



开源证券股份有限公司

2020 年年度报告



第一节 重要提示、目录和释义

重要提示

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，并承担就其承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李刚先生、主管会计工作负责人张旭先生及会计机构负责人阚伟杰先生声明：保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第三届董事会第四次会议审议通过。11名董事出席会议并行使表决权。未有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性、准确性、完整性提出异议或无法保证。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	1
第二节	公司概况	4
第三节	财务和业务数据摘要	26
第四节	管理层报告	32
第五节	其他重要事项	73
第六节	股本（资本）变动及股东情况	82
第七节	董事、监事、高级管理人员情况和员工情况	85
第八节	公司治理	108
第九节	内部控制	122
第十节	财务报告	152

释 义

本年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
公司、本公司、我公司	指	开源证券股份有限公司
报告期内	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
《公司章程》	指	《开源证券股份有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
陕西证监局	指	中国证券监督管理委员会陕西监管局
中证协、证券业协会	指	中国证券业协会
股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《会计法》	指	《中华人民共和国会计法》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
陕煤集团	指	陕西煤业化工集团有限责任公司
陕西财金	指	陕西财金投资管理有限责任公司
地电投资	指	陕西地电股权投资有限公司
长安期货	指	长安期货有限公司
深圳开源	指	深圳开源证券投资有限公司
上海思创	指	上海开源思创投资有限公司

第二节 公司概况

一、公司名称

中文名称：开源证券股份有限公司

中文简称：开源证券

英文名称：KAIYUAN SECURITIES CO., LTD.

英文缩写：KYSEC

二、公司法定代表人及总经理

李刚

三、公司注册资本、净资产、各单项业务资格及经营范围

（一）公司注册资本

人民币345,341.3716万元

（二）公司净资产

人民币952,146.09万元

（三）单项业务资格

1、2001年1月9日，中国证监会以证监机构字[2001]17号文件核准陕西开源证券公司为经纪类证券公司，2001年12月，经证监机构字[2001]310号文件同意陕西开源证券经纪有限责任公司开业。

2、2002年10月24日，深圳证券交易所以深证复[2002]275号文件同意陕西开源证券经纪有限责任公司成为深圳证券交易所会员。

3、2002年11月6日，上海证券交易所以上证会字[2002]139号函同意陕西开源证券经纪有限责任公司成为上海证券交易所会员。

4、2005年11月2日，中国证监会以证监信息字[2005]6号文件核准陕西开源证券经纪有限责任公司网上证券委托业务资格。

5、2009年8月6日，中国证监会以证监许可[2009]752号文件核准了陕西开源证券经纪有限责任公司增加投资咨询业务资格。

6、2011年5月6日，中国证监会以证监许可[2011]674号文件核准公司增加证券自营；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务。

7、2012年1月12日，中国证监会陕西监管局以陕证监许可字[2012]3号文件核准公司增加证券资产管理业务。

8、2012年8月16日，中国证监会以证监许可[2012]1110号核准公司增加融资融券业务。

9、2012年8月22日，中国证监会陕西监管局以陕证监许可字[2012]70号文件核准公司增加证券承销业务。

10、2012年12月21日，上海证券交易所下发上证会字[2012]259号《关于确认开源证券有限责任公司约定购回式证券交易权限的通知》，公司取得约定购回式证券交易权限。

11、2012年12月27日，中国证监会以证监许可[2012]1752号核准公司增加证券投资基金销售业务。

12、2013年2月2日，深圳证券交易所下发深证会[2013]21号《关于约定购回式证券交易权限开通的通知》，公司取得约定购回式证券交易权限。

13、2013年4月26日，中国证券金融公司下发中证金函[2013]127号《关于申请参与转融通业务的复函》，同意公司参与转融通业务。

14、2013年5月3日，中国证监会陕西监管局下发陕证监函[2013]103号文件，公司取得为期货公司提供中间介绍业务资格。

15、2013年7月2日，深圳证券交易所下发深证会[2013]60号《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》，公司取得股票质押式回购

交易权限。

16、2013年7月5日，上海证券交易所下发上证会字[2013]89号《关于确认开源证券有限责任公司股票质押式回购业务交易权限的通知》，公司取得股票质押式回购交易权限。

17、2013年12月3日，中国人民银行上海总部下发银总部函[2013]90号，同意公司进入全国银行间同业拆借市场，从事同业拆借业务。

18、2014年7月2日，中国证监会陕西证监局《关于核准开源证券有限责任公司代销金融产品业务资格的批复》，公司取得代销金融产品业务资格。

19、2015年1月6日，经中国证券业协会（中证协函[2015]12号）《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务实施方案专业评价结果的函》，同意公司开展中小企业私募债券承销业务。

20、2015年4月22日，经全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]1531号）《主办券商业务备案函》文件批准，同意公司在全国中小企业股份转让系统从事经纪业务。

21、2015年5月14日，经全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]1906号）《主办券商业务备案函》文件批准，同意公司在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。

22、2015年5月26日，经中国证券登记结算公司（中国结算函字[2015]141号）《关于期权结算资格有关事宜的复函》，同意公司开展期权结算业务。

23、2015年10月19日，经中国证券投资者保护基金公司证保函[2015]325号《关于开源证券股份有限公司开展私募基金综合托管业

务的无异议函》，同意公司开展私募基金综合托管业务。

24、2015年11月23日，经上海证券交易所上证函[2015]2280号《关于开通开源证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》，同意公司A股交易单元的港股通业务交易权限。

25、2015年12月24日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]3051号《关于核准开源证券股份有限公司保荐机构资格的批复》，核准公司保荐机构资格。

26、2016年2月5日，经全国中小企业股份转让系统《主办券商业务备案函》（股转系统函[2016]1134号）文件批准，同意公司在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务。

27、2020年7月1日，经中国银行保险监督管理委员会备案，同意公司开展投资管理人受托管理保险资金业务。

28、2020年10月10日，经全国银行间同业拆借中心备案，同意公司参与利率互换市场交易业务。

29、2020年11月26日，经深圳证券交易所《关于开源证券股票期权现场检查意见的函》（深衍函[2020]32号）文件批准，同意公司开展股票期权业务。

（四）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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务。

四、公司地址、网址及电子邮箱

注册地址：陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

邮政编码：710065

国际互联网网址: <http://www.kysec.cn>

电子信箱: xianyanan@kysec.cn

五、董事会秘书

姓名: 县亚楠

联系地址: 陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

联系电话: 029-88365801

传真: 029-88365835

电子信箱: xianyanan@kysec.cn

六、公司历史沿革

公司前身为陕西省财政厅国债服务部。1993 年 2 月, 依据财政部[1993]财国债字第 24 号文件, 公司更名为陕西省开源证券公司, 注册资本金 3000 万元人民币; 2001 年 1 月, 经中国证监会、财政部证监机构字[2001]17 号文件批准, 转制为证券经纪公司; 2001 年 12 月, 经证监机构字[2001]310 号《关于同意陕西开源证券经纪有限责任公司开业的批复》文件批准, 同意陕西开源证券经纪有限责任公司开业, 注册资本金 5000 万元人民币, 股东为陕西省生产资金管理局; 2007 年 2 月, 根据中国证监会证监机构字[2007]48 号, 公司吸收新股东入股, 注册资本增至 1.14 亿元人民币; 2009 年 12 月, 根据中国证监会证监许可[2009]1291 号, 公司注册资本由 1.14 亿元增至 5 亿元; 2010 年 7 月, 根据陕西证监局陕证监函[2010]143 号《关于陕西开源证券经纪有限责任公司新住所验收确认函》文件批准, 并根据陕西省工商行政管理局核准, 公司由原“陕西开源证券经纪有限责任公司”变更为“开源证券有限责任公司”, 注册地址由原“西安市南四府街 11 号”变更为“西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层”;

2012 年 5 月，根据陕西证监局陕证监许可字[2012]39 号，公司吸收新股东入股，注册资本由 5 亿元增至 13 亿元。

2014 年 12 月 21 日，开源证券股份有限公司召开创立大会。全体股东一致同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人，以经审计的账面净资产人民币 1,538,839,530.12 元为依据整体变更设立股份公司。公司净资产中 1,300,000,000 元折为公司股份总额 1,300,000,000 股，每股面值人民币 1 元，原一般风险准备金 14,448,516.34 元和其他综合收益 26,328,417.02 元保持不变，剩余 198,062,596.76 元列入公司资本公积金。2014 年 12 月 25 日，陕西省工商行政管理局核准了上述变更事项，公司领取了营业执照，注册资本人民币 13 亿元，股本总额为 13 亿股。

2015 年 4 月 20 日，经全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]1479 号）《关于同意开源证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》文件批准，同意公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2017 年 1 月 16 日，公司取得全国中小企业股份转让系统《关于开源证券股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]166 号），此次股票发行总额为 489,983,000 股。2017 年 2 月 6 日公司取得了变更后的营业执照，注册资本由 130,000.00 万元变更为 178,998.30 万元。

2018 年 5 月 14 日，公司收到全国中小企业股份转让系统出具的《关于开源证券股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2018]1804 号），此次实际发行股份 4.40 亿股，募集资金 17.59 亿元。定增后，公司注册资本由 178,998.30 万元变更为 222,966.06 万

元。2018年8月30日，公司取得了变更后的营业执照。

2018年9月4日，经全国中小企业股份转让系统《关于同意开源证券股份有限公司终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2018]3067号）文件批准，公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

2019年8月16日，公司完成2018年第二次增资扩股工作，取得了工商行政管理部门颁发的营业执照。此次增资实际发行股份52,500.00万股，募集金额共计204,225.00万元，公司注册资本由222,966.06万元增至275,466.06万元。

2020年5月18日，公司完成2019年非公开发行股票发行工作，取得了市场监督管理部门颁发的营业执照，此次增资实际发行股份69,875.31万股，募集资金共计280,199.9995万元，公司注册资本由275,466.06万元增至345,341.3716万元。

七、2020年公司荣誉

2020年1月17日，公司获评上海证券交易所2019年度“资产支持专项计划优秀管理人奖”“资产证券化综合创新奖”。

2020年1月26日，公司获评西安高新区“三个经济优秀企业”“创新创业优秀企业”称号。

2020年3月20日，公司获评第十三届新财富最佳投行榜单“进步最快投行”“最具潜力投行”。公司发行承销的“2019年陕西煤业化工集团有限责任公司永续期公司债券项目”“开源-北京地铁票款收费权1号绿色资产支持专项计划”分别入选“最佳公司债项目”及“最佳资产证券化项目”。

2020年5月15日，公司获评陕西证券期货业协会2019年度投

资者保护和教育工作优秀投教作品奖、优秀营业部奖。

2020年6月5日，公司获评上海证券交易所“3.15”“5.15”新《证券法》知识竞答活动“优秀组织奖”称号。

2020年6月22日，公司获评陕西证券期货业协会“2019年优秀会员单位”“2019年助力脱贫攻坚优秀会员单位”称号。

2020年7月2日，公司获评中国人民银行西安分行营业管理部“2019年度金融业机构信息管理工作先进单位”称号。

2020年8月4日，在2020中国财富管理机构“君鼎奖”评选中，公司资管产品“开源正正集合资产管理计划”“开源稳健1号集合资产管理计划”获评“2020绝对收益产品君鼎奖”及“2020十大创新资管、基金、OTC产品君鼎奖”。

2020年8月8日，在证券时报2020年“金翼奖”新三板系列评选中，公司研究所孙金钜、任浪获评证券时报2020年“金翼奖”新三板研究第一名。

2020年8月20日，公司获评Wind 2019年度“最佳企业债承销商”。

2020年9月24日，在财视中国“第六届资产证券化·介甫奖”中，由公司担任计划管理人的“开源-陕煤应收账款第一期资产支持专项计划”“开源-陕煤应付账款第一期资产支持专项计划”暨“陕钢集团供应链金融资产支持专项计划”获评保理ABS优秀规模产品奖。

2020年10月9日，公司获评人行西安分行2020年国家网络安全宣传周活动先进单位称号。

2020年10月15日，公司获评2020中国金鼎奖“年度A股最佳债券承销商”“年度新三板精选层经典案例”奖项。

2020 年 11 月 27 日，在证券时报“券商中国·2020 中国证券业 APP 君鼎奖评选”活动中，“开源证券肥猫 APP”获评 2020 年中国证券业成长性 APP 君鼎奖。

2020 年 11 月 28 日，在 21 世纪经济报道“2020 年度 21 世纪金牌分析师”评选中，公司获评 2020 年度“最具潜力研究团队”奖项，公司研究所中小市值团队获评 2020 年度“21 世纪金牌分析师”第一名及中小市值领域“最佳产业研究报告”奖项。

2020 年 12 月 3 日，在第十届香港国际金融论坛暨中国证券金紫荆奖颁奖典礼中，公司研究所孙金钜获评“最佳研究所所长”奖项。

2020 年 12 月 8 日，在证券时报 2020 年证券基金行业文化建设视频评选中，公司选送的纪录片短视频“生如夏花——开源证券支教老师王姗”荣获“公益大使”奖项。

2020 年 12 月 10 日，在金融界“第五届智能金融国际论坛暨 2020 金融界领航中国年度评选颁奖盛典”活动中，公司获评“中国杰出证券研究所”“中国证券公司杰出 APP 用户体验奖”“中国证券公司杰出 APP 创新奖”“中国证券公司价值投顾奖”。

2020 年 12 月 12 日，在 2020“第十四届卖方分析师水晶球奖”榜单中，公司获评“进步最快研究机构”第一名。公司研究所中小盘团队获评新三板研究领域第二名、新兴产业领域第三名；公司研究所医药团队获得医药生物研究领域第三名；公司研究所食品饮料团队、宏观团队入围。

2020 年 12 月 15 日，在 2020 新财富分析师年会暨第十八届新财富最佳分析师颁奖典礼中，公司获评新财富最佳分析师“最具潜力研究机构”奖项。

2020 年 12 月 17 日，在国家发展改革委发布的《2019 年度企业债券主承销商和信用评级机构信用评价结果的通知》中，公司获评首批 A 类主承销商资质。

2020 年 12 月 23 日，在第八届 Wind “金牌分析师”评选中，公司获评“最受关注券商”机构奖项，公司研究所 12 个研究团队上榜研究领域单项奖，荣获“金牌分析师”称号，分别为 3 项第一、1 项第二、2 项第三、6 项第五，累计获奖数量位居参评机构前列。

2020 年 12 月 28 日，公司获评“首届同花顺最佳投资顾问评选”、机构奖“最佳投教券商奖”“最佳服务奖”及“最佳收益奖”。

2020 年 12 月 31 日，在陕西省地方金融监督管理局、人民银行西安分行、陕西银保监局、陕西证监局联合主办的陕西省 2020 年防范非法集资宣传月活动中，公司视频“守住钱袋子·护好幸福家”获评微视频大赛二等奖。

八、公司组织机构

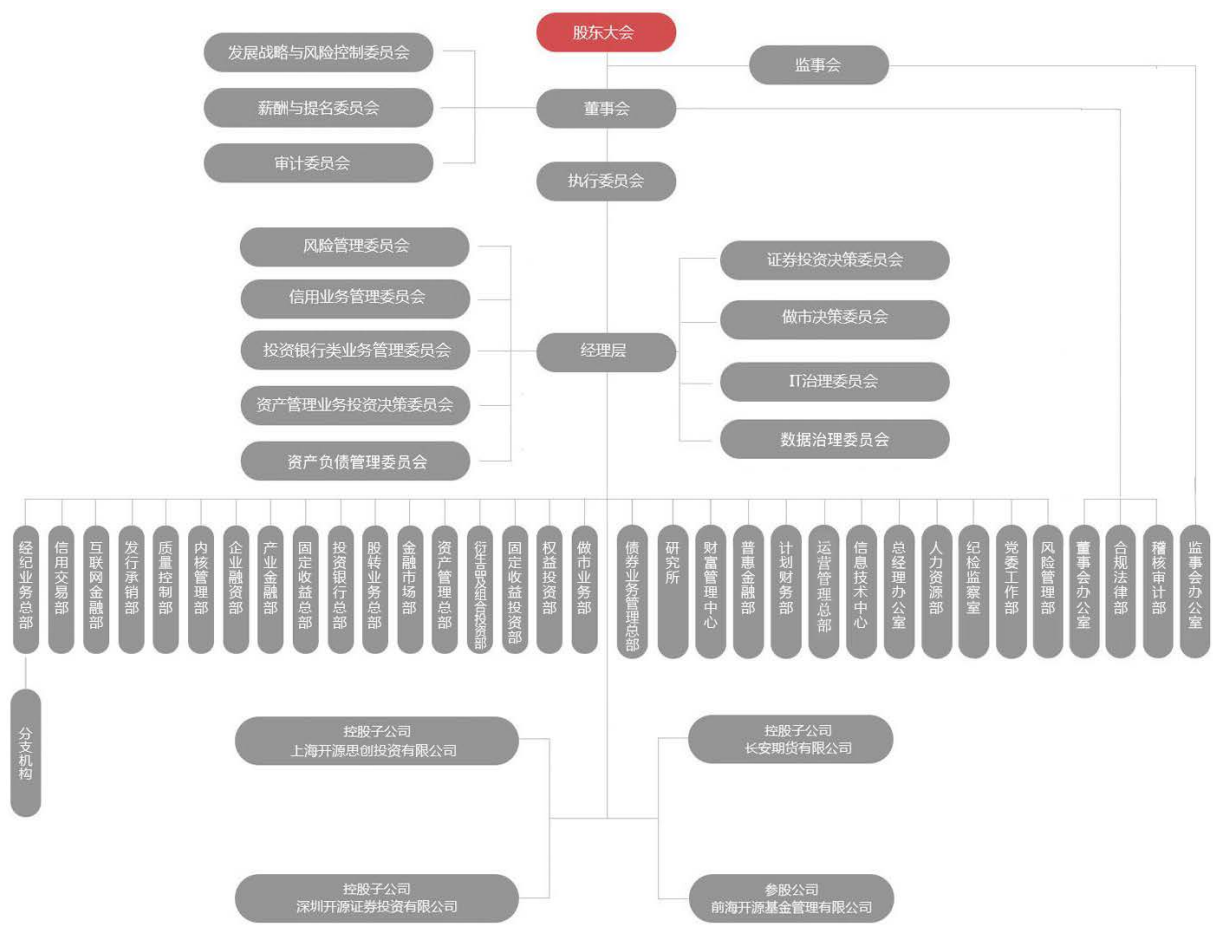
公司按照《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《证券公司内部控制指引》等法律、法规和中国证监会的有关规章制度及《公司章程》的各项要求，不断完善法人治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会、执行委员会和经理层相互分离、相互制衡的法人治理结构，在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

公司最高权力机构为股东大会，决策机构为董事会，监督机构为监事会。董事会下设发展战略与风险控制委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会三个专门委员会。公司执行委员会是公司最高经营管理机构，向董事会负责。根据业务及管理需要，在执行委员会下设各业务

决策或内部管理委员会。董事长为法定代表人。

公司下设部门及分支机构：

（一）公司组织机构



（二）子公司情况

子公司名称	注册地址	成立时间	注册资本（万元）	持股比例	法定代表人	联系电话
长安期货有限公司	陕西省西安市浐灞区浐灞大道1号商务中心二期4楼408、409、410室	1993年4月6日	49,250.00	40.20%	王锐	029-83597677

深圳开源证券投资有限公司	深圳市福田区福华三路卓越世纪中心1号楼4602室	2013年5月20日	60,000.00	100%	何辉	0755-82766056
上海开源思创投资有限公司	上海市浦东新区书院镇船山街49弄35号410室	2015年8月14日	25,000.00	100%	王轶	029-87303005

1、经2019年年度股东大会审议通过，同意公司向长安期货增资10,312.5万元。2020年5月29日，公司完成出资10,312.5万元，长安期货注册资本由35,000万元增至49,250万元。

2、经2019年第五次临时股东大会审议通过，同意公司向深圳开源增资3亿元，于3年内完成。公司于2020年8月3日、2020年12月15日、2021年2月2日，分别向深圳开源增资5,000万元、5,000万元及10,000万元。深圳开源注册资本由40,000万元增至60,000万元。

(三) 分公司情况

序号	分公司名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
1	开源证券股份有限公司江苏分公司	江苏省南京市建邺区河西大街198号(同进大厦四单元901室)	2015年3月13日	许小加	025-86573878
2	开源证券股份有限公司湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区潇湘北路三段1088号渔人商业广场16栋305-307, 310, 复215-复216号铺	2015年7月17日	冯 晖	0731-85130113

3	开源证券股份有限公司 福建分公司	福建省厦门市思明区七星西路 178 号七星大厦 17 层 02 单元	2015 年 10 月 12 日	曾 薇	0592-5360780
4	开源证券股份有限公司 北京分公司	北京市西城区锦什坊街 35 号 E9 大厦 201	2015 年 12 月 16 日	黄卫东	010-58080588
5	开源证券股份有限公司 上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1788 号、 1800 号 T1 第 2 层、第 10 层（名义楼层，实际楼层 第 9 层）	2015 年 8 月 27 日	郭佳来	021-68779208
6	开源证券股份有限公司 深圳分公司	深圳市福田区福田街道福山社区福华三路与金田路交界处东南侧卓越世纪中心、皇岗商务中心 1 号楼 4601、4602、4603 室	2015 年 8 月 27 日	张 洋	0755-88363169
7	开源证券股份有限公司 珠海分公司	珠海市香洲区九洲大道西 2021 号富华里 A 座 2105	2016 年 4 月 18 日	陈锦威	0756-8686587
8	开源证券股份有限公司 云南分公司	云南省昆明市滇池度假区金成财郡商业中心 5 幢 2 层 B502 室	2016 年 8 月 24 日	王煜辉	0871-64166006
9	开源证券股份有限公司 深圳第一分公司	深圳市南山区粤海街道滨海社区海天二路 19 号盈峰中心 17 层 1708、 1709	2016 年 11 月 21 日	滑 斌	0755-86660428

10	开源证券股份有限公司河南分公司	河南省郑州市郑东新区金水东路 33 号美盛中心 808 号	2016 年 12 月 1 日	郭 伟	0371-61778601
11	开源证券股份有限公司咸阳分公司	陕西省西咸新区沣西新城世纪大道世纪家园三期 A 座 6 号 1-2 层	2012 年 6 月 11 日	张 勇	029-33660530
12	开源证券股份有限公司北京第三分公司	北京市丰台区榴乡路 88 号院 18 号楼 6 层 601 室	2012 年 12 月 24 日	孙海峰	010-83570866
13	开源证券股份有限公司重庆分公司	重庆市渝北区新南路 166 号 2 幢 1 单元 21-4	2014 年 5 月 9 日	强志伟	023-63560036
14	开源证券股份有限公司山东分公司	济南市市中区旅游路 28666 号国华东方美郡 109 号楼一层	2015 年 8 月 7 日	毛琳琳	0531-82666773
15	开源证券股份有限公司海南分公司	海南省海口市龙华区金贸西路 1 号富丽花园文景阁 308 室	2017 年 1 月 16 日	张 杰	0898-36360111
16	开源证券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路 129 号联发广场写字楼 3106 室（第 31 层）	2017 年 2 月 20 日	熊健俊	0791-83820859
17	开源证券股份有限公司吉林分公司	长春市南关区解放大路 65 号金碧阁大厦 203 室	2017 年 3 月 1 日	秦铁刚	0431-81888388

18	开源证券股份有限公司 北京第二分公司	北京市西城区太平街6号6层D-715	2017年6月9日	刘 博	010-85660036
19	开源证券股份有限公司 上海第二分公司	中国(上海)自由贸易试验区浦东南路379号14层F座	2017年2月7日	朱 微	021-58391058
20	开源证券股份有限公司 四川分公司	四川省成都市高新区天府大道北段28号1幢1单元20层2003、2004号	2013年9月4日	成 磊	028-65261995
21	开源证券股份有限公司 广东分公司	广东省广州市越秀区中山六路238号1401房	2016年4月19日	罗嘉铭	020-38939190
22	开源证券股份有限公司 南京分公司	江苏省南京市建邺区庐山路168号11309室	2017年12月7日	于 盛	025-86476886
23	开源证券股份有限公司 新疆分公司	新疆乌鲁木齐经济技术开发区喀纳斯湖北路455号创智大厦B座23楼2302室	2017年12月15日	陈 进	0991-3736500
24	开源证券股份有限公司 苏州分公司	苏州市高新区华佗路99号金融谷商务中心15幢	2018年3月20日	夏海斌	0512-69582166
25	开源证券股份有限公司	湖北省武汉市江岸区大智路银泰大智嘉园A栋A	2018年11月9日	车 勇	027-82285368

	湖北分公司	— 2 — 9 — A2 — 14			
26	开源证券股份有限公司 辽宁分公司	辽宁省沈阳市大东区大北街 52 号 7 号楼 4 楼	2013 年 10 月 22 日	王 超	024-31281722
27	开源证券股份有限公司 榆林分公司	榆林市航宇路中段长丰大厦三层	2002 年 5 月 27 日	杨 涛	0912-3231142
28	开源证券股份有限公司 宁夏分公司	银川市金凤区宁安大街 64 号德丰大厦 1702 室	2018 年 11 月 16 日	刘凌宇	0951-8893356
29	开源证券股份有限公司 常州分公司	常州市新北区太湖中路 8 号锦湖创新中心 A 座 5 层	2018 年 11 月 23 日	钱维东	0519-88668558
30	开源证券股份有限公司 西安第一分公司	陕西省西安市碑林区南关正街 80 号长安国际 E 座 708 室	2019 年 6 月 14 日	郝奕丽	029-85357838
31	开源证券股份有限公司 西安第二分公司	陕西省西安市高新区丈八街办唐延路 51 号中国人寿壹中心 10406 室	2019 年 9 月 23 日	李小刚	029-88898568
32	开源证券股份有限公司 内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区乌兰察布东街内蒙古农牧业厅办公副楼天和大酒店一层内厅	2019 年 9 月 26 日	李 志	0471-3380303
33	开源证券股份有限公司	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路贵阳国际会议	2019 年 9 月 17 日	梅 琳	0851-88642668

	贵州分公司	展览中心 A.B 区 B1 地下 商业 1 号共享融合创新 基地 A07 号			
34	开源证券股 份有限公司 西安高新分 公司	西安市高新区丈八街办 丈八东路南侧汇鑫 IBC 第 1 幢 1 单元 2 层 10203 号	2013 年 8 月 7 日	朱国强	029-81126868
35	开源证券股 份有限公司 绍兴分公司	浙江省绍兴市柯桥区湖 西路 228 号发展广场轻 纺大厦 B 楼 1 幢 20 层 2001 室	2020 年 11 月 17 日	李振飞	0575-88172371
36	开源证券股 份有限公司 安徽分公司	安徽省合肥市田埠西路 199 号加侨悦山城 C 座 1208 单元	2020 年 12 月 14 日	冷昱森	0551-62651626

九、公司证券营业部情况

截至2020年12月31日，公司共有47家证券营业部，其中陕西省内27家、陕西省外20家。具体分布为：

序号	地区	营业部名称	营业部地址	负责人	联系电话
1	陕西省	西安西大街证券营 业部	陕西省西安市莲湖区西 大街 495 号	张 伟	18681878668
2		西安长安路证券营 业部	陕西省西安市雁塔区长 安南路 447 号	寇兴军	13609126571
3		西安纺织城正街证 券营业部	陕西省西安市灞桥区纺 织城正街 426 号	刘创锋	18991125689
4		西安西沔路证券营 业部	陕西省西安市雁塔区西 沔路万科高新华府 18 幢	高 岩	18991303003

			1 单元 2 层 10205 号		
5		西安太华路证券营业部	陕西省西安市未央区太华北路西安大明宫万达广场第 1 幢 3 单元 24 层 32406-32407 号房	郭一凡	15529030222
6		西安曲江池西路证券营业部	西安曲江新区曲江池西路 8 号鸿基紫韵小区 44 号楼 1 单元 10301 号	郭锦辉	13474503033
7		西安永城路证券营业部	西安曲江新区永城路 230 号万科幸福里第 6 幢 1 单元 2 层 10203 号	葛 艳	18091837136
8		西安太白南路证券营业部	陕西省西安市雁塔区太白南路 109 号领南郡 10101 号	杨昌勇	18220870919
9		西安阎良人民路证券营业部	陕西省西安市阎良区人民路与公园路十字东侧路北一层	王冠楠	15129268888
10		西安临潼华清路证券营业部	西安市临潼区华清路 4 号楼独栋 4-（1-2）04 一层	卢 捷	18220932278
11		咸阳兴平证券营业部	陕西省咸阳市兴平市金城路中段华宇金城一号天镜一号	方 胜	13991351599
12		咸阳玉泉路证券营业部	陕西省咸阳市秦都区玉泉路丽彩广场综合楼 1 单元 14 层 1403 号	胡 勇	18681988966

13	咸阳渭阳中路证券营业部	陕西省咸阳市秦都区渭阳中路副6号	郭 麾	13992051989
14	咸阳人民西路证券营业部	陕西省咸阳市秦都区人民西路37号117幢1层商铺	裴彦斌	18992009338
15	宝鸡清姜路证券营业部	陕西省宝鸡市渭滨区胜利桥南清姜路西综合楼商铺三楼	任 进	13669273639
16	宝鸡金台大道证券营业部	陕西省宝鸡市金台区金台大道6号	李海东	17764753063
17	安康汉阴北城街证券营业部	陕西省安康市汉阴县城关镇北城街100号	王连生	18909159590
18	安康花园大道证券营业部	陕西省安康市高新技术产业开发区花园大道居尚社区2-2002	李 伟	13669269650
19	商洛民主路证券营业部	陕西省商洛市商州区城关镇民主路5号融城国际商铺4F-4-21号	冉妙娜	18091400700
20	榆林神木证券营业部	陕西省榆林市神木市麟州街与精煤路十字向北200米路西	蒋 慧	13909126292
21	铜川正阳路证券营业部	陕西省铜川市新区正阳路东段华荣商城1号楼	胡雯婷	15529261333
22	铜川红旗街证券营业部	陕西省铜川市王益区红旗街3号汽配公司大楼四层（正大百货对面）	何云峰	18092796846
23	渭南朝阳大街证券	陕西省渭南市临渭区朝	李 辉	13228086020

		营业部	阳大街中段		
24		韩城盘河路证券营业部	陕西省韩城市新城區盘河路南段京都国际北楼4层B户	黄攀	18628411019
25		汉中劳动西路证券营业部	陕西省汉中市汉台区劳动西路丰辉铭座商住楼主楼二层东区	高阳	18109163313
26		汉中兴汉路证券营业部	陕西省汉中市汉台区陈家营什字东侧兴汉路一层营业房	冯潇	15336180810
27		延安中心街证券营业部	陕西省延安市宝塔区治平大厦7楼712室	蒋军	15691215556
28	北京市	北京西直门外大街证券营业部	北京市西城区西直门外大街18号楼8层6单元908	李凯	13810903550
29	上海市	上海中山南路证券营业部	上海市黄浦区中山南路969号1103室	东梅	13572462233
30	深圳市	深圳南新路证券营业部	深圳市南山区南山街道南新路阳光科创中心二期A座508、509	杨伟华	13602680983
31	广东省	佛山顺德新宁路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良街道办金榜居委会新宁路1号信业大厦8楼806	王俊杰	13186117761
32		佛山顺德新桂中路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良新桂中路海悦新城93A号	苏健敏	18924816306

33		开源证券股份有限公司惠州文明一路证券营业部	惠州市惠城区江北文明一路9号富绅大厦14层01号05、06单元	戴桂珍	15811984788
34		梅州正兴路证券营业部	广东省梅州市梅江区正兴路皇家名典5号楼7号复式门店1、2楼	陈 竞	13825935411
35	江苏省	淮安翔宇大道证券营业部	江苏省淮安市淮安区翔宇大道1007号宏信大厦1楼	王 洁	18309277978
36	安徽省	安庆湖心北路证券营业部	安徽省安庆市开发区湖心北路1号	贾婷婷	17755618912
37	浙江省	绍兴胜利东路证券营业部	浙江省绍兴市越城区元城大厦1201-1室	张建平	15967589280
38		绍兴柯桥湖西路证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区湖西路228号发展广场轻纺大厦B楼1幢20层2002室、2005室、2006室、2007室、2008室	姜维华	15157571382
39		德清舞阳街证券营业部	浙江省湖州市德清县舞阳街道舞阳街563号	卫爱儿	13515823468
40		杭州婺江路证券营业部	浙江省杭州市上城区婺江路217号1号楼1501、1502室	徐新建	13505712026
41	福建省	厦门七星西路证券营业部	福建省厦门市思明区七星西路178号第四层05单元	张志丹	13606030520
42	辽宁省	鞍山南五道街证券	辽宁省鞍山市铁东区南	韩大勋	13624044111

		营业部	五道 20 栋 1-2 层		
43	山东省	济南新泺大街证券 营业部	山东省济南市高新区新 泺大街康桥颐东 2 栋 2 单元 106	宋勇涛	13573162262
44		聊城东昌东路证券 营业部	山东省聊城市东昌府区 东昌东路 63 号中通领秀 城 13-1 号	季军林	15666355000
45	天津市	天津黑牛城道证券 营业部	天津市河西区黑牛城道 与洪泽路交口东南侧三 诚里 2 号楼 3 号底商	许家静	15122072222
46	湖北省	黄石杭州西路证券 营业部	湖北省黄石市下陆区杭 州西路 182 号	相春雷	18972798967
47		十堰朝阳中路证券 营业部	十堰市茅箭区朝阳中路 8 号 1 幢 13-1	谭 辉	13636205520

第三节 财务和业务数据摘要

一、主要财务数据（合并）

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	增减幅度	原 因
货币资金	4,445,462,227.88	3,668,972,590.29	21.16%	主要为客户资金增加
结算备付金	1,891,327,051.45	882,658,969.48	114.28%	主要为客户资金增加
融出资金	3,932,486,592.90	1,623,639,494.54	142.20%	融出资金规模增加
交易性金融资产	3,753,030,203.06	2,945,362,157.29	27.42%	自有资金投资规模以及公允价值增加
买入返售金融资产	1,707,265,021.50	3,832,059,802.88	-55.45%	债券逆回购减少
存出保证金	384,636,172.73	257,560,025.44	49.34%	主要为客户保证金增加
其他债权投资	7,458,966,688.49	4,538,409,967.63	64.35%	自有资金投资规模增加
其他权益工具投资	162,624,320.19	17,068,571.40	852.77%	增加战略性股票投资
长期股权投资	371,472,302.39	304,835,158.58	21.86%	权益法核算的股权 投资单位收益增加
固定资产	382,220,989.49	364,896,047.83	4.75%	-
递延所得税资产	183,087,161.70	124,193,495.96	47.42%	递延支付的职工薪 酬增加
其他资产	384,568,337.13	268,419,074.44	43.27%	子公司私募基金投

				资增加
资产总计	25,228,533,138.13	18,938,514,067.12	33.21%	主要为融出资金规模、客户结算备付金以及其他债权投资规模增加
应付短期融资款	2,572,202,711.22	2,464,908,241.75	4.35%	-
拆入资金	800,334,388.89	550,820,458.34	45.30%	同业拆借规模增加
交易性金融负债		402,738,200.00	-100.00%	债券借贷卖出业务出清
卖出回购金融资产款	4,303,269,912.12	3,690,030,143.62	16.62%	-
代理买卖证券款	4,388,534,636.56	3,261,584,115.01	34.55%	市场交易活跃，客户资金增加
应付职工薪酬	1,061,147,282.66	707,466,111.87	49.99%	业绩增长，计提绩效奖金奖励增加
应交税费	103,647,539.81	69,797,258.95	48.50%	业绩增长，应交企业所得税增加
合同负债	6,252,205.82			执行新收入准则新增核算科目
应付债券	904,339,726.03			本期发行次级债券
递延所得税负债	58,637,794.22	16,652,887.77	252.12%	交易性金融资产公允价值增加
其他负债	84,435,400.51	91,040,533.32	-7.26%	-
负债合计	14,283,780,603.70	11,261,799,699.02	26.83%	主要是卖出回购金融资产规模以及应付债券规模增加
实收资本（股本）	3,453,413,716.00	2,754,660,600.00	25.37%	公司本期增资扩股

资本公积	6,109,460,636.24	4,007,682,744.15	52.44%	公司本期发行新股
其他综合收益	-11,520,294.08	52,333,812.72	-122.01%	其他债权投资公允价值变动
一般风险准备金	319,282,210.75	183,064,096.65	74.41%	根据利润计提的一般风险准备增加
未分配利润	578,669,430.73	332,403,119.89	74.09%	本期利润增加
归属于母公司股东权益合计	10,587,981,673.97	7,408,103,879.12	42.92%	公司本期增资扩股
所有者权益合计	10,944,752,534.43	7,676,714,368.10	42.57%	公司本期增资扩股
营业收入	2,829,166,864.97	2,069,940,890.35	36.68%	经纪业务、证券投资、投资银行、融出资金利息收入增长
营业支出	1,998,191,083.81	1,469,080,643.17	36.02%	主要为业绩增长，业务及管理费中职工薪酬增加
利润总额	828,749,675.38	559,385,484.35	48.15%	收入增幅大于支出增幅，利润增加
净利润	623,280,037.54	410,459,694.21	51.85%	利润总额增加，净利润增加
归属于母公司所有者的净利润	608,539,476.21	402,598,587.40	51.15%	-
其他综合收益的税后净额	-63,854,106.80	34,552,582.44	-284.80%	其他债权投资公允价值变动

二、主要财务指标（合并）

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	增减幅度
基本每股收益	0.192	0.164	17.07%
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.192	0.176	9.09%
加权平均净资产收益率	6.58%	6.55%	0.46%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.56%	7.01%	-6.42%
归属于母公司股东的每股净资产	3.07	2.69	14.13%

三、主要财务数据（母公司）

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	增减幅度
货币资金	3,607,584,918.11	2,873,293,599.16	25.56%
结算备付金	1,611,091,570.42	725,932,996.95	121.93%
融出资金	3,932,486,592.90	1,623,639,494.54	142.20%
买入返售金融资产	1,627,264,621.50	3,832,059,802.88	-57.54%
交易性金融资产	3,567,253,667.42	2,811,573,323.62	26.88%
其他债权投资	7,458,966,688.49	4,538,409,967.63	64.35%
其他权益工具投资	162,224,191.61	6,390,033.85	2,438.71%
长期股权投资	1,267,002,713.75	997,253,330.40	27.05%
递延所得税资产	177,049,561.76	117,861,581.47	50.22%
其他资产	113,952,955.12	94,266,133.13	20.88%
资产总计	23,814,286,232.92	17,827,578,336.69	33.58%
应付短期融资款	2,572,202,711.22	2,464,908,241.75	4.35%
拆入资金	800,334,388.89	550,820,458.34	45.30%
交易性金融负债		402,738,200.00	-
衍生金融负债		6,636,530.00	-
卖出回购金融资产款	4,303,269,912.12	3,690,030,143.62	16.62%

代理买卖证券款	3,422,053,231.57	2,461,951,680.30	39.00%
应付职工薪酬	1,044,779,168.01	702,807,292.91	48.66%
应交税费	91,941,994.96	59,442,329.65	54.67%
合同负债	4,707,192.12		—
应付债券	904,339,726.03		—
其他负债	35,220,431.07	75,256,260.55	-53.20%
负债合计	13,238,513,245.23	10,431,338,259.58	26.91%
实收资本（股本）	3,453,413,716.00	2,754,660,600.00	25.37%
资本公积	6,110,382,457.34	4,008,604,565.25	52.43%
其他综合收益	-7,159,038.43	60,928,685.49	-111.75%
一般风险准备金	316,262,330.08	182,233,766.87	73.55%
未分配利润	564,197,548.37	311,852,953.79	80.92%
所有者权益合计	10,575,772,987.69	7,396,240,077.11	42.99%
营业收入	2,586,093,195.05	1,989,912,566.34	29.96%
营业支出	1,776,642,873.46	1,399,741,619.43	26.93%
利润总额	805,000,611.03	552,838,658.26	45.61%
净利润	607,164,686.24	408,653,723.91	48.58%
其他综合收益的税后净额	-68,087,723.92	35,263,480.01	-293.08%

注：母公司财务数据变动原因与合并报表口径基本相同

四、净资本及风险控制指标

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	增减幅度
净资本	9,521,460,887.20	5,997,928,104.43	58.75%
其中：核心净资本	8,891,460,887.20	5,997,928,104.43	48.24%
附属净资本	630,000,000.00	—	—

净资产	10,575,772,987.69	7,396,240,077.11	42.99%
各项风险资本准备之和	5,271,991,695.15	4,871,317,601.01	8.23%
表内外资产总额	20,695,214,246.86	15,914,989,417.58	30.04%
风险覆盖率	180.60%	123.13%	—
资本杠杆率	42.96%	37.69%	—
流动性覆盖率	195.88%	173.88%	—
净稳定资金率	166.45%	148.93%	—
净资本/净资产	90.03%	81.09%	—
净资本/负债	96.99%	75.26%	—
净资产/负债	107.74%	92.81%	—
自营权益类证券及其衍生品/净资本	14.49%	18.53%	—
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	102.98%	138.22%	—
融资（含融券）的金额/净资本	54.11%	50.86%	—

注：根据中国证监会公告[2020]10号《证券公司风险控制指标计算标准规定》，上表中上期金额相关数据已按照新标准重新计算列示；报告期内，公司业务风险控制指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》有关规定。

第四节 管理层报告

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）投资银行业务

公司围绕企业客户需求打造全业务型投资银行服务，致力于提供优质的股权融资、债务融资、并购重组、新三板挂牌及资产证券化等全周期企业金融服务，具体涵盖首次公开发行（IPO）、增发、配股、公司债券、企业债券、可转换债券、绿色债券、金融债券、新三板推荐挂牌、重大资产重组、资产证券化、财务顾问等多种业务类型。

报告期内，债券业务方面，成功发行 4 只疫情防控债，发行规模共 32.5 亿元，其中陕煤集团疫情防控债，是西北地区首单疫情防控非公开发行专项债券。发行 8 只绿色债，发行规模共 71.8 亿元，其中宜昌交投长江大保护专项绿色债发行利率 5.10%，创近三年来全国地级市国资企业非公开发行企业债券最低利率、全国地级市国资企业发行绿色企业债券最低利率；湖北省宜昌兴发集团有限责任公司绿色债券是全国首单长江大保护化工领域公募绿色债券。此外，公司作为主承销商成功发行广西田东县龙远投资扶贫债券、陕西金融控股集团有限公司市场化银行债权转股权专项债券。股权业务方面，公司保荐及主承销的首单 IPO 项目三江电子在深交所创业板成功过会；森萱医药、连城数控、德众股份精选层成功挂牌；担任保荐机构及主承销的宝莱特公开可转债成功发行，成为注册制下创业板首单无聆讯过会项目；参与分销的三人行、北元化工 IPO 项目成功发行；担任荣科科技独立财务顾问及联席主承销商，顺利发行股份购买资产并募集配套资金。2021 年 2 月，公司获全国股转公司“2020 年度新三板主办券商

执业质量评价全行业第二”、中国金鼎奖“新三板精选层经典案例奖”、WIND“最佳新三板精选层股权承销商”等多个奖项。

作为主承销商，全年共发行债券 126 只，同比增长 32.63%；发行规模 1064.63 亿元，同比增长 1.95%，其中主体评级 AAA 的债券 17 只，主体评级 AA+及以上债券规模占比 48.34%，为 89 家企业提供债券融资业务。根据 WIND 数据排名，截至 2020 年末，公司债承销规模市场排名第 19 名，企业债承销规模市场排名第 8 名，市场排名居行业前列。作为保荐机构，公司在审 IPO 项目 1 单，辅导备案 IPO 项目 7 单。报告期内，完成新三板推荐挂牌项目 35 家，累计完成新三板推荐挂牌项目 306 家，连续 3 年占据市场首位，市场占有率高达 28%；承接持续督导企业 147 家，总督导企业增至 562 家，位居行业第二；作为管理人发行 ABS 项目 12 个，规模 60 亿元；存续期管理的 ABS 项目共计 52 支，托管规模 171.56 亿元，其中 AAA 级 ABS 项目合计存续规模 128.09 亿元，占总存续规模的 77.70%。

（二）资产管理业务

近年来，公司资产管理业务积极向主动管理转型，注重投研结合，加强内控管理，搭建起完备的资产管理业务体系，持续打造业内领先的投资研究、合规风控、系统运营、电子报表等核心竞争力。报告期内，公司积极顺应监管要求和市场环境变化，大力引进优秀人才，加快发行投资于股票、债券等场内标准化品种的集合资产管理产品，不断提升产品设计、投资研究和运营管理能力，管理规模和品牌影响力日益提升。

截至报告期末，公司共管理 81 只资产管理计划，资产管理规模 773 亿元，主动管理型占比提升至 42%。持续构建完善的产品线，重

点打造混合+、固收+产品，逐步形成“稳健、守正”等系列明星产品，旗舰产品“开源正正”实现净值“三年翻一番”，荣获“2020 绝对收益产品君鼎奖”；“开源稳健 1 号”荣获“2020 中国财富管理机构君鼎奖”之十大创新资管产品奖。

（三）证券经纪业务

报告期内，公司经纪业务以市场为依托，以全国战略性布局为导向，继续推进网点布局及优化，战略覆盖空白区位，证券营业部数量 47 家，分公司 36 家，基本覆盖全国主要城市。同时，积极向财富管理转型，不断加强银行渠道建设，提升客户及资产规模，推进创新业务协同发展，实现收入结构优化和业务稳定发展。

截至报告期末，公司经纪业务新增客户 14 万户，新增客户资产 135 亿元，较去年分别增长 221.84%、16.90%；股基交易量 6055 亿元，较去年增长 54.90%。各类金融产品累计销售金额突破 100 亿元（含收益凭证），实现销售收入较去年增长 148.03%，排名跃居行业第 44 名。累计上线 79 支投顾产品，实现产品订阅 5012 笔。全年举办 450 场源投顾财富俱乐部活动，有效提升投顾服务体验。

（四）证券自营业务

报告期内，公司自营业务坚持稳健投资原则，适时调整持仓结构，逐步降低业务杠杆率，已形成成熟的投研、业务团队，拥有稳定的盈利能力，成为公司重要的收入、利润贡献点。

固定收益类投资业务主要开展债券市场投资交易业务及国债期货业务，根据市场变化加强信用研究、灵活调整仓位，通过换仓等操作不断提升持仓整体资质；大力开发中性策略，增加无风险收益，丰富投资品种；继续创新融资策略，保证流动性安全。权益投资业务坚

守稳健配置及价值投资的理念，不断强化投资研究、交易决策以及风险管理等方面的优势；基于对宏观环境和市场的判断，准确把握了市场机遇，通过配置优质资产标的，在加强风险控制的基础上，实现显著跑赢指数的投资业绩，达到券商自营同业内领先水平。衍生产品业务全面向场内量化策略业务转型，重点搭建自身量化投研体系，完善策略回测、策略交易管理系统；获准深交所全部股票期权品种，进一步丰富自营条线可交易标的。报告期内，证券自营投资业务实现收入 8.84 亿元，同比增长 62.64%。

（五）信用交易业务

报告期内，公司信用交易业务不断优化客户管理流程，提升客户的交易体验。通过开展专项融资融券业务活动，促进融资融券业务规模的持续增长。持续加强股票质押业务管控，有效地降低业务风险，确保信用业务发展与风险控制管理相匹配。

截至报告期末，信用业务总规模 78.84 亿元，其中，融资融券业务融资本金余额 38.72 亿元，较去年增长 145%，市场占比较去年增长 67%。

（六）研究业务

报告期内，公司研究业务市场影响力不断提升，初步搭建完成新能源新材料中心、新股增发并购中心、总量组、科技组、消费组、制造组、金融组研究体系架构，覆盖 25 个研究方向。报告期内，共发布研究报告 2403 篇，举办电话会议 1032 场，覆盖大陆和境外上市公司 304 家。综合研究实力崭露头角，受到公募、保险资管等买方机构的广泛认可，在新财富最佳分析师、水晶球卖方分析师、上证报最佳分析师、21 世纪金牌分析师等多个权威评选中斩获大奖。公募机构

业务实现显著突破，累计与 63 家公募基金和保险公司签署发起交易单元租赁协议，分仓佣金收入行业增速第一。

二、宏观及行业环境、所处的市场地位及核心竞争力

（一）宏观及行业环境分析

2020 年，新冠肺炎疫情“黑天鹅”事件对全球经济造成重创，叠加中美摩擦反复，外围风险扰动加大。一季度我国 GDP 于近 30 年来首次出现负增长，同比增速-6.8%；二季度以来，伴随逆周期调节政策发力和疫情影响的逐步减弱，GDP 同比增长 3.2%，恢复单季正增长；下半年我国经济持续快速修复，三季度和四季度 GDP 分别实现同比增长 4.9%和 6.5%，全年增长 2.3%，成为全球主要经济体中唯一实现经济正增长的国家。我国经济增长三驾马车中，投资在政策支持下修复较快，消费稳步回暖，在外需边际好转、我国对海外产能的“替代效应”等因素支持下，出口也大幅改善，叠加政策宽松和基本面修复的因素，推动权益市场上行。

从经营环境来看，2020 年证券行业处于新一轮的宽松政策周期中，以注册制为核心的资本市场全面深改持续推进，科创板配套制度不断完善，科创 50 指数及 ETF 基金推出，创业板注册制顺利实施，再融资松绑政策落地，基础设施公募 REITs 试水，两融标的扩容及融券机制持续优化，公募基金投顾试点以及 QFII、RQFII 准入门槛降低等事件均为资本市场引入中长期机构资金奠定基础。2020 年 10 月，国务院提出进一步提高上市公司质量，推动上市公司做优做强。一系列改革红利不断释放，为证券行业营造良好的发展氛围。

截至报告期末，上证综指较年初上涨 13.87%，深证综指上涨 35.20%，中小板指上涨 43.91%，创业板指上涨 64.96%，中证全债指

数上涨 3.05%。

根据中国证券业协会未经审计数据，2020 年全市场 IPO 规模 5260.31 亿元，同比增长 74.69%；再融资规模 7315.02 亿元，同比增长 41.67%；债券承销 13.54 万亿元，同比增长 28%。证券行业财富转型加快，代理买卖证券业务净收入（含交易单元席位租赁）1161.10 亿元，同比增长 47.42%；实现代理销售金融产品净收入 134.38 亿元，同比增长 148.76%。135 家证券公司 2020 年度实现营业收入 4484.79 亿元，同比增长 24.41%，实现净利润 1575.34 亿元，同比增长 27.98%，券商在经纪、投行、两融和资管等业务实现全面增长，行业盈利能力持续提升。

（二）所处市场地位及核心竞争力分析

根据中国证券业协会及 WIND 数据统计，截至报告期末，公司总资产、净资产、净资本规模分别位于行业第 65 位、52 位及 51 位；营业收入排名第 41 位，利润总额排名第 48 位。新三板推荐挂牌数量排名第 1 位，投资银行业务净收入排名第 17 位，财务顾问位居行业第 7 位，债券主承销收入排名第 9 位，新三板推荐挂牌业务连续三年保持行业首位，首批新三板精选层挂牌企业数量居行业第 3，受托客户资产管理业务净收入第 29 位。公司的核心竞争力包括：

1、规范化的法人治理和市场化经营管理机制

公司建立了规范化法人治理体系，一是把党的领导融入公司治理各个环节，充分发挥党委在公司决策中把方向、管大局、保落实的领导核心和政治核心作用；二是按现代企业治理建立科学完备的法人治理结构，设置股东大会、董事会、监事会、党委会和执行委员会，各司其职，不越位、不缺位、不错位；三是在业务层面设立各业务决策

专业委员会，确保公司治理专业、决策高效。

在完善公司治理的基础上，公司建立了市场化、规范化的经营管理机制，按“市场化选聘、契约化管理、差异化薪酬、市场化退出”的方式选聘职业经理人，有效调动经营管理者、核心员工的积极性、创造性。

2、专业化的人才队伍

公司依托市场化激励约束机制，实施“人才领先、创新为魂”的发展战略，聚天下英才而用之构建了专业化市场化人才团队。同时，实施“三项机制”，不断优化完善人才结构。截至报告期末，公司具有保荐代表人、注册会计师、律师等高端专业资格人员达 327 人。

公司高级管理团队拥有丰富的证券及金融行业管理经验，对宏观经济形势、证券行业发展有深入理解，在战略管理、业务运营、风险管理等方面拥有丰富经验，具备优秀的团队领导力。

3、品牌业务优势

公司致力于为客户提供卓越的金融服务并创造价值，持续加强全功能业务平台与全产业链服务能力的建设。近年来，公司以客户为中心，已形成了投资银行业务、债券业务、资产管理业务、资产证券化业务、场外市场业务、期货业务等多元化、全功能的业务平台。开源新三板、开源债券、开源 ABS、开源研究在市场上声誉日隆，连获监管机构和主流媒体奖项。

4、业务结构合理稳定，整体业绩持续向上

近年来，公司实现了持续、高速发展，从业务单一、排名行业靠后的券商成长为全国性、综合型券商，创造了业内罕见的“开源速度”。2006 年以来，公司总资产增加 195 倍，净资产增加 351 倍，营业收

入增加 210 倍，行业排名持续前进。从收入构成来看，2020 年投行、资管、自营、经纪业务共同发力，业务结构更加均衡、稳定持续盈利能力和抗风险能力明显增强。

5、强有力的股东支持

公司股东在公司战略规划、增资扩股、业务开展、市场化机制等方面给予公司全方位的支持。尤其是控股股东陕煤集团。陕煤集团是陕西省能源化工产业发展的骨干企业，也是陕西省内煤炭大基地开发建设的主体。2020 年，陕煤集团实现营业收入 3402 亿元，利润总额 173 亿元，连续六年进入世界 500 强榜单，排名稳步提升，位列 2020 年世界 500 强榜单 273 位。

6、扎根陕西省发展区位优势

近年来，陕西省经济持续稳定发展，呈现出结构优化、高质量发展稳步推进的良好态势。公司坚持“扎根陕西”战略，核心业务全面布局，形成服务区域经济、与陕企共同蓬勃发展的“开源模式”。债券业务方面，近 5 年为 28 家陕企完成债券融资 881 亿元，发行 16 只绿色债、4 只疫情防控债、5 只扶贫债及 5 只债转股专项债。其中，2020 年为 13 家陕企发行债券 18 只，规模达到 309 亿元，碑林城开公募债创西部区县首期公司债发行最大规模记录。并积极参与韩城、商洛等地市的债券风险化解，与榆林、铜川、商洛签署对口协作协议，推进市县融资平台公司的转型升级，为维护陕西良好的金融生态环境贡献力量。新三板业务方面，近 5 年省内新三板推荐挂牌项目 7 家，督导 20 家，为 10 余家省属国有企业实施并购重组。股权业务方面，分销三人行传媒、北元集团两家陕西 IPO 项目。ABS 业务方面，近 5 年发行 3 单省内 ABS 产品，其中，开源-陕煤应收账款 ABS 项目是全

国煤炭行业首单出表型应收账款 ABS 和陕煤集团首单资产证券化产品。研究业务方面，卖方研究转型突破，2020 年，成功举办首届陕西上市公司资本高峰论坛，搭建陕西资本市场和优秀上市公司开放融合平台。

7、良好的品牌形象

系统化的企业文化理念体系，助力公司品牌形象持续提升。报告期内，公司系统构建企业文化理念体系，形成“水到渠成”文化主题，沉淀“诚信、包容、专注、奋斗”的核心价值观，进一步提升文化驱动能力，增强文化“软实力”。焕新 VI 系统，搭建覆盖各部门、分支机构、子公司共 120 余人的宣传员队伍，初步形成“五微一网 N 抖”新媒体宣传矩阵。2020 年，发布 600 余篇稿件、实现倍增，在中证报、证券时报、券商中国等 26 家媒体发稿 293 篇次，较去年提升 220%。微信公众号粉丝量提升 5000 余人，阅读量提升 8.1 万人次。发布“因你而不同”“支教手记”等 170 余篇专题稿件。

三、报告期总体经营情况介绍

2020 年（合并口径）公司实现营业收入 282,916.69 万元、利润总额 82,874.97 万元，较 2019 年分别增长 36.68%、48.15%。公司主要财务指标变动情况如下表所示：

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	增减幅度	变动原因
营业收入	2,829,166,864.97	2,069,940,890.35	36.68%	证券经纪业务、证券自营投资业务、投资银行业务、融出资金利息收入增长

营业支出	1,998,191,083.81	1,469,080,643.17	36.02%	营业收入增加，业务及管理费中计提的绩效奖励增加
所得税费用	205,469,637.84	148,925,790.14	37.97%	利润总额增加，计提所得税增加
经营活动产生的现金流量净额	-1,382,147,605.01	-851,908,842.86	-	融出资金以及其他债券投资业务规模增加
投资活动产生的现金流量净额	-437,688,031.85	-193,952,044.28	-	子公司对外投资影响
筹资活动产生的现金流量净额	3,605,803,411.22	1,851,772,267.87	94.72%	公司增资扩股、收益凭证发行及兑付影响
现金及现金等价物净增加额	1,785,967,774.36	805,911,380.73	121.61%	筹资活动现金净流出增加影响

（一）收入

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	增减额	增减幅度
手续费及佣金净收入	1,720,547,376.13	1,339,841,221.02	380,706,155.11	28.41%
其中：经纪业务手续费净收入	455,722,269.73	192,885,431.04	262,836,838.69	136.27%
投资银行业务手续费净收入	1,031,529,127.22	850,112,862.03	181,416,265.19	21.34%
资产管理业务手续费净收入	215,260,100.37	287,165,174.67	-71,905,074.30	-25.04%
利息净收入	445,294,701.88	345,759,620.23	99,535,081.65	28.79%
投资收益	493,618,383.16	33,750,956.12	459,867,427.04	1362.53%
其中：对联营企业和合	66,750,150.06	34,692,039.74	32,058,110.32	92.41%

营企业的投资收益				
公允价值变动收益	161,396,342.37	343,286,425.91	-181,890,083.54	-52.98%
资产处置收益	-43,724.30	11,103.44	-54,827.74	-
其他收益	6,760,384.87	4,299,496.34	2,460,888.53	57.24%
其他业务收入	1,593,400.86	2,992,067.29	-1,398,666.43	-46.75%
营业收入合计	2,829,166,864.97	2,069,940,890.35	759,225,974.62	36.68%

注：经纪业务手续费净收入包含期货经纪业务收入

本期公司收入变动，主要是因为经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入、利息净收入、投资收益增加。

经纪业务方面，以市场为依托，以全国战略性布局为导向，积极向财富管理转型，不断提升客户及资产规模，同时大力开展期货居间业务，经纪业务手续费净收入增加 26,283.68 万元，同比增长 136.27%。

投资银行业务方面，债券承销规模持续增长，投资银行业务手续费净收入增加 18,141.63 万元，同比增长 21.34%。

利息净收入增加 9,953.51 万元，同比增长 28.79%，一是因为公司主动增加融出资金业务投入，利息收入增长，二是加大债券投资规模，债券投资计提的利息收入增加。

投资收益及公允价值变动增加 27,797.73 万元，同比增长 73.73%。报告期内，公司自营业务坚持稳健投资原则，适时调整持仓结构，准确把握了市场机遇，通过持续优化资产配置，及时止盈，实现了出色的投资收益。

（二）成本

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	增减额	增减幅度
-----	------	------	-----	------

税金及附加	19,932,488.32	14,719,994.16	5,212,494.16	35.41%
业务及管理费	1,885,747,772.41	1,379,260,119.88	506,487,652.53	36.72%
信用减值损失	92,329,365.44	74,597,026.85	17,732,338.59	23.77%
其他业务成本	181,457.64	503,502.28	-322,044.64	-63.96%
营业支出合计	1,998,191,083.81	1,469,080,643.17	529,110,440.64	36.02%

本期公司发生营业支出 19.98 亿元，较上期增加 36.02%，主要是因为业务及管理费的增加，业务及管理费增加主要因为本期按照考核方案计提的绩效奖励增加。

（三）现金流

单位：元

项目	本期金额	上期金额	增减幅度
经营活动现金流入小计	6,652,462,046.48	3,096,193,602.43	114.86%
经营活动现金流出小计	8,034,609,651.49	3,948,102,445.29	103.51%
经营活动产生的现金流量净额	-1,382,147,605.01	-851,908,842.86	-
投资活动现金流入小计	3,026,370,089.81	1,475,689,772.18	105.08%
投资活动现金流出小计	3,464,058,121.66	1,669,641,816.46	107.47%
投资活动产生的现金流量净额	-437,688,031.85	-193,952,044.28	-
筹资活动现金流入小计	11,620,949,995.16	9,143,510,000.00	27.10%
筹资活动现金流出小计	8,015,146,583.94	7,291,737,732.13	9.92%
筹资活动产生的现金流量净额	3,605,803,411.22	1,851,772,267.87	94.72%
现金及现金等价物净增加额	1,785,967,774.36	805,911,380.73	121.61%

本期公司经营活动现金流入较上年同比增加 114.86%，主要是因为收取利息、手续费及佣金的现金、回购业务资金净增加额，代理买卖证券收到的现金净额增加。经营活动现金流出较上年同比增加 103.51%，主要因为融出资金净增加额增加、其他债券投资增加。

投资活动现金流入同比增加 105.08%，是因为本期子公司收回投

资资金增加所致；投资活动现金流出同比增加 107.47%，是因为子公司投资支付现金增加。

筹资活动现金流入同比增加 27.10%，是因为本期进行权益性融资以及发行次级债券、收益凭证增加所致。筹资活动现金流出同比增加 9.92%，是因为偿还到期短期公司债券以及兑付收益凭证。

四、按照业务条线及区域分部报告

（一）营业收入分部报告

1、营业收入按照业务条线分部情况

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	增减幅度
证券经纪业务	274,394,831.24	171,105,990.15	60.37%
资产管理业务	215,260,100.37	287,165,174.67	-25.04%
证券投资业务	884,066,795.01	543,585,897.53	62.64%
做市业务	20,328,745.36	3,759,984.86	440.66%
衍生产品业务	4,875,346.54	3,244,153.42	50.28%
投资银行业务	1,031,529,127.22	850,112,862.03	21.34%
投资咨询业务	10,017,462.45	3,215,814.60	211.51%
信用交易业务	254,174,784.09	228,037,535.03	11.46%
期货业务	180,571,966.39	21,779,440.89	729.09%
长期股权投资收益	70,222,641.67	34,692,039.74	102.42%
其他	-116,274,935.37	-76,758,002.57	
合计	2,829,166,864.97	2,069,940,890.35	36.68%

按业务条线分部情况，公司 2020 年营业收入较上年同期变动较大的主要有证券经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、期货业务和长期股权投资收益，其中：

证券经纪业务营业收入较上年增长 60.37%，主要为经纪业务受二级市场交投活跃影响，代理买卖、代销产品等业务飞跃突破。

证券投资业务营业收入较上年增长 62.64%，主要为权益投资收益增加以及债券投资利息收入增加。

投资银行业务营业收入较上年增长 21.34%，主要为公司债券业务、财务顾问业务收入持续提升，新三板精选层推荐挂牌业务取得突破。

期货业务营业收入较上年增加 729.09%，主要为期货子公司通过期货居间人大力开展期货业务。

长期股权投资收益较上年增长 102.42%，主要为联营企业前海开源报告期内利润增加所致。

2、营业收入地区分部情况

单位：元

项 目	本期金额	占营业收入 比例	上期金额	占营业收入 比例
陕西省	2,743,872,865.55	96.99%	2,021,258,817.35	97.65%
北京市	7,235,440.23	0.26%	4,507,870.84	0.22%
广东省	22,147,389.33	0.78%	19,835,552.06	0.96%
四川省	3,501,099.59	0.12%	1,883,214.23	0.09%
辽宁省	4,608,974.41	0.16%	3,667,467.11	0.18%
重庆市	1,564,534.51	0.06%	1,182,186.67	0.06%
江苏省	3,722,241.69	0.13%	3,649,450.69	0.18%
福建省	2,255,868.35	0.08%	1,877,812.36	0.09%
湖南省	634,041.71	0.02%	885,642.69	0.04%
山东省	2,833,763.46	0.10%	1,501,361.06	0.07%

上海市	24,901,352.09	0.88%	5,592,881.12	0.27%
吉林省	754,952.54	0.03%	297,400.83	0.01%
浙江省	3,165,673.90	0.11%	1,055,637.88	0.05%
天津市	503,757.30	0.02%	217,155.95	0.01%
云南省	629,264.95	0.02%	194,330.41	0.01%
河南省	665,712.15	0.02%	493,224.88	0.02%
海南省	352,091.82	0.01%	97,400.49	0.00%
江西省	1,061,035.18	0.04%	309,323.76	0.01%
安徽省	1,309,309.61	0.05%	213,739.41	0.01%
新疆省	1,594,026.58	0.06%	554,236.83	0.03%
湖北省	1,263,330.04	0.04%	620,961.66	0.03%
宁夏	199,594.35	0.01%	45,250.07	0.00%
内蒙古	312,619.91	0.01%	-	0.00%
贵州省	77,925.72	0.00%	-28.00	0.00%
合计	2,829,166,864.97	100.00%	2,069,940,890.35	100.00%

按地区分部情况，公司 2020 年营业收入较上年同期变动较大的主要区域为陕西省。陕西省为公司总部所在地，基于公司证券自营投资业务、资产管理业务、投资银行业务及信用交易业务增长，陕西区域营业收入增加 72,261.40 万元，较去年同期增长 35.75%。

（二）营业支出分部报告

1、营业支出按照业务条线分部情况

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	增减幅度
证券经纪业务	329,868,987.60	276,471,769.69	19.31%
资产管理业务	157,725,808.15	172,246,491.40	-8.43%
证券投资业务	93,219,556.55	95,599,511.41	-2.49%

做市业务	2,102,381.40	1,730,511.48	21.49%
衍生产品业务	3,800,075.29	3,563,708.18	6.63%
投资银行业务	689,382,075.08	554,077,781.70	24.42%
投资咨询业务	7,075,158.56	2,350,529.03	201.00%
信用交易业务	67,830,923.40	37,283,083.90	81.93%
期货业务	194,611,077.19	51,143,148.62	280.52%
其他	452,575,040.59	274,614,107.76	64.80%
合计	1,998,191,083.81	1,469,080,643.17	36.02%

按业务条线分部情况，公司 2020 年营业支出较上年变动较大的主要有投资银行业务、信用交易业务及期货业务，其中：

投资银行业务营业支出较上年同比增长 24.42%，主要为投资银行业务收入增长，考核计提的绩效奖励增加。

信用交易业务营业支出较上年同比增长 81.93%，主要为信用交易业务按照减值模型计提的信用风险减值损失增加。

期货业务营业支出较上年增长 280.52%，主要为期货子公司通过期货居间人开展期货业务，支付的期货居间人佣金增加。

2、营业支出地区分部情况

单位：元

项 目	本期金额	占营业支出比例	上期金额	占营业支出比例
陕西省	1,794,888,906.30	89.83%	1,354,916,325.52	92.23%
北京市	11,379,983.48	0.57%	9,780,419.43	0.67%
广东省	25,463,060.15	1.27%	27,917,935.71	1.90%
四川省	4,503,785.11	0.23%	2,699,741.70	0.18%
辽宁省	6,412,719.16	0.32%	5,320,837.62	0.36%
重庆市	1,691,805.78	0.08%	1,319,835.99	0.09%
江苏省	15,247,949.77	0.76%	14,217,390.22	0.97%

福建省	3,613,306.38	0.18%	4,132,867.09	0.28%
湖南省	2,495,889.79	0.12%	2,665,699.69	0.18%
山东省	4,159,338.01	0.21%	5,656,424.52	0.39%
上海市	100,592,301.32	5.03%	18,673,635.02	1.27%
吉林省	2,188,594.50	0.11%	1,925,352.22	0.13%
浙江省	4,991,984.10	0.25%	2,620,514.81	0.18%
天津市	1,813,177.18	0.09%	1,390,389.52	0.09%
云南省	2,693,114.03	0.13%	2,479,151.42	0.17%
河南省	1,371,708.32	0.07%	2,705,126.84	0.18%
海南省	1,158,754.86	0.06%	850,497.03	0.06%
江西省	1,921,838.86	0.10%	1,441,700.97	0.10%
安徽省	1,423,977.49	0.07%	1,269,023.07	0.09%
新疆省	1,586,745.08	0.08%	1,616,925.22	0.11%
湖北省	4,597,994.91	0.23%	4,095,661.37	0.28%
宁夏	1,423,341.93	0.07%	927,973.96	0.06%
内蒙古	1,821,864.02	0.09%	250,478.75	0.02%
贵州省	748,943.28	0.04%	206,735.48	0.01%
合计	1,998,191,083.81	100.00%	1,469,080,643.17	100.00%

按地区分部情况，公司 2020 年营业支出变动较大的地区主要集中于公司总部、北京市、上海市及广东省，其中：

公司总部所在地陕西省营业支出较上年增长 32.47%，主要是受公司本期计提业务团队绩效奖励增加所致。

上海市营业支出较上年增加 438.69%，主要是公司 2020 年度大力发展研究业务，相应人员成本计入上海地区。

（三）营业利润分部报告

1、营业利润按照业务条线分部情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	增减幅度
证券经纪业务	-55,474,156.36	-105,365,779.54	-
资产管理业务	57,534,292.22	114,918,683.27	-49.93%
证券投资业务	790,847,238.46	447,986,386.12	76.53%
做市业务	18,226,363.96	2,029,473.38	798.08%
衍生产品业务	1,075,271.25	-319,554.76	-
投资银行业务	342,147,052.14	296,035,080.33	15.58%
投资咨询业务	2,942,303.89	865,285.57	240.04%
信用交易业务	186,343,860.69	190,754,451.13	-2.31%
期货业务	-14,039,110.80	-29,363,707.73	-
长期股权投资收益	70,222,641.67	34,692,039.74	102.42%
其他	-568,849,975.96	-351,372,110.33	-
合计	830,975,781.16	600,860,247.18	38.30%

2、营业利润地区分部情况

单位：元

项 目	本期金额	占营业支出比例	上期金额	占营业支出比例
陕西省	948,983,959.25	114.20%	666,342,491.83	110.90%
北京市	-4,144,543.25	-0.50%	-5,272,548.59	-0.88%
广东省	-3,315,670.82	-0.40%	-8,082,383.65	-1.35%
四川省	-1,002,685.52	-0.12%	-816,527.47	-0.14%
辽宁省	-1,803,744.75	-0.22%	-1,653,370.51	-0.28%
重庆市	-127,271.27	-0.02%	-137,649.32	-0.02%
江苏省	-11,525,708.08	-1.39%	-10,567,939.53	-1.76%
福建省	-1,357,438.03	-0.16%	-2,255,054.73	-0.38%
湖南省	-1,861,848.08	-0.22%	-1,780,057.00	-0.30%

山东省	-1,325,574.55	-0.16%	-4,155,063.46	-0.69%
上海市	-75,690,949.23	-9.11%	-13,080,753.90	-2.18%
吉林省	-1,433,641.96	-0.17%	-1,627,951.39	-0.27%
浙江省	-1,826,310.20	-0.22%	-1,564,876.93	-0.26%
天津市	-1,309,419.88	-0.16%	-1,173,233.57	-0.20%
云南省	-2,063,849.08	-0.25%	-2,284,821.01	-0.38%
河南省	-705,996.17	-0.08%	-2,211,901.96	-0.37%
海南省	-806,663.04	-0.10%	-753,096.54	-0.13%
江西省	-860,803.68	-0.10%	-1,132,377.21	-0.19%
安徽省	-114,667.88	-0.01%	-1,055,283.66	-0.18%
新疆省	7,281.50	0.00%	-1,062,688.39	-0.18%
湖北省	-3,334,664.87	-0.40%	-3,474,699.71	-0.58%
宁夏	-1,223,747.58	-0.15%	-882,723.89	-0.15%
内蒙古	-1,509,244.11	-0.18%	-250,478.75	-0.04%
贵州省	-671,017.56	-0.08%	-206,763.48	-0.03%
合计	830,975,781.16	100.00%	600,860,247.18	100.00%

五、公司子公司、分公司、证券营业部新设、关闭情况

（一）子公司新设及关闭情况

报告期内，公司无新设及关闭子公司的情况。

（二）分公司新设及关闭情况

2020年3月3日，根据中国证券监督管理委员会发布〔2020〕18号《关于取消或调整证券公司部分行政审批项目等事项的公告》，公司设立分支机构的手续由之前的审批制变更为事后备案管理制。经公司董事会授权、执行委员会审议，同意在上海市自由贸易试验区、江苏省徐州市、浙江省绍兴市、安徽省合肥市、山西省太原市、甘肃省兰州市、河北省石家庄市、陕西省西安市、四川省成都市分别新设

1 家分公司。截至报告期末，绍兴分公司、安徽分公司已正常营业。报告期内，公司无关闭分公司的情况。

（三）证券营业部新设及关闭情况

2020 年 3 月 3 日，根据中国证券监督管理委员会发布〔2020〕18 号《关于取消或调整证券公司部分行政审批项目等事项的公告》，公司设立分支机构的手续由之前的审批制变更为事后备案管理制。经公司董事会授权、执行委员会审议，同意在上海市、浙江省绍兴市各设立 1 家证券营业部。截至报告期末，绍兴柯桥湖西路证券营业部已正常营业。同时，同意关闭北京振兴路证券营业部、宝鸡中山路证券营业部、汉中东大街证券营业部。截至报告期末，以上证券营业部已全部关闭。

六、重大的资产处置、收购、置换、剥离及重组其他情况

公司2020年对外投资详见：“第五节 其他重要事项 八、子公司相关情况”。

以上“五、公司子公司、分公司、证券营业部新设、关闭情况”及“六、重大的资产处置、收购、置换、剥离及重组其他情况”所描述内容为正常业务开展所需，对公司业绩不存在重大影响。

七、创新业务开展情况及未来计划

报告期内，公司积极服务实体经济，助力供给侧结构性改革，大力实施创新驱动发展战略，努力发挥业务创新在公司转型与发展中的重要作用，形成了一定的品牌效应和先发优势。

（一）创新业务开展情况及影响

投资银行业务方面，公司成功发行首单保荐业务——集友股份非公开发行股票项目；作为独立财务顾问，承做荣科科技发行股份购买

资产并募集配套资金项目，获证监会并购重组委有条件通过；“森萱医药”“连城数控”“德众股份”精选层成功挂牌。

债券业务方面，成功发行广西北部湾银行股份有限公司绿色金融债券、湖北夷陵经济发展集团有限公司长江大保护专项绿色债券、长兴交通投资集团有限公司绿色债券；作为主承销商发行陕西金融控股集团有限公司市场化银行债权转股权专项债券和北京泛华新兴体育产业股份有限公司非公开发行创新创业公司债券。宝莱特可转债是深交所首单无条件免聆讯过会项目。

资产证券化业务方面，成功发行上交所首单景区扶贫 ABS “开源-普者黑国家级景区扶贫资产支持专项计划”、全国首单冷链仓储物流 CMBS “开源-光明冷链仓储物流资产支持专项计划”、上交所首单地铁票款 ABS “开源-北京地铁票款收费权 1 号绿色资产支持专项计划”、全国煤炭行业首单出表型应收账款 ABS “开源-陕煤应收账款第一期资产支持专项计划”。

（二）创新业务风险控制

报告期内，公司着力加强各项创新业务风险控制，完善了相关业务的内部授权审批机制，对业务风险点进行评估分析并制订了具体的风险控制措施。公司合规法律部审核评估创新业务的合规性，风险管理部针对创新业务开展专项压力测试。在评估创新业务时，对该业务的交易机制和规则进行全面分析，对可能产生的风险进行排查，制订有针对性的控制措施，并在业务开展过程中进行实时监控，确保创新业务的风险可测、可控、可承受。

（三）创新业务发展的未来计划

在创新业务未来发展方面，公司将顺应经济和行业发展趋势，始

终坚持以客户为中心，以客户需求为基础，进一步优化业务布局，实现传统业务和创新业务协同发展、相互促进，在传统业务的基础上，不断实现创新业务突破。公司将继续申请创新业务资格，积极参与各类创新业务，争取在创新业务上建立比较优势，提升公司综合竞争力，实现长远健康发展。

八、融资渠道、负债结构分析

（一）融资渠道

1、增资扩股

为适应业务发展，进一步扩大业务规模，提升公司盈利能力、市场竞争力和抗风险能力，引入为公司发展持续赋能的战略投资者，经公司第二届董事会第十七次会议和 2020 年第一次临时股东大会审议通过，公司开展了 2019 年非公开发行股票（第七次增资扩股），最终发行 698,753,116 股，募集资金总额 2,801,999,995.16 元，扣除发行费用 1,468,987.07 元，最终募集资金净额 2,800,531,008.09 元，全部用于偿还有息债务、拓展相关业务。

截至报告出具之日，本次募集资金全部使用完毕。

2、发行收益凭证产品

报告期内，公司发行收益凭证产品情况如下表所示：

单位：万元

类 型	发行日期	到期日期	票面利率	募集本金	是否违约
开利 744 号	2020/1/15	2021/1/14	4.25%	1,049.00	否
开利 757 号	2020/2/12	2021/2/9	4.20%	597.00	否
开利 767 号	2020/2/26	2021/2/25	4.20%	2,000.00	否
开利 777 号	2020/3/11	2021/3/11	4.20%	535.00	否
开利 788 号	2020/3/25	2021/3/25	4.10%	1,347.00	否

开利 798 号	2020/4/8	2021/4/8	4.10%	203.00	否
开利 805 号	2020/4/17	2021/1/11	4.10%	782.00	否
开利 808 号	2020/4/22	2021/4/22	4.10%	1,265.00	否
开利 815 号	2020/4/30	2021/1/25	4.10%	519.00	否
开利 820 号	2020/5/13	2021/5/13	4.10%	721.00	否
开利 827 号	2020/5/22	2021/2/22	4.10%	999.00	否
开利 830 号	2020/5/27	2021/5/27	4.10%	742.00	否
专享 48 号	2020/6/17	2021/3/11	3.50%	10,000.00	否
开利 843 号	2020/6/17	2021/3/18	4.10%	1,612.00	否
开利 850 号	2020/7/1	2021/7/1	4.10%	996.00	否
开利 852 号	2020/7/3	2021/1/4	4.00%	1,671.00	否
开利 855 号	2020/7/8	2021/4/1	4.10%	993.00	否
开利 857 号	2020/7/10	2021/1/11	4.00%	452.00	否
开利 861 号	2020/7/15	2021/1/14	4.00%	1,049.00	否
专享 49 号	2020/7/16	2021/1/22	3.40%	20,000.00	否
专享 50 号	2020/7/17	2021/7/15	3.70%	17,000.00	否
开利 866 号	2020/7/22	2021/1/21	4.00%	813.00	否
专享 51 号	2020/7/22	2021/4/22	4.10%	19,000.00	否
开利 870 号	2020/7/29	2021/4/22	4.10%	1,380.00	否
开利 872 号	2020/7/31	2021/2/1	4.00%	724.00	否
开利 875 号	2020/8/5	2021/8/5	4.10%	597.00	否
开利 877 号	2020/8/7	2021/2/8	4.00%	849.00	否
开利 880 号	2020/8/12	2021/5/13	4.10%	1,497.00	否
开利 882 号	2020/8/14	2021/2/22	4.00%	1,210.00	否
开利 886 号	2020/8/19	2021/2/25	4.00%	2,000.00	否
开利 888 号	2020/8/21	2021/8/16	4.10%	762.00	否

开利 891 号	2020/8/26	2021/5/27	4.10%	1,040.00	否
开利 892 号	2020/8/28	2021/3/1	4.00%	1,207.00	否
开利 895 号	2020/9/2	2021/3/4	4.00%	2,409.00	否
开利 897 号	2020/9/4	2021/8/30	4.10%	381.00	否
开利 900 号	2020/9/9	2021/3/11	4.00%	1,378.00	否
开利 902 号	2020/9/11	2021/6/7	4.10%	930.00	否
专享 53 号	2020/9/11	2021/9/10	4.25%	20,000.00	否
开利 905 号	2020/9/16	2021/9/16	4.10%	1,660.00	否
专享 54 号	2020/9/16	2021/9/2	4.40%	8,000.00	否
开利 907 号	2020/9/18	2021/3/22	4.00%	1,062.00	否
开利 910 号	2020/9/23	2021/6/24	4.10%	1,371.00	否
开利 912 号	2020/9/25	2021/3/29	4.00%	875.00	否
开利 914 号	2020/9/30	2021/1/7	3.90%	3,258.00	否
开利 915 号	2020/9/30	2021/4/1	4.00%	1,893.00	否
开利 917 号	2020/10/14	2021/1/14	3.90%	3,822.00	否
开利 918 号	2020/10/14	2021/10/14	4.10%	1,285.00	否
开利 919 号	2020/10/16	2021/4/19	4.00%	2,703.00	否
开利 922 号	2020/10/21	2021/1/21	3.90%	3,212.00	否
开利 923 号	2020/10/21	2021/4/22	4.00%	2,146.00	否
开利 925 号	2020/10/23	2021/7/19	4.10%	1,300.00	否
开利 927 号	2020/10/28	2021/1/28	3.90%	2,999.00	否
开利 928 号	2020/10/28	2021/10/28	4.10%	750.00	否
开源惠通 1 号	2020/10/29	2021/2/1	4.50%	542.00	否
开利 929 号	2020/10/30	2021/2/1	3.90%	2,000.00	否
开利 930 号	2020/10/30	2021/4/26	4.00%	1,370.00	否
开利 932 号	2020/11/4	2021/2/4	3.90%	4,000.00	否

开利 933 号	2020/11/4	2021/5/13	4.00%	2,817.00	否
开利 935 号	2020/11/6	2021/8/2	4.10%	889.00	否
开利 937 号	2020/11/11	2021/2/9	3.90%	3,000.00	否
开利 938 号	2020/11/11	2021/11/11	4.20%	2,630.00	否
开利 939 号	2020/11/13	2021/2/8	3.90%	1,770.00	否
开利 940 号	2020/11/13	2021/5/10	4.00%	1,501.00	否
开利 942 号	2020/11/18	2021/2/25	3.90%	3,000.00	否
开利 943 号	2020/11/18	2021/5/20	4.00%	2,257.00	否
开利 944 号	2020/11/20	2021/8/23	4.10%	805.00	否
开利 946 号	2020/11/25	2021/3/4	3.90%	2,568.00	否
开利 947 号	2020/11/25	2021/5/27	4.00%	2,201.00	否
开利 948 号	2020/11/27	2021/3/1	3.90%	1,617.00	否
开利 949 号	2020/11/27	2021/11/22	4.20%	959.00	否
开利 950 号	2020/12/2	2021/1/7	3.60%	4,000.00	否
开利 951 号	2020/12/2	2021/3/11	3.90%	3,000.00	否
开利 952 号	2020/12/2	2021/6/3	4.05%	3,271.00	否
开利 953 号	2020/12/4	2021/3/8	3.90%	1,998.00	否
开利 954 号	2020/12/4	2021/9/6	4.15%	854.00	否
开利 955 号	2020/12/9	2021/1/14	3.60%	3,000.00	否
开利 956 号	2020/12/9	2021/3/11	3.90%	2,999.00	否
开利 957 号	2020/12/9	2021/12/9	4.20%	1,286.00	否
开利 958 号	2020/12/11	2021/1/18	3.60%	2,000.00	否
开利 959 号	2020/12/11	2021/6/15	4.05%	2,027.00	否
开利 960 号	2020/12/16	2021/1/21	3.60%	3,998.00	否
开利 961 号	2020/12/16	2021/3/18	3.90%	3,000.00	否
开利 962 号	2020/12/16	2021/6/17	4.05%	1,976.00	否

新客开鑫 89 号	2020/12/18	2021/1/4	6.80%	1,833.00	否
开利 963 号	2020/12/18	2021/1/25	3.60%	2,990.00	否
开利 964 号	2020/12/18	2021/9/13	4.15%	1,028.00	否
专享 56 号	2020/12/18	2021/6/17	4.10%	5,000.00	否
开利 965 号	2020/12/23	2021/1/28	3.60%	2,999.00	否
开利 966 号	2020/12/23	2021/3/25	3.90%	2,247.00	否
开利 967 号	2020/12/23	2021/6/24	4.05%	1,512.00	否
牛乐 28 号	2020/12/25	2021/1/26	1%-7%	999.00	否
熊乐 28 号	2020/12/25	2021/1/26	1%-7%	1,000.00	否
新客开鑫 90 号	2020/12/25	2021/1/11	6.80%	1,517.00	否
开利 968 号	2020/12/25	2021/12/20	4.25%	1,012.00	否
开利 969 号	2020/12/30	2021/2/4	3.60%	3,128.00	否
开利 970 号	2020/12/30	2021/4/1	3.90%	2,746.00	否
开利 971 号	2020/12/30	2021/7/1	4.05%	2,042.00	否
合计	-	-	-	254,433.00	-

3、发行次级公司债券

为增加拓展公司净资本、优化公司债务结构，经 2019 年第二次临时股东大会审议通过，公司于 2020 年 11 月面向机构投资者非公开发行了—期简称为“20 开源 C1”的规模为 9 亿元的公司次级债券，债券期限为 3 年，票面利率 5.50%，到期日为 2023 年 11 月 30 日，募集资金用于偿还到期或者回售的债务融资工具。

（二）公司负债结构（母公司）

因增资扩股的影响，公司 2020 年度资产负债率由 51.87%下降至 48.14%：

母公司负债结构表

单位：元

项 目	本期金额	占比	上期金额	占比
应付短期融资款	2,572,202,711.22	19.43%	2,464,908,241.75	23.63%
拆入资金	800,334,388.89	6.05%	550,820,458.34	5.28%
交易性金融负债			402,738,200.00	3.86%
衍生金融负债			6,636,530.00	0.06%
卖出回购金融资产款	4,303,269,912.12	32.51%	3,690,030,143.62	35.37%
代理买卖证券款	3,422,053,231.57	25.85%	2,461,951,680.30	23.60%
应付职工薪酬	1,044,779,168.01	7.89%	702,807,292.91	6.74%
应交税费	91,941,994.96	0.69%	59,442,329.65	0.57%
应付款项	979,005.86	0.01%	125,218.39	0.00%
合同负债	4,707,192.12	0.04%	-	-
应付债券	904,339,726.03	6.83%	-	-
递延所得税负债	58,685,483.38	0.44%	16,621,904.07	0.16%
其他负债	35,220,431.07	0.27%	75,256,260.55	0.72%
负债合计	13,238,513,245.23	100.00%	10,431,338,259.58	100.00%

（三）公司为维护流动性水平所采取的措施

公司设置资产负债管理委员会，统一管理公司的筹融资安排、资金调度与成本核算，提高资金使用效率，根据公司付息成本和整体市场融资成本情况，动态调整内部资金定价；全方位、多渠道进行主动负债管理，加强与交易对手的合作，拓展多样化融资渠道，提高公司融资能力。报告期内，完成增资扩股及次级债的发行工作，补充公司货币资金与长期可用稳定资金。

在每项重大业务开展前，公司及时评估业务规模对公司流动性的影响，模拟测算流动性指标的变化情况，实时监测公司流动性风险指

标变化。通过压力测试，评估业务规模对流动性的影响，积极应对和防范公司流动性风险，不断优化公司流动性指标。定期开展流动性应急演练，确保公司能够按期偿付所有债务并满足合理的业务用资需求。

（四）融资能力对财务状况的影响

公司积极开拓、维护各种融资渠道，增加长期资金来源，调整债务结构。报告期内，公司面向在册股东定向发行股份，募集资金共计 28.02 亿元，发行长期次级公司债券共计 9 亿元，缓解了公司中长期发展的资本瓶颈，改善融资结构，提高综合竞争力和抗风险能力。

报告期内不存在影响公司财务状况的或有事项。

2020 年度现金及现金等价物净增加额为 178,596.78 万元。

1、经营活动产生的现金流量净额为-138,214.76 万元，较上期减少 53,023.88 万元，主要原因为融出资金规模及其他债权投资规模增加。

经营活动产生的现金流入为 665,246.20 万元，其中收取利息、手续费及佣金的现金 252,145.59 万元，拆入资金净增加额 25,000.00 万元，回购业务资金净增加额为 275,109.63 万元，代理买卖证券收到的现金净额 100,666.92 万元，收到的其他与经营有关的现金 12,324.06 万元。

经营活动产生的现金流出为 803,460.97 万元，其中为交易目的而持有的金融资产净增加额 60,923.92 万元，融出资金净增加额 229,578.78 万元，支付利息、手续费及佣金的现金 25,699.56 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 107,083.40 万元，支付的各项税费 32,212.76 万元，支付的其他与经营活动有关的现金 347,962.55 万元。

2、投资活动产生的现金流量净额为-43,768.80 万元，与上期相比减少 24,373.60 万元。

投资活动产生的现金流入为 302,637.01 万元，其中收回投资所收到的现金 299,748.59 万元，取得投资收益收到的现金为 2,801.11 万元，处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 82.83 万元，收到的其他与投资活动有关的现金 4.48 万元。

投资活动产生的现金流出为 346,405.81 万元，其中投资支付现金 333,867.49 万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 12,538.32 万元。

3、筹资活动产生的现金流量净额为 360,580.34 万元，与上期相比增加 175,403.11 万元，主要原因为公司本期进行增资扩股以及发行次级公司债券所致。

筹资活动产生的现金流入为 1,162,095.00 万元，其中吸收投资所收到的现金 287,700.00 万元，发行债券收到的现金 90,000.00 万元，收到的其他与筹资活动有关的现金 784,395.00 万元。

筹资活动产生的现金流出为 801,514.66 万元，其中分配股利、利润或偿付利息支付的现金 26,888.10 万元，支付其他与筹资活动有关的现金 774,625.90 万元。

十、公司经营活动风险分析

2020 年，公司继续建立健全与自身发展战略相适应的全面风险管理体系。进一步明晰了各级风险管理组织架构的职责，出台了符合公司实际的风险管理政策，持续完善风险管理制度，制定了有效的主营业务风险限额分配体系，通过优化风险管理工具提高风险监控的有效性，加大对风险管理信息系统和数据治理的投入，引进专业人才充

实风险管理队伍，推动风险管理文化建设，形成对大类风险和业务条线风险管理工作的有效支撑，为防范化解重大业务风险、确保公司高质量发展战略的实施提供了有力保障。

（一）公司经营活动面临的具体风险

公司经营活动面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息技术风险、声誉风险等。为保证公司经营目标的实现，公司建立了风险管理制度体系和组织架构，采取措施对公司面临的风险进行控制。

（二）公司对风险的应对措施

1、风险管理制度体系

公司根据《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司内部控制指引》《证券公司全面风险管理规范》等法律法规，建立了风险管理制度体系，主要包括：《全面风险管理制度》《市场风险管理办法》《流动性风险管理办法》《操作风险管理办法》《信用风险管理办法》《压力测试管理办法》《风险控制指标动态监控管理办法》及各项业务风险管理实施细则等。

2、风险管理组织架构

公司按照中国证券业协会发布的《证券公司全面风险管理规范》，建立健全与公司自身发展战略相适应的全面风险管理体系。公司建立了“董事会和监事会、经营管理层、内部控制职能部门、各业务和管理部门及分支机构、合规风控岗”五层内部控制组织架构；“业务部门、后台管理部门、稽核审计部门”三道防线。遵循全面性、独立性、合理性、同步性基本原则，对公司经营活动中所承担的流动性风险、

市场风险、操作风险、信用风险、合规与法律风险等，进行识别、计量、评估、监控、应对与报告。

3、风险偏好体系

根据公司资本充足率以及风险承受能力，公司制定了《2020 年度风险管理政策》与《2020 年度各项业务投资总额和风险限额》，确保了资本实力与风险管理水平和外部环境相适应。同时围绕核心监管指标运行情况，构建了公司风险偏好指标体系，在总体风险偏好设定的基础上，以量化的风险容忍度指标对大类风险进行总额控制。

4、风险控制措施

（1）市场风险

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。公司的持仓证券来自于自营投资业务、做市业务以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

公司建立了自上而下的风险限额管理体系，通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门、内部控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平管理在恰当的范围内。

公司通过多种机制监控市场风险，并确保已建立的风控指标受到严密监控。公司采取不同的方法或模型计量不同投资组合的市场风险，通过模型计量市场风险相关盈亏指标、风险敞口指标、敏感性指标、压力测试指标和风险价值指标等。作为风险计量的补充手段，公司对市场风险实施日常与专项压力测试。公司建立各业务部门与风险管理部的协调机制，以规范金融工具估值的方法、模型和流程，确保风险计量基础的科学性。

（2）信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。

公司信用风险管理涵盖固定收益、融资融券、约定购回、股票质押和部分创新业务。在充分了解交易对手方经营状况、历史履约情况等信息的基础上，通过建立债券评分系统、成立债券交易信用评估小组、调整客户信用等级和授信额度等方式管理信用风险；在不同投资品种、客户之间适当进行资产组配置，统筹加强债券交易业务事前事中风险管理，确保单一领域或客户的信用风险不会对公司的持续经营产生重大影响。

（3）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司风险管理部、计划财务部和相关业务部门在各自职责范围内对流动性风险进行持续跟踪，并通过优质流动性资产管理、流动性风险指标监控、流动性风险限额管理、流动性风险压力测试及流动性应急演练等方法，定期评估公司流动性管理操作及业务运作中的流动性风险，防范风险事件发生。信息技术中心负责流动性风险管理相关系统开发和技术维护工作。其他部门、分支机构作为独立的风险管理责任单元，在各自职责范围内承担流动性风险管理责任。

（4）操作风险

操作风险是指由内部流程缺陷、信息系统故障、人员失误或不当行为，以及外部因素等原因给公司造成损失的风险。

公司目前主要通过健全的授权机制和岗位职责、简洁高效的制度及流程、前中后台的有效牵制、完善的 IT 系统建设、事后监督检查

等手段综合管理操作风险。公司各风险管理单元定期对相关产品、业务、流程及系统内的操作风险进行识别评估，对操作风险事件和关键监测指标施行一线监测，同时建立相应的操作风险预警机制，针对潜在损失不断增大的风险，及时采取措施控制、降低风险，降低损失事件的发生频率及损失程度。同时，梳理公司操作风险关键风险指标（KRI），逐步实现公司内部操作风险事件汇总及外部风险事件的采集工作，建立损失数据库，对公司各业务条线操作风险状况进行动态监测和跟踪，及时提示并干预，有效控制操作风险损失。此外，公司在日常经营中将风险管理和内部控制工作重心前移，充分发挥各内部控制部门的管控职能。并通过开展形式多样的培训，培育员工操作风险理念，提升操作风险意识，助力操作风险管理效率与效果的持续提升。

（5）信息技术风险

目前信息技术在证券公司得到了广泛的应用，集中交易、资金清算、网上交易、银证转账等业务均依赖于 IT 系统和信息管理软件的支持，风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。电力保障、通讯保障、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、地震等自然灾害等都会对系统的安全、稳定运行产生重大影响。当信息系统运行发生故障时，可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，这将影响公司业务的正常开展，降低服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

公司进一步加大投入、强化信息技术建设，建立了高标准的总部中心机房，逐步发挥其统筹整合及服务支持功能。建设了同城灾备中

心和异地灾备中心，形成“两地三中心”全局灾备架构，信息系统备份能力达到了重大灾难应对能力第六级的要求。同时，严格按照国家和行业的各项标准完成了新设分支机构信息系统建设，保证了分支机构各项业务的正常、稳定开展。公司信息技术系统安全、稳定运行，有力支持了经营管理活动的开拓和发展。

（6）声誉风险

声誉风险是指由公司经营管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

公司主动管理声誉风险，对经营管理过程中存在的声誉风险进行识别、评估、监控、应对，最大限度地减少对公司声誉及品牌形象造成的损失和负面影响。公司避免开展违反监管规定的业务，同时避免开展可能产生声誉风险的业务（包括但不限于涉及监管机关调查、惩处的产品或交易对手的业务）。

报告期内，公司进一步完善声誉风险监测预警机制，整体舆情平稳，未发生重大声誉风险事件。

十一、公司动态的风险控制指标监控建立情况

（一）报告期内净资本等风控指标动态监控情况

公司始终保持对监管指标的高度关注，并按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求建立了风险控制指标动态监控系统，设立专岗对风险控制指标进行动态监控，并建立了跨部门的沟通协作机制，以确保风险控制指标的持续达标。同时，公司持续对未来一段时间的风险控制指标进行测算分析，能做到提前发现风险、提前预警，合理统筹融资行为及安排资金用途，确保风险控制指标持续符合《证券公司风险控制指标管理办法》的规定。

（二）风控指标压力测试开展情况

公司采用情景分析压力测试方法，测试多种风险因素同时变化的压力情景下公司风险控制指标达标情况，评估未来压力情景下公司整体风险状况及风险承受能力，合理确定各项业务的最大规模。压力测试工作对公司各项业务大力支持，从业务开展初期就全面介入，通过设置不同压力情景实施压力测试，为业务风险评估提供数据支撑，从风险量化角度客观度量风险。报告期内，除完成证券业协会组织的全行业压力测试外，还针对各业务风险特征开展了百余次专项压力测试，确保公司各项风险控制指标持续达标，各项业务风险可测、可控、可承受。

（三）净资本补足机制建立情况

公司已建立净资本补足机制，保证净资本等风险控制指标持续符合监管部门的要求。

公司《风险控制指标动态监控管理办法》规定，当净资本和流动性等风险控制指标达到或突破公司内控标准、监管预警标准或监管规定标准且仍可能朝不利方向发展时，公司可以采取降低业务规模、控制证券包销数量、调整证券包销时间、减少财务支出等措施，确保公司风险控制指标符合监管标准要求。公司必要时通过增资扩股、发行次级债券等方式提高公司净资本，改善风险控制指标状况。

（四）报告期内风险控制指标触及预警标准、不符合规定标准的情况及采取的整改措施、整改效果

报告期内，公司风险控制指标状况良好，主要风险控制指标均持续达标。

十二、公司风险管理、合规及信息技术投入情况

2020年，公司继续搭建与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，持续加强以净资本和流动性为核心的风控指标的监测工作，动态监控指标运行情况，建立预警机制，开展各类专项测试。进一步明晰各级风险管理组织架构职责，制订符合公司实际的风险管理政策（包括风险管理目标、偏好、容忍度等），持续完善风险管理制度，搭建有效主营业务风险限额分配体系。同时，通过优化风险管理工具提高风险监控的有效性，加大对风险管理信息系统和数据治理的投入，引进专业人才充实风险管理队伍，推动风险管理文化建设，形成对大类风险和业务条线风险管理工作的有效支撑。报告期内，公司各项主要风控指标运行情况良好。

在合规管理建设方面，公司持续调整和完善合规管理组织结构，充实合规管理团队，加强合规培训宣导，积极研究各项监管新规，努力提高各项制度、机制及流程的执行力度，全面提升合规管理水平，保障公司持续、健康、合规发展。

报告期内，公司不断优化IT治理体系，加强信息安全防护，夯实IT基础建设，提升内部精细化管理水平，有力保障了公司信息系统安全稳定运行。同时，积极探索实践云计算、大数据等新一代信息技术，逐步推动公司向移动化、网络化、数字化转型。2020年度，公司信息技术累计投入11379.5万元，较去年同比增长54.80%。

十三、会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整の説明

（一）会计政策变更

财政部于2017年7月5日发布了修订后的《企业会计准则第14号—收入》，公司自2020年1月1日起执行，采用新收入准则对2020

年财务报表进行编制，根据首次执行新收入准则的相关规定，公司在编制 2020 年财务报表时，对 2019 年度比较期间数据不进行重述，首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初(即 2020 年 1 月 1 日)的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对 2020 年 1 月 1 日财务报表的影响如下：

2019 年 12 月 31 日金额（变更前）		2020 年 1 月 1 日金额（变更后）	
科目	账面价值	科目	账面价值
预收款项	4,913,490.31	预收款项	-
合同负债	-	合同负债	4,913,490.31

（二）会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更。

（三）重大前期差错更正及其他事项调整

报告期内，公司在无重大前期差错更正及其他事项调整。

十四、公司利润分配政策在报告期内的制定、执行情况

（一）公司2019年度利润分配预案执行情况

2020 年 5 月 18 日，经公司 2019 年年度股东大会审议通过，公司开展了 2019 年年度利润分配工作，即：向 2020 年 6 月 30 日在册股东每 10 股派发现金红利人民币 0.5 元（含税），分配现金红利总额为人民币 172,670,685.80 元。

截至报告期末，以上事项已执行完毕。

（二）2020年年度利润分配预案及执行情况

经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：公司2020年度实现基本每股收益0.192元，2020年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为608,539,476.21元，母公司2020年度实现净利润为

607,164,686.24元，期初母公司未分配利润为311,852,953.79元，2020年7月进行中期股利分配共计172,670,685.80元，本年度母公司可供分配的利润为746,346,954.23元。

根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》《公司章程》，母公司可供分配利润按如下顺序进行分配：

1、按2020年度公司实现净利润的10%提取法定公积金60,716,468.62元；

2、按2020年度公司实现净利润的10%提取一般风险准备金60,716,468.62元；

3、按2020年度公司实现净利润的10%提取交易风险准备金60,716,468.62元；

上述三项提取合计为182,149,405.86元。

扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为564,197,548.37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。母公司尚未实现的交易性金融资产、衍生金融资产公允价值变动收益对净利润的影响数为201,433,646.95元，故2020年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为362,763,901.42元。

为持续健全公司股东回报机制，综合考虑股东利益和公司发展等因素，结合2020年度经营成果，拟进行年度利润分配，预案如下：

以公司2020年12月31日在册总股本3,453,413,716.00股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），分配现金红利总额为345,341,371.60元，剩余可供投资者分配的利润17,422,529.82元将转入下一年度。

十五、履行社会责任情况

报告期内，公司立足当前、兼顾长远，在创造企业经济价值的同时，主动履行社会责任。公司健全风险管理体系，强化投资者保护；持续做好就业吸纳和人才培养工作，依法保障员工和客户合法权益；切实履行金融服务实体经济的职责，助力实体经济转型升级；推行绿色办公，助力经济可持续发展；助力脱贫攻坚，弘扬志愿服务精神，全力做好疫情防控。详细情况请参见随本报告同时在公司官网（<http://www.kysec.cn>）上披露的《开源证券股份有限公司2020年度社会责任报告》。

（一）脱贫攻坚工作

2020年是脱贫攻坚决战决胜之年，公司认真贯彻落实党中央和省委、省政府、陕煤集团关于脱贫攻坚工作的各项指导精神，在结对帮扶汉阴县、蒲城县、云南省丘北县积极创新帮扶模式，总结多方经验，打造“开源扶贫模式”，以实际行动助力打赢脱贫攻坚战。

积极引入各类金融资本，助力区域经济发展。2020年6月3日，由公司主承销的2020年广西田东县龙远投资有限责任公司公司债券发行成功。这成为公司坚决助力夺取脱贫攻坚战的全面胜利、切实巩固脱贫攻坚成果的又一有力举措，确保高质量完成脱贫攻坚目标任务，此举将进一步提升公司助力经济社会发展的综合服务能力。本次债券发行主体为广西壮族自治区百色市——广西田东县龙远投资有限责任公司，主体评级AA-，债项评级AAA，发行规模6亿元，债券期限7年，票面利率7.5%。

2020年10月，公司为结对帮扶的陕西省汉阴县、蒲城县，云南省丘北县定制的普惠扶贫专项收益凭证“源惠通1号”成功发售，6小

时认购金额542万元，实现了普惠性收益凭证的“开门红”，标志着开源证券在金融扶贫产品和服务创新领域的不断深入。此项产品是开源证券在现有创新产品的基础上，不断优化产品设计，加大金融扶贫投入力度，以开源证券专项金融扶贫收益凭证的形式，向对口帮扶的三县提供的一款本金保障收益可观的普惠性理财产品，具有覆盖精准、认购灵活、收益较高等特点。

2020年，公司多次深入扶贫县，走访当地企业拜访当地政府，为政府利用资本市场服务产业、行业，为企业利用资本市场规范稳健经营等方面提供了精准的对接服务。引入全国知名电商平台，帮助当地利用直播、微店等新模式开展产品销售工作。组织开展《中小微企业多层次资本市场发展路径》等培训工作，帮助贫困地区五十多位企业负责人了解企业资本市场运作、财务法律规范性、行业发展趋势等知识。

（二）中小微企业资本市场服务工作

积极落实陕西省政府在资本市场重要工作部署，进一步加快中小企业培育孵化速度，推进更多企业对接多层次资本市场，促进金融服务实体经济的功能。2020年，公司积极组织并参与中小微企业资本市场培训、路演、走访等活动，为企业介绍多层次资本市场的发展情况和运用路径。组建金融服务团开展中小微企业资本市场服务对接工作，借助金融服务团在价值发现和资源配置专业化的视角，帮助企业树立走资本市场的理念和信心，帮助政府配合好企业解决实际经营中存在的诸多问题。加大与各有关部门的通力合作，全力以赴为企业挂牌上市保驾护航，凝心聚力务实笃行，多措并举合力攻坚，帮助企业对接多层次资本市场，拓宽企业融资渠道，不断优化金融服务水平，鼓励

企业把握机遇，顺应资本市场发展，借助资本力量做优做大做强，为全省多层次资本市场发展做出新的更大的贡献。

（三）参与金融知识普及和投资者教育工作

依托西安市推进双创教育和陕西证监局支持普惠金融纳入国民教育，公司联合高校和市属企业开展金融知识教育活动。

2020年9月16日，公司以“股东来了”2020投资者权益知识竞赛和“金融知识普及月”主题活动为契机，在中国证券业协会、陕西证监局、陕西证券期货业协会的指导下，开展了走进西北大学的投资者教育进高校活动。通过活动向高校学生宣传普及金融知识，传导理性投资理念，提高辨别非法证券活动的自我保护能力，努力践行金融企业社会责任，为推动投资者教育纳入国民教育体系做出贡献。

第五节 其他重要事项

一、处罚或公开谴责的情况

报告期内公司无处罚或公开谴责的情况。

二、重大诉讼、仲裁事项

（一）重大诉讼、仲裁事项

本年度内公司无重大诉讼和仲裁事项，也不存在以前年度发生但尚未结案的重大诉讼、仲裁事项。

（二）资产负债表日后重大诉讼情况说明

报告期内公司不存在资产负债表日后重大诉讼和仲裁事项。

三、关联方及关联交易

（一）公司的母公司有关信息披露如下：

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)
陕西煤业化工集团有限责任公司	西安市	煤炭开采、销售、加工和综合利用等	1,000,000.00

（二）母公司对公司的持股比例及表决权比例

母公司名称	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
陕西煤业化工集团有限责任公司	61.2377%	61.2377%

（三）公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
前海开源基金管理有限公司	联营企业
西安煤化实业有限公司	受同一母公司控制
陕西化工集团有限公司	受同一母公司控制
陕西煤业股份有限公司	受同一母公司控制
陕钢集团韩城钢铁有限责任公司	受同一母公司控制
陕西钢铁集团有限公司	受同一母公司控制

陕西西煤物产有限责任公司	受同一母公司控制
陕西北元化工集团股份有限公司	受同一母公司控制
西安重工装备制造集团有限公司	受同一母公司控制
陕西财金投资管理有限责任公司	本公司股东

(四) 关联方交易

1、关联方参与本公司定向资管计划情况

单位：元

关联方名称	定向资产管理产品名称	委托期限	委托资产金额	期末余额	年初余额	备注
无						

2、关联方参与本公司定向资管计划取得的投资收益情况

单位：元

关联方名称	定向资产管理产品名称	本期金额	上期金额
无			

3、本公司取得的关联方定向资管计划管理费情况

单位：元

关联方名称	定向资产管理产品名称	本期金额	上期金额
无			

4、关联方参与本公司集合资产管理计划情况

单位：元

关联方名称	集合理财计划名称	本期情况			
		年初持有份额	本期新增份额	本期减少份额	期末持有份额
长安期货有限公司	开源守正 3 号集合资产管理计划	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-
长安期货有限公司	开源稳健 2 号集合资产管理计划	4,975,729.16	-	4,975,729.16	-

长安期货有限公司	开源稳健 1 号集合资产管理计划	96,088,845.97	50,000,000.00	96,088,845.97	50,000,000.00
长安期货有限公司	开源华视私募股权投资基金	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
深圳开源证券投资有限公司	开源盛景二号集合资产管理计划	10,000.00	-	10,000.00	-

5、关联方参与本公司集合资产管理计划取得的投资收益情况

单位：元

关联方名称	集合理财计划名称	本期金额	上期金额
长安期货有限公司	开源稳健 1 号集合资产管理计划	261,161.95	10,234,686.51
长安期货有限公司	开源稳健 2 号集合资产管理计划	325,171.21	-
长安期货有限公司	开源守正 3 号集合资产管理计划	579,471.23	-
深圳开源证券投资有限公司	开源盛景一号集合资产管理计划	-	53,199.50
深圳开源证券投资有限公司	开源盛景二号集合资产管理计划	9.23	753.94

6、本公司参与关联方集合资产管理计划情况

单位：元

关联方名称	集合理财计划名称	本期情况			
		年初持有份额	本期新增份额	本期减少份额	期末持有份额
长安期货有限公司	长安期货智盈 1 号单一资产管理计划	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00

7、本公司参与关联方集合资产管理计划取得的投资收益情况

单位：元

关联方名称	集合理财计划名称	2020 年金额	2019 年金额
长安期货有限公司	长安期货智盈 1 号单一资产管理计划	1,284,000.00	-

8、本公司购买关联方发行企业债券的情况

单位：元

关联方名称	债券名称	2020 年金额		2019 年金额	
		账面价值	利息收入	账面价值	利息收入
陕西煤业化工集团有限责任公司	20 陕煤化 MTN002	291,525,830.14	6,550,273.98	-	-
陕西钢铁集团有限公司	陕钢 03 优	18,027,558.00	-	-	-

9、关联方购买本公司发行收益凭证的情况

单位：元

关联方名称	收益凭证名称	2020 年金额		2019 年金额	
		账面价值	利息支出	账面价值	利息支出
陕西财金投资管理有限公司	专享 56 号	50,078,415.30	78,415.30	-	-

10、本公司为关联方提供的服务

单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	本期金额		上期金额	
			金额	占同期同类交易比例%	金额	占同期同类交易比例%
陕西煤业化工集团有限责任公司	债券承销	协议价	47,792,662.48	-	25,782,241.50	-
陕西煤业化工集团	财务顾问	协议价	707,547.17	-	4,339,622.65	-

团有限责任公司						
陕西煤业化工集团有限责任公司	手续费及佣金	协议价	-	-	2,488.37	-
陕西煤业股份有限公司	手续费及佣金	协议价	203,173.42	-	488,544.51	-
陕西煤业股份有限公司	财务顾问	协议价	566,037.74	-	-	-
陕钢集团韩城钢铁有限责任公司	手续费及佣金	协议价	-	-	26,311.07	-
陕西钢铁集团有限公司	债券承销	协议价	1,694,339.62	-	-	-
陕西西煤物产有限责任公司	手续费及佣金	协议价	-	-	68,814.45	-
陕西化工集团有限公司	财务顾问	协议价	-	-	377,358.50	-
陕西北元化工集团股份有限公司	股票承销	协议价	20,138,741.41	-	-	-
陕西北元化工集团股份有限公司	财务顾问	协议价	75,471.70	-	-	-
西安重工装备制造集团有限公司	债券承销	协议价	198,113.22	-	-	-
前海开源基金管理有限公司	出租交易单元	协议价	6,115,914.76	-	930,851.40	-
前海开源基金管理有限公司	代理销售金融产品	协议价	13,174,424.90	-	1,991,567.46	-

11、关联方为本公司提供的服务

单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	本期金额		上期金额	
			金额	占同期同类交易比例%	金额	占同期同类交易比例%
西安煤化实业有限公司	综合服务	协议价	2,066,030.89	-	2,147,816.72	-

12、关联方借款及利息支出

报告期内，未发生关联方借款及利息支出。

（五）关联方往来

1、应收关联方款项

单位：元

科目	单位名称	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	前海开源基金管理有限公司	2,053,421.39	25,257.08	483,153.34	7,778.77

2、应付关联方款项

单位：元

科目	单位名称	年末余额	年初余额
无			

（六）资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司未发生因资产收购、出售发生的关联交易。

（七）关联债权债务往来

报告期内，公司不存在与关联方发生的非经营性债权债务往来。

四、报告期内各单项业务资格变化情况

2020年7月1日，经中国银行保险监督管理委员会备案，同意公司开展投资管理人受托管理保险资金业务。

2020年10月10日，经全国银行间同业拆借中心备案，同意公司参与利率互换市场交易业务。

2020年11月26日，经深圳证券交易所《关于开源证券股票期权现场检查意见的函》（深衍函[2020]32号）文件批准，同意公司开展股票期权业务。

五、担保、抵押、质押、融资合约、重要的承销合同

报告期内，公司未发生表外担保、抵押、质押、融资合约、重要的承销合同的情况。

六、公司聘任、解聘会计师事务所及更换注册会计师情况

为符合监管要求及满足公司审计工作需要，经公司第三届董事会第二次会议及 2021 年第一次临时股东大会审议，同意公司继续聘请希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2020 年度审计机构，聘期一年，其签字注册会计师为朱菁和卞薄海。

2020 年是希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为公司连续提供年审服务的第四年。报告期年报审计费用为 53 万元。截至报告期末，该笔费用尚未支付。

七、重大资产负债表日后事项

（一）公司股东、董事、监事及高级管理人员变动情况

2021 年 3 月 5 日，公司董事会收到副总经理、执行委员会委员胡莹的辞职报告，胡莹因个人原因提出辞去公司副总经理、执行委员会委员以及金融市场部总经理等相关职务。胡莹不持有公司股份，其辞职将不会对公司正常经营产生不利影响。

2021年4月16日，经公司第三届董事会第四次会议审议通过，续聘薛军荣为首席风险官，并担任执行委员会委员；续聘毛剑锋为副总经理，并担任执行委员会委员；聘任张旭为公司财务总监，并担任执行委员会委员。

（二）增资扩股事项

考虑到公司净资本水平距离头部券商仍存在差距，公司拟推动第2021年股票发行暨第八次增资扩股，目前该事项正处于陕煤集团审批过程中。

（三）年度分配预案或决议

内容详见报告第四节 十三章“公司利润分配政策在报告期内的制定、执行情况”（二）“2020年年度利润分配预案”。

八、子公司相关情况

（一）控股子公司

1、长安期货有限公司

经公司2019年年度股东大会审议通过，公司向长安期货增资人民币103,125,000.00元。增资后，长安期货注册资本增加至人民币492,500,000.00元，公司仍为其控股股东，持股比例为40.20%。

报告期内，长安期货实现营业收入23,161.36万元，较上一年度6,845.11万元增加16,316.25万元；营业支出20,366.20万元，较上一年度5,114.31万元增加15,251.89万元；利润总额3,028.74万元，较上一年度1,716.55万元增加1,312.19万元。

2、深圳开源证券投资有限公司

经公司2019年第五次临时股东大会审议通过，公司向深圳开源增资人民币100,000,000.00元。增资后，深圳开源认缴资本增加至

人民币 600,000,000.00 元，公司实缴资本 500,000,000.00 元，公司持股比例为 100%。

报告期内，按母公司报表口径统计，深圳开源实现营业收入 1,408.37 万元，较上一年度 1,558.41 万元减少 150.04 万元；营业支出 1,946.04 万元，较上一年度 1,498.74 万元增加 447.30 万元；利润总额 -557.27 万元，较上一年度 -340.33 万元减少 216.94 万元。

3、上海开源思创投资有限公司

上海思创注册资本 250,000,000.00 元，公司其控股股东，持股比例为 100%。

报告期内，按母公司报表口径统计，上海思创实现营业收入 1,256.26 万元，较上一年度 382.86 万元增加 873.40 万元；营业支出 1,196.20 万元，较上一年度 1,039.95 万元增加 156.25 万元；利润总额 68.43 万元，较上一年度 -657.09 万元增加 725.52 万元。

（二）参股公司：前海开源基金管理有限公司

报告期内，前海开源实现营业收入 76,545.56 万元，较上一年度 55,861.66 万元增加 20,683.90 万元；营业支出 57,983.31 万元，较上一年度 56,372.80 万元增加 1,610.51 万元；利润总额 32,132.33 万元，较上一年度 14,511.32 万元增加 17,621.01 万元。

第六节 股本（资本）变动及股东情况

一、公司股东数量及股东情况说明

截至报告期末，公司股东总数 15 家（人），其中前 10 名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持有人类别	持股比例（%）	期末持有数量（股）	本期变动数量（股）	质押和冻结数量（万股）
1	陕西煤业化工集团有限责任公司	国有法人	61.2379	2,114,791,158	293,552,458	——
2	佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司	境内非国有法人	18.4215	636,170,000	——	51,866.94
3	陕西财金投资管理有限责任公司	国有法人	9.6255	332,408,558	249,376,558	——
4	陕西地电股权投资有限公司	国有法人	5.7914	200,000,000	200,000,000	——
5	佛山市顺德区诚顺资产管理有限公司	国有法人	2.6061	90,000,000	——	——
6	广东顺德控股集团有限公司	国有法人	1.5637	54,000,000	——	——
7	广东德美精细化工集团股份有限公司	境内非国有法人	0.7529	26,000,000	——	——
8	吴 江	个人	0.000463	16,000.00	——	——
9	林亚萍	个人	0.000290	10,000.00	——	——
10	李海涛	个人	0.000261	9,000.00	——	——
	合计	—	99.9997	3,453,404,716.00	742,929,016	51,866.94

注：1、股东佛山市顺德区诚顺资产管理有限公司为股东广东顺德控股集团有

限公司控股子公司。

2、2019年3月11日，佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司将持有的公司股份共计51,866.94万股，质押给广州农村商业银行股份有限公司黄埔支行，以上质押股份已在陕西省市场监督管理局办理质押登记。截至报告期末，股权质押未解除。

3、2020年6月17日，公司完成2019年非公开发行股票发行，最终总股本新增698,753,116股，其中地电投资认购200,000,000股；陕煤集团认购249,376,558股；陕西财金认购249,376,558股。

4、2020年12月31日，陕煤集团铜川矿务局有限公司向公司出具《股权转让告知函》，告知已于2020年12月23日，将其持有的公司共计44,175,990.00股，转让给股东陕煤集团。

二、持股10%以上的股东情况

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	注册资本	经营范围
陕西煤业化工集团有限责任公司	杨照乾	严广劳	2004年2月19日	100亿元人民币	煤炭开采、销售、加工和综合利用；煤化工产品、化学肥料和精细化工产品的研发、生产及销售；电力生产与供应；煤炭铁路运输（限自营铁路）；机械加工；煤矿专用设备、仪器及配件制造与修理；煤炭、化工、煤机的科研设计；煤田地质勘探；咨询服务；煤及伴生矿物深加工；矿山工程及工业和民用建筑；机电设备安装；矿井（建筑）工程设计；工程监理；建材销售；气体产品的制造和销售；火工、公路运输；物资仓储；高科技产业；农林业；自营代理各类商品及技术

					的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（其中煤炭开采、电力生产与供应、煤田地质勘察、气体产品制造、公路运输项目由集团公司所属企业凭许可证在有效期内经营）。
佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司	陈 晖	陈 晖	2001 年 1 月 19 日	73,633.00 万人民币	对高新技术行业、综合技术服务业、信息咨询服务业进行投资，企业管理咨询服务。

三、实际控制人情况

由于控股股东陕西煤业化工集团有限责任公司实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会，故公司实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会。

报告期内，公司实际控制人无变动。

第七节 董事、监事、高级管理人员情况和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员基本情况

(一) 基本情况表

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	任职资格
李 刚	董事长、总经理	男	48	2020年12月18日—2023年12月17日(任董事长)，2020年12月17日—2023年12月16日(任董事)，2020年7月16日—2023年7月15日(任总经理)	——
李盈斌	董事	男	49	2020年12月17日—2023年12月16日	——
王 锐	董事	男	53	2020年12月17日—2023年12月16日	——
李婵娟	董事	女	41	2020年12月17日—2023年12月16日	——
陈 吉	董事	男	39	2020年12月17日—2023年12月16日	——
杨 栋	董事	男	43	2020年12月17日—2023年12月16日	——
霍建峰	董事	男	46	2020年12月17日—2023年12月16日	——
常瑞明	独立董事	男	70	2020年12月17日—2023年12月16日	——
汪方军	独立董事	男	45	2020年12月17日—2023	——

				年 12 月 16 日	
吴振磊	独立董事	男	38	2020 年 12 月 17 日—2023 年 12 月 16 日	——
武怀良	职工董事、 副总经理	男	52	2020 年 12 月 17 日—2023 年 12 月 16 日(任职工董事);2020 年 12 月 18 日—2023 年 12 月 17 日(任副总经理)	——
赵 斌	监事会 主席	男	42	2020 年 12 月 17 日—2023 年 12 月 16 日	——
赵建房	监事	男	47	2020 年 12 月 17 日—2023 年 12 月 16 日	——
黄升海	监事	男	35	2020 年 12 月 17 日—2023 年 12 月 16 日	——
杨 英	职工监事	女	44	2020 年 12 月 17 日—2023 年 12 月 16 日	——
韩 瑞	职工监事	男	46	2020 年 12 月 17 日—2023 年 12 月 16 日	——
张国勇	副总经理	男	55	2020 年 9 月 10 日-2023 年 9 月 9 日	——
张 波	副总经理	男	45	2019 年 10 月 23 日-2022 年 10 月 22 日	——
县亚楠	副总经理、董 事会秘书	女	36	2020 年 5 月 12 日-2023 年 5 月 11 日	——
杨 彬	副总经理	男	52	2020 年 9 月 10 日-2023 年 9 月 9 日	——
毛剑锋	副总经理	男	39	2021 年 4 月 16 日-2024	——

				年 4 月 15 日	
薛军荣	首席风险官	男	44	2021 年 4 月 16 日-2024 年 4 月 15 日	——
丁海筠	合规总监	女	51	2019 年 6 月 13 日-2022 年 6 月 12 日	——
张 旭	财务总监	男	45	2021 年 4 月 16 日-2024 年 4 月 15 日	——
王 博	总经理助理 (履行高级 管理人员职 责)	男	34	2019 年 10 月 23 日-2022 年 10 月 22 日	——

注：1、公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股份、股票期权、被授予限制性股票。

2、2020 年 5 月 18 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于选举汪方军为公司独立董事的议案》《关于选举吴振磊为公司独立董事的议案》《关于选举赵建房为公司监事的议案》，同意汪方军、吴振磊担任公司第二届董事会独立董事，同意赵建房担任公司第二届监事会监事，任期分别与第二届董事会、监事会相同。陈江旭、崔天钧不再担任公司独立董事。

3、2020 年 12 月 17 日，公司完成第三届董事会、监事会换届工作，由李刚、李盈斌、王锐、李婵娟、陈吉、杨栋、霍建峰、常瑞明、汪方军、吴振磊、武怀良共 11 人组成第三届董事会，其中常瑞明、汪方军、吴振磊为独立董事，武怀良为职工董事。刘湖源、周乘东不再担任公司董事；由赵斌、赵建房、黄升海、杨英、韩瑞共 5 人组成第三届监事会，其中由杨英、韩瑞为职工监事。李婵娟不再担任公司监事，史玉瑛不再担任公司职工监事。

4、2021 年 3 月 5 日，公司董事会收到副总经理、执行委员会委员胡莹的辞职报告，胡莹因个人原因提出辞去公司副总经理、执行委员会委员以及金融市

场部总经理等相关职务。

5、2020年3月16日，中国证券监督管理委员会印发《关于取消或调整证券公司部分行政审批项目等事项的公告》（证监会公告[2020]18号），证券公司董事、监事、高级管理人员任职资格核准改为事后备案管理。

二、董事、监事、高级管理人员的简要工作经历

（一）董事简要工作经历

1、李刚，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士。工作经历：1994年8月至1998年7月，任职于煤科院西安分院罗克岩土工程公司，担任施工项目经济核算负责人；1998年8月至2004年5月，任职于陕西煤炭运销集团公司，担任科员、主任科员、副经理；2003年3月至2006年5月，兼任陕西彬长矿区开发建设有限责任公司董事会秘书职务；2004年6月至2006年12月，任职于陕西煤业化工集团有限责任公司投融资委员会，兼任副主任（主持工作）；2005年3月至2006年12月，兼任陕西中能煤田有限公司董事；2007年1月至2007年11月，任职于陕西开源证券经纪有限责任公司，担任增资扩股负责人；2007年12月至2010年6月，任职于陕西开源证券经纪有限责任公司，担任总支书记、董事、董事长特别助理；2010年6月至2014年12月，任职于开源证券有限责任公司，担任总支书记、董事长；2014年12月至2016年7月，任职于开源证券，担任总支书记、董事长、执行委员会主任委员；2016年7月至2017年7月，任职于开源证券，担任党委书记、董事长、执行委员会主任委员；2017年7月至今，担任公司党委书记、董事长、执行委员会主任委员、总经理。

2、李盈斌，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，高级经济师。工作经历：1993年7月至2000年12月，任职于陕西省五金

矿产股份有限公司，担任财务部会计；2001年1月至2006年3月，任职于湘财证券有限责任公司，历任西安营业部财务经理、副总经理；2006年4月至2012年11月，任职于广发证券股份有限公司西安分公司，历任机构业务部总经理、乌鲁木齐营业部总经理；2012年12月至2015年6月，任职于陕西煤业化工集团有限责任公司，担任资本运营部业务主管；2015年1月至今，兼任开源证券董事；2015年7月至今，任职于陕西煤业化工集团财务有限公司，担任总经理；2016年12月至今，任职于陕西煤业化工集团财务有限公司，担任董事；2015年3月至今，兼任幸福人寿保险股份有限公司董事；2019年7月至今，兼任陕西省现代能源创业投资基金有限公司董事。

3、王锐，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士，高级经济师。工作经历：1991年7月至1993年5月，任职于中国农业银行西安市分行，担任信贷信托工作人员；1993年5月至2001年12月，任职于南方证券西安管理总部，担任投资银行部经理、总经理助理、西部开发办特派员；2001年1月至2008年6月，任职于杨凌农业高科技发展股份有限公司，担任常务副总经理、总经理；2008年6月至2011年6月，任职于开源证券有限责任公司，曾担任业务拓展部经理、总经理助理（履行高级管理人员职责）；2011年7月至今，任职于长安期货有限公司，担任董事长；2014年12月至今，担任开源证券董事。

4、李婵娟，女，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士。现任雪松实业集团有限公司财务总监，兼任雪松实业集团有限公司、雪松国际信托股份有限公司、希努尔男装股份有限公司、广州科金城市更新投资有限公司、广州雪城投资有限公司、广州市景腾房地产投

资有限公司、淄博齐翔腾达化工股份有限公司、广州诚曜房地产开发有限公司、广州雪瓴城市更新投资有限公司、开源证券股份有限公司等公司的董事。工作经历：2003年10月至今，任职于雪松实业集团有限公司（原君华集团有限公司），担任财务总监；2017年9月至今，兼任君华集团（香港）有限公司董事；2019年8月至2020年12月，兼任开源证券股份有限公司监事；2019年9月至今，兼任雪松国际信托股份有限公司董事；2019年9月至今，兼任广州市城投雪松投资控股有限公司监事；2019年12月至今，兼任广州科金城市更新投资有限公司董事；2020年1月至今，兼任希努尔男装股份有限公司董事；2020年5月至今，兼任广州市景腾房地产投资有限公司董事；2020年6月至今，兼任雪松实业集团有限公司董事；2020年8月至今，兼任广州雪城投资有限公司董事；2020年9月至今，兼任广州市城投雪松投资发展有限公司监事；2020年8月至今，兼任广州市凯得雪松投资控股有限公司监事；2020年9月至今，兼任淄博齐翔腾达化工股份有限公司董事；2020年11月至今，兼任广州诚曜房地产开发有限公司董事；2021年1月至今，兼任广州雪瓴城市更新投资有限公司董事。

5、陈吉，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士。现任雪松控股集团有限公司投行部总经理，兼任希努尔男装股份有限公司董事、佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司董事、开源证券股份有限公司董事、大连金融资产交易所有限公司董事。工作经历：2005年7月至2012年12月，任职于德勤华永会计师事务所审计部；2012年12月至2015年2月，任职于光大证券股份有限公司投行部；2015年2月至2017年2月，任职于国泰君安证券股份有限公司并购融资

部；2017年2月至今，任职于雪松控股集团有限公司，担任投行部总经理；2017年11月至今，兼任希努尔男装股份有限公司董事；2017年12月至今，兼任佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司董事；2018年7月至今，兼任开源证券公司董事；2019年3月至今，兼任大连金融资产交易所有限公司董事。

6、杨栋，男，中国国籍，无境外居留权，群众，硕士，中级经济师。工作经历：2000年7月至2001年7月任职于中国银行陕西省分行，担任对公业务人员；2001年7月至2011年7月任职于中邮证券有限公司，担任综合办公室副主任（主持工作）、营销管理中心副总经理（主持工作）；2011年8月至2018年12月任职于中航证券有限公司，曾担任经管总部运营保障部经理、财富管理部经理、西安中心营业部总经理；2019年5月至今，任职于陕西财金投资管理有限责任公司，担任投资管理部总经理；2020年12月至今，担任开源证券董事。

7、霍建峰，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，本科。工作经历：1994年10月至1999年10月，就职于陕西省农电管理局榆林供电局送电处靖边保线站；1999年10月至2008年10月，就职于陕西省农电管理局榆林供电局财务管理部；2008年10月至2011年09月，就职于陕西省农电管理局榆林供电局财务管理部，任财务管理副主任（主持工作）职务；2011年09月至2014年09月，就职于陕西省地方电力（集团）有限公司榆林电力分公司（供电局）热，担任财务管理主任；2014年09月至2016年01月，就职于陕西省地方电力（集团）有限公司安康供电分公司，担任总会计师、党委委员；2016年01月至2018年12月，就职于陕西省地方电力（集团）有限

公司汉中供电分公司，担任党委委员、总会计师、总法律顾问；2018年12月至2019年12月，就职于陕西省地方电力（集团）有限公司安康供电分公司，担任总经理、党委副书记；2019年12月至今，就职于陕西地电股权投资有限公司，担任党委书记、董事长；2020年12月至今，担任开源证券董事。

8、常瑞明，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，本科，高级经济师。工作经历：1974年6月至1985年12月，在中国人民银行沧州市支行工作，先后任信贷员、副股长、办事处主任、副行长职务；1986年6月至1994年6月，任工商银行河北省分行副主任、调查信息处副处长、处长、保定分行行长党组书记；1994年6月至2004年2月，任工商银行河北省分行副行长、党委委员、副书记、行长、党委书记；2004年2月至2007年11月，任工商银行山西省分行行长、党委书记；2007年11月至2010年6月，任工商银行总行工会常务副主任；2010年6月至2014年6月，任工商银行北京银泉大厦董事长。2014年10月1日至2020年12月，任国泰基金管理有限公司独立董事；2018年3月至今，担任开源证券独立董事。

9、汪方军，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，博士，教授职称，博士生导师，现任西安交通大学管理学院会计与财务系主任，兼任中航电测仪器股份有限公司、西安曲江文化旅游股份有限公司、天地源股份有限公司、杨凌美畅新材料股份有限公司独立董事。工作经历：2004年1月至2012年12月，担任西安交通大学管理学院会计与财务系讲师；2013年1月至2020年12月，担任西安交通大学管理学院会计与财务系副教授，博士生导师；2021年1月至今，担任西安交通大学管理学院会计与财务系教授，博士生导师；2020

年 1 月至今，担任西安交通大学管理学院会计与财务系主任。2020 年 5 月至今，担任开源证券独立董事职务。

10、吴振磊，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，博士，教授，博士研究生导师，现任西北大学经济管理学院院长职务。工作经历：2009 年 9 月至 2013 年 6 月，就职于西北大学经济管理学院，担任教师；2013 年 6 月至 2015 年 1 月，就职于西北大学经济管理学院，担任教师、副院长职务；2015 年 1 月至 2017 年 5 月，担任共青团西北大学委员会书记；2017 年 5 月至 2018 年 12 月，担任西北大学经济管理学院校社会科学科研管理处处长；2018 年 12 月至今，担任西北大学经济管理学院教师、院长职务。2020 年 5 月至今，担任开源证券独立董事职务。

11、武怀良，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士。现任开源证券职工董事、执行委员会委员、副总经理职务。工作经历：1992 年 12 月至 1994 年 1 月，任职于航空航天部西安远东公司，担任技术员、力学计量室主任；1994 年 1 月至 2000 年 1 月，任职于西安证券交易中心，担任交易员、交易部经理；2000 年 1 月至 2003 年 5 月，任职于南方证券公司，担任西安营业部副总经理；2003 年 5 月至 2008 年 6 月，任职于华弘证券有限责任公司，担任西安太白路证券营业部总经理、北京西直门证券营业部总经理；2008 年 6 月至 2010 年 2 月，任职于中邮证券有限责任公司，担任西安南大街证券营业部总经理；2010 年 2 月至 2012 年 5 月，任职于中邮证券有限责任公司，担任自营资产运营部总经理；2012 年 6 月至 2014 年 12 月，任职于开源证券，先后担任自营总部总经理、公司总经理助理；2014 年 12 月至 2015 年 6 月，任职于开源证券，担任职工董事、执行委员会委

员、总经理助理；2015年6月至今，任职于开源证券股份有限公司，担任职工董事、执行委员会委员、副总经理。

（二）监事简要工作经历

1、赵斌，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士。现任雪松控股集团有限公司副总裁，兼任开源证券股份有限公司监事会主席、雪松国际信托股份有限公司董事、大连金融资产交易所有限公司董事、佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司董事。主要工作经历：2002年7月至2008年8月，任职于中国平安保险（集团）股份有限公司，担任人力资源中心项目经理；2008年8月至2011年9月，任职于平安证券有限责任公司，担任人力资源经理；2011年9月至2014年8月，任职于华林证券股份有限公司，担任投资银行/固定收益事业部执行副总经理；2014年8月至2017年6月，任职于深圳前海厚生资产管理有限公司，担任副总裁；2017年6月至今，任职于雪松控股集团有限公司，担任副总裁；2019年9月至今，兼任雪松国际信托股份有限公司董事；2020年8月至今，兼任大连金融资产交易所有限公司董事；2020年12月至今，兼任佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司董事；2018年3月至今，兼任开源证券股份有限公司监事会主席。

2、赵建房，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，研究生学历。现任陕西财金投资管理有限责任公司副总经理，兼任开源证券股份有限公司监事。主要工作经历：1999年7月至2018年12月，任职于陕西省财政厅世界银行处、国际合作处、教科文处、基金办，历任科员、主任科员、副调研员等职务；2019年1月至今，任职于陕西财金投资管理有限责任公司，担任副总经理；2019年4月2020

年 8 月，兼任陕西省政府投资引导基金管理有限责任公司执行董事、总经理；2020 年 5 月至今，兼任开源证券股份有限公司监事。

3、黄升海，男，中国国籍，无境外居留权。现任广东顺德控股集团有限公司资本运营部副部长，兼任佛山市顺控区恒顺交通投资管理公司总经理助理、广东顺银产融投资有限公司董事、开源证券股份有限公司监事、广东顺控景良投资建设有限公司监事、广东顺控市政投资有限公司监事、中视星选客（佛山）网络科技有限公司监事。主要工作经历：2012 年 9 月至 2019 年 3 月，任职于华夏银行佛山分行，历任南海支行客户经理、佛山分行业务三部总经理助理、顺德支行行长助理、分行营业部总经理助理、业务一部负责人、公司部总经理助理、业务六部负责人；2019 年 6 月至今，任职于广东顺德控股集团有限公司，担任资本运营部副部长；2020 年 9 月至今挂任佛山市顺控区恒顺交通投资管理公司总经理助理；2020 年 1 月至今兼任广东顺银产融投资有限公司董事；2021 年 2 月兼任开源证券股份有限公司监事；2021 年 3 月至今兼任广东顺控景良投资建设有限公司监事；2020 年 12 月至今兼任广东顺控市政投资有限公司监事；2020 年 6 月至今兼任中视星选客（佛山）网络科技有限公司监事。

4、杨英，女，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，本科。现任开源证券股份有限公司党委工作部部长。工作经历：2000 年 8 月至 2012 年 1 月，任公司总经理办公室职员；2012 年 1 月至 2014 年 3 月，任公司人力资源部副总经理；2014 年 3 月至 2014 年 12 月，任公司总经理办公室副主任；2014 年 12 月至 2017 年 5 月，任公司总经理办公室主任；2017 年 5 月至 2019 年 12 月，任公司人力资源部总经理；2019 年 12 月至今，任公司党委工作部部长。2020 年 4 月

至今，担任开源证券职工监事。

5、韩瑞，男，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，硕士。现任公司工会副主席、工会办公室主任、扶贫办公室主任。工作经历：1994年至2010年就职于华鑫证券股份有限公司；2010年7月入职开源证券，历任营业部总经理助理、经纪业务总部营销中心副主任、西安锦业三路营业部总经理、西安锦业路营业部总经理、工会办公室主任职务、脱贫攻坚领导小组办公室主任；2017年10月至2019年10月派驻汉阴县中银村任职驻村第一书记；2019年10月至2020年5月，任总经理办公室主任职务；2020年5月至今任职公司工会副主席兼工会办公室主任、扶贫办主任；2020年12月至今，担任开源证券职工监事。

（三）高级管理人员简要工作经历

1、总经理

李刚，基本情况详见“第七节 二、董事、监事、高级管理人员的简要工作经历（一）董事简要工作经历”。

2、副总经理

（1）张国勇，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，理学学士学位和经济学硕士学位。工作经历：1986年7月至1990年9月，任职于中国北方工业集团华山机械厂理化中心，担任助理工程师职务；1993年7月至2000年12月，任职于西部证券股份有限公司（原陕西证券有限公司），历任发行部经理、经管部经理、投资银行部总经理；2000年12月至2005年9月，任职于原大鹏证券有限公司西北管理总部，历任西北管理总部副总经理和西安吉祥路证券营业部总经理；2005年9月至2016年4月，任职于长江证券股份有限公司西

安太白北路证券营业部，担任总经理；2016年4月至2017年8月，任职于长江证券股份有限公司陕西分公司工作，担任总经理；2005年9月至2017年8月，担任陕西证券期货业协会常务理事和创新工作小组组长；2017年10月至今，担任开源证券副总经理、执行委员会委员；2018年3月至今，任陕西证券期货业协会副会长；2018年5月至今，任中国证券业协会证券经纪业委员会会员。

（2）武怀良，基本情况详见“第七节 二、董事、监事、高级管理人员的简要工作经历 （一）董事简要工作经历”。

（3）张波，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，学士。工作经历：1998年8月至2002年8月，任职于秦山核电第三有限责任公司，担任助理工程师职务；2002年8月至2009年9月，任职于华夏证券（中信建投证券）西安营业部，担任电脑部经理职务；2009年9月至2014年12月，任职于开源证券，担任IT总监、信息技术部经理职务；2014年12月至2016年11月，任职于开源证券，担任总经理助理、IT总监、执行委员会委员职务；2016年11月至今，任职于开源证券，担任副总经理、IT总监、执行委员会委员职务；2019年4月至今，担任开源证券首席信息官。

（4）县亚楠，女，中国国籍，无境外居留权，中共党员，学士（经济学、管理学双学士）。工作经历：2007年7月至2013年12月，任职于兴业证券股份有限公司西安朱雀大街证券营业部，先后担任职员、存管部经理；2014年1月至2014年12月，任职于开源证券股份有限公司，先后担任融资融券部职员、副经理（主持工作）；2015年1月至2017年5月，任职于开源证券，担任信用交易部总经理；2017年5月至今，担任开源证券副总经理、董事会秘书、执行

委员会委员。

(5) 杨彬，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士，高级经济师。工作经历：1986年6月至1996年6月，任职于工行湖北枝江支行，历任办公室干事、副主任；1996年6月至2008年4月，任职于工行三峡分行办公室、营业部，历任副总经理、副主任、主任；2008年4月至2013年8月，任职于工行总行票据营业部综合管理部，历任副总、总经理；2013年8月至2015年6月，任职于工行总行票据营业部西安分部，担任总经理；2015年6月至2017年8月，在广西北部湾银行挂职锻炼，担任副行长；2017年11月至今，担任开源证券副总经理、执行委员会委员。

(6) 毛剑锋，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士。工作经历：2008年7月至2008年12月，任职于华泰证券股份有限公司，担任项目经理；2009年1月至2009年11月，任职于瑞鑫安泰投资公司，担任经理；2009年12月至2013年1月，任职于中国证券业协会，担任高级主办；2013年1月至2015年6月，任职于全国中小企业股份转让系统公司，担任高级经理；2015年7月至2015年12月，任职于北京橙业基金管理有限责任公司，担任执行总裁；2016年1月至2018年4月，任职于开源证券，担任总经理助理；2016年5月至2018年4月，任职于开源证券，担任总经理助理兼股转业务总部总经理；2018年4月至今，担任开源证券副总经理、执行委员会委员。

3、首席风险官

薛军荣，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士。工作经历：2000年8月至2001年2月，任职于扬州亚星客车股份有限公

司，担任财务部财务会计；2001年3月至2002年8月，任职于五联联合会计师事务所陕西分所，担任审计师；2005年8月至2009年8月，任职于中国证监会陕西监管局稽查处、机构处；2009年9月至2014年4月，任职于中国民族证券有限公司，担任稽核审计部总经理助理、副总经理；2014年5月至2016年3月，任职于中国民族证券有限公司，担任法律合规部总经理；2016年4月至2017年3月，任职于九州证券股份有限公司，担任法律合规部总经理；2017年4月至2017年10月，任职于中升汇富(北京)投资基金管理有限公司，历任法律合规部经理、总经理；2017年11月至2019年5月，任职于开源证券，担任风险管理部总经理；2018年4月至今，担任开源证券首席风险官、执行委员会委员。

4、合规总监

丁海筠，女，中国国籍，无境外居留权，中国民主促进会会员，法学硕士。工作经历：1991年12月至1994年9月，任职于西安统计学院国民经济管理系，担任系务教师；1997年7月至2000年11月，任职于西安财经大学经济贸易系，担任讲师；2000年11月至2016年6月，任职于中国证券监督管理委员会陕西监管局，历任稽查处副处长，法制处处长；2016年6月至2019年6月，任职于陕西乐友律师事务所，担任证券部主任，兼任陕西省律协金专委副主任；2019年6月至今，任职于开源证券，担任合规总监，执行委员会委员。

5、董事会秘书

县亚楠，基本情况详见“第七节 二、董事、监事、高级管理人员的简要工作经历（三）高级管理人员简要工作经历”。

6、财务总监

张旭，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，研究生学历，学士学位，高级会计师职称。工作经历：1997年9月至2012年6月，任职于西部证券股份有限公司，担任计划财务部高级经理；2012年6月至2019年6月，任职于开源证券，历任计划财务部副总经理、计划财务部总经理、总经理助理、职工监事；2019年6月至2019年12月，担任开源证券总经理助理（履行高级管理人员职责）兼任计划财务部总经理；2019年12月至2020年4月，担任开源证券总经理助理（履行高级管理人员职责）兼任人力资源部总经理；2020年4月至2021年4月，担任开源证券总经理助理（履行高级管理人员职责）；2021年4月至今，担任开源证券财务总监。

7、总经理助理（履行高级管理人员职责）

王博，男，中国国籍，无境外居留权，中共党员，硕士。工作经历：2009年10月至2011年5月，任职于西部证券股份有限公司投资银行总部，担任项目经理；2011年5月至2012年9月，任职于东吴证券股份有限公司投资银行事业部，担任高级项目经理；2012年10月至2014年2月，任职于陕西煤业化工集团有限责任公司资本运营部，担任业务主管；2014年2月至2016年11月，任职于开源证券，担任总经理助理（不履行高级管理人员职责）；2016年11月至今，担任开源证券总经理助理（履行高级管理人员职责）。

三、报告期内董事、监事、高级管理人员在股东单位、其他单位兼职或任职情况

（一）在股东单位任职情况

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
赵 斌	佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司	董事	2020年12月至今

陈 吉	佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司	董事	2017年12月至今
杨 栋	陕西财金投资管理有限责任公司	监事、投资部 总经理	2019年5月至今
霍建峰	陕西地电股权投资有限公司	党委书记、董 事长	2019年12月至今
赵建房	陕西财金投资管理有限责任公司	副总经理	2019年1月至今
黄升海	广东顺德控股集团有限公司	资本运营部 副部长	2014年6月至今

(二) 在其他单位任职情况

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
李 刚	上海证券交易所	风险管理 委员会委员	2020年4月至今
	深圳证券交易所	薪酬财务委员 会委员	2021年3月至今
李盈斌	陕西煤业化工集团财务有限责任公司	董事、总经理	2015年7月至今
	幸福人寿股份有限公司	董事	2015年3月至今
	陕西省现代能源创业投资基金有限公司	董事	2019年7月至今
王 锐	长安期货有限公司	董事长	2011年7月至今
	陕西证券期货业协会	副会长	2016年5月至今
李婵娟	雪松实业集团有限公司	董事、财务总 监	2003年10月至今
	君华集团（香港）有限公司	董事	2017年9月至今
	雪松国际信托股份有限公司	董事	2019年9月至今
	广州市城投雪松投资控股有限公司	监事	2019年9月至今
	广州科金城市更新投资有限公司	董事	2019年12月至今

	希努尔男装股份有限公司	董事	2020年1月至今
	广州雪城投资有限公司	董事	2020年8月至今
	广州市景腾房地产投资有限公司	董事	2020年5月至今
	广州市凯得雪松投资控股有限公司	监事	2020年8月至今
	广州市城投雪松投资发展有限公司	监事	2020年9月至今
	淄博齐翔腾达化工股份有限公司	董事	2020年9月至今
	广州诚曜房地产开发有限公司	董事	2020年11月至今
	广州雪瓴城市更新投资有限公司	董事	2021年1月至今
陈 吉	雪松控股集团有限公司	投行部总经理	2017年2月至今
	佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司	董事	2017年2月至今
	希努尔男装股份有限公司	董事	2017年11月至今
	大连金融资产交易所有限公司	董事	2019年3月至今
赵 斌	雪松控股集团有限公司	副总裁	2017年6月至今
	雪松国际信托股份有限公司	董事	2019年9月至今
	大连金融资产交易所有限公司	董事	2020年8月至今
	佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司	董事	2020年12月至今
黄升海	广东顺控交通投资有限公司	总经理助理	2020年9月至今
	广东顺银产融投资有限公司	董事	2020年1月至今
	广东顺控景良投资建设有限公司	监事	2021年3月至今
	广东顺控市政投资有限公司	监事	2020年12月至今
	中视星选客（佛山）网络科技有限公司	监事	2020年6月至今
汪方军	西安交通大学管理学院	会计与财务系 教授，博士生 导师	2021年1月至今
	西安交通大学管理学院	会计与财务系 主任	2020年1月至今

	中航电测仪器股份有限公司	独立董事	2018年4月至今
	西安曲江文化旅游股份有限公司	独立董事	2018年9月至今
	天地源股份有限公司	独立董事	2015年12月至今
	杨凌美畅新材料股份有限公司	独立董事	2018年2月至今
吴振磊	西北大学	经济管理学院 教师、院长	2018年12月至今
张国勇	长安期货有限公司	董 事	2019年8月至今
	陕西证券期货业协会	副会长	2018年3月至今
	中国证券业协会证券经纪业委员会	会 员	2018年5月至今

四、报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

(一) 董事离任情况

姓 名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈江旭	独立董事	辞职	无	个人原因
崔天钧	独立董事	辞职	无	个人原因
李婵娟	监事	换届	董事	变更推荐
刘湖源	董事	换届	无	变更推荐
周乘东	董事	换届	无	变更推荐

(二) 监事离任情况

姓 名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
史玉瑛	监事	换届	无	职工代表大会选举

(三) 高级管理人员离任情况

姓 名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
无				

五、公司董事会下设三个专门委员会

董事会专门委员会名称	委员名单	
	负责人	委 员

发展战略与风险控制委员会	李 刚	李盈斌、李婵娟、杨栋、霍建峰
薪酬与提名委员会	常瑞明	武怀良、王锐
审计委员会	汪方军	吴振磊、陈吉

六、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

（一）董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

根据《公司章程》相关规定，公司股东大会选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，并决定有关董事、监事的报酬事项；公司董事会决定聘任公司的高级管理人员，并决定高级管理人员的报酬事项。

（二）董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司外部董事、监事津贴执行公司 2012 年第五次临时股东大会确定的发放标准（自 2013 年 1 月起实施）；独立董事津贴参考同行业平均水平，执行 2012 年第五次临时股东大会确定的发放标准；公司高级管理人员的报酬根据第一届董事会第二十一次会议议案关于《公司经理层高级管理人员工资标准》的议案执行。

公司高级管理人员的报酬根据第三届董事会第二次会议关于修订《开源证券股份有限公司高级管理人员薪酬及激励管理办法》的议案》执行。

（三）报告期内公司董事、监事、高级管理人员不存在非现金薪酬情况，按照相关规定公司实行递延支付

董事薪酬收入占年度薪酬总额的 0.04%（其中：独立董事占年度薪酬总额的 0.03%），监事占年度薪酬总额的 0.14%，高级管理人员占年度薪酬总额的 2.01%。

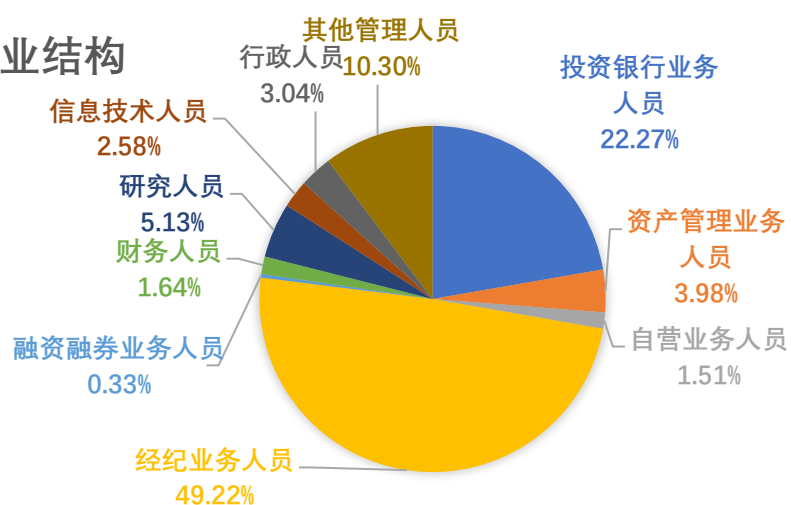
现任董事、监事和高级管理人员年度报酬情况详见本节“董事、监事、高级管理人员的基本情况表”。

七、公司员工情况及子公司员工情况

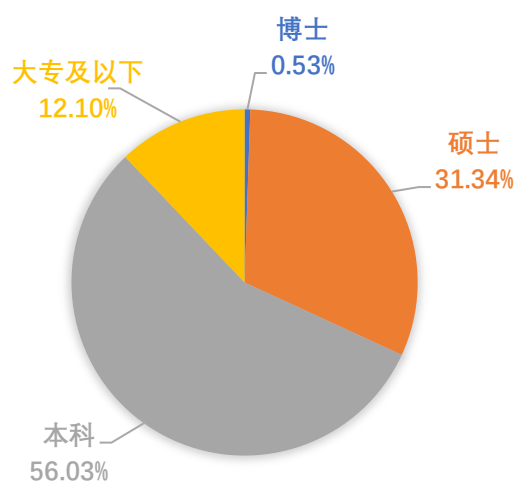
截至报告期末，公司共有员工2236人，子公司共有202人，共计2438人。具体情况如下：

	项目	人数（人）	比例
专业结构	投资银行业务人员	543	22.27%
	资产管理业务人员	97	3.98%
	自营业务人员	37	1.51%
	经纪业务人员	1200	49.22%
	融资融券业务人员	8	0.33%
	财务人员	40	1.64%
	研究人员	125	5.13%
	信息技术人员	63	2.58%
	行政人员	74	3.04%
	其他管理人员	251	10.30%
	合计	2438	100.00%
受教育程度	博士	13	0.53%
	硕士	764	31.34%
	本科	1366	56.03%
	大专及以下	295	12.10%
	合计	2438	100.00%
年龄分布	35岁以下	1793	73.54%
	36岁-40岁	346	14.19%
	41岁至45岁	150	6.15%
	46岁至54岁	139	5.70%
	55岁以上	10	0.42%
	合计	2438	100.00%

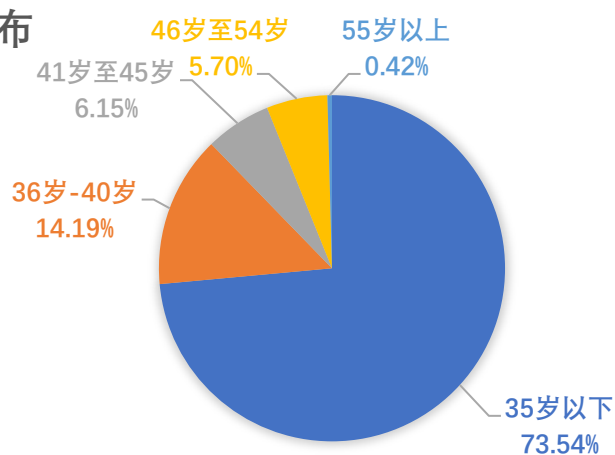
专业结构



受教育程度



年龄分布



八、经纪人管理及客户服务情况

报告期末，公司下设83家分支机构全部实施证券经纪人制度，签订委托代理合同的经纪人共计428名，并通过公司网站、客户服务统一电话等方式对经纪人的执业信息进行公示。分支机构负责人作为经纪人的第一管理责任人，全面负责本分支机构的经纪人管理工作，并接受公司管理、协调和监督、检查。同时，公司建立了经纪人风险监控系统，实现经纪人日常风险监控、评估及预警机制，有效控制经纪人风险。分支机构通过定期电话回访、信函及其他方式对经纪人招揽和服务的客户进行回访，了解经纪人的执业合规情况。

报告期内，未发生与证券经纪人有关的客户投诉和纠纷。

第八节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会会议、监事会会议情况及决议内容

（一）股东大会会议情况

届次	时间	会议方式	议案名称
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 1 月 17 日	通讯会议	关于公司 2019 年非公开发行股票方案的议案
			关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案
2020 年第二次临时股东大会	2020 年 3 月 24 日	通讯会议	关于续聘会计师事务所的议案
2019 年年度股东大会	2020 年 5 月 18 日	现场结合通讯方式	关于公司 2019 年董事会工作报告的议案
			关于公司 2019 年度监事会工作报告的议案
			关于公司 2019 年年度报告的议案
			关于公司 2019 年度财务决算说明及审计报告的议案
			关于公司 2020 年度财务预算方案的议案
			公司 2019 年度利润分配方案的议案
			关于公司 2019 年日常性关联交易执行情况及预计 2020 年日常性关联交易的议案
			关于公司 2019 年度非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况的专项说明的议案
			关于公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案
			关于提名汪方军为公司独立董事的议案

			关于提名吴振磊为公司独立董事的议案
			关于提名赵建房为公司监事的议案
			关于修订《公司监事会议事规则》的议案
			关于增资长安期货有限公司的议案
2020 年第三次临时股东大会	2020 年 6 月 9 日	通讯会议	关于修订《公司章程》的议案
2020 年第四次临时股东大会	2020 年 7 月 31 日	通讯会议	关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案
			关于开设“西北大学经济管理学院—开源证券”创新人才实验班的议案
2020 年第五次临时股东大会	2020 年 11 月 9 日	通讯会议	关于设立鹏安基金管理有限公司的议案
2020 年第六次临时股东大会	2020 年 12 月 17 日	通讯会议	关于董事会换届选举的议案
			关于选举李刚先生为公司第三届董事会非职工董事的议案
			关于选举李盈斌先生为公司第三届董事会非职工董事的议案
			关于选举王锐先生为公司第三届董事会非职工董事的议案
			关于选举陈吉先生为公司第三届董事会非职工董事的议案
			关于选举李婵娟女士为公司第三届董事会非职工董事的议案
			关于选举杨栋先生为公司第三届董事会非职工董事的议案
			关于选举霍建峰先生为公司第三届董事会非职工董事的议案

			关于选举常瑞明先生为公司第三届董事会独立董事的议案
			关于选举汪方军先生为公司第三届董事会独立董事的议案
			关于选举吴振磊先生为公司第三届董事会独立董事的议案
			关于监事会换届选举的议案
			关于选举赵斌先生为公司第三届监事会非职工监事的议案
			关于选举赵建房先生为公司第三届监事会非职工监事的议案
			关于选举黄升海先生为公司第三届监事会非职工监事的议案
			关于修订《公司章程》的议案
			关于修订《董事会议事规则》的议案

报告期内，上述所有股东大会议案均表决通过。

（二）董事会会议情况

届次	时间	会议方式	议案名称
第二届董事会第十七次会议	2020年1月2日	电话会议	关于豁免董事会会议通知时限的议案
			关于公司2019年非公开发行股票方案的议案
			关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案
			关于召开2020年第一次临时股东大会的议案
第二届董事会第十八次会议	2020年3月6日	电话会议	关于设立普惠金融部的议案
			关于撤销证券投资总部及新设相关业务部门的议案

			关于续聘会计师事务所的议案
			关于开源证券股份有限公司高级管理人员 2019 年度绩效考核结果的议案
			关于修订《开源证券股份有限公司融资融券业务管理办法》的议案
			关于制定《开源证券股份有限公司财务管理制度》以及废止原《开源证券股份有限公司财务管理制度》的议案
			关于制定《开源证券股份有限公司会计制度》及废止原《开源证券股份有限公司会计制度》的议案
			关于公司关联交易的议案
			关于召开 2020 年第二次临时股东大会的议案
第二届董事会第十九次会议	2020 年 4 月 28 日	现场+电话会议	关于公司 2019 年董事会工作报告的议案
			关于公司经理层 2019 年工作报告及 2020 年工作计划的议案
			关于公司 2019 年年度报告的议案
			关于公司 2019 年度财务决算说明及审计报告的议案
			关于公司 2020 年预算方案的议案
			关于公司 2019 年度净资本、风险资本准备及风险控制指标专项审计报告的议案
			关于公司 2019 年度客户资金安全专项审核报告的议案
			关于公司 2019 年度客户资产管理业务专项审计报告的议案

		关于公司 2019 年度内部控制专项审计报告的议案
		关于公司 2019 年度非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况的专项说明的议案
		关于公司 2019 年日常关联交易执行情况及预计 2020 年日常性关联交易的议案
		关于公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案
		关于公司 2019 年度利润分配方案的议案
		关于公司 2019 年合规管理工作报告的议案
		关于公司 2019 年反洗钱工作报告的议案
		关于公司 2020 年稽核审计工作计划的议案
		关于修订公司《稽核审计工作管理制度》的议案
		关于公司 2019 年度内部控制评价报告的议案
		关于公司 2020 年风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额的议案
		关于公司 2019 年度净资本等风控指标运行情况报告的议案
		关于公司 2020 年度绩效考核方案的议案
		关于公司 2019 年度信息技术管理工作报告的议案
		关于提名汪方军为公司独立董事的议案
		关于提名吴振磊为公司独立董事的议案
		关于增资长安期货有限公司的议案
		关于审议公司《廉洁从业管理办法》的议案
		关于公司《2019 年度廉洁从业管理情况报告》的议案
		关于召开 2019 年年度股东大会的议案

第二届董事会第二十次会议	2020年5月12日"	电话会议	关于续聘公司董事会秘书、副总经理的议案
			关于调整公司经纪业务总部及运营管理总部职责的议案
			关于公司2019年全面风险管理年度报告的议案
第二届董事会第二十二次会议	2020年5月25日	电话会议	关于修订《公司章程》的议案
			关于召开2020年第三次临时股东大会的议案
第二届董事会第二十三次会议	2020年7月16日	电话会议	关于续聘公司总经理的议案
			关于成立债券业务管理总部暨调整固定收益总部等部门职能的议案
			关于开设“西北大学经济管理学院—开源证券”创新人才实验班的议案
			关于公司发行债务融资工具一般性授权的议案
			关于公司关联交易的议案
			关于召开2020年第四次临时股东大会的议案
第二届董事会第二十四次会议	2020年9月10日	电话会议	关于公司2020年上半年经营层工作报告及下半年工作计划的议案
			关于公司2020年上半年净资本等风控指标运行情况报告的议案
			关于修订公司《融资融券业务管理办法》的议案
			关于公司资产管理业务整改方案的议案
			关于续聘张国勇先生为公司副总经理的议案
			关于续聘杨彬先生为公司副总经理的议案
第二届董事会第二十五次会议	2020年10月23日	电话会议	关于设立鹏安基金管理有限公司的议案
			关于成立公司资产负债管理委员会的议案
			关于召开2020年第五次临时股东大会的议案

第二届董事会第二十五次会议	2020 年 12 月 2 日	电话会议	关于公司董事会换届选举的议案
			关于修订《公司章程》的议案
			关于修订《董事会议事规则》的议案
			关于提请董事会授权公司执行委员会设立、变更、撤销分支机构的议案
			关于召开 2020 年第六次临时股东大会的议案
第三届董事会第一次会议	2020 年 12 月 18 日	现场会议	关于豁免董事会会议通知时限的议案
			关于选举公司第三届董事会董事长的议案
			关于公司第三届董事会专门委员会成员组成的议案
			关于续聘武怀良为公司副总经理的议案
			关于公司执行委员会成员组成的议案
第三届董事会第二次会议	2020 年 12 月 29 日	电话会议	关于续聘会计师事务所的议案
			关于会计政策变更的议案
			关于修订《开源证券股份有限公司投资银行类业务管理制度》的议案
			关于公司 2021 年度风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额的议案
			关于修订《开源证券股份有限公司高级管理人员薪酬及激励管理办法》的议案
			关于修订《开源证券股份有限公司高级管理人员考核管理办法》的议案
			关于公司领导班子、执行委员会主任委员、总经理年度考核方案的议案
			关于调整衍生产品部职能的议案
			关于召开 2021 年第一次临时股东大会的议案

报告期内，上述所有董事会议案均表决通过。

(三) 监事会议情况

届次	时间	会议方式	议案名称
第二届监事会第七次会议	2020 年 4 月 27 日	电话	关于 2019 年度监事会工作报告的议案
			关于修订《开源证券股份有限公司监事会议事规则》的议案
			关于公司 2019 年年度报告的议案
			关于公司 2019 年度财务决算说明及审计报告的议案
			关于公司 2020 年度财务预算方案的议案
			关于公司 2019 年度利润分配方案的议案
			关于公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案
			关于公司 2019 年日常关联交易执行情况及预计 2020 年日常性关联交易的议案
			关于公司 2019 年度反洗钱工作报告的议案
			关于公司 2019 年度内部控制评价报告的议案
			关于公司 2019 年度内部控制专项审计报告议案
			关于公司 2019 年合规管理工作报告的议案
			关于《公司 2019 年度廉洁从业管理情况报告》的议案
			关于增资长安期货有限公司的议案
			关于提名赵建房同志为第二届监事会监事的议案
第二届监事会第八次会议	2020 年 12 月 2 日	电话	关于公司监事会换届选举的议案

议			
第三届监事会第一次会议	2020年12月18日	现场	关于豁免监事会会议通知时限的议案
			关于选举监事会主席的议案
第三届监事会第二次会议	2020年12月29日	电话	关于续聘会计师事务所的议案
			关于会计政策变更的议案

报告期内，上述所有监事会议案均表决通过。

二、董事履职情况

（一）董事履行职责情况

报告期内，公司董事能够按照《公司法》《公司章程》《证券公司监督管理条例》等有关法律、法规的规定，认真履行职责，独立行使职权，切实维护全体股东及公司的利益。

（二）董事参加董事会会议情况

姓名	职务	本年应参加董事会次数	亲自出席董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	投票情况
李 刚	董事长、总经理	11	11	0	0	全部同意
李盈斌	董事	11	10	1	0	全部同意
王 锐	董事	11	11	0	0	全部同意
李婵娟	董事	2	2	0	0	全部同意
陈 吉	董事	11	11	0	0	全部同意
杨 栋	董事	2	2	0	0	全部同意
霍建峰	董事	2	2	0	0	全部同意
武怀良	职工董事、	11	11	0	0	全部同意

	副总经理					
--	------	--	--	--	--	--

(三) 独立董事履行职责情况

姓名	职务	本年应参加董事会次数	亲自出席董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	出席股东大会情况	投票情况
常瑞明	独立董事	11	11	0	0	1	全部同意
汪方军	独立董事	8	8	0	0	0	全部同意
吴振磊	独立董事	8	7	1	0	0	全部同意

报告期内，不存在公司独立董事对董事会议案及其他议案提出异议的情形。

三、监事履职及参加会议情况

(一) 监事履行职责情况

报告期内，公司监事能够按照《公司法》《公司章程》《证券公司监督管理条例》等有关法律、法规的规定，认真履行职责，独立行使职权，切实维护全体股东及公司的利益。

(二) 监事参加会议情况

监事姓名	职务	应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票情况	列席董事会次数
赵 斌	监事会主席	4	4	0	0	同意全部议案	2
赵建房	监事	2	1	1	0	同意全部议案	1
黄升海	监事	2	2	0	0	同意全部议案	1

杨 英	职工监 事	4	4	0	0	同意全 部议案	10
韩 瑞	职工监 事	2	2	0	0	同意全 部议案	2

四、董事会下设各类专门委员会履行职责时所提出的重要意见和建议情况

董事会各专门委员会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》以及各专门委员会工作规则召开会议履行职责，依法合规运作，分别对公司发展战略、财务报告、内部控制、风险管理、绩效考核等事项提出意见与建议，为董事会高效、科学决策发挥重要作用。

报告期内，公司董事会下设专门委员会未对公司报告期内董事会议案提出异议。

五、公司合规管理体系建设和稽核部门报告期内完成的稽核检查情况

（一）合规管理体系建设情况

1、报告期内，公司按照监管要求，重点从加强合规宣导、严格落实监管新规、压实合规责任、强化合规履职保障等方面细化完善合规管理体系，尤其是加强对重点业务和子公司的合规管理机制，加大制度及流程的执行力度，不断提升合规管理水平，保障公司持续、健康发展。

在合规管理组织架构方面，公司已建立较为完善的合规管理组织架构体系，由董事会及监事会、经营管理层、合规总监、合规管理部、各部门及分支机构五个层级构成，能够有效保障合规管理工作的有效落实。

在合规制度体系建设方面，公司现行42项合规管理制度、17项反

洗钱制度全面覆盖公司利益冲突、信息隔离、投资者适当性、子公司合规管理、业务内部控制、信息系统接入、合规日常履职、反洗钱等事项，为履行合规管理职责的各级合规管理人员提供了制度保障。报告期内，公司根据实际情况和监管要求不断完善和修订制度，确保制度的有效性和可执行性。公司修订《合规风控考核办法》，强化合规风控管理考核的约束和责任追究机制；修订《合规风控专员管理办法》，提升合规风控专员履职效能；修订《合规检查管理办法》，完善合规检查制度；修订《投资者适当性管理办法》，优化投资者适当性管理体系；新订《员工证券投资行为管理细则》，进一步规范公司工作人员执业行为；制定《新冠肺炎防控期间法律合规风险防控工作指引》；制定《防范场外配资活动管理办法（试行）》，提升公司防范和处理场外配资活动的工作效果；修订《合规咨询管理办法》《法律纠纷案件管理办法》《合规风控专员考核细则》，进一步落实监管要求；全面修订《客户身份识别管理办法》等17项反洗钱内控制度，制定《各业务洗钱风险评估细则》，有效规范公司反洗钱工作。

2、报告期内，公司各业务条线的合规管理体系建设工作开展如下：

经纪业务方面，修订公司《经纪业务管理办法》《证券经纪人管理办法》《证券经纪人执业行为规范管理办法》等13项制度；新订《经纪业务合规问责实施细则》。

资产管理业务方面，修订《资产管理业务投资决策委员会工作办法》《资产管理业务内部合规管理和风险控制实施细则》等8项制度；新订《资产管理总部销售管理办法》《资产管理总部合规问责细则》《资产管理总部综合管理部工作细则》等11项制度。

自营业务方面，报告期内公司撤销证券投资总部，分设为权益投资部和固定收益投资部。权益投资部修订《证券投资决策委员会工作管理办法》《权益投资部责任追究管理办法》等19项制度；固定收益投资部修订《固定收益投资部投资及交易业务管理办法》《票据业务管理办法》《自有资金参与国债期货交易管理办法》等17项制度。

债券承销与受托管理业务方面，修订《公司债券受托管理业务管理办法》《公司债券风险处置应急管理办法》等5项制度；新订《债券业务差错处罚细则（试行）》《债券业务条线管理办法》《非金融企业债务融资工具承销业务风险管理办法》等5项制度。

股票承销保荐业务方面，修订《证券发行与承销管理办法》和《首次公开发行股票并上市或精选层挂牌辅导工作规则》等11项制度；新订《投资银行项目代码管理指引（试行）》《挂牌公司股票向不特定合格投资者公开发行与承销管理细则（试行）》等4项制度。

新三板业务方面，修订《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务管理办法》；新订《全国中小企业股份转让系统持续督导业务风险准备金管理细则》及《股转业务总部合规问责管理细则》。

信用业务方面，修订《信用交易业务风险控制管理办法》等14项制度；新订《信用交易部合规问责实施细则（试行）》；废止《融资融券业务登记结算管理办法》等6项制度。

发布研报业务方面，修订《研究所证券研究报告评审实施细则》等21项制度；新订《研究所外部专家管理实施细则》《研究所保密管理细则》等4项制度。

（二）报告期内完成的合规、稽核检查情况

为有效防范、控制合规风险，确保各项业务有规可依、执规必严，

报告期内，合规法律部对公司固定收益投资业务、资产证券化业务、投资银行业务、资产管理业务、做市业务等开展了专项合规检查；牵头组织年度员工执业行为检查、子公司合规管理工作及经营管理行为检查，并对 24 家分支机构开展合规检查。稽核审计部完成 47 个项目审计，其中离任审计项目 28 个（包括公司关键岗位离任审计 6 个、分支机构负责人离任审计项目 22 个），分支机构负责人强制离岗审计项目 11 个，专项审计项目 8 个。

对于合规及审计中发现存在的问题和不足，公司发布了整改及建议书，要求相关部门限期完成整改，指定专人实时跟进整改进度，认真核实整改证据，确保整改到位。

通过合规管理及审计监督，公司全面掌握了各业务条线经营情况，进一步完善了内控管理机制，促进了制度、流程的规范化，切实推动各部门提高制度执行力，持续提升合规及风险管控能力，为公司持续健康发展保驾护航。

第九节 内部控制

一、董事会关于公司内部控制责任的声明

公司按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全并有效实施内部控制，评价其有效性，如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。

二、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《会计法》《企业会计准则》《企业内部控制基本规范》等监管规定建立并不断完善财务报告内部控制。目前，公司已制订了《财务管理制度》《会计制度》《自有资金管理办法》《费用管理办法》等各项财务管理制度，有效规范了财务报告编制、资金筹集、资产营运、成本控制等权限分配、审批流程及管理体系，建立了有效的财务报告内部控制机制。

三、内部控制制度建设与实施情况

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》及相关配套指引要求，按照公司制定的《内部控制规范实施工作方案》，结合公司实际情况，全面开展内控规范实施工作。

（一）内部控制建设目标

合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。

（二）内部控制规范实施与合规管理有效性评估工作情况

公司根据监管要求，稳步推进内控规范实施，内部控制体系进一步完善，风险控制水平和能力进一步增强，并根据中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和中国证券业协会《证

券公司合规管理有效性评估指引》等法律法规和自律规则的要求，开展合规管理有效性评估。经评估，报告期内，公司对纳入评估范围的业务与事项均已建立及执行了相应的管理制度，达到了公司合规管理的目标，不存在重大合规风险。但在经营管理制度与机制的建设及运行方面尚存在一些待改进的薄弱环节。公司已针对管理薄弱环节制定了相应的整改方案。

四、经董事会审议通过的《2020 年度内部控制评价报告》

根据《证券公司内部控制指引》的监管规定与要求，结合《开源证券股份有限公司内部控制暂行规定》，公司《2020 年度内部控制评价报告》经公司第三届董事会第四次会议审议通过，内容如下：

第三届董事会第四次会议议案十八：

（一）重要声明

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

（二）内部控制评价工作情况

1、内部评价工作组织

为了更好的开展 2020 年度内部控制评价工作，公司成立了由董事长任组长、合规总监任副组长、董事会办公室、合规法律部、风险管理部、计划财务部、人力资源部、稽核审计部负责人为成员的内控评价工作小组，讨论通过了由稽核审计部制定的《开源证券股份有限

公司 2020 年度内部控制评价工作方案》。各部门负责人为部门内部控制自我评价工作责任人，并指定具体人员参与配合本次评价工作。

稽核审计部按照评价方案和评价程序，在评价工作小组的指导下，具体实施 2020 年度公司内部控制评价工作。

2、内部控制评价范围

内部控制评价按照全面性原则和重要性原则，围绕内部控制环境、风险识别与评估、控制活动与措施、信息沟通与反馈、内部监督等要素，对公司 2020 年度内部控制活动从设计和运行进行全面评价。重点关注经纪业务、信用交易、证券投资、金融衍生品、投资银行、资产管理、互联网金融、研究报告、运营管理、财务管理以及财务报告编制、关联交易、信息技术、子公司内部控制管理等方面。

纳入评价范围的对象包括所有业务部门，以及中后台管理部门，另外还包括了公司所属的上海开源思创投资有限公司、深圳开源证券投资有限公司两家全资控股子公司。

（三）内部控制评价的主要业务和事项

1、内部控制环境评价

（1）法人治理结构

公司按照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》等法律法规和规范性文件要求，建立了由股东大会、董事会、监事会、执行委员会、经理层组成的公司治理结构。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》《执行委员会工作细则》等治理制度，股东大会、董事会、监事会、执行委员会职责明确，法人治理组织及制度体系完整规范，形成了权力机构、决策机构、执行机构、监督机构之间权责明晰、

运作规范、相互协调的有效制衡机制。2020 年公司股东大会召开 7 次，审议通过 38 项议案；董事会召开 11 次，审议通过 80 项议案；监事会召开 4 次，审议通过 20 项议案；执行委员会召开 56 期，审议通过 356 项议题。以上会议的召开召集及董监高人员的变动符合《公司法》及《公司章程》的规定，决策程序和管理议事规则科学、透明。

（2）授权控制体系

公司建立了规范的法人治理结构，形成了职责分明、相互制衡的内部控制体系，公司董事会、监事会、执行委员会、经理层积极履行公司内部控制职责。公司授权控制主要包括三个层级：第一层级为法人治理层面，公司股东大会、董事会、监事会在充分履行各自职权的基础上，严格控制授权范围，确保公司各项规章制度得以贯彻实施。第二层级为经营层面，公司各职能部门、业务条线、分支机构及子公司在其规定的业务、财务、人事等授权范围内行使相应的经营管理职能。第三层级为人员层面，业务人员在业务授权范围内工作，各项业务遵从内部控制操作规程。

①股东大会

股东大会是公司最高的权力机构。公司股东大会充分享有并有效行使《公司法》及《公司章程》赋予的权力，报告期内，公司股东大会的召集时间、通知方式、召开方式、表决程序和决议内容符合法律法规和《公司章程》规定。报告期内，新增地电投资、陕西财金两名持股 5%以上股东，其中地电投资为新增股东，陕西财金为在册股东，公司持股 5%以上股东合计四名，即陕煤集团、佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司、陕西财金、地电投资。本次发行前后公司控股股东、

实际控制人未发生变化。

②董事会

董事会是公司的决策机构，对股东大会负责，公司董事会下设发展战略与风险控制委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会，专门委员会成员全部由董事组成，向董事会负责并报告工作。其中审计委员会中独立董事的人数不少于 1/2，薪酬与提名委员会及审计委员会的负责人由独立董事担任。报告期内，公司第二届董事会任期届满，顺利完成第三届董事会的换届工作。第三届董事会由李刚先生、李盈斌先生、王锐先生、陈吉先生、李婵娟女士、杨栋先生、霍建峰先生、常瑞明先生、汪方军先生、吴振磊先生、武怀良先生共 11 人组成，其中常瑞明先生、汪方军先生、吴振磊先生为独立董事，武怀良先生为职工董事，任期自 2020 年 12 月 17 日起至 2023 年 12 月 16 日止。同时，经第三届董事会第一次会议选举，由李刚先生担任第三届董事会董事长。

③监事会

监事会是公司的监督机构，向股东大会负责。报告期内，公司第二届监事会任期届满，顺利完成第三届监事会的换届工作。公司第三届监事会由赵斌先生、赵建房先生、黄升海先生、杨英女士、韩瑞先生共 5 人组成，其中由杨英女士、韩瑞先生为职工监事，任期自 2020 年 12 月 17 日起至 2023 年 12 月 16 日止。同时，经第三届监事会第一次会议选举，由赵斌先生担任第三届监事会主席。监事会对公司董事、高级管理人员的监督健全、有效。

④执行委员会

公司实行董事会领导下的执行委员会负责制，公司执行委员会为

公司最高经营管理机构，向董事会负责。

⑤经理层及业务专业委员会

经理层下设各业务专业委员会，包括风险管理委员会、信用业务管理委员会、投资银行类业务管理委员会、资产管理业务投资决策委员会、证券投资决策委员会、做市决策委员会、IT 治理委员会等，对公司各业务进行审核和决策。报告期内，经理层新设立了资产负债管理委员会及数据治理委员会。

（2）经营理念与发展战略

公司实施“人才领先、创新为魂”的发展战略，优化市场化激励约束机制，落实“三项机制”，厘清责权利关系。管理团队在战略管理、业务运营、风险管理等方面拥有证券及金融行业管理经验，具备优秀团队领导力。

（3）人力资源

报告期内，围绕既定的经营发展目标，公司持续加强人力资源管理的体系性建设，员工队伍呈现专业化、年轻化、市场化。截至 2020 年末，公司具有保代、注会、律师等高端专业资格人员 327 人。与西北大学签署战略合作协议，创新金融人才培养模式。

2020 年公司人力资源部门持续更新完善人力资源制度，着力统一规范人力资源管理基础；简化人事类审批程序，推动管理效能提升。为进一步确保公司合规法律、风险控制、质量控制及内核管理等部门岗位人员的薪酬体系符合《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券公司全面风险管理规范》的监管要求，公司对组织与职位体系进行了调整；在年度部门绩效考核中以部门职责履行及年度重点工作为中心，赋予合规考核结果与党建考核结果一定权重。

（4）社会责任

公司秉承“上善若水、泽被万物”的核心理念和“水到渠成”的企业文化主题，以“证券”为基础，充分发挥证券公司中介机构功能，将社会责任理念和要求融入公司发展，公司高度重视并积极履行社会责任，努力实现公司经济效益与社会效益、自身发展与社会责任和谐共进。

2020 年公司全面加强精准扶贫力度，立足汉阴、蒲城、丘北三县精准帮扶，持续推进“金融扶贫+产业扶贫+教育扶贫+消费扶贫”综合扶贫模式，探索贫困县中小微企业服务模式，通过“扶贫、扶智、扶资源”的方式帮助贫困县中小微企业。积极推进中小微企业对接多层次资本市场，促进金融服务实体经济的功能。走进西北大学进行投资者教育活动，向高校学生普及金融知识，传导理性投资理念，努力践行金融企业社会责任。

（5）企业文化建设

行业文化建设全面启动以来，系统构建公司文化理念体系，形成“水到渠成”文化主题，倡导“诚信、包容、专注、奋斗”的核心价值观，进一步提升文化驱动能力，增强文化“软实力”。焕新 VI 系统，搭建覆盖各部门、分支机构、子公司宣传员队伍，初步形成“五微一网 N 抖”新媒体宣传矩阵。2020 年，发布 600 余篇稿件，在中证报、证券时报、券商中国等 26 家媒体发稿 293 篇次，较去年提升 220%。微信公众号粉丝量提升 5000 余人，阅读量提升 8.1 万人次。发布“因你而不同”“支教手记”等 170 余篇专题稿件。

2、风险识别与评估

报告期内，公司持续建立健全与自身发展战略相适应的全面风险

管理体系。出台了符合公司实际的风险管理政策、持续完善风险管理制度，制定主营业务风险限额分配体系，通过优化风险管理工具提高风险监控的有效性，加大对风险管理信息系统和数据治理的投入，引进专业人才充实风险管理队伍，推动风险管理文化建设，形成对大类风险和业务条线风险管理工作的有效把控，为防范化解重大业务风险、确保公司高质量发展战略的实施提供了有力保障。

（1）全面风险管理组织体系

公司确立了“董事会和监事会、经营管理层、内部控制职能部门、各业务和管理部门及分支机构、合规风控岗”五层风险管理组织架构以及“业务部门、后台管理部门、稽核审计部门”三道防线。公司经理层下设的风险管理委员会及各业务专业委员会、内控部门与业务条线构成了公司风险管理的主要组织，形成委员会集体决策、内控部门与业务条线层级管理的风险管理体系，从审议、决策、执行和监督等方面管理风险。

（2）全面风险管理制度体系

报告期内，公司修订了《全面风险管理制度》，完善了以市场风险、操作风险、信用风险、流动性风险为主的 34 项风险管理制度，涵盖主营业务条线 9 项业务风险限额，通过科学建立风险识别、评估、监控、应对、报告及处置等风险管理流程，防范业务风险。

（3）全面风险管理授权与限额体系

报告期内，公司根据资本充足率以及风险承受能力，制定了《2020 年度风险管理政策》与《2020 年度各项业务投资总额和风险限额》，确保资本实力与风险管理水平和外部环境相适应。同时围绕核心监管指标运行情况，构建了公司风险偏好指标体系，在总体风险偏好设定

的基础上，以量化的风险容忍度指标对大类风险进行总额控制。全年公司风险管理政策与风险管理限额运行有效。

（4）全面风险管理系统

报告期内，根据证监会新发布的 10 号公告《证券公司风险控制指标计算标准规定（2020）》要求，公司提前完成了净资本系统功能升级改造，确保了自 6 月 1 日起新规实施在信息技术系统层面顺畅运行。

（5）全面风险管理内容

①流动性风险管理

公司风险管理部门与财务部门合理分配流动性风险管理工作，推动建立资金流动性管理机制，修订了流动性管理办法与应急预案。相关部门在各自职责范围内对流动性风险进行动态跟踪，通过执行流动性资产管理、流动性风险指标监控、流动性风险限额管理、流动性风险压力测试等方法，评估公司流动性管理操作及业务运作中的流动性风险。

②市场风险管理

公司通过敏感性分析和定期压力测试等多种机制完善公司市场风险管理体系，从风险量化角度客观度量风险。

③信用风险管理

公司重视债券交易潜在风险，及时完善债券交易内部控制和风险管理机制。结合近年行业债券交易通报案例，梳理公司债券交易业务制度与业务运行状况，成立债券交易信用评估小组，统筹加强债券交易业务事前事中风险管理。

④操作风险管理

公司着重推动风险控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集等操作风险管理工具的落实情况，设置关键风险指标，组织操作风险管理专题培训。

⑤声誉风险管理

报告期内，声誉风险已纳入公司全面风险管理体系，坚持预防为主的管理理念，建立常态、长效的声誉风险管理机制，提高防范声誉风险和处置声誉事件的能力与效率。

（6）净资本等风险控制指标的内部控制

报告期内，公司持续优化以净资本和流动性为核心的风控指标动态监控工作，按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求建立了风险控制指标动态监控系统及预警机制，实现了对风险控制指标的T+1 动态监控和自动预警，确保公司各项主要风控指标安全运行。截至报告基准日，公司主要风险控制指标运行状况良好，持续优于监管预警标准。

报告期内，在确保净资本安全的前提下，公司稳步推进全面风险管理，发布风险管理政策、业务限额及风险容忍度，完善内控体系及制度建设，建立风险量化模型，强化风险识别与评估，定期开展压力测试，运用敏感性分析开展业务专项检查。公司风险事件报告、整改措施跟踪、业务评估、流程优化等管理流程持续稳健运行。公司风险管理基本达到管理制度可操作、组织架构健全、信息技术系统可靠、风险指标体系量化、人才队伍专业、风险应对机制有效、风险管理文化良好的全面风险管理要求，通过识别、评估、计量、监控、报告等环节，做到风险可控可测可承受，实现公司战略发展目标。2020 年，公司各项经营业绩及指标排名实现大幅增长，公司总资产、净资产、

净资本排名在全行业中提升至 65 名、52 名及 51 名，盈利能力与抗风险能力持续提升。

（7）合规管理

报告期内，公司建立了“董事会及监事会、经理层、合规总监及合规法律部、各部门及分支机构”四级合规管理组织体系，保障合规管理工作的有效落实。面对全面依法从严的监管环境，公司严格落实监管新规、压实合规责任、强化合规履职保障等方面细化完善合规管理体系，提升合规管理水平，积极培育合规文化，保障公司持续、合规、健康发展。

①合规制度体系建设

报告期内，公司根据审定权限、适用范围及效力对公司内控规章制度进行分级管理，分级审定签发。公司现行 59 项合规管理制度能全面覆盖公司利益冲突、信息隔离、投资者适当性、子公司合规管理、业务内部控制、信息系统、合规日常履职、反洗钱等业务管理。报告期内，公司持续完善修订《合规风控考核办法》，细化合规管控要求，同时对《合规手册》进行修订，总结了我国现行法律法规中对证券公司经营过程中的各类强制性和禁止性规定，内容涉及主要监管条款 876 条。

②合规审核与监测

报告期内，公司合规管理部门对债券发行与受托管理、三板挂牌推荐、持续督导、承销保荐、定向发行等材料共 12357 份出具合规审查意见，审核制度近 200 项，并就业务开展、产品销售、协议签署、法律适用等 283 项合规咨询问题及时答复。合规监测方面，公司全面开展员工证券账户及交易情况监测、上网行为管理监测、执业行为监

测、证券从业资格监测等合规监测工作，组织开展年度员工执业行为合规检查，对员工是否开立股票账户、员工及其配偶、父母、子女报备信息是否真实、准确、完整等进行核查，涉及公司 1960 名员工及 409 名经纪人的账户开立情况，要求各部门加强员工执业前培训，加大核查及审核力度，做好员工信息的录入工作。

③信息隔离

报告期内，公司能在人员、业务、场地、系统、资金、账户等方面执行隔离要求，设置观察名单和限制名单，持续加强内幕信息及知情人登记、研究报告的合规审核和隔离检测工作，严格防范内幕交易和利益冲突。

④创新业务合规管理

报告期内，公司依据《新产品、新业务合规管理细则》对公司拟开展的人民币利率互换业务、受托管理保险资金业务、标准化票据业务、非金融企业债务融资工具承销业务、移动展业平台证券账户业务等新业务进行了合规论证和审查，满足业务合法合规开展的基本要求。

⑤合规培训及合规宣导

报告期内，公司通过多种形式开展了《证券法》修订、《民法典》、廉洁从业、线上投顾展业、金融营销宣传行为规范、新三板业务要点、合同审核要点、资管业务适当性、监管处罚案例解析等合规解读与专题培训，旨在提升公司合规风控专员理论素养和业务水平。全年完成 48 期《合规动态》283 篇文章，包括行业动态、业务速递、公司动态和案例通报等，对公司全体员工起到警钟长鸣的作用。

⑥合规提示及合规问责

报告期内，公司合规法律部门出具合规提示单 50 余份，针对已

发生的违规事件对相关部门及人员进行了 4 次合规问责，强化了员工的合规意识与责任意识。

⑦反洗钱管理

2020 年是公司的“反洗钱内控体系完善年”，公司以“优化内控环境，完善内控体系”为目标，以“整改监管反馈，细化制度流程”为主线，以“统一专项工作，强化激励制度”为保障，建立并强化反洗钱内控体系，修订完善了《客户身份识别管理办法》《可疑交易报告管理办法》《反洗钱客户风险等级划分管理办法》等 16 项反洗钱内控制度，新增《各业务洗钱风险评估细则》，实现了公司反洗钱日常管控工作的标准化、流程化、规范化。

（8）法律风险

公司注重防范和化解法律风险。依据合规管理与法律事务相分离的监管要求，公司在合规法律部下设二级部门-法律事务部，统一管理公司法律事务，集中审核公司各项协议合同，指导处理诉讼、仲裁案件。报告期内，公司合规法律部门审核合同、协议 3286 份；积极处置公司法律涉诉案件。

（9）廉洁从业风险与党建工作

报告期内，公司纪检监察部门协助公司党委、纪委落实年度党风廉政建设暨反腐败重点工作安排，切实履行正风反腐职责，加强廉洁从业风险防控体系建设及公司廉洁文化建设。与各基层党组织及所属部门签订《2020 年党风廉政建设目标责任书》，推动“两个责任”层层落实；开展纠治“四风”工作，进行违规收送礼金礼品问题专项治理“回头看”工作。2020 年公司纪检监察部门梳理排查出招投标管理、物资（服务）采购、资金使用三方面七个廉政风险点。公司制

定了《廉洁从业管理办法》，明确各职能部门、业务条线廉洁从业职责及禁止性行为。制定《2020 年岗位廉洁防控手册》及岗位廉洁风险防控排查工作流程图。

2020 年，公司建立健全党建工作目标责任体系，压实基层党组织责任。按照“1+N+S”框架整体部署，形成“双管+双创”党建管理模式，新增专职党委副书记，落实“三重一大”党委研究前置程序，搭建“五心”党建品牌，形成“双向进入、交叉任职”和“一岗双责”体制机制。

（10）招标及采购管理

公司建立了统一管理、分级授权的采购体制，制定程序清晰、公开透明的工作流程，实行需求与采购、执行与监督相分离的管理模式。设立了采购领导小组，审批采购立项申请，审核采购文件、资料，讨论决定采购实施方案、采购方式，承办采购事项，完善了公司《采购管理办法》，进一步规范了招标采购管理工作。

3、控制活动与措施

2020 年度公司内部控制评价工作，在确保覆盖主要核心业务流程基础上，重点围绕监管检查的关注重点以及同业机构违规、遭受监管处罚行为的高风险业务经营领域进行。

（1）证券经纪业务

公司经纪业务由经纪业务总部负责集中统一管理，下设综合管理部、投资顾问业务部、创新业务部、金融产品部四个二级部门，客服中心职能转移至公司运营管理部门。报告期内，公司经纪业务总部管理 83 家分支机构（36 家分公司和 47 家证券营业部）。

报告期内，公司对分支机构交易、财务、公章实行集中管理；对

信息技术岗垂直管理；合规风控专员由合规法律部进行管理和考核；按照监督制衡、岗位分离、权限最小化原则，明确分支机构权限管理及岗位职责，对业务权限集中管理及审批；分支机构公章上交公司集中管控，对外签署合同履行前置审批程序；监管报表报告履行审批手续；加强对分支机构负责人年度考核；强化营销人员执业禁止性行为的考核力度；加强私募类金融产品代销准入标准与推介宣传，明确代销金融产品考核与激励政策，把控产品销售适当性原则；严格遵守股票期权经纪业务要求的风险揭示及适当性评估工作；分支机构合规风控专员实时监控、排查核实风险隐患，反馈落实风险事项调查。

报告期内，公司经纪业务总部将分支机构按地理位置与规模进行片区化分级管理的探索与实践，为适应分支机构战略转型及管理，修订了公司《经纪业务管理办法》《分支机构管理办法》。

报告期内，公司合规法律部对 24 家分支机构进行了合规检查；稽核审计部对 28 家分支机构负责人进行了离任审计和强制离岗审计。

（2）信用业务

信用业务决策与授权体系按照“董事会—执行委员会及下设的信用业务管理委员会—信用交易部”三级审批机制运行。

报告期内，公司信用业务对《信用交易业务风险控制管理办法》进行了修订，优化了风控指标，规范业务廉洁从业要求及禁止性行为。2020 年，公司信用交易业务制度整合，新订 1 项，修订 17 项，废止 6 项。关键业务风险控制方面，对关键业务风险实施初审及复审的双重审核机制及岗位相互制衡，降低业务的操作风险和执行风险。公司信用交易业务对合约到期、维持担保比例（履约保障比例）低于预警（平仓线）、质押标的风险监控等风险实时监控，风险管理部的双重

监控保证业务风险监控落到实处。公司信用业务根据公司净资本、证券市场变化等因素对信用业务规模进行监控和调整，通过制度约束和前端控制措施实现事前风险管控，日中盯市实现事中风险管控，出现风险事件及时上报；合规法律部履行合规审查与咨询；风险管理部通过内控系统实现对信用业务的风险识别与评估。

（3）自营业务

①权益投资业务

公司权益投资业务根据集体决策、分级授权的投资原则，投资决策体系包括“董事会—执行委员会—证券投资决策委员会—权益投资部”四个层级，决策体系完整。根据外规及公司投资总额和风险限额要求，对业务授权额度实现额度管理、动态控制。

根据业务发展需要，公司自营业务在 2020 年将证券投资总部分设立权益投资部和固定收益投资部。权益投资业务方面修订了 19 项内部管控制度，公司权益投资业务建立了对投资全过程监控的风险防范体系。投资管理团队在内部建立从投资研究、投资决策、投资执行到投资跟踪及反馈的全过程风险控制；权益业务投资管理过程遵守决策和交易执行分离的防火墙制度，确保权益投资业务与经纪、资产管理、投资银行、投资咨询、研究所、股转、做市等业务在人员、场所、信息、账户、资金、会计核算上分离。

②固定收益投资业务

公司固定收益投资业务根据集体决策、分级授权的投资原则，投资决策体系包括“董事会—执行委员会—证券投资决策委员会—固定收益投资部”四级。2020 年，公司固定收益投资业务新订 2 项制度，修订 15 项制度，同时新增固定收益投资部债券业务模式审批表等三

个业务流程。

公司固定收益投资业务根据公司制定的《自营固定收益投资业务2020年风险限额》授权范围内开展并审慎设置风险监控指标。公司债券自营业务建立健全债券投资及交易业务的内控体系，合规管理、风险控制、清算交收、财务核算等中后台部门集中统一管理，风险管理部门通过交易管理平台审批系统对债券交易实施集中监控，实现阈值设置和全程留痕，加强流动性风险、交易对手方信用风险的评估监控；负责债券投资业务风险的前端控制，对债券投资业务的决策与操作过程进行监督、审核、实时监控与预警。2020年，公司固定收益投资业务在投资决策、交易执行、风险控制和清算交收等方面专人负责、相互监督；固定收益投资业务在人员、账户、资金、信息等方面与公司经纪、承销、资管、投顾等业务分离；参与债券投资交易的人员均取得了交易员资格证书。

③衍生产品业务

公司衍生产品业务设立“执行委员会—证券投资决策委员会—衍生产品部”三级决策体系。2020年，公司衍生产品部门新制定了《衍生产品部合规与风险管理办法》《衍生产品部指数发布及编制管理细则》《衍生产品部合规问责实施细则》《衍生产品部自营业务风险管理细则》，完善了衍生产品业务制度体系。2020年，公司衍生品主要业务类型为期权交易、期货交易、量化策略投资，场外期权存续业务已全部了结。

（4）做市业务

公司做市业务实行集中统一管理、决策和授权体系，按照“董事会—执行委员会—做市决策委员会—做市业务部”架构设立和运行。

公司做市业务部负责新三板做市业务。公司做市业务交易指令通过金证交易系统报送，通过专用证券账户、专用交易单元进行做市业务，公司风险管理部对做市业务规模进行监控，合理确定做市业务规模。做市业务在组织架构、人员、信息、账户、资金、会计核算等方面与公司证券投资、资产管理、经纪业务、承销保荐等业务部门分离。

（5）投资银行体系业务

根据《证券公司投资银行业务内部控制指引》，公司对大投行业务分为债券、股权、股转及资产证券化四大业务条线。公司“大投行”业务形成行业领先优势，公司 IPO 保荐业务实现零突破。

①债券业务条线

公司股债分离后，固定收益总部作为公司债券承销业务的归口管理部门，提供债权融资服务及其他固定收益类服务。业务条线包括固定收益部、企业融资部、产业金融部、发行承销部，2020 年底新成立了债券业务管理总部，负责公司债券业务条线各业务部门的制度制定、发展规划、受托管理、人事、财务、考核、宣传等中后台管理事务。公司债券业务条线内部管控贯穿于业务调查、业务推介、定价与配售、信息披露、受托管理、工作底稿等方面，项目报送前，经过立项审批、质控部门及内核部门审核进行质量管理和风险控制，履行审慎核查职责。

②股权业务条线

公司投资银行总部作为公司股权业务的归口管理部门，开展 IPO、上市公司再融资等承销与保荐业务、上市公司并购重组财务顾问业务等投资银行类业务，履行立项、辅导、发行及持续督导等审批程序。2020 年，制定了《首次公开发行股票承销业务实施细则》《投资银

行总部廉洁从业管理细则》等 5 项制度，修订《投资银行总部管理办法》《证券发行与承销管理办法》等 25 项制度。

③股转业务

股转业务总部作为新三板业务和区域股权市场业务管理部门，主要开展新三板及特定区域股权市场相关业务。公司股转业务建立了规范统一的发行人质量评价控制体系，质量控制与业务运作适当分离，建立投行信息隔离机制，有效防范利益冲突。

④资产证券化业务

金融市场部作为资产证券化业务管理部门，主要为企业资产证券化业务承揽、承做、销售以及存续期管理。公司资产证券化业务建立了尽职调查工作底稿内容完整度、格式规范性、记录清晰度、结论明确程度的标准；资产支持证券定价配售决策小组，对定价配售过程中的发行利率、配售或分销安排等重要环节进行集体决策；对存续期内项目持续动态监测、排查、分类、预警资产支持证券信用风险。

目前，公司已构建了清晰、合理的投资银行类业务内部控制组织架构，建立分工合理、权责明确、相互制衡、有效监督的三道内部控制防线：其中项目组、业务部门对项目质量进行把控，落实第一道防线功能；质量控制部对投行项目实行全面质控审核，为内部控制的第二道防线；内核管理部履行内核审批流程，与合规法律、风险管理等部门共同组成公司项目内部控制的第三道防线，通过介入主要业务环节、把控关键风险节点，实现公司层面对投资银行类业务风险的整体管控。

（6）资产管理业务

公司资产管理业务建立“董事会—执行委员会—资产管理业务投

资决策委员会—资产管理总部”四级决策体系。根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》，2020 年，公司资产管理部门持续对不符合资管新规要求的产品进行规范整改，提升主动管理能力和规模，细化风险控制指标，完善风险管控环节，加强风险控制体系建设，提升公司资产管理业务的合规与风险控制能力。

（7）研究报告业务

2020 年，公司研究业务在研究报告审核发布、调研路演等咨询活动管理、研究人员执业行为与资格管理、信息隔离管理、反洗钱管理、研究业务档案管理等重点环节加强风险控制。关键业务环节采取系统留痕为主，人工辅助方式，通过跨回墙审批、信息隔离墙等措施实现业务隔离，对入职员工进行执业资格、MAC 地址、员工信息、员工亲属账户信息等多方面的核查和检测，防范利益冲突风险。主要业务板块采用多级审核节节监控原则，设立专职合规审查岗与专职质量控制岗对研究报告进行审核，通过统一的投研管理平台进行提交、审批、留痕与发布。研究报告的发布首先由行业首席进行一级审核，部门质控岗进行二级审核，部门合规岗进行三级审核；对新团队首次发布的研究报告、新股询价定价报告以及部门合规认为风险较大、对市场影响较大的报告，提交至公司合规法律部进行四级审核。同时，强化保密资料审批授权、建立健全研究业务档案管理以及调研、路演等业务环节的审批、留痕工作，防范人员违规执业或利用非公开信息获取不正当利益。

（8）互联网金融业务

公司开展互联网证券业务决策与授权体系为“经理层—互联网金

融部—支持部门”。关键业务风险控制方面，经理层负责审批公司互联网证券业务活动发展战略，审定互联网证券业务活动相关的重大事项，负责对互联网证券业务活动的开展以及管理制度进行审批。互联网金融部在公司授权范围内，执行公司经理层关于互联网证券业务活动的各项决议，负责互联网证券业务活动的具体实施与推进。明确业务开展的管理体系及部门职责、产品管理、销售管理、权限管理、风险揭示、适当性管理及风险控制措施等业务环节。

（9）财务管理与会计核算

公司计划财务部负责公司会计核算与财务管理，对公司成本费用实行监督管理，提供会计报表、财务分析报告。2020 年，公司推进财务信息化建设，提升财务专业服务水平，为经营管理精准报“数”，做好财务决算审计、信披及财务数据报送，加强资金管理及次级债券发行。公司实行财务人员统一管理，集中核算、资金统一调度的财务集中管理模式，财务岗位分工合理、职责明确，真实、全面记录经营情况，财务流程及财务报告编制环节授权审批完整健全，满足了公司内外部了解公司经营和风险状况的需求。

（10）运营管理

2020 年，公司运营管理总部下设账户业务部，交易运行部，清算业务部，资金交收部，资管服务部，基金服务部，综合创新部、客服中心等八个二级部门，建立了包括授权控制、岗位权限与职责分工控制、印章及重要凭证与档案控制、业务规程与操作程序控制、相互独立与制衡控制、客户资金管理、应急与预防控制、监督与评价等管控机制。经纪业务账户工作、交易、清算、交收、资管服务及基金服务业务相互隔离，运营工作风险集中管理。

（11）信息技术

公司设立 IT 治理委员会，实现 IT 决策的责任和权力有效分配与控制。公司信息技术中心作为信息技术工作的统一归口管理部门，负责公司信息技术系统的建设与运行维护等技术和管理工作，承担分支机构信息技术指导管理工作。报告期内持续梳理修订内控制度，全年新增、修订制度 25 项。

2020 年，公司加大信息化建设投入，加快金融科技转型步伐，注重加强业务系统与核心技术团队建设、完善网络建设、整合优化资源、注重安全防御、开展数据治理与数据安全治理、提高信息化覆盖率，公司的信息技术管理流程化、标准化、规范化得到了进一步提高。公司形成了“两地三中心”全局灾备架构，在上证云平台上承建柜台交易、融资融券、股票期权、三方存管及交易所报盘行情等重要信息系统，实现了数据库上云、中间件上云以及网络设备、存储设备全部云化部署。推进风险预警智能化。公司信息系统备份能力由灾难应对能力第五级提升至重大灾难应对能力第六级，满足业务和监管要求，增强了信息系统抵抗风险和灾难应对能力，保障了业务连续性。

（12）子公司

纳入本年度内控评价范围的子公司为深圳开源证券投资有限公司、上海开源思创投资有限公司。

为加强对控股子公司的风险管理，公司制定了《控股子公司风险管理办法》及《控股子公司 2020 年风险限额》。2020 年，公司完善子公司风险信息报告机制。关键业务风险控制方面，子公司建立了较为完善的法人治理结构和内部控制体系。按照私募基金子公司和另类投资子公司管理规范及子公司管理办法要求，子公司执行董事、总经

理由公司任命，合规风控负责人由公司合规总监、首席风险官推荐，向公司合规总监及首席风险官直接报告工作并接受公司合规风控考核。公司直接委派的投资决策委员会委员，对投资决策实现有效监督；子公司每月向公司提交合规管理、风险管理、监管报表、风险控制指标报表，定期或不定期报送风险信息。

（13）重大事项内部控制

①募集资金管理

报告期内，公司完成 2019 年非公开发行股票发行工作，发行价格为 4.01 元/股，募集资金总额 28.02 亿元，其中陕西地电股权投资有限公司出资 8.02 亿元，认购 2 亿股；陕西煤业化工集团有限责任公司出资 10 亿元，认购 2.49 亿股；陕西财金投资管理有限责任公司（以下简称“陕西财金”）出资 10 亿元，认购 2.49 亿股。募集资金全部用于偿还有息债务、拓展相关业务。

②重大关联交易

报告期内，公司预计与参股企业前海开源基金管理有限公司全年日常性关联交易金额为 1000 万元，实际发生额为 1863.11 万元，实际发生额超过预计金额。按照公司关联交易管理制度，公司将以上内容提交董事会、股东大会。除此以外，公司与其他关联方发生的日常性关联交易未超出 2020 年预计金额。同时，全年未发生与关联人达成的关联交易总额高于 3000 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易事项。公司完成 2020 年度重大关联交易专项审计工作。

③投资

报告期内，公司向全资子公司深圳开源证券投资有限公司增资人民币 10000 万元；向控股子公司长安期货有限公司增资人民币

10312.5 万元。对子公司的增资提升了子公司资本实力和市场竞争力，保障子公司业务持续快速发展，提升公司全链条金融服务能力。

4、信息沟通与反馈

2020 年，公司积极处理股东、董事以及投资者关系，认真对待对外数据报送及信息披露工作，按照各监管机构要求按时报送数据及各项报告，信息披露做到了真实、准确、完整、及时，不存在虚假、误导性陈述或重大遗漏。

公司与各部门、分支机构、子公司之间建立了明确的管理和汇报机制，保证内部信息及时有效准确传递。公司建立完善了内部办公自动化系统，员工能及时获取公司管理信息，全面、集中体现了公司的内部授权控制、流程状态，在加强内部沟通效率的同时，实现工作留痕。

公司在门户网站设立“投资者关系”，及时披露公司信息，设立统一的客户投诉电话与邮箱，保障公司与投资者之间沟通顺畅。

5、内部监督与评价

公司建立健全了董事会审计委员会、监事会、内部控制部门等组成的全方位、多层次内部监督体系。公司稽核审计部、合规法律部、风险管理部、内核管理部等部门分工协作，对公司各项业务内部控制情况进行监督检查，严控业务质量，形成“事前合规、事中风控、事后稽核”全流程内控体系。

报告期内，公司各级内部监管部门积极负责，有效地监督了内部控制制度的执行。监事会召开了 4 次会议，审议了公司年度报告、上年度决算和年度预算、利润分配方案、会计政策变更、各类年度报告、募集资金使用及部分管理制度等议题。

报告期内，公司合规法律部门对 24 家分支机构进行了合规检查，对自营固定收益业务、资产证券化业务、子公司、投行业务、资产管理业务、做市业务开展了专项检查。被检查部门能按照检查问题和要求积极整改，整改情况已纳入合规风控考核。

报告期内，公司风险管理部门向业务条线发出 160 余次风险提示及建议单，出具债券、股票质押、FOF 业务等专项风险分析报告 20 余项；完成 259 余次压力测试，确保各项业务风险可测、可控、可承受。

报告期内，公司稽核审计部门完成 47 项审计项目，其中离任审计 28 项（部门关键岗位离任 8 项、分支机构负责人离任 20 项）；分支机构负责人强制离岗审计 11 项；业务专项审计 8 项。对于审计发现的问题下达了 34 份审计整改及建议书，指定专人实时跟进整改进度，确保整改落地落实。

通过内部监督，规范了经营行为，提升了管理能力，防范了经营风险，促进了公司健康持续发展。

（四）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

依据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准。

1、财务报告内部控制缺陷认定标准

指标名称	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
财务损失定量标准（金额占公司总资产比例）	1%以上（含）	0.5%-1%（不含）	小于0.5%（含）

2、财务报告内部控制缺陷评价定性标准

缺陷性质	定性标准
------	------

重大缺陷	公司存在下述情形之一的，通常表明财务报告内部控制存在重大缺陷。 1、董事、监事和高级管理人员与财务报告相关的舞弊行为； 2、注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报； 3、公司监事会、审计委员会和内审机构对内部控制的监督无效。
重要缺陷	一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷不能及时防止或发现并纠正，在财务报告中虽然未达到重大缺陷水平，但引起董事会和管理层重视的错报，将该缺陷认定为重要缺陷。
一般缺陷	不构成重大缺陷和重要缺陷的内部控制缺陷，认定为一般缺陷。

3、非财务报告内部控制缺陷认定标准

缺陷性质	定性标准
重大缺陷	公司存在下述情形之一的，通常表明非财务报告内部控制存在重大缺陷。 1、公司缺乏民主决策程序，如缺乏“三重一大”决策程序； 2、公司重大决策程序不科学，已经或可能造成重大损失； 3、有关公司的负面消息引起政府或监管机构调查，引起重大诉讼，对公司声誉造成无法弥补的损害； 4、公司被监管部门撤销相关业务许可； 5、业务开展严重损害了公司的核心竞争力，无法达到公司既定发展目标或指标； 6、信息系统问题对公司业务正常运营造成重大影响，致使业务停滞或持续出错； 7、已经发现并报告给管理层的重大或重要缺陷在合理的时间后未加以改正； 8、公司重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效。
重要缺陷	公司存在下述情形之一的，通常表明非财务报告内部控制存在重要缺陷。 1、公司被监管部门暂停相关业务许可； 2、有关公司的负面消息引起公众关注，引发诉讼，对企业声誉造成重大损害； 3、各业务开展过程中给公司造成了一定程度的影响； 4、公司有关数据的非授权改动给业务运作带来一定损失以及对业务正常运营造成一定影响。
一般缺陷	除重大缺陷和重要缺陷以外的其他缺陷。

4、内部控制缺陷认定及整改情况

根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，截至2020年12月31日，对公司内部控制设计与运行的有效性评价结论如下：

（1）财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

报告期内公司未发现存在财务报告内部控制重大缺陷，未发现存在财务报告内部控制重要缺陷。

（2）非财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

报告期内公司未发现存在财务报告内部控制重大缺陷，未发现存在财务报告内部控制重要缺陷。

报告期内，公司个别部门和分支机构在展业过程中存在除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷，即存在一般性缺陷。公司对此高度重视，深刻总结反思，汲取教训，并严格按照相关监管规则要求，通过对相关责任人进行问责、修订与完善规章制度和流程、进一步加强合规宣传与培训等措施，及时落实整改。

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的整体目标。前述一般缺陷可能导致的风险均在可控范围内，未对公司的经营管理活动质量和财务目标的实现造成重大影响，且已落实整改。

从内部控制评价报告基准日到内部控制评价报告发出日之间，没有发生对评价结论产生实质性影响的内部控制重大变化。

（五）公司内部控制存在的问题及改进措施

公司根据内部控制规范体系要求，对截至 2020 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。报告期内，公司内部控制总体有效，在环境控制、业务控制、资金管理和财务会计控制、信息系统控制、人力资源与薪酬管理、风险监控等内控方面未发现存在重大、重要缺陷。在信息沟通与披露管理方面，公司能够按照法律法规、《公司章程》等规定，真实、准确、完整的披露信息，确保信息披露的及时与公平，信息沟通的顺畅。

公司注意到，目前的内部控制体系基本与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平相适应，但已经出现的部分风险事件暴露了公司内控建设方面还存在薄弱环节，应引起高度关注。加强内部控制

建设，完善管理制度、优化业务流程、提高全员合规意识、加强监督管理才能适应公司业务快速增长，才能促进公司健康、可持续发展。针对内部控制和关键业务环节管控中存在的问题及不足，公司依据合规问责制度和合规风控考核办法对责任人及责任部门进行了合规问责、通报批评、经济处罚、降职免职等处罚，并重点从以下几方面采取内部控制改进措施：

1、治理结构方面

提高和改善内部控制环境，制定长期的风险控制环境优化方案。

2、人力资源管理方面

（1）提高合规法律、风险管理、稽核审计、人力资源等后台部门的管理方式和工作能力，加强风险管理团队人才引进及后台部门高素质人员储备，加强信息技术人员人才的引进与培养。

（2）加强风险意识、合规管理培训，提升一线业务人员的合规操作意识、风险管理意识、风险控制能力、恪尽职守、敢于担当的责任意识。

（3）继续加强完善考核机制，加强对机构人力资源管理，实现对各类员工工作绩效的客观衡量、及时监督、有效指导、科学奖惩。

（4）发挥公司人力资源管理系统的功能与作用，保证公司薪酬及绩效功能模块的有效使用。

3、文化建设及风险管理方面

（1）加强企业文化建设及全员培训力度，力将企业文化理念、风险管理文化、战略目标、政策及时传递公司每位员工、每个岗位，强化全员合规意识、风险意识、廉洁教育、道德教育，注重引导从业人员树立遵规守纪、干净担当意识。

（2）进一步完善公司全面风险管理体系和质量控制机制，提升建模及量化分析能力，提高数据治理水平和预判风险及防控水平，提升增加风险识别的手段与方法，有效识别管控业务风险，构建“事前严防、事中严管、事后严处”的全面合规风险管理体系长效机制，风险警示前置，从源头上降低风险事件发生，满足公司快速发展需要。

4、业务管控与措施方面

（1）加强业务条线决策体系及关键业务环节精细化管理；强化业务条线内部控制主体责任，不断优化并形成系统化、程序化的工作规则以及标准化的操作流程，落实整改和责任追究，不断提升自身风险识别的前瞻性、风险把控的全面性及风险处置的科学性，把好业务风险管控的第一道防线。

（2）投行体系：应重点关注债券业务违规风险，加强债券信用风险、市场风险等全方位的识别、衡量、监测和控制智能化，尤其是风险前期预防的信息及时性、有效性；加强投行业务风险的识别、监测、预警、化解、考核评价及责任追究机制，加强尽职调查和底稿收集工作，落实勤勉尽责义务，加强问核核查工作内容规范性审核、项目尽职调查充分性、及项目工作底稿完善；持续加强做市业务对新增标的的资质和转化时效的管控力度，提升执业质量，控制业务风险；关注投行业务数据的回溯性检查和管控。

（3）资管业务：持续加强资管产品参与债券交易业务的合规风控管理、岗位监督与制衡机制、产品投资运作管理以及业务项目尽调及投后管理工作，强化风险控制手段，提升资产管理业务主动管理能力，加强资产管理产品投资者适当性评估工作；按照监管规定完成非标资产压降整改规模，进一步增强资产管理业务风险体系建设。

（4）信用业务：公司两融业务增长迅猛，融资规模增长较快，应及时提高人员业务专业性、加强信息化技术资源配置、风险控制及内控制度的完善，关注两融业务市场的存量风险事件的发生与影响，持续有效的实施风险监控及预警，加强风险指标评估体系。

（5）信息技术：优化信息技术内部岗位结构，满足信息化建设需求；提高信息技术项目规划掌控力，加强质量控制体系规划建设，优化信息技术岗位结构，满足信息化建设需求，强化系统已有功能的落地使用，发挥日志管理、事件管理、问题管理、配置管理、知识库管理功能，提升信息技术管理水平。

（6）分支机构与子公司：加强分支机构的业务、营销及风险意识培训，加强销售人员的信息发布管理，指导并要求分支机构及销售人员严格按照产品、服务特性确定的目标客户类别与范围选择客户，防范超出目标客户范围宣传销售的违规行为。增强子公司合规意识，及时部署风险管理系统，持续优化完善子公司风险监控指标机制。

（7）持续加强和健全公司反洗钱内部管控体系，全面提升公司反洗钱管理水平和风险防范能力。着力加强分支机构与业务条线的反洗钱日常工作履职，有效落实反洗钱工作岗位有章不循、有制不依的合规问责机制。

第十节 财务报告

（后附）

开源证券股份有限公司

审计报告

希会审字(2021) 1702 号



目 录

一、审计报告	(1-3)
--------------	-------

二、财务报表

(一) 合并财务报表

1. 合并资产负债表	(4-5)
2. 合并利润表	(6)
3. 合并现金流量表	(7)
4. 合并所有者权益变动表	(8-9)

(二) 母公司财务报表

1. 母公司资产负债表	(10-11)
2. 母公司利润表	(12)
3. 母公司现金流量表	(13)
4. 母公司所有者权益变动表	(14-15)

三、财务报表附注	(16-98)
----------------	---------

四、证书复印件

(一) 注册会计师资质证明

(二) 会计师事务所营业执照

(三) 会计师事务所执业证书

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

Xigema Cpas(Special General Partnership)

希会审字(2021) 1702 号

审计报告

开源证券股份有限公司：

一、审计意见

我们审计了开源证券股份有限公司(以下简称贵公司)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，公允反映了贵公司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，我们独立于贵公司，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、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司2020年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应该报告该事项。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）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。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审

计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）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。

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

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

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）



中国 西安市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2021年4月17日

合并资产负债表

编制单位：开源证券股份有限公司

2020年12月31日

会证合01表

单位：元

资产	附注	期末余额	上年年末余额
资产：			
货币资金	七（一）	4,445,462,227.88	3,668,972,590.29
其中：客户存款		2,952,250,453.22	2,561,163,336.69
结算备付金	七（二）	1,891,327,051.45	882,658,969.48
其中：客户备付金		1,095,846,224.33	491,141,151.08
拆出资金			
融出资金	七（三）	3,932,486,592.90	1,623,639,494.54
衍生金融资产	七（四）		1,949,688.00
存出保证金	七（五）	384,636,172.73	257,560,025.44
应收款项	七（六）	81,306,243.23	34,932,097.98
合同资产			
买入返售金融资产	七（七）	1,707,265,021.50	3,832,059,802.88
持有待售资产			
金融投资：		11,374,621,211.74	7,500,840,696.32
交易性金融资产	七（八）	3,753,030,203.06	2,945,362,157.29
债权投资			
其他债权投资	七（九）	7,458,966,688.49	4,538,409,967.63
其他权益工具投资	七（十）	162,624,320.19	17,068,571.40
长期股权投资	七（十一）	371,472,302.39	304,835,158.58
投资性房地产			
固定资产	七（十二）	382,220,989.49	364,896,047.83
在建工程			
无形资产	七（十三）	71,420,809.05	54,897,908.44
商誉	七（十四）	18,659,016.94	18,659,016.94
递延所得税资产	七（十五）	183,087,161.70	124,193,495.96
其他资产	七（十六）	384,568,337.13	268,419,074.44
资产总计		25,228,533,138.13	18,938,514,067.12

单位负责人：

李刚
6190000260917

主管会计工作负责人：

张旭
4

会计机构负责人：

杰 阙
印 伟

合并资产负债表(续)

编制单位: 开源证券股份有限公司

2020年12月31日

会证合01表

单位: 元

负债及所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
负债:			
短期借款			
应付短期融资款	七(十九)	2,572,202,711.22	2,464,908,241.75
拆入资金	七(二十)	800,334,388.89	550,820,458.34
交易性金融负债	七(二十一)		402,738,200.00
衍生金融负债	七(四)		6,636,530.00
卖出回购金融资产款	七(二十二)	4,303,269,912.12	3,690,030,143.62
代理买卖证券款	七(二十三)	4,388,534,636.56	3,261,584,115.01
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七(二十四)	1,061,147,282.66	707,466,111.87
应交税费	七(二十五)	103,647,539.81	69,797,258.95
应付款项	七(二十六)	979,005.86	125,218.39
合同负债	七(二十七)	6,252,205.82	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七(二十八)	904,339,726.03	
递延所得税负债	七(十五)	58,637,794.22	16,652,887.77
其他负债	七(二十九)	84,435,400.51	91,040,533.32
负债合计		14,283,780,603.70	11,261,799,699.02
所有者权益:			
股本	七(三十)	3,453,413,716.00	2,754,660,600.00
资本公积	七(三十一)	6,109,460,636.24	4,007,682,744.15
减: 库存股			
其他综合收益	七(三十二)	-11,520,294.08	52,333,812.72
盈余公积	七(三十三)	138,675,974.33	77,959,505.71
一般风险准备	七(三十四)	319,282,210.75	183,064,096.65
未分配利润	七(三十五)	578,669,430.73	332,403,119.89
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		10,587,981,673.97	7,408,103,879.12
少数股东权益		356,770,860.46	268,610,488.98
所有者权益合计		10,944,752,534.43	7,676,714,368.10
负债及所有者权益总计		25,228,533,138.13	18,938,514,067.12

单位负责人:

李刚
31000002809:7

主管会计工作负责人:

5

张旭

会计机构负责人:

杰 阙伟

合并利润表

编制单位：开源证券股份有限公司

2020年度

会证合02表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,829,166,864.97	2,069,940,890.35
手续费及佣金净收入	七（三十六）	1,720,547,376.13	1,339,841,221.02
其中：经纪业务手续费净收入		455,722,269.73	192,885,431.04
投资银行业务手续费净收入		1,031,529,127.22	850,112,862.03
资产管理业务手续费净收入		215,260,100.37	287,165,174.67
利息净收入	七（三十七）	445,294,701.88	345,759,620.23
其中：利息收入		702,157,995.10	592,772,477.39
利息支出		256,863,293.22	247,012,857.16
投资收益（损失以“—”列示）	七（三十八）	493,618,383.16	33,750,956.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		66,750,150.06	34,692,039.74
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）			
其他收益	七（三十九）	6,760,384.87	4,299,496.34
公允价值变动收益（损失以“—”列示）	七（四十）	161,396,342.37	343,286,425.91
汇兑收益（损失以“—”列示）			
其他业务收入	七（四十一）	1,593,400.86	2,992,067.29
资产处置收益（损失以“—”号填列）	七（四十二）	-43,724.30	11,103.44
二、营业支出		1,998,191,083.81	1,469,080,643.17
税金及附加	七（四十三）	19,932,488.32	14,719,994.16
业务及管理费	七（四十四）	1,885,747,772.41	1,379,260,119.88
信用风险减值损失	七（四十五）	92,329,365.44	74,597,026.85
其他资产减值损失			
其他业务成本	七（四十一）	181,457.64	503,502.28
三、营业利润（亏损以“—”列示）		830,975,781.16	600,860,247.18
加：营业外收入	七（四十六）	9,522,645.58	14,688,724.64
减：营业外支出	七（四十七）	11,748,751.36	56,163,487.47
四、利润总额（亏损总额以“—”列示）		828,749,675.38	559,385,484.35
减：所得税费用	七（四十八）	205,469,637.84	148,925,790.14
五、净利润（净亏损以“—”列示）		623,280,037.54	410,459,694.21
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		623,280,037.54	410,459,694.21
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. 少数股东损益		14,740,561.33	7,861,106.81
2. 归属于母公司所有者（或股东）的净利润		608,539,476.21	402,598,587.40
六、其他综合收益的税后净额	七（三十二）	-63,854,106.80	34,552,582.44
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-63,854,106.80	34,552,582.44
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		9,478,195.45	-2,582,309.36
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		9,478,195.45	-2,582,309.36
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-73,332,302.25	37,134,891.80
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-14,299,054.92	20,816,952.34
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 其他债权投资公允价值变动		-82,469,390.63	-16,578,373.10
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 其他债权投资信用损失准备		23,436,143.30	32,896,312.56
6. 现金流量套期储备			
7. 外币财务报表折算差额			
8. 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		559,425,930.74	445,012,276.65
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额		544,685,369.41	437,151,169.84
归属于少数股东的综合收益总额		14,740,561.33	7,861,106.81
八、每股收益			
（一）基本每股收益		0.1924	0.1644
（二）稀释每股收益		0.1924	0.1644

单位负责人

李刚
3100063280917

主管会计工作负责人

张旭

会计机构负责人

杰阙印伟

合并现金流量表

编制单位：开源证券股份有限公司

2020年度

会证合03表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,521,455,902.17	2,092,999,357.59
拆入资金净增加额		250,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,751,096,318.07	
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		1,006,669,219.47	220,048,765.18
收到其他与经营活动有关的现金	七（四十九）	123,240,606.77	583,145,479.66
经营活动现金流入小计		6,652,462,046.48	3,096,193,602.43
为交易目的而持有的金融资产净增加额		609,239,189.69	69,307,453.18
拆入资金净减少额			
回购业务资金净减少额			1,465,858,111.87
融出资金净增加额		2,295,787,827.09	603,887,359.13
支付利息、手续费及佣金的现金		256,995,566.33	233,129,106.55
支付给职工及为职工支付的现金		1,070,834,000.04	879,926,669.99
支付的各项税费		322,127,611.57	256,525,681.82
支付其他与经营活动有关的现金	七（四十九）	3,479,625,456.77	439,468,062.75
经营活动现金流出小计		8,034,609,651.49	3,948,102,445.29
经营活动产生的现金流量净额		-1,382,147,605.01	-851,908,842.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		2,997,485,890.34	1,442,919,366.06
取得投资收益收到的现金		28,011,091.39	32,647,282.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		828,286.73	
收到其他与投资活动有关的现金		44,821.35	123,124.00
投资活动现金流入小计		3,026,370,089.81	1,475,689,772.18
投资支付的现金		3,338,674,941.94	1,514,246,475.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		125,383,179.72	155,395,341.18
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		3,464,058,121.66	1,669,641,816.46
投资活动产生的现金流量净额		-437,688,031.85	-193,952,044.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		2,876,999,995.16	2,125,950,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		75,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		900,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	七（四十九）	7,843,950,000.00	7,017,560,000.00
筹资活动现金流入小计		11,620,949,995.16	9,143,510,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		268,887,596.87	308,655,181.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,350,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	七（四十九）	7,746,258,987.07	6,983,082,550.32
筹资活动现金流出小计		8,015,146,583.94	7,291,737,732.13
筹资活动产生的现金流量净额		3,605,803,411.22	1,851,772,267.87
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,785,967,774.36	805,911,380.73
加：期初现金及现金等价物余额		4,500,821,504.97	3,694,910,124.24
六、期末现金及现金等价物余额		6,286,789,279.33	4,500,821,504.97

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李刚

张旭

杰阔印伟

合并股东权益变动表(续)

会证合04表
单位: 元

2020年度

项目	上期金额									
	归属于母公司所有者的权益					少数股东权益				
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,229,660,600.00	2,491,837,294.47		-144,172,998.61	55,651,483.69	139,882,795.53	401,257,452.29			5,438,289,375.50
加: 会计政策变更				161,954,228.89	-18,557,350.37	-37,347,573.37	-125,497,791.84			-19,521,852.65
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	2,229,660,600.00	2,491,837,294.47		17,781,230.28	37,094,133.32	102,535,222.16	275,759,660.45			5,418,767,522.85
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	525,000,000.00	1,515,845,449.68		34,552,582.44	40,865,372.39	80,528,874.49	56,643,459.44			2,257,946,845.25
(一) 综合收益总额				34,552,582.44			402,598,587.40			445,012,276.65
(二) 所有者投入和减少资本	525,000,000.00	1,515,845,449.68								2,040,845,449.68
1. 所有者投入资本										2,040,845,449.68
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 与少数股东的权益性交易										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积					40,865,372.39	80,528,874.49	-345,955,127.96			-227,910,881.08
2. 提取一般风险准备					40,865,372.39		-40,865,372.39			
3. 对所有者的分配						82,123,695.57	-82,123,695.57			
4. 其他						-1,594,821.08	-222,966,060.00			-226,316,060.00
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
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	2,754,660,600.00	4,007,682,744.15		52,333,812.72	77,959,505.71	183,064,096.65	332,403,119.89			7,676,714,368.10

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

张旭

杰阅印信

母公司资产负债表

编制单位：开源证券股份有限公司

2020年12月31日

会证01表

单位：元

资产	附注	期末余额	上年年末余额
资产：			
货币资金		3,607,584,918.11	2,873,293,599.16
其中：客户存款		2,304,579,586.31	2,082,932,991.31
结算备付金		1,611,091,570.42	725,932,996.95
其中：客户备付金		1,095,846,224.33	368,268,297.75
拆出资金			
融出资金		3,932,486,592.90	1,623,639,494.54
衍生金融资产			1,949,688.00
存出保证金		65,825,634.65	59,030,789.44
应收款项		81,306,243.23	34,932,097.98
合同资产			
买入返售金融资产		1,627,264,621.50	3,832,059,802.88
持有待售资产			
金融投资：		11,188,444,547.52	7,356,373,325.10
交易性金融资产		3,567,253,667.42	2,811,573,323.62
债权投资			
其他债权投资		7,458,966,688.49	4,538,409,967.63
其他权益工具投资		162,224,191.61	6,390,033.85
长期股权投资	十七（一）	1,267,002,713.75	997,253,330.40
投资性房地产			
固定资产		72,077,820.70	57,318,005.68
在建工程			
无形资产		70,199,053.26	53,667,491.96
递延所得税资产		177,049,561.76	117,861,581.47
其他资产		113,952,955.12	94,266,133.13
资产总计		23,814,286,232.92	17,827,578,336.69

单位负责人：

李刚
3100000280917

主管会计工作负责人：

张旭
10

会计机构负责人：

杰 阙
印 伟

母公司资产负债表(续)

编制单位: 开源证券股份有限公司

2020年12月31日

会证01表

单位: 元

负债及所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
负债:			
短期借款			
应付短期融资款		2,572,202,711.22	2,464,908,241.75
拆入资金		800,334,388.89	550,820,458.34
交易性金融负债			402,738,200.00
衍生金融负债			6,636,530.00
卖出回购金融资产款		4,303,269,912.12	3,690,030,143.62
代理买卖证券款		3,422,053,231.57	2,461,951,680.30
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十七(二)	1,044,779,168.01	702,807,292.91
应交税费		91,941,994.96	59,442,329.65
应付款项		979,005.86	125,218.39
合同负债		4,707,192.12	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		904,339,726.03	
递延所得税负债		58,685,483.38	16,621,904.07
其他负债		35,220,431.07	75,256,260.55
负债合计		13,238,513,245.23	10,431,338,259.58
所有者权益:			
股本		3,453,413,716.00	2,754,660,600.00
资本公积		6,110,382,457.34	4,008,604,565.25
减: 库存股			
其他综合收益		-7,159,038.43	60,928,685.49
盈余公积		138,675,974.33	77,959,505.71
一般风险准备		316,262,330.08	182,233,766.87
未分配利润		564,197,548.37	311,852,953.79
外币报表折算差额			
所有者权益合计		10,575,772,987.69	7,396,240,077.11
负债及所有者权益总计		23,814,286,232.92	17,827,578,336.69

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司利润表

会证02表

编制单位：开源证券股份有限公司

2020年度

单位：元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,586,093,195.05	1,989,912,566.34
手续费及佣金净收入	十七（三）	1,532,377,723.39	1,312,882,590.05
其中：经纪业务手续费净收入		274,466,766.55	171,135,887.83
投资银行业务手续费净收入		1,031,529,127.22	849,094,283.29
资产管理业务手续费净收入		215,260,100.37	287,165,174.67
利息净收入	十七（四）	430,147,402.97	333,100,660.63
其中：利息收入		687,010,696.19	580,113,517.79
利息支出		256,863,293.22	247,012,857.16
投资收益（损失以“—”列示）	十七（五）	459,238,862.83	-6,294,132.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		66,737,389.60	34,687,580.79
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）			
其他收益		6,644,246.37	3,315,701.38
公允价值变动收益（损失以“—”列示）	十七（六）	157,725,909.54	346,858,796.51
汇兑收益（损失以“—”列示）			
其他业务收入			
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-40,950.05	48,950.61
二、营业支出		1,776,642,873.46	1,399,741,619.43
税金及附加		18,491,953.40	13,520,880.17
业务及管理费	十七（七）	1,667,082,407.12	1,312,646,437.91
信用风险减值损失		91,068,512.94	73,574,301.35
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“—”列示）		809,450,321.59	590,170,946.91
加：营业外收入		6,753,530.40	14,670,204.27
减：营业外支出		11,203,240.96	52,002,492.92
四、利润总额（亏损总额以“—”列示）		805,000,611.03	552,838,658.26
减：所得税费用		197,835,924.79	144,184,934.35
五、净利润（净亏损以“—”列示）		607,164,686.24	408,653,723.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		607,164,686.24	408,653,723.91
（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		-68,087,723.92	35,263,480.01
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		5,244,578.33	-1,871,411.79
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		5,244,578.33	-1,871,411.79
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-73,332,302.25	37,134,891.80
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-14,299,054.92	20,816,952.34
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 其他债权投资公允价值变动		-82,469,390.63	-16,578,373.10
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 其他债权投资信用损失准备		23,436,143.30	32,896,312.56
6. 现金流量套期储备			
7. 外币财务报表折算差额			
8. 其他			
七、综合收益总额		539,076,962.32	443,917,203.92

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：开源证券股份有限公司

2020年度

会证03表

单位：元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,297,847,567.63	2,047,421,197.96
拆入资金净增加额		250,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,751,096,318.07	
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		960,101,551.27	220,048,765.18
收到其他与经营活动有关的现金		10,914,567.40	419,232,068.76
经营活动现金流入小计		6,269,960,004.37	2,886,702,031.90
为交易目的而持有的金融资产净增加额		609,239,189.69	69,307,453.18
拆入资金净减少额			
回购业务净减少额			1,465,858,111.87
融出资金净增加额		2,295,787,827.09	603,887,359.13
支付利息、手续费及佣金的现金		252,393,171.87	229,909,927.64
支付给职工及为职工支付的现金		1,016,685,862.84	842,214,482.49
支付的各项税费		307,896,614.46	250,543,790.18
支付其他与经营活动有关的现金		3,252,566,459.19	426,482,003.38
经营活动现金流出小计		7,734,569,125.14	3,888,203,127.87
经营活动产生的现金流量净额		-1,464,609,120.77	-1,001,501,095.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,650,000.00	1,650,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		44,821.35	111,004.00
投资活动现金流入小计		1,694,821.35	1,761,004.00
投资支付的现金		361,728,416.01	200,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		89,257,298.97	60,867,675.30
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		450,985,714.98	260,867,675.30
投资活动产生的现金流量净额		-449,290,893.63	-259,106,671.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		2,801,999,995.16	2,125,950,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		900,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		7,843,950,000.00	7,017,560,000.00
筹资活动现金流入小计		11,545,949,995.16	9,143,510,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		265,531,046.47	305,305,181.81
支付其他与筹资活动有关的现金		7,746,258,987.07	6,983,082,550.32
筹资活动现金流出小计		8,011,790,033.54	7,288,387,732.13
筹资活动产生的现金流量净额		3,534,159,961.62	1,855,122,267.87
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,620,259,947.22	594,514,500.60
加：期初现金及现金等价物余额		3,548,416,541.31	2,953,902,040.71
六、期末现金及现金等价物余额		5,168,676,488.53	3,548,416,541.31

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李刚
330000280817

13 张旭

杰 阙 印 伟

母公司股东权益变动表

会证04表
单位: 元

2020年度

编制单位: 开源证券股份有限公司

项目	本期金额								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,754,660,600.00	4,008,604,565.25		60,928,685.49	77,959,505.71	182,233,766.87	311,852,953.79		7,396,240,077.11
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,754,660,600.00	4,008,604,565.25		60,928,685.49	77,959,505.71	182,233,766.87	311,852,953.79		7,396,240,077.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	698,753,116.00	2,101,777,892.09		-68,087,723.92	60,716,468.62	134,028,563.21	252,344,594.58		3,179,532,910.58
（一）综合收益总额				-68,087,723.92			607,164,686.24		539,076,962.32
（二）所有者投入和减少资本	698,753,116.00	2,101,777,892.09							2,800,531,008.09
1. 所有者投入资本	698,753,116.00	2,101,777,892.09							2,800,531,008.09
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 与少数股东的权益性交易									
4. 其他									
（三）利润分配					60,716,468.62	134,028,563.21	-354,820,091.66		-160,075,059.83
1. 提取盈余公积					60,716,468.62		-60,716,468.62		
2. 提取一般风险准备						121,432,937.24	-121,432,937.24		
3. 对所有者的分配							-172,670,685.80		-172,670,685.80
4. 其他						12,595,625.97			12,595,625.97
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
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	3,453,413,716.00	6,110,382,457.34		-7,159,038.43	138,675,974.33	316,262,330.08	564,197,548.37		10,575,772,987.69

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

张旭
14

李刚
3160090260917

母公司股东权益变动表(续)

会证04表
单位: 元

2020年度

编制单位: 开源证券股份有限公司

项目	上期金额						
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润
一、上年年末余额	2,229,660,600.00	2,492,759,115.57		-140,331,371.22	55,651,483.69	139,212,543.91	378,662,859.65
加: 会计政策变更				165,996,576.70	-18,557,350.37	-37,114,700.74	-129,901,452.60
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	2,229,660,600.00	2,492,759,115.57		25,665,205.48	37,094,133.32	102,097,843.17	248,761,407.05
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	525,000,000.00	1,515,845,449.68		35,263,480.01	40,865,372.39	80,135,923.70	63,091,546.74
(一) 综合收益总额				35,263,480.01			408,653,723.91
(二) 所有者投入和减少资本	525,000,000.00	1,515,845,449.68					
1. 所有者投入资本	525,000,000.00	1,515,845,449.68					
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 与少数股东的权益性交易							
4. 其他							
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积					40,865,372.39	80,135,923.70	-345,562,177.17
2. 提取一般风险准备					40,865,372.39		-40,865,372.39
3. 对所有者的分配						81,730,744.78	-81,730,744.78
4. 其他							-222,966,060.00
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
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	2,754,660,600.00	4,008,604,565.25		60,928,685.49	77,959,505.71	182,233,766.87	311,852,953.79

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

张旭

15

张旭

财务报表附注

一、公司基本情况

开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原名为陕西省开源证券公司，成立于 1994 年 2 月 21 日，2002 年 4 月 27 日改制为陕西开源证券经纪有限责任公司，2010 年 6 月 22 日更名为开源证券有限责任公司，2014 年 12 月 25 日整体变更为开源证券股份有限公司。

公司原注册资本 5,000 万元，股东为陕西省生产资金管理局。2007 年 2 月 14 日经中国证监会证监机构字[2007]48 号批准，陕西省生产资金管理局以经评估确认的公司净资产 3,100 万元出资，新增股东陕西煤业化工集团有限责任公司以货币出资 6,650 万元，新增股东铜川矿务局以货币出资 1,650 万元。变更后的注册资本为 11,400 万元。

2009 年 12 月 3 日经中国证监会证监许可(2009)1291 号批准，公司申请增加注册资本人民币 38,600 万元，变更后的注册资本为人民币 50,000 万元。新增注册资本由股东陕西煤业化工集团有限责任公司以货币出资，股东陕西省生产资金管理局、铜川矿务局放弃本次增资。

2012 年 5 月 25 日经中国证监会陕证监许可字（2012）39 号批复，公司申请增加注册资本人民币 80,000 万元，变更后的注册资本为人民币 130,000 万元。新增注册资本由股东陕西煤业化工集团有限责任公司、佛山市顺德区美的技术投资有限公司、佛山市顺德区诚顺资产管理有限公司、佛山市顺德区德鑫创业投资有限公司、广东德美精细化工股份有限公司分别以货币出资，股东陕西省生产资金管理局、铜川矿务局放弃本次增资。

根据 2014 年 11 月 17 日股东会决议，公司以 2014 年 9 月 30 日的账面净资产折股整体变更为股份有限公司，整体变更后公司股本总额为 130,000 万股人民币普通股，每股面值为人民币 1.00 元，注册资本为人民币 130,000 万元，原一般风险准备金 14,448,516.34 元和其他综合收益 26,328,417.02 元保持不变，其他剩余净资产 198,062,596.76 元列入公司资本公积。

2016 年 11 月 28 日公司召开第一届董事会第二十五次会议、2016 年 12 月 13 日召开 2016 年第六次临时股东大会决议通过了《关于公司 2016 年定向发行股票方案的议案》，公司本次对股权登记日在册的股东按持股比例发行股票，发行股份不超过 500,000,000.00 股（含本数），发行价格为每股人民币 3.00 元，募集资金不超过 1,500,000,000.00 元（含本数）。

2017 年 1 月，公司实际已收到股东以货币资金缴纳的募集资金合计人民币 1,469,949,000.00 元，

扣除股票发行费用 2,586,631.39 元（不含税金额），募集资金净额为 1,467,362,368.61 元，其中：计入股本人民币 489,983,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）人民币 977,379,368.61 元，变更后注册资本人民币 1,789,983,000.00 元。

2018 年 3 月 5 日公司召开第二届董事会第二次会议决议、2018 年 3 月 20 日召开第一次临时股东大会决议，审议通过《关于公司 2018 年股票发行方案的议案》，本次股票发行对象为所有在册股东，由在册股东按照股东大会股权登记日持股比例进行认购，本次发行股份不超过 800,000,000 股（含本数），募集资金不超过 3,200,000,000.00 元（含本数），认购人均以现金认购，发行价格为每股人民币 4.00 元。

2018 年 4 月，公司实际已收到股东以货币资金缴纳的募集资金合计人民币 1,758,710,400.00 元，扣除股票发行费用 2,653,378.90 元（不含税金额），募集资金净额为 1,756,057,021.10 元，其中：计入股本人民币 439,677,600.00 元，计入资本公积（股本溢价）人民币 1,316,379,421.10 元，变更后注册资本人民币 2,229,660,600.00 元。

2015 年 4 月 20 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意开源证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]1479 号）核准，同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。证券简称：开源证券，证券代码 832396。2018 年 7 月 23 日公司召开第二届董事会第四次会议、2018 年 8 月 8 日公司召开 2018 年第二次临时股东大会大会，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》；2018 年 8 月 16 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司受理了公司关于终止挂牌的申请，同月出具了《关于同意开源证券股份有限公司终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函 [2018]3067 号），公司股票自 2018 年 9 月 4 日起在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

2018 年 11 月 22 日公司第二届董事会第八次会议决议、2018 年 12 月 7 日第五次临时股东大会决议，审议通过《关于公司 2018 年第二次股票发行方案的议案》；2019 年 7 月 11 日公司第二届董事会第十二次会议决议、2019 年 7 月 26 日第三次临时股东大会决议，审议通过《关于调整公司 2018 年第二次股票发行方案部分内容的议案》。本次股票首先向所有在册股东发行，由在册股东按照 2018 年 12 月 7 日股东大会股权登记日持股比例进行认购，其次视资本市场及在册股东认购情况决定是否引进符合条件的外部投资者，本次发行股数不超过 750,000,000 股（含本数），认购人均以现金认购，发行价格为每股人民币 3.89 元，若需进场交易引入外部投资者，则在 3.89 元/股的基础上通过产权交易所挂牌最终确定发行价格，募集资金不超过 3,000,000,000.00 元（含本数）。

2019 年 7 月，公司实际已收到股东以货币资金缴纳的募集资金合计人民币 2,042,250,000.00 元，扣除股票发行费用 1,404,550.32 元（不含税金额），募集资金净额为 2,040,845,449.68 元，其中：计入股本人民币 525,000,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）人民币 1,515,845,449.68 元，变更后注册资本人民币 2,754,660,600.00 元。

2020 年 1 月 2 日第二届董事会第十七次会议、2020 年 1 月 17 日第一次临时股东大会决议，审议通过了《关于公司 2019 年非公开发行股票方案的议案》。本次公司面向外部战略投资者及在册股东非公开发行不超过 8 亿股新增股份，发行价格 4.01 元/股，募集资金不超过 3,208,000,000.00 元。

2020 年 5 月 18 日，公司实际已收到股东以货币资金缴纳的募集资金合计人民币 2,801,999,995.16 元，扣除股票发行费用 1,468,987.07 元（不含税金额），募集资金净额为 2,800,531,008.09 元，其中：计入股本人民币 698,753,116.00 元，计入资本公积（股本溢价）人民币 2,101,777,892.09 元，变更后注册资本人民币 3,453,413,716.00 元。

公司在陕西省工商行政管理局注册，现持有统一社会信用代码为 91610000220581820C 的营业执照。

注册地址：陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

注册资本：叁拾肆亿伍仟叁佰肆拾壹万叁仟柒佰壹拾陆元整人民币（¥3,453,413,716.00）

法定代表人：李刚

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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司在中国境内设有 47 家证券营业部、36 家分公司、3 家二级子公司、2 家三级子公司，二级子公司系长安期货有限公司（以下简称“长安期货”）、深圳开源证券投资有限公司（以下简称“深圳开源”）和上海开源思创投资有限公司（以下简称“上海开源”）。

二、财务报表的编制基础

本财务报告以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上根据附注四列示的重要会计政策、会计估计编制而成。

三、企业遵循会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计的说明

（一） 会计年度

本公司会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（二） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三） 记账基础和计价原则

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

（四） 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下的企业合并

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

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与合并对价账面价值的差额，调整资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2. 非同一控制下的企业合并

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

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债在购买日的公允价值。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，记入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。当合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认资产公允价值份额时，其差额确认为商誉；当合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认资产公允价值份额时，其差额计入当期损益。

（五） 合并财务报表的编制方法

本公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围，子公司是指被母公司控制的主体，含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（六） 现金及现金等价物

现金及现金等价物指库存现金、可以随时用于支付的存款及公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（七） 外币业务核算方法

1. 外币业务

本公司发生的外币交易，采用交易日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额；在资产负债表日：

（1）对外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差异计入当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

（3）以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

2. 外币会计报表的折算方法

对于境外子公司以外币表示的会计报表和境内子公司采用母公司记账本位币以外的货币编报的会计报表，按照以下规定，将其会计报表各项目的数额折算为母公司记账本位币表示的会计报表，并以折算为母公司记账本位币后的会计报表编制合并会计报表。

- (1) 所有资产、负债类项目均采用资产负债表日的即期汇率折算。
- (2) 所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生日的即期汇率折算。
- (3) “未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的数额作为其数额列示。
- (4) 折算后资产项目与负债项目和所有者权益项目合计数的差额作为“其他综合收益”列示。
- (5) 利润表所有项目和利润分配表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。
- (6) 利润分配表中“未分配利润”项目，按折算后的利润分配表中的其他各项目的数额计算列示。

(八) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本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，将金融资产划分为：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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

(1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

(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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司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，并将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

(3) 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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；对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2. 金融资产减值

本公司对于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债务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，计算并确认预期信用损失。

每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，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，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本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。在每个资产负债表日，本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。

3. 金融资产终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及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。

4. 金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，其公允价值变动中源于自身信用风险变动的部分计入其他综合收益，其余部分计入当期损益。金融负债源于企业自身信用风险变动产生的计入其他综合收益的累计利得或损失，在终止确认时不得转入当期损益。

(2) 其他金融负债

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

5. 金融负债的终止确认

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采

用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

7. 衍生金融工具

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

资产负债表日按期末公允价值与账面余额的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认投资收益。

（九） 客户交易结算资金会计核算方法

本公司代理客户的交易结算资金必须全额存入指定的商业银行，实行专户管理，并在“银行存款”科目中单设明细科目进行核算。与证券交易所清算的资金单独存入指定清算银行，结算备付金由证券交易所确定后经清算银行划入证券登记公司。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，并与客户进行清算，支付给证券交易所的各项费用在与证券交易所清算时确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项结算时确认为手续费收入。

（十） 买入返售和卖出回购金融资产

买入返售交易分为买断式和质押式，买断式是指按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。质押式是指作为质押权人，在交易对手将债券出质时融出资金，质押到期日，以约定价格收回资金并返还出质债券。买入返售业务按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。

卖出回购交易分为买断式和质押式，买断式是按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。质押式是指将债券向交易对手出质时获取资金，质押到期日，以约定价格支付资金并收回出质债券。卖出回购业务按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关科目内，并按照相关的会计政策核算。

本公司对约定购回及股票质押式回购业务，2019 年 1 月 1 日起参见“附注四（八）金融资产减值”计提减值准备，2019 年 1 月 1 日前按期末余额的 0.1%计提减值准备。

（十一） 融资融券业务

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

融资业务按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，对于本公司融出的资金，应当确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务按照《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》有关规定，不应终止确认该证券，但应确认相应利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，应当作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司对于融资业务，2019 年 1 月 1 日起参见“附注四（八）金融资产减值”计提减值准备，2019 年 1 月 1 日前按期末余额的 0.1%计提减值准备。

（十二） 资产管理业务

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务，资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映。公司受托经营定向资产管理业务，按实际受托管理客户资产的金额，同时确认一项资产和一项负债；定向资产管理业务的客户资产进行证券买卖比照代买卖证券业务进行核算。公司集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行。对所管理的不同集合资产计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务会计报告。不同集合资产计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

（十三） 长期股权投资

1. 长期股权投资的分类

长期股权投资包括本公司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。

2. 投资成本确定

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；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投

资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

3. 后续计量及收益确认方法

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司因减少投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算；对按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》核算的股权投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，也改按权益法核算；对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的股权投资，改按成本法核算；对因处置投资等原因丧失了对被投资单位的控制，且处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，或处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》核算。

4. 确定对被投资单位具有控制、重大影响及被投资单位是否为合营企业的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额，具体按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的有关规定进行判断。重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要包括：当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：

(1) 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；

- (2) 参与被投资单位的政策制定过程;
- (3) 与被投资单位之间发生重要交易;
- (4) 向被投资单位派出管理人员;
- (5) 向被投资单位提供关键技术资料。

合营企业是指对被投资单位实施共同控制，即按照相关约定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，具体按照《企业会计准则第 40 号—合营安排》的有关规定进行判断。

5. 长期股权投资减值按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》处理。

6. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(十四) 投资性房地产

本公司投资性房地产主要包括：公司拥有的已出租建筑物、土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产同时满足下列条件的予以确认：

- 1. 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业。
- 2. 该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量。

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。按照《固定资产》、《无形资产》准则对已出租的建筑物计提折旧，对已出租的土地使用权摊销。

本公司投资性房地产如存在减值迹象，按《企业会计准则第 8 号—资产减值》进行减值测试，并计提相应减值准备。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：

- (1) 投资性房地产开始自用。
- (2) 作为存货的房地产，改为出租。
- (3) 自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值。

(4) 自用建筑物停止自用，改为出租。

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分类：房屋建筑物、交通运输设备、通讯设备、电子设备、电器设备、办公及文字处理设备以及安全防卫设备。折旧方法采用年限平均法，根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类 别	预计使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 年	5%	3.17%
交通运输设备	8 年	5%	11.87%
通讯设备	5 年	3%	19.40%
电子设备	5 年	3%	19.40%
电器设备	6 年	5%	15.83%
办公及文字处理设备	6 年	5%	15.83%
安全防卫设备	6 年	5%	15.83%

本公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。

3. 固定资产的减值按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》处理。

(十六) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程的减值按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》处理。

（十七）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）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。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十八）无形资产

本公司无形资产主要包括土地使用权、软件使用权，按取得时的实际成本计量，其中，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。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件使用权和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

本公司无形资产的减值按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》处理。

（十九）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

（二十）长期待摊费用的摊销方法

本公司的长期待摊费用主要是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的房租、改造支出等费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量

或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（二十二） 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，社会保险费及住房公积金，工会经费和职工教育经费等在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付相关支出。离职后福利指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利。辞退福利指在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。其他长期职工福利指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬、符合设定提存计划而产生的离职后福利或其他长期职工福利确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的辞退福利确认为负债，计入当期损益。

（二十三） 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十四） 收入确认原则

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

1. 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务。
2. 该合同明确了合同各方与提供劳务相关的权利和义务。
3. 该合同有明确的与提供劳务相关的支付条款。
4. 该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额。
5. 因向客户提供劳务而有权取得的对价很可能收回。

对于不符合上述条件的，只有在不再负有向客户提供劳务的剩余义务，且已向客户收取的对价无需退回时，才能将已收取的对价确认为收入；否则，应当将已收取的对价作为负债进行会计处理。

合同开始日，应当对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

1. 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
2. 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
3. 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

各类型收入的具体确认情况如下：

1. 手续费及佣金收入

- (1) 代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理买卖证券款项交易日确认收入。
- (2) 证券承销业务、保荐业务和财务顾问业务、证券承销及保荐业务收入，于公司完成承销或保荐合同中的履约义务，交易结果能够可靠估计时确认为收入。
- (3) 财务顾问、投资咨询业务收入按照提供劳务收入的确认条件，于公司完成履约义务，交易结果能够可靠估计时确认为收入。

2. 利息收入

存款利息在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认收入。

买入返售金融资产利息在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

融资融券利息根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入。

3. 投资收益

公司将处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益。处置其他债权投资时，取得的价款与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额的和，与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

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，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. 公允价值变动损益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

5. 其他业务收入

反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入。

(二十五) 政府补助

1. 政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

5. 本公司将与日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

本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。

2. 确认递延所得税负债的依据

本公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二十七） 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

（二十八） 持有待售

1. 划分为持有待售的依据

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售类别：

- （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。

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利

息和其他费用继续予以确认。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

(1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

(2) 可收回金额。

企业终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，应当将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

(二十九) 利润分配

公司分配当年税后利润时，应当分别按当年净利润的 10% 计提公司法定公积金和一般风险准备金、交易风险准备金。当公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司在弥补亏损和提取法定公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后，按照股东持有的股份比例分配股利。具体利润分配方案由董事会提出预案，股东大会决定。资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

五、会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整的说明

(一) 会计政策变更

1. 财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行，采用新收入准则对 2020 年财务报表进行编制，根据首次执行新收入准则的相关规定，公司在编制 2020 年财务报表时，对 2019 年度比较期间数据不进行重述，首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额。首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下：

(1) 合并资产负债表

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	3,668,972,590.29	3,668,972,590.29	
其中：客户存款	2,561,163,336.69	2,561,163,336.69	
结算备付金	882,658,969.48	882,658,969.48	
其中：客户备付金	491,141,151.08	491,141,151.08	
拆出资金			

融出资金	1, 623, 639, 494. 54	1, 623, 639, 494. 54	
衍生金融资产	1, 949, 688. 00	1, 949, 688. 00	
存出保证金	257, 560, 025. 44	257, 560, 025. 44	
应收款项	34, 932, 097. 98	34, 932, 097. 98	
合同资产			
买入返售金融资产	3, 832, 059, 802. 88	3, 832, 059, 802. 88	
持有待售资产			
金融投资：	7, 500, 840, 696. 32	7, 500, 840, 696. 32	
交易性金融资产	2, 945, 362, 157. 29	2, 945, 362, 157. 29	
债权投资			
其他债权投资	4, 538, 409, 967. 63	4, 538, 409, 967. 63	
其他权益工具投资	17, 068, 571. 40	17, 068, 571. 40	
长期股权投资	304, 835, 158. 58	304, 835, 158. 58	
投资性房地产			
固定资产	364, 896, 047. 83	364, 896, 047. 83	
在建工程			
无形资产	54, 897, 908. 44	54, 897, 908. 44	
商誉	18, 659, 016. 94	18, 659, 016. 94	
递延所得税资产	124, 193, 495. 96	124, 193, 495. 96	
其他资产	268, 419, 074. 44	268, 419, 074. 44	
资产总计	18, 938, 514, 067. 12	18, 938, 514, 067. 12	
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	2, 464, 908, 241. 75	2, 464, 908, 241. 75	
拆入资金	550, 820, 458. 34	550, 820, 458. 34	
交易性金融负债	402, 738, 200. 00	402, 738, 200. 00	
衍生金融负债	6, 636, 530. 00	6, 636, 530. 00	
卖出回购金融资产款	3, 690, 030, 143. 62	3, 690, 030, 143. 62	
代理买卖证券款	3, 261, 584, 115. 01	3, 261, 584, 115. 01	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	707, 466, 111. 87	707, 466, 111. 87	
应交税费	69, 797, 258. 95	69, 797, 258. 95	

应付款项	125,218.39	125,218.39	
合同负债		4,913,490.31	4,913,490.31
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债	16,652,887.77	16,652,887.77	
其他负债	91,040,533.32	86,127,043.01	-4,913,490.31
负债合计	11,261,799,699.02	11,261,799,699.02	
所有者权益：			
股本	2,754,660,600.00	2,754,660,600.00	
资本公积	4,007,682,744.15	4,007,682,744.15	
减：库存股			
其他综合收益	52,333,812.72	52,333,812.72	
盈余公积	77,959,505.71	77,959,505.71	
一般风险准备	183,064,096.65	183,064,096.65	
未分配利润	332,403,119.89	332,403,119.89	
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	7,408,103,879.12	7,408,103,879.12	
少数股东权益	268,610,488.98	268,610,488.98	
所有者权益合计	7,676,714,368.10	7,676,714,368.10	
负债及所有者权益总计	18,938,514,067.12	18,938,514,067.12	

(2) 母公司资产负债表

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	2,873,293,599.16	2,873,293,599.16	
其中：客户存款	2,082,932,991.31	2,082,932,991.31	
结算备付金	725,932,996.95	725,932,996.95	
其中：客户备付金	368,268,297.75	368,268,297.75	
拆出资金			
融出资金	1,623,639,494.54	1,623,639,494.54	
衍生金融资产	1,949,688.00	1,949,688.00	

存出保证金	59,030,789.44	59,030,789.44	
应收款项	34,932,097.98	34,932,097.98	
合同资产			
买入返售金融资产	3,832,059,802.88	3,832,059,802.88	
持有待售资产			
金融投资：	7,356,373,325.10	7,356,373,325.10	
交易性金融资产	2,811,573,323.62	2,811,573,323.62	
债权投资			
其他债权投资	4,538,409,967.63	4,538,409,967.63	
其他权益工具投资	6,390,033.85	6,390,033.85	
长期股权投资	997,253,330.40	997,253,330.40	
投资性房地产			
固定资产	57,318,005.68	57,318,005.68	
在建工程			
无形资产	53,667,491.96	53,667,491.96	
递延所得税资产	117,861,581.47	117,861,581.47	
其他资产	94,266,133.13	94,266,133.13	
资产总计	17,827,578,336.69	17,827,578,336.69	
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	2,464,908,241.75	2,464,908,241.75	
拆入资金	550,820,458.34	550,820,458.34	
交易性金融负债	402,738,200.00	402,738,200.00	
衍生金融负债	6,636,530.00	6,636,530.00	
卖出回购金融资产款	3,690,030,143.62	3,690,030,143.62	
代理买卖证券款	2,461,951,680.30	2,461,951,680.30	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	702,807,292.91	702,807,292.91	
应交税费	59,442,329.65	59,442,329.65	
应付款项	125,218.39	125,218.39	
合同负债		4,183,490.31	4,183,490.31
持有待售负债			

预计负债			
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债	16,621,904.07	16,621,904.07	
其他负债	75,256,260.55	71,072,770.24	-4,183,490.31
负债合计	10,431,338,259.58	10,431,338,259.58	
所有者权益：			
股本	2,754,660,600.00	2,754,660,600.00	
资本公积	4,008,604,565.25	4,008,604,565.25	
减：库存股			
其他综合收益	60,928,685.49	60,928,685.49	
盈余公积	77,959,505.71	77,959,505.71	
一般风险准备	182,233,766.87	182,233,766.87	
未分配利润	311,852,953.79	311,852,953.79	
外币报表折算差额			
所有者权益合计	7,396,240,077.11	7,396,240,077.11	
负债及所有者权益总计	17,827,578,336.69	17,827,578,336.69	

（二）会计估计变更

本公司在报告期无会计估计变更。

（三）重大前期差错更正及其他事项调整

本公司在报告期无重大前期差错更正及其他事项调整。

六、税项

税 种	税 率
增值税	按应税销售额的 6%计缴
城建税	按流转税的 7%计缴
教育费附加	按流转税的 3%计缴
地方教育费附加	按流转税的 2%计缴
所得税	按应纳税所得额的 25%计缴
其他税项	按税收规定计缴

七、合并财务报表主要项目注释(金额单位为人民币元)

非特别指明本附注“期末余额”指 2020 年 12 月 31 日，“年初余额”指 2020 年 1 月 1 日，“本期

金额”指 2020 年度发生额，“上期金额”指 2019 年度发生额（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）。

（一）货币资金

1. 按类别列示

项目	期末余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额
现金：			9,667.20
人民币	9,667.20	1.0000	9,667.20
银行存款：			4,443,723,767.32
其中：自有资金			1,491,473,314.10
人民币	1,491,473,314.10	1.0000	1,491,473,314.10
客户资金			2,952,250,453.22
人民币	2,952,250,453.22	1.0000	2,952,250,453.22
其他货币资金：			1,728,793.36
人民币	1,728,793.36	1.0000	1,728,793.36
合计			4,445,462,227.88

（续）

项目	年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额
现金：			46,165.12
人民币	46,165.12	1.0000	46,165.12
银行存款：			3,668,900,131.74
其中：自有资金			1,107,736,795.05
人民币	1,107,736,795.05	1.0000	1,107,736,795.05
客户资金			2,561,163,336.69
人民币	2,561,163,336.69	1.0000	2,561,163,336.69
其他货币资金：			26,293.43
人民币	26,293.43	1.0000	26,293.43
合计			3,668,972,590.29

2. 其中融资融券业务列示

项目	期末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金存款:			372,149,184.63			214,366,703.22
人民币	372,149,184.63	1.0000	372,149,184.63	214,366,703.22	1.0000	214,366,703.22
客户信用资金存款:			381,904,534.94			174,630,456.61
人民币	381,904,534.94	1.0000	381,904,534.94	174,630,456.61	1.0000	174,630,456.61
合计			754,053,719.57			388,997,159.83

注:截至期末,本公司银行存款因定期理财使用受到限制的金额为 50,000,000.00 元,除此之外,本公司现金、银行存款无因抵押、质押等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 结算备付金

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
客户备付金	1,095,846,224.33	491,141,151.08
公司备付金	795,480,827.12	391,517,818.40
合计	1,891,327,051.45	882,658,969.48

2. 按币种列示

项目	期末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金:			745,480,827.12			326,517,818.40
人民币	745,480,827.12	1.0000	745,480,827.12	326,517,818.40	1.0000	326,517,818.40
公司信用备付金:			50,000,000.00			65,000,000.00
人民币	50,000,000.00	1.0000	50,000,000.00	65,000,000.00	1.0000	65,000,000.00
客户普通备付金:			1,032,831,713.03			491,141,151.08
人民币	1,032,831,713.03	1.0000	1,032,831,713.03	491,141,151.08	1.0000	491,141,151.08
客户信用备付金:			63,014,511.30			
人民币	63,014,511.30	1.0000	63,014,511.30			
合计			1,891,327,051.45			882,658,969.48

(三) 融出资金

1. 按客户类别列示

项目	期末余额	年初余额
境内	3,954,291,595.93	1,625,937,529.61
其中：个人	3,272,707,692.21	1,333,551,494.60
机构	681,583,903.72	292,386,035.01
减：减值准备	21,805,003.03	2,298,035.07
账面价值小计	3,932,486,592.90	1,623,639,494.54
境外		
其中：个人		
机构		
减：减值准备		
账面价值小计		
账面价值合计	3,932,486,592.90	1,623,639,494.54

2. 按账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	1,875,020,834.72	47.42	6,816,646.50	0.36	669,642,994.09	41.18	946,446.62	0.14
3-6 个月	1,272,225,153.72	32.17	5,800,886.97	0.46	334,061,011.30	20.55	472,148.47	0.14
6-12 个月	317,240,051.44	8.02	8,714,984.40	2.75	304,495,979.37	18.73	430,362.44	0.14
1 年以上	489,805,556.05	12.39	472,485.16	0.10	317,737,544.85	19.54	449,077.54	0.14
合计	3,954,291,595.93	100.00	21,805,003.03	0.55	1,625,937,529.61	100.00	2,298,035.07	0.14

3. 融资融券业务担保物情况

项目	期末余额	年初余额
资金	452,941,253.90	72,169,538.79
证券	9,283,164,238.00	4,218,462,247.76
合计	9,736,105,491.90	4,290,631,786.55

4. 截止期末，本公司不存在限售期或其他承诺条件的融出资金。

(四) 衍生金融工具

按类别列示

项目	期末余额	年初余额
	非套期工具	非套期工具

	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具				265,471,400.00	1,949,688.00	6,636,530.00
股票期权				252,312,140.00		
股指期货				13,159,260.00	1,949,688.00	6,636,530.00
利率衍生工具				579,114,500.00		
国债期货				579,114,500.00		
其他衍生工具				10,509,285.00		
商品期货				10,509,285.00		
合计				855,095,185.00	1,949,688.00	6,636,530.00

(五) 存出保证金

项目	期末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			376,889,047.61			252,989,715.61
其中：人民币	376,889,047.61	1.0000	376,889,047.61	252,989,715.61	1.0000	252,989,715.61
信用保证金			7,747,125.12			4,570,309.83
其中：人民币	7,747,125.12	1.0000	7,747,125.12	4,570,309.83	1.0000	4,570,309.83
合计			384,636,172.73			257,560,025.44

(六) 应收款项

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
应收资产管理费	33,942,184.64	31,789,778.68
应收手续费及佣金	35,951,068.25	5,704,803.70
应收债券兑付款	13,900,000.00	
减：坏账准备（按简化模型计提）	2,487,009.66	2,562,484.40
合计	81,306,243.23	34,932,097.98

2. 按账龄情况列示

种类	期末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	81,455,678.38	97.21	34,470,874.63	91.94
1—2 年	90,855.52	0.11	658,214.13	1.76

种类	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2—3 年	32,352.55	0.04	232,579.29	0.62
3—4 年	81,452.11	0.10	1,452,286.55	3.87
4—5 年	1,452,286.55	1.73	680,627.78	1.81
5 年以上	680,627.78	0.81		
合计	83,793,252.89	100.00	37,494,582.38	100.00

3. 坏账准备计提情况

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备								
组合计提坏账准备	83,793,252.89	100.00	2,487,009.66	2.97	37,494,582.38	100.00	2,562,484.40	6.83
合计	83,793,252.89	100.00	2,487,009.66	2.97	37,494,582.38	100.00	2,562,484.40	6.83

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	2,562,484.40	-75,474.74			2,487,009.66
合计	2,562,484.40	-75,474.74			2,487,009.66

5. 公司本期无实际核销的应收款项。

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	年限	占应收款项总额的比例 (%)	性质或内容
中央国债登记结算有限责任公司	13,900,000.00	1 年以内	16.59	已质押债券兑付本息
开源证券瑞丰 18 号定向资产管理计划	5,291,198.98	1 年以内	6.31	资管产品管理费
开源锦宴 2 号定向资产管理计划	4,331,114.76	1 年以内	5.17	资管产品管理费
开源锦宴 7 号定向资产管理计划	2,966,187.19	1 年以内	3.54	资管产品管理费
开源质押宝 1 号集合资产管理计划	2,132,914.33	4-5 年/5 年以上	2.55	资管产品管理费
合计	28,621,415.26		34.16	

7. 公司本期无终止确认的应收款项及以应收款项为标的进行证券化的情形。

(七) 买入返售金融资产

1. 按金融资产种类列示

种类	期末余额	年初余额
股票	1,285,262,334.28	1,462,951,028.26
债券	498,237,608.22	2,405,430,117.86
其他		
减：减值准备	76,234,921.00	36,321,343.24
账面价值合计	1,707,265,021.50	3,832,059,802.88

2. 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额
约定购回式证券	4,817,335.17	7,986,245.66
股票质押式回购	1,280,444,999.11	1,454,964,782.60
债券质押式回购	306,237,608.22	195,950,949.04
债券买断式回购	192,000,000.00	2,209,479,168.82
减：减值准备	76,234,921.00	36,321,343.24
合计	1,707,265,021.50	3,832,059,802.88

3. 约定购回式证券剩余期限

剩余期限	期末余额	年初余额
3 个月以内（含 3 个月）	1,828,232.44	4,641,298.42
3 个月至 6 个月（含 6 个月）		611,538.59
6 个月至 12 个月（含 12 个月）	2,989,102.73	2,733,408.65
1 年以上		
合计	4,817,335.17	7,986,245.66

4. 股票质押式回购剩余期限

剩余期限	期末余额	年初余额
3 个月以内（含 3 个月）	575,657,964.42	287,620,960.74
3 个月至 6 个月（含 6 个月）	209,112,544.27	189,035,586.30
6 个月至 12 个月（含 12 个月）	495,674,490.42	978,308,235.56
1 年以上		
合计	1,280,444,999.11	1,454,964,782.60

5. 收取的担保物情况

项目	期末公允价值	年初公允价值
担保物	3,798,055,292.72	5,939,744,288.27
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	214,795,800.00	2,379,890,065.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	214,795,800.00	1,901,706,900.00

6. 存在限售期或其他承诺条件的买入返售金融资产

项目	限售期或其他承诺条件	期末余额
债券	卖出回购交易质押	258,911,341.06

(八) 交易性金融资产

1. 按类别列示

类别	期末余额					
	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
股票	1,187,338,550.11		1,187,338,550.11	1,157,789,621.72		1,157,789,621.72
债券	801,969,296.84		801,969,296.84	862,112,228.17		862,112,228.17
基金	242,139,563.06		242,139,563.06	220,976,675.13		220,976,675.13
资产管理计划	1,357,518,333.90		1,357,518,333.90	1,201,774,185.14		1,201,774,185.14
信托计划	30,269,000.00		30,269,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
股权投资	20,471,310.76		20,471,310.76	21,111,146.54		21,111,146.54
其他	113,324,148.39		113,324,148.39	122,104,790.81		122,104,790.81
合计	3,753,030,203.06		3,753,030,203.06	3,615,868,647.51		3,615,868,647.51
其中：融出证券	1,345,000.00		1,345,000.00	1,169,504.00		1,169,504.00

(续)

类别	年初余额					
	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

股票	1, 111, 423, 678. 16		1, 111, 423, 678. 16	1, 091, 595, 336. 79		1, 091, 595, 336. 79
债券	909, 968, 561. 40		909, 968, 561. 40	891, 437, 903. 45		891, 437, 903. 45
基金	24, 104, 975. 54		24, 104, 975. 54	24, 318, 651. 12		24, 318, 651. 12
资产管理计划	899, 864, 942. 19		899, 864, 942. 19	960, 084, 313. 83		960, 084, 313. 83
合计	2, 945, 362, 157. 29		2, 945, 362, 157. 29	2, 967, 436, 205. 19		2, 967, 436, 205. 19

2. 存在限售性质的交易性金融资产

证券名称	限售条件	期末余额
股票	存在限售期限	17, 105, 628. 08
债券	质押	353, 921, 790. 00
合计		371, 027, 418. 08

(九) 其他债权投资

1. 按投资品种类别列示

项目	期末余额				
	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	2, 525, 600, 000. 00	86, 762, 860. 52	4, 438, 184. 96	2, 616, 801, 045. 48	2, 944, 202. 19
公司债	82, 199, 237. 44	3, 006, 791. 84	-6, 534, 575. 48	78, 671, 453. 80	7, 212, 226. 48
中期票据	1, 590, 485, 250. 00	39, 321, 647. 00	-68, 033, 107. 20	1, 561, 773, 789. 80	48, 785, 303. 72
非公开定向债务融资工具	990, 000, 000. 00	29, 416, 123. 86	5, 960, 268. 73	1, 025, 376, 392. 59	1, 252, 065. 89
同业存单					
政策性金融债	610, 000, 000. 00	7, 753, 091. 62	245, 470. 35	617, 998, 561. 97	10, 368. 85
其他	1, 577, 817, 470. 00	26, 922, 027. 06	-46, 394, 052. 21	1, 558, 345, 444. 85	37, 185, 454. 19
合计	7, 376, 101, 957. 44	193, 182, 541. 90	-110, 317, 810. 85	7, 458, 966, 688. 49	97, 389, 621. 32

(续)

项目	年初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	1, 982, 486, 265. 28	47, 439, 019. 85	22, 624, 952. 72	2, 052, 550, 237. 85	2, 287, 784. 52
公司债	92, 234, 407. 92	3, 453, 447. 33	1, 693, 588. 09	97, 381, 443. 34	51, 349. 65
中期票据	1, 005, 302, 933. 27	24, 769, 696. 65	-22, 592, 353. 27	1, 007, 480, 276. 65	30, 883, 256. 55
非公开定向债务融资工具	614, 018, 998. 81	13, 392, 209. 33	4, 779, 621. 19	632, 190, 829. 33	704, 787. 73
同业存单	416, 265, 435. 67	2, 748, 076. 27	888, 664. 33	419, 902, 176. 27	402, 001. 56
政策性金融债					

其他	329,890,218.02	6,767,882.58	-7,753,096.41	328,905,004.19	31,812,250.25
合计	4,440,198,258.97	98,570,332.01	-358,623.35	4,538,409,967.63	66,141,430.26

2. 存在限售期或其他承诺条件的其他债权投资

项目	限售期或其他承诺条件	期末余额
企业债	卖出回购交易质押/债券借贷	1,823,857,180.00
中期票据	卖出回购交易质押	240,586,760.00
非公开定向债务融资工具	卖出回购交易质押	253,181,050.00
政策性金融债	卖出回购交易质押	529,411,210.00
其他	卖出回购交易质押	509,449,260.00
合计		3,356,485,460.00

3. 其他债权投资期末不存在已融出证券的情况。

4. 截至期末，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备分别为人民币7,280,867.62元、人民币 0.00元和人民币 90,108,753.70 元。

(十) 其他权益工具投资

1. 按投资品种类别列示

项目	期末余额		
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入
非上市公司股权	11,662,377.72	3,816,553.87	
上市公司股权	150,838,774.82	158,603,416.01	
三板股票	652,800.00	204,350.31	
合计	163,153,952.54	162,624,320.19	

(续)

项目	年初余额		
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入
非上市公司股权	31,862,377.72	17,068,571.40	
上市公司股权			
三板股票			
合计	31,862,377.72	17,068,571.40	

注：(1) 本公司将特殊投资目的的战略性和拟长期持有目的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。

(2)截至期末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的累计利得和损失无从其他综合收益转入留存收益的金额。

(3) 本期无终止确认的其他权益工具投资。

(十一) 长期股权投资

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
联营企业	371,472,302.39	304,835,158.58
合营企业		
小计	371,472,302.39	304,835,158.58
减：减值准备		
合计	371,472,302.39	304,835,158.58

2. 长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动			
			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
前海开源基金管理有限公司	50,000,000.00	304,458,330.40			66,737,389.60	-12,708,632.22
深圳市开源泰裕投资管理有限公司	300,000.00	376,828.18			12,760.46	
合计	50,300,000.00	304,835,158.58			66,750,150.06	-12,708,632.22

(续)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	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		
前海开源基金管理有限公司	12,595,625.97				371,082,713.75	
深圳市开源泰裕投资管理有限公司					389,588.64	
合计	12,595,625.97				371,472,302.39	

3. 公司向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

4. 长期股权投资期末未发现减值迹象，故未计提减值准备。

(十二) 固定资产

1. 账面价值

项目	期末余额	年初余额
固定资产原价	482,296,417.74	446,544,051.22
减：累计折旧	100,075,428.25	81,648,003.39
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	382,220,989.49	364,896,047.83

2. 固定资产增减变动表

项目	房屋建筑物	交通运输设备	通讯设备	电器设备	电子设备	办公设备	安全防护设备	合计
一、原值：								
1. 年初余额	344,593,725.41	9,714,187.66			82,071,855.65	9,626,885.96	537,396.54	446,544,051.22
2. 本期增加	11,837,348.16	1,163,328.94			27,069,429.86	3,098,749.69		43,168,856.65
(1) 本期购置	11,837,348.16	1,163,328.94			27,069,429.86	3,098,749.69		43,168,856.65
(2) 在建工程转入								
(3) 其他增加								
3. 本期减少		89,991.00			6,852,920.92	411,578.21	62,000.00	7,416,490.13
(1) 转让和出售								
(2) 清理报废		89,991.00			6,852,920.92	411,578.21	62,000.00	7,416,490.13
(3) 其他减少								
4. 期末余额	356,431,073.57	10,787,525.60			102,288,364.59	12,314,057.44	475,396.54	482,296,417.74
二、累计折旧：								
年初余额	20,189,846.11	6,997,829.26			49,095,488.05	4,862,687.85	502,152.12	81,648,003.39
本期计提	11,063,089.16	680,876.33			12,590,679.36	1,204,610.90	4,565.88	25,543,821.63
本期减少折旧		87,921.42			6,622,187.93	347,387.42	58,900.00	7,116,396.77
期末余额	31,252,935.27	7,590,784.17			55,063,979.48	5,719,911.33	447,818.00	100,075,428.25
三、减值准备：								
年初余额								
本期计提								
本期减少								
期末余额								
四、账面价值：								
1. 年初账面价值	324,403,879.30	2,716,358.40			32,976,367.60	4,764,198.11	35,244.42	364,896,047.83
2. 期末账面价值	325,178,138.30	3,196,741.43			47,224,385.11	6,594,146.11	27,578.54	382,220,989.49

3. 本期增加的累计折旧中, 本期计提的折旧费用为25,543,821.63元。

4. 截至期末, 本公司无持有待售的固定资产。

5. 截至期末, 本公司固定资产余额中无置换、抵押、担保等情况。

6. 截至期末, 本公司未办妥产权证书的固定资产情况如下:

项目	账面原值	未办妥产权证书原因
商洛融城国际临街办公楼商业2号1-2层105、106、107、205、207号房	4,501,258.00	正在办理
西安万科·高新华府18幢1单元2层10205号房	3,054,771.00	正在办理
西安万科·幸福里6幢1单元2层10203号房	2,922,898.09	正在办理
合计	10,478,927.09	

7. 截至期末, 固定资产不存在可变现净值低于账面价值的情形, 故不计提减值准备。

(十三) 无形资产

1. 无形资产增减变动表

项目	软件	交易席位费	股份转让系统	合计
原价				
年初余额	131,359,772.76	2,400,000.00	500,000.00	134,259,772.76
本期增加	39,088,759.38			39,088,759.38
本期减少				
外币报表折算差额				
期末余额	170,448,532.14	2,400,000.00	500,000.00	173,348,532.14
累计摊销				
年初余额	76,503,531.17	2,400,000.00	458,333.15	79,361,864.32
本期增加	22,524,191.92		41,666.85	22,565,858.77
本期减少				
外币报表折算差额				
期末余额	99,027,723.09	2,400,000.00	500,000.00	101,927,723.09
减值准备				
年初余额				
本期增加				
本期减少				
外币报表折算差额				
期末余额				
账面价值				

项目	软件	交易席位费	股份转让系统	合计
年初余额	54,856,241.59		41,666.85	54,897,908.44
期末余额	71,420,809.05			71,420,809.05

2. 本年度无形资产本期摊销22,565,858.77元全部计入业务及管理费。

3. 截至期末，公司无用于抵押或担保的无形资产。

4. 截至期末，无形资产期末不存在可变现净值低于账面价值的情形，故不计提减值准备。

(十四) 商誉

1. 按项目列示

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
长安期货有限公司	18,659,016.94			18,659,016.94
合计	18,659,016.94			18,659,016.94

2. 公司本期商誉的减值测试方法和减值准备计提方法：

公司本期经分析认为长安期货有限公司可辨认净资产公允价值至期末无减值迹象，故直接对包含商誉的长安期货有限公司资产组组合进行减值测试，比较相关资产组组合的账面价值(包括商誉)与其可收回金额，可收回金额以该资产预计未来现金流量的现值确定，经测试无减值情况。

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	28,065,182.99	112,260,731.98	14,612,725.15	58,450,900.57
职工薪酬	123,931,777.96	495,727,111.84	95,010,488.98	380,041,955.98
期货风险准备	140,179.92	560,719.69	140,179.92	560,719.68
交易性金融资产公允价值变动			5,518,511.98	22,074,047.90
交易性金融负债公允价值变动			66,721.60	266,886.39
其他债权投资公允价值变动	27,579,452.71	110,317,810.84	89,655.84	358,623.35
其他权益工具投资公允价值变动	2,554,639.29	10,218,557.15	2,406,027.74	9,624,110.93
衍生金融工具公允价值变动损益			99,184.75	396,739.00
预计负债			6,250,000.00	25,000,000.00
其他非流动金融资产公允价	82,343.93	329,375.69		

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
值变动				
其他非流动资产减值准备	567,334.90	2,269,339.60		
其他流动资产减值准备	166,250.00	665,000.00		
合计	183,087,161.70	732,348,646.79	124,193,495.96	496,773,983.80

(2) 递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
衍生金融工具公允价值变动损益			86,546.50	346,186.00
其他债权投资信用减值	24,347,405.33	97,389,621.32	16,535,357.57	66,141,430.26
其他非流动金融资产公允价值变动			30,983.70	123,934.76
交易性金融资产公允价值变动	34,290,388.89	136,994,210.94		
合计	58,637,794.22	234,383,832.26	16,652,887.77	66,611,551.02

2. 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项目	期末余额	年初余额
递延所得税资产	158,739,756.37	107,658,138.39
递延所得税负债	34,290,388.89	117,530.20

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异		8,177.00
可抵扣亏损	19,748,890.36	12,100,943.16
合计	19,748,890.36	12,109,120.16

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项目	期末余额	年初余额
2021 年		
2022 年		
2023 年	6,691,986.35	6,691,986.35
2024 年	5,408,956.81	5,408,956.81
2025 年	7,647,947.20	
合计	19,748,890.36	12,100,943.16

(十六) 其他资产

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
预付款项	85,001,422.95	45,681,865.57
应收利息		
其他应收款	19,940,986.89	14,883,086.65
长期待摊费用	32,931,810.75	31,923,854.90
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
预付税款		1,665,253.27
待认证抵扣进项税	2,636,606.27	791,974.06
其他流动资产-对外投资	52,060,905.28	141,887,271.29
其他流动资产-应收结算担保金	10,053,020.30	10,056,833.94
扶贫项目贷款投资		3,005,000.00
其他非流动资产	122,272,960.40	
其他非流动金融资产	58,270,624.29	17,123,934.76
合计	384,568,337.13	268,419,074.44

注：其他流动资产-对外投资为本公司持有的对长安基成私募投资基金的投资，因该投资事项以获取合同现金流为目标，项目期限在1年以内，因此将其分类为其他流动资产。

其他非流动资产为公司子公司深圳开源持有的对共青城金诺源投资合伙企业（有限合伙）的投资、子公司长安期货对嘉盈长安纾困系列基金的投资。

其他非流动金融资产为公司子公司深圳开源对平阳融泰强和股权投资合伙企业（有限合伙）和北京三清互联科技有限公司的投资、子公司长安期货对开源华视私募股权投资基金的投资、子公司上海开源对柳州柳银东城投资基金管理中心（有限合伙）和天津开源未来科技创投基金合伙企业（有限合伙）的投资。

2. 预付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	年初余额
软件、系统维护费	30,049,051.17	21,740,478.62
房屋租赁费	14,773,877.91	13,896,641.83

项目	期末余额	年初余额
装修费、改造工程	14,468,806.52	3,221,195.64
购房款	18,950,000.00	
代垫社保款	1,512,386.34	1,351,685.07
固定资产购置	880,701.10	367,437.46
其他	4,366,599.91	5,104,426.95
合计	85,001,422.95	45,681,865.57

(2) 按账龄列示

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	80,368,110.94	94.55		41,075,875.50	89.92	
1—2 年	3,180,372.28	3.74		3,313,840.57	7.25	
2—3 年	929,582.67	1.09		320,490.56	0.70	
3 年以上	523,357.06	0.62		971,658.94	2.13	
合计	85,001,422.95	100.00		45,681,865.57	100.00	

(3) 期末预付款项前五名情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	款项性质
恒生电子股份有限公司	9,054,112.84	10.65	软件费
陕西大道环境艺术工程有限公司	2,121,100.94	2.50	装修工程费
陕西品景行设计装饰工程有限公司	1,721,100.94	2.02	设计费
杭州财人汇网络股份有限公司	1,706,204.28	2.01	软件费
福建新意科技有限公司	1,455,752.23	1.71	软件费
合计	16,058,271.23	18.89	

3. 其他应收款

(1) 按明细列示

项目	期末余额	年初余额
其他应收款项余额	36,019,965.55	30,434,951.51
减：坏账准备	16,078,978.66	15,551,864.86
其他应收款净值	19,940,986.89	14,883,086.65

(2) 按款项性质列示

项目	期末余额	年初余额
资管计划清算款	13,000,000.00	13,000,000.00
保证金、押金	16,410,620.34	13,528,863.01
备用金	130,074.91	750,622.56
垫付公证费、律师费	2,471,827.00	2,101,361.00
代垫社保费用	895,674.43	427,860.27
其他	3,111,768.87	626,244.67
合计	36,019,965.55	30,434,951.51

(3) 按账龄情况列示

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	12,570,719.50	8,276,917.76
1—2 年	3,114,470.63	4,712,616.77
2—3 年	4,042,264.98	1,800,886.29
3 年以上	16,292,510.44	15,644,530.69
合计	36,019,965.55	30,434,951.51

(4) 按评估方式列示

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的款项	13,000,000.00	36.09	13,000,000.00	100.00	13,000,000.00	42.71	13,000,000.00	100.00
单项金额不重大的款项准备	23,019,965.55	63.91	3,078,978.66	13.38	17,434,951.51	57.29	2,551,864.86	14.64
合计	36,019,965.55	100.00	16,078,978.66	44.64	30,434,951.51	100.00	15,551,864.86	51.51

注：单项金额重大的款项中1300万系子公司长安期货投资金辉投资5号、8号资管计划管理人陕西金辉投资管理有限公司拖欠的资管计划清算款。

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	15,551,864.86	527,113.80			16,078,978.66
合计	15,551,864.86	527,113.80			16,078,978.66

(6) 公司本期无终止确认的其他应收款及以其他应收款为标的进行证券化的情形。

4. 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
资产改良支出	26,847,223.91	11,641,257.89	9,624,099.92		28,864,381.88	
批量家具	2,646,942.22	1,370,484.15	1,135,208.73		2,882,217.64	
一年以上房租	2,429,688.77	602,857.01	1,847,334.55		1,185,211.23	
合计	31,923,854.90	13,614,599.05	12,606,643.20		32,931,810.75	

5. 期货会员资格投资

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
大连商品交易所会员资格费	500,000.00			500,000.00
郑州商品交易所会员资格费	400,000.00			400,000.00
上海期货交易所会员资格费	500,000.00			500,000.00
合计	1,400,000.00			1,400,000.00

(十七) 资产减值准备

1. 变动明细表

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	18,114,349.26	451,639.06			18,565,988.32
融出资金减值准备	2,298,035.07	19,506,967.96			21,805,003.03
买入返售金融资产减值准备	36,321,343.24	39,913,577.76			76,234,921.00
其他债权投资减值准备	66,141,430.26	31,248,191.06			97,389,621.32
其他非流动资产减值准备		2,269,339.60			2,269,339.60
其他资产	1,725,350.00	-1,060,350.00			665,000.00
合计	124,600,507.83	92,329,365.44			216,929,873.27

2. 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况

项目	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
坏账准备	604,048.45	4,961,939.87	13,000,000.00	18,565,988.32
融出资金减值准备	3,789,038.07	1,578.60	18,014,386.36	21,805,003.03
买入返售金融资产减值准备	1,488,345.90		74,746,575.10	76,234,921.00
其他债权投资减值准备	7,280,867.62		90,108,753.70	97,389,621.32
其他非流动资产减值准备			2,269,339.60	2,269,339.60
其他资产			665,000.00	665,000.00
合计	13,162,300.04	4,963,518.47	198,804,054.76	216,929,873.27

(续)

项目	年初余额			
	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
坏账准备	1,226,392.33	3,887,956.93	13,000,000.00	18,114,349.26
融出资金减值准备	2,293,055.55	4,979.52		2,298,035.07
买入返售金融资产减值准备	10,779,834.50		25,541,508.74	36,321,343.24
其他债权投资减值准备	4,690,287.53		61,451,142.73	66,141,430.26
其他资产			1,725,350.00	1,725,350.00
合计	18,989,569.91	3,892,936.45	101,718,001.47	124,600,507.83

(十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	50,000,000.00	详见附注七、（一）
买入返售金融资产	258,911,341.06	详见附注七、（七）6
交易性金融资产	371,027,418.08	详见附注七、（八）2
其他债权投资	3,356,485,460.00	详见附注七、（九）2
合计	4,036,424,219.14	

(十九) 应付短期融资款

1. 应付短期融资款明细

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证本金	1,745,170,000.00	7,843,950,000.00	7,044,790,000.00	2,544,330,000.00
收益凭证应付利息	15,406,186.96	85,059,684.93	72,593,160.67	27,872,711.22
短期融资券本金	700,000,000.00		700,000,000.00	

短期融资券应付利息	4,332,054.79	15,978,727.56	20,310,782.35	
合计	2,464,908,241.75	7,944,988,412.49	7,837,693,943.02	2,572,202,711.22

2. 应付短期融资款品种

名称	面值	起息日期	债券期限（天）	发行金额	票面利率
19 开源 D1	100	2019/9/25	270	300,000,000.00	3.80%
19 开源 D2	100	2019/12/3	270	400,000,000.00	4.00%
收益凭证	—	2019/3/28-2021/12/20	14-365	9,589,120,000.00	1.00%-7.00%
合计				10,289,120,000.00	

(续)

名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
19 开源 D1	303,060,821.92	5,411,024.65	308,471,846.57	
19 开源 D2	401,271,232.87	10,567,702.91	411,838,935.78	
收益凭证	1,760,576,186.96	7,929,009,684.93	7,117,383,160.67	2,572,202,711.22
合计	2,464,908,241.75	7,944,988,412.49	7,837,693,943.02	2,572,202,711.22

3. 本公司截至期末发行短期收益凭证未出现违约情况。

4. 本公司发行的收益凭证采用固定年利率或与浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间为1.00%至7.00%，浮动利率采用与中证指数挂钩方式确定年化收益率。

(二十) 拆入资金

1. 按项目列示

项目	期末余额	年初余额
转融通融入资金	100,114,722.23	50,586,875.00
同业拆借	700,219,666.66	500,233,583.34
合计	800,334,388.89	550,820,458.34

2. 转融通业务融入资金

项目	期末余额		年初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内				
1 至 3 个月	100,114,722.23	2.8%	50,586,875.00	3.50%
3 至 12 个月				
1 年以上				

合计	100,114,722.23		50,586,875.00	
----	----------------	--	---------------	--

(二十一) 交易性金融负债

类别	年初余额					
	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	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
国债	202,862,400.00	202,840,395.40			202,862,400.00	202,840,395.40
政策性金融债	199,875,800.00	199,630,918.21			199,875,800.00	199,630,918.21
合计	402,738,200.00	402,471,313.61			402,738,200.00	402,471,313.61

(二十二) 卖出回购金融资产款

1. 按标的物类别列示

标的物类别	期末余额	年初余额
地方政府债券		288,104,934.26
非公开定向债务融资工具	235,750,297.26	192,619,084.92
国债	910,529,551.97	464,426,671.24
企业债	495,152,855.33	437,611,686.35
政策性金融债	945,970,609.18	1,849,633,728.63
中期票据	601,023,919.44	331,457,006.32
债权收益权	400,443,274.32	
其他	714,399,404.62	126,177,031.90
合计	4,303,269,912.12	3,690,030,143.62

2. 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额
质押式回购	2,775,612,368.70	3,411,980,258.83
买断式回购	1,127,214,269.10	278,049,884.79
债权收益权回购	400,443,274.32	
合计	4,303,269,912.12	3,690,030,143.62

3. 担保物信息

项目	期末余额	年初余额
国债	1,133,272,800.00	
政策性金融债	1,033,158,769.37	1,636,618,115.08

企业债	689,649,379.87	1,949,724,919.83
中期票据	845,374,859.55	362,200,260.00
非公开定向债务融资工具	260,791,093.56	202,581,780.00
短期融资券	494,317,981.09	
债权收益权	414,273,457.63	
同业存单		222,323,600.00
合计	4,870,838,341.07	4,373,448,674.91

(二十三) 代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
普通经纪业务	3,935,868,465.20	3,086,953,658.40
- 个人	3,264,879,197.01	2,373,016,346.74
- 机构	670,989,268.19	713,937,311.66
信用业务	452,666,171.36	174,630,456.61
- 个人	436,117,643.83	165,675,677.18
- 机构	16,548,527.53	8,954,779.43
合计	4,388,534,636.56	3,261,584,115.01

(二十四) 应付职工薪酬

1. 按项目列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	707,466,003.66	1,402,411,055.04	1,048,729,884.25	1,061,147,174.45
离职后福利-设定提存计划	108.21	21,215,810.92	21,215,810.92	108.21
合计	707,466,111.87	1,423,626,865.96	1,069,945,695.17	1,061,147,282.66

2. 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	647,967,198.22	1,286,020,219.14	955,772,626.19	978,214,791.17
职工福利费		10,432,879.25	10,432,879.25	
社会保险费		23,483,235.83	23,483,235.83	
其中: 医疗保险费		21,948,732.17	21,948,732.17	
工伤保险费		99,990.81	99,990.81	
生育保险费		1,434,512.85	1,434,512.85	
住房公积金	8,322.00	38,158,443.43	38,166,765.43	
工会经费和职工教育经费	59,490,483.44	44,316,277.39	20,874,377.55	82,932,383.28

合计	707,466,003.66	1,402,411,055.04	1,048,729,884.25	1,061,147,174.45
----	----------------	------------------	------------------	------------------

3. 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	108.21	8,731,650.89	8,731,650.89	108.21
失业保险费		261,665.75	261,665.75	
企业年金缴费		12,222,494.28	12,222,494.28	
合计	108.21	21,215,810.92	21,215,810.92	108.21

(二十五) 应交税费

税项	期末余额	年初余额
增值税	19,396,208.67	8,404,335.10
城建税	1,779,010.78	696,455.25
教育费附加及地方教育费附加	759,896.91	510,762.11
企业所得税	62,528,859.87	33,479,404.65
个人所得税	16,084,316.40	19,894,050.28
水利基金	333,051.11	214,617.56
房产税	829,714.25	1,195,795.74
其他税费	1,936,481.82	5,401,838.26
合计	103,647,539.81	69,797,258.95

(二十六) 应付款项

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	979,005.86	125,218.39
1-2 年		
2-3 年		
3 年以上		
合计	979,005.86	125,218.39

(二十七) 合同负债

项目	期末余额	年初余额
管理费	6,072,205.82	4,913,490.31
投资咨询费	180,000.00	
合计	6,252,205.82	4,913,490.31

(二十八) 应付债券

1. 应付债券明细

项目	期末余额	年初余额
次级债券	904,339,726.03	
合计	904,339,726.03	

2. 应付债券的增减变动

债券名称	面值	起息日期	债券期限(天)	发行金额	票面利率
20 开源 C1	100	2020/11/30	1095	900,000,000.00	5.50%
合计				900,000,000.00	

(续)

债券名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
20 开源 C1		904,339,726.03		904,339,726.03
合计		904,339,726.03		904,339,726.03

(二十九) 其他负债

1. 按项目列示

项目	期末余额	年初余额
预收账款	1,865,143.68	1,187,777.91
应付利息		
应付股利	3,500.00	1,800.00
其他应付款	82,556,778.05	84,918,031.94
其他非流动负债	9,978.78	9,837.69
其他		9,595.47
合计	84,435,400.51	86,127,043.01

2. 预收账款

项目	期末余额	年初余额
预收管理费收入	450,541.06	
其他	1,414,602.62	1,187,777.91
合计	1,865,143.68	1,187,777.91

3. 应付股利

项目	期末余额	年初余额
应付公司股东股利	3,500.00	1,800.00

合计	3,500.00	1,800.00
----	----------	----------

4. 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
证券投资者保护基金	10,263,658.81	3,562,976.17
期货风险准备金	18,335,263.28	9,384,444.78
职工风险金	2,421,859.20	1,795,060.97
期货居间人佣金	19,557,647.44	
购置资产尾款、质保金及其他款项等	9,422,767.40	5,563,890.74
赔偿和解金	7,200,000.00	50,000,000.00
债券发行分销费	1,900,000.00	
其他	13,455,581.92	14,611,659.28
合计	82,556,778.05	84,918,031.94

5. 其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
应付合伙企业其他合伙人的权益	9,978.78	9,837.69
合计	9,978.78	9,837.69

(三十) 股本

1. 按项目列示

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
陕西煤业化工集团有限责任公司	1,821,238,700.00	66.11%	293,552,458.00		2,114,791,158.00	61.24%
佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司	636,170,000.00	23.09%			636,170,000.00	18.42%
陕西财金投资管理有限责任公司	83,032,000.00	3.01%	249,376,558.00		332,408,558.00	9.63%
陕西地电股权投资有限公司			200,000,000.00		200,000,000.00	5.79%
佛山市顺德区诚顺资产管理有限公司	90,000,000.00	3.27%			90,000,000.00	2.61%
广东顺德控股集团有限公司	54,000,000.00	1.96%			54,000,000.00	1.56%
广东德美精细化工股份有限公司	26,000,000.00	0.94%			26,000,000.00	0.75%
陕煤集团铜川矿务局有限公司	44,175,900.00	1.60%		44,175,900.00		
吴江	16,000.00	0.00%			16,000.00	0.00%
林亚萍	10,000.00	0.00%			10,000.00	0.00%

李海涛	9,000.00	0.00%			9,000.00	0.00%
邱玉林	5,000.00	0.00%			5,000.00	0.00%
中瑞基金管理(深圳)有限公司	1,000.00	0.00%			1,000.00	0.00%
上海安洪投资管理有限公司-安洪安稳一号证券投资基金	1,000.00	0.00%			1,000.00	0.00%
余顺兴	1,000.00	0.00%			1,000.00	0.00%
方海斌	1,000.00	0.00%			1,000.00	0.00%
合计	2,754,660,600.00	100.00%	742,929,016.00	44,175,900.00	3,453,413,716.00	100.00%

2. 公司2020年1月2日第二届董事会第十七次会议、2020年1月17日第一次临时股东大会决议, 审议通过了《关于公司 2019 年非公开发行股票方案的议案》。本次公司面向外部战略投资者及在册股东非公开发行不超过8亿股新增股份, 发行价格4.01 元/股, 募集资金不超过32.08亿元。

2020 年 5 月 18 日, 公司实际已收到股东以货币资金缴纳的募集资金合计人民币 2,801,999,995.16 元, 扣除股票发行费用 1,468,987.07 元(不含税金额), 募集资金净额为 2,800,531,008.09 元, 其中: 计入股本人民币 698,753,116.00 元, 计入资本公积(股本溢价)人民币 2,101,777,892.09 元, 变更后注册资本人民币 3,453,413,716.00 元。

公司本次增资已经希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)希会验字(2020)0020号验资报告予以验证, 并于2020年6月17日完成工商变更程序。

3. 根据陕西煤业化工集团有限责任公司与陕煤集团铜川矿务局有限公司签署的股权转让合同, 陕西煤业化工集团有限责任公司以非公开协议转让方式收购陕煤集团铜川矿务局有限公司持有开源证券的1.2792%股权。

(三十一) 资本公积

1. 按项目列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	4,005,935,284.28	2,101,777,892.09		6,107,713,176.37
其他资本公积	1,747,459.87			1,747,459.87
合计	4,007,682,744.15	2,101,777,892.09		6,109,460,636.24

2. 公司本期发行股票共收到股东以货币资金缴纳的募集资金合计人民币 2,801,999,995.16 元, 扣除股票发行费用 1,468,987.07 元(不含税金额), 募集资金净额为 2,800,531,008.09 元, 其中: 计入股本人民币 698,753,116.00 元, 计入资本公积(股本溢价)人民币 2,101,777,892.09 元。

(三十二) 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-11,302,347.38	9,329,583.90		-148,611.55	9,478,195.45		-1,824,151.93
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
其他权益工具投资的公允价值变动	-11,302,347.38	9,329,583.90		-148,611.55	9,478,195.45		-1,824,151.93
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	63,636,160.10	-93,010,051.36		-19,677,749.11	-73,332,302.25		-9,696,142.15
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	14,299,054.92	-14,299,054.92			-14,299,054.92		
可供出售金融资产公允价值变动损益							
其他债权投资的公允价值变动	-268,967.51	-109,959,187.50		-27,489,796.87	-82,469,390.63		-82,738,358.14
其他债权投资的信用减值准备	49,606,072.69	31,248,191.06		7,812,047.76	23,436,143.30		73,042,215.99
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	52,333,812.72	-83,680,467.46		-19,826,360.66	-63,854,106.80		-11,520,294.08

(三十三) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	77,959,505.71	60,716,468.62		138,675,974.33
合计	77,959,505.71	60,716,468.62		138,675,974.33

(三十四) 一般风险准备

1. 按项目列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	91,462,856.69	62,906,019.51		154,368,876.20
交易风险准备	90,632,526.91	60,716,468.62		151,348,995.53
其他	968,713.05	12,595,625.97		13,564,339.02
合计	183,064,096.65	136,218,114.10		319,282,210.75

2. 一般风险准备“其他”项目为公司对联营企业前海开源基金管理有限公司按权益法核算应享有的部分。

(三十五) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上年末未分配利润	332,403,119.89	401,257,452.29
会计政策变更		-125,497,791.84
年初未分配利润	332,403,119.89	275,759,660.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	608,539,476.21	402,598,587.40
加：其他	-5,263,522.82	
减：提取法定盈余公积	60,716,468.62	40,865,372.39
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	123,622,488.13	82,123,695.57
应付普通股股利	172,670,685.80	222,966,060.00
其他		
期末未分配利润	578,669,430.73	332,403,119.89

(三十六) 手续费及佣金净收入

1. 按类别列示

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	1,824,316,272.35	1,406,137,078.69
证券经纪业务	364,554,167.60	227,179,879.40

项目	本期金额	上期金额
其中：代理买卖证券业务	276,261,827.68	206,959,378.28
交易单元席位租赁	50,762,289.23	5,207,242.22
代销金融产品业务	37,530,050.69	15,013,258.90
期货经纪业务	181,327,438.49	21,779,440.89
投资银行业务	1,039,362,146.08	853,285,456.28
其中：证券承销业务	822,450,098.97	554,609,207.05
证券保荐业务	9,245,283.02	5,674,527.42
财务顾问业务	207,666,764.09	293,001,721.81
资产管理业务	215,260,100.37	287,511,509.12
基金管理业务	11,981,287.28	8,536,296.36
投资咨询业务	10,523,238.12	3,792,862.79
其他	1,307,894.41	4,051,633.85
手续费及佣金支出	103,768,896.22	66,295,857.67
证券经纪业务	90,159,336.36	56,073,889.25
其中：代理买卖证券业务	90,159,336.36	56,073,889.25
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	7,833,018.86	3,172,594.25
其中：证券承销业务	7,833,018.86	1,948,632.08
证券保荐业务		
财务顾问业务		1,223,962.17
资产管理业务		346,334.45
基金管理业务	4,163,079.91	4,131,614.17
投资咨询业务	505,775.67	577,048.19
其他	1,107,685.42	1,994,377.36
手续费及佣金净收入	1,720,547,376.13	1,339,841,221.02
其中：财务顾问业务净收入	207,666,764.09	291,777,759.64
—并购重组财务顾问业务净收入	4,520,754.69	9,571,698.14
--境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入		
--其他		
—其他财务顾问业务净收入	203,146,009.40	281,187,482.76

2. 代销金融产品情况

代销金融产品业务	本期金额		上期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
代理销售基金	3,894,439,868.29	37,530,050.69	1,430,386,484.16	15,013,258.90
合计	3,894,439,868.29	37,530,050.69	1,430,386,484.16	15,013,258.90

3. 资产管理业务情况

(1) 资产管理业务净收入

项目	本期金额	上期金额
证券公司资产管理业务收入	215,260,100.37	287,165,174.67
合计	215,260,100.37	287,165,174.67

(2) 证券公司资产管理业务情况

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	20	61	52
期末客户数量	1354	47	471
其中：个人客户	1318	2	
机构客户	36	45	471
年初受托资金	5,616,640,517.45	120,102,342,142.84	23,246,048,260.00
其中：自有资金投入	151,879,090.02		184,000,000.00
个人客户	679,134,088.41	450,000,000.00	
机构客户	4,785,627,339.02	119,652,342,142.84	23,062,048,260.00
期末受托资金	2,283,679,391.86	75,015,202,810.59	17,156,322,200.00
其中：自有资金投入	217,142,929.31		153,959,375.14
个人客户	1,031,631,412.82	10,000.00	
机构客户	1,034,905,049.73	75,015,192,810.59	17,002,362,824.86
期末主要受托资产初始成本	2,554,204,391.85	91,643,782,418.66	18,085,600,000.00
其中：股票	404,661,877.68	1,678,586,996.56	
债券	1,106,480,742.97	31,450,511,497.42	
基金	35,000,000.00	1,822,978,972.05	
信托计划	458,479,400.00	5,955,022,000.00	
其他投资	549,582,371.20	50,736,682,952.63	18,085,600,000.00
当期资产管理业务净收入	25,537,531.73	188,977,595.92	744,972.72

(三十七) 利息净收入

1. 按项目列示

项目	本期金额	上期金额
利息收入	702,157,995.10	592,772,477.39
存放金融同业利息收入	107,463,240.80	89,631,263.14
其中：自有资金存款利息收入	35,159,597.15	19,062,855.11
客户资金存款利息收入	72,303,643.65	70,568,408.03
融资融券利息收入	160,769,272.51	86,630,771.63
买入返售金融资产利息收入	106,209,858.01	208,265,749.10
其中：约定回购利息收入	410,227.91	558,428.66
股票质押回购利息收入	92,995,283.67	140,848,334.74
其他买入返售金融资产利息	12,804,346.43	66,858,985.70
拆出资金利息收入		
其他债权投资利息收入	324,478,803.05	208,244,693.52
其他	3,236,820.73	
利息支出	256,863,293.22	247,012,857.16
客户资金存款利息支出	13,168,147.57	11,041,344.26
卖出回购金融资产利息支出	116,958,040.22	142,710,633.24
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	10,540,113.30	4,794,861.10
其中：转融通利息支出	1,998,488.28	2,116,527.76
发行收益凭证利息支出	100,996,630.14	84,660,745.91
发行债券利息支出	4,339,726.03	
债券借贷利息支出	10,822,279.82	3,660,052.05
其他	38,356.14	145,220.60
利息净收入	445,294,701.88	345,759,620.23

(三十八) 投资收益

1. 投资收益情况明细

项目	本期金额	上期金额
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	66,750,150.06	34,692,039.74
处置长期股权投资产生的投资收益	3,472,491.61	

项目	本期金额	上期金额
金融工具投资收益	403,705,536.14	-36,321,833.18
其中：持有期间取得的收益	5,140,312.18	31,547,298.85
其中：交易性金融工具	5,140,312.18	31,547,298.85
其他权益工具投资		
衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	398,565,223.96	-67,869,132.03
其中：交易性金融工具	404,357,510.99	-54,370,754.39
其他债权投资	-7,483,643.02	-13,498,377.64
衍生金融工具	4,126,079.17	
其他权益工具投资	-2,979,825.27	
其他	19,690,205.35	35,380,749.56
合计	493,618,383.16	33,750,956.12

2. 对联营企业和合营企业的投资收益

项目	本期金额	上期金额	增减变动的原因
前海开源基金管理有限公司	66,737,389.60	34,687,580.79	净利润变动
深圳市开源泰裕投资管理有限公司	12,760.46	4,458.95	净利润变动
合计	66,750,150.06	34,692,039.74	

3. 交易性金融工具投资收益

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	5,140,312.18	31,547,298.85
	处置取得收益	404,357,510.99	-54,370,754.39
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		
	处置取得收益		
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		

4. 投资收益本期汇回无重大限制

(三十九) 其他收益

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
房屋租赁补贴款	576,900.40	1,204,634.42	与收益相关
三板挂牌奖励		400,000.00	
税收返还	3,747,181.52	2,372,595.77	与收益相关
稳岗补贴	869,302.95	12,266.15	与收益相关
金融行业财政补贴	1,327,000.00		与收益相关
交易所会员资格奖励		80,000.00	
推荐奖励		200,000.00	
引导奖励		30,000.00	
其他	240,000.00		与收益相关
合计	6,760,384.87	4,299,496.34	

(四十) 公允价值变动收益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产	161,291,487.06	358,665,412.38
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	266,886.39	-266,886.39
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融工具		-15,179,171.46
其他	-162,031.08	67,071.38
合计	161,396,342.37	343,286,425.91

(四十一) 其他业务收入及成本

1. 其他业务收入

类别	本期金额	上期金额
为交易所提供服务收入	759,739.17	845,750.01
房租收入	833,661.69	2,146,317.28
合计	1,593,400.86	2,992,067.29

2. 其他业务成本

类别	本期金额	上期金额
为交易所提供服务成本	181,457.64	
房租成本		503,502.28
合计	181,457.64	503,502.28

(四十二) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金 额
固定资产处置收益	-43,724.30	11,103.44	-43,724.30
合计	-43,724.30	11,103.44	-43,724.30

(四十三) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	9,546,962.73	6,688,518.33
教育费附加及地方教育费附加	6,786,865.54	4,724,176.72
水利基金	2,765,627.56	1,898,138.76
房产税	586,639.81	1,225,162.38
其他税费	246,392.68	183,997.97
合计	19,932,488.32	14,719,994.16

(四十四) 业务及管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,421,273,233.92	1,094,933,173.25
居间人佣金	124,867,325.15	
租赁、物业及水电费	66,565,562.28	58,203,373.35
折旧及摊销	58,643,801.95	46,885,705.87
差旅费	30,135,773.32	42,169,956.57
业务招待费	24,781,906.02	21,360,723.68
系统软件维护费	17,913,175.04	16,769,828.23
证券投资者保护基金	14,677,761.46	11,428,211.70
公杂费	10,087,842.80	12,682,067.54
交易所设施使用费及线路租用使用费	13,349,492.53	12,971,199.56
业务宣传费、广告费	17,901,761.70	11,929,329.93
咨询费	20,741,089.15	9,578,697.95
技术服务费	11,263,211.66	

项目	本期金额	上期金额
期货风险准备金	9,050,952.17	1,088,971.95
印刷费	4,347,046.16	4,470,185.29
邮电通讯费	4,413,336.10	3,687,428.19
会议费	5,156,103.64	5,222,946.60
机动车辆运营费	1,355,507.35	2,046,572.35
其他	29,222,890.01	23,831,747.87
合计	1,885,747,772.41	1,379,260,119.88

(四十五) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收款项和其他应收款减值损失	451,639.06	-871,504.45
融出资金减值损失	19,506,967.96	949,941.30
买入返售金融资产减值损失	39,913,577.76	28,931,489.91
其他债权投资减值损失	31,248,191.06	43,861,750.09
其他流动资产减值损失	665,000.00	1,725,350.00
其他非流动金融资产减值损失	543,989.60	
合计	92,329,365.44	74,597,026.85

(四十六) 营业外收入

1. 营业外收入分类

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	8,312,300.00	14,484,501.00	8,312,300.00
其他	1,210,345.58	204,223.64	1,210,345.58
合计	9,522,645.58	14,688,724.64	9,522,645.58

2. 政府补助

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
落户奖励	2,000,000.00	6,640,501.00	与收益相关
金融行业扶持资金	2,428,600.00	7,844,000.00	与收益相关
新三板挂牌企业税收奖励	100,000.00		与收益相关
其他零星补贴	3,783,700.00		与收益相关
合计	8,312,300.00	14,484,501.00	

(四十七) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废毁损损失	236,071.61	386,686.30	236,071.61
对外捐赠	1,316,100.00	1,285,715.11	1,316,100.00
赔偿支出		4,062,767.53	
和解金	10,000,000.00	50,000,000.00	10,000,000.00
其他	196,579.75	428,318.53	196,579.75
合计	11,748,751.36	56,163,487.47	11,748,751.36

(四十八) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	205,810,100.11	113,351,587.48
递延所得税费用	-340,462.27	35,574,202.66
合计	205,469,637.84	148,925,790.14

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	828,749,675.38
按法定/适用税率计算的所得税费用	207,187,418.85
子公司适用不同税率的影响	-1,017,803.16
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-17,532,508.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,920,544.09
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	1,911,986.80
其他	
所得税费用	205,469,637.84

(四十九) 现金流量补充信息

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到交易所及客户的期货保证金净额	76,941,840.30	179,638,319.67
衍生金融工具增加	4,190,378.85	3,719,733.20
收到政府补助	6,760,796.18	16,119,622.63

收到保证金、押金		11,699,230.93
收到往来及其他款项	35,347,591.44	14,622,868.42
其他债权投资减少		357,345,704.81
合计	123,240,606.77	583,145,479.66

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
处置衍生金融工具净减少额	4,526,193.68	
支付的付现费用	417,925,162.23	326,482,735.95
支付的押金、保证金、往来及其他款项等	120,646,614.59	102,985,326.80
营业外支出	11,507,587.83	
其他债权投资增加额	2,925,019,898.44	
中金所结算担保金		10,000,000.00
合计	3,479,625,456.77	439,468,062.75

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
公司发行收益凭证收到的现金	7,843,950,000.00	7,017,560,000.00
合计	7,843,950,000.00	7,017,560,000.00

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收益凭证到期兑付支出的现金	7,744,790,000.00	6,853,500,000.00
退还少数股东增资款支付的现金		128,178,000.00
股票发行费用	1,468,987.07	1,404,550.32
合计	7,746,258,987.07	6,983,082,550.32

(五十) 现金流量补充披露

1. 现金流量表补充资料

项目	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	623,280,037.54	410,459,694.21
加: 资产减值损失		
信用减值损失	92,329,365.44	74,597,026.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,543,821.63	20,039,019.16

项目	本期金额	上期金额
无形资产摊销	22,565,858.77	18,515,669.03
长期待摊费用摊销	12,606,643.20	10,557,094.25
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)	43,724.30	-11,103.44
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	236,071.61	386,686.30
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-161,396,342.37	-343,286,425.91
利息支出	105,336,356.17	84,805,966.51
投资损失(收益以“-”号填列)	-103,004,527.31	-76,352,772.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-59,358,136.73	39,436,906.01
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	42,449,377.44	-3,862,703.35
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)	-3,969,593,522.90	-326,040,533.92
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,986,813,668.20	-761,153,366.50
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,382,147,605.01	-851,908,842.86
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	6,286,789,279.33	4,500,821,504.97
减: 现金的期初余额	4,500,821,504.97	3,694,910,124.24
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	1,785,967,774.36	805,911,380.73

2. 现金和现金等价物

项目	本期金额	上期金额
1. 现金	6,286,789,279.33	4,500,821,504.97
其中: 库存现金	9,667.20	46,165.12
可随时用于支付的银行存款	4,393,723,767.32	3,618,090,076.94
可随时用于支付的其他货币资金	1,728,793.36	26,293.43
结算备付金	1,891,327,051.45	882,658,969.48
2. 现金等价物		

3. 期末现金及现金等价物余额	6,286,789,279.33	4,500,821,504.97
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(五十一) 受托资产管理业务

项目	本期金额	上期金额
资产项目：		
存出与托管客户资金	348,404,670.28	157,978,270.60
应收款项	1,052,876,305.04	1,154,390,193.26
受托投资	91,297,652,571.34	136,976,095,257.13
其中：投资成本	91,643,782,418.66	137,025,667,045.31
已实现未结算收益	-346,129,847.32	-49,571,788.18
合计	92,698,933,546.66	138,288,463,720.99
负债项目：		
受托管理资金	75,015,202,810.59	120,102,342,142.84
应付受托业务款	17,683,730,736.07	18,186,121,578.15
合计	92,698,933,546.66	138,288,463,720.99

八、合并范围的变动

(一) 本期发生的非同一控制下企业合并

公司本期未发生的非同一控制下企业合并。

(二) 本期发生的同一控制下企业合并

公司本期未发生的同一控制下企业合并。

(三) 其他合并范围的变动

公司本期纳入合并范围的子公司为长安期货有限公司、深圳开源证券投资有限公司、上海开源思创投资有限公司、宁波梅山保税港区格久投资有限公司、长开经贸（上海）有限公司，上述合并范围较上期新增了长开经贸（上海）有限公司，系公司子公司长安期货有限公司新成立的子公司。

本期纳入合并范围的结构化主体有芜湖开源泰裕二号股权投资基金（有限合伙），公司子公司上海开源思创投资有限公司已将对北京沃康天润投资管理中心（有限合伙）的股权转让，不再将其纳入合并范围，具体详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

九、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 子公司

序号	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	
1	长安期货有限公司（注）	西安市	西安市浐灞	期货	40.20%		非同一控制下的企业合并
2	深圳开源证券投资有限公司	深圳市	深圳市南山区	投资	100.00%		投资设立
3	上海开源思创投资有限公司	西安市	上海市浦东新区	投资	100.00%		投资设立
4	宁波梅山保税港区格久投资有限公司	西安市	宁波市北仑区	投资		97.77%	投资设立
5	长开经贸（上海）有限公司	西安市	上海市	贸易		40.20%	投资设立

注：本公司与黄陵矿业集团有限责任公司报告期末分别持有长安期货 40.20%、29.24%股权。由于本公司与长安期货同属证券期货行业，业务结构相似，黄陵矿业集团有限责任公司与本公司达成协议，委托本公司对长安期货进行管理和控制，并自取得股权之日起对其财务报表予以合并，长开经贸（上海）有限公司系长安期货全资子公司，自成立之日起，纳入本公司合并报表范围。

2. 重要非全资子公司情况

序号	企业名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	长安期货有限公司	59.80%	14,740,732.52	2,990,000.00	356,542,615.92

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
长安期货有限公司	1,557,943,307.73	74,469,995.50	1,632,413,303.23	1,035,741,492.71	416,787.83	1,036,158,280.54

（续）

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
长安期货有限公司	1,208,324,707.98	16,096,987.69	1,224,421,695.67	823,544,373.44		823,544,373.44

（续）

子公司名称	本期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动净现金流
长安期货有限公司	231,613,623.08	22,252,700.46	22,252,700.46	-43,408,083.07

（续）

子公司名称	上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动净现金流
长安期货有限公司	68,449,285.23	11,889,524.92	11,889,524.92	154,054,150.19

(二) 在结构化主体中的权益

序号	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	
1	芜湖开源泰裕二号股权投资基金(有限合伙)	深圳市	安徽省芜湖市	投资		99.99%	投资设立

(三) 在联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
前海开源基金管理有限公司	深圳市	深圳市南山区	基金募集、销售	25%		权益法

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	前海开源基金管理有限公司	
	期末余额/本期金额	年初余额/上期金额
流动资产	1,879,714,741.43	556,401,854.10
其中：现金和现金等价物	427,381,417.74	47,939,847.90
非流动资产	177,894,524.81	955,143,558.51
资产合计	2,057,609,266.24	1,511,545,412.61
流动负债	348,906,880.88	282,700,278.35
非流动负债	224,371,530.38	11,011,812.67
负债合计	573,278,411.26	293,712,091.02
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,484,330,854.98	1,217,833,321.59
按持股比例计算的净资产份额	371,082,713.75	304,458,330.40
调整事项：		
——商誉		
——内部交易未实现利润		
——其他		
对联营企业权益投资的账面价值	371,082,713.75	304,458,330.40
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		

项目	前海开源基金管理有限公司	
	期末余额/本期金额	年初余额/上期金额
营业收入	1,047,560,356.93	708,846,574.50
财务费用		
所得税费用	54,373,716.89	6,362,878.61
净利润	266,949,558.39	138,750,323.14
终止经营的净利润		
其他综合收益		83,267,809.34
综合收益总额	266,949,558.39	222,018,132.48
本年度收到的来自联营企业的股利		

3. 不重要联营企业的信息

项目	期末余额/本期金额	年初余额/上期金额
	深圳市开源泰裕投资管理有限公司	深圳市开源泰裕投资管理有限公司
联营企业:		
投资账面价值合计	389,588.64	376,828.18
下列各项按持股比例计算的合计数	12,760.46	4,458.95
净利润	42,534.87	14,863.17
其他综合收益		
综合收益总额	42,534.87	14,863.17

(三) 对于未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本公司管理的未纳入合并范围的结构化主体主要为本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赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司通过综合评估因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬，由于本公司面临可变回报的影响并不重大，因此本公司未将此类产品纳入合并范围。截止 2020 年 12 月 31 日，公司以自有资金参与本公司发起设立的资产管理计划份额为 217,142,929.31 元。

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	统一社会信用代码
陕西煤业化工集团有限责任公司	母公司	有限责任公司(国有独资)	西安市	杨照乾	煤炭开采、销售、加工和综合利用等	1,000,000.00	59.96%	59.96%	916100007625687785

(二) 本公司的子公司情况

详见本附注“九、（一）在子公司中的权益”。

(三) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码
前海开源基金管理有限公司	本公司联营企业	914403000614447214
西安煤化实业有限公司	受同一母公司控制	9161010258743961X6
陕西化工集团有限公司	受同一母公司控制	91610131MA6TX3WH5K
陕西煤业股份有限公司	受同一母公司控制	91610000681585170N
陕煤集团铜川矿务局有限公司	本公司股东	916102002211415441
陕钢集团韩城钢铁有限责任公司	受同一母公司控制	91610581338729077D
陕西钢铁集团有限公司	受同一母公司控制	91610000691137072N
陕西西煤物产有限责任公司	受同一母公司控制	91610131MA6U2TEP9E
陕西北元化工集团股份有限公司	受同一母公司控制	91610821748622598U
西安重工装备制造集团有限公司	受同一母公司控制	91610132693839545N
陕西财金投资管理有限责任公司	本公司股东	91610000MA6TKFPM3C

注：以下披露的关联方交易中与子公司的关联方交易属于公司资产管理业务（资产负债表表外业务），无需进行抵消。

(四) 关联方交易

1. 关联方参与本公司集合资产管理计划情况

关联方名称	集合理财计划名称	2020 年度情况			
		2019 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2020 年 12 月 31 日持有份额
长安期货有限公司	开源守正 3 号集合资产管理计划	5,000,000.00		5,000,000.00	
长安期货有限公司	开源稳健 2 号集合资产管理计划	4,975,729.16		4,975,729.16	
长安期货有限公司	开源稳健 1 号集合资产管理计划	96,088,845.97	50,000,000.00	96,088,845.97	50,000,000.00
长安期货有限公司	开源华视私募股权投资基金		5,000,000.00		5,000,000.00
深圳开源证券投资咨询有限公司	开源盛景二号集合资产管理计划	10,000.00		10,000.00	

(续)

关联方名称	集合理财计划名称	2019 年度情况			
		2018 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2019 年 12 月 31 日持有份额
长安期货有限公司	开源守正 3 号集合资产管理计划		5,000,000.00		5,000,000.00

长安期货有限公司	开源稳健 2 号集合资产管理计划		4,975,729.16		4,975,729.16
长安期货有限公司	开源稳健 1 号集合资产管理计划		96,088,845.97		96,088,845.97
深圳开源证券投资有限公司	开源盛景一号集合资产管理计划	1,000,000.00		1,000,000.00	
深圳开源证券投资有限公司	开源盛景二号集合资产管理计划	10,000.00			10,000.00

2. 关联方参与本公司集合资产管理计划取得的投资收益情况

关联方名称	集合理财计划名称	2020 年金额	2019 年金额
长安期货有限公司	开源稳健 1 号集合资产管理计划	261,161.95	10,234,686.51
长安期货有限公司	开源稳健 2 号集合资产管理计划	325,171.21	
长安期货有限公司	开源守正 3 号集合资产管理计划	579,471.23	
深圳开源证券投资有限公司	开源盛景一号集合资产管理计划		53,199.50
深圳开源证券投资有限公司	开源盛景二号集合资产管理计划	9.23	753.94

3. 本公司参与关联方集合资产管理计划情况

关联方名称	集合理财计划名称	2020 年度情况			
		2019 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2020 年 12 月 31 日持有份额
长安期货有限公司	长安期货智盈 1 号单一资产管理计划	20,000,000.00			20,000,000.00

4. 本公司参与关联方集合资产管理计划取得的投资收益情况

关联方名称	集合理财计划名称	2020 年金额	2019 年金额
长安期货有限公司	长安期货智盈 1 号单一资产管理计划	1,284,000.00	

5. 本公司购买关联方发行企业债券的情况

关联方名称	债券代码	债券名称	2020 年金额		2019 年金额	
			账面价值	利息收入	账面价值	利息收入
陕西煤业化工集团有限责任公司	102001002	20 陕煤化 MTN002	291,525,830.14	6,550,273.98		
陕西钢铁集团有限公司	169861	陕钢 03 优	18,027,558.00			

6. 关联方购买本公司发行收益凭证的情况

关联方名称	收益凭证名称	2020 年金额		2019 年金额	
		账面价值	利息支出	账面价值	利息支出
陕西财金投资管理有限责任公司	专享 56 号	50,078,415.30	78,415.30		

7. 本公司为关联方提供的服务

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	2020 年金额	2019 年金额
陕西煤业化工集团有限责任公司	债券承销	协议价	47,792,662.48	25,782,241.50
陕西煤业化工集团有限责任公司	财务顾问	协议价	707,547.17	4,339,622.65
陕西煤业化工集团有限责任公司	手续费及佣金	协议价		2,488.37
陕西煤业股份有限公司	手续费及佣金	协议价	203,173.42	488,544.51
陕西煤业股份有限公司	财务顾问	协议价	566,037.74	
陕钢集团韩城钢铁有限责任公司	手续费及佣金	协议价		26,311.07
陕西钢铁集团有限公司	债券承销	协议价	1,694,339.62	
陕西西煤物产有限责任公司	手续费及佣金	协议价		68,814.45
陕西化工集团有限公司	财务顾问	协议价		377,358.50
前海开源基金管理有限公司	出租交易单元	协议价	6,115,914.76	930,851.40
前海开源基金管理有限公司	代理销售金融产品	协议价	13,174,424.90	1,991,567.46
陕西北元化工集团股份有限公司	股票承销	协议价	20,138,741.41	
陕西北元化工集团股份有限公司	财务顾问	协议价	75,471.70	
西安重工装备制造集团有限公司	债券承销	协议价	198,113.22	

8. 关联方为本公司提供的服务

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	2020 年金额	2019 年金额
西安煤化实业有限公司	综合服务	协议价	2,066,030.89	2,147,816.72

9. 关键管理人报酬

单位：人民币万元

项目	2020 年金额	2019 年金额
关键管理人员报酬	1,886.53	1,345.80

(五) 关联方往来

科目	单位名称	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	前海开源基金管理有限公司	2,053,421.39	25,257.08	483,153.34	7,778.77

十一、或有事项

本公司截止资产负债表日无需要披露的重大或有事项。

十二、承诺事项

本公司截止资产负债表日无需要披露的承诺事项。

十三、资产负债表日后事项

本公司2021年4月16日第三届董事会第四次会议通过了《公司2020年度利润分配方案》：以公司2020年12月31日在册总股本3,453,413,716.00股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.00元（含税），分配现金红利总额为人民币345,341,371.60元。该议案尚需提交公司股东大会审议批准。

十四、其他重要事项说明

（一）分部信息

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对证券经纪业务、证券自营投资业务、资产管理业务、投资银行业务及信用交易业务等的经营业绩进行考核。

2. 各报告分部利润、资产及负债信息

项目	管理总部	证券经纪业务	证券自营投资业务	资产管理业务	信用交易业务
营业收入	85,761,351.29	251,310,696.33	686,382,154.58	263,537,934.49	262,041,650.60
营业支出	432,713,065.99	329,868,987.60	99,122,013.24	157,725,808.15	67,830,923.40
营业利润	-346,951,714.70	-78,558,291.27	587,260,141.34	105,812,126.34	194,210,727.20
利润总额	-347,035,588.82	-72,926,127.71	587,260,141.34	95,812,126.34	194,212,727.20
资产总额	14,867,852,825.30	3,787,191,317.78	4,623,222,573.65	161,006,146.85	103,597,705.60
负债总额	4,248,848,730.33	3,787,191,317.78	4,683,256,986.20	161,006,146.85	103,597,705.60

（续）

项目	投资银行业务	期货业务	另类及直投子公司	分部间抵消	合计
营业收入	1,037,059,407.76	231,613,623.08	32,172,750.11	-20,712,703.27	2,829,166,864.97
营业支出	689,382,075.08	203,662,029.36	36,948,884.26	-19,062,703.27	1,998,191,083.81
营业利润	347,677,332.68	27,951,593.72	-4,776,134.15	-1,650,000.00	830,975,781.16
利润总额	347,677,332.68	30,287,447.27	-4,888,382.92	-1,650,000.00	828,749,675.38
资产总额	619,567,428.74	1,632,413,303.23	664,670,345.26	-1,230,988,508.28	25,228,533,138.13
负债总额	602,764,123.47	1,036,158,280.54	16,021,638.15	-355,064,325.22	14,283,780,603.70

（二）其他重要事项

2018年8月，本公司子公司上海开源与青岛全球财富中心开发建设有限公司、天津赢新创源商务信息咨询有限公司共同组建青岛开源瑞泰基金管理有限公司，注册资本2000万元，其中上海开源认缴出资900万元，持股比例45%；青岛全球财富中心开发建设有限公司认缴出资700万元，持股比例35%；天津赢

新创源商务信息咨询有限公司认缴出资400万元,持股比例20%。截止2020年12月31日所有股东均未出资,该公司目前尚未取得基金管理人资格,未开始经营。

十五、风险管理

(一) 公司风险控制体系

公司根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》等法律法规,建立了风险管理制度体系,公司的风险管理制度主要包括:全面风险管理制度、市场风险管理办法、流动性风险管理办法、操作风险管理办法、信用风险管理办法、压力测试管理办法、风险控制指标动态监控管理办法及各项业务的风险管理实施细则等。

(二) 风险管理组织架构

公司按照中国证券业协会发布的《证券公司全面风险管理规范》,建立健全与公司自身发展战略相适应的全面风险管理体系。公司全面风险管理组织体系包括“董事会和监事会、经营管理层、内部控制职能部门、各业务和管理部门及分支机构、合规风控岗”五层内部控制组织架构;“业务部门、后台管理部门、稽核审计部门”三道防线。遵循全面性、独立性、合理性、同步性基本原则,对公司经营活动中所承担的流动性风险、市场风险、操作风险、信用风险、合规与法律风险等,进行识别、计量、评估、监控、应对与报告。

(三) 风险控制措施

1. 市场风险

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。公司的持仓证券来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

公司通过多种机制监控市场风险,并确保已建立的风控指标受到严密监控。公司采取不同的方法或模型计量不同投资组合的市场风险,通过模型计量市场风险相关盈亏指标、风险敞口指标、敏感性指标、压力测试指标和风险价值指标等。作为风险计量的补充手段,公司对市场风险实施日常与专项压力测试。公司建立各业务部门与风险管理部的协调机制,以规范金融工具估值的方法、模型和流程,确保风险计量基础的科学性。

2. 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约或信用资质恶化而带来损失的风险。公司信用风险管理涵盖固定收益、融资融券、约定购回、股票质押和部分创新业务。在充分了解交易对手方经营状况、历史履约情况等信息的基础上,通过建立债券评分系统、成立债券交易信用评估小组、调整客户信用等级和授信额度等方式管理信用风险;在不同投资品种、客户之间适当进行资产组配置,统筹加强债券交易业务事前事中风险管理,确保单一领域或客户的信用风险不会对公司的持续经营产生重大影响。

3. 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司风险管理部、计划财务部和相关业务部门在各自职责范围内对流动性风险进行持续跟踪，并通过优质流动性资产管理、流动性风险指标监控、流动性风险限额管理、流动性风险压力测试及流动性应急演练等方法，定期评估公司流动性管理操作及业务运作中的流动性风险，防范风险事件发生。信息技术中心负责流动性风险管理相关系统开发和技术维护工作。其他部门、分支机构作为独立的风险管理责任单元，在各自职责范围内承担流动性风险管理责任。

4. 操作风险

操作风险是指由内部流程缺陷、信息系统故障、人员失误或不当行为，以及外部因素等原因给公司造成损失的风险。

公司目前主要通过健全的授权机制和岗位职责、简洁高效的制度及流程、前中后台的有效牵制、完善的 IT 系统建设、事后监督检查等手段综合管理操作风险。公司各风险管理单元定期对相关产品、业务、流程及系统内的操作风险进行识别评估，对操作风险事件和关键监测指标施行一线监测，同时建立相应的操作风险预警机制，针对潜在损失不断增大的风险，及时采取措施控制、降低风险，降低损失事件的发生频率及损失程度。同时，梳理公司操作风险关键风险指标（KRI），逐步实现公司内部操作风险事件汇总及外部风险事件的采集工作，建立损失数据库，对公司各业务条线操作风险状况进行动态监测和跟踪，及时提示并干预，有效控制操作风险损失。此外，公司在日常经营中将风险管理和内部控制工作重心前移，充分发挥各内部控制部门的管控职能。并通过开展形式多样的培训，培育员工操作风险理念，提升操作风险意识，助力操作风险管理效率与效果的持续提升。

5. 信息技术风险

信息技术在证券公司得到了广泛的应用，集中交易、资金清算、网上交易、银证转账等业务均依赖于 IT 系统和信息管理软件的支持，风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。电力保障、通讯保障、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、地震等自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。当信息系统运行发生故障时，可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，这将影响公司的正常业务和服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

在信息技术方面公司进一步加大投入，强化信息技术建设，建立了高标准的总部中心机房，逐步发挥其统筹整合及服务支持功能。并建设了同城灾备中心和异地灾备中心，形成“两地三中心”全局灾备架构，信息系统备份能力达到了重大灾难应对能力第六级的要求。同时，严格按照国家和行业的各项标准完成了新设分支机构信息系统建设，保证了营业部各项业务的正常、稳定开展。公司信息技术系统安全、稳定运行，有力支持了经营管理活动的开拓和发展。

6. 声誉风险

声誉风险是指由公司经营管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

公司主动管理声誉风险，对经营管理过程中存在的声誉风险进行识别、评估、监控、应对，最大限度地减少对公司声誉及品牌形象造成的损失和负面影响。公司避免开展违反监管规定的业务，同时避免

开展可能产生声誉风险的业务（包括但不限于涉及监管机关调查、惩处的产品或交易对手的业务）。

十六、金融资产及负债的公允价值管理

金融资产及负债的市场活跃程度决定其流动性和市场价格有效性，而市场活跃程度又可以通过公允价值可观察程度体现出来。公司将金融资产及负债按照公允价值的可观察程度分为三个层级，并通过不同层级之间的转换，对损益、资产负债的影响，来评价目前金融资产及负债不同层级对公司整体流动性及市场价格有效性的影响。

1. 截至2020年12月31日，金融资产及负债按层级划分的情况如下：

类别	第一层级	第二层级	第三层级	合计
一、持续的公允价值计量				
交易性金融资产	1,372,106,969.49	2,337,074,363.28	43,848,870.29	3,753,030,203.06
其他债权投资	1,057,058,295.27	6,379,904,376.45	22,004,016.77	7,458,966,688.49
衍生金融资产				
其他权益工具投资	158,603,416.01	204,350.31	3,816,553.88	162,624,320.19
其他非流动金融资产			58,270,624.29	58,270,624.29
金融资产合计	2,587,768,680.77	8,717,183,090.04	127,940,065.23	11,432,891,836.03
交易性金融负债				
衍生金融负债				
金融负债合计				
二、非持续的公允价值计量				

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

公司将集中交易系统挂牌的股票、债券、基金等金融工具作为第一层次公允价值计量，其公允价值根据交易场所（或清算机构）公布的收盘价或结算价确定。

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

公司将银行间市场债券、证券公司理财产品、基金公司基金产品以及限售股等作为第二层次公允价值计量项目，本公司在确定公允价值时，优先选择权威第三方机构公布的推荐估值，如中国债券登记结算公司提供的债券估值，若无法直接获取权威第三方机构公布的推荐估值，本公司将采用管理人公布的估值、估值模型等估值方法对第二层次公允价值计量项目进行估值。

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

本公司将除第一层次和第二层次公允价值计量项目之外以公允价值计量的资产和负债作为第三层次公允价值计量项目。本公司对于能够取得实际交易价格的，采用实际交易价格，并考虑一定流通性折扣等影响作为其公允价值，对于不能取得实际交易价格的，本公司采用现金流量折现法进行估值，并考虑提前偿付率、违约损失率等因素。

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

项目	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	其他非流动金融资产
2020 年 1 月 1 日	35,470,063.91	48,830,927.62	15,905,361.22	17,123,934.76
计入损益的公允价值变动	-118,598.78			-167,344.63
计入其他综合收益的公允价值变动		-32,654,308.07	-3,058,502.73	
买入	9,854,557.68			57,437,968.92
转入第三层级	10,186,856.67	5,827,397.22		
转出第三层级				
处置	11,544,009.19		9,030,304.61	16,123,934.76
2020 年 12 月 31 日	43,848,870.29	22,004,016.77	3,816,553.88	58,270,624.29

6. 持续的公允价值计量项目，本年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
根据新三板股票和债券在一定期间内的交易活跃程度，其公允价值层级从第二层级转至第三层级，转换金额 16,014,253.89 元。

7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、债权投资、其他资产（金融资产）、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他负债（金融负债）。2020 年 12 月 31 日，不以公允价值计量的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。

十七、母公司财务报表主要项目注释

非特别指明本附注“期末余额”指 2020 年 12 月 31 日，“年初余额”指 2020 年 1 月 1 日，“本期金额”指 2020 年度发生额，“上期金额”指 2019 年度发生额（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）。

（一）长期股权投资

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
子公司	895,920,000.00	692,795,000.00
联营企业	371,082,713.75	304,458,330.40
合营企业		
小 计	1,267,002,713.75	997,253,330.40
减：减值准备		
合计	1,267,002,713.75	997,253,330.40

2. 长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动			
			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
长安期货有限公司	141,795,000.00	141,795,000.00	103,125,000.00			
深圳开源投资有限公司	400,000,000.00	400,000,000.00	100,000,000.00			
上海开源思创投资有限公司	151,000,000.00	151,000,000.00				
前海开源基金管理有限公司	50,000,000.00	304,458,330.40			66,737,389.60	-12,708,632.22
合计	542,795,000.00	997,253,330.40	203,125,000.00		66,737,389.60	-12,708,632.22

(续)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	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		
长安期货有限公司					244,920,000.00	
深圳开源投资有限公司					500,000,000.00	
上海开源思创投资有限公司					151,000,000.00	
前海开源基金管理有限公司	12,595,625.97				371,082,713.75	
合计	12,595,625.97				1,267,002,713.75	

3. 联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

4. 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

5. 长期股权投资期末未发现减值迹象，故未计提减值准备。

(二) 应付职工薪酬

1. 按项目列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	702,807,292.91	1,338,482,463.59	996,510,588.49	1,044,779,168.01
离职后福利-设定提存计划		19,857,112.32	19,857,112.32	
辞退福利		313,162.03	313,162.03	
合计	702,807,292.91	1,358,652,737.94	1,016,680,862.84	1,044,779,168.01

2. 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	643,316,809.47	1,229,124,235.99	910,594,260.73	961,846,784.73
职工福利费		8,223,369.98	8,223,369.98	

社会保险费		22,189,662.86	22,189,662.86	
其中：医疗保险费		20,789,348.95	20,789,348.95	
工伤保险费		87,454.94	87,454.94	
生育保险费		1,312,858.97	1,312,858.97	
住房公积金		35,914,885.41	35,914,885.41	
工会经费和职工教育经费	59,490,483.44	43,030,309.35	19,588,409.51	82,932,383.28
合计	702,807,292.91	1,338,482,463.59	996,510,588.49	1,044,779,168.01

(三) 手续费及佣金净收入

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	1,630,370,078.61	1,372,475,408.00
证券经纪业务	364,626,102.91	227,209,777.08
其中：代理买卖证券业务	276,333,762.99	206,989,275.96
交易单元席位租赁	50,762,289.23	5,207,242.22
代销金融产品业务	37,530,050.69	15,013,258.90
投资银行业务	1,039,362,146.08	852,266,877.54
其中：证券承销业务	822,450,098.97	206,989,275.96
证券保荐业务	9,245,283.02	5,674,527.42
财务顾问业务	207,666,764.09	291,983,143.07
资产管理业务	215,260,100.37	287,511,509.12
基金管理业务	443,372.62	425,943.09
投资咨询业务	9,722,675.54	2,824,655.36
其他	955,681.09	2,236,645.81
手续费及佣金支出	97,992,355.22	59,592,817.95
证券经纪业务	90,159,336.36	56,073,889.25
其中：代理买卖证券业务	90,159,336.36	56,073,889.25
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务	7,833,018.86	3,172,594.25
其中：证券承销业务	7,833,018.86	1,948,632.08
证券保荐业务		
财务顾问业务		1,223,962.17
资产管理业务		346,334.45

项目	本期金额	上期金额
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他		
手续费及佣金净收入	1,532,377,723.39	1,312,882,590.05

(四) 利息净收入

1. 按项目列示

项目	本期金额	上期金额
利息收入	687,010,696.19	580,113,517.79
存放金融同业利息收入	93,275,111.90	77,030,334.45
其中：自有资金存款利息收入	26,296,615.28	19,233,701.85
客户资金存款利息收入	66,978,496.62	57,796,632.60
融资融券利息收入	160,574,735.75	86,630,771.63
买入返售金融资产利息收入	106,140,541.01	208,207,718.19
其中：约定购回利息收入	410,227.91	558,428.66
股票质押回购利息收入	92,925,966.67	140,848,334.74
其他买入返售金融资产利息	12,804,346.43	66,800,954.79
拆出资金利息收入		
其他债权投资利息收入	324,478,803.05	208,244,693.52
其他	2,541,504.48	
利息支出	256,863,293.22	247,012,857.16
客户资金存款利息支出	13,168,147.57	11,041,344.26
卖出回购金融资产利息支出	116,958,040.22	142,710,633.24
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	10,540,113.30	4,794,861.10
其中：转融通利息支出	1,998,488.28	2,116,527.76
发行收益凭证利息支出	100,996,630.14	84,660,745.91
发行债券利息支出	4,339,726.03	
债券借贷利息支出	10,822,279.82	3,660,052.05
其他	38,356.14	145,220.60
利息净收入	430,147,402.97	333,100,660.63

(五) 投资收益

1. 投资收益情况明细

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	1,650,000.00	1,650,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	66,737,389.60	34,687,580.79
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	390,851,473.23	-42,631,713.63
其中：持有期间取得的收益	4,021,591.53	31,459,392.33
—交易性金融工具	4,021,591.53	31,459,392.33
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	386,829,881.70	-74,091,105.96
—交易性金融工具	390,187,445.55	-72,329,528.15
—其他债权投资	-7,483,643.02	-13,498,377.64
—衍生金融工具	4,126,079.17	11,736,799.83
—其他权益工具投资		
其他		
合计	459,238,862.83	-6,294,132.84

2. 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	增减变动的原因
前海开源基金管理有限公司	66,737,389.60	34,687,580.79	净利润变动
合计	66,737,389.60	34,687,580.79	

3. 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	增减变动的原因
长安期货有限公司	1,650,000.00	1,650,000.00	分红
合计	1,650,000.00	1,650,000.00	

4. 交易性金融工具投资收益明细表

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	4,021,591.53	31,459,392.33
	处置取得收益	390,187,445.55	-72,329,528.15
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益	持有期间收益		

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
的金融资产	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		
	处置取得收益		
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		

5. 投资收益本期汇回无重大限制。

(六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	157,459,023.15	362,304,854.36
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	266,886.39	-266,886.39
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融工具		-15,179,171.46
其他		
合计	157,725,909.54	346,858,796.51

(七) 业务及管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,358,652,737.94	1,057,091,302.32
租赁、物业及水电费	72,746,380.83	58,258,179.22
折旧及摊销	45,671,504.40	37,755,689.07
差旅费	27,334,422.81	39,193,000.99
业务招待费	23,393,416.81	20,083,756.21
系统软件维护费	14,779,700.25	14,386,136.23
证券投资者保护基金	14,638,263.37	11,370,330.55
公杂费	9,789,915.04	11,790,670.25
交易所设施使用费及线路租用使用费	12,255,607.09	2,843,359.28
业务宣传费、广告费	17,519,538.56	10,606,079.02
咨询费	19,557,862.75	7,663,638.90
机动车辆运营费	1,108,649.97	1,803,575.17

项目	本期金额	上期金额
监管年费及席位管理年费	10,431,502.31	7,103,027.96
其他	39,202,904.99	32,697,692.74
合计	1,667,082,407.12	1,312,646,437.91

(八) 现金流量表补充资料

项目	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	607,164,686.24	408,653,723.91
加: 资产减值损失		
信用减值损失	91,068,512.94	73,574,301.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,875,276.43	11,557,731.57
无形资产摊销	21,932,817.54	18,048,876.86
长期待摊费用摊销	11,935,932.08	9,802,254.93
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)	40,950.05	-48,950.61
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	195,540.96	378,105.39
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-157,725,909.54	-346,858,796.51
财务费用(收益以“—”号填列)	105,336,356.17	84,805,966.51
投资损失(收益以“—”号填列)	-68,625,006.98	-36,337,580.79
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-59,187,980.29	40,675,159.16
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	42,063,579.31	-3,695,205.78
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)	-3,844,548,269.90	-229,903,318.21
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	1,771,864,394.22	-1,032,153,363.76
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,464,609,120.77	-1,001,501,095.97
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	5,168,676,488.53	3,548,416,541.31
减: 现金的年初余额	3,548,416,541.31	2,953,902,040.71

加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,620,259,947.22	594,514,500.60

十八、补充资料

(一) 非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	-43,724.30	11,103.44
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）	6,760,384.87	15,498,851.34
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,226,105.78	-52,674,117.83
非经常性损益影响利润总额合计数	4,490,554.79	-37,164,163.05
减：非经常性损益的所得税影响数	1,169,392.14	-9,250,424.08
非经常性损益影响净利润合计数	3,321,162.65	-27,913,738.97
减：少数股东损益影响数	1,094,367.88	326,343.49
归属于母公司所有者损益影响数	2,226,794.77	-28,240,082.46

(二) 净资产收益率及每股收益

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
本期金额			
归属于公司普通股股东的净利润	6.58	0.1924	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.56	0.1917	不适用
上年金额			
归属于公司普通股股东的净利润	6.55	0.1644	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.01	0.1760	不适用

1. 净资产收益率指标计算过程

项目	公式	本期金额	上期金额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	608,539,476.21	402,598,587.40
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	2,226,794.77	-28,240,082.46
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	606,312,681.44	430,838,669.86
归属于公司普通股股东的期初净资产	EO	7,408,103,879.12	5,154,668,140.68

报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei	2,800,531,008.09	2,040,845,449.68
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	7	5
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej	172,670,685.80	222,966,060.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	5	4
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	-56,522,003.65	32,957,761.36
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	6	6
报告期月份数	M0	12	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	10,587,981,673.97	7,408,103,879.12
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2 = E0 + P1/2 + Ei \times Mi/M0 - Ej \times Mj/M0 + Ek \times Mk/M0$	9,245,809,584.37	6,148,476,565.76
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y1 = P1/E2$	6.58%	6.55%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	$Y2 = P2/E2$	6.56%	7.01%

2. 每股收益指标计算过程

(1) 基本每股收益

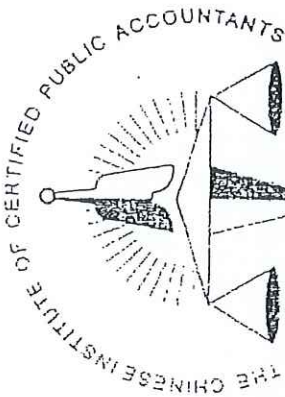
项目	公式	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	P01	608,539,476.21	402,598,587.40
非经常性损益	Pf	2,226,794.77	-28,240,082.46
扣除非经常性损益归属于母公司股东净利润	P02	606,312,681.45	430,838,669.86
期初股份总数	S0	2,754,660,600.00	2,229,660,600.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	698,753,116.00	525,000,000.00
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	7	5
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$	3,162,266,584.33	2,448,410,600.00
基本每股收益	P01/S	0.1924	0.1644

扣除非经常性损益后基本每股收益	P02/S	0.1917	0.1760
-----------------	-------	--------	--------

(2) 稀释每股收益

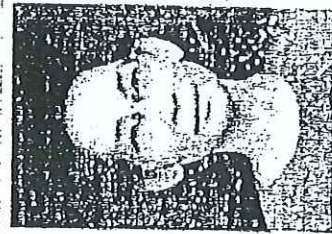
不适用。





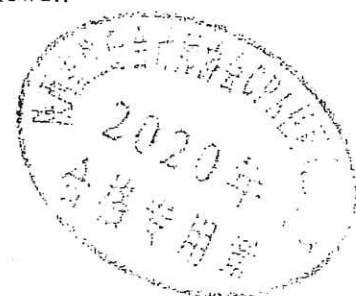
中国注册会计师协会

姓名	朱菁
Sex	女
Date of birth	1968-12-22
Working unit	希格玛会计师事务所 (特殊普通合伙)
Identity card No.	610103196812223628



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



610100470702

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 陕西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1998 年 04 月 01 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

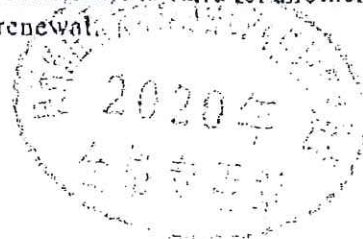


姓名	卡博海
性别	男
出生日期	1983-07-24
工作单位	希格玛会计师事务所(普通合伙)
身份证号	612501198307240013
Identity card No.	



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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

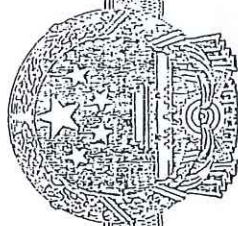


证书编号: 610100470046
No. of Certificate

批准注册协会: 陕西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2019 年 06 月 27 日
Date of Issuance

年 月 日



营业执照

统一社会信用代码
9161013607340169X2



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

(副本)(10-1)

名称	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	成立日期	2013年06月28日
类型	特殊普通合伙企业	合伙期限	长期
执行事务合伙人	吕桦 曹爱民 (吕桦 曹爱民)	主要经营场所	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层

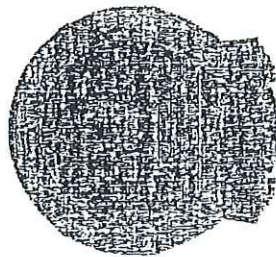
经营范围
许可经营项目：审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。一般经营项目：(未取得专项许可的项目除外)

登记机关



2020

证书序号:0006585



说明

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

会计师事务所

执业证书

名称：希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：吕桦

主任会计师：

经营场所：陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外
嘉大厦六层

组织形式：合伙制（特殊普通合伙）

执业证书编号：61010047

批准执业文号：陕财办会〔2013〕28号

批准执业日期：2013年6月27日

发证机关：



2018年11月30日

中华人民共和国财政部制