（上接A33版）

2019年，公司实现利息净收入204,458.95万元，较2018年下降15.60%，主要是由于2019年公司买入返售金融资产规模减少使得买入返售利息收入同比下降18.14%。

2020年，公司实现利息净收入258,696.57万元，较2019年增长26.53%，主要是由于2020年公司融资融券业务规模增加使得融资融券利息收入同比增长47.58%。

2021年1-6月，公司实现利息净收入232,353.81万元，较2020年1-6月增长186.73%，主要是由于2021年1-6月公司融出资金业务规模增加使得融资融券利息收入同比增长80.75%。

（3）投资收益

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司投资收益主要来自按照权益法核算的长期股权投资收益和金融市场业务金融工具投资收益。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司分别实现投资收益707,130.98万元、1,874,788.99万元、2,488,352.04万元和11,001,982.71万元，占当期营业收入的比例分别为19.00%、43.46%、45.76%和26.56%。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司投资收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
权益法确认的收益	42,753.39	58,575.64	80,112.11	73,165.47
处置长期股权投资产生的投资收益	–	5,761.47	49,382.08	1,849.46
金融工具投资收益	959,229.32	2,424,014.93	1,745,180.42	631,769.00
其中：持有期间取得的收益	626,765.09	1,552,886.92	914,849.79	765,528.44
一交易性金融工具	529,290.63	1,552,008.95	812,309.52	631,724.51
一其他权益工具投资	97,007.03	–	102,906.97	133,917.08
一衍生金融工具	467.42	877.98	-366.70	-113.15
处置金融工具取得的收益	332,464.23	871,128.01	830,330.64	-133,759.44
一交易性金融工具	1,857,735.20	2,388,490.16	319,169.23	-387,291.15
一其他债权投资	2,431.61	21,647.65	25,957.23	5,521.13
一衍生金融工具	-1,527,702.57	-1,539,009.79	485,214.17	248,010.58
其他	–	–	114.38	347.04
合计	1,001,982.71	2,488,352.04	1,874,788.99	707,130.98

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司按照权益法核算的长期股权投资收益来自对联营企业和合营企业的投资收益，其变动主要受上述企业当期经营业绩的影响。

（4）公允价值变动收益

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司公允价值变动收益主要来自金融市场业务持有的金融工具的公允价值变动。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司分别实现公允价值变动收益170,619.48万元、-205,539.84万元、-639,110.54万元和183,652.31万元，占当期营业收入的比例分别为4.58%、-4.76%、-11.75%和4.87%。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司公允价值变动收益的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
交易性金融资产	-1,154,597.32	1,906,623.17	1,056,676.76	-661,264.95
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	10,558.11	354,012.94	247,558.07	-150,252.03
交易性金融负债	-112,535.18	-419,796.56	-290,424.00	198,094.32
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	-106,289.98	-451,037.06	-327,404.89	92,117.49
衍生金融工具	1,450,794.81	-2,125,937.15	-971,792.59	633,790.11
合计	183,652.31	-639,110.54	-205,539.84	170,619.48

（5）其他业务收入

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他业务收入主要来自大宗商品贸易收入，其金额变动主要受各期大宗商品交易业务规模变动的影响。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司分别实现其他业务收入763,562.09万元、599,459.37万元、669,808.77万元和734,695.60万元，占当期营业收入的比例分别为20.51%、13.90%、12.32%和19.48%。

2、按业务分部划分的营业收入

公司营业收入按业务类型划分为经纪业务收入、资产管理业务收入、证券投资业务收入、证券承销业务收入和其他业务收入。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司各项业务收入及其占营业收入的比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
经纪业务	924,838.58	24.52	1,439,797.14	26.48	955,445.90	22.15	989,407.65	26.58
资产管理业务	636,041.80	16.86	956,105.63	17.58	737,535.30	17.10	646,772.68	17.38
证券投资业务	976,806.17	25.90	1,340,609.99	24.65	1,224,115.91	28.38	916,096.34	24.61
证券承销业务	261,579.81	6.93	648,747.69	11.93	430,793.80	9.99	278,801.64	7.49
其他业务	972,795.98	25.79	1,063,012.58	19.36	966,078.85	22.39	890,962.49	23.94
合计	3,772,062.35	100.00	5,438,273.02	100.00	4,313,969.76	100.00	3,722,040.81	100.00

（1）经纪业务

公司经纪业务主要包括证券经纪业务、期货经纪业务、外汇经纪业务等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司经纪业务分别实现营业收入989,407.65万元、955,445.90万元、1,439,797.14万元和924,838.58万元，占当期营业收入的比例分别为26.58%、22.15%、26.48%和24.52%。

2019年，公司经纪业务实现营业收入955,445.90万元，较2018年下降3.43%，变动较小。

2020年，公司经纪业务实现营业收入1,439,797.14万元，较2019年增长50.69%，主要是由于2020年国内证券市场整体活跃度较2019年明显提升，沪深市场股票基金交易量同比上升，导致公司经纪业务手续费收入增长。

2021年1-6月，公司经纪业务实现营业收入924,838.58万元，较2020年1-6月增长40.67%，主要是由于2021年1-6月国内证券市场整体活跃度较2020年明显提升，公司代理股票基金等交易总额实现了较好的增长，导致公司经纪业务手续费收入增长。

（2）资产管理业务

公司资产管理业务主要包括资产管理、基金管理等业务。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司资产管理业务分别实现营业收入646,772.68万元、737,535.30万元、956,105.63万元和636,041.80万元，占当期营业收入的比例分别为17.38%、17.10%、17.58%和16.86%。

2019年，公司资产管理业务实现营业收入737,535.30万元，较2018年增长14.03%，主要是由于公司和华夏基金管理有限公司资产管理规模提升。

2020年，公司资产管理业务实现营业收入956,105.63万元，较2019年增长29.64%，主要是由于2020年通过优化客户和资金结构、完善资产配置研究框架、大力开展基金产品销售等，公司资产管理费收入显著增加。

2021年1-6月，公司资产管理业务实现营业收入636,041.80万元，较2020年1-6月增长55.88%，主要是由于2021年1-6月华夏基金管理有限公司投资业绩显著提升的同时整体资产管理规模进一步提升，其基金管理费收入增加较多，且公司通过加强产品创新、积极推动银行主动管理业务转型、以POF产品为载体迅速做大高净值个人业务等，资产管理计划管理费收入亦大幅增加。

（3）证券投资业务

公司证券投资业务主要包括权益产品、固定收益产品、衍生品的交易及做市业务、融资融券业务和另类投资业务等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司证券投资业务分别实现营业收入916,096.34万元、1,224,115.91万元、1,340,609.99万元和976,806.17万元，占当期营业收入的比例分别为24.61%、28.38%、24.65%和25.90%。

2019年，公司证券投资业务实现营业收入1,224,115.91万元，较2018年增长33.62%，主要是由于2019年公司处置金融工具取得的投资收益大幅增加。

2020年，公司证券投资业务实现营业收入1,340,609.99万元，较2019年增长9.52%，主要是由于2020年公司金融工具持有期间取得的投资收益同比增加。

2021年1-6月，公司证券投资业务实现营业收入976,806.17万元，较2020年1-6月增长9.49%，主要是由于2021年1-6月公司衍生金融工具公允价值变动产生大额收益。

（4）证券承销业务

公司证券承销业务主要包括股权融资业务、债券及资产证券化业务、财务顾问业务、新三板业务等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司证券承销业务分别实现营业收入278,801.64万元、430,793.80万元、648,747.69万元和261,579.81万元，占当期营业收入的比例分别为7.49%、9.99%、11.93%和6.93%。

2019年，公司证券承销业务实现营业收入430,793.80万元，较2018年增长54.52%，主要是由于2019年IPO发行审核通过率显著回升、科创板IPO注册制快速落地和再融资监管政策部分松绑，国内证券市场股权融资规模同比大幅上升，同时，受经济增速下降、流动性总体宽松及央行降准降息等因素影响，信用债券发行规模同比大幅上升，国内债券一级市场融资规模明显增长。

2020年，公司证券承销业务实现营业收入648,747.69万元，较2019年增长50.59%，主要是由于2020年随着科创板、创业板注册制改革推进，A股IPO发行规模显著提升，加之国内货币政策保持宽松，市场流动性总体充裕，债券市场融资规模大幅增长。

2021年1-6月，公司证券承销业务实现营业收入261,579.81万元，较2020年1-6月增长23.06%，主要是由于2021年1-6月随着注册制改革推进和2020年推出的再融资新政逐步落地，A股IPO发行规模显著提升，再融资发行持续快速增长，公司股权融资业务规模有所增长，同时，公司债务融资业务承销金额亦有所增长。

（5）其他业务

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他业务分部营业收入主要包括大宗商品贸易收入、私募股权投资业务收入和直接投资业务收入等，其变动主要受大宗商品贸易业务规模、私募股权投资业务和直接投资业务规模的影响。

（二）营业支出

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业支出的构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
税金及附加	21,035.01	0.98	39,825.44	1.18	29,269.70	1.12	25,515.07	1.01
业务及管理费	1,334,570.06	62.43	2,014,454.61	59.70	1,756,236.61	67.21	1,530,753.66	60.78
信用减值损失	69,167.73	3.24	658,065.66	19.50	189,157.96	7.24	218,677.32	8.68
其他资产减值损失	4,797.97	0.22	49,508.09	1.47	69,881.56	2.67	2,380.49	0.09
其他业务成本	708,233.93	33.13	612,594.63	18.15	568,344.69	21.75	741,196.37	29.43
合计	2,137,804.71	100.00	3,374,448.43	100.00	2,612,890.52	100.00	2,518,522.91	100.00

1、税金及附加

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司税金及附加主要包括城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加等，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
城市维护建设税	9,191.06	17,489.30	11,570.38	9,640.78
教育费附加及地方教育费附加	6,823.92	12,247.38	8,430.47	6,940.54
其他	5,020.03	10,088.76	9,268.86	8,933.74
合计	21,035.01	39,825.44	29,269.70	25,515.07

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司税金及附加分别为25,515.07万元、29,269.70万元、39,825.44万元和21,035.01万元，占当期营业支出的比例分别为1.01%、1.12%、1.18%和0.98%，占比较小且较为稳定。

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司严格按照税法计提相关税费，税金及附加的变动主要受当期营业收入变动的影响。

2、业务及管理费

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司业务及管理费构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
职工费用	1,038,339.52	1,473,755.96	1,244,144.78	1,052,468.98
基金销售及管理费用	89,914.86	93,094.65	67,096.71	61,324.95
电子设备运转费	30,287.94	73,080.64	67,846.97	55,591.96
使用权资产折旧费	33,018.08	66,701.25	60,950.03	不适用
折旧费	19,564.48	38,083.66	37,856.17	42,011.40
咨询费	14,503.37	38,015.53	37,553.48	19,159.84
无形资产摊销	13,465.92	29,590.53	28,567.78	33,847.86
邮电通讯费	9,285.84	29,294.96	26,509.81	27,072.15
差旅费	14,875.11	24,564.11	45,199.06	36,213.59
业务宣传费	15,668.31	24,005.49	20,566.67	20,815.11
租赁费	9,801.15	22,379.88	23,507.00	83,834.71
其他	45,845.48	101,887.96	96,439.14	98,413.11
合计	1,334,570.06	2,014,454.61	1,756,236.61	1,530,753.66

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司业务及管理费分别为1,530,753.66万元、1,756,236.61万元、2,014,454.61万元和1,334,570.06万元，占当期营业支出的比例分别为60.78%、67.21%、59.70%和62.43%。

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，职工费用是公司业务及管理费的主要组成部分，职工费用占业务及管理费的比例分别为68.75%、70.84%、73.16%和77.80%。职工费用的波动主要受公司经营业绩、薪酬政策和员工人数的影响。

3、信用减值损失

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司信用减值损失主要包括买入返售金融资产减值损失、融出资金减值损失、其他债权投资减值损失、应收款项和其他应收款减值损失，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
买入返售金融资产减值损失	31,299.54	487,927.23	79,052.14	162,255.36
融出资金减值损失	43,220.03	71,086.93	35,972.80	5,845.17
其他债权投资减值损失	-13,456.39	55,622.38	22,481.31	11,632.83
应收款项和其他应收款减值损失	6,132.54	33,434.06	51,651.71	38,943.96
其他	1,971.00	10,095.06	–	–
合计	69,167.73	658,065.66	189,157.96	218,677.32

2019年，公司信用减值损失为189,157.96万元，较2018年下降13.50%，主要系2019年公司买入返售金融资产规模减少导致计提的买入返售金融资产减值损失相应减少。

2020年，公司信用减值损失为658,065.66万元，较2019年增长247.89%，主要是由于2020年买入返售金融资产中股票质押式回购项目信用风险上升，公司审慎评估项目风险，足额计提减值准备；同时，融出资金、其他债权投资规模较上年末有较大增长，预期信用损失相应增加。

2021年1-6月，公司信用减值损失为69,167.73万元，较2020年1-6月下降66.01%，主要是由于2021年1-6月买入返售金融资产计提信用减值损失减少。

4、其他业务成本

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他业务成本主要来自大宗商品贸易成本，其金额变动主要受各期大宗商品交易业务规模变动的影响。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他业务成本金额分别为741,196.37万元、568,344.69万元、612,594.63万元和708,233.93万元，占当期营业支出的比例分别为29.43%、21.75%、18.15%和33.13%。

（三）营业外收支

1、营业外收入

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业外收入主要包括政府补助、预计负债转回等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业外收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
政府补助	85.60	3,211.14	2,158.28	2,060.41
预计负债转回	–	–	–	43,566.67
其他	1,722.15	4,671.17	1,487.35	1,566.90
合计	1,807.75	7,882.31	3,645.63	47,193.98

2、营业外支出

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业外支出主要包括公益性捐赠支出等。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业外支出构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
公益性捐赠支出	132.95	2,609.34	685.70	1,095.36
其他	6,810.15	22,051.78	4,575.56	3,089.38
合计	6,943.09	24,661.12	5,261.27	4,184.74

（四）利润总额

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司利润总额分别为1,246,557.14万元、1,699,463.61万元、2,047,045.78万元和1,629,122.30万元。

（五）所得税费用

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司所得税费用分别为258,914.35万元、434,619.96万元、495,391.67万元和369,687.33万元，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
按税法及相关规定计算的当期所得税	409,657.68	865,856.47	471,783.86	360,618.25
其中：中国大陆	401,000.08	826,048.15	460,556.91	340,164.61
中国大陆以外地区	8,657.59	39,808.32	11,226.94	20,453.64
递延所得税	-39,970.35	-370,464.80	-37,163.89	-101,703.90
合计	369,687.33	495,391.67	434,619.96	258,914.35

（六）净利润

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司净利润分别为987,642.79万元、1,264,843.65万元、1,551,654.11万元和1,259,434.97万元，归属于母公司股东的净利润分别为938,989.60万元、1,222,860.97万元、1,490,232.42万元和1,219,798.38万元。

（七）其他综合收益

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，其他综合收益为公司根据企业会计准则的规定，未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额，其中，2018年、2019年主要来自其他权益工具投资公允价值变动；2020年主要来自其他债权投资公允价值变动和外币财务报表折算差额；2021年1-6月主要来自其他权益工具投资和其他债权投资公允价值变动。

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司其他综合收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
一、归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-134,304.56	-63,753.39	77,268.60	-101,750.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-59,669.05	25,604.56	56,148.00	-170,092.21
1.其他权益工具投资公允价值变动	-59,987.14	25,666.67	55,059.97	-168,169.08
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	–	194.84	983.93	-1,896.13
3.其他	318.09	-256.94	104.10	-27.99
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-74,635.50	-89,357.95	21,110.60	68,342.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益	69.86	-800.09	599.85	3,808.62
2.其他债权投资公允价值变动	-38,273.67	-21,147.30	1,070.64	11,492.98
3.其他债权投资信用损失准备	-15,509.41	23,748.21	8,780.53	1,390.17
4.外币财务报表折算差额	-22,941.09	-92,133.90	13,260.39	52,043.56
5.其他	2,018.81	975.13	-2,600.81	-393.13
二、归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,166.97	-3,070.77	10,214.32	5,341.00
其他综合收益的税后净额	-135,471.52	-66,824.16	87,472.92	-96,409.02

三、现金流量分析

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
经营活动现金流入小计	13,292,580.66	21,849,131.74	14,929,568.58	12,119,488.43
经营活动现金流出小计	13,069,576.27	11,666,628.70	12,731,931.69	6,354,137.97
经营活动产生的现金流量净额	223,004.39	10,182,503.03	2,197,636.89	5,765,350.46
投资活动现金流入小计	107,372.69	1,861,919.15	1,705,829.03	41,646.97
投资活动现金流出小计	-123,791.44	2,547,876.21	81,076.42	2,121,113.36
投资活动产生的现金流量净额	231,164.14	-685,957.06	1,624,752.61	-2,079,466.39
筹资活动现金流入小计	5,982,242.99	25,764,858.08	11,787,232.71	13,994,341.77
筹资活动现金流出小计	4,919,917.68	24,565,010.36	11,803,110.79	16,169,470.72
筹资活动产生的现金流量净额	1,062,325.31	1,199,847.72	-15,878.08	-2,175,128.95
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-93,167.30	-193,004.94	-23,852.25	156,343.22
现金及现金等价物净增加额	1,423,326.53	10,503,388.76	3,782,659.17	1,667,098.35

（一）经营活动产生的现金流量

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司经营活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
代理买卖证券收到的现金净额	4,204,745.37	7,448,327.42	2,544,248.14	-261,767.94
回购业务资金净增加额	1,881,362.87	4,035,859.86	6,023,837.20	5,554,819.70
拆入资金净增加额	163,014.79	-2,272,783.04	1,380,900.00	946,500.00
收取利息、手续费及佣金的现金	2,798,399.39	4,745,504.42	3,124,341.24	3,000,498.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,245,068.24	7,892,223.07	1,856,242.00	2,879,438.68
经营活动现金流入小计	13,292,580.66	21,849,131.74	14,929,568.58	12,119,488.43
为交易目的而持有的金融资产净增加额	3,946,574.64	2,275,972.67	7,285,511.23	4,282,298.48
融出资金净增加额	767,954.67	4,349,612.74	1,377,491.87	-1,836,369.91
拆出资金净增加额	–	-359,674.24	–	–
支付利息、手续费及佣金的现金	757,338.02	1,221,319.68	798,814.93	711,580.98
支付给职工及为职工支付的现金	986,293.82	1,188,063.62	975,488.52	1,015,667.64
支付的各项税费	803,631.23	723,261.47	664,846.54	437,832.67
支付其他与经营活动有关的现金	5,807,783.89	2,268,072.77	1,659,778.60	1,743,128.11
经营活动现金流出小计	13,069,576.27	11,666,628.70	12,731,931.69	6,354,137.97
经营活动产生的现金流量净额	223,004.39	10,182,503.03	2,197,636.89	5,765,350.46

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司经营活动现金流入主要包括代理买卖证券收到的现金净额、回购业务资金净增加额、拆入资金净增加额、收取利息、手续费及佣金的现金等；经营活动现金流出包括为交易目的而持有的金融资产净增加额、融出资金净增加额、拆出资金净增加额、支付利息、手续费及佣金的现金、支付给职工及为职工支付的现金、支付的各项税费等。

2019年，公司经营活动产生的现金流量净额为2,197,636.89万元，较2018年减少3,567,713.57万元，主要是由于公司2019年融出资金净增加额为1,377,491.87万元，而2018年融出资金净增加额为-1,836,369.91万元；同时，2019年为交易目的而持有的金融资产净增加额为7,255,511.23万元，较2018年增加2,973,212.75万元。

2020年，公司经营活动产生的现金流量净额为10,182,503.03万元，较2019年增加7,984,866.14万元，主要是由于公司2020年代理买卖证券收到的现金净额较2019年增加4,904,079.28万元，同时，为交易目的而持有的金融资产净增加额较2019年减少4,979,538.56万元。

2021年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为223,004.39万元，较2020年1-6月减少2,866,907.68万元，主要是由于公司2021年1-6月支付其他与经营活动有关的现金同比增加3,902,492.86万元。

（二）投资活动产生的现金流量

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司投资活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
收回投资收到的现金	5,728.29	319,632.86	1,586,187.31	3,332.34
取得投资收益收到的现金	98,664.61	28,230.95	126,904.32	37,445.41
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	1,373,188.05	–	–
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	965.30	-7,852.25	–
收到其他与投资活动有关的现金	2,979.79	139,901.98	589.66	869.22
投资活动现金流入小计	107,372.69	1,861,919.15	1,705,829.03	41,646.97
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–	9,739.10
投资支付的现金	-140,182.83	2,486,625.60	38,216.67	2,065,518.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,391.38	60,926.43	42,859.75	45,856.07
支付其他与投资活动有关的现金	–	324.18	–	–
投资活动现金流出小计	-123,791.44	2,547,876.21	81,076.42	2,121,113.36
投资活动产生的现金流量净额	231,164.14	-685,957.06	1,624,752.61	-2,079,466.39

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司投资活动现金流入主要包括收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金、取得子公司及其他营业单位收到的现金净额等；投资活动现金流出主要包括投资支付的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金等。

2019年，公司投资活动产生的现金流量净额为1,624,752.61万元，较2018年增加3,704,219.00万元，主要是由于公司2019年收回投资收到的现金较2018年增加1,582,854.97万元，同时，投资支付的现金较2018年减少2,027,301.52万元。

2020年，公司投资活动产生的现金流量净额为-685,957.06万元，较2019年减少2,310,709.67万元，主要是由于公司2020年收回投资收到的现金较2019年减少1,266,554.45万元，同时，投资支付的现金较2019年增加2,448,408.93万元。

2021年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为231,164.14万元，较2020年1-6月减少264,434.52万元，主要是由于公司2021年1-6月未发生取得子公司及其他营业单位收到的现金净额流入。

（三）筹资活动产生的现金流量

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司筹资活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
吸收投资收到的现金	–	–	–	100.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–	100.00
取得借款收到的现金	1,646,332.51	3,348,410.78	1,540,841.10	2,035,518.41
发行债券收到的现金	4,135,535.22	22,371,502.03	10,238,915.00	11,958,723.36
收到其他与筹资活动有关的现金	200,375.26	44,945.28	7,476.61	–
筹资活动现金流入小计	5,982,242.99	25,764,858.08	11,787,232.71	13,994,341.77
偿还债务支付的现金	4,461,206.76	22,702,288.21	10,666,604.08	14,887,793.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	379,117.91	1,391,858.40	1,032,172.35	1,174,046.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	38,008.01	19,719.17	18,806.37	19,326.30
支付其他与筹资活动有关的现金	79,593.01	470,863.75	104,334.36	107,630.25
筹资活动现金流出小计	4,919,917.68	24,565,010.36	11,803,110.79	16,169,470.72
筹资活动产生的现金流量净额	1,062,325.31	1,199,847.72	-15,878.08	-2,175,128.95

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司筹资活动现金流入主要包括取得借款收到的现金、发行债券收到的现金等；筹资活动现金流出主要包括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等。

2019年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-15,878.08万元，较2018年增加2,159,250.87万元，主要是由于公司2019年偿还债务支付的现金较2018年减少4,221,189.80万元。

2020年，公司筹资活动产生的现金流量净额为1,199,847.72万元，较2019年增加1,215,725.80万元，主要是由于公司2020年取得借款收到的现金和发行债券收到的现金分别较2019年增加1,807,569.68万元和12,132,587.03万元。

2021年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额为1,062,325.31万元，较2020年1-6月增加203,610.12万元，主要是由于公司2021年1-6月其他与筹资活动有关的现金净流入同比增加285,245.86万元。

四、资本性支出

（一）报告期内的资本性支出情况

报告期内，公司主要资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,391.38	60,926.43	42,859.75	45,856.07

报告期内，公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”系公司根据自身业务发展需要进行软件购置及开发和购置电子设备、办公设备、房屋及建筑物等支出。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本A股配股说明书摘要签署日，公司不存在未来可预见的重大资本性支出计划。

五、报告期内会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

（一）2018年会计政策变更情况

1、2018年已生效的会计准则

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第14号——收入》，该准则于2018年1月1日起施行。公司在编制2018年度财务报表时已采用该准则，该准则的采用未对公司财务报表产生重大影响。

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”，修订前的上述准则称为“原金融工具准则”），公司已采用新金融工具准则编制2018年度财务报表。新金融工具准则的首次执行日是2018年1月1日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在公司财务报表中。

根据新金融工具准则的过渡要求，公司选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次执行日的账面价值调整计入当期的期初未分配利润和其他综合收益。针对新金融工具准则与合并财务报表相关的披露要求，公司仅对当年信息作出相关披露，比较期间的附注仍与以前年度披露的信息保持一致。

实施新金融工具准则导致公司金融资产和金融负债的确认、分类和计量，以及金融资产减值的相关会计政策发生了变化。

2、2018年未生效且未被公司提前运用的会计准则

财政部于2018年对《企业会计准则第21号——租赁》进行了修订。该修订完善了租赁的识别、分拆及合并等相关原则，将承租人会计处理由双重模型修改为单一模型，要求对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债，改进了出租人的租赁分类原则及相关会计处理，并完善了与租赁有关的列示和信息披露要求。

经评估，自2019年1月1日起采用上述租赁准则将对公司作为承租人的租赁主要产生以下影响：对于首次执行日前的经营租赁，承租人在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并对租赁负债根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。同时根据首次执行日的累积影响数，调整当年年初留存收益，不调整可比期间信息。在后续期间对使用权资产计提折旧，并使用实际利率法对租赁负债计提利息。公司合理预期采用上述租赁准则对公司合并财务报表于2019年1月1日之资产净额的影响金额并不重大。

3、重要会计政策变更对合并层面的影响

首次施行新金融工具准则日为2018年1月1日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在财务报表中。公司选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次施行日的账面价值调整计入当期的期初留存收益和其他综合收益。

（1）金融工具的分类和计量

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	9,881,628.37	货币资金	摊余成本	9,881,628.37
结算备付金	摊余成本	2,787,319.47	结算备付金	摊余成本	2,787,319.47
融出资金	摊余成本	7,398,261.06	融出资金	摊余成本	7,397,377.82
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入损益	590,079.47	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入损益	590,079.47
买入返售金融资产	摊余成本	11,459,202.97	买入返售金融资产	摊余成本	11,456,937.07
应收款项	摊余成本	2,166,163.45	应收款项	摊余成本	2,164,810.13
应收利息	摊余成本	336,832.73	应收利息	摊余成本	336,900.47
存出保证金	摊余成本	97,241.01	存出保证金	摊余成本	97,241.01
其他金融资产	摊余成本	143,136.23	其他金融资产	摊余成本	143,136.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入损益	17,815,350.34	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入损益	20,607,488.51
可供出售金融资产（债务工具）	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	2,205,145.84	其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,408,076.99
可供出售金融资产（权益工具）	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	2,726,546.94	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,739,224.08