



H U A T A I   S E C U R I T I E S





## 目录 Contents

### 1 关于我们

- 004 重要提示
- 005 释义
- 007 首席执行官致辞
- 008 公司简介
- 014 业绩概览
- 018 公司大事记

### 2 经营分析与战略

- 024 公司业务概要
- 034 经营层讨论与分析
- 074 重要事项

### 3 公司治理

- 104 普通股股份变动及股东情况
- 114 董事、监事、高级管理人员和员工情况
- 126 公司治理
- 158 公司债券相关情况

### 4 财务报告及备查文件

- 168 审计报告
- 179 年度财务报告
- 331 备查文件目录
- 331 证券公司信息披露
- 332 附录

# 1

关于我们  
*ABOUT US*

H U A T A I  
S E C U R I T I E S

重要提示 ····· 004

释义 ····· 005

首席执行官致辞 ····· 007

公司简介 ····· 008

业绩概览 ····· 014

公司大事记 ····· 018

# 重要提示

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

## 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	柯翔	公务原因	陈泳冰
董事	汪涛	公务原因	张伟

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

四、公司负责人张伟、主管会计工作负责人焦晓宁及会计机构负责人（会计主管人员）费雷声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案。

根据公司 2020 年度财务报表，母公司 2020 年度实现净利润人民币 5,923,763,424.27 元，根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》及公司《章程》的有关规定，分别提取 10% 的法定盈余公积金、10% 的一般风险准备金和 10% 的交易风险准备金共计人民币 1,777,129,027.29 元后，本年可供分配的利润为人民币 4,146,634,396.98 元。

加上以前年度结余未分配利润，2020 年末累计可供投资者分配的利润为人民币 17,604,448,446.99 元。

根据中国证监会相关规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配。2020 年 12 月末母公司可供分配利润中公允价值变动累计数为人民币 2,807,531,731.31 元，按照规定扣除后，母公司可向投资者进行现金分配的金额为人民币 14,796,916,715.68 元。

从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司 2020 年度利润分配预案如下：

1、以公司现有总股本 9,076,650,000 股扣除存放于公司回购专用证券账户且暂不用于股权激励计划的 A 股股份为基数（股权激励计划的股数根据公司 2021 年第一次临时股东大会审议批准的股权激励计划限制性股票授予数量上限计算），每 10 股派发现金红利人民币 4.00 元（含税），分配现金红利总额为人民币 3,612,609,402.00 元（含税），本次实际发放总额将以公司实施分配方案时股权登记日有权参与总股数为准计算。剩余可供投资者分配的利润将转入下一年度。

2、现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东（包含 GDR 存托人）和港股通投资者支付，以港币向 H 股股东（不含港股通投资者）支付。港币实际派发金额按照公司 2020 年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

## 六、前瞻性陈述的风险声明

本年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

## 七、本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

## 八、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

## 九、本公司不存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性。

## 十、重大风险提示

宏观经济及货币政策、影响金融及证券行业的法律法规、商业及金融行业的涨跌趋势、通胀、汇率波动、长短期市场资金来源的可用性、融资成本与利率水平及波动等整体经济及政治状况因素，均可能会对公司的业务产生影响。另一方面，与证券行业其他公司一样，市场波动、交易量等证券市场固有风险因素也可能会对公司的业务产生影响。公司无法保证有利的政治经济及市场状况会持续。

公司经营中面临的风险主要包括：因国家宏观调控措施，与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等变动，从而对证券公司经营产生不利影响的政策性风险；因经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的合规风险；因未能遵循法律法规规定及要求，致使公司面临诉讼纠纷、赔偿、罚款，导致公司受损失的法律风险；因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格等）的波动而引起的公司资产发生损失的市场风险；因产品或债券发行人违约、交易对手（客户）违约导致公司资产受损失的信用风险；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流动性风险；内外部原因造成公司信息系统发生各类技术故障或数据泄露，导致信息系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行，从而造成损失的信息技术风险；因不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成公司损失的操作风险；公司经营、管理及其他行为或外部事件导致有关媒体对公司负面评价的声誉风险；公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱活动，进而对公司在法律、声誉、合规、经营等方面造成不利影响的洗钱风险；此外，随着公司国际化战略的推进，公司业务进入到美国、英国、香港等其他国家和地区，公司面临的市场环境和监管要求更加复杂。

# 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

## 常用词语释义

中国证监会	指 中国证券监督管理委员会
江苏证监局	指 中国证券监督管理委员会江苏监管局
香港证监会	指 香港证券及期货事务监察委员会
上交所	指 上海证券交易所
深交所	指 深圳证券交易所
香港交易所	指 香港交易及结算所有限公司
香港联交所	指 香港联合交易所有限公司
伦交所	指 伦敦证券交易所
上海清算所	指 银行间市场清算所股份有限公司
社保基金会	指 全国社会保障基金理事会
江苏省国资委	指 江苏省人民政府国有资产监督管理委员会
国信集团	指 江苏省国信集团有限公司
交通控股	指 江苏交通控股有限公司
江苏高投	指 江苏高科技投资集团有限公司
华泰证券、本公司、公司、母公司	指 华泰证券股份有限公司
本集团	指 本公司及下属控股公司
华泰联合证券	指 华泰证券控股子公司华泰联合证券有限责任公司
华泰期货	指 华泰证券控股子公司华泰期货有限公司
华泰紫金投资	指 华泰证券全资子公司华泰紫金投资有限责任公司
华泰资管公司	指 华泰证券全资子公司华泰证券(上海)资产管理有限公司
华泰国际	指 华泰证券全资子公司华泰国际金融控股有限公司
华泰金控(香港)	指 华泰国际全资子公司华泰金融控股(香港)有限公司
华泰证券(美国)	指 华泰国际全资子公司华泰证券(美国)有限公司(Huatai Securities(USA), Inc.)
华泰创新投资	指 华泰证券全资子公司华泰创新投资有限公司
江苏股权交易中心	指 华泰证券控股子公司江苏股权交易中心有限责任公司
南方基金	指 南方基金管理股份有限公司
华泰柏瑞	指 华泰柏瑞基金管理有限公司
江苏银行	指 江苏银行股份有限公司
AssetMark	指 AssetMark Financial Holdings, Inc.
《上市规则》、《香港上市规则》	指 《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
《标准守则》	指 《香港上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
CAGR	指 复合年增长率
VAR	指 风险价值
IPO	指 首次公开发行
OTC	指 柜台交易
上证 50 指数	指 上交所挑选上海证券市场规模大、流动性好的最具代表性的 50 只股票组成指数样本股
沪深 300 指数	指 上交所与深交所联合以规模和流动性作为根本标准,挑选最具代表性的 300 只股票组成指数样本股
A 股	指 公司每股面值人民币 1.00 元的内资股,于上交所上市并以人民币买卖
H 股	指 公司每股面值人民币 1.00 元的外资股,于香港联交所上市并以港元买卖
GDR	指 全球存托凭证(Global Depository Receipts)
TAMP	指 Turn-key Asset Management Platform, 统包资产管理平台, 提供投资产品及策略、资产组合管理、客户关系管理、资产托管、企业运营等服务的技术平台
AoP	指 Assets on Platform, 平台资产规模
APP	指 Application, 应用程序
月活数	指 月度活跃用户数
报告期	指 2020 年度

2020 年年度报告中,部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异,这些差异是由于四舍五入造成的;同一科目变动比例在尾数上可能略有差异,这些差异是由于科目金额单位不同造成的。



华泰证券·致力于成为  
兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行

# 首席执行官致辞

各位股东：

过去的一年殊为不易，又不同凡响。新冠疫情给经济运行、社会交往带来深远影响，但也在加速转型中孕育新的生机。尤其是中国经济率先复苏，步入而立之年的资本市场一跃成为畅通“双循环”的核心枢纽，牵动新一轮改革开放。

我们有幸与中国资本市场同生共长，今年也迎来了自己的三十周岁。我们始终与时代潮流共进，勇于战略先行、敢于颠覆自我，抓住了移动互联网与数字化浪潮、资本市场改革开放等战略性机遇，实现了从本土证券公司到沪港伦三地上市的国际化证券集团的跨越，成为科技特色鲜明的头部证券机构。

两年前，我们正式确立的科技赋能下的财富管理与机构服务“双轮驱动”发展战略已成为推动业务体系与运营模式重塑的核心动力，数字化转型牵引商业模式创新开始释放价值。截至 2020 年末，本集团总资产人民币 7,167.51 亿元，同比增长 27.49%，净资产人民币 1,323.12 亿元，同比增长 5.30%；2020 年，本集团实现营业收入人民币 314.45 亿元，同比增长 26.47%，归属于母公司股东的净利润人民币 108.22 亿元，同比增长 20.22%。

站在 30 周年的新起点上，我们更加坚信科技是突破传统、引发商业模式变革的关键变量，将继续深化科技赋能下的“双轮驱动”战略，以平台化、生态化发展思路打磨全业务链服务体系，打造独树一帜的品牌和竞争力。

## 客户是一切思考与行动的原点

回顾过往，我们能前瞻性开启互联网战略，并在数字化转型道路上一以贯之，本质上是我们始终将客户作为思考与行动的原点。

从零售客户看，80 后、90 后等新世代正成长为投资理财的中坚力量，他们拥有极强的自我意识和鲜明个性，愿意与“知己”同行，为热爱买单。因此，依托“涨乐财富通”、“涨乐全球通”APP 与投顾工作云平台一体化联通境内外，在规模化获客的同时，我们更重视客户运营，着力以千人千面的服务让客户始终感觉“被懂得”，赢得客户心智，成为他们投资理财的“知己”。我们上线基金投顾，也是希望加速向买方视角转换，真正从客户利益出发提供个性化资产配置服务。我们已经拥有 1,700 多万客户、近 4.8 万亿客户资产，只有让“流量”与“留量”良性循环，才能向国民财富管理品牌这一目标不断迈进。

从机构客户看，中国超大规模经济体为新经济崛起提供了广阔舞台，资本助力优秀企业打开发展纵深，孕育未来产业龙头。随着市场加速分化，头部机构汇聚资源的能力显著增强，对金融服务的期望也更高。我们深感只有凭借产业积累、方案创新、一体化服务、平台支持及全球执行力等综合能力，才能帮助客户把握产业脉搏，以契合其成长周期的前沿选择抢占市场先机。我们在大健康、TMT、大消费等新经济产业已经扎根多年，通过高效整合产业研究、投资银行、股权投资、企业金融、财富管理等境内外资源，构筑一流产业生态圈，并利用在并购重组、GDR 等领域的独特优势，与大量优秀企业建立起长期战略合作关系，成就了一批市场标杆项目，也培育了一批优质成长型企业。

## 平台化发展加速商业模式创新

在洞察、理解客户中，我们一直在探求——如何利用数字化思维构建全新商业模式，为更多客户创造差异化价值？通过实践，我们逐渐明确方向：依托先进科技平台一体化整合全业务链资源，以数据驱动高效赋能客户；通过开放平台实现生态化发展，在丰富金融场

景中与合作伙伴相互成就。

首先，只有沉淀和共享数字化底层能力，才能释放平台生产力。近年来，我们在 AI 赋能、数据中台、极速交易、信用研究平台建设上不断突破，尤其在研究、投行及投资交易等业务领域中深度应用自然语言处理、知识图谱、机器学习等 AI 技术，核心金融场景的运营效率不断提升；集数据资产管理、数据开发、金融计算、分析建模等于一体的的数据中台，加快了数据和算法驱动下的业务转型与创新。在这些平台基础能力的支撑下，我们重点打造的机构客户服务“行知”得以快速迭代，通过各类业务线上化，沉淀更多维度客户数据，立体挖掘数据中的客户需求，推动服务模式转换。

其次，数字时代的商业逻辑已经从竞争进化为共生。我们相信，基于开放平台的共创共享才能突破业务闭环发展的局限，多方参与才能放大平台网络价值、提高资源配置效率。去年年中，我们正式上线了全市场首个开放式证券借贷交易平台，高效联通券源供给方和需求方，为平台参与者提供全方位一站式服务，也在融券这项战略性业务上确立了突出竞争优势。同时，PB 一体化服务平台、FICC 大交易平台等都在通过开放发展，探索多方共赢的新商业模式。

当然，开放的平台需要整合更多优秀金融科技合作伙伴的力量，并延展彼此的资源边界和成长边界。我们正以“资本参与 + 业务合作 + 战略协同”的产业投资新模式构建科技生态圈，从新一代 IT 基础设施到数字化的平台工具、前端应用，与多元合作伙伴进行全品类、全场景布局，希望融合技术创新、场景化应用、生态合作，打造具有蓬勃生命力的数字化产品及解决方案。

## 赋能型组织支撑可持续发展

商业模式变革的最终落地，离不开组织变革支撑。以是否便利客户为标尺，我们正加速从功能型组织向联通共享、协同共创、敏捷高效的赋能型组织转变。

我们充分利用科技帮助员工拓展职业边界，将员工从低价值、重复性的工作中解放出来，聚焦高价值、个性化服务环节，不断提升专业能力。我们也正依托平台突破组织壁垒，并通过实施职业经理人制度以及核心骨干员工股权激励计划，持续激发市场化的组织活力。现在，越来越多充满个性、锐意创新的年轻人加入我们，还有越来越多 80 后、90 后成长为业务骨干。在平台与机制的支撑下，开放包容、尊重多元思维已是公司内部的共识。我们希望这样的组织和氛围让员工不仅能全情投入工作，也能实现自身的可持续发展。

我们也鼓励员工贡献于社会与社区发展，多年如一日支持社会与自然的可持续发展，尤其聚焦于长江生态保护、乡村教育等公益项目，为组织精神内核注入责任与担当。在公司层面，我们建立完善了 ESG（环境、社会、治理）治理架构与执行体系，将 ESG 纳入尽职调查范畴，积极践行责任投资，探索 ESG 投资中的生态环境准入等前沿议题，以专业能力推动金融向善。

三十年来，对客户、股东和社会强烈的使命感始终激励我们一次次冲出舒适区，探索前沿地带。伴随中国开启现代化建设新征程、资本市场以更加坚定的步伐开放变革，前所未有的广阔天地里正涌现出越来越多新事物、新领域。未来依然充满未知，但未知的另一面是无限可能。锚定服务客户这个原点，不断释放科技的力量，我们期待在新的十年书写更加激荡人心的故事。

首席执行官：周易  
2021 年 3 月 23 日

# 公司简介

## COMPANY PROFILE

### 一、公司信息

#### 注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

公司的中文名称  
华泰证券股份有限公司

本报告期末

上年度末

公司的中文简称  
华泰证券

注册资本

**9,076,650,000.00**

**9,076,650,000.00**

公司的外文名称  
HUATAI SECURITIES CO.,LTD.

净资本

**67,909,921,047.21**

**64,580,658,850.91**

注：上年度末的净资本已根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告[2020]10号)等有关规定进行重述。

公司的法定代表人  
张伟

#### 公司的各单项业务资格情况

公司首席执行官、执行委员会主任  
周易

根据江苏省市场监督管理局核发的营业执照，公司经营范围包括：证券经纪业务，证券自营，证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）），证券投资咨询，为期货公司提供中间介绍业务，融资融券业务，代销金融产品业务，证券投资基金代销，证券投资基金托管，黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务，股票期权做市业务，中国证监会批准的其他业务。（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）

公司的授权代表  
周易、张辉

本公司主要业务资格请参阅本报告“附录一：主要业务资格”。

## 二、联系人和联系方式

### 董事会秘书

姓名	张辉
联系地址	中国江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 11 楼
电话	025-83387793、83387780、83389157
传真	025-83387784
电子邮箱	zhanghui@htsc.com

报告期内，乔菲女士因个人原因辞去公司证券事务代表职务。公司董事会将根据有关规定聘任符合任职资格的相关人士担任公司证券事务代表。

### 联席公司秘书

### 联席公司秘书

姓名	张辉	邝燕萍
联系地址	中国江苏省南京市江东中路 228 号 1 号楼 11 楼	香港湾仔皇后大道东 248 号大新金融中心 40 楼

## 三、基本情况简介

公司注册地址	中国江苏省南京市江东中路 228 号
公司注册地址的邮政编码	210019
公司办公地址	中国江苏省南京市江东中路 228 号
公司办公地址的邮政编码	210019
香港主要营业地址	香港皇后大道中 99 号中环中心 42 楼 4201 室
公司网址	<a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>
电子邮箱	boardoffice@htsc.com
公司总机	025-83389999
客服热线	95597 或 4008895597
公司传真	025-83387784
营业执照统一社会信用代码	91320000704041011J
指数纳入情况简要	上证 50 指数、沪深 300 指数、MSCI 中国股指数、恒生 A 股可持续发展企业基准指数
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

## 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
登载年度报告的香港联交所指定网站的网址	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
登载年度报告的伦交所指定网站的网址	<a href="https://www.londonstockexchange.com">https://www.londonstockexchange.com</a>
公司年度报告备置地点 (A 股)	中国江苏省南京市江东中路 228 号；上交所
公司年度报告备置地点 (H 股)	中国江苏省南京市江东中路 228 号；香港皇后大道中 99 号中环中心 42 楼 4201 室
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

## 五、公司股票 / 存托凭证简况

股票 / 存托凭证种类	上市交易所	证券简称	证券代码
A 股	上交所	华泰证券	<b>601688</b>
H 股	香港联交所	HTSC	<b>6886</b>
GDR	伦交所	Huatai Securities Co., Ltd.	<b>HTSC</b>

本公司未变更证券简称。

## 六、公司其他情况

### (一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

公司前身为江苏省证券公司，于1990年12月经中国人民银行总行批准设立，1991年4月9日领取企业法人营业执照，1991年5月26日正式开业。1994年，经江苏省体改委批准，公司改制为定向募集股份公司。1997年6月，公司更名为“江苏证券有限责任公司”。1999年3月，公司更名为“华泰证券有限责任公司”。2007年11月29日经中国证监会批准，公司整体变更为“华泰证券股份有限公司”。2007年12月7日，公司办理了工商登记变更手续。2009年7月，公司吸收合并信泰证券有限责任公司。2010年2月，公司成功在上交所挂牌上市。2015年6月，公司在香港联交所主板挂牌上市。2019年6月，公司发行的GDR在伦交所主板市场上市交易。

公司主要股本增加事件：

- 1991年4月9日成立时，公司注册资本为人民币1,000万元。
- 1994年6月，公司注册资本增至人民币20,200万元。
- 1997年6月，公司注册资本增至人民币40,400万元。
- 1998年5月，公司注册资本增至人民币82,800万元。
- 1999年12月，公司注册资本增至人民币85,032万元。
- 2001年4月，公司注册资本增至人民币220,000万元。

2007 年 11 月，公司注册资本增至人民币 450,000 万元。

2009 年 7 月 30 日，公司注册资本增至人民币 481,543.8725 万元。

2010 年 2 月，公司在上交所首次公开发行人民币普通股 (A 股) 78,456.1275 万股，发行后公司注册资本为人民币 560,000 万元。

2015 年 6 月，公司在香港联交所主板挂牌并开始上市交易，在超额配售权行使后，公司共发行 H 股 156,276.88 万股，公司总股本变动为 716,276.88 万元。因 H 股的发行上市，相关国有股东按本次发行 H 股股份数量的 10%，将其合计持有的本公司 15,627.688 万股国有股 (A 股) 划转给社保基金会以 H 股形式持有，公司股本结构变动为：A 股 544,372.312 万股，占总股数的 76%；H 股 171,904.568 万股，占总股数的 24%。

2018 年 8 月，公司采取“向特定投资者非公开发行”的方式，完成非公开发行人民币普通股 (A 股) 108,873.12 万股，发行后公司注册资本为人民币 825,150 万元。公司股本结构变动为：A 股 653,245.432 万股，占总股数的 79%；H 股 171,904.568 万股，占总股数的 21%。

2019 年 6 月，公司发行的 GDR 在伦交所主板市场上市交易，在超额配售权行使后，公司共发行 82,515,000 份 GDR，代表的基础证券为 825,150,000 股 A 股股票。发行后，公司注册资本为人民币 907,665 万元，公司股本结构变动为：A 股 735,760.432 万股，占总股数的 81%；H 股 171,904.568 万股，占总股数的 19%。

## (二) 公司组织机构情况



### (三) 公司证券营业部及其他分支机构的数量和分布情况

截至报告期末，公司拥有证券分公司 28 家，证券营业部 243 家。分公司及证券营业部的数量及分布情况请参阅本报告“附录二：分公司及证券营业部列表”。

省市及地区	营业部数量	省市及地区	营业部数量	省市及地区	营业部数量
安徽省	5	北京市	6	内蒙古自治区	3
河北省	1	福建省	4	广东省	23
广西壮族自治区	2	海南省	2	山西省	1
河南省	3	黑龙江省	5	吉林省	3
湖北省	29	湖南省	3	江西省	2
江苏省	95	辽宁省	7	山东省	7
上海市	15	四川省	7	贵州省	1
重庆市	1	天津市	4	甘肃省	1
陕西省	2	青海省	1	新疆维吾尔自治区	1
宁夏回族自治区	1	浙江省	8	-	-

## 七、其他相关资料

### (一) 会计师事务所

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8楼
	签字会计师姓名	程海良、钱茹雯
公司聘请的会计师事务所 (香港)	名称	毕马威会计师事务所
	办公地址	香港中环遮打道10号太子大厦8楼
	签字会计师姓名	李乐文
公司聘请的会计师事务所 (英国)	名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8楼
	签字会计师姓名	程海良

### (二) 法律顾问

公司聘请的法律顾问 (境内)	名称	北京市金杜律师事务所
	办公地址	中国北京市朝阳区东三环中路1号环球金融中心办公楼东楼18层
公司聘请的法律顾问 (境外)	名称	高伟绅律师事务所
	办公地址	香港中环康乐广场1号怡和大厦27楼

### (三) 股份登记处

A股股份登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	中国上海市浦东新区杨高南路188号
H股股份登记处	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

## 业绩概览

## SUMMARY OF THE RESULTS

## 一、公司主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位: 元 币种: 人民币

主要会计数据	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减 (%)		2018 年
营业收入	31,444,546,120.28	24,863,012,026.33	26.47	16,108,262,271.57	
归属于母公司股东的净利润	10,822,496,891.00	9,001,644,018.52	20.23	5,032,737,702.70	
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,619,159,685.78	8,834,036,981.59	20.21	5,009,430,022.15	
经营活动产生的现金流量净额	26,062,796,702.78	20,440,490,712.79	27.51	21,990,785,392.14	
其他综合收益的税后净额	-539,317,508.45	634,281,123.92	-185.03	-549,839,000.56	
		本期末比上年同 期末增减 (%)		2018 年末	
资产总额	716,751,234,978.88	562,180,638,301.99	27.49	368,665,874,058.71	
负债总额	584,439,201,008.08	436,525,930,129.65	33.88	263,916,270,129.20	
归属于上市公司股东的净资产	129,071,499,419.26	122,537,479,427.71	5.33	103,393,576,924.99	
股东权益总额	132,312,033,970.80	125,654,708,172.34	5.30	104,749,603,929.51	

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减 (%)	2018 年
基本每股收益 (元 / 股)	1.20	1.04	15.38	0.66
稀释每股收益 (元 / 股)	1.19	1.03	15.53	0.66
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.18	1.02	15.69	0.66
加权平均净资产收益率 (%)	8.61	7.94	增加 0.67 个百分点	5.32
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.45	7.80	增加 0.65 个百分点	5.30

## (三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位: 元 币种: 人民币

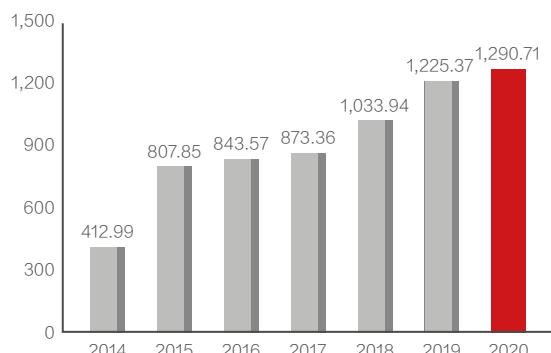
项目	本报告期末	上年度末
净资本	67,909,921,047.21	64,580,658,850.91
净资产	111,971,511,426.66	110,256,065,952.24
风险覆盖率 (%)	236.68	350.95
净资本 / 净资产 (%)	60.65	58.57
净资本 / 负债 (%)	21.86	26.73
净资产 / 负债 (%)	36.04	45.64
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	49.91	56.82
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	296.70	275.33
核心净资本	62,909,921,047.21	63,180,658,850.91
附属净资本	5,000,000,000.00	1,400,000,000.00
各项风险资本准备之和	28,693,100,276.16	18,401,667,343.37
表内外资产总额	333,759,265,959.88	269,063,029,278.95
资本杠杆率 (%)	21.08	26.81
流动性覆盖率 (%)	230.31	357.58
净稳定资金率 (%)	130.22	142.38

注: 上年度末的净资本及相关比例已根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告[2020]10号)等有关规定进行重述。

## (四) 主要业绩指标

### 归属于母公司股东的权益

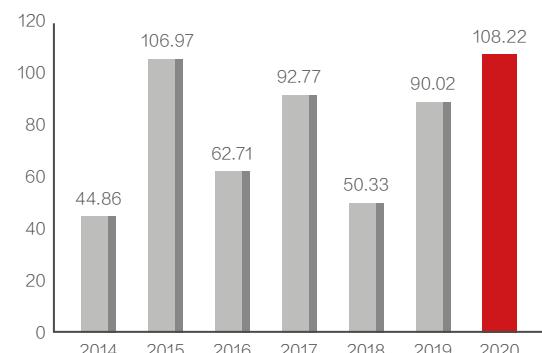
单位: 亿元 币种: 人民币



来源: 公司定期报告

### 归属于母公司股东的净利润

单位: 亿元 币种: 人民币



来源: 公司定期报告

财富管理业务	机构服务业务	投资管理业务	国际业务
股票基金交易量 人民币 <b>34.19</b> 万亿元	股权承销金额 人民币 <b>1,475.46</b> 亿元	私募资产管理月均规模 人民币 <b>4,848.58</b> 亿元	AssetMark AoP
 市场排名	 市场排名	 市场排名	
涨乐财富通月活数 <b>911.53</b> 万	债券承销金额 人民币 <b>5,669.63</b> 亿元	私募主动管理资产月均规模 人民币 <b>2,647.28</b> 亿元	AssetMark 市场占有率 <b>11.0%</b>
 市场排名	 市场排名	 市场排名	 市场排名
融资融券业务余额 人民币 <b>1,241.23</b> 亿元	并购重组家数 (经中国证监会核准及注册) <b>9</b> 单	企业资产证券化发行数量 <b>84</b> 单	
	 市场排名	 市场排名	
股票质押式回购业务待购回余额 人民币 <b>314.56</b> 亿元	并购重组金额 (经中国证监会核准及注册) 人民币 <b>504.19</b> 亿元	企业资产证券化发行规模 人民币 <b>931.72</b> 亿元	
	 市场排名	 市场排名	

说明：股票基金交易量数据引自沪深交易所会员统计数据，涨乐财富通月活数与排名引自易观智库在 2020 年 12 月的统计数据，融资融券业务余额、股票质押式回购业务待购回余额引自公司监管报表；股权承销金额与排名、债券承销金额与排名引自 Wind 资讯，并购重组家数及金额与排名引自根据公开资料整理的经中国证监会核准及注册的并购重组交易数据；私募资产管理月均规模与排名引自中国证券投资基金业协会截至 2020 年四季度的统计，企业资产证券化发行数量及规模与排名引自 Wind 资讯；AssetMark AoP 引自公司内部截至 2020 年第四季度末的统计，AssetMark 市场占有率与排名引自 Cerulli Associates 与相关公开信息截至 2020 年第三季度末的 TAMP 行业分析；无特殊说明的则为截至报告期末数据和报告期内的数据。

## 二、境内外会计准则下会计数据差异

本集团按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2020 年度及 2019 年度的净利润、2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的净资产无差异。

## 三、2020 年分季度主要财务数据

	单位: 元 币种: 人民币			
	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	6,864,661,727.81	8,675,962,033.70	8,795,003,459.23	7,108,918,899.54
归属于上市公司股东的净利润	2,888,035,552.12	3,516,958,878.37	2,433,998,150.26	1,983,504,310.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,901,409,675.04	3,477,972,610.16	2,432,141,289.63	1,807,636,110.95
经营活动产生的现金流量净额	13,677,634,866.20	9,772,612,815.41	-16,523,284,113.57	19,135,833,134.74

## 四、非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	1,454,711.16	446,958.44	-124,878,581.02
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	273,422,987.61	247,437,175.81	181,962,466.59
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	60,073,140.65	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-56,521,867.81	-21,969,829.14	-26,431,525.18
所得税影响额	-71,490,021.99	-56,685,709.22	-8,064,259.02
少数股东权益影响额（税后）	-3,601,744.40	-1,621,558.96	719,579.18
合计	203,337,205.22	167,607,036.93	23,307,680.55

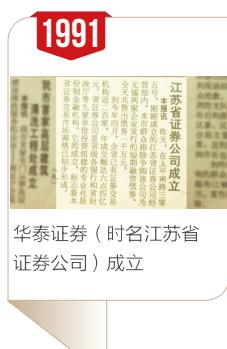
## 五、采用公允价值计量的项目

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	252,795,672,184.76	292,695,306,675.55	39,899,634,490.79	29,410,895,777.51
交易性金融负债	7,380,183,358.52	15,381,530,029.60	8,001,346,671.08	-1,377,131,418.78
其他债权投资	2,013,233,369.35	5,267,955,106.65	3,254,721,737.30	198,363,299.61
其他权益工具投资	10,344,741,832.93	10,678,417,333.15	333,675,500.22	1,320,000.00
衍生金融工具	579,641,784.10	-6,103,472,812.43	-6,683,114,596.53	-17,868,464,184.99
合计	273,113,472,529.66	317,919,736,332.52	44,806,263,802.86	10,364,983,473.35

## 六、其他

按《证券公司年度报告内容与格式准则（2013年修订）》要求计算的主要财务数据与财务指标请参阅本报告“经营层讨论与分析”。









# 2

经营分析与战略  
*OPERATING ANALYSIS  
AND STRATEGIES*

H U A T A I  
S E C U R I T I E S

公司业务概要 ————— 024

经营层讨论与分析 ————— 034

重要事项 ————— 074

# 公司业务概要

## SUMMARY OF THE COMPANY'S BUSINESS

### 战略愿景 | 致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行

本集团是一家国内领先的科技驱动型证券集团，拥有高度协同的业务模式、先进的数字化平台以及广泛且紧密的客户资源。本集团从事的主要业务包括财富管理业务、机构服务业务、投资管理业务和国际业务。本集团搭建了客户导向的组织架构及机制，通过线上线下有机结合的方式，为个人和机构客户提供全方位的证券及金融服务，并致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行。



### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

**财富管理业务**

依托移动 APP 与 PC 端专业平台、分公司与证券期货营业部、华泰国际及其下属境外子公司，以线上线下和境内境外联动模式，向各类客户提供多元化财富管理服务，包括证券期货期权经纪、金融产品销售、资本中介等业务。证券期货期权经纪业务方面，主要代理客户买卖股票、基金、债券、期货及期权等，提供交易服务。金融产品销售业务方面，主要向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务，相关金融产品由本集团及其他金融机构管理。资本中介业务方面，向客户提供融资融券、股票质押式回购等多样化融资服务。财富管理业务主要业绩驱动因素包括手续费及佣金收入、利息收入等。

## 机构服务业务

以机构销售为纽带，整合投资银行、机构投资者服务和投资交易资源，为各类企业及金融机构客户提供全方位的综合金融服务，主要包括投资银行业务、主经纪商业务、研究与机构销售业务和投资交易业务。

(1) 投资银行业务主要包括股权承销、债券承销、财务顾问和场外业务等。股权承销业务方面，为客户提供首次公开发行及股权再融资服务。债券承销业务方面，为客户提供各类债券融资服务。财务顾问业务方面，从产业布局和策略角度为客户提供以并购为主的财务顾问服务。场外业务方面，为客户提供新三板挂牌及后续融资服务，以及江苏股权交易中心从事的相关场外业务。投资银行业务主要业绩驱动因素包括承销及保荐费、顾问费等。

(2) 主经纪商业务主要包括为私募基金、公募基金等各类资管机构提供资产托管和基金服务，包括结算、清算、报告和估值等。此外，亦向主经纪商客户提供融资融券、金融产品销售和其他增值服务。主经纪商业务主要业绩驱动因素包括基金托管费及服务业务费。

(3) 研究与机构销售业务主要包括研究业务和机构销售业务。研究业务方面，为客户提供各种专业化研究服务。机构销售业务方面，向客户推广和销售证券产品及服务。研究与机构销售业务主要业绩驱动因素包括各类研究和金融产品的服务收入。

(4) 投资交易业务主要包括权益交易、FICC 交易及场外衍生品交易。本集团以自有资金开展权益类、FICC 类及其他金融工具交易，通过各类交易策略和交易技术降低投资风险并提高回报。同时，为满足客户投融资与风险管理需求，亦从事做市业务和场外衍生品业务。权益交易方面，开展股票、ETF 和衍生工具的投资与交易，并从事金融产品做市服务等。FICC 交易方面，开展银行间及交易所债券市场各类 FICC 和衍生工具的投资与交易，并从事银行间债券市场、债券通做市服务等。场外衍生品交易方面，为客户创设及交易 OTC 金融产品，主要包括权益类收益互换、场外期权和收益凭证等。投资交易业务主要业绩驱动因素包括权益、FICC 产品和衍生产品等各类投资收益等。

## 投资管理业务

接受客户资金委托，依托专业化的投资研究平台和庞大的客户基础，创设和提供各类金融产品并管理客户资产，有效满足客户投融资需求，主要包括：证券公司资产管理、私募股权基金管理及基金公司资产管理业务等。证券公司资产管理业务方面，通过全资子公司华泰资管公司参与经营证券公司资产管理业务，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务和公募基金管理业务（与本集团旗下基金公司公募基金管理业务差异化经营）。私募股权基金管理业务方面，通过全资子公司华泰紫金投资开展私募股权投资业务，包括私募股权基金的投资与管理。基金公司资产管理业务方面，本集团持有两家公募基金管理公司南方基金和华泰柏瑞的非控股权益，通过其参与经营基金公司资产管理业务。资产管理业务主要业绩驱动因素包括管理费、业绩表现费及投资收益等。

## 国际业务

全面加强跨境联动协同，更好满足境内客户“走出去”和境外客户“走进来”的多元化金融需求，打造跨境金融综合服务平台。本集团通过全资子公司华泰国际及其持有的华泰金控（香港）、AssetMark、华泰证券（美国）等经营国际业务，业务范围覆盖香港和美国等国家和地区。

本集团香港业务主要由华泰国际全资子公司华泰金控（香港）经营，主要包括投资银行、私人财富管理和零售服务、FICC、股权衍生品、跨境和结构性融资、研究和股票销售、资产管理等。投资银行业务方面，向中国及国际客户提供股权及债券承销保荐服务、财务顾问服务。2019年9月，华泰金控（香港）获得了伦交所会员资格，并完成上交所沪伦通全球存托凭证英国跨境转换机构备案，能够为客户提供GDR发行与交易的全流程服务。2020年12月，华泰金控（香港）取得了伦交所做市商资格。私人财富管理和零售服务方面，为客户提供涉及全球不同资产类别的客户经纪、孖展和财富管理服务。FICC业务方面，以适当的自有资金开展各类FICC和衍生工具的投资与交易，并为各类机构客户提供销售、交易和做市服务等FICC解决方案。股权衍生品业务方面，开展跨境股票衍生品交易、设计以及销售业务，为客户提供各类权益类资本中介服务。跨境和结构性融资业务方面，提供满足客户杠杆收购、战略并购、上市前融资、业务扩张等需求的定制化解决方案。研究和股票销售业务方面，为全球机构客户提供境内外一体化、覆盖各行业的研究与销售服务。资产管理业务方面，向国际投资者提供投资组合和基金管理服务。

本集团于2016年完成收购AssetMark。AssetMark是美国领先的统包资产管理平台，作为第三方金融服务机构，为投资顾问提供投资策略及资产组合管理、客户关系管理、资产托管等一系列服务和先进便捷的技术平台。2019年7月，AssetMark在美国纽约证券交易所完成挂牌上市。

2018年9月，华泰国际于美国特拉华州注册设立了境外全资下属公司华泰证券（美国），推动国际业务发展。2019年6月，华泰证券（美国）经美国金融业监管局核准，获得美国经纪交易商牌照，可在美开展经纪交易业务，包括证券承销、面向机构投资者的证券经纪、并购财务顾问等业务。国际业务主要业绩驱动因素包括经纪佣金、承销保荐费、顾问费、利息收入及资产管理费等。

## 二、奖项与荣誉

### (一) 集团主要奖项与荣誉

《中国证券报》举办的“2020 中国证券业金牛奖”评选：

- 公司荣获“十大金牛证券公司”、“证券公司社会责任金牛奖”、“证券公司文化建设金牛奖”、“证券公司金融科技金牛奖”、“金牛财富管理团队”

《每日经济新闻》举办的“2020 中国金鼎奖”评选：

- 公司荣获“2020 年度金融科技创新奖”、“2020 年度抗疫贡献特别奖”等奖项

财联社举办的“2020 年度中国企业 ESG 案例评选论坛”：

- 公司荣获“2020 年中国企业 ESG 公司治理案例奖”

### (二) 业务分部主要奖项与荣誉

财富管理业务

上海证券交易所：

- 公司荣获“2019 年度十佳期权经纪商”

《证券时报》券商中国举办的“2020 中国区投资银行 & 经纪业务商君鼎奖”评选：

- 公司荣获“2020 中国区全能证券经纪商君鼎奖”、“2020 中国区零售证券经纪商君鼎奖”、“2020 中国区投资者教育团队君鼎奖”

《亚洲私人银行家》杂志举办的“亚洲私人银行家中国财富奖”评选：

- 公司荣获“中国最佳证券经纪商”

金融时报社举办的“2020 中国金融机构金牌榜·金龙奖”评选：

- 公司荣获“年度最佳融资融券创新证券公司”

机构服务业务

上海证券交易所：

- 华泰联合证券荣获“2019 年度优秀受托管理人”、“2019 年度公司债券优秀承销商”

《证券时报》券商中国举办的“2020 中国区投资银行 & 经纪业务商君鼎奖”评选：

- 华泰联合证券荣获“2020 中国区全能投行君鼎奖”、“2020 中国区科创板投行君鼎奖”、“2020 中国区中小板投行君鼎奖”、“2020 中国区主板投行君鼎奖”等奖项

《每日经济新闻》举办的“2020 中国金鼎奖”评选：

- 华泰联合证券荣获“2020 年度服务新经济最佳保荐机构”

《亚洲货币》( Asiamoney ) 举办的“2020 中国最佳公司金融及投资银行大奖”评选：

- 华泰联合证券荣获“最佳境内并购顾问券商”

易观智库统计数据：

“涨乐财富通”2020 年末月活数量保持业内第一  
新浪财经举办的“2019 年·第五届新浪财经券商 APP 风云榜”评选：

- “涨乐财富通”荣获“五年杰出发展 APP”、“年度十佳 APP”、“最佳用户服务 APP”

《证券时报》券商中国举办的“2020 中国证券业 APP 君鼎奖”评选：

- “涨乐全球通”荣获“2020 中国证券业港美股券商 APP 君鼎奖”

深圳证券交易所：

- 华泰联合证券荣获“优秀固定收益业务创新机构”

《新财富》举办的“第十三届新财富最佳投行”评选：

- 华泰联合证券荣获“本土最佳投行”、“最佳股权承销投行”、“最佳债权承销投行”、“最佳并购投行”、“最佳再融资投行”、“最佳 IPO 投行”、“海外市场能力最佳投行”、“最具创新能力投行”、“最佳科创板投行”等奖项

2020 年度“机构投资者·财新资本市场分析师成就奖”评选：

- 公司荣获“最佳分析师团队（大陆）第一名”、“最佳分析师团队（海外）第七名”、“最佳销售团队（大陆）第二名”、“最佳销售团队（海外）第七名”等奖项

《结构化零售产品》举办的“中国大奖”评选：

- 公司荣获“年度最佳产品”

投资  
管理  
业务

## 《证券时报》：

华泰资管公司荣获“2020 中国资产管理券商君鼎奖”、“2020 中国固收类投资团队君鼎奖”、“2020 十大创新资管 / 基金 /OTC 产品君鼎奖”

## 《每日经济新闻》举办的“2020 中国金鼎奖”评选：

华泰资管公司荣获“2020 年度最受投资者信赖券商资管”、“2020 年度最佳固收资管团队”

## 《中国基金报》举办的“2020 中国券商资管英华奖”评选：

华泰资管公司荣获“最佳 ABS 类券商资管奖”、“最佳券商资管创新产品奖”、“最佳固收类券商资管奖”

## 投资中国举办的“投中 2019 年度榜”评选：

华泰紫金投资荣获“中国最佳中资私募股权投资机构 TOP10”、“中国最佳券商私募基金子公司 TOP10”、“最佳医疗服务领域投资机构 TOP10”、“最佳医疗器械领域投资机构 TOP10”等奖项

国际  
业务

## 国际知名私募债行业杂志《PDI (Private Debt Investor)》举办的“年度奖项”评选：

华泰国际荣获“2019 年度亚太地区最佳私募债投资机构”

## 《财资》杂志举办的“AAA 国家奖”评选：

华泰国际荣获“香港地区最佳企业及机构顾问（券商类）”、“香港地区最佳私募债顾问”等奖项

## 《彭博商业周刊 / 中文版》举办的“2020 金融机构大奖”评选：

华泰国际荣获“企业融资卓越大奖”、“风险管理杰出大奖”

## 《中国证券报》：

南方基金荣获“2019 年度被动投资金牛基金公司”

华泰柏瑞荣获“被动投资金牛基金公司”、“量化投资金牛基金公司”

## 《上海证券报》：

南方基金荣获“2019 年度金基金被动投资基金管理公司奖”

华泰柏瑞荣获“金基金 · 被动投资基金管理公司”

## 《中国基金报》：

华泰柏瑞荣获“英华奖之 2019 年度最佳主动量化基金公司”

## 《亚洲资产管理》：

南方基金荣获“中国资产管理金融科技创新奖”、“中国境内人民币债券奖（3 年期）”

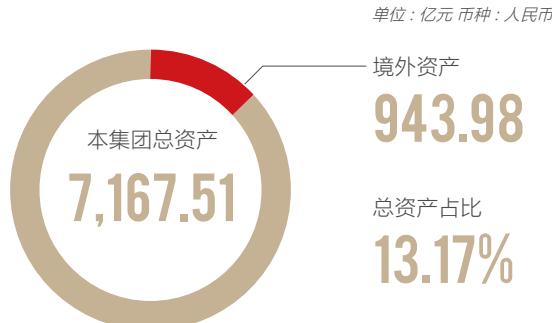
## 私募排排网：

华泰期货荣获“2019 年度最值得信赖金融机构资管奖”

## 三、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内，本集团主要资产发生重大变化情况的说明  
请参阅本报告“经营层讨论与分析”“报告期内主要经营情况”“资产、负债情况分析”“资产及负债状况”。

报告期内，本集团总资产为人民币 7,167.51 亿元，  
其中：境外资产人民币 943.98 亿元，占总资产的比例为 13.17%。



## 四、报告期内核心竞争力分析

### 科技驱动的中国证券行业转型开拓者

本集团多年来一直保持信息技术的高水位资源投入，致力于用数字化思维和平台彻底改造业务及管理模式，着力构建领先的自主掌控的信息技术研发体系，通过全方位科技赋能，让科技的力量穿透前中后台，打造数字化牵引下的商业模式创新与平台化支撑下的全业务链优势。同时，以股权投资为纽带，聚集优秀科技创新公司，加快构建金融科技生态，积极布局大数据、人工智能、区块链、云计算、RPA 安全、5G 等前沿领域。在财富管理领域，不断迭代升级移动金融战略，以移动化、数字化、智能化为目标，打造千人千面的财富管理平台，满足全球华人财富管理需求；打造强大中台体系赋能一线员工，有效推动客户规模和客户活跃度增长。在机构服务领域，自主研发的机构客户服务数字化平台“行知”的研究、投资银行等服务已获得越来越多机构客户的认知与关注，助力机构客户与业务资源高效互动。融券通、信用分析管理系统（CAMS 系统）、INCOS 赢客通云平台等正串联起机构服务的各个环节，服务效能持续提升，客户生态不断延展。同时，依托于公司研发的各类先进交易平台，持续推进交易业务平台化、一体化运营，塑造交易核心能力。报告期内，升级涨乐全球通平台，推进商业模式与客户服务创新，为投资者提供更优质的全球投资体验；发布全市场首个开放式的线上证券借贷交易平台融券通，为市场参与者打造了一个便捷高效的线上融券平台。集团多年通过自主研发积累形成的技术底蕴和人才队伍，为本集团打造平台化、体系化的竞争优势奠定了坚实基础。

### 开放的数字化财富管理平台为大规模客户提供高效的专业服务

本集团打造了中国证券业最具活力的财富管理平台之一，拥有超过 1,700 万客户。本集团充分借鉴国内外先进的财富管理服务体系和经验，从产品、服务、流程和技术平台等方面加快财富管理业务发展。本集团财富管理业务已经形成总部驱动的平台化发展模式，面向客户的移动服务平台“涨乐财富通”与面向投资顾问的工作云平台“AORTA”在迭代升级中强化功能、深化贯通，高效、精准赋能一线投资顾问。截至报告期末，“涨乐财富通”累计下载量突破 5,800 万。根据易观智库统计数据，2020 年 12 月底，“涨乐财富通”月活数已突破 911 万，位居证券公司类 APP 第一名。报告期内，本集团成为首批获得基金投资顾问业务试点资格的证券公司之一，并正式推出基于“人 + 平台”投顾服务体系的基金投顾服务“涨乐星投”。本集团积极推进投资顾问专业人才队伍和财富管理服务能力建设，根据中国证券业协会统计数据，截至报告期末，母公司从业人员中投资顾问占比超过 32%。

### 体系化服务客户和高质量发展的一流投资银行业务

面对经济社会发展的新格局，本集团充分把握经济转型升级和以注册制为引领的资本市场改革机遇，继续加快行业布局、优化团队结构，深入贯彻“以客户为中心”的展业理念，积极打造以投行客户为中心的“生态圈”，依托全业务链大平台，持续加强投行业务与集团各业务线的联动合作，打造“买方 + 卖方 + 研究”三位一体的机构客户服务生态圈。本集团持续为新老客户提供境内外一体化的专业投行服务，同时坚持行业深耕，在重点行业领域成功开发并落地了一批优质客户。本集团并购重组业务重点推进标杆性大型项目、创新项目，并积极拓展客户的持续服务，始终处于行业前列。本集团持续保持在科创板的领先优势，截至报告期末科创板累计已受理企业达 44 家，居市场第二名。自 2012 年以来经中国证监会核准及注册的并购重组交易数量合计达 141 项，居市场第一名。报告期内，本集团全品种债券主承销金额人民币 5,669.63 亿元，行业排名第五，承销规模较去年增长 68.92%。全面实行股票发行注册制、提高直接融资比重，将是 2021 年的资本市场主旋律，日益活跃的并购和融资活动，将为本集团带来宝贵机遇。

## 兼具规模优势与创新优势的综合性资产管理平台

依托集团庞大的客户基础和全业务链资源优势，充分发挥投行资产发现、风险定价与产品设计能力，本集团已建立起业内领先的资产管理平台之一。资产管理业务管理资产总规模位居行业前列，主动管理能力与规模持续提升。管理产品覆盖主要资产大类，已形成规模可观、覆盖广泛的产品体系，打造了显著的运营优势和市场影响力。聚焦券商特色，系统化创设“基础产品+特色化产品”，强化与集团双向驱动，构建资产端产品输出模式，做大产品规模满足集团及市场上零售客户和高净值客户对产品形式和风险收益的不同需求。同时，通过多资产、多策略定制化服务，为机构客户定制化提供一揽子的综合金融服务，通过固收类优势产品以及 FoF、MoM 等特色产品满足客户对产品形式、流动性以及收益率的需求。本集团是业内 ABS 交易设计领导者，在基础资产、交易结构等层面的不断创新，为行业树立了标杆，在防疫抗疫、绿色金融等领域发行多单支持实体经济项目，业务规模持续排名行业前列。

## 加速全球布局和跨境联动创造发展新机遇

本集团始终坚持伴随客户国际化发展，不断拓展国际业务布局，通过持续深化跨境一体化联动，为集团客户嫁接全球资源，更好服务中国客户的境外拓展和国际投资者的境内投资。报告期内，国际评级机构标准普尔维持对本公司及子公司华泰国际正面评级展望，授予“BBB”长期发行人信用评级及“A-2”短期发行人信用评级。报告期内，华泰国际依托集团境内资源，通过有效的境内外联动，充分利用已建立的跨境业务平台，快速上量跨境业务规模的同时，带动各项业务健康发展，建立了中券商特有的跨境服务生态系统。同时完成了香港业务现有条线的整合，形成了包括股权业务平台、固收业务平台、个人金融业务平台、基金业务平台和旗舰投行业务的“4+1”业务平台体系。截至报告期末，华泰国际资产规模突破千亿港元，综合实力持续提升，跻身香港中资券商第一梯队。本集团凭借投行境内外联动优势以及自身 GDR 成功发行经验，作为联席全球协调人、联席账簿管理人，先后助力中国太保和长江电力成功实现 GDR 发行，登陆伦交所，继续保持了在 GDR 领域的绝对优势。同时，华泰国际在年内取得 GDR 做市商资格，是全亚洲唯一取得该资质的金融机构，为英国业务的发展奠定了基础，进一步巩固提升了公司的国际化发展能力以及在主流国际资本市场的参与能力。报告期内，华泰国际参与完成 IPO 项目 23 个，保荐金额位列香港中资券商第四。此外，AssetMark 保持运营独立性，通过领先的业务模式和先进的技术平台保持管理资产规模稳步增长，稳固行业领先地位，并持续提升本集团的国际业务收入。

## 兼具专业和平台优势的全面风险管理

本集团以全员、覆盖、穿透为核心理念，以集团化、专业化和平台化为主线建立健全全面风险管理体系。本集团具有良好的风险管理文化和清晰的风险管理目标，“稳健”始终是本集团企业核心价值观的重要组成部分。本集团积累建立了适应公司业务国际化发展的有效风险管理架构、流程和措施，持续推进对各子公司风险的体系化覆盖穿透和专业化集中统一管理。本集团重点打造专业化的风险前瞻评估和动态监测预警能力，深入业务提前发现风险，及时监测预警风险和快速应对处置风险。本集团高度重视以科技驱动风险管理能力及效率提升，运用数字化思维全力打造集中、时效、量化、穿透的风险管理技术平台，通过平台赋能风险管理，实现集团范围内风险可视、可测、可控。报告期内，本集团成为纳入首批并表监管试点范围的 6 家证券公司之一。

## 一流的专业人才队伍和多元的股东基础

坚定打造市场化的体制机制是本集团持续转型超越的重要推动力。本集团职业经理人制度已落地实施一年，经营管理团队实现了契约化、市场化和职业化。新的经营管理团队视野开阔，经验丰富，业务能力强，正带领公司发展打开新的局面。本集团深植“科技赋能、创新进取”的企业文化基因，不断丰富并深化“开放、包容、创新、奋斗、担当”的文化内涵，为“双轮驱动”战略的深入推进蓄积持久的动力与活力。本集团建立完善了以能力和贡献为导向的人才选拔任用机制，确立了市场化的用人机制和薪酬激励机制，积极推进面向核心骨干员工的股权激励计划。始终围绕经营发展需要，市场化多渠道引进海内外优秀年轻人才，尤其是金融科技人才，提升人才厚度，打造面向未来的国际化人才梯队。高端人才、创新型人才、跨界型人才和国际化人才陆续加盟，全职涯、立体化的动态培训体系持续满足员工发展需求。2018 年以来，本集团启动混合所有制改革并引入重要战略投资者，建立起更多元化的股东结构。多元和均衡的股东和董事会架构有效提升了公司治理透明度，为本集团未来发展带来新的理念以及新的战略资源。





注释：本节所用地图和展示仅为公司业务覆盖展示，不代表标准地理地图。





高 效 ◆ 诚 信 ◆ 稳 健 ◆ 创 新

# 经营层讨论与分析

## MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

### 一、经营情况的讨论与分析

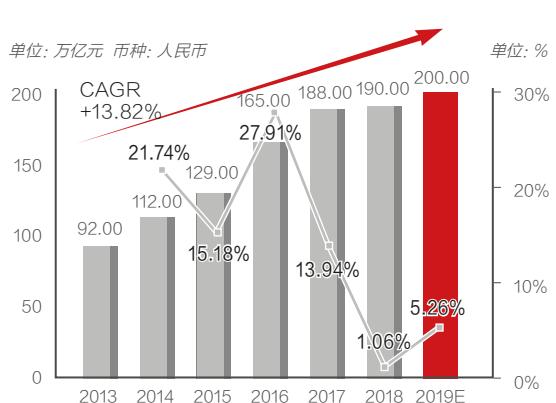
#### (一) 财富管理业务

##### 1、财富管理业务市场环境与行业趋势

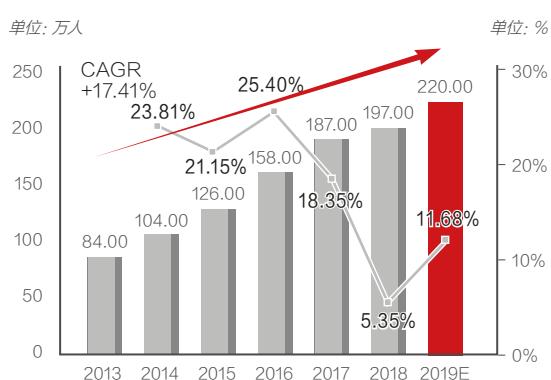
###### (1) 我国财富管理行业发展空间广阔，具备专业能力且服务体系成熟的机构将迎来发展机遇

随着我国实体经济潜能的不断释放、金融供给侧结构性改革的稳步推进、国民财富的不断积累、金融投资产品供给日益丰富、居民投资需求的提升与资产配置结构的持续优化，财富管理行业迎来发展的重要机遇期。根据招商银行私人财富报告统计数据，截至 2019 年末，中国个人持有的可投资资产总体规模或突破人民币 200 万亿元大关，较 2018 年末增长 5.26%；个人可投资资产超过人民币 1,000 万元的高净值人群数量约为 220 万人，较 2018 年末增长 11.68%。突发的新冠肺炎疫情给财富管理行业带来诸多不确定性的同时也加快了行业转型升级的进度，促使财富管理机构持续提升综合金融服务和专业财富管理能力。在全市场注册制改革推进、资本市场扩容、财富管理行业渗透率和居民金融资产配置不断提升等背景下，注重完善的财富管理业务体系、坚持以客户为中心的服务理念、聚焦客户全生命周期全品类产品服务和资产配置的财富管理机构有望不断扩大竞争优势，服务客户多重金融业务需求。

中国个人持有的可投资资产总体规模及同比增速情况



个人可投资资产超过人民币 1,000 万元的高净值人群数量及同比增速情况



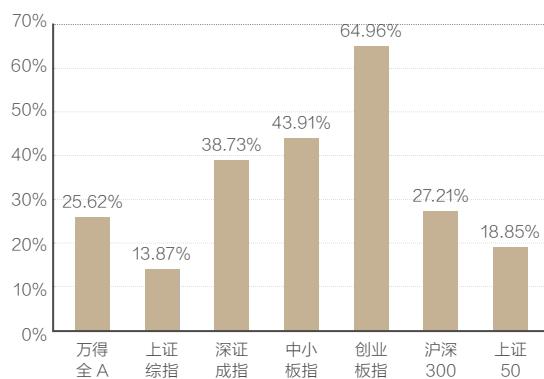
来源: 招商银行私人财富报告 ■ 可投资资产总体规模 ▲ 同比增速

来源: 招商银行私人财富报告 ■ 高净值人群数量 ▲ 同比增速

## (2) 客户需求与市场竞争态势的变化持续推动证券公司财富管理业务转型

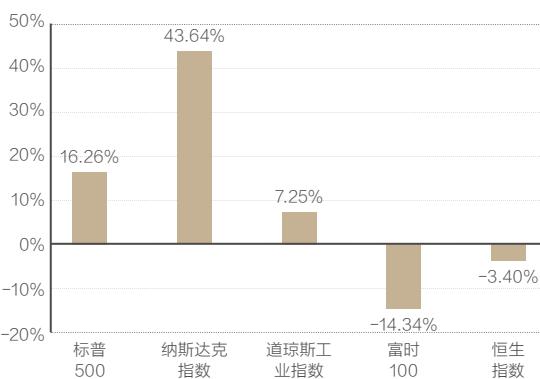
随着资本市场一系列市场化改革措施的持续出台、金融市场双向开放新格局的不断扩大、金融科技对证券行业的加速渗透、市场竞争的日趋激烈，证券公司传统盈利模式及经营方式面临颠覆性挑战，将从传统通道服务向全面财富管理业务和综合金融服务进行转型，构建新生态下的财富管理服务模式已成为证券公司战略转型的重要方向。报告期内，国内股票市场指数呈现宽幅震荡态势，在疫情影响逐步减弱、社会经济活动恢复的背景下，上证综指上涨 13.87%、深证成指上涨 38.73%、创业板指上涨 64.96%；国际主要指数方面，标普 500 上涨 16.26%、纳斯达克指数上涨 43.64%、富时 100 下跌 14.34%。在资本市场面临的外部不确定性有所增大、监管政策和市场机制逐步成熟、投资品种持续丰富、高净值人群财富管理需求不断增加的背景下，客户更为注重财富管理机构的资产配置能力和专业服务价值等要素。基金投资顾问业务试点的扩容也将加快推动财富管理行业向买方投资顾问模式转型，只有坚定向财富管理方向转型突破，不断提升专业能力，充分挖掘和利用自身在跨市场、跨产品、跨行业的大类资产配置优势，为客户提供全方位服务的金融机构才能在未来的竞争中占据优势。

2020 年国内主要指数走势情况



来源: Wind

2020 年国际主要指数走势情况



来源: Wind

## (3) 金融科技运用日益广泛，引领财富管理行业迭代升级

近年来，证券公司积极把握科技发展新趋势，通过金融科技应用创新全方位赋能财富管理业务价值链各环节，构筑平台化、体系化的财富管理服务新模式，实现集团内外部资源协同、整合和共享，不断优化客户体验、降低运营成本、提高运行效率，有效提升证券公司对客户提供专业化、智能化、一体化的综合金融服务效能。随着金融科技在财富管理业务领域应用的不断深化，金融科技已成为驱动金融生态演化的基本力量和构建证券行业竞争的战略制高点，特别是 2020 年初以来的疫情防控催生金融服务线上化需求，为证券行业数字化和智能化转型发展提供了契机。持续增加科技创新投入，推进金融科技迭代更新，推动金融科技与业务深度融合，充分运用金融科技手段深挖数据潜在价值，为客户提供全面财富管理服务，正成为国内大型证券公司实现数字化转型、打造差异化竞争优势和全新商业模式的必然选择，金融科技的应用将助推证券公司向多元化的财富管理模式转型。

## 2、财富管理业务经营举措及业绩

### (1) 证券期货期权经纪业务

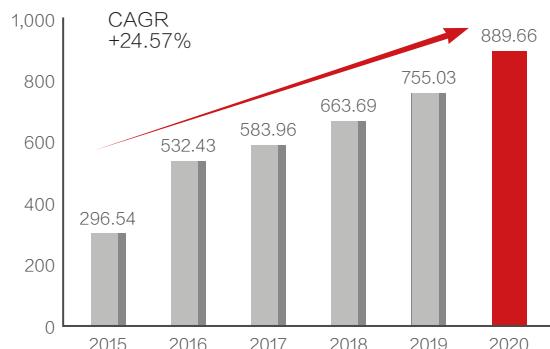
报告期内，本集团坚守以客户需求为中心的价值观，贯彻科技赋能理念，不断提升平台化服务水平，加强数字化运营和管理能力，积极打造多维度、智能化的潜客挖掘、获客转化及资产配置等功能，全方位构建为客户创造价值的专业能力，进一步巩固和提升核心竞争力，有效助力财富管理业务体系化发展。持续打造专业化的获客型投资顾问队伍，全面提升以资产配置服务为核心的专业能力，升级迭代一站式投资顾问工作云平台，高效、精准赋能一线投资顾问，不断提升投资顾问服务效率和工作效能，推动规模化、专业化客户开发，实现客户规模和客户资产的稳步增长。

本集团持续丰富完善“涨乐财富通”各项功能和服务，从理财金融场景构建、智能工具研发、差异化行情交易技术创新等方面出发，积极建立围绕客户财富管理新趋势下的科技平台，全面提升客户服务水平。报告期内，“涨乐财富通”下载量 785.59 万，自上线以来累计下载量 5,806.25 万；移动终端客户开户数 322.90 万，占全部开户数的 99.72%；94.27%

的交易客户通过“涨乐财富通”进行交易。根据易观智库统计数据，报告期内，“涨乐财富通”平均月活数为 889.66 万，截至报告期末月活数为 911.53 万，月活数位居证券公司类 APP 第一名，“涨乐财富通”继续发挥其作为公司财富管理业务核心平台载体的重要作用。同时，本集团正式上线推广“涨乐全球通”，积极探索全球交易服务模式创新，致力于为客户提供全球资产一站式投资管理服务，报告期内“涨乐全球通”下载量 52.01 万，截至报告期末月活数为 8.87 万。

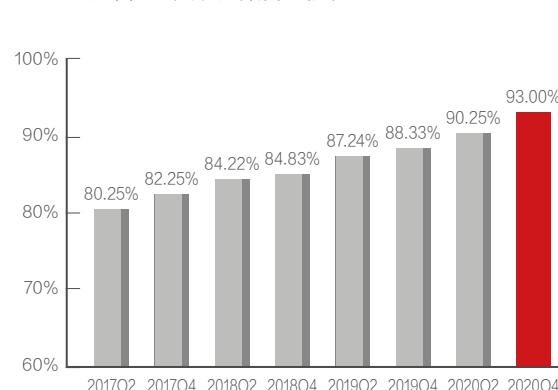
“涨乐财富通”平均月活数情况

单位: 万



来源: 易观智库统计数据

“涨乐财富通”交易人数占比情况



来源: 公司内部统计

本集团进一步强化基于先进平台的交易服务优势。根据沪深交易所会员统计数据，本集团股票基金交易量合计人民币 34.19 万亿元，排名第一。截至报告期末，根据内部统计数据，客户账户总资产规模达人民币 4.74 万亿元。

代理交易金额数据

币种: 人民币

2020 年		2019 年	
证券品种	代理交易金额 (亿元)	证券品种	代理交易金额 (亿元)
股票	316,393.11	股票	194,042.61
基金	25,494.38	基金	11,659.88
债券	345,299.16	债券	311,035.42
合计	687,186.65	合计	516,737.91

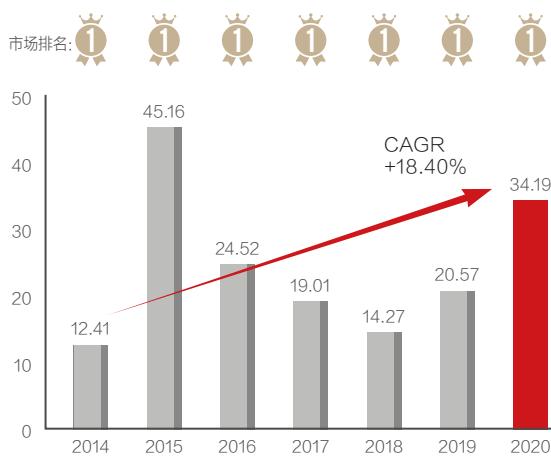
注: 鉴于 Wind 资讯不再统计公布会员交易量数据，2019 年、2020 年代理交易金额数据引自沪深交易所会员统计数据，其中，基金数据不含上交所场内货币基金交易量。

报告期内，港股通业务运行稳定，客户数量增长的同时服务不断深化，沪港通下港股通业务开通权限客户数 5.64 万户，深港通下港股通业务开通权限客户数 6.02 万户。股票期权经纪业务持续完善分层级的交易平台体系，积极锻造核心交易系统，着力提升服务专业客户能力，业务继续保持市场领先优势。根据上交所统计数据，本集团沪市股票期权经纪业务 2020 年成交量市场份额行业排名第一。

期货经纪业务方面，华泰期货持续优化网点布局，截至报告期末，共有 9 家分公司、41 家期货营业部，遍及国内 4 个直辖市和 16 个省份，代理交易品种 87 个。报告期内，华泰期货（不含结算会员）实现代理成交量 65,943.86 万手，成交金额人民币 456,623.11 亿元。期货 IB 业务持续增长，截至报告期末，本集团获准从事期货 IB 业务的证券营业部共 224 家、期货 IB 业务总客户数 43,929 户。

股票基金交易量情况

单位: 万亿元 币种: 人民币



来源: 公司定期报告

■ 交易量

## (2) 金融产品销售业务

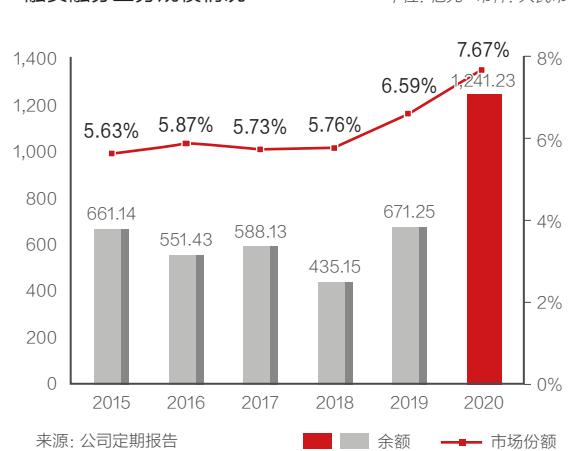
报告期内，本集团全面推进以客户需求为中心的金融产品业务开展，借助专业能力提升和数字化赋能，不断强化业务品牌价值，增强客户盈利体验，满足客户多层次的财富管理需求。积极整合内外部产品资源，落地多维度产品引入管理模式，打造多元金融产品和策略产品体系，完善优质产品供给与差异化产品服务模式。不断优化大类资产研究、资产配置与组合构建等研究服务，持续完善金融产品全生命周期的全流程管理模式，提升投资顾问客户服务能力。根据内部统计数据，金融产品保有数量（除现金管理产品“天天发”外）6,160 只，金融产品销售规模（除现金管理产品“天天发”外）人民币 7,053.31 亿元，金融产品销售业务规模增长明显。

报告期内，本集团获得试点开展基金投资顾问业务资格，积极推进业务开展并推出“涨乐星投”基金投顾服务品牌，促进投资顾问卖方服务向买方服务转型，切实提升客户资产配置服务能力。本集团注重加强数字化赋能，积极构建以产品集成管理运营平台、产品投研系统和智能投顾系统等为基础的产品业务数字化平台架构，推动产品评价平台化和运营服务一体化，提升业务整体效率与能力。此外，持续优化售后服务流程和内容，加强管理人优选机制，严格把控产品合规与风控管理。

## (3) 资本中介业务

报告期内，本集团全面深化全业务链合作，持续挖掘客户需求，构建矩阵式客户服务体系，通过平台建设引领数字化转型，积极创新业务运营模式，增强差异化与专业化服务能力，巩固业务竞争优势。快速响应市场变化和监管要求，完善营销服务体系，落实全过程风险管理理念，提升风险管理效能，推动资本中介业务高质量发展，持续扩大品牌影响力。发布全市场首个开放式、线上证券借贷交易平台“融券通”，开启证券借贷行业数字化运营新模式，高效联通券源供给方和需求方，致力于为平台参与者提供全方位的一站式服务。报告期内，受益于A股市场信用交易活跃度提升，本集团资本中介业务发展态势良好，融资融券业务规模增长明显，市场份额继续提升，融券业务快速发展，股票质押式回购业务结构改善，业务风险平稳可控。根据监管报表数据口径，截至报告期末，母公司融资融券业务余额为人民币 1,241.23 亿元，同比增长 84.91%，市场份额达 7.67%，整体维持担保比例为 302.93%，其中，融券业务余额为人民币 254.10 亿元，同比增长 984.97%，市场份额达 18.55%；股票质押式回购业务待购回余额为人民币 314.56 亿元、平均履约保障比例为 287.46%，其中，表内业务待购回余额为人民币 64.76 亿元、平均履约保障比例为 269.33%，表外业务待购回余额为人民币 249.80 亿元。

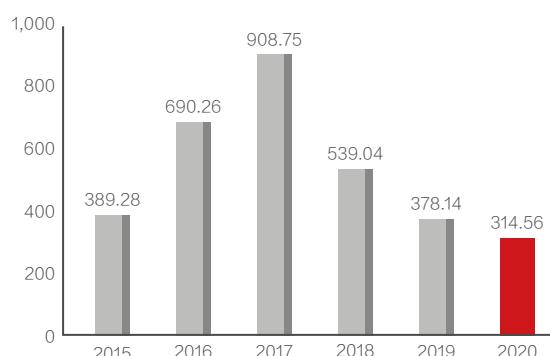
融资融券业务规模情况



来源：公司定期报告

股票质押式回购业务规模情况

单位：亿元 币种：人民币



来源：公司定期报告

整体维持担保比例及平均履约保障比例情况



来源：公司定期报告

### 3、财富管理业务 2021 年展望

财富管理业务肩负着大规模聚集客户资源和客户资产的重要职能，是客户价值挖掘和创造的重要基础。2021 年，本集团将强化数字化运营和管理，进一步完善面向客户的科技平台与面向投资顾问的一站式云平台，优化线上线下一体化业务体系；以一体化平台赋能为核心，以专业化的投资顾问队伍和有竞争力的金融产品体系为两翼，实施开发新客户与盘活存量客户并举，全力提升归集客户资产和变现客户价值的专业能力。

财富管理业务将不断适应市场发展变化，依托市场领先的客户规模和完备的全业务链条，坚守合规底线，以智能化、数字化、精准化和专业化的线上线下融合模式推动业务高质量发展；强化基金投资顾问业务战略定位，持续围绕客户利益，升级业务流程、优化投资组合策略、加强服务感知，积极探索多元化合作模式，为客户提供专业化服务；基于客户需求和资产配置策略的联动，打造多元化金融产品和策略产品体系，健全差异化服务模式，通过体系化运营、过程化管理、精品化输出提升产品销售能力；打造智能开放的一站式投资顾问工作云平台，不断完善一体化运营的投资顾问服务体系，强化投资顾问队伍科技赋能，持续沉淀优秀投资顾问服务模式，全面提升投资顾问服务效能；继续贯彻科技赋能、平台驱动的理念，推进全产品、全流程、全客群的智能交互数字化平台体系建设，围绕客户资产配置生命周期，集中平台专业化资源和数字化能力，打造差异化竞争优势和标杆式服务体验，有效助力财富管理业务体系化发展。

金融产品销售业务将不断提升资产研究、组合配置与产品评价等专业能力，积极引入外部优质产品，探索新产品模式，构建多层次的产品供给矩阵体系，完善营销支持与存续服务内容，加强客户需求响应和资源整合能力，持续扩大业务规模和客户覆盖率。加强数字化赋能，打造集资产研究、策略研发、产品评价、组合生产为一体的金融产品核心平台，为金融产品业务的开拓提供有效支撑。

资本中介业务将继续以客户需求为导向，全面强化风险管理能力，不断丰富客户服务维度，创新产品设计与运营模式，不断开拓信用业务客群，进一步巩固行业领先优势。积极整合多方面资源，持续推进“融券通”平台体系建设，加大客户策略研究力度，提升专业投资者服务能力，打造境内外、场内外一体化券池，持续扩大融通品牌影响力，构筑股票质押业务新生态，满足客户综合性融资服务业务需求。

## （二）机构服务业务

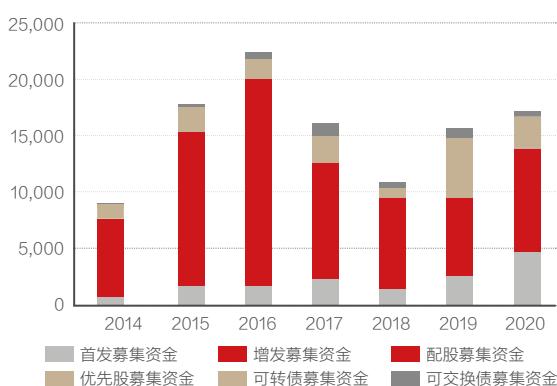
### 1、机构服务业务市场环境与行业趋势

#### （1）经济转型升级和资本市场全面深化改革为机构服务业务发展提供战略性机遇

随着我国经济向高质量发展转变、供给侧结构性改革战略与创新驱动发展战略深入推进，资本市场开启全面深化改革阶段，市场活力和动力进一步释放，机构服务业务迎来跨越式发展的良好契机，为机构客户提供全方位高品质的综合金融服务将成为证券公司核心竞争力的重要体现。近年来，在新《证券法》正式实施、资本要素市场化配置稳步推进、科创板制度建设持续完善、创业板注册制改革快速落地、再融资规则调整优化、新三板精选层改革深入推进以及全市场注册制改革即将推行的背景下，证券公司投资银行业务面临高阶转型战略机遇，业务能力突出、项目储备丰富的证券公司将迎来更多业务增量和收入。未来，随着我国多层次资本市场体系的不断完善，资本市场服务科技创新和实体经济的能力将大幅提升，证券行业有望在拓展新经济和科技创新企业融资渠道、支持传统产业资源整合和升级融合、吸引优质公司回归、丰富资本市场产品种类等方面拓宽业务边界，有能力更好把握宏观经济趋势并为客户创造长期价值的证券公司将面临更多业务机会。

股票发行统计情况

单位: 亿元 币种: 人民币

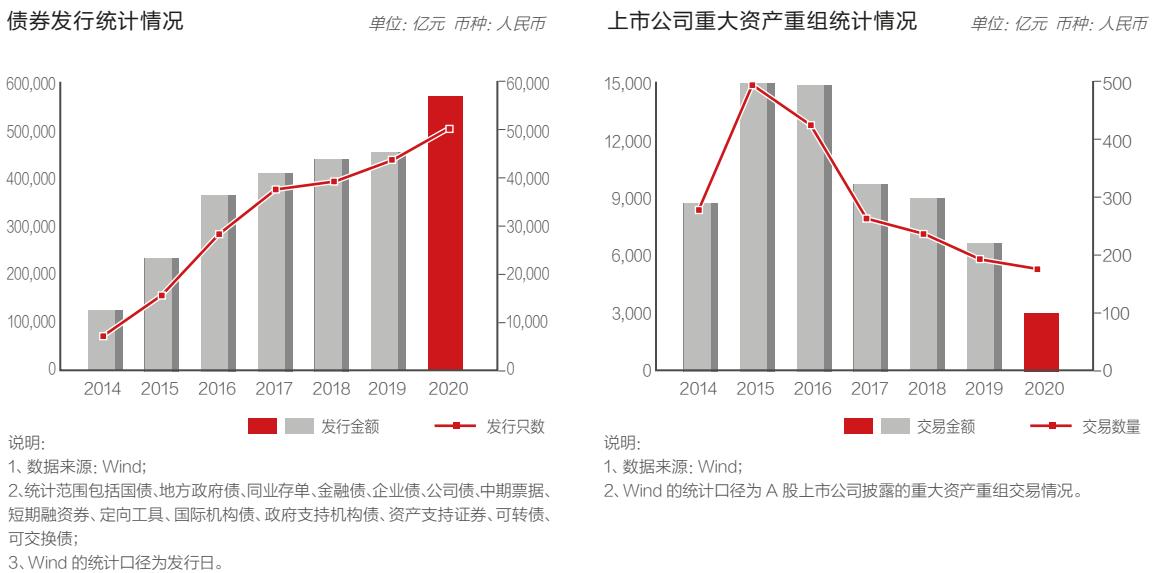


说明:

1、数据来源: Wind;

2、统计范围包括 IPO、增发(含发行股份购买资产)、配股、优先股、可转债、可交换债;

3、Wind 的统计口径为发行日。



## (2) 市场主体机构化、头部化、国际化趋势对证券公司机构服务能力提出更高要求

随着境内外专业机构投资者的不断发展，国内社保资金、保险资金和银行理财资金等的推动入市，外资准入门槛的降低，个人投资者借助资产管理产品形式间接参与证券市场投资的增加，以及新技术的发展与运用，资本市场机构化进程进一步加快，机构投资者持股市值及贡献份额不断提升，机构投资者正在成为市场主力军。特别是在推动权益基金发展的政策导向及一系列改革红利的驱动下，权益类基金发行力度明显提升，投资者权益资产的配置逐步增加，资本市场进入机构投资者时代已成大势所趋。此外，在资本市场高水平双向开放新格局加快形成、证券公司分类监管与打造航母级证券公司的背景下，机构服务业务将对证券公司综合服务能力、资本实力、定价能力、研究实力、机构销售能力等方面提出更高要求，业务资源头部化趋势将日益突出。未来，体系化的机构服务优势和差异化、国际化的机构服务能力将成为证券公司发展的关键竞争力，机构客户基础夯实的大型证券公司将占据一定发展先机。

## (3) 证券公司机构服务业务可持续发展需要强有力的风险管理能力作为基础

在全球疫情持续蔓延、宏观经济增速放缓、金融供给侧结构性改革深化、多层次资本市场体系建设持续推进、金融市场工具日益多样化、境内外市场联动不断加强的背景下，金融风险的表现形式及传导途径日趋复杂，证券公司必须不断健全风险监管机制、完善风险管理体系、规范风险管理流程、建立风险识别与评价体系等，全面提升风险管理能力，有效预防、管理和化解金融风险，增强核心竞争优势。

预防和管理金融风险需要证券公司持续健全专业化和平台化的全面风险管理机制，实现风险信息的集中监测分析和全流程管控。化解金融风险需要证券公司在具备较强资本实力的同时有效利用金融衍生品市场。随着资本市场基础性制度建设的持续完善及金融产品与风险管理工具的不断丰富，资本市场风险管理功能进一步发挥，合规与风险管理对于证券公司各项业务可持续发展的重要性愈发显现。证券公司应基于估值、定价和交易等专业能力的不断提升，充分发挥独有的风险管理服务价值和差异化的金融产品创设能力，提供全方位的场内外衍生品交易服务，把握机构服务业务高阶发展的新机遇。

## 2、机构服务业务经营举措及业绩

### (1) 投资银行业务

报告期内，本集团充分把握经济转型升级和以注册制为引领的资本市场改革机遇，持续推进全业务链战略，完善以客户为中心的大投行一体化运作体系，继续加快行业布局、优化团队结构，切实加强跨市场执行和服务能力，围绕重点客户的实际需求和资本战略积极挖掘业务机会，投资银行业务市场地位和品牌优势进一步巩固提升。

## 合并数据

币种: 人民币

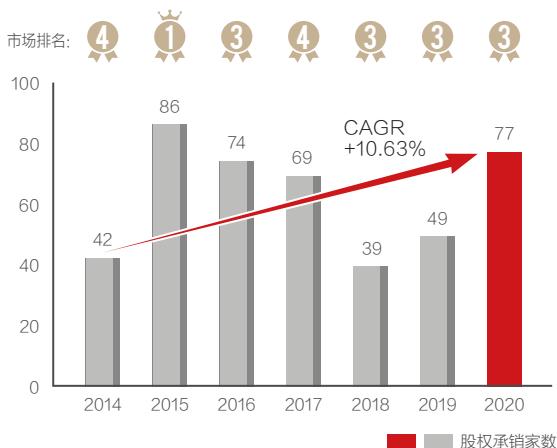
发行类别	主承销次数(次)		主承销金额(万元)		主承销收入(万元)	
	本期	历年累计	本期	历年累计	本期	历年累计
新股发行	21	195	2,362,713.87	14,870,580.20	153,933.98	691,477.39
增发新股	35	216	5,972,602.47	34,850,434.22	49,561.01	268,878.68
配股	1	32	518,109.69	1,666,857.72	1,092.93	21,132.88
债券发行	861	1,905	42,735,137.69	138,127,110.41	82,194.38	421,865.66
合计	918	2,348	51,588,563.72	189,514,982.55	286,782.30	1,403,354.61

注: 上表数据来源于监管报表, 统计口径为项目发行完成日; 增发新股内含优先股; 债券发行含国债、企业债、公司债(含可交换债)、可转债、短期融资券、中期票据等, 不含资产证券化项目。

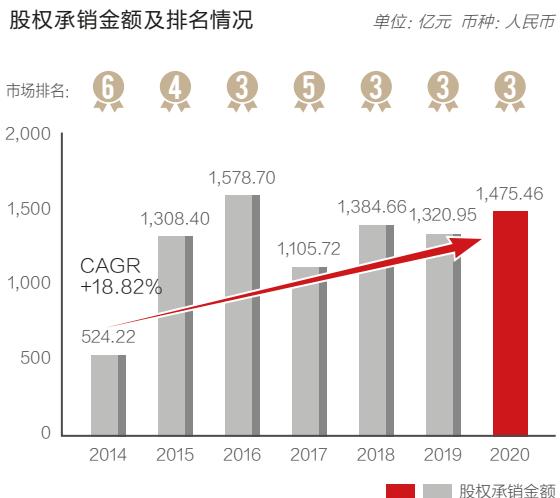
## ① 股权承销业务

报告期内, 股权承销业务聚焦重点区域, 前瞻性布局成长性行业, 着力提升境内外一体化综合服务能力, 同时积极储备科创板及创业板注册制项目, 业务布局取得全面成效。根据 Wind 资讯统计数据, 本集团股权主承销金额(含首次公开发行、增发、配股、优先股、可转债、可交换债)人民币 1,475.46 亿元, 行业排名第三。根据上交所统计数据, 截至报告期末, 本集团保荐科创板企业累计受理家数 44 家, 行业排名第二。

## 股权承销数量及排名情况



## 股权承销金额及排名情况



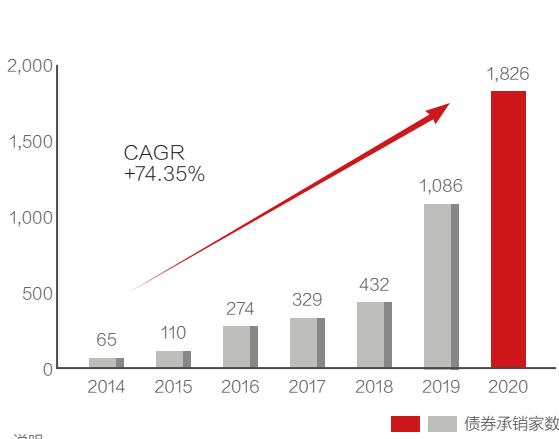
## 说明:

1. 数据来源: Wind;
2. 统计范围包括 IPO、增发(含配套融资及以资产认购的增发项目)、配股、优先股、可转债、可交换债;
3. Wind 的统计口径为发行日, 公司报送监管报表的统计口径为缴款日, 因此 Wind 数据和公司统计数据有差异。

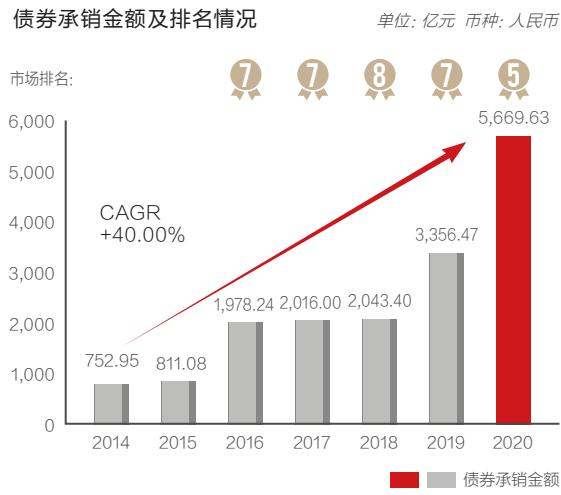
### ② 债券承销业务

报告期内，债券承销业务在严格控制风险的基础上，充分利用全牌照优势，发挥股债联动的全能型业务优势，不断夯实实业渠道，持续推进创新驱动策略，完善客户分层管理，打造稳定的客户开发体系，扩大优质客户群体，积极打造精品项目，行业地位稳中求进。根据Wind资讯统计数据，本集团全品种债券主承销金额人民币5,669.63亿元，行业排名第五。

债券承销数量情况



债券承销金额及排名情况



说明：

1. 数据来源: Wind;
2. 统计范围包括地方政府债、政策性金融债、非政策性金融债(含证券公司债)、企业债、公司债、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、定向工具、国际机构债、政府支持机构债、资产支持证券、可转债、可交换债及其他债券;
3. Wind的统计口径为发行日,公司报送监管报表的统计口径为缴款日,另外Wind统计范围与监管报表不同,因此Wind数据和公司统计数据有差异;对于发行只数的计算方法, Wind和监管报表统计口径不同。

### ③ 财务顾问业务

报告期内，并购重组财务顾问业务在保持行业领先地位的基础上，重点推进标杆性大型项目与创新项目，不断提升行业研究能力、高价值交易机会发现能力及交易撮合能力，积极拓展客户持续服务，业务美誉度进一步巩固提升。经中国证监会核准及注册的并购重组交易家数9家，行业排名第二；交易金额人民币504.19亿元，行业排名第二。

并购重组金额数量及排名情况

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	币种: 人民币
家数	29	21	11	15	14	9	
家数排名	1	1	5	3	1	2	
交易金额(亿元)	1,007.31	1,889.53	413.04	1,104.27	1,280.65	504.19	
交易金额排名	3	2	4	1	1	2	

来源: 根据公开资料整理, 经中国证监会核准及注册的并购重组交易数量规模及排名。

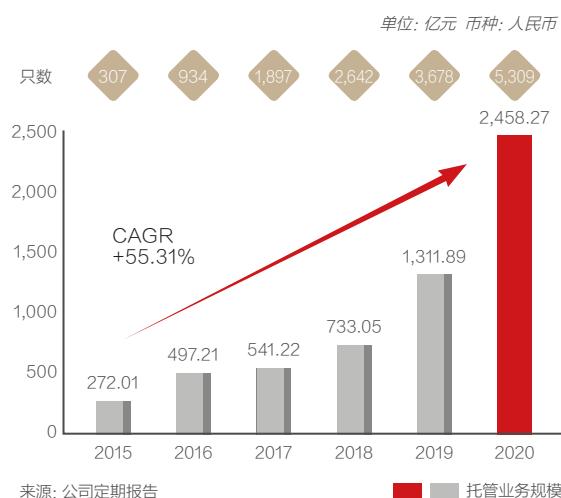
#### ④ 场外业务

报告期内，新三板业务积极适应市场行情及整体战略部署的调整，推进基于全产业链的投资银行服务体系改革。截至报告期末，本集团为 39 家挂牌企业提供持续督导服务，完成 3 家挂牌企业 3 单定向增发合计募集资金人民币 7.69 亿元，并完成 1 单挂牌企业的财务顾问服务。控股子公司江苏股权交易中心持续强化合规风控体系建设，规范可转债业务发展，积极探索新业务模式，持续拓展融资服务方式，坚持金融科技赋能，不断加强新技术应用，着力为中小微企业提供综合金融服务。截至报告期末，挂牌展示企业 8,602 家，托管企业 136 家，会员单位 246 家，各类投资者 75,770 户，报告期内为企业新增融资人民币 124.04 亿元。

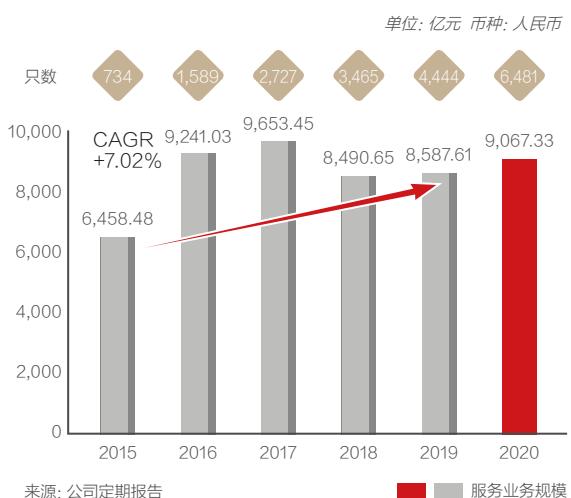
#### (2) 主经纪商 (PB) 业务

报告期内，本集团持续推动 PB 业务体系化发展，围绕客户全生命周期的综合金融服务需求，重塑以客户为导向的企业链服务体系，有序开展市场开拓和运营保障，积极拓展基础金融功能，持续丰富服务内涵，不断优化客户结构和业务结构，同时持续推进面向内外部客户的一体化服务平台功能建设，不断完善系统功能，促进数字化转型和运营效率提升。截至报告期末，基金托管业务累计上线产品 5,309 只，托管业务规模人民币 2,458.27 亿元；基金服务业务累计上线产品 6,481 只(含资管子公司产品 747 只)，服务业务规模人民币 9,067.33 亿元(含资管子公司业务规模人民币 5,674.83 亿元)。

基金托管业务累计上线产品数量及业务规模情况



基金服务业务累计上线产品数量及业务规模情况



#### (3) 研究与机构销售业务

报告期内，研究业务不断完善专业人才队伍和人员培养体系，积极推进业务模式转型，加强客户服务的精细化管理，合理分配研究业务资源，提高研究服务对接的有效性，持续增强业务定价权能力。持续推进智能研究平台建设，以 RIS 和“行知”平台为支撑，创新服务模式，强化研究质量管理，大力推动研究产品及服务线上化，切实提升机构客户参与体验。构建境内境外一体化的业务运作架构和产品生产平台，打造适应国际化战略的产品管理体系，满足海内外客户双向、多层次的专业化研究服务需求。机构销售业务依托全业务链优势，积极整合业务资源，充分发挥协同效应，做实机构投资者分层分级管理，深入挖掘各类业务需求，全力推动业务模式升级和能力进阶，持续优化机构客户服务“行知”APP 及机构客户 CRM 系统等数字化平台功能，打造一站式综合金融服务模式。本集团积极开展多种形式的研究服务活动，发布研究报告 6,572 篇，组织路演服务 15,019 场，以线上方式举办投资交流会等服务活动并组织专题电话会议 923 场，以线下方式举办专题会议 4 场。报告期内，公募基金分仓交易量约人民币 11,253.54 亿元。

#### (4) 投资交易业务

##### ① 权益交易业务

报告期内，本集团继续坚定推进业务模式全面向交易导向转型，坚持去方向化，积极挖掘多样化的交易策略手段，持续加快创新业务模式拓展，不断丰富业务结构，打造具备核心竞争力、可持续发展的权益投资与交易体系。建立全面的市场监控体系，动态监测市场特征，积极挖掘市场运行规律，监控并跟踪市场活跃主题，有效识别市场机会和风险，支持交易业务开展。本集团高度重视大数据和人工智能等技术手段的研究应用，积极打造一体化业务平台，构建多品种、多周期、多策略的大数据交易业务体系，完善宏观对冲交易基本面量化交易模式，推动交易规模和盈利水平的提升。

##### ② FICC 交易业务

报告期内，本集团持续构建以客户需求为导向、以交易为核心的 FICC 业务体系，积极打造跨品种、跨市场的产品线，通过机构客户服务和金融产品供给的双向驱动推动业务体系的升级迭代。固定收益自营投资业务综合运用衍生品组合、杠杆息差、大类资产宏观对冲等多种交易策略，积极把握定价偏差及估值修复机会，实现自营投资收益稳健增长。不断推进 HEADS 大交易平台建设和 CAMS 信用分析管理系统开发，体系化、平台化提升投资交易能力和风险管理能力。大宗商品业务和外汇业务积极推进策略交易研究，加快跨境商品交易系统开发，不断丰富交易品类，积极打造核心投资交易和定价能力，持续提升盈利能力。

##### ③ 场外衍生品交易业务

报告期内，本集团着力构建以客户为核心的场外衍生品业务体系，以数字化转型战略全面改善业务运营效率，持续提升业务创新能力、产品设计与定价能力、交易与风险对冲能力，深度对接机构服务体系和客户需求，以体系化的机构服务优势和差异化的机构服务能力，打造机构客户金融生态圈，场外衍生品新增交易量排名跻身行业前列。截至报告期末，收益互换交易业务存量为 2,642 笔，存量名义本金为人民币 509.54 亿元；场外期权交易业务存量为 672 笔，存量名义本金为人民币 362.45 亿元。报告期内，本集团通过中证机构间报价系统和柜台市场发行私募产品 3,716 只，合计规模人民币 870.89 亿元。

### 3、机构服务业务 2021 年展望

机构服务业务是打造差异化核心优势和参与一流投资银行高阶竞争领域的基础，更是巩固和提升本集团行业领先地位的关键。2021 年，本集团将持续推进体系化的服务模式，加快各类机构服务数字化平台建设，发挥“投行基因 + 全业务链”的优势，增强业务协同机制，进一步提升定价能力和交易能力，构建更加高效且富有竞争力的机构服务生态圈。

投资银行业务将积极把握市场和政策机遇，继续秉持“以客户为中心”的经营理念，实现对头部客户多元化和一体化全覆盖，坚持“平台赋能 + 科技赋能”战略，以行业聚焦、区域布局和客户深耕为导向，加强境内境外、场内场外业务跨市场协同，增强全流程质量控制能力，全面提升全产品服务能力和综合服务快速响应能力，围绕行业头部客户打造大投行“生态圈”。股权承销业务将继续把握好注册制业务机会，践行重点区域开发和行业深耕，加大优质客户布局，同时加强跨境联动，真正在境内外资本引入和境内外资源配置上为客户赋能；债券承销业务将继续加强不同类别客户的全面覆盖，通过部分金融机构的突破实现业务提升，加大专业布局，提高重点区域、重点产品、重点发行人的营销开发力度；财务顾问业务将继续探索境内外基于产业逻辑的并购机会，提升行业研究能力、高价值交易机会发现能力和大交易撮合能力。

主经纪商业务将不断优化专业机构一体化服务平台功能，持续推进业务智能化运营体系建设，优化服务路径和服务流程，不断提升运营服务容量及效率，切实提升客户粘性，同时积极探索新业务模式，拓宽业务发展边界，强化业务协同及专业服务能力。

研究与机构销售业务将持续健全境内外一体化的业务体系，不断强化专业人才队伍建设，充分挖掘和梳理各类机构客户需求，做实客户驱动和产品驱动的客户服务矩阵，深入贯彻全业务链条的数字化运营战略，积极推动系统工作平台与业务的双向赋能，着力提升机构客群综合金融服务能力。

投资交易业务将持续打造平台化、体系化的投资交易能力，切实向掌握资产定价权和交易能力产品化的目标升级转型，积极打造面向未来的核心竞争能力，进一步推动盈利模式多元化。权益交易业务将深入拓展创新业务模式，持续完善差

差异化策略体系、丰富交易品种，优化市场监控体系，巩固核心交易能力，积极构建一体化平台体系，全面推进业务能力数字化，不断提高业务规模和盈利能力；FICC 交易业务将深入开发 CAMS 信用分析管理系统和集投资交易、风险管理及绩效评估于一体的 FICC 大交易平台，体系化建设 FICC 产品线，丰富和优化产品结构，主动引导客户需求，不断提升投资交易能力；场外衍生品交易业务将不断丰富产品结构、创新业务模式，深入落实数字化运营转型工作，持续加强智能化对冲策略开发能力建设，着力提升机构客群综合金融服务能力。

### （三）投资管理业务

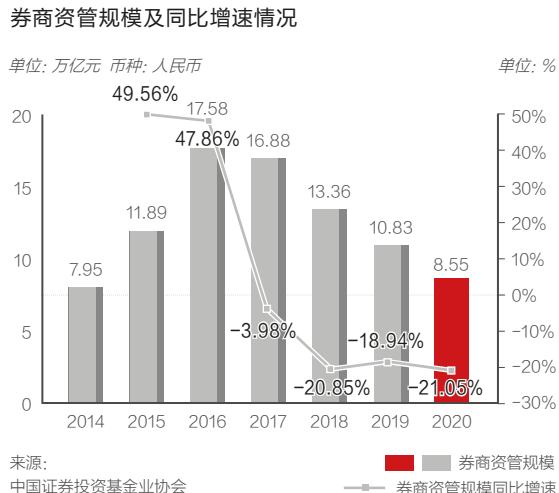
#### 1、投资管理业务市场环境与行业趋势

##### （1）资产管理业务进入回归本源、规范发展的新时代

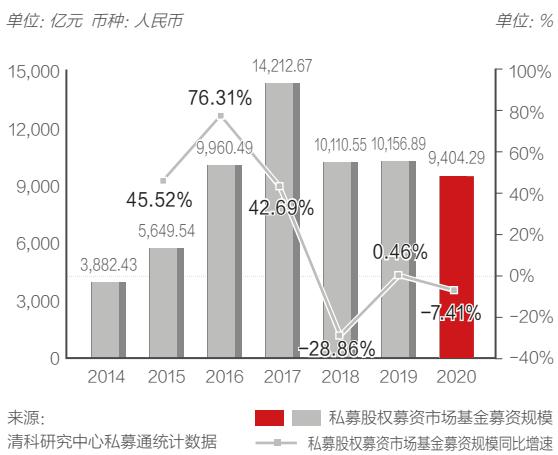
随着资产管理行业法律制度基础的不断健全完善，资产管理业务去通道化、产品净值化和消除监管套利的进程持续推进，我国资产管理行业开启回归本源、规范发展、深度竞合的新征程，行业竞争格局的重塑呈现加速态势，各类资产管理机构将积极谋求新的业务发展方向及战略布局，持续打造全品类、丰富完善的产品体系以及全球视野的投资策略。在资产管理行业统一监管的大背景下，通道业务占比比较高的资产管理机构面临较大业务压力，证券公司亟待向主动管理转型，打造差异化核心竞争力。根据中国证券投资基金业协会统计数据，截至 2020 年四季度末，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约人民币 58.99 万亿元，其中，证券公司及其子公司私募资产管理业务规模人民币 8.55 万亿元。对于大型综合性证券公司而言，资产管理业务应在深度把握客户需求和结构变化的基础上，依托全业务链协作及一体化专业优势，持续提升投资管理、资产配置和产品创设能力，构建专业化资产管理平台，积极整合优质业务资源，全面向主动管理等内涵式增长方向转型，致力于为客户提供多层次全方位高质量的投资产品、资产配置和整体金融解决方案。

##### （2）私募股权募资和投资规模保持低位，行业竞争加剧，头部效应日益凸显

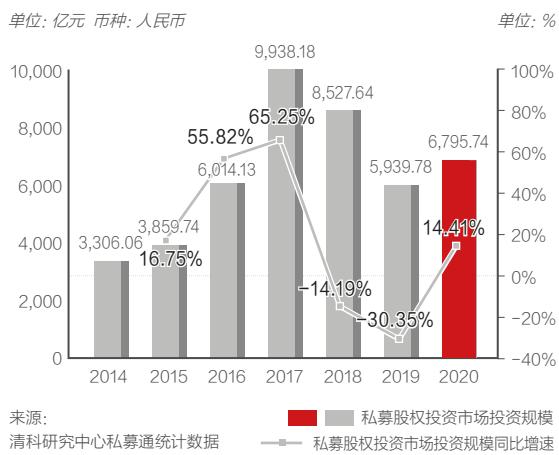
受新冠肺炎疫情全球蔓延、宏观经济增速下行、资产管理新规颁布及私募监管趋严等因素影响，私募股权市场面临严峻考验，市场募资难趋势延续，投资案例数量继续下滑，私募股权募资市场和投资市场规模保持低位。同时，优质项目竞争激烈，头部机构效应日益明显，市场资金向着具有强大专业能力、资源整合能力的头部机构聚集，行业洗牌态势加剧。根据清科研究中心私募通统计数据，2020 年，私募股权募资市场新募资基金 2,600 支，募资金额人民币 9,404.29 亿元，较 2019 年减少 7.41%；私募股权投资市场发生投资案例 3,328 起，投资金额人民币 6,795.74 亿元，较 2019 年增长 14.41%。长期来看，随着资本市场全面深化改革，多层次市场体系逐步完善，特别是在创业板注册制改革推出、科创板制度规则持续完善及未来全市场注册制推行的市场背景下，资本市场在促进创新资本的形成、孕育创新经济的功能等方面将发挥更重要的作用，私募股权投资业务未来成长空间依然广阔。证券公司系私募股权投资业务将凭借专业的投资管理能力，依托全业务链优势，积极打造新业务特色和差异化竞争优势，切实提升服务实体经济的效率。



私募股权募资市场基金募资规模及同比增速情况



私募股权投资市场投资规模及同比增速情况



## 2、投资管理业务经营举措及业绩

### (1) 证券公司资产管理业务

报告期内,本集团全资子公司华泰资管公司严格落实资管新规要求,依托全业务链资源优势,着力打造数字化、生态化运营模式,全面提升投研水平、定价能力及风控效能,积极培育可持续、高质量、高附加值的业务模式,不断加强主动投资管理能力,为客户提供全生命周期、全业务链条的综合金融服务解决方案。根据中国证券投资基金业协会截至2020年四季度的统计,华泰资管公司私募资产管理月均规模人民币4,848.58亿元,行业排名第四;私募主动管理资产月均规模人民币2,647.28亿元,行业排名第四。根据Wind资讯统计数据,报告期内,华泰资管公司企业ABS(资产证券化)发行规模人民币931.72亿元,行业排名第四。

报告期内,证券公司资产管理业务聚焦资产识别和风控能力,依托自身产品设计能力和定价能力优势,严格把控基础资产质量,加大业务创新力度,积极向主动管理方向转型,注重资产管理规模质量,品牌效应持续提升。集合资产管理业务实力稳中有升,净值型产品序列进一步丰富,合计管理集合资管计划195只,合计管理规模人民币1,324.84亿元。单一资产管理业务持续推进业务转型,积极探索净值型委外业务,主动管理类投资账户收益稳定,合计管理单一资管计划428只,合计管理规模人民币3,087.13亿元。专项资产管理业务继续保持特色优势,企业资产证券化项目发行数量及规模位居行业前列,合计管理专项资管计划127只,合计管理规模人民币1,262.86亿元。公募基金管理业务积极构建和丰富产品体系,打造针对投资者不同流动性需求的净值化理财解决方案,发行成立8只公募基金,合计管理公募基金产品17只,合计管理规模人民币240.71亿元。

证券公司资产管理业务规模和收入情况如下表所示:

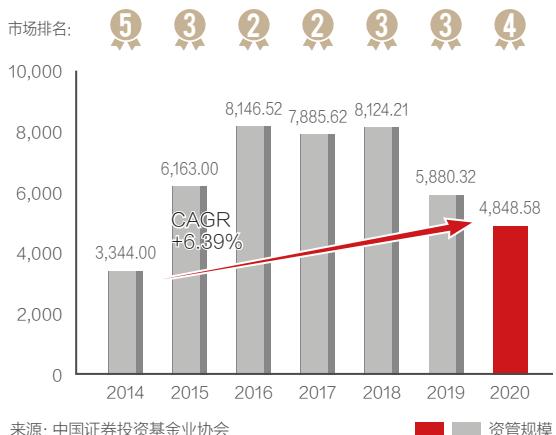
币种: 人民币

项目	2020 年		2019 年	
	受托规模 (亿元)	净收入 (万元)	受托规模 (亿元)	净收入 (万元)
集合资产管理业务	1,324.84	153,409.49	1,474.18	133,529.53
单一资产管理业务	3,087.13	34,960.34	4,438.82	33,043.78
专项资产管理业务	1,262.86	9,839.69	1,116.24	9,516.18
公募基金管理业务	240.71	13,327.56	227.37	3,716.09

注: 上表数据来源于监管报表。

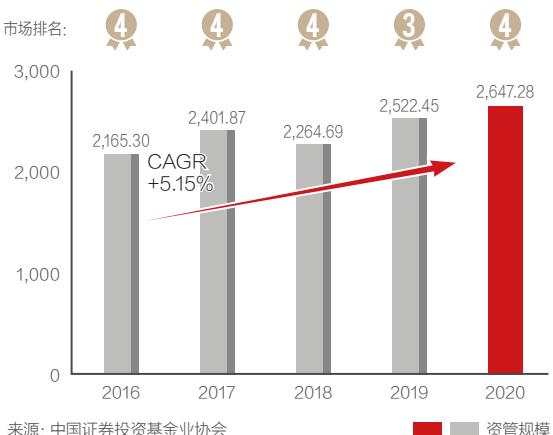
## 资管规模及排名情况

单位: 亿元 币种: 人民币

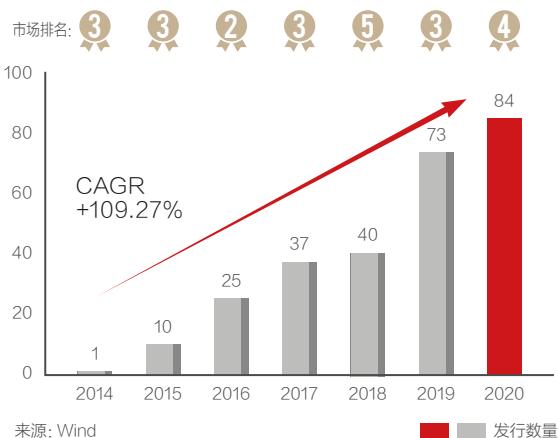


## 主动管理资管规模及排名情况

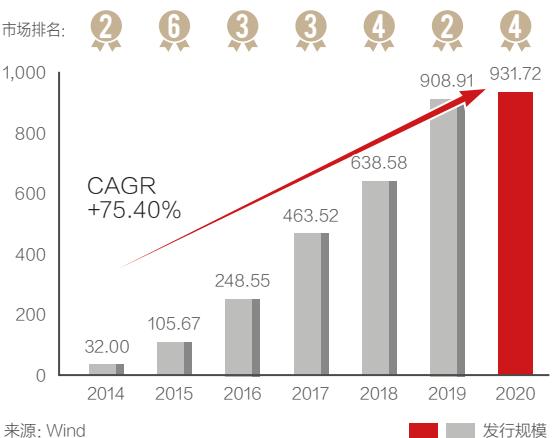
单位: 亿元 币种: 人民币



## 企业 ABS (资产证券化) 发行数量及排名情况



## 企业 ABS (资产证券化) 发行规模及排名情况

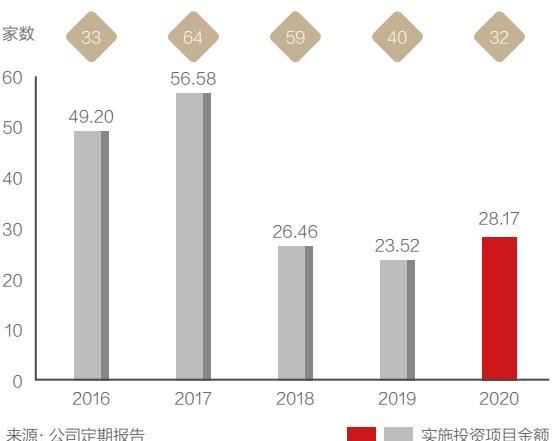


## (2) 私募股权投资管理业务

报告期内, 私募股权投资管理业务积极适应监管变化, 不断优化业务架构体系, 继续聚焦行业定位, 强化重点领域的深度布局, 把握科创板及创业板注册制改革等资本市场红利, 充分发挥集团大平台优势, 积极推进股权投资基金和母基金的募集, 持续增强业务专业化发展实力。截至报告期末, 华泰紫金投资及其二级子公司作为管理人在中国证券投资基金业协会备案存续的私募股权投资基金合计 22 只, 合计认缴规模人民币 477.65 亿元, 合计实缴规模人民币 403.73 亿元。报告期内, 上述私募股权投资基金实施投资项目合计 32 家, 投资金额合计人民币 281,714.80 万元, 均为股权投资类项目。根据中国证券投资基金业协会截至 2020 年四季度的统计, 华泰紫金投资私募基金月均规模行业排名第二。

## 私募股权投资基金实施投资项目家数及金额情况

单位: 亿元 币种: 人民币



### (3) 基金公司资产管理业务

报告期内，本集团旗下基金公司积极顺应监管趋势和市场变化，坚持合规管理与业务发展并重，继续巩固优势领域，加大权益基金布局力度，持续推进业务创新，不断拓宽业务领域并优化产品线布局，着力完善智能化系统建设，进一步提高市场竞争力和知名度。南方基金资产管理业务方面，截至报告期末，南方基金管理资产规模合计人民币 11,982.72 亿元，其中，公募业务管理基金数量合计 233 个，管理资产规模合计人民币 8,079.73 亿元；非公募业务管理资产规模合计人民币 3,902.99 亿元。华泰柏瑞资产管理业务方面，截至报告期末，华泰柏瑞管理资产规模合计人民币 1,854.43 亿元，其中，公募业务管理基金数量合计 77 个，管理资产规模合计人民币 1,622.89 亿元；非公募业务管理资产规模合计人民币 231.54 亿元。（南方基金以及华泰柏瑞的股权投资损益计入在分部报告中的其他分部中）

### (4) 期货公司资产管理业务

报告期内，本集团控股子公司华泰期货顺应行业监管趋势，注重提升合规风控管理水平，积极打造多元化业务体系，着力推动向主动管理业务转型，稳步推进科技赋能工作，持续完善数字化运营体系，不断提升专业化服务水平和智能化管理水平，业务规模实现较快增长。截至报告期末，存续期内资产管理计划合计 26 只，资产管理总规模人民币 184,622.75 万元，期货端权益规模人民币 44,031.35 万元。

### (5) 另类投资业务

本集团通过全资子公司华泰创新投资开展另类投资业务。报告期内，华泰创新投资持续健全完善内部管理制度和机制，根据监管要求及业务布局，着力金融科技股权投资和科创板跟投业务，稳步推进创业板跟投业务和新三板战略配售业务。截至报告期末，存续投资项目 27 个，投资规模人民币 120,935.46 万元，投资性质包括科创板跟投、股权投资、资管计划投资等。

## 3、投资管理业务 2021 年展望

投资管理业务是集团金融产品创新和客户资产管理的专业平台，承载资产管理者和产品供应方双重战略角色，肩负着打造有竞争力的金融产品线，助力财富管理转型的重任。2021 年，本集团将充分依托全业务链资源优势，打造多元产品体系对接客户差异化需求，做大有质量、有影响力的产品及业务规模，积极构建投资管理业务新优势，不断强化行业领先地位。

证券公司资产管理业务将全面强化合规风险专业能力，协同全业务链资源，聚焦科技赋能，以数字化转型牵引业务体系的重塑和管理流程的再造，积极推动业务平台化发展。深挖内部客户需求，积极开拓外部客户，系统化构建和丰富产品体系，不断优化业务结构，打造差异化资产获取能力和资产定价能力，全方位提升主动投资管理能力和投资业绩，持续巩固市场地位和品牌价值。

私募股权基金管理业务将把握资本市场改革机遇，充分发挥集团全产业链业务优势，依托良好的管理能力和历史业绩，结合产业基金、并购基金和母基金等各类基金的资源配置及在重点行业的投资研究优势，持续加大投资力度，积极打造一流的行业影响力；不断完善数字化系统建设，加快工作流程数字化改造，通过体系化、平台化、数字化实现基金的统一运营管理。

基金公司资产管理业务将继续加强风险防控和人才梯队建设，不断优化投资决策与联动机制，持续推动新业务探索与新产品开发，积极拓展市场和服务客户范围，加大金融科技引领业务发展和管理变革的力度，着力增强投资研究专业能力，有效提升整体资产管理规模，大力提升投资业绩。

期货公司资产管理业务将在强化内部管理和合规风控基础上，贯彻全业务链发展战略，持续推动全方位协同合作，大力推进系统平台建设，增强金融科技服务水平，积极探索多元化主动管理发展模式，不断打造投资管理核心竞争能力。

另类投资业务将持续健全完善投资管理和业务发展模式，不断优化业务操作流程，积极把握投资机会，审慎推进股权投资、科创板跟投及其他新业务的开展，稳步提高资金使用效率和资产回报率。

## (四) 国际业务

### 1、国际业务市场环境与行业趋势

#### (1) 资本市场双向开放新格局加速推进证券行业国际化进程，客户跨境服务需求推动证券公司国际化服务能力提升

随着证券行业外资持股比例限制的取消、沪深港通机制的优化、沪伦通业务的拓宽、QFII与RQFII制度规则的完善、A股纳入境外重要市场指数权重的提高及境外机构投资者境内证券投资管理要求的完善，境内外市场互联互通程度不断加深，资本市场高水平双向开放新格局的加快形成将给证券行业发展带来历史性重大机遇，证券公司国际化发展进程也将深入推进。当前，客户跨境综合金融服务需求日益增加，资产全球配置趋势持续增强，国际业务已成为大型证券公司拓展发展空间、增加新的利润增长点、促进业务结构升级的前沿领域。证券公司应抓住全面对外开放带来的资本市场发展新机遇，充分发挥专业和客户资源优势，打造境内外资源协同平台，建立长效的跨境联动机制与内部协同激励机制，不断提升客户跨境服务水平，在满足实体经济多品种、跨区域全球资源布局和资产配置需求的同时，提升国际化经营管理能力。

#### (2) 美国财富管理行业独立渠道增长势头良好，利好TAMP市场长期发展

从整体行业发展来看，美国财富管理行业目前主要包括独立渠道（注册投资顾问、双重注册和独立经纪交易商及保险经纪交易商等）和传统渠道（全国和区域经纪交易商、银行经纪交易商和商业银行顾问等），独立渠道的财富管理市场份额相比传统渠道增长更加迅速，且该趋势仍在持续。根据 PriceMetrix 统计数据，2019 年投资顾问收入中 69% 来自管理费，相对佣金收入而言达到历史新高。从业务发展趋势来看，投资者资金呈现向低成本、低费率的投资产品转移的态势，TAMP 行业通过领先的金融科技水平持续赋能财富管理业务，能够为客户带来规模化的成本优势，有利于把握当下的发展机遇。根据 Cerulli 统计数据，2014 年至 2019 年间，TAMP 市场年复合增长率为 11.4%，显著高于同期整体投资顾问市场 4.8% 的增长率。

### 2、国际业务经营举措及业绩

报告期内，作为本集团国际业务的控股平台，华泰国际全方位对接集团全业务链体系，加强资源的跨境联动，深化推进跨境金融产品平台建设，为境内外客户提供全方位的跨境综合金融服务。截至报告期末，华泰国际资产规模突破千亿港元，综合实力持续提升，跻身香港中资券商第一梯队。

#### (1) 香港业务

华泰金控（香港）坚持券商本源业务，以跨境业务为抓手，打造全方位的销售交易业务平台，为机构、个人和企业客户提供系统化金融服务，并于报告期内完成现有业务条线整合，形成了包括固收业务平台、股权业务平台、个人金融平台、基金平台和旗舰投行业务的业务平台体系，新开机构账户数和个人投资者数量均显著增长。投资银行业务充分发挥境内外一体化和跨境联动优势，持续为客户拓宽融资渠道，积极提供境内外股权类和债券类服务；FICC 业务积极构建业务协同发展体系，致力于平台化业务发展方向的同时，以去方向化为目标降低市场波动的影响，持续提升投资管理水平，为境内外投资者提供海外金融产品；股权衍生品业务充分发挥集团平台优势，为客户提供境内境外多资产品种，以及全业务链条的综合性金融服务；股票销售交易业务为境内外机构投资者提供一站式跨境综合金融服务，报告期内以现金股票交易、Synthetic 交易和 QFII 交易为主的业务策略实现快速扩张并成为首批参与全种类、全场景 QFII/RQFII 出借和借入交易的券商；零售及网络金融业务积极推广线上科技平台“涨乐全球通”，以平台化模式实现规模获客，不断提升客户黏着度与价值变现，致力打造服务全球华人的财富管理平台；私人财富管理业务加大产品开发力度，积极开展产品销售，深化境内外合作，充分利用集团客户体系优势，提供全生命周期综合金融服务；基金业务继续践行“投投联动”方针，获取优质项目资源，并积极推动已投项目的基金化，成立大湾区基金及中概股回归基金两大私募基金；资产管理业务继续加强境内外的跨境联动，积极开发资产管理产品，为客户提供投资组合及基金管理服务，不断优化客户资产配置。

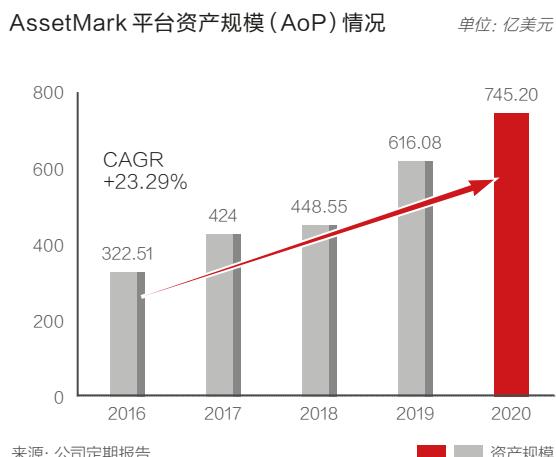
报告期内，华泰金控（香港）各项业务保持健康均衡发展，截至报告期末，实收资本为港币 88 亿元，资本规模位居香港行业前列。证券交易方面，华泰金控（香港）托管资产总量港币 583.82 亿元、股票交易总量港币 1,519.00 亿元；就证券提供意见方面，积极为客户提供研究报告及咨询服务；就机构融资提供意见方面，参与完成 IPO 项目 23 个、债券发行项目 43 个，总交易发行规模约港币 401.96 亿元，同时继续保持在 GDR 领域的优势地位并牵头完成长江电力

和中国太保的项目发行；提供证券保证金融资方面，累计授信金额港币 17.56 亿元；提供资产管理方面，受托资金规模合计港币 5,818.14 亿元（含 AssetMark 受托资金规模）。此外，报告期内，华泰金控（香港）共完成财务顾问项目 8 个。2020 年 12 月，华泰金控（香港）成为首家取得伦交所做市商资格的亚洲金融机构。

### （2）AssetMark

AssetMark 的愿景是致力于为独立投资顾问及其服务的投资者的生活带来改变。AssetMark 的核心业务亮点包括：一体化的技术平台、可定制化和规模化的服务，以及先进的投资管理能力。清晰的战略有助于 AssetMark 明确短期和长期工作目标，找准服务客户的关键并促使 AssetMark 在 TAMP 行业中脱颖而出。截至 2020 年第三季度末，根据 Cerulli Associates 及其他公开信息显示，AssetMark 在美国 TAMP 行业中的市场占有率为 11.0%，排名第三。

截至报告期末，AssetMark 平台资产总规模达到 745.20 亿美元，较 2019 年末增长约 20.96%；AssetMark 平台总计服务 8,454 名独立投资顾问，较 2019 年末增长约 6.23%；AssetMark 平台总计服务的终端账户覆盖了近 18.7 万个家庭，较 2019 年末增长约 15.03%。报告期内，新增 743 名投资顾问与 AssetMark 签订合作协议。



### （3）华泰证券（美国）

经美国金融业监管局核准，华泰证券（美国）于 2019 年获得经纪交易商牌照，可在美国开展经纪交易商业务，包括证券承销、面向机构投资者的证券经纪、并购财务顾问等业务，并于 2020 年获得自营牌照，业务资格进一步扩展。报告期内，华泰证券（美国）继续完善系统和平台建设，积极引入美国机构投资者，重点专注咨询、证券分销和交易业务，跨境股票交易平台上线运营，投资银行业务持续推广，美国本土业务与境内及香港业务跨境联动协同机制不断优化，业务开发取得良好业绩。

### 3、国际业务 2021 年展望

国际业务肩负着全业务链跨境化纵深拓展的战略重任，也是拓展发展空间和创造新的利润增长点的关键，本集团坚定不移推动国际化战略布局的深化。2021 年，本集团将以资本市场双向开放加速为战略契机，深化跨境一体化管理机制，强化团队、平台、资源的有效联动，继续做大跨境客户规模与业务体量，优化资产负债结构和收入结构，全面提升国际业务竞争力与影响力。

华泰国际将增强国际业务控股平台的资源整合功能，着力推进跨境管控一体化建设，持续完善风险内控体系，深入推进金融科技赋能，不断健全完善业务平台体系，紧密围绕客户金融服务需求，分类分层加强全业务链资源的跨境联动，健全专业化的服务体系和服务能力，深度拓展国际业务发展新空间。

华泰金控（香港）将持续以客户需求为中心，通过境内境外贯通、股权债权结合、机构零售互补、一级二级联动的业务策略，为客户提供一站式金融服务。投资银行业务将充分发挥境内外一体化以及 A+H+GDR 三地上市经验的优势，加强境内外团队联动，集中资源推进项目开发；FICC 业务将抢抓市场机遇，发挥专业优势，实现跨境业务双向发展，为客户提供一站式服务；股权衍生品业务将持续丰富产品类型，构建横跨境内外市场的金融产品平台，满足客户跨境金融服务需求；股票销售交易业务将着力发展主经纪商（PB）业务，提升机构客户覆盖率及渗透率；零售及网络金融业务将持续完善“涨乐全球通”功能，分层营销客户，提高客户开发效率；私人财富管理业务将以客户需求为核心，加强境内外合作，加大产品开发和上线力度，持续提升产品和服务能力；基金业务将积极引入第三方资金，充分发挥投融资产品方面的专业设计及执行能力，通过提高资产分销能力来提升资本回报；资产管理业务将加强协同合作力度，充分挖掘业务资源优势，强化投资研究能力，有效落地资产管理业务需求。

AssetMark 将坚持其核心战略并将其企业价值观贯彻于业务发展的方方面面，持续把握核心业务亮点，继续打造一体化的技术平台、提升可定制化和规模化的服务，以及加强先进的投资管理能力。AssetMark 将继续深化与现有投资顾问客户的合作关系，提升其平台资产规模，并通过积极的销售手段进一步扩大投资顾问客户基数。AssetMark 将积极拓展相关客户渠道，包括小型注册投资顾问（RIA）渠道、银行信托渠道、保险业务渠道等，致力于推动业务规模化，着力提升托管业务规模，积极优化整体运营环境的同时推动公众公司责任落地。此外，AssetMark 将持续关注优质的战略并购契机，推动外延式增长。

华泰证券（美国）将进一步完善人员团队和基础设施建设，不断扩大国际机构客户群体及服务范围，持续维护与美国机构投资者的业务关系，全方位服务其资产配置需求，同时加强与境内及香港业务团队的联动与合作，充分挖掘新业务机会，积极开发新产品，不断拓展业务发展空间。

### （五）业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及风险控制情况

报告期内，公司持续进行业务创新活动，推动新业务、新产品、服务及管理模式创新，不断提高创新能力。创新业务的开展是对现有产品线和业务范围的补充，能够有效释放业务空间，扩大客户资源和收入来源，增强盈利能力，也有利于改善客户结构和业务经营模式，满足客户全方位、多元化的业务需求，进一步提升品牌影响力。

公司完善新业务风险评估机制，强化集团新业务风险评估质控管理及评估流程自动化管控，加强对新业务流程执行情况的质量控制及新业务后续跟踪评估机制的落实，提升新业务评估机制运作有效性。

公司积极应对创业板改革，针对创业板放宽涨跌幅限制、首日可作为两融标的等变化，全面分析对融资融券和股票质押业务的风险影响，进而研究完善创业板集中度限制、追保平仓机制、风险跟踪及回溯机制等风险控制措施，保障业务在风险可测、可控、可承受的前提下平稳运行。

公司积极推进融券通一体化平台建设，通过全面分析平台建设各环节及业务场景的主要风险点，研究设计了业务配套的、覆盖准入、交易、运营各个环节的风险管控机制，保障融券一体化业务及平台的平稳有序运行。

公司积极推进财富管理转型，取得基金投资顾问业务券商首批试点资格。公司建立完善了业务管理制度体系，并专门制定业务合规与风险管理办法，建立多层次分工协作、集中统一决策、关键指标前端控制、重要环节多人复核、业务运作实时监控与处置、定期核查评估的立体化前中后风险管控机制，确保业务平稳上线。

## 二、报告期内主要经营情况

截至 2020 年 12 月 31 日，按合并口径，本集团总资产人民币 71,675,123.50 万元，同比增加 27.49%；归属于上市公司股东的所有者权益人民币 12,907,149.94 万元，同比增加 5.33%；营业收入人民币 3,144,454.61 万元，同比增加 26.47%；利润总额人民币 1,350,437.60 万元，同比增加 16.56%；归属于上市公司股东的净利润人民币 1,082,249.69 万元，同比增加 20.23%。

### (一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位: 元 币种: 人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	31,444,546,120.28	24,863,012,026.33	26.47
营业成本	17,943,721,374.68	13,255,077,135.16	35.37
营业利润	13,500,824,745.60	11,607,934,891.17	16.31
归属于母公司股东的净利润	10,822,496,891.00	9,001,644,018.52	20.23
经营活动产生的现金流量净额	26,062,796,702.78	20,440,490,712.79	27.51
投资活动产生的现金流量净额	-13,451,545,471.79	-3,943,473,189.86	241.11
筹资活动产生的现金流量净额	26,850,069,883.33	35,669,120,343.86	-24.72
现金及现金等价物净增加额	38,379,355,488.94	52,441,595,424.68	-26.82

#### 1、收入和成本分析

(1) 收入分析表

单位: 万元 币种: 人民币

业务类别	本期数	占总收入比例(%)	上年同期数	上年同期占总收入比例(%)	占比增减
财富管理业务	1,247,890.09	39.69	917,679.33	36.91	增加 2.78 个百分点
机构服务业务	758,210.84	24.11	580,309.95	23.34	增加 0.77 个百分点
投资管理业务	633,458.22	20.15	592,760.19	23.84	减少 3.69 个百分点
国际业务	393,724.94	12.52	267,264.98	10.75	增加 1.77 个百分点
其他	111,170.52	3.53	128,286.75	5.16	减少 1.63 个百分点
合计	3,144,454.61	100.00	2,486,301.20	100.00	-

报告期内，本集团主要业务类别收入均实现了同比增长，财富管理业务增长主要是因为全年股市交投活跃，本集团两融规模大幅增长，财富管理业务转型持续推进；机构服务业务增长主要来源于投资交易业务的良好表现以及机构客户一体化服务成效的显现；受益于私募基金投资股权的估值增值，投资管理业务收入有所提升；国际业务业绩上涨则受益于AssetMark平台资产规模的持续走高和华泰金控（香港）业绩的提升。

### （2）主营业务分行业、分地区情况

单位: 万元 币种: 人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
财富管理业务	1,247,890.09	721,574.45	42.18	35.98	41.87	减少 2.40 个百分点
机构服务业务	758,210.84	346,900.47	54.25	30.66	26.97	增加 1.33 个百分点
投资管理业务	633,458.22	134,958.51	78.69	6.87	3.67	增加 0.65 个百分点
国际业务	393,724.94	365,501.56	7.17	47.32	42.39	增加 3.22 个百分点
其他	111,170.52	225,437.15	-102.79	-13.34	43.77	减少 80.56 个百分点
合计	3,144,454.61	1,794,372.14	42.94	26.47	35.37	减少 3.75 个百分点

单位: 万元 币种: 人民币

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
江苏地区	1,666,110.36	730,620.99	56.15	18.25	39.18	减少 6.59 个百分点
北京地区	82,587.51	33,667.62	59.23	97.19	18.39	增加 27.13 个百分点
上海地区	321,050.83	130,340.70	59.40	4.50	-1.59	增加 2.51 个百分点
广东地区	567,744.88	451,494.70	20.48	49.21	42.40	增加 3.81 个百分点
湖北地区	23,978.63	15,354.81	35.96	33.67	22.47	增加 5.85 个百分点
其他地区	89,257.46	67,391.76	24.50	41.14	20.31	增加 13.08 个百分点
香港及海外	393,724.94	365,501.56	7.17	47.72	43.86	增加 2.49 个百分点
合计	3,144,454.61	1,794,372.14	42.94	26.47	35.37	减少 3.75 个百分点

### （3）成本分析

单位: 万元 币种: 人民币

业务类别	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
财富管理业务		721,574.45	40.21	508,603.50	38.37	41.87
机构服务业务		346,900.47	19.33	273,223.93	20.61	26.97
投资管理业务		134,958.51	7.52	130,179.17	9.82	3.67
国际业务		365,501.56	20.37	256,696.21	19.37	42.39
其他		225,437.15	12.57	156,804.90	11.83	43.77
合计		1,794,372.14	100.00	1,325,507.71	100.00	35.37

## 2、费用

单位: 万元 币种: 人民币

项目	2020 年度	2019 年度	增减金额	增减比例 (%)
业务及管理费	1,516,585.06	1,136,730.86	379,854.20	33.42
所得税费用	263,393.00	252,875.22	10,517.78	4.16

业务及管理费的增加主要是因为收入上升，相应计提的人工费用增加所致。

## 3、现金流

报告期内，本集团现金流量如下表：

单位: 亿元 币种: 人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	260.63	204.40	56.23	27.51
投资活动产生的现金流量净额	-134.52	-39.43	-95.09	241.16
筹资活动产生的现金流量净额	268.50	356.69	-88.19	-24.72
现金及现金等价物净增加额	383.79	524.42	-140.63	-26.82

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额人民币 260.63 亿元，同比增加 27.51%，主要是由于上年同期投资交易业务规模大幅提升导致资金流出，本期新增投资规模稳中有降，为交易目的而持有的金融工具净流出人民币 183.03 亿元；投资活动产生的现金流量净额人民币 -134.52 亿元，同比增长 241.16%，主要是投资支付的现金增加所致；筹资活动产生的现金流量净额人民币 268.50 亿元，同比减少 24.72%，主要是偿还债务支付的现金增加所致。

报告期内，本集团经营活动产生现金流量净额与本期净利润存在重大差异，主要与本集团所处行业的现金流变动特点相关，本集团的客户资金、投资交易、债券融资以及同业拆借等业务涉及的现金流量巨大，且变动频繁，经营活动的现金流变动与年度净利润关联度不高。

## 4、本集团利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位: 亿元 币种: 人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	主要影响因素
营业收入	314.45	248.63	26.47	手续费佣金收入和投资收益增长
营业支出	179.44	132.55	35.38	业务及管理费增长
营业利润	135.01	116.08	16.31	营业收入增长
利润总额	135.04	115.86	16.55	营业收入增长
净利润	108.70	90.57	20.02	营业收入增长
其中：归属母公司净利润	108.22	90.02	20.22	营业收入增长
项目	期末余额	期初余额	变动比例 (%)	主要影响因素
资产	7,167.51	5,621.81	27.49	货币资金和金融投资增加
负债	5,844.39	4,365.26	33.88	回购及债务融资规模增加所致
股东权益	1,323.12	1,256.55	5.30	当年实现利润
归属母公司股东权益	1,290.71	1,225.37	5.33	当年实现利润

## (二) 本集团无非主营业务导致利润重大变化的说明

## (三) 资产、负债情况分析

## 1、资产及负债状况

单位: 亿元 币种: 人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额	较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,531.62	21.37	1,170.98	20.83	30.80	客户资金规模增加所致	
融出资金	1,025.74	14.31	690.06	12.27	48.65	融资规模增加所致	
衍生金融资产	72.95	1.02	18.58	0.33	292.63	权益类衍生品规模增加	
应收款项	90.96	1.27	55.11	0.98	65.05	应收交易结算款增加所致	
存出保证金	247.64	3.46	126.54	2.25	95.70	衍生品保证金增加所致	
其他债权投资	52.68	0.73	20.13	0.36	161.70	投资交易规模增加所致	
债权投资	304.12	4.24	197.40	3.51	54.06	投资交易规模增加所致	
递延所得税资产	3.40	0.05	2.03	0.04	67.49	可抵扣暂时性差异增加	
项目名称	本期期末数	本期期末数占总负债的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总负债的比例(%)	本期期末金额	较上期期末变动比例(%)	情况说明
短期借款	113.00	1.93	57.24	1.31	97.41	子公司信用借款规模增加	
拆入资金	48.15	0.82	113.63	2.60	-57.63	转融通融入资金规模下降	
交易性金融负债	153.82	2.63	73.80	1.69	108.43	子公司结构性融资规模增加	
衍生金融负债	133.99	2.29	12.78	0.29	948.44	权益类衍生品规模增加	
代理买卖证券款	1,363.88	23.34	898.18	20.58	51.85	客户保证金增加所致	
代理承销证券款	0.71	0.01	0.04	-	1,675.00	承销结算款增加	
应交税费	19.50	0.33	11.28	0.26	72.87	应交所得税增加所致	
应付款项	437.06	7.48	113.11	2.59	286.40	应付交易结算款增加所致	
合同负债	0.92	0.02	0.19	-	384.21	子公司预收款增加所致	
长期借款	4.75	0.08	8.51	0.19	-44.18	子公司长期信用借款还款	
应付债券	970.53	16.61	646.16	14.80	50.20	公司债发行规模增加	

单位: 亿元 币种: 人民币

利润表项目	2020 年	2019 年	本期金额 较上期金额 变动比例 (%)	变动原因
手续费及佣金净收入	136.08	92.88	46.51	主要系证券经纪及投资银行业务手续费增加所致
投资收益	171.11	98.49	73.73	投资交易业务以及联营企业投资收益增加
公允价值变动收益	-27.48	20.57	-233.59	衍生金融工具浮动亏损增加
汇兑收益	-8.21	1.48	-654.73	汇率变动所致
税金及附加	2.09	1.52	37.50	应税收入增加所致
业务及管理费	151.66	113.67	33.42	人工成本增加
信用减值损失	13.06	7.20	81.39	融资类减值增加所致

## 2、截至报告期末主要资产受限情况

报告期内，主要资产受限情况请参阅本报告财务报表附注十六、其他重要事项 -3 其他需要披露的重要事项 - (5) 所有权或使用权受到限制的资产。

## 3、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

报告期内，公允价值变动损益对本集团利润的影响为：

项目名称	对 2020 年度利润的影响		对 2019 年度利润的影响
交易性金融资产	5,633,454,761.95		3,948,812,655.81
交易性金融负债	-954,692,442.18		-451,295,397.16
衍生金融工具	-7,426,886,139.90		-1,440,211,097.38
合计	-2,748,123,820.13		2,057,306,161.27

#### 4、资产结构和资产质量

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司股东的权益合计为人民币 1,290.71 亿元，同比增加人民币 65.34 亿元，提升 5.33%。

报告期内，资产结构持续优化，资产质量和流动性保持良好。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团总资产为人民币 7,167.51 亿元，其中，本集团货币资金及结算备付金为人民币 1,812.74 亿元，占总资产的比率为 25.29%；融出资金为人民币 1,025.74 亿元，占总资产的比率为 14.31%；交易性金融资产为人民币 2,926.95 亿元，占总资产的比率为 40.84%；债权投资和其他债权投资为人民币 356.79 亿元，占总资产的比率为 4.98%；其他权益工具投资为人民币 106.78 亿元，占总资产比率为 1.49%；投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产及无形资产占总资产的比率为 1.49%，大部分资产的变现能力较强，本集团资产流动性强，资产结构合理。

报告期内，本集团资产负债率水平有所上升。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团负债为人民币 5,844.39 亿元，同比增加人民币 1,479.13 亿元，增幅为 33.88%，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款及合并结构化主体形成的其他负债后，本集团自有负债为人民币 3,889.48 亿元，同比增加人民币 1,150.34 亿元，增幅为 42.00%，主要是本报告期内应付债券、卖出回购金融资产款、应付款项、衍生金融负债等增加所致。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团扣除代理买卖证券款、代理承销证券款及合并结构化主体形成的其他负债后的资产负债率为 74.62%，同比增加 6.06 个百分点。

#### 5、固定资产情况分析

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团固定资产情况请参阅本报告财务报表附注五、合并财务报表项目注释—14、固定资产。

#### 6、盈利能力情况分析

2020 年，新冠疫情在全球范围内造成重大影响，本集团坚定践行财富管理和机构服务“双轮驱动”的核心战略，在科技赋能下提升数字化运营能力，全年主要业务稳步增长，综合实力稳居行业前列。股票基金交易量、融资余额等主要业务指标市场排名处于行业领先地位，国际业务发展迅猛，总体盈利能力稳定。

#### 7、比较式会计报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况

比较式会计报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况请参阅本报告“经营层讨论与分析”“报告期内主要经营情况”“资产、负债情况分析”“资产及负债状况”中变动幅度超过 30% 以上项目的情况。

#### 8、报表合并范围变更的说明

报告期内，报表合并范围变更的说明请参阅本报告财务报表附注六、合并范围的变更。

#### 9、所得税政策情况分析

报告期内，公司所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算缴纳按照国家税务总局公告[2012]57号《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》的通知执行。本公司及本公司的境内子公司适用的所得税率为 25%，本公司享受研究开发费用加计扣除优惠政策，本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5%，本公司的其他境外子公司适用于其所在地当地所规定的所得税税率。

## 10、融资渠道和融资能力等情况分析

融资渠道	<p>从融资方式来看，公司的融资渠道有股权融资和债权融资两种方式。从融资期限来看，公司的短期融资渠道主要包括通过银行间市场进行信用拆借，通过银行间市场和交易所市场进行债券回购，发行短期融资券、短期公司债、短期次级债和收益凭证，向银行等金融机构进行两融收益权融资以及资产证券化等；中长期融资渠道主要包括发行公司债、发行长期次级债以及股权再融资等融资方式。通过多年来卓有成效的努力，公司探索并建立了包含新型融资工具在内的多融资渠道于一体的，短、中、长相结合的融资平台，在公司业务的快速发展过程中发挥关键作用。同时，公司还可以通过发行境外债券、中期票据等方式，融入外币资金，支持公司业务的发展。</p>
负债结构	<p>截至 2020 年 12 月 31 日，本集团总负债为人民币 5,844.39 亿元，扣除代理买卖证券款、代理承销证券款及合并结构化主体形成的其他负债后，本集团自有负债为人民币 3,889.48 亿元。自有负债主要包括：短期借款、拆入资金及应付短期融资款（短期融资券、短期公司债、短期收益凭证等）人民币 600.66 亿元，占比 15.44%；卖出回购金融资产款人民币 1,399.00 亿元，占比 35.97%；长期借款及应付债券（公司债、次级债、金融债、长期收益凭证等）人民币 975.29 亿元，占比 25.08%；交易性金融负债及衍生金融负债人民币 287.80 亿元，占比 7.40%。针对负债规模日益增大的趋势，公司加强了流动性管理，采取多项有效措施防范流动性风险。目前公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。</p>
公司一貫重视流动性管理，资金管理坚持以“全额集中、统一调配、分类计价、及时监控”的原则，在经营发展战略上注重业务规模与负债相匹配，通过合理的资产配置和多元化的负债融资，确保资产负债的期限、规模的合理配比，确保公司保持适度流动性。	
流动性管理政策和措施	<p>公司遵循全面性、审慎性、预见性的总体原则，按照集中管理、分层防控的管理模式，持续完善与优化与公司战略相适应的流动性风险管理体系，贯彻实施“稳健安全”的流动性风险管理偏好，即公司确保不发生对持续经营造成重大影响的流动性风险，全力保障公司各项业务稳健、安全发展。</p>
为确保流动性安全，公司采取的主要措施包括：一是持续完善资金计划体系，强化资金头寸管理和现金流量监控，并搭建日间流动性监控体系，确保日间流动性安全；二是加强资产负债期限匹配管理，建立优质流动资产储备，提高融资的多元化和稳定程度；三是持续优化与完善流动性管理平台，实现通过信息系统提高对流动性风险识别、计量、监测和控制的及时性与准确性，确保流动性风险可测、可控和可承受；四是分析压力情景下公司的现金流量和流动性风险监管指标，评估公司的流动性风险承受能力，并对压力测试结果进行分析，不断提升公司流动性风险应对能力；五是以并表监管为抓手进一步加强对子公司流动性风险的辅导力度，提高子公司的流动性风险管理能力，并探索集团间的流动性应急体系；六是组织流动性风险应急计划的制定、演练和评估，提升公司的流动性风险应急能力；七是完善流动性风险报告体系，确保管理层及时了解集团流动性风险水平及其管理状况。	
公司经营规范，信誉良好，资本实力、盈利能力及偿债能力较强，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度，授信额度稳步增长，具备较强的短期和中长期融资能力。作为上市券商，公司也可以通过股权再融资等方式，解决长期发展的资金需求。	
就公司而言，为兼顾流动性和收益性，持有一定金额的固定收益产品，利率变动将对公司持有现金所获利息收入、所持有债券投资的市场价格及投资收益等带来直接影响；融资融券等资本中介业务、公司债务融资等与利率直接相关，给相应的利息收入和融资利息支出等带来直接影响；同时，公司的股票投资也受到利率变动的间接影响。此外，因公司有境外注册的子公司，以外币投入资本金，公司持有外币资金和资产，汇率的变动将对公司财务状况产生一定影响。	
为保持公司资产的流动性并兼顾收益率，公司自有资金由资金运营部统一管理，并配以健全的管理制度和相应的业务流程。公司通过及时调整各类资产结构，优化资产负债配置结构，加强对利率和汇率市场的研究，运用相应的利率、汇率等衍生金融工具来规避风险和减轻上述因素的影响。	
或有事项及其对公司财务状况的影响	<p>—</p>

## (四) 行业经营性信息分析

请参阅本报告“经营层讨论与分析”中的相关内容。

## (五) 投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

截至报告期末，本集团长期股权投资人民币 184.45 亿元，较期初人民币 156.39 亿元增加人民币 28.06 亿元，增幅为 17.94%。本集团对外股权投资总体情况请参阅本报告财务报表附注五、合并财务报表项目注释—12、长期股权投资。

(1) 本公司无重大的股权投资

(2) 本公司无重大的非股权投资

(3) 以公允价值计量的金融资产

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期初余额	期末余额	报告期投资收益	报告期公允价值变动金额
交易性金融资产	252,795,672,184.76	292,695,306,675.55	23,777,441,015.56	5,633,454,761.95
交易性金融负债	7,380,183,358.52	15,381,530,029.60	-422,438,976.60	-954,692,442.18
其他债权投资	2,013,233,369.35	5,267,955,106.65	-10,600,918.67	14,753,992.47
其他权益工具投资	10,344,741,832.93	10,678,417,333.15	1,320,000.00	248,724,510.82
衍生金融工具	579,641,784.10	-6,103,472,812.43	-10,441,578,045.09	-7,461,233,728.58

### 2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

① A 股募集资金总体使用情况

(a) A 股首次公开发行股票募集资金使用情况

经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2010]138号)核准，本公司于2010年2月9日向社会公众公开发行人民币普通股股票784,561,275股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格人民币20.00元，共募集资金人民币15,691,225,500.00元。扣除承销费和保荐费人民币130,000,000.00元后的募集资金为人民币15,561,225,500.00元，上述募集资金于2010年2月12日全部到位，并经江苏天衡会计师事务所有限公司以“天衡验字(2010)009号”验资报告验证。截至2012年12月31日，公司首发募集资金本金已全部使用完毕，累计使用募集资金人民币156.81亿元(含募集资金利息人民币11,980.82万元)，公司募集资金专用账户已全部办理销户结息手续。

(b) A 股非公开发行股票募集资金使用情况

经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2018]315号)核准，本公司于2018年7月完成非公开发行人民币普通股(A股)股票发行，共计发行普通股(A股)股票1,088,731,200股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格人民币13.05元，共募集资金人民币14,207,942,160.00元。扣除与本次非公开发行相关的发行费用(包括承销保荐费、律师费、会计师费、信息披露费、发行登记费、印花税等费用)人民币74,736,488.79元后募集资金净额为人民币14,133,205,671.21元，上述募集资金已于2018年7月31日全部到位，并经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)以“毕马威华振验字第1800286号”验资报告验证。截至2019年12

月 31 日，公司非公开发行募集资金已全部使用完毕，累计使用募集资金人民币 141.84 亿元（含募集资金利息），募集资金专用账户已办理销户手续。

### ② H 股募集资金总体使用情况

经中国证监会核准，本公司于 2015 年完成 H 股股票发行，H 股募集资金已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具毕马威华振验字第 1501031 号验资报告。

根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》，公司 2015 年首次公开发行 H 股共募集资金净额折合人民币 30,587,689,604.94 元（扣除相关上市费用），扣除承销发行费用后共募集资金折合人民币 30,015,054,696.76 元。

截至本报告期末，本公司就其于香港联交所上市而首次公开发售新股及因超额配股权获部分行使而发行新股的所得款项使用情况如下：人民币 18,352,613,762.96 元用于拓展融资融券等资本中介业务，人民币 3,058,768,960.49 元用于拓展投资和交易业务，人民币 3,058,768,960.49 元用于向华泰紫金投资和华泰资管公司增资，人民币 3,658,509,634.22 元用于拓展海外业务，人民币 2,537,384,983.29 元用于营运资金和其他一般企业用途。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司 H 股募集资金计划投向与招股说明书披露的内容一致，没有发生变更。公司 H 股募集资金已全部使用完毕，相关账户已办理销户手续。

### ③ GDR 募集资金总体使用情况

经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司发行全球存托凭证并在伦敦证券交易所上市的批复》（证监许可[2018]1993 号）核准，本公司于 2019 年 6 月完成 GDR 发行，共计发行 82,515,000 份 GDR，每份 GDR 发行价格为 20.50 美元，共募集资金美元 1,691,557,500.00 元，扣除与本次 GDR 相关的发行费用美元 39,961,513.72 元后募集资金净额为美元 1,651,595,986.28 元，按照募集资金到账日人民币兑美元中间价折算为人民币 11,313,036,931.20 元。上述募集资金已于 2019 年 6 月 28 日全部到位，并经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了毕马威华振验字第 1900393 号验资报告。

截至本报告期末，本公司 GDR 募集资金使用情况如下：人民币 3,547,720,085.15 元（按照结汇当日实际汇率计算）用于持续投入现有主营业务，深耕财富管理、机构服务、投资管理等业务板块，进一步推动业务转型升级，人民币 1,000,000,000.00 元（按照结汇当日实际汇率计算）用于补充营运资本及满足一般企业用途，美元 994,212,858.59 元用于支持国际业务内生及外延式增长，扩展海外战略布局。除以上资金使用外，本公司所得款项剩余资金为人民币 128,629,875.52 元（含募集资金利息、汇兑损益及尚未支付的发行费用，按照报告期末汇率折算）尚未使用，此部分资金存放于本公司在银行开设的账户中。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司 GDR 募集资金计划投向与 GDR 募集说明书约定的资金投向一致，没有发生变更。公司计划于 2021 年年底前安排剩余 GDR 募集资金的使用。

## 募集资金总体使用情况

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	单位:万元 币种:人民币	
					尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2019年	GDR发行	1,131,303.69	693,582.77	1,145,595.39	8,072.85	补充运营资本及满足一般企业用途
2018年	非公开发行(A股)	1,420,794.22	-	1,418,421.26	-	-
2015年	首次发行(H股)	3,058,768.96	60,033.85	3,066,604.63	-	-
2010年	首次发行(A股)	1,556,122.55	-	1,568,103.37	-	-
合计	-	7,166,989.42	753,616.62	7,198,724.65	8,072.85	-
募集资金总体使用情况说明						

(2) 报告期内,本公司不存在募集资金承诺项目情况

(3) 报告期内,本公司不存在募集资金变更项目情况

### 3、非募集资金项目情况

报告期内,公司不存在项目投资总额超过上年度未经审计净资产10%的非募集资金投资项目。

### (六) 报告期内,本公司不存在重大资产和股权出售情况

(七) 报告期内,本公司不存在破产重整,兼并或分立,重大的资产处置、收购、置换、剥离,重组其他公司情况等

### (八) 主要控股参股公司分析



名称	公司持股比例	地址	设立时间	负责人	联系电话	注册资本	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
华泰联合证券有限责任公司	99.92%	中国深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401	1997/9/5	江禹	010-56839300	99,748.00	763,190.56	408,533.18	308,090.03	83,138.48	62,224.09
华泰证券(上海)资产管理有限公司	100%	中国(上海)自由贸易试验区基隆路6号1222室	2014/10/16	崔春	021-28972188	260,000.00	990,242.47	826,568.56	246,805.94	162,378.94	122,612.49
华泰紫金投资有限责任公司	100%	中国江苏省南京市汉中路180号	2008/8/12	曹群	025-83389999	600,000.00	1,519,728.42	1,086,709.87	321,482.81	312,802.37	235,000.54
华泰国际金融控股有限公司	100%	香港皇后大道中99号中环中心58楼	2017/4/5	王磊	852-8,800,000,002.00	9,402,172.50	1,095,744.34	393,020.19	28,205.80	21,703.92	
华泰创新投资有限公司	100%	中国北京市西城区丰盛胡同28号楼15层1501	2013/11/21	孙颖	010-63211166	350,000.00	266,615.60	220,609.13	56,813.40	46,344.97	35,069.30
华泰期货有限公司	60%	中国广州市越秀区东风东路761号丽丰大厦20层	1995/7/10	胡智	020-83901155	160,900.00	4,284,262.69	297,502.24	223,248.17	30,537.30	22,057.21
江苏股权交易中心有限公司	52%	中国江苏省南京市庐山路188号11层	2013/7/4	李筠	025-89620288	20,000.00	46,117.69	35,818.20	10,961.84	6,091.28	4,456.82
南方基金管理股份有限公司	41.16%	中国深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼	1998/3/6	张海波	0755-82763888	36,172.00	1,200,924.63	784,104.85	562,963.86	194,368.41	148,410.68
华泰柏瑞基金管理有限公司	49%	中国(上海)自由贸易试验区民生路1199弄1号17层	2004/11/18	贾波	021-38601777	20,000.00	192,946.38	126,032.68	112,383.02	36,447.08	27,151.09
江苏银行股份有限公司	5.54%	中国江苏省南京市中华路26号	2007/1/22	夏平	025-52890919	1,154,445.00	233,789,300.00	17,803,800.00	5,202,600.00	1,674,800.00	1,506,600.00

注：1、因南方基金管理张海波先生病故，2021年2月，南方基金管理会决定由南方基金董事、总经理杨小松先生代为履行董事长职务，至南方基金管理会选举产生新任董事长之日止。  
 2、2020年12月，江苏银行向股东登记日收市后登记在册的全体A股股东，按每10股配3股的比例配售A股股份。同月，江苏银行发布《配股发行结果公告》，经中国证监会核准，江苏银行本次配股新增股份于2021年1月在上交所上市流通。江苏银行的财务数据取自其2020年度业绩快报，净资产数据为归属于上市公司股东的所有者权益，净利润数据为归属于上市公司股东的净利润。

## (九) 公司控制的结构化主体情况

本集团合并的结构化主体主要是指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团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或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。于 2020 年 12 月 31 日，本集团共合并 47 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为人民币 96,479,001,599.21 元。本集团在上述合并结构化主体中的持有的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 34,831,430,075.35 元。

## (十) 其他情况分析

### 1、报告期内，公司子公司设立和处置情况

#### (1) 报告期内，公司子公司设立和处置情况

报告期内，公司子公司设立和处置情况请参阅本报告财务报表附注六、合并范围的变更。

#### (2) 报告期内，公司参与江苏银行配股发行事项

为进一步增强服务地方经济社会发展的实力，提升持续发展能力，为股东创造更多价值，公司参股公司江苏银行拟通过配股补充核心一级资本。报告期内，根据中国证监会《关于核准江苏银行股份有限公司配股的批复》，江苏银行积极推进 A 股配股发行。公司按照每 10 股配售 3 股的比例参与配售，获配 1.92 亿股无限售条件流通股。江苏银行配股发行完成后，公司的持股比例变更为 5.63%。

### 2、报告期内，公司分公司、营业部设立和处置情况

报告期内，公司分公司迁址 2 家，不存在分公司新设和撤销情况；证券营业部迁址 27 家，不存在证券营业部新设和撤销情况。

截至报告期末，公司拥有证券分公司 28 家，证券营业部 243 家，具体请参阅本报告“附录二：分公司及证券营业部列表”。

#### (1) 报告期内，公司分公司更名情况

序号	更名前名称	更名后名称	更名后地址	获得许可证日期
1	华泰证券淮安分公司	华泰证券淮安淮海东路证券营业部	淮安市淮海东路 18 号 1 号楼 9 楼	2020 年 3 月 17 日
2	华泰证券江阴分公司	华泰证券江阴福泰路证券营业部	江阴市富泰路 8 号(新百业广场 5 楼)	2020 年 3 月 17 日

#### (2) 报告期内，公司分公司迁址情况

序号	分公司名称	迁址后地址	获得许可证日期
1	华泰证券镇江分公司	江苏省镇江市黄山南路 6 号黄山雅居 1 幢 101、201、301 室	2020 年 9 月 14 日
2	华泰证券盐城分公司	盐城市世纪大道 5 号金融城 6 号楼 201 室	2020 年 10 月 27 日

#### (3) 报告期内，公司证券营业部更名情况

序号	更名前名称	更名后名称	更名后地址	获得许可证日期
1	华泰证券济南千佛山证券营业部	华泰证券济南经十路证券营业部	济南市历下区经十路 17703 号华特广场一层 C 区 C106.C108 室、二层 B 区 B200、B202.206 室	2020 年 9 月 25 日

## (4) 报告期内，公司证券营业部迁址情况

序号	迁址前营业部名称	迁址后营业部名称	迁址后地址	获得许可证日期
1	华泰证券上海黄浦区来福士广场证券营业部	华泰证券上海黄浦区来福士广场证券营业部	上海市黄浦区西藏中路 268 号 5003-05 室(实际楼层为 4403A、4403B、4404)	2020 年 1 月 16 日
2	华泰证券广州广州大道中证券营业部	华泰证券广州广州大道中证券营业部	广州市越秀区广州大道中 307 号 103 房与 3205、3206 房	2020 年 1 月 17 日
3	华泰证券青岛宁夏路证券营业部	华泰证券青岛香港西路证券营业部	山东省青岛市市南区香港西路 79 号	2020 年 2 月 24 日
4	华泰证券马鞍山华飞路证券营业部	华泰证券马鞍山湖东中路证券营业部	马鞍山市花山区湖东中路 1046 号	2020 年 3 月 9 日
5	华泰证券南昌新建文化大道证券营业部	华泰证券南昌丰和中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和中大道 1333 号星河汇商务中心 2 #办公、商业楼 104 室北面、204 室	2020 年 3 月 17 日
6	华泰证券成都犀浦天府大道证券营业部	华泰证券成都犀浦石犀里证券营业部	成都市郫都区犀浦镇园林路 68 号附 13、14 号	2020 年 3 月 3 日
7	华泰证券重庆春晖路证券营业部	华泰证券重庆江北嘴证券营业部	重庆市江北区聚贤岩广场 9 号 2 单元 15 层 1503	2020 年 4 月 14 日
8	华泰证券包头钢铁大街证券营业部	华泰证券包头钢铁大街证券营业部	内蒙古包头市青山区钢铁大街 15 号 2 楼	2020 年 4 月 22 日
9	华泰证券东台金海中路证券营业部	华泰证券东台海陵中路证券营业部	东台市海陵中路 78 号商业新村 3 幢 8017 室、8018 室	2020 年 4 月 26 日
10	华泰证券厦门厦禾路证券营业部	华泰证券厦门厦禾路证券营业部	厦门市思明区厦禾路 668 号海翼大厦 B 栋 201、202 之一单元	2020 年 3 月 19 日
11	华泰证券漳州水仙大街证券营业部	华泰证券漳州水仙大街证券营业部	福建省漳州市龙文区水仙大街 88 号 B 栋 101 室、403 室、404 室	2020 年 1 月 20 日
12	华泰证券梧州西堤三路证券营业部	华泰证券梧州西堤三路证券营业部	梧州市西堤三路 19 号 1 层 1 号、28 层 2801-2809	2020 年 5 月 11 日
13	华泰证券铜陵淮河大道证券营业部	华泰证券铜陵淮河大道证券营业部	安徽省铜陵市铜官区淮河大道中段铜陵商城汇金大厦一层 142 商铺、二层 203A 号	2020 年 5 月 9 日
14	华泰证券金坛东门大街证券营业部	华泰证券金坛南环一路证券营业部	常州市金坛区滨河星城 1 幢 109 号、110 号、111 号、112 号	2020 年 5 月 28 日
15	华泰证券苏州现代大道证券营业部	华泰证券苏州苏州大道东证券营业部	苏州工业园区苏州大道东 265 号现代传媒广场 29A	2020 年 6 月 30 日
16	华泰证券高邮通湖路证券营业部	华泰证券扬州高邮屏淮路证券营业部	高邮市屏淮路 37 号	2020 年 7 月 6 日
17	华泰证券扬州江都龙城路证券营业部	华泰证券扬州江都龙川南路证券营业部	扬州市江都区仙女镇中远欧洲城龙川路营业用房 220、222、226 号	2020 年 7 月 10 日
18	华泰证券深圳龙岗黄阁北路证券营业部	华泰证券深圳龙岗大道证券营业部	深圳市龙岗区龙城街道尚景社区万科时代广场 2 栋 102S (龙岗大道与龙城大道交汇处)	2020 年 7 月 15 日
19	华泰证券南京中山北路第二证券营业部	华泰证券南京中山东路华泰证券大厦证券营业部	南京市秦淮区中山东路 90 号 7W4 室	2020 年 8 月 12 日
20	华泰证券长沙韶山北路证券营业部	华泰证券长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市开福区芙蓉中路一段 303 号富兴商业广场 30028-30032 单元	2020 年 9 月 22 日
21	华泰证券黄冈赤壁大道证券营业部	华泰证券黄冈东门路证券营业部	湖北省黄冈市黄州区东门路 91-36 号 8 幢 1 层 101、102 铺及 2 层 201 号	2020 年 9 月 27 日
22	华泰证券汕头珠江路证券营业部	华泰证券汕头长平路证券营业部	广东省汕头市龙湖区长平路 95 号华润大厦北塔 103 连 202 号房	2020 年 9 月 30 日
23	华泰证券石家庄中华北大街证券营业部	华泰证券石家庄自强路证券营业部	河北省石家庄市桥西区自强路 118 号中交财富中心 T1/T2 座写字楼商业裙楼 (一层) 0-103A 单元	2020 年 10 月 16 日
24	华泰证券淮安淮安区韩信南路证券营业部	华泰证券淮安淮安区翔宇大道证券营业部	淮安市淮安区翔宇大道 1007 号	2020 年 10 月 27 日
25	华泰证券恩施施州大道证券营业部	华泰证券恩施金桂大道证券营业部	湖北省恩施市金桂大道 15 号	2020 年 11 月 02 日
26	华泰证券当阳长坂路证券营业部	华泰证券当阳子龙路证券营业部	湖北省当阳市子龙路 59 号	2020 年 11 月 02 日
27	华泰证券盐城滨海向阳大道证券营业部	华泰证券盐城滨海红星南巷证券营业部	滨海县东坎街道红星南巷 29 号绿都佳苑 15 号商住、16 号商办楼 15-103 室和 15-104 室	2020 年 11 月 03 日

### 3、不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户等账户规范情况

截至2020年12月31日,我公司的不合格证券账户4,153户、司法冻结证券账户2,493户、风险处置证券账户85,446户、纯资金账户724,318户。

账户规范工作已经达到以下质量标准:(1)除休眠证券账户、剩余不合格证券账户、司法冻结账户、风险处置账户等被限制使用外,正常交易的账户均为合格账户。(2)通过资金账户与证券账户信息定期比对工作,核查客户名称和号码等关键信息的一致性,杜绝新增不合格账户。因存管银行与登记公司信息规则差异或生僻字处理等特殊情况致使关键信息不一致的情况,已经逐一说明。

账户长效规范管理相关措施:加强账户日常管理工作,严格落实账户业务实名制要求。通过人脸识别技术,结合身份证读卡器、公安网联网核查、运营商手机号码核查,加强投资者身份信息识别工作,不断创新账户管理措施,持续完善账户规范长效管理机制。进一步完善客户档案管理系统,构建协议统一管理平台,加强互联网渠道客户账户业务办理档案管理,持续做好客户账户业务档案实物和电子化管理工作。

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

当前,我国经济长期向好的趋势持续巩固,在加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局的重大战略部署下,资本市场作为居民资产配置、财富保值增值的重要场所将发挥重要作用,证券行业也将迎来新的重大发展机遇。

第一、资本市场全面深化改革将为证券行业提供更为广阔的发展空间。近年来,资本市场全面深化改革加速推进,市场化导向的改革举措相继实施,新《证券法》也对一系列基础性制度进行了系统性的修订和完善。在全面推行注册制改革、提高直接融资比重、建立常态化退市机制等政策背景下,资本市场将在进一步畅通资本、科技与实体经济循环方面拥有更大的发展空间和更高的资源配置效率,我国证券行业发展前景广阔,同时也面临着提质增效转型升级的压力。

第二、高水平双向开放新格局将驱动证券行业向高质量发展方向转型。在行业开放新格局加快推进的政策方向下,证券行业将迎来内资与外资、国有机构与民营机构同台竞技的高阶竞争阶段,行业竞争格局面临进一步调整与分化。以客户需求为导向,加快创新业务推进力度,拓展业务和服务的深度和广度,构建体系化、平台化的综合实力,向具有完整业务链、产业链和服务链的综合金融服务商转变,将成为大型证券公司实现高质量发展、打造一流投行的必由之路。

第三、数字化与智能化转型将重塑证券行业业务运营模式与服务生态。近年来,随着新一轮科技革命与产业变革的深入推进,国内外领先金融机构纷纷增加科技创新投入,把握金融科技赋能的发展机遇,积极布局金融科技生态,推动客户服务体系建设全面升级,打造差异化竞争优势。深入推进业务发展与经营管理体系的数字化与智能化运营,实现金融科技与业务发展的相互促进、良性循环,将成为改造证券公司传统业务和商业模式、提升综合金融服务能力的有效方式。

### (二) 公司发展战略

1、战略愿景:致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行,成为具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的金融机构。

2、价值观和经营理念:坚持“高效、诚信、稳健、创新”的核心价值观,秉承“以客户服务为中心、以客户需求为导向、以客户满意为目的”的经营理念,努力实现对客户负责、对股东负责、对员工负责、对社会负责的和谐统一。

3、战略措施:深化打造全业务链、实施高质量创新发展、强化金融科技赋能、全面加强集团化管治、提高国际化发展水平。

### (三) 经营计划

请参阅本报告“经营层讨论与分析”中的相关内容。

## (四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

截至报告期末，公司总资产、净资产、净资本等指标居于行业前列。公司通过不断优化资产负债配置，建立既符合公司战略和监管要求、又有利于业务发展的资产负债及流动性管理体系。报告期内，公司不断丰富融资来源、拓宽各类债权融资渠道，加强资本、负债及同业业务管理，提高公司融资能力，优化资产负债结构，降低融资成本。公司通过加强资产的流动性安排，实现大类资产负债的流动性匹配，保证公司资产负债总量均衡、结构合理，实现安全性、流动性及盈利性的动态平衡，确保公司的资本实力与行业地位相匹配。

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

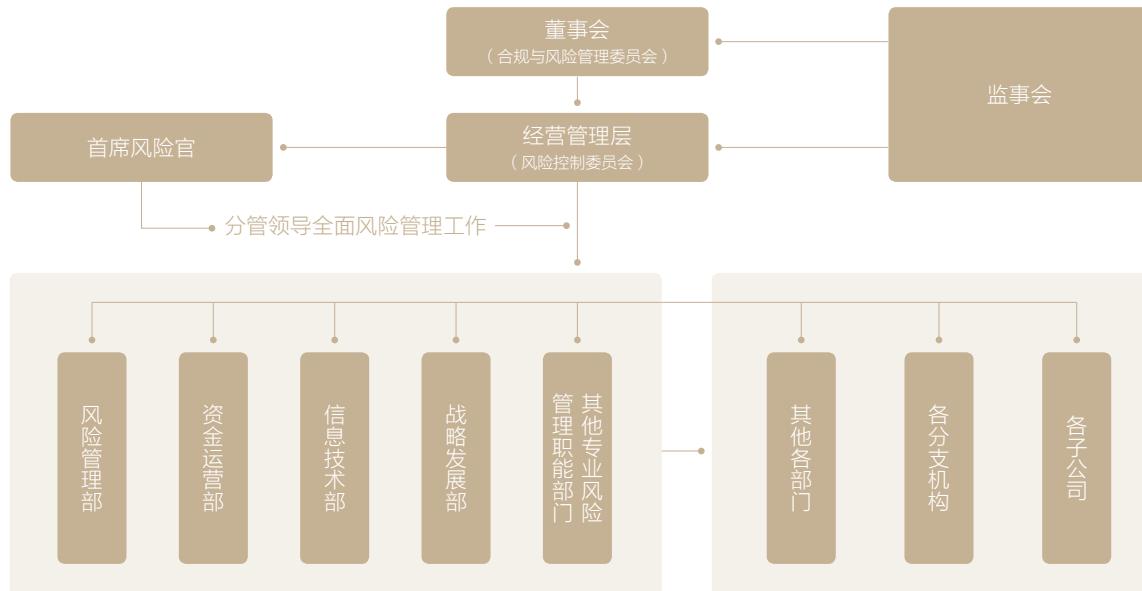
### 1、风险管理概况

公司高度重视风险管理工作，根据监管要求及公司业务发展实际情况，以全员、覆盖、穿透为核心理念，建立了较为完善的全面风险管理体系。公司风险管理组织架构健全有效、职责定位清晰，各层级有效履职；公司制定了风险偏好和容忍度体系，与发展战略有机结合，多层次风险管理制度体系覆盖全公司；公司大力推进集团化风险管理技术系统的建设，构建集中、时效、量化、穿透的风险管理技术支柱，提升集团风险管理效果，进一步增强集团总体风险识别、量化评估和控制的能力。公司将各子公司纳入集团全面风险管理体系，探索构建有效的子公司风险管理模式，同时大力深化专业风险条线集中统一的管理思路，构建满足集团业务发展要求的专业风险管控体系。公司全面风险管理体系运行有效，切实保障了公司各项业务的持续健康发展。

报告期内，公司以加强业务风险管控、完善风控体系、推动数字化转型为工作重心，全面推进各项风险管理工作。公司强化重点业务和领域的风险管控，深入排查业务风险来源，制定强化管控措施，明确底线要求。公司持续健全全面风险管理体系建设，进一步优化风险管理组织架构、流程及措施。公司坚持科技赋能，大力推进数字化的风险管理平台建设，持续推进集团综合风险管理平台四期建设，不断提升公司风险识别、预警发现、计量监测及风险管控能力。

报告期内，公司收到中国证监会通知，同意公司正式实施并表监管试点。公司将按照有关监管规定和要求，做好并表监管试点各项工作，持续健全集团风险管理体系，打造与业务发展相匹配的风险管理能力，保障公司健康发展。

### 2、风险管理架构



公司风险管理组织架构包括五个主要部分：董事会及合规与风险管理委员会，监事会，经营管理层及风险控制委员会，风险管理部及各类专业风险管理部门，其他各部门、分支机构及子公司。

公司董事会承担公司全面风险管理的最终责任，负责审议批准公司全面风险管理的基本制度，批准公司的风险偏好、风险管理容度及重大风险限额，审议公司定期风险评估报告等。公司董事会设合规与风险管理委员会，对风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的风险评估报告进行审议并提出意见等。

公司监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。公司经营管理层根据董事会的授权和批准，结合公司经营目标，具体负责实施风险管理，公司经营管理层对全面风险管理承担主要责任。公司经营管理层下设风险控制委员会，根据经营管理层授权负责经营过程中风险管理事项的决策，并对各业务条线进行风险承担的授权。公司设首席风险官，负责分管领导公司全面风险管理。

公司指定风险管理部履行全面风险管理职责，并牵头管理公司的市场风险、信用风险和操作风险；指定资金运营部负责牵头管理公司的流动性风险；指定信息技术部负责牵头管理公司的信息技术风险；指定战略发展部负责牵头管理公司的声誉风险。公司其他各部门、分支机构及子公司对各自线条的各类风险管理负责，负责落实公司及各类专业风险牵头管理部门制定的各项政策、流程和措施，接受各类风险牵头管理部门的指导以及对各类风险管理、执行责任的分解。稽查部将全面风险管理纳入审计范畴，对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，并负责牵头或委托外部专业机构定期对公司全面风险管理进行评估。

### 3、市场风险

市场风险是指由于股价、利率、汇率、商品等风险因子波动导致公司资产损失的风险。

报告期内，面对新冠疫情爆发导致的全球经济动荡，叠加美国大选带来的不确定以及国内信用违约事件频发背景，公司坚持交易创造价值，对冲控制风险的理念，积极控制风险敞口，通过各项风险管理措施管理持仓资产的市场风险。权益类证券投资方面，公司通过量化模型、投研分析主动控制权益类资产仓位，根据市场变化灵活调整对冲头寸，控制资产下行风险的前提下，积极发掘交易机会。同时，公司强化了投资标的管理体系，对潜在风险标的的及时移出交易白名单，较好地防范了“黑天鹅”风险。固定收益类证券投资方面，公司通过利率互换及国债期货等利率衍生品有效对冲市场风险，在控制整体投资组合久期及基点价值的前提下，通过各类利差交易赚取超额收益。衍生品业务方面，公司的场外衍生品业务和场内期权做市业务均采取市场中性的策略，将 Delta、Gamma、Vega 等希腊值敞口风险控制在可承受范围内，在风险可控的前提下创造盈利机会；针对场外衍生品业务，公司建立了标的入池、交易对手履约担保比例、标的流动性及集中度等管理标准，有效防范市场风险及交易对手违约风险。

## 市场风险价值 (VAR) 情况

币种: 人民币

前瞻期: 1 日, 置信度 95%, 历史模拟法, 单位 (万元)

	本公司		本集团	
	2020 年期末	2019 年期末	2020 年期末	2019 年期末
权益敏感性金融工具	6,711	3,974	14,726	6,066
利率敏感性金融工具	4,887	6,218	6,498	6,314
商品敏感性金融工具	153	273	236	588
整体组合风险价值	8,844	7,093	18,691	9,058

数据来源: 公司内部统计

## 报告期内, 市场风险价值 (VAR) 序列描述性统计量情况

币种: 人民币

前瞻期: 1 日, 置信度 95%, 历史模拟法, 单位 (万元)

	期初	期末	最大值	最小值
本集团	9,069	18,691	20,775	7,507
本公司	7,570	8,844	12,259	4,711

数据来源: 公司内部统计

## 4、信用风险

信用风险是指由于产品或债券发行人违约、交易对手 (客户) 违约导致公司资产受损失的风险。

融资类业务方面, 公司执行严格的客户及标的管理、持续动态监控、及时风险化解等全流程管控措施, 把控业务信用风险。报告期内受益于市场整体回暖, 公司融资融券业务规模有较大增长, 公司执行严格的风控流程和措施, 两融业务待追索金额保持在较低水平, 同时公司于本年度修订了两融业务的拨备方案, 对相关风险项目充分计提了拨备; 此外, 公司审慎开展股票质押业务, 增强实质风险审核, 严控业务风险敞口。债券投资类业务方面, 公司建立发行人统一管理体系, 通过系统实现集团各业务单位同一发行人投资总额的汇总监测, 并对重点行业的信用债投资实行底线管控。同时稳步推进信用分析管理系统 (CAMS 系统) 等, 健全统一内评体系, 提升集团整体风险的识别和管控能力。针对报告期内市场信用债违约事件频发的情况, 公司对自有及受托资金信用债投资持仓情况进行全面排查, 及时防范业务风险。担保交收类业务方面, 公司探索增强客户资质管理体系及准入标准, 持续完善风险指标设计的前端管控并推进系统化建设, 强化风险事件处理和风险传导的管控能力。交易对手管理方面, 报告期内公司推进交易对手统一管理体系建设, 进一步拓展集团层面交易对手授信额度统一管理的覆盖范围, 形成集团全量范围交易对手名单制管理方案, 同时推进管控措施系统化建设, 严控业务风险敞口。同时, 公司推进集团统一的客户穿透管理体系系统化建设, 全面梳理形成信用风险点, 强化管控底线措施, 落地客户 ESG 风险管理机制, 巩固信用风险统一管理体系, 提升应对外部复杂信用环境的能力, 为各类信用业务发展提供强有力的风控保障支撑。

## 5、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。

公司一贯重视流动性安全，并秉持“稳健安全”的流动性风险偏好，遵循全面性、重要性、适用性、有效性、审慎性和预见性的总体原则，按照集中管理、分层防控的管理模式，持续强化流动性风险的识别、计量、监测和控制机制，提升公司流动性风险管理水平。公司搭建了包括现金流在内的流动性指标分析框架，并适当设置风险限额，通过信息技术系统实施每日监控，提升流动性风险的监控频率和控制水平。同时，公司不断完善资金计划体系，强化资金头寸管理和建立流动性日间监控体系，及时掌握业务用款情况及日间支付进度，进一步将流动性风险防控的阵线前移。公司定期和不定期开展流动性风险专项压力测试，从现金流量和流动性指标角度评估公司在压力情境下的流动性风险承受能力，并针对性改进和提升公司流动性风险抗压能力。为确保在压力情景下能够及时满足流动性需求，公司根据风险偏好建立规模适当的优质流动性资产储备，同时，多角度拓宽负债融资渠道和额度，以及持续提升公司的应急融资能力。此外，公司以并表监管试点正式实施为抓手进一步加强了对子公司流动性风险的辅导力度，提高子公司的流动性风险管理能力，并探索建立集团间的流动性应急体系。报告期内，公司流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）持续满足监管要求，并保有足够的安全空间。

## 6、操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成公司损失的风险。

报告期内，公司以正向梳理及反向发现为重点，强化操作风险识别梳理精细度及发现精准度，深化推动操作风险识别、评估、监测、应对及报告全流程的有效运作。公司以风险点梳理为抓手，通过重点业务沉浸式梳理及专项梳理提升对操作风险点及控制措施识别评估效果，并基于梳理成果持续推进风险发现机制的建立和完善，提升控制失效场景及风险隐患的主动发现能力；持续强化对内外部操作风险事件的分析并完善对应管控机制；完善新业务风险评估机制，强化集团新业务风险评估质控管理及评估流程自动化管控，加强对已上线新业务实际开展情况的回溯跟踪；组织开展新冠疫情下的业务连续性管理工作，疫情期间及时启动集团协同应急响应机制，组织开展业务影响评估，明确潜在风险并制定应对策略。

## 7、合规风险

合规风险是指因证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使证券公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

报告期内，公司在制度建设、工作机制、合规人员配备等方面持续完善合规管理体系，切实推进合规管理全覆盖。紧跟创新趋势和监管动态，审慎开展合规审查，促进新业务、新产品稳妥落地；通过合规评估、流程梳理、提示督导、会议列席等方式加大对重点业务的管控和支持力度；探索通过系统化手段推进嵌入式合规管控，加快关键业务场景合规管理的数字化管控进程；进一步加强合规文化建设，丰富培训形式，优化员工投资行为管控机制，落实从业人员道德风险防范工作要求，力求将合规理念渗透到员工思想中，促使员工做好自我规范；以问题和风险为导向强化合规检查力度，聚焦重点业务和风险隐患，持续跟踪落实整改情况；完善集团合规管理机制，强化集团成员间的合规联络与管控；全面贯彻落实人民银行工作要求，严格履行客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存、客户洗钱风险等级划分、可疑交易报告、名单监控等反洗钱工作义务，上线新的反洗钱监控系统并不断优化升级，构建符合公司自身业务发展特色的可疑交易监测指标，切实加强高风险领域洗钱风险管控，不断创新反洗钱培训宣传形式，推动反洗钱工作监督检查全覆盖，提升反洗钱工作水平。

## 8、信息技术风险

信息技术风险主要是指各种内、外部原因造成公司信息系统运行异常或者数据毁损、泄露，导致系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能持续保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行，从而造成损失的风险。

公司各项业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统，信息系统已成为支撑公司业务运转的关键保障。报告期内，

公司持续加大信息技术投入，不断完善信息技术风险管理制度与流程，不断加强信息技术质量控制，加强信息技术风险排查与治理，风险管理成效进一步提升。公司制定网络与信息安全事件应急预案，定期开展评估与演练。报告期内，公司信息系统平稳、安全运行，未发生重大信息技术风险事件。

## 9、声誉风险

声誉风险主要是指公司经营、管理及其他行为或外部事件导致有关媒体对公司负面评价的风险。

报告期内，公司声誉风险管理机制运行平稳，未发生重大声誉风险事件。公司围绕战略和重点业务，强化与境内外媒体的沟通，加强声誉风险的监测和处理，为公司发展营造良好的媒体环境。同时，持续完善相关工作流程，加强事前管理和内部宣导，进一步提升声誉风险应对水平。

## 10、报告期内，公司落实全面风险管理情况

报告期内，结合公司实际情况及行业监管要求，公司不断完善全面风险管理体系，持续深化落实全面风险管理各项要求。2020年3月，公司获批正式实施并表监管试点，公司按照监管规定和要求，做好并表监管试点各项工作，进一步提升公司风险管控能力。

风险全覆盖方面，公司以全员、覆盖、穿透为核心理念，以集团化、专业化、平台化为思路，构建完善集团全面风险管理体系建设。目前，公司风险管理已经覆盖到各子公司（含境内外）、分支机构和各业务条线，涵盖主要风险类型。公司构建了集中管控与分级授权相结合的子公司风险管理模式，对子公司风险管理体系建设、风险管理制度及指标体系、风险管理人员配备及考核、风险报告等事项提出了明确的要求，并制定了差异化的风险管理细则；公司风险管理部针对各业务条线设置了对口的风险管理人员，对各业务进行事前、事中、事后的风险识别、监控、评估、判断、应对、报告；对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险和信息技术风险均指定牵头管理部门进行管理，各类专业风险管理覆盖穿透至子公司层面。

风险可监测方面，公司不断健全风险监测、监控的及时性和有效性。公司建立了风险偏好、容忍度、专业风险、业务风险等多层次指标及限额体系，并通过系统化手段对风险指标进行准确计算、动态监控和及时预警；报告期内，公司持续推进风险指标监测功能相关系统建设，实现对各类风险指标的集中统一监测。

风险能计量方面，公司实现了对市场、信用和流动性风险的计量，并持续加强风险计量模型管理。报告期内，公司定期开展估值定价模型和风险计量模型的评估和验证工作，不断完善计量模型，提高计量结果的准确度。公司进一步加强对母子公司估值定价模型和风险计量模型管理，有效控制模型风险。

风险有分析方面，公司建立了多层次的风险报告体系，明确了报告机制和流程要求，报告期内进一步强化风险分析的深度和全面性，保障风险信息在上下层级、各单位之间进行及时有效传递。公司建立了较为完善的压力测试体系，压力测试涵盖了监管资本指标、财务指标、各类风险限额指标等多方面，融入日常风险管理的全过程。报告期内，公司进一步完善丰富压力测试情景库，加强对不定期压力测试触发机制研究，并应用于公司各项管理决策。

风险能应对方面，公司根据风险评估和预警结果，制定了与风险偏好相匹配的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，采取资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对措施。同时，公司针对各类风险制定了切实可行的应对机制和方案，能够保障公司在遇到各类风险时的自我应对、自我化解。

公司从立文化、建制度、重投入、上系统、招人才等方面对全面风险管理提供支持保障。公司高度重视风险管理文化建设，强化风险管理理念宣导，报告期内公司持续开展覆盖全员的风险管理培训和风险管理文化宣传活动，并进一步推进集团风险管理考核机制落实和优化，充分发挥风险考核的引导作用。公司建立了董事会、经营管理层、业务层面三维的风险管理制度体系，并建立了制度定期评估修订机制，将制度执行情况纳入风险考核。公司高度重视风险管理文化和信息技术系统建设工作，对风险管理与系统建设工作提供充分的资源投入支持和保障。公司重点强调风险管理与信息技术系统进行有效结合，坚定数字化转型方向，持续建设集团覆盖穿透的风险管理技术平台，为风险管理赋能。公司持续加大对风险管理者的培养和引进力度，公司风险管理部人员人数持续满足监管要求。

## 11、报告期内，公司合规风控投入情况

公司高度重视合规经营和风险管理，持续强化合规风控体系建设，加强合规风控人员队伍配置，加大合规风控系统建设投入，以科技驱动合规风控专业能力提升。公司合规风控投入主要包括：合规风控人员投入、合规风控相关日常运营费用及合规风控相关系统建设投入等。2020年，按照母公司口径，公司合规风控投入总额为人民币45,200.28万元。

## 12、报告期内，公司信息技术投入情况

公司一贯重视技术创新，坚持“科技赋能未来，数据驱动发展”的理念，依托新技术、新平台、新生态、新治理、新动能的“五新”发展战略，系统性推进数字化转型工作，锻造优质产品，提供优质服务，努力打造行业前列的技术竞争力。公司信息技术投入主要包括：IT资本性支出、IT日常运维费用、机房租赁和折旧费用、线路租赁费用以及IT人员薪酬等。2020年，按照母公司口径，公司信息技术投入总额为人民币176,478.19万元。

## （六）公司动态风险控制指标监控和补足机制建立等情况

### 1、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

报告期内，公司扎实推进各项风险控制指标监控预警工作，持续完善以净资本和流动性为核心的风险控制指标动态监控机制，安排专岗进行日常监控，及时报告处理各种异常情况；以中国证监会规定的动态风险控制指标监管标准和预警标准为基础，以更为严格的公司监控标准作为监控阀值，形成三档风控指标监控标准，对不同预警层级启动相应的汇报路径和应对预案，确保净资本和流动性等风险控制指标始终符合监管要求；不断优化净资本和流动性动态监控系统功能，确保动态监控系统能够有效支持公司净资本和流动性等风险控制指标的监控工作。

公司已建立动态的净资本和流动性补足机制。公司净资本补足途径包括但不限于增资扩股募集资本金、发行次级债券、压缩风险性较高的投资品种规模、减少或暂停利润分配等。公司流动性补足途径包括但不限于外部融资（同业拆借、债券回购、公司债、短期公司债、次级债、短期融资券、信用业务债权收益权融资、信用业务资产支持证券、收益凭证、转融通融入款项、黄金租赁等）、变现部分流动性储备、控制或调整业务规模等。

### 2、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，公司对分配利润、向子公司增资及担保、开展新业务等重大事项，均进行了风险控制指标前瞻性测算或压力测试，在分析和测试结果满足监管要求的前提下开展上述事项。报告期内，公司主要风险控制指标均符合监管要求，未发生触及预警标准、不符合规定标准的情况。

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

## 五、其他披露事项

### （一）股本

本公司截至2020年12月31日止年度之股本及其变动详情请参阅本报告“普通股股份变动及股东情况”。

### （二）优先认股权安排

根据中国法律及公司章程的规定，本公司股东并无优先认股权。

### （三）公司回购股份

为积极响应国家政府和监管部门的政策导向，增强投资者信心，维护股东权益，同时，深化落实公司混合所有制改革，建立员工与公司利益共享、风险共担的市场化机制，进一步激发公司活力，根据相关法律、法规及规范性文件的要求，

基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司股票价值的合理判断，公司从二级市场回购 A 股股份，作为限制性股票股权激励计划的股票来源。公司回购股份情况请参阅本报告“普通股股份变动及股东情况”“购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券”。

#### （四）公众持股量的充足性

于本年报付印前之最后实际可行日期，根据已公开资料以及就董事所知悉，董事相信公司的公众持股量符合《香港上市规则》第 8.08 条对最低公众持股比例的要求。

#### （五）董事在与本公司构成竞争的业务所占之权益

本公司无任何董事在与本公司直接或间接构成或可能构成竞争的业务中有任何权益。

#### （六）董事、监事服务合约

根据《香港上市规则》第 19A.54 及 19A.55 条，本公司已与各董事及监事就（其中包括）遵守相关法律及法规和遵从公司章程及仲裁条文订立合约。除上述披露者外，本公司并无及并不建议与本公司任何董事或监事以其各自作为董事/监事的身份订立任何服务合约（于一年内届满或可由雇主于一年内终止而毋须支付赔偿（不包括法定赔偿）的合约除外）。

#### （七）董事、监事在重大合约中的权益

公司或附属公司均未订立任何令公司董事、监事或与其有关联的实体于报告期内直接或间接享有重大权益的重要合约。

#### （八）获准许的弥偿条文—董事、监事和高级管理人员责任险

公司根据 2014 年度股东大会的授权，为董事、监事和高级管理人员及其他相关责任人员投保责任险，为公司董事、监事和高级管理人员履职过程中可能的法律行动及责任作出适当的投保安排，合理规避公司董事、监事和高级管理人员的管理风险和法律风险，促进公司董事、监事和高级管理人员充分履行职责。

#### （九）董事、监事及高级管理人员的简历

公司董事、监事及高级管理人员的简历请参阅本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”“持股变动情况及报酬情况”“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”“主要工作经历”。

#### （十）薪酬政策

公司董事、监事及高级管理人员的薪酬情况及股权激励情况请参阅本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”“持股变动情况及报酬情况”“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”以及“董事、监事、高级管理人员报酬情况”。

#### （十一）购股权计划

本公司没有设置购股权计划。

#### （十二）主要客户及供应商

本集团为多个行业中的各类机构和个人客户提供服务。本集团的客户包括零售客户、富裕客户、高净值客户、机构客户和企业客户，主要客户位于中国。香港与伦敦的成功上市及国际布局的推进，将有利于本集团开展境外服务，拓展客户来源，进一步拓宽本集团业务发展空间。2020 年，本集团前五大客户产生的收入低于本集团营业收入的 30%。

鉴于本集团的业务性质，本集团无主要供货商。

#### （十三）与员工、客户及供应商及有重要关系人士的关系

有关本公司的员工薪酬及培训计划详细资料请参阅本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”“母公司和主要子

公司的员工情况”“薪酬政策”与“培训计划”。有关本公司与证券经纪人的关系请参阅本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”“公司委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况”。有关本公司与主要客户及供应商的关系请参阅本报告“经营层讨论与分析”“其他披露事项”“主要客户及供应商”。

#### (十四) 业务回顾

运用财务关键表现指标对业务的分析请参阅本报告“业绩概览”。

#### (十五) 企业管治

有关本公司企业管治的情况请参阅本报告“公司治理”。

#### (十六) 税项减免

##### 1、A股股东

根据财政部、国家税务总局、证监会《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2015]101号)及《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2012]85号)的规定,对于公司个人股东,持股期限(个人从公开发行和转让市场取得上市公司股票之日起至转让交割该股票之日前一日的持有时间)在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额,实际税负为20%;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额,实际税负为10%;持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。上市公司派发股息红利时,对个人持股1年以内(含1年)的,上市公司暂不扣缴个人所得税;待个人转让股票时,证券登记结算公司根据其持股期限计算应纳税额,公司通过证券登记结算公司另行代扣代缴。证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得,按照财税[2012]85号文的规定计征个人所得税。

对于合格境外机构投资者(QFII),根据国家税务总局《关于中国居民企业向QFII支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》(国税函2009[47]号)的规定,上市公司按10%的税率统一代扣代缴企业所得税。如QFII股东取得的股息红利收入需要享受税收协定(安排)待遇的,可按照规定在取得股息红利后自行向主管税务机关提出退税申请。

根据财政部、国家税务总局、证监会《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》(财税[2014]81号)的规定,对香港市场投资者(包括企业和个人)投资上交所上市A股取得的股息红利所得,在香港中央结算有限公司不具备向中国结算提供投资者的身份及持股时间等明细数据的条件之前,暂不执行按持股时间实行差别化征税政策,由上市公司按照10%的税率代扣所得税,并向其主管税务机关办理扣缴申报。对于香港投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协定规定股息红利所得税率低于10%的,企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人,向上市公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请,主管税务机关审核后,应按已征税款和根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退税。

对于投资本公司于伦交所发行的GDR的符合境内外相关监管规则的合格投资者(GDR投资者),根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关税收规定,公司按照10%的税率扣缴所得税,Citibank, National Association作为GDR对应的境内基础A股股票名义持有人接收公司派发的现金红利。如GDR投资者取得的分红收入需要享受相关税收协定(安排)待遇的,可按照规定自行向主管税务机关提出申请。

对于其他机构投资者,其股息、红利所得由其自行缴纳。

##### 2、H股股东

根据《国家税务总局关于国税发[1993]045号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》(国税函[2011]348号)的规定,境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得,应按照“利息、股息、红利所得”项目,由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票,其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港(澳门)间税收安排的规定,享受相关税收优惠。根据相关税收协定及税收安排规定的相关股息税率一般为10%,为简化税收征管,在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利

时，一般可按 10% 税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对股息税率不属 10% 的情况，按以下规定办理：(1) 低于 10% 税率的协定国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协定待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还；(2) 高于 10% 低于 20% 税率的协定国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协定实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请审批事宜；(3) 没有税收协定国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按 20% 扣缴个人所得税。

根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》( 国税函 [2008]897 号 ) 的规定，中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发 2008 年及以后年度股息时，统一按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。

根据财政部、国家税务总局、证监会《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》( 财税 [2014]81 号 ) 的规定，对内地个人投资者通过沪港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利， H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过沪港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得， H 股公司不代扣股息红利所得税款，由企业自行申报缴纳。其中，内地居民企业连续持有 H 股满 12 个月取得的股息红利所得，依法免征企业所得税。

根据现行香港税务局惯例，在香港无须就本公司派付的股息缴税。

本公司股东依据上述规定缴纳相关税项和 / 或享受税项减免。

## 重要事项

### MAJOR EVENTS

#### » 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

##### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司《章程》第二百六十二条明确了公司利润分配政策、公司利润分配方案的决策程序和公司利润分配政策调整的决策程序等。公司利润分配政策为：“公司重视对投资者的合理投资回报，执行持续、稳定的利润分配政策；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；公司可以采用现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利，除公司在未来十二个月内计划进行重大投资或重大现金支出等可能导致公司不符合净资本监管要求的特殊情况下，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%，经公司董事会提议，股东大会批准，也可以进行中期现金分红；公司根据年度盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，可以采取股票方式分配股利。”

公司近3年（含报告期）不存在资本公积金转增股本方案或预案，近3年（含报告期）的利润分配方案或预案情况如下：

2018年中期，以公司总股本8,251,500,000股为基数，每10股派发现金红利人民币3.00元（含税），分配现金红利总额为人民币2,475,450,000.00元。

2018年度，以公司总股本9,076,650,000股为基数，每10股派发现金红利人民币3.00元（含税），分配现金红利总额为人民币2,722,995,000.00元。

2019年度，以公司总股本9,076,650,000股为基数，扣除本次利润分配A股股东股权登记日收市后公司回购专用账户中所持有的股数，每10股派发现金红利人民币3.00元（含税），分配现金红利总额为人民币2,701,394,989.80元。

2020年度，根据公司年度财务报表，母公司当年实现净利润人民币5,923,763,424.27元，根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》及公司《章程》的有关规定，分别提取10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和10%的交易风险准备金共计人民币1,777,129,027.29元后，本年可供分配的利润为人民币4,146,634,396.98元。加上以前年度结余未分配利润，2020年末累计可供投资者分配的利润为人民币17,604,448,446.99元。根据证监会相关规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配。2020年12月末母公司可供分配利润中公允价值变动累计数为人民币2,807,531,731.31元，按照规定扣除后，母公司可向投资者进行现金分配的金额为人民币14,796,916,715.68元。

从股东利益和公司发展等综合因素考虑，建议公司 2020 年度利润分配预案如下：

- 1、以公司现有总股本 9,076,650,000 股扣除存放于公司回购专用证券账户且暂不用于股权激励计划的 A 股股份为基数(股权激励计划的股数根据公司 2021 年第一次临时股东大会审议批准的股权激励计划限制性股票授予数量上限计算)，每 10 股派发现金红利人民币 4.00 元(含税)，分配现金红利总额为人民币 3,612,609,402 元(含税)，本次实际发放总额将以公司实施分配方案时股权登记日有权参与总股数为准计算。剩余可供投资者分配的利润将转入下一年度。
- 2、现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东(包含 GDR 存托人)和港股通投资者支付，以港币向 H 股股东(不含港股通投资者)支付。港币实际派发金额按照公司 2020 年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

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

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
	单位: 元 币种: 人民币					
2020 年	-	4.00	-	3,612,609,402.00	10,822,496,891.00	33.38
2019 年	-	3.00	-	2,701,394,989.80	9,001,644,018.52	30.01
2018 年	-	3.00	-	2,722,995,000.00	5,032,737,702.70	54.11
2018 年中期	-	3.00	-	2,475,450,000.00	3,158,898,403.05	78.36

注：1、2019 年度，鉴于公司开展发行全球存托凭证(GDR)并在伦交所上市相关工作，为维护全体股东利益，公司对第四届董事会第二十次会议审议通过的公司 2018 年度利润分配预案进行了调整，并经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过。2019 年度，公司 2018 年度股东大会审议批准了调整后的公司 2018 年度利润分配方案。本次利润分配以公司总股本 9,076,650,000 股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元(含税)，分配现金红利总额为人民币 2,722,995,000.00 元。

2、综合公司 2018 年度利润分配方案与 2018 年中期利润分配方案，公司全年合计分配现金红利总额为人民币 5,198,445,000.00 元，占公司 2018 年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 103.29%。

## (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

	现金分红的金额	比例(%)
	单位: 元 币种: 人民币	
2020 年	1,626,402,152.88	15.03

根据《关于支持上市公司回购股份的意见》，上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购 A 股股份 88,090,995 股，支付的总金额为人民币 1,626,402,152.88 元(不含交易费用)。将这部分回购金额纳入计算后，公司 2020 年度拟现金分红总额为人民币 5,239,011,554.88 元，占公司 2020 年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 48.41%。

## » 二、承诺事项履行情况

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否履行期限	是否及时严格履行
其他 对公 司中 小股 东所 作承 诺	解决 同业 竞争	国信 集团	国信集团及附属公司或者附属企业在今后的任何时间不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与华泰证券主营业务存在竞争的业务活动（锦泰期货有限公司除外）。凡国信集团及附属公司或者附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与华泰证券生产经营构成竞争的业务，国信集团会将上述商业机会让予华泰证券（锦泰期货有限公司除外）。	承诺出具日： 2014年 6月 27日； 到期日： 长期	否	是

## » 三、报告期内公司无资金被占用

## » 四、会计师事务所为公司出具了标准无保留意见的审计报告

## » 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

报告期内，会计政策及会计估计变更情况请参阅本报告财务报表附注三、公司重要会计政策、会计估计 -38 主要会计政策、会计估计的变更。

### (二) 公司不存在重大会计差错更正

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 万元 币种: 人民币

### 现聘任

境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	
境内会计师事务所报酬	335	
境内会计师事务所审计年限	7 年	
境外会计师事务所名称	毕马威会计师事务所	
境外会计师事务所报酬	250	
境外会计师事务所审计年限	6 年	
	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	见表下情况说明

### 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

报告期内，经公司 2019 年度股东大会审议批准，本公司继续聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司及控股子公司 2020 年度会计报表和内部控制审计服务机构，并出具 2020 年度审计报告和内控审计报告。审计服务费合计不超过人民币 600 万元。

## 七、公司不存在暂停上市、终止上市、破产重整的风险

## 八、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司不存在《上交所上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上重大诉讼、仲裁事项。

### （一）诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
华泰期货公司客户张晓东期货账户穿仓案	可在 2013 年至 2019 年年报中查询
华泰联合证券与四通集团、四通集团财务公司债权债务纠纷案	可在 2011 年至 2019 年年报中查询
华泰联合证券与北京华资银团集团债权债务纠纷案	可在 2011 年至 2019 年年报中查询
华泰联合证券与中国华诚集团财务有限责任公司、华诚投资管理有限公司债权债务纠纷案	可在 2011 年至 2019 年年报中查询

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

报告期内，公司尚未披露的新增（金额超过人民币1亿元）或已披露且有新进展的诉讼、仲裁事项

### (1) 公司与四川圣达集团有限公司债权债务纠纷案

2012年四川圣达集团有限公司公司债券（简称：12圣达债，债券代码：1280443）未能按期足额向公司付息及兑付回售债券本金。公司根据债券持有人会议决定，与其他债权人共同委托天津银行股份有限公司成都分行于2016年6月7日向四川省高级人民法院提起诉讼，要求四川圣达集团有限公司返还本金和利息，总本金人民币3亿元，按照票面利率7.25%支付利息从2014年12月6日起至付清之日止，并按照年利率3.625%支付罚息从2015年12月6日起至付清之日止（其中公司涉及本金人民币5,000万元）。截至2018年12月31日，公司应收四川圣达集团有限公司本金人民币5,000万元，利息人民币1,475.82万元，罚息人民币556.66万元。该案已调解结案，四川圣达集团有限公司同意支付上述款项，确认天津银行股份有限公司成都分行就质押物享有处置价款优先受偿权，相关人员承担连带清偿责任。目前执行法院四川省乐山市中级人民法院正在对质押物进行处置，其中“长城动漫”（股票代码：000835）1000万股股票于2018年11月21日第二次拍卖，长城动漫第二大股东以人民币4,268万元竞得股权，2019年2月公司收到拍卖款约人民币701万元。截至2020年12月31日，公司应收四川圣达集团有限公司本金人民币4,456.68万元，利息人民币1,962.56万元，罚息人民币878.86万元。其他两项质押物的处置工作仍在推进中。

### (2) 公司与楚金甫、唐付君、河南森源集团有限公司（以下简称森源集团）质押式证券回购纠纷

因楚金甫股票质押式回购交易违约，公司于2020年7月向南京市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令楚金甫支付欠付本金人民币57,180万元以及相应的利息、违约金以及债权实现费用等，判令唐付君承担连带清偿责任，判令公司对楚金甫、森源集团质押给公司的相关股份、股权及相应孳息的折价、拍卖或变卖价款在相关付款义务的范围内优先受偿。2020年8月，南京市中级人民法院对相关银行账户及股票进行了保全。森源集团在提交答辩状期间，对管辖权提出异议，认为案件应由河南省高级人民法院管辖。2020年11月，南京市中级人民法院裁定驳回森源集团的管辖权异议，森源集团向江苏省高级人民法院提起上诉，2021年1月，江苏省高级人民法院裁定驳回上诉，维持原判。本案目前仍在诉讼过程中。公司已对该项交易计提了相应的减值准备。

### (3) 公司与河南森源集团有限公司、楚金甫质押式证券回购纠纷

因森源集团股票质押式回购交易违约，公司于2020年7月向南京市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令森源集团支付欠付本金人民币30,000万元以及相应的利息、违约金以及债权实现费用等，判令楚金甫承担连带清偿责任，判令公司对森源集团质押给公司的相关股份、股权及相应孳息的折价、拍卖或变卖价款在相关付款义务的范围内优先受偿。2020年8月，南京市中级人民法院对相关银行账户及股票进行了保全。森源集团在提交答辩状期间，对管辖权提出异议，认为案件应由河南省高级人民法院管辖。2020年11月，南京市中级人民法院裁定驳回森源集团的管辖权异议，森源集团向江苏省高级人民法院提起上诉，2021年1月，江苏省高级人民法院裁定驳回上诉，维持原判。本案目前仍在诉讼过程中。公司已对该项交易计提了相应的减值准备。

### (4) 公司与韩华、杨立军质押式证券回购纠纷

因韩华股票质押式回购交易违约，公司于2020年8月向南京市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令韩华支付欠付本金人民币16,190.56万元以及相应的利息、违约金以及债权实现费用等，判令杨立军承担连带清偿责任，判令公司对韩华质押给公司的相关股份及相应孳息的折价、拍卖或变卖价款在相关付款义务的范围内优先受偿。2020年11月3日，南京市中级人民法院对本案开庭审理，目前尚未判决。公司已对该项交易计提了相应的减值准备。

### (5) 公司与杨立军、韩华质押式证券回购纠纷

因杨立军股票质押式回购交易违约，公司于2020年9月向南京市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令杨立军支付欠付本金人民币10,126.83万元以及相应的利息、违约金以及债权实现费用等，判令韩华承担连带清偿责任，判令公司对杨立军质押给公司的相关股份及相应孳息的折价、拍卖或变卖价款在相关付款义务的范围内优先受偿。本案目前尚未开

庭审理。公司已对该项交易计提了相应的减值准备。

#### (6) 华泰资管公司关于华泰证券华福厦门银行 1 号定向资产管理计划项下票据纠纷

华泰证券华福厦门银行 1 号定向资产管理计划（以下简称“华福厦门银行 1 号”）委托人厦门银行股份有限公司于 2016 年 10 月和 2017 年 3 月，就华福厦门银行 1 号项下相关票据纠纷，向福建省高级人民法院提起了以宁波银行股份有限公司深圳分行为被告的合同纠纷诉讼，标的票据金额合计为人民币 9.5 亿元。报告期内，相关案件已于 2018 年 3 月 13 日由福建省高级人民法院开庭合并审理，华泰资管公司作为第三人参与诉讼。2018 年 6 月 26 日，福建省高级人民法院出具相关判决结果，判决被告宁波银行深圳分行于判决生效之日起十日内向厦门银行支付共计人民币 9.5 亿元及违约金。2018 年 8 月 17 日，宁波银行深圳分行向最高人民法院提起上诉，请求最高人民法院撤销一审判决，驳回厦门银行全部诉讼请求。2019 年 2 月 18 日，最高人民法院受理宁波银行深圳分行提起的上诉请求，2020 年 12 月 12 日，最高人民法院出具终审判决，驳回上诉，维持原判，本案终结。

华泰资管公司作为华福厦门银行 1 号定向资产管理计划管理人，被列为民事诉讼第三人，未被要求承担赔偿责任，本次诉讼对华泰资管公司本期利润或期后利润没有不利影响。

#### (7) 华泰资管公司关于华泰集合资产管理计划项下房产抵押纠纷案件和债券违约合同纠纷案件

2020 年 2 月 24 日，华泰资管公司代表集合资产管理计划作为原告，以抵押人北京世纪润丰源资产管理有限公司作为被告，就上海美期资产管理中心（有限合伙）所管理的美橙二十八号证券型私募基金在上海交易所开展债券质押式协议回购构成实质违约债务，主张以抵押房产优先受偿，向北京市第三中级人民法院提起抵押合同纠纷诉讼。管辖法院于 2020 年 12 月 30 日出具判决文书，管辖法院认为华泰资管公司抵押合同合法有效，但以所诉债务仍在诉讼且债务金额不明确为由驳回诉讼请求。

2020 年 6 月 24 日，华泰资管公司代表集合资产管理计划作为原告，向上海金融法院提起以债券发行人正源房地产开发有限公司为被告的“16 正源 03”债券违约民事诉讼案件，涉诉金额约为人民币 1.708 亿元。本案已正式受理并进入一审程序。根据最高院债券审理相关意见要求，本案已转由大连中级人民法院管辖审理。目前大连中院已受理本案，并处于一审程序中。

#### (8) 华泰资管公司关于华泰资管公司资本创新招商 3 号定向资产管理计划股票质押式回购合同纠纷案件

华泰资管公司作为华泰资管公司资本创新招商 3 号定向资产管理计划管理人，于 2017 年 5 月代表该资管产品分别与融资人刘虎军、熊瑾玉签订股票质押式回购交易业务相关融资协议并开展业务交易，融资资本金合计人民币 3.65 亿元（其中刘虎军融资资本金为人民币 2.35 亿元，熊瑾玉融资资本金为人民币 1.3 亿元），质押股票标的为联建光电（证券代码：300269.SZ）。融资人刘虎军、熊瑾玉因逾期未能购回构成违约。华泰资管公司于 2020 年 11 月以股票质押式回购合同纠纷为由向南京市中级人民法院起诉，要求被告刘虎军、熊瑾玉承担偿付融资资本金人民币 3.65 亿元等违约责任，并依法处置质押股票。目前本案处于民事一审程序。

#### (9) 华泰联合证券与 16 亿阳债投资者纠纷

亿阳集团股份有限公司 2015 年获准向合格投资者公开分期发行面值不超过人民币 25 亿元的公司债券（简称“16 亿阳债”）。华泰联合证券为联席主承销商。

原告中国对外经济贸易信托有限公司持有债券本金面值人民币 4,500 万元。2020 年 10 月 26 日，华泰联合证券收到北京市第一中级人民法院寄来的应诉通知书。中国对外经济贸易信托有限公司认为债券已违约且《募集说明书》存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，主承销商及联席主承销商未尽勤勉尽责义务，起诉发行人、主承销商及联席主承销商，要求发行人向其赔付债券本金人民币 4,500 万元及利息人民币 16,481,126 元，并要求主承销商及联席主承销商承担连带责任。目前本案尚未开庭审理。

原告深圳市融通资本管理股份有限公司持有债券本金面值人民币 5 亿元。2020 年 10 月 31 日，华泰联合证券收到北京市第一中级人民法院寄来的应诉通知书。深圳市融通资本管理股份有限公司起诉发行人、主承销商及联席主承销商，要

求发行人向其赔付债券本金人民币 5 亿元及利息、实现债权费用，合计人民币 6.024 亿元，并要求主承销商及联席主承销商承担连带责任。目前本案尚未开庭审理。

原告中信信托有限责任公司持有债券本金面值人民币 2,000 万元。2020 年 11 月 5 日，华泰联合证券收到北京市第一中级人民法院寄来的应诉通知书。中信信托有限责任公司起诉发行人、主承销商及联席主承销商，要求发行人向其赔付债券本金人民币 2,000 万元及利息，合计人民币 2,353.65 万元，并要求主承销商及联席主承销商承担连带责任。目前本案尚未开庭审理。

#### (10) 华泰联合证券与邮储银行关于美吉特项目纠纷案

“华泰美吉特灯都资产支持专项计划”（以下简称“美吉特 ABS”）由上海富诚海富通资产管理有限公司担任计划管理人，华泰联合证券担任财务顾问。

2020 年 9 月 21 日，上海金融法院下发《应诉通知书》，并于 9 月 25 日送达华泰联合证券。原告中国邮政储蓄银行因投资“美吉特 ABS”未得到全额兑付，诉至法院要求判令五被告连带赔偿原告投资损失人民币 5.27 亿元及利息人民币 0.72 亿元（截止 2020 年 6 月 1 日），判令诉讼费用由五被告承担，华泰联合证券被列为第五被告。目前本案尚未开庭审理。

#### (三) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

1、2020 年 2 月 13 日，公司收到中国人民银行《行政处罚决定书》（银罚字 [2020]23 号）。中国人民银行依据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条规定，对公司未按照规定履行客户身份识别义务的行为处人民币 880 万元罚款，未按照规定报送可疑交易报告的行为处人民币 90 万元罚款，与身份不明的客户进行交易的行为处人民币 40 万元罚款。

公司已在规定时间内缴纳上述罚款。针对《行政处罚决定书》所指出的问题，公司在接受检查期间即立查立改，根据中国人民银行《执法检查意见书》的要求，制定了《关于中国人民银行反洗钱现场检查问题的整改方案》并经公司第四届董事会第二十五次会议审议通过。公司新开户业务严格执行法律法规及监管规定，核查客户身份真实性，落实账户实名制管理。对于检查发现的问题，公司深入分析原因、严格落实整改方案，全面推进历史存量客户身份持续识别，并进一步完善了反洗钱工作机制，升级新一代反洗钱系统，持续完善业务系统功能，优化客户身份识别、可疑交易报告等工作流程，强化反洗钱监督检查。

目前，公司各项业务经营情况正常，上述处罚对公司的业务经营及财务状况无重大影响。公司今后将持续加强反洗钱内控机制建设，完善内控合规管理，切实做好反洗钱工作。

2、2020 年 3 月 11 日，深圳证监局向公司深圳红荔路证券营业部出具《关于对华泰证券深圳红荔路证券营业部采取出具警示函行政监管措施的决定》（行政监管措施决定书 [2020]19 号）。认定营业部存在以下问题：一是在 2018 年 5 月至 2019 年 3 月期间，营业部监测发现客户邓某某有 14 个交易日出现交易异常预警，但仅通过电话询问和发送提示短信即排除可疑；二是邓某某在电话回访中已表示将账户交他人操作，但营业部未充分了解实际操作人、实际受益人、账户资金来源归属等重要信息并防范风险；三是未审慎核查交易异常预警的关联客户，未及时上报重大异常行为。深圳证监局决定对该营业部采取出具警示函的行政监管措施，要求营业部进一步加强客户交易监控和预警处置工作，完善相关工作流程，勤勉尽责核实账户异常，防止为客户违规从事交易活动提供便利。

公司已督促深圳分公司及深圳红荔路证券营业部及时整改，落实责任追究。深圳红荔路证券营业部针对函件反映的问题进行了整改，对事件涉及的相关人员予以严肃问责处理。此外，公司已成立场外配资防范处置小组，每季度对场外配资重点疑似客户组织分支机构进行核查，根据核查结果分类处置并及时上报监管部门。

3、2020 年 6 月 23 日，华泰期货收到浙江证监局《关于对华泰期货有限公司采取出具警示函措施的决定》（行政监管措施决定书 [2020]47 号），主要内容为：华泰期货于 2020 年 2 月 17 日召开总裁办公会议，于 2020 年 3 月 13 日发布任免决定，于 2020 年 4 月 13 日向浙江证监局报送相关材料。上述行为违反了《期货公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》第三十条、第三十一条及《期货公司监督管理办法》第一百零二条的规定。根据《期货公司监

督管理办法》第一百零九条的规定，浙江证监局决定对华泰期货采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案，要求华泰期货加强相关法律法规学习，提高规范运作意识，采取切实有效措施杜绝此类违规行为再次发生，并于2020年7月10日前提交书面报告。

华泰期货于2020年7月9日向浙江证监局提交了《关于营业部负责人变更报送延迟事宜的整改报告》，浙江证监局于2020年12月29日向华泰期货出具了《关于华泰期货有限公司通过整改验收的通知》，认定整改工作达到了其相关要求并通过验收。

4、江苏证监局于2020年11月23日向公司出具了《关于对华泰证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》([2020]112号)，指出公司2019年8月存在重大信息安全事件未报告，并要求公司高度重视，强化内控，加强管理，切实做好相关信息安全工作。

公司已开展关于公司重大信息安全事件的专项审计，并组织对信息安全事件内外部报告流程进行全面梳理，持续完善事件报告工作机制。同时，公司进一步健全信息系统风险监测和预警体系，充分落实安全生产责任制，持续提升全员安全生产意识，落实信息安全管理要求。

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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东、实际控制人不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚、以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内，公司处罚及整改的情况请参见本报告本节“八、重大诉讼、仲裁事项”“(三)公司本年度被处罚和公开谴责的情况”。

## 》 十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及其实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## » 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

事项概述	查询索引
2020 年 12 月 31 日, 公司第五届董事会第十一次会议审议通过《关于〈华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划(草案)及其摘要〉的议案》《关于〈华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划管理办法〉的议案》《关于〈华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划实施考核管理办法〉的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司 A 股限制性股票股权激励计划相关事宜的议案》, 同日公司第五届监事会第六次会议审议通过上述前三项议案, 同意公司实施 A 股限制性股票激励计划。	公告编号 : 临 2021-001、临 2021-002
2021 年 2 月 2 日, 公司第五届监事会第七次会议审议通过《关于公司 A 股限制性股票股权激励计划激励对象名单公示情况及核查意见的议案》。同日公司收到江苏省国资监管机构出具的《关于华泰证券 A 股限制性股票股权激励计划(草案)的批复》, 原则同意公司本次股权激励计划(草案)。	公告编号 : 临 2021-013、临 2021-015
2021 年 2 月 8 日, 公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过了上述股权激励计划相关议案。	公告编号 : 临 2021-016

### (二) 其他激励措施

本集团控股公司 AssetMark 采用的员工激励措施请参见本报告财务报表附注十二、子公司股份支付。

## » 十二、重大关联交易

本公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》开展关联交易, 关联交易的开展遵循公平、公正、公允的原则, 关联交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则, 按照市场价格进行。

报告期内, 本公司日常关联交易按照公司 2019 年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》执行。

本章节所载关联交易的披露依据《上海证券交易所股票上市规则》的规定, 与后附财务报告中的关联交易数据(依据企业会计准则编制)可能存在差异。

### (一) 与日常经营相关的关联交易

1、报告期内, 没有已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

## (1) 佣金收入

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
南方基金管理股份有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	99,245,435.39	61,450,932.22
华泰柏瑞基金管理有限公司	席位费分仓佣金及销售服务费	50,742,652.38	34,963,479.52
江苏省国信集团有限公司	证券代理买卖佣金	119,990.18	232,235.80
江苏舜天行健贸易有限公司	证券代理买卖佣金	4.92	-
江苏锦盈资本管理有限公司	证券代理买卖佣金	4,508,041.10	33,203.88
江苏舜天国际集团有限公司	证券代理买卖佣金	-	15.00
江苏省国信创业投资有限公司	证券代理买卖佣金	-	157.42
江苏舜天国际集团经济协作有限公司	证券代理买卖佣金	429.66	-
江苏高科技投资集团有限公司	证券代理买卖佣金	92,562.45	22,312.43
江苏宁沪高速公路股份有限公司	证券代理买卖佣金	227.04	77,987.09
江苏高投鑫海创业投资有限公司	证券代理买卖佣金	10,026.59	22,815.75
江苏苏豪投资集团有限公司	证券代理买卖佣金	12,117.83	43,839.89
江苏苏豪资本管理有限公司	证券代理买卖佣金	-	107.78
关联自然人	证券代理买卖佣金	48,800.43	84,204.81
南方基金管理股份有限公司	证券代理买卖佣金	876.89	9,904.41
江苏紫金文化产业二期创业投资基金(有限合伙)	证券代理买卖佣金	3,511.99	-
江苏紫金文化产业发展基金(有限合伙)	证券代理买卖佣金	12,818.97	-
江苏省苏豪控股集团有限公司	证券代理买卖佣金	-	250,869.26
苏州高远创业投资有限公司	证券代理买卖佣金	-	810.54
苏州工业园区股份有限公司	证券代理买卖佣金	-	15,694.39
弘业期货股份有限公司	证券代理买卖佣金	-	17,197.66
江苏省国信集团有限公司	债券承销收入	2,773,584.90	12,660,377.36
江苏交通控股有限公司	债券承销收入	1,672,593.23	6,237,735.84
江苏高科技投资集团有限公司	债券承销收入	-	4,245,283.02
江苏银行股份有限公司	债券承销及保荐收入	10,480,310.61	18,762,358.49
江苏金融租赁股份有限公司	债券承销及保荐收入	-	1,320,754.72

## (2) 利息净收入

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
江苏省国信集团有限公司	债权投资利息收入	5,011,255.62	5,679,539.07
江苏交通控股集团财务有限公司	质押式回购利息支出	-	-1,059,071.24
江苏交通控股集团财务有限公司	拆入资金利息支出	-1,181,250.00	-3,827,222.23
江苏银行股份有限公司	银行存款利息收入	7,763,557.52	4,994,955.19
江苏银行股份有限公司	质押式回购利息支出	-7,387,745.77	-3,865,398.63
江苏银行股份有限公司	拆入资金利息支出	-7,008,055.61	-15,717,222.24

## (3) 投资收益

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
江苏省国信集团有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	1,533,540.33	2,458,748.73
江苏交通控股有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	15,458,938.26	2,665,137.51
江苏银行股份有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	7,284,645.81	98,962,577.15
江苏高科技投资集团有限公司	持有及处置交易性金融资产收益	-	2,696,059.06

## (4) 关联租赁

单位: 元 币种: 人民币

承租方	租赁资产种类	2020 年	2019 年
江苏沿海创新资本管理有限公司	房屋建筑物及车位	1,484,438.10	2,192,190.00
江苏银行股份有限公司	房屋建筑物	4,226,034.88	6,867,306.70
华泰柏瑞基金管理有限公司	办公设备	95,238.10	95,238.10
南方基金管理股份有限公司	房屋建筑物	3,279,317.01	3,135,934.07
出租方	租赁资产种类	2020 年	2019 年
南方基金管理股份有限公司	其他	6,098,400.00	6,098,400.00
南方基金管理股份有限公司	房屋建筑物	26,372,503.12	18,415,675.55

## (5) 本集团净认购/(赎回)关联方发行债券情况

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
江苏省国信集团有限公司	净赎回企业债	-131,078,936.18	-85,516,280.00
江苏交通控股有限公司	净赎回企业债	-4,075,673.39	-
江苏高科技投资集团有限公司	净赎回企业债	-	-49,992,177.40
江苏银行股份有限公司	净(赎回)/认购企业债	-245,403,780.54	254,051,780.93
江苏宁沪高速公路股份有限公司	净认购企业债	10,000,000.00	-

## (6) 关联方认购本集团发行债券情况

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
南方基金管理股份有限公司	认购债券	390,000,000.00	-
江苏省国际信托有限责任公司	认购债券	20,000,000.00	-

## (7) 与关联方开展质押式回购及资金拆借业务情况

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
江苏交通控股集团财务有限公司	质押式回购	-	1,989,400,000.00
江苏交通控股集团财务有限公司	拆入资金	2,500,000,000.00	7,200,000,000.00
江苏银行股份有限公司	质押式回购	130,924,840,000.00	57,267,920,000.00
江苏银行股份有限公司	拆入资金	98,200,000,000.00	96,000,000,000.00

## (8) 关联方投资本集团发行的短期收益凭证情况

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
江苏银行股份有限公司	支付短期收益凭证投资收益	191,780.82	1,617,472.22
江苏丰海新能源淡化海水发展有限公司	净投资本公司发行的短期收益凭证	30,000,000.00	-
江苏丰海新能源淡化海水发展有限公司	支付短期收益凭证投资收益	1,397,287.67	-

## 3、临时公告未披露的事项

单位: 元 币种: 人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
南京钢铁股份有限公司	其他	提供劳务	代理买卖证券佣金	市价原则	32,867.33	0.0004
南方东英资产管理有限公司	其他	提供劳务	席位费分仓佣金及销售服务费	市价原则	304,881.23	0.04
江苏银行股份有限公司	联营公司	接受劳务	承销本公司发行债券	市价原则	2,076,909.29	1.61
南京紫金投资集团有限责任公司	其他	其它流出	净赎回本公司发行的短期收益凭证	市价原则	30,000,000.00	0.15
南京紫金投资集团有限责任公司	其他	其它流出	本公司支付的短期收益凭证投资收益	市价原则	335,671.23	0.003
莱绅通灵珠宝股份有限公司	其他	其它流出	本公司支付的短期收益凭证投资收益	市价原则	2,311,924.38	0.02
兴业证券股份有限公司	其他	其它流出	本公司支付的场外期权投资收益	市价原则	191,930.10	0.002
南方基金管理股份有限公司	联营公司	其他流出	本公司购买的金融产品	市价原则	400,000,000.00	17.42
南方东英资产管理有限公司	其他	其它流出	本公司购买的金融产品	市价原则	84,950,989.39	0.84
合计					/ 520,205,172.95	/
大额销货退回的详细情况						无
关联交易的说明						无

## (二) 报告期内,没有资产或股权收购、出售发生的关联交易

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

### 事项概述

### 查询索引

华泰紫金投资与国信集团的全资子公司江苏省投资管理有限责任公司等三家公司签署合伙协议成立南京华泰国信医疗投资合伙企业(有限合伙)。根据协议,所有合伙人认缴的总出资额为人民币30亿元,其中,华泰紫金投资认缴出资人民币6亿元。本公司董事会于2021年1月29日审议通过了《关于公司全资子公司华泰紫金投资有限责任公司投资设立产业基金的议案》,有关华泰紫金投资与江苏省投资管理有限责任公司双方在合伙协议中的主要权利义务约定于本公司董事会批准及江苏省投资管理有限责任公司履行批准或决策程序后生效。

详情请见公司日期为2021年1月30日的公告

根据香港上市规则第14A章,成立合伙企业项下拟进行之交易构成本公司之关连交易。根据《香港上市规则》第14.07条计算之有关成立合伙企业之出资额之最高可适用百分比率高于0.1%但低于5%,成立合伙企业仅须遵守香港上市规则第14A章项下申报及公告之规定。

## (四) 关联债权债务往来

1、报告期内,没有已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

### (1) 应收关联方款项

单位:元 币种:人民币

关联方	关联方交易内容	2020年12月31日		2019年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
南方基金管理股份有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	21,193,970.72	-105,969.85	4,775,729.26	-23,878.65
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金分仓佣金及销售服务费	13,893,089.69	-69,465.45	2,329,178.56	-11,645.89
江苏银行股份有限公司	承销保荐费	11,585,106.08	-	-	-
南方基金管理股份有限公司	代垫费用	367,889.71	-27,194.60	353,260.95	-176.63

### (2) 预收关联方款项

单位:元 币种:人民币

关联方	关联方交易内容	2020年12月31日	2019年12月31日
江苏银行股份有限公司	保荐业务预收款	642,902.67	-

## (3) 关联方资金拆借

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联方交易内容	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
江苏银行股份有限公司	拆入资金	500,210,972.22	1,000,000,000.00

## (4) 存放关联方款项

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联方交易内容	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
江苏银行股份有限公司	银行存款	277,360,918.92	208,252,955.68

## (5) 承租关联方租赁

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
		使用权资产	使用权资产
南方基金管理股份有限公司	房屋建筑物	115,570,892.20	79,446,707.99
南方基金管理股份有限公司	其他	14,540,891.46	19,387,855.38
关联方	关联交易内容	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
		租赁负债	租赁负债
南方基金管理股份有限公司	房屋建筑物	123,800,455.38	79,624,337.51
南方基金管理股份有限公司	其他	14,050,033.85	19,142,997.68

## (6) 应付关联方款项

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联方交易内容	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
江苏省国信集团有限公司	应付款项	3,211,190.78	3,211,190.78
江苏省国信集团有限公司	代理买卖证券款	4,859,366.34	15,363,629.48
江苏交通控股有限公司	代理买卖证券款	1,935.11	1,000.10
江苏高科技投资集团有限公司	代理买卖证券款	2,390,852.82	3,302,707.15
江苏舜天国际集团有限公司	代理买卖证券款	100.00	100.00
江苏省国信创业投资有限公司	代理买卖证券款	-	545,930.79
江苏锦盈资本管理有限公司	代理买卖证券款	36,822,000.03	1.00
江苏舜天行健贸易有限公司	代理买卖证券款	8,893.58	189,494.59
江苏省国际信托有限责任公司	代理买卖证券款	129,197.51	70,430.56
江苏省投资管理有限责任公司	代理买卖证券款	373,339.80	2,485,119.13
江苏冶金进出口有限公司	代理买卖证券款	0.24	3,880.85
江苏省软件产业股份有限公司	代理买卖证券款	1,433.01	1,427.95
江苏舜天股份有限公司	代理买卖证券款	2.16	168.38
江苏舜天国际集团苏迈克斯工具有限公司	代理买卖证券款	25,272.79	13,691.76

关联方	关联方交易内容	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
江苏舜天国际集团经济协作有限公司	代理买卖证券款	9.47	33,049.25
江苏舜天国际集团机械进出口有限公司	代理买卖证券款	1,185,048.31	-
江苏苏豪投资集团有限公司	代理买卖证券款	-	41,541,310.92
江苏苏豪资本管理有限公司	代理买卖证券款	-	1,015,707.36
江苏苏宁高速公路股份有限公司	代理买卖证券款	713,863.87	159,878.52
江苏丰海新能源淡化海水发展有限公司	代理买卖证券款	96,256.88	299,433.31
江苏省文化投资管理集团有限公司	代理买卖证券款	-	2,063.40
江苏高新创业投资管理有限公司	代理买卖证券款	0.17	746.13
高投名力成长创业投资有限公司	代理买卖证券款	12,395.41	12,351.63
徐州矿务集团有限公司	代理买卖证券款	-	9,664.93
江苏高投鑫海创业投资有限公司	代理买卖证券款	7,570.43	4,916.66
江苏高投发展创业投资有限公司	代理买卖证券款	472.79	769,863.43
江苏高投中小企业创业投资有限公司	代理买卖证券款	262.60	261.68
江苏鑫惠创业投资有限公司	代理买卖证券款	-	1,787.38
江苏信新资产管理股份公司	代理买卖证券款	-	188.65
江苏省铁路集团有限公司	代理买卖证券款	633.14	316.01
华新水泥股份有限公司	代理买卖证券款	5,064.73	-
江苏紫金文化产业二期创业投资基金(有限合伙)	代理买卖证券款	5,845,324.00	-
江苏紫金文化产业发展基金(有限合伙)	代理买卖证券款	7,832.31	-
南方基金管理股份有限公司	代理买卖证券款	1,049,824.39	7,966.85
关联自然人	代理买卖证券款	2,816,605.58	4,635,772.12
江苏银行股份有限公司	代理买卖证券款	1,949.75	-
江苏省苏豪控股集团有限公司	代理买卖证券款	-	1,649,195.12
弘业期货股份有限公司	代理买卖证券款	-	1,143.10
江苏金融租赁股份有限公司	代理买卖证券款	-	530.29

### 3、临时公告未披露的事项

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
南京钢铁股份有限公司	其他	-	-	-	-	36,688,232.63	36,688,232.63
兴业证券股份有限公司	其他	-	-	-	-	13,550,000.00	13,550,000.00
合计		-	-	-	-	50,238,232.63	50,238,232.63
关联债权债务形成原因					应付关联方款项为代理买卖证券款		
关联债权债务对公司的影响					无		

## ▷ 十三、重大合同及其履行情况

### (一) 公司无重大托管、承包、租赁事项

### (二) 担保情况

单位:亿元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)	
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	-
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)	-
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	252.69
报告期末对子公司担保余额合计(B)	460.56
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额(A+B)	460.56
担保总额占公司净资产的比例(%)	35.68
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)	398.56
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)	-
上述三项担保金额合计(C+D+E)	398.56
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	承担债券的本金、利息及其他相关费用

#### 1、本公司的担保事项

(1) 2015年1月,华泰资管公司正式营业。随着公司资管业务的稳步发展和资产管理规模的快速扩大,为确保华泰资管公司各项风控指标符合监管要求,公司股东大会于2015年3月30日和2016年9月13日,分别审议通过了相关议案,批准公司为华泰资管公司提供最高额度为人民币12亿元和人民币50亿元的净资本担保,并承诺当华泰资管公司开展业务需要现金支持时,将无条件在上述额度内提供现金。

2020年12月31日,上海证监局批准公司终止对华泰资管公司提供的人民币20亿元净资本担保承诺。报告期末,公司合计为华泰资管公司提供最高额度为人民币42亿元的净资本担保。

(2) 于2017年,经公司第四届董事会第五次会议及2016年年度股东大会审议通过,本公司为华泰资管公司提供最高额度为人民币19亿元的净资本担保。报告期内,人民币19亿元净资本担保尚未使用。

(3) 于2018年,经公司第四届董事会第十六次会议审议通过,本公司为华泰联合证券提供最高额度为人民币20亿元的净资本担保承诺,自2019年7月1日起正式启用。

(4) 于2019年,经公司第四届董事会第二十次会议审议通过,公司作为担保人与花旗国际有限公司(作为受托人)签署担保协议,为华泰国际下属公司Pioneer Reward Limited发行的5亿美元境外债券提供无条件及不可撤销的保证担保。于2020年,经公司第五届董事会第二次会议审议通过,公司作为担保人与花旗国际有限公司(作为受托人)签署担保协议,为华泰国际下属公司Pioneer Reward Limited发行的4亿美元境外债券提供无条件及不可撤销的保证担保。按照报告期末日汇率计算,上述两只境外债券的期末担保余额为人民币61.07亿元。

(5) 于2020年,经公司第五届董事会第七次会议审议通过,公司为华泰联合证券提供不超过人民币20亿元的流动性担保承诺,报告期内尚未使用。

#### 2、子公司的担保

报告期内,华泰国际及其子公司存在担保事项,相关担保均是对其下属子公司提供,且为满足下属子公司业务开展而进行的,主要为:融资担保、中期票据担保以及与交易对手方签署国际衍生品框架协议( ISDA 协议)涉及的交易担保等。截至2020年末,上述担保金额约合人民币337.49亿元。

3、前述直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额为人民币398.56亿元,包括1)公司为华泰国际下属公司Pioneer Reward Limited发行的9亿美元债券所提供的保证担保;2)华泰国际为下属公司Huatai International Finance Limited发行的0.5亿美元中票所提供的保证担保;3)华泰国际及其子公司为满足下属子公司业务开展需要提供的担保。

担保  
情况  
说明

### (三) 其他重大合同

1、根据《上交所上市规则》，报告期内本集团未签署重大合同。

2、已披露的有关重要合同在报告期内的进展情况如下：

币种：人民币

合同名称	合同双方名称	签订日期	交易价格	执行情况
华泰证券广场施工总承包合同	华泰证券股份有限公司与中国江苏国际经济技术合作公司	2010年7月30日	98,601.93万元	2010年7月，公司与中国江苏国际经济技术合作公司签订了《华泰证券广场施工总承包合同》，2018年12月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计，交易价格为结算审计价。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付总承包及其主要分包合同价款149.47万元。截止报告期末，公司已按约累计支付总承包合同价款95,746.86万元。
华泰证券广场智能化施工合同	华泰证券股份有限公司与上海浩德科技股份有限公司	2012年3月6日	21,382.11万元	2012年3月，公司与上海浩德科技股份有限公司签订了《华泰证券广场智能化施工合同》，合同价19,889.97万元，2016年2月15日签订补充协议合同总价调整到21,300万元。2018年12月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计，交易价格为结算审计价。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付智能化施工合同价款718.37万元。截止报告期末，公司已按约累计支付智能化施工合同价款20,928.58万元。
华泰证券广场室内装饰装修二标段工程施工合同	华泰证券股份有限公司与浙江亚厦装饰股份有限公司	2013年5月21日	14,106.04万元	2013年5月21日，公司与浙江亚厦装饰股份有限公司签订了《华泰证券广场室内装饰装修二标段工程施工合同》，合同价11,758.45万元，2016年7月14日签订补充协议合同总价调整到12,200万元。2017年12月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计，交易价格为结算审计价。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付内装饰装修二标段工程施工合同价211.59万元。截止报告期末，公司已按约累计支付内装饰装修二标段工程施工合同价款13,964.98万元。
华泰证券广场室内装饰装修一标段工程施工合同	华泰证券股份有限公司与中国建筑集团有限公司	2013年5月21日	14,002.86万元	2013年5月21日，公司与中国建筑集团有限公司签订了《华泰证券广场室内装饰装修一标段工程施工合同》，合同价7,877.18万元，2015年7月9日签订补充协议(2)合同总价调整到9,800万元，2016年7月14日签订补充协议(3)合同总价调整到12,007.13万元。2017年12月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计，交易价格为结算审计价。报告期内该合同正常履行，公司已按约支付内装饰装修一标段工程施工合同价款210.04万元。截止报告期末，公司已按约累计支付内装饰装修一标段工程施工合同价款13,862.58万元。

合同名称	合同双方名称	签订日期	交易价格	执行情况
华泰证券广 场工程内装 三标段施工 合同	华泰证券股份 有限公司与深 圳市深装总装 饰工程工业有 限公司	2013 年 10 月	13,244.43 万元	2013 年 10 月, 公司与深圳市深装总装饰工程工业有限公司签订了《华泰证券广场工程内装三标段施工合同》, 合同价 13,158.63 万元。2016 年 2 月 3 日签订补充协议, 增加合同价 346.63 万元, 合同总价调整到 13,505.26 万元。2018 年 12 月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计, 交易价格为结算审计价。报告期内该合同正常履行, 截止报告期末, 公司已按约累计支付内装三标段施工合同价款 12,272.81 万元。
工程委托建 设承包合同	南京苏逸实业 有限公司	2014 年 2 月 12 日	3,155.96 万元	2014 年 2 月 12 日, 公司与南京苏逸实业有限公司签订了《工程委托建设承包合同》。2018 年 12 月经江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司结算审计, 交易价格为结算审计价。报告期内该合同正常履行, 截止报告期末, 公司已按约累计支付工程委托建设承包合同价款 2,973.88 万元。

## 十四、其他重大事项的说明

### (一) 公司增资子公司情况

报告期内, 公司子公司增资情况见本报告“经营层讨论与分析”“二、报告期内主要经营情况”“(十) 其他情况分析”。

### (二) 子公司重大事项说明

#### 1、华泰紫金投资

报告期内, 华泰紫金投资第四届董事会成立, 由曹群、樊欣、陈刚组成。华泰紫金投资的董事长和法定代表人由姜健变更为曹群。曹群不再担任华泰紫金投资总经理, 聘任樊欣为华泰紫金投资总经理。

报告期内, 华泰紫金投资的合营公司江苏华泰锐盛基金管理有限公司、华泰紫金投资管理的上海京瑞投资中心(有限合伙)、济宁瑞联股权投资基金合伙企业(有限合伙)(原名北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙))、华泰紫金投资的控股子公司南京华泰瑞通投资管理有限公司管理的上海道韩投资中心(有限合伙)完成工商注销。

#### 2、华泰国际

报告期内, 华泰国际的子公司 AssetMark Financial, Inc. 收购三家境外全资子公司, 分别为 WBI OBS Financial, LLC(美国俄亥俄州注册成立)、OBS Holdings, Inc. (美国俄亥俄州注册成立)、OBS Financial Services, Inc. (美国特拉华州注册成立)。

报告期内, 华泰国际于香港注册设立全资子公司——华泰国际融资有限公司(Huatai International Corporate Finance Limited)。

报告期内, 华泰国际完成了对下属美国业务公司的架构重组, 直接持有华泰国际投资控股有限公司(Huatai International Investment Holdings Limited)及美国业务公司, 不再通过子公司华泰金控(香港)间接持有。

3、报告期内, 江苏股权交易中心董事长由胡智先生变更为李筠女士。

4、报告期内, 华泰期货完成董事会换届工作, 胡智先生任华泰期货第五届董事会董事长。

5、报告期内，华泰资管公司完成董事会换届工作，陈天翔先生及焦晓宁女士任华泰资管公司第三届董事会董事。

(三) 报告期内，公司已在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》以及上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）上披露的其他重大事项见附录。

## ➤ 十五、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

#### 1、精准扶贫规划

公司努力发挥资本市场行业优势和金融专业优势，将企业的资本、技术、人才、管理等现代生产要素注入乡村，着力做好党建联建、产业支持、消费支持、公益支持等方面工作，为新时代乡村全面振兴贡献应有力量。

#### (1) 党建联建

坚持党建引领乡村振兴，以提升组织力为重点，通过资源共享、党员共育、活动共办、品牌共创等形式加强交流合作，与乡村党组织开展党建共建。

#### (2) 产业支持

深入走访调研乡镇园区企业，精准对接企业资本市场需求，为不同规模、不同类型、不同成长阶段的企业提供差异化的金融服务。同时，以提高村集体经济收入为重点，援建产业项目壮大集体经济，多措并举支持乡村特色产业发展。

#### (3) 消费支持

构建新型产销合作关系，利用公司平台优势帮助销售农副产品，推动互联网资源下沉，帮助打造互联网营销平台，拓展农副产品线上销售渠道。

#### (4) 公益支持

积极参与乡村公益事业，支持乡村公路、文化、教育、医疗等公共事业发展，进一步提升当地百姓幸福感、获得感。

#### 2、年度精准扶贫概要

2020年是脱贫攻坚的决胜之年，公司坚定践行ESG理念，认真履行社会责任，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，将公司人才、技术、资源与贫困地区脱贫攻坚需求精准对接。先后援助江苏丰县高效设施农业、内蒙古兴和县牛羊肉加工厂及净水工程、贵州铜仁市“贵州女童健康成长计划”、安徽宿松县“爱心救助专项支持计划”、江苏省扬子退役军人关爱基金会“戎耀今生”关爱工程、“99公益日”及“省属企业滴水·筑梦扶贫助学工程”等帮扶项目。以消费扶贫形式采购江苏“泗洪大米”、西藏“大昭圣泉”矿泉水、湖北山茶油、陕西“爱心苹果”等扶贫产品。坚持在元旦春节等重要节日期间走访慰问金寨、丰县的贫困家庭，累计走访59户，真正将社会关爱和组织温暖送到贫困户的心坎里。分支机构、子公司以高度的政治责任感参与脱贫攻坚，西北分公司为特克斯县苏阿苏村扶贫带货，广东分公司参与梅州市丰顺县留隍镇上围村直播带货，投行子公司积极为贫困地区企业开展资本市场融资，华泰期货与江西省萍乡市、河南省桐柏县、四川省剑阁县签署精准扶贫战略合作协议，在云南江城县、四川南江县扩大“保险+期货”试点项目。脱贫攻坚成果继续得到社会各界肯定，公司荣获江苏省扶贫工作领导小组授予的“2018-2019年全省帮扶工作先进单位”荣誉称号。

在帮扶单位脱贫摘帽的基础上，公司在江苏省“万企联万村 共走振兴路”行动中对接苏中、苏北10个乡村，经深入调研论证，确定了14个联建项目，努力探索“保险+期货”、“互联网+农业”等具有华泰特色的村企联建模式，积极投身乡村振兴。

### 3、精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	3,240.81
2. 物资折款	-
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	2
1.3 产业扶贫项目投入金额	260.00
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
2. 教育脱贫	
其中：2.1 资助贫困学生投入金额	50.82
2.2 资助贫困学生人数（人）	-
2.3 改善贫困地区教育资源投入金额	100.00
3. 生态保护扶贫	
其中：3.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
3.2 投入金额	279.00
4. 社会扶贫	
其中：4.1 东西部扶贫协作投入金额	20.00
4.2 定点扶贫工作投入金额	386.10
4.3 扶贫公益基金	201.55
5. 其他项目	
其中：5.1 项目个数（个）	4
5.2 投入金额	1,943.34
5.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
5.4 其他项目说明	支持慈善公益事业、抗击疫情
三、所获奖项（内容、级别）	
江苏省扶贫工作领导小组授予的“2018—2019 年度全省帮扶工作先进单位”荣誉称号	

### 4、后续精准扶贫计划

公司将以脱贫摘帽为新起点，坚持高点站位、全情投入，推进全面脱贫与乡村振兴有效衔接。继续做好江苏省“五方挂钩”对口帮扶工作，派驻扶贫队员进行驻点帮扶，通过金融帮扶、产业帮扶、公益帮扶等多种形式，推动帮扶项目落地见效，持续巩固当地脱贫攻坚成果。积极参与乡村振兴，认真落实江苏“万企联万村 共走振兴路”行动部署，对接苏中、苏北等 10 个联建村居，推动生猪期货、乡村文旅、电商仓储等联建项目尽快落地。发挥党员志愿者作用，弘扬奉献、友爱、互助、进步的志愿精神，引导全体员工积极践行 ESG 理念，用爱心温暖需要帮助的人，体现华泰人的价值追求和责任担当。

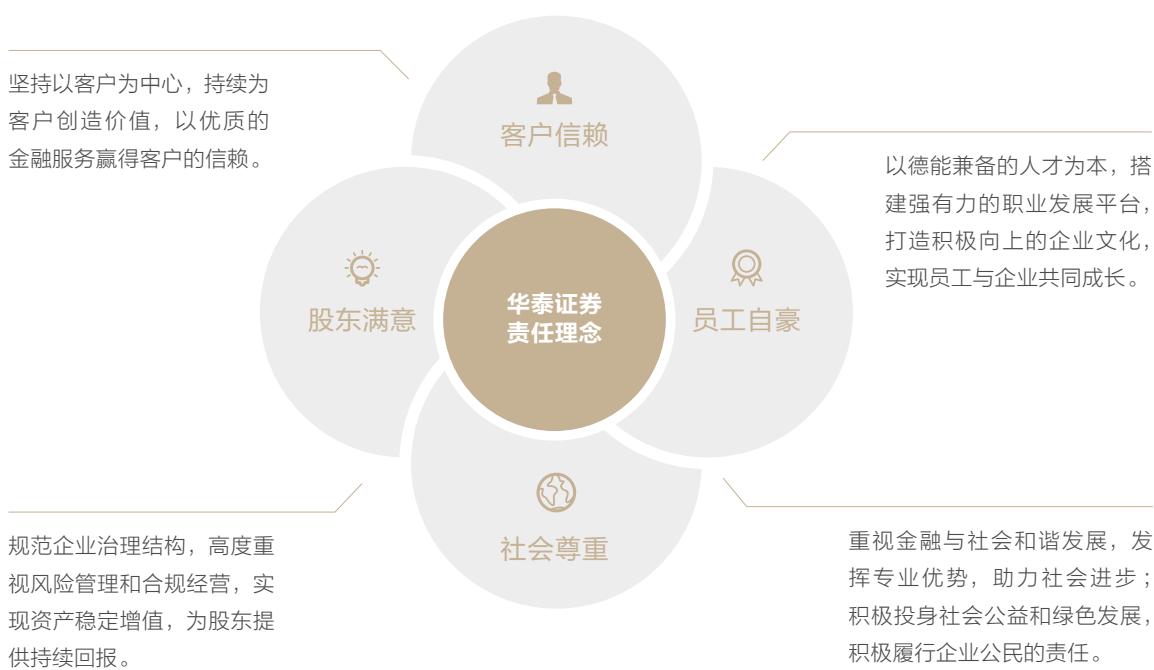
## (二)社会责任工作情况

公司是上交所金融类上市公司，也是境内外同时上市的公司，公司将在披露 2020 年年度报告的同时，披露《华泰证券股份有限公司 2020 年度社会责任报告》，报告详见 2021 年 3 月 24 日上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）、香港交易所以网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）、本公司网站（[www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn)）。

### 1. 社会责任管理

#### 责任理念

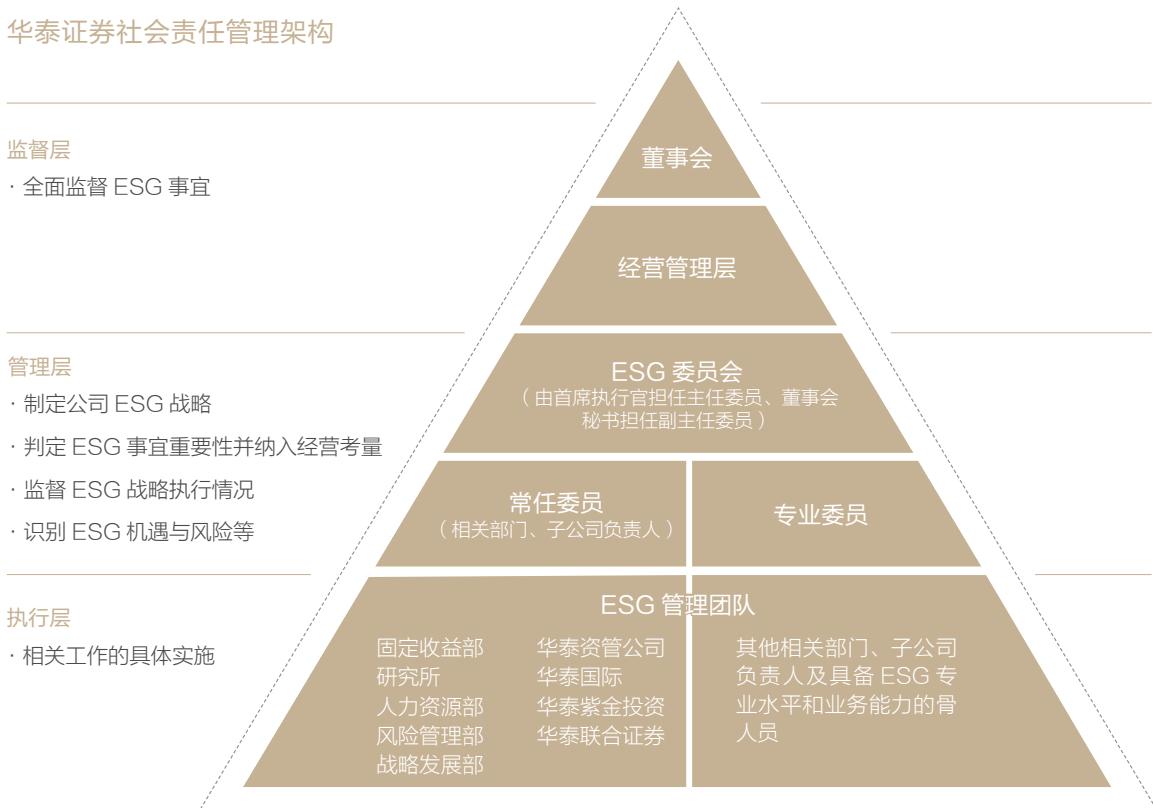
华泰证券始终坚持“高效、诚信、稳健、创新”的核心价值观，秉承“以客户服务中心、以客户需求为导向、以客户满意为目的”的经营理念，努力为客户、股东、员工和社会等利益相关方创造价值。



## 社会责任管理架构

环境、社会及公司治理是企业社会责任管理的三大方面,公司将 ESG 管理与企业发展战略相结合,通过设立 ESG 委员会、ESG 管理团队等,不断完善公司 ESG 管理架构,持续提升公司 ESG 管理的系统性和有效性。

2020 年,公司组织召开 2 次 ESG 委员会会议,审议批准《华泰证券股份有限公司环境和社会管理声明》《华泰证券股份有限公司责任投资声明》《华泰证券股份有限公司客户环境、社会及公司治理(ESG)尽职调查工作指引》(简称《客户 ESG 尽调指引》)等文件,推动 ESG 管理工作规范、有效施行。



## 2、稳健经营，回报股东信任

公司严格按照上市公司和证券公司的双重监管要求，认真落实《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等文件要求，持续推进公司治理体系和治理能力的现代化建设。

公司遵循各治理主体独立运作、有效制衡、相互合作、协调运转的原则，不断优化股东大会经营管理、董事会科学决策、高级管理层高效执行和监事会严格监督的运行机制，提高公司的运营效率和治理水平。

公司严格遵循中国证监会《上市公司信息披露管理办法》等法律规范和相关要求，并制定《信息披露管理办法》《重大信息内部报告制度》《内幕信息知情人登记管理及保密制度》等规章制度，全面规范公司信息披露事务，做到真实、准确、完整、及时地披露各项信息，确保所有股东享有平等获取公司相关信息的权利。

### AA 级

在中国证监会 2020 年证券公司分类评价中，华泰证券被评为 A 类 AA 级评级

### A 级

2020 年度，公司在上海证券交易所组织的上市公司 2019—2020 年度信息披露工作评价中被评为最高级别 A 级

## 3、立足长远，致力可持续金融

### 加强 ESG 风险管理

华泰证券始终将 ESG 风险管理视为可持续发展的重要方面，制定并发布《华泰证券股份有限公司环境和社会管理声明》，通过不断完善管理并强化实践，践行公司的可持续发展承诺。

2020 年，公司发布并推动实施《华泰证券股份有限公司客户环境、社会及公司治理（ESG）尽职调查工作指引》，将 ESG 尽职调查管理机制融入公司的融资类业务、股权投资类业务及投资银行类业务全流程，实现 ESG 风险管控、信用风险管控与业务发展的有机结合。

### 践行责任投资

公司积极响应国内外发展趋势，于 2020 年制定《华泰证券股份有限公司责任投资声明》，将责任投资理念融入各项业务，逐步搭建责任投资框架体系，在规避投资风险、创造经济效益的同时，不断提升投资的社会效益。

2020 年，公司积极参与绿色债券投资和影响力投资，在追求经济效益的同时兼顾社会、环境效益。截至 2020 年底，公司持仓绿色债券金额总计人民币 19.2 亿元，持仓扶贫债券金额总计人民币 16 亿元。此外，公司携手合作伙伴在北京举办以“探索 ESG 投资中的生态环境准入”为主题的“一个长江”可持续发展论坛，搭建资本市场与生态保护对话的平台，推动资本向善。

### 发展绿色金融

华泰证券充分认识到气候变化对全球经济构成的影响以及应对气候变化行动的紧迫性，通过积极服务环保、节能、清洁能源等绿色产业，引导并激励更多社会资金投向绿色经济，助力中国碳中和目标的实现。2020 年，子公司华泰联合证券助力江北公用发行境内首单非金融企业气候债券，该单债券不仅符合国内绿色认证标准，还成功获得国际气候债券倡议组织（The Climate Bonds Initiative）“水资源设施”绿色认证。

发展绿色金融是实现绿色发展的重要推动力。华泰证券以高度的责任感和使命感推动绿色金融的发展，通过支持节能环保企业上市、助力发行绿色债券、推动创新产品设立等方式，为我国绿色金融的持续发展贡献力量。2020 年，华泰证券助力远达环保发行绿色资产支持专项计划、助力南大环境成为创业板注册制下首批上市企业之一。公司 2020 年全年共承销绿色债 27 只，总融资规模人民币 221.22 亿元。

## 服务实体经济

公司积极响应金融支持防控政策，推进多个疫情防控支持项目，引导资金流向防疫物资生产企业、病毒检测试剂盒及疫苗研发企业、防疫医疗基础设施建设企业等抗疫一线企业，汇聚金融力量助力打赢疫情防控战。2020 年，公司发行疫情防控债 32 期，总融资规模人民币 161.05 亿元。

公司通过助推科技创新企业科创板上市等金融服务，为科技创新型企业的稳健发展提供持续的流动性保障，为资本市场不断引入创新发展新力量。2020 年，公司成功助推天合光能、孚能科技、艾迪药业、仕佳光子等 13 家企业登陆科创板，保荐企业家数位居行业第 2。

公司致力于为高成长民营企业、创新型企业等提供专业金融服务，以企业发展各阶段需求为中心，提供全周期、全产业链的综合金融服务，伴随企业共同成长。2020 年，公司为爱尔眼科、药明康德等 14 家企业提供持续性服务，全方位支持民营企业持续健康发展。

作为中国唯一一家同时具备 GDR 发行人和承销商经验的企业，公司积极顺应国家战略，充分利用境内外资源，为中国企业“走出去”提供专业、全面的金融服务，为构建资本市场对外开放新格局提供全方位支持。2020 年，公司成功助力长江电力、中国太保等企业 GDR 发行上市。

## 4、金融科技，提升客户体验

金融是华泰证券的立身之本，科技是驱动业务创新的重要手段。公司秉持“科技赋能未来，数据驱动发展”的理念，围绕“数字化转型”战略目标，持续推进数字化转型工作，为客户提供优质产品及服务。

2020 年，公司持续深化云计算、大数据、人工智能、极速交易等新技术的研究与运用，着力优化金融科技基础设施布局，加强数据治理与数据资产沉淀，利用金融科技创新金融场景与生态，持续赋能公司业务发展。

自 2014 年推出移动财富管理终端“涨乐财富通”以来，公司持续对其进行优化升级。2020 年，公司“涨乐财富通”共发布 22 个版本，随版本上线功能 64 余项，完成首页、行情、交易、理财、账户等多个模块的用户体验创新及优化，更高效、更便捷、更智能地满足客户多样化需求。

### 涨乐财富通

自上线以来累计下载量

5,806.25 万

2020 年 7 月活跃用户数量首超

1,000 万

成为业内第一家月活数超过  
千万的券商 APP



## 5、以人为本，助力员工发展

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等法律法规，坚决反对就业歧视，平等对待每一位求职者和员工，确保录用和职业发展不受种族、信仰、性别、宗教、国籍、民族、年龄、婚姻状况、残疾、社会地位等任何因素的影响。此外，公司充分关注女性候选人及少数民族候选人的就业，为女性候选人提供平等公正的就业机会。

公司严格遵守《未成年人保护法》《禁止使用童工规定》等法律法规，严格核查员工身份信息，坚决杜绝招募童工。同时，公司制定了《华泰证券股份有限公司考勤制度》，明确规定工作时间，定期检查工作强度，避免发生强制劳工的现象。2020年，公司在雇佣及劳工常规方面未发生已确认的违法违规事件。

公司基于科技赋能下的双轮驱动和赋能于人的战略，打造具备国际投行人员培养能力、客户增值能力和数字化转型能力的人才发展体系，切实提高培训的系统性、针对性和实战性。2020年，公司开展华泰星“STAR”、星力量“HIPO”、星战营“BAL”等系列项目，有效支持员工在职业生涯的每个阶段不断提升综合素养和专业能力。

## 2020年

公司员工培训人次达

**77,957** 人次

母公司人均培训时长

**64.06** 小时

员工培训覆盖率

**100%**

## 6、回馈社会，创造共享价值

### 助力脱贫攻坚

在脱贫攻坚的关键时期，华泰证券始终坚持高点站位，将扶贫开发作为一项重大政治任务、重大发展任务、重大民生任务和重大行动部署，全心服务国家脱贫攻坚战略。

公司积极响应“一司一县”结对帮扶倡议、苏北经济薄弱县的“五方挂钩”定点帮扶等要求，积极承担脱贫攻坚社会责任，多方面探索精准扶贫模式。2020年是脱贫攻坚的决胜之年，公司把助力脱贫攻坚作为重大政治任务，持续加大帮扶工作力度。

2020年，华泰证券在中国证券业协会脱贫攻坚等社会责任履行情况专项评价中得到满分，获得江苏省扶贫工作领导小组授予的“2018—2019年度全省帮扶工作先进单位”荣誉称号。

## 投身公益事业

华泰证券服务长江大保护国家战略，于 2018 年设立“益心华泰 一个长江”项目，与世界自然基金会（WWF）、山水自然保护中心等 NGO，以及其他民间保护团体、高校研究机构、社会公众等多方力量，共同保护长江流域生物多样性，推动可持续发展。2020 年，公司已在武汉、北京、苏州、深圳等多地开展“公民科学家行动”，作为“益心华泰 一个长江”生态保护项目的重要一环，越来越多客户、公众、员工能够通过自然观察项目在“家门口”迈出认识生物多样性的第一步，成为推广生态保护理念的“种子力量”。

为乡村儿童提供优质的成长环境，对于教育事业发展起着至关重要的作用。公司坚持“以人为本”的理念，连续五年开展“益心华泰 一个明天”乡村教育项目，面向留守儿童及教师开展针对性服务，包括睦邻行动、暑期班主任培训、困境儿童资助、自然教育、心理辅导、专家进校园讲座、土家族民间舞蹈传承等。截至 2020 年 12 月 31 日，“益心华泰 一个明天”乡村教育项目累计受益儿童 48,582 人次，受益教师 2,773 人次。

此外，面对新冠疫情防控的紧张形势，华泰证券迅速响应，在做好自身防护工作的同时，第一时间采取行动，通过设立公共卫生专项基金、捐赠防疫物资、为涉疫特殊群体提供专项支持等方式，支持疫区开展疫情防控工作，以实际行动展现责任担当。

## （三）环境信息情况

公司为金融业企业，不属于环境保护部门公布的重点排污单位及其重要子公司。公司每年会委托有资质的第三方机构对总部办公场所废水、废气、噪声进行检测，根据 2020 年度环评检测报告，公司气体检测、水质检测以及噪声检测均符合国家的标准。

2020 年华泰证券广场办公楼总用水量约为 15.38 万吨，相较于 2019 年减少 2.57 万吨，减少比例达 5.9%；2020 年总天然气用量约为 88.54 万立方米，相较于 2019 年减少 24 万立方米，减少比例达 27.19%。2020 年公司光伏发电系统全年度节电量达 85,578 千瓦时，通过光导照明系统、园林水泵、办公区智能化照明控制以及更换节能灯具等措施，全年累计节省电能 40 多万千瓦时，每月功率因数均达到供电局奖励标准，并超额完成年度节能指标，获总奖励金额约为人民币 24 万元。

同时，为保护生态、防止污染、履行环境责任，公司采取诸多节能环保的措施如下：

- 1、华泰证券广场绿化率为 27.9%，高于一般商务办公区绿化水平，围绕着花园办公的理念，除了中央绿化，通过多层次的景观打造，有效提高办公空间环境，增加办公舒适度。
- 2、华泰证券广场地下车库配备有新能源汽车充电桩和电瓶车充电桩，鼓励员工践行绿色出行方式。
- 3、公司于 2019 年 11 月启动对华泰证券广场 6 台菲斯曼锅炉的低氮改造工作，截止至 2020 年 7 月 31 日，6 台锅炉完成改造。改造后单台锅炉的氮氧化物排放浓度由 120-150 毫克 / 立方米降至 30 毫克 / 立方米，低于南京市 50 毫克 / 立方米的要求。
- 4、随着近年来云桌面的推广，业务印刷品需求量逐渐减少，集中采购的优势也随之降低，故而印刷品对物流运输的依赖所导致的环境污染也逐步引起了重视。因此，公司将印刷品物料的采购权下放至各个分公司，通过本地化采购降低物流运输的成本，减少了运输中的尾气排放和油汽资源的消耗。

## » 十六、公司无可转换公司债券

## » 十七、可能影响公司财务状况和经营成果的主要表外项目情况

可能影响公司财务状况和经营成果的主要表外项目情况见本报告本节“重要事项”“十三、重大合同及其履行情况”“(二)担保情况”。

## » 十八、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

1、2021年2月8日，公司2021年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举柯翔先生为公司第五届董事会非执行董事的议案》，选举柯翔先生为公司第五届董事会非执行董事。柯翔先生自2021年2月8日起接替徐清先生履行公司第五届董事会非执行董事职责，任期至本届董事会任期结束。

2、2021年3月1日，经江苏股权交易中心董事会会议选举，孙含林先生为江苏股权交易中心董事长。

### (二) 年度分配预案或决议

请参见本报告“重要提示五”。

### (三) 重大投融资行为

请参见本报告财务报表附注十六、其他重要事项-1资产负债表日后事项。

### (四) 重大诉讼、仲裁事项

报告期后，本公司未发生重大诉讼仲裁事项。

### (五) 企业合并或处置子公司

报告期后，本公司不存在企业合并或处置子公司事项。

## (六) 证券营业部及分公司迁址情况

序号	迁址前名称	迁址后名称	迁址后地址	获得许可证日期
1	镇江丹阳东方路证券营业部	镇江丹阳凤凰路证券营业部	丹阳市开发区凤凰路 16-1 号至 16-3 号	2021 年 1 月 12 日
2	南通人民中路证券营业部	南通人民中路证券营业部	南通市崇川区人民中路 79 号金信大厦东半层	2021 年 1 月 12 日
3	成都人民南路证券营业部	成都人民南路证券营业部	成都市武侯区人民南路四段 45 号新希望大厦 1 栋 1 单元 7 楼 703 室	2021 年 1 月 25 日
4	深圳海德三道证券营业部	深圳科苑南路华润大厦证券营业部	深圳市南山区粤海街道海珠社区科苑南路 2666 号中国华润大厦 L1805、L1806	2021 年 1 月 25 日
5	上海奉贤区望园南路证券营业部	上海奉贤区望园南路证券营业部	上海市奉贤区庙泾新村 46、47、48、49 号	2021 年 1 月 27 日
6	深圳高新南一道证券营业部	深圳深南大道华润置地大厦证券营业部	深圳市南山区粤海街道大冲社区科发路 19 号华润置地大厦 D 座 2904、2905、2906	2021 年 1 月 27 日

## (七) 公司回购股份

2021 年 1 月 8 日，公司完成回购，已实际回购公司 A 股股份 90,766,495 股，占公司总股本的 0.9999999%，回购最高价为人民币 23.08 元 / 股，回购最低价为人民币 17.19 元 / 股，回购均价为人民币 18.46 元 / 股，使用资金总额为人民币 1,675,361,296.88 元 ( 不含交易费用 )。本次回购 A 股股份方案实际执行情况与原披露的回购股份方案不存在差异，公司已按披露的方案完成回购。( 详见上交所公告 2021-007 )

## (八) 股权激励计划

报告期内，公司相关激励事项已在临时公告披露，请参见本报告“重要事项”“十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响”。

## (九) 报告期后，其他可能对公司的财务状况、经营成果和现金流量发生重大影响的情况

报告期内，公司不存在其他可能对本公司的财务状况、经营成果和现金流量发生重大影响的情况。

# 3

公司治理  
*CORPORATE GOVERNANCE*

H U A T A I  
S E C U R I T I E S

普通股股份变动及股东情况	104
董事、监事、高级管理人员和员工情况	114
公司治理	126
公司债券相关情况	158

# 普通股股份变动 及股东情况

## CHANGES IN ORDINARY SHARES AND SHAREHOLDERS

### 》 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、报告期到年报披露日期间普通股股份未发生股份变动

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标未产生影响

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

2020年4月1日，公司收到国信集团通知，国信集团计划自2020年4月3日起的未来六个月内通过港股通的方式对公司H股股份进行增持，累计增持股份比例为不低于公司总股数的0.2203%(2000万股)、不高于公司总股数的0.5%。(详见上交所公告2020-030)

2020年6月4日，公司收到国信集团通知，该增持计划已实施完毕。2020年4月3日至2020年6月4日，国信集团通过港股通的方式增持公司H股股份20,009,400股，约占公司总股数的0.2204%，已达到本次增持计划的下限，未超过本次增持计划的上限；累计增持金额人民币231,336,025.29元(不含手续费)。增持后，国信集团持有公司股份1,349,233,436股，约占公司总股数的14.8649%。(详见上交所公告2020-047)

#### (二) 公司无限售股份变动情况

### 》 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

单位:股 币种:人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债券	2013-06-05	5.10%	60亿元	2013-07-17	60亿元	2023-06-05
公司债券	2016-12-06	3.78%	25亿元	2016-12-13	25亿元	2021-12-05

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
公司债券	2016-12-14	3.97%	30亿元	2016-12-22	30亿元	2021-12-13
公司债券	2018-11-26	3.88%	30亿元	2018-12-11	30亿元	2021-11-25
公司债券	2018-11-26	4.17%	10亿元	2018-12-11	10亿元	2023-11-25
公司债券	2019-03-19	3.68%	70亿元	2019-03-29	70亿元	2022-03-18
公司债券	2019-04-22	3.80%	50亿元	2019-04-29	50亿元	2022-04-21
公司债券	2020-03-26	2.99%	80亿元	2020-04-02	80亿元	2023-03-25
公司债券	2020-04-29	2.90%	35亿元	2020-05-08	35亿元	2025-04-28
公司债券	2020-05-21	3.20%	30亿元	2020-05-27	30亿元	2025-05-20
公司债券	2020-06-18	2.58%	23亿元	2020-06-24	23亿元	2021-06-17
公司债券	2020-06-18	3.10%	32亿元	2020-06-24	32亿元	2023-06-17
公司债券	2020-11-24	3.90%	35亿元	2020-11-30	35亿元	2023-11-23
公司债券	2020-12-09	3.67%	40亿元	2020-12-18	40亿元	2022-12-08
公司债券	2020-12-09	3.79%	40亿元	2020-12-18	40亿元	2023-12-08
短期公司债券	2020-08-31	3.10%	55亿元	2020-09-07	55亿元	2021-08-30
短期公司债券	2020-08-31	3.05%	15亿元	2020-09-07	15亿元	2021-05-27
短期公司债券	2020-09-11	3.20%	50亿元	2020-09-17	50亿元	2021-08-10
短期公司债券	2020-09-17	3.15%	40亿元	2020-09-24	40亿元	2021-04-16
次级债券	2017-07-27	4.95%	50亿元	2017-08-16	50亿元	2020-07-26
次级债券	2018-03-15	5.65%	10亿元	2018-03-30	10亿元	2020-03-14
次级债券	2018-05-10	5.20%	28亿元	2018-05-25	28亿元	2021-05-09
次级债券	2020-11-13	4.48%	50亿元	2020-11-24	50亿元	2025-11-12
非公开公司债券	2017-02-24	4.65%	20亿元	2017-03-09	20亿元	2020-02-23
非公开公司债券	2017-05-15	5.25%	60亿元	2017-09-20	60亿元	2020-05-14
非公开公司债券	2019-05-27	3.94%	50亿元	2019-06-06	50亿元	2022-05-26
非公开公司债券	2019-10-24	3.68%	40亿元	2019-10-31	40亿元	2022-10-23
非公开公司债券	2020-07-24	3.20%	100亿元	2020-07-30	100亿元	2022-07-23
金融债券	2019-08-21	3.40%	60亿元	2019-08-22	60亿元	2022-08-19
短期融资券	2019-10-11	2.83%	50亿元	2019-10-12	50亿元	2020-01-08
短期融资券	2019-11-14	3.05%	50亿元	2019-11-15	50亿元	2020-02-11
短期融资券	2019-12-06	3.02%	50亿元	2019-12-09	50亿元	2020-03-04
短期融资券	2020-01-06	2.80%	60亿元	2020-01-07	60亿元	2020-04-03
短期融资券	2020-02-10	2.65%	50亿元	2020-02-11	50亿元	2020-05-09
短期融资券	2020-02-27	2.39%	30亿元	2020-02-28	30亿元	2020-05-26
短期融资券	2020-03-06	2.31%	40亿元	2020-03-09	40亿元	2020-06-03
短期融资券	2020-06-09	1.90%	40亿元	2020-06-10	40亿元	2020-08-27
短期融资券	2020-06-16	2.20%	40亿元	2020-06-17	40亿元	2020-09-11
短期融资券	2020-07-15	2.55%	40亿元	2020-07-16	40亿元	2020-10-12
短期融资券	2020-08-14	2.62%	30亿元	2020-08-17	30亿元	2020-11-11
短期融资券	2020-09-15	2.70%	40亿元	2020-09-16	40亿元	2020-12-11
短期融资券	2020-12-15	2.94%	50亿元	2020-12-16	50亿元	2021-03-12

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

## 1、公司债券

### （1）以前年度发行，仍在存续期的公司债券

2013年6月5日，公司面向公众投资者公开发行华泰证券2013年公司债券，发行规模人民币60亿元，发行价格为每张人民币100元，品种为10年期固定利率，票面利率5.10%。本期债券于2013年7月17日在上交所挂牌交易，债券简称为“13华泰02”，债券代码为“122262.SH”，获准上市交易数量为人民币60亿元，交易终止日期为2023年6月5日。

2016年12月6日，公司面向合格投资者公开发行华泰证券2016年公司债券（第一期）（品种二），发行规模为人民币25亿元，发行价格为每张人民币100元，5年期固定利率，票面利率3.78%。本期债券于2016年12月13日在上交所挂牌交易，债券简称为“16华泰G2”，债券代码为“136852.SH”，获准上市交易数量为人民币25亿元，交易终止日期为2021年12月5日。

2016年12月14日，公司面向合格投资者公开发行华泰证券2016年公司债券（第二期）（品种二），发行规模为人民币30亿元，发行价格为每张人民币100元，5年期固定利率，票面利率3.97%。本期债券于2016年12月22日在上交所挂牌交易，债券简称为“16华泰G4”，债券代码为“136874.SH”，获准上市交易数量为人民币30亿元，交易终止日期为2021年12月13日。

2018年11月26日，公司面向合格投资者公开发行华泰证券2018年公司债券（第一期），发行规模为人民币40亿元，发行价格为每张人民币100元，分3年期固定利率和5年期固定利率两个品种，其中3年期品种发行规模人民币30亿元，票面利率3.88%，5年期品种发行规模人民币10亿元，票面利率4.17%。本期债券于2018年12月11日在上交所挂牌交易，其中3年期品种简称为“18华泰G1”，债券代码“155047.SH”，获准上市交易数量为人民币30亿元，交易终止日期为2021年11月25日；5年期品种简称为“18华泰G2”，债券代码为“155048.SH”，获准上市交易数量人民币10亿元，交易终止日期为2023年11月25日。

2019年3月19日，公司面向合格投资者公开发行华泰证券2019年公司债券（第一期），发行规模人民币70亿元，发行价格为每张人民币100元，3年期固定利率，票面利率3.68%。本期债券2019年3月29日挂牌上市，简称为“19华泰G1”，债券代码“155240.SH”，获准上市交易数量人民币70亿元，交易终止日期2022年3月18日。

2019年4月22日，公司面向合格投资者公开发行华泰证券2019年公司债券（第二期），发行规模人民币50亿元，发行价格为每张人民币100元，3年期固定利率，票面利率3.80%。本期债券2019年4月29日挂牌上市，简称为“19华泰G3”，债券代码“155358.SH”，获准上市交易数量人民币50亿元，交易终止日期2022年4月21日。

## （2）报告期内发行的公司债券

2020年3月26日，公司面向合格投资者公开发行华泰证券2020年公司债券（第一期），发行规模人民币80亿元，发行价格为每张人民币100元，3年期固定利率，票面利率2.99%。本期债券2019年4月2日挂牌上市，简称为“20华泰G1”，债券代码“163353.SH”，获准上市交易数量人民币80亿元，交易终止日期2023年3月25日。

2020年4月29日，公司面向合格投资者公开发行华泰证券2020年公司债券（第二期），发行规模人民币35亿元，发行价格为每张人民币100元，5年期固定利率，票面利率2.90%。本期债券2020年5月8日挂牌上市，简称为“20华泰G3”，债券代码“163482.SH”，获准上市交易数量人民币35亿元，交易终止日期2025年4月28日。

2020年5月21日，公司面向合格投资者公开发行华泰证券2020年公司债券（第三期），发行规模人民币30亿元，发行价格为每张人民币100元，5年期固定利率，票面利率3.20%。本期债券2020年5月27日挂牌上市，简称为“20华泰G4”，债券代码“163558.SH”，获准上市交易数量人民币30亿元，交易终止日期2025年5月20日。

2020年6月18日，公司面向合格投资者公开发行华泰证券2020年公司债券（第四期），发行规模人民币55亿元，发行价格为每张人民币100元，分为1年期固定利率和3年期固定利率两个品种，其中1年期固定利率，发行规模人民币23亿元，票面利率2.58%，3年期固定利率，发行规模人民币32亿元，票面利率3.10%。本期债券2020年6月24日挂牌上市，其中1年期品种简称为“20华泰G5”，债券代码“163669.SH”，获准上市交易数量人民币23亿元，交易终止日期2021年6月17日，3年期品种简称为“20华泰G6”，债券代码“163670.SH”，获准上市交易数量人民币32亿元，交易终止日期2023年6月17日。

2020年11月24日，公司面向专业投资者公开发行华泰证券2020年公司债券（第五期），发行规模人民币35亿元，发行价格为每张人民币100元，3年期固定利率，票面利率3.90%。本期债券2020年11月30日挂牌上市，简称为“20华泰G7”，债券代码“175473.SH”，获准上市交易数量人民币35亿元，交易终止日期2023年11月23日。

2020年12月9日，公司面向专业投资者公开发行华泰证券2020年公司债券（第六期），发行规模人民币80亿元，发行价格为每张人民币100元，分为2年期固定利率和3年期固定利率两个品种，其中2年期固定利率，发行规模人民币40亿元，票面利率3.67%，3年期固定利率，发行规模人民币40亿元，票面利率3.79%。本期债券2020年12月18日挂牌上市，其中2年期品种简称为“20华泰G8”，债券代码“175534.SH”，获准上市交易数量人民币40亿元，交易终止日期2022年12月8日，3年期品种简称为“20华泰G9”，债券代码“175535.SH”，获准上市交易数量人民币40亿元，交易终止日期2023年12月8日。

## 2、短期公司债券

### (1) 无以前年度发行, 仍在存续期的短期公司债券

#### (2) 报告期内发行的短期公司债券

2020 年 8 月 31 日, 公司面向专业投资者公开发行华泰证券 2020 年短期公司债券(第一期), 发行规模人民币 70 亿元, 发行价格为每张人民币 100 元, 分为 1 年期固定利率和 270 天固定利率两个品种, 其中 1 年期固定利率, 发行规模人民币 55 亿元, 票面利率 3.10%, 270 天固定利率, 发行规模人民币 15 亿元, 票面利率 3.05%。本期债券 2020 年 9 月 7 日挂牌上市, 其中 1 年期品种简称为“20 华泰 S1”, 债券代码“163823.SH”, 获准上市交易数量人民币 55 亿元, 交易终止日期 2021 年 8 月 30 日, 270 天品种简称为“20 华泰 S2”, 债券代码“163824.SH”, 获准上市交易数量人民币 15 亿元, 交易终止日期 2021 年 5 月 27 日。

2020 年 9 月 11 日, 公司面向专业投资者公开发行华泰证券 2020 年短期公司债券(第二期), 发行规模人民币 50 亿元, 发行价格为每张人民币 100 元, 11 个月固定利率, 票面利率 3.20%。本期债券 2020 年 9 月 17 日挂牌上市, 简称为“20 华泰 S3”, 债券代码“163828.SH”, 获准上市交易数量人民币 50 亿元, 交易终止日期 2021 年 8 月 10 日。

2020 年 9 月 17 日, 公司面向专业投资者公开发行华泰证券 2020 年短期公司债券(第三期), 发行规模人民币 40 亿元, 发行价格为每张人民币 100 元, 7 个月固定利率, 票面利率 3.15%。本期债券 2020 年 9 月 24 日挂牌上市, 简称为“20 华泰 S4”, 债券代码“163830.SH”, 获准上市交易数量人民币 40 亿元, 交易终止日期 2021 年 4 月 16 日。

## 3、次级债

### (1) 以前年度发行, 仍在存续期的次级债

2017 年 7 月 27 日, 公司非公开发行华泰证券 2017 年次级债券(第一期)(品种二)(简称:17 华泰 C2, 债券代码:145664.SH), 发行规模为人民币 50 亿元, 3 年期固定利率, 票面利率为 4.95%, 已于报告期内进行本息兑付。

2018 年 3 月 15 日, 公司非公开发行华泰证券 2018 年次级债券(第一期)(简称:18 华泰 C1, 债券代码 150175.SH), 发行规模人民币 10 亿元, 2 年期固定利率, 票面利率 5.65%, 已于报告期内进行本息兑付。

2018 年 5 月 10 日, 公司非公开发行华泰证券 2018 年次级债券(第二期)(品种一)(简称:18 华泰 C2, 债券代码 150386.SH), 发行规模人民币 28 亿元, 3 年期固定利率, 票面利率 5.20%。

#### (2) 报告期内发行的次级债券

2020 年 11 月 13 日, 公司面向专业投资者公开发行华泰证券 2020 年次级债券(第一期), 发行规模人民币 50 亿元, 发行价格为每张人民币 100 元, 5 年期固定利率, 票面利率 4.48%。本期债券 2020 年 11 月 24 日挂牌上市, 简称为“20 华泰 C1”, 债券代码“175409.SH”, 获准上市交易数量人民币 50 亿元, 交易终止日期 2025 年 11 月 12 日。

## 4、非公开公司债

### (1) 以前年度发行, 仍在存续期的非公开公司债

2017 年 2 月 24 日, 公司非公开发行华泰证券 2017 年公司债券(第一期)(品种二)(简称:17 华泰 02, 债券代码:145352.SH) 发行规模人民币 20 亿元, 3 年期固定利率, 票面利率为 4.65%, 已于报告期内进行本息兑付。

2017 年 5 月 15 日, 公司非公开发行华泰证券 2017 年公司债券(第二期)(品种二)(简称:17 华泰 04, 债券代码:145538), 发行规模人民币 60 亿元, 3 年期固定利率, 票面利率为 5.25%, 已于报告期内进行本息兑付。

2019 年 5 月 27 日, 公司非公开发行华泰证券 2019 年公司债券(第一期)(品种二)(简称:19 华泰 02, 债券代码:151579.SH), 发行规模人民币 50 亿元, 3 年期固定利率, 票面利率 3.94%。

2019 年 10 月 24 日, 公司非公开发行华泰证券 2019 年公司债券(第二期)(简称:19 华泰 03, 债券代码:162324.SH), 发行规模人民币 40 亿元, 3 年期固定利率, 票面利率 3.68%。

## (2) 报告期内发行的非公开公司债券

2020年7月24日，公司非公开发行华泰证券2020年公司债券（第一期）（品种二）（简称：20华泰02，债券代码：167293.SH），发行规模为人民币100亿元，期限为2年（附第1年末发行人赎回选择权），票面利率3.20%。

## 5、金融债券

### (1) 以前年度发行，仍在存续期的金融债券

2019年8月21日，公司公开发行了2019年度第一期金融债券，发行规模60亿，3年期固定利率，票面利率3.40%。本期债券2019年8月22日挂牌上市，简称为“19华泰证券金融债01”，债券代码“091900018.IB”，获准上市交易数量人民币60亿元，交易终止日期2022年8月19日。

### (2) 报告期内未发行金融债券

## 6、短期融资券

### (1) 以前年度发行，仍在存续期的短期融资券

2019年10月11日，公司发行了2019年度第五期短期融资券，发行规模人民币50亿元，期限90天，票面利率2.83%。本期债券2019年10月12日挂牌上市，简称为“19华泰证券CP005”，债券代码“071900111.IB”，获准上市交易数量人民币50亿元，交易终止日期2020年1月8日，已于报告期内进行本息兑付。

2019年11月14日，公司发行了2019年度第六期短期融资券，发行规模人民币50亿元，期限90天，票面利率3.05%。本期债券2019年11月15日挂牌上市，简称为“19华泰证券CP006”，债券代码“071900145.IB”，获准上市交易数量人民币50亿元，交易终止日期2020年2月11日，已于报告期内进行本息兑付。

2019年12月6日，公司发行了2019年度第七期短期融资券，发行规模人民币50亿元，期限90天，票面利率3.02%。本期债券2019年11月15日挂牌上市，简称为“19华泰证券CP007”，债券代码“071900163.IB”，获准上市交易数量人民币50亿元，交易终止日期2020年3月4日，已于报告期内进行本息兑付。

### (2) 报告期内发行的短期融资券

2020年1月6日，公司发行了2020年度第一期短期融资券，发行规模人民币60亿元，期限90天，票面利率2.80%。本期债券2020年1月7日挂牌上市，简称为“20华泰证券CP001”，债券代码“072000001.IB”，获准上市交易数量人民币60亿元，交易终止日期2020年4月3日，已于报告期内进行本息兑付。

2020年2月10日，公司发行了2020年度第二期短期融资券，发行规模人民币50亿元，期限90天，票面利率2.65%。本期债券2020年2月11日挂牌上市，简称为“20华泰证券CP002”，债券代码“072000026.IB”，获准上市交易数量人民币50亿元，交易终止日期2020年5月9日，已于报告期内进行本息兑付。

2020年2月27日，公司发行了2020年度第三期短期融资券，发行规模人民币30亿元，期限90天，票面利率2.39%。本期债券2020年2月28日挂牌上市，简称为“20华泰证券CP003”，债券代码“072000047.IB”，获准上市交易数量人民币30亿元，交易终止日期2020年5月26日，已于报告期内进行本息兑付。

2020年3月4日，公司发行了2020年度第四期短期融资券，发行规模人民币40亿元，期限90天，票面利率2.31%。本期债券2020年3月9日挂牌上市，简称为“20华泰证券CP004”，债券代码“072000053.IB”，获准上市交易数量人民币40亿元，交易终止日期2020年6月3日，已于报告期内进行本息兑付。

2020年6月9日，公司发行了2020年度第五期短期融资券，发行规模人民币40亿元，期限80天，票面利率1.90%。本期债券2020年6月10日挂牌上市，简称为“20华泰证券CP005”，债券代码“072000147.IB”，获准上市交易数量人民币40亿元，交易终止日期2020年8月27日，已于报告期内进行本息兑付。

2020年6月16日，公司发行了2020年度第六期短期融资券，发行规模人民币40亿元，期限90天，票面利率2.20%。本期债券2020年6月17日挂牌上市，简称为“20华泰证券CP006”，债券代码“072000156.IB”，获准上市交易数量人民币40亿元，交易终止日期2020年9月11日，已于报告期内进行本息兑付。

2020年7月15日，公司发行了2020年度第七期短期融资券，发行规模人民币40亿元，期限90天，票面利率2.55%。

本期债券 2020 年 7 月 16 日挂牌上市，简称为“20 华泰证券 CP007”，债券代码“072000180.IB”，获准上市交易数量人民币 40 亿元，交易终止日期 2020 年 10 月 12 日，已于报告期内进行本息兑付。

2020 年 8 月 14 日，公司发行了 2020 年度第八期短期融资券，发行规模人民币 30 亿元，期限 90 天，票面利率 2.62%。本期债券 2020 年 8 月 17 日挂牌上市，简称为“20 华泰证券 CP008”，债券代码“072000202.IB”，获准上市交易数量人民币 30 亿元，交易终止日期 2020 年 11 月 11 日，已于报告期内进行本息兑付。

2020 年 9 月 15 日，公司发行了 2020 年度第九期短期融资券，发行规模人民币 40 亿元，期限 90 天，票面利率 2.70%。本期债券 2020 年 9 月 16 日挂牌上市，简称为“20 华泰证券 CP009”，债券代码“072000225.IB”，获准上市交易数量人民币 40 亿元，交易终止日期 2020 年 12 月 11 日，已于报告期内进行本息兑付。

2020 年 12 月 15 日，公司发行了 2020 年度第十期短期融资券，发行规模人民币 50 亿元，期限 90 天，票面利率 2.94%。本期债券 2020 年 12 月 16 日挂牌上市，简称为“20 华泰证券 CP010”，债券代码“072000225.IB”，获准上市交易数量人民币 50 亿元，交易终止日期 2021 年 3 月 12 日。

## 7、境外债券

### (1) 以前年度发行，仍在存续期的境外债券

2019 年 5 月 23 日，华泰国际旗下附属公司 Pioneer Reward Limited 完成了 5 亿美元、期限 3 年、票面利率为 3.375% 的美元债券的发行，上市地点为香港联合交易所，公司为此次发行提供保证担保，担保金额为 5 亿美元。

### (2) 报告期内发行的境外债券

2020 年 2 月 12 日，华泰国际旗下附属公司 Pioneer Reward Limited 完成了 4 亿美元、期限 3 年的浮动利率美元债券的发行，上市地点为香港联合交易所，公司为此次发行提供保证担保，担保金额为 4 亿美元。

2020 年 11 月 27 日，华泰国际旗下附属公司 Huatai International Finance Limited 完成了 0.5 亿美元、期限 1 年、票面利率为 0.5% 的美元中票计划的发行，华泰国际为此次发行提供保证担保，担保金额为 0.5 亿美元。

## 8、收益凭证

报告期内，公司累计发行收益凭证 3,716 只，发行规模总计人民币 870.89 亿元。截至报告期末，公司收益凭证存续 859 只，存续规模人民币 204.58 亿元。

### (二) 报告期内，公司不存在普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

### (三) 报告期内无现存的内部职工股情况

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数：

截止报告期末普通股股东总数(户)	303,041
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	316,378
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-

截至报告期末普通股股东总数中，A 股股东 295,271 户，H 股登记股东 7,770 户；年度报告披露日前上一月末（2021 年 2 月 28 日）的普通股股东总数中，A 股股东 308,714 户，H 股登记股东 7,664 户。

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

单位:股

前十名股东持股情况									
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况	股东性质			
香港中央结算(代理人)有限公司	-34,867,000	1,571,088,527	17.3091	-	无	- 境外法人			
江苏省国信集团有限公司	20,009,400	1,349,233,436	14.8649	-	无	- 国有法人			
江苏交通控股有限公司	-5,000,000	484,065,418	5.3331	-	无	- 国有法人			
江苏高科技投资集团有限公司	-	356,233,206	3.9247	-	无	- 国有法人			
香港中央结算有限公司	113,657,258	275,419,648	3.0344	-	无	- 境外法人			
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	-	268,199,233	2.9548	-	无	- 境内非国有法人			
中国证券金融股份有限公司	-	246,720,811	2.7182	-	无	- 未知			
安信证券-招商银行-安信证券定增宝1号集合资产管理计划	-48,870,526	198,675,067	2.1889	-	无	- 未知			
江苏省苏豪控股集团有限公司	2,746,419	153,405,454	1.6901	-	无	- 国有法人			
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	80,779,982	126,464,161	1.3933	-	无	- 未知			
前十名无限售条件股东持股情况									
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量						
香港中央结算(代理人)有限公司	1,571,088,527		境外上市外资股	1,571,088,527					
江苏省国信集团有限公司	1,349,233,436		人民币普通股	1,271,072,836					
江苏交通控股有限公司	484,065,418		境外上市外资股	78,160,600					
江苏高科技投资集团有限公司	356,233,206		人民币普通股	447,065,418					
香港中央结算有限公司	275,419,648		境外上市外资股	37,000,000					
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	268,199,233		人民币普通股	342,028,006					
中国证券金融股份有限公司	246,720,811		境外上市外资股	14,205,200					
安信证券-招商银行-安信证券定增宝1号集合资产管理计划	198,675,067		人民币普通股	198,675,067					
江苏省苏豪控股集团有限公司	153,405,454		人民币普通股	138,427,054					
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	126,464,161		境外上市外资股	14,978,400					
上述股东关联关系或一致行动的说明	国信集团、交通控股、江苏高投和江苏省苏豪控股集团有限公司均为江苏省国资委所属独资企业。此外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。								
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股股东								

- 注：1、人民币普通股（A股）股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。  
 2、本公司境外上市外资股（H股）股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。截至报告期末，国信集团、交通控股、江苏高投和江苏省苏豪控股集团有限公司通过港股通分别购入了本公司H股股份 78,160,600股、37,000,000股、14,205,200股和14,978,400股，此部分股份亦为香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。本报告披露时，特将此部分股份单独列出，若将此部分股份包含在内，香港中央结算（代理人）有限公司实际代为持有股份为1,715,432,727股，占公司总股本的18.90%。  
 3、截至报告期末，交通控股持有的5,000,000股A股股票因参与转融通业务仍出借在外，若全部归还，交通控股实际持有公司452,065,418股A股股份及37,000,000股H股股份，占公司总股本的5.3882%。  
 4、香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司A股股份的名义持有人。  
 5、根据公司GDR存托人Citibank, National Association统计，截至报告期末公司GDR存续数量为1,073,130份，占中国证监会核准发行数量的1.30%。

### （三）不存在战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况

## 四、控股股东及实际控制人情况

### （一）控股股东情况

公司不存在持股数超过50%的控股股东。

### （二）实际控制人情况

#### 1、法人

名称	江苏省政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	徐郭平

#### 2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



#### 3、报告期内不存在实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司的情况

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位: 亿元 币种: 人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
江苏省国信集团有限公司	谢正义	2002-02-22	91320000735724800G	300	国有资本投资、管理、经营、转让，企业托管、资产重组、管理咨询、房屋租赁以及经批准的其他业务。
情况说明					香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为H股非登记股东所有。

## 六、报告期内无股份限制减持情况

## 七、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2020 年 12 月 31 日，据董事合理查询所知，以下人士（并非本公司董事、监事或最高行政人员）于股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第 336 条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

序号	主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目(股)	占本公司已发行股份总数的比例(%)	占本公司已发行股 / H 股股数比例(%)	好仓(注 2)/ 淡仓(注 3)/可供借出的股份
1	江苏省国信集团有限公司	A 股	实益拥有人(注 1)	1,271,072,836	14.0038	17.2756	好仓
		H 股(港股通)	实益拥有人(注 1)	78,160,600	0.8611	4.5467	好仓
2	江苏交通控股有限公司	A 股	实益拥有人(注 1)	447,065,418	4.9254	6.0762	好仓
		H 股(港股通)	实益拥有人(注 1)	37,000,000	0.4076	2.1524	好仓
3	朱雀基金管理有限公司	H 股	属 第 317(1)(a) 条所述的买入股份协议一方的一致行动人士(注 1)		139,074,200	1.5322	8.0902
4	Citigroup Inc.	H 股	对股份持有保证权	103,132,296	1.1362	5.9994	好仓
		H 股	益的人 / 受控法团权	894,400	0.0099	0.0520	淡仓
		H 股	益 / 核准借出代理人(注 1)	100,249,706	1.1362	5.8317	可供借出的股份
5	BlackRock, Inc.	H 股	受控法团权益(注 1)	86,922,622	0.9577	5.0564	好仓
		H 股	受控法团权益(注 1)	1,168,800	0.0129	0.0680	淡仓

注 1: 按香港交易所网站 (www.hkex.com.hk) 及中国证券登记结算有限公司 (www.chinaclear.cn) 所提供的信息。根据《证券及期货条例》第 336 条, 倘若干条件达成, 则本公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更, 除非若干条件已达成, 否则股东毋须知会本公司及香港联交所, 故主要股东于本公司之最新持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同; Citigroup Inc. 通过受其控制的一系列法团间接持有本公司 103,132,296 股 H 股好仓 (其中 100,249,706 股为以核准借出代理人身份持有) 以及 894,400 股 H 股淡仓。

注 2: 如股东对股份本身持有权益, 包括透过持有、沽出或发行金融文书(包括衍生工具)而持有权益, 并因而具有如下的权利与责任, 该股东便属于持有 [好仓]: (i) 其有权购入相关股份; (ii) 其有责任购入相关股份; (iii) 如相关股份价格上升, 其有权收取款项; 或 (iv) 如相关股份价格上升, 其有权避免或减低损失; 及  
注 3: 如股东根据证券借贷协议借入股份, 或如股东因持有、沽出或发行金融文书(包括衍生工具)而具有以下的权利与责任, 该股东便属于持有 [淡仓]: (i) 其有权要求另一个人购入相关股份; (ii) 其有责任交付相关股份; (iii) 如相关股份价格下降, 其有权收取款项; 或 (iv) 如相关股份价格下降, 其有权避免或减低损失。

除上述披露外, 于 2020 年 12 月 31 日, 本公司并不知悉任何其他人士 (本公司董事、监事及最高行政人员除外) 于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

## 八、董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓

2015 年 7 月，在公司股价出现大幅波动下，为了积极参与维护资本市场的稳定，公司董事周易、朱学博通过合格境内机构投资者（QDII）定向资产管理计划渠道，在符合有关法律法规的前提下，购入本公司的 H 股股份。2020 年 5 月，两位董事赎回了所持有的 QDII 定向资产管理计划的全部份额。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司并不知悉本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相联法团的股份、相关股份或债权证中拥有任何根据《证券及期货条例》第 XV 部及第 7 及 8 分部须通知本公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第 352 条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知本公司和香港联交所之权益或淡仓。

## 九、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

2020 年 3 月 30 日，公司召开第五届董事会第五次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案的议案》。2020 年 4 月 7 日，公司公告了《华泰证券股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购 A 股股份的回购报告书》（详见上交所公告 2020-031）。

截至报告期末，公司累计回购了 A 股股份 88,090,995 股，占公司总股本的比例为 0.9705%，购买的最高价为人民币 23.08 元 / 股，最低价为人民币 17.19 元 / 股，已支付的总金额为人民币 1,626,402,152.88 元（不含交易费用）（详见上交所公告 2021-004）。

# 董事、监事、高级管理 人员和员工情况

**DIRECTORS, SUPERVISORS,  
SENIOR MANAGEMENT AND  
STAFF**

## 一、持股变动情况及报酬情况

### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

币种: 人民币

姓名	职务(注)	性 别	年 龄	任期起始日期	任期终止日期	年初 持股 数	年 末 持股 数	年度 内股 份增 减变 动量	增减 变动 原因	报告期 内从 公司获 得的 税前报 酬总 额(万元)	是否 在公 司关 联方 获取 报酬
张伟	董事长	男	56	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	75.86	否
	执行董事			2007-12-06	2022-12-15						
周易	首席执行官、执行委员 会主任	男	51	2019-10-29	2022-12-15	-	-	-	-	241.22	否
丁锋	非执行董事	男	52	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
陈泳冰	非执行董事	男	46	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
柯翔	非执行董事	男	46	2021-02-08	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
胡晓	非执行董事	女	41	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	否
汪涛	非执行董事	男	52	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
朱学博	执行董事	男	58	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	89.08	是
陈传明	独立非执行董事	男	63	2016-03-18	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
李志明	独立非执行董事	男	67	2015-04-30	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
刘艳	独立非执行董事	女	47	2016-12-21	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
陈志斌	独立非执行董事	男	55	2018-06-13	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
王建文	独立非执行董事	男	46	2020-06-18	2022-12-15	-	-	-	-	14.00	否

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份数增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
翟军	职工监事 监事会主席	男	46	2019-04-26	2022-12-15	-	-	-	-	351.80	否
章明	监事	男	46	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
于兰英	监事	女	49	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
张晓红	监事	女	53	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
范春燕	监事	女	44	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	否
顾成中	职工监事	男	55	2019-04-26	2022-12-15	-	-	-	-	348.90	否
王莹	职工监事	女	41	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	249.70	否
李世谦	执行委员会委员	男	52	2020-03-10	2022-12-15	-	-	-	-	106.10	否
孙含林	执行委员会委员	男	55	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	137.92	否
姜健	执行委员会委员	男	54	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	137.92	否
张辉	执行委员会委员 董事会秘书	男	45	2019-12-16 2017-04-26	2022-12-15 2022-12-15	-	-	-	-	378.40	否
陈天翔	执行委员会委员	男	42	2020-02-18	2022-12-15	-	-	-	-	416.30	否
焦晓宁	首席财务官	女	50	2020-03-05	2022-12-15	-	-	-	-	211.36	否
焦凯	总法律顾问 合规总监	男	46	2019-12-16 2020-02-18	2022-12-15 2022-12-15	-	-	-	-	228.95	否
王翀	首席风险官	男	48	2017-03-16	2022-12-15	-	-	-	-	366.40	否
徐清	原非执行董事	男	48	2016-06-07	2021-02-08	-	-	-	-	-	是
刘红忠	原独立非执行董事	男	55	2013-11-29	2020-06-18	-	-	-	-	12.00	否
合计	/	/	/	/	/	/	/	-	-	3,461.91	/

注:

- 1、2020年1月23日,经公司第五届董事会第三次会议审议通过,聘任焦晓宁女士为公司首席财务官。
- 2、2020年1月22日,公司收到江苏证监局《关于核准焦凯证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》(苏证监许可字[2020]3号)。2月17日,公司收到江苏证监局《关于焦凯任华泰证券股份有限公司合规负责人的无异议函》(苏证监函[2020]71号)。根据相关规定及公司第五届董事会第一次会议决议,自2020年2月17日起焦凯先生正式履行公司合规总监职责。
- 3、2020年2月18日,公司收到江苏证监局《关于核准翟军证券公司监事会主席任职资格的批复》(苏证监许可字[2020]8号),核准了翟军先生证券公司监事会主席任职资格。根据相关规定及公司第五届监事会第一次会议决议,自2020年2月18日起翟军先生正式履行公司监事会主席职责。同日,公司收到江苏证监局《关于核准陈天翔证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》(苏证监许可字[2020]9号),自2020年2月18日起陈天翔先生正式履行公司执行委员会委员职责。
- 4、根据新《证券法》以及中国证监会《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),证券公司高级管理人员在任职前不再需要监管部门核准其任职资格。焦晓宁女士自2020年3月5日起正式履行公司首席财务官职责。李世谦先生自2020年3月10日起正式履行公司执行委员会委员职责。韩臻聪先生将履行证券公司经理层任职备案后出任公司执行委员会委员、首席信息官(兼),其报酬按照公司薪酬考核制度执行。
- 5、2020年6月18日,公司2019年年度股东大会审议通过了《关于选举王建文先生为公司第五届董事会独立非执行董事的议案》,选举王建文先生为公司第五届董事会独立非执行董事。王建文先生自2020年6月18日起接替刘红忠先生履行公司第五届董事会独立非执行董事职责,任期至本届董事会任期结束。
- 6、2021年2月8日,公司2021年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举柯翔先生为公司第五届董事会非执行董事的议案》,选举柯翔先生为公司第五届董事会非执行董事。柯翔先生自2021年2月8日起接替徐清先生履行公司第五届董事会非执行董事职责,任期至本届董事会任期结束。
- 7、公司董事、监事及高级管理人员报告期内从公司领取的报酬总额按照上级部门相关政策及公司相关薪酬考核、奖金延期制度执行。
- 8、报告期内从公司获得的税前报酬总额不包括养老保险金、企业年金。
- 9、属于省管金融企业负责人的董事及高级管理人员报告期内薪酬,按照《江苏省省管金融企业负责人薪酬管理暂行办法》执行。
- 10、公司执行董事朱学博先生2020年1-11月在公司领取报酬,12月起在南方基金领取报酬。

姓名	主要工作经历
张 伟	工商管理硕士，高级工程师，高级经济师。曾在江苏省电子工业综合研究所工作，曾任江苏省电子工业厅正科级干部、资产管理处副处长、江苏宏图高科科技股份有限公司董事会秘书兼总经理助理、副总经理、总经理、党委副书记；江苏高科技投资集团有限公司董事、总经理、党委副书记、党委书记、董事长。2019年3月至2019年12月任本公司党委书记，2019年12月至今任本公司董事长、党委书记，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
周 易	大学本科，计算机通信专业。曾在江苏省邮电学校任教，曾在江苏省邮电管理局电信中心从事技术管理、江苏移动通信有限公司从事行政管理，曾任江苏贝尔有限公司董事长，南京欣网视讯科技股份有限公司董事长，上海贝尔富欣通信公司副总经理；2007年2月至2007年12月任华泰证券有限责任公司总裁；2007年9月至2007年12月任华泰证券有限责任公司董事；2007年12月至2011年10月任本公司董事、总裁、党委副书记；2011年11月至2016年6月任本公司董事、总裁、党委书记，2016年6月至2019年3月任本公司董事长、总裁、党委书记，2019年3月至2019年10月任本公司董事长、总裁、党委委员，2019年10月至2019年12月任本公司董事长、首席执行官、执行委员会主任、党委委员，2019年12月至今任本公司首席执行官、执行委员会主任、党委委员，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
丁 锋	工商管理硕士，高级会计师。1990年8月至1992年11月任厦门经济特区中国嵩海实业总公司财务部助理会计师；1992年12月至1995年9月任中国北方工业厦门公司财务部主办会计；1995年10月至2002年8月任江苏省国际信托投资公司财务部副科长；2002年8月至2004年9月任国信集团财务部项目经理；2004年9月至2009年12月历任江苏省国际信托有限责任公司财务部部门负责人（经理助理）、副总经理；2009年12月至2010年12月任国信集团财务部副总经理；2010年12月至2011年12月任国信集团财务有限公司副总裁；2012年1月至2018年3月任国信集团财务有限公司总裁、党委副书记，2018年3月至今任国信集团金融部总经理。2018年10月至今任本公司董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
陈泳冰	大学本科，经济管理专业。1996年8月至2000年11月任江苏省国有资产管理局企业处办事员、科员；2000年11月至2002年1月任江苏省财政厅国有资产管理办公室科员；2002年1月至2004年3月任江苏省财政厅国有资产管理办公室副主任科员；2004年3月至2004年6月任江苏省国资委副科级干部；2004年6月至2005年1月任江苏省国资委企业改革发展处副主任科员；2005年1月至2009年12月任江苏省国资委企业改革发展处主任科员；2009年12月至2014年5月任江苏省国资委企业发展改革处主任科员；2014年5月至2016年10月任江苏省国资委企业发展改革处副处长；2016年10月至2018年1月任江苏交通控股有限公司投资发展部副部长；2018年1月至2020年9月任江苏交通控股有限公司投资发展部部长。2020年9月至今任江苏交通控股有限公司发展改革事业部部长。2018年10月至今任本公司董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
柯 翔	博士，企业管理专业，高级工程师。1996年8月至2002年10月历任江苏省财政厅基建投资处科员、农业处科员、副主任科员；2002年10月至2020年8月历任江苏交通控股有限公司办公室主任助理、办公室副主任、营运安全部副部长、江苏省高速公路联网收费管理中心副主任、信息中心主任兼办公室副主任、发展战略与政策法规研究室主任、投资发展部副部长、战略研究室主任、企管法务部副部长、战略规划部部长；2020年8月至今任江苏高科技投资集团有限公司副总经理、党委委员、总法律顾问。2021年2月至今任本公司董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
胡 晓	工商管理硕士，2002年9月至2003年7月于毕马威华振会计师事务所任会计师；2003年7月至2006年7月于中国国际金融有限公司任股票研究部研究助理；2008年7月至2012年7月于Citigroup Global Markets Asia Limited 工作，历任经理、副总裁；2012年7月至2017年3月于Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited 工作，历任副总裁、董事；2017年3月至今历任阿里巴巴集团战略投资部总监、研究员。2018年10月至今任本公司董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
汪 涛	硕士，政治经济学专业。1989年6月于中国建设银行深圳市分行参加工作，历任中国建设银行深圳市分行行长助理、总行财务会计部副总经理；2014年6月加入招商银行总行，任总行财务会计部总经理；2016年12月起任总行零售信贷部总经理，2018年2月起兼任总行普惠金融服务中心主任；2019年7月起负责筹建招银理财有限责任公司；2019年11月起任招银理财有限责任公司董事、总裁。2019年12月至今任本公司董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。

姓名	主要工作经历
朱学博	大学本科，货币银行学专业。曾在南京炮兵学院和中国人民银行江苏省分行工作。2001年3月加入华泰证券，曾任人力资源部总经理、党委组织部部长、总裁助理等职务。2013年3月至2020年12月任本公司党委副书记。2020年12月至今任南方基金管理股份有限公司党委副书记，2018年10月至今任本公司董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
陈传明	博士，企业管理专业，教授。1978年被教育部选送至法国上布列塔尼大学社会经济管理专业学习，1981年回国后被分配至中国社会科学院世界经济与政治研究所工作；1982年12月至今在南京大学任教，其间1990年9月-1993年6月在南开大学经济学院攻读经济学博士；现任南京大学商学院教授，兼任中国企业管理研究会副会长、江苏省科技创新协会副会长。2016年3月至今任本公司独立非执行董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
李志明	工商管理硕士。1976年10月至1989年11月任香港政府税务局助理评税主任、评税主任，1989年7月至2014年7月任香港证券及期货事务监察委员会发牌科高级经理/总监、机构策划总监、财务及行政总监；2014年10月至2020年2月任南国国际资产管理有限公司董事及管理合伙人；2020年2月至今任柏宁顿资本有限公司董事及管理合伙人。2015年4月至今任本公司独立非执行董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
刘 艳	硕士，比较法专业，具备中国律师资格和美国律师资格（纽约州），于1995年加入北京市天元律师事务所，2002年至今为天元律师事务所合伙人。2016年12月至今任本公司独立非执行董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
陈志斌	博士，企业管理专业，东南大学财务与会计系教授、博士生导师。财政部管理会计咨询专家，中国会计学会政府会计专业委员会副主任委员。2018年6月至今任本公司独立非执行董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
王建文	博士，民商法专业。1998年8月至2006年5月任教于南京工业大学法学院，2006年5月至2016年5月任教于河海大学法学院；2016年5月至2021年3月任南京航空航天大学人文与社会科学学院教授、博士生导师、院长；2021年3月至今任南京大学法学院教授。目前担任中国法学会商法学研究会常务理事、江苏省法学会商法学研究会副会长兼秘书长，兼任中共江苏省委法律专家库成员、江苏省人大常委会决策咨询专家等职务。2020年6月至今任本公司独立非执行董事，本届董事会任期为2019年12月至2022年12月。
翟 军	大学本科，审计学专业。1994年8月至2002年7月在江苏省国际信托投资公司工作；2002年7月至2009年8月历任信泰证券有限责任公司（于2009年7月底被华泰证券吸收合并）南京玄武门证券营业部总经理、证券投资部副经理、经纪业务部副经理；2009年8月至2019年3月历任本公司零售客户服务总部副总经理、经纪业务总部副总经理、浙江分公司总经理、上海分公司总经理；2019年3月至今任本公司办公室主任，2019年4月至今任本公司职工监事，2020年2月至今任本公司监事会主席，本届监事会任期为2019年12月至2022年12月。
章 明	硕士，高级会计师。1995年8月至1998年6月在扬州第二发电有限公司财务部工作；1998年7月至2009年12月历任扬州第二发电有限公司财务部总账、财务处副处长、财务处处长、副总会计师兼财务部主任；2009年12月至2016年12月任江苏省国信集团财务部副总经理；2016年12月至2019年8月历任江苏国信股份有限公司副总经理、财务总监兼财务部总经理（集团部门正职级）、董事会秘书；2019年8月至今历任江苏省国信集团财务部总经理、党委委员、总会计师。2019年12月至今任本公司监事，本届监事会任期为2019年12月至2022年12月。
于兰英	硕士，产业经济学专业，正高级会计师。1993年8月至1996年8月在南京润泰实业贸易公司财务部工作；1996年9月至1999年4月在南京理工大学产业经济学专业研究生学习；1999年5月至2002年12月在江苏联合信托投资公司财务审计部工作；2003年1月至2004年9月在江苏交通产业集团有限公司财务审计部工作；2004年10月至2008年5月在江苏交通控股有限公司财务审计部工作；2008年6月至2016年11月历任江苏宁沪高速公路股份有限公司财务会计部副经理（主持工作）、财务会计部经理、财务副总监（部门正职）、财务总监、党委委员；2016年11月至2018年3月任江苏宁沪高速公路股份有限公司副总经理、财务总监、党委委员；2018年3月至2018年8月任江苏交通控股有限公司审计风控部部长；2018年8月至2019年11月任江苏交通控股有限公司审计风控部部长、审计中心主任；2019年11月至今任江苏交通控股有限公司财务管理部部长。2018年10月至今任本公司监事，本届监事会任期为2019年12月至2022年12月。

姓名	主要工作经历
张晓红	工商管理硕士。1989年7月至1996年11月任南京市土产畜产进出口股份有限公司外销业务经理；1996年12月至2000年4月任江苏鑫苏投资管理有限公司业务经理；2000年5月至2005年4月任江苏省创业投资有限公司经理；2005年5月至2020年6月历任江苏高科技投资集团有限公司高级投资经理、资产管理部副总经理、投资运营部总经理；2020年7月至今任江苏高科技投资集团有限公司副总经理。2019年12月至今任本公司监事，本届监事会任期为2019年12月至2022年12月。
范春燕	大专，财务会计专业。2002年2月至2004年2月任苏宁易购集团股份有限公司总部结算中心总监助理；2004年2月至2011年8月任苏宁易购集团股份有限公司广州大区副总经理兼财务总监；2011年8月至2013年1月任苏宁易购集团股份有限公司广州大区常务副总经理兼华南地区总部执行总裁助理；2013年1月至2014年9月任苏宁易购集团股份有限公司电子商务经营总部执行副总裁、运营总部执行副总裁；2016年8月至2018年1月任苏宁零售集团副总裁兼互联网平台公司总裁；2018年1月至今任苏宁零售集团副总裁兼互联网平台公司总裁，兼客服管理中心总经理。2018年10月至2019年12月任本公司董事，2019年12月至今任本公司监事，本届监事会任期为2019年12月至2022年12月。
顾成中	硕士，海岸工程专业。1990年7月至1998年5月在南京市公安局工作；1998年5月至2005年11月在华泰证券技术监督室、经纪业务管理总部、南京汉中路证券营业部工作；2005年11月至2019年1月历任华泰证券西安文艺北路证券营业部副总经理（主持工作）、总经理，西安区域中心证券营业部总经理、南京瑞金路证券营业部总经理、南京分公司总经理。2019年1月至今任本公司合规法律部总经理，2019年4月至今任本公司职工监事，本届监事会任期为2019年12月至2022年12月。
王莹	公共管理硕士。2000年8月至2004年6月在扬中市委组织部、扬中团市委工作；2004年6月至2016年1月在江苏省人民政府国有资产监督管理委员会工作，先后担任企业领导人员管理处主任科员、办公室主任科员、群众工作处副处长、党建工作处副处长、企业领导人员管理处副处长等职务；2016年1月进入华泰证券工作，2016年4月至今任本公司党群工作部部长，2019年12月至今任本公司职工监事，本届监事会任期为2019年12月至2022年12月。
李世谦	博士，商业经济专业。曾任中国人民银行稽核监督局干部、内审司财务审计处主任科员、副处长、办公厅信息处副处长，银监会办公厅新闻信息处副处长、财务会计部审计处副处长、处长、监察局一室审计处处长，新疆银监局党委委员、纪委书记，银监会处置非法集资办公室副主任、城市银行监管部副主任；2018年9月至2019年5月任银保监会城市商业银行监管部副主任；2019年5月至2019年6月任银保监会城市商业银行监管部巡视员；2019年6月至2019年12月任银保监会城市商业银行监管部一级巡视员。2019年12月加入华泰证券，2020年3月至今任本公司执行委员会委员。本届高管任期为2019年12月至2022年12月。
孙含林	工商管理硕士。曾任中国人民银行江苏省分行人事处干部科办事员、科员、副科长；江苏省证券公司人事处副处长（主持工作）、处长；华泰证券有限责任公司人事处处长、组织部部长、人力资源部总经理、纪委书记、稽查总监、党委委员、副总裁；2007年12月至2015年12月任本公司副总裁、纪委书记、党委委员；2015年12月至2019年11月任本公司副总裁、党委委员；2019年11月至2019年12月任本公司副总裁，2019年12月至今任本公司执行委员会委员。本届高管任期为2019年12月至2022年12月。
姜健	硕士，农业经济及管理专业。曾任南京农业大学教师，江苏省证券公司人事处职员、人事处培训教育科科长、投资银行总部股票事务部副总经理、投资银行一部副总经理、投资银行一部高级经理、投资银行总部副总经理兼发行部总经理、资产管理总部总经理、投资银行业务南京总部总经理、投资银行业务总监兼南京总部总经理、总裁助理兼上海总部总经理、总裁助理、董事会秘书、总裁助理兼机构客户服务部总经理、副总裁兼董事会秘书、党委委员；2007年12月至2017年4月任本公司副总裁、董事会秘书、党委委员；2017年4月至2019年11月任本公司副总裁、党委委员；2019年11月至2019年12月任本公司副总裁，2019年12月至今任本公司执行委员会委员。本届高管任期为2019年12月至2022年12月。

姓名	主要工作经历
张 辉	博士, 技术经济及管理专业。曾在北京东城区人才交流服务中心、华晨集团上海办事处、通商控股有限公司、北京联创投资管理有限公司工作; 曾任华泰证券资产管理总部高级经理、南通姚港路营业部副总经理、上海瑞金一路营业部总经理、证券投资部副总经理; 2012年7月至2016年1月任本公司综合事务部总经理; 2016年1月至2017年4月任本公司人力资源部总经理、党委组织部部长; 2017年4月至2019年3月任本公司董事会秘书、人力资源部总经理、党委组织部部长; 2019年3月至2019年12月任本公司董事会秘书, 2019年12月至今任本公司执行委员会委员、董事会秘书。本届高管任期为2019年12月至2022年12月。
陈天翔	大学本科, 通信工程专业。曾任东方通信股份有限公司工程师, 南京欣网视讯科技股份有限公司项目经理, 华泰证券信息技术部高级工程师、客户服务中心网站运营经理、网络营销团队负责人、理财服务中心总经理助理; 2015年4月至2015年8月任本公司经纪业务总部副总经理; 2015年8月至2017年6月任本公司网络金融部副总经理(主持工作); 2017年6月至今任本公司网络金融部总经理, 2020年2月至今任本公司执行委员会委员。本届高管任期为2019年12月至2022年12月。
焦晓宁	硕士, 会计学专业, 会计师。曾任中国工商银行股份有限公司北京分行干部, 财政部会计司综合处干部、副主任科员、主任科员; 2003年11月至2009年11月任财政部会计司准则二处副处长、制度二处调研员; 2009年11月至2014年1月任中国证监会会计部制度处干部、调研员、处长、正处级领导干部; 2014年1月至2020年1月任中国证监会会计部副巡视员、副主任。2020年1月加入华泰证券, 2020年3月至今任本公司首席财务官。本届高管任期为2019年12月至2022年12月。
焦 凯	博士, 金融学专业。曾任上海证券交易所交易运行部经理、总监助理, 交易管理部总监助理、副总监, 办公室副主任、总经理秘书, 理事会办公室主任兼办公室副主任; 2013年1月至2014年3月任上海证券交易所理事会办公室主任兼办公室副主任、党办主任、监事会办公室主任; 2014年3月至2017年2月任上海证券交易所北京中心主任; 2017年2月至2019年12月任上海证券交易所会员部总经理。2019年12月加入华泰证券, 任本公司总法律顾问, 2020年2月至今任本公司合规总监。本届高管任期为2019年12月至2022年12月。
王 猊	硕士, 计算机、金融专业。1995年7月至2003年3月任中国银行资金部/全球金融市场部主任科员; 2003年3月至2007年5月任中国银行伦敦分行欧洲区域资金业务风险内控中台主管; 2007年6月至2010年1月任JP摩根证券利率衍生产品及固定收益风险团队主管; 2010年1月至2014年11月任中国国际金融有限公司(英国)风险合规官; 2014年12月至今任本公司风险管理部总经理; 2017年3月至今任本公司首席风险官。本届高管任期为2019年12月至2022年12月。

## 其它情况说明

1. 报告期内, 公司董事、监事和高级管理人员均未直接持有本公司股份。
2. 报告期内, 公司积极推进公司A股限制性股票股权激励计划。2020年12月31日, 公司董事会审议通过关于《华泰证券股份有限公司A股限制性股票股权激励计划(草案)及其摘要》《华泰证券股份有限公司A股限制性股票股权激励计划管理办法》《华泰证券股份有限公司A股限制性股票股权激励计划实施考核管理办法》等议案, 并同意提交公司股东大会审议。2021年2月8日, 公司股东大会审议通过以上议案。报告期内, 公司未对公司董事、监事和高级管理人员实施股权激励计划。
3. 报告期内, 公司现任及离任董事、监事和高级管理人员近三年均未有受证券监管机构处罚的情况。
4. 报告期内, 韩臻聪先生为公司执行委员会委员(拟任)、首席信息官(拟任), 其主要工作经历如下: 韩臻聪先生, 博士, 管理科学与工程专业。曾任江苏省邮电学校学生科干事、教师、团委副书记、教务科科长兼教研室主任、副校长, 江苏省电信职工培训中心副主任, 江苏省电信公司企业策划部经理、办公室主任、无锡分公司总经理、副总经理、党组成员; 2009年9月至2012年2月任中国电信黑龙江分公司总经理、党组书记; 2012年2月至2016年7月任中国电信政企客户事业部总经理; 2016年7月至2019年12月任中国电信浙江分公司总经理、党委书记。2019年12月加入华泰证券, 拟任本公司执行委员会委员、首席信息官。

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
丁 锋	江苏省国信集团有限公司（原名江苏省国信资产管理集团有限公司）	金融部总经理	2018年3月8日	-
陈泳冰	江苏交通控股有限公司	发展改革事业部部长	2020年9月23日	-
柯 翔	江苏高科技投资集团有限公司	副总经理、党委委员、总法律顾问	2020年8月17日	-
章 明	江苏省国信集团有限公司（原名江苏省国信资产管理集团有限公司）	党委委员、总会计师	2020年10月18日	-
于兰英	江苏交通控股有限公司	财务管理部部长	2019年11月22日	-
张晓红	江苏高科技投资集团有限公司	副总经理	2020年7月8日	-
范春燕	苏宁易购集团股份有限公司（原名苏宁云商集团股份有限公司）	零售集团副总裁兼互联网平台公司总裁	2016年8月16日	-
		客服管理中心总经理	2018年1月29日	-
徐 清	江苏高科技投资集团有限公司 江苏省信用再担保集团有限公司	副总裁	2016年5月16日	2020年8月14日
		党委委员、监事会主席	2020年8月20日	-
在股东单位任职情况的说明	无			

### (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	任期终止日期
张 伟	江苏紫金文化产业发展基金（有限合伙）	副理事长、执行事务合伙人	2016年1月8日	2020年1月21日
周 易	江苏紫金文化产业二期投资基金（有限合伙）	副理事长	2016年1月8日	2020年10月13日
丁 锋	紫金财产保险股份有限公司	监事会主席	2009年5月15日	2021年2月24日
	南方东英资产管理有限公司	董事长	2017年11月7日	-
陈泳冰	AssetMark Financial Holdings, Inc.	董事	2016年10月31日	-
	华泰金融控股（香港）有限公司	董事	2006年11月28日	-
陈泳冰	江苏省联合征信有限公司	董事	2019年6月14日	-
	江苏省国信信用融资担保有限公司	董事	2019年8月12日	-
	江苏云杉资本管理有限公司	董事长、法定代表人	2020年5月6日	-
	江苏宁沪高速公路股份有限公司	董事	2018年4月8日	-
	江苏省铁路集团有限公司	董事	2018年5月17日	-
	江苏省港口集团有限公司	董事	2018年7月9日	-
	江苏金融租赁股份有限公司	监事	2018年3月17日	-
	江苏省联合征信有限公司	董事	2019年6月26日	-

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
柯 翔	江苏毅达汇景资产管理有限公司	董事	2020 年 11 月 4 日	-
	江苏高投资产管理有限公司	董事	2020 年 12 月 8 日	-
	江苏苏通大桥有限责任公司	董事	2018 年 9 月 13 日	2020 年 11 月 24 日
	苏州金陵南林饭店有限责任公司	董事	2017 年 4 月 1 日	-
	江苏高速公路联网营运管理有限公司	监事会主席	2020 年 5 月 6 日	2020 年 11 月 24 日
	江苏沿江高速公路有限公司	监事	2018 年 7 月 4 日	2020 年 11 月 24 日
	江苏丰海新能源淡化海水发展有限公司	董事	2020 年 11 月 25 日	-
	阿里巴巴集团控股有限公司	战略投资部研究员	2020 年 1 月 1 日	-
胡 晓	壹玖壹玖酒类平台科技股份有限公司	董事	2018 年 10 月 24 日	2020 年 4 月 16 日
	天鲜配（上海）科技有限公司	董事	2019 年 11 月 11 日	-
	上海万象文化发展有限公司	董事	2019 年 5 月 22 日	-
	上海万象文化配送有限公司	董事	2019 年 5 月 7 日	-
	广州万之象物流有限公司	董事	2019 年 6 月 21 日	-
	Dianwoba Holdings Limited	董事	2020 年 5 月 30 日	-
	圆通速递股份有限公司	董事	2021 年 2 月 25 日	-
	招银理财有限责任公司	董事、总裁	2019 年 11 月 1 日	-
朱学博	南方基金管理股份有限公司	党委副书记	2020 年 12 月 10 日	-
	南京大学商学院	教授	2006 年 11 月 1 日	-
	南京钢铁股份有限公司	独立董事	2016 年 5 月 6 日	-
	协鑫集成科技股份有限公司	独立董事	2016 年 3 月 31 日	2021 年 2 月 9 日
	上海德汇集团有限公司	独立董事	2016 年 3 月 1 日	-
	莱绅通灵珠宝股份有限公司	董事	2019 年 5 月 14 日	-
	南国国际资产管理有限公司	管理合伙人及董事	2014 年 10 月 27 日	2020 年 2 月 11 日
	筑友智造科技集团有限公司（原名中民筑友科技集团有限公司）	独立非执行董事	2014 年 12 月 30 日	-
李志明	中英剧团有限公司	董事	2015 年 12 月 10 日	-
	Cango Inc.	独立非执行董事	2018 年 7 月 31 日	-
	万联证券股份有限公司	独立董事	2019 年 4 月 12 日	-
	柏宁顿资本有限公司	管理合伙人及董事	2020 年 2 月 11 日	-
刘 艳	北京市天元律师事务所	合伙人	2002 年 1 月 1 日	-
	华新水泥股份有限公司	独立董事	2014 年 9 月 26 日	-
	无锡药明康德新药开发股份有限公司	独立董事	2017 年 3 月 17 日	-
陈志斌	东南大学经管学院	教授	2012 年 7 月 1 日	-
	江苏凤凰出版传媒股份有限公司	独立董事	2018 年 5 月 10 日	-
王建文	南京航空航天大学	人文与社会科学学院教授、博士生导师、院长	2016 年 5 月 20 日	2021 年 3 月 15 日
	南京大学	法学院教授	2021 年 3 月 16 日	-
	江苏国信股份有限公司	监事	2019 年 8 月 20 日	-
章 明	江苏省国际信托有限责任公司	董事	2019 年 8 月 28 日	-
	江苏省国际人才咨询服务有限公司	董事	2016 年 2 月 20 日	-
	江苏舜天股份有限公司	监事	2019 年 7 月 12 日	-
	苏州工业园区股份有限公司	监事	2015 年 6 月 24 日	-
	中煤平朔第一煤矸石发电有限公司	董事	2019 年 9 月 19 日	-
	同煤大唐塔山第二发电有限责任公司	董事	2019 年 9 月 17 日	-
	扬州第二发电有限责任公司	董事	2018 年 6 月 5 日	-
	江苏国信扬州发电有限责任公司	董事	2018 年 6 月 5 日	-

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
于兰英	江苏宁沪高速公路股份有限公司	监事会主席	2018年4月8日	-
	江苏省信用再担保集团有限公司	监事	2018年5月27日	-
	江苏省盐业集团有限责任公司	监事会主席	2018年12月3日	-
	江苏金苏证投资发展有限公司	董事	2018年12月3日	-
	南京银行股份有限公司	董事	2020年9月16日	-
张晓红	江苏高薪创业投资有限公司	董事兼总经理	2018年6月20日	2020年11月4日
	江苏省国际信托有限责任公司	董事	2019年11月1日	2020年9月23日
	江苏丰海新能源淡化海水发展有限公司	董事	2018年3月5日	2020年11月25日
	江苏省软件产业股份有限公司	董事	2016年8月10日	2020年11月4日
	江苏省技术产权交易市场有限公司	独立董事	2018年1月5日	-
顾成中	江苏省宏图电子综合研究所有限公司	董事	2016年8月31日	2020年11月4日
	江苏省人才创新创业服务中心有限公司	法定代表人、董事	2019年9月9日	-
	苏州能健电气有限公司	董事	2016年8月16日	2020年11月4日
	南京冠亚电源设备有限公司	董事	2016年8月9日	2020年11月4日
	江苏省联合征信有限公司	监事	2019年7月19日	2020年11月4日
孙含林	华泰紫金投资有限责任公司	监事	2019年1月18日	-
	江苏股权交易中心有限责任公司	监事	2020年3月18日	-
	江苏股权交易中心有限责任公司	董事长	2021年3月1日	-
	江苏银行股份有限公司	董事	2012年5月16日	-
	华泰紫金投资有限责任公司	董事	2013年8月19日	2020年3月5日
姜 健	华泰紫金投资有限责任公司	董事长	2017年9月7日	-
	张 辉	南方基金管理股份有限公司	董事	2016年10月18日
	陈天翔	华泰证券(上海)资产管理有限公司	董事	2018年3月30日
	焦晓宁	AssetMark Financial Holdings, Inc.	董事长	2020年4月21日
	华泰证券(上海)资产管理有限公司	董事	2020年8月10日	-
王 猊	华泰国际金融控股有限公司	董事	2018年2月28日	-
	华泰金融控股(香港)有限公司	首席风险官	2018年7月30日	-
	Huatai Securities USA Holdings, Inc.	董事	2018年9月28日	-
	Huatai Securities (USA), Inc.	董事	2018年9月28日	-
	江苏省信用再担保集团有限公司	党委委员、监事会主席	2020年8月20日	-
徐 清	江苏毅达股权投资基金管理有限公司	监事	2017年2月9日	-
	江苏高汇资产经营管理有限公司	法人、执行董事、总经理	2016年12月28日	2020年10月9日
	复旦大学经济学院国际金融系	教授	1999年5月1日	-
	申银万国期货有限公司	独立董事	2008年2月1日	-
	东海期货有限责任公司	独立董事	2009年6月29日	-
刘红忠	上投摩根基金管理有限公司	独立董事	2013年5月28日	-
	兴业证券股份有限公司	独立董事	2018年1月12日	-
	交银国际信托有限公司	独立董事	2019年4月20日	-
	锦江国际集团有限公司	外部董事	2019年10月21日	-
	在其他单位任职情况的说明	无		

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

董事会薪酬与考核委员会负责就公司董事及高级管理人员的薪酬架构、薪酬政策，向董事会提出建议。董事会按照相关政策决定高级管理人员的报酬和奖惩事项，股东大会决定董事、监事的报酬事项。

董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

本公司外部董事、外部监事不在公司领取报酬；独立董事报酬标准参照同行业上市公司水平以及公司实际情况确定；内部董事、职工监事、高级管理人员报酬按照上级部门相关政策、职业经理人考核与薪酬管理办法等公司薪酬考核制度执行，根据岗位职责、年度绩效完成情况等考核确定报酬，与岗位和绩效挂钩。

董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

详见本报告“董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况”。

报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计

约合人民币 3,461.91 万元。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
柯 翔	非执行董事	选举	2021 年第一次临时股东大会选举
王建文	独立董事	选举	2019 年年度股东大会选举
翟 军	监事会主席	选举	经 2019 年监事会选举，报告期内正式履职
李世谦	执行委员会委员	聘任	经 2019 年董事会聘任，报告期内正式履职
陈天翔	执行委员会委员	聘任	经 2019 年董事会聘任，报告期内正式履职
焦晓宁	首席财务官	聘任	董事会聘任
焦 凯	合规总监、总法律顾问	聘任	经 2019 年董事会聘任，报告期内正式履职
徐 清	非执行董事	离任	因工作安排，不再担任公司非执行董事
刘红忠	独立董事	离任	因任职期满，不再担任公司独立董事

注：

- 1、2019 年 12 月 16 日，经公司第五届董事会第一次会议审议通过，聘任李世谦先生、陈天翔先生等为公司执行委员会委员，聘任焦凯先生为公司合规总监、总法律顾问。同日，经公司第五届监事会第一次会议审议通过，选举翟军先生为公司第五届监事会主席。
- 2、2020 年 1 月 23 日，经公司第五届董事会第三次会议审议通过，聘任焦晓宁女士为公司首席财务官。
- 3、2020 年 1 月 22 日，公司收到江苏证监局《关于核准焦凯证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（苏证监许可字[2020]3 号）。2020 年 2 月 17 日，公司收到江苏证监局《关于焦凯任华泰证券股份有限公司合规负责人的无异议函》（苏证监函[2020]71 号）。根据相关规定及公司第五届董事会第一次会议决议，自 2 月 17 日起焦凯先生正式履行公司合规总监职责。
- 4、2020 年 2 月 18 日，公司收到江苏证监局《关于核准翟军证券公司监事会主席任职资格的批复》（苏证监许可字[2020]8 号），核准了翟军先生证券公司监事会主席任职资格。根据相关规定及公司第五届监事会第一次会议决议，自 2020 年 2 月 18 日起翟军先生正式履行公司监事会主席职责。同日，公司收到江苏证监局《关于核准陈天翔证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（苏证监许可字[2020]9 号），自 2020 年 2 月 18 日起陈天翔先生正式履行公司执行委员会委员职责。
- 5、根据新《证券法》以及中国证监会《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），证券公司高级管理人员在任职前不再需要监管部门核准其任职资格。焦晓宁女士自 2020 年 3 月 5 日起正式履行公司首席财务官职责。李世谦先生自 2020 年 3 月 10 日起正式履行公司执行委员会委员职责。
- 6、2020 年 6 月 18 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《关于选举王建文先生为公司第五届董事会独立非执行董事的议案》，选举王建文先生为公司第五届董事会独立非执行董事。王建文先生自 2020 年 6 月 18 日起接替刘红忠先生履行公司第五届董事会独立非执行董事职责，任期至本届董事会任期结束。
- 7、2021 年 2 月 8 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举柯翔先生为公司第五届董事会非执行董事的议案》，选举柯翔先生为公司第五届董事会非执行董事。柯翔先生自 2021 年 2 月 8 日起接替徐清先生履行公司第五届董事会非执行董事职责，任期至本届董事会任期结束。

除以上所披露外，报告期内，本公司未发生新聘或解聘董事、监事及高级管理人员情况。同时，根据上市规则第 13.51 (2) 条须予以披露有关董事、监事及行政总裁之任何资料并无变动。

## ➤ 五、截至报告期末，公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年未受到证券监管机构处罚

## ➤ 六、公司董事会下设专门委员会的情况

公司董事会设合规与风险管理委员会、审计委员会、发展战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会共 5 个专门委员会。各专门委员会具体成员名单如下：

发展战略委员会（共 5 人）：张伟、周易、陈泳冰、胡晓、汪涛，其中张伟为发展战略委员会主任委员（召集人）；  
 合规与风险管理委员会（共 3 人）：周易、柯翔、王建文，其中周易为合规与风险管理委员会主任委员（召集人）；  
 审计委员会（共 3 人，独立非执行董事占 1/2 以上）：李志明、丁锋、陈志斌，其中李志明为审计委员会主任委员（召集人）；  
 提名委员会（共 3 人，独立非执行董事占 1/2 以上）：陈传明、朱学博、刘艳，其中陈传明为提名委员会主任委员（召集人）；  
 薪酬与考核委员会（共 3 人，均为独立非执行董事）：陈传明、刘艳、陈志斌，其中陈传明为薪酬与考核委员会主任委员（召集人）。

## ➤ 七、母公司和主要子公司的员工情况

### （一）员工情况

母公司在职员工的数量	7,375
主要子公司在职员工的数量	3,141
在职员工的数量合计	10,516
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	218
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
财富管理人员	5,550
机构投资人员	2,598
信息技术人员	1,124
其他人员	1,244
合计	10,516
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士研究生	133
硕士研究生	4,440
大学本科	4,814
大专及以下	397
合计	9,784

注：1、IT 业务合作机构服务人员 2,370 人

2、由于美国公司内部政策原因，教育背景统计不包括 AssetMark。

## (二) 薪酬政策

公司注重薪酬激励的外部竞争性和内部公平性，实行以市场水平为定薪依据、以业绩考核结果为分配导向的薪酬分配体系。公司薪酬由基本薪酬、绩效奖金和福利体系构成，公司正积极推进 A 股限制性股票股权激励计划，建立健全公司长期激励与约束机制。

根据相关法律法规，公司为员工依法足额缴纳了各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）和住房公积金。与此同时，公司为员工建立了补充医疗保险计划和企业年金计划，提升员工补充医疗保障和退休待遇水平。

## (三) 培训计划

为适应行业创新转型发展趋势，公司培训工作围绕业务创新、职业能力、管理素质、科技赋能、国际视野和内部讲师等方面，采取集中培训与外部培训相结合、现场培训与华泰云端学院培训相结合的方式推进，年度培训计划有序实施。一是致力于满足员工动态发展需求，升级全职涯、全业务链发展项目，关注员工长期培养。组织实施管理者 BAL、潜力员工 HIPO，华泰星 STAR 职涯类项目 13 期；投资顾问、BD、机构 RM、合规业务类项目 27 期；打磨重点品牌项目，综合“内部课程、能力测评、管理版权课、行动学习、Mentor 赋能、成长追踪”内容，实现员工从单次培训到长期培养的综合解决方案。二是建立线上线下有机结合的学习平台，升级云端学院功能，加速培训发展工作数字化转型。疫情期间策划 R<sup>2</sup> 线上学习嘉年华，云端学院累计学习超 188.3 万人次，完成 31.5 万学时。三是打造聚焦金融行业的发展智库，以生态协同模式，共创优质知识内容。推出 512 场直播沉淀为业务课程；组织 HTALK 演讲，鼓励员工传播有价值的思想；组织投资顾问微课大赛，鼓励员工讲授自身知识和经验，为企业知识生态智库做贡献。四是秉承遇见 & 预见（Meet&Foresee）的未来成长理念，预见公司未来业务发展的方向，预见员工未来能力发展的需要。组织 6 期“海外直通车云端系列论坛”，帮助公司员工搭建全球资本市场专家的交流平台；组织“全业务链”系列直播课程，鼓励员工突破自身工作局限，从全业务链角度思考业务合作。

## (四) 无劳务外包情况

## 八、公司委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至 2020 年 12 月末，公司证券经纪人 674 人。

公司通过完善的管理制度对经纪人进行统一管理，经纪人管理制度涵盖资格管理、培训管理、绩效考核、行为规范、证书管理、合规风控管理等各方面，公司各分支机构对营销人员的日常执业管理均严格按公司制度规定执行。

## 公司治理

### CORPORATE GOVERNANCE

#### 》 一、公司治理相关情况说明

作为境内外上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司严格依照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（相关守则载列于：[https://hkexcn-att.thomsonreuters.com/tr\\_9799\\_10107.pdf](https://hkexcn-att.thomsonreuters.com/tr_9799_10107.pdf)）等相关法律法规以及公司《章程》的规定，按照建立现代企业制度的目标，健全和完善公司法人治理结构、合规风控制度和内控管理体系，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的稳健经营和规范运作。

##### （一）公司治理情况

报告期内，公司经营和管理规范有序，能够严格按照法律法规和规范性文件等有关规定，制定并不断完善各项规章制度，以规范公司运作。报告期内，为进一步完善公司治理，根据《公司法》《国务院关于调整适用在境外上市公司召开股东大会通知期限等事项规定的批复》《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》《证券公司股权管理规定》《关于实施〈证券公司股权管理规定〉有关问题的规定》及《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件的相关要求，结合公司实际情况，公司修订完善了公司《章程》，并经公司股东大会审议批准。同时，为进一步加强公司与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解，实现公司价值和股东利益最大化，公司修订完善了《投资者关系管理制度》；为加强公司内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，公司修订完善了《内幕信息知情人登记管理及保密制度》，该等制度的修订均获得公司董事会审议批准。此外，报告期内，经公司董事会审议通过，并经公司股东大会审议批准，公司对第五届董事会及董事会专门委员会成员进行了调整，以充分发挥专业优势，提高决策效率和决策水平。通过以上制度的健全完善及充分落实和执行，公司治理结构进一步规范，公司治理水平进一步提高。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序规范合法有效，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，投资者关系管理工作规范专业，能够严格按照公司《内幕信息知情人登记管理及保密制度》等有关规定做好公司内幕信息管理与内幕信息知情人登记工作，公司治理科学、规范、透明。报告期内，公司在中国证监会 2020 年证券公司分类评价中再次被评为 A 类 AA 级，并在上交所组织的上市公司 2019—2020 年度信息披露工作评价中被评为最高级别 A 级。此外，凭借在环境、社会及公司治理方面的卓越表现，公司入选恒生 A 股可持续发展企业基准指数成分股，且 2020 年度公司 MSCI ESG 评级为目前国内证券行业中的最高评级水平 BBB 级。

## 1、关于股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司严格按照公司《章程》和《股东大会议事规则》等相关规定要求召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。公司第一大股东及实际控制人能够按照法律、法规及公司《章程》的规定行使其享有的权利，不存在超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的情形，不存在占用公司资金或要求为其担保或为他人担保的情况，在人员、资产、财务、机构和业务方面做到与公司明确分开。

## 2、关于董事与董事会

公司严格按照公司《章程》的规定选举和变更董事，董事人数和人员构成均符合法律法规的要求。公司董事会能够不断完善董事大会议事规则，董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效。公司制定了《独立董事工作制度》，独立董事能够独立客观地维护公司及股东的合法权益，并在董事会进行决策时起到制衡作用。公司全体董事能够按照相关规定勤勉尽责地履行职责，维护公司和全体股东的利益。

本公司董事、监事和高级管理人员之间不存在财务、业务、家属或其他重大 / 相关关系的情况。

本公司坚信董事会层面日益多元化是支持其达到战略目标及维持可持续发展的关键因素之一，因此本公司在设定董事会成员构成时，应从多个方面考虑董事会成员多元化情况，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、专业经验、技能、知识及服务人气。最终将按人选的价值及可为董事会提供的贡献而作决定。董事会所有提名均以用人唯才为原则，并在考虑人选时以客观条件充分顾及董事会成员多元化的裨益。提名委员会将每年在年报内禀报董事会在多元化层面的组成，并监察上述多元化政策的执行，并在适当时候审核该政策，以确保其行之有效。

2019 年度，公司组建了第五届董事会，成员包括公司非公开发行 A 股股票引进的战略股东代表，构建了结构多元、优势互补的董事会。

截至报告期末，本公司董事会构成：

年龄组别	5 名 50 岁及以下	4 名 51-55 岁	2 名 56-60 岁	2 名 60 岁以上
董事类别	3 名 执行董事	5 名 非执行董事	5 名 独立非执行董事	
性别	2 名 女性董事	11 名 男性董事		

专业背景：金融、经济、会计、法学、工商管理、经济管理、企业管理、计算机通信、货币银行等

## 3、关于监事与监事会

公司严格按照公司《章程》的规定选举和变更监事，监事人数和人员构成均符合法律法规的要求。公司监事会能够不断完善监事大会议事规则，监事会会议的召集、召开及表决程序合法有效。公司监事会向股东大会负责，本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督。公司全体监事能够按照相关规定认真履行职责，出席监事会会议，列席董事会会议并向股东大会汇报工作，提交监事会工作报告。

## 4、关于公司高级管理层

公司严格按照公司《章程》的规定聘任和变更高级管理人员，公司高级管理层产生的程序符合《公司法》和公司《章程》的规定。公司制定了《首席执行官及执行委员会工作细则》和《董事会秘书工作细则》等规章制度，公司高级管理层能够依照法律、法规和董事会的授权，依法合规经营，勤勉工作，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

## 5、关于信息披露和公司透明度

公司能够严格按照法律、法规和相关规定的要求，真实、准确、完整、及时地披露各项信息，确保所有股东享有平等获

取公司相关信息的权利，保证公司的透明度。公司严格按照《内幕信息知情人登记管理及保密制度》的有关规定，加强对内幕信息的管理，做好内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公平原则。公司董事会指定董事会秘书负责公司的信息披露工作，董事会办公室负责配合董事会秘书开展工作。同时，公司还安排专人接受投资者电话咨询，及时回复投资者通过电子邮件提出的问题，认真接待机构投资者的现场调研，并在公司网站建立了投资者关系专栏。

## 6、关于利益相关者

公司能够从制度建设方面和业务经营的各个环节充分尊重和维护公司股东、客户、员工及其他利益相关者的合法权益，保证公司持续和谐、健康规范地发展，以实现公司和各利益相关者多赢的格局，实现公司社会效益的最大化。

报告期内，公司按照监管部门的要求，进一步完善公司组织结构、制度建设、内幕信息管理等，确保公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。同时，公司严格遵守《企业管治守则》及《企业管治报告》中的所有守则条文，达到了《企业管治守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

## (二) 内幕信息知情人登记管理制度的制定与实施情况

2010年4月，为加强公司内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，根据有关法律法规和规范性文件以及公司内部规章的规定，结合实际情况，公司制定了《内幕信息知情人登记管理及保密制度》，并经公司第一届董事会第十七次会议审议通过。

2011年12月，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》(证监会公告[2011]30号)和上交所《关于做好上市公司内幕信息知情人档案报送工作的通知》(上证公函[2011]1501号)等监管机构的相关要求，公司对《内幕信息知情人登记管理及保密制度》进行了修订，并经公司第二届董事会第七次会议审议通过。

2015年3月，为满足公司H股挂牌上市相关监管要求，公司对《内幕信息知情人登记管理及保密制度》进行了修订，并经公司第三届董事会第十六次会议审议通过。

2019年3月，为与公司《章程》相衔接，公司对《内幕信息知情人登记管理及保密制度》进行了修订，并经公司第四届董事会第二十次会议审议通过。

2020年8月，根据新修订的《证券法》、上交所《上市公司内幕信息知情人报送指引》等有关法律、法规、规范性文件的相关要求，公司对《内幕信息知情人登记管理及保密制度》进行了修订，并经公司第五届董事会第七次会议审议通过。

报告期内，公司严格遵照执行《内幕信息知情人登记管理及保密制度》的各项要求，加强内幕信息保密工作，认真履行内幕信息知情人登记管理及保密义务，能够真实、准确和完整记录内幕信息在公开前的商议筹划、论证咨询、合同订立等阶段及报告、传递、编制、审核、决议、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，并按照规定要求填写内幕信息知情人档案与重大事项进程备忘录，有效防范内幕信息知情人进行内幕交易，认真做好公司信息披露工作。

报告期内，公司对内幕信息知情人买卖本公司股票及其衍生品种的情况进行了自查，公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖本公司股票的情况，不存在因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。

## (三) 企业管治政策以及就企业管治而言董事会的职责

公司严格遵照《香港上市规则》，以《企业管治守则》及《企业管治报告》中所列的所有原则作为企业管治政策。就企业管治职能而言，董事会的职权范围至少包括：

- (1) 制定及检讨公司的企业管治政策及常规；
- (2) 检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；
- (3) 检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；
- (4) 制定、检讨及监察雇员及董事的操守准则及合规手册(如有)；
- (5) 检讨公司遵守《企业管治守则》的情况及在《企业管治报告》内的披露。

#### (四) 董事、监事及有关雇员的证券交易

报告期内，本公司已采纳《香港上市规则》附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》作为所有董事及监事进行本公司证券交易的行为守则。根据境内监管要求，2014年11月25日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份管理制度》，以规范公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及买卖本公司股份的行为。2015年3月6日，为满足公司H股挂牌上市相关监管要求，公司对该《管理制度》进行了修订，并经公司第三届董事会第十六次会议审议通过。《管理制度》与《标准守则》中的强制性规定相比更加严格。根据对公司董事、监事及高级管理人员的专门查询后，公司所有董事、监事及高级管理人员均已确认其于报告期内严格遵守了《管理制度》及《标准守则》的相关规定。公司董事会将不时检查公司的公司治理及运作，以符合《香港上市规则》有关规定并保障股东的利益。公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况请参阅本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”“持股变动情况及报酬情况”“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案情况	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年度股东大	2020 年 6 月 18 日	<p>1、审议公司 2019 年度董事会工作报告；  2、审议公司 2019 年度监事会工作报告；  3、审议公司 2019 年度财务决算报告；  4、审议关于公司 2019 年年度报告的议案；  5、审议关于公司 2019 年度利润分配的议案；  6、审议关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案；  7、审议关于预计公司 2020 年自营投资额度的议案；  8、审议关于公司续聘会计师事务所的议案；  9、审议关于选举王建文先生为公司第五届董事会独立非执行董事的议案；  10、审议关于修订《华泰证券股份有限公司章程》的议案；  11、听取公司 2019 年度独立董事工作报告；  12、听取关于公司董事 2019 年度绩效考核和薪酬情况的报告；  13、听取关于公司监事 2019 年度绩效考核和薪酬情况的报告；  14、听取关于公司高级管理人员 2019 年度履行职责、绩效考核和薪酬情况的报告。</p>	所有议案均审议通过	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>	2020 年 6 月 19 日

#### 股东大会情况说明

报告期内，公司共召开了一次股东大会，相关情况如下：

公司 2019 年度股东大会，采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，会议现场设在南京市建邺区奥体大街 139 号南京华泰万丽酒店。该次股东大会由董事会召集，董事长张伟先生主持。公司部分董事、监事和董事会秘书出席了会议，公司部分高级管理人员及公司聘请的见证律师、香港中央证券登记有限公司相关职员列席了会议。本次会议的召集、召开及表决方式符合《公司法》等法律、法规和公司《章程》的有关规定。股东大会决议相关公告详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港交易所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）、本公司网站（<http://www.htsc.com.cn>）以及 2020 年 6 月 19 日《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》与《证券时报》。

公司没有表决权恢复的优先股股东，因而报告期内，公司不存在表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会、召集和主持股东大会、提交股东大会临时提案的情况。

### 三、报告期内董事会议情况

会议名称	时间	会议形式及地点	会议议案	决议情况
第五届董事会第三次会议	2020 年 1 月 23 日	通讯方式	审议关于聘任焦晓宁女士为公司首席财务官的议案。	议案审议通过
第五届董事会第四次会议	2020 年 2 月 28 日	通讯方式	审议关于聘请公司 2019 年度合规管理有效性外部评估机构的议案。	议案审议通过
第五届董事会第五次会议	2020 年 3 月 30 日	现场及视频会议方式。 地点：南京市江东中路 228 号华泰证券广场一号楼十二楼大会议室、北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层华泰联合证券仿真会议室、上海市浦东新区东方路 18 号保利大厦 25 层华泰证券上海分公司仿真会议室、深圳市益田路 5999 号基金大厦 42 楼华泰证券深圳分公司仿真会议室、香港皇后大道中 99 号中环中心 62 楼华泰金融控股（香港）有限公司仿真视频伦敦会议室。	1、审议公司 2019 年度经营管理层工作报告； 2、审议公司 2019 年度财务决算报告； 3、审议公司 2020 年度财务预算报告； 4、审议关于公司 2019 年度利润分配的预案； 5、审议公司 2019 年度董事会工作报告； 6、审议关于公司 2019 年度报告的议案； 7、审议关于公司 2019 年度合规报告的议案； 8、审议关于公司 2019 年度风险管理报告的议案； 9、审议关于公司 2019 年度内部控制评价报告的议案； 10、审议关于公司 2019 年度信息技术管理专项报告的议案； 11、审议关于公司 2019 年度社会责任报告的议案； 12、审议关于预计公司 2020 年日常关联交易的预案； 13、审议关于预计公司 2020 年自营投资额度的预案； 14、审议公司关于 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告； 15、审议关于公司续聘会计师事务所的议案； 16、审议关于选举王建文先生为公司第五届董事会独立非执行董事的预案； 17、审议关于修订《华泰证券股份有限公司章程》的议案； 18、审议关于修订《华泰证券股份有限公司投资者关系管理制度》的议案； 19、审议关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案的议案； 20、审议关于《华泰证券推进一流企业创建重点工作计划( 2020 )》的议案； 21、审议关于公司董事 2019 年度绩效考核和薪酬情况的报告； 22、审议关于公司高级管理人员 2019 年度履行职责、绩效考核和薪酬情况的报告； 23、审议关于召开公司 2019 年度股东大会的议案； 24、听取公司 2019 年度独立董事工作报告； 25、听取公司董事会审计委员会 2019 年度履职情况报告； 26、听取公司 2019 年度合规总监工作报告； 27、听取公司 2019 年度反洗钱工作报告； 28、审查关于公司 2019 年度净资本等风险控制指标具体情况的报告。	所有议案均审议通过

会议名称	时间	会议形式及地点	会议议案	决议情况
第五届董 事会第六 次会议	2020 年 4 月 29 日	现场及视频会议方 式。 地点：南京市江东中 路 228 号华泰证券 广场一号楼十二楼 大会议室、北京市 西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 18 层华泰证券 北京分公司中会议 室、上海市浦东新区 东方路 18 号保利大 厦 18 层华泰证券上 海分公司保利第七 会议室、深圳市益田 路 5999 号基金大厦 42 楼华泰证券深圳 分公司仿真会议室、 香港皇后大道中 99 号中环中心 62 楼华 泰金融控股（香港） 有限公司仿真视频 伦敦会议室。	1、审议关于公司 2020 年第一季度报告的议案； 2、审议关于《华泰证券股份有限公司文化建设工作纲要》的议案。	所有 议案 均审 议通 过
第五届董 事会第七 次会议	2020 年 8 月 26 日	现场及视频会议方 式。 地点：南京市江东中 路 228 号华泰证券 广场一号楼十二楼 大会议室、北京市西 城区丰盛胡同 28 号 太平洋保险大厦 A 座 18 层华泰证券北 京分公司中会议室、 上海市浦东新区东 方路 18 号保利大厦 25 层华泰证券上海 分公司仿真会议室、 深圳市益田路 5999 号基金大厦 42 楼华 泰证券深圳分公司 仿真会议室、香港皇 后大道中 99 号中环 中心 62 楼华泰金融 控股（香港）有限公 司仿真视频北京会 议室。	1、审议关于公司 2020 年半年度报告的议案； 2、审议关于修订《华泰证券股份有限公司内幕信息知情人登记 管理及保密制度》的议案； 3、审议关于投资建设研发及培训中心的议案； 4、审议关于公司为控股子公司华泰联合证券有限责任公司提供 流动性担保承诺的议案； 5、审议关于申请提高转融通业务授信额度的议案； 6、审查公司 2020 年上半年净资本等风险控制指标具体情况的 报告。	所有 议案 均审 议通 过
第五届董 事会第八 次会议	2020 年 9 月 30 日	通讯方式	1、审议关于《华泰证券对标世界一流管理提升行动实施方案》 的议案； 2、审议关于终止公司为全资子公司华泰证券（上海）资产管理 有限公司提供的部分净资本担保承诺的议案。	所有 议案 均审 议通 过

会议名称	时间	会议形式及地点	会议议案	决议情况
第五届董事 会第九次 会议	2020年10 月30日	现场及视频会议方 式。 地点：南京市江东中 路228号华泰证券 广场一号楼十二楼大 会议室、北京市西城 区丰盛胡同28号太 平洋保险大厦A座 18层华泰证券北京 分公司中会议室、上 海市浦东新区东方路 18号保利大厦25层 华泰证券上海分公司 仿真会议室、香港皇 后大道中99号中环 中心62楼华泰金融 控股（香港）有限公 司仿真视频伦敦会议 室。	审议关于公司2020年第三季度报告的议案。	议案 审议 通过
第五届董事 会第十次 会议	2020年11 月30日	通讯方式	审议关于修订《华泰证券股份有限公司反洗钱和反恐怖融资基本 制度》的议案。	议案 审议 通过
第五届董事 会第十一 次会议	2020年12 月31日	现场及视频会议方 式。 地点：南京市江东中 路228号华泰证券 广场一号楼十二楼大 会议室、北京市西城 区丰盛胡同28号太 平洋保险大厦A座 18层华泰证券北京 分公司中会议室、上 海市浦东新区东方路 18号保利大厦25层 华泰证券上海分公司 仿真会议室、深圳市 益田路5999号基金 大厦42楼华泰证券 深圳分公司仿真会议 室、香港皇后大道中 99号中环中心62楼 华泰金融控股（香港） 有限公司仿真视频伦 敦会议室。	1、审议关于修订《华泰证券股份有限公司战略管理制度》的议案； 2、审议关于调整公司第五届董事会部分专门委员会组成方案的 议案； 3、审议关于选举柯翔先生为公司第五届董事会非执行董事的预 案； 4、审议关于修订《华泰证券股份有限公司股东大会议事规则》 的议案； 5、审议关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案； 6、审议关于《华泰证券股份有限公司A股限制性股票股权激励 计划（草案）及其摘要》的议案； 7、审议关于《华泰证券股份有限公司A股限制性股票股权激励 计划管理办法》的议案； 8、审议关于《华泰证券股份有限公司A股限制性股票股权激励 计划实施考核管理办法》的议案； 9、审议关于提请股东大会授权董事会办理公司A股限制性股票 股权激励计划相关事宜的议案； 10、审议关于召开公司2021年第一次临时股东大会的议案。	所有 议案 均审 议通 过

注：上述董事会决议相关公告详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港交易所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）、本公司网站（<http://www.htsc.com.cn>）以及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》与《证券时报》。

## 四、报告期内监事会会议情况

会议名称	时间	会议形式及地点	会议议案	决议情况
第五届监事会第二次会议	2020 年 3 月 30 日	现场方式。 南京市江东中路 228 号华泰证券广场一号楼十二楼小会议室。	1、审议公司 2019 年度监事会工作报告； 2、审议关于公司 2019 年度利润分配的预案； 3、审议关于公司 2019 年度报告的议案； 4、审议关于公司 2019 年度内部控制评价报告的议案； 5、审议公司关于 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告； 6、审议关于公司监事 2019 年度绩效考核和薪酬情况的报告； 7、听取关于公司 2019 年度内部审计工作情况的报告； 8、听取公司 2020 年度内部审计工作计划。	所有议案均审议并通过
第五届监事会第三次会议	2020 年 4 月 29 日	现场方式。 南京市江东中路 228 号华泰证券广场一号楼十二楼小会议室。	审议关于公司 2020 年第一季度报告的议案。	议案审议通过
第五届监事会第四次会议	2020 年 8 月 26 日	现场方式。 南京市江东中路 228 号华泰证券广场一号楼十二楼小会议室。	审议关于公司 2020 年半年度报告的议案。	议案审议通过
第五届监事会第五次会议	2020 年 10 月 30 日	现场方式。 南京市江东中路 228 号华泰证券广场一号楼十二楼小会议室。	审议关于公司 2020 年第三季度报告的议案。	议案审议通过
第五届监事会第六次会议	2020 年 12 月 31 日	现场方式。 南京市江东中路 228 号华泰证券广场一号楼十二楼小会议室。	1、审议关于《华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划（草案）及其摘要》的议案； 2、审议关于《华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划管理办法》的议案； 3、审议关于《华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划实施考核管理办法》的议案。	所有议案均审议并通过

注：上述监事会会议决议相关公告详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港交易所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）、本公司网站（<http://www.htsc.com.cn>）以及《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》与《证券时报》。

## 五、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
张伟	否	9	9	4	-	-	否	1
周易	否	9	9	4	-	-	否	-
丁锋	否	9	9	4	-	-	否	1
陈泳冰	否	9	8	4	1	-	否	-
徐清	否	9	9	4	-	-	否	-
胡晓	否	9	8	4	1	-	否	-
汪涛	否	9	6	4	3	-	否	-
朱学博	否	9	8	4	1	-	否	1
陈传明	是	9	9	4	-	-	否	-
刘红忠	是	4	4	2	-	-	否	-
李志明	是	9	9	4	-	-	否	-
刘艳	是	9	7	4	2	-	否	-
陈志斌	是	9	8	4	1	-	否	1
王建文	是	5	5	2	-	-	否	-

未有连续两次未亲自出席董事会会议的情况

年内召开董事会会议次数	9
其中: 现场会议次数	-
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	5

### (二) 无独立董事对公司有关事项提出异议的情况

### (三) 其他

#### 1、董事会与经营管理层

##### (1) 董事会的组成

根据公司《章程》有关规定，董事会由 13 名董事组成，其中至少包括 1/3 的独立董事。2019 年 12 月 16 日，公司 2019 年第一次临时股东大会选举产生了公司第五届董事会成员。报告期内，经公司 2019 年度股东大会审议批准，公司对第五届董事会成员进行了调整。截至报告期末，公司董事会成员共计 13 人，其中，执行董事 3 名（张伟先生、周易先生、朱学博先生），非执行董事 5 名（丁锋先生、陈泳冰先生、徐清先生、胡晓女士、汪涛先生），独立非执行董事 5 名（陈传明先生、李志明先生、刘艳女士、陈志斌先生、王建文先生）。

董事由股东大会选举或更换，每届任期 3 年，于股东大会选举通过之日起正式担任。董事任期届满，可连选连任，但独立董事连任时间不得超过 6 年。根据《香港上市规则》第 3.13 条的有关规定，本公司已收到每名独立非执行董事就其独立性所做出的年度书面确认，基于该项确认及董事会掌握的相关资料，本公司继续确认其独立身份。

公司根据 2014 年度股东大会的授权，为董事、监事和高级管理人员及其他相关责任人员投保责任险，为公司董事、监事和高级管理人员履职过程中可能产生的赔偿责任提供保障，合理规避公司董事、监事和高级管理人员的管理风险和法律风险，促进公司董事、监事和高级管理人员充分履行职责。

##### (2) 董事会的职责

董事会是公司的决策机构，对股东大会负责。根据公司《章程》规定，董事会主要行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；制订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司首席执行官、董事会秘书；根据首席执行官的提名，聘任或者解聘公司执行委员会委员、首席财务官、合规总监、首席风险官、首席信息官等其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司执行委员会的工作汇报并检查执行委员会的工作；决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任，包括但不限于：审议批准合规管理的基本制度及年度合规报告，评估合规管理有效性，督促解决合规管理中存在的问题，建立与合规总监的直接沟通机制，保障合规总监对高级管理人员，各部门、各分支机构、各层级子公司，合规部门及合规管理人员的考核；制订公司的风险控制制度；制订公司董事薪酬的数额和发放方式方案；决定公司因章程规定的情形收购本公司股份；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权等。

##### (3) 经营管理层的职责

董事会的职责在于公司的整体战略方向及管治，公司经营管理层负责具体实施董事会通过的发展战略及政策，并负责公司的日常营运管理。经营管理层是公司为贯彻、落实董事会确定的路线和方针而设立的最高经营管理机构，依照公司《章程》，行使下列职权：贯彻执行董事会确定的公司经营方针，决定公司经营管理中的重大事项；拟订并贯彻执行公司财务预算方案；拟订公司财务决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案；拟订公司注册资本变更方案及发行债券方案；拟订公司的合并、分立、变更、解散方案；拟订公司经营计划及投资、融资、资产处置方案，并按权限报董事会批准；拟订公司内部管理机构设置方案；制定和批准职工薪酬方案和奖惩方案等董事会授权的职权。

##### (4) 董事会对股东大会决议的执行情况

1) 2019 年 6 月 26 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案》。根据该决议，经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》证监许可[2020]406 号）同意，报告期内公司合计公开发行公司债券四期，发行总额为人民币 200 亿元。

2) 2019 年 6 月 26 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案》。根

据该决议，报告期内公司境外全资子公司华泰国际旗下附属公司 Pioneer Reward Limited 发行美元债券一期，发行总额为 4 亿美元。

3 ) 2019 年 6 月 26 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案》。根据该决议，经中国银行《关于核定华泰证券股份有限公司短期融资券最高待偿还余额的通知》( 银发 [2019]60 号 ) 及中国银行金融市场司《关于华泰证券股份有限公司短期融资券最高待偿还余额有关事项的通知》( 银市场 [2019]132 号 ) 同意，报告期内公司合计发行短期融资券十期，发行总额为人民币 420 亿元。

4 ) 2019 年 6 月 26 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案》。根据该决议，经中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》( 证监许可 [2020]2057 号 ) 同意，报告期内公司合计公开发行公司债券两期，发行总额为人民币 115 亿元。

5 ) 2019 年 6 月 26 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案》。根据该决议，经中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级债券注册的批复》( 证监许可 [2020]2599 号 ) 同意，报告期内公司合计公开发行次级债券一期，发行总额为人民币 50 亿元。

6 ) 2019 年 6 月 26 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案》。根据该决议，经中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》( 证监许可 [2020]1904 号 ) 同意，报告期内公司合计公开发行短期公司债券三期，发行总额为人民币 160 亿元。

7 ) 2020 年 6 月 18 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配的议案》。根据该决议，报告期内，公司以总股本 9,076,650,000 股为基数，扣除本次利润分配 A 股股东股权登记日收市后公司回购专用账户中所持有的股数，每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元 ( 含税 )，分配现金红利总额为人民币 2,701,394,989.80 元。报告期内，该利润分配方案已实施完毕。

8 ) 2020 年 6 月 18 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》。根据该决议，报告期内，公司日常关联交易实际履行情况详见本报告“重要事项”“重大关联交易”。

9 ) 2020 年 6 月 18 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2020 年自营投资额度的议案》。根据该决议，报告期内，公司相关业务指标均控制在股东大会授权范围以内。

10 ) 2020 年 6 月 18 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《关于公司续聘会计师事务所的议案》。根据该决议，报告期内，公司继续聘请毕马威华振会计师事务所 ( 特殊普通合伙 ) 为公司及控股子公司 2020 年度会计报表和内部控制审计服务机构，并出具 A 股审计报告和内控审计报告及 GDR 审计报告；聘请毕马威会计师事务所为公司 H 股审计服务机构，并出具 H 股审计报告。

#### ( 5 ) 董事培训情况

董事培训是项持续工作，本公司高度重视董事的持续培训，以确保董事对本公司的运作及业务有适当的理解，确保董事了解中国证监会、上交所、香港联交所以及公司《章程》等相关法律及监管规定所赋予的职责。报告期内，公司董事注重更新专业知识及技能，以适应公司发展的需要，董事除了参加监管机构及自律组织等举办的定期培训，完成持续培训的要求之外，公司董事会办公室还定期编写并向董事发送公司《工作通讯》，协助董事及时了解掌握最新的政策法规和行业动态，同时加强对公司文化及营运的认识和了解。此外，公司持续完善内部工作流程，建立多层次的信息沟通机制，搭建信息交流平台，为公司董事履职提供信息保障，持续提升董事的履职能力。

报告期内，公司董事的主要培训情况如下：

董事姓名	日期	组织者	内容	培训地
张伟	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京（网络视频培训）
	2020-7-28	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	江苏南京（网络视频培训）
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京（网络培训）
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京（网络视频培训）
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京（网络培训）
	2020-12-11	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	江苏南京（网络视频培训）
周易	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京（网络视频培训）
	2020-7-28	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	江苏南京（网络视频培训）
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京（网络培训）
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京（网络视频培训）
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京（网络培训）
	2020-12-11	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	江苏南京（网络视频培训）
丁锋	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京（网络视频培训）
	2020-8-19	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	江苏南京（网络视频培训）
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京（网络培训）
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京（网络视频培训）
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京（网络培训）
	2020-12-7	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	江苏南京（网络视频培训）
陈泳冰	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京（网络视频培训）
	2020-9-11	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	江苏南京（网络视频培训）
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京（网络培训）
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京（网络视频培训）
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京（网络培训）
	2020-12-7	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	江苏南京（网络视频培训）

董事姓名	日期	组织者	内容	培训地
徐 清	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-7-28	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	江苏南京(网络视频培训)
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-12-7	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	江苏南京(网络视频培训)
胡 晓	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	上海(网络视频培训)
	2020-7-28	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	上海(网络视频培训)
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	上海(网络培训)
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	上海(网络视频培训)
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	上海(网络培训)
	2020-12-7	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	上海(网络视频培训)
汪 涛	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	深圳(网络视频培训)
	2020-7-28	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	深圳(网络视频培训)
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	深圳(网络培训)
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	深圳(网络视频培训)
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	深圳(网络培训)
	2020-12-18	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	深圳(网络视频培训)
朱学博	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-7-28	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	江苏南京(网络视频培训)
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-12-11	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	江苏南京(网络视频培训)

董事姓名	日期	组织者	内容	培训地
陈传明	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-7-28	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	江苏南京(网络视频培训)
	2020-8-18 至 2020-8-24	上海证券交易所	2020年上市公司第二期独立董事后续培训	江苏南京(网络视频培训)
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-12-7	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	江苏南京(网络视频培训)
	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
李志明	2020-7-28	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	香港(网络视频培训)
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	香港(网络培训)
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	香港(网络视频培训)
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	香港(网络培训)
	2020-12-11	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	香港(网络视频培训)
	2020-6-17 至 2020-6-24	上海证券交易所	2020年上市公司第一期独立董事后续培训	北京(网络视频培训)
刘艳	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	北京(网络视频培训)
	2020-8-19	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	北京(网络视频培训)
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	北京(网络培训)
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	北京(网络视频培训)
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	北京(网络培训)
	2020-12-7	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	北京(网络视频培训)

董事姓名	日期	组织者	内容	培训地
陈志斌	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-8-19	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	江苏南京(网络视频培训)
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-12-11	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	江苏南京(网络视频培训)
王建文	2020-7-17	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第二季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-8-18 至 2020-8-24	上海证券交易所	2020年上市公司第二期独立董事后续培训	江苏南京(网络视频培训)
	2020-9-11	江苏证监局、江苏省上市公司协会	新《证券法》下上市公司证券违法责任培训	江苏南京(网络视频培训)
	2020-10-14	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-10-30	上海证券交易所	上海证券交易所沪市公司第三季度监管形势与相关工作情况通报暨最新政策解读	江苏南京(网络视频培训)
	2020-11-23	高伟绅律师事务所	香港资本市场最新监管法规介绍	江苏南京(网络培训)
	2020-12-7	江苏证监局、江苏省上市公司协会	贯彻学习《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》宣讲培训	江苏南京(网络视频培训)

## 2、董事长及首席执行官

董事长与首席执行官是两个明确划分的不同职位，根据公司《章程》规定，董事长为公司的法定代表人，负责管理董事会的运作，确保董事会以符合公司最佳利益的方式行事，确保董事会有效运作及履行应有职责并就各项重要及适当事务进行讨论，确保董事获得准确、及时和清楚的数据。首席执行官主持公司日常工作，列席董事会会议，向董事会汇报工作，并根据首席执行官职责范围行使职权。

根据《企业管治守则》第A.2.1条的规定，主席及行政总裁之角色应有所区分，而且不应由一人同时兼任。2019年12月16日，公司第五届董事会第一次会议选举张伟先生为公司第五届董事会董事长，继续聘任周易先生为公司首席执行官、执行委员会主任。董事会认为此管理层架构对本公司营运而言乃属有效且有足够的制衡。

## 3、非执行董事

截至报告期末，公司非执行董事5名，独立非执行董事5名，其任期请参阅本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”“持股变动情况及报酬情况”“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

## 4、独立非执行董事履行职责情况

### (1) 定期报告相关工作

公司全体独立非执行董事根据中国证监会的要求以及公司《独立董事工作制度》的规定，在年度报告编制过程中，履行了全部职责。

2020年1月17日，公司第五届董事会审计委员会2020年第一次会议听取了毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）相关人员关于2019年审计工作进度安排、年审审计重点、预审工作情况的汇报，并与毕马威华振会计师事务所（特殊

普通合伙)相关人员进行了讨论与沟通。审计委员会3位委员中有2位是独立非执行董事,以审计委员会委员和独立非执行董事不同身份对公司2019年度审计计划的补充和完善提出了意见和建议。

2020年2月28日,公司第五届董事会审计委员会2020年第二次会议审议通过了《关于公司2019年度审计计划的议案》。审计委员会3位委员中有2位是独立非执行董事,以审计委员会委员和独立非执行董事不同身份审议了公司2019年度审计计划。

2020年3月27日,公司第五届董事会审计委员会2020年第三次会议审议了公司2019年度财务报表、2019年度报告、2019年度内部控制评价报告、董事会审计委员会2019年度履职情况报告及2020年度内部审计工作计划等,审阅了公司2019年度审计报告“关键审计事项”等涉及的重要事项及公司2019年度内部审计工作情况的报告。审计委员会3位委员中有2位是独立非执行董事,以审计委员会委员和独立非执行董事不同身份审议了相关议案,并发表了意见。

2020年8月4日,公司第五届董事会审计委员会2020年第五次会议听取了毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)相关人员关于公司2020年H+G股中期审阅工作、2020年A+H+G股年度审计审计计划的汇报,并与毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)相关人员进行了讨论与沟通。审计委员会3位委员中有2位是独立非执行董事,以审计委员会委员和独立非执行董事不同身份进行了讨论与沟通,并提出了意见和建议。

### (2) 审议关联交易事项

2020年3月30日,公司全体独立非执行董事对《关于预计公司2020年日常关联交易的预案》出具了独立意见:相关关联交易是公允的,交易的定价参考了市场价格,不存在损害公司及其他股东利益的情形;相关关联交易均因公司日常业务经营所产生,将有助于公司业务的正常开展,并将为公司带来一定的收益;相关关联交易批准程序符合相关法律法规、规范性文件的规定以及公司《章程》和公司《关联交易管理制度》的要求。

### (3) 其他履职情况

2020年1月23日,公司全体独立非执行董事就聘任焦晓宁女士为公司首席财务官事项出具了独立意见。2020年3月30日,公司全体独立非执行董事就公司2019年度对外担保情况出具了专项说明及独立意见、就公司与控股股东及其他关联方资金往来出具了专项说明及独立意见、就公司2019年度利润分配预案出具了独立意见、就公司2019年度内部控制评价报告出具了独立意见、就续聘会计师事务所出具了独立意见、就提名王建文先生为公司第五届董事会独立非执行董事候选人事项出具了独立意见、就公司以集中竞价交易方式回购公司A股股份事项出具了独立意见。2020年12月31日,公司全体独立非执行董事就提名柯翔先生为公司第五届董事会非执行董事候选人事项出具了独立意见、就《华泰证券股份有限公司A股限制性股票股权激励计划(草案)》及相关事项出具了独立意见。

## 六、董事会专门委员会履行职责情况

公司第五届董事会下设发展战略委员会、合规与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会。

### (一) 董事会发展战略委员会

董事会发展战略委员会的主要职责为:1、了解并掌握公司经营的全面情况;2、了解、分析、掌握国际国内行业现状;3、了解并掌握国家相关政策;4、研究公司近期、中期、长期发展战略或相关问题;5、对公司长远发展战略、重大投资、改革等重大决策提供咨询建议;6、审议通过发展战略专项研究报告;7、定期或不定期出具日常研究报告;8、董事会赋予的其他职责。

报告期内,公司董事会发展战略委员会召开了三次会议,具体情况如下:

1、公司第五届董事会发展战略委员会2020年第一次会议于2020年3月27日以通讯方式召开,会议审议通过了《<华泰证券推进一流企业创建重点工作计划(2020)>的议案》。

2、公司第五届董事会发展战略委员会 2020 年第二次会议于 2020 年 4 月 28 日以通讯方式召开，会议审议通过了《<华泰证券股份有限公司文化建设工作纲要>的议案》。

3、公司第五届董事会发展战略委员会 2020 年第三次会议于 2020 年 12 月 31 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于修订<华泰证券股份有限公司战略管理制度>的议案》。

报告期内，发展战略委员会委员出席会议情况：

姓名	亲自出席会议次数 / 应出席会议次数
张伟	3/3
周易	3/3
陈泳冰	3/3
胡晓	3/3
汪涛	3/3

## （二）董事会合规与风险管理委员会

董事会合规与风险管理委员会的主要职责为：1、对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；2、对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；3、对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；4、对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；5、公司章程规定的其他职责。

报告期内，公司董事会合规与风险管理委员会召开了四次会议，具体情况如下：

1、公司第五届董事会合规与风险管理委员会 2020 年第一次会议于 2020 年 2 月 28 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于聘请公司 2019 年度合规管理有效性外部评估机构的议案》。

2、公司第五届董事会合规与风险管理委员会 2020 年第二次会议于 2020 年 3 月 27 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司 2019 年度合规报告的议案》《关于公司 2019 年度风险管理报告的议案》《关于公司 2019 年度内部控制评价报告的议案》。

3、公司第五届董事会合规与风险管理委员会 2020 年第三次会议于 2020 年 8 月 25 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司 2020 年中期合规报告的议案》。

4、公司第五届董事会合规与风险管理委员会 2020 年第四次会议于 2020 年 11 月 30 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于修订<华泰证券股份有限公司反洗钱和反恐怖融资基本制度>的议案》。

报告期内，合规与风险管理委员会委员出席会议情况

姓名	亲自出席会议次数 / 应出席会议次数
周易	4/4
徐清	4/4
刘艳	4/4
柯翔	-
王建文	-

注：2021 年 2 月 8 日，公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于调整公司第五届董事会部分专门委员会组成方案的议案》，合规与风险管理委员会委员调整为周易、柯翔、王建文。

### (三) 董事会审计委员会

董事会审计委员会的主要职责为：1、监督指导公司审计工作。管理和指导公司内部审计工作规划和审计队伍建设等，定期听取并审议审计工作全面汇报、年度审计计划和重要审计报告。就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议。监察公司的财务报表及公司年度报告及账目、半年度报告及季度报告的完整性，并审阅报表及报告所载有关财务申报的重大意见。委员会应特别针对下列事项：①会计政策及实务的更改；②涉及重要判断的地方；③因审计而出现的重大调整；④企业持续经营的假设及保留意见；⑤是否有遵守会计准则；及⑥是否有遵守有关财务申报的上市地上市规则及相关法律规定；2、提议聘请或者更换外部审计机构，并监督外部审计机构的执业行为，确保内部和外聘审计师的工作得到协调；此外，也须确保内部审计职能在公司内部有足够资源运作，并且有适当的地位，以及检讨及监察其有效性；3、就外聘审计师的委任、重新委任、薪酬、聘用条款及任何有关其辞职或被罢免的事宜作出考虑及建议。担任公司与外聘审计师之间的主要代表，负责监察二者之间的关系；4、在审计工作展开前与外聘审计师讨论审计工作的性质、范围及有关申报责任，并不时检讨审计程序是否有效，外聘审计师是否够客观独立；5、检查外聘审计师给予管理层的《审核情况说明函件》、审计师就会计纪录、财务账目或监控系统向管理层提出的任何重大疑问及管理层作出的回应；确保董事会及时回应于外聘审计师给予管理层的《审核情况说明函件》中提出的事宜；6、检讨监察公司的财务监控、风险管理及内部监控系统；检讨公司及子公司的财务及会计政策及实务；7、与管理层讨论风险管理及内部监控系统，确保管理层有履行职责建立有效的内部监控系统；主动或应董事会的委派，就有关风险管理及内部监控事宜的重要调查结果及管理层的回应进行研究；8、就上述事宜向董事会汇报；9、检讨公司设定的以下安排：公司雇员可暗中就财务汇报、内部监控或其他方面可能发生的不正当行为提出关注。审计委员会应确保有适当安排，让公司对此等事宜作出公平独立的调查及采取适当行动；10、研究其他由董事会界定的课题；11、公司章程和上市地上市规则或法律法规规定的其他职责。

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了七次会议，具体情况如下：

- 1、公司第五届董事会审计委员会 2020 年第一次会议于 2020 年 1 月 17 日以现场及视频会议方式召开。会议听取了毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）相关人员关于 2019 年审计工作进度安排、年审审计重点、预审工作情况的汇报，并与毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）相关人员进行讨论与沟通。会上，独立非执行董事李志明主任委员就关键审计事项、估值模型运营情况等进行了询问。非执行董事丁锋委员就公司合并报表范围情况等进行了询问。独立非执行董事陈志斌委员就境内外内控和会计准则差异、结构化主体范围、量化投资情况等进行了询问，提请审计人员关注上市公司协会有关年报审计的要求和关键点。对此，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）及公司计划财务部相关人员作了详尽解释。
- 2、公司第五届董事会审计委员会 2020 年第二次会议于 2020 年 2 月 28 日以通讯方式召开。会议审议通过了《关于公司 2019 年度审计计划的议案》。
- 3、公司第五届董事会审计委员会 2020 年第三次会议于 2020 年 3 月 27 日以通讯方式召开。会议审议通过了《公司 2019 年度财务决算报告》《公司 2020 年度财务预算报告》《关于公司 2019 年度利润分配的预案》《关于公司 2019 年度财务报表的议案》《关于公司 2019 年度报告的预案》《关于公司 2019 年度内部控制评价报告的议案》《公司关于 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》《关于预计公司 2020 年日常关联交易的预案》《关于公司续聘会计师事务所的预案》《公司董事会审计委员会 2019 年度履职情况报告》《公司 2019 年度关联交易专项审计报告》《公司 2020 年度内部审计工作计划》，并审阅了《公司 2019 年度审计报告“关键审计事项”等涉及的重要事项》《关于公司 2019 年度内部审计工作情况的报告》。
- 4、公司第五届董事会审计委员会 2020 年第四次会议于 2020 年 4 月 28 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司 2020 年 1—3 月份财务报表的议案》。
- 5、公司第五届董事会审计委员会 2020 年第五次会议于 2020 年 8 月 4 日以现场及视频会议方式召开，非执行董事丁锋委员授权委托独立非执行董事陈志斌委员参加会议。会议听取了毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）相关人员关于公司 2020 年 H+G 股中期审阅工作、2020 年 A+H+G 股年度审计审计计划的汇报，并与毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）相关人员进行讨论与沟通。会上，独立非执行董事李志明主任委员就疫情影响的披露、AI 在审计工作中的运用、管理层在关键审计事项方面的配合情况等进行了询问。独立非执行董事陈志斌委员就国际形势不确定性对

境内外审计影响情况等进行了询问，并建议关注管理架构变化后的风险偏好等领域。对此，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）及公司计划财务部相关人员作了详尽解释。

6、公司第五届董事会审计委员会 2020 年第六次会议于 2020 年 8 月 25 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司 2020 年上半年财务报表的议案》《关于公司 2020 年半年度报告的议案》。

7、公司第五届董事会审计委员会 2020 年第七次会议于 2020 年 10 月 29 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司 2020 年 1—9 月份财务报表的议案》。

报告期内，审计委员会委员出席会议情况如下：

姓名	亲自出席会议次数 / 应出席次数
李志明	7/7
丁锋	6/7
陈志斌	7/7

#### （四）董事会提名委员会

董事会提名委员会的主要职责为：1、每年至少检讨一次董事会的架构、人数及组成（包括技能、知识及经验），并就任何为配合公司策略而拟对董事会作出的变动提出建议；2、对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意见；3、搜寻合格的董事和高级管理人员人选，并在董事提名名单中作出挑选或向董事会作出建议；4、对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；5、审核独立非执行董事的独立性；6、就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及总裁）继任计划向董事会提出建议；7、公司章程规定或董事会要求的其他职责。

报告期内，公司董事会提名委员会共召开了三次会议，具体情况如下：

1、公司第五届董事会提名委员会 2020 年第一次会议于 2020 年 1 月 23 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于聘任焦晓宁女士为公司首席财务官的预案》。

2、公司第五届董事会提名委员会 2020 年第二次会议于 2020 年 3 月 27 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于选举王建文先生为公司第五届董事会独立非执行董事的预案》。

3、公司第五届董事会提名委员会 2020 年第三次会议于 2020 年 12 月 31 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于选举柯翔先生为公司第五届董事会非执行董事的预案》。

报告期内，提名委员会委员出席会议情况：

姓名	亲自出席会议次数 / 应出席次数
陈传明	3/3
朱学博	3/3
刘艳	3/3

## (五) 董事会薪酬与考核委员会

董事会薪酬与考核委员会的主要职责为：1、对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见。就公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，及就设立正规而具透明度的程序制订薪酬政策，向董事会提出建议；2、因应董事会所订企业方针及目标而检讨及批准管理层的薪酬建议；3、对董事、高级管理人员进行考核并提出建议：就个别执行董事及高级管理人员的薪酬待遇，这应包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额（包括丧失或终止职务或委任的赔偿）提出建议，以及就非执行董事的薪酬向董事会提出建议；4、考虑同类公司支付的薪酬、须付出的时间及职责以及集团内其他职位的雇用条件；5、检讨及批准向执行董事及高级管理人员就其丧失或终止职务或委任而须支付的赔偿，以确保该等赔偿与合同条款一致；若未能与合同条款一致，赔偿亦须公平合理，不致过多；6、检讨及批准因董事行为失当而解雇或罢免有关董事所涉及的赔偿安排，以确保该等安排与合同条款一致；若未能与合同条款一致，有关赔偿亦须合理适当；7、确保任何董事或其任何联系人不得参与厘定他自己的薪酬；8、公司章程规定的其他职责。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会共召开了三次会议，具体情况如下：

1、公司第五届董事会薪酬与考核委员会 2020 年第一次会议于 2020 年 3 月 27 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司董事 2019 年度绩效考核和薪酬情况的报告》和《关于公司高级管理人员 2019 年度履行职责、绩效考核和薪酬情况的报告》。

2、公司第五届董事会薪酬与考核委员会 2020 年第二次会议于 2020 年 8 月 25 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于公司高管人员 2020 年度绩效计划及目标的议案》。

3、公司第五届董事会薪酬与考核委员会 2020 年第三次会议于 2020 年 12 月 31 日以现场方式召开，会议审议通过了《关于〈华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划（草案）及其摘要〉的议案》《关于〈华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划管理办法〉的议案》《关于〈华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划实施考核管理办法〉的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理公司 A 股限制性股票股权激励计划相关事宜的议案》。会上，独立非执行董事陈志斌委员就激励对象的确定方式以及解除限售的考核标准进行了询问，与会公司高管对此作出了相应的解答和说明。

报告期内，薪酬与考核委员会委员出席会议情况：

姓名	亲自出席会议次数 / 应出席会议次数
陈传明	3/3
朱学博	3/3
陈志斌	3/3
刘艳	-

注：2020 年 12 月 31 日，公司第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于调整公司第五届董事会部分专门委员会组成方案的议案》，薪酬与考核委员会委员调整为陈传明、刘艳、陈志斌。

## 七、监事履行职责情况

监事会是公司的监督机构，向股东大会负责。监事会根据《公司法》和公司《章程》的规定，负责监督公司的财务活动与内部控制，监督董事会、经营管理层及其成员履职行为的合法、合规性。

2020 年度，公司监事会严格按照《公司法》《证券法》以及公司《章程》《监事会议事规则》等有关规定，认真履行和独立行使监事会的监督职权和职责，本着对全体股东负责的精神，对公司经营活动、财务状况、公司董事会重大决策以及经营管理层履职的合法合规性实行了有效监督，积极维护公司和广大股东的利益，为公司的健康长远发展保驾护航。

### （一）监事履行职责情况

报告期内，公司监事会召开了 5 次会议，相关情况见本节“四、报告期内监事会会议情况”。

报告期内，公司全体监事出席监事会会议、列席董事会会议、出席股东大会，具体情况如下：

监事姓名	参加监事会情况						列席董事会情况	参加股东大会议情况
	应参加次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议		
翟军	5	4	-	1	-	否	4	1
章明	5	3	-	2	-	否	3	1
于兰英	5	3	-	2	-	否	3	-
张晓红	5	3	-	2	-	否	3	1
范春燕	5	2	-	3	-	是	2	-
顾成中	5	5	-	-	-	否	5	1
王莹	5	5	-	-	-	否	5	1
年内召开监事会会议次数							5	
其中：现场会议次数							5	
通讯方式召开会议次数							-	
现场结合通讯方式召开会议次数							-	

注：报告期内，范春燕女士因公务原因，未能连续两次亲自出席监事会会议，书面委托其他监事代为行使表决权。

### （二）监事会的独立意见

报告期内，监事会全年共召开 5 次会议，审议或听取了 14 份议案和报告，监事会成员列席了公司的董事会会议和股东大会会议，实时监督公司重大事项的决策过程，通过研读公司《工作通讯》(月报)、《稽查工作简报》(季报)等公司报告，对公司分支机构展开了实地调研，了解公司经营层对董事会决策的贯彻执行情况。在此基础上，监事会对公司相关事项发表如下独立意见：

1、依法运作方面：报告期内，公司能够按照《公司法》《证券法》及公司《章程》等相关法律法规和公司制度的要求，依法运作，合规经营。公司的重大经营决策合理，决策程序合法。公司建立了较为完善的内部管理制度和内部控制体系，各项规定能得到有效执行。报告期内，监事会未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、公司章程或损害公司股东、公司利益的行为，公司未发生重大风险。

2、公司财务方面：报告期内，公司监事会定期召开监事会会议审核公司季度报告、半年度报告、年度财务报告、年度内部控制评价报告及其它文件，检查了公司业务和财务情况。监事会认为，公司 2020 年度财务报告经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。公司财务报表的编制符合《企业会计准则》的有关规定，该财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。定期报告的编制和审核程序符合相关法律、法规及中国证监会的各项规定，内容真实、准确、完整地反映公司的实际情况。

3、公司内幕信息知情人登记管理及保密制度执行方面：报告期内，公司修订了《华泰证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理及保密制度》，不断完善内幕信息知情人的登记管理工作，有序做好内幕信息的登记、管理、披露、备案及保密工作，进一步规范了公司信息披露工作，未发现公司违反内幕信息知情人登记管理及保密义务的事件。

4、报告期内，公司相关关联交易公平合理，没有发现损害公司及股东利益的情况。公司董事会在审议关联交易时，独立董事发表独立意见，关联董事回避表决，程序合法有效。

5、经中国证监会核准，公司于 2015 年完成 H 股股票发行，H 股募集资金已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具毕马威华振验字第 1501031 号验资报告。根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》，公司 2015 年首次公开发行 H 股共募集资金净额折合人民币 30,587,689,604.94 元（扣除相关上市费用），扣除承销发行费用后共募集资金折合人民币 30,015,054,696.76 元。

截至报告期末，公司就其于香港联交所上市而首次公开发售新股及因超额配股权获部分行使而发行新股的所得款项使用情况如下：人民币 18,352,613,762.96 元用于拓展融资融券等资本中介业务，人民币 3,058,768,960.49 元用于拓展投资和交易业务，人民币 3,058,768,960.49 元用于向华泰紫金投资和华泰资管公司增资，人民币 3,658,509,634.22 元用于拓展海外业务，人民币 2,537,384,983.29 元用于营运资金和其他一般企业用途。公司 H 股募集资金计划投向与招股说明书披露的内容一致，没有发生变更。公司 H 股募集资金已全部使用完毕，相关账户已办理销户手续。

6、经中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司发行全球存托凭证并在伦敦证券交易所上市的批复》（证监许可[2018]1993 号）核准，公司于 2019 年 6 月完成 GDR 发行，共计发行 82,515,000 份 GDR，每份 GDR 发行价格为 20.50 美元，共募集资金美元 1,691,557,500.00 元，扣除与本次 GDR 相关的发行费用美元 39,961,513.72 元后募集资金净额为美元 1,651,595,986.28 元，按照募集资金到账日人民币兑美元中间价折算为人民币 11,313,036,931.20 元。上述募集资金已于 2019 年 6 月 28 日全部到位，并经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了毕马威华振验字第 1900393 号验资报告。

截至报告期末，公司 GDR 募集资金使用情况如下：人民币 3,547,720,085.15 元，用于持续投入现有主营业务，深耕财富管理、机构服务、投资管理等业务板块，进一步推动业务转型升级，人民币 1,000,000,000.00 元用于补充营运资本及满足一般企业用途，美元 994,212,858.59 元用于支持国际业务内生及外延式增长，扩展海外战略布局。除以上资金使用外，本公司所得款项剩余资金为人民币 128,629,875.52 元（含募集资金利息、汇兑损益及尚未支付的发行费用）尚未使用，此部分资金存放于本公司在银行开设的账户中。公司 GDR 募集资金计划投向与 GDR 募集说明书约定的资金投向一致，没有发生变更。公司计划于 2021 年底前安排剩余 GDR 募集资金的使用。

7、报告期内，公司成功发行 8 期公司债券共计人民币 315 亿元；发行 4 期短期公司债券共计人民币 160 亿元；发行 1 期非公开公司债券，规模为人民币 100 亿元；发行 1 期次级债券，规模为人民币 50 亿元；发行 10 期短期融资券，规模总计人民币 420 亿元；发行 1 期美元债券及 1 期美元中票，规模分别为 4 亿美元及 0.5 亿美元。公司报告期内累计发行收益凭证 3,716 只，发行规模总计人民币 870.89 亿元。截至报告期末，公司收益凭证存续 859 只，存续规模为人民币 204.58 亿元。所有募集资金用于补充公司营运资金，与募集说明书披露的内容一致。

8、对董事会编制的公司 2020 年年度报告书面审核意见如下：

公司 2020 年年度报告的编制和审核程序符合相关法律、法规及监管部门的规定，报告的内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况。

9、公司监事会审阅了《公司 2020 年度内部控制评价报告》，对该报告的内容无异议。

## » 八、监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## » 九、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立情况

公司股权结构较分散，无控股股东。公司自设立以来，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和公司《章程》的规定，规范运作。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与股东单位完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### 1、业务独立情况

根据《公司法》和公司《章程》的规定，公司依照中国证监会核准的经营范围依法独立自主地开展业务，公司已取得了经营证券业务所需的各项业务资料，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，业务运营不受股东单位及关联方控制或影响，能够独立面向市场参与竞争，不存在股东单位及关联方违反公司运作程序，干预公司内部管理和经营决策的行为。

### 2、人员独立情况

公司设立了专门的人力资源管理部门，建立了独立完整的劳动用工、人事管理、工资管理和社会保障制度。公司董事、监事及高级管理人员的选聘符合《公司法》《证券法》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》以及公司《章程》的有关规定，公司现任董事、监事及高级管理人员均符合相应任职条件。公司高级管理人员未在第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务。公司高级管理人员实行聘任制，全体员工实行劳动合同制，全体员工均依法与公司签订《劳动合同》。公司拥有独立的劳动用工权利，公司的人员独立于股东单位及其控制的企业，不存在受股东干涉的情况。

### 3、资产完整情况

公司拥有业务经营所需的主要业务资格、土地、房产、车辆和其他经营设备。公司未对以上资产设置抵押、质押或其它担保，并合法拥有该等资产的所有权。公司资产独立于公司第一大股东及其他股东。截至报告期末，公司没有以资产或信誉为各股东及各股东子公司的债务提供担保，公司对其所有资产有完全的控制支配权，不存在其资产、资金被其第一大股东占用而损害公司利益的情况。

### 4、机构独立情况

公司严格按照《公司法》、公司《章程》的规定，建立了完善的法人治理结构，已设立股东大会、董事会、监事会、经营层以及相关经营管理部门，“三会一层”运作良好，依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。公司现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况，也不存在股东单位直接干预公司经营活动的情形。

### 5、财务独立情况

公司按照《企业会计准则》《证券公司财务制度》等规定建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务会计人员，公司财务负责人和财务人员均未在股东单位兼职。公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法照章纳税，不存在与股东单位及关联方共用账户及混合纳税的现象。

截至报告期末，公司不存在为股东单位及其他关联方提供担保的现象。报告期内，公司不存在因股份制改造、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易情况。

## 》 十、报告期内对高级管理人员的考评机制,以及激励机制的建立、实施情况

报告期内,遵循目标共担、全面对标市场、激励约束并重原则开展公司高级管理人员的考评工作。高级管理人员的考核由董事会及薪酬与考核委员会负责,以年度为周期进行,绩效指标既与董事会下达的企业年度经营目标相关,又与分管工作的重点和难点相结合,包括经营业绩考核、合规专项考核和综合素质考核等。

## 》 十一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

### (一) 董事会声明

按照企业内部控制规范体系的规定,公司健全和完善了法人治理结构、合规风控制度和内控管理体系,形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构,经营管理层各司其职,各负其责,确保了公司的稳健经营和规范运作。公司严格按照公司《章程》和《股东大会议事规则》等相关规定要求召集、召开股东大会,严格履行信息披露义务,保障全体股东的知情权,确保股东大会运作的规范与透明。同时,严格规范与股东、实际控制人、关联方关系,确保公司经营独立性。

公司内部控制的目标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) 内部控制机构设置情况

董事会下设合规与风险管理委员会、审计委员会、发展战略委员会等专门委员会,统筹监督内部控制的实施工作和自我评价工作。公司成立内控建设及持续优化领导小组,全面领导内控规范项目建设,持续推进内部控制体系完善。公司指定风险管理部、计划财务部、稽查部、合规法律部等为内控管理部门,各单位为内控实施部门,全力配合内控体系完善和自我评价工作,积极实施内控缺陷整改,按要求反馈整改结果。稽查部负责独立开展内部控制评价工作,每年对公司内控措施独立实施内部审计和评价。

### (三) 内部控制制度建立健全情况

公司严格执行《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》《证券公司监督管理条例》《企业内部控制基本规范》以及《企业内部控制配套指引》等法律法规,健全和完善公司法人治理结构、合规风控制度和内控管理体系。公司落实内部控制管理办法,不断增强公司自我约束能力,有效防范和化解各类风险,从而保证公司各项业务的持续、稳定、快速发展。公司明确内控组织架构和职责分工,成立内控建设及持续优化领导小组督导推进公司内部控制建设。公司的内部控制覆盖了所有业务、各个部门、分支机构、和全体人员,贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。评估期内,公司及时修订公司《章程》《投资者关系管理制度》等公司治理相关制度;持续完善基础管理,制定修订《反洗钱和反恐怖融资基本制度》《客户不良信用行为统一管理制度》《采购管理办法》《子公司合规管理办法》等管理制度。为指导新业务开展,保障新业务稳定运营,及时修订《新业务风险评估管理办法》,制定修订《基金投顾业务投资组合策略分类与评价标准指引》《外汇自营业务管理办法》《H股“全流通”经纪业务管理办法》等业务管理制度。公司结合业务开展情况对制度进行全面梳理更新,确保制度流程符合全面性、审慎性、有效性、适时性等原则,避免出现制度流程上的空白或漏洞。公司以审慎经营、识别、防范和化解风险为出发点,针对各项业务建立风险矩阵,制定明确的控制措施,以定期评估方式检验控制措施的有效性。

### (四) 内部控制体系的运行情况

公司围绕监管要求和发展战略、经营目标,持续深化内控体系运行。推进全面数字化转型,锻造平台化、体系化、数字化运营的核心竞争力。公司结合业务开展情况定期或不定期组织开展制度梳理更新工作,确保制度流程符合全面性、审慎性、有效性、适时性等原则,避免出现制度流程上的空白或漏洞;加强重点业务和领域风险梳理评估和管控,保障风

险可测、可控、可承受；深化业务连续性管理机制建设，完善应急预案体系；积极开展交流培训，强化内控文化宣导。公司以审慎经营、识别、防范和化解风险为出发点，建立了内部控制有效性定期及不定期自我评估、内部审计开展内部控制有效性评价及外部审计进行独立评价的多层级内控评价机制，持续深化对高剩余风险点、控制缺陷的分析及对内控缺陷的整改跟踪，提升控制措施的设计及执行有效性。

## （五）内部控制评价的依据

公司依据企业内部控制规范体系及中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 21 号—年度内部控制评价报告的一般规定》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等相关法律、法规和监管规则的要求，组织开展内部控制评价工作。

## （六）内部控制缺陷及其认定情况

公司董事会根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，并与以前年度保持一致。

重大缺陷指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标；重要缺陷指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标；一般缺陷指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

## （七）公司内部控制有效性评价情况

公司已根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司 2020 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价，并出具了 2020 年度内部控制评价报告。

纳入公司内部控制评价范围的主要业务和事项包括：内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督，以及控制活动所涉及的不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制、绩效考核控制。重点关注的高风险领域包括：现行各业务及基础职能管理，即财富管理业务、债券融资业务、固定收益业务、证券投资业务、金融创新业务、融资融券业务、研究咨询业务、网络金融业务、金融产品业务、资产托管业务、期货业务、资产管理业务、投资银行业务，信息技术、运营管理、财务管理、合规法律事务、关联交易、子公司管理等领域，以及对公司经营管理产生重大影响的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、信息技术风险、合规风险、法律风险和廉洁风险。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在非财务报告内部控制重大缺陷。

## （八）2021 年度内部控制的工作计划

2021 年，公司持续推进内控自评及优化工作方案并督导执行。重点内容包括：以强化全流程、数字化管控为抓手，助力财富管理业务与机构业务“双轮驱动”战略；聚焦重点业务和重点关注领域，优化内控管理体系，推动形成共性风险领域最优管控标准；提升过程管控及反向风险发现能力，强化管控的不可逾越性；提升控制措施及风险点识别评估的自动化，推动业务流程及运营管理的数字化；深化内控管理文化建设，强化培训宣导。

## 》十二、内部控制自我评价报告和内部控制审计报告的相关情况

公司在披露 2020 年年度报告的同时，披露《华泰证券股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》和《华泰证券股份有限公司内部控制审计报告》，报告详见 2021 年 3 月 24 日上交所网站（www.sse.com.cn）、香港交易所披露易网站（www.hkexnews.hk）、本公司网站（www.htsc.com.cn）。

报告期内，公司内部控制不存在重大缺陷的情况。

公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并出具了无保留意见的内部控制审计报告。

## 》十三、公司合规管理体系建设情况，合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

公司始终强调依法合规经营的企业文化，严格管理、审慎经营、规范运作。报告期内，公司根据相关法律法规和监管要求，进一步建立健全合规管理制度，完善合规管理组织架构，不断深化公司合规管理工作，保障公司各项业务持续规范发展。

### （一）合规管理组织架构

公司自成立以来，根据市场环境、监管要求的变化及业务发展需要，不断调整、完善合规管理组织架构及相关制度。公司根据证监会 2017 年发布的《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》以下简称“《办法》”）要求，在公司《章程》及基本合规管理制度中进一步明确了董事会，监事会，高级管理人员，合规总监，各部门、各分支机构以及各层级子公司（以下统称“下属各单位”）负责人的合规职责。现行合规组织体系全面体现了《办法》关于“全员合规”、“合规从管理层做起”的基本要求，合规管理组织架构健全、各层级职责定位明确清晰、全员合规的合力局面基本形成。

董事会是公司合规管理的最高决策机构，承担合规管理有效性最终责任，决定公司合规管理目标，对公司合规管理有效性负责；董事会下设合规与风险管理委员会，负责对公司的总体风险管理进行监督，将其控制在合理的范围内，以确保公司内部管理制度、业务规则、重大决策和主要业务活动等合法合规，风险可控可承受；监事会承担合规管理监督责任，对董事、高级管理人员履行合规管理职责的情况进行监督；高级管理人员承担合规管理主体责任，落实公司合规管理目标，对全公司合规运营承担责任；下属各单位负责人承担本单位合规运营责任；公司全体工作人员对其自身经营活动范围内业务事项和执业行为的合规性负责。

合规总监是公司的合规负责人，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，协助经营管理层有效识别和管理合规风险。合规总监为公司高级管理人员，由董事会任免，合规总监不兼任与合规管理职责相冲突的职务，不分管与合规管理职责相冲突的部门。

公司设合规法律部，协助合规总监具体履行合规管理职责。主要包括：公司合规管理体系建设；合规培训、检查及指导；合规风险评估及统筹处置；合规审查及合规报告；外部合规监管协作；反洗钱及信息隔离墙；公司法制体系建设；法律文件审核；法律事务处理；法律风险评估及咨询。

公司各部门及各分支机构内部配备合规人员。合规人员具体负责本单位的合规管理工作，履行对本单位及其工作人员执行合规政策和程序的状况进行及时有效的监督、检查、评价和报告等职责，并负责本单位与合规法律部的沟通和信息交流及本部门的其他合规管理工作。报告期内，公司进一步优化分支机构合规管理模式，深化分支机构合规管理团队的垂直管理工作，加强分支机构的合规风控工作，保障分公司合规团队的独立履职，力求从源头上防范一线业务合规风险。

公司发布了子公司合规管理办法，就子公司合规管理的基本原则、组织架构、工作机制等进行了详细安排，在保证子公司法人独立的前提下，建立健全与集团化战略相适应的合规管理体系。同时，建立了专门的合规管理信息报告机制，各子公司按季度报送合规管理运作情况，发生重大风险或异常情况的，还应在事件发生后及时报告，便于公司及时掌握子公司合规风险管控情况；建立了母子公司合规负责人例会机制，按季度召集子公司合规负责人举行例会，畅通集团内部合规负责人、合规部门之间的联系沟通机制，搭建通报集团内部合规风险事件、共享监管信息、交流合规管理工作重点及难点、形成合规管理合力的重要平台；完善合规谈话制度机制，强化子公司重要合规制度审核备案，对有关子公司开展专项合规检查，落实子公司合规管理工作机制。

## (二) 公司合规制度建设

公司持续完善合规管理制度体系，形成了包括《合规管理制度（2017年修订）》《子公司合规管理办法（2020年修订）》《合规管理日常工作办法（2020年修订）》《合规管理人员管理办法（2020年修订）》《合规问责实施办法》等在内的各项合规管理制度。此外，报告期内公司制定了《反洗钱应急工作指引》《司法协助管理办法》《公司律师管理办法》等制度，修订了《反洗钱和反恐怖融资基本制度》《大额交易和可疑交易报告工作管理办法》《客户洗钱风险评估管理办法》《反洗钱保密及信息共享工作指引》等多项制度，进一步完善合规制度建设。

截至报告期末，公司已建立的基本合规管理制度包括：《合规管理制度（修订）》《子公司合规管理办法（修订）》《合规管理日常工作办法（修订）》《合规管理人员管理办法（修订）》《合规问责实施办法》《合规管理有效性评估办法》《员工合规手册》《工作人员证券投资行为管理办法（修订）》《信息隔离墙管理制度（修订）》《反洗钱和反恐怖融资基本制度（修订）》《反洗钱保密制度（修订）》《反洗钱内部审计制度（修订）》等。

## (三) 合规管理机制运行情况

自合规管理制度全面实施以来，公司合规管理工作持续深入，“合规创造价值”的成效不断显现，各项业务运作规范化水平显著提升。报告期内，公司深化业务与合规的有效融合，聚焦重点业务环节构建穿透覆盖的嵌入式合规管控机制。合规部门为各部门及分支机构全面提供合规咨询，针对发现的普遍性问题，及时建议并督导相关部门修改、完善有关制度流程；全面开展合规审查工作，明确一线合规审核职责，在审核过程中重点关注将合规管理要求嵌入各业务环节，强化交叉复核，提升合规审查的准确性和有效性；进一步加大日常合规检查力度，根据业务创新及监管重点开展专项合规检查，排查风险隐患、及时发现合规问题、督促进行规范整改；按时向监管机构报送合规报告，并根据要求报送临时性报告；依照合规考核、问责制度，开展对下属各单位的合规性专项考核、问责工作，提高了合规管理工作的权威性和有效性，为合规管理制度的有效实施提供重要保障；通过“业务·合规·融合”合规进阶培训、“合规有你”系列宣导、新证券法学习宣传、预防职务犯罪专题普法教育、“Legal 泰”12·4 普法宣传周等活动进一步提升合规宣导频次和力度，扩大合规培训覆盖面，力求将监管要求和合规意识有效渗透到全体员工思想中；完成合规效能平台二期功能开发，上线新一代反洗钱新系统、信息隔离墙新系统，推进数字合规建设。

## (四) 报告期内合规部门检查情况

报告期内，公司合规部门开展的检查包括对部分分公司辖区营业部专项现场检查及有关业务合规专项检查。此外，公司合规部门对部分子公司开展了合规检查。公司合规部门通过合规检查，摸排重点业务、重点环节，排查合规隐患及问题，推动通过技术手段嵌入业务流程，促进相关单位促进相关单位全面落实合规要求、规范业务管理。

## (五) 报告期内稽查部门审计工作开展情况

报告期内，公司稽查部深入贯彻公司科技赋能双轮驱动战略部署以及新冠疫情防控要求，持续探索大数据审计思维、技术方法，在服务于财富管理转型和机构业务发展基础上，转变工作思路、升级检查手段、改进工作方法，以风险为导向，强化审计工作措施，努力克服疫情影响，有效开展了对公司各部门及子公司、各分公司及证券营业部的内部控制机制建立与执行，业务经营、运营保障、客户服务、反洗钱及创新业务的合规合法，财务收支及会计核算的准确性等方面进行了检查和评价，评估业务经营风险，揭示经营管理的薄弱环节和工作缺陷。

稽查部根据公司年度经营目标，遵循中国内部审计协会《内部审计准则》要求，通过合理调配审计资源、优化审计手段、提升审计效率，保质、保量、按时完成了年度审计计划目标任务。报告期内，共完成审计项目175项，其中：公司副总裁、财务总监、合规总监等高级管理人员离任审计4项；研究所、证券投资部、固定收益部、债务融资部、销售交易部、网络金融部、融资融券部、金融创新部、资金运营部、中央交易室、财富管理部、金融产品部、资产托管部等13项业务及管理部门的常规审计；江苏股权交易中心、华泰期货、华泰联合证券、华泰资管公司、华泰创新投资、华泰紫金投资、华泰国际等8项子公司的常规审计及董事长离任审计；安徽、福建、广东、河南、黑龙江、辽宁、徐州、淮安、天津、西北等10项分公司总经理离任及强制离岗审计；漳州水仙大街、枝江公园路、无锡梁清路、南京长江路、北京雍和宫、荆州北京中路、十堰朝阳北路、哈尔滨西十六道街、南宁中泰路、海门长江路、上海普陀区江宁路等129项证券营业部总经理离任及强制离岗审计；公司合规管理有效性评估报告、公司内部控制评价、公司风险控制指标动态监控系统有效

性评估、公司反洗钱工作评估、厦门辖区分支机构合规专项、公司重大信息安全事件、证券投资基金管理及服务业务专项、基金销售业务专项、关联交易专项、公司信息系统运维管理工作等专项审计 10 项；1 个审计项目发现问题的整改追踪。已出具审计报告项目 175 项。提出审计意见和建议 547 个，已整改 465 个，整改完成率 85.01%；并跟踪上期审计发现问题 624 个，已整改 563 个，整改完成率 90.22%。依照《华泰证券股份有限公司审计发现违规行为处罚实施细则》对 102 家单位的 104 人次提出处罚建议，处罚金额人民币 16.20 万元。审计过程中得到了各被审计单位的积极配合，审计建议及意见也得到了被审计单位及负责人的认同。

报告期内，公司稽查部紧紧围绕公司全业务链战略部署，以风险控制为导向，强化审计工作措施，严格审计流程、注重审计质量、细化审计标准、规范检查行为，构建与疫情防控要求相适应的审计工作模式，有序推进审计工作，并结合年度审计目标任务抓好统筹推进，加强内外多层面联系沟通，合理安排项目人员，确保审计报告按时提交。积极运用大数据技术开展非现场数据分析，充分利用信息化手段，有效组织开展非现场审计。同时，针对疫情期间客户非现场办理业务的实际情况，向多个业务管理部门提供了合规操作的专业指导意见和建议。为支持业务部门业务创新，将审计服务寓于审计监督之中，通过审计进场、离场交流，组织多部门进行监管难点、风险痛点问题探讨，加深与被审计单位、总部相关部门的业务交流，在提出问题的同时提供规避风险的合理化解解决方案，推动信息沟通、协调横向管理，营造“重视审计、尊重审计、认可审计、自觉接受审计”的工作氛围。

公司稽查部高度重视审计发现问题整改落实情况的监督检查，依照“审而要究、审而要改、审而要用”的原则，扎实推进问题整改，建立问题清单，执行审计整改反馈机制，落实审计意见整改督办，做到问题未解决坚决不放过，未整改落实到位坚决不放过，完成审计整改闭环管理。同时，组织修订了《华泰证券股份有限公司审计发现违规行为处罚实施细则》，对少数屡查屡犯现象，加大了处罚力度，以追责问责倒逼审计整改。

随着公司业务数据的不断增加，业务和技术的创新融合，创新审计技术方法，实施大数据审计势在必行。公司稽查部以稽查管理工作平台为依托，进行数据、智能审计实践应用，完成了流程平台建设、项目智能安排、数据采集更新、抽样要素完善等功能性升级，使审计工作效率得到了大幅提升，为公司的创新发展、促进公司健全自我约束机制做出了贡献。

## 十四、其他

### (一) 公司秘书

根据《香港上市规则》第 3.28 条及第 8.17 条，公司必须委任一名个别人士为公司秘书，该名人士必须为香港联交所认为在学术或专业资格或有关经验方面足以履行公司秘书职责的人士。

目前，张辉先生与邝燕萍女士为本公司联席公司秘书。张辉先生拥有丰富的公司管理经验，但目前并未具备香港《上市规则》第 3.28 条及第 8.17 条规定的任何专业资格，未能完全符合香港《上市规则》的规定。因此，公司委任英国特许公司治理公会及香港特许秘书公会资深会员邝燕萍女士（完全符合香港《上市规则》第 3.28 条及第 8.17 条规定的要求）担任另一名联席公司秘书，协助张辉先生获得香港《上市规则》第 3.28 条附注(2)所规定的有关经验，以完全符合香港《上市规则》第 3.28 条及第 8.17 条的规定。报告期内，本公司联席公司秘书认真履职，确保了公司董事会各类会议的顺利召开；促进了董事会成员之间以及董事与股东、公司经营管理层的有效沟通。

报告期内，根据《香港上市规则》第 3.29 条的要求，张辉先生及邝燕萍女士均参加了不少于 15 小时的相关专业培训，以更新其专业知识。邝燕萍女士于公司的主要联络人为张辉先生。

## (二) 董事及核数师就账目之责任

以下所载的董事对财务报表的责任声明，应与本报告中审计报告的注册会计师责任声明一并阅读。两者责任声明应分别独立理解。

董事会已确认其承担编制本集团截至 2020 年 12 月 31 日止年度报告的责任。

董事会负责就年度及中期报告、股价敏感资料及其他根据《香港上市规则》及其他监管规定所需披露事项，呈报清晰及明确的评估。管理层已向董事会提供有关必要的解释及资料，以便董事会就本集团的财务数据及状况作出知情评估，以供董事会审批。

就董事所知，本公司并无面临任何可能对本公司的持续经营业务之能力产生重大疑虑的重大不确定事件或情况。此外，本公司已就董事、监事和高级管理人员可能的法律行动及责任作出适当的投保安排。

根据英国金融行为监管局透明度规则 (United Kingdom's Financial Conduct Authority's Transparency Rule) 第 4.1.12(3) 条，本公司董事分别确认就其所深知以下两点：

(1) 根据适用会计准则编制的财务报表真实公允地反映本集团整体资产、负债、财务状况及损益；及

(2) 管理报告 (即本年报，不包括上文所述财务报表和审计报告) 公允地载列本集团整体业务发展及表现以及业务状况的回顾，以及对本集团面临的主要风险及不确定因素的说明。

## (三) 董事、监事的绩效考核情况

报告期内，公司董事、监事遵守法律、行政法规和公司《章程》的有关规定，忠实、勤勉地履行了职责和义务。

公司全体董事依法合规、诚实守信、勤勉尽责地履行法定职责，能够按照规定出席董事会会议和各专门委员会会议，认真审议各项议案，在公司的重大战略决策和规划、重大投融资项目、业务创新、关联交易、合规管理与内部控制、制度建设、高级管理人员聘任、绩效考核、企业文化建设与社会责任等方面建言献策、专业把关，保证了重大决策的科学规范和公司的可持续创新发展，切实维护了股东的权益。

公司全体监事依法合规、诚实守信、勤勉尽责地履行法定职责，能够按照规定出席监事会会议，列席董事会会议，认真审议各项议案，监督检查公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况，积极维护公司和广大股东的合法权益，促进公司依法运作和规范管理，保证了公司的健康发展。

有关公司董事、监事的履职情况详情请参阅本报告本节“董事履行职责情况”、“监事履行职责情况”。

## (四) 与股东的沟通

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司严格按照公司《章程》和《股东大会议事规则》等相关规定要求召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。

公司高度重视股东的意见和建议，积极、主动、规范地开展各类投资者关系活动，与股东保持沟通，及时满足股东的合理需求。公司制定了《投资者关系管理制度》等较为完善的规章制度，投资者关系管理工作规范化、制度化、流程化开展。同时，公司积极利用已开通的投资者服务专线、公司网站投资者关系专栏以及现场调研接待等渠道与投资者形成了良好的互动和沟通交流。

公司董事会欢迎股东提出意见，并鼓励股东出席股东大会以直接向董事会或管理层提出其可能持有的任何疑虑。股东可以根据公司《章程》第八十四条和第八十九条列明的程序召开临时股东大会和向股东大会提出临时提案。公司《章程》已在上交所网站、香港交易所披露易网站和公司网站公布。公司 2020 年度股东大会将安排董事会回答股东提问。

## (五) 投资者关系

### 1、公司《章程》修订情况

报告期内，为进一步完善公司治理，根据《公司法》《国务院关于调整适用在境外上市公司召开股东大会通知期限等事

项规定的批复》《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》《证券公司股权管理规定》《关于实施〈证券公司股权管理规定〉有关问题的规定》及《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件的相关要求，结合公司实际情况，公司对现行公司《章程》进行了修订。根据公司 2019 年度股东大会决议及决议中关于公司《章程》变更相关授权，公司于报告期内办理完毕公司《章程》的工商变更、备案及江苏证监局备案手续。

## 2、投资者关系工作开展情况

投资者关系是公司规范发展、合规经营的重要工作之一，公司董事会高度重视投资者关系管理工作。公司以高度负责的精神策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，包括协调来访接待，保持与监管机构、投资者、中介机构及新闻媒体的联系等。

报告期内，公司维护好公司网站“投资者关系”栏目，并做好上交所网站 E 互动平台投资者咨询问题答复工作；全年共接待境内外多家券商和基金公司等机构 21 批次约 76 名研究员和投资人员的到访调研或电话访谈；认真做好日常投资者咨询工作，详细回答投资者提出的问题。同时，为配合定期报告的公布，公司举行了 2 次业绩发布会和 1 次网上业绩说明会，并积极参加境内外证券经营机构举办的策略报告会与投资论坛，报告期内共参加 12 场策略报告会与投资论坛，就行业发展趋势、公司经营业绩及业务发展战略等问题与投资者和研究员进行了充分的沟通与交流，有效促进了投资者和研究员对公司经营情况和业绩表现的深入了解，全面推介了公司业务发展优势，有效引导了市场预期。公司坚持对机构投资者、研究员提出的各种问题进行归纳分析整理，以不断提高公司投资者关系管理工作的专业性和规范性，提升投资者关系管理工作质量。

2020 年全年公司接待调研、沟通、采访等工作开展情况：

序号	接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
1	2020 年 1 月 15 日	上海办公室	现场访谈	中银基金、富国基金、银河基金、上投摩根基金、兴业证券等 (6 人次)	
2	2020 年 2 月 6 日	香港办公室	电话访谈	威灵顿资管 (1 人次)	
3	2020 年 4 月 3 日	香港办公室	电话访谈	施罗德集团 (5 人次)	
4	2020 年 4 月 3 日	香港办公室	电话访谈	贝莱德集团 (1 人次)	
5	2020 年 4 月 21 日	香港办公室	电话访谈	M&G 资管 (2 人次)	
6	2020 年 5 月 21 日	香港办公室	电话访谈	千禧资管 (2 人次)	公司业务发
7	2020 年 5 月 29 日	香港办公室	电话访谈	摩根士丹利 (1 人次)	展情况、创
8	2020 年 6 月 4 日	香港办公室	电话访谈	平安养老保险 (3 人次)	新业务开展
9	2020 年 7 月 3 日	香港办公室	电话访谈	施罗德集团 (2 人次)	情况及公司
10	2020 年 7 月 3 日	香港办公室	电话访谈	招银理财 (1 人次)	长远发展战
11	2020 年 9 月 24 日	公司总部	现场访谈	朱雀基金 (1 人次)	略等
12	2020 年 9 月 25 日	香港办公室	现场访谈	惠理集团 (2 人次)	
13	2020 年 9 月 28 日	香港办公室	电话访谈	路博迈集团 (1 人次)	
14	2020 年 10 月 21 日	香港办公室	现场访谈	Turiya Capital (2 人次)	
15	2020 年 10 月 22 日	香港办公室	电话访谈	华夏基金、东方基金、兴银基金、上投摩根基金等 (16 人次)	

序号	接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
16	2020年11月5日	公司总部	现场访谈	广发基金、招商基金、易方达基金、汇添富基金、申万宏源等(22人次)	公司业务发展情况、创
17	2020年11月6日	公司总部	现场访谈	朱雀基金(1人次)	新业务开展
18	2020年11月11日	香港办公室	电话访谈	Ninety One UK(1人次)	情况及公司
19	2020年11月12日	香港办公室	电话访谈	千禧资管(2人次)	长远发展战略
20	2020年11月13日	香港办公室	电话访谈	威灵顿资管(2人次)	略等
21	2020年12月2日	香港办公室	电话访谈	施罗德集团(2人次)	

2020年全年公司参加境内外证券经营机构举办的策略报告会与投资论坛等工作开展情况：

序号	接待时间	会议名称	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
1	2020年1月14-15日	瑞银2020年大中华研讨会	现场访谈	高盛资管、贝莱德集团、施罗德集团、富达基金等(33人次)	
2	2020年5月6日	海通证券2020年春季上市公司线上交流会	电话访谈	兴银基金、华夏基金、中信保诚基金、招商基金、海通证券等(75人次)	
3	2020年5月8日	中银证券2020年夏季线上交流会	电话访谈	中欧基金、中银证券、人保养老等(4人次)	
4	2020年6月4日	申万宏源2020年夏季资本市场会议	电话访谈	中金基金、富国基金、兴全基金、银河基金、淡水泉投资等(62人次)	
5	2020年6月9日	中信证券2020年资本市场论坛	电话访谈	建信基金、宝盈基金、朱雀投资、中信证券等(16人次)	
6	2020年6月24日	摩根大通2020年中国投资研讨会	电话访谈	南方基金、富达基金、淡马锡投资、三井住友资管等(15人次)	公司业务亮点、经营和财务情况及
7	2020年7月9日	瑞银大中华金融和金融科技业研讨会	电话访谈	瑞银财富管理、国泰人寿、三井住友资管等(15人次)	公司长期战略规划等
8	2020年7月10日	中信建投2020年夏季资本市场峰会	电话访谈	新华基金、前海开源基金、富国基金、中信建投证券等(32人次)	
9	2020年9月10日	第27届中信证券-中信里昂证券旗舰投资者论坛	电话访谈	贝莱德集团、阿布扎比投资局、安联集团等(14人次)	
10	2020年11月4日	高盛2020年中国投资论坛	电话访谈	信安环球投资、Altazero Capital等(9人次)	
11	2020年11月5日	花旗2020年中国投资峰会	电话访谈	安联亚洲、瑞银财富管理、联博资产管理等(11人次)	
12	2020年11月18日	中信证券2021年资本市场论坛	电话访谈	财通基金、兴业信托、中信证券等(9人次)	

## (六) 审计师独立性情况

根据《香港上市规则》第 19A.31 条的有关规定，年度账目须由声誉良好的执业会计师（无论是个别人士、事务所或公司）审计，该执业会计师（无论是个别人士、事务所或公司）亦必须独立于中国发行人，且独立程序应相当于《公司条例》及国际会计师联会发出的独立性声明所规定的程度。根据《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》第 C.3.3 条的有关规定，审计委员会须按适用的标准检讨及监察外聘核数师是否独立客观及核数程序是否有效。报告期内，公司继续聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 A 股审计服务机构，聘请毕马威会计师事务所为公司 H 股审计服务机构，经审计委员会检讨及监察，能够保证其与公司的独立性。

# 公司债券相关情况

## CORPORATE BONDS

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
华泰证券股份有限公司 2013 年公司债券(10 年期)	13 华泰 02	122262.SH	2013-06-05	2023-06-05	60.00	5.10	到期还本,按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)(品种二)	16 华泰 G2	136852.SH	2016-12-06	2021-12-06	25.00	3.78	到期还本,按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2016 年公司债券(第二期)(品种二)	16 华泰 G4	136874.SH	2016-12-14	2021-12-14	30.00	3.97	到期还本,按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	18 华泰 G1	155047.SH	2018-11-26	2021-11-26	30.00	3.88	到期还本,按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	18 华泰 G2	155048.SH	2018-11-26	2023-11-26	10.00	4.17	到期还本,按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	19 华泰 G1	155240.SH	2019-03-19	2022-03-19	70.00	3.68	到期还本,按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	19 华泰 G3	155358.SH	2019-04-22	2022-04-22	50.00	3.80	到期还本,按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	20 华泰 G1	163353.SH	2020-03-26	2023-03-26	80.00	2.99	到期还本,按年付息	上交所

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	20 华泰 G3	163482.SH	2020-04-29	2025-04-29	35.00	2.90	到期还本，按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)	20 华泰 G4	163558.SH	2020-05-21	2025-05-21	30.00	3.20	到期还本，按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	20 华泰 G5	163669.SH	2020-06-18	2021-06-18	23.00	2.58	到期一次还本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	20 华泰 G6	163670.SH	2020-06-18	2023-06-18	32.00	3.10	到期还本，按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种一)	20 华泰 S1	163823.SH	2020-08-31	2021-08-31	55.00	3.10	到期一次还本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种二)	20 华泰 S2	163824.SH	2020-08-31	2021-05-28	15.00	3.05	到期一次还本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	20 华泰 S3	163828.SH	2020-09-11	2021-08-11	50.00	3.20	到期一次还本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)	20 华泰 S4	163830.SH	2020-09-17	2021-04-17	40.00	3.15	到期一次还本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	20 华泰 C1	175409.SH	2020-11-13	2025-11-13	50.00	4.48	到期还本，按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	20 华泰 G7	175473.SH	2020-11-24	2023-11-24	35.00	3.90	到期还本，按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	20 华泰 G8	175534.SH	2020-12-09	2022-12-09	40.00	3.67	到期还本，按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	20 华泰 G9	175535.SH	2020-12-09	2023-12-09	40.00	3.79	到期还本，按年付息	上交所

### 公司债券付息兑付情况

公司于2020年3月19日兑付了债券“19华泰G1”自2019年3月19日至2020年3月18日期间的利息共计人民币25,760万元(含税);公司于2020年4月22日兑付了债券“19华泰G3”自2019年4月22日至2020年4月21日期间的利息共计人民币19,000万元(含税);公司于2020年6月5日兑付了债券“13华泰02”自2019年6月5日至2020年6月4日期间的利息共计人民币30,600万元(含税);公司于2020年11月26日兑付了债券“18华泰G1”和“18华泰G2”自2019年11月26日至2020年11月25日期间的利息共计人民币15,810万元(含税);公司于2020年12月7日兑付了债券“16华泰G2”自2019年12月6日至2020年12月5日期间的利息共计人民币9,450万元(含税);公司于2020年12月14日兑付了债券“16华泰G4”自2019年12月14日至2020年12月13日期间的利息共计人民币11,910万元(含税)。

### 公司债券其他情况的说明

投资者适当性安排:发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区南泉北路429号泰康保险大厦37层
	联系人	李鹏
	联系电话	021-60750691
债券受托管理人	名称	申万宏源证券有限公司
	办公地址	上海市徐汇区长乐路989号45层
	联系人	喻珊、刘元、刘秋燕
	联系电话	010-88013931/021-33389888
资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市汉口路398号华盛大厦14楼
资信评级机构	名称	联合资信评估股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

### 其他说明:

“13华泰02”的债券受托管理人是广发证券股份有限公司,“16华泰G2”、“16华泰G4”、“18华泰G1”、“18华泰G2”、“19华泰G1”、“19华泰G3”、“20华泰G1”、“20华泰G3”、“20华泰G4”、“20华泰G5”、“20华泰G6”、“20华泰S1”、“20华泰S2”、“20华泰S3”、“20华泰S4”、“20华泰C1”、“20华泰G7”、“20华泰G8”和“20华泰G9”的债券受托管理人是申万宏源证券有限公司。

“20华泰C1”的资信评级机构是联合资信评估股份有限公司,其他各期债券的资信评级机构是上海新世纪资信评估投资服务有限公司(以下简称“上海新世纪”)。

### 三、公司债券募集资金使用情况

2013 年期公司债券募集资金已全部用于补充公司运营资金，主要投向为扩大融资融券、股票约定购回以及股票质押式回购业务规模，上述投向符合募集说明书的要求；2016 年发行的公司债券募集资金已全部用于补充公司运营资金，主要投向为股票质押等资本中介业务及 FICC 等投资业务，上述投向与募集说明书的约定一致；2018 年发行的公司债券募集资金已全部用于补充运营资金和偿还到期债务，上述投向与募集说明书的约定一致；2019 年发行的公司债券募集资金已全部用于补充运营资金和偿还到期债务，上述投向与募集说明书的约定一致；2020 年发行的公司债券募集资金已全部用于补充运营资金和偿还到期债务，上述投向与募集说明书的约定一致。

### 四、公司债券评级情况

2020 年 4 月 28 日，上海新世纪对本公司已发行公司债券“13 华泰 02”、“16 华泰 G2”、“16 华泰 G4”、“18 华泰 G1”、“18 华泰 G2”、“19 华泰 G1”、“19 华泰 G3”和“20 华泰 G1”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《华泰证券股份有限公司及其发行的 13 华泰 02、16 华泰 G2、16 华泰 G4、18 华泰 G1、18 华泰 G2、19 华泰 G1、19 华泰 G3 与 20 华泰 G1 跟踪评级报告》(编号：新世纪跟踪 [2020]100031)，维持本公司债券“13 华泰 02”、“16 华泰 G2”、“16 华泰 G4”、“18 华泰 G1”、“18 华泰 G2”、“19 华泰 G1”、“19 华泰 G3”和“20 华泰 G1”的信用等级为 AAA，维持本公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2019 年 12 月 18 日，上海新世纪对本公司发行的公司债券“20 华泰 G1”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》(编号：【新世纪债评 (2019)011578】)，“20 华泰 G1”的信用等级为 AAA，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2020 年 4 月 17 日，上海新世纪对本公司发行的公司债券“20 华泰 G3”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》(编号：【新世纪债评 (2020)010549】)，“20 华泰 G3”的信用等级为 AAA，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2020 年 5 月 13 日，上海新世纪对本公司发行的公司债券“20 华泰 G4”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》(编号：【新世纪债评 (2020)010682】)，“20 华泰 G4”的信用等级为 AAA，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2020 年 6 月 5 日，上海新世纪对本公司发行的公司债券“20 华泰 G5”和“20 华泰 G6”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）信用评级报告》(编号：【新世纪债评 (2020)010857】)，“20 华泰 G5”和“20 华泰 G6”的信用等级为 AAA，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2020 年 7 月 9 日，上海新世纪对本公司发行的短期公司债券“20 华泰 S1”和“20 华泰 S2”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）信用评级报告》(编号：【新世纪债评 (2020)011083】)，“20 华泰 S1”和“20 华泰 S2”的信用等级为 A-1，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2020 年 9 月 4 日，上海新世纪对本公司发行的短期公司债券“20 华泰 S3”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）信用评级报告》(编号：【新世纪债评 (2020)011559】)，“20 华泰 S3”的信用等级为 A-1，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2020 年 9 月 8 日，上海新世纪对本公司发行的短期公司债券“20 华泰 S4”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）信用评级报告》(编号：【新世纪债评 (2020)011597】)，“20 华泰 S4”的信用等级为 A-1，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2020 年 10 月 30 日，联合资信评估股份有限公司对本公司发行的次级债券“20 华泰 C1”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》(编号：【联合评字 (2020)3470】)，“20 华泰 C1”的信用等级为 AAA，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2020 年 11 月 13 日，上海新世纪对本公司发行的公司债券“20 华泰 G7”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）信用评级报告》(编号：【新世纪债评 (2020)011082】)，“20 华泰 G7”的信用等级为 AAA，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2020 年 12 月 1 日，上海新世纪对本公司发行的公司债券“20 华泰 G8”和“20 华泰 G9”进行了信用评级，并出具了《华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）信用评级报告》(编号：【新世纪债评 (2020)012188】)，“20 华泰 G8”和“20 华泰 G9”的信用等级为 AAA，主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

2020 年公司债券跟踪评级报告预计在本年度报告公布后 2 个月内于上交所网站债券专区披露。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

公司发行的十六期公司债券的增信机制是均采用无担保的发行方式,其中“13华泰02”、“16华泰G2”、“16华泰G4”、“18华泰G1”、“18华泰G2”、“19华泰G1”、“19华泰G3”、“20华泰G1”、“20华泰G3”、“20华泰G4”、“20华泰G6”、“20华泰C1”、“20华泰G7”、“20华泰G8”、“20华泰G9”的偿债计划为在债券存续期内每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付;“20华泰G5”、“20华泰S1”、“20华泰S2”、“20华泰S3”、“20华泰S4”的偿债计划为在债券到期时一次支付本息。报告期内,公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更,公司严格履行募集说明书中有关偿债计划的约定,按时兑付公司债券利息,及时披露公司相关信息,以保障投资者的合法权益。

## 六、报告期内,公司未召开债券持有人会议

## 七、公司债券受托管理人履职情况

报告期内,广发证券股份有限公司作为受托管理人出具了《华泰证券股份有限公司2013年公司债券(10年期)受托管理事务报告(2019年度)》《华泰证券股份有限公司2013年公司债券重大事项的临时受托管理事务报告(2020-1-17)》和《华泰证券股份有限公司2013年公司债券重大事项的临时受托管理事务报告(2020-8-14)》。

报告期内,申万宏源证券有限公司作为受托管理人出具了《华泰证券股份有限公司2016年公司债券(第一期)(品种二)及2016年公司债券(第二期)(品种二)受托管理事务报告(2019年度)》《华泰证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)(品种二)等受托管理事务报告(2019年度)》《华泰证券股份有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告(2020-1-20)》和《华泰证券股份有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告(2020-8-18)》。

上述报告均已在上交所网站债券专区披露。

## 八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

单位:万元 币种:人民币

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	2,267,594.60	1,900,801.85	19.30	-
投资活动产生的现金流量净额	-1,345,154.55	-394,347.32	241.11	投资支付的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	2,685,006.99	3,566,912.03	-24.72	-
期末现金及现金等价物余额	19,044,981.23	15,207,045.69	25.24	-
流动比率	1.38	1.40	-1.43	-
速动比率	1.38	1.40	-1.43	-
资产负债率(%)	77.20	73.40	增加3.80个百分点	-
EBITDA全部债务比	7.25	7.72	减少0.47个百分点	-
利息保障倍数	2.72	2.86	-4.90	-
现金利息保障倍数	4.62	4.21	9.74	-
EBITDA利息保障倍数	2.90	3.05	-4.92	-
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	-

## 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位: 亿元 币种: 人民币

债券简称	发行规模	期末余额	票面利率(%)	起息日	到期日	兑付兑息
17 华泰 C2	50.00	-	4.95	2017-07-27	2020-07-27	兑付兑息
18 华泰 C1	10.00	-	5.65	2018-03-15	2020-03-15	兑付兑息
18 华泰 C2	28.00	28.00	5.20	2018-05-10	2021-05-10	兑息
17 华泰 02	20.00	-	4.65	2017-02-24	2020-02-24	兑付兑息
17 华泰 04	60.00	-	5.25	2017-05-15	2020-05-15	兑付兑息
19 华泰 02	50.00	50.00	3.94	2019-05-27	2022-05-27	兑息
19 华泰 03	40.00	40.00	3.68	2019-10-24	2022-10-24	兑息
20 华泰 02	100.00	100.00	3.20	2020-07-24	2022-07-24	-
19 华泰证券 CP005	50.00	-	2.83	2019-10-11	2020-01-09	兑付兑息
19 华泰证券 CP006	50.00	-	3.05	2019-11-14	2020-02-12	兑付兑息
19 华泰证券 CP007	50.00	-	3.02	2019-12-06	2020-03-05	兑付兑息
20 华泰证券 CP001	60.00	-	2.80	2020-01-06	2020-04-05	兑付兑息
20 华泰证券 CP002	50.00	-	2.65	2020-02-10	2020-05-10	兑付兑息
20 华泰证券 CP003	30.00	-	2.39	2020-02-27	2020-05-27	兑付兑息
20 华泰证券 CP004	40.00	-	2.31	2020-03-06	2020-06-04	兑付兑息
20 华泰证券 CP005	40.00	-	1.90	2020-06-09	2020-08-28	兑付兑息
20 华泰证券 CP006	40.00	-	2.20	2020-06-16	2020-09-14	兑付兑息
20 华泰证券 CP007	40.00	-	2.55	2020-07-15	2020-10-13	兑付兑息
20 华泰证券 CP008	30.00	-	2.62	2020-08-14	2020-11-12	兑付兑息
20 华泰证券 CP009	40.00	-	2.70	2020-09-15	2020-12-14	兑付兑息
20 华泰证券 CP010	50.00	50.00	2.94	2020-12-15	2021-03-15	-
19 华泰证券金融债 01	60.00	60.00	3.40	2019-08-21	2022-08-21	兑息
境外债券	5 亿美元	5 亿美元	3.375	2019-05-23	2022-05-23	兑息
境外债券	4 亿美元	4 亿美元	3 个月 LIBOR +95bps	2020-02-12	2023-02-12	兑息
境外债券	0.5 亿美元	0.5 亿美元	0.50	2020-11-27	2021-11-26	-

注: “20 华泰 02”附第 1 年末发行人赎回选择权。

### 1、次级债券的付息兑付情况

报告期内，公司对华泰证券非公开发行 2017 年次级债券（第一期）（品种二）（简称：17 华泰 C2，债券代码：145664.SH）进行了本息兑付，兑付金额为人民币 524,750 万元（含税）；对华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第一期）（简称：18 华泰 C1，债券代码：150175.SH）进行了本息兑付，兑付金额为人民币 105,650 万元（含税）；对华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第二期）（品种一）（简称：18 华泰 C2，债券代码：1503861.SH）支付了 2019 年 5 月 10 日至 2020 年 5 月 9 日的利息，本期利息金额为人民币 14,560 万元（含税）。

### 2、非公开公司债券的付息兑付情况

报告期内，公司对华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）（简称：17 华泰 02，债券代码：145352.SH）进行了本息兑付，兑付金额为人民币 209,300 万元（含税）；对华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第二期）（品种二）（简称：17 华泰 04，债券代码：145538.SH）进行了本息兑付，兑付金额为人民币 631,500 万元（含税）；对华泰证券非公开发行了 2019 年公司债券（第一期）（品种二）（简称：19 华泰 02，债券代码：151579.SH）支付了 2019 年 5 月 27 日至 2020 年 5 月 26 日的利息，本期利息金额为人民币 19,700 万元（含税）；对华泰证券非公开发行 2019 年公司债券（第二期）（简称：19 华泰 03，债券代码：162324.SH）支付了 2019 年 10 月 24 日至 2020 年 10 月 23 日的利息，本期利息金额为人民币 14,720 万元（含税）。

2020 年 7 月 24 日，公司非公开发行了华泰证券 2020 年公司债券（第一期）（品种二）（简称：20 华泰 02，债券代码：167293.SH），发行规模人民币 100 亿元，期限为 2 年（附第 1 年末发行人赎回选择权），票面利率 3.20%。

### 3、短期融资券的付息兑付情况

报告期内，公司对 2019 年度第五期短期融资券（简称：19 华泰证券 CP005，债券代码：071900111.IB）进行了本息兑付人民币 5,034,795,081.97 元；公司对 2019 年度第六期短期融资券（简称：19 华泰证券 CP006，债券代码：071900145.IB）进行了本息兑付人民币 5,037,500,000.00 元（含税）；公司对 2019 年度第七期短期融资券（简称：19 华泰证券 CP007，债券代码：071900163.IB）进行了本息兑付人民币 5,037,131,147.54 元（含税）；公司对 2020 年度第一期短期融资券（简称：20 华泰证券 CP001，债券代码：072000001.IB）进行了本息兑付人民币 6,041,311,475.41 元（含税）；公司对 2020 年度第二期短期融资券（简称：20 华泰证券 CP002，债券代码：072000026.IB）进行了本息兑付人民币 5,032,581,967.21 元（含税）；公司对 2020 年度第三期短期融资券（简称：20 华泰证券 CP003，债券代码：072000047.IB）进行了本息兑付人民币 3,017,631,147.54 元（含税）；公司对 2020 年度第四期短期融资券（简称：20 华泰证券 CP004，债券代码：072000053.IB）进行了本息兑付人民币 4,022,783,561.64 元（含税）；公司对 2020 年度第五期短期融资券（简称：20 华泰证券 CP005，债券代码：072000147.IB）进行了本息兑付人民币 4,016,657,534.25 元（含税）；公司对 2020 年度第六期短期融资券（简称：20 华泰证券 CP006，债券代码：072000156.IB）进行了本息兑付人民币 4,021,698,630.14 元（含税）；公司对 2020 年度第七期短期融资券（简称：20 华泰证券 CP007，债券代码：072000180.IB）进行了本息兑付人民币 4,025,150,684.93 元（含税）；公司对 2020 年度第八期短期融资券（简称：20 华泰证券 CP008，债券代码：072000202.IB）进行了本息兑付人民币 3,019,380,821.92 元（含税）；公司对 2020 年度第九期短期融资券（简称：20 华泰证券 CP009，债券代码：072000225.IB）进行了本息兑付人民币 4,026,630,136.99 元（含税）。

### 4、金融债券的付息兑付情况

报告期内，公司对 2019 年度第一期金融债券（简称：19 华泰证券金融债 01，债券代码：091900018.IB）支付了 2019 年 8 月 21 日至 2020 年 8 月 20 日的利息，支付金额为人民币 20,400 万元（含税）。

### 5、境外债券的付息兑付情况

报告期内，华泰国际旗下附属公司 Pioneer Reward Limited 支付了 5 笔境外债券利息，合计 2,219.20 万美元。

## 》 十、公司报告期内的银行授信情况

报告期内，公司加强了授信管理工作。截至 2020 年底，公司获得商业银行的授信总额度超过人民币 4,800 亿元，较上年度继续提升，有效满足了公司各项业务的发展需求。

公司信誉良好，报告期内公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情形。

## 》 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺，募集资金投向与募集说明书的约定一致；严格履行信息披露责任，按期兑付债券利息，保障投资者的合法权益。报告期内，公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，盈利情况良好，未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险。

## 》 十二、公司未发生对公司经营情况和偿债能力存在影响的重大事项

# 4

财务报告及备查文件  
*FINANCIAL REPORT AND  
DOCUMENTS FOR INSPECTION*

H U A T A I  
S E C U R I T I E S

审计报告——	168
年度财务报告——	179
备查文件目录——	331
证券公司信息披露——	331
附录——	332

# 审计报告

毕马威华振审字第 2100888 号

华泰证券股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了后附的华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”）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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了华泰证券 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（以下简称“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此准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华泰证券，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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

## 金融工具公允价值的评估

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”20所述的会计政策及“九、金融工具的公允价值”。

## 关键审计事项

## 在审计中如何应对该事项

华泰证券金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。大部分输入值来源于能够从活跃市场可靠获取的数据。当可观察的参数无法可靠获取时，即部分金融工具公允价值属于第二层次和第三层次的情况下，输入值的确定会使用管理层估计，这当中会涉及重大的管理层判断。

由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。

与评价金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序：

- 评价与估值、独立价格验证及金融工具估值模型审批相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- 通过将华泰证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较，评价华泰证券对所有在活跃市场交易的金融工具的估值；
- 就公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具，选取样本，查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件；

金融工具公允价值的评估 (续)

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”20所述的会计政策及“九、金融工具的公允价值”。

关键审计事项

在审计中如何应对该事项

- 利用我们的内部估值专家的工作，协助我们评价华泰证券用于公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具的估值所使用的模型，同时，选取样本对公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具进行独立估值，并将我们的估值结果与华泰证券的估值结果进行比较。上述具体程序包括将华泰证券的估值模型与我们了解的现行市做法进行比较，测试公允价值计算的输入值，以及建立平行估值模型进行重估；
- 评价在财务报表中的相关披露是否按照企业会计准则的要求反映了金融工具的估值风险。

## 以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”9及19所述的会计政策。

## 关键审计事项

## 在审计中如何应对该事项

华泰证券运用预期信用损失模型确定以摊余成本计量的金融资产的减值准备的过程中涉及到若干关键参数和假设的应用，包括发生信用减值的阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率等参数估计，同时考虑前瞻性调整及其他调整因素等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及较多的管理层判断。

外部宏观环境和华泰证券内部信用风险管理策略对预期信用损失模型的确定有很大影响。在评估关键参数和假设时，华泰证券对于以摊余成本计量的金融资产所考虑的因素包括历史违约情况、历史损失经验及其他调整因素。

与评价以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序：

- 了解和评价与以摊余成本计量的金融资产投资在审批、记录、监控、分类流程以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；
- 利用我们的金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的可靠性，包括评价发生信用减值的阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率、前瞻性调整及管理层调整等，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性；
- 评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据，我们将管理层用以评估减值准备的以摊余成本计量的金融资产清单总额与总账进行比较，选取样本，将单项金融资产的信息与相关协议以及其他有关文件进行比较，以评价清单的准确性；针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以检查其准确性；

## 以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定（续）

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”9及19所述的会计政策。

## 关键审计事项

## 在审计中如何应对该事项

在运用判断确定违约损失率时，管理层会考虑多种因素。这些因素包括可收回金额、融资人的财务状况、抵押物可收回金额、索赔受偿顺序、是否存在其他债权人及其配合程度。在涉及以上市公司股票作为担保物的情形下，还会考虑担保券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等。

由于以摊余成本计量的金融资产的减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断，同时其对华泰证券的经营状况和资本状况会产生重要影响，我们将以摊余成本计量的金融资产的减值准备的确定识别为关键审计事项。

- 针对涉及主观判断的输入参数，我们进行了审慎评价，包括从外部寻求支持证据，比对内部记录。我们对比模型中使用的经济因素与市场信息，评价其是否与市场以及经济发展情况相符；

- 评价管理层作出的关于以摊余成本计量的金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。基于风险导向的方法选取样本检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。我们在选取样本的基础上查看相关资产的逾期信息、了解融资人的信用状况，担保券所属板块以及流动性、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等；

- 我们在选取样本的基础上，评价已发生信用减值的金融资产违约损失率的合理性。在此过程中，我们评价了担保物及其他信用增级的预期现金流，对金融资产的回收计划的可靠性进行考量；

## 以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定（续）

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”9及19所述的会计政策。

## 关键审计事项

## 在审计中如何应对该事项

- 基于上述工作，我们选取样本利用预期信用损失模型重新复核了以摊余成本计量的金融资产的减值准备的计算准确性；
- 评价在财务报表中与以摊余成本计量的金融资产减值准备相关的信息披露是否符合企业会计准则的要求。

## 结构化主体的合并

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”6所述的会计政策及“七、在其他主体中的权益”。

## 关键审计事项

## 在审计中如何应对该事项

结构化主体通常是为了实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。华泰证券可能通过发起设立、持有投资或保留权益份额等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括理财产品、投资基金、资产管理计划、信托计划或资产支持证券等。

当判断是否应该将结构化主体纳入华泰证券的合并范围时，管理层应考虑华泰证券对结构化主体相关活动拥有的权力，享有可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。在某些情况下，即使华泰证券并未持有结构化主体的权益，也可能需要合并该主体。

在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。

由于在确定是否应将结构化主体纳入华泰证券的合并范围时涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对合并资产负债表产生重大影响，我们将华泰证券结构化主体的合并识别为关键审计事项。

与评价结构化主体的合并相关的审计程序中包括以下程序：

- 通过询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文档，以评价华泰证券就此设立的流程是否完备；
- 就各主要产品类型中的结构化主体选取样本，对每个所选取的项目执行以下程序：
  - 检查相关合同和内部记录，以了解结构化主体的设立目的和华泰证券对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于华泰证券对结构化主体是否拥有权力的判断；
  - 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就华泰证券因参与结构化主体的相关活动而拥有的对该主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断；

## 结构化主体的合并（续）

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”6所述的会计政策及“七、在其他主体中的权益”。

## 关键审计事项

## 在审计中如何应对该事项

- 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和华泰证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于华泰证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断；
- 评价管理层是否应合并结构化主体所作的判断；
- 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

## 四、其他信息

华泰证券管理层对其他信息负责。其他信息包括华泰证券 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的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估华泰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，除非华泰证券计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华泰证券的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华泰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华泰证券不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就集团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。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

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

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

程海良（项目合伙人）

中国北京

钱茹雯

日期：2021年3月23日

# 年度财务报告

华泰证券股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日止年度财务报表

( 按中国企业会计准则编制 )

**华泰证券股份有限公司**  
**合并资产负债表和母公司资产负债表**  
**2020 年 12 月 31 日**

( 金额单位: 人民币元 )

	附注五	本集团		本公司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
<b>资产</b>					
货币资金	1	153,161,845,002.57	117,098,117,885.53	92,121,664,130.70	73,234,252,933.89
其中: 客户资金存款		103,510,805,878.23	67,244,929,390.74	80,291,078,166.32	55,427,774,926.91
结算备付金	2	28,112,597,360.67	22,470,512,481.84	30,659,764,628.47	23,134,062,020.84
其中: 客户备付金		21,124,201,115.99	15,714,908,868.52	21,124,201,115.99	15,714,908,868.52
融出资金	3	102,574,007,019.08	69,006,279,731.08	100,819,185,468.12	68,122,907,968.79
衍生金融资产	4	7,295,357,324.28	1,858,041,023.13	7,583,195,471.07	1,851,978,437.13
存出保证金	5	24,763,790,295.82	12,653,540,295.57	9,876,631,872.16	4,548,560,513.93
应收款项	6	9,095,560,247.32	5,511,167,782.24	6,872,139,056.00	3,041,431,832.79
买入返售金融资产	7	19,536,412,405.52	18,466,280,279.44	9,983,826,655.81	14,155,651,809.05
金融投资:		339,053,186,837.40	284,893,404,541.06	224,340,803,011.99	200,032,434,547.45
交易性金融资产	8	292,695,306,675.55	252,795,672,184.76	183,679,814,079.01	171,944,301,348.98
债权投资	9	30,411,507,722.05	19,739,757,154.02	30,120,020,705.50	17,780,766,514.21
其他债权投资	10	5,267,955,106.65	2,013,233,369.35	-	-
其他权益工具投资	11	10,678,417,333.15	10,344,741,832.93	10,540,968,227.48	10,307,366,684.26
长期股权投资	12	18,444,811,734.41	15,639,004,959.63	30,692,145,826.95	28,809,301,135.26
投资性房地产	13	408,337,803.10	527,089,181.22	1,216,252,357.85	1,363,936,597.17
固定资产	14	3,778,555,127.47	3,669,141,548.69	2,726,008,509.80	2,582,214,671.79
在建工程	15	36,551,735.94	29,969,286.34	36,537,871.42	29,071,119.99
使用权资产	16	1,198,977,583.07	969,005,171.53	664,917,807.58	480,501,516.07
无形资产	17	5,276,069,156.38	5,711,457,190.27	490,002,927.30	646,399,007.55
商誉	18	2,260,945,283.90	2,333,861,981.31	-	-
递延所得税资产	19	339,501,946.73	202,825,303.30	-	-
其他资产	20	1,414,728,115.22	1,140,939,659.81	6,255,245,786.64	567,902,412.90
资产总计		<u>716,751,234,978.88</u>	<u>562,180,638,301.99</u>	<u>524,338,321,381.86</u>	<u>422,600,606,524.60</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)**  
**2020 年 12 月 31 日**

( 金额单位: 人民币元 )

	附注五	本集团		本公司		
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	
<b>负债和股东权益</b>						
<b>负债:</b>						
短期借款	22	11,299,858,788.62	5,724,131,184.24	-	-	
应付短期融资款	23	43,951,387,602.74	46,425,195,899.76	43,720,162,895.82	47,059,475,899.76	
拆入资金	24	4,815,235,806.67	11,362,598,055.52	4,815,235,806.67	11,362,598,055.52	
交易性金融负债	25	15,381,530,029.60	7,380,183,358.52	-	852,335,234.43	
衍生金融负债	4	13,398,830,136.71	1,278,399,239.03	6,906,378,862.98	953,526,561.74	
卖出回购金融资产款	26	139,899,968,467.21	109,719,044,669.32	120,402,890,577.79	101,900,040,622.94	
代理买卖证券款	27	136,387,634,132.26	89,817,920,454.94	100,723,551,439.06	70,663,091,611.16	
代理承销证券款	28	70,930,338.63	4,031,799.99	15,066,500.00	4,031,799.99	
应付职工薪酬	29	11,131,509,940.50	8,934,386,467.90	7,452,013,331.36	6,575,921,093.57	
应交税费	30	1,949,983,376.01	1,128,392,498.73	1,233,871,906.88	497,974,458.47	
应付款项	31	43,706,056,087.16	11,311,169,937.02	33,834,595,851.67	8,904,081,927.92	
合同负债	32	92,365,911.23	19,178,960.05	-	-	
长期借款	33	475,413,821.66	850,996,762.28	-	-	
应付债券	34	97,053,187,662.55	64,616,357,877.71	91,153,583,480.76	61,012,472,156.14	
租赁负债	35	1,248,799,878.85	962,441,274.66	670,580,046.64	470,495,569.49	
预计负债	36	101,047.62	101,047.62	101,047.62	101,047.62	
递延所得税负债	19	2,545,646,807.33	2,566,799,587.96	150,743,037.14	888,227,227.52	
其他负债	37	61,030,761,172.73	74,424,601,054.40	1,288,035,170.81	1,200,167,306.09	
负债合计		584,439,201,008.08	436,525,930,129.65	412,366,809,955.20	312,344,540,572.36	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)**  
**2020 年 12 月 31 日**

( 金额单位: 人民币元 )

	本集团			本公司	
	附注五	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
<b>负债和股东权益 (续)</b>					
<b>股东权益:</b>					
股本	38	9,076,650,000.00	9,076,650,000.00	9,076,650,000.00	9,076,650,000.00
资本公积	39	70,750,052,647.82	70,290,533,440.50	69,229,342,337.75	69,229,337,237.49
减: 库存股	40	(1,626,546,421.80)	-	(1,626,546,421.80)	-
其他综合收益	41	368,713,282.23	788,767,977.40	342,154,791.49	222,536,430.00
盈余公积	42	5,711,066,830.18	5,118,690,487.75	5,711,066,830.18	5,118,690,487.75
一般风险准备	43	15,792,944,866.70	14,084,426,255.63	11,634,395,442.05	10,449,289,789.99
未分配利润	44	28,998,618,214.13	23,178,411,266.43	17,604,448,446.99	16,159,562,007.01
归属于母公司股东权益合计		129,071,499,419.26	122,537,479,427.71	111,971,511,426.66	110,256,065,952.24
少数股东权益		3,240,534,551.54	3,117,228,744.63	-	-
股东权益合计		<u>132,312,033,970.80</u>	<u>125,654,708,172.34</u>	<u>111,971,511,426.66</u>	<u>110,256,065,952.24</u>
负债和股东权益总计		<u>716,751,234,978.88</u>	<u>562,180,638,301.99</u>	<u>524,338,321,381.86</u>	<u>422,600,606,524.60</u>

此财务报表已获董事会批准。

张伟 焦晓宁 费雷  
 法定代表人 主管会计工作 会计机构负责人  
 负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并利润表和母公司利润表**  
**2020 年度**

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
一、营业总收入		31,444,546,120.28	24,863,012,026.33	15,965,180,251.91	14,170,000,262.28
手续费及佣金净收入	45	13,608,488,373.34	9,287,627,847.86	6,559,849,549.71	4,204,264,927.07
其中:					
经纪业务手续费净收入		6,460,246,124.87	4,107,905,502.65	6,003,971,363.53	3,777,680,166.88
投资银行业务手续费净收入		3,643,926,399.61	1,947,276,668.86	411,600,099.90	291,781,604.88
资产管理业务手续费净收入		2,979,730,024.25	2,772,083,017.37	-	-
利息净收入	46	2,605,178,778.56	2,121,674,093.89	1,867,618,866.45	1,351,099,980.58
其中: 利息收入		10,963,881,378.52	8,682,693,270.21	9,356,515,664.28	7,316,074,222.57
利息支出		(8,358,702,599.96)	(6,561,019,176.32)	(7,488,896,797.83)	(5,964,974,241.99)
投资收益	47	17,111,357,680.15	9,849,087,197.03	9,179,531,472.65	6,150,217,703.01
其中:					
对联营及合营企业的投资收益		4,203,647,279.80	2,726,449,356.80	1,516,553,221.12	1,032,439,696.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		3,567,325.15	11,841,728.48	-	980,210.99
其他收益	48	273,422,987.61	247,437,175.81	38,432,703.12	71,009,359.12
公允价值变动(损失)/收益	49	(2,748,123,820.13)	2,057,306,161.27	(1,273,449,419.81)	2,117,696,636.60
汇兑(损失)/收益		(821,223,424.75)	147,877,088.83	(521,063,392.75)	158,148,708.61
其他业务收入	50	1,413,990,834.34	1,151,555,357.04	113,358,405.73	117,177,392.11
资产处置收益	51	1,454,711.16	447,104.60	902,066.81	385,555.18
二、营业总支出		(17,943,721,374.68)	(13,255,077,135.16)	(9,095,018,219.92)	(6,663,296,098.71)
税金及附加	52	(209,156,586.25)	(151,890,239.79)	(168,018,659.92)	(127,548,634.44)
业务及管理费	53	(15,165,850,562.54)	(11,367,308,599.49)	(7,642,266,444.59)	(5,956,093,709.80)
信用减值损失	54	(1,306,208,171.90)	(719,549,038.27)	(1,239,034,652.90)	(530,960,919.65)
其他资产减值转回	55	345,651.25	2,616,912.52	-	-
其他业务成本	56	(1,262,851,705.24)	(1,018,946,170.13)	(45,698,462.51)	(48,692,834.82)
三、营业利润		13,500,824,745.60	11,607,934,891.17	6,870,162,031.99	7,506,704,163.57
加: 营业外收入	57	85,512,223.22	16,005,633.05	63,223,774.98	9,172,085.90
减: 营业外支出	57	(81,960,950.38)	(37,975,462.19)	(39,008,471.86)	(15,884,417.75)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并利润表和母公司利润表(续)**  
**2020 年度**

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
四、利润总额		13,504,376,018.44	11,585,965,062.03	6,894,377,335.11	7,499,991,831.72
减: 所得税费用	58	(2,633,929,958.06)	(2,528,752,207.36)	(970,613,910.84)	(1,211,388,702.39)
五、净利润		10,870,446,060.38	9,057,212,854.67	5,923,763,424.27	6,288,603,129.33
<hr/>					
(一) 按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		10,822,496,891.00	9,001,644,018.52	5,923,763,424.27	6,288,603,129.33
少数股东损益		47,949,169.38	55,568,836.15	-	-
(二) 按持续经营分类					
持续经营净利润		10,870,446,060.38	9,057,212,854.67	5,923,763,424.27	6,288,603,129.33

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并利润表和母公司利润表 (续)**  
**2020 年度**

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
六、其他综合收益的税后净额	41	(539,317,508.45)	634,281,123.92	119,618,361.49	460,806,060.14
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(420,054,695.17)	609,429,940.45	119,618,361.49	460,806,060.14
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		189,953,313.58	371,031,815.62	175,201,157.41	365,275,454.12
1. 其他权益工具投资公允价值变动		189,953,313.58	371,031,815.62	175,201,157.41	365,275,454.12
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		(610,008,008.75)	238,398,124.83	(55,582,795.92)	95,530,606.02
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		(55,582,795.92)	95,530,606.02	(55,582,795.92)	95,530,606.02
2. 其他债权投资公允价值变动		14,753,992.47	1,110,613.61	-	-
3. 其他债权投资信用减值准备		63,219,786.14	4,349,409.45	-	-
4. 现金流量套期储备		(34,347,588.68)	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额		(598,051,402.76)	137,407,495.75	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(119,262,813.28)	24,851,183.47	-	-
七、综合收益总额		<u>10,331,128,551.93</u>	<u>9,691,493,978.59</u>	<u>6,043,381,785.76</u>	<u>6,749,409,189.47</u>
归属于母公司股东的综合收益总额		10,402,442,195.83	9,611,073,958.97	6,043,381,785.76	6,749,409,189.47
归属于少数股东的综合收益总额		(71,313,643.90)	80,420,019.62	-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并利润表和母公司利润表(续)**  
**2020 年度**

(金额单位: 人民币元)

	本集团			本公司	
	附注五	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
<b>八、每股收益</b>					
(一) 基本每股收益	59	1.20	1.04	-	-
(二) 稀释每股收益	59	1.19	1.03	-	-

此财务报表已获董事会批准。

张伟	焦晓宁	费雷
法定代表人	主管会计工作	会计机构负责人
		负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并现金流量表和母公司现金流量表**  
**2020 年度**

(金额单位: 人民币元)

	附注五	本集团		本公司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
收取利息、手续费及佣金的现金		34,775,030,613.06	21,956,299,731.83	19,449,748,110.06	13,815,211,457.84
拆入资金净增加额		-	5,549,110,953.64	-	5,549,110,953.64
回购业务资金净增加额		29,736,333,542.86	91,524,709,754.29	17,372,379,997.58	89,170,375,378.99
代理买卖证券收到的现金净额		46,569,713,677.32	30,325,744,921.47	30,326,287,196.97	25,989,821,317.67
收到其他与经营活动有关的现金	60(1)	29,826,507,858.06	35,870,697,171.30	20,426,972,468.25	5,056,874,934.96
经营活动现金流入小计		140,907,585,691.30	185,226,562,532.53	87,575,387,772.86	139,581,394,043.10
拆入资金净减少额		(6,536,368,600.00)	-	(6,536,368,600.00)	-
融出资金净增加额		(34,923,306,939.09)	(22,811,713,214.91)	(34,050,540,480.11)	(22,726,602,758.47)
为交易目的而持有的金融工具净增加额		(18,303,115,070.41)	(105,988,976,983.99)	(13,802,718,331.89)	(86,594,267,959.70)
支付利息、手续费及佣金的现金		(11,006,632,152.02)	(10,203,421,098.88)	(6,332,254,374.29)	(7,505,730,664.73)
支付给职工及为职工支付的现金		(7,610,453,825.27)	(6,075,556,081.65)	(4,138,058,546.21)	(3,224,423,211.39)
支付的各项税费		(3,815,392,194.21)	(3,157,019,042.59)	(2,213,257,294.40)	(1,272,118,672.40)
支付其他与经营活动有关的现金	60(2)	(32,649,520,207.52)	(16,549,385,397.72)	(12,744,635,831.09)	(3,399,911,133.94)
经营活动现金流出小计		(114,844,788,988.52)	(164,786,071,819.74)	(79,817,833,457.99)	(124,723,054,400.63)
经营活动产生的现金流量净额	60(6)	26,062,796,702.78	20,440,490,712.79	7,757,554,314.87	14,858,339,642.47

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)**  
**2020 年度**

( 金额单位: 人民币元 )

	附注五	本集团		本公司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>					
收回投资所收到的现金		1,523,871,713.54	219,876,652.99	-	-
取得投资收益收到的现金		1,885,900,367.16	2,481,577,826.20	1,261,099,960.63	2,553,515,902.01
收到其他与投资活动有关的现金	60(3)	12,390,956.54	12,463,723.62	5,173,150.43	4,039,521.79
投资活动现金流入小计		3,422,163,037.24	2,713,918,202.81	1,266,273,111.06	2,557,555,423.80
投资所支付的现金		(14,859,664,358.65)	(4,872,153,654.20)	(12,365,839,328.29)	(4,302,844,729.20)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(1,007,100,190.64)	(1,084,940,937.81)	(721,930,448.83)	(925,463,480.84)
取得子公司及其他营业单位支付的现金	60(7)	(1,006,943,959.74)	(636,553,140.66)	(881,280,000.00)	(326,622,240.00)
支付其他与投资活动有关的现金	60(4)	-	(63,743,660.00)	-	-
投资活动现金流出小计		(16,873,708,509.03)	(6,657,391,392.67)	(13,969,049,777.12)	(5,554,930,450.04)
投资活动使用的现金流量净额		(13,451,545,471.79)	(3,943,473,189.86)	(12,702,776,666.06)	(2,997,375,026.24)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)**  
**2020 年度**

(金额单位: 人民币元)

	本集团		本公司		
	附注五	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>					
吸收投资收到的现金		- 13,649,432,821.13		- 11,586,661,407.96	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		- 896,883,230.32		- -	
发行债券收到的现金	194,272,119,286.23	134,155,074,663.53	191,206,621,564.65	131,509,365,872.86	
取得借款收到的现金	5,564,492,154.62	2,708,340,496.67	- -	- -	
筹资活动现金流入小计	<b>199,836,611,440.85</b>	<b>150,512,847,981.33</b>	<b>191,206,621,564.65</b>	<b>143,096,027,280.82</b>	
偿还债务支付的现金	(164,413,866,334.50)	(108,283,841,130.97)	(164,571,927,532.92)	(104,558,420,132.11)	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(6,525,784,239.15)	(6,112,451,842.49)	(6,008,820,296.57)	(5,853,633,542.79)	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	- -	(648,000.00)	- -	- -	
偿还租赁负债支付的现金	(420,344,562.07)	(321,399,137.65)	(237,536,647.76)	(189,529,193.38)	
支付其他与筹资活动有关的现金	60(5)	(1,626,546,421.80)	(126,035,526.36)	(1,626,546,421.80)	(217,247,933.47)
筹资活动现金流出小计	<b>(172,986,541,557.52)</b>	<b>(114,843,727,637.47)</b>	<b>(172,444,830,899.05)</b>	<b>(110,818,830,801.75)</b>	
筹资活动产生的现金流量净额	<b>26,850,069,883.33</b>	<b>35,669,120,343.86</b>	<b>18,761,790,665.60</b>	<b>32,277,196,479.07</b>	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
	(1,081,965,625.38)	275,457,557.89	(517,283,987.94)	158,148,708.61	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

**华泰证券股份有限公司**  
**合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)**  
**2020 年度**

( 金额单位: 人民币元 )

	本集团			本公司	
	附注五	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
五、现金及现金等价物净增加额	60(8)	38,379,355,488.94	52,441,595,424.68	13,299,284,326.47	44,296,309,803.91
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>152,070,456,856.52</u>	<u>99,628,861,431.84</u>	<u>114,825,117,329.66</u>	<u>70,528,807,525.75</u>
六、年末现金及现金等价物余额	60(9)	<u><u>190,449,812,345.46</u></u>	<u><u>152,070,456,856.52</u></u>	<u><u>128,124,401,656.13</u></u>	<u><u>114,825,117,329.66</u></u>

此财务报表已获董事会批准。

张伟 焦晓宁 费雷  
 法定代表人 主管会计工作 会计机构负责人  
 负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2020 年度

(金额单位：人民币元)

		附注		归属于母公司股东权益					股东权益合计	
		股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、2020 年 1 月 1 日	9,076,650,000.00	70,290,533,440.50	—	788,767,977.40	5,118,690,487.75	14,084,426,255.63	23,178,411,266.43	3,117,228,744.63	125,654,708,172.34	
二、本年增减变动金额										
(一) 综合收益总额	—	—	—	(420,054,695.17)	—	—	—	10,822,496,891.00	(71,313,643.90)	10,331,128,551.93
(二) 股东投入和减少资本										
1. 股份支付计入股 东权益的金额	—	459,514,107.06	—	—	—	—	—	—	194,619,450.81	654,133,557.87
2. 回购股份	—	—	(1,626,546,421.80)	—	—	—	—	—	—	(1,626,546,421.80)
3. 其他	—	5,100.26	—	—	—	—	—	—	—	5,100.26
(三) 利润分配	五、44									
1. 提盈余公积	—	—	—	592,376,342.43	—	—	—	(592,376,342.43)	—	—
2. 提取一般风险准备	—	—	—	—	—	1,708,518,611.07	(1,708,518,611.07)	—	—	—
3. 对股东的分配	—	—	—	—	—	—	—	(2,701,394,989.80)	—	(2,701,394,989.80)
三、2020 年 12 月 31 日	9,076,650,000.00	70,750,052,647.82	(1,626,546,421.80)	368,713,282.23	5,711,066,830.18	15,792,944,866.70	28,998,618,214.13	3,240,534,551.54	132,212,033,970.80	

此财务报表已获董事会批准。

张伟 焦晓宁 费雷  
法定代表人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）  
2019年度

（金额单位：人民币元）

附注	股东	股本	资本公积	归属于母公司股东权益			一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
				其他综合收益	盈余公积	归属于母公司股东权益				
一、2019年1月1日		8,251,500,000.00	58,859,859,896.75	179,338,036.95	4,489,830,174.82	12,196,945,015.12	19,416,103,801.35	1,356,027,004.52	104,749,603,929.51	
二、本年增减变动金额										
(一) 综合收益总额		-	-	609,429,940.45	-	-	9,001,644,018.52	80,420,019.62	9,691,493,978.59	
(二) 股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本		825,150,000.00	10,614,305,985.22	-	-	-	-	-	-	11,439,455,985.22
2. 少数股东投入资本		-	(80,410,636.98)	-	-	-	-	-	-	896,883,230.32
3. 与少数股东的权益性交易		-	511,659,586.57	-	-	-	-	-	-	654,228,596.28
4. 股份支付计入股东权益的金额		-	300,797,747.90	-	-	-	-	-	-	49,907,256.91
5. 其他		-	84,320,861.04	-	-	-	-	-	-	84,320,861.04
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积		-	-	628,860,312.93	-	-	(628,860,312.93)	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	1,887,481,240.51	(1,887,481,240.51)	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(2,722,995,000.00)	(648,000.00)	(2,723,643,000.00)
三、2019年12月31日		9,076,650,000.00	70,290,533,440.50	788,767,977.40	5,118,690,487.75	14,084,426,255.63	23,178,411,266.43	3,117,228,744.63	125,654,708,172.34	

此财务报表已获董事会批准。

张伟 焦晓宁 费雷  
法定代表人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司  
母公司股东权益变动表  
2020 年度

(金额单位：人民币元)

			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	股东权益合计
一、2020 年 1 月 1 日			9,076,650,000.00	69,229,337,237.49	—	222,536,430.00	5,118,680,487.75	10,449,289,789.99	16,159,562,007.01	110,256,065,952.24
二、本年增减变动金额										
(一) 综合收益总额			—	—	—	119,618,361.49	—	—	5,923,763,424.27	6,043,381,785.76
(二) 股东投入和减少资本			—	—	(1,626,546,421.80)	—	—	—	—	(1,626,546,421.80)
1. 回购股份			—	5,100.26	—	—	—	—	—	5,100.26
2. 其他			—	—	—	—	—	—	—	—
(三) 利润分配			—	—	—	592,376,342.43	—	—	(592,376,342.43)	—
1. 提取盈余公积			—	—	—	—	—	1,185,105,652.06	(1,185,105,652.06)	—
2. 提取一般风险准备			—	—	—	—	—	—	(2,701,394,989.80)	(2,701,394,989.80)
3. 对股东的分配			—	—	—	—	—	—	—	—
三、2020 年 12 月 31 日			9,076,650,000.00	69,229,342,337.75	(1,626,546,421.80)	342,154,791.49	5,711,066,830.18	11,634,395,442.05	17,604,448,446.99	111,971,511,426.66

此财务报表已获董事会批准。

张伟 焦晓宁 费雷  
法定代表人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

华泰证券股份有限公司  
母公司股东权益变动表（续）  
2019年度

			2019年				
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2019年1月1日	8,251,500,000.00	58,621,922,798.33	(238,269,630.14)	4,489,830,174.82	9,191,569,164.13	14,480,534,816.47	94,797,087,323.61
二、本年增减变动金额	—	—	—	460,806,060.14	—	—	6,288,603,129.33
（一）综合收益总额	—	—	—	—	—	—	6,749,409,189.47
（二）股东投入和减少资本	—	—	—	—	—	—	—
1. 股东投入资本	825,150,000.00	10,523,093,578.12	—	—	—	—	11,348,243,578.12
2. 其他	—	84,320,861.04	—	—	—	—	84,320,861.04
（三）利润分配	—	—	—	628,860,312.93	—	(628,860,312.93)	—
1. 提取盈余公积	—	—	—	—	1,257,720,625.86	(1,257,720,625.86)	—
2. 提取一般风险准备	—	—	—	—	—	(2,722,995,000.00)	(2,722,995,000.00)
3. 对股东的分配	—	—	—	—	—	—	—
三、2019年12月31日	9,076,650,000.00	69,229,337,237.49	222,536,430.00	5,118,690,487.75	10,449,289,789.99	16,159,562,007.01	110,256,085,952.24

此财务报表已获董事会批准。  
张伟  
焦晓宁  
法定代理人  
主管会计工作负责人  
费雷  
会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

## 华泰证券股份有限公司

## 财务报表附注

(金额单位: 人民币元)

**一、公司基本情况**

华泰证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)原为江苏省证券公司,系经中国人民银行总行批准,于1991年4月9日在江苏省工商行政管理局登记注册,总部设在江苏省南京市。

于1999年12月经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)“证监机构字[1999]152号”文批准,公司更名为“华泰证券有限责任公司”。于2007年11月29日经证监会《关于华泰证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监机构字[2007]311号)批准,公司改制为股份有限公司。

本公司于2010年2月公开发行人民币普通股(A股)784,561,275股,并在上海证券交易所挂牌上市,每股面值人民币1元。

本公司于2015年6月在香港联合交易所有限公司(“香港联交所”)完成境外上市外资股(“H股”)的首次公开发行,并向公众发售1,562,768,800股每股面值人民币1元的新股。本公司于2015年7月14日更换了注册号为320000000000192的《企业法人营业执照》。

本公司于2018年7月非公开发行A股1,088,731,200股并于2018年8月完成新增股份登记,每股面值人民币1元。本公司于2018年9月11日更换了统一社会信用代码为91320000704041011J的《企业法人营业执照》。

本公司于2019年6月在伦敦证券交易所发行全球存托凭证(Global Depository Receipts,“GDR”),并向公众发售82,515,000份GDR,并在伦敦证券交易所上市,其中每份GDR代表10股公司A股股票,相应新增基础A股股票825,150,000股。本公司于2019年9月3日与2019年12月19日分别更换了统一社会信用代码为91320000704041011J的《企业法人营业执照》。

截至2020年12月31日,本公司累计发行股本总额为人民币9,076,650,000.00元,注册资本为人民币9,076,650,000.00元。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)经营范围:证券经纪业务,证券自营,证券资产管理业务,证券承销保荐业务,证券投资咨询,为期货公司提供中间介绍业务,融资融券业务,代销金融产品业务,证券投资基金代销,证券投资基金托管,公开募集证券投资基金管理业务,黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务,股票期权做市业务,直接投资业务,创新投资业务,期货经纪业务以及证监会批准的其他业务。

截至2020年12月31日,本公司经批准设立分公司28家,证券营业部243家,本公司下设子公司情况参见附注七、1。

截至2020年12月31日,本公司拥有员工7,375人,其中高级管理人员9人。

**二、财务报表的编制基础****1 编制基础**

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

**2 持续经营**

本公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

**三、公司重要会计政策、会计估计****1 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2020年12月31日的合并财务状况和财务状况、2020年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外,本公司的财务报表同时符合证监会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 2 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

## 4 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及本公司子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

## 5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

### （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支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。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，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三、16）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

## 6 合并财务报表的编制方法

### （1）总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司、本公司控制的子公司及受本公司控制的结构化主体。控制，是指本集团

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果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期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。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

#### (2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

#### (3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下列原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### (4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

### 7 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注三、14）外，其他汇兑差额计入当期损益。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。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，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

## 9 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、10）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

### （1）金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、23 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

### （2）金融资产的分类和后续计量

#### （a）本集团金融资产的分类

本集团通常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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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，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：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 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。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该

指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有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，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

– 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

– 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

– 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

– 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。

– 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

– 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注三、23 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、9(6)）所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

– 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### (4) 抵销

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

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，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

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### (6) 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

##### 预期信用损失的计量

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

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或

- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### 具有较低的信用风险

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

#### 信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

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

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。

#### 已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团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。

#### 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，本集团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；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## (7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

## 10 长期股权投资

### (1) 长期股权投资投资成本确定

#### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被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，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

#### (b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

#### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、31）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

#### (b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、10(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、10(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、31）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及所有者权益的其他变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照合同约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 11 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30 - 35 年	3%	2.77% - 3.23%

## 12 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理或提供劳务而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

### (2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30 - 35 年	3%	2.77% - 3.23%
运输工具	5 - 8 年	3%	12.13% - 19.40%
电子设备	5 年	3%	19.40%
办公设备及其他设备	5 年	3%	19.40%

本集团至少在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。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

### (4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

## 13 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。

## 14 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将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确定专门借款应予资本化的利息金额。

- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

## 15 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、18）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50 年
交易席位费	使用寿命不确定
与现有经纪商的关系	使用寿命不确定
商标	20 年
软件及其他	2 - 5 年

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

## 16 商誉

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

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

## 17 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
固定资产改良支出	1 - 5 年
其他	1 - 10 年

## 18 除金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、20）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较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 19 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产在资产负债表中不终止确认。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

本集团针对买入返售金融资产中的股票质押式回购业务减值准备计提方案详见附注八、2(1)。

其他买入返售金融资产的减值准备计提参见附注三、9(6)。

## 20 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下列原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 21 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

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。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 22 股份支付

### (1) 股份支付的种类

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

### (2) 实施股份支付计划的相关会计处理

#### - 以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

当本集团接受服务且有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为现金结算的股份支付处理。

#### - 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

当本集团接受服务但没有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

## 23 收入

收入是本集团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。

本集团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，本集团在合同开始日，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。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团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。本集团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。预期将退还原给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时间点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，本集团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。

对于在某一时间点履行的履约义务，本集团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，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团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等。

本集团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、9(6)）。本集团拥有的、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。本集团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。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

### 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团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。

本集团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：

#### (a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

#### (b) 投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(c) 咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团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。

(d) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

## 24 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 25 职工薪酬

### (1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利 – 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利

本集团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提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益。

- 本集团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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，

从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

#### (4) 其他长期职工福利

本集团的其他长期职工福利为报告期末 12 个月内不需支付的递延发放奖金，本集团根据职工提供服务而获取的未来报告期间预计获得的福利金额，将其予以折现后的现值确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 26 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

### 27 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

### 28 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利

以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别对各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注三、23 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更。对由新冠肺炎疫情直接引发、于 2020 年 1 月 1 日或以后就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，本集团选择简化方法（“疫情租金减让简化方法”）进行会计处理，不再评估是否发生租赁变更，也不再重新评估租赁分类：

- 减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变，其中，租赁对价未折现或按减让前折现率折现均可；
- 减让仅针对 2021 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额，2021 年 6 月 30 日后应付租赁付款额增加不影响满足该条件，2021 年 6 月 30 日后应付租赁付款额减少不满足该条件；
- 综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

本集团所有属于疫情租金减让简化方法适用范围的租金减让选择应用简化方法进行会计处理。

#### (1) 本集团作为承租人

作为承租人，本集团租用许多资产，其中大部分为房屋及建筑物。在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注三、18 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

除了短期租赁及选择应用疫情租金减让简化方法的情形外，对于其他租赁变更，当租赁变更增加了一项或多项租赁资产的使用权，且增加的对价与增加的使用权的单独价格按该合同情况调整后的金额相当，则本集团将该变更作为一项单独租赁核算；当租赁变更未作为一

项单独租赁的，本集团在租赁变更生效日，对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期，并按照变更后的租赁付款额和修订后的折现率重新计量租赁负债。

选择应用疫情租金减让简化方法的，本集团继续按照与减让前一致的折现率计算租赁负债的利息费用并计入当期损益，继续按照与减让前一致的方法对使用权资产进行计提折旧等后续计量。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，按未折现或减让前折现率折现金额冲减相关资产成本或费用，同时相应调整负债；延期支付租金的，本集团在实际支付时冲减前期确认的租赁负债。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

除了选择应用疫情租金减让简化方法的情形外，当短期租赁发生租赁变更或者因租赁变更之外的原因导致租赁期发生变化的，本集团将其视为一项新租赁进行会计处理。

选择应用疫情租金减让简化方法的短期租赁和低价值资产租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金计入相关资产成本或费用。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在减免期间冲减相关资产成本或费用；延期支付租金的，本集团在原支付期间将应支付的租金确认为应付款项，在实际支付时冲减前期确认的应付款项。

## （2）本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 29 融出资金和融出证券

融资融券业务，是指本集团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。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团融资融券业务所融出的资金确认为应收债权，作为融出资金列示并确认相应利息收入；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注三、9(1) 的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注三、9(1) 的相关规定进行会计处理，同时将相应利息收入计入当期损益。

本集团在资产负债表日，以预期信用损失模型对融资融券业务计提减值准备详见附注三、9(6)。

## 30 转融通业务核算方法

本集团通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不将其计入资产负债表。本集团根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

## 31 持有待售和终止经营

### （1）持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、20）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）及递延所得税资产（参见附注三、27）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、20）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

## (2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## 32 套期会计

套期会计方法，是指将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团指定为被套期项目有使本集团面临现金流量变动风险的浮动利率债券等。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

### (1) 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险敞口进行的套期。套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，本集团将其作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额为下列两项的绝对额中较低者：

- 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备金额，按照下列会计政策进行处理：

- 被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述现金流量套期的会计政策进行会计处理；
- 被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### (2) 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，本集团对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。

### (3) 境外经营净投资套期

境外经营净投资套期是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，计入其他综合收益，并于全部或部分处置境外经营时相应转出，计入当期损益。套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

## 33 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

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，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

## 34 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

## 35 风险准备计提

本公司根据《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第 42 号）及其实施指南（财金〔2007〕23 号）的规定，以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字〔2007〕320 号）的要求，按照当期净利润的 10% 提取一般风险准备；本公司根据《证券法》和证监机构字〔2007〕320 号的规定，按照当期净利润的 10% 提取交易风险准备。本公司根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令〔第 94 号〕）的规定，按照当期基金托管费收入的 2.5% 提取一般交易风险准备。本

公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提一般风险准备和交易风险准备。计提的一般风险准备和交易风险准备计入一般风险准备项目核算。

### 36 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

### 37 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

#### (1) 主要会计估计

除投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、11、12和15）和各类资产减值（参见附注五、3、6、7、9、10、12、13、14、15、16、17、18和20以及附注十七、1）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、19 – 递延所得税资产的确认；及
- (ii) 附注九 – 金融工具公允价值估值。

#### (2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (i) 附注六 – 本集团是否控制结构化主体的判断。

### 38 主要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 会计政策变更的内容及原因

与本集团相关的于 2020 年生效的企业会计准则相关规定如下：

- 《企业会计准则解释第 13 号》( 财会 [2019] 21 号 ) ( “解释第 13 号” )
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》( 财会 [2020] 10 号 )
- (a) 解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活动或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

此外，解释第 13 号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

- (b) 财会 [2020] 10 号

财会 [2020] 10 号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法（参见附注三、28）。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会 [2020] 10 号自 2020 年 6 月 24 日起施行，可以对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，本集团采用简化方法处理的相关租金减让对当期损益的影响金额为人民币 2,218,135.68 元。

## (2) 会计估计变更

报告期内，本集团主要会计估计未发生变更。

## 四、税项

### 1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3% – 17% (注1)
城市维护建设税	按应交增值税计征	1% – 7%
教育费附加	按应交增值税计征	2% – 3%
地方教育费附加	按应交增值税计征	1% – 2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25% (注2)

注 1：根据财政部和国家税务总局发布的《关于调整增值税税率的通知》(财税[2018]32号)文，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%。根据财政部和国家税务总局发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2号文)及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56号)，2018年1月1日(含)以后，资管产品管理人(以下简称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

注 2：本公司及本公司的境内子公司适用的所得税率为25% (2019年: 25%)。本公司的香港子公司适用的利得税率为16.5% (2019年: 16.5%)。本公司的美国子公司适用21%的单一税制 (2019年: 21%)。本公司的其他境外子公司适用于其所在地当地所规定的所得税税率。

## 五、合并财务报表项目注释

### 1 货币资金

#### (1) 按类别列示

	2020年	2019年
库存现金	200,488.05	189,816.88
银行存款	153,153,040,151.34	117,106,943,296.97
其中：客户资金存款	103,510,805,878.23	67,244,929,390.74
公司存款	49,642,234,273.11	49,862,013,906.23
其他货币资金	10,034,026.86	2,163,977.51
减：减值准备	(1,429,663.68)	(11,179,205.83)
合计	153,161,845,002.57	117,098,117,885.53

## (2) 按币种列示

	2020 年			2019 年		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
<b>库存现金：</b>						
人民币	191,230.01	1.0000	191,230.01	179,066.84	1.0000	179,066.84
美元	-	6.5249	-	86.00	6.9762	599.95
港币	11,000.52	0.8416	9,258.04	11,331.00	0.8958	10,150.09
<b>库存现金合计</b>			<b>200,488.05</b>			<b>189,816.88</b>
<b>银行存款：</b>						
客户非信用资金存款						
人民币	84,662,828,427.33	1.0000	84,662,828,427.33	56,818,933,951.71	1.0000	56,818,933,951.71
美元	122,705,974.34	6.5249	800,644,211.99	76,899,199.53	6.9762	536,464,195.81
港币	333,616,628.83	0.8416	280,771,754.82	307,668,879.95	0.8958	275,609,782.66
<b>小计</b>			<b>85,744,244,394.14</b>			<b>57,631,007,930.18</b>
客户信用资金存款						
人民币	13,284,612,498.67	1.0000	13,284,612,498.67	8,389,861,551.84	1.0000	8,389,861,551.84
美元	158,899,202.35	6.5249	1,036,801,405.39	40,013,010.03	6.9762	279,138,760.54
港币	4,090,853,130.58	0.8416	3,442,861,994.70	1,048,259,836.19	0.8958	939,031,161.26
其他			2,285,585.33			5,889,986.92
<b>小计</b>			<b>17,766,561,484.09</b>			<b>9,613,921,460.56</b>
<b>客户存款小计</b>			<b>103,510,805,878.23</b>			<b>67,244,929,390.74</b>
公司自有资金存款						
人民币	38,758,500,966.70	1.0000	38,758,500,966.70	37,571,619,776.41	1.0000	37,571,619,776.41
美元	1,290,741,201.85	6.5249	8,421,957,267.93	1,614,902,689.13	6.9762	11,265,883,633.92
港币	2,890,365,003.17	0.8416	2,432,531,186.67	1,141,147,823.00	0.8958	1,022,239,925.38
其他			29,244,851.81			2,270,570.52
<b>小计</b>			<b>49,642,234,273.11</b>			<b>49,862,013,906.23</b>
<b>公司存款小计</b>			<b>49,642,234,273.11</b>			<b>49,862,013,906.23</b>
<b>银行存款合计</b>			<b>153,153,040,151.34</b>			<b>117,106,943,296.97</b>
<b>其他货币资金：</b>						
人民币	10,034,026.86	1.0000	10,034,026.86	2,163,977.51	1.0000	2,163,977.51
其他货币资金合计			<b>10,034,026.86</b>			<b>2,163,977.51</b>
小计			153,163,274,666.25			117,109,297,091.36
减：减值准备			(1,429,663.68)			(11,179,205.83)
<b>合计</b>			<b>153,161,845,002.57</b>			<b>117,098,117,885.53</b>

## (3) 使用受限制的货币资金

于 2020 年 12 月 31 日，本集团使用受限制的货币资金主要为最低流动资本限制、风险准备金及待缴纳结构化主体增值税等共计人民币 1,513,585,701.55 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 1,493,961,450.23 元)。

## 2 结算备付金

## (1) 按类别列示

	2020 年	2019 年
客户备付金	21,124,201,115.99	15,714,908,868.52
公司备付金	<u>6,988,396,244.68</u>	<u>6,755,603,613.32</u>
合计	<u><u>28,112,597,360.67</u></u>	<u><u>22,470,512,481.84</u></u>

## (2) 按币种列示

	2020 年			2019 年		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
<b>客户备付金：</b>						
<b>客户普通备付金</b>						
人民币	18,459,417,211.16	1.0000	18,459,417,211.16	12,864,022,584.28	1.0000	12,864,022,584.28
美元	29,267,355.11	6.5249	190,966,565.36	39,991,965.25	6.9762	278,991,947.98
港币	41,384,786.99	0.8416	<u>34,829,436.73</u>	39,376,519.93	0.8958	<u>35,273,486.55</u>
小计			<u><u>18,685,213,213.25</u></u>			<u><u>13,178,288,018.81</u></u>
<b>客户信用备付金</b>						
人民币	2,438,987,902.74	1.0000	2,438,987,902.74	2,536,620,849.71	1.0000	2,536,620,849.71
小计			<u><u>2,438,987,902.74</u></u>			<u><u>2,536,620,849.71</u></u>
<b>客户备付金合计</b>			<b><u><u>21,124,201,115.99</u></u></b>			<b><u><u>15,714,908,868.52</u></u></b>
<b>公司备付金：</b>						
<b>公司普通备付金</b>						
人民币	6,388,195,398.61	1.0000	6,388,195,398.61	6,744,172,430.03	1.0000	6,744,172,430.03
港币	713,166,404.55	0.8416	<u>600,200,846.07</u>	12,760,865.47	0.8958	<u>11,431,183.29</u>
<b>公司备付金合计</b>			<b><u><u>6,988,396,244.68</u></u></b>			<b><u><u>6,755,603,613.32</u></u></b>
<b>合计</b>			<b><u><u>28,112,597,360.67</u></u></b>			<b><u><u>22,470,512,481.84</u></u></b>

### 3 融出资金

#### (1) 按类别列示

	2020 年	2019 年
融资融券业务融出资金	102,262,459,970.38	68,211,919,490.28
孖展融资	1,779,798,002.49	907,031,543.50
减：减值准备	<u>(1,468,250,953.79)</u>	<u>(112,671,302.70)</u>
融出资金净值	<u>102,574,007,019.08</u>	<u>69,006,279,731.08</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本公司将上述融资融券业务中共计人民币 311,411,219.72 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 1,033,886,421.74 元) 的债权收益权进行了质押式回购 ( 参见附注五、26(3)) 。

#### (2) 按账龄分析

	2020 年		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 - 3 个月	57,167,977,244.90	54.95	782,030,513.79	53.26
3 - 6 个月	25,540,803,465.58	24.55	360,495,945.94	24.55
6 个月以上	<u>21,333,477,262.39</u>	<u>20.50</u>	<u>325,724,494.06</u>	<u>22.19</u>
合计	<u>104,042,257,972.87</u>	<u>100.00</u>	<u>1,468,250,953.79</u>	<u>100.00</u>

	2019 年		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 - 3 个月	34,735,495,369.19	50.26	45,310,296.70	40.22
3 - 6 个月	8,371,539,447.75	12.11	10,910,005.30	9.68
6 个月以上	<u>26,011,916,216.84</u>	<u>37.63</u>	<u>56,451,000.70</u>	<u>50.10</u>
合计	<u>69,118,951,033.78</u>	<u>100.00</u>	<u>112,671,302.70</u>	<u>100.00</u>

## (3) 按客户类别列示

	2020 年	2019 年
境内		
其中：个人	91,366,760,325.37	62,991,144,357.39
机构	10,895,699,645.01	5,220,775,132.89
减：减值准备	<u>(1,443,274,502.26)</u>	<u>(89,011,521.49)</u>
账面价值小计	<u>100,819,185,468.12</u>	<u>68,122,907,968.79</u>
境外		
其中：个人	1,032,070,222.97	217,495,569.85
机构	747,727,779.52	689,535,973.65
减：减值准备	<u>(24,976,451.53)</u>	<u>(23,659,781.21)</u>
账面价值小计	<u>1,754,821,550.96</u>	<u>883,371,762.29</u>
合计	<u>102,574,007,019.08</u>	<u>69,006,279,731.08</u>

## (4) 担保物公允价值

融出资金的担保物公允价值详见附注十六、3(1)。

## 4 衍生金融工具

	2020 年					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	1,304,980,000.00	-	(34,347,588.68)	481,978,704,239.33	9,700,902.12	(20,360,178.24)
货币衍生工具	-	-	-	69,388,949,262.64	173,507,235.31	(227,346,714.52)
权益衍生工具	-	-	-	238,259,560,500.66	6,724,105,818.96	(12,529,494,927.62)
信用衍生工具	-	-	-	436,626,077.72	202,284.00	(10,744,831.21)
其他衍生工具	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>110,314,867,865.75</u>	<u>387,841,083.89</u>	<u>(576,535,896.44)</u>
合计	<u>1,304,980,000.00</u>	<u>-</u>	<u>(34,347,588.68)</u>	<u>900,378,707,946.10</u>	<u>7,295,357,324.28</u>	<u>(13,364,482,548.03)</u>

	2019 年					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	187,871,177,174.95	2,310,397.86	(1,255,425.24)
货币衍生工具	-	-	-	3,685,732,777.50	65,447,415.94	(47,146,001.37)
权益衍生工具	-	-	-	98,238,016,618.36	1,657,753,110.21	(1,085,096,453.18)
信用衍生工具	-	-	-	2,558,479,400.00	2,385,275.76	(23,297,316.20)
其他衍生工具	-	-	-	64,841,227,628.63	130,144,823.36	(121,604,043.04)
合计	-	-	-	357,194,633,599.44	1,858,041,023.13	(1,278,399,239.03)

### (1) 已抵销的衍生金融工具

项目	2020 年			2019 年		
	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
利率衍生工具	(1,079,095,182.13)	1,079,095,182.13	-	83,986,482.39	(83,986,482.39)	-
权益衍生工具	(714,413,635.50)	714,413,635.50	-	(821,300,211.72)	821,300,211.72	-
其他衍生工具	7,806,073.14	(7,806,073.14)	-	6,611,954.94	(6,611,954.94)	-

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、利率互换、股指期货和商品期货产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货和商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

### (2) 现金流量套期

本集团的现金流量套期工具包括利率掉期，主要用于对现金流波动进行套期。

上述衍生金融工具中，本集团认定为现金流量套期的套期工具如下：

	2020 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	总计	公允价值
资产	负债					
利率衍生工具	-	-	1,304,980,000.00	-	1,304,980,000.00	- (34,347,588.68)

本集团在现金流量套期策略中被套期风险敞口及对权益的影响的具体资讯列示如下：

	2020 年 12 月 31 日					
	被套期项目账面价值		套期工具本年对其他综合收益影响的金额		资产负债表项目	
资产	负债					
债券	-	(2,611,554,530.08)	(34,347,588.68)	(34,347,588.68)		应付债券

## 5 存出保证金

	2020 年	2019 年
期货保证金	17,397,564,034.70	9,942,038,417.65
信用保证金	4,961,706,927.62	861,378,966.58
交易保证金	2,404,519,333.50	1,850,122,911.34
<b>合计</b>	<b>24,763,790,295.82</b>	<b>12,653,540,295.57</b>

	2020 年			2019 年		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
<b>期货保证金:</b>						
人民币	17,296,653,516.95	1.0000	17,296,653,516.95	9,842,184,204.09	1.0000	9,842,184,204.09
美元	14,790,292.48	6.5249	96,505,179.38	13,471,845.30	6.9762	93,982,287.18
港币	3,031,363.29	0.8416	2,551,195.34	3,119,192.54	0.8958	2,794,172.68
其他			1,854,143.03			3,077,753.70
<b>小计</b>			<b>17,397,564,034.70</b>			<b>9,942,038,417.65</b>
<b>信用保证金:</b>						
人民币	4,961,706,927.62	1.0000	4,961,706,927.62	861,378,966.58	1.0000	861,378,966.58
<b>小计</b>			<b>4,961,706,927.62</b>			<b>861,378,966.58</b>
<b>交易保证金:</b>						
人民币	1,394,006,397.44	1.0000	1,394,006,397.44	1,532,177,856.96	1.0000	1,532,177,856.96
美元	148,870,386.18	6.5249	971,364,382.79	43,879,006.29	6.9762	306,108,723.64
港币	46,204,553.49	0.8416	38,885,752.22	13,213,139.92	0.8958	11,836,330.74
其他			262,801.05			-
<b>小计</b>			<b>2,404,519,333.50</b>			<b>1,850,122,911.34</b>
<b>合计</b>			<b>24,763,790,295.82</b>			<b>12,653,540,295.57</b>

## 6 应收款项

### (1) 按类别分析如下

	2020 年	2019 年
应收权益互换及场外期权	4,385,953,032.49	2,328,095,811.18
应收经纪、交易商及结算所	2,564,670,429.78	550,211,727.21
应收开放式基金赎回款	940,016,478.03	775,274,051.47
应收手续费及佣金	910,562,950.21	864,235,041.79
应收清算款	168,810,186.66	798,259,825.07
应收申购款	112,017,997.02	107,628,099.63
其他	76,829,942.19	107,318,595.84
 小计	 9,158,861,016.38	 5,531,023,152.19
减：坏账准备（按简化模型计提）	(63,300,769.06)	(19,855,369.95)
 合计	 9,095,560,247.32	 5,511,167,782.24

### (2) 按账龄分析如下

	2020 年				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	9,121,524,497.48	99.59	59,033,335.50	93.26	
1 年至 2 年（含 2 年）	27,100,862.90	0.30	291,505.56	0.46	
2 年至 3 年（含 3 年）	2,854,750.00	0.03	285,475.00	0.45	
3 年以上	7,380,906.00	0.08	3,690,453.00	5.83	
 合计	 9,158,861,016.38	 100.00	 63,300,769.06	 100.00	

	2019 年				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	5,451,830,871.65	98.57	13,514,418.16	68.06	
1 年至 2 年（含 2 年）	65,749,486.54	1.19	310,804.79	1.57	
2 年至 3 年（含 3 年）	1,718,500.00	0.03	168,000.00	0.85	
3 年以上	11,724,294.00	0.21	5,862,147.00	29.52	
 合计	 5,531,023,152.19	 100.00	 19,855,369.95	 100.00	

账龄自应收款项确认日起开始计算。

## (3) 按评估方式分析如下

2020 年					
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单独计提减值准备	-	-	-	-	-
组合计提减值准备	9,158,861,016.38	100.00	63,300,769.06	100.00	
合计	<u>9,158,861,016.38</u>	<u>100.00</u>	<u>63,300,769.06</u>	<u>100.00</u>	

2019 年					
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单独计提减值准备	-	-	-	-	-
组合计提减值准备	5,531,023,152.19	100.00	19,855,369.95	100.00	
合计	<u>5,531,023,152.19</u>	<u>100.00</u>	<u>19,855,369.95</u>	<u>100.00</u>	

## (4) 单项计提坏账准备的应收款项

本集团并无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项。

## (5) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

2020 年应收款项坏账准备的变动情况参见附注五、21。

## (6) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
Goldman Sachs	第三方	1,859,944,217.61	一年以内	20.31
中信中证资本管理有限公司	第三方	1,256,337,284.00	一年以内	13.72
兴业银行股份有限公司	第三方	684,626,567.38	一年以内	7.47
渣打银行	第三方	582,560,941.68	一年以内	6.36
深圳世纪前沿资产管理有限公司	第三方	<u>566,616,419.95</u>	一年以内	<u>6.19</u>
合计		<u>4,950,085,430.62</u>		<u>54.05</u>

应收款项余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东之款项。

应收款项余额中未包含股票质押式回购业务。

## 7 买入返售金融资产

### (1) 按标的物类别列示

	2020 年	2019 年
债券	13,883,006,450.19	13,787,672,960.73
股票	6,692,818,392.27	5,736,157,436.73
减：减值准备	(1,039,412,436.94)	(1,057,550,118.02)
<b>合计</b>	<b>19,536,412,405.52</b>	<b>18,466,280,279.44</b>

### (2) 按业务类别列示

	2020 年	2019 年
债券质押式回购	13,883,006,450.19	13,787,672,960.73
股票质押式回购	6,692,818,392.27	5,736,157,436.73
减：减值准备	(1,039,412,436.94)	(1,057,550,118.02)
<b>合计</b>	<b>19,536,412,405.52</b>	<b>18,466,280,279.44</b>

### (3) 担保物信息

	2020 年	2019 年
担保物	19,852,936,356.84	25,293,744,746.35
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-
<b>合计</b>	<b>19,852,936,356.84</b>	<b>25,293,744,746.35</b>

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 12,610,865,930.90 元和人民币 2,945,962,928.00 元。

## (4) 股票质押式回购业务按剩余期限列示

	2020 年	2019 年
1 个月内	1,631,621,951.83	3,203,586,962.67
1 个月至 3 个月	688,996,824.91	1,410,421,937.41
3 个月至 1 年	4,372,199,615.53	1,122,148,536.65
减: 减值准备	<u>(1,039,412,436.94)</u>	<u>(1,057,550,118.02)</u>
 合计	 <u>5,653,405,955.33</u>	 <u>4,678,607,318.71</u>

## (5) 股票质押式回购按减值阶段列示

	2020 年 12 月 31 日			
	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
账面余额	5,047,694,452.71	13,510,000.00	1,631,613,939.56	6,692,818,392.27
减值准备	<u>(11,995,971.64)</u>	<u>(135,100.00)</u>	<u>(1,027,281,365.30)</u>	<u>(1,039,412,436.94)</u>
 账面价值	 <u>5,035,698,481.07</u>	 <u>13,374,900.00</u>	 <u>604,332,574.26</u>	 <u>5,653,405,955.33</u>
 担保物价值	 <u>16,323,423,925.19</u>	 <u>17,413,876.40</u>	 <u>2,039,803,686.20</u>	 <u>18,380,641,487.79</u>

	2019 年 12 月 31 日			
	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
账面余额	3,201,553,242.47	399,645.89	2,534,204,548.37	5,736,157,436.73
减值准备	<u>(8,001,645.43)</u>	<u>(3,996.46)</u>	<u>(1,049,544,476.13)</u>	<u>(1,057,550,118.02)</u>
 账面价值	 <u>3,193,551,597.04</u>	 <u>395,649.43</u>	 <u>1,484,660,072.24</u>	 <u>4,678,607,318.71</u>
 担保物价值	 <u>8,595,770,444.19</u>	 <u>4,969,100.00</u>	 <u>4,337,697,564.78</u>	 <u>12,938,437,108.97</u>

## 8 交易性金融资产

### (1) 按类别列示

	公允价值			初始投资成本		
	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	初始投资成本合计
债券	188,336,801,746.52	-	188,336,801,746.52	187,571,144,151.74	-	187,571,144,151.74
公募基金	24,409,874,437.18	-	24,409,874,437.18	23,913,388,128.08	-	23,913,388,128.08
股票	58,988,300,512.18	-	58,988,300,512.18	51,825,020,765.17	-	51,825,020,765.17
银行理财产品	1,335,346,136.28	-	1,335,346,136.28	1,335,595,385.14	-	1,335,595,385.14
券商资管产品	2,790,751,363.01	-	2,790,751,363.01	2,701,264,781.88	-	2,701,264,781.88
信托计划	4,880,104,147.61	-	4,880,104,147.61	4,954,042,875.09	-	4,954,042,875.09
其他股权投资	5,608,484,897.46	-	5,608,484,897.46	3,417,120,611.13	-	3,417,120,611.13
应收账款项类投资	4,049,841,121.07	-	4,049,841,121.07	4,167,489,874.03	-	4,167,489,874.03
其他	2,295,802,314.24	-	2,295,802,314.24	2,289,018,284.79	-	2,289,018,284.79
合计	<u>292,695,306,675.55</u>	-	<u>292,695,306,675.55</u>	<u>282,174,084,857.05</u>	-	<u>282,174,084,857.05</u>

	公允价值			初始投资成本		
	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	初始投资成本合计
债券	181,513,063,385.86	-	181,513,063,385.86	178,747,185,079.31	-	178,747,185,079.31
公募基金	29,040,812,086.74	-	29,040,812,086.74	29,015,336,139.34	-	29,015,336,139.34
股票	30,073,451,972.98	-	30,073,451,972.98	28,956,999,242.84	-	28,956,999,242.84
银行理财产品	2,987,207,862.20	-	2,987,207,862.20	2,947,083,000.00	-	2,947,083,000.00
券商资管产品	1,637,940,901.09	-	1,637,940,901.09	1,605,879,056.52	-	1,605,879,056.52
信托计划	2,823,159,001.59	-	2,823,159,001.59	2,790,159,842.45	-	2,790,159,842.45
其他股权投资	3,927,068,977.44	-	3,927,068,977.44	2,304,701,973.24	-	2,304,701,973.24
应收账款项类投资	623,350,603.41	-	623,350,603.41	607,782,493.06	-	607,782,493.06
其他	169,617,393.45	-	169,617,393.45	160,432,127.39	-	160,432,127.39
合计	<u>252,795,672,184.76</u>	-	<u>252,795,672,184.76</u>	<u>247,135,558,954.15</u>	-	<u>247,135,558,954.15</u>

### (2) 交易性金融资产中的融出证券情况

截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产余额中分别包含融出证券人民币 5,426,439,381.32 元和人民币 1,475,784,072.11 元。

## (3) 变现有限制的交易性金融资产

	限制条件	2020 年	2019 年
债券	质押	98,239,851,872.79	91,289,082,392.94
股票	质押	16,653,143,097.21	1,426,912,369.46
股票	已融出证券	974,537,436.12	560,268,749.33
公募基金	已融出证券	4,451,901,945.20	915,515,322.78
股票	存在限售期限	2,446,592,706.27	789,844,272.62
公募基金	存在限售期限	54,681,839.03	61,627,693.06
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	233,029,480.89	371,019,147.14
合计		123,053,738,377.51	95,414,269,947.33

## 9 债权投资

## (1) 债权投资金融资产情况

	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债	14,240,000,000.00	159,641,882.55	–	14,399,641,882.55
地方政府债	8,160,000,000.00	157,446,881.45	(1,122,582.06)	8,316,324,299.39
企业债	1,080,702,903.71	12,449,797.11	(669,438.16)	1,092,483,262.66
公司债	3,667,998,000.00	64,949,851.89	(26,120,040.83)	3,706,827,811.06
金融债	1,500,000,000.00	(4,504,195.31)	(146,576.23)	1,495,349,228.46
其他债	1,360,000,000.00	41,389,925.63	(508,687.70)	1,400,881,237.93
合计	30,008,700,903.71	431,374,143.32	(28,567,324.98)	30,411,507,722.05

	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债	7,600,000,000.00	131,298,121.19	–	7,731,298,121.19
地方政府债	2,360,000,000.00	36,769,232.44	(327,763.19)	2,396,441,469.25
企业债	1,137,857,300.00	18,413,443.90	(142,749.61)	1,156,127,994.29
公司债	5,273,679,278.67	63,848,420.62	(5,669,963.90)	5,331,857,735.39
金融债	950,000,000.00	22,033,435.63	–	972,033,435.63
其他债	1,130,000,000.00	33,601,470.45	(311,755.98)	1,163,289,714.47
应收款项类投资	975,104,517.57	14,364,525.43	(760,359.20)	988,708,683.80
合计	19,426,641,096.24	320,328,649.66	(7,212,591.88)	19,739,757,154.02

有关本集团持有的债券投资的信用风险敞口，参见附注八、2(1)。

## (2) 债权投资金融资产减值准备变动情况

2020 年债权投资金融资产减值准备变动情况参见附注五、21。

## (3) 变现有限制的债权投资

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团债权投资中分别有人民币 25,167,103,012.69 元和人民币 15,736,739,310.61 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。

## 10 其他债权投资

	2020 年				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
应收账款项类投资	856,484,794.30	19,887,421.83	870,444.21	877,242,660.34	22,381,792.47
债券	4,293,213,912.66	60,910,096.64	36,588,437.01	4,390,712,446.31	45,636,793.67
合计	<u>5,149,698,706.96</u>	<u>80,797,518.47</u>	<u>37,458,881.22</u>	<u>5,267,955,106.65</u>	<u>68,018,586.14</u>

	2019 年				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
应收账款项类投资	971,399,011.00	-	26,593,201.17	997,992,212.17	1,012,984.00
债券	1,007,154,135.87	11,975,333.73	(3,888,312.42)	1,015,241,157.18	3,785,816.00
合计	<u>1,978,553,146.87</u>	<u>11,975,333.73</u>	<u>22,704,888.75</u>	<u>2,013,233,369.35</u>	<u>4,798,800.00</u>

有关本集团持有的债券投资的信用风险敞口，参见附注八、2(1)。

## 11 其他权益工具投资

	注	初始成本	年末公允价值	初始成本	年末公允价值
非交易性权益工具	(i)	<u>10,154,728,042.09</u>	<u>10,678,417,333.15</u>	<u>10,069,777,052.69</u>	<u>10,344,741,832.93</u>

(i) 于 2020 年 12 月 31 日，以上其他权益工具投资主要系本公司与其他若干家证券公司投资于证金公司设立的专户投资。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。本集团出于非交易性的目的对该专户投资进行管理，并将其不可撤销地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。于 2020 年 12 月 31 日，本公司根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的年末公允价值为人民币 10,488,274,367.45 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 10,254,672,824.23 元)。

## 12 长期股权投资

## (1) 按类别列示

	2020 年	2019 年
对联营企业的投资	17,691,160,951.07	14,974,547,320.30
对合营企业的投资	<u>753,650,783.34</u>	<u>664,457,639.33</u>
小计	18,444,811,734.41	15,639,004,959.63
减: 减值准备		
- 联营企业	-	-
- 合营企业	-	-
合计	<u>18,444,811,734.41</u>	<u>15,639,004,959.63</u>

## (2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

被投资单位	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合收益	本年增减变动			其他	年末余额	减值准备 年末余额
						宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他			
<b>联营企业</b>											
南方基金管理有限公司	2,814,275,503.80	—	—	636,611,859.35	(34,436,796.29)	—	(277,863,974.42)	—	—	3,138,586,592.44	
华泰柏瑞基金管理有限公司	520,686,489.12	—	—	133,972,647.83	(501,938.36)	—	(63,700,000.00)	—	—	590,457,198.59	
华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）	537,218,179.19	—	(179,917,466.05)	309,686,711.36	—	—	(150,595,033.95)	—	—	516,392,390.55	
江苏工业和信息产业投资基金（有限合伙）	238,600,475.22	—	—	43,144,783.15	—	—	—	—	—	281,745,258.37	
江苏银行股份有限公司	6,099,377,004.77	881,280,000.00	—	745,968,713.94	(20,644,061.27)	5,100.26	(177,920,000.00)	—	60,073,140.65	7,588,139,898.35	
南京华泰瑞晖并购基金一号（有限合伙）	3,918,339,497.58	—	(1,314,804,023.66)	1,473,922,593.80	—	—	(45,506,683.42)	—	—	4,031,951,384.30	
南京华泰大健康产业（有限合伙）	400,343,803.67	—	(11,490,236.00)	361,310,128.45	—	—	—	—	—	750,163,696.12	
其他	445,706,366.95	7,831,546.41	(9,545,761.15)	401,722,471.23	—	—	(51,990,091.09)	—	—	793,724,532.35	
小计	14,974,547,320.30	889,111,546.41	(1515,757,486.86)	4,106,339,909.11	(55,582,795.92)	5,100.26	(767,575,782.88)	—	60,073,140.65	17,691,160,951.07	
<b>合营企业</b>											
华泰招商（江苏）资本 市场投资母基金（有限 合伙）	662,926,603.82	—	(6,600,000.00)	97,324,179.52	—	—	—	—	—	753,650,783.34	
江苏华泰锐盈基金管理 有限公司（注）	1,531,035.51	—	(1,514,226.68)	(16,808.83)	—	—	—	—	—	—	
小计	664,457,639.33	—	(8,114,226.68)	97,307,370.69	—	—	—	—	—	753,650,783.34	
合计	15,639,004,959.63	889,111,546.41	(1,523,871,713.54)	4,203,647,279.80	(55,582,795.92)	5,100.26	(767,575,782.88)	—	60,073,140.65	18,444,811,734.41	

注：截至 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的合营企业江苏华泰锐盈基金管理有限公司已完成清算注销。

## 13 投资性房地产

## (1) 采用成本法计量的投资性房地产

		房屋及建筑物
原值		
年初余额		769,459,967.42
本年增加		
- 外购		-
- 固定资产转入		-
- 在建工程转入		-
本年减少		
- 处置		(219,258.94)
- 其他转出		(124,454,085.25)
年末余额		644,786,623.23
减: 累计折旧		
年初余额		(237,823,768.49)
本年计提		
- 计提折旧		(19,798,063.03)
- 固定资产转入		-
本年减少		
- 处置		101,722.49
- 其他转出		25,618,306.61
年末余额		(231,901,802.42)
减值准备		
年初余额		(4,547,017.71)
本年计提		-
本年减少		-
年末余额		(4,547,017.71)
账面价值		
年初		527,089,181.22
年末		408,337,803.10

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团尚未办妥产权证书的投资性房地产账面价值为人民币 46,055,808.30 元 (2019 年 12 月 31 日: 人民币 55,914,876.05 元)。

## 14 固定资产

### (1) 固定资产情况

	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备及其他设备	合计
<b>原值</b>					
年初余额	3,655,706,579.89	155,821,447.27	1,148,900,630.24	271,929,028.97	5,232,357,686.37
本年增加					
- 购置	-	6,448,857.79	318,220,044.96	25,517,192.77	350,186,095.52
- 投资性房地产转入	124,454,085.25	-	-	-	124,454,085.25
- 在建工程转入	358,200.87	-	2,679,585.80	3,568,324.67	6,606,111.34
本年减少					
- 处置或报废	(2,201,928.75)	(8,314,593.80)	(76,481,440.46)	(12,760,827.39)	(99,758,790.40)
年末余额	3,778,316,937.26	153,955,711.26	1,393,318,820.54	288,253,719.02	5,613,845,188.08
<b>减: 累计折旧</b>					
年初余额	(742,695,222.88)	(106,511,646.30)	(541,367,505.59)	(172,641,762.91)	(1,563,216,137.68)
本年计提	(103,791,764.98)	(8,115,205.38)	(193,599,697.25)	(29,889,030.18)	(335,395,697.79)
投资性房地产转入	(25,618,306.61)	-	-	-	(25,618,306.61)
本年减少					
- 处置或报废	425,294.34	8,065,877.71	71,837,431.14	8,611,478.28	88,940,081.47
年末余额	(871,680,000.13)	(106,560,973.97)	(663,129,771.70)	(193,919,314.81)	(1,835,290,060.61)
<b>账面价值</b>					
年末	2,906,636,937.13	47,394,737.29	730,189,048.84	94,334,404.21	3,778,555,127.47
年初	2,913,011,357.01	49,309,800.97	607,533,124.65	99,287,266.06	3,669,141,548.69

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团及本公司管理层认为无需对固定资产计提减值准备 (2019 年: 无)。

### (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币 6,561,749.79 元 (2019 年 12 月 31 日: 人民币 34,675,021.91 元)。

### (3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团无暂时闲置的固定资产 (2019 年 12 月 31 日: 无)。

## 15 在建工程

	2020 年			2019 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
房屋装修工程	36,551,735.94	-	36,551,735.94	29,969,286.34	-	29,969,286.34

## 16 使用权资产

	房屋、建筑物	其他	合计
<b>原值</b>			
年初余额	1,227,663,068.94	25,042,646.62	1,252,705,715.56
本年增加	636,051,830.19	-	636,051,830.19
本年减少	(91,260,791.61)	-	(91,260,791.61)
年末余额	1,772,454,107.52	25,042,646.62	1,797,496,754.14
<b>减：累计折旧</b>			
年初余额	(278,045,752.79)	(5,654,791.24)	(283,700,544.03)
本年计提	(369,058,341.00)	(5,250,877.58)	(374,309,218.58)
本年减少	59,490,591.54	-	59,490,591.54
年末余额	(587,613,502.25)	(10,905,668.82)	(598,519,171.07)
<b>账面价值</b>			
年末	1,184,840,605.27	14,136,977.80	1,198,977,583.07
年初	949,617,316.15	19,387,855.38	969,005,171.53

于 2020 年 12 月 31 日，本集团认为无需对使用权资产计提减值准备（2019 年 12 月 31 日：无）。

## 17 无形资产

### (1) 无形资产情况

	土地使用权	交易席位费	与现有经纪商的关系	商标	软件及其他	合计
<b>原值</b>						
年初余额	362,280,665.44	125,497,526.81	3,979,782,576.00	319,719,246.00	2,405,200,947.45	7,192,480,961.70
非同一控制下企业合并增加	-	-	-	-	66,562,700.00	66,562,700.00
本年增加	-	-	-	-	326,147,314.79	326,147,314.79
处置	-	-	-	-	(94,340.03)	(94,340.03)
外币报表折算差额	-	-	(240,852,996.08)	(19,349,131.98)	(76,691,535.78)	(336,893,663.84)
<b>年末余额</b>	<b>362,280,665.44</b>	<b>125,497,526.81</b>	<b>3,738,929,579.92</b>	<b>300,370,114.02</b>	<b>2,721,125,086.43</b>	<b>7,248,202,972.62</b>
<b>减：累计摊销</b>						
年初余额	(85,361,555.45)	(124,870,374.57)	-	(53,652,802.03)	(1,217,139,039.38)	(1,481,023,771.43)
本年增加	(7,260,401.64)	(9,999.96)	-	(36,645,136.17)	(479,792,858.71)	(523,708,396.48)
处置	-	-	-	-	94,340.03	94,340.03
外币报表折算差额	-	-	-	3,285,825.72	29,218,185.92	32,504,011.64
<b>年末余额</b>	<b>(92,621,957.09)</b>	<b>(124,880,374.53)</b>	<b>-</b>	<b>(87,012,112.48)</b>	<b>(1,667,619,372.14)</b>	<b>(1,972,133,816.24)</b>
<b>账面价值</b>						
年末	<u>269,658,708.35</u>	<u>617,152.28</u>	<u>3,738,929,579.92</u>	<u>213,358,001.54</u>	<u>1,053,505,714.29</u>	<u>5,276,069,156.38</u>
年初	<u>276,919,109.99</u>	<u>627,152.24</u>	<u>3,979,782,576.00</u>	<u>266,066,443.97</u>	<u>1,188,061,908.07</u>	<u>5,711,457,190.27</u>

### (2) 无形资产抵押或担保情况

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团均无用于抵押或担保的无形资产。

### (3) 使用寿命不确定的无形资产

本集团无法预见与现有经纪商的关系为企业带来的经济利益期限，将该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团基于上述单项无形资产的可收回金额能否可靠估计的判断，对上述单项无形资产进行减值测试。可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定，本集团根据管理层批准的 9 年期的财务预算和税前折现率 15.6% 预计该资产组的未来现金流量现值，该折现率已反映相关资产的特定风险。超过财务预算之后年份的现金流量以 3.5% 的长期平均增长率推断。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团及本公司管理层认为无需对无形资产计提减值准备 (2019 年：无)。

## 18 商誉

## (1) 商誉变动情况

被投资单位名称	注	年初余额	本年(减少)/增加	本年处置	年末余额
华泰联合证券有限责任公司	(a)	51,089,439.80	-	-	51,089,439.80
华泰期货有限公司	(b)	252,127.50	-	-	252,127.50
AssetMark Financial Holdings, Inc.	(c)	2,097,069,700.90	(134,733,594.70)	-	1,962,336,106.20
Global Financial Private Capital, Inc.	(d)	185,450,713.11	(11,999,296.41)	-	173,451,416.70
WBI OBS Financial, Inc.	(e)	-	73,816,193.70	-	73,816,193.70
小计		2,333,861,981.31	(72,916,697.41)	-	2,260,945,283.90
减: 减值准备		-	-	-	-
账面价值		2,333,861,981.31	(72,916,697.41)	-	2,260,945,283.90

- (a) 本集团于 2006 年收购了华泰联合证券有限责任公司 70% 的权益。合并成本超过按比例获得的华泰联合证券有限责任公司可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与华泰联合证券有限责任公司相关的商誉。
- (b) 本集团于 2006 年收购了华泰期货有限公司 (原名为“长城伟业期货经纪公司”) 60% 的权益。合并成本超过按比例获得的华泰期货有限公司可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与华泰期货有限公司相关的商誉。
- (c) 本集团于 2016 年收购了 AssetMark Financial Holdings, Inc. 98.952% 的权益。合并成本超过按比例获得的 AssetMark Financial Holdings, Inc. 可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与 AssetMark Financial Holdings, Inc. 相关的商誉。本年减少数主要为外币报表折算差额的影响。
- (d) 本集团子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 于 2019 年 4 月收购了 Global Financial Private Capital, Inc. 100% 的权益，合并成本超过按比例获得的 Global Financial Private Capital, Inc. 可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与 Global Financial Private Capital, Inc. 相关的商誉，本年减少主要为外币报表折算差额的影响。
- (e) 本集团子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 于 2020 年 2 月收购了 WBI OBS Financial, Inc. 100% 的权益，合并成本超过按比例获得的 WBI OBS Financial, Inc. 可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与 WBI OBS Financial, Inc. 相关的商誉。本年变动数亦包括外币报表折算差额的影响。

## (2) 商誉减值准备

本集团将商誉分摊至各资产组的具体情况如下：

	注	2020 年	2019 年
投行业务	(a)	51,089,439.80	51,089,439.80
期货经纪业务	(a)	252,127.50	252,127.50
境外资产管理业务	(b)	2,209,603,716.60	2,282,520,414.01
合计		<u>2,260,945,283.90</u>	<u>2,333,861,981.31</u>

对于投行业务和期货经纪业务资产组，收购的每个子公司产生的现金流皆是独立的，故每一个被收购的子公司都是一个独立的资产组。对于境外资产管理业务资产组，本集团认为 2019 年收购的 Global Financial Private Capital, Inc. 与 2020 年收购的 WBI OBS Financial, Inc. 的主营业务与 AssetMark Financial Holdings, Inc. 一致，三者能够产生协同效应，故将三者认定为同一个资产组。本集团对每个资产组单独进行了商誉减值测试。

### (a) 投行业务、期货经纪业务资产组

各资产组的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据相关子公司管理层批准的最近未来若干年财务预算和适用的折现率预计该资产组的未来现金流量现值。超过财务预算之后年份的现金流量以适当的预测加权平均增长率推断。该增长率并不超出资产组所涉及业务的长期平均增长率。于 2020 年 12 月 31 日，投行业务和期货经纪业务资产组所使用的现金流量税前折现率分别为 20% 和 18% (2019 年 12 月 31 日：18% 和 20%)，加权平均增长率分别为 5% 和 6.6% (2019 年 12 月 31 日：5% 和 6.6%)，该税前折现率和加权平均增长率反映了相关资产组的特定风险和长期增长预期。其他预测现金流入或流出有关的可收回金额估计值的主要假设包括预测收入及收入利润率，该估计值是根据该资产组过往的表现及管理层对市场变化的预期而确定。

### (b) 境外资产管理业务资产组

资产组的可收回金额按照资产组公允价值减去处置费用后的净额确定，其公允价值减去处置费用后的净额按照 AssetMark Financial Holdings, Inc. 于 2020 年 12 月 31 日的在纽约证券交易所的股票市值确定。

于 2020 年 12 月 31 日，对投行业务、期货经纪业务资产组及境外资产管理业务的可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。本集团认为已根据可以获得的信息做出适当假设。但预计该等资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致该等资产组的账面价值超过其可收回金额。

## 19 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

项目	2020 年		2019 年	
	可抵扣暂时性差异 / ( 应纳税暂时性差异 )	递延所得税资产 / ( 负债 )	可抵扣暂时性差异 / ( 应纳税暂时性差异 )	递延所得税资产 / ( 负债 )
递延所得税资产：				
资产减值准备	3,431,009,932.43	857,752,483.11	2,194,662,671.17	548,665,667.78
公允价值变动	246,449,894.97	61,612,473.75	1,147,216.11	286,804.03
应付职工薪酬	7,095,053,232.22	1,782,676,915.90	6,593,687,856.38	1,648,863,207.70
应付利息	806,644,432.55	201,661,108.14	476,031,732.77	119,007,933.20
其他	2,083,148,775.37	315,411,169.95	1,984,013,975.94	289,197,445.68
小计	13,662,306,267.54	3,219,114,150.85	11,249,543,452.37	2,606,021,058.39
互抵金额	(12,304,298,480.62)	(2,879,612,204.12)	(10,438,242,239.22)	(2,403,195,755.09)
互抵后的金额	1,358,007,786.92	339,501,946.73	811,301,213.15	202,825,303.30
递延所得税负债：				
公允价值变动	(5,267,400,995.80)	(1,316,850,248.96)	(5,503,162,295.86)	(1,375,790,573.98)
应收利息	(3,470,260,475.55)	(867,565,118.89)	(3,481,281,817.04)	(870,320,454.26)
于收购中确认的无形资产	(4,591,202,723.16)	(1,174,737,537.97)	(4,730,279,488.28)	(1,250,140,739.50)
私募投资基金享有的应纳税收益	(4,294,941,483.92)	(1,073,735,370.98)	(1,799,014,863.23)	(449,753,715.81)
其他	(3,969,482,938.55)	(992,370,734.65)	(4,095,959,437.98)	(1,023,989,859.50)
小计	(21,593,288,616.98)	(5,425,259,011.45)	(19,609,697,902.39)	(4,969,995,343.05)
互抵金额	12,304,298,480.62	2,879,612,204.12	10,438,242,239.22	2,403,195,755.09
互抵后的金额	(9,288,990,136.36)	(2,545,646,807.33)	(9,171,455,663.17)	(2,566,799,587.96)

## (2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2020 年		2019 年	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	(2,879,612,204.12)	339,501,946.73	(2,403,195,755.09)	202,825,303.30
递延所得税负债	2,879,612,204.12	(2,545,646,807.33)	2,403,195,755.09	(2,566,799,587.96)

## (3) 未确认递延所得税资产明细

	2020 年	2019 年
可抵扣亏损	877,560,629.54	1,137,644,086.18

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2020 年	2019 年
2020 年	-	-
2021 年	-	-
2022 年	-	46,008,138.72
2023 年	-	146,143,608.85
2024 年	-	2,241,610.67
2025 年	1,054,232.13	-
2026 年及以后年度	876,506,397.41	943,250,727.94
合计	877,560,629.54	1,137,644,086.18

## 20 其他资产

## (1) 其他资产按类别分析如下

	2020 年	2019 年
其他应收款	310,992,759.97	468,258,574.52
长期待摊费用	283,319,947.64	260,669,020.40
预付款项	206,754,419.12	-
应收利息	161,662,333.45	131,941,587.38
预缴所得税	63,074,122.34	29,834,001.94
待抵扣增值税	56,164,504.52	36,874,239.65
抵债资产	29,912,930.75	29,912,930.75
待摊费用	19,424,913.02	14,576,479.65
应收股利	15,469,330.54	4,563,657.33
其他	267,952,853.87	164,309,168.19
合计	1,414,728,115.22	1,140,939,659.81

## (2) 其他应收款

## (a) 其他应收款按类别分析如下

	2020 年	2019 年
其他应收款余额	1,109,045,767.92	1,374,637,708.04
减: 坏账准备	(798,053,007.95)	(906,379,133.52)
其他应收款净值	<u>310,992,759.97</u>	<u>468,258,574.52</u>

## (b) 其他应收款按账龄分析如下

	2020 年				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1 年以内	182,118,817.97	16.42	15,835,731.85	1.98	
1 至 2 年 (含 2 年)	377,247,034.39	34.02	293,213,258.06	36.74	
2 至 3 年 (含 3 年)	178,463,465.54	16.09	160,947,749.13	20.17	
3 年以上	371,216,450.02	33.47	328,056,268.91	41.11	
合计	<u>1,109,045,767.92</u>	<u>100.00</u>	<u>798,053,007.95</u>	<u>100.00</u>	

	2019 年				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1 年以内	463,782,222.21	33.74	193,869,274.49	21.39	
1 至 2 年 (含 2 年)	506,433,590.29	36.84	361,078,894.57	39.84	
2 至 3 年 (含 3 年)	87,049,027.14	6.33	63,423,086.86	7.00	
3 年以上	317,372,868.40	23.09	288,007,877.60	31.77	
合计	<u>1,374,637,708.04</u>	<u>100.00</u>	<u>906,379,133.52</u>	<u>100.00</u>	

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 其他应收款按减值准备评估方式分析如下

2020 年					
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单独计提减值准备	772,081,270.96	69.62	772,081,270.96	96.75	
组合计提减值准备	336,964,496.96	30.38	25,971,736.99	3.25	
合计	1,109,045,767.92	100.00	798,053,007.95	100.00	

2019 年					
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单独计提减值准备	905,011,690.41	65.84	884,827,869.90	97.62	
组合计提减值准备	469,626,017.63	34.16	21,551,263.62	2.38	
合计	1,374,637,708.04	100.00	906,379,133.52	100.00	

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(d) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

2020 年其他应收款坏账准备的变动情况参见附注五、21。

(e) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
美橙二十八号证券型私募基金	应收债权	146,196,972.87	1 至 2 年	13.18
四通集团公司	占用原受托管理营业部资金	111,295,900.10	3 年以上	10.04
招商期货有限公司	应收债权	71,813,001.04	2 至 3 年	6.47
保定天威英利新能源有限公司	应收债权	62,615,027.00	3 年以上	5.65
刘伟	应收债权	61,164,351.73	1 至 2 年	5.51
合计		453,085,252.74		40.85

(f) 截至 2020 年 12 月 31 日，其他应收款项余额中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

## (3) 长期待摊费用

	年初余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	年末余额
固定资产改良支出	109,239,839.86	36,999,347.73	73,824,452.54	(57,518,246.71)	162,545,393.42
其他	151,429,180.54	—	—	(30,654,626.32)	120,774,554.22
合计	260,669,020.40	36,999,347.73	73,824,452.54	(88,172,873.03)	283,319,947.64

## 21 资产减值准备

## (1) 各项减值准备的变动情况：

	年初余额	计提	转回	核销 / 转销	年末余额
货币资金减值准备	11,179,205.83	1,268,148.84	(11,017,690.99)	—	1,429,663.68
融出资金减值准备	112,671,302.70	1,377,835,326.64	(22,255,675.55)	—	1,468,250,953.79
买入返售金融资产减值准备	1,057,550,118.02	268,518,741.41	(286,656,422.49)	—	1,039,412,436.94
应收款项坏账准备	19,855,369.95	46,245,046.41	(2,799,647.30)	—	63,300,769.06
债权投资金融资产减值准备	7,212,591.88	31,921,825.52	(10,567,092.42)	—	28,567,324.98
其他债权投资金融资产减值准备	4,798,800.00	63,219,786.14	—	—	68,018,586.14
其他应收款坏账准备	906,379,133.52	313,481,980.42	(421,808,105.99)	—	798,053,007.95
应收利息坏账准备	75,462,048.83	25,682,663.55	(66,860,712.29)	—	34,284,000.09
金融工具信用减值准备小计	2,195,108,570.73	2,128,173,518.93	(821,965,347.03)	—	3,501,316,742.63
抵债资产减值准备	26,112,930.76	—	—	—	26,112,930.76
投资性房地产减值准备	4,547,017.71	—	—	—	4,547,017.71
其他资产减值准备	3,070,560.86	6,380,973.07	(6,726,624.32)	(2,724,909.61)	—
其他资产减值准备小计	33,730,509.33	6,380,973.07	(6,726,624.32)	(2,724,909.61)	30,659,948.47
合计	2,228,839,080.06	2,134,554,492.00	(828,691,971.35)	(2,724,909.61)	3,531,976,691.10

## (2) 按阶段划分的预期信用损失减值准备

	2020 年 12 月 31 日			
	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
货币资金减值准备	1,429,663.68	-	-	1,429,663.68
融出资金减值准备	355,422,223.65	996,449,335.22	116,379,394.92	1,468,250,953.79
买入返售金融资产减值准备	11,995,971.64	135,100.00	1,027,281,365.30	1,039,412,436.94
应收款项坏账准备	-	63,300,769.06	-	63,300,769.06
债权投资金融资产减值准备	2,910,324.98	25,657,000.00	-	28,567,324.98
其他债权投资金融资产减值准备	68,018,586.14	-	-	68,018,586.14
其他应收款坏账准备	-	25,971,736.99	772,081,270.96	798,053,007.95
应收利息坏账准备	-	-	34,284,000.09	34,284,000.09
合计	439,776,770.09	1,111,513,941.27	1,950,026,031.27	3,501,316,742.63

	2019 年 12 月 31 日			
	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
货币资金减值准备	11,179,205.83	-	-	11,179,205.83
融出资金减值准备	90,206,418.14	-	22,464,884.56	112,671,302.70
买入返售金融资产减值准备	8,001,645.43	3,996.46	1,049,544,476.13	1,057,550,118.02
应收款项坏账准备	-	19,855,369.95	-	19,855,369.95
债权投资金融资产减值准备	7,212,591.88	-	-	7,212,591.88
其他债权投资金融资产减值准备	4,798,800.00	-	-	4,798,800.00
其他应收款坏账准备	-	21,551,263.62	884,827,869.90	906,379,133.52
应收利息坏账准备	-	-	75,462,048.83	75,462,048.83
合计	121,398,661.28	41,410,630.03	2,032,299,279.42	2,195,108,570.73

## 22 短期借款

	2020 年	2019 年
信用借款	11,194,653,748.20	5,455,352,749.05
质押借款	105,205,040.42	268,778,435.19
合计	11,299,858,788.62	5,724,131,184.24

## 23 应付短期融资款

类型	项目	面值	起息日期	期限		发行金额	票面利率
				原币	原币		
短期融资券	19 华泰 CP005	人民币 5,000,000,000.00	2019/10/11	3 个月	人民币 5,000,000,000.00	2.83%	
短期融资券	19 华泰 CP006	人民币 5,000,000,000.00	2019/11/14	3 个月	人民币 5,000,000,000.00	3.05%	
短期融资券	19 华泰 CP007	人民币 5,000,000,000.00	2019/12/06	3 个月	人民币 5,000,000,000.00	3.02%	
短期融资券	20 华泰 CP001	人民币 6,000,000,000.00	2020/01/06	3 个月	人民币 6,000,000,000.00	2.80%	
短期融资券	20 华泰 CP002	人民币 5,000,000,000.00	2020/02/10	3 个月	人民币 5,000,000,000.00	2.65%	
短期融资券	20 华泰 CP003	人民币 3,000,000,000.00	2020/02/27	3 个月	人民币 3,000,000,000.00	2.39%	
短期融资券	20 华泰 CP004	人民币 4,000,000,000.00	2020/03/06	3 个月	人民币 4,000,000,000.00	2.31%	
短期融资券	20 华泰 CP005	人民币 4,000,000,000.00	2020/06/09	80 天	人民币 4,000,000,000.00	1.90%	
短期融资券	20 华泰 CP006	人民币 4,000,000,000.00	2020/06/16	3 个月	人民币 4,000,000,000.00	2.20%	
短期融资券	20 华泰 CP007	人民币 4,000,000,000.00	2020/07/15	3 个月	人民币 4,000,000,000.00	2.55%	
短期融资券	20 华泰 CP008	人民币 3,000,000,000.00	2020/08/14	3 个月	人民币 3,000,000,000.00	2.62%	
短期融资券	20 华泰 CP009	人民币 4,000,000,000.00	2020/09/15	3 个月	人民币 4,000,000,000.00	2.70%	
短期融资券	20 华泰 CP010	人民币 5,000,000,000.00	2020/12/15	3 个月	人民币 5,000,000,000.00	2.94%	
公司债	20 华泰 G5	人民币 2,300,000,000.00	2020/06/18	1 年	人民币 2,300,000,000.00	2.58%	
短期公司债	20 华泰 S1	人民币 5,500,000,000.00	2020/08/31	1 年	人民币 5,500,000,000.00	3.10%	
短期公司债	20 华泰 S2	人民币 1,500,000,000.00	2020/08/31	9 个月	人民币 1,500,000,000.00	3.05%	
短期公司债	20 华泰 S3	人民币 5,000,000,000.00	2020/09/11	11 个月	人民币 5,000,000,000.00	3.20%	
短期公司债	20 华泰 S4	人民币 4,000,000,000.00	2020/09/17	7 个月	人民币 4,000,000,000.00	3.15%	
境外债	HUATAI B2111	美元 50,000,000.00	2020/11/27	1 年	美元 50,000,000.00	0.50%	
收益凭证	收益凭证 <sup>(1)</sup>	人民币 20,070,414,332.00	注(1)	注(1)	人民币 20,070,414,332.00	注(1)	

类型	项目	年初余额	本年增加		本年减少	年末余额
			等值人民币	等值人民币		
短期融资券	19 华泰 CP005	5,031,401,369.86	3,393,712.11	(5,034,795,081.97)		-
短期融资券	19 华泰 CP006	5,019,636,986.30	17,863,013.70	(5,037,500,000.00)		-
短期融资券	19 华泰 CP007	5,011,042,649.15	26,088,498.39	(5,037,131,147.54)		-
短期融资券	20 华泰 CP001	-	6,039,475,409.84	(6,039,475,409.84)		-
短期融资券	20 华泰 CP002	-	5,032,581,967.21	(5,032,581,967.21)		-
短期融资券	20 华泰 CP003	-	3,012,537,704.92	(3,012,537,704.92)		-
短期融资券	20 华泰 CP004	-	4,022,783,561.64	(4,022,783,561.64)		-
短期融资券	20 华泰 CP005	-	4,011,035,616.44	(4,011,035,616.44)		-
短期融资券	20 华泰 CP006	-	4,021,698,630.14	(4,021,698,630.14)		-
短期融资券	20 华泰 CP007	-	4,021,797,260.27	(4,021,797,260.27)		-
短期融资券	20 华泰 CP008	-	3,017,012,054.79	(3,017,012,054.79)		-
短期融资券	20 华泰 CP009	-	4,022,783,561.64	(4,022,783,561.64)		-
短期融资券	20 华泰 CP010	-	5,006,846,575.34	-	5,006,846,575.34	
公司债	20 华泰 G5	-	2,331,812,833.34	-	2,331,812,833.34	
短期公司债	20 华泰 S1	-	5,557,300,456.62	-	5,557,300,456.62	
短期公司债	20 华泰 S2	-	1,515,375,342.47	-	1,515,375,342.47	
短期公司债	20 华泰 S3	-	5,053,333,333.33	-	5,053,333,333.33	
短期公司债	20 华泰 S4	-	4,042,000,000.00	-	4,042,000,000.00	
境外债	HUATAI B2111	-	323,744,706.92	-	323,744,706.92	
收益凭证	收益凭证 <sup>(1)</sup>	31,363,114,894.45	86,941,216,527.41	(98,183,357,067.14)	20,120,974,354.72	
合计		46,425,195,899.76	148,020,680,766.52	(150,494,489,063.54)	43,951,387,602.74	

(1) 本公司于本年度共发行 3,712 期期限小于一年的收益凭证，其中未到期收益凭证的固定收益率为 2.40% – 6.58%。

## 24 拆入资金

注	2020 年	2019 年
银行拆入资金	4,815,235,806.67	5,352,125,833.30
转融通融入资金 (i)	-	6,010,472,222.22
合计	<u>4,815,235,806.67</u>	<u>11,362,598,055.52</u>

### (i) 转融通融入资金剩余期限和利率分析

剩余期限	2020 年		2019 年	
	金额	利率	金额	利率
1 个月以内	-	-	-	-
1 至 3 个月内	-	-	-	-
3 至 12 个月	-	-	6,010,472,222.22	3.25%
合计	<u>-</u>		<u>6,010,472,222.22</u>	

## 25 交易性金融负债

### (1) 按项目列示

	2020 年	2019 年
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	11,469,173,777.28	4,586,478,100.61
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	<u>3,912,356,252.32</u>	<u>2,793,705,257.91</u>
合计	<u>15,381,530,029.60</u>	<u>7,380,183,358.52</u>

### (2) 按类别列示

	2020 年		
	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	公允价值合计
股票	240,150,844.10	-	240,150,844.10
债务工具	11,229,022,933.18	-	11,229,022,933.18
其他	-	3,912,356,252.32	3,912,356,252.32
合计	<u>11,469,173,777.28</u>	<u>3,912,356,252.32</u>	<u>15,381,530,029.60</u>

	2019 年		
	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
股票	495,305.88	-	495,305.88
债务工具	4,585,982,794.73	-	4,585,982,794.73
其他	-	2,793,705,257.91	2,793,705,257.91
合计	4,586,478,100.61	2,793,705,257.91	7,380,183,358.52

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，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主要为资产管理计划其他份额持有者或私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。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因企业自身信用风险变动而引起的公允价值变动金额不重大。

## 26 卖出回购金融资产款

### (1) 按金融资产种类

	2020 年	2019 年
债券	111,403,580,154.90	93,280,267,041.19
贵金属	18,564,573,335.31	14,231,196,823.37
股票	9,631,494,143.66	1,206,743,304.77
信用业务债权收益权	300,320,833.34	1,000,837,499.99
合计	139,899,968,467.21	109,719,044,669.32

### (2) 按业务类别列示

	2020 年	2019 年
质押式回购	110,469,748,693.46	84,975,639,120.88
贵金属	18,564,573,335.31	14,231,196,823.37
质押式报价回购	7,786,425,374.91	4,181,781,660.02
买断式回购	2,778,900,230.19	5,329,589,565.06
信用业务债权收益权	300,320,833.34	1,000,837,499.99
合计	139,899,968,467.21	109,719,044,669.32

### (3) 担保物信息

	2020 年	2019 年
债券	122,560,717,191.68	103,581,303,724.81
贵金属	18,759,000,000.00	14,291,987,146.41
股票	16,653,143,097.21	1,426,912,369.46
信用业务债权收益权	311,411,219.72	1,033,886,421.74
合计	158,284,271,508.61	120,334,089,662.42

## (4) 交易所质押式报价回购剩余期限分析

	2020 年	2019 年
1 个月内	3,883,110,408.89	2,079,807,853.49
1 个月至 3 个月	2,516,665,611.67	1,354,182,020.66
3 个月至 1 年	1,386,649,354.35	747,791,785.87
<b>合计</b>	<b>7,786,425,374.91</b>	<b>4,181,781,660.02</b>

于 2020 年 12 月 31 日，交易所质押式报价回购利率区间为 1.40% – 8.00% (2019 年 12 月 31 日：3.20% – 6.80%)。

## 27 代理买卖证券款

	2020 年	2019 年
普通经纪业务		
其中：个人	77,243,611,944.33	56,997,385,767.63
机构	41,189,006,724.73	21,878,978,405.36
小计	118,432,618,669.06	78,876,364,172.99
信用业务		
其中：个人	12,450,914,127.10	9,125,680,146.13
机构	5,504,101,336.10	1,815,876,135.82
小计	17,955,015,463.20	10,941,556,281.95
<b>合计</b>	<b>136,387,634,132.26</b>	<b>89,817,920,454.94</b>

## 28 代理承销证券款

	2020 年	2019 年
股票	55,863,838.63	-
债券	15,066,500.00	4,031,799.99
其中：中期票据	15,066,500.00	3,776,800.00
短期融资券	-	254,999.99
<b>合计</b>	<b>70,930,338.63</b>	<b>4,031,799.99</b>

## 29 应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示：

	附注	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
短期薪酬及长期薪金	五、29(2)	8,932,950,862.59	8,885,249,356.24	(6,947,025,138.67)	10,871,175,080.16
离职后福利 – 设定提存计划	五、29(3)	1,435,605.31	864,266,430.85	(605,367,175.82)	260,334,860.34
合计		<u>8,934,386,467.90</u>	<u>9,749,515,787.09</u>	<u>(7,552,392,314.49)</u>	<u>11,131,509,940.50</u>

2020 年度，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为人民币 3,664 万元 (2019 年：人民币 3,727 万元)。

## (2) 短期薪酬及长期薪金

	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	8,896,602,342.46	8,223,286,339.02	(6,306,635,238.53)	10,813,253,442.95
职工福利费	1,949.10	143,934,871.51	(143,936,820.61)	-
社会保险费	3,820,098.12	164,177,311.89	(165,987,289.98)	2,010,120.03
其中：医疗保险费	3,750,168.09	155,155,967.76	(156,938,136.39)	1,967,999.46
工伤保险费	14,075.86	1,324,423.95	(1,320,975.67)	17,524.14
生育保险费	55,854.17	7,696,920.18	(7,728,177.92)	24,596.43
住房公积金	768,763.77	266,283,796.38	(267,044,252.57)	8,307.58
工会经费和职工教育经费	31,757,709.14	87,567,037.44	(63,421,536.98)	55,903,209.60
合计	<u>8,932,950,862.59</u>	<u>8,885,249,356.24</u>	<u>(6,947,025,138.67)</u>	<u>10,871,175,080.16</u>

2020 年 12 月 31 日工资、奖金、津贴和补贴项目中包含的长期薪金余额为人民币 6,974,615,214.85 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 6,360,633,753.66 元)。

## (3) 离职后福利 – 设定提存计划

	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
基本养老保险费	633,183.64	313,487,034.93	(311,675,378.24)	2,444,840.33
失业保险费	20,125.79	678,507.96	(631,846.52)	66,787.23
企业年金缴费	782,295.88	550,100,887.96	(293,059,951.06)	257,823,232.78
合计	<u>1,435,605.31</u>	<u>864,266,430.85</u>	<u>(605,367,175.82)</u>	<u>260,334,860.34</u>

## 30 应交税费

	2020 年	2019 年
企业所得税	1,275,589,196.74	388,153,519.50
个人所得税	340,789,354.77	413,821,886.58
增值税	297,947,650.95	287,688,655.65
教育费附加	13,868,534.18	14,316,099.89
房产税	6,920,241.63	7,625,182.04
城建税	6,908,219.78	7,354,167.53
其他	7,960,177.96	9,432,987.54
<b>合计</b>	<b>1,949,983,376.01</b>	<b>1,128,392,498.73</b>

## 31 应付款项

	2020 年	2019 年
应付交易款项	36,314,243,980.24	8,734,438,896.66
应付清算款	5,131,182,668.82	1,350,092,659.06
开放式基金申、认购款	1,810,719,262.08	869,580,069.59
应付手续费及佣金	260,482,987.19	129,722,353.92
应付赎回款	27,215,370.86	66,547,627.63
其他	162,211,817.97	160,788,330.16
<b>合计</b>	<b>43,706,056,087.16</b>	<b>11,311,169,937.02</b>

## 32 合同负债

	2020 年	2019 年
手续费及佣金预收款	90,314,229.81	15,866,753.19
销售货物预收款	2,051,681.42	3,312,206.86
<b>合计</b>	<b>92,365,911.23</b>	<b>19,178,960.05</b>

合同负债主要涉及本集团保荐业务合同的预收款、管理费预收款及销售货物收取的预收款。预收款在合同签订时收取，合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

## 33 长期借款

## (1) 长期借款分类

	2020 年	2019 年
信用借款	<u>475,413,821.66</u>	<u>850,996,762.28</u>

## (2) 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2020 年 原币	2020 年 等值人民币
Bank of Montreal	2020 年 12 月 30 日	2024 年 12 月 30 日	美元	LIBOR+2.00%	<u>72,861,472.46</u>	<u>475,413,821.66</u>

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2019 年 原币	2019 年 等值人民币
Credit Suisse	2018 年 11 月 14 日	2025 年 11 月 14 日	美元	LIBOR+3.5%	<u>121,985,717.48</u>	<u>850,996,762.28</u>

本集团于 2020 年 12 月 30 日提前归还 Credit Suisse 全部剩余借款本金及利息。

## 34 应付债券

## (1) 应付债券

	2020 年	2019 年
公司债	76,880,939,853.23	45,436,065,352.25
次级债	7,918,800,650.49	9,044,839,585.39
金融债	6,072,452,668.40	6,071,532,995.04
境外债	5,885,978,093.17	3,602,561,534.07
收益凭证	<u>295,016,397.26</u>	<u>461,358,410.96</u>
合计	<u>97,053,187,662.55</u>	<u>64,616,357,877.71</u>

## (2) 应付债券的明细

类型	项目	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		原币			原币		等值人民币			等值人民币
公司债	13 华泰 02	人民币 6,000,000,000.00	2013/06/05	10 年	人民币 6,000,000,000.00	5.10%	6,170,097,719.70	307,391,908.65	(306,000,000.00)	6,171,489,628.35
	16 华泰 G2	人民币 2,500,000,000.00	2016/12/06	5 年	人民币 2,500,000,000.00	3.78%	2,507,112,651.04	95,988,603.35	(94,500,000.00)	2,508,601,256.39
	16 华泰 G4	人民币 3,000,000,000.00	2016/12/14	5 年	人民币 3,000,000,000.00	3.97%	3,006,353,787.24	119,100,000.00	(119,100,000.00)	3,006,353,787.34
	17 华泰 02	人民币 2,000,000,000.00	2017/02/24	3 年	人民币 2,000,000,000.00	4.65%	2,078,731,506.85	7,750,000.00	(2,086,481,506.85)	-
	17 华泰 04	人民币 6,000,000,000.00	2017/05/15	3 年	人民币 6,000,000,000.00	5.25%	6,198,493,150.68	105,000,000.00	(6,303,493,150.68)	-
	18 华泰 G1	人民币 3,000,000,000.00	2018/11/26	3 年	人民币 3,000,000,000.00	3.88%	3,009,335,894.94	117,242,893.29	(116,400,000.00)	3,010,178,788.23
	18 华泰 G2	人民币 1,000,000,000.00	2018/11/26	5 年	人民币 1,000,000,000.00	4.17%	1,003,251,360.10	41,381,641.77	(41,700,000.00)	1,003,413,004.87
	19 华泰 G1	人民币 7,000,000,000.00	2019/03/19	3 年	人民币 7,000,000,000.00	3.68%	7,196,882,637.70	259,765,266.46	(257,600,000.00)	7,199,047,904.16
	19 华泰 G3	人民币 5,000,000,000.00	2019/04/22	3 年	人民币 5,000,000,000.00	3.80%	5,127,999,986.05	191,536,702.73	(190,000,000.00)	5,129,536,688.78
	19 华泰 02	人民币 5,000,000,000.00	2019/05/27	3 年	人民币 5,000,000,000.00	3.94%	5,114,007,755.47	198,531,017.42	(197,000,000.00)	5,115,538,772.89
	19 华泰 03	人民币 4,000,000,000.00	2019/10/24	3 年	人民币 4,000,000,000.00	3.68%	4,023,798,902.38	148,407,554.66	(147,200,000.00)	4,025,006,457.04
	20 华泰 G1	人民币 8,000,000,000.00	2020/03/26	3 年	人民币 8,000,000,000.00	2.99%	-	8,185,109,554.91	(7,471,598.11)	8,177,637,856.80
	20 华泰 G3	人民币 3,500,000,000.00	2020/04/29	5 年	人民币 3,500,000,000.00	2.90%	-	3,568,645,040.91	(3,268,367.92)	3,565,376,172.99
	20 华泰 G4	人民币 3,000,000,000.00	2020/05/21	5 年	人民币 3,000,000,000.00	3.20%	-	3,059,161,028.72	(2,801,386.79)	3,056,359,141.93
	20 华泰 G6	人民币 3,200,000,000.00	2020/06/18	3 年	人民币 3,200,000,000.00	3.10%	-	3,253,474,999.92	(2,750,000.00)	3,250,724,999.92
	20 华泰 G7	人民币 3,500,000,000.00	2020/11/24	3 年	人民币 3,500,000,000.00	3.90%	-	3,513,826,124.04	(1,089,622.64)	3,512,736,501.40
	20 华泰 G8	人民币 4,000,000,000.00	2020/12/09	2 年	人民币 4,000,000,000.00	3.67%	-	4,008,843,508.46	(778,301.89)	4,008,065,206.57
	20 华泰 G9	人民币 4,000,000,000.00	2020/12/09	3 年	人民币 4,000,000,000.00	3.79%	-	4,009,220,873.52	(778,301.89)	4,008,442,571.63
	20 华泰 02	人民币 10,000,000,000.00	2020/07/24	2 年	人民币 10,000,000,000.00	3.20%	-	10,140,807,962.16	(8,376,343.22)	10,132,431,118.94
	小计							45,436,065,352.25	41,331,664,680.97	(9,886,790,179.99)
										76,880,939,853.23

小计

类型	项目	面值 原币	起息日期	期限	发行金额 原币	票面利率	年初余额 等值人民币	本年增加 等值人民币	本年减少 等值人民币	年末余额 等值人民币
次级债	17 华泰 C2	人民币 5,000,000,000.00	2017/07/27	3 年	人民币 5,000,000,000.00	4.95%	5,107,815,068.49	123,750,000.00	(5,231,565,068.49)	-
	18 华泰 C1	人民币 1,000,000,000.00	2018/03/15	2 年	人民币 1,000,000,000.00	5.65%	1,044,089,992.33	9,496,653.83	(1,053,586,646.16)	-
	18 华泰 C2	人民币 2,800,000,000.00	2018/05/10	3 年	人民币 2,800,000,000.00	5.20%	2,892,934,524.57	146,497,782.22	(145,600,000.00)	2,893,742,306.79
	20 华泰 C1	人民币 5,000,000,000.00	2020/11/13	5 年	人民币 5,000,000,000.00	4.48%	-	5,029,728,155.02	(4,669,811.32)	5,025,058,343.70
	小计						9,044,839,585.39	5,309,382,594.07	(6,435,421,525.97)	7,918,890,650.49
金融债	19 华泰金融债 01	人民币 6,000,000,000.00	2019/08/21	3 年	人民币 6,000,000,000.00	3.40%	6,071,532,995.04	204,919,673.36	(204,000,000.00)	6,072,452,668.40
境外债	HUATAI B2205	美元 500,000,000.00	2019/05/16	3 年	美元 500,000,000.00	3.38%	3,497,216,366.15	12,183,587.87	(234,976,390.93)	3,274,423,563.09
	HUATAI B2206	美元 14,757,000.00	2019/05/30	369 天	美元 14,757,000.00	4.00%	105,345,167.92	3,304,854.22	(108,650,022.14)	-
	HUATAI B2302	美元 400,000,000.00	2020/02/12	3 年	美元 400,000,000.00	LIBOR+0.95%	-	2,831,582,116.91	(220,027,586.83)	2,611,554,530.08
	小计						3,602,561,534.07	2,847,070,559.00	(563,653,999.90)	5,885,978,093.17
收益凭证	收益凭证 <sup>(1)</sup>	人民币 502,360,000.00	注(1)	人民币 502,360,000.00	注(1)		64,616,357,877.71	49,742,484,970.14	(17,305,655,185.30)	97,093,187,662.55
	合计						64,616,357,877.71	49,742,484,970.14	(17,305,655,185.30)	97,093,187,662.55

(1) 本公司于本年度共发行 4 期期限大于一年的收益凭证。

### 35 租赁负债

	2020 年	2019 年
一年内到期的流动负债	398,069,317.91	356,483,264.29
一年以上的非流动负债	850,730,560.94	605,958,010.37
<b>合计</b>	<b>1,248,799,878.85</b>	<b>962,441,274.66</b>

本集团租赁主要为房屋及建筑物。本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，办公场所租赁通常为期 1 – 5 年不等。

- (a) 本集团对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理。于 2020 年末确认使用权资产和租赁负债，短期租赁、低价值资产和未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为人民币 77,792,092.93 元 (2019 年：人民币 79,889,233.26 元)。
- (b) 于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出不重大。

### 36 预计负债

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
租赁还原成本	101,047.62	-	-	101,047.62

### 37 其他负债

#### (1) 其他负债按类别分析如下

	注	2020 年	2019 年
合并结构化主体形成的其他金融负债	(a)	59,032,382,565.10	72,790,316,438.56
其他应付款	(b)	1,740,837,698.23	1,438,262,598.14
期货风险准备金	(c)	144,621,504.60	123,903,878.11
代理兑付证券款		31,312,132.73	15,794,255.21
递延收益	(d)	10,958,142.88	11,364,000.02
其他		70,649,129.19	44,959,884.36
<b>合计</b>		<b>61,030,761,172.73</b>	<b>74,424,601,054.40</b>

## (a) 合并结构化主体形成的其他金融负债

合并结构化主体形成的其他金融负债为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人享有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息详见附注七、3。

## (b) 其他应付款

其他应付款按款项性质列示如下：

项目	2020 年	2019 年
发行可交换债券担保抵押分红款	1,178,430,450.70	757,334,250.20
应付证券投资者保护基金款项	57,172,531.19	43,482,027.53
办公楼工程款	56,571,473.14	58,404,253.68
其他	448,663,243.20	579,042,066.73
<b>合计</b>	<b>1,740,837,698.23</b>	<b>1,438,262,598.14</b>

## (c) 期货风险准备金

本集团旗下设子公司华泰期货有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5% 计提期货风险准备并计入当期损益，动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

## (d) 递延收益

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助（注）	11,364,000.02	-	(405,857.14)	10,958,142.88	
- 与资产相关	11,364,000.02	-	(405,857.14)	10,958,142.88	
其中：					
购置办公用房	11,364,000.02	-	(405,857.14)	10,958,142.88	补贴购置办公用房
- 与收益相关	-	-	-	-	
<b>合计</b>	<b>11,364,000.02</b>	<b>-</b>	<b>(405,857.14)</b>	<b>10,958,142.88</b>	

注：本集团确认为递延收益的政府补助，参见附注五、48。

## 38 股本

	本年变动增减						年末余额
	年初余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	9,076,650,000.00	-	-	-	-	-	9,076,650,000.00

## 39 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	69,903,564,158.05	-	-	69,903,564,158.05
其他资本公积	386,969,282.45	459,519,207.32	-	846,488,489.77
合计	70,290,533,440.50	459,519,207.32	-	70,750,052,647.82

## 40 库存股

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股	-	1,626,546,421.80	-	1,626,546,421.80
合计	-	1,626,546,421.80	-	1,626,546,421.80

2020 年 3 月 30 日, 本公司第五届董事会第五次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案的议案》。截至 2020 年 12 月 31 日, 本公司累计通过上海证券交易所集中竞价方式累计回购本公司 88,090,995 股 A 股股票, 购买的最高价为人民币 23.08 元/股, 最低价为人民币 17.19 元/股, 购股成本为人民币 1,626,402,152.88 元, 交易费用人民币 144,268.92 元, 合计增加库存股人民币 1,626,546,421.80 元。

## 41 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益上年年末余额	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税费用	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
不能重分类进损益的其他综合收益								
- 其他权益工具投资公允价值变动	194,796,024.34	248,724,510.82	-	(58,771,197.24)	189,953,313.58	189,953,313.58	-	384,749,337.92
以后将重分类进损益的其他综合收益								
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	190,252,927.06	(55,582,795.92)	-	-	(55,582,795.92)	(55,582,795.92)	-	134,670,131.14
- 其他债权投资公允价值变动	22,704,888.75	25,354,911.14	(10,600,918.67)	-	14,753,992.47	14,753,992.47	-	37,458,881.22
- 其他债权投资信用减值准备	4,798,800.00	63,219,786.14	-	-	63,219,786.14	63,219,786.14	-	68,018,586.14
- 现金流量套期储备	-	(34,347,568.68)	-	-	(34,347,568.68)	(34,347,568.68)	-	(34,347,568.68)
- 外币财务报表折算差额	376,215,337.25	(717,314,216.04)	-	-	(717,314,216.04)	(598,051,402.76)	(119,292,813.28)	(221,836,065.51)
合计	788,767,977.40	(469,945,392.54)	(10,600,918.67)	(58,771,197.24)	(539,317,508.45)	(420,054,695.17)	(119,292,813.28)	368,713,282.23

项目	归属于母公司股东的其他综合收益上年年末余额	本年所得税前发生额	减：所得税费用		合计	税后归属于母公司股东	税后归属于少数股东	归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
			前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用				
<b>不能重分类进损益的其他综合收益</b>								
- 其他权益工具投资公允价值变动	(176,235,791.28)	494,709,087.52	-	(123,677,271.90)	371,031,815.62	371,031,815.62	-	194,796,024.34
<b>以后将重分类进损益的其他综合收益</b>								
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	94,722,321.04	95,530,606.02	-	-	95,530,606.02	95,530,606.02	-	190,252,927.06
21,594,275.14	1,110,613.61	-	-	-	1,110,613.61	1,110,613.61	-	22,704,888.75
449,390.55	4,349,409.45	-	-	-	4,349,409.45	4,349,409.45	-	4,798,800.00
238,807,841.50	162,258,679.22	-	-	-	162,258,679.22	137,407,495.75	24,851,183.47	376,215,337.25
<b>合计</b>	<b>179,338,036.95</b>	<b>757,968,395.82</b>	<b>-</b>	<b>(123,677,271.90)</b>	<b>634,281,123.92</b>	<b>609,429,940.45</b>	<b>24,851,183.47</b>	<b>788,767,977.40</b>

## 42 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	5,118,690,487.75	592,376,342.43	—	5,711,066,830.18

根据《公司法》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10% 的比例提取法定盈余公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取。

## 43 一般风险准备

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	7,609,352,750.87	931,355,466.79	—	8,540,708,217.66
交易风险准备	6,475,073,504.76	777,163,144.28	—	7,252,236,649.04
合计	14,084,426,255.63	1,708,518,611.07	—	15,792,944,866.70

一般风险准备包括本公司及本公司下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备和交易风险准备（参见附注三、35）。

## 44 未分配利润

注	2020 年	2019 年
上年年末未分配利润	23,178,411,266.43	19,416,103,801.35
加：本年归属于母公司股东的净利润	10,822,496,891.00	9,001,644,018.52
减：提取法定盈余公积	(592,376,342.43)	(628,860,312.93)
提取一般风险准备	(1,708,518,611.07)	(1,887,481,240.51)
应付普通股股利	(2,701,394,989.80)	(2,722,995,000.00)
年末未分配利润	(3) 28,998,618,214.13	23,178,411,266.43

## (1) 提取各项盈余公积和风险准备

本公司按证券法、公司章程及其他相关规定，提取 2020 年度以下各项盈余公积和风险准备：

(i)	提取法定盈余公积	10%
(ii)	提取一般风险准备	10%
(iii)	提取交易风险准备	10%

一般风险准备还包括本公司及下属子公司根据所属行业或所属地区适用法规提取的一般风险准备和交易风险准备。

## (2) 本年内分配普通股股利

根据 2020 年 6 月 18 日股东大会的批准，本公司于 2020 年 7 月 16 日向普通股股东派发现金股利，扣除不参与利润分配的已回购的 A 股股份合计 72,000,034 股，即以 9,004,649,966 股为基数，每 10 股人民币 3.00 元（2019 年：每 10 股人民币 3.00 元），共人民币 2,701,394,989.80 元（2019 年：人民币 2,722,995,000.00 元）。

## (3) 年末未分配利润的说明

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司子公司提取的盈余公积人民币 1,787,605,707.37 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 1,485,584,799.54 元）。

## 45 手续费及佣金净收入

	注	2020 年	2019 年
证券经纪业务净收入		6,049,151,088.34	3,864,788,374.47
其中：证券经纪业务收入		8,962,008,328.03	5,761,449,059.74
其中：代理买卖证券业务		7,715,833,818.36	5,160,148,289.37
交易单元席位租赁		748,600,832.92	428,784,321.38
代销金融产品业务		497,573,676.75	172,516,448.99
证券经纪业务支出		(2,912,857,239.69)	(1,896,660,685.27)
其中：代理买卖证券业务		(2,912,857,239.69)	(1,896,660,685.27)
期货经纪业务净收入		411,095,036.53	243,117,128.18
其中：期货经纪业务收入		1,268,196,342.89	1,028,961,383.52
期货经纪业务支出		(857,101,306.36)	(785,844,255.34)
投资银行业务净收入		3,643,926,399.61	1,947,276,668.86
其中：投资银行业务收入		3,774,380,056.20	2,013,284,998.46
其中：证券承销业务		3,266,655,911.48	1,351,790,179.06
证券保荐业务		85,225,671.32	155,418,584.10
财务顾问业务	(i)	422,498,473.40	506,076,235.30
投资银行业务支出		(130,453,656.59)	(66,008,329.60)
其中：证券承销业务		(128,991,689.59)	(64,831,122.00)
财务顾问业务	(i)	(1,461,967.00)	(1,177,207.60)
资产管理业务净收入		2,979,730,024.25	2,772,083,017.37
其中：资产管理业务收入		3,916,327,388.52	3,724,307,538.93
资产管理业务支出		(936,597,364.27)	(952,224,521.56)
基金管理业务净收入		175,219,635.53	180,010,351.23
其中：基金管理业务收入		175,219,635.53	180,010,351.23
投资咨询服务净收入		226,716,193.33	175,040,772.26
其中：投资咨询服务收入		236,725,627.26	176,455,866.60
投资咨询服务支出		(10,009,433.93)	(1,415,094.34)
其他手续费及佣金净收入		122,649,995.75	105,311,535.49
其中：其他手续费及佣金收入		124,953,167.32	126,800,156.32
其他手续费及佣金支出		(2,303,171.57)	(21,488,620.83)
合计		13,608,488,373.34	9,287,627,847.86
其中：手续费及佣金收入合计		18,457,810,545.75	13,011,269,354.80
手续费及佣金支出合计		(4,849,322,172.41)	(3,723,641,506.94)

## (i) 财务顾问业务净收入

	2020 年	2019 年
并购重组财务顾问净收入	187,705,366.68	473,110,077.14
- 境内上市公司	179,026,461.02	463,069,511.10
- 其他	8,678,905.66	10,040,566.04
其他财务顾问业务净收入	233,331,139.72	31,788,950.56
 合计	 421,036,506.40	 504,899,027.70

## 46 利息净收入

	2020 年	2019 年
 利息收入		
融资融券利息收入	6,149,309,999.35	4,013,140,282.46
货币资金及结算备付金利息收入	3,243,487,260.26	2,497,913,871.56
债权投资利息收入	851,854,173.38	905,851,174.62
买入返售金融资产利息收入	438,876,612.18	1,187,576,292.13
其中：股票质押回购利息收入	248,119,754.20	973,304,308.20
其他债权投资利息收入	272,184,004.42	78,211,649.44
其他	8,169,328.93	-
 利息收入小计	 10,963,881,378.52	 8,682,693,270.21
 利息支出		
应付债券利息支出	(3,112,666,381.05)	(2,953,822,876.99)
其中：次级债券利息支出	(329,186,115.96)	(581,601,950.27)
卖出回购金融资产利息支出	(2,863,130,541.93)	(2,229,589,445.02)
拆入资金利息支出	(737,949,549.05)	(341,608,939.43)
其中：转融通利息支出	(533,271,588.24)	(50,235,041.26)
应付短期融资款利息支出	(703,031,053.96)	(445,983,754.88)
代理买卖证券款利息支出	(528,516,886.13)	(336,033,907.33)
短期借款利息支出	(230,168,713.64)	(65,074,423.49)
租赁负债利息支出	(39,469,717.75)	(30,144,065.30)
长期借款利息支出	(34,294,126.40)	(87,519,885.44)
其他	(109,475,630.05)	(71,241,878.44)
 利息支出小计	 (8,358,702,599.96)	 (6,561,019,176.32)
 利息净收入	 2,605,178,778.56	 2,121,674,093.89

## 47 投资收益

## (1) 投资收益按类别列示

	2020 年	2019 年
权益法核算的长期股权投资收益	4,203,647,279.80	2,726,449,356.80
处置长期股权投资产生的投资损失	-	(146.16)
金融工具投资收益	12,907,710,400.35	7,122,637,986.39
其中：持有期间取得的收益	8,696,646,717.52	5,261,275,737.58
- 交易性金融资产	8,798,526,717.52	4,746,937,580.02
- 其他权益工具投资	1,320,000.00	657,829,629.56
- 交易性金融负债	(103,200,000.00)	(143,491,472.00)
处置金融工具取得的收益	4,211,063,682.83	1,861,362,248.81
- 交易性金融资产	14,978,914,298.04	3,676,933,264.07
- 衍生金融工具	(10,441,578,045.09)	(1,751,144,994.44)
- 债权投资	3,567,325.15	11,841,728.48
- 其他债权投资	(10,600,918.67)	(3,477,826.04)
- 交易性金融负债	(319,238,976.60)	(72,789,923.26)
合计	<u>17,111,357,680.15</u>	<u>9,849,087,197.03</u>

## (2) 对联营及合营企业的投资收益

参见附注五、12 (2)。

(3) 本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

## (4) 交易性金融工具投资收益明细表

	2020 年	2019 年
交易性金融工具		
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	8,798,526,717.52	4,746,937,580.02
处置取得收益	14,978,914,298.04	3,676,933,264.07
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	-	-
处置取得损失	(319,238,976.60)	(72,789,923.26)
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		
持有期间损失	(103,200,000.00)	(143,491,472.00)
处置取得收益	-	-
合计	<u>23,355,002,038.96</u>	<u>8,207,589,448.83</u>

## 48 政府补助

### 其他收益

	2020 年	2019 年
与收益相关的政府补助	273,017,130.47	247,031,318.67
与资产相关的政府补助	405,857.14	405,857.14
<b>合计</b>	<b>273,422,987.61</b>	<b>247,437,175.81</b>

#### (1) 与收益相关的政府补助

本集团 2020 年度获得的与收益相关的政府补助主要系政府扶持资金及税收返还收入。

#### (2) 与资产相关的政府补助

本集团 2020 年度与资产相关的政府补助如下：

补助项目	2020 年	2019 年
上海保利广场财政补贴 ( 购置办公用房 )	405,857.14	405,857.14

## 49 公允价值变动 ( 损失 ) / 收益

	2020 年	2019 年
交易性金融资产	5,633,454,761.95	3,948,812,655.81
交易性金融负债	(954,692,442.18)	(451,295,397.16)
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	(593,853,989.03)	(435,299,624.51)
衍生金融工具	(7,426,886,139.90)	(1,440,211,097.38)
<b>合计</b>	<b>(2,748,123,820.13)</b>	<b>2,057,306,161.27</b>

## 50 其他业务收入

	2020 年	2019 年
大宗商品销售收入	1,206,869,801.73	935,543,598.47
租赁收入	69,746,358.80	101,105,017.40
其他	137,374,673.81	114,906,741.17
<b>合计</b>	<b>1,413,990,834.34</b>	<b>1,151,555,357.04</b>

## 51 资产处置收入

项目	2020 年	2019 年	2020 年计入非经常性损益的金额
固定资产处置利得	1,454,711.16	447,104.60	1,454,711.16

## 52 税金及附加

	2020 年	2019 年
城建税	97,178,497.70	56,572,899.55
教育费附加	67,986,054.61	43,447,241.76
其他	43,992,033.94	51,870,098.48
合计	209,156,586.25	151,890,239.79

## 53 业务及管理费

	2020 年	2019 年
员工成本	10,388,678,323.93	7,670,297,126.65
研究开发费	597,426,030.82	192,091,335.59
无形资产摊销	523,708,396.48	437,012,878.34
业务宣传费	428,570,704.82	246,830,879.46
使用权资产折旧	374,309,218.58	285,175,318.25
固定资产折旧	335,395,697.79	376,413,429.18
交易所费用	280,004,241.17	215,553,469.45
咨询费	257,685,459.82	226,675,921.95
邮电通讯费	231,805,984.25	157,955,774.64
产品代销手续费	208,705,160.13	155,456,341.63
业务招待费	171,602,994.48	161,246,630.37
差旅费	170,052,428.49	229,113,594.79
证券投资者保护基金	102,376,074.81	85,635,652.00
长期待摊费用摊销	88,172,873.03	73,440,233.27
租赁费	77,792,092.93	79,889,233.26
其他	929,564,881.01	774,520,780.66
合计	15,165,850,562.54	11,367,308,599.49

## 54 信用减值损失

	2020 年	2019 年
货币资金减值损失 ( 转回 ) / 计提	(9,749,542.15)	9,831,742.12
融出资金减值损失计提 / ( 转回 )	1,355,579,651.09	(5,681,655.88)
应收及其他应收款坏账准备 ( 转回 ) / 计提	(64,880,726.46)	194,029,686.40
债权投资减值损失	21,354,733.10	1,147,003.92
其他债权投资减值损失	63,219,786.14	4,349,409.45
买入返售金融资产减值损失 ( 转回 ) / 计提	(18,137,681.08)	510,557,255.11
应收利息减值损失 ( 转回 ) / 计提	(41,178,048.74)	5,315,597.15
<b>合计</b>	<b>1,306,208,171.90</b>	<b>719,549,038.27</b>

## 55 其他资产减值转回

	2020 年	2019 年
其他资产减值转回	345,651.25	2,616,912.52

## 56 其他业务成本

	2020 年	2019 年
大宗商品销售成本	1,178,340,171.93	933,090,394.78
投资性房地产折旧	19,798,063.03	25,026,337.77
员工成本	14,971,021.03	22,857,231.77
其他	49,742,449.25	37,972,205.81
<b>合计</b>	<b>1,262,851,705.24</b>	<b>1,018,946,170.13</b>

## 57 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	注	2020 年	2019 年	2020 年计入非经常性损益的金额
企业取得联营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	(a)	60,073,140.65	-	60,073,140.65
罚没收入		7,259,178.08	5,426,971.66	7,259,178.08
破产清算财产分配		-	4,490,185.28	-
其他		18,179,904.49	6,088,476.11	18,179,904.49
<b>合计</b>		<b>85,512,223.22</b>	<b>16,005,633.05</b>	<b>85,512,223.22</b>

(a) 企业取得联营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益

于 2020 年经证监会证监许可 [2020]2952 号文核准，江苏银行股份有限公司（“江苏银行”）按照每 10 股配 3 股的比例配售 A 股股份，本公司参与本次配股实际认购金额人民币 881,280,000.00 元。新增长期股权投资的投资成本小于当日应享有的联营企业可辨认净资产公允价值份额而产生营业外收入人民币 60,073,140.65 元（详见附注七、2）。

(2) 营业外支出

项目	2020 年	2019 年	2020 年计入非经常性损益的金额
捐赠支出	32,408,141.83	20,770,501.90	32,408,141.83
罚款、违约和赔偿损失	13,425,233.91	2,413,179.02	13,425,233.91
其他	36,127,574.64	14,791,781.27	36,127,574.64
合计	<u>81,960,950.38</u>	<u>37,975,462.19</u>	<u>81,960,950.38</u>

58 所得税费用

	2020 年	2019 年
按税法及相关规定计算的当年所得税	2,852,673,473.60	1,836,371,970.85
汇算清缴差异调整	(3,460,135.04)	7,976,905.15
递延所得税的变动	(215,283,380.50)	684,403,331.36
合计	<u>2,633,929,958.06</u>	<u>2,528,752,207.36</u>

(1) 递延所得税调整分析如下：

	2020 年	2019 年
暂时性差异的产生和转回	<u>(215,283,380.50)</u>	<u>684,403,331.36</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

	2020 年	2019 年
税前利润	<u>13,504,376,018.44</u>	<u>11,585,965,062.03</u>
按税率 25% 计算的预期所得税	3,376,094,004.61	2,896,491,265.51
子公司适用不同税率的影响	19,326,777.12	5,047,495.62
调整以前年度所得税的影响	(3,460,135.04)	7,976,905.15
非应税收入的影响	(844,010,723.29)	(490,168,029.03)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	148,308,053.36	105,049,975.23
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(86,544,232.41)	(22,935,834.52)
本年末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	21,523,368.25	21,201,084.20
其他	<u>2,692,845.46</u>	<u>6,089,345.20</u>
本年所得税费用	<u>2,633,929,958.06</u>	<u>2,528,752,207.36</u>

## 59 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

### (1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	10,822,496,891.00	9,001,644,018.52
本公司发行在外普通股的加权平均数	9,027,077,932.55	8,686,373,574.03
基本每股收益 (元 / 股)	1.20	1.04

普通股的加权平均数计算过程如下：

	2020 年	2019 年
年初已发行普通股股数	9,076,650,000.00	8,251,500,000.00
本年新增普通股加权平均数	-	434,873,574.03
本年减少普通股加权平均数	(49,572,067.45)	-
年末普通股的加权平均数	9,027,077,932.55	8,686,373,574.03

### (2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 除以本公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释) 计算：

	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释)	(a) 10,744,913,441.21	8,962,365,540.92
本公司发行在外普通股的加权平均数	9,027,077,932.55	8,686,373,574.03
稀释每股收益 (元 / 股)	1.19	1.03

(a) 归属于本公司普通股股东的合并净利润(稀释)计算过程如下:

	2020 年	2019 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	10,822,496,891.00	9,001,644,018.52
稀释调整:		
联营企业可转换公司债券的影响(注 1)	(77,583,449.79)	(39,278,477.60)
归属于本公司普通股股东的合并净利润(稀释)	<u>10,744,913,441.21</u>	<u>8,962,365,540.92</u>

注 1: 于 2019 年 3 月, 本公司的联营公司江苏银行发行了可转换公司债券。稀释每股收益考虑该可转换债券全部转换为普通股对归属于本公司合并净利润的潜在影响。

注 2: 于 2019 年, 本公司的子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 授予了部分员工股票期权计划和限制性股票激励计划。稀释每股收益应考虑到该子公司相关员工行权后摊薄每股收益的影响。但因 AssetMark Financial Holdings, Inc. 2020 年为亏损, 因此其稀释性潜在普通股转换时具有反稀释性, 所以本公司计算 2020 年度稀释每股收益时未考虑该部分影响。

截至 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本公司无潜在稀释性普通股。

## 60 现金流量表项目注释

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

	2020 年	2019 年
收到的往来款项	27,931,845,315.51	5,162,819,545.14
收到的大宗商品交易收入	1,206,869,801.73	935,543,598.47
收到的政府补助及营业外收入	298,862,070.18	263,442,808.86
使用受限制货币资金的变动	181,809,638.03	-
其他业务收入	207,121,032.61	216,011,758.57
合并结构化主体增加的现金	-	29,292,879,460.26
 合计	 29,826,507,858.06	 35,870,697,171.30

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

	2020 年	2019 年
合并结构化主体减少的现金	13,757,933,873.46	-
存出保证金本年净支付	12,110,250,000.25	4,817,034,190.66
支付的其他费用	5,602,996,161.88	5,259,000,241.79
支付大宗商品交易成本	1,178,340,171.93	933,090,394.78
使用受限制货币资金的变动	-	5,540,260,570.49
 合计	 32,649,520,207.52	 16,549,385,397.72

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

	2020 年	2019 年
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	12,390,956.54	12,463,723.62

## (4) 支付其他与投资活动有关的现金

	2020 年	2019 年
应付私募基金份额持有人及有限合伙人净资产减少额	-	63,743,660.00

## (5) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2020 年	2019 年
回购股份支付的现金	1,626,546,421.80	-
发行普通股支付的发行费用	-	126,035,526.36
<b>合计</b>	<b>1,626,546,421.80</b>	<b>126,035,526.36</b>

## (6) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020 年	2019 年
净利润	10,870,446,060.38	9,057,212,854.67
加：资产减值损失	1,305,862,520.65	716,932,125.75
固定资产及投资性房地产折旧	355,193,760.82	401,439,766.95
无形资产摊销	523,708,396.48	437,012,878.34
长期待摊费用摊销	88,172,873.03	73,440,233.27
使用权资产折旧	374,309,218.58	285,175,318.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(1,454,711.16)	(447,104.60)
公允价值变动损失 / ( 收益 )	1,693,122,850.03	(2,788,007,935.66)
利息支出	2,532,200,004.07	2,318,139,765.82
汇兑损失 / ( 收益 )	821,223,424.75	(147,877,088.83)
投资收益	(4,197,933,686.28)	(4,168,333,191.67)
递延所得税资产 ( 增加 ) / 减少	(135,359,402.63)	51,456,493.77
递延所得税负债 ( 减少 ) / 增加	(79,923,977.87)	632,946,837.59
交易性金融工具的增加	(30,161,538,094.18)	(113,046,695,176.40)
经营性应收项目的增加	(50,832,324,541.11)	(13,210,602,937.93)
经营性应付项目的增加	92,907,092,007.22	139,828,697,873.47
 经营活动产生的现金流量净额	 26,062,796,702.78	 20,440,490,712.79

## (7) 本年取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

取得子公司及其他营业单位的有关信息：

	2020 年	2019 年
取得子公司及其他营业单位的价格	1,038,625,383.81	713,064,313.87
本年取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物		
其中： 江苏银行股份有限公司	881,280,000.00	-
WBI OBS Financial, Inc.	149,513,837.40	-
Global Financial Private Capital, Inc.	-	240,921,597.94
南方基金管理股份有限公司	-	326,622,240.00
江苏紫金弘云健康产业投资合伙企业（有限合伙）	-	145,000,000.00
其他子公司或联营 / 合营企业	7,831,546.41	520,475.93
减： 子公司及其他营业单位持有的现金及现金等价物		
WBI OBS Financial, Inc.	(31,681,424.07)	-
Global Financial Private Capital, Inc.	-	(76,511,173.21)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,006,943,959.74	636,553,140.66

## (8) 现金及现金等价物净变动情况

	2020 年	2019 年
现金及现金等价物的年末余额	190,449,812,345.46	152,070,456,856.52
减： 现金及现金等价物的年初余额	(152,070,456,856.52)	(99,628,861,431.84)
现金及现金等价物净增加额	38,379,355,488.94	52,441,595,424.68

## (9) 现金及现金等价物构成

	2020 年	2019 年
现金	169,913,299,937.26	128,080,813,882.68
其中： 库存现金	200,488.05	189,816.88
可随时用于支付的银行存款	141,810,711,495.95	105,615,617,865.23
可随时用于支付的其他货币资金	58,977.31	2,163,977.51
结算备付金	28,102,328,975.95	22,462,842,223.06
现金等价物	20,536,512,408.20	23,989,642,973.84
现金及现金等价物余额	190,449,812,345.46	152,070,456,856.52

## (10) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

于 2020 年度，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

## 61 外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金						
其中: 美元	1,572,346,378.54	6.5249	10,259,402,885.31	1,731,814,984.69	6.9762	12,081,487,190.22
港币	7,314,845,763.10	0.8416	6,156,174,194.23	2,497,087,870.14	0.8958	2,236,891,019.39
其他			31,530,437.14			8,160,557.44
结算备付金						
其中: 美元	29,267,355.11	6.5249	190,966,565.36	39,991,965.25	6.9762	278,991,947.98
港币	754,551,191.54	0.8416	635,030,282.80	52,137,385.40	0.8958	46,704,669.84
应收款项						
其中: 美元	541,799,078.62	6.5249	3,535,184,808.08	118,649,049.62	6.9762	827,719,499.98
港币	339,263,579.13	0.8416	285,524,228.20	37,849,397.66	0.8958	33,905,490.42
存出保证金						
其中: 美元	163,660,678.66	6.5249	1,067,869,562.17	57,350,851.59	6.9762	400,091,010.82
港币	49,235,916.78	0.8416	41,436,947.56	16,332,332.46	0.8958	14,630,503.42
其他			2,116,944.08			3,077,753.70
其他应收款						
其中: 美元	10,296,134.15	6.5249	67,181,245.72	1,057,958.04	6.9762	7,380,526.87
港币	60,707,044.27	0.8416	51,091,048.46	115,868,920.48	0.8958	103,795,378.97
代理买卖证券款						
其中: 美元	(309,468,763.76)	6.5249	(2,019,252,736.65)	(215,529,026.88)	6.9762	(1,503,573,597.30)
港币	(4,250,037,684.68)	0.8416	(3,576,831,715.43)	(973,387,397.54)	0.8958	(871,960,430.72)
其他			(4,484,141.16)			(8,918,970.20)
应付款项						
其中: 美元	(441,774,496.17)	6.5249	(2,882,534,410.05)	(85,785,784.17)	6.9762	(598,458,787.51)
港币	(7,793,646,012.14)	0.8416	(6,559,132,483.81)	(1,364,471,613.16)	0.8958	(1,222,293,671.06)
拆入资金						
其中: 美元	(186,101,404.87)	6.5249	(1,214,293,056.63)	-	6.9762	-
应付短期融资款						
其中: 美元	(49,616,807.45)	6.5249	(323,744,706.92)	-	6.9762	-
应付债券						
其中: 美元	(902,079,433.12)	6.5249	(5,885,978,093.17)	(516,407,433.00)	6.9762	(3,602,561,534.07)
短期借款						
其中: 美元	(1,532,517,661.43)	6.5249	(9,999,524,489.08)	(781,994,889.63)	6.9762	(5,455,352,749.05)
港币	(1,545,074,025.12)	0.8416	(1,300,334,299.54)	(300,042,905.99)	0.8958	(268,778,435.19)
长期借款						
其中: 美元	(72,861,472.46)	6.5249	(475,413,821.66)	(121,985,717.48)	6.9762	(850,996,762.28)
其他应付款						
其中: 美元	(769,652.37)	6.5249	(5,021,904.75)	-	6.9762	-
港币	(2,929,288.43)	0.8416	(2,465,289,14)	-	0.8958	-

## (2) 境外经营实体说明

本公司主要境外经营实体为本公司子公司华泰金融控股（香港）有限公司及 AssetMark Financial Holdings, Inc.，其经营地分别在香港和美国，记账本位币分别为港币和美元。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，本年度未发生变化。

## 六、合并范围的变更

### 1 非同一控制下企业合并

#### (1) 本年发生的非同一控制下企业合并

	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	收入	净亏损	净现金流
WBI OBS Financial, Inc.	2020年2月29日	149,513,837.40	100	现金支付	2020年2月29日	实际取得对被购买方控制权的日期	29,166,048.76	(3,264,075.26)	(18,360,339.35)

于2020年，本集团通过美国子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 完成了对 WBI OBS Financial, LLC. (于2020年6月更名为 WBI OBS Financial, Inc.) 的收购。WBI OBS Financial, Inc. 是一家财富管理公司，总部位于美国。收购事项于2020年2月29日完成，实际收购房股比例为100%，实际支付对价为2,133.90万美元，按购买日汇率折算为人民币149,513,837.40元。自购买日起，本集团将其纳入合并财务报表范围。

## (2) 合并成本及商誉

合并成本	WBI OBS Financial, Inc.	
	账面价值	公允价值
现金	149,513,837.40	149,513,837.40
购买日之前持有的股权	—	—
合并成本合计		149,513,837.40
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额		(70,248,171.60)
商誉		79,265,665.80

本集团于 2020 年支付 2,133.90 万美元合并成本收购了 WBI OBS Financial, Inc. 100% 的权益。合并成本超过按比例获得的 WBI OBS Financial, Inc. 可辨认资产、负债公允价值的差额为 1,131.30 万美元，按购买日汇率折算为人民币 79,265,665.80 元，确认为与 WBI OBS Financial, Inc. 相关的商誉。

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产和负债的情况

	WBI OBS Financial, Inc.	
	公允价值	账面价值
资产:		
货币资金	31,681,424.07	31,681,424.07
应收账款	4,163,570.31	4,163,570.31
预付账款	4,824,974.16	4,824,974.16
固定资产	1,876,331.20	1,876,331.20
无形资产	66,562,700.00	94,745.28
递延所得税资产	1,317,240.80	—
其他资产	128,766.39	128,766.39
负债:		
其他负债	(40,306,835.33)	(29,286,624.13)
净资产	70,248,171.60	13,483,187.28
取得的净资产	70,248,171.60	13,483,187.28

上述可辨认资产存在活跃市场的，根据活跃市场中的报价确定其公允价值；不存在活跃市场，但同类或类似资产存在活跃市场的，参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值；对同类或类似资产也不存在活跃市场的，则采用估值技术确定其公允价值。

上述可辨认负债按照应付金额或应付金额的现值作为其公允价值。

## 2 纳入合并范围结构化主体的减少而导致的合并范围变更

本集团对同时作为结构化主体的管理人或投资顾问和投资人，且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划）。本集团本年结构化主体纳入合并报表范围较上年新增 13 个，减少 8 个，详见附注七、3。

## 七、在其他主体中的权益

### 1 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册资本 / 认缴资本 原币	持股比例(%) (或类似权益比例)		取得方式
							直接	间接	
华泰联合证券有限责任公司		深圳	深圳	投资银行	人民币	997,480,000.00	99.92	—	购买
华泰期货有限公司		广州	广州	期货经纪	人民币	1,609,000,000.00	60.00	—	购买
华泰紫金投资有限责任公司		南京	南京	股权投资	人民币	6,000,000,000.00	100.00	—	设立
江苏股权交易中心有限责任公司		南京	南京	股权交易服务	人民币	200,000,000.00	52.00	—	设立
华泰创新增资有限公司		北京	北京	创新投资	人民币	3,500,000,000.00	100.00	—	设立
华泰证券(上海)资产管理有限公司		上海	上海	资产管理	人民币	2,600,000,000.00	100.00	—	设立
华泰国际金融控股有限公司		香港	香港	控股投资	港币	8,800,000,002.00	100.00	—	设立
华泰金融控股(香港)有限公司		香港	香港	证券经纪	港币	8,800,000,000.00	—	100.00	设立
南京华泰瑞通投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	5,000,000.00	—	54.00	设立
华泰金融投资咨询(深圳)有限公司		深圳	深圳	管理咨询	港币	10,000,000.00	—	100.00	设立
深圳市华泰君信基金管理有限公司		深圳	深圳	投资管理	人民币	5,000,000.00	—	51.00	设立
北京华泰同信投资基金管理有限公司		北京	北京	投资管理	人民币	3,000,000.00	—	51.00	设立
华泰长城资本管理有限公司		上海	深圳	基差及仓单交易	人民币	650,000,000.00	—	100.00	设立
华泰长城国际贸易有限公司		上海	上海	风险管理	人民币	150,000,000.00	—	100.00	设立
深圳市华泰瑞麟基金投资管理合伙企业(有限合伙)		深圳	深圳	投资管理	人民币	30,000,000.00	—	52.00	设立
深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业(有限合伙)		深圳	深圳	股权投资	人民币	1,000,000,000.00	—	31.00	设立
北京华泰瑞合医疗产业投资中心(有限合伙)		北京	北京	股权投资	人民币	1,000,000,000.00	—	45.00	设立
深圳市华泰瑞麟一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)		深圳	深圳	股权投资	人民币	220,010,000.00	—	25.00	设立
北京华泰瑞合投资基金管理合伙企业(有限合伙)		北京	北京	投资管理	人民币	30,000,000.00	—	52.00	设立
盛道(南京)股权投资管理有限公司		南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00	—	51.00	设立
南京致远股权投资合伙企业(有限合伙)		南京	南京	投资管理	人民币	1,000,000.00	—	52.00	设立
HTSC LIMITED		香港	香港	不活动	港币	1.00	—	100.00	设立
Huatai HK SPC		开曼群岛	开曼群岛	基金管理	美元	1.00	—	100.00	设立
Huatai HK Investment (Cayman) Limited		开曼群岛	开曼群岛	投资管理	美元	0.01	—	100.00	设立
Huatai International Finance Limited (华泰国际财务有限公司)		英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	控股投资	美元	1.00	—	100.00	设立

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册 / 认缴资本 原币	持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
							直接	间接	
Huatai Value Investment Partners Limited	注(2)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	融资业务	美元	1.00	—	100.00	设立
Huatai Capital Investment Management Limited (华泰资本投资有限公司)	注(3)	香港	香港	财务业务	港币	2.00	—	100.00	设立
Huatai Capital Investment Limited (华泰资本投资有限公司)	注(4)	香港	香港	自营投资	港币	2.00	—	100.00	设立
Huatai International Corporate Finance Limited (华泰国际融资有限公司)	注(5)	香港	香港	融资业务	港币	30,000,000.00	—	100.00	设立
Principal Solution Group Limited	注(6)	香港	香港	控股投资	美元	1.00	—	100.00	设立
Pioneer Reward Limited	注(7)	香港	香港	控股投资	美元	1.00	—	100.00	设立
Huatai International Financial Products Limited	注(8)	香港	香港	控股投资	美元	1.00	—	100.00	设立
Huatai Capital Investment Partners Limited	注(9)	香港	香港	控股投资	美元	1.00	—	100.00	设立
Huatai Capital Management Limited	注(10)	香港	香港	控股投资	美元	1.00	—	100.00	设立
Huatai Value Management Limited	注(11)	香港	香港	控股投资	美元	1.00	—	100.00	设立
Huatai Principal Investment Limited	注(12)	香港	香港	控股投资	美元	1.00	—	100.00	设立
Huatai Principal Investment Group Limited	注(13)	香港	香港	期货经纪管理	港币	153,300,000.00	—	100.00	设立
华泰资本管理(香港)有限公司	注(14)	香港	香港	投资管理	人民币	2,000,000.00	—	51.00	设立
伊犁华泰瑞达股权投资基金管理有限公司	注(15)	伊宁	伊宁	股权投资	人民币	2,000,000.00	—	52.00	设立
伊犁华泰瑞达股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	注(16)	伊宁	伊宁	股权投资	人民币	1,900,000,000.00	—	24.73	设立
伊犁苏新投资基金管理合伙企业(有限合伙)	注(17)	南京	南京	股权投资	人民币	1,000,000.00	—	51.00	设立
南京华泰瑞兴投资基金管理有限公司	注(18)	南京	南京	股权投资	人民币	1,000,000.00	—	52.00	设立
南京华泰瑞兴投资基金管理合伙企业(有限合伙)	注(19)	美国	美国	期货经纪	美元	8,300,000.00	—	100.00	设立
Huatai Financial USA Inc.	注(20)	香港	香港	期货经纪	港币	132,456,000.00	—	100.00	设立
华泰(香港)期货有限公司	注(21)	上海	上海	投资管理	人民币	550,000,000.00	—	100.00	设立
华泰长城投资基金管理有限公司	注(22)	香港	开曼群岛	股权投资	美元	1.00	—	100.00	设立
Huatai International Investment Holdings Limited	注(23)	美国	美国	资产管理	美元	675,000.00	—	70.27	购买
AssetMark Financial Holdings, Inc.	注(24)	美国	美国	投资管理	美元	1,087,718.00	—	70.27	购买
AssetMark Financial, Inc.	注(25)	美国	美国	资产管理	美元	60,000.00	—	70.27	购买
AssetMark Trust Company	注(26)	美国	美国	投资咨询	美元	100.00	—	70.27	购买
AssetMark Retirement Services, Inc.	注(27)	美国	美国	投资咨询	美元	1,000.00	—	70.27	购买
AssetMark, Inc.	注(28)	美国	美国	基金经纪	美元	—	—	70.27	购买
AssetMark Brokerage, LLC	注(29)	美国	美国	投资管理	美元	100.00	—	100.00	设立
Huatai Securities USA Holding, Inc.	注(30)	—	—	—	—	—	—	—	—

子公司名称	注释	主要经营地	注册地	业务性质	币种	注册资本 / 认缴资本 原币	持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
							直接	间接	
Huatai Securities (USA) Inc.		美国	美国	投资银行	美元	100,000	—	100,000	设立
Global Financial Private Capital, Inc.		美国	美国	投资咨询	美元	100,000	—	70,277	购买
Global Financial Advisory, LLC		美国	美国	保险中介服务	美元	100,000	—	70,277	购买
WBI OBS Financial, Inc.	注(8)	美国	美国	投资咨询	美元	1,000,000	—	70,277	购买
OBS Holdings, Inc.	注(8)	美国	美国	投资咨询	美元	850,000	—	70,277	购买
OBS Financial Services, Inc.	注(8)	美国	美国	投资咨询	美元	1,500,000	—	70,277	购买

注 1：截至 2020 年 12 月 31 日，本公司间接持有深圳市华泰瑞麟股权投资合伙企业（有限合伙）、北京华泰瑞合医疗产业投资中心（有限合伙）、深圳市华泰瑞麟一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）、伊犁苏新投资基金管理企业（有限合伙）的股权比例均小于 50%。根据上述有限合伙基金的合伙协议，本公司拥有控制这些基金的权力，并且有能力运用该权力影响本公司的可变回报金额。因此，本公司管理层认为本公司对这些企业具有实际控制，故纳入合并财务报表范围。

注 2：于 2020 年 6 月 10 日，Huatai International Finance I Limited 更名为 Huatai Value Investment Partners Limited。

注 3：于 2020 年 6 月 10 日，Huatai Capital Finance Limited（华泰资本财务有限公司）更名为 Huatai Capital Investment Management Limited（华泰资本投资管理有限公司）。

注 4：于 2020 年 6 月 22 日，本集团通过华泰国际金融控股有限公司设立全资子公司 Huatai International Corporate Finance Limited(华泰国际融资有限公司)，注册资本港币 30,000,000.00 元。

注 5：于 2020 年 6 月 10 日，Pioneer Return Limited 更名为 Huatai Capital Investment Partners Limited。

注 6：于 2020 年 6 月 10 日，Pioneer Return Holdings Limited 更名为 Huatai Capital Management Limited。

注 7：于 2020 年 6 月 10 日，Pioneer Festive Limited 更名为 Huatai Value Management Limited。

注 8：于 2020 年 2 月，本集团通过 AssetMark Financial Holdings, Inc. 及其子公司 OBS Holdings, Inc. 完成了对 WBI OBS Financial, Inc. 的收购。自购买日起，本集团将其纳入合并财务报表范围。

## (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
华泰期货有限公司	40.00%	88,228,859.16	—	1,189,665,366.80
AssetMark Financial Holdings, Inc.	29.73%	(106,361,251.57)	—	1,755,702,815.54

下表列示了上述子公司的主要财务信息，该财务信息是集团内部交易抵销前的金额：

	华泰期货有限公司		AssetMark Financial Holdings, Inc.	
	单位：人民币元		单位：人民币元	
	2020年	2019年	2020年	2019年
资产合计	42,842,626,904.09	25,103,587,310.36	7,983,789,341.20	8,246,391,615.00
负债合计	(39,867,604,488.79)	(22,345,523,802.52)	(2,078,278,523.50)	(2,254,805,506.80)
营业收入	2,232,481,743.26	1,701,653,658.19	3,003,553,960.60	2,875,600,920.57
净利润 / (亏损)	220,572,147.89	90,668,063.71	(355,512,619.06)	(2,897,351.75)
其他综合收益	(3,613,240.43)	1,573,644.02	—	—
综合收益总额	216,958,907.46	92,241,707.73	(355,512,619.06)	(2,897,351.75)
经营活动现金流量	10,104,878,269.97	499,436,870.77	534,889,375.80	379,987,682.55

## 2 在联营企业和合营企业中的权益

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
联营企业		
- 重要的联营企业	14,758,677,875.09	12,831,992,006.15
- 不重要的联营企业	2,932,483,075.98	2,142,555,314.15
合营企业		
- 重要的合营企业	753,650,783.34	662,926,603.82
- 不重要的合营企业	—	1,531,035.51
小计	18,444,811,734.41	15,639,004,959.63
减：减值准备	—	—
合计	18,444,811,734.41	15,639,004,959.63

## (1) 重要联营企业或合营企业：

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营 / 合营企业投资的会计处理方法	注册 / 认缴资本 (人民币万元)	对集团活动是否具有战略性
				直接	间接			
<b>联营企业</b>								
江苏银行股份有限公司 (注 1)	南京	南京	商业银行	5.63%	-	权益法	1,476,960.65	是
南方基金管理股份有限公司	深圳	深圳	基金管理	41.16%	-	权益法	36,172.00	是
南京华泰瑞联并购基金一号 (有限合伙) (注 2)	南京	南京	股权投资	-	48.27%	权益法	544,200.00	是
<b>合营企业</b>								
华泰招商 (江苏) 资本市场投资母基金 (有限合伙) (注 3)	南京	南京	股权投资	-	10.00%	权益法	1,000,100.00	是

注 1：于 2020 年度，本公司在江苏银行董事会中派有一名董事，且本公司通过派出的董事参与江苏银行的财务和经营政策的制定，从而继续实施对江苏银行的重大影响，因此本公司对江苏银行的投资确认为长期股权投资并按权益法核算。于 2020 年度，江苏银行发行的苏银转债累计转股股数为 548,000 股，占苏银转债转股前江苏银行已发行普通股股份总额的 0.0006%。经证监会证监许可 [2020]2952 号文核准，江苏银行按照每 10 股配 3 股的比例配售 A 股股份，实际有效认股数量为 3,225,083,672 股，其中本公司实际认购股份数量为 192,000,000 股，本公司持有的江苏银行股权比例由 5.54% 变更为 5.63%。

注 2：截至 2020 年 12 月 31 日，本集团持有南京华泰瑞联并购基金一号 (有限合伙) 48.27% 的股权。根据该有限合伙基金的合伙协议，本集团为该有限合伙基金的共同管理人，对该有限合伙基金具有重大影响，故将其作为本集团的联营企业核算，对其采用长期股权投资按权益法核算。

注 3：截至 2020 年 12 月 31 日，本集团持有华泰招商 (江苏) 资本市场投资母基金 (有限合伙) 10.00% 的股权。根据该有限合伙基金的合伙协议，本集团与第三方约定分享该基金的控制权，并有权拥有该基金的净资产。本集团认为本集团与第三方共同对该基金具有实际控制，故将其作为本集团的合营企业核算，对其确认为长期股权投资并按权益法核算。

## (2) 重要联营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，这些联营企业的重要会计政策与本集团会计政策无重大差异。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	江苏银行股份有限公司		南方基金管理股份有限公司		南京华泰瑞联并购基金一号（有限合伙）	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
资产	2,337,893,000,000.00	2,065,058,000,000.00	12,009,246,254.06	9,435,116,664.48	8,561,101,638.22	8,195,642,536.74
负债	(2,155,755,442,666.67)	(1,928,083,074,000.00)	(4,168,197,785.00)	(2,370,764,826.66)	—	—
净资产	182,137,557,333.33	136,974,926,000.00	7,841,048,669.06	7,064,351,837.82	8,561,101,638.22	8,195,642,536.74
少数股东权益	4,099,557,333.33	4,181,926,000.00	215,716,611.82	226,947,795.55	—	—
归属于母公司普通股股东权益	135,275,105,000.00	110,027,043,000.00	7,625,331,857.24	6,837,404,042.27	8,561,101,638.22	8,195,642,536.74
按持股比例计算的净资产份额	7,588,139,898.35	6,099,377,004.77	3,138,586,592.44	2,814,275,503.80	4,132,151,940.78	3,955,757,289.81
其他调整	—	—	—	—	(100,200,556.48)	(37,417,792.23)
对联营企业投资的账面价值	7,588,139,898.35	6,099,377,004.77	3,138,586,592.44	2,814,275,503.80	4,031,951,384.30	3,918,339,497.58
营业收入	52,026,000,000.00	44,974,000,000.00	5,629,638,623.08	3,872,937,472.26	3,227,168,522.39	2,649,798,646.29
净利润	15,522,021,333.33	16,921,980,000.00	1,484,106,768.87	896,906,901.06	3,133,644,250.98	2,547,010,514.07
其他综合收益	(372,384,054.48)	(866,500,000.00)	(24,742,665.25)	97,766,627.86	—	—
综合收益总额	15,149,637,278.85	16,055,480,000.00	1,459,364,103.62	994,673,528.92	3,133,644,250.98	2,547,010,514.07
本年收到的来自联营企业的股利	177,920,000.00	217,600,000.00	277,863,974.42	149,226,072.31	45,506,683.42	—

(3) 重要合营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团重要合营企业的主要财务信息，这些合营企业的重要会计政策与本集团会计政策无重大差异。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程：

	华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	
	2020 年	2019 年
资产	7,537,023,356.80	6,629,266,037.85
负债	(515,523.40)	-
净资产	7,536,507,833.40	6,629,266,037.85
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	7,536,507,833.40	6,629,266,037.85
按持股比例计算的净资产份额	753,650,783.34	662,926,603.82
对合营企业投资的账面价值	753,650,783.34	662,926,603.82
营业收入	949,473,617.81	295,645,283.58
净利润	929,306,515.38	275,300,983.23
其他综合收益	-	-
综合收益总额	929,306,515.38	275,300,983.23
本年收到的来自合营企业的股利	-	-

(4) 不重要联营企业和合营企业的汇总财务信息如下：

	2020 年	2019 年
联营企业：		
投资账面价值合计	2,932,483,075.98	2,142,555,314.15
下列各项按持股比例计算的合计数		
– 净利润	1,249,836,742.02	556,874,299.92
– 其他综合收益	(501,938.36)	(55,681.23)
– 综合收益总额	1,249,334,803.66	556,818,618.69
合营企业：		
投资账面价值合计	-	1,531,035.51
下列各项按持股比例计算的合计数		
– 净利润	-	75,891.35
– 其他综合收益	-	-
– 综合收益总额	-	75,891.35

### 3 本集团在合并的结构化主体中的权益

本集团合并的结构化主体主要是指本集团同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本集团综合评估本集团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或投资顾问的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划的主要责任人。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团共合并 47 个结构化主体 (2019 年 12 月 31 日：42 个结构化主体)，合并结构化主体的总资产为人民币 96,479,001,599.21 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 93,747,302,793.01 元)。本集团在上述合并结构化主体中的持有的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 34,831,430,075.35 元 (2019 年 12 月 31 日在上述合并结构化主体中的持有的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 18,207,590,659.66 元)。

### 4 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权。除已于附注七、3 所述本集团已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本集团并未合并该等结构化主体。

于 2020 年 12 月 31 日，上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币 542,764,075,169.90 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 663,097,990,370.70 元)。于 2020 年 12 月 31 日，本集团于上述未合并结构化主体中所持权益账面价值为人民币 1,809,127,505.21 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 2,070,042,773.86 元)。

于 2020 年，本集团在上述结构化主体中获得的收益包括管理费收入及业绩报酬共计人民币 999,025,969.49 元 (2019 年：人民币 834,420,210.79 元)。

## 5 本集团在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括基金、银行理财产品、信托计划与其他理财产品。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。

于 12 月 31 日，合并资产负债表中上述投资的账面金额等同于本集团因持有第三方机构发行的未合并结构化主体而可能存在的最大风险敞口，详情载列如下：

	2020 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	其他权益工具投资	合计
基金	23,800,198,471.83	-	23,800,198,471.83
银行理财产品	1,335,346,136.28	-	1,335,346,136.28
信托计划	4,880,104,147.61	-	4,880,104,147.61
其他	3,887,102,137.39	10,586,865,078.69	14,473,967,216.08
<b>合计</b>	<b>33,902,750,893.11</b>	<b>10,586,865,078.69</b>	<b>44,489,615,971.80</b>

	2019 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产	其他权益工具投资	合计
基金	28,119,816,738.75	-	28,119,816,738.75
银行理财产品	2,987,207,862.20	-	2,987,207,862.20
信托计划	2,823,159,001.59	-	2,823,159,001.59
其他	595,854,556.69	10,254,672,824.23	10,850,527,380.92
<b>合计</b>	<b>34,526,038,159.23</b>	<b>10,254,672,824.23</b>	<b>44,780,710,983.46</b>

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金、银行理财产品、信托计划与其他理财产品而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

## 八、与金融工具相关的风险

### 1 风险管理政策及组织架构

#### (1) 风险管理政策

为了提高集团管理和运营的科学性、规范性和有效性，增强对金融风险的防范能力，保障集团各项业务持续、稳定、快速发展，根据《中华人民共和国证券法》、《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》等有关规定并结合业务和管理实际情况，本集团制定了《风险管理基本制度》并经董事会审议通过，明确了风险管理目标、原则、公司总体及各风险类型的风险偏好及容忍度、风险管理流程、相关资源保障及考核机制。经营管理方面，制定并发布了各类专业风险管理指引，明确了各类风险的管理流程及措施、风险指标及限额；此外，经营层面还制定了《风险控制指标管理办法》、《子公司风险管理办法（试行）》、《压力测试实施方案及实施细则》等政策。具体业务层面，集团根据各业务和管理条线自身的风险点，建立了业务风险管理制度或风险管理手册。

本集团在日常经营活动涉及的风险主要包括信用风险、流动风险、市场风险、操作风险、声誉风险、信息技术风险和合规风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并结合实际设定适当的风险指标、风险限额、风险内部控制流程，通过信息系统支持和有效的机制持续管理上述各类风险。

风险管理是本集团所有员工的共同责任，集团通过培训和考核的方式，促进全体员工不断增强风险管理意识和风险敏感度以培养良好的风险管理文化。

#### (2) 风险治理组织架构

本公司风险管理组织架构包括五个主要部分：董事会及合规与风险管理委员会，监事会，经营管理层及风险控制委员会，风险管理部及各类专业风险管理部门，其他各部门、分支机构及子公司。

董事会是风险管理的最高决策机构，并对公司全面风险管理的有效性承担最终责任。董事会设合规与风险管理委员会，对风险管理的总体目标、基本政策、风险评估报告进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见。监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和总裁室在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。经营管理层根据董事会的授权和批准，结合公司经营目标，具体负责实施风险管理，并下设风险控制委员会。公司设首席风险官，负责分管领导全面风险管理。风险管理部履行全面风险管理职责，对经营管理层和公司整体风险负责，牵头管理市场风险、信用风险和操作风险。公司相关职能部门根据职责定位分别负责牵头管理其他类型风险；公司其他各部门、分支机构及子公司对各自条线的风险管理工作负责，落实公司及各类风险牵头管理部门制定的各项政策、流程和措施，接受各类风险牵头管理部门的指导以及风险牵头管理部门对各类风险管理、执行责任的分解。稽查部负责对公司风险管理流程的有效性及执行情况进行稽核检查，并牵头对公司全面风险管理体系进行评估。

### 2 公司面临的主要风险及应对措施

#### (1) 信用风险管理

信用风险，是指由于产品或债券发行人违约、交易对手（客户）违约导致公司资产受损失的风险。

报告期内，本集团面临的信用风险主要包括四类：一是在融资类业务中，客户违约致使借出资券及息费遭受损失的风险；二是在债券投资业务中，发债主体违约造成的风险；三是交易对手方出现违约，导致资产遭受损失的风险；四是在担保交收类业务中，客户资金出现缺口，集团代客户垫资从而可能给本集团造成损失的风险。

公司信用风险管理覆盖自有资金出资及受托资金业务。公司将境内外所有子公司，以及比照子公司管理的各类孙公司纳入信用风险管理统一管理体系，实现信用风险管理全覆盖。

对于融资类业务，本集团执行严格的客户及标的管理、持续动态监控、及时风险化解等全流程管控措施，把控业务信用风险。

对于债券投资类业务，公司建立发行人统一管理体系，通过系统实现集团各业务单位同一发行人投资总额的汇总监测，并对重点行业的信用债投资实行底线管控。同时稳步推进信用分析管理系统（CAMS系统），健全统一内评体系，提升集团整体风险的识别和管控能力。

交易对手管理方面，报告期内本集团推进交易对手统一管理体系建设，进一步拓展集团层面交易对手授信额度统一管理的覆盖范围并增强系统化管控，严控业务风险敞口。

对于担保交收类业务，本集团探索增强客户资质管理体系及准入标准，持续完善风险指标设计的前端管控并推进系统化建设，强化风险事件处理和风险传导的管控能力。

同时，公司推进集团统一的客户穿透管理体系系统化建设，落地客户 ESG 风险管理机制，全面梳理形成信用风险点强化管控底线措施，巩固信用风险统一管理体系，提升应对外部复杂信用环境的能力及为各类信用业务发展提供强有力风控保障支撑的水平。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险。本集团开展的衍生品交易的交易对手多为国内外信用良好的金融机构，少量非金融机构对手方多为期货衍生品涉及的产业客户，集团对各类交易对手均建立明确的准入标准及授信额度管控机制，因此本集团认为面临的交易对手信用风险并不重大。

针对买入返售金融资产中的股票质押式回购业务，本集团综合债务人持续还款情况、还款能力及履约保障比例，分析交易面临的减持风险因素，划分三个阶段，确定减值准备，具体计提方案如下：

描述	风险阶段
履约比高于平仓线且未发生逾期	未来 12 个月预期信用损失
履约比高于平仓线、逾期天数不超过 90 天	整个存续期预期信用损失
履约比处于平仓区但未逾期	未发生信用减值
履约比处于平仓区、逾期天数不超过 90 天	整个存续期预期信用损失
履约比低于 100%	已发生信用减值
履约比不低于 100%、逾期天数超过 90 天	整个存续期预期信用损失
已进入场内违约处置或场外司法诉讼环节	已发生信用减值
跟踪到债务人出现重大财务困难、很可能破产或重组等情形	

本集团为不同融资主体及合约设置不同的平仓线，平仓线一般不低于 130%。

针对第一阶段、第二阶段风险合约，本集团根据履约保障比例及逾期天数，按照相应的损失率计提减值准备，第一阶段风险合约减值损失率一般为 0.25%，第二阶段风险合约减值损失率一般为 1%-4%。

针对第三阶段风险合约，本集团从每笔合约的标的券及融资人两个维度进行综合评估，评估时考虑的因素包括但不限于标的券的版块、市值、日均成交额、商誉占比、重大风险指标等，以及融资人是否控股股东、是否受减持新规限制、是否黑名单或违约客户、质押比例、担保情况、增信措施等，并结合履约保障比例及逾期天数等指标，对合约进行减值测算，计提相应的减值准备，减值损失率由 10%-100% 不等。

## (a) 最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2020 年	2019 年
货币资金	153,161,644,514.52	117,097,928,068.65
结算备付金	28,112,597,360.67	22,470,512,481.84
融出资金	102,574,007,019.08	69,006,279,731.08
交易性金融资产	197,813,082,248.91	183,612,198,061.38
衍生金融资产	7,295,357,324.28	1,858,041,023.13
买入返售金融资产	19,536,412,405.52	18,466,280,279.44
应收款项	9,095,560,247.32	5,511,167,782.24
存出保证金	24,763,790,295.82	12,653,540,295.57
债权投资	30,411,507,722.05	19,739,757,154.02
其他债权投资	5,267,955,106.65	2,013,233,369.35
其他资产（金融资产）	472,655,093.42	600,200,161.90
 合计	 578,504,569,338.24	 453,029,138,408.60

## (b) 债券投资

对于债券投资类业务，公司建立发行人统一管理体系，通过系统实现集团各业务单位同一发行人投资总额的汇总监测，并对重点行业的信用债投资实行底线管控。同时稳步推进信用分析管理系统（CAMS 系统），健全统一内评体系，提升集团整体风险的识别和管控能力。

有关债券投资的具体信息，请参见附注五、8、9 及 10 的相关披露。

## (2) 流动性风险管理

流动性风险，是指本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。本公司已建立流动性风险管理体系，对本公司整体的流动性风险实施识别、计量、监测、控制和报告并提高流动性风险管理的信息化水平，提高流动性风险识别、计量和监测的能力，以强化本公司应对流动性风险的能力。此外，本公司根据风险偏好建立规模适当的流动性资产储备，持有充足的优质流动性资产，确保在压力情景下能够及时满足流动性需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

		2020年							
		即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	合计
短期借款	-	6,748,444,243.43	3,458,888,648.39	1,110,697,544.56	-	-	-	-	11,318,030,436.38
应付短期融资款	-	8,563,804,245.99	12,381,729,621.29	23,365,611,677.79	-	-	-	-	43,951,387,602.74
拆入资金	-	3,948,126,059.25	869,006,382.05	-	-	-	-	-	4,815,235,806.67
交易性金融负债	1,176,255,461.67	307,786,194.77	1,200,000,903.40	3,815,036,593.62	6,849,313,091.87	2,033,137,784.27	-	-	15,381,530,029.60
衍生金融负债	-	86,922,662.68	2,252,398,467.87	1,544,147,212.32	9,515,361,803.84	-	-	-	13,398,830,136.71
卖出回购金融资产款	-	118,207,484,755.25	6,765,141,911.27	15,296,679,766.34	-	-	-	-	140,269,306,432.86
代理买卖证券款	134,493,227,950.88	464,728,665.34	480,622,213.03	958,016,827.09	-	-	-	-	136,396,595,656.34
代理承销证券款	-	70,930,338.63	-	-	-	-	-	-	70,930,338.63
应付职工薪酬	43,706,056,087.16	-	-	-	-	-	-	-	43,706,056,087.16
长期借款	-	-	2,674,202.75	8,022,608.24	507,504,254.62	-	-	-	518,201,065.61
应付债券	-	-	521,594,620.00	14,257,552,064.21	89,641,106,927.50	-	-	-	104,420,253,611.71
租赁负债	-	47,728,881.21	86,244,529.56	275,905,599.78	852,909,979.28	96,324,652.07	-	-	1,359,113,641.90
其他负债（金融负债）	59,088,954,038.24	607,797,036.31	-	-	1,178,430,450.70	-	-	-	1,248,799,878.85
合计	238,535,423,876.58	138,982,822,734.23	28,018,301,499.61	60,631,669,893.95	108,544,626,507.81	2,129,462,436.34	-	-	576,842,306,948.52
资产负债表 账面价值									568,564,014,277.91

	即期偿还	2019年						资产负债表 账面价值
		1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	
短期借款	—	268,822,868.34	5,469,213,928.26	—	—	—	—	5,724,131,194.24
应付短期融资款	—	11,964,510,402.20	22,734,810,321.55	13,182,721,255.34	—	—	—	46,425,195,899.76
拆入资金	—	5,352,616,111.11	—	6,098,583,333.33	—	—	—	11,362,598,055.52
交易性金融负债	103,142,035.93	156,938,995.97	1,738,825,527.01	1,981,164,574.16	1,750,623,248.04	1,654,191,725.58	—	7,386,586,036.69
衍生金融负债	—	235,136,381.24	368,475,966.40	545,455,181.31	131,331,710.08	—	—	1,278,399,239.03
卖出回购金融资产款	—	93,025,280,246.99	6,237,374,781.24	10,794,181,587.20	—	—	—	110,056,836,635.43
代理买卖证券款	89,331,946,219.57	394,886,875.03	92,975,701.03	—	—	—	—	89,819,808,795.63
代理承销证券款	4,031,799.99	—	—	—	—	—	—	4,031,799.99
应付款项	11,311,169,937.02	—	—	16,017,391.11	46,935,948.01	227,741,827.11	713,279,819.21	—
长期借款	—	—	—	3,407,100,000.00	13,528,748,508.32	52,908,371,125.00	—	1,003,974,985.44
应付债券	—	42,691,357.83	78,147,391.90	246,449,246.80	663,470,083.93	8,470,839.76	—	69,844,219,633.32
租赁负债	—	—	—	—	—	—	—	64,616,357,877.71
其他负债(金融负债)	72,801,680,438.58	1,564,516,362.14	58,404,253.68	—	—	—	—	962,441,274.66
合计	173,551,970,431.09	113,005,099,590.85	40,201,345,262.18	46,424,239,634.47	55,681,537,994.16	2,375,942,384.55	—	431,240,135,297.30
							—	423,877,071,567.39

### (3) 市场风险管理

市场风险指市场价格变动，如外汇汇率、利率和证券价格的变动等，影响本集团收入或持有的金融工具的价值而形成的风险。市场风险管理的目标是在可接受范围内管理和控制市场风险，并使风险报酬率最大化。

#### (a) 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币或美元为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为境内公司持有的外币货币资金、跨境业务中产生的外币金融资产及负债以及子公司所购买外币金融资产。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、应付款项、应付债券等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。本集团的外币资产及外币负债详见附注五、61(1)。

#### 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 12 月 31 日人民币对美元和港币的汇率变动使人民币升值 1% 将导致本集团股东权益和净利润的变动情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示，负数表示减少净利润或股东权益，正数表示增加净利润或股东权益。

	股东权益	净利润
<hr/>		
2020 年 12 月 31 日		
美元	(85,335,069.13)	9,816,348.78
港币	(61,149,033.75)	(50,080,758.60)
合计	<u><u>(146,484,102.88)</u></u>	<u><u>(40,264,409.82)</u></u>
<hr/>		
<hr/>		
2019 年 12 月 31 日		
美元	(116,748,202.00)	(102,338,222.93)
港币	(28,599,041.98)	(26,258,446.50)
合计	<u><u>(145,347,243.98)</u></u>	<u><u>(128,596,669.43)</u></u>
<hr/>		

于 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元和港币的汇率变动使人民币贬值 1% 将导致本集团股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。

#### (b) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资等，付息负债主要为短期借款、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、长期借款、应付债券等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2020年						合计
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
<b>金融资产</b>							
货币资金	142,395,956,638.47	8,605,511,772.45	1,939,935,234.42	—	—	—	220,441,357.23
结算备付金	28,102,328,975.95	—	—	—	—	—	10,268,384.72
融出资金	5,913,898,160.05	21,191,269,108.33	71,987,532,097.54	—	—	—	3,481,307,653.16
交易性金融资产	15,104,736,644.08	25,378,016,187.83	61,180,681,922.74	66,486,060,970.88	16,343,391,897.48	—	108,202,419,052.54
衍生金融资产	9,700,902.12	—	—	—	—	—	7,285,656,422.16
买入、返售金融资产	14,079,114,744.24	887,842,929.99	4,542,120,425.43	—	—	—	27,334,305.86
应收款项	—	—	—	—	—	—	9,095,560,247.32
存出保证金	8,036,969,857.33	—	—	—	—	—	16,726,820,438.49
其他权益工具投资	—	—	—	—	—	—	10,678,417,333.15
其他债权投资	41,253,422.38	437,390,434.26	1,042,922,039.98	3,368,485,617.39	297,106,074.17	—	80,797,518.47
债权投资	830,000,000.00	1,076,858,000.00	9,111,486,045.96	14,531,827,346.14	4,458,529,511.61	402,806,818.34	5,267,955,106.65
其他资产（金融资产）	—	—	—	—	—	—	30,411,507,722.05
金融资产合计	214,513,959,344.62	57,576,888,432.86	149,804,677,766.07	84,386,373,934.41	21,099,027,483.26	—	472,655,093.42
<b>金融负债</b>							
货币资金	142,395,956,638.47	8,605,511,772.45	1,939,935,234.42	—	—	—	220,441,357.23
结算备付金	28,102,328,975.95	—	—	—	—	—	10,268,384.72
融出资金	5,913,898,160.05	21,191,269,108.33	71,987,532,097.54	—	—	—	3,481,307,653.16
交易性金融负债	15,104,736,644.08	25,378,016,187.83	61,180,681,922.74	66,486,060,970.88	16,343,391,897.48	—	108,202,419,052.54
衍生金融负债	9,700,902.12	—	—	—	—	—	7,285,656,422.16
买入、返售金融负债	14,079,114,744.24	887,842,929.99	4,542,120,425.43	—	—	—	27,334,305.86
应付票据	—	—	—	—	—	—	9,095,560,247.32
应付账款	8,036,969,857.33	—	—	—	—	—	16,726,820,438.49
其他应付款	—	—	—	—	—	—	10,678,417,333.15
应付职工薪酬	41,253,422.38	437,390,434.26	1,042,922,039.98	3,368,485,617.39	297,106,074.17	—	80,797,518.47
应交税费	830,000,000.00	1,076,858,000.00	9,111,486,045.96	14,531,827,346.14	4,458,529,511.61	402,806,818.34	5,267,955,106.65
其他负债	—	—	—	—	—	—	30,411,507,722.05
金融负债合计	214,513,959,344.62	57,576,888,432.86	149,804,677,766.07	84,386,373,934.41	21,099,027,483.26	—	472,655,093.42

	2020 年					
	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息
金融负债						
短期借款	(6,735,226,098.26)	(3,444,925,413.83)	(1,102,637,111.63)	—	—	(17,070,164.90)
应付短期融资款	(8,518,234,332.00)	(12,320,750,000.00)	(22,855,244,706.92)	—	—	(257,158,563.82)
拆入资金	(3,945,819,700.00)	(867,811,700.00)	(3,815,036,593.62)	(5,696,683,118.68)	—	(43,951,387,602.74)
交易性金融负债	(517,302,317.46)	(1,200,000,903.42)	(13,344,122,369.79)	—	—	(1,604,406.67)
衍生金融负债	(54,707,766.92)	—	—	—	—	(4,152,507,096.42)
卖出回购金融资产款	(118,061,442,407.97)	(6,595,357,325.74)	(14,911,087,373.77)	—	—	(15,381,530,029.60)
代理买卖证券款	(134,937,770,526.17)	(478,887,772.46)	(952,932,698.10)	—	—	(13,388,830,136.71)
代理承销证券款	—	—	—	—	—	(332,081,359.73)
应付款项	—	—	—	—	—	(139,899,968,467.21)
长期借款	—	—	(475,413,821.66)	—	—	(43,706,056,087.16)
应付债券	—	(11,310,000,000.00)	(84,384,410,000.00)	—	—	(475,413,821.66)
租赁负债	(47,570,464.19)	(85,388,545.69)	(265,110,308.03)	(771,860,177.34)	(1,358,777,662.55)	(97,053,187,662.55)
其他负债（金融负债）	—	—	—	—	—	(1,248,799,878.85)
金融负债合计	(272,818,073,612.97)	(24,993,121,661.14)	(55,212,048,792.07)	(91,328,367,117.68)	(78,870,383.60)	(124,133,532,710.45)
利率敏感度敞口合计	(58,304,114,268.35)	32,583,766,771.72	94,592,628,574.00	(6,941,983,183.27)	21,020,157,099.66	32,550,951,914.41
						115,501,397,308.17

	2019年						不计息	合计
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上			
<b>金融资产</b>								
货币资金	103,316,119,816.61	5,185,896,242.61	8,418,459,051.48	—	—	—	177,642,774.83	117,098,117,885.53
结算备付金	22,462,842,223.06	—	—	—	—	—	7,670,258.78	22,470,512,481.84
融出资金	2,393,075,208.95	12,869,437,750.02	50,340,427,917.31	—	—	—	3,403,339,754.80	69,006,279,731.08
交易性金融资产	5,802,873,310.86	16,871,545,330.24	49,875,442,065.52	77,646,682,721.25	28,579,090,382.97	—	74,020,038,373.92	252,795,672,184.76
衍生金融资产	2,310,397.86	—	—	—	—	—	1,855,730,625.27	1,858,041,023.13
买入返售金融资产	15,938,914,491.11	1,289,855,478.98	1,114,314,866.33	—	—	—	123,195,443.02	18,466,280,279.44
应收款项	—	—	—	—	—	—	5,511,167,782.24	5,511,167,782.24
存出保证金	11,765,964,635.57	—	—	—	—	—	887,575,660.00	12,653,540,295.57
其他权益工具投资	—	—	—	—	—	—	10,344,741,832.93	10,344,741,832.93
其他债权投资	99,236,562.88	318,306,349.77	695,824,061.79	887,891,061.18	—	—	11,975,333.73	2,013,233,369.35
债权投资	—	167,608,983.12	4,371,144,296.41	14,580,089,730.45	279,101,401.93	—	341,812,742.11	19,739,757,154.02
其他资产(金融资产)	—	—	—	—	—	—	600,200,161.90	600,200,161.90
金融资产合计	161,781,336,646.90	36,702,650,134.74	114,815,611,358.84	93,114,663,512.88	28,658,191,784.90	97,285,050,743.53	532,557,544,181.79	

	2019年						
	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融负债							
短期借款	(268,734,002.05)	(5,449,562,467.05)	—	—	—	(5,834,715.14)	(5,724,131,184.24)
应付短期融资款	(10,963,070,000.00)	(22,374,400,000.00)	(13,023,490,000.00)	—	—	(64,235,899.76)	(46,425,195,899.76)
拆入资金	(5,350,000,000.00)	—	(6,000,000,000.00)	—	—	(12,598,055.52)	(11,322,598,055.52)
交易性金融负债	(158,638,985.97)	(1,732,422,788.84)	(1,981,164,574.16)	(713,756,445.76)	—	(2,794,200,563.79)	(7,380,183,358.52)
衍生金融负债	(1,255,425.24)	—	—	—	—	(1,277,143,813.79)	(1,278,399,239.03)
卖出回购金融资产款	(92,917,583,731.46)	(6,146,694,000.00)	(10,468,857,454.55)	—	—	(185,909,483.31)	(109,719,044,669.32)
代理买卖证券款	(89,725,484,597.33)	(92,435,857.61)	—	—	—	—	(89,817,920,454.94)
代理承销证券款	—	—	—	—	—	(4,031,799.99)	(4,031,799.99)
应付账款	—	—	—	—	—	(11,311,169,937.02)	(11,311,169,937.02)
长期借款	—	—	—	—	—	(3,835,314.18)	(3,835,314.18)
应付债券	—	(3,000,000,000.00)	(11,282,216,522.63)	(49,038,257,195.54)	—	(1,295,884,159.54)	(64,616,357,877.71)
租赁负债	(42,546,262.26)	(77,353,295.78)	(236,583,706.25)	(599,052,223.90)	(6,905,786.47)	—	(962,441,274.66)
其他负债(金融负债)	—	—	—	—	—	(74,424,601,054.40)	(74,424,601,054.40)
金融负债合计	(199,427,313,004.31)	(38,872,868,409.28)	(42,992,312,257.59)	(50,351,065,865.20)	(854,067,234.57)	(91,379,444,796.44)	(423,877,071,567.39)
利率敏感度敞口合计	(37,645,976,357.41)	(2,170,218,274.54)	71,823,299,101.25	42,763,597,647.68	28,004,124,550.33	5,905,645,947.09	108,680,472,614.40

市场利率的波动主要影响本集团持有的以公允价值计量的生息资产的估值。假设收益率曲线平行移动 100 个基点，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，对本集团各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

	2020 年		2019 年	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移 100 个基点	(1,678,899,541.97)	(1,611,464,412.30)	(2,701,452,992.93)	(2,680,917,360.74)
收益率曲线向下平移 100 个基点	1,753,170,750.01	1,685,735,620.34	2,936,455,233.56	2,915,919,601.37

#### (c) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、债券及基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。对于此类风险，本集团采取分散化投资并选取适当的金融工具进行有效风险对冲。下表汇总了本集团的其他价格风险敞口：

	2020 年		2019 年	
	公允价值	占净资产比例	公允价值	占净资产比例
<b>交易性金融资产</b>				
- 股票	8,279,519,677.03	6%	19,518,308,068.88	16%
- 基金	24,105,262,235.36	18%	28,649,301,074.58	23%
- 债券	178,757,752,671.66	135%	181,513,063,385.87	144%
- 其他股权投资	5,608,484,897.46	4%	3,927,068,977.44	3%
- 其他	15,351,845,082.21	12%	7,951,179,479.64	6%
<b>其他债权投资</b>				
- 债券	4,390,712,446.31	3%	1,015,241,157.18	1%
- 应收款项类投资	877,242,660.34	1%	997,992,212.17	1%
<b>其他权益工具投资</b>				
- 非交易性权益工具	10,678,417,333.15	8%	10,344,741,832.93	8%
<b>交易性金融负债</b>				
- 股票	(240,150,844.10)	0%	(495,305.88)	0%
- 债券	(11,229,022,933.18)	-8%	(4,585,982,794.73)	-4%
- 其他	(3,912,356,252.32)	-3%	(2,793,705,257.91)	-2%
<b>合计</b>	<b>232,667,706,973.92</b>	<b>176%</b>	<b>246,536,712,830.17</b>	<b>196%</b>

截至 2020 年 12 月 31 日，若本集团持有的上述投资的公允价值上升 5% 且其他市场变量保持不变，本集团净资产将相应增加 7% (2019 年 12 月 31 日：7%)；反之，若本集团持有金融工具的公允价值下降 5% 且其他市场变量保持不变，本集团净资产则将相应下降 7% (2019 年 12 月 31 日：7%)。

#### (4) 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成公司损失的风险。风险管理部是本公司操作风险的牵头管理部门，各专业风险管理部门、各业务部门、支持部门等按照职能分工，分别执行本业务及管理领域的操作风险管理。公司利用技术手段防范各项业务及管理流程、关键环节的操作风险，并加强流程管控，以保证操作风险管理的政策、制度能够有效落实。公司运用风险与控制自我评估、关键风险指标监测、损失数据收集作为辅助工具加强对操作风险的管理。

本公司根据财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及监管部门和公司相关工作要求，开展了以风险为导向的内部控制规范建设工作，并开展持续优化，将操作风险自我评估与内控自评相结合，对各业务流程中的固有风险、控制活动等进行了全面梳理、评估，对控制设计及执行的有效性进行了测试，对内控缺陷落实整改，全面梳理优化了公司各业务环节和制度流程，同时补充完善了风险控制矩阵及内控手册，记录了风险点、关键控制活动及业务主要流程图，以保障公司内控措施的到位以及风险管理的有效性。此外，公司在日常工作中将操作风险管理及内部控制工作前移，全程参与新业务的制度流程及方案设计，充分识别和全面评估操作风险，通过设置前端控制、规范业务流程、建立发现型指标、开展培训与检查等前中后管理机制，以落实关键风险点的内部控制措施。

#### (5) 金融资产转移

在日常业务中，本集团通过卖出回购协议将已确认的金融资产转让给对手方。本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立卖出回购协议，借出分类为交易性金融资产的债务证券、债权投资及融出资金债权收益权。卖出回购协议是指如下交易，将证券及融出资金债权收益权出售并同时达成回购协议，在未来某时间以约定价格购回。即使回购价格是约定的，本集团仍面临着显著的信用风险、市场风险和出售这些证券及融出资金债权收益权获取回报的风险。本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立融出证券协议，借出分类为交易性金融资产的股票及交易所交易基金。根据融出证券协议规定，股票及交易所交易基金的法定所有权转让给客户。尽管客户可在协议期间出售相关证券，但有责任于未来指定日期向本集团归还该等证券。由于本集团尚保留该部分已转让证券的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

于 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

2020 年 12 月 31 日	交易性金融资产		债权投资		融出资金	
	卖出回购协议	融出证券	卖出回购协议	债权收益权回购	合计	
转让资产的账面金额	2,649,170,295.35	5,426,439,381.32	317,881,679.39	311,411,219.72	8,704,902,575.78	
相关负债的账面金额	(2,484,314,242.38)	-	(294,585,987.81)	(300,320,833.34)	(3,079,221,063.53)	
净头寸	<u>164,856,052.97</u>	<u>5,426,439,381.32</u>	<u>23,295,691.58</u>	<u>11,090,386.38</u>	<u>5,625,681,512.25</u>	

2019 年 12 月 31 日	交易性金融资产		融出资金		合计
	卖出回购协议	融出证券	债权收益权回购		
转让资产的账面金额	5,577,866,398.00	1,475,784,072.11	1,033,886,421.74		8,087,536,891.85
相关负债的账面金额	(5,329,589,565.06)	-	(1,000,000,000.00)		(6,329,589,565.06)
净头寸	<u>248,276,832.94</u>	<u>1,475,784,072.11</u>	<u>33,886,421.74</u>		<u>1,757,947,326.79</u>

#### (6) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额列示。

本集团已就衍生金融工具应用了可执行的总抵销协议进行了抵销列示。

根据本集团与客户签订的权益类收益互换协议，与同一客户间的应收及应付款项于同一结算日以净额结算。

在本集团与香港中央结算有限公司进行持续净额结算的情况下，与该公司间同一结算日内应收及应付款项以净额结算。

## 九、金融工具的公允价值

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 1 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

2020 年					
	附注	第一层次	第二层次	第三层次	合计
持续的公允价值计量					
资产					
交易性金融资产	五、8	107,181,751,967.38	172,281,767,767.10	13,231,786,941.07	292,695,306,675.55
- 交易性债券投资		27,242,315,778.28	160,410,226,483.42	684,259,484.82	188,336,801,746.52
- 交易性其他债务工具投资		-	-	4,049,841,121.07	4,049,841,121.07
- 交易性权益工具		79,939,436,189.10	11,871,541,283.68	8,497,686,335.18	100,308,663,807.96
衍生金融资产	五、4	117,320,242.64	6,775,881,640.79	402,155,440.85	7,295,357,324.28
其他债权投资	五、10	-	4,390,712,446.31	877,242,660.34	5,267,955,106.65
其他权益工具投资	五、11	-	10,586,865,078.69	91,552,254.46	10,678,417,333.15
持续以公允价值计量的资产总额		<u>107,299,072,210.02</u>	<u>194,035,226,932.89</u>	<u>14,602,737,296.72</u>	<u>315,937,036,439.63</u>
负债					
交易性金融负债	五、25	(811,336,627.64)	(11,386,175,746.48)	(3,184,017,655.48)	(15,381,530,029.60)
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		(571,185,783.54)	(157,152,813.30)	(3,184,017,655.48)	(3,912,356,252.32)
衍生金融负债	五、4	(253,514,923.96)	(11,636,722,699.61)	(1,508,592,513.14)	(13,398,830,136.71)
持续以公允价值计量的负债总额		<u>(1,064,851,551.60)</u>	<u>(23,022,898,446.09)</u>	<u>(4,692,610,168.62)</u>	<u>(28,780,360,166.31)</u>

	附注	第一层次	第二层次	第三层次	合计
持续的公允价值计量					
资产					
交易性金融资产	五、8	93,872,078,486.12	151,124,247,260.51	7,799,346,438.13	252,795,672,184.76
– 交易性债券投资		36,690,710,217.05	143,218,519,365.55	1,603,833,803.26	181,513,063,385.86
– 交易性其他债务工具投资		–	–	623,350,603.41	623,350,603.41
– 交易性权益工具		57,181,368,269.07	7,905,727,894.96	5,572,162,031.46	70,659,258,195.49
衍生金融资产	五、4	81,848,743.77	1,000,750,232.72	775,442,046.64	1,858,041,023.13
其他债权投资	五、10	–	1,015,241,157.18	997,992,212.17	2,013,233,369.35
其他权益工具投资	五、11	–	10,254,672,824.23	90,069,008.70	10,344,741,832.93
持续以公允价值计量的资产总额		<u>93,953,927,229.89</u>	<u>163,394,911,474.64</u>	<u>9,662,849,705.64</u>	<u>267,011,688,410.17</u>
负债					
交易性金融负债	五、25	–	(4,689,620,136.54)	(2,690,563,221.98)	(7,380,183,358.52)
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		–	(103,142,035.93)	(2,690,563,221.98)	(2,793,705,257.91)
衍生金融负债	五、4	<u>(105,949,930.83)</u>	<u>(629,477,302.00)</u>	<u>(542,972,006.20)</u>	<u>(1,278,399,239.03)</u>
持续以公允价值计量的负债总额		<u>(105,949,930.83)</u>	<u>(5,319,097,438.54)</u>	<u>(3,233,535,228.18)</u>	<u>(8,658,582,597.55)</u>

## 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

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、衍生金融资产及负债，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。此市场报价取自活跃市场中与交易价、经销商及交易对手以及公平切磋商为基础的市场交易。

## 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

对于交易性金融资产中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。股指期权的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的权益工具的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

2020 年，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

## 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

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2020 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
理财产品、应收款项类投资及 私募配售债券	9,414,294,012.29	贴现现金流量模型	经风险调整的贴现率	经风险调整的贴现率越高，公允价值越低
未上市股权投资	4,786,287,843.58	市场法	缺乏市场流动性贴现率	贴现率越高，公允价值越低
场外衍生品	(1,106,437,072.29)	布莱克 – 斯科尔斯 期权定价模型 蒙特卡洛 期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
私募基金其他合伙人于合并结构 化主体享有的权益	(3,184,017,655.48)	市场法	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
			缺乏市场流动性贴现率	贴现率越高，公允价值越低

	2019 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
理财产品、应收款项类投资及 私募配售债券	5,366,341,628.62	贴现现金流量模型	经风险调整的贴现率	经风险调整的贴现率越高，公允价值越低
未上市股权投资	3,521,066,030.38	市场法	缺乏市场流动性贴现率	贴现率越高，公允价值越低
场外衍生品	232,470,040.44	布莱克 – 斯科尔斯 期权定价模型 蒙特卡洛 期权定价模型	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
私募基金其他合伙人于合并结构 化主体享有的权益	(2,690,563,221.98)	市场法	标的资产的价格波动率	价格波动率越大，对公允价值的影响越大
			缺乏市场流动性贴现率	贴现率越高，公允价值越低

第三层次金融资产公允价值对不可观察输入数据的合理性变动不具有重大敏感性。

5 持续以第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息

			本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算			对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失		
	2020年1月1日余额	转入第三层次	转出第三层次	计入损益(i)	计入其他综合收益(i)	购买	发行	出售	结算	2020年12月31日余额
资产										
交易性金融资产	7,799,346,438.13	245,490,357.96	(416,194,838.28)	549,699,211.32	-	8,679,366,796.51	-	(221,718,294.42)	(3,404,202,730.15)	13,231,786,941.07
- 交易性债券投资	1,603,833,803.26	44,937,194.56	(6,652,767.12)	13,795,788.33	-	202,739,672.23	-	(190,516,864.41)	(983,877,342.03)	684,239,484.82
- 交易性其他债券工具投资	623,350,603.41	-	-	(133,216,863.30)	-	3,786,366,603.11	-	-	-	(226,679,222.15)
- 交易性权益工具投资	5,572,162,031.46	200,553,163.40	(409,542,071.16)	669,120,286.29	-	4,690,240,521.17	-	(31,201,430.01)	(2,193,646,165.97)	8,497,686,335.18
其他债权投资	997,992,212.17	-	-	157,224,974.23	(4,353,948.49)	856,484,794.29	-	-	(1,130,105,371.86)	877,242,660.34
其他权益工具投资	90,069,008.70	-	-	1,320,000.00	1,483,245.76	-	-	-	(1,320,000.00)	91,552,254.46
衍生金融资产	775,442,046.64	-	-	237,494,274.30	-	157,208,623.69	-	(168,194,300.70)	(599,795,203.08)	402,155,440.85
负债										
衍生金融负债	(542,972,006.20)	-	-	(2,511,144,875.83)	(34,347,588.68)	398,369,091.74	-	(550,234,409.41)	1,731,737,275.24	(1,508,592,513.14)
交易性金融负债	(2,630,563,221.98)	-	-	(695,600,779.41)	-	-	-	98,946,345.91	103,200,000.00	(3,184,017,655.48)
合计	6,429,314,477.46	245,490,357.96	(416,194,838.28)	(2,261,007,195.39)	(37,218,291.41)	10,091,429,306.23	-	(841,200,658.62)	(3,300,486,029.85)	9,910,127,128.10
										(1,171,973,114.78)

												购买、发行、出售和结算		对于年末持有的 资产和承担的 负债，计入损 益的当年未实 现利得或损失	
												2019年12月 31日余额			
		2019年1月 1日余额	转入第三层次	转出第三层次	计入损益 (i)	计入其他 综合收益 (i)	购买	发行	出售	出售	结算	2019年12月 31日余额			
资产															
交易性金融资产	5,033,263,865.43	92,807,766.26	(507,473,842.99)	501,266,390.05	—	3,864,689,662.55	—	(32,862,700.00)	(1,152,344,703.17)	7,799,346,438.13	405,997,502.24				
— 交易性债券投资	537,974,112.22	30,000,000.00	—	48,282,945.11	—	1,202,767,394.87	—	—	—	(215,190,648.94)	1,603,333,803.26	16,259,871.51			
— 交易性其他债券	1,029,268,720.36	—	—	(10,225,813.27)	—	—	—	—	—	(395,692,303.68)	623,350,603.41	(10,225,813.27)			
工具投资	3,466,021,032.85	62,807,766.26	(507,473,842.99)	463,209,258.21	—	2,661,922,267.68	—	(32,862,700.00)	(541,461,750.55)	5,572,162,031.46	399,963,444.00				
— 交易性权益工具	606,809,484.07	—	—	68,261,223.97	4,998,926.03	385,599,2332.69	—	—	—	(68,070,254.59)	997,992,212.17	—			
其他债权投资	82,293,860.03	—	—	—	7,675,148.67	100,000.00	—	—	—	—	90,069,008.70	—			
其他权益工具投资	1,578,609,713.05	—	—	419,470,196.90	—	284,939,482.38	—	(348,176,761.03)	(1,159,400,584.66)	775,442,046.64	477,462,264.02				
衍生金融资产															
负债															
衍生金融负债	(32,1,562,365.47)	—	—	(543,006,228.65)	—	623,683,411.89	—	(6,111,828,982.61)	309,732,798.64	(542,972,006.20)	(502,399,663.47)				
交易性金融负债	(2,322,405,188.93)	—	—	(428,901,693.05)	—	—	—	63,743,660.00	—	(2,690,563,221.98)	(428,901,693.05)				
合计	4,654,018,768.18	92,807,766.26	(507,473,842.99)	17,039,849.22	12,674,074.70	5,159,405,389.51	—	(929,124,783.64)	(2,070,082,743.78)	6,429,314,477.46	(47,841,590.26)				

(i) 上述本集团于本年度确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

2020 年		
	项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	(1,067,665,272.14)
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动收益	(1,171,973,114.78)
本年计入损益的已实现利得或损失	信用减值损失	(21,368,808.47)
<b>合计</b>		<b>(2,261,007,195.39)</b>
计入其他综合收益的利得或损失	其他权益工具投资公允价值变动收益	1,483,245.76
计入其他综合收益的利得或损失	其他债权投资公允价值变动收益	(25,722,756.96)
计入其他综合收益的利得或损失	其他债权投资信用减值准备	21,368,808.47
计入其他综合收益的利得或损失	衍生金融负债	(34,347,588.68)
<b>合计</b>		<b>(37,218,291.41)</b>
2019 年		
	项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	65,495,032.93
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动收益	(47,841,590.26)
本年计入损益的已实现利得或损失	信用减值损失	(563,593.45)
<b>合计</b>		<b>17,089,849.22</b>
计入其他综合收益的利得或损失	其他权益工具投资公允价值变动收益	7,675,148.67
计入其他综合收益的利得或损失	其他债权投资公允价值变动收益	4,435,332.58
计入其他综合收益的利得或损失	其他债权投资信用减值准备	563,593.45
<b>合计</b>		<b>12,674,074.70</b>

## 6 持续的公允价值计量项目，本年内发生各层次之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告年末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层次输入值），判断各层次之间是否存在转换。

于财务报告期间，本集团持有由第二层次转入第一层次的以公允价值计量的金融资产共计人民币 760,761,242.40 元，主要系限售股解禁。转入和转出第三层次是由于部分金融工具的公允价值计量输入值发生改变。

## 7 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团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、债权投资、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、长期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2020 年 12 月 31 日，除债权投资、应付短期融资款以及应付债券外，其他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。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团所持有债权投资账面价值为人民币 30,411,507,722.05 元，公允价值为人民币 30,408,675,225.61 元，本集团所持有应付短期融资款账面价值为人民币 43,951,387,602.74 元，公允价值为人民币 43,945,219,061.64 元，本集团所持有应付债券账面价值为人民币 97,053,187,662.55 元，公允价值为人民币 96,867,971,490.42 元。

## 十、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

证监会分别于 2020 年 1 月 23 日和 2020 年 3 月 20 日颁布了经修订的《证券公司风险控制指标计算标准规定》及《证券公司风险控制指标管理办法》，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于 2020 年 6 月 1 日起施行，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

1. 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%（“比率 1”）；
2. 净资本与净资产的比率不得低于 20%（“比率 2”）；
3. 净资本与负债的比率不得低于 8%（“比率 3”）；
4. 净资产与负债的比率不得低于 10%（“比率 4”）；
5. 自营权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 100%（“比率 5”）；
6. 自营非权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 500%（“比率 6”）；
7. 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8%（“比率 7”）；
8. 优质流动性资产与未来 30 天现金净流出量的比率不得少于 100%（“比率 8”）；
9. 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100%（“比率 9”）；及
10. 融资（含融券）的金额与净资本的比率不得超过 400%（“比率 10”）。

净资本指资产净值扣除管理办法所指若干类别资产的风险调整。

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司的净资本及上述比率如下：

	2020 年	2019 年 (注)
净资本（人民币元）	67,909,921,047.21	64,580,658,850.91
比率 1	236.68%	350.95%
比率 2	60.65%	58.57%
比率 3	21.86%	26.73%
比率 4	36.04%	45.64%
比率 5	49.91%	56.82%
比率 6	296.70%	275.33%
比率 7	21.08%	26.81%
比率 8	230.31%	357.58%
比率 9	130.22%	142.38%
比率 10	194.19%	115.80%

注：上年度末的净资本及相关比例已根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2020]10号）等相关规定进行重述。

本集团若干子公司与本公司须分别遵守中国大陆、香港和美国监管要求的资本规定。截至 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，该等子公司均遵守资本规定。

## 十一、关联方及关联交易

### 1 主要股东：

持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况如下

股东名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方
江苏省国信集团有限公司 (注)	南京	国有资产管理等	人民币 300 亿元	14.86	14.86	否
江苏交通控股有限公司	南京	国有资产管理等	人民币 168 亿元	5.33	5.33	否

注：本公司的实际控制人为江苏省政府国有资产管理委员会。

### 2 本公司的子公司情况

本公司的子公司信息详见附注七、1。存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

### 3 本集团的联营和合营企业情况

本集团的联营和合营企业详见附注七、2。

#### 4 其他关联方

本年与本集团发生关联方交易，或上年与本集团发生关联交易形成余额的其他关联方情况如下：

名称	关联关系
江苏省苏豪控股集团有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏高科技投资集团有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏沿海创新资本管理有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏金融租赁股份有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏高投发展创业投资有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏苏豪投资集团有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏高投鑫海创业投资有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
弘业期货股份有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏苏豪资本管理有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏宁沪高速公路股份有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏丰海新能源淡化海水发展有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏省文化投资管理集团有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏高投创业投资管理有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
高投名力成长创业投资有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
徐州矿务集团有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏高投中小企业创业投资有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
南京紫金投资集团有限责任公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏鑫惠创业投资有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏信新资产管理股份公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏省铁路集团有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
莱绅通灵珠宝股份有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
晨壹投资 ( 北京 ) 有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
华新水泥股份有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
南京钢铁股份有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏紫金文化产业二期创业投资基金 ( 有限合伙 )	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
江苏紫金文化产业发展基金 ( 有限合伙 )	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
兴业证券股份有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )
南方东英资产管理有限公司	其他 ( 其他关联人担任董事、高级管理人员的公司 )

注：其他关联人包括本公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员。

## 5 关联交易情况

### (1) 手续费及佣金净收入

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
主要股东及其子公司	债券承销收入	4,446,178.13	18,898,113.20
主要股东及其子公司	代理买卖交易佣金收入	4,628,465.86	265,612.10
本集团的联营和合营企业	基金管理费收入	95,936,797.18	133,452,340.00
本集团的联营和合营企业	席位费分仓佣金及销售服务费	149,988,087.77	96,414,411.73
本集团的联营和合营企业	债券承销收入	193,867.92	1,969,905.66
本集团的联营和合营企业	代理买卖交易佣金收入	1,112,383.94	296,541.15
本集团的联营和合营企业	承销保荐收入	10,286,442.69	16,792,452.83
本集团的联营和合营企业	财务顾问费	-	471,698.11
本集团的联营和合营企业	债券承销费支出	(2,076,909.29)	-
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	债券承销收入	-	5,566,037.74
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	代理买卖交易佣金收入	164,775.75	451,527.01
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	席位费分仓佣金及销售服务费	340,881.23	-
其他关联人	代理买卖交易佣金收入	48,800.43	84,204.81
合计		265,033,771.61	274,662,844.34

### (2) 利息净收入

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
本集团的联营和合营企业	银行存款利息收入	7,763,557.52	4,994,955.19
本集团的联营和合营企业	质押式回购利息支出	(7,387,745.77)	(3,865,398.63)
本集团的联营和合营企业	拆入资金利息支出	(7,008,055.61)	(15,717,222.24)
主要股东及其子公司	质押式回购利息支出	-	(1,059,071.24)
主要股东及其子公司	拆入资金利息支出	(1,181,250.00)	(3,827,222.23)
主要股东及其子公司	持有债权投资利息收入	5,011,255.62	5,679,539.07
合计		(2,802,238.24)	(13,794,420.08)

### (3) 投资收益

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
主要股东及其子公司	持有及处置交易性金融资产收益	16,992,478.59	5,123,886.24
本集团的联营和合营企业	持有及处置交易性金融资产收益	7,284,645.81	98,962,577.15
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	持有及处置交易性金融资产收益	-	2,696,059.06
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	持有及处置衍生金融资产损失	(191,930.10)	-
合计		24,085,194.30	106,782,522.45

## (4) 关联租赁

出租

承租方名称	租赁资产种类	2020 年确认的租赁收入	2019 年确认的租赁收入
本集团的联营和合营企业	房屋建筑物	7,505,351.89	10,003,240.77
本集团的联营和合营企业	办公设备	95,238.10	95,238.10
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	房屋建筑物	1,484,438.10	2,192,190.00
合计		<u>9,085,028.09</u>	<u>12,290,668.87</u>

承租

出租方名称	租赁资产种类	2020 年支出的租赁费用	2019 年支出的租赁费用
本集团的联营和合营企业	房屋建筑物	26,372,503.12	18,415,675.55
本集团的联营和合营企业	其他	6,098,400.00	6,098,400.00
合计		<u>32,470,903.12</u>	<u>24,514,075.55</u>

## (5) 关联方认购本集团发行债券情况

关联方名称	关联交易内容	2020 年	2019 年
主要股东及其子公司	认购债券	20,000,000.00	-
本集团的联营和合营企业	认购债券	<u>390,000,000.00</u>	-
合计		<u>410,000,000.00</u>	-

## (6) 本集团净(赎回) / 认购关联方发行债券情况

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
主要股东及其子公司	净赎回债券	(135,154,609.57)	(85,516,280.00)
本集团的联营和合营企业	净(赎回) / 认购债券	(245,403,780.54)	254,051,780.93
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	净认购 / (赎回) 债券	10,000,000.00	(49,992,177.40)
合计		<u>(370,558,390.11)</u>	<u>118,543,323.53</u>

## (7) 与关联方相关取得的股利收益

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
本集团的联营和合营企业	收到股利分红	767,575,782.88	827,843,644.10

## (8) 对关联方投资(减少)/增加

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
本集团的联营和合营企业	投资净(减少)/增加	(634,760,167.13)	251,750,962.94

## (9) 与关联方开展质押式回购业务及资金拆借情况

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
主要股东及其子公司	质押式回购	-	1,989,400,000.00
主要股东及其子公司	拆入资金	2,500,000,000.00	7,200,000,000.00
本集团的联营和合营企业	质押式回购	130,924,840,000.00	57,267,920,000.00
本集团的联营和合营企业	拆入资金	98,200,000,000.00	96,000,000,000.00
合计		231,624,840,000.00	162,457,320,000.00

## (10) 关联方投资本集团发行的短期收益凭证情况

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
本集团的联营和合营企业	关联方净投资短期收益凭证	278,070,000.00	872,450,000.00
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	关联方净投资短期收益凭证	-	70,000,000.00
合计		278,070,000.00	942,450,000.00

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
本集团的联营和合营企业	支付短期收益凭证投资收益	39,277,153.88	9,302,346.73
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	支付短期收益凭证投资收益	4,044,883.28	1,758,749.03
合计		43,322,037.16	11,061,095.76

## (11) 关键管理人员报酬

关联交易内容	2020 年	2019 年
关键管理人员报酬	36,644,497.19	37,267,707.32

## 6 关联方款项余额

## (1) 应收关联方款项

关联方	关联方交易内容	2020 年		2019 年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
本集团的联营和合营企业	基金分仓佣金及销售服务费	35,087,060.41	(175,435.30)	7,104,907.82	(35,524.54)
本集团的联营和合营企业	应收承销保荐费	11,585,106.08	-	-	-
本集团的联营和合营企业	应收管理费	91,889,404.28	-	120,749,699.72	-
本集团的联营和合营企业	代垫费用	1,882,116.39	(27,194.60)	353,260.95	(176.63)
合计		<u>140,443,687.16</u>	<u>(202,629.90)</u>	<u>128,207,868.49</u>	<u>(35,701.17)</u>

## (2) 存放关联方款项

关联方	关联方交易内容	2020 年		2019 年	
本集团的联营和合营企业	银行存款		<u>277,360,918.92</u>		<u>208,252,955.68</u>

## (3) 应付关联方款项

关联方	关联方交易内容	2020 年		2019 年	
主要股东及其子公司	应付款项		3,211,190.78		3,211,190.78
主要股东及其子公司	代理买卖证券款		43,406,598.35		18,707,923.84
本集团的联营和合营企业	代理买卖证券款		12,553,295.62		7,389,844.62
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	应付款项		13,550,000.00		-
其他关联人担任董事、高级管理人员的公司	代理买卖证券款		45,768,761.78		48,774,115.42
其他关联人	代理买卖证券款		<u>2,816,605.58</u>		<u>4,635,772.12</u>
合计			<u>121,306,452.11</u>		<u>82,718,846.78</u>

## (4) 合同负债

关联方	关联方交易内容	2020 年		2019 年	
本集团的联营和合营企业	保荐业务合同的预收款		<u>642,902.67</u>		-

## (5) 关联方资金拆借

关联方	关联方交易内容	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
本集团的联营和合营企业	拆入资金		<u>500,210,972.22</u>		<u>1,000,000,000.00</u>

## (6) 关联租赁

出租方名称	租赁资产种类	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
		使用权资产	使用权资产
本集团的联营和合营企业	房屋建筑物	115,570,892.20	79,446,707.99
本集团的联营和合营企业	其他	14,540,891.46	19,387,855.38
合计		130,111,783.66	98,834,563.37

出租方名称	租赁资产种类	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
		租赁负债	租赁负债
本集团的联营和合营企业	房屋建筑物	123,800,455.38	79,624,337.51
本集团的联营和合营企业	其他	14,050,033.85	19,142,997.68
合计		137,850,489.23	98,767,335.19

## 十二、子公司股份支付

## 1 子公司股份支付总体情况

2020 年				
	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
以权益结算的股份支付				
- 美元等值人民币	350,705,004.81	654,133,557.87	-	1,004,838,562.68

2019 年 7 月 3 日, AssetMark Financial Holdings, Inc. 通过了 2019 年股权激励计划, 该计划于 2019 年 7 月 17 日生效, 即 AssetMark Financial Holdings, Inc. 首次公开发售登记表 S-1 的生效日期。

## (1) 限制性股票激励 (RSAs)

于 2019 年 7 月 17 日, AssetMark Financial Holdings, Inc. 将总数等同于 6,309,049 股 AssetMark Financial Holdings, Inc. 股份的限制性股票激励 (RSAs) 授予原 AssetMark Holdings, LLC 的 C 级普通股持有人。

## (2) 股票期权

AssetMark Financial Holdings, Inc. 于首次公开发售时授予部分管理人员股票期权, 该等股票期权可获得总数为 918,981 股普通股, 行权价格为每股 22 美元。自 2019 年 7 月 18 日起三年间, 上述股票期权计划以大致相等的分期方式于每一年间行权。AssetMark Financial Holdings, Inc. 使用布莱克 - 斯科尔斯 (Black-Scholes) 期权定价模型估算股票期权的公允价值。

## (3) 限制性股票单位 (RSUs)

AssetMark Financial Holdings, Inc. 同样于首次公开发售时授予部分管理人员限制性股票单位 (RSUs), 总数为 85,737 股普通股。自 2019 年 7 月 18 日起三年间, 上述限制性股票单位计划以大致相等的分期方式于每一年间行权。

#### (4) 股票增值权 (SARs)

2020 年 6 月 9 日, AssetMark Financial Holdings, Inc. 就 2019 年股权激励计划项下的 831,902 股公司普通股向部分高管发行了股票增值权 (SARs)。股票增值权的执行价等于授予日公司普通股的公平市价, 并计划在 2020 年 6 月 9 日起四年大致相等的分派方式于每一年间行权。行权后, 每一个 SARs 将以公司普通股股份结算, 其价值等于行权日公司普通股的公平市价超过执行价的部分 (如有)。

### 十三、分部报告

#### 1 业务分部

##### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了财富管理分部, 机构服务分部, 投资管理分部, 国际业务分部和其他分部共五个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部, 提供不同的劳务, 由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

财富管理分部代理客户买卖股票、基金、债券及期货, 向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务, 此外, 本分部亦提供融资融券、股票质押式回购及销售金融产品服务。

机构服务分部主要包括投资银行业务, 研究业务与机构销售业务, 权益证券投资及交易、固定收益投资及交易、OTC 金融产品与交易等业务。

投资管理分部主要包括资产管理业务, 私募股权投资, 另类投资及商品交易与套利。

国际业务分部主要包括境外子公司的海外业务。

其他分部业务主要包括总部的其他运营, 主要包括利息收入, 母公司参股联营公司所享有的权益, 运营资金利息支出以及中后台的成本和费用。

(2) 报告分部的财务信息

	2020 年度				
	财富管理	机构服务	投资管理	国际业务	其他
	分部间抵销				
营业收入					
手续费及佣金净收入	5,830,687,426.14	4,030,215,848.22	1,143,573,946.28	2,869,313,120.26	(265,301,967.56)
利息净收入（支出）	5,223,120,474.65	(2,380,877,103.72)	3,976,980.25	(36,183,891.83)	(221,439,515.47)
投资（亏损）/收益	(18,397,540.50)	7,083,520,763.38	5,599,695,302.99	2,078,814,159.74	8,580,959.49
公允价值变动收益（损失）	165,896,299.40	(1,215,973,037.41)	(715,470,689.76)	(963,411,274.93)	(19,165,117.43)
其他	1,277,594,242.94	65,221,906.53	302,806,676.64	(291,612,568.29)	(428,680,360.04)
营业收入合计	12,478,900,902.63	7,582,108,377.00	6,334,582,216.40	3,937,249,400.26	1,409,529,166.80
营业支出	(7,215,744,468.41)	(3,469,004,663.32)	(1,349,585,064.60)	(3,655,015,601.38)	(2,544,068,079.77)
营业利润/（亏损）	5,263,156,434.22	4,113,103,713.68	4,984,997,151.80	282,233,798.88	(1,134,538,912.97)
利润/（亏损）总额	5,264,278,815.14	4,109,806,374.62	4,989,036,634.77	260,083,455.63	(1,110,701,822.71)
分部资产	256,040,781,301.48	216,306,067,628.42	103,238,485,923.42	94,398,197,023.72	113,321,675,618.69
分部负债	(254,171,512,855.74)	(214,585,003,207.10)	(67,898,373,599.37)	(83,388,407,013.80)	(32,049,876,848.92)
补充信息					
利息收入	8,439,427,684.39	450,740,380.33	406,838,161.28	616,903,429.59	1,093,042,524.86
利息支出	(3,216,307,209.74)	(2,831,617,484.05)	(402,861,181.03)	(653,087,321.42)	(1,314,482,040.33)
折旧与摊销费用	(394,151,208.76)	(112,248,639.18)	(66,567,567.54)	(322,104,583.81)	(490,605,755.09)
资本性支出	227,943,817.97	62,686,420.11	33,800,817.97	207,189,914.95	474,918,422.55
其他资产减值转回	345,651.25	—	—	—	—
信用减值（损失）/转回	(1,324,704,650.53)	126,316,645.99	18,170,002.85	(86,539,730.45)	(39,450,439.76)

				2019 年度						
				财富管理	机构服务	投资管理	国际业务	其他	分部间抵消	合计
营业收入										
手续费及佣金净收入	3,700,049,645.77	2,276,317,196.65	1,073,952,405.67	2,342,703,011.71		—	(105,394,411.94)	9,287,627,747.86		
利息净收入 / ( 支出 )	4,375,447,139.08	(2,139,533,348.44)	179,114,530.08	82,327,886.98	(393,113,863.62)	17,431,749.81	2,121,674,093.89			
投资 ( 损益 ) / 收益	(3,704,295.93)	3,975,545,886.66	3,987,569,605.51	429,806,627.48	2,257,205,373.31	(797,336,000.00)	9,849,087,197.03			
公允价值变动收益 / ( 损失 )	116,174,317.41	1,646,772,519.30	417,008,059.28	(175,609,788.09)	52,961,053.37	—	2,057,306,161.27			
其他	988,826,478.81	43,997,212.45	269,957,291.99	(6,577,952.82)	307,938,585.17	(56,824,889.32)	1,547,316,726.28			
营业收入合计	9,176,793,285.14	5,803,099,466.62	5,927,601,892.53	2,672,649,785.26	2,224,991,148.23	(942,123,551.45)	24,863,012,026.33			
营业支出	(5,086,034,953.61)	(2,732,239,307.94)	(1,301,791,704.26)	(2,566,962,105.23)	(1,650,012,088.14)	81,963,024.02	(13,255,077,135.16)			
营业利润 / ( 亏损 )	4,090,758,331.53	3,070,860,158.68	4,625,810,188.27	105,687,680.03	574,979,060.09	(860,160,527.43)	11,607,934,891.17			
利润 / ( 亏损 ) 总额	4,086,302,198.64	3,061,423,043.39	4,624,715,126.40	103,250,821.89	570,434,399.14	(860,160,527.43)	11,585,965,062.03			
分部资产	169,792,955,619.16	180,665,358,951.59	113,510,026,194.68	36,435,361,547.74	99,691,816,238.14	(37,914,880,249.32)	562,180,638,301.99			
分部负债	(166,688,468,658.97)	(178,697,366,869.21)	(80,861,034,669.32)	(25,614,721,530.34)	(22,579,218,651.13)	37,914,880,249.32	(436,525,930,129,65)			
补充信息										
利息收入	6,632,991,977.38	369,196,073.34	270,020,677.60	529,359,490.21	881,125,051.68	—	8,682,693,270.21			
利息支出	(2,257,544,838.30)	(2,508,729,421.78)	(90,906,147.52)	(447,031,603.23)	(1,274,238,915.30)	17,431,749.81	(6,561,019,176.32)			
折旧与摊销费用	(331,167,747.47)	(64,541,703.58)	(57,740,017.22)	(265,941,466.48)	(505,351,722.87)	28,474,460.81	(1,197,068,196.81)			
资本性支出	288,997,596.63	45,805,514.34	10,574,763.30	231,358,777.92	510,700,265.21	—	1,087,436,917.40			
其他资产减值转回 / ( 损失 )	2,717,230.11	—	—	(100,317.59)	—	—	2,616,912.52			
信用减值 ( 损失 ) / 转回	(591,605,154.52)	(5,146,013.62)	(139,286,083.17)	(8,105,098.42)	24,593,316.46	—	(719,549,038.27)			

## 2 地区信息

本集团按不同地区列示的有关 (i) 取得的对外交易收入及 (ii) 固定资产、在建工程、投资性房地产、商誉、无形资产、长期待摊费用及长期股权投资等非流动资产 (简称“非流动资产”) 的信息如下。对外交易收入的地区分布是按接受服务的客户所在地进行划分。非流动资产是按资产实物所在地 (对于固定资产、在建工程、投资性房地产和长期待摊费用而言) 或被分配到相关业务的所在地 (对商誉和无形资产而言) 或联营企业的所在地进行划分。

国家或地区	对外交易收入总额		非流动资产总额	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
中国大陆	27,507,296,720.02	22,281,574,648.17	24,545,028,573.51	21,466,328,158.25
境外 (注)	3,937,249,400.26	2,581,437,378.16	7,349,294,217.52	7,673,870,181.14
合计	<u>31,444,546,120.28</u>	<u>24,863,012,026.33</u>	<u>31,894,322,791.03</u>	<u>29,140,198,339.39</u>

注：境外主要是中国香港及美国。

## 3 主要客户

于 2020 年度及 2019 年度，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

## 十四、或有事项

### 1 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本集团在日常经营中会涉及索赔、法律诉讼或监管机构调查。截至 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，根据法庭裁决、法定代理律师意见及管理层的判断，未对本集团作为被告方的法律或仲裁案件产生的索赔金额计提预计负债。本集团认为法院的最终裁决对本集团的财务状况或经营不会造成重大影响。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团作为被告方的重大法律诉讼列示如下：

本集团子公司华泰联合证券有限责任公司 (以下简称“华泰联合”) 于 2020 年收到北京市第一中级人民法院发送的《应诉通知书》等相关诉讼材料，中国对外经济贸易信托有限公司、深圳市融通资本管理股份有限公司、中信信托有限责任公司因投资“亿阳集团股份有限公司 2015 年获准向合格投资者公开分期发行面值不超过人民币 25 亿元的公司债券”未得到全额兑付，诉至法院要求该债券主承销商 (被告一) 及联席主承销商华泰联合 (被告二) 承担连带赔偿责任，案件标的合计人民币 6.87 亿元。截至本报告日，本案尚未开庭审理，根据诉讼代理律师意见及管理层的判断，本集团未对该索赔金额计提任何预计负债。

本集团子公司华泰联合于 2020 年收到上海金融法院发送的《应诉通知书》等相关诉讼材料，原告中国邮政储蓄银行股份有限公司因投资“华泰美吉特灯都资产支持专项计划”未得到全额兑付，诉至法院要求该专项计划管理人 (被告一)、法律顾问 (被告二)、评级机构 (被告三)、原始权益人 (被告四) 及财务顾问华泰联合 (被告五) 承担连带赔偿责任，案件标的人民币 5.98 亿元。截至本报告日，本案尚未开庭审理，根据诉讼代理律师意见及管理层的判断，本集团未对该索赔金额计提任何预计负债。

### 2 提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

于 2019 年 5 月，本公司作为担保人与花旗国际有限公司 (作为受托人) 签署担保协议，为本集团子公司 Pioneer Reward Limited 发行的 5 亿美元债券提供无条件及不可撤销的保证担保。担保金额不超过上述债券本金、利息及其他相关费用。

于 2020 年 2 月，本公司作为担保人与花旗国际有限公司 (作为受托人) 签署担保协议，为本集团子公司 Pioneer Reward Limited 发行的 4 亿美元债券提供无条件及不可撤销的保证担保。担保金额不超过上述债券本金、利息及其他相关费用。

### 3 其他或有负债及其财务影响

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团不存在其他或有负债。

#### 4 或有资产

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团不存在或有资产。

### 十五、承诺事项

#### 1 重大承诺事项

##### (1) 资本承担

项目	2020 年	2019 年
已签约但未拨付	1,888,359,161.32	3,700,000,000.00

上述资本承担主要为本集团购买土地使用权、证券包销承诺及向私募基金承诺投资的资本承担。

### 十六、其他重要事项

#### 1 资产负债表日后事项

##### (1) 发行公司债券

于 2021 年 1 月 20 日，本公司已完成 2021 年度第一期长期公司债券的公开发行工作，该债券面向专业投资者发行，规模为人民币 40 亿元。该长期债券年利率为 3.58%，期限为 3 年。

于 2021 年 1 月 25 日，本公司已完成 2021 年度第一期短期融资券的公开发行工作，该债券面向专业投资者发行，规模为人民币 30 亿元。该短期债券年利率为 2.48%，期限为 90 天。

于 2021 年 1 月 27 日，本公司已完成 2021 年度第二期短期融资券的公开发行工作，该债券面向专业投资者发行，规模为人民币 30 亿元。该短期债券年利率为 2.42%，期限为 90 天。

于 2021 年 1 月 29 日，本公司已完成 2021 年度第一期次级债券的公开发行工作，该债券面向专业投资者发行，规模为人民币 90 亿元。该次级债券年利率为 4.50%，期限为 5 年。

于 2021 年 3 月 9 日，本公司已完成 2021 年度第三期短期融资券的公开发行工作，该债券面向专业投资者发行，规模为人民币 30 亿元。该短期债券年利率为 2.68%，期限为 90 天。

##### (2) 于会计期间后的利润分配方案

于 2021 年 3 月 23 日，本公司董事会提议以公司现有总股本 9,076,650,000 股扣除存放于公司回购专用证券账户且暂不用于股权激励计划的 A 股股份为基数，每 10 股派发现金股利人民币 4.00 元（含税），分配现金股利总额为人民币 3,612,609,402.00 元（含税），本次实际发放总额将以本公司实施分配方案时股权登记日有权参与总股数为准计算。此项提议尚待股东大会批准，于 2020 年 12 月 31 日后提议发放的现金股利未确认为负债。

##### (3) A 股限制性股票股权激励计划

本公司 2021 年第一次临时股东大会于 2021 年 2 月 8 日审议通过《华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划管理办法》，计划拟向激励对象授予不超过 4,564.00 万股 A 股限制性股票，标的股票来源为本公司从二级市场回购的公司 A 股普通股。

## 2 新设证券营业部

于 2020 年 3 月 17 日，原淮安分公司和江阴分公司分别变更为淮安淮海东路证券营业部和江阴福泰路证券营业部，截至 2020 年 12 月 31 日本公司拥有共计 243 家营业部。

## 3 其他需要披露的重要事项

### (1) 融资融券业务

#### (i) 融资融券业务明细情况

核算科目	2020 年度	2019 年度
融出资金	102,574,007,019.08	69,006,279,731.08
融出证券	5,426,439,381.32	1,475,784,072.11
合计	108,000,446,400.40	70,482,063,803.19

融出资金详见附注五、3。

#### (ii) 融券业务明细情况

	2020 年	2019 年
融出证券		
- 交易性金融资产	5,426,439,381.32	1,475,784,072.11
- 转融通融入证券	20,505,952,752.78	1,016,520,206.16
融出证券总额	25,932,392,134.10	2,492,304,278.27
转融通融入证券总额	28,889,509,895.00	2,633,880,835.00

(iii) 融出资金及融出证券担保物公允价值

	2020 年	2019 年
股票	345,971,251,569.26	208,232,830,934.76
基金	30,090,346,371.95	4,364,466,599.59
资金	15,637,131,332.00	10,757,058,143.02
债券	1,578,120,705.57	433,164,057.30
 合计	 393,276,849,978.78	 223,787,519,734.67

(iv) 本年融券业务无违约情况。

(2) 本公司为履行社会责任，在公益项目、慈善捐赠、扶贫捐赠等方面的支出如下：

	2020 年	2019 年
公益项目	1,611,900.00	6,892,200.00
慈善捐赠	10,738,100.00	1,700,000.00
扶贫捐赠	20,058,141.83	12,178,301.90
 合计	 32,408,141.83	 20,770,501.90

(3) 以公允价值计量的资产和负债

2020 年

	年初余额	本年公允 价值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提的减值	年末余额
<b>金融资产</b>					
交易性金融资产	252,795,672,184.76	5,633,454,761.95	-	-	292,695,306,675.55
衍生金融资产	1,858,041,023.13	(2,618,212,882.21)	-	-	7,295,357,324.28
其他权益工具投资	10,344,741,832.93	-	248,724,510.82	-	10,678,417,333.15
其他债权投资	2,013,233,369.35	-	14,753,992.47	(63,219,786.14)	5,267,955,106.65
 金融资产小计	 267,011,688,410.17	 3,015,241,879.74	 263,478,503.29	 (63,219,786.14)	 315,937,036,439.63
<b>金融负债</b>					
交易性金融负债	(7,380,183,358.52)	(954,692,442.18)	-	-	(15,381,530,029.60)
衍生金融负债	(1,278,399,239.03)	(4,808,673,257.69)	(34,347,588.68)	-	(13,398,830,136.71)
 金融负债小计	 (8,658,582,597.55)	 (5,763,365,699.87)	 (34,347,588.68)	 -	 (28,780,360,166.31)

注：本表不存在必然的勾稽关系。

## (4) 外币金融资产和金融负债

2020 年

	年初余额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末余额
<b>金融资产</b>					
交易性金融资产	12,644,833,049.12	5,518,611,817.04	-	-	45,087,608,094.13
衍生金融资产	199,210,250.75	(1,440,354,087.30)	-	-	2,789,106,458.90
其他债权投资	2,013,233,369.35	-	14,753,992.47	(63,219,786.14)	5,267,955,106.65
债权投资	1,958,990,639.81	-	-	(5,230,403.90)	291,487,016.54
其他权益工具投资	-	-	13,639,721.85	-	98,590,711.24
<b>金融资产小计</b>	<b>16,816,267,309.03</b>	<b>4,078,257,729.74</b>	<b>28,393,714.32</b>	<b>(68,450,190.04)</b>	<b>53,534,747,387.46</b>
<b>金融负债</b>					
交易性金融负债	(3,733,647,560.30)	(361,399,476.93)	-	-	(11,670,703,864.81)
衍生金融负债	(780,088,502.50)	(4,963,684,777.80)	(34,347,588.67)	-	(9,611,695,759.90)
<b>金融负债小计</b>	<b>(4,513,736,062.80)</b>	<b>(5,325,084,254.73)</b>	<b>(34,347,588.67)</b>	<b>-</b>	<b>(21,282,399,624.71)</b>

注：本表不存在必然的勾稽关系。

## (5) 所有权或使用权受到限制的资产

	2020 年	2019 年
货币资金	1,513,585,701.55	1,493,961,450.23
融出资金	311,411,219.72	1,033,886,421.74
交易性金融资产	123,053,738,377.51	95,414,269,947.33
债权投资	25,167,103,012.69	15,736,739,310.61
其他权益工具投资	10,488,274,367.45	10,254,672,824.23
<b>合计</b>	<b>160,534,112,678.92</b>	<b>123,933,529,954.14</b>

(6) 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	2020 年 12 月 31 日账面金额			
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益
货币资金	153,161,845,002.57	-	-	-	-
结算备付金	28,112,597,360.67	-	-	-	-
融出资金	102,574,007,019.08	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	292,695,306,675.55	-
衍生金融资产	-	-	-	7,295,357,324.28	-
买入返售金融资产	19,536,412,405.52	-	-	-	-
应收款项	9,095,560,247.32	-	-	-	-
存出保证金	24,763,790,295.82	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	10,678,417,333.15	-	-
其他债权投资	-	5,267,955,106.66	-	-	-
债权投资	30,411,507,722.05	-	-	-	-
其他资产	472,655,093.42	-	-	-	-

金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	2020 年 12 月 31 日账面金额	
		按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 其变动计入其他综合收益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 其变动计入其他综合收益的金融负债
短期借款	11,299,858,788.62	-	-
应付短期融资款	43,951,387,602.74	-	-
拆入资金	4,815,235,806.67	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	34,347,588.68	13,364,482,548.03
卖出回购金融资产款	139,899,968,467.21	-	-
代理买卖证券款	136,387,634,132.26	-	-
代理承销证券款	70,930,338.63	-	-
应付账款	43,706,056,087.16	-	-
长期借款	475,413,821.66	-	-
应付债券	97,053,187,662.55	-	-
其他负债	60,875,181,525.25	-	-

金融资产项目	2019年12月31日账面金额				
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	以公允价值计量且其变动计入当期损益
以摊余成本计量的金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以摊余成本计量的金融资产
货币资金	117,098,117,885.53	—	—	—	—
结算备付金	22,470,512,481.84	—	—	—	—
融出资金	69,006,279,731.08	—	—	—	—
交易性金融资产	—	—	—	—	—
衍生金融资产	—	—	—	—	—
买入返售金融资产	18,466,280,279.44	—	—	—	—
应收款项	5,511,167,782.24	—	—	—	—
存出保证金	12,653,540,295.57	—	—	—	—
其他权益工具投资	—	—	—	—	—
其他债权投资	—	—	—	—	—
债权投资	19,739,757,154.02	—	—	—	—
其他资产	600,200,161.90	—	—	—	—

金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	2019年12月31日账面金额	
		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	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	5,724,131,184.24	-	-
应付短期融资款	46,425,195,899.76	-	-
拆入资金	11,362,598,055.52	-	-
交易性金融负债	-	4,586,478,100.61	2,793,705,257.91
衍生金融负债	-	1,278,399,239.03	-
卖出回购金融资产款	109,719,044,669.32	-	-
代理买卖证券款	89,817,920,454.94	-	-
代理承销证券款	4,031,799.99	-	-
应付款项	11,311,169,937.92	-	-
长期借款	850,996,762.28	-	-
应付债券	64,616,357,877.71	-	-
其他负债	74,424,601,054.40	-	-

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1 长期股权投资

#### (1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	19,374,962,137.57	-	19,374,962,137.57
对联营企业投资	11,317,183,689.38	-	11,317,183,689.38
合计	<u>30,692,145,826.95</u>	<u>-</u>	<u>30,692,145,826.95</u>

	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	19,374,962,137.57	-	19,374,962,137.57
对联营企业投资	9,434,338,997.69	-	9,434,338,997.69
合计	<u>28,809,301,135.26</u>	<u>-</u>	<u>28,809,301,135.26</u>

#### (2) 对子公司的投资

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	减值准备
华泰联合证券有限责任公司	1,288,386,241.52	-	-	1,288,386,241.52	-
华泰期货有限公司	971,998,085.65	-	-	971,998,085.65	-
华泰紫金投资有限责任公司	5,200,000,000.00	-	-	5,200,000,000.00	-
华泰国际金融控股有限公司	7,510,577,810.40	-	-	7,510,577,810.40	-
江苏股权交易中心有限责任公司	104,000,000.00	-	-	104,000,000.00	-
华泰创新投资有限公司	1,700,000,000.00	-	-	1,700,000,000.00	-
华泰证券(上海)资产管理有限公司	2,600,000,000.00	-	-	2,600,000,000.00	-
合计	<u>19,374,962,137.57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,374,962,137.57</u>	<u>-</u>

本公司子公司的相关信息参见附注七。

## (3) 对联营企业的投资

联营企业	本年增减变动							2020 年 12 月 31 日余额	2020 年 12 月 年末余额
	2020 年 1 月 1 日余额	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放 现金股利或利润		
南方基金管理股份有限公司	2,814,275,503.80	-	-	636,611,859.35	(34,436,796.29)	-	(277,863,974.42)	-	3,138,586,592.44
华泰柏瑞基金管理有限公司	520,686,489.12	-	-	133,972,647.83	(501,938.36)	-	(63,700,000.00)	-	590,457,198.59
江苏银行股份有限公司	6,099,377,004.77	881,280,000.00	-	745,968,713.94	(20,644,061.27)	5,100.26	(177,920,000.00)	-	60,073,140.65
合计	9,434,338,997.69	881,280,000.00	-	1,516,553,221.12	(55,582,795.92)	5,100.26	(519,483,974.42)	-	60,073,140.65
									11,317,183,689.38

## 2 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示：

	附注	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
短期薪酬及长期薪金	十七、2(2)	6,575,510,803.71	4,392,939,593.46	(3,774,262,665.81)	7,194,187,731.36
离职后福利 – 设定提存计划	十七、2(3)	410,289.86	645,635,164.64	(388,219,854.50)	257,825,600.00
合计		<u>6,575,921,093.57</u>	<u>5,038,574,758.10</u>	<u>(4,162,482,520.31)</u>	<u>7,452,013,331.36</u>

2020 年度，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为人民币 3,664 万元 (2019 年：人民币 3,727 万元)。

### (2) 短期薪酬及长期薪金

	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	6,572,595,473.06	3,933,030,000.00	(3,316,652,576.68)	7,188,972,896.38
职工福利费	1,949.10	102,139,392.82	(102,141,341.92)	–
社会保险费	204,991.22	116,141,709.33	(116,209,548.15)	137,152.40
其中：医疗保险费	187,105.96	109,139,235.93	(109,202,904.73)	123,437.16
工伤保险费	4,783.02	1,115,382.83	(1,120,165.85)	–
生育保险费	13,102.24	5,887,090.57	(5,886,477.57)	13,715.24
住房公积金	42,722.88	203,392,720.54	(203,435,443.42)	–
工会经费和职工教育经费	2,665,667.45	38,235,770.77	(35,823,755.64)	5,077,682.58
合计	<u>6,575,510,803.71</u>	<u>4,392,939,593.46</u>	<u>(3,774,262,665.81)</u>	<u>7,194,187,731.36</u>

2020 年 12 月 31 日工资、奖金、津贴和补贴项目中包含的长期薪金余额为人民币 5,619,040,100.00 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 5,455,462,000.00 元)。

### (3) 离职后福利 – 设定提存计划

	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
基本养老保险费	398,262.18	134,345,675.60	(134,743,937.78)	–
失业保险费	12,027.68	66,867.04	(78,894.72)	–
企业年金缴费	–	511,222,622.00	(253,397,022.00)	257,825,600.00
合计	<u>410,289.86</u>	<u>645,635,164.64</u>	<u>(388,219,854.50)</u>	<u>257,825,600.00</u>

## 3 手续费及佣金净收入

	2020 年	2019 年
证券经纪业务净收入	5,983,095,592.39	3,756,168,669.48
其中：证券经纪业务收入	8,880,097,642.54	5,645,790,701.90
其中：代理买卖证券业务	7,430,798,910.74	5,056,519,455.23
交易单元席位租赁	750,081,091.72	430,270,462.87
代销金融产品业务	699,217,640.08	159,000,783.80
证券经纪业务支出	(2,897,002,050.15)	(1,889,622,032.42)
其中：代理买卖证券业务	(2,897,002,050.15)	(1,889,622,032.42)
期货经纪业务净收入	20,875,771.14	21,511,497.40
其中：期货经纪业务收入	20,875,771.14	21,511,497.40
投资银行业务净收入	411,600,099.90	291,781,604.88
其中：投资银行业务收入	460,769,518.45	330,105,835.37
其中：证券承销业务	460,769,518.45	330,105,835.37
投资银行业务支出	(49,169,418.55)	(38,324,230.49)
其中：证券承销业务	(49,169,418.55)	(38,324,230.49)
投资咨询服务净收入	21,628,090.53	29,491,619.82
其中：投资咨询服务收入	31,637,524.46	30,906,714.16
投资咨询服务支出	(10,009,433.93)	(1,415,094.34)
其他手续费及佣金净收入	122,649,995.75	105,311,535.49
其中：其他手续费及佣金收入	124,953,167.32	126,800,156.33
其他手续费及佣金支出	(2,303,171.57)	(21,488,620.84)
合计	<hr/> 6,559,849,549.71	<hr/> 4,204,264,927.07
其中：手续费及佣金收入合计	9,518,333,623.91	6,155,114,905.16
手续费及佣金支出合计	(2,958,484,074.20)	(1,950,849,978.09)

## 4 利息净收入

	2020 年	2019 年
利息收入		
融资融券利息收入	5,960,866,653.24	3,953,120,527.96
货币资金及结算备付金利息收入	2,310,555,785.83	1,715,192,901.74
债权投资利息收入	741,615,986.21	601,708,098.32
买入返售金融资产利息收入	300,406,437.07	1,046,052,694.55
其中：股票质押回购利息收入	247,235,515.49	972,324,651.56
其他	43,070,801.93	-
利息收入小计	<u>9,356,515,664.28</u>	<u>7,316,074,222.57</u>
利息支出		
应付债券利息支出	(2,936,811,184.18)	(2,775,895,892.86)
其中：次级债券利息支出	(329,314,306.22)	(581,601,950.27)
卖出回购金融资产利息支出	(2,616,443,360.73)	(2,079,463,921.54)
拆入资金利息支出	(737,949,549.05)	(341,608,939.43)
其中：转融通利息支出	(533,271,588.24)	(50,235,041.26)
应付短期融资款利息支出	(703,304,825.34)	(425,376,393.73)
代理买卖证券款利息支出	(361,260,034.17)	(264,309,648.16)
租赁负债利息支出	(23,916,024.82)	(20,771,987.96)
其他	(109,211,819.54)	(57,547,458.31)
利息支出小计	<u>(7,488,896,797.83)</u>	<u>(5,964,974,241.99)</u>
利息净收入	<u>1,867,618,866.45</u>	<u>1,351,099,980.58</u>

## 5 投资收益

### (1) 投资收益按类别列示

	2020 年	2019 年
成本法核算的长期股权投资收益	-	797,336,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,516,553,221.12	1,032,439,696.72
金融工具投资收益	7,662,978,251.53	4,320,442,006.29
其中：持有期间取得的收益	5,244,299,325.66	3,306,730,282.49
- 交易性金融资产	5,244,299,325.66	2,650,220,652.93
- 其他权益工具投资	-	656,509,629.56
处置金融工具取得的收益	2,418,678,925.87	1,013,711,723.80
- 交易性金融资产	8,404,885,453.97	3,007,049,871.88
- 衍生金融工具	(5,955,997,946.39)	(1,921,528,435.81)
- 债权投资	-	980,210.99
- 交易性金融负债	(30,208,581.71)	(72,789,923.26)
合计	<hr/> 9,179,531,472.65	<hr/> 6,150,217,703.01

### (2) 对联营企业的投资收益

参见附注十七、1(3)。

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

### (4) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	2020 年	2019 年
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	5,244,299,325.66	2,650,220,652.93
处置取得收益	8,404,885,453.97	3,007,049,871.88
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
持有期间收益	-	-
处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
持有期间收益	-	-
处置取得亏损	(30,208,581.71)	(72,789,923.26)
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	-	-
合计	<hr/> 13,618,976,197.92	<hr/> 5,584,480,601.55

## 6 公允价值变动 (损失) / 收益

	2020 年	2019 年
交易性金融资产	(212,576,053.49)	2,913,023,672.81
交易性金融负债	561,023.78	77,541,802.99
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融工具	(1,061,434,390.10)	(872,868,839.20)
<b>合计</b>	<b>(1,273,449,419.81)</b>	<b>2,117,696,636.60</b>

## 7 业务及管理费

	2020 年	2019 年
员工成本	5,038,574,758.10	4,014,130,966.29
研究开发费	453,051,157.13	135,022,565.75
业务宣传费	300,599,706.91	144,670,701.19
无形资产摊销	278,814,940.37	232,302,044.96
交易所费用	253,499,537.12	197,763,125.73
固定资产折旧	245,957,330.88	281,598,784.61
使用权资产折旧	222,096,428.26	183,157,996.30
邮电通讯费	174,260,439.88	114,916,482.64
业务招待费	130,165,571.73	119,533,079.42
长期待摊费用摊销	78,012,795.37	65,252,159.97
证券投资者保护基金	74,448,457.69	63,501,112.79
差旅费	53,987,057.68	63,879,500.21
咨询费	52,507,147.53	27,008,629.97
租赁费	16,402,438.02	29,769,043.04
其他	269,888,677.92	283,587,516.93
<b>合计</b>	<b>7,642,266,444.59</b>	<b>5,956,093,709.80</b>

## 8 现金流量表补充资料

### (1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020 年	2019 年
净利润	5,923,763,424.27	6,288,603,129.33
加：资产减值损失	1,239,034,652.90	530,960,919.65
固定资产及投资性房地产折旧	291,529,348.91	329,724,878.56
使用权资产折旧	222,096,428.26	183,157,996.30
无形资产摊销	278,814,940.37	232,302,044.96
长期待摊费用摊销	78,012,795.37	65,252,159.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(902,066.81)	(385,555.18)
公允价值变动损失 / ( 收益 )	218,448,449.71	(2,848,398,410.99)
利息支出	2,761,942,612.63	2,595,929,438.77
汇兑损失 / ( 收益 )	521,063,392.75	(158,148,708.61)
投资收益	(1,516,553,221.12)	(2,527,154,996.68)
递延所得税负债 ( 减少 ) / 增加	(795,884,576.19)	186,103,777.57
交易性金融工具的增加	(20,606,610,497.88)	(89,491,497,181.90)
经营性应收项目的增加	(49,651,488,156.31)	(3,471,125,499.40)
经营性应付项目的增加	68,794,286,788.01	102,943,015,650.12
经营活动产生的现金流量净额	<hr/> 7,757,554,314.87	<hr/> 14,858,339,642.47

### (2) 现金及现金等价物净变动情况

	2020 年	2019 年
现金及现金等价物的年末余额	128,124,401,656.13	114,825,117,329.66
减：现金及现金等价物的年初余额	(114,825,117,329.66)	(70,528,807,525.75)
现金及现金等价物净增加额	<hr/> 13,299,284,326.47	<hr/> 44,296,309,803.91

## 十八、补充资料

### 1 2020 年非经常性损益明细表

	金额
非流动资产处置收益	1,454,711.16
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）	273,422,987.61
企业取得子公司、联营企业和合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	60,073,140.65
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(56,521,867.81)
所得税影响额	(71,490,021.99)
少数股东权益影响额（税后）	(3,601,744.40)
 合计	 203,337,205.22

本集团持有金融资产、交易性金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产、投资期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为本集团作为证券公司，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

### 2 境内外会计准则下会计数据差异

本公司按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2020 年度及 2019 年度的净利润、2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的净资产无差异。

### 3 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	基本每股收益		稀释每股收益
		基本每股收益	稀释每股收益	
归属于公司普通股股东的净利润	8.61	1.20	1.19	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.45	1.18	1.17	

## 十九、财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于 2021 年 3 月 23 日批准报出。

# 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件及公告
	公司章程

董事长：张伟  
董事会批准报送日期：2021 年 3 月 23 日

# 证券公司信息披露

## 一、公司重大行政许可事项的相关情况

- 1、2020 年 1 月 19 日,《关于华泰证券股份有限公司为境外全资子公司附属特殊目的主体债务融资提供跨境担保有关意见的复函》(机构部函[2020]124 号);
- 2、2020 年 1 月 21 日,《关于核准焦凯证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》(苏证监许可字[2020]3 号);
- 3、2020 年 2 月 14 日,《关于焦凯任华泰证券股份有限公司合规负责人的无异议函》(苏证监函[2020]71 号);
- 4、2020 年 2 月 17 日,《关于核准翟军证券公司监事会主席任职资格的批复》(苏证监许可字[2020]8 号)及《关于核准陈天翔证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》(苏证监许可字[2020]9 号);
- 5、2020 年 2 月 28 日,《关于华泰证券股份有限公司试点开展基金投资顾问业务有关事项的复函》(机构部函[2020]387 号);
- 6、2020 年 3 月 13 日,《关于核准华泰证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2020]406 号);
- 7、2020 年 3 月 25 日,《关于做好并表监管试点相关工作有关事项的通知》(机构部函[2020]664 号);
- 8、2020 年 7 月 21 日,《国家外汇管理局综合司关于华泰证券股份有限公司代客外汇业务备案的函》(汇综便函[2020]466 号);
- 9、2020 年 8 月 21 日,《关于同意华泰证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》(证监许可[2020]1904 号);
- 10、2020 年 9 月 2 日,《关于同意华泰证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2020]2057 号);
- 11、2020 年 10 月 16 日,《关于同意华泰证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级债券注册的批复》(证监许可[2020]2599 号)。
- 12、2020 年 12 月 18 日,《关于证券公司主承销商独立开展主承销业务有关事项的通知》(中市协发[2020]170 号)。

## 二、监管部门对公司的分类结果

- 1、2018 年度,在证券公司分类评价中,公司被评为 A 类 AA 级。
- 2、2019 年度,在证券公司分类评价中,公司被评为 A 类 AA 级。
- 3、2020 年度,在证券公司分类评价中,公司被评为 A 类 AA 级。

# 附录

## 一、主要业务资格

公司具备上交所和深交所的会员资格、中国证券业协会会员资格、中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资格、中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格等。除此之外，公司的主要业务资格还有：

序号	许可证类型	批准部门	获取年份
1	全国银行间同业市场准入资格	中国人民银行	2000年1月
2	网上委托业务资格	中国证监会	2001年5月
3	开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2003年2月
4	受托投资管理业务资格	中国证监会	2003年3月
5	增值电信业务经营许可证	江苏省通信管理局	2004年7月
6	相关创新活动试点证券公司	中国证券业协会	2005年3月
7	短期融资券承销业务资格	中国人民银行	2005年8月
8	证券业务外汇经营许可证	国家外汇管理局	2006年11月
9	境外投资外汇登记证	国家外汇管理局江苏省分局	2006年12月
10	代办股份转让业务资格	中国证券业协会	2007年6月
11	上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格	上交所	2007年8月
12	合格境内机构投资者(QDII)从事境外证券投资管理业务资格	中国证监会	2007年12月
13	为长城伟业期货有限公司提供中间介绍业务的资格	中国证监会	2008年4月
14	大宗交易系统合格投资者资格	上交所	2008年6月
15	设立全资专业子公司开展直接投资业务资格	中国证监会	2008年7月
16	开立股指期货交易编码，获得套期保值额度	中国金融期货交易所	2010年6月
17	融资融券业务试点	中国证监会	2010年6月
18	信用风险缓释工具交易商资格与信用风险缓释凭证创设资格	中国银行间市场交易商协会	2010年12月
原经营业务范围中的证券经纪业务(限江苏、上海、浙江、安徽、山东、黑龙江、吉林、辽宁、北京、天津、河北、河南、陕西、山西、宁夏、内蒙古、甘肃、新疆、青海)变更为证券经纪业务，证券承销与保荐业务(限上交所相关业务)变更为证券承销业务(限承销国债、非金融企业债务融资工具)，减少与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务		中国证监会	2011年8月
19			
20	向保险机构投资者提供交易单元业务	中国保险监督管理委员会	2012年1月
21	债券质押式报价回购业务试点	中国证监会	2012年1月
22	债券质押式报价回购业务	上交所	2012年2月
23	沪深300ETF流动性服务商	上交所	2012年5月
24	创新型保证金类业务	中国证监会	2012年6月
25	自营业务参与利率互换交易业务	江苏证监局	2012年8月
26	转融通业务试点	中国证券金融股份有限公司	2012年8月
27	约定购回式证券交易业务试点	中国证监会	2012年9月
28	银行间市场非金融企业债务融资工具主承销业务	中国银行间市场交易商协会	2012年11月
29	沪深300股指期货套利交易和投机交易的业务资格和交易编码	中国金融期货交易所	2012年12月
30	代销金融产品业务	江苏证监局	2013年1月
31	开展约定购回式证券交易业务的资格	深交所	2013年1月
32	私募基金综合托管业务试点，可为有限合伙制私募投资基金提供资产保管、清算交收、净值计算、投资监控、托管报告等综合托管服务	中国证监会机构监督部	2013年2月
33	转融券业务的资格	中国证券金融股份有限公司	2013年2月
34	保险资金投资管理人	中国保险监督管理委员会	2013年3月
35	作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013年3月
36	见证开立客户证券账户业务报备材料的资格	中国证券结算有限责任公司	2013年4月

序号	许可证类型	批准部门	获取年份
37	金融债(含政策性金融债)承销业务资格	江苏证监局	2013年6月
38	开展沪、深两市股票质押式回购交易业务	上交所和深交所	2013年6月
39	国债期货业务	江苏证监局	2013年9月
40	国债期货套保、套利业务的资格	中国证监会与中国金融期货交易所	2013年9月
41	资管份额转让业务资格	深交所	2013年9月
42	开展权益类收益互换业务的资格	中国证券业协会	2013年9月
43	开展国债预发行业务的资格	上交所	2013年10月
44	通过股票期权现场检查	上交所	2014年6月
45	作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务,即新三板做市业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014年7月
46	银行间尝试做市商	全国银行间同业拆借中心	2014年7月
47	开展股权激励行权融资业务试点	深交所	2014年8月
48	客户资金消费支付服务资格,可为投资者提供保证金归集、手机充值、网上商城消费、退货、缴水费、信用卡还款等各类消费支付服务	中国证监会证券基金机构监管部	2014年8月
49	证券投资基金托管资格	中国证监会	2014年9月
50	开展互联网证券业务试点的资格	中国证券业协会	2014年9月
51	OTC资格	中国证券业协会	2014年9月
52	A股交易单元的港股通业务交易资格	上交所	2014年10月
53	柜台市场试点	中国证券业协会	2014年10月
54	上市公司股权激励限制性股票融资业务试点	深交所	2014年12月
55	股票期权全真业务演练、经纪业务等业务资格	深交所	2014年12月
56	股票期权交易参与人、股票期权经纪、自营业务交易资格	上交所	2015年1月
57	股票期权做市业务资格	中国证监会	2015年1月
58	上证50ETF期权合约品种的主做市商	上交所	2015年1月
59	标准利率互换和标准债券远期集中清算资格	上海清算所	2015年4月
60	债券交易净额清算业务资格	上海清算所	2015年4月
61	为私募基金提供估值核算业务、份额登记业务和销售后台服务支持等外包服务,以及由此衍生出的其他增值服务	中国证券投资基金业协会	2015年4月
62	单向视频方式验证投资者身份的创新业务试点资格	中国证券登记结算公司	2015年6月
63	深港通下港股通业务交易权限	深交所	2016年11月
64	黄金ETP现货实盘合约认购申购赎回代办资格	上海黄金交易所	2017年6月
65	试点开展跨境业务	中国证监会	2017年12月
66	场外期权一级交易商资格	中国证监会	2018年7月
67	开展信用衍生品业务	中国证监会	2018年12月
68	上市基金主做市商业务资格	上交所	2019年1月
69	开展信用保护合约业务	上交所	2019年2月
70	开展国债期货做市业务	中国证监会	2019年5月
71	试点开展结售汇业务	国家外汇管理局	2019年8月
72	开展信用保护凭证业务	上交所	2019年12月
73	开展商品期权做市业务	中国证监会	2019年12月
74	开展股指期权做市业务	中国证监会	2019年12月
2020年,公司取得的单项业务资格主要包括			
1	试点开展基金投资顾问业务	中国证监会	2020年2月
2	开展代客外汇业务	国家外汇管理局	2020年7月

## 二、分公司及证券营业部列表

### 1、公司设立分公司的情况

截至报告期末，公司设立分公司的基本情况如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	名称	地址	设立时间	注册资本 (或营运资金)	邮编	负责人	联系电话	经营范围
1	安徽分公司	合肥市庐阳区濉溪路310号翡丽时代广场商业综合楼A座6层和7层	2014年8月25日	10,000	230011	陈志军	0551-64297088	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金管理；代销金融产品。
2	北京分公司	北京市西城区丰盛胡同28号楼15层1501	2010年5月28日	500	100032	周而立	010-63211377	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金管理；代销金融产品。
3	常州分公司	常州市和平北路9号	2014年4月16日	2,000	213003	王厚印	0519-88139733	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金管理；代销金融产品。
4	福建分公司	厦门市思明区展鸿路81号特房波特曼财富中心A座10D单元	2014年9月18日	2,000	361004	褚仁堂	0592-2997899	证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）的项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。
5	广东分公司	广州市天河区华夏路10号36层02、03单元	2012年5月19日	500	510620	赵昌涛	020-88830128	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金管理；代销金融产品。
6	河南分公司	郑州市金水区农业路东16号	2014年4月16日	2,000	450008	陶明清	0371-89998299	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金管理；代销金融产品。
7	黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市南岗区宣化街239号傲城国际B栋三层	2010年5月28日	500	150001	王海斌	0451-51994000	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金管理；代销金融产品；管理当地营业部。

单位: 万元 币种: 人民币

序号	名称	地址	设立时间	注册资本 (或营运资金)	邮编	负责人	联系电话	经营范围
8	湖北分公司	武汉市武昌区水果湖街中北路 109 号武汉 1818 中心(二期)6-7 栋 6 栋单元 24 层	2012 年 3 月 19 日	500	430070	袁红彬	027-87739318	证券经纪; 证券投资咨询; 证券承销业务(限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债(含政策性金融债)的项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 融资融券; 证券投资基金管理; 代销金融产品; 管理华泰证券股份有限公司在湖北的证券营业部。
9	湖南分公司	湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 1301-1305、1313-1316	2014 年 5 月 27 日	500	410015	邓璟	0731-85120568	证券经纪; 证券投资咨询; 证券投资基金代销; 融资融券; 代销金融产品; 证券承销与保荐(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。
10	江西分公司	江西省南昌市西湖区井冈山大道 1416 号	2014 年 11 月 3 日	500	330002	万彬	0791-86600577	证券经纪; 证券投资咨询; 证券承销业务(限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债(含政策性金融债)); 融资融券; 证券投资基金管理; 为期货公司提供中间介绍业务; 代销金融产品; 管理江西地区的证券营业部。
11	辽宁分公司	辽宁省沈阳市沈河区青年大街 125 号企业广场 [B] 座 [15] 层 [1、2、3、4] 单元	2011 年 6 月 3 日	500	110004	陈恣	024-31881777	证券经纪; 证券投资咨询; 融资融券; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务; 代销金融产品; 证券承销业务(限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债(含政策性金融债)承销)。
12	南京分公司	南京市秦淮区中山东路 90 号	2010 年 4 月 9 日	2,000	210002	王延胜	025-84791077	证券经纪; 证券投资咨询; 证券承销业务(限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债(含政策性金融债)承销); 融资融券; 证券投资基金管理; 代销金融产品。
13	南通分公司	江苏省南通市姚港路 6 号方天大厦	2010 年 5 月 28 日	500	226000	任巧建	0513-85529888	证券经纪; 证券投资咨询; 证券承销业务(限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债(含政策性金融债)承销); 融资融券; 证券投资基金代销; 代销金融产品。
14	山东分公司	济南市历下区龙奥西路 1 号银丰财富广场 A 座 21 层 2101、2104	2014 年 4 月 16 日	2,000	250061	李刚	0531-55686555	证券经纪; 证券投资咨询; 证券承销(限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债(含政策性金融债)); 融资融券; 证券投资基金代销; 代销金融产品。
15	上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区东方路 18 号 2201 室	2010 年 5 月 28 日	500	200120	陆春光	021-28972296	证券经纪; 证券投资咨询; 证券承销业务(限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债(含政策性金融债)承销); 融资融券; 证券投资基金代销; 代销金融产品。
16	深圳分公司	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金融大厦 8A	2012 年 3 月 19 日	500	518048	王连芬	0755-82492098	证券经纪; 证券承销(限承揽); 证券投资咨询; 融资融券; 证券投资基金代销; 代销金融产品。

单位: 万元 币种: 人民币

序号	名称	地址	设立时间	注册资本 (或营运资金)	邮编	负责人	联系电话	经营范围
17	四川分公司	成都市青羊区清江西路51号中大君悦金沙写字楼1幢16楼2号	2012年5月19日	500	610091	李辉	028-61502398	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。）
18	苏州分公司	苏州市沧浪区新市路102号四、五层	2010年5月28日	500	215000	刘晓冰	0512-67579666	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。）
19	泰州分公司	江苏省泰州市海陵区迎春西路22号	2014年8月4日	2,000	225300	王宇捷	0523-86234237	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。）
20	天津分公司	天津市河西区友谊路5号北方金融大厦1层HI座、5层E-I座	2010年5月28日	500	300211	李一军	022-59657718	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。）
21	无锡分公司	江苏省无锡市解放西路325号	2014年6月11日	2,000	214000	陆融	0510-82723020	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。）
22	西北分公司	陕西省西安市高新区丈八街办高新六路21号CROSS万象汇2号楼2单元21401室	2019年8月5日	-	710000	高虹	029-87897055	证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）。）
23	徐州分公司	徐州市云龙区和平大道以北，云龙区政府驻地以西，宝龙广场B座104室、B座3层	2014年4月16日	2,000	221001	王民生	0516-85602988	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。）
24	盐城分公司	盐城市世纪大道5号金融城6号楼201室	2014年3月24日	2,000	224002	张廷文	0515-88216888	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。）
25	扬州分公司	扬州市广陵区文昌中路406号	2014年8月4日	2,000	225001	季春波	0514-82196688	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。）
26	云南分公司	云南省昆明市人民中路都市名园C座第六层	2014年2月25日	500	650021	尹天水	0871-65951973	证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；证券承销业务（限国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债））。）

单位：万元 币种：人民币

序号	名称	地址	设立时间	注册资本 (或营运资金)	邮编	负责人	联系电话	经营范围
27	浙江分公司	浙江省杭州市滨江区江虹路 1750 号信雅达国际创意中心 1 幢 2302、2304、2305、2306、2404 室	2013 年 3 月 25 日	500	310052	汪杰	0571-86698700	证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债））。
28	镇江分公司	江苏省镇江市黄山南路 6 号黄山雅居 1 幢 101、201、301 室	2014 年 3 月 24 日	2,000	212000	董凯松	0511-85037099	证券经纪；证券投资咨询；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具、金融债（含政策性金融债）承销）；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

## 2、公司证券营业部的数量和分布情况

截至报告期末，公司证券营业部的数量和分布情况如下：

序号	省份	城市	名称	地址	邮编	营业部负责人	负责人电话
1	安徽 5	合肥	合肥怀宁路证券营业部	合肥市政务区怀宁路 288 号置地广场 C 座 1104、1211-1213 室	230022	范慧娟	0551-65175008
2			合肥创新大道证券营业部	安徽省合肥市高新区创新大道 2760 号创新公寓 C 座 4 楼	230088	胡龙齐	0551-62686969
3	安徽 5	马鞍山	马鞍山湖东中路证券营业部	马鞍山市花山区湖东中路 1046 号	243000	高国胜	0555-2963619
4		滁州	滁州丰乐大道证券营业部	安徽省滁州市丰乐大道 1118 号（御天下南苑）S3 商业幢 1112、1114 号	239001	赵飞	0550-3019976
5		铜陵	铜陵淮河大道证券营业部	安徽省铜陵市铜官区淮河大道中段铜陵商城汇金大厦一层 142 商铺、二层 203A 号	244000	胡婧	0562-2801988
6			北京东三环北路证券营业部	北京市朝阳区东三环北路 27 号楼 1 层 (01) 102 内 01 单元	100062	魏娜	010-59725337
7			北京苏州街证券营业部	北京市海淀区苏州街 29 号 18 号楼维亚大厦 9 层 901-903 室	100080	李帅	010-62523799
8	北京 6	北京	北京西三环国际财经中心证券营业部	北京市海淀区西三环北路 87 号四层 403	100048	陈喜	010-68733708
9			北京雍和宫证券营业部	北京市东城区安定门东大街 28 号 F 座 5 层 501、D 座 1 层 116、2 层 216	100007	赵友强	010-84273989
10			北京月坛南街证券营业部	北京市西城区月坛南街甲 12 号万丰怡和商务会馆三层	100045	杨俊朋	010-68058688
11			北京学院南路证券营业部	北京市海淀区学院南路 62 号一层 107 室、3 层 309 室	100081	刘志峰	010-82263313
12			包头东河区证券营业部	内蒙古自治区包头市东河区巴彦塔拉大街 41 号	014040	马笑菊	0472-4136027
13			包头钢铁大街证券营业部	内蒙古自治区包头市青山区钢铁大街 15 号 2 楼	014010	牛安芳	0472-6867886
14	内蒙古 3	呼和浩特	呼和浩特赛罕区新华东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区新华东街 26 号万达广场商业综合体楼 A 座 17 层 1707 室	010010	祁虹	0471-3251997
15	河北 1	石家庄	石家庄自强路证券营业部	河北省石家庄市桥西区自强路 118 号中交财富中心 T1/T2 座写字楼商业裙楼 (一层) 0-103A 单元	050051	韩建才	0311-66788203
16		福州	福州五一北路证券营业部	福州市鼓楼区水部街道五一北路 153 号正祥中心 3# 楼 19 层	350009	刘必庆	0591-88037887
17		泉州	泉州九一街证券营业部	泉州市鲤城区九一街百源大厦四层	362000	陈明凤	0595-22187188
18	福建 4	厦门	厦门厦禾路证券营业部	厦门市思明区厦禾路 668 号海翼大厦 B 栋 201、202 之一单元	361004	蔡浩	0592-2997888
19			漳州	漳州水仙大街证券营业部	福建省漳州市龙文区水仙大街 88 号 B 幢 101 室、403 室、404 室	363000	刘华峰
20		佛山	佛山灯湖东路证券营业部	佛山市南海区桂城街道灯湖东路 1 号友邦金融中心二座实际楼层第 26 层 (名义楼层第 29 层) A 单元	528200	杨思羽	0757-29808978
21	广东 23	广州	广州珠江西路证券营业部	广州市天河区珠江西路 15 号 17 层 (部位: 自编 05、06、07 房)	510000	郑程滨	020-37279969
22			广州番禺万达广场证券营业部	广州市番禺区南村镇汇智三路 103、105、107、109	510440	朱道明	020-39213388
23			广州广州大道中证券营业部	广州市越秀区广州大道中 307 号 103 房与 3205、3206 房	510220	罗方林	020-84133637

序号	省份	城市	名称	地址	邮编	营业部负责人	负责人电话
24			广州环市东路证券营业部	广东省广州市越秀区环市东路 371-375 号 南塔第 12 楼 S1201、1218-23 室	510060	程峰	020-83853823
25			广州天河东路证券营业部	广东省广州市天河区天河东路 65 号五楼	510620	林浩	020-89286707
26	广州		广州天河城证券营业部	广州市天河区天河路 208 号粤海天河 城大厦（即天河城东塔楼）第 36 层 3605.3606.3607	510620	唐佳	020-22031389
27			广州云城西路证券营业部	广州市白云区云城西路 888 号 4002、 4003、4004 房	510420	李勇	020-86273767
28	中山		中山兴政路证券营业部	中山市东区兴政路 1 号中山中环广场 1 座 1003 号商铺	528403	廖喜武	0760-89823338
29	汕头		汕头长平路证券营业部	广东省汕头市龙湖区长平路 95 号华润大厦 北塔 103 连 202 号房	515041	陈瑜	0754-89898179
30			深圳前海证券营业部	深圳市南山区南山街道前海桂湾五路 128 号 前海深港基金小镇 B7 栋	518031	成涛	0755-82873125
31			深圳彩田路证券营业部	深圳市福田区彩田路 2014-9 号福源大厦三 栋一、二层	518026	马建民	0755-82993655
32			深圳海德三道证券营业部	深圳市南山区海德三道海岸大厦东座 1903、 1904、1905	518059	张乙江	0755-86271277
33	广东 23		深圳龙岗大道证券营业部	深圳市龙岗区龙城街道尚景社区万科时代广 场 2 栋 102S（龙岗大道与龙城大道交汇处）	518172	高健	0755-85205902
34			深圳科苑路百度国际大厦证券营业部	深圳市南山区粤海街道学府路东百度国际大 厦东塔 33 层	518040	王少链	0755-82531008
35			深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区香蜜湖街道深南大道 7888 号 东海国际中心 A 座 25 楼 01B	518040	李陈东	0755-82719339
36	深圳		深圳高新南一道证券营业部	深圳市南山区高新科技园南一道 003 号富诚 科技大厦八楼东南侧	518057	宋涛	0755-25870808
37			深圳红荔路证券营业部	深圳市福田区香蜜湖街道香梅路 1061 号中 投国际商务中心 A 座 9 层 BC	518000	李晓山	0755-82080300
38			深圳深南大道基金大厦证券营业部	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金 大厦 8B	518053	曹孟鸣	0755-26626388
39			深圳益田路荣超商务中心证券营业部	深圳市福田区莲花街道福新社区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋 2201-2212	518026	吴晟	0755-83767319
40			深圳益田路证券营业部	深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大 厦 17 楼 02、03、04 单元	518048	杨东阳	0755-82766226
41			深圳竹子林四路证券营业部	深圳市福田区香蜜湖街道竹林社区紫竹七道 18 号中国经贸大厦 10H、10I、10J 单元	518041	顾国旭	0755-82027636
42			深圳后海阿里云大厦证券营业部	深圳市南山区科苑南路 3329 号阿里中心 T4 座一层 32、33 商铺	518048	陈顺	0755-27247971
43	南宁		南宁中泰路证券营业部	南宁市中泰路 11 号北部湾大厦南楼 7 楼	530029	李广义	0771-5570013
44	广西 2	梧州	梧州西堤三路证券营业部	梧州市西堤三路 19 号 1 层 1 号、28 层 2801-2809	543002	覃舒闽	0774-3862288
45	海口		海口国兴大道证券营业部	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号新海南大 厦 38 层 3807 室	570102	何瑞金	0898-66202789
46	海南 2	三亚	三亚迎宾路证券营业部	海南省三亚市吉阳区迎宾路 360-1 号阳光 金融广场 1201 单元	572021	赵阳	0898-88211669
47	山西 1	太原	太原体育路证券营业部	太原市小店区体育路 58 号	030001	王国奇	0351-7775553
48			郑州经三路证券营业部	郑州市金水区经三路 15 号广汇大厦	450003	时前进	0371-65585005
49	河南 3	郑州	郑州农业路证券营业部	郑州市金水区农业路东 16 号 1 号楼 1、2 层 101 号	450000	周瑞	0371-60958371
50			郑州紫荆山路证券营业部	郑州市管城区紫荆山路二里岗郑州正商蓝海 广场 2 号楼 18 楼整层	450008	夏孟飞	0371-58670567

序号	省份	城市	名称	地址	邮编	营业部负责人	负责人电话
51	黑龙江 5	哈尔滨	哈尔滨西十六道街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区西十六道街 15 号	150010	张磊	0451-51998718
52			哈尔滨宣化街证券营业部	哈尔滨市南岗区宣化街 239 号傲城国际 B 栋 1-2 层	150001	王吉祥	0451-51998768
53		牡丹江	牡丹江西一条路证券营业部	黑龙江省牡丹江市西安区西一条路 236 号	157001	马秀慧	0453-8111898
54		绥化	绥化肇东正阳大街证券营业部	黑龙江省绥化市肇东市 3 所正阳南十街 ( 中国工商银行股份有限公司肇东支行二楼办公室 )	151100	孙鹏	0455-8182228
55		大庆	大庆新潮大街证券营业部	黑龙江省大庆市让胡路区新潮佳苑一期 S10 商服楼	163400	郑野	0459-8971477
56	吉林 3	长春	长春民康路证券营业部	长春市南关区民康路 855 号	130041	程波	0431-81910599
57			长春自由大路证券营业部	长春市朝阳区自由大路 1000 号	130021	郭佳音	0431-81919187
58		吉林	吉林市解放东路证券营业部	吉林省吉林市昌邑区解放东路 62 号东昌 2 号综合楼 7 号网点	132001	周来颖	0432-65128799
59	湖北 29	孝感	安陆紫金路证券营业部	湖北省安陆市紫金路 1 号	432600	邹义钊	0712-5231718
60			大悟西岳大道证券营业部	湖北省大悟县西岳大道	432800	陈俊洪	0712-7226466
61			汉川仙女大道证券营业部	湖北省汉川市仙女大道 215 号	431600	李治华	0712-8296358
62			孝感长征路证券营业部	湖北省孝感市长征路 29 号	432000	王凯	0712-2326727
63			应城西大街证券营业部	应城市西大街古城新都 1 号楼 22 号	432400	潘建平	0712-3226017
64			云梦朝阳路证券营业部	湖北省云梦县朝阳路 1 号	432500	龙妮娜	0712-4338338
65			恩施金桂大道证券营业部	湖北省恩施市金桂大道 15 号	445000	张洪恺	0718-8237528
66			建始业州大道证券营业部	建始县业州镇业州大道 109 号	445300	陈燕	0718-3230098
67			巴东楚天路证券营业部	湖北省恩施土家族苗族自治州巴东县楚天路 5 号	444300	王欣茂	0718-4332133
68			来凤凤翔大道证券营业部	来凤县凤翔大道 87 号	445700	斯国娅	0718-6288118
69	荆州	恩施	利川南滨大道证券营业部	利川市东城街道办事处王家湾村 1 组南滨大道 66 号南滨花园 8 棚 106、107 室	445400	覃西琼	0718-7283339
70			荆州北京中路证券营业部	湖北省荆州市沙市区北京中路 249 号	434000	余炎华	0716-8249551
71			石首笔架山路证券营业部	石首市绣林办事处笔架山路 88 号	434400	左峰	0716-7282593
72			十堰朝阳北路证券营业部	十堰市张湾区朝阳北路 8 号	442000	徐健	0719-8240158
73			神农架林区	神农架神农大道证券营业部	神农架林区松柏镇神农大道 225 号	442400	柳超
74	湖北 29	武汉	武汉民族大道证券营业部	武汉市东湖开发区鲁巷绿化广场东南侧	430074	徐慧	027-87575660
75			武汉中央商务区珠江路证券营业部	武汉市江汉区王家墩中央商务区泛海国际 SOHO 城 5 栋 26 层 4 室	430032	王琳	027-83632286
76			武汉友谊大道证券营业部	武汉市友谊大道 999 号	430080	刘红燕	027-86880966
77			武汉首义路证券营业部	武汉市武昌区首义路 115 号	430060	李攀	027-88133377
78			武汉珞珞路证券营业部	武汉市武昌区珞珞路 421 号帝斯曼国际中心 3 栋第 1 层 1F-21、第 15 层 5-13 号	430070	刘勇	027-87816068
79			武汉新华路证券营业部	武汉市江汉区新华街 296 号	430015	张锋	027-85558889
80			襄阳	襄阳长虹北路证券营业部	襄阳市高新区长虹北路 19 号	441000	张随翠
81	宜昌	黄冈	黄冈东门路证券营业部	湖北省黄冈市黄州区东门路 91-36 号 8 幢 1 层 101、102 铺及 2 层 201 号	438000	宁义	0713-8613915
82			武穴永宁大道证券营业部	湖北省武穴市永宁大道东 55 号	435400	李忠润	0713-6758589
83			麻城融辉路证券营业部	湖北省麻城市融辉路 33 号	438300	刘为	0713-2772385
84			当阳子龙路证券营业部	湖北省当阳市子龙路 59 号	444100	张星新	0717-3252238
85			宜昌西陵一路证券营业部	宜昌市西陵一路 10 号	443000	游江华	0717-6229898
86			宜都清江大道证券营业部	宜都市陆城清江大道 23 号	443300	胡德文	0717-4836899
87			枝江公园路证券营业部	枝江市马家店团结路与公园路交汇处	443200	冯波	0718-4200539
88	湖南 3	长沙	长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市开福区芙蓉中路一段 303 号富兴商业广场 30028-30032 单元	410007	唐静好	0731-85561098
89			岳阳平江天岳大道证券营业部	岳阳市平江县天岳大道地税局旁	414500	陈木元	0730-6297006
90			岳阳五里牌证券营业部	岳阳市五里牌嘉美大厦三楼	414000	陈思远	0730-8240599

序号	省份	城市	名称	地址	邮编	营业部负责人	负责人电话
91	江西 2	南昌	南昌苏圃路证券营业部	江西省南昌市东湖区苏圃路 111 号	330006	韩涛	0791-86270340
92			南昌丰和中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和中大道 1333 号星河汇商务中心 2 # 办公、商业楼 104 室 北面、204 室	330100	吴笛	0791-83751699
93			常州东横街证券营业部	常州市东横街 2 号	213003	杨露	18106123792
94			常州和平北路证券营业部	和平北路 9 号	213000	梁秋明	0519-86618298
95	常州		常州太湖东路证券营业部	常州市新北区太湖东路府琛花园 1-10 号、11 号、12 号、26 号、27 号、28 号	213000	姚海堂	0519-86921660
96			常州延政中大道证券营业部	常州市武进区延政中大道 16 号	213159	邹文娟	0519-81000818
97			金坛南环一路证券营业部	常州市金坛区滨河星城 1 幢 109 号、110 号、111 号、112 号	213200	郭翔	025-83387271
98			溧阳南大街证券营业部	溧阳市南大街 91 号	213300	施岳峰	18961106969
99			淮安淮海东路证券营业部	淮安市淮海东路 18 号 1 号楼 9 层	223301	魏翔	0517-83907001
100			淮安淮阴承德北路证券营业部	淮安市淮阴区承德府 2 号楼 2、3、4 室	223300	于乐	0517-84908988
101			淮安涟水红日大道证券营业部	江苏省淮安市涟水县府前御景园小区最北侧 商铺二 104 室	223400	胡熙	0517-82660908
102			淮安淮安区翔宇大道证券营业部	淮安市淮安区翔宇大道 1007 号	223200	徐爱君	0517-85198077
103			淮安盱眙淮河东路证券营业部	江苏省淮安市盱眙县盱城镇淮河东路 45#	211700	康乐	0517-88219875
104			溧水珍珠南路证券营业部	江苏省南京市溧水区永阳镇珍珠南路 99 号 广成东方名城 109 幢 6 室	211200	李光香	025-56235323
105			南京草场门大街证券营业部	南京市草场门大街 101 号 18 层	210036	李国平	025-86586116
106			南京长江路证券营业部	南京市长江路 99 号一、二楼	210005	张翠莲	025-84798478
107			南京高淳宝塔路证券营业部	江苏省南京市高淳区淳溪镇宝塔路 158 号 -8	211300	邢家斌	025-56816718
108	江苏 95		南京广州路证券营业部	江苏省南京市广州路 189 号	210024	李博杨	025-58010075
109			南京庐山路证券营业部	南京市建邺区庐山路 168 号	210029	蒋献明	025-83539789
110			南京户部街证券营业部	江苏省南京市户部街 15 号	210002	代扬	025-86895618
111			南京江宁天元东路证券营业部	南京市江宁淳化街道天元东路 228 号财富广场二期 8 幢 801-805 室	211100	栗颖	025-87189130
112			南京解放路证券营业部	南京市解放路 20 号	210016	张安中	025-84620977
113			南京六合雄州西路证券营业部	南京市六合区雄州街道雄州西路 12 号 1 幢 9 层	211500	解祥顺	025-57115051
114			南京宁双路证券营业部	江苏省南京市雨花台区宁双路 19 号云密城 A 幢 12 层	210007	姚晓强	025-84601105
115			南京鱼市街证券营业部	江苏省南京市鱼市街 96 号	210008	田雨	025-84701234
116			南京止马营证券营业部	南京市止马营 26 号	210004	储东兵	025-52210618
117			南京中华路证券营业部	江苏省南京市中华路 255 号	210001	徐敏峰	025-52230208
118			南京中山东路华泰证券大厦证券营业部	南京市秦淮区中山东路 90 号 7W4 室	210009	耿坤	025-84718112
119			南京中山北路证券营业部	南京市鼓楼区中山北路 333 号中山骏景大厦 1 楼 5 楼	210003	张晓迪	025-83539281
120			南京中央路第三证券营业部	江苏省南京市中央路 399 号 6 幢	210037	邢琴	025-83581188
121			南京浦泗路证券营业部	江苏省南京市高新技术产业开发区浦泗路 8-2 号	210032	徐康泽	025-86334012
122	南通		海门长江路证券营业部	江苏省海门市海门镇长江路 231 号	226100	朱兵	0513-82227766
123			南通海安长江中路证券营业部	江苏省南通市海安县海安镇长江中路 93 号	226600	翟吉平	0513-88856678
124			南通工农路证券营业部	南通市工农路 57 号圆融广场南楼 2404-2405 室	226000	沙斐	0513-85126758
125			南通人民中路证券营业部	江苏省南通市人民中路 10 号	226001	卞晓虹	0513-85123188
126			南通如东人民路证券营业部	江苏省南通市如东县掘港镇人民路西侧	226400	陈晓军	0513-84883333
127			南通上海东路证券营业部	江苏省南通市星湖邻里 1 幢商业 112 室	226009	朱兵	0513-83593191

序号	省份	城市	名称	地址	邮编	营业部负责人	负责人电话
128	南通		南通通州新世纪大道证券营业部	南通高新区新世纪大道 170 号办公 01B-2	226300	钱航	0513-81692959
129			南通姚港路证券营业部	江苏省南通市姚港路 6 号	226006	许可	0513-85580999
130			启东人民中路证券营业部	江苏省启东市汇龙镇人民中路 505 号	226200	姚亮	0513-83652208
131			如皋福寿路证券营业部	江苏省如皋市如城镇城建嘉园三期综合楼 2-1、2-2 室	226500	纪熙	0513-81692950
132			常熟金沙江路证券营业部	江苏省常熟市金沙江路 18 号	215500	潘怡	0512-52895998
133			昆山黑龙江北路证券营业部	江苏省昆山开发区黑龙江北路 8 号 3 单元 3 楼	215300	刘兴林	0512-55219166
134			苏州干将西路证券营业部	江苏省苏州市干将西路 1359 号	215004	董晓燕	0512-68270515
135			苏州何山路证券营业部	苏州高新区今日家园 2 幢 2 层(何山路 56 号)	215000	刘晓	0512-68785488
136			苏州人民路证券营业部	江苏省苏州市人民路 1925 号	215001	张震	0512-67579766
137			苏州苏州大道东证券营业部	苏州工业园区苏州大道东 265 号现代传媒广场 29 A	215028	郭桁熙	0512-67248873
138			苏州新市路证券营业部	江苏省苏州市沧浪区新市路 102 号	215007	俞林	0512-65729996
139			太仓太平南路证券营业部	江苏省太仓市城厢镇太平南路 36-1 号	215400	卢仁艳	0512-53589559
140			吴江盛泽广州路证券营业部	苏州市吴江区盛泽镇新城区陈家桥村路北侧金融商务中心汇赢大厦 107 室	215228	范晓峰	0512-63910061
141			张家港金港镇长江中路证券营业部	江苏省张家港市金港镇长江中路 251 号	215633	张林	0512-56767800
142			张家港杨舍东街证券营业部	江苏省张家港市杨舍东街 2 号	215600	韩宗序	0512-58220333
143			苏州吴中大道证券营业部	苏州吴中经济开发区越溪街道苏街 198 号 1 幢吴中商务中心二楼	215104	孙强	0512-66021886
144			苏州吴江区高新路证券营业部	苏州吴江区松陵镇高新路 946、948 号	215200	赵洋	0512-63956208
145	江苏 95		姜堰东大街证券营业部	江苏省泰州市姜堰区罗塘街道东大街 23 号	225500	苗根平	0523-88209518
146			靖江人民中路证券营业部	江苏省靖江市人民中路 150-3 号	214500	董俊	0523-89101088
147			泰兴国泰西路证券营业部	江苏省泰兴市庆云花园宾馆大厦 4 幢 D106、D206	225400	陶津	0523-87095597
148			泰州高港金港南路证券营业部	江苏省泰州市高港区金港南路都市佳园一期 6 幢 02 室	225300	张展	0523-86985597
149			泰州兴化英武中路证券营业部	江苏省兴化市英武中路 198 号	225700	苏斌	0523-83256333
150			江阴福泰路证券营业部	江阴市福泰路 8 号(新百业广场 5 楼)	214421	俞波	0510-86837528
151			江阴华士镇环东路证券营业部	江阴市华士镇环东路 680 号	214421	仲华	0510-86837400
152			江阴周庄镇西大街证券营业部	江阴市周庄镇西大街 318 号	214423	阎铭	0510-81660193
153			江阴长泾镇虹桥北路证券营业部	江阴市长泾镇虹桥北路 10 号	214411	顾纯	0510-86837472
154			江阴青阳镇迎秀路证券营业部	江阴市青阳镇迎秀路 111 号	214401	刘朝辉	0510-86817241
155			江阴临港申浦路证券营业部	江阴市临港街道申浦路 108 号	214443	黄雅秋	0510-81666278
156			无锡梁清路证券营业部	江苏省无锡市梁清路 56 号建工大厦一层	214000	万磊	0510-82768155
157			无锡解放西路证券营业部	无锡市解放西路 327 号	214000	张叶	0510-82722975
158			无锡金融一街证券营业部	无锡市滨湖区太湖新城金融一街 11 号第一层 01B 单元	214123	唐凯	0510-85065672
159			无锡永乐路证券营业部	江苏省无锡市南长区永乐路南河浜 12 号水利大厦 1 楼	214021	尤凌燕	0510-85045101
160			宜兴解放东路证券营业部	江苏省宜兴市宜城街道解放东路 177 号	214299	刘会	0510-80793526
161	连云港		连云港通灌南路证券营业部	江苏省连云港市海州区通灌南路 69 号	222001	刘磊	0518-85519068
162			沭阳北京北路证券营业部	沭阳县沭城镇北京北路 17 号(建设银行一楼)	223600	冯灵通	0527-87880259
163			宿迁洪泽湖路证券营业部	宿迁市洪泽湖路 581 号	223800	张杨	0527-84390068
164			宿迁泗洪体育北路证券营业部	江苏省泗洪县青阳镇体育北路富园天郡 23 号楼 103 室(江苏省泗洪县经济开发区)	223900	郑海	0527-89889601
165			宿迁泗阳北京中路证券营业部	泗阳县众兴镇北京中路 1 号	223700	武艺	0527-85181112

序号	省份	城市	名称	地址	邮编	营业部负责人	负责人电话
166	徐州		徐州科技园证券营业部	徐州市泉山区科技大道科技大厦一层 103 室及三层 306、307、308 室	221006	周雪虹	0516-85850911
167			徐州沛县汤沐路证券营业部	江苏省徐州市沛县汤沐路 2 号	221600	罗巍	0516-81202066
168			徐州青年路证券营业部	徐州市云龙区青年路 117 号	221000	焦帅	0516-83718027
169			徐州睢宁人民东路证券营业部	睢宁县睢城镇人民东路鸿瑞佳地 1 幢 1 单元 104 室、205 室、206 室、214 室、215 室	221200	张磊	0516-81307121
170			徐州和平路证券营业部	徐州市云龙区和平路 59 号文远大楼 101-2	221116	王桂杭	0516-83538896
171			徐州建国西路证券营业部	徐州市建国西路 75 号财富广场 1A 座 1 层 109、二层 205 室	221000	林雁	0516-85803998
172			新沂大桥西路证券营业部	江苏省徐州市新沂市大桥西路 8 号	221400	王磊	0516-88989808
173			徐州丰县中阳大道证券营业部	江苏省徐州市丰县中阳大道 5101 号 (名仕花园 2-10 铺)	221700	陈彦志	0516-66650130
174			盐城大丰人民南路证券营业部	盐城市大丰区阳光商城 B 幢 102 室、103 室、104 室	224100	杨飞	0515-83928806
175	江苏 95	盐城	东台海陵中路证券营业部	东台市海陵中路 78 号商业新村 3 幢 8017 室、8018 室	224200	奚晶	0515-85105761
176			盐城阜宁城河路证券营业部	阜宁县县城河路 63 号 (C)	224400	傅亚成	0515-87875111
177			盐城滨海红星南巷证券营业部	滨海县东坎街道红星南巷 29 号绿都佳苑 15 号商住、16 号商办楼 15-103 室和 15-104 室	224500	周德洪	0515-87021988
178			扬州高邮屏淮路证券营业部	高邮市屏淮路 37 号	225600	管亦智	0514-84666552
179			扬州宝应叶挺东路证券营业部	宝应县叶挺东路 10 号	225800	左恩林	0514-88230488
180			扬州江都龙川南路证券营业部	扬州市江都区仙女镇中远欧洲城龙川路营业用房 220、222、226 号	225200	王红梅	0514-86534998
181			扬州文昌西路证券营业部	江苏省扬州市文昌西路 56 号 (公园国际大厦)	225000	程力	0514-85863888
182			扬州文昌中路证券营业部	江苏省扬州市文昌中路 406 号	225001	张敬保	0514-87055888
183			扬州仪征真州东路证券营业部	江苏省仪征市真州镇真州东路 101 号	211400	陆在研	0514-83962098
184			扬中翠竹南路证券营业部	扬中市三茅街道翠竹南路 235 号	212200	凌琦	0511-88399933
185	镇江		镇江丹徒谷阳大道证券营业部	镇江市丹徒区圣地雅格 56 幢 101-102	212000	侯叶平	0511-85115898
186			镇江丹阳东方路证券营业部	丹阳市开发区东方路 25 号	212300	侯永华	0511-86699772
187			镇江句容华阳北路证券营业部	句容市华阳镇华阳北路 8-2 号	212400	徐楷	051185979998
188			大连胜利东路证券营业部	辽宁省大连市西岗区市场街 223、231 号；市场街 227 号 1 单元 2-1、2-2、2-3 号	116013	汤伟	0411-82815866
189			大连联合路证券营业部	辽宁省大连市沙河口区美都园 4 号	116021	张赛	0411-84342688
190			盘锦石油大街证券营业部	盘锦市兴隆台区石油大街机关委	124010	王然	0427-3257500
191	辽宁 7		沈阳大西路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区大西路 187 号	110014	王慧	024-31976665
192			沈阳光荣街证券营业部	辽宁省沈阳市和平区光荣街 23 号 2-5 层	110003	刘志伟	024-31883577
193			沈阳青年大街证券营业部	辽宁省沈阳市和平区青年大街 320 号 (群楼 201)	110004	张鸿兴	024-31883388
194			营口渤海大街证券营业部	站前区渤海大街东 16-1 甲 1 号	115000	贾静	0417-3350961
195			济南经七路证券营业部	济南市市中区经七路 83 号润亨大厦 1 楼西侧大厅	250000	张钦磊	18660186343
196			济南经十字路证券营业部	济南市历下区经十路 17703 号华特广场一层 C 区 C106、C108 室、二层 B 区 B200、B202、206 室	250061	王强	0531-82318318
197			济南解放路证券营业部	山东省济南市历下区解放路 112 号正大时代广场 102	250013	程高峰	0531-85829568
198	烟台		莱阳昌山路证券营业部	山东省莱阳市昌山路 32 号	265200	张百刚	0535-7999111
199			烟台锦华街证券营业部	山东省烟台市芝罘区锦华街 85 号	264000	王小东	0535-2150055
200			青岛香港西路证券营业部	山东省青岛市市南区香港西路 79 号	266071	崔峻峰	0532-85713938
201	山东 7	临沂	临沂金雀山路证券营业部	山东省临沂市兰山区金雀山路威特天元广场 B 座 101 室	276000	井健飞	0539-7030698

序号	省份	城市	名称	地址	邮编	营业部负责人	负责人电话
202			上海普陀区江宁路证券营业部	上海市普陀区江宁区 1158 号 901 室	200060	黄卫清	021-33532200
203			上海共和新路证券营业部	上海市宝山区共和新路 5199 号 15 楼 A、B、C 区	200435	谢峰	021-56761987
204			上海杨浦区国宾路证券营业部	上海市杨浦区国宾路 36 号 1801-1804 室	200433	徐珊	021-33621855
205			上海黄河路证券营业部	上海市黄浦区黄河路 333 号四楼	200003	何威	021-63181398
206			上海黄浦区来福士广场证券营业部	上海市黄浦区西藏中路 268 号 5003-05 室 (实际室号为 4403A、4403B、4404)	200042	阮靖	021-63550001
207			上海静安区威海路证券营业部	上海市静安区威海路 511 号 1305 室	200041	芮潇潇	021-62678287
208			上海牡丹江路证券营业部	上海市宝山区牡丹江路 1508 号 5 层	201999	段保东	021-56106616
209			上海奉贤区望园南路证券营业部	上海市奉贤区望园南路 1529 弄 2 幢 2 号 102 室	201400	杨军杰	021-67136006
210	上海 15	上海	上海浦东新区福山路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区福山路 388 号 26 层(实际楼层 23 层) 03B-05A 室	200120	王越昊	021-20773068
211			上海徐汇区天钥桥路证券营业部	上海市徐汇区天钥桥路 329 号 1103、1105、1107、1109 室	200030	张仁荣	021-54254885
212			上海长宁区仙霞路证券营业部	上海市长宁区仙霞路 1398 号 ~1 临	200336	李中一	021-52983009
213			上海武定路证券营业部	上海市静安区武定路 1088 号 6 层、7 层	200040	祈丽丽	021-62566063
214			上海西藏南路证券营业部	上海市黄浦区西藏南路 1313 号 5 楼 506-509 室	200011	石草	021-53078867
215			上海浦东新区妙境路证券营业部	上海市浦东新区妙境路 642 号 1-3 层	201299	苗聪	021-33825017
216			上海浦东新区世纪大道证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1229 号 1 层 05 单元	200120	黄伟	021-58392077
217			成都锦晖西二街证券营业部	中国(四川)自由贸易试验区成都市高新区府城大道西段 399 号天府新谷 10 栋 1 单元 21 层 2103 号	610000	杨锐	028-87448096
218			成都南一环路第二证券营业部	成都市武侯区一环路南三段 45 号中国银行大厦 5 层	610041	高雄伟	028-85512252
219		成都	成都人民南路证券营业部	成都市武侯区人民南路四段 45 号新希望大厦 7 楼 702、703 室	610031	李会英	028-85590880
220	四川 7		成都蜀金路证券营业部	成都市青羊区蜀金路 1 号金沙万瑞中心 C 座 301、302、410、411、412 室	610091	李斌	028-61505176
221			成都天府新区正东中街证券营业部	四川省成都市天府新区华阳街道正东中街 240、242、244、246 号	610213	王洪涛	028-85640443
222			成都犀浦石犀里证券营业部	成都市郫都区犀浦镇园林路 68 号附 13、14 号	611731	刘峰	028-87843269
223		德阳	德阳中江县凯丰北路证券营业部	四川省德阳市中江县凯江镇凯丰北路 13 号 3 栋 22 号	618100	尚光	0838-7201167
224	贵州 1	贵阳	贵阳中华北路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区中华北路 2 号邮政通信生产大楼 3 号	550001	熊立汉	0851-84109471
225	重庆 1	重庆	重庆江北嘴证券营业部	重庆市江北区聚贤岩广场 9 号 2 单元 15 层 1503	400084	何晓平	023-68901837
226			天津白堤路证券营业部	南开区白堤路 240 号	300192	张海艳	022-87893469
227			天津东丽开发区二纬路证券营业部	天津市东丽开发区二纬路 9 号财智大厦二楼 209-211 室	300399	刘拥军	022-84373801
228	天津 4	天津	天津勤俭道证券营业部	红桥区勤俭道 185 号云汉大厦底商	300130	徐建国	022-26532286
229			天津华昌道证券营业部	天津市河东区华昌道 40 号 1 号楼二层 07、08、09、10 单元	300151	张峰	022-58811908
230	甘肃 1	兰州	兰州甘南路证券营业部	甘肃省兰州市城关区鼓楼巷街道甘南路 753 号	730000	傅捷	0931-8106511
231			西安文艺北路证券营业部	陕西省西安市碑林区文艺北路 11 号西部文化广场一层、六层	710054	贾刚	029-87889991
232	陕西 2	西安	西安丈八东路证券营业部	西安市雁塔区丈八东路金泰假日花城一层	710065	胡凯	029-85587020
233	青海 1	西宁	西宁五四大街证券营业部	西宁市城西区五四大街 33 号 14 层 1 户室	810000	梁旭	0971-6368338

序号	省份	城市	名称	地址	邮编	营业部负责人	负责人电话
234	新疆 1	伊宁	伊宁市解放西路证券营业部	伊宁市解放西路 243 号金融大厦 8 楼	835000	王辉	0999-8986569
235	宁夏 1	银川	银川新华西街证券营业部	宁夏银川市新华西街 51 号	750004	刘明	0951-6019666
236			杭州解放东路证券营业部	浙江省杭州市江干区解放东路 29 号迪凯银座 901 室	310004	赵楠	0571-28809281
237		杭州	杭州求是路证券营业部	浙江省杭州市西湖区求是路 8 号公元大厦北楼 501B、805 室。	310007	朱威州	0571-87756088
238		宁波	宁波柳汀街证券营业部	浙江省宁波市海曙区柳汀街 230 号写字楼三楼	315010	任鑫	0574-87023678
				浙江省绍兴市环城西路 213 号 101、			
239		绍兴	绍兴府山证券营业部	102,215 号 101、102,217 号 233、234、236-241	312000	张正兴	0575-85222916
240		浙江 8 温州	永嘉阳光大道证券营业部	浙江省永嘉县江北街道新桥村阳光大厦一楼店面 8-13 号	325102	刘介星	0577-66992188
241		舟山	舟山解放东路证券营业部	浙江省舟山市定海区解放东路 116-1 号，118 号 802 室、803 室	316100	张明锋	0580-3066008
242		台州	台州中心大道证券营业部	浙江省台州市中心大道 183 号东港综合办公楼 104 室东北	318000	陈煌	0576-89811389
243		嘉兴	嘉兴纺工路证券营业部	浙江省嘉兴市纺工路 1115、1119 号	314000	经纬	0573-82862312

### 三、信息披露索引

1、报告期内，公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》以及上交所网站(www.sse.com.cn)上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2020-01-06	华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份结果公告
2	2020-01-07	华泰证券 2020 年度第一期短期融资券发行结果公告
3	2020-01-10	华泰证券 2019 年 12 月份经营情况主要财务数据
4	2020-01-15	华泰证券当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的公告
5	2020-01-18	广发证券股份有限公司关于华泰证券股份有限公司公司债券临时受托管理事务报告
6	2020-01-21	申万宏源证券有限公司关于华泰证券股份有限公司公司债券重大事项的临时受托管理事务报告、中国国际金融股份有限公司关于华泰证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的受托管理事务临时报告
7	2020-01-23	华泰证券 2019 年年度业绩预增公告
8	2020-01-31	华泰证券第五届董事会第三次会议决议公告、华泰证券独立董事关于聘任公司首席财务官的独立意见
9	2020-02-08	华泰证券 2020 年 1 月份经营情况主要财务数据
10	2020-02-12	华泰证券 2020 年度第二期短期融资券发行结果公告
11	2020-02-13	华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）2020 年本息兑付及摘牌公告、华泰证券关于境外债券于香港联合交易所有限公司上市的公告、华泰证券为境外全资附属公司发行美元债券提供担保的公告
12	2020-02-19	华泰证券关于部分高级管理人员任职的公告、华泰证券关于监事会主席任职的公告
13	2020-02-29	华泰证券第五届董事会第四次会议决议公告、华泰证券 2020 年度第三期短期融资券发行结果公告
14	2020-03-04	华泰证券关于试点开展基金投资顾问业务收到中国证监会复函的公告、华泰证券 H 股公告（截至 2020 年 2 月 29 日股份发行人的证券变动月报表）
15	2020-03-05	华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第一期）2020 年本息兑付及摘牌公告
16	2020-03-06	华泰证券 2020 年 2 月份经营情况主要财务数据
17	2020-03-07	华泰证券 2020 年度第四期短期融资券发行结果公告、华泰证券关于首席财务官任职和子公司董事长变动的公告
18	2020-03-11	华泰证券关于执行委员会委员李世谦先生任职的公告
19	2020-03-12	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2020 年付息公告
20	2020-03-19	华泰证券 H 股公告（董事会召开日期）
21	2020-03-20	华泰证券关于获得中国证监会核准公开发行公司债券批复的公告
22	2020-03-23	华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告、华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书、华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要、2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告
23	2020-03-24	关于延长华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告、关于延长华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告
24	2020-03-25	华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告
25	2020-03-26	华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告
26	2020-03-27	华泰证券关于召开 2019 年度网上业绩说明会的公告
27	2020-03-30	华泰证券关于获批正式实施并表监管试点的公告
28	2020-03-31	华泰证券 2019 年年度报告、华泰证券 2019 年年度报告摘要、2019 年度内部控制审计报告、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告、华泰证券董事会审计委员会 2019 年度履职情况报告、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司 2020 年度日常关联交易预计的专项核查意见、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司非公开发行 A 股股票 2019 年度持续督导年度报告书、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司非公开发行 A 股股票持续督导保荐总结报告书、华泰证券 2019 年度内部控制评价报告、华泰证券第五届董事会第五次会议决议公告、华泰证券独立董事关于公司 2019 年度报告相关事项的独立意见、华泰证券独立董事关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份事项的独立意见、华泰证券独立董事关于提名公司独立非执行董事候选人的独立意见、华泰证券独立董事提名人声明、华泰证券独立董事候选人声明、华泰证券 2019 年度利润分配方案公告、华泰证券关于续聘会计师事务所的公告、华泰证券第五届监事会第二次会议决议公告、华泰证券关于修订公司《章程》的公告、华泰证券关于预计 2020 年度日常关联交易的公告、华泰证券关于以集中竞价交易方式回购 A 股股份方案的公告、2019 年度审计报告、2019 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明、华泰证券独立董事 2019 年度履职报告、华泰证券关于 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告、华泰证券 2019 年度社会责任报告、对华泰证券关于 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的鉴证报告、关于华泰证券 2019 年度会计政策变更事项说明的专项说明

序号	日期	公告事项
29	2020-04-03	华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份计划公告
30	2020-04-07	华泰证券关于以集中竞价交易方式回购 A 股股份的回购报告书、北京市金杜律师事务所上海分所关于华泰证券股份有限公司以集中竞价交易方式回购部分 A 股股份的法律意见书、华泰证券关于回购股份事项前十大股东及前十大无限售条件股东持股情况的公告、华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告、华泰证券 H 股公告（截至 2020 年 3 月 31 日股份发行人的证券变动月报表）
31	2020-04-08	华泰证券关于华泰紫金投资有限责任公司总经理变动的公告、华泰证券关于以集中竞价交易方式首次回购公司 A 股股份的公告、华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
32	2020-04-09	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
33	2020-04-10	华泰证券 2020 年 3 月份经营情况主要财务数据
34	2020-04-14	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
35	2020-04-15	华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）2020 年付息公告、华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
36	2020-04-16	华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份进展公告
37	2020-04-18	华泰证券 H 股公告（董事会召开日期）
38	2020-04-24	华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书、华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告、华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要、华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）发行公告
39	2020-04-27	关于延长华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告、关于延长华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告、关于延长华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告
40	2020-04-28	华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）票面利率公告
41	2020-04-29	华泰证券关于 2013 年、2016 年、2018 年、2019 年、2020 年公司债券、2019 年金融债券和 2018 年次级债券跟踪评级结果的公告、华泰证券及其发行的 13 华泰 02、16 华泰 G2、16 华泰 G4、18 华泰 G1、18 华泰 G2、19 华泰 G1、19 华泰 G3 与 20 华泰 G1 跟踪评级报告、2019 年度第一期金融债券跟踪评级报告、华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第二期）跟踪评级报告、华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第二期）（品种二）2020 年本息兑付及摘牌公告、华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第二期）（品种一）2020 年付息公告
42	2020-04-30	华泰证券 2020 年第一季度报告正文、华泰证券 2020 年第一季度报告、华泰证券第五届董事会第六次会议决议公告、华泰证券关于召开 2019 年年度股东大会的通知、华泰证券 2019 年度股东大会文件、华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告
43	2020-05-06	华泰证券 2013 年公司债券（10 年期）受托管理事务报告（2019 年度）
44	2020-05-07	华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告、华泰证券关于华泰证券（上海）资产管理有限公司总经理聘任的公告、华泰证券 H 股公告（截至 2020 年 4 月 30 日股份发行人的证券变动月报表）
45	2020-05-08	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
46	2020-05-09	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
47	2020-05-12	华泰证券 2020 年 4 月份经营情况主要财务数据、华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
48	2020-05-13	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
49	2020-05-14	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
50	2020-05-15	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
51	2020-05-16	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
52	2020-05-19	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
53	2020-05-20	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
54	2020-05-21	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
55	2020-05-22	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
56	2020-05-23	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
57	2020-05-26	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
58	2020-05-27	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
59	2020-05-28	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
60	2020-05-29	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
61	2020-05-30	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
62	2020-06-02	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
63	2020-06-03	华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告、华泰证券关于召开 2019 年年度股东大会的第二次通知、华泰证券关于控股子公司华泰联合证券有限责任公司注册地址变更的公告、华泰证券 H 股公告（截至 2020 年 5 月 31 日股份发行人的证券变动月报表、翌日披露报表）
64	2020-06-04	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
65	2020-06-05	华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份结果公告、华泰证券 2020 年 5 月份经营情况主要财务数据、华泰证券 H 股公告（翌日披露报表）
66	2020-06-06	华泰证券 H 股公告（翌日披露报表、建议 2019 年末期股息及暂停办理股份过户登记手续）

序号	日期	公告事项
67	2020-06-09	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
68	2020-06-10	华泰证券 2020 年度第五期短期融资券发行结果公告、华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
69	2020-06-11	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
70	2020-06-12	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
71	2020-06-13	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
72	2020-06-16	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
73	2020-06-17	华泰证券 2020 年度第六期短期融资券发行结果公告、华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
74	2020-06-18	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
75	2020-06-19	华泰证券 2019 年年度股东大会之法律意见书、华泰证券公司章程、华泰证券 2019 年年度股东大会决议公告、华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
76	2020-06-20	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
77	2020-07-03	华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告、华泰证券 H 股公告 ( 截至 2020 年 6 月 30 日股份发行人的证券变动月报表 )
78	2020-07-09	华泰证券 2020 年 6 月份经营情况主要财务数据、华泰证券 2019 年年度权益分派实施公告、北京市金杜律师事务所上海分所关于华泰证券股份有限公司差异化分红之专项法律意见书、华泰证券关于实施 2019 年年度利润分配方案后调整回购 A 股股份价格上限的公告
79	2020-07-16	华泰证券 2020 年度第七期短期融资券发行结果公告
80	2020-07-17	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
81	2020-07-18	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
82	2020-07-21	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
83	2020-07-22	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
84	2020-07-23	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
85	2020-07-24	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
86	2020-07-25	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
87	2020-07-28	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
88	2020-07-29	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
89	2020-07-30	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
90	2020-07-31	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
91	2020-08-01	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
92	2020-08-04	华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告、华泰证券 H 股公告 ( 截至 2020 年 7 月 31 日股份发行人的证券变动月报表、 翌日披露报表 )
93	2020-08-05	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
94	2020-08-06	华泰证券关于所属企业 AssetMark 建议发售及出售其普通股的公告、华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
95	2020-08-07	华泰证券 2020 年 7 月份经营情况主要财务数据、华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
96	2020-08-08	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
97	2020-08-11	华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
98	2020-08-12	华泰证券当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告、华泰证券 H 股公告 ( 翌日披露报表 )
99	2020-08-15	华泰证券 2020 年度第八期短期融资券发行结果公告、华泰证券 H 股公告 ( 董事会召开日期 )
100	2020-08-26	华泰证券关于向专业投资者公开发行短期公司债券获得中国证监会注册批复的公告
101	2020-08-27	华泰证券 2020 年半年度报告摘要、华泰证券 2020 年半年度报告、华泰证券第五届董事会第七次会议决议公告、华泰证券内幕知情人登记管理及 保密制度 (2020 年修订 )
102	2020-09-02	华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
103	2020-09-05	华泰证券 H 股公告 ( 截至 2020 年 8 月 31 日股份发行人的证券变动月报表 )
104	2020-09-10	华泰证券关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复的公告
105	2020-09-16	华泰证券 2020 年度第九期短期融资券发行结果公告
106	2020-09-26	华泰证券关于控股子公司华泰期货有限公司选举董事长的公告
107	2020-10-09	华泰证券第五届董事会第八次会议决议公告、华泰证券 H 股公告 ( 截至 2020 年 9 月 30 日股份发行人的证券变动月报表 )
108	2020-10-10	华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
109	2020-10-20	华泰证券 H 股公告 ( 董事会召开日期 )
110	2020-10-28	华泰证券关于向专业投资者公开发行次级债券获得中国证监会注册批复的公告
111	2020-10-31	华泰证券 2020 年第三季度报告
112	2020-11-03	华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
113	2020-11-04	华泰证券 H 股公告 ( 截至 2020 年 10 月 31 日股份发行人的证券变动月报表 )
114	2020-12-02	华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告

序号	日期	公告事项
115	2020-12-04	华泰证券 H 股公告（截至 2020 年 11 月 30 日股份发行人的证券变动月报表）
116	2020-12-15	华泰证券关于公司境外子公司获得伦敦证券交易所做市商资格的公告
117	2020-12-18	华泰证券 2020 年度第十期短期融资券发行结果公告

2、报告期内，公司在香港交易所披露易网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）上披露的信息如下：

序号	日期	公告事项
1	2020-01-03	截至二零一九年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
2	2020-01-06	海外监管公告—华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份结果公告、华泰证券 2020 年度第一期短期融资券发行结果公告
3	2020-01-09	2019 年 12 月之经营情况主要财务数据公告
4	2020-01-14	海外监管公告—华泰证券当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的公告
5	2020-01-22	2019 年年度业绩预增公告
6	2020-01-23	海外监管公告—华泰证券独立董事关于聘任公司首席财务官的独立意见、华泰证券第五届董事会第三次会议决议公告
7	2020-02-05	截至二零二零年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
8	2020-02-07	2020 年 1 月之经营情况主要财务数据公告
9	2020-02-11	海外监管公告—华泰证券 2020 年度第二期短期融资券发行结果公告
10	2020-02-12	海外监管公告—华泰证券为境外全资附属公司发行美元债券提供担保的公告、华泰证券关于境外债券于香港联合交易所有限公司上市的公告、华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）2020 年本息兑付及摘牌公告
11	2020-02-18	监事会主席任职资格获批、海外监管公告—华泰证券关于部分高级管理人员任职的公告
12	2020-02-28	海外监管公告—华泰证券 2020 年度第三期短期融资券发行结果公告、华泰证券第五届董事会第四次会议决议公告
13	2020-03-03	截至二零二零年二月二十九日止股份发行人的证券变动月报表、海外监管公告—华泰证券关于试点开展基金投资顾问业务收到中国证监会复函的公告
14	2020-03-04	海外监管公告—华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第一期）2020 年本息兑付及摘牌公告
15	2020-03-05	2020 年 2 月之经营情况主要财务数据公告
16	2020-03-06	海外监管公告—华泰证券 2020 年度第四期短期融资券发行结果公告、华泰证券关于首席财务官任职和子公司董事长变动的公告
17	2020-03-10	海外监管公告—华泰证券关于执行委员会委员李世谦先生任职的公告
18	2020-03-11	海外监管公告—华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2020 年付息公告
19	2020-03-19	董事会召开日期
20	2020-03-19	海外监管公告—华泰证券关于获得中国证监会核准公开发行公司债券批复的公告
21	2020-03-26	海外监管公告—华泰证券关于召开 2019 年度网上业绩说明会的公告、华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告
22	2020-03-29	海外监管公告—华泰证券关于获批正式实施并表监管试点的公告
23	2020-03-30	2019 社会责任报告、建议变更独立非执行董事、海外监管公告—国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告、关于华泰证券股份有限公司 2019 年度会计政策变更事项说明的专项说明、华泰证券 2019 年度内部控制审计报告、对华泰证券股份有限公司关于 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的鉴证报告、华泰证券 2019 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明、华泰证券独立董事关于提名公司独立非执行董事候选人的独立意见、华泰证券独立董事关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份事项的独立意见、华泰证券独立董事关于公司 2019 年度报告相关事项的独立意见、华泰证券关于 2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告、华泰证券 2019 年度内部控制评价报告、华泰证券董事会审计委员会 2019 年度履职情况报告、华泰证券独立董事 2019 年度履职报告、华泰证券关于预计 2020 年度日常关联交易的公告、华泰证券第五届监事会第二次会议决议公告、华泰证券关于续聘会计师事务所的公告、华泰证券 2019 年度利润分配方案公告、华泰证券第五届董事会第五次会议决议公告、华泰证券 2019 年年度报告摘要、华泰证券 2019 年年度报告
24	2020-03-31	建议修订公司章程、关于以集中竞价交易方式回购 A 股股份方案的公告、截至 2019 年 12 月 31 日止年度之业绩公告、海外监管公告—国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司非公开发行 A 股股票持续督导保荐总结报告书、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司非公开发行 A 股股票 2019 年度持续督导年度报告书、国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司关于华泰证券股份有限公司 2020 年度日常关联交易预计的专项核查意见
25	2020-04-02	海外监管公告—华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份计划公告
26	2020-04-03	截至二零二零年三月三十一日止股份发行人的证券变动月报表、海外监管公告—华泰证券关于回购股份事项前十大股东及前十大无限售条件股东持股情况的公告、华泰证券关于以集中竞价交易方式回购 A 股股份的回购报告书、北京市金杜律师事务所上海分所关于华泰证券股份有限公司以集中竞价交易方式回购部分 A 股股份的法律意见书

序号	日期	公告事项
27	2020-04-07	翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告、华泰证券关于以集中竞价交易方式首次回购公司 A 股股份的公告、华泰证券关于华泰紫金投资有限责任公司总经理变动的公告
28	2020-04-08	翌日披露报表
29	2020-04-09	2020 年 3 月之经营情况主要财务数据公告
30	2020-04-13	翌日披露报表
31	2020-04-14	翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）2020 年付息公告
32	2020-04-15	海外监管公告一华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份进展公告
33	2020-04-17	董事会召开日期
34	2020-04-24	致非登记持有人的通知信函及申请表格、致登记股东的通知信函及申请表格、2019 年年度报告
35	2020-04-28	海外监管公告一华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）票面利率公告
36	2020-04-29	2020 年第一季度报告、致非登记持有人的通知信函及申请表格、致登记股东的通知信函及申请表格、H 股股东出席 2020 年 6 月 18 日举行的年度股东大会回条、2020 年 6 月 18 日举行的年度股东大会 H 股股东代表委任表格、年度股东大会通告、2019 年度股东大会通函、海外监管公告一华泰证券 2019 年度股东大会文件、华泰证券股份有限公司关于召开 2019 年年度股东大会的通知、华泰证券第五届董事会第六次会议决议公告、华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第二期）（品种二）2020 年本息兑付及摘牌公告、华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第二期）（品种一）2020 年付息公告、华泰证券关于 2013 年、2016 年、2018 年、2019 年、2020 年公司债券、2019 年金融债券和 2018 年次级债券跟踪评级结果的公告、华泰证券 2019 年度第一期金融债券跟踪评级报告、华泰证券非公开发行 2018 年次级债券（第二期）跟踪评级报告、华泰证券及其发行的 13 华泰 02、16 华泰 G2、16 华泰 G4、18 华泰 G1、18 华泰 G2、19 华泰 G1、19 华泰 G3 与 20 华泰 G1 跟踪评级报告
37	2020-05-04	海外监管公告一华泰证券 2013 年公司债券（10 年期）受托管理事务报告（2019 年度）、华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告
38	2020-05-06	截至二零二零年四月三十日止股份发行人的证券变动月报表、海外监管公告一华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告、华泰证券关于华泰证券（上海）资产管理有限公司总经理聘任的公告
39	2020-05-07	翌日披露报表
40	2020-05-08	翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券非公开发行 2017 年公司债券（第二期）（品种二）2020 年本息兑付及摘牌公告
41	2020-05-11	翌日披露报表、2020 年 4 月之经营情况主要财务数据公告
42	2020-05-12	翌日披露报表
43	2020-05-13	翌日披露报表
44	2020-05-14	翌日披露报表
45	2020-05-15	翌日披露报表
46	2020-05-18	翌日披露报表
47	2020-05-19	翌日披露报表
48	2020-05-20	翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）票面利率公告
49	2020-05-21	翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告
50	2020-05-22	翌日披露报表
51	2020-05-25	翌日披露报表
52	2020-05-26	翌日披露报表
53	2020-05-27	翌日披露报表
54	2020-05-28	翌日披露报表
55	2020-05-29	翌日披露报表
56	2020-06-01	翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券 2013 年公司债券 2020 年付息公告
57	2020-06-02	翌日披露报表、截至二零二零年五月三十一日止股份发行人的证券变动月报表、关于召开 2019 年年度股东大会的第二次通知、海外监管公告一华泰证券关于控股子公司华泰联合证券有限责任公司注册地址变更的公告、华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
58	2020-06-03	翌日披露报表
59	2020-06-04	2020 年 5 月之经营情况主要财务数据公告、翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券关于江苏省国信集团有限公司增持股份结果公告
60	2020-06-05	翌日披露报表、建议 2019 年末期股息及暂停办理股份过户登记手续
61	2020-06-08	翌日披露报表
62	2020-06-09	翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券 2020 年度第五期短期融资券发行结果公告
63	2020-06-10	翌日披露报表
64	2020-06-11	翌日披露报表
65	2020-06-12	翌日披露报表
66	2020-06-15	翌日披露报表
67	2020-06-16	翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券 2020 年度第六期短期融资券发行结果公告
68	2020-06-17	翌日披露报表、海外监管公告一华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）票面利率公告

序号	日期	公告事项
69	2020-06-18	章程、董事名单与其角色和职能、2019 年度股东大会之投票表决结果；派付末期股息；独立非执行董事变更；及《公司章程》的核准生效、翌日披露报表、海外监管公告—华泰证券 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）发行结果公告
70	2020-06-19	翌日披露报表
71	2020-07-02	截至二零二零年六月三十日止股份发行人的证券变动月报表、海外监管公告—华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
72	2020-07-08	2020 年 6 月之经营情况主要财务数据公告、海外监管公告—华泰证券关于实施 2019 年年度利润分配方案后调整回购 A 股股份价格上限的公告、华泰证券 2019 年年度权益分派实施公告
73	2020-07-15	海外监管公告—华泰证券 2020 年度第七期短期融资券发行结果公告
74	2020-07-16	翌日披露报表
75	2020-07-17	翌日披露报表
76	2020-07-20	翌日披露报表
77	2020-07-21	翌日披露报表
78	2020-07-22	翌日披露报表
79	2020-07-23	翌日披露报表
80	2020-07-24	翌日披露报表
81	2020-07-27	翌日披露报表
82	2020-07-28	翌日披露报表
83	2020-07-29	翌日披露报表
84	2020-07-30	翌日披露报表
85	2020-07-31	翌日披露报表
86	2020-08-03	翌日披露报表、截至二零二零年七月三十一日止股份发行人的证券变动月报表、海外监管公告—华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
87	2020-08-04	翌日披露报表
88	2020-08-05	翌日披露报表、内幕消息 – 建议发售及出售 ASSETMARK 普通股
89	2020-08-06	2020 年 7 月之经营情况主要财务数据公告、翌日披露报表
90	2020-08-07	翌日披露报表
91	2020-08-10	翌日披露报表
92	2020-08-11	翌日披露报表、海外监管公告—华泰证券当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告
93	2020-08-14	董事会召开日期、海外监管公告—华泰证券 2020 年度第八期短期融资券发行结果公告
94	2020-08-25	海外监管公告—华泰证券关于向专业投资者公开发行短期公司债券获得中国证监会注册批复的公告
95	2020-08-26	截至 2020 年 6 月 30 日止六个月之中期业绩公告、海外监管公告—华泰证券内幕信息知情人登记管理及保密制度（2020 年修订）、华泰证券 2020 年半年度报告、华泰证券 2020 年半年度报告摘要、华泰证券第五届董事会第七次会议决议公告
96	2020-09-01	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）发行结果公告、华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
97	2020-09-04	截至二零二零年八月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
98	2020-09-09	海外监管公告—华泰证券关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复的公告
99	2020-09-10	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）票面利率公告
100	2020-09-14	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）发行结果公告
101	2020-09-15	海外监管公告—华泰证券 2020 年度第九期短期融资券发行结果公告
102	2020-09-16	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）票面利率公告
103	2020-09-18	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）发行结果公告
104	2020-09-24	致非登记持有人的通知信函及申请表格、致登记股东的通知信函及申请表格、2020 中期报告
105	2020-09-25	海外监管公告—华泰证券关于控股子公司华泰期货有限公司选举董事长的公告
106	2020-09-30	海外监管公告—华泰证券第五届董事会第八次会议决议公告
107	2020-10-08	截至二零二零年九月三十日止股份发行人的证券变动月报表
108	2020-10-09	海外监管公告—华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
109	2020-10-19	董事会召开日期
110	2020-10-27	海外监管公告—华泰证券关于向专业投资者公开发行次级债券获得中国证监会注册批复的公告
111	2020-10-30	2020 年第三季度报告
112	2020-11-02	海外监管公告—华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
113	2020-11-03	截至二零二零年十月三十一日止股份发行人的证券变动月报表
114	2020-11-12	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）票面利率公告

序号	日期	公告事项
115	2020-11-16	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）发行结果公告
116	2020-11-19	海外监管公告—华泰证券 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2020 年付息公告、华泰证券 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2020 年付息公告
117	2020-11-23	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）票面利率公告
118	2020-11-25	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）发行结果公告
119	2020-12-01	海外监管公告—华泰证券关于以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份的回购进展公告
120	2020-12-03	截至二零二零年十一月三十日止股份发行人的证券变动月报表
121	2020-12-08	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行（第六期）票面利率公告
122	2020-12-10	海外监管公告—华泰证券 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）发行结果公告
123	2020-12-14	海外监管公告—华泰证券关于公司境外子公司获得伦敦证券交易所做市商资格的公告
124	2020-12-17	海外监管公告—华泰证券 2020 年度第十期短期融资券发行结果公告
125	2020-12-31	建议采纳 A 股限制性股票股权激励计划、建议变更非执行董事、海外监管公告—华泰证券独立董事关于提名公司非执行董事候选人的独立意见、华泰证券独立董事关于《华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划（草案）》及相关事项的独立意见、华泰证券 A 股限制性股票股权激励计划管理办法、华泰证券 A 股限制性股票股权激励计划实施考核管理办法、华泰证券第五届董事会第十一次会议决议公告、华泰证券监事会关于《华泰证券股份有限公司 A 股限制性股票股权激励计划（草案）》及相关事项的核查意见、华泰证券 A 股限制性股票股权激励计划（草案）、华泰证券第五届监事会第六次会议决议公告



华泰在线: [www.htsc.com](http://www.htsc.com)

客服热线: **95597**

地址: 中国江苏省南京市江东中路228号 华泰证券

---

Huatai Online: [www.htsc.com](http://www.htsc.com)

Customer Services Hotline: 95597

Company Address: No. 228 Middle Jiangdong Road, Nanjing, Jiangsu Province, PRC

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved.  
RECYCLABLE 