

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

审计报告

天职业字[2021]4320 号

目 录

审 计 报 告	1
2019 年度及 2020 年度财务报表	4
2019 年度及 2020 年度财务报表附注	10

华鑫证券有限责任公司：

一、审计意见

我们审计了摩根士丹利华鑫证券有限责任公司（以下简称“摩根华鑫证券”）财务报表，包括2019年12月31日和2020年12月31日的资产负债表，2019年度和2020年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

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，公允反映了摩根华鑫证券2019年12月31日和2020年12月31日的财务状况以及2019年和2020年度的经营成果。

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，我们独立于摩根华鑫证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

摩根华鑫证券管理层（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，管理层负责评估摩根华鑫证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算摩根华鑫证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督摩根华鑫证券的财务报告过程。

四、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，我们运用了职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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。

审计报告（续）

天职业字[2021]4320 号

五、其他事项

本审计报告仅限于华鑫证券有限责任公司转让摩根华鑫证券之目的使用，未经本会计师事务所书面同意，不得用于其他方面，因使用不当引起的法律责任与本会计师事务所无关。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



资产负债表

编制单位：摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

金额单位：元

项 目	2020年12月31日	2019年12月31日	附注编号
资产			
货币资金	331,532,506.53	405,967,130.42	六、（一）
其中：客户存款			
结算备付金	200,000.00	200,000.00	六、（二）
其中：客户备付金额			
拆出资金			
融出资金			
衍生金融资产			
存出保证金			
应收款项	192,233,263.42	66,004,114.30	六、（三）
买入返售金融资产			
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产			
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	9,424,457.68	5,938,843.49	六、（四）
在建工程			
无形资产	5,615,052.26	6,241,813.80	六、（五）
商誉			
递延所得税资产	88,126,055.23	90,521,544.90	六、（六）
其他资产	36,896,243.18	23,659,424.97	六、（七）
资 产 总 计	664,027,578.30	598,532,871.88	

法定代表人：钱菁

主管会计工作负责人及会计机构负责人：朱海珏

资产负债表（续）

编制单位：摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

金额单位：元

项 目	2020年12月31日	2019年12月31日	附注编号
负债			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	84,023,114.45	28,464,606.91	六、（八）
应交税费	14,515,060.77	4,631,881.64	六、（九）
应付款项	60,000.00	8,591,670.61	六、（十）
合同负债	971,698.11		六、（十一）
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债			六、（六）
其他负债	20,709,785.74	14,505,227.00	六、（十二）
负债合计	120,279,659.07	56,193,386.16	
所有者权益			
实收资本	1,020,000,000.00	1,020,000,000.00	六、（十三）
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	0.03	0.03	六、（十四）
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	-476,252,080.80	-477,660,514.31	六、（十五）
所有者权益合计	543,747,919.23	542,339,485.72	
负债及所有者权益合计	664,027,578.30	598,532,871.88	

法定代表人：钱菁

主管会计工作负责人及会计机构负责人：朱海珏

利润表

编制单位：摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

金额单位：元

项 目	2020年	2019年	附注编号
一、营业收入	328,113,077.26	131,891,691.10	
手续费及佣金净收入	318,385,641.53	118,301,522.29	六、（十六）
其中：经纪业务手续费净收入			
投资银行手续费净收入	149,276,010.71	99,419,318.45	六、（十六）
资产管理业务净收入			
利息净收入	6,927,452.39	12,087,849.31	六、（十七）
投资收益（损失以“-”号填列）	1,362,490.85	274,376.77	六、（十八）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	1,957,187.57	1,080,125.04	六、（十九）
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-228,290.01	147,817.69	六、（二十）
其他业务收入			
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-291,405.07		六、（二十一）
二、营业支出	324,622,572.94	267,604,974.56	
税金及附加	1,577,185.69	265,376.27	六、（二十二）
业务及管理费用	323,045,387.25	267,339,598.29	六、（二十三）
信用减值损失			
其他资产减值损失			
资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,490,504.32	-135,713,283.46	
加：营业外收入	313,418.86	1,265,618.40	六、（二十四）
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,803,923.18	-134,447,665.06	
减：所得税费用	2,395,489.67	-25,719,687.73	六、（二十五）
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,408,433.51	-108,727,977.33	
（一）按经营持续性分类：	1,408,433.51	-108,727,977.33	
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,408,433.51	-108,727,977.33	
2.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			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.可供出售金融资产公允价值变动损益			
8.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
七、综合收益总额	1,408,433.51	-108,727,977.33	

法定代表人：钱菁

主管会计工作负责人及会计机构负责人：朱海瑶

现金流量表

编制单位：摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

金额单位：元

项 目	2020年	2019年	附注编号
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金	218,729,683.07	128,333,622.55	
处置交易性金融资产净增加额	1,443,461.33	290,641.34	
回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金	3,729,549.37	1,715,306.80	
经营活动现金流入小计	223,902,693.77	130,339,570.69	
支付利息、手续费及佣金的现金	8,550,538.63	771,000.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	181,206,723.81	199,863,122.34	
支付的各项税费	3,852,403.23	1,942,003.32	
支付其他与经营活动有关的现金	81,339,963.94	85,696,001.20	
经营活动现金流出小计	274,949,629.61	288,272,126.86	
经营活动产生的现金流量净额	-51,046,935.84	-157,932,556.17	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
买入返售金融资产到期返售收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,620.00		
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			
投资活动现金流入小计	21,620.00	-	
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,393,727.21	8,560,178.76	
买入返售金融资产支付的现金			
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	23,393,727.21	8,560,178.76	
投资活动产生的现金流量净额	-23,372,107.21	-8,560,178.76	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
卖出回购金融资产收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	-	-	
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			
卖出回购金融资产到期回购支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	-	-	
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-74,419,043.05	-166,492,734.93	
加：期初现金及现金等价物余额	406,061,271.78	572,554,006.71	
六、期末现金及现金等价物余额	331,642,228.73	406,061,271.78	

法定代表人：钱菁

主管会计工作负责人及会计机构负责人：朱海珏

所有者权益变动表

编制单位：摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

2020年12月31日止年度											
项 目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,020,000,000.00				0.03					-477,660,514.31	542,339,485.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年年初余额	1,020,000,000.00				0.03					-477,660,514.31	542,339,485.72
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										1,408,433.51	1,408,433.51
（一）综合收益总额										1,408,433.51	1,408,433.51
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配											
4.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备提取和使用											
1.本年提取											
2.本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	1,020,000,000.00				0.03					-476,252,080.80	543,747,919.23

法定代表人：钱普

主管会计工作负责人及会计机构负责人：朱海钰

所有者权益变动表

编制单位：摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

金额单位：元

项 目	2018年12月31日止年度						
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益
		优先股	永续债	其他			
一、上年年末余额	1,020,000,000.00				0.03		
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年年初余额	1,020,000,000.00				0.03		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							
（一）综合收益总额							
（二）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者的分配							
4.其他							
（四）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本（或股本）							
2.盈余公积转增资本（或股本）							
3.盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5.其他综合收益结转留存收益							
6.其他							
（五）专项储备提取和使用							
1.本年提取							
2.本年使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	1,020,000,000.00				0.03		
未分配利润							
盈余公积							
其他综合收益							
所有者权益合计							

法定代表人：钱普

主管会计工作负责人及会计机构负责人：朱海珏

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

2020 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、企业的基本情况

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司（以下简称“本公司”或“公司”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）以证监许可[2010]1947 号《关于核准设立摩根士丹利华鑫证券有限责任公司的批复》文件（以下简称“批复”）核准成立，经营证券业务许可证号为 Z40331000。

本公司于 2011 年 1 月 17 日取得了中华人民共和国商务部颁发的商外资资审 A 字[2011]0001 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2011 年 5 月，经中国证监会证监许可[2010]1947 号文《关于核准设立摩根士丹利华鑫证券有限责任公司的批复》批准，本公司正式成立，注册资本和实收资本为人民币 1,020,000,000.00 元，经德勤华永会计师事务所有限公司审验，并出具了编号为德师报（验）字（11）第 0029 号验资报告，于 2011 年 5 月 4 日获取由上海工商行政管理局颁发的营业执照。

2017 年 8 月，公司向中国证监会上海证监局提交了《摩根士丹利华鑫证券有限责任公司关于外方股东受让中方股东 15.67%股权后持股比例达 49%的备案报告》（摩根华鑫证券字[2017]40 号）。2017 年 9 月，双方股东完成了股权转让交割，公司根据相关法律法规的要求完成了一系列备案换证工作。

2019 年 8 月 15 日，公司向中国证监会提交了《摩根士丹利华鑫证券有限责任公司关于变更持有 5%以上股权的股东、实际控制人的申请报告》（摩根华鑫证券字[2019]35 号）。

2020 年 3 月 24 日，公司收到了《关于核准摩根士丹利华鑫证券有限责任公司变更控股股东的批复》证监许可[2020]482 号，中国证监会批准了本次股权转让。摩根士丹利亚洲有限公司不再持有公司股权，华鑫证券有限责任公司持有公司 49%的股权，Morgan Stanley 持有公司 51%的股权并成为公司的控股股东。

2020 年 4 月 20 日，公司完成在了上海市市场监督管理局的变更（备案）登记手续，换取由上海市市场监督管理局颁发的营业执照。公司外方股东由摩根士丹利亚洲有限公司正式变更为 Morgan Stanley，法定代表人由俞洋变更为钱菁。

统一社会信用代码：913100007178847982

公司类型：有限责任公司（外商投资、非独资）

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30 室

法人代表人：钱菁

注册资本：人民币 1,020,000,000.00 元

营业期限：2011 年 5 月 4 日至不约定期限

经营范围：（一）股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；（二）债券（包括政府债券、公司债券）的自营。【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】

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）编制。

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

2、持续经营

本公司对自 2020 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果等有关信息。

（二）会计期间及经营周期

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(四) 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本期报表项目的计量属性未发生变化。

(五) 现金及现金等价物的确定标准

现金为公司可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(六) 外币业务和外币报表折算

1、外币交易

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益。

(七) 金融工具

金融工具的核算方法

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。

1、金融资产及金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

初始确认金融资产或金融负债，均按照公允价值计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

2、金融资产的分类和后续计量

(1) 金融资产的分类

本公司根据其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。

于报告期内，本公司仅持有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当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：

①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

分类为以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，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(2) 金融资产的后续计量

1) 以摊余成本计量的金融资产

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

该金融资产收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

该金融资产以公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

3、金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以下几种：

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

(2) 不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

(3) 不属于上述第 1 项或第 2 项情形的财务担保合同，以及不属于上述第 1 项的、以低于市场利率贷款的贷款承诺。本公司作为此类金融负债发行方的，在初始确认后按照依据损失准备金额以及初始确认金额扣除依据《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

(4) 除上述各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。于资产负债表日，本公司仅持有该类金融负债，按摊余成本进行后续计量。

4、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但是，同时满足下列条件的，应当以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的。

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5、金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产的终止确认

1) 金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：

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，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

2) 金融资产转移整体满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产在终止确认日的账面价值；

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形)之和。

(2) 金融负债的终止确认

金融负债终止确认，是指企业将之前确认的金融负债从其资产负债表中予以转出。金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，企业应当终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

出现以下两种情况之一时，金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除：

1) 本公司通过履行义务(如偿付债权人)解除了金融负债(或其一部分)的现时义务。本公司通常使用现金、其他金融资产等方式偿债。

2) 本公司通过法定程序(如法院裁定)或债权人(如债务豁免)，合法解除了本公司对金融负债(或其一部分)的主要责任。

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

6、金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司对满足条件的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况，并将其分为三个阶段：

- 阶段一：若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 阶段二：若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但未发生信用减值，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；
- 阶段三：若该金融工具初始确认后已发生信用减值，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司在上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。

(1) 预期信用损失的确定

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

公司计量预期信用损失使用的关键输入值如下：

- 违约概率(PD)：为在给定的时间范围内违约可能性的估计值，是在某一时点上进行估计。该估计值基于资产负债表日的现存条件进行估计，并根据会影响违约率的未来条件做出前瞻性调整。
- 违约损失率(LGD)：为违约产生的损失的估计值，乃基于到期合同现金流量与债权人考虑抵质押物等增信措施后预期收到金额之间的差额，并根据会影响违约损失率的未来条件做出前瞻性调整。
- 违约风险敞口(EAD)：为在某未来违约日期风险敞口的估计值，考虑了报告日后风险敞口的预期水平。公司的违约风险敞口主要依据资产未来现金流制定。

上述输入值所依赖资料大体来源于历史统计数据且通过调整反映前瞻性信息。

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

（2）信用风险显著增加

本公司基于公司历史经验及信用风险评估的职业判断，利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，对信用风险进行定性及定量分析，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)。
- 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
- 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化。
- 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。
- 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。
- 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

本公司对除满足条件的应收账款以外的所有金融工具进行监控，并定期评估其信用风险是否自初始确认后显著增加，不论其是否只具有较低的信用风险。

（3）已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(4) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

(八) 固定资产

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

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

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	平均年限法	5-10	0	10.00-20.00
电子设备	平均年限法	3-7	0	14.29-33.33

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

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

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

(九) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
软件	3-5
交易席位	不摊销

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（十）长期待摊费用

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

（十一）非金融资产减值

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

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十二）职工薪酬

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

本公司为职工缴纳的基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障等，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益。

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负

债，并计入当期损益或相关资产成本。

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

(十三) 收入（自 2020 年 1 月 1 日起适用）

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。

满足下列条件之一时，本公司在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 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；
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本公司已将该商品的实物转移给客户；
- 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、

7(6))。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

1、手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本公司在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本公司履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

（1）承销收入于本公司完成承销合同中的履约义务时确认收入；

（2）根据合同条款，保荐收入在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

（3）根据财务顾问服务的性质及合约条款，财务顾问服务业务收入在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

2、利息净收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

（十四）收入（2019 年度适用）

1、各项手续费及佣金收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）提供的相关服务完成；
- （2）收入的金额能够可靠地计量；
- （3）相关的经济利益很可能流入企业。

各项业务收入的确认方法如下：

（1）证券承销及保荐业务收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按协议约定的金额或比例确认收入；

（2）财务顾问业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。

2、利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益可以收到时，按照使用本公司资金的时间和实际利率计算确定利息收入。

（十五）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、公司政府补助采用总额法：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4、对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5、本公司将与本公司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，应当计入营业外收支。

(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣的暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。

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

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

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

(十七) 租赁

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

本公司作为承租人记录经营租赁业务。

经营租赁的租金支出在整个租赁期间的各个期间按直线法计入相关资产或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（十八）预计负债

当与装修复原支出或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

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

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税	应税营业收入减扣除项目	6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	5%
代扣代缴的个人所得税	按税法规定应纳税额	

（二）税收情况说明

1、增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税[2016]46号）以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税[2016]70号）等规定，自2016年5月1日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为6%。

根据财政部、国家税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）的规定，自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%和10%。

根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）的规定，自2019年4月1日起，制造业等行业现行16%的税率降至13%，交通运输业、建筑业等行业现行10%税率降至9%。

2、企业所得税

本公司所得税税率为25%。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）重要会计政策变更

1、变更的内容及原因

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）。本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，对会计政策内容进行调整。

2、变更的主要影响

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

在原收入准则下，本公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。在新收入准则下，本公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，即本公司在履行了合同中的履约义务，在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

本公司依据新收入准则有关具体规定调整了相关会计政策，详细的收入确认和计量相关会计政策参见附注四、（十三）。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。采用该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（二）重要会计估计变更

无。

（三）前期差错更正的说明

无。

六、会计报表重要项目的说明

（一）货币资金

（1）分类列示

项目	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
银行存款	331,442,228.73	405,861,271.78
小计	<u>331,442,228.73</u>	<u>405,861,271.78</u>
加：应收利息	90,277.80	105,858.64
合计	<u>331,532,506.53</u>	<u>405,967,130.42</u>

(2) 按币种列示

项目	2020 年 12 月 31 日余额			2019 年 12 月 31 日余额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
银行存款：						
其中：人民币			331,442,228.73			405,861,271.78
货币资金小计			<u>331,442,228.73</u>			<u>405,861,271.78</u>
加：应收利息			90,277.80			105,858.64
合计			<u>331,532,506.53</u>			<u>405,967,130.42</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本公司货币资金不存在使用受限的情形。

(二) 结算备付金

(1) 按类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日余额		2019 年 12 月 31 日余额	
公司备付金		200,000.00		200,000.00
合计		<u>200,000.00</u>		<u>200,000.00</u>

(2) 按币种列示

项目	2020 年 12 月 31 日余额			2019 年 12 月 31 日余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
公司备付金						
人民币	<u>200,000.00</u>	<u>1.0000</u>	<u>200,000.00</u>	<u>200,000.00</u>	<u>1.0000</u>	<u>200,000.00</u>
合计			<u>200,000.00</u>			<u>200,000.00</u>

(三) 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2020 年 12 月 31 日余额		2019 年 12 月 31 日余额	
应收手续费及佣金		192,233,263.42		66,004,114.30
小计		<u>192,233,263.42</u>		<u>66,004,114.30</u>
减：减值准备（按简化模型计提）				
合计		<u>192,233,263.42</u>		<u>66,004,114.30</u>

(2) 按减值准备评估方式列示

类别	2020 年 12 月 31 日余额		
	金额	占总额 比例 (%)	坏账准备 坏账准备计提 比例 (%)
组合计提减值准备	192,233,263.42	100.00	
合计	<u>192,233,263.42</u>	<u>100.00</u>	

类别	2019 年 12 月 31 日余额		
	金额	占总额 比例 (%)	坏账准备 坏账准备计提 比例 (%)
组合计提减值准备	66,004,114.30	100.00	
合计	<u>66,004,114.30</u>	<u>100.00</u>	

(3) 按账龄分析

账龄	2020 年 12 月 31 日余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	192,233,263.42	100.00		
合计	<u>192,233,263.42</u>	<u>100.00</u>		

账龄	2019 年 12 月 31 日余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	66,004,114.30	100.00		
合计	<u>66,004,114.30</u>	<u>100.00</u>		

(4) 期末存在应收关联方单位款项, 详见七、(五)、(1) 应收关联方款项。

(5) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

1) 本期重要的应收款项坏账准备计提: 无。

2) 本期重要的坏账准备转回或收回: 无。

3) 本期重要的应收款项核销情况: 无。

(6) 2020 年 12 月 31 日应收款项情况

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
摩根士丹利亚洲有限公司	106,595,783.27	55.45	1 年以内
Morgan Stanley	71,411,065.06	37.15	1 年以内
兖州煤业股份有限公司	14,000,000.00	7.28	1 年以内
火星人厨具股份有限公司	226,415.09	0.12	1 年以内
合计	<u>192,233,263.42</u>	<u>100.00</u>	

(四) 固定资产

(1) 分类列示

项目	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值：			
1. 2019 年 12 月 31 日余额	<u>3,333,413.06</u>	<u>22,864,033.61</u>	<u>26,197,446.67</u>
2. 本期增加金额	2,438,978.96	4,628,978.31	7,067,957.27
(1) 购置	2,438,978.96	4,628,978.31	7,067,957.27
3. 本期减少金额	795,821.84	2,418,891.35	3,214,713.19
(1) 处置或报废	795,821.84	2,418,891.35	3,214,713.19
4. 2020 年 12 月 31 日余额	<u>4,976,570.18</u>	<u>25,074,120.57</u>	<u>30,050,690.75</u>
二、累计折旧			
1. 2019 年 12 月 31 日余额	<u>2,678,699.33</u>	<u>17,579,903.85</u>	<u>20,258,603.18</u>
2. 本期增加金额	303,895.64	2,965,842.18	3,269,737.82
(1) 计提	303,895.64	2,965,842.18	3,269,737.82
3. 本期减少金额	660,966.13	2,241,141.80	2,902,107.93
(1) 处置或报废	660,966.13	2,241,141.80	2,902,107.93
4. 2020 年 12 月 31 日余额	<u>2,321,628.84</u>	<u>18,304,604.23</u>	<u>20,626,233.07</u>
三、减值准备			
1. 2019 年 12 月 31 日余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2020 年 12 月 31 日余额			
四、账面价值			
1. 2020 年 12 月 31 日净额	<u>2,654,941.34</u>	<u>6,769,516.34</u>	<u>9,424,457.68</u>
2. 2019 年 12 月 31 日净额	<u>654,713.73</u>	<u>5,284,129.76</u>	<u>5,938,843.49</u>

(2) 2020 年 12 月 31 日本公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 2020 年本公司无通过融资租赁租入固定资产的情况。

(4) 2020 年 12 月 31 日本公司无用于抵押担保等所有权受到限制的固定资产。

(五) 无形资产

(1) 无形资产分类

项目	软件	交易席位费	合计
一、账面原值：			
1. 2019 年 12 月 31 日			
余额	<u>60,414,828.89</u>	<u>600,000.00</u>	<u>61,014,828.89</u>
2. 本期增加金额	3,240,514.22		3,240,514.22
(1) 购置	3,240,514.22		3,240,514.22
3. 本期减少金额	3,407,465.46		3,407,465.46
(1) 处置或报废	3,407,465.46		3,407,465.46
4. 2020 年 12 月 31 日余			
额	<u>60,247,877.65</u>	<u>600,000.00</u>	<u>60,847,877.65</u>
二、累计摊销			
1. 2019 年 12 月 31 日			
余额	<u>54,773,015.09</u>		<u>54,773,015.09</u>
2. 本期增加金额	3,867,275.76		3,867,275.76
(1) 计提	3,867,275.76		3,867,275.76
3. 本期减少金额	3,407,465.46		3,407,465.46
(1) 处置或报废	3,407,465.46		3,407,465.46
4. 2020 年 12 月 31 日余			
额	<u>55,232,825.39</u>		<u>55,232,825.39</u>
三、减值准备			
1. 2019 年 12 月 31 日			
余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 2020 年 12 月 31 日余			
额			
四、账面价值			
1. 2020 年 12 月 31 日余			
额	<u>5,015,052.26</u>	<u>600,000.00</u>	<u>5,615,052.26</u>
2. 2019 年 12 月 31 日余			
额	<u>5,641,813.80</u>	<u>600,000.00</u>	<u>6,241,813.80</u>

(2) 2020 年 12 月 31 日本公司无用于抵押担保等所有权受到限制的无形资产。

(六) 递延所得税资产及递延所得税负债

(1) 未抵销的递延所得税资产

项目	2020 年 12 月 31 日余额		2019 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣 暂时性差异	递延所得税 资产	可抵扣 暂时性差异	递延所得税 资产
应付职工薪酬	83,577,749.07	20,894,437.27	6,459,508.58	1,614,877.15
预提费用	7,254,079.26	1,813,519.82	10,001,830.29	2,500,457.57
折旧与摊销	10,462,662.92	2,615,665.73	15,834,722.13	3,958,680.54
可抵扣亏损	251,209,729.63	62,802,432.41	329,868,250.39	82,467,062.60
合计	<u>352,504,220.88</u>	<u>88,126,055.23</u>	<u>362,164,311.39</u>	<u>90,541,077.86</u>

(2) 未抵销的递延所得税负债

项目	2020 年 12 月 31 日余额		2019 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣 暂时性差异	递延所得税 资产	应纳税 暂时性差异	递延所得税 负债
免租期			78,131.82	19,532.96
合计			<u>78,131.82</u>	<u>19,532.96</u>

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵后金额:

项目	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	88,126,055.23	90,521,544.90
合计	<u>88,126,055.23</u>	<u>90,521,544.90</u>

(七) 其他资产

(1) 分类列示

项目	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
其他应收款	8,609,674.98	13,746,078.41
长期待摊费用	21,589,295.89	1,422,649.91
预付款项	6,385,117.02	8,262,502.29
待抵扣进项税	312,155.29	228,194.36
合计	<u>36,896,243.18</u>	<u>23,659,424.97</u>

(2) 其他应收款

1) 按明细列示

项目	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
押金及保证金	7,279,172.07	10,531,334.57
其他	1,330,502.91	3,214,743.84
小计	<u>8,609,674.98</u>	<u>13,746,078.41</u>
减：减值准备（简化模型）		
合计	<u>8,609,674.98</u>	<u>13,746,078.41</u>

2) 期末存在应收关联方单位款项，详见七、（五）、（1）应收关联方款项。

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

a 本期重要的其他应收款坏账准备计提：无。

b 本期重要的其他应收款坏账准备转回或收回：无。

c 本期重要的其他应收款项核销情况：无。

(3) 长期待摊费用

项目	2019 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	本期其他减少	2020 年 12 月 31 日余额
租入固定资产改良支出	1,422,649.91	17,856,770.61	1,773,283.11		17,506,137.41
装修复原支出		4,387,407.85	304,249.37		4,083,158.48
合计	<u>1,422,649.91</u>	<u>22,244,178.46</u>	<u>2,077,532.48</u>		<u>21,589,295.89</u>

(八) 应付职工薪酬

(1) 分类列示

项目	2019 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2020 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	24,486,413.50	231,788,500.15	172,436,463.70	83,838,449.95
离职后福利中的设定提存计划	518,193.41	2,252,544.43	2,586,073.34	184,664.50
辞退福利及其他	3,460,000.00	2,459,042.76	5,919,042.76	
合计	<u>28,464,606.91</u>	<u>236,500,087.34</u>	<u>180,941,579.80</u>	<u>84,023,114.45</u>

(2) 短期薪酬

项目	2019 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2020 年 12 月 31 日余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	24,041,644.10	218,037,891.02	158,501,786.05	83,577,749.07
二、职工福利费		3,946,036.62	3,946,036.62	
三、社会保险费	262,412.80	4,058,674.74	4,060,386.66	260,700.88
其中：1. 医疗保险费	238,368.90	3,783,800.88	3,761,468.90	260,700.88
2. 工伤保险费	3,316.40	40,513.66	43,830.06	
3. 生育保险费	20,727.50	27,073.92	47,801.42	
4. 其他保障金		207,286.28	207,286.28	
四、住房公积金		5,378,406.51	5,378,406.51	
五、工会经费和职工教育经费		329,582.76	329,582.76	
六、其他短期薪酬	182,356.60	37,908.50	220,265.10	
合计	<u>24,486,413.50</u>	<u>231,788,500.15</u>	<u>172,436,463.70</u>	<u>83,838,449.95</u>

(3) 离职后福利中的设定提存计划负债

项目	2019 年 12 月 31 日余额	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	497,462.81	2,256,958.27	2,580,620.38	173,800.70
失业保险	20,730.60	-4,413.84	5,452.96	10,863.80
合计	<u>518,193.41</u>	<u>2,252,544.43</u>	<u>2,586,073.34</u>	<u>184,664.50</u>

(九) 应交税费

税费项目	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
增值税	9,723,959.57	1,030,355.89
城市维护建设税	680,677.17	72,124.91
教育费附加	486,197.98	51,517.80
代扣代缴个人所得税	3,624,226.05	3,391,470.11
其他税金		86,412.93
合计	<u>14,515,060.77</u>	<u>4,631,881.64</u>

(十) 应付款项

项目	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
应付手续费及佣金	60,000.00	8,591,670.61
合计	<u>60,000.00</u>	<u>8,591,670.61</u>

(十一) 合同负债

项目	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
预收款项	971,698.11	
合计	<u>971,698.11</u>	

(十二) 其他负债

(1) 分类列示

项目	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
预收款项		500,000.00
其他应付款	8,983,018.83	4,003,396.71
预提费用	7,254,079.26	10,001,830.29
预计负债-装修复原款	4,472,687.65	
合计	<u>20,709,785.74</u>	<u>14,505,227.00</u>

(2) 其他应付款按性质列示

款项性质	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
应付采购款	8,290,060.23	2,698,203.98
其他	692,958.60	1,305,192.73
合计	<u>8,983,018.83</u>	<u>4,003,396.71</u>

(十三) 实收资本

投资者名称	2019 年 12 月 31 日余额	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日余额
Morgan Stanley		520,200,000.00		520,200,000.00
华鑫证券有限责任公司	520,200,000.00		20,400,000.00	499,800,000.00
摩根士丹利亚洲有限公司	499,800,000.00		499,800,000.00	
合计	<u>1,020,000,000.00</u>	<u>520,200,000.00</u>	<u>520,200,000.00</u>	<u>1,020,000,000.00</u>

注：公司股权变更信息参见附注一企业的基本情况。

(十四) 资本公积

项目	2019 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2020 年 12 月 31 日余额
资本溢价	0.03			0.03

项目	2019 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2020 年 12 月 31 日余额
合计	<u>0.03</u>			<u>0.03</u>

(十五) 未分配利润

项目	2020 年度
年初未分配利润	<u>-477,660,514.31</u>
年初未分配利润调整合计数(调增+, 调减-)	
调整后年初未分配利润	<u>-477,660,514.31</u>
加: 本年净利润转入	1,408,433.51
年末未分配利润	<u>-476,252,080.80</u>

(十六) 手续费及佣金净收入

按项目列示

项目	2020 年度	2019 年度
投资银行业务净收入:	149,276,010.71	99,419,318.45
——投资银行业务收入	<u>149,294,878.63</u>	<u>99,419,318.45</u>
其中: 证券承销业务	55,554,021.17	34,383,934.99
证券保荐业务	471,698.11	2,917,753.00
财务顾问业务	21,784,579.42	18,338,472.06
其他业务	71,484,579.93	43,779,158.40
——投资银行业务支出	<u>18,867.92</u>	
其中: 证券承销业务	18,867.92	
其他手续费及佣金净收入:	<u>169,109,630.82</u>	<u>18,882,203.84</u>
——其他手续费及佣金收入	169,109,630.82	18,882,203.84
——其他手续费及佣金支出		
合计	<u>318,385,641.53</u>	<u>118,301,522.29</u>
其中: 手续费及佣金收入合计	318,404,509.45	118,301,522.29
手续费及佣金支出合计	18,867.92	

(十七) 利息净收入

项目	2020 年度	2019 年度
银行存款利息收入	7,012,732.29	12,087,849.31
装修复原款融资费用	85,279.90	
利息净收入	<u>6,927,452.39</u>	<u>12,087,849.31</u>

(十八) 投资收益

投资收益明细情况

项目	2020 年度	2019 年度
金融工具投资收益		
交易性金融资产	<u>1,362,490.85</u>	<u>274,376.77</u>

(十九) 其他收益

项目	2020 年度	2019 年度
个税手续费返还	852,015.57	1,080,125.04
企业扶持资金	1,105,172.00	
合计	<u>1,957,187.57</u>	<u>1,080,125.04</u>

(二十) 汇兑收益

项目	2020 年度	2019 年度
汇兑损益	-228,290.01	147,817.69
合计	<u>-228,290.01</u>	<u>147,817.69</u>

(二十一) 资产处置收益

项目	2020 年度	2019 年度
固定资产处置损益	-291,405.07	
合计	<u>-291,405.07</u>	

(二十二) 税金及附加

项目	2020 年度	2019 年度
城市维护建设税	832,380.81	104,395.28
教育费附加	594,557.71	74,568.06
印花税	150,247.17	86,412.93
合计	<u>1,577,185.69</u>	<u>265,376.27</u>

(二十三) 业务及管理费

项目	2020 年度	2019 年度
职工薪酬	236,500,087.34	178,814,405.30
房租水电费	40,652,633.20	33,352,781.41
IT 维护及信息技术费	14,051,920.08	11,574,805.20
专业服务费	9,231,971.62	11,702,413.75
折旧及摊销费	9,214,546.06	8,462,945.90
其中：无形资产摊销	3,867,275.76	3,569,302.18
固定资产折旧	3,269,737.82	3,058,648.65
长期待摊费用摊销	2,077,532.48	1,834,995.07
差旅费	5,373,205.19	15,098,092.40
投资者保护基金	1,361,466.28	933,195.92
业务招待费	1,324,748.58	2,481,767.95
公杂费	1,049,708.88	1,352,395.61
其他	4,285,100.02	3,566,794.85
合计	<u>323,045,387.25</u>	<u>267,339,598.29</u>

(二十四) 营业外收入

项目	2020 年度	2019 年度
政府补助	304,000.00	1,254,000.00
其他	9,418.86	11,618.40
合计	<u>313,418.86</u>	<u>1,265,618.40</u>

(二十五) 所得税费用

按项目列示

项目	2020 年度	2019 年度
所得税费用		
其中：当期所得税费用		
递延所得税费用	2,395,489.67	-25,719,687.73
合计	<u>2,395,489.67</u>	<u>-25,719,687.73</u>

所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2020 年度	2019 年度
会计利润	3,803,923.18	-134,447,665.06
按 25% 的税率计算的所得税费用	950,980.79	-33,611,916.27
不可抵扣的支出	1,377,891.98	1,663,989.29
未确认递延所得税的可抵扣暂时性差异的影响		6,175,943.16
以前年度汇算清缴差异调整	66,616.90	52,296.09
合计	<u>2,395,489.67</u>	<u>-25,719,687.73</u>

七、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
Morgan Stanley	美国	金融机构	51.00	51.00

(二) 本公司的子企业有关信息

无。

(三) 本公司的合营企业、联营企业有关信息

无。

(四) 关联方交易

(1) 手续费及佣金收入

企业名称	2020 年度	2019 年度
摩根士丹利亚洲有限公司	170,692,262.56	61,209,842.82
Morgan Stanley	67,368,929.31	
摩根士丹利管理服务（上海）有限公司	363,207.55	582,075.47
华鑫证券有限责任公司		5,207,547.18
合计	<u>238,424,399.42</u>	<u>66,999,465.47</u>

（2）业务及管理费

企业名称	2020 年度	2019 年度
摩根士丹利管理服务（上海）有限公司	2,630,763.22	3,064,131.17
合计	<u>2,630,763.22</u>	<u>3,064,131.17</u>

（五）关联方余额情况

（1）应收款项

企业名称	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
摩根士丹利亚洲有限公司	106,595,783.27	60,352,222.82
Morgan Stanley	71,411,065.06	
摩根士丹利管理服务（上海）有限公司		617,000.00
合计	<u>178,006,848.33</u>	<u>60,969,222.82</u>

（2）其他资产

企业名称	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
摩根士丹利亚洲有限公司	147,242.25	456,584.22
合计	<u>147,242.25</u>	<u>456,584.22</u>

（3）其他负债

企业名称	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
摩根士丹利管理服务（上海）有限公司	362,709.99	1,305,192.73
合计	<u>362,709.99</u>	<u>1,305,192.73</u>

八、资产负债表日后事项

2021 年 2 月 6 日，华鑫证券有限责任公司的母公司上海华鑫股份有限公司对第十届董事会第五次会议决议进行公告，会议通过了华鑫证券有限责任公司拟公开挂牌转让其所持有的本公司 39% 股权的议案。该股权成功转让后，华鑫证券有限责任公司仍将持有本公司 10% 的股权。

九、或有事项

于 2020 年 12 月 31 日，本公司不存在需要在财务报表附注中说明的重大或有事项。



统一社会信用代码

911101085923425568

营业执照

(副本) (15-1)



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

名称 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2012年03月05日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2012年03月05日至长期

执行事务合伙人 邱靖之

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件开发；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.4以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（下期出资时间为2020年6月30日。市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



登记机关



2020年06月05日

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0000175

说明

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

发证机关:

北京市财政局

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称:

邱靖之

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

组织形式:

特殊普通合伙

执业证书编号:

11010150

批准执业文号:

京财会许可[2011]0105号

批准执业日期:

2011年11月14日

