其他

√适用 □不适用

（一）董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的披露日期
第四届董事会第三十五次会议	2020/1/20	关于修订公司《反洗钱内部控制制度》的议案	议案获得通过	2020/1/21
第四届董事会第三十六次会议	2020/2/4	1.关于捐款支持抗击新型冠状病毒肺炎的议案 2.关于申请提高转融通业务授信额度的议案	议案获得通过	2020/2/5

第四届董事会第三十七次会议	2020/4/28	1.2019 年度总经理工作报告 2.2019 年度董事会工作报告 3.2019 年度财务决算报告 4.2019 年度利润分配预案 5.2019 年度独立董事述职报告 6.2019 年度社会责任报告 7.2019 年年度报告及摘要 8.2019 年度合规报告 9.2019 年度反洗钱工作报告 10.2019 年度内部控制评价报告 11.关于加强公司廉洁从业管理的议案 12.2019 年度廉洁从业管理情况报告 13.关于全资子公司太证非凡减资的议案 14.关于制定《信息技术管理办法》的议案 15.2019 年度信息技术管理专项报告 16.2019 年度董事薪酬及考核情况专项说明 17.2019 年度高级管理人员薪酬及绩效考核情况专项说明 18.关于撤销公司资产托管部的议案 19.关于公司发行境内外债务融资工具一般性授权的议案 20.关于计提资产减值准备的议案 21.关于会计政策变更的议案 22.关于预计公司 2020 年度日常关联交易的议案 23.关于公司 2020 年度自营业务规模与风险限额的议案 24.关于续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2020 年度审计机构的议案 25.2020 年第一季度报告 26.关于修改《公司章程》的议案 27.关于修改《股东大会议事规则》的议案 28.关于修改《董事会议事规则》的议案 29.关于修改《董事会审计委员会工作细则》的议案 30.关于召开 2019 年度股东大会的议案	议案获得通过	2020/4/30
第四届董事会第三十八次会议	2020/8/27	2020 年半年度报告及摘要	议案获得通过	详见下注
第四届董事会第三十九次会议	2020/9/25	关于落实资管新规过渡期资管产品整改计划的议案	议案获得通过	2020/9/26
第四届董事会第四十次会议	2020/10/30	2020 年第三季度报告	议案获得通过	详见下注

决议刊登的指定网站的查询索引：上交所网站 www.sse.com.cn

注：根据上交所规定，若董事会决议仅含通过定期报告一项议案的，可免于披露董事会决议公告。

（二）监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的披露日期
第四届监事会第二十一次会议	2020/4/28	1.2019 年度监事会工作报告 2.2019 年度财务决算报告 3.2019 年度利润分配预案 4.2019 年度社会责任报告 5.2019 年度合规报告 6.2019 年度反洗钱工作报告 7.2019 年度内部控制评价报告 8.2019 年度监事薪酬及考核情况专项说明 9.2019 年年度报告及摘要	议案获得通过	2020/4/30

		10.2020 年第一季度报告 11.关于计提资产减值准备的议案 12.关于会计政策变更的议案 13.关于续聘大华会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司 2020 年度审计机构的议案		
第四届监事会第二十二次会议	2020/8/27	2020 年半年度报告及摘要	议案获得通过	详见下注
第四届监事会第二十三次会议	2020/10/30	2020 年第三季度报告	议案获得通过	详见下注

决议刊登的指定网站的查询索引：上交所网站 www.sse.com.cn

注：根据上交所规定，若监事会决议仅含定期报告的书面审核意见的，可免于披露监事会决议公告。

（三）监事参加监事会情况

监事姓名	职务	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	投反对票或弃权票次数
郑亿华	监事会主席	3	3	2	0	0	0
黄静波	监事	3	3	2	0	0	0
冯一兵	职工监事	3	3	2	0	0	0

注：报告期内，公司监事会共召开 3 次会议。其中，以通讯方式召开会议 2 次，以现场结合通讯方式召开会议 1 次。

（四）公司合规管理体系建设及检查稽核情况

1. 公司合规管理体系建设情况

2020 年，公司合规部有效履行了合规审核、合规咨询、合规检查、合规培训、合规报告、合规考核等方面职责，保证了公司的合规经营与规范发展。

（1）公司合规管理组织架构

公司建立了在董事会领导下，由风险管理委员会、合规总监、合规部门、部门（含分支机构、子公司）合规管理岗四个层级组成的合规管理组织架构。

公司董事会是公司合规管理的领导机构，决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任。风险管理委员会是董事会专门委员会之一，对董事会负责，并向董事会定期提交工作报告。风险管理委员会负责对公司内部风险控制制度及运作机制的有效性进行评价，对与公司经营活动相关联的各种风险进行研究、分析和评估，并提出改进意见。

公司设合规总监，合规总监是高级管理人员，为公司合规负责人，向董事会负责，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

公司在风险管理委员会下设立合规部，作为合规管理日常工作部门，在合规总监领导下，开展具体的合规管理工作。合规部对合规总监负责，按照公司规定和合规总监的安排履行合规管理职责。合规部不得承担业务、财务、信息技术等与合规管理相冲突的其他职责。

除上述三个层级外，公司根据监管规定和工作需要，要求各部门、分支机构、子公司内部设立了合规管理岗，具体落实本部门、分支机构、子公司的合规管理工作，由合规总监考核，并协助合规部门开展合规管理工作。

公司经营管理层能够为合规总监、合规部门履职提供必要的人力、物力、财力和技术支持。

(2) 公司合规管理工作开展情况

报告期内公司开展的合规管理工作主要有：

① 合规审核工作。报告期内，合规总监及合规部对公司各部门制定、修订的公司级、部门级制度均进行了合规性审核，从源头上保障公司各项业务开展的合规性；对公司对外签署的各类业务、行政合同及对外报送材料、报表进行合规审核，有效的控制了合同订立、履行中的风险，规避了对外报送材料、报表的合规风险；合规总监对重大决策、新产品、新业务及重要业务活动、撤销分支机构均出具了书面合规意见。合规审核工作的开展有效地控制了合同订立、履行中的风险，保证了公司级制度制定与修订的合法性与合规性，规避了公司经营中的合规风险，提高了合规工作的有效性。

② 合规管理信息系统及相关流程的完善。报告期内根据公司经纪业务系统改造新三板业务模块，按要求完成反洗钱系统数据采集接口改造工作；完成创业板注册制合规反洗钱系统接口改造升级、合规系统与反洗钱系统数据分离工作；完成人行反洗钱数据报送系统行政区划代码更新升级、反洗钱系统恒生国内部分黑名单补充升级等工作。

③ 合规培训工作。报告期内公司举办了 11 场专项合规培训，并按季度进行了反洗钱专项培训。以上活动的开展有效提高了公司全员的合规意识。

④ 信息隔离工作。公司一直将信息隔离工作的有效性放在首位，为有效防范利益冲突，在报告期内，合规系统信息隔离墙完善了投行项目管理、太证资本项目管理及太证非凡项目管理功能，完善了涵盖隔离检测、限制名单与观察名单管理、研究报告发布、隔离监测、频繁预警监测等功能的信息隔离模块。基本实现了信息隔离工作的系统化管理。

⑤ 合规检查与报告工作。报告期内，合规部共对 20 家分支机构进行现场合规检查，针对每一家分支机构检查过程中存在的不足，均撰写了合规检查报告进行反馈，督促分支机构及时整改和完善，纠正分支机构合规工作中的不足，规范了分支机构的合规工作，取得了良好的效果。合规部还对资产管理总部、太证资本、投资银行业务委员会及太证非凡进行检查，规范合规工作。公司各部门及时向合规总监报送各类报告，主要包括：年度合规报告、合规季报、信息隔离月报、稽核报告、风险管理月报以及各类业务报告等。

⑥ 合规自查与自纠工作。报告期内，合规部配合并组织了 4 次自查自纠工作，分别对如权限管理适当性、利益冲突、制度规范管理、异地办公情况等开展了自查自纠工作，通过自查尽早发现公司内部管理不规范的事项，防止风险事件的爆发，提升了公司及员工的合规管理意识和水平，提高了合规工作的有效性。

⑦ 合规整改工作。报告期内，合规部要求并督促公司各部门、分支机构对监管检查、合规检查、自查中发现的问题及时整改，通过对相关部门和责任人进行合规谈话、风险揭示，对比监管要求进一步完善制度、流程、机制，通过各类管控手段使各部门、分支机构严格落实整改措施。经过整改，合规部充分审视、评估前期业务开展中存在的问题和潜在的风险，遵守监管部门严格禁止的业务规定，坚守合规底线。

⑧ 合规管理建设工作。报告期内，合规部按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及《证券公司合规管理实施指引》相关要求，督促相关部门、分支机构落实相关规定，保障业务的合规、有序开展；修订及制定公司合规管理相关制度，例如《太平洋证券股份有限公司信息隔离墙管理办法》《太平洋证券股份有限公司合规部合规监测及信息交换工作指引》《太平洋证券股份有限公司合规部合规检查工作指引》《太平洋证券股份有限公司合规部合规审查工作指引》等；督促业务部门按照《证券期货投资者适当性管理办法》及其他相关监管要求制定适当性管理制度并严格按照要求执行。

⑨ 反洗钱工作。报告期内，合规部修订了《太平洋证券股份有限公司反洗钱内部控制制度》《太平洋证券股份有限公司大额交易和可疑交易报告管理指引》《太平洋证券股份有限公司反洗钱业务操作规程》《太平洋证券股份有限公司客户洗钱和恐怖融资风险评估及分类管理指引》等 4 项反洗钱制度；完成公司反洗钱分类评级工作，并持续统计梳理各分支机构反洗钱分类评级结果；每季度按时组织开展反洗钱培训，对反洗钱监管处罚案例、操作实务、最新动态等内容进行讲解，并通过 OA 流程提请高管阅示相关培训材料；发布《太平洋证券股份有限公司反洗钱工作手册（2020 年 2 月版）》，并于 9 月对手册进行了更新；通过点名提示、电话督办、邮件通报、发合规函等形式对评级流程进行了集中性督办与日常督办；向部分分支机构出具合规提示函或警示函；开展 2019 年度反洗钱考核工作；组织各业务部门、分支机构及子公司开展反洗钱自查工作，反洗钱应急演练工作；审核各分支机构向当地人行报送的反洗钱年度报告、自评估报告、宣传活动总结、反洗钱工作小组人员变更等流程；对分支机构接受当地人行反洗钱监管走访、约见谈话、质询提供指导。

综上所述，2020 年公司合规管理体系建设进一步加强，合规管理能够覆盖公司所有业务、各个部门、分支机构和子公司，能够贯彻决策、执行、监督、反馈等各个关节。2021 年，公司合规部将积极按照监管要求加强合规管理，配合公司业务的发展，继续推进合规管理信息系统完善工作，有效落实合规管理的岗位职责，进一步提高公司合规管理的有效性。

2. 公司检查稽核情况

报告期内，公司稽核部完成了公司各业务层面的多项稽核检查工作，包括分支机构稽核、总部部门稽核、离任审计、专项检查等共计 96 个稽核项目。范围涉及经纪业务、客户资产管理业务、投资银行业务、固定收益类证券自营业务、子公司业务、信息技术、运营中心、基金销售、合规管理有效性评估、反洗钱业务等公司主要业务，稽核后均出具了详细的稽核

报告，针对具体执行过程中不完善的地方，稽核部均提出整改意见，要求相关部门认真进行整改落实，并对各部门的整改落实情况进行了跟踪，及时修正了管理和内部控制缺陷。

3. 账户规范情况

公司制定了统一的账户管理制度、对客户交易结算资金实施第三方存管制度，符合中国证监会要求；在完成账户规范工作以后，建立了防范新开不合格账户的长效机制。公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》（证监办发〔2008〕97号）的要求，进一步完善账户规范管理长效机制。

2020年，公司根据中国证券登记结算有限责任公司账户实名制的相关通知及要求，对机构投资者账户注册资料进行持续核查，对账户注册资料中的手机号码进行比对并持续更新以及开展同一投资者多个一码通规范工作；对公司各分支机构进行专门的账户业务培训。对新的账户业务，制定了配套的制度，确保证券账户注册资料真实、准确、有效和完整。截至2020年12月末，公司证券账户数1,716,445户，对应资金账户数941,303户，其中：不合格证券账户数442户，小额休眠证券账户数162,642户，不合格资金账户数362户，休眠资金账户数62,601户。

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
太平洋证券股份有限公司 2016 年次级债券(第 1 期)	16 太证 C1	145001	2016/9/27	2021/9/28	15	4.00	单利按年计息, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内, 公司发行的“16 太证 C1”已按时支付利息; 完成 4 期次级债兑付摘牌工作。

具体情况如下:

单位：亿元 币种：人民币

债券类型	债券简称	发行日	到期日	发行规模	付息兑付情况
次级债	17 太证 C1	2017/3/14	2020/3/15	9	已完成兑付摘牌
	17 太证 C2	2017/4/24	2020/4/25	5	
	17 太证 C3	2017/5/25	2020/5/26	11	
	17 太证 C4	2017/7/14	2020/7/18	20	

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

公司非公开发行的“16 太证 C1”没有附发行人或者投资者选择权条款、可交换条款、提前偿还条款等特殊条款。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	上海证券有限责任公司
	办公地址	上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
	联系人	张林林、黄凯豪
	联系电话	021-53686371; 021-53686370
资信评级机构	名称	联合资信评估股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层

其他说明:

√适用 □不适用

公司委托联合信用评级有限公司对非公开发行的次级债券“16 太证 C1”进行相关评级工作。2020 年 10 月 21 日，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）完成资信评级机构从事证券评级服务业务备案，从该日起，联合信用评级有限公司现有的证券评级业务及其对应的权利和义务全部由联合资信继承。

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

报告期内，公司未发行新的公司债券。截至报告期末，公司存续的次级债券余额为人民币 15 亿元。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立各期次级债券募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转及兑息、兑付资金的归集和管理。

截至报告期末，公司各期债券募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

2020 年 6 月 19 日，联合信用评级有限公司出具《太平洋证券股份有限公司次级债券 2020 年跟踪评级报告》（联合【2020】1800 号）。经联合信用评级有限公司的信用评级委员会最后认定，维持“太平洋证券股份有限公司 2016 年次级债券（第 1 期）”“太平洋证券股份有限公司 2017 年次级债券（第 4 期）”债项信用等级为 AA，公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”。

2020 年 9 月 8 日，联合信用评级有限公司出具《联合信用评级有限公司关于太平洋证券股份有限公司部分股份被冻结的关注公告》；维持太平洋证券的主体长期信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”，维持太平洋证券非公开发行的次级债券的债项信用等级为 AA。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

根据公司次级债券募集说明书约定，公司偿债保障措施包括制定了《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等内容。报告期内公司相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。

报告期内，公司按时履行债券年度付息及到期还本付息义务，公司偿债能力良好。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

公司“16 太证 C1”债券受托管理人为上海证券有限责任公司。2020 年 6 月 29 日，上海证券有限责任公司出具《上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

报告期内，上海证券有限责任公司对公司“16 太证 C1”“17 太证 C1”“17 太证 C2”“17 太证 C3”和“17 太证 C4”出具了以下临时受托报告：

序号	时间	临时受托报告名称
1	2020/1/2	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第一次)
2	2020/1/17	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第二次)
3	2020/1/17	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第三次)
4	2020/1/22	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第四次)
5	2020/1/22	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第五次)
6	2020/4/3	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第六次)
7	2020/4/14	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第七次)
8	2020/5/7	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第八次)
9	2020/5/8	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第九次)
10	2020/5/8	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十次)
11	2020/5/21	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十一次)
12	2020/5/21	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十二次)
13	2020/6/10	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十三次)
14	2020/7/13	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十四次)
15	2020/8/6	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十五次)
16	2020/8/10	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十六次)
17	2020/8/17	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十七次)
18	2020/9/8	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十八次)
19	2020/9/14	上海证券有限责任公司太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第十九次)
20	2020/9/18	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第二十次)
21	2020/9/18	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第二十一次)
22	2020/9/30	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020 年度第二十二次)

23	2020/10/14	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020年度第二十三次)
24	2020/10/26	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020年度第二十四次)
25	2020/11/23	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020年度第二十五次)
26	2020/11/25	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020年度第二十六次)
27	2020/12/4	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020年度第二十七次)
28	2020/12/31	上海证券有限责任公司关于太平洋证券股份有限公司临时受托管理事务报告(2020年度第二十八次)

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	-575,987,947.89	1,562,068,618.34	-	本期利润较上年同期减少
流动比率	2.60	2.71	-4.06	本期买入返售金融资产和交易性金融资产减少, 导致流动性资产减少
速动比率	2.60	2.71	-4.06	本期买入返售金融资产和交易性金融资产减少, 导致流动性资产减少
资产负债率(%)	45.32	59.74	-24.14	本期卖出回购金融资产款及应付债券减少, 导致总负债减少
EBITDA 全部债务比	-8.10%	10.43%	-	本期利润较上年同期减少
利息保障倍数	-1.49	1.72	-	本期利润较上年同期减少
现金利息保障倍数	7.68	5.71	34.50	本期利息支出较上年同期减少
EBITDA 利息保障倍数	-1.34	1.80	-	本期利润较上年同期减少
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	无逾期未偿还的贷款-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	无逾期未偿还的利息-

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

2020 年, 公司发行的次级债付息兑付情况详见本节“一、公司债券基本情况”。其他债务融资工具有: 收益权转让回购、收益凭证、同业拆借、法人账户日间透支、转融通及债券回购、证券公司短期融资券等, 各项融资均按时兑付本金及利息。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日, 公司共计获得 19 家银行授信, 授信总额为 81.5 亿元。报告期内, 所有融入资金均按时还本付息。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司执行了公司债券募集说明书中的承诺：

- 1.募集资金按约定用途使用；
- 2.按期还本付息；
- 3.在约定的场所和时间定期披露公司信息。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

报告期内，公司在上交所网站（www.sse.com.cn）债券专区披露了以下公告：

披露时间	重大事项临时公告名称	公告事由
2020/1/10	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/1/13	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告（2020年第一次）	涉及诉讼事项
2020/1/20	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告（2020年第二次）	涉及诉讼事项
2020/1/20	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/3/27	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的进展公告（2020年第三次）	涉及诉讼事项
2020/4/3	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/4/14	关于对太平洋证券股份有限公司股东北京嘉裕投资有限公司予以通报批评的决定	涉及股东事项
2020/4/27	太平洋证券股份有限公司涉及诉讼及诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/5/8	太平洋证券股份有限公司涉及诉讼及诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/5/8	太平洋证券股份有限公司关于计提资产减值准备的公告	涉及减值事项
2020/5/12	太平洋证券股份有限公司关于全资子公司太证非凡减资的公告	涉及减资事项
2020/5/15	太平洋证券股份有限公司关于收到云南证监局行政监管措施事先告知书的公告	涉及处罚事项
2020/5/19	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告（2020年第四次）	涉及诉讼事项
2020/5/26	太平洋证券股份有限公司关于收到云南证监局行政监管措施决定书的公告	涉及处罚事项
2020/6/4	太平洋证券股份有限公司关于第一大股东终止协议转让公司股份的公告	涉及股东事项
2020/6/5	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的进展公告（2020年第五次）	涉及诉讼事项
2020/7/10	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/8/6	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告（2020年第六次）	涉及诉讼事项
2020/8/12	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/8/18	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告（2020年第七次）	涉及诉讼事项
2020/8/19	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/9/4	太平洋证券股份有限公司关于股东部分股份被冻结的公告	涉及股东事项
2020/9/8	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/9/16	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/9/16	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的进展公告（2020年第八次）	涉及诉讼事项
2020/9/28	太平洋证券股份有限公司涉及诉讼及诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/9/30	太平洋证券股份有限公司关于收到广东证监局警示函的公告	涉及处罚事项

2020/10/23	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的公告（2020 年第九次）	涉及诉讼事项
2020/11/23	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的进展公告（2020 年第十次）	涉及诉讼事项
2020/11/23	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项
2020/12/2	太平洋证券股份有限公司涉及重大诉讼（仲裁）的进展公告（2020 年第十一次）	涉及诉讼事项
2020/12/30	太平洋证券股份有限公司诉讼进展公告	涉及诉讼事项

截至报告期末，公司各项业务经营情况正常，上述事项对公司偿债能力无重大影响。

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

大华审字[2021]0010054号

太平洋证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了太平洋证券股份有限公司(以下简称太平洋证券公司)财务报表,包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了太平洋证券公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母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,我们独立于太平洋证券公司,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。

我们确定股票质押式回购金融资产的减值准备是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 事项描述

如财务报表附注五.6 和附注五.7 所述,截至 2020 年 12 月 31 日,太平洋证券公司股票质押式回购业务形成的金融资产余额合计 307,826.25 万元,计提减值准备余额合计 165,246.98 万元。

太平洋证券公司对已出现风险的股票质押式回购业务金融资产,判断客户状况和可能损失金额,分析客户的信用等级、偿债能力、抵押品等,采用个别认定法,按照减值模型单独进行减值测试;对于单独测试未发生减值的以及未形成风险的股票质押式回购业务,根据资产负债表日金融资产余额的一定比例计提减值准备。

由于上述股票质押式回购业务金额重大,且其减值准备的计提需要太平洋证券公司管理层作出重大判断,我们将股票质押式回购金融资产的减值准备计提识别为关键审计事项。

（二）审计应对

我们对于股票质押式回购金融资产的减值准备所实施的重要审计程序包括：

1. 了解、评估太平洋证券公司管理层股票质押式回购金融资产减值准备计提的内部控制设计、运行的有效性；
2. 评估太平洋证券公司管理层所使用的减值模型及假设的适当性及合理性；
3. 查阅太平洋证券公司对股票质押式回购业务客户的评分基础资料及依据，验证对其打分分值是否公允合理；
4. 通过多种渠道查询股票质押式回购业务客户的相关信息，复核打分基础资料及依据是否真实准确；
5. 获取股票质押式回购业务客户担保物对应的担保合同及股票、房产等质押资料，验证担保产品价值及担保率是否正确；
6. 重新计算减值准备计提过程，验算减值准备计提金额是否准确。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层在股票质押式回购金融资产的减值准备计提中采用的方法及总体评估结果是可接受的。

四、其他信息

太平洋证券公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2020 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

太平洋证券公司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，太平洋证券公司管理层负责评估太平洋证券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，除非管理层计划清算太平洋证券公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督太平洋证券公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预

期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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，就可能对太平洋证券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告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太平洋证券公司不能持续经营。

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

6. 就太平洋证券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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

大华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·北京

中国注册会计师：段奇（项目合伙人）
中国注册会计师：胡晓辉

二〇二一年四月二十八日

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七、1	5,668,809,652.20	6,611,591,645.52
其中：客户资金存款		3,967,557,955.62	4,044,294,539.63
结算备付金	七、2	1,546,441,139.65	1,119,782,190.13
其中：客户备付金		986,678,750.36	719,043,269.56
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、3	2,527,788,418.37	2,249,903,949.17
衍生金融资产	七、4		182,830,984.42
存出保证金	七、5	116,518,219.42	121,953,371.02
应收款项	七、6	651,268,145.40	391,471,413.60
应收款项融资			
合同资产	七、7		
买入返售金融资产		1,161,165,114.45	3,691,189,274.83
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、8	8,975,292,816.56	14,110,299,515.44
债权投资	七、9	86,803,258.37	18,238,575.27
其他债权投资	七、10	195,724,479.50	647,614,008.56
其他权益工具投资	七、11、12	72,205,799.73	62,881,730.35
长期股权投资	七、13	376,404,361.53	448,040,652.65
投资性房地产			
固定资产	七、14	236,347,507.93	250,590,944.57
在建工程			
使用权资产			
无形资产	七、15	45,978,028.88	55,196,562.42
商誉			
递延所得税资产	七、16	784,457,235.40	421,842,514.47
其他资产	七、17	213,336,251.71	344,290,735.01
资产总计		22,658,540,429.10	30,727,718,067.43
负债：			
短期借款			

应付短期融资款	七、19	1,632,771,895.88	1,432,687,789.03
拆入资金	七、20	315,000,000.00	135,000,000.00
交易性金融负债	七、21	2,070,294.10	2,730,187.07
衍生金融负债	七、4		74,297,144.96
卖出回购金融资产款	七、22	3,644,747,657.24	6,665,802,507.80
代理买卖证券款	七、23	4,994,540,742.61	4,785,444,429.91
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、24	353,683,207.34	402,373,126.21
应交税费	七、25	68,098,240.60	69,238,037.43
应付款项	七、26	9,482,633.58	8,896,470.17
合同负债			
持有待售负债			
预计负债	七、28	412,696,332.47	6,832,680.00
长期借款			
应付债券	七、16	1,515,780,821.92	6,672,161,643.83
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债	七、29	51,244,680.70	28,783,265.37
负债合计		13,000,116,506.44	20,284,247,281.78
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、30	6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、31	2,797,725,236.82	2,797,845,236.82
减：库存股			
其他综合收益	七、32	-20,133,989.42	-39,763,217.39
盈余公积	七、33	347,628,606.05	347,628,606.05
一般风险准备	七、34	710,317,466.93	703,416,450.22
未分配利润	七、35	-1,047,348,009.58	-279,897,387.24
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		9,604,505,680.80	10,345,546,058.46
少数股东权益		53,918,241.86	97,924,727.19
所有者权益（或股东权益）合计		9,658,423,922.66	10,443,470,785.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计		22,658,540,429.10	30,727,718,067.43

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		5,636,624,133.33	6,520,915,380.29
其中：客户资金存款		3,967,557,955.62	4,044,294,539.63
结算备付金		1,546,441,139.65	1,119,782,190.13
其中：客户备付金		986,678,750.36	719,043,269.56
贵金属			
拆出资金			
融出资金		2,527,788,418.37	2,249,903,949.17
衍生金融资产			182,830,984.42
存出保证金		116,518,219.42	121,953,371.02
应收款项		621,786,692.76	351,103,715.43
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		1,161,165,114.45	3,691,189,274.83
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		8,655,660,699.95	13,737,646,596.15
债权投资		73,277,091.39	
其他债权投资		195,724,479.50	647,614,008.56
其他权益工具投资		72,205,799.73	62,881,730.35
长期股权投资	十九、1	889,887,220.05	1,123,575,072.41
投资性房地产			
固定资产		236,231,448.46	250,296,515.07
在建工程			
使用权资产			
无形资产		45,978,028.88	55,196,562.42
商誉			
递延所得税资产		746,688,842.90	398,969,541.32
其他资产		165,939,744.34	110,196,420.44
资产总计		22,691,917,073.18	30,624,055,312.01
负债：			

短期借款			
应付短期融资款		1,632,771,895.88	1,432,687,789.03
拆入资金		315,000,000.00	135,000,000.00
交易性金融负债			263,890.41
衍生金融负债			74,297,144.96
卖出回购金融资产款		3,644,747,657.24	6,665,802,507.80
代理买卖证券款		4,994,540,742.61	4,785,444,429.91
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十九、2	348,668,757.03	397,103,685.11
应交税费		67,786,099.83	68,948,493.67
应付款项		9,482,633.58	8,896,470.17
合同负债			
持有待售负债			
预计负债		412,696,332.47	6,832,680.00
长期借款			
应付债券		1,515,780,821.92	6,672,161,643.83
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债		73,923,507.64	28,793,161.95
负债合计		13,015,398,448.20	20,276,231,896.84
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,816,316,370.00	6,816,316,370.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,797,665,028.49	2,797,665,028.49
减：库存股			
其他综合收益		-594,050.04	-18,755,342.63
盈余公积		347,628,606.05	347,628,606.05
一般风险准备		710,317,466.93	703,416,450.22
未分配利润		-994,814,796.45	-298,447,696.96
所有者权益（或股东权益）合计		9,676,518,624.98	10,347,823,415.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计		22,691,917,073.18	30,624,055,312.01

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

主管机构负责人：曹奕

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	七、36	1,171,581,594.14	1,776,981,330.69
利息净收入	七、37	21,758,637.86	-229,204,153.08
其中：利息收入		472,170,341.88	657,295,154.49
利息支出		450,411,704.02	886,499,307.57
手续费及佣金净收入	七、38	838,910,080.89	601,679,980.18
其中：经纪业务手续费净收入		495,544,477.66	329,792,035.10
投资银行业务手续费净收入		203,416,837.16	107,575,592.27
资产管理业务手续费净收入		131,848,840.59	148,195,537.88
投资收益（损失以“-”号填列）	七、39	588,914,203.88	686,916,099.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-45,148,722.01	15,934,014.96
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	七、40	4,118,928.67	11,046,409.73
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、41	-281,147,956.51	706,295,222.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-956,679.74	245,702.35
其他业务收入			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、42	-15,620.91	2,069.01
二、营业总支出		1,857,509,922.69	1,194,016,803.20
税金及附加	七、43	14,129,227.30	14,080,627.14
业务及管理费	七、44	1,077,000,796.51	1,180,343,163.50
信用减值损失	七、45	766,379,898.88	-406,987.44
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-685,928,328.55	582,964,527.49
加：营业外收入	七、46	26,929,142.38	59,920,809.11
减：营业外支出	七、47	412,329,758.49	14,763,743.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,071,328,944.66	628,121,592.99
减：所得税费用	七、48	-315,573,259.95	154,304,212.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-755,755,684.71	473,817,380.34
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-755,755,684.71	473,817,380.34
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		-760,549,605.63	462,904,411.69
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		4,793,920.92	10,912,968.65
六、其他综合收益的税后净额	七、49	19,629,227.97	-14,198,698.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		19,629,227.97	-14,198,698.72
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		1,390,482.00	2,076,187.33
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		1,390,482.00	2,076,187.33
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		18,238,745.97	-16,274,886.05
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		1,467,935.38	-11,175,185.64
2. 其他债权投资公允价值变动		16,770,810.59	-39,374,782.54
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备			34,275,082.13
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			
七、综合收益总额		-736,126,456.74	459,618,681.62
归属于母公司所有者的综合收益总额		-740,920,377.66	448,705,712.97
归属于少数股东的综合收益总额		4,793,920.92	10,912,968.65
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (元/股)	二十、2	-0.112	0.068
(二) 稀释每股收益 (元/股)	二十、2	-0.112	0.068

法定代表人: 李长伟

主管会计工作负责人: 许弟伟

会计机构负责人: 曹奕

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		1,215,121,301.06	1,702,013,366.56
利息净收入	十九、3	7,951,638.86	-218,155,379.25
其中: 利息收入		458,363,342.88	653,783,914.27

利息支出		450,411,704.02	871,939,293.52
手续费及佣金净收入	十九、4	834,244,188.02	597,099,186.53
其中：经纪业务手续费净收入		495,556,895.22	329,792,035.10
投资银行业务手续费净收入		203,416,837.16	107,150,950.76
资产管理业务手续费净收入		131,848,840.59	148,195,537.88
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	624,683,073.59	652,093,571.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,687,852.36	1,950,557.72
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		4,080,299.30	10,302,998.01
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十九、6	-254,916,806.47	660,425,600.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-956,679.74	245,702.35
其他业务收入			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		35,587.50	1,686.57
二、营业总支出		1,826,450,733.39	1,154,884,242.81
税金及附加		13,978,095.66	13,832,850.19
业务及管理费	十九、7	1,058,160,833.35	1,147,392,153.53
信用减值损失		754,311,804.38	-6,340,760.91
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-611,329,432.33	547,129,123.75
加：营业外收入		26,929,142.38	59,917,403.13
减：营业外支出		412,261,547.22	12,736,364.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-996,661,837.17	594,310,162.72
减：所得税费用		-307,195,754.39	164,986,420.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-689,466,082.78	429,323,742.29
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-689,466,082.78	429,323,742.29
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		18,161,292.59	-2,988,829.12
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,390,482.00	2,076,187.33
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		1,390,482.00	2,076,187.33
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		16,770,810.59	-5,065,016.45

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		16,770,810.59	-39,340,098.58
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备			34,275,082.13
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		-671,304,790.19	426,334,913.17
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.101	0.063
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.101	0.063

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易目的而持有的金融资产净增加额		5,428,515,818.10	8,051,998,592.01
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,638,569,442.33	1,418,506,300.98
拆入资金净增加额		180,000,000.00	
回购业务资金净增加额			
返售业务资金净减少额		1,498,534,358.62	5,008,614,188.65
融出资金净减少额			84,769,846.69
代理买卖证券收到的现金净额		209,096,312.70	1,624,766,584.62
收到其他与经营活动有关的现金	七、50	62,695,911.36	82,572,345.32
经营活动现金流入小计		9,017,411,843.11	16,271,227,858.27
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆入资金净减少额			465,000,000.00
拆出资金净增加额			
回购业务资金净减少额		3,021,054,850.56	9,330,923,748.68
返售业务资金净增加额			
融出资金净增加额		277,959,024.89	
支付利息、手续费及佣金的现金		387,067,047.61	500,614,500.58

支付给职工及为职工支付的现金		756,684,144.53	721,126,390.57
支付的各项税费		141,047,734.72	95,997,842.82
支付其他与经营活动有关的现金	七、50	382,698,616.63	458,309,112.78
经营活动现金流出小计		4,966,511,418.94	11,571,971,595.43
经营活动产生的现金流量净额		4,050,900,424.17	4,699,256,262.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		439,609,477.49	1,107,390,927.15
取得投资收益收到的现金		113,600,199.70	275,334,714.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		149,340.64	135,440.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		181,612,000.00	32,400,474.04
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		734,971,017.83	1,415,261,556.53
投资支付的现金		10,000.00	70,083,627.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,041,083.96	44,945,030.28
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		32,051,083.96	115,028,657.60
投资活动产生的现金流量净额		702,919,933.87	1,300,232,898.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			32,287,856.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			32,287,856.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		3,210,000,000.00	2,893,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,210,000,000.00	2,925,387,856.00
偿还债务支付的现金		8,008,534,840.96	6,133,740,018.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		423,857,040.64	616,605,638.47
其中：子公司支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	七、50	46,594,840.50	
筹资活动现金流出小计		8,478,986,722.10	6,750,345,657.18
筹资活动产生的现金流量净额		-5,268,986,722.10	-3,824,957,801.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-956,679.74	245,702.35
五、现金及现金等价物净增加额		-516,123,043.80	2,174,777,062.94
加：期初现金及现金等价物余额		7,683,589,088.98	5,508,812,026.04

六、期末现金及现金等价物余额	七、51	7,167,466,045.18	7,683,589,088.98
----------------	------	------------------	------------------

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易目的而持有的金融资产净增加额		5,394,809,719.01	7,705,664,649.72
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,630,171,341.24	1,409,738,241.18
拆入资金净增加额		180,000,000.00	
回购业务资金净增加额			
返售业务资金净减少额		1,498,534,358.62	5,008,614,188.65
融出资金净减少额			84,769,846.69
代理买卖证券收到的现金净额		209,096,312.70	1,624,766,584.62
收到其他与经营活动有关的现金		62,655,362.64	81,419,884.66
经营活动现金流入小计		8,975,267,094.21	15,914,973,395.52
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆入资金净减少额			465,000,000.00
拆出资金净增加额			
回购业务资金净减少额		3,021,054,850.56	9,343,223,871.68
返售业务资金净增加额			
融出资金净增加额		277,959,024.89	
支付利息、手续费及佣金的现金		387,067,047.61	500,614,500.58
支付给职工及为职工支付的现金		742,242,276.77	700,119,170.03
支付的各项税费		134,312,963.15	95,601,405.42
支付其他与经营活动有关的现金		382,039,142.64	445,180,638.09
经营活动现金流出小计		4,944,675,305.62	11,549,739,585.80
经营活动产生的现金流量净额		4,030,591,788.59	4,365,233,809.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		652,526,589.11	1,549,801,789.17
取得投资收益收到的现金		118,730,114.74	268,823,926.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		137,541.86	130,490.63

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		771,394,245.71	1,818,756,205.92
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,000,262.07	44,908,311.89
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		32,000,262.07	44,908,311.89
投资活动产生的现金流量净额		739,393,983.64	1,773,847,894.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		3,210,000,000.00	2,893,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,210,000,000.00	2,893,100,000.00
偿还债务支付的现金		8,010,000,000.00	6,109,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		426,661,389.93	616,675,700.92
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		8,436,661,389.93	6,726,225,700.92
筹资活动产生的现金流量净额		-5,226,661,389.93	-3,833,125,700.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-956,679.74	245,702.35
五、现金及现金等价物净增加额		-457,632,297.44	2,306,201,705.18
加：期初现金及现金等价物余额		7,592,912,823.75	5,286,711,118.57
六、期末现金及现金等价物余额		7,135,280,526.31	7,592,912,823.75

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

合并所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

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	
	实收资本（或股本）	其他权益工具			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
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	6,816,316,370.00				2,797,845,236.82		-39,763,217.39	347,628,606.05	703,416,450.22	-279,897,387.24	97,924,727.19	10,443,470,785.65
加：会计政策变更												-
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	6,816,316,370.00				2,797,845,236.82		-39,763,217.39	347,628,606.05	703,416,450.22	-279,897,387.24	97,924,727.19	10,443,470,785.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-120,000.00		19,629,227.97		6,901,016.71	-767,450,622.34	-44,006,485.33	-785,046,862.99
（一）综合收益总额							19,629,227.97			-760,549,605.63	4,793,920.92	-736,126,456.74
（二）所有者投入和减少资本											-46,594,840.50	-46,594,840.50
1.所有者投入的普通股											-46,594,840.50	-46,594,840.50
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					-120,000.00				6,901,016.71	-6,901,016.71	-2,205,565.75	-2,325,565.75
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备									6,901,016.71	-6,901,016.71		

3.对所有者（或股东）的分配					-120,000.00						-2,205,565.75	-2,325,565.75
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.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
四、本年年末余额	6,816,316,370.00				2,797,725,236.82	-20,133,989.42	347,628,606.05	710,317,466.93	-1,047,348,009.58	53,918,241.86	9,658,423,922.66	

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
	实收资本（或股本）	其他权益工具			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		
优先股		永续债	其他									
一、上年年末余额	6,816,316,370.00				2,797,855,850.49		-143,700,393.95	347,628,606.05	695,257,212.10	-223,192,499.05	313,173,748.11	10,603,338,893.75
加：会计政策变更							118,315,258.17			-511,629,444.65	-46,104,813.92	-439,419,000.40
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	6,816,316,370.00				2,797,855,850.49		-25,385,135.78	347,628,606.05	695,257,212.10	-734,821,943.70	267,068,934.19	10,163,919,893.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-10,613.67		-14,378,081.61		8,159,238.12	454,924,556.46	-169,144,207.00	279,550,892.30

(一) 综合收益总额					-14,198,698.72			462,904,411.69	10,912,968.65	459,618,681.62
(二) 所有者投入和减少资本				-10,613.67					-177,937,175.65	-177,947,789.32
1.所有者投入的普通股				-10,613.67					-177,937,175.65	-177,947,789.32
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							8,159,238.12	-8,159,238.12	-2,120,000.00	-2,120,000.00
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备							8,159,238.12	-8,159,238.12		-
3.对所有者(或股东)的分配									-2,120,000.00	-2,120,000.00
4.其他										
(四) 所有者权益内部结转					-179,382.89			179,382.89		
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.其他综合收益结转留存收益					-179,382.89			179,382.89		
6.其他										
四、本年年末余额	6,816,316,370.00			2,797,845,236.82	-39,763,217.39	347,628,606.05	703,416,450.22	-279,897,387.24	97,924,727.19	10,443,470,785.65

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

母公司所有者权益变动表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-18,755,342.63	347,628,606.05	703,416,450.22	-298,447,696.96	10,347,823,415.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-18,755,342.63	347,628,606.05	703,416,450.22	-298,447,696.96	10,347,823,415.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							18,161,292.59		6,901,016.71	-696,367,099.49	-671,304,790.19
（一）综合收益总额							18,161,292.59			-689,466,082.78	-671,304,790.19
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
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									6,901,016.71	-6,901,016.71	
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备									6,901,016.71	-6,901,016.71	
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.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
四、本年年末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-594,050.04	347,628,606.05	710,317,466.93	-994,814,796.45	9,676,518,624.98

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			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
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-124,028,766.93	347,628,606.05	695,257,212.10	-266,793,586.94	10,266,044,862.77
加：会计政策变更							108,441,636.31			-452,997,997.08	-344,556,360.77
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-15,587,130.62	347,628,606.05	695,257,212.10	-719,791,584.02	9,921,488,502.00
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-3,168,212.01		8,159,238.12	421,343,887.06	426,334,913.17
(一) 综合收益总额							-2,988,829.12			429,323,742.29	426,334,913.17
(二) 所有者投入和减少资本											

1.所有者投入的普通股											
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								8,159,238.12	-8,159,238.12		
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备								8,159,238.12	-8,159,238.12		
3.对所有者(或股东)的分配											
4.其他											
(四) 所有者权益内部结转							-179,382.89			179,382.89	
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.其他综合收益结转留存收益							-179,382.89			179,382.89	
6.其他											
四、本年年末余额	6,816,316,370.00				2,797,665,028.49		-18,755,342.63	347,628,606.05	703,416,450.22	-298,447,696.96	10,347,823,415.17

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

太平洋证券股份有限公司的前身为太平洋证券有限责任公司，于 2004 年 1 月 6 日正式注册成立，注册资本 6.65 亿元，为综合类证券公司。

经中国证监会核准，2007 年 2 月 13 日，公司注册资本由人民币 6.65 亿元增至 13.98 亿元，2007 年 4 月 10 日，太平洋证券有限责任公司变更为太平洋证券股份有限公司，注册资本为人民币 1,401,313,349 元，同时增资 1.02 亿元，公司的注册资本增至人民币 1,503,313,349 元，增资行为均已经中和正信会计师事务所有限公司审验，并分别于 2007 年 1 月 25 日出具中和正信验字[2007]第 1—002 号验资报告，2007 年 4 月 9 日出具中和正信验字[2007]第 1—010 号、中和正信验字[2007]第 1—011 号验资报告。2012 年 7 月 10 日，公司以未分配利润按每 10 股送 1 股的比例送股，注册资本增至人民币 1,653,644,684 元；2014 年 4 月 21 日，公司非公开发行股票 70,000 万股，募集资金总额为 375,900 万元人民币，注册资本增至 2,353,644,684 元；2014 年 10 月 15 日，公司以公积金转增股本，注册资本增至 3,530,467,026 元；2016 年 1 月 14 日，公司按照收市后公司总股本 3,530,467,026 股为基数，按每 10 股配 3 股的比例进行配股，注册资本增至人民币 4,544,210,913 元；2016 年 9 月 26 日，公司以资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 2,272,105,457 股，注册资本增至人民币 6,816,316,370 元。前述增资行为均已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并分别于 2012 年 7 月 25 日出具信会师报字[2012]第 210568 号验资报告，2014 年 4 月 17 日出具信会师报字[2014]第 210583 号验资报告，2014 年 10 月 15 日出具信会师报字[2014]第 211311 号验资报告，2016 年 1 月 25 日出具信会师报字[2016]第 210018 号验资报告，2016 年 9 月 29 日出具信会师报字[2016]第 211755 号验资报告。

2007 年 12 月 28 日，公司在上海证券交易所上市。

截至报告期末，公司共有 100 家分支机构，其中 20 家分公司、80 家证券营业部；共有员工 1,711 人，其中高级管理人员 10 人。

公司注册地及总部地址：云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼

统一社会信用代码：91530000757165982D

法定代表人：李长伟

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
太证资本管理有限责任公司

太证非凡投资有限公司
广西中垦太证基金管理有限公司

除上表外，合并财务报表范围还包括结构化主体，具体内容详见“附注九、合并范围的变更”及“附注十、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上根据相关披露规定编制财务报表。此外，本公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》（2017 年修订）及《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

适用 不适用

公司对 2020 年度的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

公司金融工具的核算、证券承销业务的核算、资产管理业务的核算、收入的确认和计量等交易和事项的会计政策和会计估计，是根据公司实际业务特点制定的。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

(3) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来款已抵销。子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

公司外币业务采用分账制。发生外币业务时，分别以不同的币种按照原币记账，资产负债表日，分别以货币性项目和非货币性项目进行处理，货币性项目按资产负债表日即期汇率进行折算，非货币性项目按交易日即期汇率折算；产生的汇兑差额记入当期汇兑损益。

(2) 外币报表折算

公司对合并范围内境外经营实体的财务报表(含采用不同于公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等)，折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算；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中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

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。

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

公司根据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，将金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于非交易性权益工具投资，公司在初始确认时确定是否将其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。将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和以摊余成本计量的金融负债。

业务模式反映了本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司在确定一组金融资产业务模式时以公司关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标

为基础确定，主要考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理以及业务管理人员获得报酬的方式等。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即合同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。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

① 以摊余成本计量的金融资产

同时符合下列条件的金融资产在初始确认时分类为以摊余成本计量的金融资产：公司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。

以摊余成本计量的金融资产采用公允价值进行初始确认，采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。此类金融资产主要包含应收款项、其他应收款、应收利息、债权投资等。

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

同时符合下列条件的金融资产在初始确认时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：公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；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。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产采用公允价值进行初始确认，相关交易费用计入初始确认金额，按公允价值后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。此类金融资产主要为其他债权投资。

在初始确认时，公司可以将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。该指定一经做出，不得撤销。仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，不需计提减值准备。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。此类金融资产主要为其他权益工具投资。

③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除分类为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外，公司其他金融资产在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

的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，公司可以将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。该指定一经做出，不得撤销。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行初始确认及后续计量，相关交易费用计入当期损益。公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

④ 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和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：承担相关金融负债的目的，主要是为了近期出售或回购；相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，满足下列条件之一的金融负债，可以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：能够消除或显著减少会计错配；根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告；符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。该指定一经做出，不得撤销。

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进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动计入其他综合收益外，其他公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。除非由本公司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，本公司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。

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

⑤ 以摊余成本计量的金融负债

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：**A.**以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；**B.**金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；**C.**不属于**A**和**B**的财务担保合同，以及不属于**A**低于市价市场利率贷款的贷款承诺。

以摊余成本计量的金融负债按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，并且相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

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

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

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

(3) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

(4) 金融工具的公允价值确定方法

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格（即脱手价格）。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本公司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。

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。本公司使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本公司优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，本公司已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

本公司对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(5) 金融资产（不含应收账款）减值的测试方法及会计处理方法

① 金融资产（不含应收账款）减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具以预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的

所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本公司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，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第 1 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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；

第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本公司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；

第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本公司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。

A. 信用风险较低判断

本公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

B. 信用风险显著增加的判断

对于金融工具的信用风险是否显著增加，本公司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相对变化，以评估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，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

C.已发生信用减值的判断

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，则该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本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；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在资产负债表日，公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。风险阶段划分具体处理如下：

a.融资融券业务

公司充分考虑融资融券业务的特性，基于客户维持担保比例，对融资融券业务进行减值阶段划分。

客户维持担保比例在 150%以上（含）的，为第一阶段。

客户维持担保比例在 130%以上（含），150%以下的，为第二阶段。

客户维持担保比例在 130%以下的，为第三阶段。

其中，维持担保比例=（现金+信用证券账户内证券市值总和）/（融资买入金额+融券卖出证券数量×当前市价+应计利息及费用总和）。

本公司按照如下方式对不同阶段融资融券业务估计预期信用损失：融资融券业务处于第一阶段的，按照账面余额与 0%的预期损失率之乘积估计其预期信用损失；融资融券业务处于第二阶段的，按照账面余额与 0.5%的预期损失率之乘积估计其预期信用损失；融资融券业务处于第三阶段的，分别按照账面余额与 0.5%的预期损失率之乘积、账面余额与相关担保之差额和 90%的预期损失率之乘积估计其预期信用损失，并取其中较大者。

b.股票质押式回购交易业务

公司充分考虑股票质押业务的特性，基于综合履约保障比率等情况，对股票质押式回购交易业务进行减值阶段划分。

客户综合履约保障比率不低于 130%，或者综合履约保障比率介于 100%和 130%之间，但在本金或者利息偿付方面未逾期或者逾期未超过 30 日的，视为信用风险自初始确认后未显著增加，划定为第一阶段。

客户综合履约保障比率介于 100%和 130%之间，并且在本金或者利息偿付方面逾期 30 日以上的，视为信用风险自初始确认后显著增加（但不存在信用减值证据），划定为第二阶段。

客户综合履约保障比率低于 100%的，视为存在信用减值证据，划定为第三阶段。

其中，综合履约保障比率等于担保总额与债权总额之比。担保总额等于质押股票价值、账户内留置红利、账户内留置现金和其他担保之和。质押股票价值等于客户质押股票数量乘以最近 20 个交易日内收盘价平均值。其他担保包括客户提供的不动产、股权等担保物，公司审慎评估计算其他担保的价值。债权总额包括本金和应收利息。

本公司按照如下方式对不同阶段股票质押式回购交易业务估计预期信用损失：股票质押式回购交易项目处于第一阶段的，考虑到其信用风险较低或者自初始确认后信用风险未显著增加，按照账面余额与 0%的预期损失率之乘积估计其预期信用损失；股票质押式回购交易项目处于第二、三阶段的，公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》以及《证券公司金融工具减值指引》，建立预期信用损失模型，进行逐项减值测试。公司采用《证券公司金融工具减值指引》规定的损失率方法，即：在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。预期信用损失按照基数与预期损失率之乘积计算，其中，基数为融资类业务的账面余额或者应收款项的担保未覆盖部分。本公司从综合履约保障比率和客户偿还能力两个维度来估计存续项目的预期损失率，基于客户偿还能力估计由股票质押式回购交易业务形成的应收款项的预期损失率。公司构建客户偿还能力分类的量化评价体系，建立若干指标层级，每个层级设若干评价指标，对最低层级的各项评价指标建立量化评分标准，合理设定每个层级各项评价指标所占的权重以及总评分至客户偿还能力类别的映射关系。公司按照股票质押式回购交易项目的综合履约保障比率等级和（或）客户偿债能力类别，进行其预期损失率的估计。

② 会计处理方法

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

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类资产，公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

(6) 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指企业按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

公司以预期信用损失为基础，对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、租赁应收款、合同资产、部分贷款承诺和财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

公司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已显著增加，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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，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。

公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

当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，直接减记该金融资产的账面余额。

10. 应收款项**应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

本公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司采用新金融工具准则的简化方法，基于历史信用损失经验，考虑了与债务人及经济环境相关的前瞻性信息，按照相当于整个存续期内预期信用损失来计量应收款项的预期信用损失。

为了计量预期信用损失，应收账款基于共同的信用风险特征进行归类，已发生信用风险或金额重大的应收款项应单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。

其余应收款项和在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

其余应收款项在组合基础上按简化方法计量坏账准备，即始终按照应收款项整个存续期内预期信用损失的金额计量其坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
公司对内部员工的应收款项及合并报表范围内需抵销的往来款	不计提坏账准备

公司对外部单位的应收款项	账龄分析法
--------------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.5	0.5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3 年以上	50	50

应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

11. 合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

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

合同资产是指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。

公司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。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法见“五、9.金融工具”。

12. 持有待售资产

适用 不适用

公司将同时满足下列条件的流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

13. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法见“五、9.金融工具”。

14. 其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法见“五、9.金融工具”。

15. 长期股权投资

适用 不适用

(1) 初始计量

长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

① 企业合并形成的长期股权投资

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以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。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。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

① 对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，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。

② 对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额应当计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策；重大影响，是指对一个企业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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

16. 投资性房地产

不适用

17. 固定资产

(1) 确认条件

适用 不适用

固定资产是指公司为经营管理而持有的使用年限超过 1 年、单位价值在 1,000 元以上的有形资产。

① 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对固定资产逐项进行分析,对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因,导致其可收回金额低于其账面价值的,采用单项计提法计提固定资产减值准备,减值准备一经计提,在资产存续期内不予转回。

A.除房屋之外的固定资产,由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的,按固定资产报废方式进行固定资产清理。

B.长期闲置不用,且市场公允价值低于该项固定资产账面净值的,按其市场公允价值低于账面价值的差额计提准备。

② 其他说明

固定资产的初始计量以成本计价。外购固定资产的成本,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归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等;自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

固定资产的后续支出处理原则:与固定资产有关的更新改造等后续支出,符合固定资产确认条件的,应当计入固定资产成本,同时将被替换部分的账面价值扣除;与固定资产有关的修理费用等后续支出,不符合固定资产确认条件的,应当计入当期损益。

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

(2) 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	35	5%	2.71%
电脑及相关设备	年限平均法	5	5%	19%
运输设备	年限平均法	8	5%	11.88%
办公设备	年限平均法	8	5%	11.88%
其他设备	年限平均法	5	5%	19%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

18. 在建工程

√适用 □不适用

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。

资产负债表日对在建工程逐项进行分析，对其中可收回金额低于其账面价值的，采用单项计提法计提减值准备。

19. 借款费用

√适用 □不适用

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，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。

20. 无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币性资产交换取得的无形资产，具有商业实质且交换涉及的资产的公允价值能可靠计量的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质或交换涉及的资产的公允价值不能可靠计量的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确定实际成本。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

F.运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

① 无形资产的摊销方法

使用寿命有限的无形资产,自无形资产可使用时起,在其使用寿命内以直线法进行摊销,摊销金额记入当期损益。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产,其使用寿命按合同或法律规定的最短期限确定;如果合同或法律没有规定使用寿命的,由公司综合各方面的因素判断,以确定无形资产能为公司带来经济利益的期限,无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的,则该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产,使用寿命不确定的无形资产不予摊销,于资产负债表日进行减值测试。

交易席位费按照 10 年平均摊销,摊销额计入当期费用。

资产负债表日,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,如果有证据表明其使用寿命和摊销方法与前期估计不同时,改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明其使用寿命是有限的,则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

② 无形资产减值准备确认标准、计提方法

当存在下列一项或若干项情况时,公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计提无形资产减值准备。

A.某项无形资产已被其他新技术所替代,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

B.某项无形资产的市价在当期大幅下跌,在剩余摊销年限内预计不会恢复;

C.某项无形资产已超过法律保护期限,但仍然具有部分使用价值;

D.其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

无形资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

③ 当存在下列一项或若干项情况时,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益

A.某项无形资产已被其他新技术所替代,并且该项无形资产已无使用价值和转让价值;

B.某项无形资产已超过法律保护期限,并且已不能为企业带来经济利益;

C.其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

(2) 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

21. 长期待摊费用

适用 不适用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销,其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销,但最长不得超过 10 年。

22. 附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

(1) 买入返售证券业务

对于买入返售证券业务，公司根据协议买入金融资产时，按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入，或按买入价与返售价之间的差额在协议期内计算利息收入确认为当期收入。

(2) 卖出回购证券业务

对于卖出回购证券业务，公司根据回购协议在卖出证券时，按实际收到的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本，或按售价与回购价之间的差额在协议期内计算利息支出认为当期成本。

(3) 买入返售业务减值准备

买入返售业务以预期信用损失为基础确认损失准备，预期信用损失的确定方法及会计处理方法见“五、9.金融工具”。

23. 合同负债

合同负债的确认方法

√适用 □不适用

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

合同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。

公司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。

24. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬主要包括职工工资、津贴和补贴、奖金、职工福利、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费，短期带薪缺勤，非货币性福利及其他短期薪酬等，在职工为公司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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

25. 预计负债

适用 不适用

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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有变化，对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

26. 股份支付

适用 不适用

(1) 股份支付的种类

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。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：① 期权的行权价格；② 期权的有效期；③ 标的股份的现行价格；④ 股价预计波动率；⑤ 股份的预计股利；⑥ 期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

(3) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照公司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。授予后立即可行权的，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。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。

若在等待期内取消了授予的权益工具，公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

27. 收入

(1) 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

公司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。

① 手续费及佣金收入

A. 证券经纪业务收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代理买卖的证券品种按相应的费率收取。向基金公司、QFII 等单位提供交易单元确认的收入属于证券经纪业务范畴；代理基金公司等单位销售基金、理财产品等金融资产确认的收入属于证券经纪业务范畴。

B. 投资银行业务收入

公司从事证券承销业务在承销合同中约定的履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入；公司从事发行保荐、财务顾问业务、投资咨询业务，根据合约条款，在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

C. 资产管理业务收入

公司接受客户委托负责经营管理受托资产，在履约义务履行期间内根据受托管理资产规模及约定费率确认收入；公司提供资产管理业务根据受托资产业绩状况可能收取额外的业绩报酬，在业绩评价周期期末，在与业绩报酬相关的不确定性消除、已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，按照合同或协议约定的计算方法确认为当期收入。

② 利息收入

A. 存款利息收入：按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

B. 买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。

③ 投资收益

公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益；处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）时所取得价款与该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益；处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润中，按公司应享有的部分确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

④ 其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入。以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

(2) 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

28. 合同成本

适用 不适用

公司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。

29. 利润分配

适用 不适用

根据《公司章程》规定，公司当年税后利润分配顺序如下：

- ① 弥补亏损；
- ② 提取法定公积金：按净利润的 10% 提取；
- ③ 提取一般风险准备金：按净利润的 10% 提取、按基金管理费收入的 10% 提取；
- ④ 提取交易风险准备金：按净利润的 10% 提取；
- ⑤ 经股东大会决议，还可以提取任意公积金；
- ⑥ 分配股利。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的规定，按基金管理费收入的 10% 计提一般风险准备。

30. 政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

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，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

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

31. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。所得税包括当期税项和递延税项，当期税项按应纳税所得及适用税率计算，递延税项根据财务报表中资产和负债的账面金额与其用于计算应纳税所得的相应计税基础之间的差额产生的暂时性差异计算。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - A. 该项交易不是企业合并；
 - B. 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）。

资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

32. 租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

公司作为出租人时，经营租赁中的租金在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

公司作为承租人时,经营租赁中的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益;发生的初始直接费用,计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

公司作为出租人时,在租赁开始日公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

公司作为承租人时,在租赁开始日公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

33. 融资融券业务

适用 不适用

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或出借上市证券供其卖出,并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

融资业务:公司融出的资金确认应收债权,并确认相应利息收入。融出资金按借给客户资金的本金计量。

融券业务:将自有证券借给客户,约定到期后客户需归还相同数量的同种证券,此项业务融出的证券不终止确认该证券。

融资融券利息收入:根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额、期限、利率等按期确认利息收入。

对客户融资融券并代理客户买卖证券时,作为证券经纪业务进行会计处理。

融资融券业务以预期信用损失为基础确认损失准备,预期信用损失的确定方法及会计处理方法见“五、9.金融工具”。

34. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(1) 客户交易结算资金核算方法

① 客户交易结算资金与公司自有资金分开核算，并在“货币资金”项目中单设明细科目核算。公司代理客户买卖证券时，由客户将交易结算资金存入存管银行，在客户将资金转入公司银行账户时，公司确定客户存款增加，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

② 公司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后的金额增加客户交易结算资金。

③ 公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入。

④ 按照中国人民银行关于活期储蓄存款计息的有关规定，公司对于客户交易结算资金存款按季结息，结息日为每季末月的 20 日，向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

(2) 证券承销核算方法

① 对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，在按承购价格购入待发售证券时，确认为一项资产，公司将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，则按承销价款，转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。

② 对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，按合同规定由公司认购，则按承销价款，在收到证券时，转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。

③ 对于以代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

(3) 代兑付债券核算方法

公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

(4) 资产管理业务核算方法

客户资产管理业务包括定向资产管理业务（包括银行托管和非银行托管）、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司受托经营定向非银行托管资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债。公司受托经营定向银行托管资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理计划，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

(5) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在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，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(6) 关联方

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、共同控制的，构成关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- ① 公司的母公司/实际控制人；
- ② 公司的子公司；
- ③ 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- ④ 对公司实施共同控制的投资方；

- ⑤ 对公司施加重大影响的投资方；
- ⑥ 公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- ⑦ 公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- ⑧ 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- ⑨ 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- ⑩ 公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

(7) 分部报告

企业以经营分部为基础确定报告分部，经营分部是指公司按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定的经营分部，同时满足下列条件的组成部分：

- ① 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ② 企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③ 企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司的主要分部为证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

35. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
财政部修订发布了《企业会计准则第 14 号——收入》	第四届董事会第三十七次会议	见“其他说明”

其他说明

2017 年，财政部修订发布了《企业会计准则第 14 号——收入》，并要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据财政部要求，2020 年 1 月 1 日起公司对会计政策予以相应变更。

财政部修订的《企业会计准则第 14 号——收入》将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定，进一步规范了收入的确认、计量和相关信息的披露。

根据衔接规定，首次执行本准则的企业，应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该准则实施不会导致公司收入确认方式发生重大变化，对公司当期及前期的净利润、资产负债表和利润表不产生影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

(4) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

36. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税营业收入	6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%、1.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

√适用 □不适用

(1) 增值税

根据财税〔2016〕36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及相关附件，自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。本公司总机构、分支机构及子公司根据增值税纳税人身份分别按照6%、3%的税率计算增值税销项税额。

根据财税〔2017〕56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》，自2018年1月1日起，公司管理的资管产品按照3%的税率缴纳增值税。

(2) 企业所得税

根据国税发〔2012〕57号文《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法，按照当期实际利润额，总机构和分支机构分期预缴的企业所得税，50%在各分支机构间分摊预缴，50%由总机构预缴。

七、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
银行存款：	/	/	5,668,351,531.97	/	/	6,549,142,293.11
其中：自有资金	/	/	1,700,793,576.35	/	/	2,504,847,753.48
人民币	/	/	1,692,161,948.00	/	/	2,495,839,871.02
美元	1,308,411.09	6.5249	8,537,251.52	1,276,888.09	6.9762	8,907,826.69
港元	112,134.44	0.8416	94,376.83	111,696.81	0.8958	100,055.77
客户资金	/	/	3,967,557,955.62	/	/	4,044,294,539.63
人民币	/	/	3,965,843,175.88	/	/	4,042,541,950.93
美元	182,684.70	6.5249	1,191,999.41	171,502.90	6.9762	1,196,438.52
港元	621,144.84	0.8416	522,780.33	620,855.76	0.8958	556,150.18
其他货币资金：	/	/	458,120.23	/	/	62,449,352.41
人民币	/	/	458,120.23	/	/	62,449,352.41
合计	/	/	5,668,809,652.20	/	/	6,611,591,645.52

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	3,342,710.22	/	/	1,186,892.92
人民币	/	/	3,342,710.22	/	/	1,186,892.92
客户信用资金	/	/	428,178,554.98	/	/	336,468,031.66
人民币	/	/	428,178,554.98	/	/	336,468,031.66
合计	/	/	431,521,265.20	/	/	337,654,924.58

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，公司使用有限制的资金 47,784,746.67 元，为涉及诉讼程序执行司法冻结的银行存款。

货币资金的说明：

√适用 □不适用

2020 年 12 月 31 日货币资金余额较期初减少 942,781,993.32 元，减少比例为 14.26%，其中公司自有资金减少 866,045,409.31 元，减少比例为 33.73%，客户资金减少 76,736,584.01 元，减少比例为 1.90%。主要原因：本期末自有资金减少。

2. 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	372,122,238.20	/	/	300,079,758.71
人民币	/	/	372,122,238.20	/	/	300,079,758.71
客户普通备付金：	/	/	986,678,750.36	/	/	719,043,269.56
人民币	/	/	979,285,000.43	/	/	709,500,258.28
美元	839,723.36	6.5249	5,479,110.91	1,082,583.17	6.9762	7,552,316.71
港元	2,274,890.72	0.8416	1,914,639.02	2,222,302.99	0.8958	1,990,694.57
信用备付金			187,640,151.09			100,659,161.86
人民币			187,640,151.09			100,659,161.86
合计	/	/	1,546,441,139.65	/	/	1,119,782,190.13

结算备付金的说明：

2020 年 12 月 31 日结算备付金余额较期初增加 426,658,949.52 元, 增加比例为 38.10%。
主要原因: 本期末客户备付金增加。

3. 融出资金

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	2,491,368,358.42	2,214,982,526.98
其中: 个人	2,221,542,173.00	2,004,807,142.73
机构	269,826,185.42	210,175,384.25
应收利息	36,730,760.37	35,158,168.72
减: 减值准备	310,700.42	236,746.53
账面价值小计	2,527,788,418.37	2,249,903,949.17
境外		
账面价值小计		
账面价值合计	2,527,788,418.37	2,249,903,949.17

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	444,305,464.29	342,893,866.17
债券	3,107,504.71	152,378,689.64
股票	7,533,807,804.74	6,614,087,695.89
基金	165,175,537.04	83,702,955.30
其他	336,639.06	776,732.50
合计	8,146,732,949.84	7,193,839,939.50

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明:

适用 不适用

详见“附注七、合并财务报表项目注释 18.金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

融出资金的说明:

适用 不适用

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	83,903,703.00	/	/	70,939,601.52
其中：人民币	/	/	81,721,160.00	/	/	68,608,137.52
港元	500,000.00	0.8416	420,820.00	500,000.00	0.8958	447,890.00
美元	270,000.00	6.5249	1,761,723.00	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
信用保证金	/	/	32,614,516.42	/	/	51,013,769.50
其中：人民币	/	/	32,614,516.42	/	/	51,013,769.50
合计	/	/	116,518,219.42	/	/	121,953,371.02

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

6. 应收款项

(1) 按明细列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收资产管理费	19,565,496.66	18,874,997.80
应收财务顾问收入	16,150,000.00	16,270,000.00
应收投资到期款	17,913,568.54	20,117,557.08
应收投资转让款	32,757,169.60	41,165,385.51
应收股权转让款	6,552,180.00	6,552,180.00
应收融资融券款	1,364,740.10	1,364,138.30
应收项目收入	60,000.00	100,000.00
应收债券回购到期冻结款		14,592,000.00
应收股票质押回购款	1,998,290,712.34	824,114,858.05
应收承销收入	900,000.00	6,950,000.00
应收研究服务收入	22,712,099.14	
应收保荐费收入	300,000.00	
其他		8,376,722.99
合计	2,116,565,966.38	958,477,839.73
减：坏账准备（按简化模型计提）	10,684,573.72	13,365,430.53
减：坏账准备（按一般模型计提）	1,454,613,247.26	553,640,995.60
应收款项账面价值	651,268,145.40	391,471,413.60

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,268,411,412.38	59.93	911,621,200.17	95.11
1-2 年	814,238,722.60	38.47	24,718,755.29	2.58
2-3 年	22,585,702.10	1.07	2,020,327.19	0.21
3 年以上	11,330,129.30	0.53	20,117,557.08	2.10
合计	2,116,565,966.38	100.00	958,477,839.73	100.00

(3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
单项计提坏账准备:								
单项金额重大的应收款项	2,018,506,620.03	95.37	1,453,385,005.12	72.00	824,114,858.05	85.98	552,413,294.48	67.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	1,364,740.10	0.06	1,228,242.14	90.00	1,364,138.30	0.14	1,227,701.12	90.00
单项计小计	2,019,871,360.13	95.43	1,454,613,247.26	72.02	825,478,996.35	86.12	553,640,995.60	67.07
组合计提坏账准备:								
1年以内	44,479,040.40	2.10	222,395.20	0.50	86,142,203.82	8.99	430,711.02	0.50
1-2年	33,799,734.45	1.60	3,379,973.45	10.00	24,718,755.29	2.58	2,471,875.53	10.00
2-3年	7,085,702.10	0.33	1,417,140.42	20.00	2,020,327.19	0.21	404,065.44	20.00
3年以上	11,330,129.30	0.54	5,665,064.65	50.00	20,117,557.08	2.10	10,058,778.54	50.00
组合小计	96,694,606.25	4.57	10,684,573.72	11.05	132,998,843.38	13.88	13,365,430.53	10.05
合计	2,116,565,966.38	100.00	1,465,297,820.98	69.23	958,477,839.73	100.00	567,006,426.13	59.16

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

√适用 □不适用

详见“附注七、合并财务报表项目注释 18.金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

√适用 □不适用

本期将股票质押业务违约客户的股票强制平仓后，剩余欠款 1,217,851,724.19 元的业务性质已发生变化，不再以股票质押进行担保，已转为其他性质的债权关系，故此将其转入应收账款，并相应将计提的买入返售金融资产坏账准备 265,906,566.72 元转入应收账款减值准备。

7. 买入返售金融资产

(1) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	1,044,527,717.68	3,294,562,887.24
银行间市场质押式回购		150,860,000.00
交易所回购	275,801,157.03	506,051,157.03
应收利息	50,772,188.64	92,337,231.99
减：减值准备	209,935,948.90	352,622,001.43
账面价值合计	1,161,165,114.45	3,691,189,274.83

(2) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	1,079,971,793.35	3,368,086,592.85
债券	291,129,270.00	675,724,683.41
减：减值准备	209,935,948.90	352,622,001.43
买入返售金融资产账面价值	1,161,165,114.45	3,691,189,274.83

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	964,216,930.08	3,957,752,767.94
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	964,216,930.08	3,324,295,640.80
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	1,044,526,717.68	2,921,438,778.10
一个月至三个月内		260,000,000.00
三个月至一年内		113,103,109.14
一年以上	1,000.00	21,000.00
合计	1,044,527,717.68	3,294,562,887.24

(5) 股票质押式回购业务按减值阶段列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末			合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
账面余额	1,051,971.57		1,078,919,821.78	1,079,971,793.35
减值准备			209,935,948.90	209,935,948.90
账面价值	1,051,971.57		868,983,872.88	870,035,844.45
担保物价值	14,673,331.48		830,742,441.57	845,415,773.05

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

计提减值准备情况详见“附注七、合并财务报表项目注释 18.金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

2020 年 12 月 31 日买入返售金融资产余额较期初减少 2,530,024,160.38 元，减少比例为 68.54%，主要原因：本期末回购业务规模下降。其中股票质押业务规模减少 2,250,035,169.56 元（不含计提减值及应收利息），主要原因是本期部分股票质押业务到期结束，部分股票质押业务违约客户的股票强制平仓后，剩余欠款 1,217,851,724.19 元转入应收账款。

8. 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额

类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	7,415,556,128.09		7,415,556,128.09	7,736,718,459.59		7,736,718,459.59
公募基金	176,677,569.50		176,677,569.50	165,461,554.55		165,461,554.55
股票	682,951,116.74		682,951,116.74	663,653,297.99		663,653,297.99
银行理财产品	87,731,235.62		87,731,235.62	87,387,616.71		87,387,616.71
券商资管产品	18,846,980.42		18,846,980.42	24,312,189.61		24,312,189.61
信托计划	188,427,591.48		188,427,591.48	361,408,202.61		361,408,202.61
其他	405,102,194.71		405,102,194.71	466,413,423.76		466,413,423.76
合计	8,975,292,816.56		8,975,292,816.56	9,505,354,744.82		9,505,354,744.82
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	10,483,031,132.70		10,483,031,132.70	10,499,765,794.26		10,499,765,794.26
公募基金	506,091,519.15		506,091,519.15	505,990,669.07		505,990,669.07
股票	1,029,322,558.44		1,029,322,558.44	921,610,315.89		921,610,315.89
银行理财产品	9,908,924.98		9,908,924.98	9,908,924.98		9,908,924.98
券商资管产品	31,739,074.89		31,739,074.89	35,658,589.20		35,658,589.20
信托计划	227,247,506.78		227,247,506.78	436,335,131.87		436,335,131.87
其他	1,822,958,798.50		1,822,958,798.50	1,852,256,645.47		1,852,256,645.47
合计	14,110,299,515.44		14,110,299,515.44	14,261,526,070.74		14,261,526,070.74

对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的描述性说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

变现在有限制的交易性金融资产：

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
债券	卖出回购交易质押或回购冻结	3,808,155,517.87
票据	卖出回购交易质押或回购冻结	315,813,423.76
股票	通过股票质押交易违约处置取得的限售股及其他限售股	197,780,345.75
合计		4,321,749,287.38

9. 债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
公司债	80,232,640.00	10,544,451.39	3,973,833.02	86,803,258.37	17,500,000.00	738,575.27		18,238,575.27
合计	80,232,640.00	10,544,451.39	3,973,833.02	86,803,258.37	17,500,000.00	738,575.27		18,238,575.27

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

计提减值准备情况详见“附注七、合并财务报表项目注释 18.金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

2020 年 12 月 31 日债权投资余额较期初增加 68,564,683.10 元，增加比例为 375.93%，主要原因：本期末债权投资规模增加。

10. 其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	118,800,000.00	8,636,567.67	78,294.00	127,514,861.67		107,083,167.52	7,224,848.24	237,896.00	114,545,911.76	
公司债	66,445,179.70	46,027.40	-35,681,589.27	30,809,617.83	23,481,478.35	390,544,715.73	4,465,086.75	-33,224,940.65	361,784,861.83	23,481,478.35
其他	248,330,460.00		-210,930,460.00	37,400,000.00	202,984,460.00	415,624,690.90	2,171,930.45	-246,513,386.38	171,283,234.97	202,984,460.00
合计	433,575,639.70	8,682,595.07	-246,533,755.27	195,724,479.50	226,465,938.35	913,252,574.15	13,861,865.44	-279,500,431.03	647,614,008.56	226,465,938.35

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见“附注七、合并财务报表项目注释 18.金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

2020年12月31日其他债权投资余额较期初减少451,889,529.06元，减少比例为69.78%。

主要原因：本期末其他债权投资规模减少。

11. 其他权益工具投资

(1) 按项目披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期			上期			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
股权投资	56,472,971.39	56,472,971.39		50,000,000.00	50,000,000.00		非交易目的持有
股票	16,255,403.06	10,656,094.14		16,255,403.06	9,724,533.55		非交易目的持有
基金	4,083,969.04	5,076,734.20		3,086,847.04	3,157,196.80		非交易目的持有
合计	76,812,343.49	72,205,799.73		69,342,250.10	62,881,730.35		/

(2) 本期终止确认的其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2020年12月31日其他权益工具投资余额较期初增加9,324,069.38元，增加比例为14.83%。主要原因：本期末其他权益工具投资规模增加。

12. 融券业务情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—交易性金融资产		
—其他权益工具投资	4,015,895.00	2,602,320.00
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

适用 不适用

13. 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
老一中证券有限公司	33,575,072.41			-3,687,852.36						29,887,220.05
太证新化投资控股有限公司	40,713,747.20			131,119.74						40,844,866.94
武汉光谷人才投资管理有限公司	3,319,484.32			261,427.21						3,580,911.53
上海太证投资管理有限公司	83,995,097.12			-6,853,047.16	-5,063,780.38					72,078,269.58
武汉光谷人才创业投资合伙企业（有限合伙）	65,786,280.74			-113,754.73						65,672,526.01
武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）	46,760,088.22		6,514,423.29	2,261,350.86						42,507,015.79
中船重工太证丘北产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）	10,193,981.25			89,496.58	13,801.97					10,297,279.80
中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）	1,020,308.79			4,704.66						1,025,013.45
乌兰察布太证盛宏股权投资基金（有限合伙）	32,791,109.80			3,210,614.18						36,001,723.98
嘉兴盈星投资合伙企业（有限合伙）	57,540,324.39			-50,780,503.14						6,759,821.25
广东广垦太证农业供给侧股权投资基金合伙企业（有限合伙）	24,480,772.68			509,320.09						24,990,092.77
广东广垦现代农业股权投资基金（有限合伙）	27,254,607.32		2,854,249.00	14,848,198.26			4,696,031.32			34,552,525.26
北京太证正能股权投资中心（有限合伙）	10,600,411.77		10,000,000.00	-600,411.77						
北京广垦太证投资中心（有限合伙）	10,009,366.64		2,720,000.00	907,728.48						8,197,095.12
中垦太证-广西农垦现代农业产业股权基金合伙企业（有限合伙）		10,000.00								10,000.00
小计	448,040,652.65	10,000.00	22,088,672.29	-39,811,609.10	-5,049,978.41		4,696,031.32			376,404,361.53
合计	448,040,652.65	10,000.00	22,088,672.29	-39,811,609.10	-5,049,978.41		4,696,031.32			376,404,361.53

其他说明：

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

14. 固定资产

固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	办公设备及其他设备	运输工具	其他	合计
----	--------	-----------	------	----	----

一、账面原值：					
1.期初余额	254,048,419.06	113,839,151.23	26,268,755.92	387,380.87	394,543,707.08
2.本期增加金额		9,693,163.34		3,500.00	9,696,663.34
(1) 购置		9,693,163.34		3,500.00	9,696,663.34
3.本期减少金额		5,991,424.55		2,800.00	5,994,224.55
(1) 处置或报废		5,991,424.55		2,800.00	5,994,224.55
4.期末余额	254,048,419.06	117,540,890.02	26,268,755.92	388,080.87	398,246,145.87
二、累计折旧					
1.期初余额	49,927,489.67	71,789,862.84	21,885,196.65	350,213.35	143,952,762.51
2.本期增加金额	6,837,754.68	15,657,683.95	696,547.27	17,282.68	23,209,268.58
(1) 计提	6,837,754.68	15,657,683.95	696,547.27	17,282.68	23,209,268.58
3.本期减少金额		5,260,733.15		2,660.00	5,263,393.15
(1) 处置或报废		5,260,733.15		2,660.00	5,263,393.15
4.期末余额	56,765,244.35	82,186,813.64	22,581,743.92	364,836.03	161,898,637.94
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	197,283,174.71	35,354,076.38	3,687,012.00	23,244.84	236,347,507.93
2.期初账面价值	204,120,929.39	42,049,288.39	4,383,559.27	37,167.52	250,590,944.57

其他说明：

√适用 □不适用

期末公司对固定资产进行检查，未发现固定资产存在减值迹象，因此未计提固定资产减值准备。

15. 无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1.期初余额	183,867,745.16	3,981,150.00	187,848,895.16
2.本期增加金额	25,664,400.42		25,664,400.42
(1) 购置	25,664,400.42		25,664,400.42
3.本期减少金额	431,858.41		431,858.41
(1) 处置	431,858.41		431,858.41
4.期末余额	209,100,287.17	3,981,150.00	213,081,437.17
二、累计摊销			
1.期初余额	128,887,849.33	3,764,483.41	132,652,332.74

2.本期增加金额	34,437,073.78	49,999.98	34,487,073.76
(1) 计提	34,437,073.78	49,999.98	34,487,073.76
3.本期减少金额	35,998.21		35,998.21
4.期末余额	163,288,924.90	3,814,483.39	167,103,408.29
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	45,811,362.27	166,666.61	45,978,028.88
2.期初账面价值	54,979,895.83	216,666.59	55,196,562.42

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

期末无用于抵押或担保的无形资产。

期末公司对无形资产进行检查，未发现无形资产存在减值迹象，因此未计提无形资产减值准备。

16. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,943,178,871.79	485,794,717.96	1,176,626,028.85	294,156,507.21
公允价值变动	750,094,573.78	187,523,643.45	503,911,349.02	125,977,837.26
拟处置的长期股权投资权益法	31,859,163.48	7,964,790.87		
预计负债	412,696,332.47	103,174,083.12	6,832,680.00	1,708,170.00
合计	3,137,828,941.52	784,457,235.40	1,687,370,057.87	421,842,514.47

(2) 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2023	140,082,627.30	312,863,035.99	
2024	17,350,623.77	63,081,758.79	
2025	44,714,910.95		
合计	202,148,162.02	375,944,794.78	

17. 其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收利息		359.15
应收股利		2,832,097.96
其他应收款	127,357,779.50	256,042,057.86
长期待摊费用	14,222,551.52	18,958,696.69
预付账款	38,228,971.61	41,720,477.48
待摊费用	16,327,913.97	24,737,045.87
预缴税款	17,199,035.11	
合计	213,336,251.71	344,290,735.01

其他应收款按款项性质列示：

□适用 √不适用

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他资产的说明：

(1) 其他应收款

A.按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款余额	148,576,795.62	266,317,181.04
减：坏账准备	21,219,016.12	10,275,123.18

其他应收款净额	127,357,779.50	256,042,057.86
---------	----------------	----------------

B.按种类列式

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额		期末坏账准备		期初账面余额		期初坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收款项								
按组合计提坏账准备的应收款项	148,576,795.62	100.00	21,219,016.12	100.00	266,317,181.04	100.00	10,275,123.18	100.00
其中：内部员工	2,067,706.08	1.39			2,309,226.77	0.87		
公司外部单位	146,509,089.54	98.61	21,219,016.12	100.00	264,007,954.27	99.13	10,275,123.18	100.00
组合小计	148,576,795.62	100.00	21,219,016.12	100.00	266,317,181.04	100.00	10,275,123.18	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	148,576,795.62	100.00	21,219,016.12	100.00	266,317,181.04	100.00	10,275,123.18	100.00

C.其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

期末其他应收款单位名称	金额	款项性质	期限	占其他应收账款比例 (%)
西藏万胜投资有限公司	54,529,600.00	投资转让款	2-3 年	36.70
14 天现金增益集合	42,000,000.00	投资转让款	1 年以内	28.27
权秋红	2,400,000.00	往来款	3 年以上	1.62
上海中心大厦置业管理有限公司	1,597,077.00	租房押金	3 年以上	1.07
万辉	1,020,000.00	结算款	1 年以内	0.69
合计	101,546,677.00			68.35
期初其他应收款单位名称	金额	款项性质	期限	占其他应收账款比例 (%)
景成新能源投资有限公司	179,874,800.00	投资转让款	1 年以内	67.54
西藏万胜投资有限公司	54,529,600.00	投资转让款	1-2 年	20.48
权秋红	2,400,000.00	往来款	2-3 年	0.90
上海中心大厦置业管理有限公司	1,597,077.00	租房押金	2-3 年、3 年以上	0.60
红宝石 3 号	517,298.68	利息税款等	1 年以内	0.19
合计	238,918,775.68			89.71

(2) 预付账款

预付账款前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	期限	占预付账款比例 (%)
恒生电子股份有限公司	无关联关系	24,113,795.87	软件款	1 年以内、1-2 年	63.08

天津京东钼媒科技有限公司	无关联关系	2,367,452.83	广告费	1 年以内	6.19
深圳市财富趋势科技股份有限公司	无关联关系	1,519,960.57	软件款	1 年以内、1-2 年	3.98
昆明驰创电脑科技有限公司	无关联关系	1,097,087.46	软件款	1 年以内	2.87
深圳市金证科技股份有限公司	无关联关系	753,337.68	软件款	1 年以内、1-2 年	1.97
合计		29,851,634.41			78.09

(3) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
装修费	8,869,010.68	1,395,726.68	3,897,006.93	6,367,730.43
布线工程	1,365,578.96	39,058.69	404,055.98	1,000,581.67
消防工程	373,804.63	66,656.14	230,293.82	210,166.95
机房工程	5,099,291.57	1,028,303.03	2,490,636.02	3,636,958.58
网络集成工程	209,270.65		93,009.18	116,261.47
其他	3,041,740.20	37,790.00	188,677.78	2,890,852.42
合计	18,958,696.69	2,567,534.54	7,303,679.71	14,222,551.52

18. 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预 期信用损失（未 发生信用减值）	整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备		310,700.42		310,700.42
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）		10,684,573.72		10,684,573.72
应收款项坏账准备（一般模型）			1,454,613,247.26	1,454,613,247.26
买入返售金融资产减值准备			209,935,948.90	209,935,948.90
债权投资减值准备			3,973,833.02	3,973,833.02
其他债权投资减值准备			226,465,938.35	226,465,938.35
其他应收款坏账准备	21,219,016.12			21,219,016.12
应收利息减值准备			17,182,043.82	17,182,043.82
合计	21,219,016.12	10,995,274.14	1,912,171,011.35	1,944,385,301.61
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预 期信用损失（未 发生信用减值）	整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	合计
拆出资金减值准备				

融出资金减值准备		236,644.31	102.22	236,746.53
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）		13,365,430.53		13,365,430.53
应收款项坏账准备（一般模型）			553,640,995.60	553,640,995.60
合同资产减值准备（简化模型）				
合同资产减值准备（一般模型）				
买入返售金融资产减值准备		330,778,625.07	21,843,376.36	352,622,001.43
债权投资减值准备				
其他债权投资减值准备			226,465,938.35	226,465,938.35
其他应收款坏账准备	10,275,123.18			10,275,123.18
应收利息减值准备			21,399,167.11	21,399,167.11
合计	10,275,123.18	344,380,699.91	823,349,579.64	1,178,005,402.73

19. 应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
彩云尊享系列						510,000,000.00		510,000,000.00	
荣耀专享系列	240,000,000.00			240,000,000.00		890,000,000.00	588,500,000.00	1,238,500,000.00	240,000,000.00
祥瑞专享系列	1,360,000,000.00			1,360,000,000.00			2,090,000,000.00	730,000,000.00	1,360,000,000.00
20 太平洋 CP001							500,000,000.00	500,000,000.00	
国盛证券收益互换							31,500,000.00	31,500,000.00	
应付利息						32,687,789.03	36,316,412.14	36,232,305.29	32,771,895.88
合计	/	/	/	1,600,000,000.00	/	1,432,687,789.03	3,246,316,412.14	3,046,232,305.29	1,632,771,895.88

应付短期融资款的说明：

公司发行荣耀专享系列收益凭证，起息日为 2020 年 2 月 28 日至 2020 年 7 月 24 日，期限为 331 天至 365 天，利率为 4.40% 至 4.80%。

公司发行祥瑞专享系列收益凭证，起息日为 2020 年 1 月 17 日至 2020 年 12 月 1 日，期限为 181 天至 367 天，利率为 4.10% 至 4.90%。

20. 拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金		
转融通融入资金	315,000,000.00	135,000,000.00

合计	315,000,000.00	135,000,000.00
----	----------------	----------------

转融通融入资金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	50,000,000.00	2.50%		
1 至 3 个月	265,000,000.00	2.80%		
3 至 12 个月			135,000,000.00	3.25%
1 年以上				
合计	315,000,000.00	/	135,000,000.00	/

拆入资金的说明：

2020 年 12 月 31 日拆入资金期末余额较期初增加 180,000,000.00 元，增加 133.33%。主要原因：本期末转融通融入资金规模增加。

21. 交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	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	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
债券				263,890.41		263,890.41
合并结构化主体形成的其他金融负债		2,070,294.10	2,070,294.10		2,466,296.66	2,466,296.66
合计	/	2,070,294.10	2,070,294.10	263,890.41	2,466,296.66	2,730,187.07

对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的描述性说明：

适用 不适用

(2) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

适用 不适用

(3) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2020 年 12 月 31 日交易性金融负债期末余额较期初减少 659,892.97 元，减少 24.17%。主要原因：本期末纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益较期初减少。

22. 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
质押式卖出回购		
收益权转让		100,000,000.00
其他卖出回购金融资产款	3,644,747,657.24	6,565,802,507.80
合计	3,644,747,657.24	6,665,802,507.80

(2) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	3,322,836,207.24	5,150,573,995.82
其他	321,911,450.00	1,515,228,511.98
合计	3,644,747,657.24	6,665,802,507.80

(3) 担保物金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	3,808,155,517.87	6,184,188,073.20
票据	321,214,233.33	1,414,631,986.38
其他		100,791,512.71
合计	4,129,369,751.20	7,699,611,572.29

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

□适用 √不适用

卖出回购金融资产款的说明：

√适用 □不适用

2020 年 12 月 31 日卖出回购金融资产款余额较期初减少 3,021,054,850.56 元，减少比例为 45.32%。主要原因：本期末回购业务规模较上期减少。

23. 代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	4,080,887,192.10	3,900,815,351.59
机构	469,454,075.22	541,735,212.15
小计	4,550,341,267.32	4,442,550,563.74
信用业务		
其中：个人	280,425,391.49	341,452,131.18
机构	163,774,083.80	1,441,734.99
小计	444,199,475.29	342,893,866.17
合计	4,994,540,742.61	4,785,444,429.91

24. 应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	402,373,126.21	680,356,934.51	729,046,853.38	353,683,207.34
二、离职后福利-设定提存计划		30,193,695.45	30,193,695.45	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	402,373,126.21	710,550,629.96	759,240,548.83	353,683,207.34

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	392,039,773.82	596,742,125.88	641,655,293.49	347,126,606.21

二、职工福利费	4,293,000.00	6,447,817.47	10,740,817.47	
三、社会保险费		23,853,478.74	23,853,478.74	
其中：医疗保险费		22,848,275.61	22,848,275.61	
工伤保险费		85,675.81	85,675.81	
生育保险费		919,527.32	919,527.32	
四、住房公积金		36,141,144.14	36,141,144.14	
五、工会经费和职工教育经费	6,040,352.39	17,172,368.28	16,656,119.54	6,556,601.13
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	402,373,126.21	680,356,934.51	729,046,853.38	353,683,207.34

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险		6,871,426.83	6,871,426.83	
2.失业保险费		302,782.02	302,782.02	
3.企业年金缴费		23,019,486.60	23,019,486.60	
合计		30,193,695.45	30,193,695.45	

其他说明：

√适用 □不适用

高级管理人员报告期内从公司领取的报酬总额为2,316.55万元。

无拖欠性质的应付职工薪酬。

2020年12月31日应付职工薪酬余额较期初减少48,689,918.87元，减少比例为12.10%。主要原因：本期短期薪酬减少。

25. 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,133,227.09	25,040,852.33
企业所得税	46,463,340.57	12,530,630.73
个人所得税	9,235,323.30	27,266,597.54
城市维护建设税	732,266.55	2,563,186.31
教育费附加及地方教育费附加	523,591.57	1,833,443.11
其他	10,491.52	3,327.41

合计	68,098,240.60	69,238,037.43
----	---------------	---------------

26. 应付款项

应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产管理项目费	819,677.38	4,916,832.54
应付客户开放式基金清算		2,145,852.65
其他	8,662,956.20	1,833,784.98
合计	9,482,633.58	8,896,470.17

27. 预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	6,832,680.00	862,921.74	6,832,680.00	862,921.74	详见本节“十五、3”
预计损失		411,833,410.73		411,833,410.73	详见本节“十五、3”
合计	6,832,680.00	412,696,332.47	6,832,680.00	412,696,332.47	/

28. 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
次级债	100.00	2016年9月27日	5年	1,500,000,000.00	4.00	1,515,616,438.35	60,164,383.57	60,000,000.00	1,515,780,821.92
次级债	100.00	2017年3月14日	3年	900,000,000.00	5.50	939,735,616.44	9,811,858.56	949,547,475.00	
次级债	100.00	2017年4月24日	3年	500,000,000.00	5.50	518,910,958.90	8,615,416.10	527,526,375.00	
次级债	100.00	2017年5月25日	3年	1,100,000,000.00	6.20	1,141,106,849.32	27,151,560.68	1,168,258,410.00	
次级债	100.00	2017年7月14日	3年	2,000,000,000.00	6.00	2,054,904,109.59	65,201,890.41	2,120,106,000.00	
收益凭证	100.00	2018年12月4日	730天	500,000,000.00	5.30	501,887,671.23	24,612,328.77	526,500,000.00	
合计				6,500,000,000.00		6,672,161,643.83	195,557,438.09	5,351,938,260.00	1,515,780,821.92

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

债券情况详见“第九节 公司债券相关情况”

29. 其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付利息	1,185,701.33	624,533.29
其他应付款	48,537,181.60	26,636,934.31
代理兑付债券款	1,521,797.77	1,521,797.77
合计	51,244,680.70	28,783,265.37

其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付保证金	14,061,643.84	
应付交易手续费		4,000,000.00
应付投资者保护基金	5,627,080.07	2,593,971.09
应付风险金	6,252,452.14	5,490,948.47
应付代扣个人社保款	1,549,663.42	1,420,999.77
其他	21,046,342.13	13,131,014.98
合计	48,537,181.60	26,636,934.31

其他负债的说明：

2020 年 12 月 31 日其他负债较期初增加 22,461,415.33 元，增加比例为 78.04%。主要原因：本期其他应付款增加。

30. 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,816,316,370.00						6,816,316,370.00

31. 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	2,797,845,236.82		120,000.00	2,797,725,236.82

合计	2,797,845,236.82		120,000.00	2,797,725,236.82
----	------------------	--	------------	------------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

子公司下属联营企业投资项目权益变动。

32. 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-4,845,389.82	1,853,975.99	463,493.99			1,390,482.00	1,390,482.00	-3,454,907.82
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-4,845,389.82	1,853,975.99	463,493.99			1,390,482.00	1,390,482.00	-3,454,907.82
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-34,917,827.57	17,311,102.51	-927,643.46			18,238,745.97	18,238,745.97	-16,679,081.60
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-21,007,874.76	-5,049,978.41	-6,517,913.79			1,467,935.38	1,467,935.38	-19,539,939.38
其他债权投资公允价值变动	-183,759,406.58	22,361,080.92	5,590,270.33			16,770,810.59	16,770,810.59	-166,988,595.99
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用损失准备	169,849,453.77					-	-	169,849,453.77
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-39,763,217.39	19,165,078.50	-464,149.47			19,629,227.97	19,629,227.97	-20,133,989.42

项目	期初余额	上期发生金额	期末余额
----	------	--------	------

		本期所得税前 发生额	减：所得税费用	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	合计	税后归属于母 公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益 的其他综合收益	-6,742,194.26	2,768,249.78	692,062.45		179,382.89	2,076,187.33	1,896,804.44		-4,845,389.82
其中：重新计量设定受 益计划变动额									
权益法下不能转损益的 其他综合收益									
其他权益工具投资公允 价值变动	-6,742,194.26	2,768,249.78	692,062.45		179,382.89	2,076,187.33	1,896,804.44		-4,845,389.82
企业自身信用风险公允 价值变动									
二、将重分类进损益的 其他综合收益	-18,642,941.52	-17,974,786.18	-1,699,900.13			-16,274,886.05	-16,274,886.05		-34,917,827.57
其中：权益法下可转损 益的其他综合收益	-9,832,689.12	-11,175,185.64				-11,175,185.64	-11,175,185.64		-21,007,874.76
其他债权投资公允价值 变动	-144,384,624.04	-52,499,710.04	-13,124,927.50			-39,374,782.54	-39,374,782.54		-183,759,406.58
金融资产重分类计入其 他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失 准备	135,574,371.64	45,700,109.50	11,425,027.37			34,275,082.13	34,275,082.13		169,849,453.77
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	-25,385,135.78	-15,206,536.40	-1,007,837.68		179,382.89	-14,198,698.72	-14,378,081.61		-39,763,217.39

33. 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	347,628,606.05			347,628,606.05
合计	347,628,606.05			347,628,606.05

34. 一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例（%）	本期减少	期末余额
一般风险准备	355,787,844.17	6,901,016.71			362,688,860.88
交易风险准备	347,628,606.05				347,628,606.05
合计	703,416,450.22	6,901,016.71			710,317,466.93

一般风险准备的说明：

根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的规定，计提一般风险准备。

35. 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-279,897,387.24	-223,192,499.05
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-511,629,444.65
调整后期初未分配利润	-279,897,387.24	-734,821,943.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-760,549,605.63	462,904,411.69
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	6,901,016.71	8,159,238.12
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		-179,382.89
期末未分配利润	-1,047,348,009.58	-279,897,387.24

36. 营业收入

营业收入扣除相关事项具体情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	1,171,581,594.14	/
减：与主营业务无关的业务收入	4,103,307.76	/
减：不具备商业实质的收入		/
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,167,478,286.38	/

37. 利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	472,170,341.88	657,295,154.49
其中：货币资金及结算备付金利息收入	171,494,013.97	154,302,799.83
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	187,150,851.11	179,501,191.35
买入返售金融资产利息收入	44,420,876.30	250,980,566.86
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	37,388,253.59	199,165,185.40
债权投资利息收入	1,771,400.23	
其他债权投资利息收入	54,853,641.42	71,701,103.67
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入	12,479,558.85	809,492.78
利息支出	450,411,704.02	886,499,307.57
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	74,854,711.78	130,489,096.71
拆入资金利息支出	7,214,968.25	13,920,344.52
其中：转融通利息支出	6,199,482.14	
卖出回购金融资产款利息支出	151,378,694.08	307,075,808.67
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	20,034,731.09	18,002,583.26
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	195,509,963.09	388,042,391.71
其中：次级债券利息支出	170,897,634.32	351,099,871.18
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他利息支出	1,418,635.73	28,969,082.70
利息净收入	21,758,637.86	-229,204,153.08

利息净收入的说明：

2020 年度利息净收入较上年同期增加 250,962,790.94 元，主要原因：本期债券利息支出和债券回购利息支出较上年同期减少。

38. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	495,544,477.66	329,792,035.10
证券经纪业务收入	618,589,616.49	423,467,487.93
其中：代理买卖证券业务	475,695,932.76	359,986,262.59
交易单元席位租赁	99,108,971.51	39,036,615.51
代销金融产品业务	43,784,712.22	24,444,609.83
证券经纪业务支出	123,045,138.83	93,675,452.83
其中：代理买卖证券业务	123,045,138.83	93,675,452.83
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入	1,092,062.56	503,726.70
期货经纪业务收入	1,092,062.56	503,726.70
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	203,416,837.16	107,575,592.27
投资银行业务收入	209,830,161.89	109,858,497.93
其中：证券承销业务	148,149,066.58	66,623,844.34
证券保荐业务	6,415,094.34	283,018.87
财务顾问业务	55,266,000.97	42,951,634.72
投资银行业务支出	6,413,324.73	2,282,905.66
其中：证券承销业务	1,597,641.51	2,037,735.85
证券保荐业务		
财务顾问业务	4,815,683.22	245,169.81
4. 资产管理业务净收入	131,848,840.59	148,195,537.88
资产管理业务收入	177,486,710.68	181,716,699.55
资产管理业务支出	45,637,870.09	33,521,161.67
5. 基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	1,152,580.69	191,664.15
投资咨询业务收入	1,152,580.69	191,664.15
投资咨询业务支出		

7.其他手续费及佣金净收入	5,855,282.23	15,421,424.08
其他手续费及佣金收入	34,822,424.38	34,056,548.01
其他手续费及佣金支出	28,967,142.15	18,635,123.93
合计	838,910,080.89	601,679,980.18
其中：手续费及佣金收入	1,042,973,556.69	749,794,624.27
手续费及佣金支出	204,063,475.80	148,114,644.09

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	5,750,000.01	9,874,339.63
并购重组财务顾问业务净收入--其他	613,207.56	1,330,188.66
其他财务顾问业务净收入	44,087,110.18	31,501,936.62

(3) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,447,155,258.09	43,784,712.22	2,021,966,712.82	24,444,609.83
合计	2,447,155,258.09	43,784,712.22	2,021,966,712.82	24,444,609.83

(4) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	77	70	5
期末客户数量	23,292	45	17
其中：个人客户	23,243	4	
机构客户	49	41	17
期初受托资金	17,467,271,380.37	63,568,482,098.21	2,727,000,000.00
其中：自有资金投入	488,169,289.95		60,000,000.00
个人客户	16,372,885,148.09	27,648,000.00	
机构客户	606,216,942.33	63,540,834,098.21	2,667,000,000.00
期末受托资金	9,910,549,612.06	34,027,048,653.09	1,808,281,500.00
其中：自有资金投入	192,619,821.57		
个人客户	9,244,449,618.88	20,000,000.00	

机构客户	473,480,171.61	34,007,048,653.09	1,808,281,500.00
期末主要受托资产初始成本	10,719,508,622.63	34,048,269,802.87	1,807,120,192.12
其中：股票	218,173,767.93	590,735,476.34	
债券	10,167,178,856.42	1,179,407,410.00	
基金	127,799,211.27		910,000.00
委托贷款		6,402,171,505.81	
私募基金	145,788,742.21	19,412,639,254.36	
资产收益权		1,690,785,237.15	1,178,400,000.00
股票质押回购	35,968,000.00	1,082,172,253.21	
信托计划	24,400,000.00	3,000,666,666.00	500,000,000.00
其他	200,044.80	689,692,000.00	127,810,192.12
当期资产管理业务净收入	91,876,796.36	33,118,118.39	2,630,540.72

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

2020 年度手续费及佣金净收入较上年同期增加 237,230,100.71 元，增加比例为 39.43%。

主要原因：本期证券经纪业务及投资银行业务手续费收入较上年同期增加。

39. 投资收益

(1) 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-45,148,722.01	15,934,014.96
处置长期股权投资产生的投资收益	1,633.31	3,286,485.71
金融工具投资收益	634,061,292.58	667,695,598.85
其中：持有期间取得的收益	457,564,698.71	630,048,091.63
— 交易性金融资产	457,442,116.31	629,726,298.72
— 交易性金融工具	-12,361.10	
— 其他权益工具投资	134,943.50	321,792.91
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	176,496,593.87	37,647,507.22
— 交易性金融资产	210,154,665.26	-128,887,081.88
— 交易性金融工具		248,345.15
— 其他债权投资	42,558,972.71	168,271,479.51
— 债权投资		
— 衍生金融工具	-76,217,044.10	-1,985,235.56
合计	588,914,203.88	686,916,099.52

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	持有期间收益	457,442,116.31	629,726,298.72
	处置取得收益	210,154,665.26	-128,887,081.88
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	持有期间收益		
	处置取得收益		
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	持有期间收益	-12,361.10	
	处置取得收益		248,345.15
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	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：

2020 年度投资收益较上年同期减少 98,001,895.64 元，减少比例为 14.27%。主要原因：其他债权投资收益较上年同期减少。

40. 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,335,023.05	9,242,713.30
代扣各项税费手续费返还	1,783,905.62	1,803,696.43
合计	4,118,928.67	11,046,409.73

其他说明：

2020 年度其他收益较上年同期减少 6,927,481.06 元，减少比例为 62.71%。主要原因：本期政府补助减少。

41. 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-279,885,464.79	705,024,286.37
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

交易性金融负债		
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		
衍生金融工具	-1,262,491.72	1,270,936.61
其他		
合计	-281,147,956.51	706,295,222.98

公允价值变动收益的说明：

2020 年度公允价值变动收益较上年同期减少 987,443,179.49 元。主要原因：本期债券、股票持仓市值变化。

42. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-15,620.91	2,069.01
合计	-15,620.91	2,069.01

其他说明：

2020 年度资产处置收益较上年同期减少 17,689.92 元。主要原因：本期固定资产处置收益减少。

43. 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	6,901,202.00	6,883,286.41	应缴流转税额
教育费附加	4,860,488.12	4,856,126.74	应缴流转税额
房产税	2,108,386.74	2,108,196.63	房产原值
土地使用税	46,939.76	43,571.26	土地面积
车船使用税	31,080.00	36,270.00	
印花税	164,733.77	139,448.16	
其他	16,396.91	13,727.94	
合计	14,129,227.30	14,080,627.14	/

44. 业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	596,742,125.88	637,008,057.40
租赁费	33,633,272.33	35,679,503.66
折旧费	23,209,268.58	24,632,869.83
无形资产摊销	34,401,075.57	32,334,208.81
业务招待费	62,134,994.24	33,749,579.42
电子设备运转费	58,432,979.49	52,956,231.32
住房公积金	36,141,144.14	38,343,474.49
职工养老保险金	29,890,913.43	74,236,370.33
职工医疗保险金	22,848,275.61	29,749,044.52
诉讼费	18,918,631.27	28,432,932.58
其他	160,648,115.97	193,220,891.14
合计	1,077,000,796.51	1,180,343,163.50

45. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
买入返售金融资产减值准备	-142,686,052.53	-608,201,118.06
坏账准备	905,018,164.50	563,421,625.59
融出资金减值准备	73,953.89	-1,358,636.45
债券投资减值准备	3,973,833.02	
其他债权投资减值准备		45,731,141.48
合计	766,379,898.88	-406,987.44

其他说明：

2020 年度信用减值损失较上年同期增加 766,786,886.32 元。主要原因：本期计提减值准备金额增加。

46. 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	82,283.43	19,966.04	82,283.43
其中：固定资产处置利得	82,283.43	19,966.04	82,283.43
业务违约金	26,791,590.65	59,641,115.79	26,791,590.65
其他	55,268.30	259,727.28	55,268.30
合计	26,929,142.38	59,920,809.11	26,929,142.38

其他说明：

√适用 □不适用

2020 年度营业外收入较上年同期减少 32,991,666.73 元，减少比例为 55.06%，主要原因：本期收到业务违约金减少。

47. 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	337,813.09	420,907.10	337,813.09
其中：固定资产处置损失	337,813.09	420,907.10	337,813.09
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
罚款支出	202,868.47		202,868.47
滞纳金		4,367,352.12	
对外捐赠	5,834,660.59	1,100,280.90	5,834,660.59
赔偿金		6,839,680.00	
其他	405,954,416.34	2,035,523.49	405,954,416.34
合计	412,329,758.49	14,763,743.61	412,329,758.49

营业外支出的说明：

2020 年度营业外支出较上年同期增加 397,566,014.88 元，增加比例为 2,692.85%。主要原因：本期计提预计负债。

48. 所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	46,577,311.51	3,000.00
递延所得税费用	-362,150,571.46	154,301,212.65
合计	-315,573,259.95	154,304,212.65

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-1,071,328,944.66
按法定/适用税率计算的所得税费用	-267,832,236.17
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	80,165,966.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-50,782,753.58
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-77,124,236.27
所得税费用	-315,573,259.95

其他说明：

适用 不适用**49. 其他综合收益**适用 不适用

详见“附注 32.其他综合收益”。

50. 现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
暂收开放式基金申购款	3,049,478.30	
收回的存出保证金	5,435,151.60	
代扣税费手续费返还	1,783,905.62	1,803,696.43
收到政府奖励	2,335,023.05	9,242,713.30
收回往来款	14,823,147.50	
收到客户代扣代缴税款净额		10,437,920.34
收到的业务违约金	35,168,313.64	59,641,115.79
其他	100,891.65	1,446,899.46
合计	62,695,911.36	82,572,345.32

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付证券投资者保护基金	5,472,740.10	7,755,685.33
以现金支付的业务及管理费	266,958,052.89	311,781,124.04
支付开放式基金净资金		10,854,890.10
暂付往来款项	61,105,092.60	25,608,939.84
冻结资金		47,784,746.67
净支付代扣代缴税金	31,971,311.63	
支付的存出保证金		34,335,395.59
其他	17,191,419.41	20,188,331.21
合计	382,698,616.63	458,309,112.78

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
子公司少数股东减少投资	46,594,840.50	
合计	46,594,840.50	

51. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-755,755,684.71	473,817,380.34
加：资产减值准备		
信用减值损失	766,379,898.88	-406,987.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,209,268.58	24,628,923.95
使用权资产摊销		
无形资产摊销	34,451,075.55	32,384,208.79
长期待摊费用摊销	7,303,679.71	8,437,168.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	15,620.91	399,254.49
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	281,147,956.51	-706,295,222.98
财务费用（收益以“-”号填列）	259,424,595.56	529,046,904.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-74,355,663.69	-258,875,258.58
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-362,614,720.93	154,853,621.04
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-1,608,479.09

交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	4,836,664,420.01	7,705,623,387.39
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,354,064,037.99	4,893,676,621.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,319,034,060.20	-8,156,425,260.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,050,900,424.17	4,699,256,262.84
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,167,466,045.18	7,683,589,088.98
减：现金的期初余额	7,683,589,088.98	5,508,812,026.04
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-516,123,043.80	2,174,777,062.94

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	181,612,000.00
银行存款	181,612,000.00
处置子公司收到的现金净额	181,612,000.00

(3) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,167,466,045.18	7,683,589,088.98
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,620,566,785.30	6,501,357,546.44
可随时用于支付的其他货币资金	458,120.23	62,449,352.41
结算备付金	1,546,441,139.65	1,119,782,190.13
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	7,167,466,045.18	7,683,589,088.98

其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物	47,784,746.67	47,784,746.67
----------------------------	---------------	---------------

其他说明：

适用 不适用

52. 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	47,784,746.67	涉及诉讼程序执行司法冻结
交易性金融资产（债券）	3,808,155,517.87	卖出回购交易质押或回购冻结
交易性金融资产（票据）	315,813,423.76	卖出回购交易质押或回购冻结
交易性金融资产（股票）	197,780,345.75	通过股票质押交易违约处置取得的限售股
合计	4,369,534,034.05	/

53. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	-
其中：美元	1,491,095.79	6.5249	9,729,250.93
港币	733,279.28	0.8416	617,157.16
结算备付金	-	-	-
其中：美元	839,723.36	6.5249	5,479,110.91
港币	2,274,890.72	0.8416	1,914,639.02
存出保证金	-	-	-
其中：美元	270,000.00	6.5249	1,761,723.00
港币	500,000.00	0.8416	420,820.00
代理买卖证券款	-	-	-
其中：美元	726,054.55	6.5249	4,737,433.34
港币	1,558,301.79	0.8416	1,311,529.12

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

54. 政府补助**(1) 政府补助基本情况**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
地方政府扶持金	1,236,100.00	其他收益	1,236,100.00
其他	1,098,923.05	其他收益	1,098,923.05

(2) 政府补助退回情况 适用 不适用**55. 其他** 适用 不适用**八、资产证券化业务的会计处理** 适用 不适用**九、合并范围的变更****1. 非同一控制下企业合并** 适用 不适用**2. 同一控制下企业合并** 适用 不适用**3. 处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

 适用 不适用**4. 其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

 适用 不适用**5. 其他**√适用 不适用

广西嘉垦股权投资管理中心（有限合伙）于 2020 年 10 月完成工商注销及清算工作，不再纳入本期合并报表范围。

十、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
太证资本管理有限责任公司	北京	北京	股权投资管理	100		出资设立
太证非凡投资有限公司	上海	上海	投资管理	100		出资设立
广西中垦太证基金管理有限公司	南宁	南宁	基金管理		60	出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

截至 2020 年末，公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）、北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、北京太证未名股权投资中心（有限合伙）3 家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将上述 3 家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将公司为管理人且以自有资金参与、所承担的收益（或损失）与产品收益相关的可变回报重大、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体，共 1 只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。

截至 2020 年末，合并集合资产管理计划的总资产为 5,570,401.74 元。公司在上述集合资产管理计划中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产，金额为 3,481,831.91 元。

(2) 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3. 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	376,404,361.53	448,040,652.65
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润	-45,148,722.01	15,934,014.96
--其他综合收益	-5,049,978.41	-11,175,185.64
--综合收益总额	-50,198,700.42	3,606,014.73

其他说明：

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
老-中证券有限公司	老挝	老挝	证券经纪和承销保荐业务、财务咨询	39.00		权益法

太证新化投资控股有限公司	湖南	湖南	兴办实业、项目投资、投资管理	40.00	权益法
武汉光谷人才私募投资管理有限公司	武汉	武汉	创业投资、创业咨询等	35.00	权益法
上海太证投资管理有限公司	上海	上海	投资管理、资产管理、实业投资等	49.00	权益法
武汉光谷人才创业投资合伙企业（有限合伙）	武汉	武汉	股权投资、投资咨询与管理、创业管理与咨询	13.37	权益法
武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）	武汉	武汉	股权投资、投资咨询与管理、创业管理与咨询	10.00	权益法
中船重工太证丘北产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）	云南文山	云南文山	项目投资、私募股权投资基金	4.55	权益法
中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）	云南西双版纳	云南西双版纳	项目投资、私募股权投资基金	0.47	权益法
乌兰察布太证盛宏股权投资基金（有限合伙）	内蒙古乌兰察布	内蒙古乌兰察布	受托管理股权投资，提供相关咨询服务；投资管理；资产管理；投资咨询	20.00	权益法
嘉兴盈星投资合伙企业（有限合伙）	嘉兴	嘉兴	项目投资、私募股权投资基金	19.11	权益法
广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）	深圳	深圳	受托管理股权投资基金、股权投资	17.88	权益法
北京广垦太证投资中心（有限合伙）	北京	北京	投资管理、资产管理	17.71	权益法
广东广垦太证农业供给侧股权投资基金合伙企业（有限合伙）	广州	广州	资本市场服务	2.45	权益法
广西农垦现代农业产业股权基金合伙企业（有限合伙）	南宁	南宁	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动	0.06	权益法

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4. 重要的共同经营

适用 不适用

5. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。公司所享有的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此未合并此类结构化主体。

截至 2020 年末，公司在上述结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的交易性金融资产项目账面价值为 18,846,980.42 元，最大损失风险敞口为 18,846,980.42 元。

6. 其他

□适用 √不适用

十一、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

与金融工具相关的风险情况详见“附注十七、风险管理”。

十二、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	682,951,116.74	7,434,868,365.45	857,473,334.37	8,975,292,816.56
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	682,951,116.74	7,434,868,365.45	857,473,334.37	8,975,292,816.56
(1) 债务工具投资		7,401,347,394.41	597,471,238.11	7,998,818,632.52
(2) 权益工具投资	682,951,116.74	33,520,971.04	260,002,096.26	976,474,184.04
(3) 衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资		171,324,479.50	24,400,000.00	195,724,479.50
(三) 其他权益工具投资	10,656,094.14	5,076,734.20	56,472,971.39	72,205,799.73
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				

2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	693,607,210.88	7,611,269,579.15	938,346,305.76	9,243,223,095.79
(六) 交易性金融负债			2,070,294.10	2,070,294.10
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			2,070,294.10	2,070,294.10
持续以公允价值计量的负债总额			2,070,294.10	2,070,294.10
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、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。

活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

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

适用 不适用

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中的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及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。国债期货合约、股指期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。

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

适用 不适用

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

5. 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6. 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、其他金融资产、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。2020 年末本公司以上金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9. 其他

适用 不适用

十三、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

适用 不适用

其他说明：

截至 2020 年末，本公司无母公司或最终控制方。

2. 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见“附注十、1.在子公司中的权益”。

3. 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业合营和联营企业情况详见“附注十、3.在合营企业或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易,或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）	联营企业
北京广垦太证投资中心（有限合伙）	联营企业
中船重工太证丘北产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）	联营企业

其他说明

适用 不适用

4. 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京玺萌财富投资管理有限公司	其他
玺萌融投资控股有限公司	其他
云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	其他
北京汇兴达投资咨询有限公司	其他
西藏财邦能源装备有限公司	其他
景成新能源投资有限公司	其他

其他说明：

北京玺萌财富投资管理有限公司总经理、玺萌融投资控股有限公司总经理丁吉先生系本公司董事；云南惠君投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表黄静波先生系本公

司监事；北京汇兴达投资咨询有限公司执行董事兼经理熊志红女士系本公司关联自然人；西藏财邦能源装备有限公司控股股东李健女士系本公司关联自然人；景成新能源投资有限公司控股股东、董事长兼总经理杨智峰系本公司董事。

5. 关联交易情况

(1) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,316.55	1,795.24

(2) 其他关联交易

√适用 □不适用

报告期内，公司全资子公司太证非凡应收景成新能源投资有限公司的股权转让款，本期已收回。

报告期内，公司从北京玺萌财富投资管理有限公司取得私募基金综合服务业务收入 4.81 万元；公司从玺萌融投资控股有限公司、北京玺萌财富投资管理有限公司、云南惠君投资合伙企业（有限合伙）、北京汇兴达投资咨询有限公司、西藏财邦能源装备有限公司及公司相关关联自然人取得经纪业务净佣金收入 16.86 万元；公司相关关联自然人认购公司发行的资管产品，公司取得资产管理业务收入 1.80 万元。

报告期内，公司从联营企业武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）、广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）、北京广垦太证投资中心（有限合伙）取得经纪业务净佣金收入 4.21 万元；从联营企业中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）、中船重工太证丘北产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）、乌兰察布太证盛宏股权投资基金（有限合伙）取得手续费及佣金收入 427.90 万元；联营企业中船重工太证丘北产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）、中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业（有限合伙）从公司取得收益凭证投资收益 191.30 万元。

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	景成新能源投资有限公司 ^{注1}			179,874,800.00	899,374.00

其他应收款	中船重工太证西双版纳勐腊产业扶贫基金合伙企业（有限合伙） ^{注2}	321,250.00	1,606.25	321,250.00	1,606.25
其他应收款	中船重工太证丘北产业扶贫基金合伙企业（有限合伙） ^{注2}	412,500.00	2,062.50	412,500.00	2,062.50
其他应收款	公司董事 ^{注3}	283,056.19	56,611.24	283,056.19	28,305.62

注 1 为子公司转让联营企业股权的应收款，本期已经收回；注 2 为应收联营企业管理费；注 3 为公司董事的差旅支出，截至本报告披露日，已收回。

(2) 应付项目

适用 不适用

7. 关联方承诺

适用 不适用

8. 其他

适用 不适用

十四、股份支付

1. 股份支付总体情况

适用 不适用

2. 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3. 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4. 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5. 其他

适用 不适用

十五、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

根据公司因租赁办公场所而签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

单位：元 币种：人民币

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	25,688,909.50
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	19,893,836.57
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	10,208,727.21
3 年以上	3,356,385.73
合计	59,147,859.01

2. 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

截至 2020 年末，公司涉及的金额较大的未决诉讼/仲裁事项如下：

起诉（申请）方	应诉（被申请）方	事由	涉及本金金额（万元）	案件进展情况
公司	广西万赛投资管理中心（有限合伙）、吴一凡、那福东	金融借款合同纠纷	48,850.00	2018 年 5 月云南省高级人民法院受理本案。2020 年 7 月最高人民法院作出(2020)最高法民终 758 号《民事裁定书》，裁定云南省高级人民法院 2019 年 9 月作出的一审《民事判决书》生效。因各被告均未履行判决义务，公司申请强制执行，2020 年 10 月法院作出(2020)云执 74 号《执行裁定书》，裁定由云南省昆明市寻甸回族彝族自治县人民法院执行。
公司	深圳阜财股权投资合伙企业（有限合伙）、华翔（北京）投资有限公司、北京顺杰投资中心（有限合伙）	证券回购合同纠纷	10,000.00	2018 年 11 月云南省高级人民法院受理本案。2019 年 12 月法院作出(2018)云民初 256 号《民事判决书》。因各被告均未履行判决义务，公司申请强制执行，法院指定云南省昆明市中级人民法院执行本案。2020 年 7 月，因被执行人无其他可执行财产，法院作出(2020)云 01 执 204 号之一《执行裁定书》，终结本次执行程序。2021 年 1 月法院作出(2020)云 01 执恢 364 号之一《执行裁定书》，裁定将深圳阜财持有的 16,227,582 股美都能源股票以一拍保留价 3407792.22 元抵偿给公司。公司可持本裁定书到相关部门变更登记手续。
公司	康得新复合材料集团股份有限公司	公司债券交易纠纷：18 康得新 SCP001	9,000.00	2019 年 1 月云南省高级人民法院受理本案。2019 年 6 月追加北京银行、北京银行西单支行为共同被告，并增加共同被告承担赔偿责任的诉讼请求。2020 年 11 月，根据集中管辖要求，本案移送至江苏省苏州市中级人民法院审理。2021 年 2 月法院受理本案。
公司	开晓胜	质押式证券回购纠纷	12,321.95	2019 年 3 月深圳市福田区人民法院受理本案。2019 年 7 月法院作出(2019)粤 0304 民特 1050 号、(2019)粤 0304 民特 1051 号、(2019)粤 0304 民特 1052 号《民事裁定书》，支持公司申请。2019 年 11 月，质押股票被首封法院浙江省杭州市淳安县人民法院司法拍卖，公司获得优先受偿。因公司债权未获完全清偿，且被告拒不履行合同义务，2020 年 12 月公司向云南省昆明市中级人民法院提起诉讼，2021 年 2 月法院受理本案。

公司	谷红亮	质押式证券回购纠纷案	4,393.44	2019年3月深圳市福田区人民法院受理本案。2019年5月法院作出(2019)粤0304民特1055号《民事裁定书》，支持公司申请。因公司债权未获完全清偿，且被告拒不履行合同义务，2021年1月公司向云南省昆明市中级人民法院提起诉讼，2021年2月法院受理本案。
公司	西藏联尔创业投资有限责任公司	质押式证券回购纠纷	20,000.00	2019年3月云南省高级人民法院受理本案。2020年11月，最高人民法院作出(2020)最高法民终1167号《民事判决书》，判决驳回原审被告上诉，维持2020年7月云南省高级人民法院作出的一审判决。因被告逾期未履行判决内容，公司申请强制执行，2021年2月云南省高级人民法院作出(2021)云执4号《执行裁定书》，指定本案由云南省德宏傣族景颇族自治州中级人民法院执行。
公司	厦门当代文化发展股份有限公司	实现担保物权纠纷	37,706.00	2019年4月深圳市福田区人民法院受理本案。2019年5月法院作出(2019)粤0304民特1225号《民事裁定书》。2020年9月公司通过法院实现担保物权特别程序实现质权。由于质权实现后公司债权仍未获完全清偿，且被告拒不履行合同义务，公司向云南省昆明市中级人民法院提起诉讼，2021年3月法院受理本案。
公司	嘉兴融仁投资管理合伙企业(有限合伙)	实现担保物权纠纷	17,739.65	2019年5月上海市浦东新区人民法院受理本案。2019年6月法院作出(2019)沪0115民特271号《民事裁定书》。2019年11月公司通过法院实现担保物权特别程序实现质权，由于质权实现后公司债权仍未获完全清偿，且被告拒不履行合同义务，公司向云南省昆明市中级人民法院提起诉讼，2021年2月法院受理本案。
公司	华泰汽车集团有限公司、鄂尔多斯市华泰汽车车身有限公司、包头市恒通(集团)有限责任公司、鄂尔多斯市恒通房地产开发有限责任公司、张秀根、领睿资产管理有限公司、郑君	公司债券交易纠纷: 16华泰01、16华泰02	14,474.80	2019年6月北京市第二中级人民法院受理本案。2019年10月法院作出(2019)京02民初505号《民事判决书》。因各被告均未履行判决义务，公司申请强制执行，2020年2月，法院作出(2020)京02执209《执行裁定书》。
公司	厦门旭熙投资有限公司、王春芳、厦门当代控股集团有限公司、厦门远山房地产开发有限公司	质押式证券回购纠纷	12,290.34	2019年10月云南省昆明市中级人民法院受理本案。2021年3月法院作出(2019)云01民初3553号《民事判决书》。
公司	江苏隆明保证人上海佳铭房产有限公司	保证合同纠纷	33,258.71	因江苏隆明投资有限公司股票质押式回购交易违约，公司于2019年1月向云南省高级人民法院提起诉讼。2019年10月公司与江苏隆明达成调解协议，法院作出《民事裁定书》，准许公司撤诉。因江苏隆明未完全履行调解协议义务，公司以其保证人上海佳铭为被告向云南省昆明市中级人民法院提起诉讼，2020年5月法院受理本案。2020年6月，法院作出(2020)云01民初2321号《民事裁定书》，裁定查封、扣押、冻结被申请人上海佳铭房产有限公司价值47,892.10万元的财产。
公司	达孜恒盛保证人上海佳铭房产有限公司	保证合同纠纷	9,560.46	因达孜县恒盛股权投资合伙企业(有限合伙)股票质押式回购交易违约，公司于2019年1月向云南省高级人民法院提起诉讼。2019年7月公司与达孜恒盛达成调解协议，法院作出《民事裁定书》，准许公司撤诉。因达孜恒盛未完全履行调解协议义务，公司以其保证人上海佳铭为被告向云南省昆明市中级人民法院提起诉讼，2020年5月法院受理本案。2020年6月，法院作出(2020)云01民初2322号《民事裁定书》，裁定查封、扣押、冻结被申请人上海佳铭房产有限公司价值17,026.66万元的财产。

公司	江苏宏图高科技股份有限公司	公司债券交易纠纷: 16 宏图高科 MTN001	11,000.00	2020 年 9 月江苏省南京市中级人民法院受理本案。
公司(代资产管理计划)	上海刚泰黄金饰品有限公司、甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司、台州刚泰黄金饰品有限公司、甘肃大冶地质矿业有限责任公司	公司资管计划证券合同纠纷: 16 刚泰 02	10,000.00	2019 年 7 月上海仲裁委员会受理本案。2020 年 1 月仲裁委作出(2019)沪仲案字第 2514 号《裁决书》。因各被执行人均未履行裁决义务, 公司作为产品管理人向上海金融法院提出执行申请, 2020 年 4 月法院受理本案执行申请。
公司(代资产管理计划)	银河天成集团有限公司、上海亚太统和资产管理有限公司	公司资管计划股票回购合同纠纷	30,000.00	2019 年 8 月云南省昆明市中级人民法院受理本案。2020 年 5 月法院作出(2019)云 01 民初 2274 号、(2019)云 01 民初 2275 号《民事判决书》。因各被执行人均未履行裁决义务, 公司作为产品管理人向云南省昆明市中级人民法院申请强制执行。
公司(代资产管理计划)	深圳市老虎汇资产管理有限公司	公司资管计划合伙协议纠纷	11,048.53	2019 年 9 月云南省昆明市中级人民法院受理本案。
公司(代资产管理计划)	东旭光电科技股份有限公司	公司资管计划债券交易纠纷: 16 东旭光电 MTN001A	10,000.00	2020 年 1 月北京市第二中级人民法院受理本案。因集中管辖要求, 本案移送至河北省石家庄市中级人民法院审理。2020 年 10 月, 由于银行账户冻结即将到期, 公司作为产品管理人向法院提起续封申请, 2020 年 11 月法院裁定继续冻结被告银行账户。2021 年 3 月法院作出(2020)冀 01 执保 231 号《续行保全财产告知书》, 完成本次续封冻结。
公司(代资产管理计划)	贤丰控股集团有限公司、谢海滔、谢松锋	公司资管计划股票质押回购交易纠纷	19,600.00	2020 年 4 月中国广州仲裁委员会受理本案。2020 年 9 月仲裁委作出(2020)穗仲案字第 5389 号《裁决书》。因各被申请人均未履行裁决义务, 公司作为产品管理人于 2020 年 9 月向广东省东莞市中级人民法院申请强制执行。2020 年 10 月法院受理本案执行申请。
公司(代资产管理计划)	神雾科技集团股份有限公司	公司资管计划合同纠纷	169,091.07	2020 年 6 月云南省昆明市中级人民法院受理本案。
公司(代资产管理计划)	江苏隆明管理咨询有限公司、上海佳铭房产有限公司	公司资管计划股票质押回购交易纠纷	13,606.74	2020 年 11 月云南省昆明市中级人民法院受理本案。

其他诉讼/仲裁案件情况详见公司发布的相关临时公告及本报告“第五节 重要事项 十、重大诉讼、仲裁事项”。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

根据中国证监会《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，公司拟使用自有资金购买待整改大集合产品持有的部分低流动性资产。该事项导致亏损的可能性基本确定且能够可靠计量，符合预计负债的确认条件，计提预计负债人民币 41,125.47 万元。

公司发生劳务纠纷，计提预计负债人民币 86.29 万元。

十六、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

适用 不适用

2. 利润分配情况

适用 不适用

3. 销售退回

适用 不适用

4. 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

2018 年 12 月，财政部修订颁布了《企业会计准则第 21 号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

新租赁准则的主要变化在于租赁的识别、初始确认、后续计量、列报与披露等方面。新租赁准则统一了经营租赁和融资租赁下承租人的会计处理。除符合条件的短期租赁和低价值资产租赁外，承租人须在初始计量时对租赁确认使用权资产和租赁负债。后续计量时，对于使用权资产，在租赁期内计提折旧，评估减值情况并进行相应会计处理；对于租赁负债，在租赁期内计提利息费用。对于短期租赁和低价值资产租赁，按照系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。在出租方面和融资租赁方式的承租方面，新租赁准则没有实质性的重大变化。财务报表列报，应根据前述内容相应调整。

根据相关衔接规定，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，选择追溯调整并不重述比较数据。新租赁准则的采用会增加公司的总资产和总负债，但不会对净资产、净利润产生重大影响。

本次会计政策变更已经公司第四届董事会第四十二次会议审议通过。

十七、风险管理

1. 风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

适用 不适用

公司高度重视全面风险管理工作，积极贯彻落实《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》和《证券公司信用风险管理指引》等相关要求，对照公司实际情况，按照全面性、审慎性和适应性原则，建立全面风险管理体系。

全面性原则是指，公司建立健全全面风险管理体系，并为此建立可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制；公司董事会、经理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理；公司将所有子公司纳入全面风险管理体系，强化分支机构风险管理，实现风险管理全覆盖。

审慎性原则是指，在全公司推行稳健的风险文化；建立风险管理理念、价值准则、职业操守的培训、传达和监督机制；明确董事会、监事会、经理层、各部门、分支机构及子公司履行全面风险管理的职责分工，建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。

适应性原则是指，全面风险管理体系与公司发展战略相适应；形成与公司相适应的风险管理理念、价值准则、职业操守；定期评估全面风险管理体系，并根据结果及时改进风险管理工作。

(2) 风险治理组织架构

适用 不适用

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》的要求，建立健全全面风险管理体系。董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等包括洗钱风险在内的各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。

董事会承担全面风险管理的最终责任，履行如下风险管理职责：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

经营管理层对全面风险管理承担主要责任，履行如下风险管理职责：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类

重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

公司设首席风险官负责全面风险管理工作，并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官为公司高级管理人员，履行如下职责：督导公司风险管理制度建设；组织实施公司风险管理制度；检查评估公司风险管理制度执行情况；向董事会和经营管理层报告或者传递风险信息。

风险管理部在首席风险官的领导下，履行如下职责：推动全面风险管理工作；监测、评估、报告公司整体风险水平；为业务决策提供风险管理建议；协助、指导和检查各部门、分支机构和子公司的风险管理工作；向首席风险官报告风险信息。

经营管理层分别指定了履行流动性风险管理和声誉风险管理职责的具体部门。

各业务部门、分支机构和子公司负责人承担风险管理的直接责任，履行如下风险管理职责：为所负责部门、分支机构或者子公司配备必要的风险管理人员；全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险；及时识别、评估、应对和报告相关风险；贯彻落实公司和内部风险管理制度。

公司将子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理。

2. 信用风险

适用 不适用

信用风险是指因借款人（包括债务工具发行人）或者交易对手未能履行有关契约中约定的义务而使公司遭受经济损失的可能性。公司主要因持有债券、开展股票质押式回购和融资融券业务而面临信用风险。

债券类投资的信用风险敞口（按报告期末市值计算）

单位：万元 币种：人民币

类型	2020年12月31日	2019年12月31日
中国主权信用	105,538.07	86,416.76
AAA级	319,157.84	592,227.95
AAA级以下，AA级（含）以上	298,857.73	507,785.72
AA级以下，BBB级（含）以上	16,673.05	9,509.00
BBB级以下	59,630.01	46,641.30
非权益类基金	2,203.65	46,904.30
合计	802,060.35	1,289,485.03

注：中国主权信用包括国债、中央银行票据、国开债、政策性金融债、政府支持机构债券、地方政府债。

股票质押式回购和融资融券业务的信用风险敞口（按报告期末融出规模计算）

单位：万元 币种：人民币

类型	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

融资融券	253,180.43	225,250.63
股票质押式回购	83,459.18	294,194.09
合计	336,639.61	519,444.72

3. 流动风险

适用 不适用

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率监管指标均符合监管要求。

4. 市场风险

适用 不适用

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格波动而波动，并使公司遭受非预期经济损失的可能性。市场风险可以按照市场价格类型，划分为股价风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险。公司面临的市场风险主要是利率风险和股价风险。公司因持有债券等非权益类证券及其衍生品而面临利率风险；公司因持有股票等权益类证券及其衍生品而面临股价风险。报告期末，公司自营债券持仓规模为 802,060.35 万元，公司自营股票持仓规模为 58,260.57 万元。

十八、其他重要事项

1. 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

适用 不适用

(2) 未来适用法

适用 不适用

2. 债务重组

适用 不适用

3. 资产置换

(1) 非货币性资产交换

适用 不适用

(2) 其他资产置换

适用 不适用

4. 年金计划

适用 不适用

公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《太平洋证券股份有限公司企业年金方案》。公司按照上一年度职工工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据昆明市人力资源和社会保障局《关于太平洋证券股份有限公司企业年金方案备案的复函》（昆人社函〔2014〕94号），公司企业年金计划于2014年1月1日正式建立。

根据《企业年金办法》（人力资源社会保障部第36号令），《太平洋证券股份有限公司企业年金方案变更备案》（昆人社函〔2018〕203号）从2018年2月1日起实施。

该年金计划的受托管理人为招商银行股份有限公司，账户管理人及托管人为中国工商银行股份有限公司，投资管理人为泰康资产管理有限公司。

根据云南省人力资源和社会保障厅《关于确认太平洋证券股份有限公司企业年金计划的函》（云人社函〔2014〕392号），公司企业年金计划登记号为530000140001。根据公司与受托管理人签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划受托管理合同》，以及受托管理人与账户管理人、托管人、投资管理人分别签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划账户管理合同》、《太平洋证券股份有限公司企业年金计划托管合同》、《太平洋证券股份有限公司企业年金计划投资管理合同》规定，各方管理人于合同存续期间内，负责企业年金基金的管理运作。

5. 终止经营

适用 不适用

6. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。公司主要分部为证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

(2) 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	信用业务	证券投资业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	分部间抵销	合计
----	--------	------	--------	--------	--------	------	-------	----

一、营业收入	47,080.66	11,426.50	13,658.03	20,343.65	10,610.51	14,764.03	725.22	117,158.16
手续费及佣金净收入	39,685.07	0.00	-238.05	20,343.65	13,112.21	10,989.37	1.24	83,891.01
其他收入	7,395.59	11,426.50	13,896.08	0.00	-2,501.70	3,774.66	723.98	33,267.15
二、营业支出	32,045.19	76,905.93	9,605.95	16,105.83	6,023.28	45,064.81		185,750.99
三、营业利润	15,035.47	-65,479.43	4,052.08	4,237.82	4,587.23	-30,300.78	725.22	-68,592.83
四、资产总额	504,390.18	32,629.71	422,833.54	4,062.21	45,172.44	1,349,133.36	92,367.40	2,265,854.04
五、负债总额	504,390.18	32,629.71	422,912.75	4,062.21	45,172.44	296,656.54	5,812.18	1,300,011.65
六、补充信息								
1.折旧和摊销费用	2,303.60	103.47	347.56	106.20	483.64	3,151.93		6,496.40
2.资本性支出	622.38	1.12	194.94	61.61	339.83	2,572.98		3,792.86
3.信用减值损失		74,750.90	-338.65			2,225.74		76,637.99

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4) 其他说明

适用 不适用

7. 租赁

适用 不适用

8. 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

9. 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	14,110,299,515.44	-279,885,464.79			8,975,292,816.56
2、衍生金融资产	182,830,984.42	-1,262,491.72			
3、其他债权投资	647,614,008.56		-246,533,755.27		195,724,479.50
4、其他权益工具投资	62,881,730.35		-4,606,543.76		72,205,799.73
金融资产小计	15,003,626,238.77	-281,147,956.51	-251,140,299.03		9,243,223,095.79
投资性房地产					
生产性生物资产					

其他					
上述合计	15,003,626,238.77	-281,147,956.51	-251,140,299.03		9,243,223,095.79
金融负债					
交易性金融负债	2,730,187.07				2,070,294.10
衍生金融负债	74,297,144.96				
金融负债小计	77,027,332.03				2,070,294.10

10. 金融工具项目计量基础分类表

(1) 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	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	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				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	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	5,668,809,652.20					
结算备付金	1,546,441,139.65					
融出资金	2,527,788,418.37					
衍生金融资产						
买入返售金融资产	1,161,165,114.45					
应收款项	651,268,145.40					
存出保证金	116,518,219.42					
交易性金融资产				8,975,292,816.56		
债权投资	86,803,258.37					
其他债权投资		195,724,479.50				
其他权益工具投资			72,205,799.73			
其他金融资产	127,357,779.50					
合计	11,886,151,727.36	195,724,479.50	72,205,799.73	8,975,292,816.56		
期初账面价值						
金融资产项目	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	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				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	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	6,611,591,645.52					
结算备付金	1,119,782,190.13					
融出资金	2,249,903,949.17					
衍生金融资产				182,830,984.42		

买入返售金融资产	3,691,189,274.83				
应收款项	391,471,413.60				
存出保证金	121,953,371.02				
交易性金融资产				14,110,299,515.44	
债权投资	18,238,575.27				
其他债权投资		647,614,008.56			
其他权益工具投资			62,881,730.35		
其他金融资产	256,042,417.01				
合计	14,460,172,836.55	647,614,008.56	62,881,730.35	14,293,130,499.86	

(2) 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	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		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	1,632,771,895.88			
拆入资金	315,000,000.00			
交易性金融负债			2,070,294.10	
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款	3,644,747,657.24			
代理买卖证券款	4,994,540,742.61			
应付款项	9,482,633.58			
应付债券	1,515,780,821.92			
其他金融负债	49,722,882.93			
合计	12,162,046,634.16		2,070,294.10	
期初账面价值				
金融负债项目	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		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	1,432,687,789.03			
拆入资金	135,000,000.00			
交易性金融负债		263,890.41	2,466,296.66	
衍生金融负债		74,297,144.96		
卖出回购金融资产款	6,665,802,507.80			
代理买卖证券款	4,785,444,429.91			
应付款项	8,896,470.17			

应付债券	6,672,161,643.83			
其他金融负债	27,261,467.60			
合计	19,727,254,308.34	74,561,035.37	2,466,296.66	

11. 外币金融资产和金融负债

适用 不适用

12. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

13. 其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
老一中证券有限公司	33,575,072.41			-3,687,852.36						29,887,220.05	
小计	33,575,072.41			-3,687,852.36						29,887,220.05	
三、子公司											
太证资本管理有限责任公司	670,000,000.00		70,000,000.00							600,000,000.00	
太证非凡投资有限公司	420,000,000.00		160,000,000.00							260,000,000.00	
小计	1,090,000,000.00		230,000,000.00							860,000,000.00	
合计	1,123,575,072.41		230,000,000.00	-3,687,852.36						889,887,220.05	

其他说明：

公司全资子公司太证资本注册资本减少至 6 亿元人民币，太证非凡注册资本减少至 2.6 亿元人民币。截至 2020 年末，上述减资工商变更登记均已完成。

2. 应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	397,103,685.11	666,473,178.42	714,908,106.50	348,668,757.03
二、离职后福利-设定提存计划		29,329,547.54	29,329,547.54	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	397,103,685.11	695,802,725.96	744,237,654.04	348,668,757.03

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	388,328,754.84	584,770,952.33	629,189,697.29	343,910,009.88
二、职工福利费	4,293,000.00	6,305,879.88	10,598,879.88	
三、社会保险费		23,220,003.59	23,220,003.59	
其中：医疗保险费		22,229,421.21	22,229,421.21	
工伤保险费		83,467.94	83,467.94	
生育保险费		907,114.44	907,114.44	
四、住房公积金		35,254,692.98	35,254,692.98	
五、工会经费和职工教育经费	4,481,930.27	16,921,649.64	16,644,832.76	4,758,747.15
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	397,103,685.11	666,473,178.42	714,908,106.50	348,668,757.03

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险		6,592,466.39	6,592,466.39	
2.失业保险费		294,078.10	294,078.10	
3.企业年金缴费		22,443,003.05	22,443,003.05	
合计		29,329,547.54	29,329,547.54	

其他说明：

□适用 √不适用

3. 利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	458,363,342.88	653,783,914.27
其中：货币资金及结算备付金利息收入	169,632,992.51	150,801,583.13
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	187,150,851.11	179,501,191.35
买入返售金融资产利息收入	44,420,876.30	250,970,543.34
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	37,388,253.59	199,165,185.40
债权投资利息收入	1,771,400.23	
其他债权投资利息收入	54,853,641.42	71,701,103.67
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入	533,581.31	809,492.78
利息支出	450,411,704.02	871,939,293.52
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	74,854,711.78	130,489,096.71
拆入资金利息支出	7,214,968.25	13,920,344.52
其中：转融通利息支出	6,199,482.14	
卖出回购金融资产利息支出	151,378,694.08	307,075,808.67
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	20,034,731.09	18,002,583.26
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	195,509,963.09	388,042,391.71
其中：次级债券利息支出	170,897,634.32	351,099,871.18
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他利息支出	1,418,635.73	14,409,068.65
利息净收入	7,951,638.86	-218,155,379.25

利息净收入的说明：

2020 年度利息净收入较上年同期增加 226,107,018.11 元，主要原因：本期债券利息支出和债券回购利息支出较上年同期减少。

4. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	495,556,895.22	329,792,035.10
证券经纪业务收入	618,602,034.05	423,467,487.93
其中：代理买卖证券业务	475,708,350.32	359,986,262.59
交易单元席位租赁	99,108,971.51	39,036,615.51
代销金融产品业务	43,784,712.22	24,444,609.83
证券经纪业务支出	123,045,138.83	93,675,452.83
其中：代理买卖证券业务	123,045,138.83	93,675,452.83
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入	1,092,062.56	503,726.70
期货经纪业务收入	1,092,062.56	503,726.70
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	203,416,837.16	107,150,950.76
投资银行业务收入	209,830,161.89	109,235,856.42
其中：证券承销业务	148,149,066.58	66,623,844.34
证券保荐业务	6,415,094.34	283,018.87
财务顾问业务	55,266,000.97	42,328,993.21
投资银行业务支出	6,413,324.73	2,084,905.66
其中：证券承销业务	1,597,641.51	2,037,735.85
证券保荐业务		
财务顾问业务	4,815,683.22	47,169.81
4. 资产管理业务净收入	131,848,840.59	148,195,537.88
资产管理业务收入	177,486,710.68	181,716,699.55
资产管理业务支出	45,637,870.09	33,521,161.67
5. 基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	1,152,580.69	191,664.15
投资咨询业务收入	1,152,580.69	191,664.15
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	1,176,971.80	11,265,271.94
其他手续费及佣金收入	29,997,934.24	29,900,395.87
其他手续费及佣金支出	28,820,962.44	18,635,123.93

合计	834,244,188.02	597,099,186.53
其中：手续费及佣金收入	1,038,161,484.11	745,015,830.62
手续费及佣金支出	203,917,296.09	147,916,644.09

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	5,750,000.01	9,874,339.63
并购重组财务顾问业务净收入--其他	613,207.56	1,330,188.66
其他财务顾问业务净收入	44,087,110.18	31,077,295.11

(3) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,447,155,258.09	43,784,712.22	2,021,966,712.82	24,444,609.83
合计	2,447,155,258.09	43,784,712.22	2,021,966,712.82	24,444,609.83

(4) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	77	70	5
期末客户数量	23,292	45	17
其中：个人客户	23,243	4	
机构客户	49	41	17
期初受托资金	17,467,271,380.37	63,568,482,098.21	2,727,000,000.00
其中：自有资金投入	488,169,289.95		60,000,000.00
个人客户	16,372,885,148.09	27,648,000.00	
机构客户	606,216,942.33	63,540,834,098.21	2,667,000,000.00
期末受托资金	9,910,549,612.06	34,027,048,653.09	1,808,281,500.00
其中：自有资金投入	192,619,821.57		
个人客户	9,244,449,618.88	20,000,000.00	
机构客户	473,480,171.61	34,007,048,653.09	1,808,281,500.00
期末主要受托资产初始成本	10,719,508,622.63	34,048,269,802.87	1,807,120,192.12
其中：股票	218,173,767.93	590,735,476.34	

债券	10,167,178,856.42	1,179,407,410.00	
基金	127,799,211.27		910,000.00
委托贷款		6,402,171,505.81	
私募基金	145,788,742.21	19,412,639,254.36	
资产收益权		1,690,785,237.15	1,178,400,000.00
股票质押回购	35,968,000.00	1,082,172,253.21	
信托计划	24,400,000.00	3,000,666,666.00	500,000,000.00
其他	200,044.80	689,692,000.00	127,810,192.12
当期资产管理业务净收入	91,876,796.36	33,118,118.39	2,630,540.72

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

2020 年度手续费及佣金净收入较上年同期增加 237,145,001.49 元，增加比例为 39.72%。

主要原因：本期证券经纪业务及投资银行业务手续费收入较上年同期增加。

5. 投资收益

(1) 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-3,687,852.36	1,950,557.72
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	628,370,925.95	650,143,013.71
其中：持有期间取得的收益	454,301,655.16	616,964,194.57
— 交易性金融资产	454,179,072.76	616,642,401.66
— 交易性金融工具	-12,361.10	
— 其他权益工具投资	134,943.50	321,792.91
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	174,069,270.79	33,178,819.14
— 交易性金融资产	207,727,342.18	-133,355,769.96
— 交易性金融工具		248,345.15
— 其他债权投资	42,558,972.71	168,271,479.51
— 债权投资		
— 衍生金融工具	-76,217,044.10	-1,985,235.56
合计	624,683,073.59	652,093,571.43

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	持有期间收益	454,179,072.76	616,642,401.66
	处置取得收益	207,727,342.18	-133,355,769.96
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	持有期间收益		
	处置取得收益		
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	持有期间收益	-12,361.10	-
	处置取得收益	-	248,345.15
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	持有期间收益		
	处置取得收益		

6. 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-253,654,314.75	659,154,664.31
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债		
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		
衍生金融工具	-1,262,491.72	1,270,936.61
其他		
合计	-254,916,806.47	660,425,600.92

公允价值变动收益的说明：

2020 年度公允价值变动收益较上年同期减少 915,342,407.39 元，主要原因：本期债券、股票持仓市值变化。

7. 业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	584,770,952.33	618,195,786.40
租赁费	32,437,907.21	33,481,192.62
折旧费	23,152,603.79	24,561,455.13
无形资产摊销	34,401,075.57	32,334,208.81

业务招待费	61,743,645.96	32,953,406.40
电子设备运转费	58,406,474.75	52,947,847.82
住房公积金	35,254,692.98	37,349,471.09
职工养老保险金	29,035,469.44	71,946,310.11
职工医疗保险金	22,229,421.21	28,783,428.53
诉讼费	18,522,232.52	27,920,913.65
其他	158,206,357.59	186,918,132.97
合计	1,058,160,833.35	1,147,392,153.53

8. 其他

适用 不适用

二十、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-271,150.57	主要是固定资产处置损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,335,023.05	主要为非经营性政府补贴收入
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-383,361,180.83	主要为购买公司投资的大集合产品中低流动性资产计提的预计负债
所得税影响额	95,273,609.97	
合计	-286,023,698.38	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2. 净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	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	-7.62	-0.112	-0.112
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.76	-0.070	-0.070

本净资产收益率和每股收益计算表根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的有关规定编制。

3. 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4. 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	一、载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
备查文件目录	二、载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
备查文件目录	三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：郑亚南

太平洋证券股份有限公司

董事会批准报送日期：2021 年 4 月 28 日

修订信息

适用 不适用

第十三节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

1. 根据深交所《关于同意安信证券等 7 家会员开通质押式报价回购交易权限的通知》(深证会〔2020〕384 号)，同意公司开通质押式报价回购交易权限。

二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

公司 2018 年被评为 B 类 BB 级;2019 年被评为 B 类 B 级;2020 年被评为 C 类 CCC 级。