

股票简称：华安证券

股票代码：600909



华安证券股份有限公司

HUAAN SECURITIES CO., LTD.

华安证券股份有限公司

(注册地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号)

## 配股说明书摘要

保荐机构（主承销商）



二〇二一年五月

## 声明

本摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对本公司所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项，并认真阅读配股说明书风险因素等相关章节。

### 一、关于本次配股的主要方案

本次配股以实施本次配股方案的股权登记日（配股股权登记日）收市后的股份总数为基数，按照每10股配售3股的比例向全体股东配售。配售股份不足1股的，按上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。

本次配股实施前，若因公司送股、可转换公司债券转股及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。

本次配股采用代销方式。公司控股股东安徽国控集团已承诺，将根据华安证券本次配股股权登记日收市后的持股数量，按照确定后的配股价格和配股比例，以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司可获得的配售股份。

### 二、利润分配政策及利润分配情况

#### （一）利润分配政策

##### 1、现行《公司章程》中对利润分配政策的规定

**第二百一十条** 股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

**第二百一十一条：**公司实施积极的利润分配政策，公司除遵守公司章程规定的利润分配政策以外，还应当遵守有关法律、法规、中国证监会及证券交易所中有关对上市公司分红的要求及规定。

公司利润分配政策为：

“（一）利润分配原则：公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性；利润分配不得超过公司累计可分配利润的范围。

（二）利润分配形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方

式进行年度股利分配。具备现金分红条件的，优先采取现金分红的方式进行利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（三）现金分红比例及条件：公司在年度报告期内盈利且累计未分配利润为正时，在满足公司正常经营的资金需求情况下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%。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，纳入现金分红的相关比例计算。

（四）未进行现金分红的信息披露：公司当年盈利且累计未分配利润为正时，但董事会未做出现金分红预案的，应当在定期报告中披露未做出现金分红预案的原因及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事对此应发表并公开披露独立意见。

（五）股票股利分配条件：公司以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素，在满足最低现金股利分配之余，可以进行股票股利分配。

（六）利润分配的决策机制及保障独立董事、中小股东关于利润分配意见的具体措施：公司有关利润分配的议案，需取得全体独立董事过半数同意并由董事会审议通过后提交公司股东大会批准；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，且公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，同时公司应当安排网络投票方式为社会公众股东提供表决渠道。

（七）利润分配政策调整的决策机制及保障独立董事、中小股东关于利润分配政策调整意见的具体措施：公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整公司章程规定的利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、证券交易所的有关规定。公司相关调整利润分配政策的议案，需取得全体独立董事过半数同意并经公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。调整利润分配政策议案中如减少公司章程已规定的最低现金分红比例时，除履行前述审

议程序以外，该议案在提交股东大会批准时，公司应当安排网络投票方式为社会公众股东提供表决渠道。

（八）与中小股东沟通措施：公司董事会应当就股东回报事宜进行专项研究论证，详细说明规划安排的理由等情况。公司股东大会对现金分红具体方案进行审议时，充分听取中小股东的意见和诉求，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题。”

## 2、《未来三年（2019-2021年）股东回报规划》对利润分配政策的规定

公司第二届董事会第三十六次会议审议通过了《未来三年（2019-2021年）股东回报规划》，股东分红回报规划的主要内容如下：

### “（一）利润分配方式

公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式年度利润分配。具备现金分红条件的，优先采取现金分红的方式进行利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

### （二）现金分红比例及条件

公司在年度报告期内盈利且累计未分配利润为正时，在满足公司正常经营的资金需求情况下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的30%。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，纳入现金分红的相关比例计算。

公司当年盈利且累计未分配利润为正时，但董事会未做出现金分红预案的，应当在定期报告中披露未做出现金分红预案的原因及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事对此应发表并公开披露独立意见。

### （三）差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，按照《公司章程》的规定，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### （四）股票股利分配条件

公司以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素，在满足最低现金股利分配之余，可以进行股票股利分配。”

### （二）未来三年股东回报规划

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，华安证券兼顾现阶段实际经营情况和未来的可持续发展，根据《公司法》《证券法》，以及中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《公司章程》等有关规定，在兼顾公司当前实际经营情况和未来可持续发展基础上，制订公司未来三年（2019年-2021年）股东回报规划。

#### 1、规划的考虑因素和原则

公司在综合分析行业发展趋势、股东需求、融资环境、监管政策等因素的基础上，充分考虑公司自身所处的发展阶段、盈利能力、资金需求、监管指标、流动性等情况，制定股东回报规划。

公司将实行积极、持续、稳定的股利分配政策，在注重公司实际经营情况和可持续发展基础上，高度重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。在公司盈利、符合净资本等监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，积极采取现金方式分配股利。公司董事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证，应当严格遵守相关法律法规和监管要求以及《公司章程》的规定，并充分考虑和听取股东特别是中小股东以及独立董事和监事的意见。

#### 2、公司利润分配方案的决策及监督机制

### （1）利润分配方案的决策程序

公司当期利润分配方案由董事会拟定，并提交股东大会审议决定。董事会应当在认真论证利润分配条件、比例和公司所处发展阶段和重大资金支出安排的基础上，每三年制定明确清晰的股东回报规划。董事会拟定的股东回报规划、利润分配方案需取得全体独立董事过半数同意并由董事会审议通过，独立董事应对利润分配方案发表独立意见。

公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，且公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，同时公司应当安排网络投票方式为社会公众股东提供表决渠道。

监事会应对董事会制定利润分配方的行为进行监督，对董事会所制定的利润分配方案进行审议，并由全体监事过半数以上表决通过。当董事会做出的利润分配方案不符合本规划的，监事会有权要求董事会予以纠正。

### （2）调整利润分配政策的决策程序

公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、证券交易所的有关规定。

公司相关调整利润分配政策的议案，需取得全体独立董事过半数同意并经公司董事会审议通过后提交公司股东大会审议，并由出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。调整利润分配政策议案中如减少公司章程已规定的最低现金分红比例时，除履行前述审议程序以外，该议案在提交股东大会批准时，公司应当安排网络投票方式为社会公众股东提供表决渠道。

监事会应对董事会调整利润分配政策的行为进行监督，对董事会所制定的利润分配政策调整方案进行审议，并由全体监事过半数以上表决通过。当董事会做出的调整利润分配政策议案损害中小股东利益，或不符合相关法律、法规或中国证监会及证券交易所有关规定的，监事会有权要求董事会予以纠正。

### （3）与中小股东沟通措施

公司董事会应当就股东回报事宜进行专项研究论证，详细说明规划安排的理由等情况。公司股东大会对现金分红具体方案进行审议时，充分听取中小股东的意见和诉求，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题。”

### （三）公司最近三年的利润分配情况

#### 1、公司近三年利润分配方案

##### （1）公司 2018 年度利润分配方案

2019 年 4 月 19 日，公司 2018 年度股东大会审议通过《关于公司 2018 年度利润分配的议案》，以 2018 年末总股本 3,621,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税），共计派发现金红利 217,260,000 元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为 39.23%。2019 年 6 月，公司已完成 2018 年度利润分配。

##### （2）公司 2019 年度利润分配方案

2020 年 6 月 9 日，公司 2019 年度股东大会审议通过《关于公司 2019 年度利润分配的议案》，以 2019 年末总股本 3,621,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.0 元（含税），共计派发现金红利 362,100,000.00 元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为 32.67%。2020 年 7 月，公司已完成 2019 年度利润分配。

##### （3）公司 2020 年度利润分配方案

2021 年 4 月 20 日，公司 2020 年度股东大会审议通过了《关于公司 2020 年度利润分配的议案》，以方案实施前的公司总股本 3,621,047,894 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），共计派发现金红利 434,525,747.28 元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为 34.27%。2021 年 5 月，公司已完成 2020 年度利润分配。

#### 2、公司最近三年现金分红情况

公司近三年的现金分红情况如下：



单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	合并报表中归属于上市公司 股东的净利润	现金分红占同期合并报 表中归属于上市公司股 东的净利润的比例
2020年度	43,452.57	126,790.33	34.27%
2019年度	36,210.00	110,835.91	32.67%
2018年度	21,726.00	55,374.50	39.23%
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润			97,666.91
最近三年累计现金分红金额占最近三年归属于上市公司股东年均 净利润的比例			<b>103.81%</b>

公司的利润分配符合中国证监会以及《公司章程》的相关规定，且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%。

### 3、公司最近三年未分配利润使用情况

为保持公司的可持续发展，公司最近三年实现的归属于上市公司股东的净利润在提取盈余公积金、风险准备及向股东分红后，当年剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于公司业务经营，补充经营性流动资金以扩大业务规模，优化业务结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力，最终实现股东利益最大化。

## 三、本次发行后即期回报摊薄、填补措施和承诺情况

### (一) 本次发行的主要假设

- 1、假设宏观经济环境、证券行业情况没有发生重大不利变化；
- 2、假设本次配股比例为每 10 股配售 3 股，以公司截至 2020 年 3 月 31 日的总股本 362,100 万股为基数测算，本次配股数量按最大可配售 108,630 万股计算，本次发行完成后公司总股本为 470,730 万股；
- 3、假设不考虑发行费用，本次发行募集资金到账金额 40.00 亿元，实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定；
- 4、假设本次公开发行预计于 2020 年 11 月底实施完成，该预测时间仅用于估计本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准；

5、考虑到公司业绩受到宏观经济、行业周期以及业务发展状况等因素影响，未来公司整体收益情况较难预测。2019 年本公司归属于公司普通股股东的净利润为人民币 11.08 亿元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为人民币 11.09 亿元。假设本公司 2020 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润在 2019 年基础上分别按照增长 0.00%、增长 10.00% 以及下降 10.00% 等三种情形进行测算；

上述假设仅为测算本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响，不代表公司对未来经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任；

6、不考虑本次配股募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；

7、在预测发行后总股本和计算每股收益时，仅考虑本次配股对总股本的影响，未考虑期间可能发生的其他可能产生的股份变动事宜，不考虑未来可转换公司债券转股对总股本的影响；

8、测算公司加权平均净资产收益率时，未考虑除利润分配、募集资金和净利润、其他综合收益之外的其他因素对净资产的影响。

## （二）本次发行对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，针对本次公开发行对公司主要财务指标的影响进行测算，具体情况如下表所示：

不同情形下财务指标影响	2019 年度/2019 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	
		发行前	发行后
总股本（万股）	362,100.00	362,100.00	470,730.00
<b>假设情形 1：2020 年归属母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润分别较 2019 年持平</b>			
归属于母公司股东净利润（万元）	110,835.91	110,835.91	110,835.91
扣除非经常性损益归属于母公司股东净利润（万元）	110,862.36	110,862.36	110,862.36
基本每股收益（元）	0.31	0.31	0.30
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.31	0.31	0.30

不同情形下财务指标影响	2019年度/2019年 12月31日	2020年度/2020年12月31日	
		发行前	发行后
稀释每股收益（元）	0.31	0.30	0.29
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元）	0.31	0.30	0.29
加权平均净资产收益率（%）	8.63	7.97	7.79
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.63	7.98	7.79
<b>假设情形 2：2020 年归属母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润分别较 2019 年增长 10%</b>			
归属于母公司股东净利润（万元）	110,835.91	121,919.50	121,919.50
扣除非经常性损益归属于母公司股东净利润（万元）	110,862.36	121,948.59	121,948.59
基本每股收益（元）	0.31	0.34	0.33
扣除非经常性损益的基本每股收益（元）	0.31	0.34	0.33
稀释每股收益（元）	0.31	0.33	0.32
扣除非经常性损益的稀释每股收益（元）	0.31	0.33	0.32
加权平均净资产收益率（%）	8.63	8.74	8.54
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.63	8.74	8.54
<b>假设情形 3：2020 年归属母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润分别较 2019 年下降 10%</b>			
归属于母公司股东净利润（万元）	110,835.91	99,752.32	99,752.32
扣除非经常性损益归属于母公司股东净利润（万元）	110,862.36	99,776.12	99,776.12
基本每股收益（元）	0.31	0.28	0.27
扣除非经常性损益的基本每股收益（元）	0.31	0.28	0.27
稀释每股收益（元）	0.31	0.27	0.27
扣除非经常性损益的稀释每股收益（元）	0.31	0.27	0.27
加权平均净资产收益率（%）	8.63	7.20	7.03
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.63	7.20	7.03

### （三）公司应对本次公开发行摊薄即期回报采取的主要措施

为了维护广大投资者的利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强公司对股东的持续回报能力，公司将采取多项措施保障募集资金的有效使用，防范即期回报被摊薄的风险，提高未来的回报能力。具体措施如下：

### **1、推动公司主业发展战略实施，提升公司盈利能力**

公司将继续推动发展战略的深化和落地，进一步提升经纪业务、股权投资业务、自营业务、信用交易等业务规模，不断提升公司持续盈利能力。通过公司发展及本次募集资金项目的顺利实施，公司将进一步优化业务结构、扩大经营规模、提升核心竞争力、巩固和提高市场占有率，为公司股东尤其是中小股东带来长期的优质回报，以填补本次发行对即期回报的摊薄。

### **2、加强经营管理和内部控制，提升经营效率**

公司将不断完善内部控制体系、合规管理体系和动态的风险控制指标监控体系，促使公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。目前公司已制定相关政策和程序以识别并分析日常经营管理风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及资讯系统持续加强内部控制，保障全面有效地控制公司经营和管控风险。

在加强内部控制的基础上，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投融资决策程序，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本。本次募集资金到位后，公司董事会将加快推进募集资金投资项目，扩大资产规模，进一步提高资金的使用效率及回报率。

### **3、强化募集资金管理，保证募集合理规范使用**

公司已按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定《华安证券股份有限公司募集资金管理制度》，规范募集资金使用。根据该制度和公司董事会的决议，本次募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中，公司亦将签署募集资金三方监管协议，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用。本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续对募集资金使用进行检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

### **4、严格执行利润分配政策，制定股东回报规划，强化投资者回报机制**

根据中国证监会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等要求，为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者合法权益，公司已在《公司

章程》中制定了明确有效的利润分配政策，进一步保护中小投资者利益的相关内容。

此外，公司将严格执行《公司章程》和《华安证券股份有限公司未来三年（2019年-2021年）股东回报规划》中明确的利润分配政策，在公司业务不断发展的过程中，强化中小投资者权益保障机制，给予投资者合理回报。

#### **（四）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够切实履行做出的承诺**

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等有关规定的要求，就公司拟配股事项，公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证券监督管理委员会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“（一）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（二）本人承诺对自身的职务消费行为进行约束；

（三）本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（四）本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（五）若公司后续推出股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（六）自本承诺出具日至公司本次向原股东配售股份实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

（七）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的

任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

#### 四、主要风险提示

##### （一）行业与市场风险

###### 1、宏观经济和资本市场周期性波动风险

证券市场受到国民经济发展情况、宏观经济政策、市场发展程度、国际经济形势、境内外金融市场波动以及投资者行为等诸多因素的影响，存在较强的周期性、波动性。公司的经营业绩与证券市场表现存在较强的相关性，公司面临因市场波动导致盈利大幅波动的风险。如果证券市场行情持续下跌或成交量较低，公司的收益可能受到重大不利影响，甚至导致营业利润下滑 50% 以上的风险。

###### 2、国内行业竞争加剧的风险

近年来，证券行业竞争更趋激烈，市场集中度明显提升，大型券商凭借资本实力和业务能力在竞争中获得更多的资源和市场。如果公司未能通过持续夯实资本实力、提升业务能力和抗风险能力，则可能面临国内证券行业竞争加剧导致的盈利能力下滑的风险。

随着新一代信息技术高速发展，金融科技在证券行业的应用不断深化，对证券公司的运营模式、组织构建带来深远的影响，也加速了行业的分化和竞争。如果公司未能在金融科技领域有效布局，借助科技手段驱动业务转型升级，将面临行业竞争地位下降的风险。

##### （二）业务与经营风险

###### 1、经纪业务风险

经纪业务是公司的传统优势业务，占营业收入的比重较高。证券公司经纪业务收入与代理证券交易额和佣金水平呈正相关，交易量与二级市场活跃度高度相关，而二级市场往往受到国家政治环境、经济政策、市场流动性、上市公司经营情况等多种复杂因素影响，市场交易量存在大幅波动风险。佣金率主要受行业竞争、客户结构等因素影响，随着证券行业竞争加剧，存在经纪业务交易佣金率下滑的风险。

## 2、自营业务风险

公司自营业务主要面临证券市场的系统性风险、内部控制失效的风险和投资产品自身的风险。

(1) 证券市场的系统性风险。我国资本市场属于新兴市场，市场深度和广度都在不断发展。自营业务收入受系统性风险影响较大，投资收益率与证券市场行情走势密切相关。如果证券市场行情持续低迷或连续下跌，公司投资规模和结构配置不合理或投资决策不当，可能导致公司自营业务出现收入大幅下滑甚至亏损的风险。

(2) 内部控制失效的风险。公司建立了一套系统的自营业务内部控制制度，但是如果制度未能得到有效运行，或者相关制度未能根据市场变化进行及时调整，可能导致公司自营业务出现越权交易、违规交易、大额亏损未能及时平仓以及交易信息泄露等风险，进而导致公司自营业务出现收入下滑甚至亏损的情况，对公司盈利造成不利影响。

## 3、资产管理业务和基金管理业务风险

(1) 投资风险。由于证券市场投资风险较大，市场风险对冲机制尚未完善，资产管理产品和华富基金的投资业绩可能存在一定波动，自有资金的参与可能导致公司风险敞口进一步加大。如果公司未能适度控制资产管理规模，合理配置资产管理产品投资方向，可能导致资产管理产品净值下跌，自有资金参与部分出现亏损的风险。

(2) 流动性风险。随着产品数量的增加、资产管理规模的不断增长，开放期内客户的赎回时间及赎回数量不确定性增加，对公司流动性的要求较高，可能发生不能及时兑付的风险。

## 4、信用业务风险

(1) 信用风险。在信用交易业务开展过程中，由于未能追加担保物、不能按期支付利息、到期未能偿还信用交易资金、二级市场行情下跌等原因，信用交易客户未能履行合同义务，导致维持担保比例低于警戒线，进而导致公司出现资金损失的风险。

(2) 市场风险。市场风险主要是指因不可预见和控制的因素导致市场波动，交易异常，造成证券交易所融资融券交易无法正常进行，或造成证券公司客户担保品贬值、维持担保比例不足，且证券公司无法实施强制平仓收回融出资金（证券）而导致损失的风险。

(3) 利率波动风险。目前，信用交易业务规模稳步增长，市场竞争激烈，利率有进一步下降的风险。如果公司未能在市场竞争中保持和扩大市场份额、拓展优质客户，或者资金储备不足，可能导致信用交易业务萎缩、收入下降的风险。

### **(三) 其他风险**

#### **1、本次配股发行失败的风险**

根据《证券法》《上市公司证券发行管理办法》等相关规定，上市公司配股采用代销方式，如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量百分之七十的，公司需按照发行价并加算银行同期存款利息将资金返还已经认购的股东，进而导致公司发生损失，本次配股面临发行失败的风险。

#### **2、监管分类评级下降影响业务开展的风险**

报告期内，公司 2018-2019 年的监管分类评级结果为 A 类 A 级，2020 年分类评级结果为 B 类 BBB 级。受本次分类评级结果的调整影响，公司部分新业务开展可能受到一定限制，进而对公司经营产生不利影响。

#### **3、新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营业务的影响**

新型冠状病毒肺炎疫情对全球包括国内经济前景和企业经营的影响，仍将取决于疫情的持续时间、防控情况以及各项调控政策的实施。受境外疫情发展趋势尚不确定、国内可能存在疫情反复的影响，部分行业的企业经营及国内整体经济运行仍存在较大压力，公司的经营业绩也可能因此受到一定的影响。

#### **4、2021 年经营业绩大幅下滑的风险**

2021 年 1-3 月，公司实现营业收入 61,617.15 万元，较上年同期下降 25.19%；营业利润 22,702.24 万元，较上年同期下降 47.12%；归属于上市公司股东的净利润为 17,758.63 万元，较上年同期下降 44.19%。公司 2021 年一季度业绩同比下降，主要原因是市场波动导致公司自营业务投资收益下降所致，是公司 2021 年



经营业绩阶段性表现。证券市场行情走势对证券公司业绩影响较大，如果公司未能根据市场环境变动及时调整投资策略和业务布局，则公司存在 2021 年营业利润下滑超过 50% 的风险。

## 五、2021 年一季度主要财务数据

截至 2021 年 3 月 31 日，公司总资产 5,956,020.15 万元，归属于上市公司股东的净资产为 1,471,965.19 万元。2021 年 1-3 月，公司实现营业收入 61,617.15 万元，较上年同期下降 25.19%；归属于上市公司股东的净利润为 17,758.63 万元，较上年同期下降 44.19%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 17,761.82 万元，较上年同期下降 44.24%。

请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本摘要“第二节 本次发行概况”等相关章节。

## 目 录

声明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次配股的主要方案 .....	2
二、利润分配政策及利润分配情况 .....	2
三、本次发行后即期回报摊薄、填补措施和承诺情况 .....	8
四、主要风险提示 .....	13
五、2021 年一季度主要财务数据 .....	16
目 录.....	17
一、一般释义 .....	19
二、专业释义 .....	21
第二节 本次发行概况 .....	23
一、公司的基本情况 .....	23
二、本次发行的基本情况 .....	23
三、本次发行的相关机构 .....	27
第三节 发行人主要股东情况 .....	31
一、本次发行前股本总额及前十大股东持股情况 .....	31
二、控股股东及其一致行动人和实际控制人的基本情况 .....	32
第四节 财务会计信息 .....	42
一、公司对经审计的财务报告及相关财务资料的内容的确认 .....	42
二、发行人最近三年财务报表 .....	42
三、合并报表范围及变化情况 .....	65
四、公司主要财务指标和监管指标 .....	68
第五节 管理层讨论与分析 .....	71
一、公司财务状况分析 .....	71
二、盈利能力分析 .....	95
三、现金流量分析 .....	106
四、资本性支出分析 .....	109
五、报告期内会计政策和会计估计变更情况 .....	110

六、重大未决诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项 .....	115
七、财务状况和盈利能力的未来发展趋势 .....	119
八、2021 年一季度主要财务数据 .....	120
<b>第六节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>121</b>
一、本次募集资金投资项目计划 .....	121
二、本次募集资金投资项目的必要性和合理性 .....	121
三、本次募集资金投资项目的具体情况 .....	125
四、本次募集资金运用对发行人经营成果和财务状况的影响 .....	127
五、本次募集资金管理 .....	127
<b>第七节 备查文件 .....</b>	<b>128</b>
一、备查文件 .....	128
二、备查文件查阅地点和时间 .....	128
三、说明 .....	128

## 第一节 释义

本摘要中，除非文义载明，下列简称或词汇具有以下含义：

### 一、一般释义

本次发行、本次配股	指	华安证券股份有限公司以配股方式向全体股东配售人民币普通股(A股)之行为
配股说明书摘要、本摘要	指	《华安证券股份有限公司配股说明书摘要》
公司、华安证券、发行人	指	华安证券股份有限公司，前身系华安证券有限责任公司（华安有限）
华安有限	指	华安证券有限责任公司，系公司前身
安徽国控集团、国资运营公司	指	安徽省国有资本运营控股集团有限公司，原名为安徽省国有资产运营有限公司，系公司控股股东
华安新兴	指	安徽华安新兴证券投资咨询有限责任公司，系公司全资子公司
华安期货	指	华安期货有限责任公司，系公司全资子公司
华安资本	指	安徽华安资本管理有限责任公司，系华安期货全资子公司
华富基金	指	华富基金管理有限公司，系公司联营企业
合肥烺鑫	指	合肥烺鑫企业管理咨询有限公司，系公司联营企业
金砖丝路	指	金砖丝路（银川）股权投资合伙企业（有限合伙），系公司联营企业
华富利得	指	上海华富利得资产管理有限公司，系华富基金控股子公司
华富嘉业	指	华富嘉业投资管理有限公司，系公司全资子公司
安华基金	指	安徽安华基金投资有限公司，系华富嘉业控股子公司
华富瑞兴	指	华富瑞兴投资管理有限公司，系公司全资子公司
华安金控	指	华安证券（香港）金融控股有限公司，系公司全资子公司，原名为华安国际金融控股有限公司
华安互联网	指	安徽华安互联网科技有限公司，系华富瑞兴控股子公司
华安小贷	指	安徽华安小额贷款有限公司，系华富瑞兴参股公司
华安鑫源	指	安徽华安鑫源金融信息服务有限公司，系华富瑞兴参股公司
安华风险投资基金	指	安徽安华创新风险投资基金有限公司
安徽省股权服务集团	指	安徽省股权服务有限责任公司，曾用名安徽省股权托管交易中心、安徽省股权服务集团有限责任公司，系公司参股公司
报价系统公司	指	中证机构间报价系统股份有限公司，系公司参股公司

皖投安华	指	安徽皖投安华现代产业投资合伙企业（有限合伙）
安徽出版集团	指	安徽出版集团有限责任公司，系公司持股 5%以上股东
东方创业	指	东方国际创业股份有限公司，系公司股东
皖能电力	指	安徽省皖能股份有限公司，系公司持股 5%以上股东
安徽省能源集团	指	安徽省能源集团有限公司
交控资本	指	安徽交控资本投资管理有限公司
安振产业	指	安徽国控资本有限公司，原名安徽安振产业投资集团有限公司
天成投资	指	安徽天成投资有限责任公司
江苏舜天	指	江苏舜天股份有限公司
时代出版	指	时代出版传媒股份有限公司
安徽省投资集团	指	安徽省投资集团控股有限公司
马鞍山农商行	指	安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司
骐骥生物	指	安徽骐骥生物质能科技有限公司
金英马公司	指	厦门金英马影视传媒股份有限公司
安华文旅	指	黄山新时代安华文化旅游投资合伙企业（有限合伙）
报告期，最近三年	指	2018 年、2019 年和 2020 年
报告期期末	指	2020 年 12 月 31 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《华安证券股份有限公司章程》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
股东大会	指	华安证券股份有限公司股东大会
董事会	指	华安证券股份有限公司董事会
监事会	指	华安证券股份有限公司监事会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
国务院	指	中华人民共和国国务院

财政部	指	中华人民共和国财政部
外汇管理局	指	中华人民共和国国家外汇管理局
央行/人民银行	指	中国人民银行
银保监会/中国银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
安徽证监局	指	中国证券监督管理委员会安徽监管局
安徽省国资委	指	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
中证金	指	中国证券金融股份有限公司
华泰联合证券、 保荐机构、主承 销商	指	华泰联合证券有限责任公司
会计师、会计师 事务所、天职国 际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
容诚会计师事务所、 华普天健	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙），更名前为华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、律 师事务所、安徽 天禾	指	安徽天禾律师事务所
元、万元、亿元	指	如无特指，为人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 二、专业释义

做市商	指	具有一定实力和信誉的独立证券经营法人作为特许交易商，在证券市场上不断向公众投资者报出某些特定证券的买卖价格（即双向报价），并在该价位上接受公众投资者的买卖要求，以其自有资金和证券与投资者进行证券交易
一般风险准备	指	从事证券业务的金融企业按规定从净利润中提取，用于弥补亏损的风险准备
风险资本准备	指	根据《证券公司风险控制指标管理办法》，证券公司开展各项业务、设立分支机构等存在可能导致净资本损失的风险，应当按一定标准计算风险资本准备并与净资本建立对应关系，确保各项风险资本准备有对应的净资本支撑
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动
转融通	指	证券金融公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给证券公司，以供其办理融资融券业务的经营活动

股票质押式回购交易	指	符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，约定在未来返还资金、解除质押的交易
结算备付金	指	结算参与者根据规定，存放在其资金交收账户中用于证券交易及非交易结算的资金
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
银行间市场	指	由同业拆借市场、票据市场、债券市场等构成的银行间进行资金拆借、货币交易的市场
自营	指	证券公司运用自有资金或合法筹集资金买卖在证券交易所上市交易的股票、基金、债券等有价值证券，并自行承担风险和收益的投资行为
IPO、首发	指	首次公开发行股票，是“Initial Public Offering”的缩写
IB 业务	指	证券公司接受期货公司委托，是“Introducing Broker”的缩写，即为期货公司介绍客户参与期货交易并提供其他相关服务的业务活动，并收取一定佣金的业务
QFII	指	合格境外机构投资者，是“Qualified Foreign Institutional Investors”的缩写
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者，是“RMB Qualified Foreign Institutional Investors”的缩写

注：

- 1、本摘要所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。
- 2、除特别说明外，本摘要若出现部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司的基本情况

中文名称	华安证券股份有限公司
英文名称	HUAAN SECURITIES CO., LTD.
曾用名（如有）	华安证券有限责任公司
成立日期	2001年1月8日
上市日期	2016年12月6日
股票上市地	上海证券交易所
股票代码	600909
股票简称	华安证券
法定代表人	章宏韬
注册地址	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
办公地址	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
联系电话	0551-65161691
公司网站	<a href="http://www.hazq.com">http://www.hazq.com</a>
统一社会信用代码	91340000704920454F
经营范围	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；从事公开或非公开募集证券投资基金托管业务。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）本次发行主要条款

##### 1、本次发行证券的种类和面值

本次配股发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

##### 2、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

##### 3、配股基数、比例和数量



本次配股以实施本次配股方案的股权登记日（配股股权登记日）收市后的股份总数为基数，按照每10股配售3股的比例向全体股东配售。配售股份不足1股的，按上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。若以公司截至2021年3月31日的总股本3,621,046,771股为基数测算，本次配售股份数量为1,086,314,031股。

本次配股实施前，若因公司送股、可转换公司债券转股及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。

#### **4、定价原则及配股价格**

##### **（1）定价原则**

①参照公司股票在二级市场上的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司发展与股东利益等因素；

②考虑募集资金计划投资项目的资金需求量；

③遵循公司董事会与保荐机构/主承销商协商确定的原则。

##### **（2）配股价格**

本次配股以刊登配股说明书前二十个交易日公司股票收盘价的算数平均数为基数，采用市价折扣法确定公司本次配股价格为3.68元/股。

#### **5、配售对象**

本次配股的配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

#### **6、本次配股前滚存未分配利润的分配方案**

本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

#### **7、发行时间**

本次配股经中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

#### **8、承销方式**

本次配股采用代销方式。

## 9、控股股东承诺认购股份情况

公司控股股东安徽国控集团已承诺，将根据华安证券本次配股股权登记日收市后的持股数量，按照确定后的配股价格和配股比例，以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司可获得的配售股份。

## 10、本次募集资金用途

本次配股募集资金总额不超过人民币40.00亿元，扣除发行费用后将全部用于增加公司资本金，优化公司业务结构，扩展相关业务，从而提升公司的抗风险能力和市场竞争力，促进公司战略发展目标的实现以及股东利益的最大化。募集资金具体将主要投资于以下方向：

序号	投资方向	拟投入金额
1	资本中介业务	不超过 20.00 亿元
2	投资与交易业务	不超过 10.00 亿元
3	信息技术和风控体系建设	不超过 5.00 亿元
4	其他营运资金安排	不超过 5.00 亿元
合计		不超过 40.00 亿元

如本次募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自有资金解决。

## 11、本次配股决议的有效期限

本次配股的相关决议自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

## 12、上市地点

本次配股完成后，获配股票将按照有关规定在上海证券交易所上市流通。

## 13、本次配股发行费用

序号	项目	金额（万元）
1	保荐及承销费用	【】
2	会计师费用	【】
3	律师费用	【】
4	发行手续费用	【】

序号	项目	金额（万元）
5	信息披露费用	【】
6	登记、托管及其他费用	【】
合计		【】

以上发行费用可能会根据本次配股发行的实际情况有所调整。

#### 14、本次配股发行日程安排

日期（交易日）	配股安排	停牌安排
2021年5月28日（T-2日）	刊载《配股说明书》《配股说明书摘要》《配股发行公告》《网上路演公告》	正常交易
2021年5月31日（T-1日）	网上路演	正常交易
2021年6月1日（T日）	配股股权登记日	正常交易
2021年6月2日-2021年6月8日（T+1-T+5日）	配股缴款起止日期、配股提示性公告（5次）	全天停牌
2021年6月9日（T+6日）	登记公司网上清算、验资	全天停牌
2021年6月10日（T+7日）	刊登发行结果公告，发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

以上时间均为正常交易日，如遇重大突发事件影响本次配股发行，将修改本次配股发行日程并及时公告。

#### （二）本次发行的授权和批准

##### 1、董事会审议情况

2020年6月17日，发行人召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司符合配股发行条件的议案》《关于公司2020年度配股公开发行证券方案的议案》《关于公司2020年度配股公开发行证券预案的议案》《关于公司2020年度配股公开发行募集资金使用可行性报告的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理公司本次配股相关事宜的议案》《关于公司2020年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺事项的议案》《关于召开2020年第一次临时股东大会的议案》《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》等相关议案。

## 2、安徽省国资委批复及控股股东承诺

2020年6月30日，安徽省国资委出具《省国资委关于华安证券股份有限公司公开发行股票有关事项的批复》，原则同意华安证券股份有限公司采用公开方式向原股东配售股份的方案。

2020年7月1日，安徽国控集团出具《关于以现金方式全额认购华安证券股份有限公司可配售股份的承诺函》，承诺将根据华安证券本次配股股权登记日收市后的持股数量，按照确定后的配股价格和配股比例，以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司可获得的配售股份。

## 3、股东大会审议情况

2020年7月3日，发行人召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合配股发行条件的议案》《关于公司2020年度配股公开发行股票方案的议案》《关于公司2020年度配股公开发行股票预案的议案》《关于公司2020年度配股公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理公司本次配股相关事宜的议案》《关于公司2020年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺事项的议案》《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》等议案。

## 4、特定行业主管部门出具的监管意见书

2020年11月26日，中国证监会证券基金机构监管部下发《关于华安证券股份有限公司配股事项的监管意见书》（机构部函[2020]3184号），对公司申请配股事项无异议。

## 5、证监会审核情况

2021年3月1日，中国证监会第十八届发行审核委员会2021年第24次工作会议对公司配股的申请进行了审核。根据审核结果，公司本次配股申请获得审核通过。2021年3月10日，本次发行获得中国证监会证监许可[2021]736号文核准，批文签发日为2021年3月8日，批文的有效期为12个月。

## 三、本次发行的相关机构

**(一) 发行人**

名 称:	华安证券股份有限公司
法定代表人:	章宏韬
董事会秘书:	汲杨
办公地址:	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号
电 话:	0551-65161691
传 真:	0551-65161600

**(二) 保荐机构（主承销商）**

名 称:	华泰联合证券有限责任公司
法定代表人:	江禹
保荐代表人:	董雪松、石芳
项目协办人:	董辰晨
项目组成员:	张东、柳柏桦、陈勤羽
办公地址:	上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 座 20 层
电 话:	021-38966912
传 真:	021-38966500

**(三) 律师事务所**

名 称:	安徽天禾律师事务所
负 责 人:	卢贤榕
经办律师:	李军、吕光
办公地址:	合肥市濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼 16 楼
电 话:	0551-62677062
传 真:	0551-62620450

**(四) 审计机构（一）**

名 称:	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
负 责 人:	邱靖之
签字会计师:	丁启新、户永红、周任阳
办公地址:	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
电 话:	010-88827799
传 真:	010-88827799

**(五) 审计机构（二）**

名 称:	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
负 责 人:	肖厚发
签字会计师:	褚诗炜、鲍灵姬、许亚俊、洪雁南
办公地址:	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
电 话:	0551-63475917
传 真:	0551-62652879

**(六) 保荐机构（主承销商）收款银行**

名 称:	中国工商银行深圳振华支行
户 名	华泰联合证券有限责任公司
账 号:	4000010229200147938

**(七) 申请上市的证券交易所**

名 称:	上海证券交易所
办公地址:	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电 话:	021-68808888

传 真：	021-68804868
------	--------------

(八) 证券登记机构

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：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电 话：	021-58708888
传 真：	021-58899400

### 第三节 发行人主要股东情况

#### 一、本次发行前股本总额及前十大股东持股情况

##### (一) 本次发行前公司的股本结构

截至 2020 年 12 月 31 日，公司股本总额为 3,621,044,701 股，股本结构如下：

单位：股

股份类型	持股数（股）	持股比例（%）
<b>1、无限售条件流通股份</b>	<b>3,621,044,701</b>	<b>100.00</b>
人民币普通股	3,621,044,701	100.00
<b>2、有限售条件流通股份</b>	-	-
人民币普通股	-	-
<b>3、股份总数</b>	<b>3,621,044,701</b>	<b>100.00</b>

##### (二) 本次发行前公司前十大股东持股情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前十大股东持股情况如下：

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
安徽省国有资本运营控股集团有限公司	国有法人	25.10	909,020,879	-	无	-
安徽出版集团有限责任公司	国有法人	7.63	276,133,305	-	无	-
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	5.52	200,000,000	-	无	-
安徽出版集团有限责任公司—安徽出版集团有限责任公司非公开发行 2017 年可交换公司债券质押专户	其他	4.69	170,000,000	-	质押	170,000,000
安徽交控资本投资管理有限公司	国有法人	3.73	135,128,317	-	无	-
东方国际创业股份有限公司	国有法人	3.10	112,217,941	-	无	-
安徽古井集团有限责任公司	国有法人	2.72	98,558,300	-	无	-



股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
安徽省能源集团有限公司	国有法人	2.67	96,520,226	-	无	-
浙江东方金融控股集团股份有限公司	国有法人	1.99	72,000,000	-	无	-
东方创业—安信证券—19东创EB担保及信托财产专户	其他	1.90	68,830,580	-	质押	68,830,580
合计		<b>59.05</b>	<b>2,138,409,548</b>			

## 二、控股股东及其一致行动人和实际控制人的基本情况

### (一) 控股股东及其一致行动人

安徽国控集团为华安证券的控股股东，最近三年未发生变化。2020年6月28日，安徽国控集团与安徽省能源集团、安徽交控资本签署《一致行动人协议》。皖能电力受安徽省能源集团有限公司控制，亦构成公司控股股东安徽国控集团的一致行动人。本次签订协议主要系贯彻落实中国证监会《证券公司股权管理规定》精神，更好发挥证券公司控股股东维护、促进证券公司稳定健康发展的作用。

根据签订的《一致行动人协议》，安徽国控集团、安徽省能源集团和安徽交控资本将保证在公司股东大会决议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固安徽国控集团在公司中的控制地位。“一致行动”的内容是指各方在公司股东大会中表决应当由股东大会决定的相关事项时保持一致；在行使股东大会的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调，出现意见不一致时，以安徽国控集团的意见为准。各方所推荐的董事人选（如有）在公司的董事会行使表决权时，均应采取相同的意思表示保持一致，出现意见不一致时，以安徽国控集团推荐的董事意见为准。

《一致行动人协议》生效后，截至2020年12月31日，安徽国控集团直接持有华安证券25.10%的股份，间接控制安徽省能源集团持有的华安证券2.67%股份表决权、安徽交控资本持有的华安证券3.73%股份表决权以及皖能电力持有的华安证券5.52%股份表决权，安徽国控集团直接和间接控制的华安证券表决权比例合计为37.02%。

控股股东安徽国控集团及其一致行动人的基本情况如下：

## 1、控股股东：安徽国控集团

### (1) 基本情况

公司名称：安徽省国有资本运营控股集团有限公司

公司曾用名：安徽省国有资产运营有限公司

成立日期：1999年9月21日

注册资本：100.00亿元

法定代表人：张国元

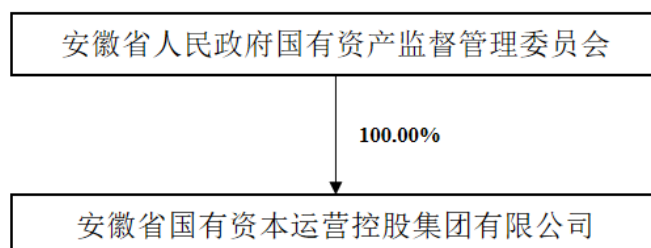
统一社会信用代码：91340000711778783B

住所：安徽省合肥市滨湖新区华山路808号徽盐世纪广场A座

经营范围：负责国有资本投资、运营及相关业务；国有股权持有、投资及运营；资产管理及债权债务重组；企业重组及产业并购组合；企业及资产（债权、债务）托管、收购、处置；重大经济建设项目投融资；产业、金融、资本运作等研究咨询；财富管理；建筑设计与施工；财务顾问；企业重组兼并顾问及代理；经审批的非银行金融服务业项目运作；经批准的国家法律法规禁止以外的其他资产投资与运营活动等。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### (2) 股权结构

安徽国控集团股权结构控制关系如下图所示：



### (3) 主营业务情况、资产规模及主要财务数据

安徽国控集团为安徽省人民政府国有资产监督管理委员会下属国有独资公司，作为安徽省人民政府授权的国有资产经营主体进行投资、参股、控股以及产权交易。安徽国控集团主要承担国有资产运营处置、国有股权管理、国有资本投融资三大战略任务。

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（XYZH/2021HFAA11649），安徽国控集团最近一年合并口径主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年
总资产	7,301,382.43
净资产	2,428,627.46
营业总收入	1,005,819.54
净利润	168,875.34

## 2、控股股东之一致行动人：安徽交控资本投资管理有限公司

### （1）基本情况

公司名称：安徽交控资本投资管理有限公司

成立日期：2017 年 1 月 11 日

注册资本：30.00 亿元

法定代表人：徐义明

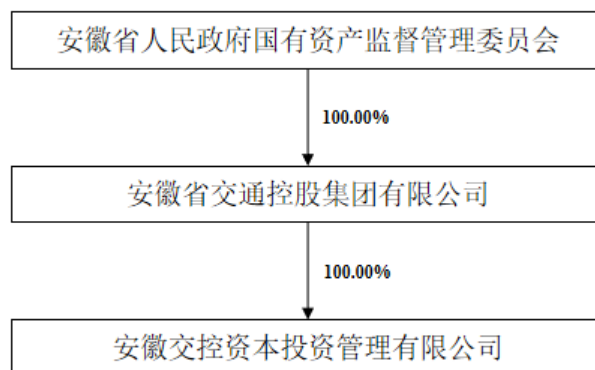
统一社会信用代码：91340100MA2NB22T75

住所：合肥市高新区望江西路 520 号皖通高速高科技产业园区内 11 栋

经营范围：资产管理、投资管理、股权投资、证券投资、企业并购重组、项目融资、受托资产管理（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）

### （2）股权结构

安徽交控资本投资管理有限公司股权结构控制关系如下图所示：



### (3) 主营业务情况、资产规模及主要财务数据

安徽交控资本成立于 2017 年 1 月，为安徽交控集团的全资子公司。作为交控集团实施资本运作、产业投资和新业务孵化的核心平台，安徽交控资本主营业务包括资产管理、投资管理、股权投资、证券投资、企业并购重组、项目融资、受托资产管理、类金融实业经营等。

安徽交控资本最近一年合并口径主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年
总资产	539,516.86
净资产	509,943.90
营业收入	-
净利润	51,196.43

### 3、控股股东之一致行动人：安徽省能源集团有限公司

#### (1) 基本情况

公司名称：安徽省能源集团有限公司

成立日期：1990 年 4 月 9 日

注册资本：43.75 亿元

法定代表人：陈翔

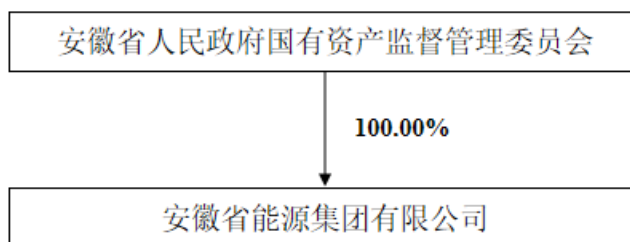
统一社会信用代码：91340000148941608M

住所：合肥市马鞍山路 76 号能源大厦

经营范围：一般经营项目：国有资产运营，项目投资及管理，对外经济技术合作、交流、服务，商务信息、投资信息咨询服务，建设项目投资条件评审。

## （2）股权结构

安徽省能源集团有限公司股权结构控制关系如下图所示：



## （3）主营业务情况、资产规模及主要财务数据

安徽省能源集团有限公司是由安徽省人民政府出资设立的国有独资公司，经安徽省政府授权负责省内电力及其他能源建设资金的筹集和投资管理，代表安徽省政府负责对电力等能源项目进行投资经营管理，对建设项目进行资本运营，以征收和拨付的电力建设基金及国有资产增值积累形成实收资本金。

安徽省能源集团最近一年合并口径主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年
总资产	5,593,159.48
净资产	3,399,087.33
营业收入	2,303,365.78
净利润	284,268.21

## 4、控股股东之一致行动人：安徽省皖能股份有限公司

### （1）基本情况

公司名称：安徽省皖能股份有限公司

成立日期：1993 年 12 月 13 日

注册资本：22.66863331 亿元

法定代表人：李明

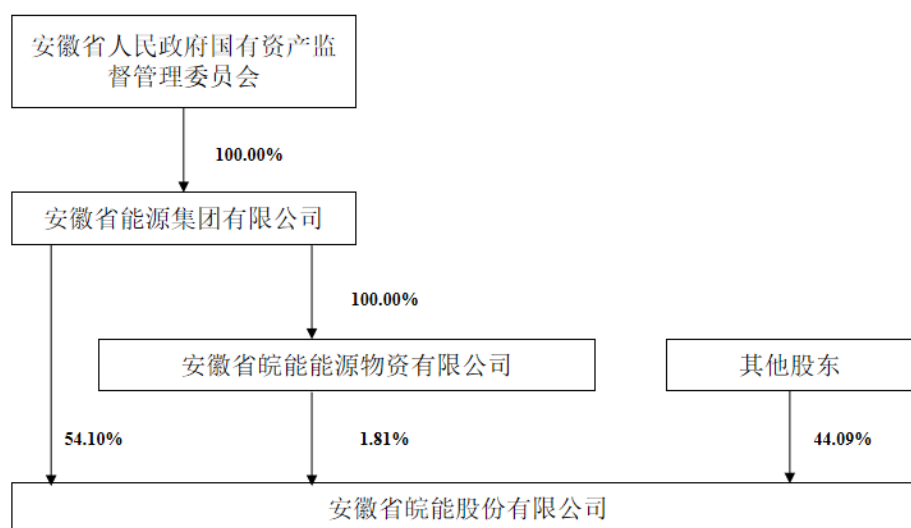
统一社会信用代码：913400001489495895

住所：安徽省合肥市马鞍山路 76 号能源大厦 8-10 层

经营范围：一般经营项目：电力、节能及相关项目投资、经营。与电力建设相关的原材料开发，高新技术和出口创汇项目开发、投资、经营。

## (2) 股权结构

截至 2020 年 12 月 31 日，安徽省能源集团为皖能电力控股股东，直接和间接合计持有其 55.91% 股份。皖能电力股权结构控制关系如下图所示：



## (3) 主营业务情况、资产规模及主要财务数据

皖能电力主要投资、建设、运营管理以电力生产为主的能源项目，电力业务以燃煤火力发电为主，同时涉及核电、风电、供热等能源项目。

皖能电力最近一年合并口径主要财务数据如下：

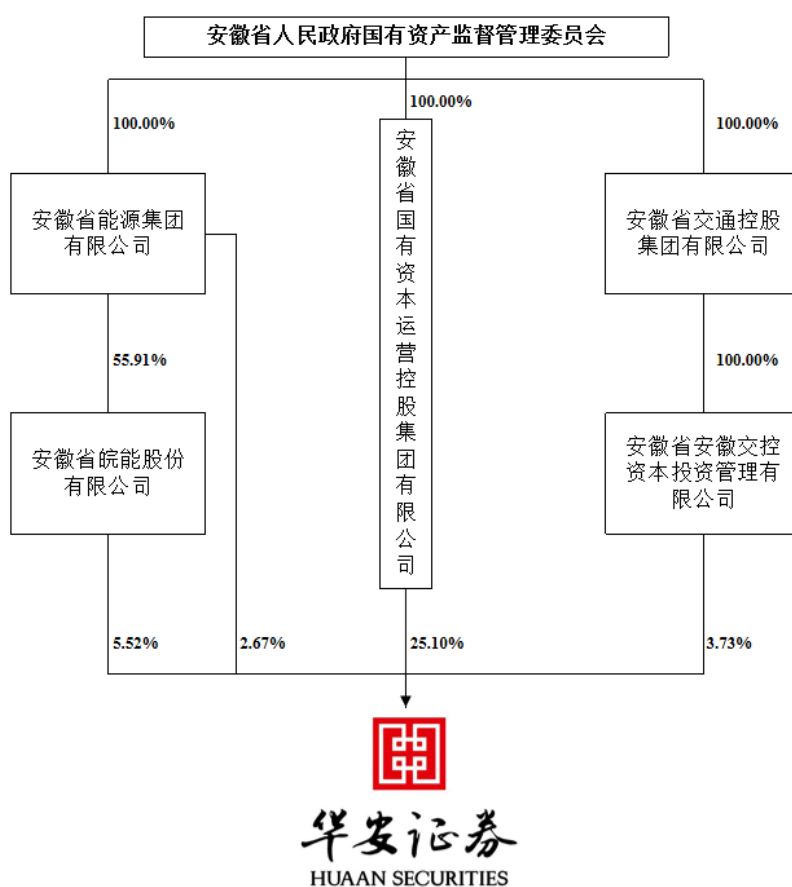
单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年
总资产	3,369,201.68
净资产	1,935,296.92

项目	2020.12.31/2020 年
营业收入	1,675,199.91
净利润	132,875.55

## （二）实际控制人

华安证券的实际控制人为安徽省国资委。截至 2020 年 12 月 31 日，安徽省国资委合计控制公司 37.02% 的股权，上述股权未进行质押，也不存在任何股权争议。截至 2020 年 12 月 31 日，安徽省国资委控制的股权情况如下：



## （三）其他主要股东情况

截至 2020 年 12 月 31 日，持有公司 5% 以上股份的股东情况如下：

### 1、安徽出版集团有限责任公司

#### （1）基本情况

名称：安徽出版集团有限责任公司

住所：安徽省合肥市蜀山区翡翠路 1118 号

法定代表人：王民

注册资本：103,170.4 万元

成立日期：2005 年 10 月 26 日

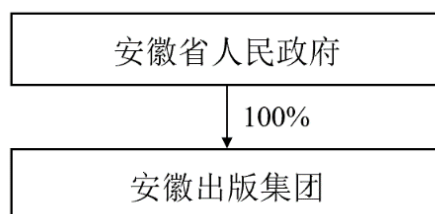
统一社会信用代码：91340000781077982Q

企业性质：有限责任公司（国有独资）

经营范围：根据国家有关规定，从事资产管理、资本运营和投资业务以及对所属全资及控股子公司依法实行资产或股权管理，融资咨询服务。对所属企业国（境）内外图书、期刊、报纸、电子出版物、音像制品、网络出版物的出版及销售、物流配送、连锁经营进行管理，图书租型造货咨询服务。

## （2）股权结构

截至 2020 年 12 月 31 日，安徽出版集团为安徽省人民政府下属国有独资企业，其股权结构控制关系如下图所示：



## （3）业务概况及主要财务数据

近年来，安徽出版集团主要业务从图书出版、版权输出发展到多元文化产品出口，由产品贸易发展到全方位国际合作，初步形成围绕出版主业，以增强文化传播力为核心的文化产品、文化产品装备制造、贸易服务产业链。

安徽出版集团最近一年合并口径主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020.12.31/2020 年
总资产	2,513,185.50



项目	2020.12.31/2020 年
净资产	1,121,406.34
营业收入	1,766,343.23
净利润	48,624.48

## 2、安徽省皖能股份有限公司

皖能电力的情况详见本摘要之“第三节 发行人主要股东情况”之“二、控股股东及其一致行动人和实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及其一致行动人”之“4、控制股东之一致行动人：安徽省皖能股份有限公司”。

### （四）持股 5%以上股东自 2018 年以来持股变动情况

自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，公司持股 5%以上股东持股变动情况如下：

序号	股东名称	变动时间	持股数量变动（股）	持股比例变动	变动方式
1	安徽国控集团	2018 年	22,000,000	0.61%	大宗交易
	天成投资	2020 年	-24,130,057	-0.67%	集中竞价（1）
2	安徽出版集团	2018 年	-15,000,000	-0.41%	过户（2）
		2018 年	-40,000,000	-1.10%	
		2018 年	55,082,174	1.52%	大宗交易（3）
		2019 年	-17,340,000	-0.48%	
		2019 年	-36,210,000	-1.00%	集中竞价
		2020 年	-20,000,000	-0.55%	集中竞价
3	东方创业	2019 年	-70,000,000	-1.93%	过户（4）
		2020 年	-56,607,079	-1.56%	集中竞价
		2020 年	-1,169,420	-0.03%	可交债换股

注：

（1）天成投资为控股股东安徽国控集团的一致行动人，减持后不再持有公司股份。

（2）安徽出版集团于 2017 年非公开发行可交换公司债券并将标的股票过户至安徽出版集团质押专户，上述可交换债券于 2017 年 11 月 28 日进入换股期，初始换股价为 11.27 元/股，截至 2020 年 12 月 31 日质押专户中共有 17,000.00 万股。

（3）2018 年 12 月 26 日至 2018 年 12 月 28 日，安徽出版集团之一致行动人时代出版传媒股份有限公司将其所持全部公司股份，以大宗交易形式全部转让给安徽出版集团。

（4）东方创业 2019 年公开发行可交换公司债券，并将标的股票过户至东方创业担保专户，上述可交换债券于 2020 年 3 月 27 日进入换股期，初始换股价为 8.57 元/股（2019 年度权益派送实施后调整为 8.47 元/股），截至 2020 年 12 月 31 日担保专户中合计持有 68,830,580

股。

(5) 截至 2020 年 12 月 31 日，东方创业通过减持、可交债换股等方式，持有公司股份已降至 5% 以下。

#### **(五) 持股 5% 以上股东所持股份的权利限制及权属纠纷**

安徽出版集团于 2017 年非公开发行可交换公司债券，将其所持有公司流通股 170,000,000 股过户至“安徽出版集团有限责任公司—安徽出版集团有限责任公司非公开发行 2017 年可交换公司债券质押专户”。截至 2020 年 12 月 31 日，安徽出版集团质押专户中合计有 170,000,000 股的公司股份。

东方创业于 2019 年公开发行可交换公司债券，将其所持有公司流通股 70,000,000 股过户至“东方创业—安信证券—19 东创 EB 担保及信托财产专户”。截至 2020 年 12 月 31 日，换股数量为 1,169,420 股，东方创业质押专户中合计持有公司股份 68,830,580 股。

除上述情形外，公司主要股东所持公司股份不存在质押、冻结和其它权利限制的情况，亦不存在重大权属纠纷情况。

## 第四节 财务会计信息

### 一、公司对经审计的财务报告及相关财务资料的内容的确认

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）分别为公司 2018 年、2019 年审计出具了会审字[2019]1130 号、容诚审字[2020]230Z0348 号标准无保留意见的审计报告。天职国际会计师事务所为公司 2020 年审计出具了天职业字[2021]10268 号标准无保留意见的审计报告。

除有特别说明外，本节采用的公司 2018 年、2019 年和 2020 年度财务数据均来源于经审计的财务报告。

### 二、发行人最近三年财务报表

#### （一）最近三年合并资产负债表

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>资产：</b>			
货币资金	1,346,173.79	1,060,697.44	715,879.49
其中：客户资金存款	1,142,042.87	918,115.52	600,535.88
结算备付金	476,523.09	375,894.42	275,685.16
其中：客户备付金	383,646.00	299,596.87	202,994.58
融出资金	853,584.27	649,212.73	492,195.99
衍生金融资产	11,041.63	2,004.35	74.69
存出保证金	5,764.45	2,550.98	1,789.04
应收款项	35,175.21	31,369.95	21,569.68
应收利息	-	-	54,154.34
买入返售金融资产	451,817.42	552,746.83	475,256.46
<b>金融投资：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,717,007.47
交易性金融资产	1,889,408.88	1,569,775.03	-
债权投资	91,972.31	61,777.26	-
可供出售金融资产	-	-	485,824.50

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他债权投资	340,065.02	516,476.42	-
其他权益工具投资	5,322.09	7,914.62	-
长期股权投资	189,133.66	147,439.51	106,967.78
投资性房地产	1,968.98	1,201.02	1,272.91
固定资产	61,709.61	61,793.93	56,903.66
在建工程	2,406.89	2,798.82	1,887.17
无形资产	9,492.24	7,086.87	5,977.42
商誉	382.94	382.94	382.94
递延所得税资产	37,700.00	31,324.65	19,229.91
其他资产	51,699.10	13,894.65	9,100.14
<b>资产总计</b>	<b>5,861,341.59</b>	<b>5,096,342.44</b>	<b>4,441,158.73</b>
<b>负债：</b>			
应付短期融资款	252,652.29	207,955.53	68,707.30
拆入资金	10,000.38	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	423,810.86
交易性金融负债	409,694.98	454,715.30	-
衍生金融负债	4,667.82	113.95	13.00
卖出回购金融资产款	962,662.63	1,234,001.05	1,323,536.26
代理买卖证券款	1,518,120.59	1,213,020.68	803,526.78
应付职工薪酬	83,446.20	63,787.80	43,259.45
应交税费	39,469.61	20,632.80	5,192.84
应付款项	8,111.82	5,952.92	6,873.11
合同负债	2,207.11	-	-
应付利息	-	-	11,263.21
应付债券	1,053,463.04	505,891.08	457,438.03
递延所得税负债	20,963.28	19,460.91	9,347.83
其他负债	7,605.31	7,020.25	5,227.67
<b>负债合计</b>	<b>4,373,065.07</b>	<b>3,732,552.28</b>	<b>3,158,196.34</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（或股本）	362,104.47	362,100.00	362,100.00
其他权益工具	41,749.13	-	-
资本公积	511,133.63	511,049.41	511,049.41

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他综合收益	-3,267.63	273.34	-6,230.18
盈余公积	66,878.86	54,739.43	46,798.58
一般风险准备	85,166.88	71,937.64	63,017.83
交易风险准备	76,843.87	65,808.02	58,589.07
未分配利润	313,873.75	260,914.13	217,139.36
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	1,454,482.96	1,326,821.97	1,252,464.07
少数股东权益	33,793.56	36,968.19	30,498.32
<b>股东权益合计</b>	<b>1,488,276.52</b>	<b>1,363,790.16</b>	<b>1,282,962.39</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>5,861,341.59</b>	<b>5,096,342.44</b>	<b>4,441,158.73</b>

## （二）最近三年合并利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业总收入</b>	335,652.14	<b>323,160.54</b>	<b>176,132.54</b>
利息净收入	66,656.11	54,102.69	16,729.46
其中：利息收入	150,682.71	135,666.63	105,111.77
利息支出	84,026.60	81,563.95	88,382.31
手续费及佣金净收入	154,000.69	106,589.11	76,836.79
其中：经纪业务手续费净收入	100,567.91	70,848.42	56,064.52
投资银行业务手续费净收入	15,205.07	19,065.18	7,871.88
资产管理业务手续费净收入	31,083.60	11,306.99	9,349.69
投资收益（损失以“-”号填列）	137,705.52	101,914.92	98,320.88
其中：对联营企业和合营企业的投资 收益	-8,860.38	14,090.75	15,468.81
其他收益	549.36	836.61	782.53
公允价值变动收益（损失以“-”号 填列）	-34,213.35	55,669.60	-20,833.59
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-173.25	45.43	118.03
其他业务收入	11,133.40	4,041.00	4,195.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6.33	-38.83	-16.75
<b>二、营业总支出</b>	<b>171,127.52</b>	<b>173,847.79</b>	<b>108,291.70</b>
税金及附加	3,342.36	2,735.49	2,363.26
业务及管理费	143,011.53	124,701.25	95,222.85

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
资产减值损失	-	-	6,816.72
其他资产减值损失	200.56	-	-
信用减值损失	13,605.03	42,848.07	-
其他业务成本	10,968.04	3,562.99	3,888.87
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>164,524.62</b>	<b>149,312.74</b>	<b>67,840.85</b>
加：营业外收入	317.63	160.47	77.55
减：营业外支出	1,691.09	1,189.17	948.49
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>163,151.17</b>	<b>148,284.04</b>	<b>66,969.90</b>
减：所得税费用	36,601.76	26,866.34	9,184.95
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>126,549.41</b>	<b>121,417.70</b>	<b>57,784.95</b>
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	126,549.41	121,417.70	57,784.95
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	126,790.33	110,835.91	55,374.50
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-240.92	10,581.79	2,410.46
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-4,159.34</b>	<b>-10,919.28</b>	<b>-11,788.35</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,159.34	-10,919.28	-7,568.69
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-1,105.17	-7,281.22	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-1,105.17	-7,281.22	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,054.17	-3,638.06	-7,568.69
1.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	-	-	-254.18
2.其他债权投资公允价值变动	-2,857.48	-3,475.84	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-7,314.51
6.其他债权投资信用损失准备	-196.69	-162.22	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-4,219.66

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>七、综合收益总额</b>	<b>122,390.07</b>	<b>110,498.42</b>	<b>45,996.60</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	122,630.99	99,916.63	47,805.81
归属于少数股东的综合收益总额	-240.92	10,581.79	-1,809.21
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益(元/股)	0.35	0.31	0.15
（二）稀释每股收益（元/股）	0.34	0.31	0.15

### （三）最近三年合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	220,836.87	-
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	303,332.19	323,056.34	228,021.51
拆入资金净增加额	10,000.00	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	657,777.55
返售业务资金净减少额	96,697.49	-	42,279.09
融出资金净减少额	-	-	395,559.78
代理买卖证券收到的现金净额	305,099.91	409,493.90	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,427.40	2,022.96	1,496.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>719,557.00</b>	<b>955,410.07</b>	<b>1,325,134.36</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	135,670.78	-	911,978.12
回购业务资金净减少额	266,273.09	90,947.62	-
返售业务资金净增加额	-	95,700.38	-
支付利息、手续费及佣金的现金	58,719.27	92,757.84	82,248.10
融出资金净增加额	150,049.34	149,343.47	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	144,606.14
支付给职工及为职工支付的现金	80,646.98	68,939.35	61,527.61
支付的各项税费	44,020.13	37,699.05	32,518.88
支付其他与经营活动有关的现金	50,973.32	59,466.42	30,862.02

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流出小计	786,352.92	594,854.13	1,263,740.86
经营活动产生的现金流量净额	-66,795.92	360,555.94	61,393.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	180.45
取得投资收益收到的现金	1,348.00	1,417.41	1,429.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	162.73	85.14	73.33
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,510.73	1,502.55	1,683.37
投资支付的现金	51,902.54	27,798.40	8,874.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,589.76	15,633.58	9,753.42
投资活动现金流出小计	102,492.30	43,431.98	18,627.90
投资活动产生的现金流量净额	-100,981.57	-41,929.43	-16,944.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	1,250.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	1,250.00
发行债券收到的现金	1,520,047.06	719,179.30	946,014.00
筹资活动现金流入小计	1,520,047.06	719,179.30	947,264.00
偿还债务支付的现金	888,855.70	540,004.02	1,061,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	75,231.05	50,650.01	57,075.75
支付其他与筹资活动有关的现金	2,884.25	2,170.00	-
筹资活动现金流出小计	966,971.00	592,824.03	1,118,375.75
筹资活动产生的现金流量净额	553,076.06	126,355.27	-171,111.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-173.25	45.43	118.03
五、现金及现金等价物净增加额	385,125.31	445,027.21	-126,544.76
加：期初现金及现金等价物余额	1,436,591.86	991,564.65	1,118,109.41
六、期末现金及现金等价物余额	1,821,717.18	1,436,591.86	991,564.65

#### (四) 最近三年母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
----	------------	------------	------------



项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>资产：</b>			
货币资金	1,012,755.73	823,690.45	532,728.19
其中：客户资金存款	895,343.31	748,492.21	479,601.56
结算备付金	262,038.55	217,303.43	169,496.99
其中：客户备付金	204,599.55	160,847.34	133,074.35
融出资金	853,584.27	649,212.73	492,195.99
衍生金融资产	12,041.63	2,004.35	74.69
存出保证金	7,504.57	6,177.16	4,363.14
应收款项	34,293.36	24,997.68	7,638.89
应收利息	-	-	49,082.49
买入返售金融资产	247,707.47	288,105.12	402,566.40
<b>金融投资：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,372,836.51
交易性金融资产	1,530,259.98	1,238,347.56	-
债权投资	91,972.31	59,016.11	-
可供出售金融资产	-	-	470,819.54
其他债权投资	340,065.02	516,476.42	-
其他权益工具投资	2,742.25	5,936.13	-
长期股权投资	317,810.11	269,239.76	204,924.63
投资性房地产	1,968.98	1,201.02	1,272.91
固定资产	53,651.47	54,137.91	56,245.73
在建工程	2,346.81	2,506.83	1,816.55
无形资产	9,152.70	6,720.57	5,604.37
递延所得税资产	37,013.15	29,939.36	19,289.32
其他资产	45,428.91	5,941.41	6,524.77
<b>资产总计</b>	<b>4,862,337.27</b>	<b>4,200,954.03</b>	<b>3,797,481.12</b>
<b>负债：</b>			
应付短期融资款	252,652.29	207,955.53	68,707.30
拆入资金	10,000.38	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	49,069.33
交易性金融负债	4.16	10,216.65	-

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
衍生金融负债	4,667.82	43.90	13.00
卖出回购金融资产款	912,991.35	1,186,228.07	1,316,436.77
代理买卖证券款	1,099,927.90	909,318.04	612,672.22
应付职工薪酬	80,519.93	61,590.63	41,458.16
应交税费	35,112.15	19,254.69	4,432.20
应付款项	5,088.56	5,020.99	5,171.41
合同负债	2,178.84	-	-
应付利息	-	-	11,256.84
应付债券	1,053,463.04	505,891.08	457,438.03
递延所得税负债	14,308.34	15,073.78	9,226.37
其他负债	80.40	963.41	394.50
<b>负债合计</b>	<b>3,470,995.17</b>	<b>2,921,556.77</b>	<b>2,576,276.13</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（或股本）	362,104.47	362,100.00	362,100.00
其他权益工具	41,749.13	-	-
资本公积	510,682.67	510,647.91	510,647.91
其他综合收益	-3,350.53	641.45	-7,087.26
盈余公积	66,878.86	54,739.43	46,798.58
一般风险准备	84,057.02	71,269.69	62,642.53
交易风险准备	76,843.87	65,808.02	58,589.07
未分配利润	252,376.62	214,190.76	187,514.16
<b>股东权益合计</b>	<b>1,391,342.10</b>	<b>1,279,397.26</b>	<b>1,221,204.99</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>4,862,337.27</b>	<b>4,200,954.03</b>	<b>3,797,481.12</b>

### （五）最近三年母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>279,699.99</b>	<b>258,387.79</b>	<b>140,299.18</b>
利息净收入	41,617.92	38,372.37	5,898.54
其中：利息收入	124,014.98	118,435.36	94,150.68
利息支出	82,397.07	80,062.99	88,252.13
手续费及佣金净收入	143,098.06	99,754.18	68,255.45
其中：经纪业务手续费净收入	87,625.27	62,937.51	48,243.08

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资银行业务手续费净收入	15,205.07	19,065.18	7,871.88
资产管理业务手续费净收入	36,885.52	14,647.36	10,804.17
投资收益（损失以“-”号填列）	89,382.56	75,218.68	66,337.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,176.10	1,965.13	2,063.57
其他收益	403.02	687.72	733.47
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,762.80	43,739.13	-1,628.15
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-173.25	45.43	118.03
其他业务收入	612.89	609.04	600.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4.00	-38.76	-16.23
<b>二、营业总支出</b>	<b>137,161.32</b>	<b>141,520.05</b>	<b>90,501.31</b>
税金及附加	2,725.41	2,400.20	2,153.03
业务及管理费	128,402.49	111,966.37	84,248.00
资产减值损失	-	-	3,885.48
信用减值损失	5,490.97	26,979.15	-
其他业务成本	542.45	174.33	214.80
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>142,538.67</b>	<b>116,867.74</b>	<b>49,797.87</b>
加：营业外收入	317.44	136.37	12.03
减：营业外支出	1,637.91	1,188.30	930.91
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>141,218.20</b>	<b>115,815.82</b>	<b>48,878.99</b>
减：所得税费用	29,643.55	21,964.42	7,523.66
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>111,574.65</b>	<b>93,851.40</b>	<b>41,355.33</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	111,574.65	93,851.40	41,355.33
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-4,610.36</b>	<b>-11,110.92</b>	<b>-6,798.63</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,556.19	-7,472.86	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-1,556.19	-7,472.86	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-3,054.17	-3,638.06	-6,798.63
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-570.82
2.其他债权投资公允价值变动	-2,857.48	-3,475.84	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-6,227.81
6.其他债权投资信用损失准备	-196.69	-162.22	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>106,964.29</b>	<b>82,740.48</b>	<b>34,556.70</b>

### (六) 最近三年母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融资产减少额	-	93,146.65	-
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	296,193.68	279,764.15	193,458.96
拆入资金净增加额	10,000.00		
回购业务资金净增加额	-	-	659,177.21
返售业务资金净减少额	35,893.51	97,810.77	75,960.99
融出资金净减少额	-	-	395,559.78
代理买卖证券收到的现金净额	190,609.87	296,645.81	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,293.06	1,433.13	745.32
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>533,990.12</b>	<b>768,800.51</b>	<b>1,324,902.27</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	120,430.07	-	972,188.69
返售业务资金净增加额	-		
融出资金净增加额	150,049.34	149,342.55	-
回购业务资金净减少额	284,793.76	131,615.77	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	142,426.88
支付利息、手续费及佣金的现金	50,053.35	76,029.08	69,786.08
支付给职工及为职工支付的现	71,003.82	59,985.50	54,237.66

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
金			
支付的各项税费	38,089.25	34,759.58	29,096.94
支付其他与经营活动有关的现金	48,181.56	49,343.47	27,484.04
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>762,601.15</b>	<b>501,075.95</b>	<b>1,295,220.29</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-228,611.03</b>	<b>267,724.56</b>	<b>29,681.98</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金	3,223.29	12,282.47	588.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	154.66	84.63	55.46
收到其他与投资活动有关的现金	14,000.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>17,377.96</b>	<b>12,367.10</b>	<b>643.46</b>
投资支付的现金	60,884.25	62,840.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,869.33	7,824.80	9,590.35
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>110,753.58</b>	<b>70,664.80</b>	<b>9,590.35</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-93,375.62</b>	<b>-58,297.70</b>	<b>-8,946.89</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
发行债券收到的现金	1,670,047.06	719,179.30	946,014.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,670,047.06</b>	<b>719,179.30</b>	<b>946,014.00</b>
偿还债务支付的现金	1,038,855.70	540,519.10	1,061,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	75,231.05	49,257.79	57,075.75
支付其他与筹资活动有关的现金	-	106.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,114,086.75</b>	<b>589,882.89</b>	<b>1,118,375.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>555,960.31</b>	<b>129,296.41</b>	<b>-172,361.75</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-173.25</b>	<b>45.43</b>	<b>118.03</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>233,800.40</b>	<b>338,768.70</b>	<b>-151,508.64</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,040,993.88	702,225.18	853,733.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,274,794.28</b>	<b>1,040,993.88</b>	<b>702,225.18</b>

(七) 合并股东权益变动表

1、2018 年合并股东权益变动表

单位：万元

项目	2018 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	362,100.00				511,049.41		1,338.50	42,249.49	57,536.17	54,453.53	197,570.35	31,057.53	1,257,354.99
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	362,100.00				511,049.41		1,338.50	42,249.49	57,536.17	54,453.53	197,570.35	31,057.53	1,257,354.99
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-7,568.69	4,549.09	5,481.66	4,135.53	19,569.02	-559.21	25,607.40
（一）综合收益总额							-7,568.69				55,374.50	-1,809.21	45,996.60
（二）所有者投入和减少资本												1,250.00	1,250.00
1. 股东投入的普通股												1,250.00	1,250.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

项目	2018 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配							4,549.09	5,481.66	4,135.53	-35,805.48		-21,639.20	
1. 提取盈余公积							4,549.09			-4,549.09			
2. 提取一般风险准备								5,481.66		-5,481.66			
3. 提取交易风险准备									4,135.53	-4,135.53			
4. 对股东的分配										-21,726.00		-21,726.00	
5. 其他										86.80		86.80	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 其他													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>362,100.00</b>				<b>511,049.41</b>		<b>-6,230.18</b>	<b>46,798.58</b>	<b>63,017.83</b>	<b>58,589.07</b>	<b>217,139.36</b>	<b>30,498.32</b>	<b>1,282,962.39</b>

2、2019 年合并股东权益变动表

单位：万元

项目	2019 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	362,100.00				511,049.41		-6,230.18	46,798.58	63,017.83	58,589.07	217,139.36	30,498.32	1,282,962.39
加：会计政策变更							17,334.82	-2,373.13	-2,373.13	-2,157.39	-14,263.92	-1,012.41	-4,845.13
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	362,100.00				511,049.41		11,104.64	44,425.45	60,644.71	56,431.68	202,875.45	29,485.92	1,278,117.26
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-10,831.30	10,313.98	11,292.93	9,376.34	58,038.68	7,482.27	85,672.91
（一）综合收益总额							-10,919.28				110,835.91	10,581.79	110,498.42
（二）所有者投入和减少资本												-2,400.00	-2,400.00
1. 股东投入的普通股												-2,400.00	-2,400.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													



项目	2019 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
(三) 利润分配								10,313.98	11,292.93	9,376.34	-52,709.25	-699.52	-22,425.52
1. 提取盈余公积								10,313.98			-10,313.98		
2. 提取一般风险准备									11,292.93		-11,292.93		
3. 提取交易风险准备										9,376.34	-9,376.34		
4. 对股东的分配											-21,726.00	-1,035.52	-22,761.52
5. 其他												336.00	336.00
(四) 所有者权益内部结转							87.98				-87.98		
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
5. 其他综合收益结转留存收益							87.98				-87.98		
(五) 其他													
<b>四、本期末余额</b>	<b>362,100.00</b>				<b>511,049.41</b>		<b>273.34</b>	<b>54,739.43</b>	<b>71,937.64</b>	<b>65,808.02</b>	<b>260,914.13</b>	<b>36,968.19</b>	<b>1,363,790.16</b>

3、2020 年合并股东权益变动表

单位：万元

项目	2020 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	362,100.00				511,049.41		273.34	54,739.43	71,937.64	65,808.02	260,914.13	36,968.19	1,363,790.16
加：会计政策变更								-69.61	-69.61	-63.28	-430.32		-632.83
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	362,100.00				511,049.41		273.34	54,669.82	71,868.03	65,744.74	260,483.81	36,968.19	1,363,157.33
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	4.47			41,749.13	84.22		-3,540.97	12,209.04	13,298.85	11,099.13	53,389.94	-3,174.63	125,119.19
（一）综合收益总额							-4,159.34				126,790.33	-240.92	122,390.07
（二）所有者投入和减少资本	4.47			41,749.13	84.22							-2,933.71	38,904.11
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本	4.47			41,749.13	34.76								41,788.36
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					49.46							-2,933.71	-2,884.25
（三）利润分配								12,209.04	13,298.85	11,099.13	-72,817.01		-36,209.99
1. 提取盈余公积								12,209.04			-12,209.04		

项目	2020 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
2. 提取一般风险准备									13,298.85		-13,298.85		
3. 提取交易风险准备										11,099.13	-11,099.13		
4. 对股东的分配											-36,209.99	-36,209.99	
5. 其他													
(四) 所有者权益内部结转							618.37				-583.37	35.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益							618.37				-618.37		
6. 其他											35.00	35.00	
(五) 其他													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>362,104.47</b>			<b>41,749.13</b>	<b>511,133.63</b>		<b>-3,267.63</b>	<b>66,878.86</b>	<b>85,166.88</b>	<b>76,843.87</b>	<b>313,873.75</b>	<b>33,793.56</b>	<b>1,488,276.52</b>

(八) 母公司股东权益变动表

1、2018 年母公司股东权益变动表

单位：万元

项 目	2018 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	362,100.00				510,647.91		-288.64	42,249.49	57,536.17	54,453.53	181,675.82	1,208,374.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	362,100.00				510,647.91		-288.64	42,249.49	57,536.17	54,453.53	181,675.82	1,208,374.29
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-6,798.63	4,549.09	5,106.36	4,135.53	5,838.35	12,830.70
（一）综合收益总额							-6,798.63				41,355.33	34,556.70
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								4,549.09	5,106.36	4,135.53	-35,516.98	-21,726.00
1. 提取盈余公积								4,549.09			-4,549.09	
2. 提取一般风险准备									5,106.36		-5,106.36	
3. 提取交易风险准备										4,135.53	-4,135.53	

项 目	2018 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
4. 对股东的分配											-21,726.00	-21,726.00
5. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 其他												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>362,100.00</b>	-	-	-	<b>510,647.91</b>	-	<b>-7,087.26</b>	<b>46,798.58</b>	<b>62,642.53</b>	<b>58,589.07</b>	<b>187,514.16</b>	<b>1,221,204.99</b>

2、2019 年母公司股东权益变动表

单位：万元

项 目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	362,100.00				510,647.91		-7,087.26	46,798.58	62,642.53	58,589.07	187,514.16	1,221,204.99
加：会计政策变更							18,751.66	-2,373.13	-2,373.13	-2,157.39	-14,670.23	-2,822.21

项 目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	362,100.00				510,647.91		11,664.39	44,425.45	60,269.41	56,431.68	172,843.94	1,218,382.78
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-11,022.94	10,313.98	11,000.28	9,376.34	41,346.82	61,014.48
（一）综合收益总额							-11,110.92				93,851.40	82,740.48
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								10,313.98	11,000.28	9,376.34	-52,416.60	-21,726.00
1. 提取盈余公积								10,313.98			-10,313.98	
2. 提取一般风险准备									11,000.28		-11,000.28	
3. 提取交易风险准备										9,376.34	-9,376.34	
4. 对股东的分配											-21,726.00	-21,726.00
5. 其他												

项 目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
(四) 所有者权益内部结转							87.98				-87.98	
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他综合收益结转留存收益							87.98				-87.98	
5. 其他												
(五) 其他												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>362,100.00</b>				<b>510,647.91</b>		<b>641.45</b>	<b>54,739.43</b>	<b>71,269.69</b>	<b>65,808.02</b>	<b>214,190.76</b>	<b>1,279,397.26</b>

3、2020 年母公司股东权益变动表

单位：万元

项 目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	交易风险 准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	362,100.00				510,647.91		641.45	54,739.43	71,269.69	65,808.02	214,190.76	1,279,397.26
加：会计政策变更								-69.61	-69.61	-63.28	-430.32	-632.83
前期差错更正												

项 目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	交易风险 准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他								
其他												
二、本年期初余额	362,100.00				510,647.91		641.45	54,669.82	71,200.08	65,744.74	213,760.43	1,278,764.43
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	4.47			41,749.13	34.76		-3,991.99	12,209.04	12,856.94	11,099.13	38,616.18	112,577.67
（一）综合收益总额							-4,610.36				111,574.65	106,964.29
（二）所有者投入和减少资本	4.47			41,749.13	34.76							41,788.36
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	4.47			41,749.13	34.76							41,788.36
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								12,209.04	12,856.94	11,099.13	-72,375.10	-36,209.99
1. 提取盈余公积								12,209.04			-12,209.04	
2. 提取一般风险准备									12,856.94		-12,856.94	
3. 提取交易风险准备										11,099.13	-11,099.13	
4. 对股东的分配											-36,209.99	-36,209.99
5. 其他												
（四）所有者权益内部结转							618.37				-583.37	35.00



项 目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	交易风险 准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他								
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他综合收益结转留存收益						618.37					-618.37	
5. 其他											35.00	35.00
(五) 其他												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>362,104.47</b>			<b>41,749.13</b>	<b>510,682.67</b>		<b>-3,350.53</b>	<b>66,878.86</b>	<b>84,057.02</b>	<b>76,843.87</b>	<b>252,376.62</b>	<b>1,391,342.10</b>

### 三、合并报表范围及变化情况

公司最近三年合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定，公司最近三年合并报表范围变化情况及原因如下：

#### （一）2018 年合并报表范围变化

序号	性质	子公司/计划名称	变更原因
1	纳入合并报表范围	华安证券 2 号单一资产管理计划	2018 年 12 月设立
2	不再纳入合并报表范围	安徽华安融资租赁有限公司	2018 年 1 月注销
3		安徽华安互联网科技有限公司	2018 年 11 月注销
4		华安理财安赢套利 2 号集合资产管理计划	2018 年 7 月终止并清算

#### （二）2019 年合并报表范围变化

序号	性质	子公司/计划名称	变更原因
1	纳入合并报表范围	安徽安华创新二期风险投资基金有限公司	2019 年 6 月投资新设
2		安徽安华创新三期风险投资基金有限公司	2019 年 10 月投资新设
3		华安证券 3 号单一资产管理计划	2019 年 1 月设立
4		华安证券 5 号单一资产管理计划	2019 年 1 月设立
5		华安证券 6 号单一资产管理计划	2019 年 1 月设立
6		华安证券 8 号单一资产管理计划	2019 年 10 月设立
7		华安证券 9 号单一资产管理计划	2019 年 10 月设立
8		华安证券 10 号单一资产管理计划	2019 年 11 月设立
9		华安证券 11 号单一资产管理计划	2019 年 11 月设立
10		华安证券 13 号单一资产管理计划	2019 年 12 月设立
11	不再纳入合并报表范围	安徽臻诚创业投资有限公司	2019 年 3 月注销
12	不再纳入合并报表范围	华安理财安赢套利 1 号限额特定集合资产管理计划	自有份额减少，丧失控制

#### （三）2020 年合并报表范围变化

序号	性质	子公司/计划名称	变更原因
1	纳入合并报表范围	华安证券智慧稳健 FOF 一号集合资产管理计划	控制
2		华安理财恒赢 1 号集合资产管理计划	控制
3		华安理财恒赢 2 号集合资产管理计划	控制

序号	性质	子公司/计划名称	变更原因	
4		华安证券恒赢 5 号集合资产管理计划	控制	
5		华安证券恒赢 7 号集合资产管理计划	控制	
6		华安证券恒赢 8 号集合资产管理计划	控制	
7		华安证券恒赢 11 号集合资产管理计划	控制	
8		华安证券增赢 3 号集合资产管理计划	控制	
9		华安证券智慧稳健 FOF 二号集合资产管理计划	控制	
10		华安证券恒赢 6 号集合资产管理计划	控制	
11		华安期货文龙成长 1 号集合资产管理计划	控制	
12		华安证券（香港）金融控股有限公司	2020 年 6 月新设	
13		安徽安华创新四期风险投资基金有限公司	2020 年 11 月新设	
14		不再纳入合并报表范围	华安理财合赢 1 号债券分级集合资产管理计划	自有份额减少, 丧失控制
15			华安理财合赢 5 号债券分级集合资产管理计划	自有份额减少, 丧失控制
16	华安理财合赢 8 号债券分级集合资产管理计划		自有份额减少, 丧失控制	
17	华安理财合赢 12 号债券分级集合资产管理计划		自有份额减少, 丧失控制	
18	华安证券 11 号单一资产管理计划		自有份额减少, 丧失控制	
19	华安证券 13 号单一资产管理计划		自有份额减少, 丧失控制	

企业会计准则中对控制的定义为：控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。报告期内，公司除了通过拥有绝对控制权的股权投资关系控制被投资企业外，还通过合同安排形成对一些结构化主体（主要为公司设立的资产管理计划）的控制，公司一般在综合考虑合同约定的基础上对是否控制资产管理计划进行评估，将公司作为管理人的、自有资金参与的、承担一定风险收益的集合资产管理计划纳入合并范围。

#### （四）合并报表范围

截至 2020 年 12 月 31 日，纳入合并报表范围的子公司及结构化主体情况如下：

##### 1、纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例 (%)	
			直接	间接
1	华安期货有限责任公司	华安期货	100.00	-
1-1	安徽华安资本管理有限责任公司	华安资本	-	100.00
2	安徽华安新兴证券投资咨询有限责任公司	华安新兴	100.00	-
3	华富嘉业投资管理有限公司	华富嘉业	100.00	-
3-1	安徽安华基金投资有限公司	安华基金	-	50.00
4	华富瑞兴投资管理有限公司	华富瑞兴	100.00	-
5	安徽安华创新二期风险投资基金有限公司	安华创新二期	100.00	-
6	安徽安华创新三期风险投资基金有限公司	安华创新三期	100.00	-
7	华安证券（香港）金融控股有限公司	华安金控	100.00	-
8	安徽安华创新四期风险投资基金有限公司	安华创新四期	100.00	-

## 2、纳入合并范围的结构化主体

序号	结构化主体全称	结构化主体简称	自有资金期末份额比例(%)
1	华安理财现金管理月月红集合资产管理计划	华安理财月月红	0.24
2	华安理财合赢9号债券分级集合管理计划	华安理财合赢9号	14.06
3	华安理财富赢1号债券分级限额特定资产管理计划	华安理财富赢1号	10.31
4	华安证券2号单一资产管理计划	华安证券2号	100.00
5	华安证券3号单一资产管理计划	华安证券3号	100.00
6	华安证券5号单一资产管理计划	华安证券5号	100.00
7	华安证券6号单一资产管理计划	华安证券6号	100.00
8	华安证券8号单一资产管理计划	华安证券8号	100.00
9	华安证券9号单一资产管理计划	华安证券9号	100.00
10	华安证券10号单一资产管理计划	华安证券10号	100.00
11	安华定增1号私募投资基金	安华定增1号	50.00
12	华安证券智慧稳健FOF一号集合资产管理计划	FOF1号	12.15
13	华安证券智慧稳健FOF二号集合资产管理计划	FOF2号	10.21
14	华安证券增赢3号集合资产管理计划	华安证券增赢3号	10.95
15	华安理财恒赢1号集合资产管理计划	华安理财恒赢1号	15.19
16	华安理财恒赢2号集合资产管理计划	华安理财恒赢2号	15.34
17	华安理财恒赢5号集合资产管理计划	华安理财恒赢5号	7.60

序号	结构化主体全称	结构化主体简称	自有资金期末份额比例(%)
18	华安理财恒赢 6 号集合资产管理计划	华安理财恒赢 6 号	14.62
19	华安理财恒赢 7 号集合资产管理计划	华安理财恒赢 7 号	13.26
20	华安理财恒赢 8 号集合资产管理计划	华安理财恒赢 8 号	15.44
21	华安理财恒赢 11 号集合资产管理计划	华安理财恒赢 11 号	11.02
22	华安期货文龙成长 1 号集合资产管理计划	华安期货文龙成长 1 号	33.33

#### 四、公司主要财务指标和监管指标

##### (一) 主要财务指标

项目	2020 年 /2020.12.31	2019 年 /2019.12.31	2018 年 /2018.12.31
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	4.02	3.66	3.46
资产负债率	65.73%	64.88%	64.73%
净资产负债率	191.83%	184.74%	183.53%
无形资产占净资产比例	0.64%	0.52%	0.47%
固定资本比率	4.44%	4.82%	4.68%
总资产利润率	3.08%	3.23%	1.73%
营业利润率	49.02%	46.20%	38.52%
营业费用率	42.61%	38.59%	54.06%
净利润率	37.70%	37.57%	32.81%
每股现金流量净额(元)	1.06	1.23	-0.35
每股经营活动现金流量净额(元)	-0.18	1.00	0.17

注 1：每股收益、净资产收益率系按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的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》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）要求计算；

注 2：归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末普通股股份总数。

注 3：各指标计算公式为：

- 1、资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）
- 2、净资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/期末净资产
- 3、无形资产占净资产比例=无形资产/净资产
- 4、固定资本比率=（固定资产期末净值+期末在建工程+投资性房地产期末净值）/期末净资产
- 5、总资产利润率=净利润/平均总资产（注：总资产为扣除代理买卖证券款后的平均余额）
- 6、营业利润率=营业利润/营业收入
- 7、营业费用率=业务及管理费/营业收入
- 8、净利润率=净利润/营业收入
- 9、每股净现金流量=净现金流量/发行在外普通股加权平均数

10、每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的净现金流量/发行在外的普通股加权平均数

## (二) 母公司的净资本及风险控制指标

项目	预警标准	监管标准	2020年	2019年	2018年
净资产(万元)	-	-	1,391,342.10	1,279,397.26	1,221,204.99
净资本(万元)	-	-	961,910.39	1,067,756.20	1,056,968.9
各项风险资本准备之和(万元)	-	-	474,516.04	594,438.42	306,107.15
风险覆盖率(%)	≥120	≥100	202.71	179.62	345.29
资本杠杆率(%)	≥9.6	≥8	23.78	27.00	28.51
流动性覆盖率(%)	≥120	≥100	398.18	408.72	407.29
净稳定资金率(%)	≥120	≥100	163.32	145.20	170.21
净资本/净资产(%)	≥24	≥20	69.14	83.46	86.55
净资本/负债(%)	≥9.6	≥8	40.57	53.06	53.83
净资产/负债(%)	≥12	≥10	58.68	63.58	62.19
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	≤80	≤100	8.09	8.51	8.25
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	≤400	≤500	185.81	147.69	166.49

注：1. 上述数据摘自公司的综合监管报表；

2. 风险覆盖率=净资本/各项风险资本准备之和×100%；

3. 资本杠杆率=核心净资本/表内外资产总额×100%，此处核心净资本不扣除担保等或有负债的风险调整；

4. 流动性覆盖率=优质流动性资产/未来30日内现金净流出×100%；

5. 净稳定资金率=可用稳定资金/所需稳定资金×100%；

6. “自营权益类证券及其衍生品”包括：股票、权益类基金、股指期货、权益互换、期权等。其中，自营权益类证券按照其市值计算；股指期货投资规模按照合约名义价值总额的15%计算；权益互换投资规模按照合约名义价值总额的10%计算；买入期权投资规模按照买入股票期权和买入场外期权的权利金价格之和计算；卖出股票期权投资规模按照Delta金额的15%计算；卖出场外期权投资规模按照该期权在给定压力情形下的最大损失的5倍计算，且不低于名义金额的5%，给定压力情形为期权标的证券价格以当前价格为基础上下波动20%。对于已有效对冲风险的投资组合，按投资规模总额的5%计算，投资规模为多头规模的绝对值与空头规模的绝对值之和；

7. “自营非权益类证券及其衍生品”包括：债券、非权益类基金、国债期货、债券远期、利率互换、外汇衍生品、定向、集合及信托等产品。其中，自营非权益类证券按照其市值计算；国债期货、债券远期投资规模分别按照合约名义价值总额的5%和50%计算；利率互换、外汇衍生品投资规模按照合约名义价值总额的3%计算。对于已有效对冲风险的投资组合，按投资规模总额的1%计算，投资规模为多头规模的绝对值与空头规模的绝对值之和。

8. 根据中国证监会公告[2020]10号《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对2019年12月31日的净资本指标进行重述。

## (三) 净资产收益率与每股收益

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
加权平均净资产收益率 (%)	9.05	8.63	4.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.07	8.63	4.44
基本每股收益 (元/股)	0.35	0.31	0.15
扣除非经常损益后的基本每股收益 (元/股)	0.35	0.31	0.15
稀释每股收益 (元/股)	0.34	0.31	0.15
扣除非经常损益后的稀释每股收益 (元/股)	0.34	0.31	0.15

## 第五节 管理层讨论与分析

### 一、公司财务状况分析

#### (一) 资产结构分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,346,173.79	22.97%	1,060,697.44	20.81%	715,879.49	16.12%
其中：客户资金存款	1,142,042.87	19.48%	918,115.52	18.02%	600,535.88	13.52%
结算备付金	476,523.09	8.13%	375,894.42	7.38%	275,685.16	6.21%
其中：客户备付金	383,646.00	6.55%	299,596.87	5.89%	202,994.58	4.57%
融出资金	853,584.27	14.56%	649,212.73	12.74%	492,195.99	11.08%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	1,717,007.47	38.66%
衍生金融资产	11,041.63	0.19%	2,004.35	0.04%	74.69	0.00%
存出保证金	5,764.45	0.10%	2,550.98	0.05%	1,789.04	0.04%
应收款项	35,175.21	0.60%	31,369.95	0.62%	21,569.68	0.49%
应收利息	-	-	-	-	54,154.34	1.22%
买入返售金融资产	451,817.42	7.71%	552,746.83	10.85%	475,256.46	10.70%
交易性金融资产	1,889,408.88	32.24%	1,569,775.03	30.80%	-	-
债权投资	91,972.31	1.57%	61,777.26	1.21%	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	485,824.50	10.94%
其他债权投资	340,065.02	5.80%	516,476.42	10.13%	-	-
其他权益工具投资	5,322.09	0.09%	7,914.62	0.16%	-	-
长期股权投资	189,133.66	3.23%	147,439.51	2.89%	106,967.78	2.41%
投资性房地产	1,968.98	0.03%	1,201.02	0.02%	1,272.91	0.03%
固定资产	61,709.61	1.05%	61,793.93	1.21%	56,903.66	1.28%



项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
在建工程	2,406.89	0.04%	2,798.82	0.05%	1,887.17	0.04%
无形资产	9,492.24	0.16%	7,086.87	0.14%	5,977.42	0.13%
商誉	382.94	0.01%	382.94	0.01%	382.94	0.01%
递延所得税资产	37,700.00	0.64%	31,324.65	0.61%	19,229.91	0.43%
其他资产	51,699.10	0.88%	13,894.65	0.27%	9,100.14	0.20%
<b>合计</b>	<b>5,861,341.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,096,342.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,441,158.73</b>	<b>100.00%</b>

公司资产由自有资产和客户资产构成。报告期各期末，公司总资产规模分别为 444.12 亿元、509.63 亿元和 586.13 亿元；其中，客户资产分别为 80.35 亿元、121.30 亿元和 151.81 亿元。报告期内，公司总资产规模持续增长，主要原因是自有资产和客户资产规模的持续扩张。

报告期各期末，公司自有资产的结构如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	304,576.28	7.01%	223,571.18	5.76%	188,037.87	5.17%
融出资金	853,584.27	19.65%	649,212.73	16.72%	492,195.99	13.53%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	1,717,007.47	47.20%
衍生金融资产	11,041.63	0.25%	2,004.35	0.05%	74.69	-
存出保证金	5,764.45	0.13%	2,550.98	0.07%	1,789.04	0.05%
应收款项	35,175.21	0.81%	31,369.95	0.81%	21,569.68	0.59%
应收利息	-	-	-	-	54,154.34	1.49%
买入返售金融资产	451,817.42	10.40%	552,746.83	14.23%	475,256.46	13.06%
交易性金融资产	1,889,408.88	43.50%	1,569,775.03	40.42%	-	-
债权投资	91,972.31	2.12%	61,777.26	1.59%	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	485,824.50	13.36%
其他债权投资	340,065.02	7.83%	516,476.42	13.30%	-	-

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他权益工具投资	5,322.09	0.12%	7,914.62	0.20%	-	-
长期股权投资	189,133.66	4.35%	147,439.51	3.80%	106,967.78	2.94%
投资性房地产	1,968.98	0.05%	1,201.02	0.03%	1,272.91	0.03%
固定资产	61,709.61	1.42%	61,793.93	1.59%	56,903.66	1.56%
在建工程	2,406.89	0.06%	2,798.82	0.07%	1,887.17	0.05%
无形资产	9,492.24	0.22%	7,086.87	0.18%	5,977.42	0.16%
商誉	382.94	0.01%	382.94	0.01%	382.94	0.01%
递延所得税资产	37,700.00	0.87%	31,324.65	0.81%	19,229.91	0.53%
其他资产	51,699.10	1.19%	13,894.65	0.36%	9,100.14	0.25%
<b>合计</b>	<b>4,343,220.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,883,321.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,637,631.97</b>	<b>100.00%</b>

注1：货币资金=（合并资产负债表）货币资金+结算备付金-代理买卖证券款

注2：自有资产总计=（合并资产负债表）总资产-代理买卖证券款

报告期各期末，公司自有资产余额分别为 363.76 亿元、388.33 亿元和 434.32 亿元，2019 年末、2020 年末分别比期初增长 24.57 亿元和 45.99 亿元，增幅分别为 6.75% 和 11.84%，自有资产规模的增长主要来自公司投资业务和信用交易业务规模的扩张。2019 年自有资产余额较年初增长 24.57 亿元，增幅 6.75%，主要原因是融出资金和买入返售金融资产规模增长。2020 年末由于货币资金、融出资金、交易性金融资产等规模的增长，资产余额较年初增长 45.99 亿元，增幅 11.84%。

报告期各期末，公司金融资产投资规模（包括交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资等）占公司自有资产规模的 60.56%、55.52% 和 53.57%；融资融券业务融出资金余额分别占公司自有资产规模的 13.53%、16.72% 和 19.65%；买入返售金融资产余额分别占公司自有资产规模的 13.06%、14.23% 和 10.40%。公司自有资产以流动性较强的货币资金、金融资产为主，资产状况良好，公司对资产减值风险进行了充分评估并计提了相应的减值准备。

## 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	8.22	0.00%	10.03	0.00%	24.45	0.00%
银行存款	1,344,640.25	99.89%	1,060,391.16	99.97%	715,805.45	99.99%
其中：客户资金	1,142,042.87	84.84%	918,115.52	86.56%	600,535.88	83.89%
自有资金	202,597.38	15.05%	142,275.64	13.41%	115,269.56	16.10%
其他货币资金	1,525.32	0.11%	296.25	0.03%	49.60	0.01%
合计	<b>1,346,173.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,060,697.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>715,879.49</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 715,879.49 万元、1,060,697.44 万元和 1,346,173.79 万元，其中，客户货币资金余额分别为 600,535.88 万元、918,115.52 万元和 1,142,042.87 万元，分别占各年末货币资金余额的 83.89%、86.56%和 84.84%，2018 年受证券市场股票成交量下滑影响，客户托管资金余额有所减少，2019 年和 2020 年随着证券市场行情回暖，A 股市场指数上涨，股票市场活跃度明显提升，客户托管资金余额较期初持续增长。

公司自有资金银行存款余额分别为 115,269.56 万元、142,275.64 万元和 202,597.38 万元，分别占各年末货币资金余额的 16.10%、13.41%和 15.05%。2018 年公司抓住市场机会，加大了固定收益业务、质押回购等业务投资规模，同时归还了部分借款，因此自有货币资金余额较期初有所下降；2019 年公司降低了债券投资规模，收回部分资金，并发行次级债融资 10 亿元，自有资金余额较年初有所增长；2020 年公司通过发行可转换公司债券融资、短期融资券及公司债等多种途径自筹资金，因此自有资金余额持续增长。

## 2、结算备付金

结算备付金是指为证券交易的资金清算与交收而存入清算代理机构的款项。报告期各期末，公司结算备付金构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
客户备付金	383,646.00	80.51%	299,596.87	79.70%	202,994.58	73.63%
公司备付金	92,877.09	19.49%	76,297.56	20.30%	72,690.59	26.37%

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	476,523.09	100.00%	375,894.42	100.00%	275,685.16	100.00%

报告期各期末，公司结算备付金余额分别为 275,685.16 万元、375,894.42 万元和 476,523.09 万元。2018 年客户备付金余额较上年末下降 31,843.37 万元，主要原因是证券市场股指下滑，客户交易意愿降低，交易用结算备付金余额减少；受公司自营业务投资规模增长影响，2018 年公司自有备付金余额较上年末增长 37,495.59 万元。2019 年和 2020 年，受证券市场回暖影响，客户备付金和公司自有备付金均有所增长，主要系证券交易量增加，结算备付金相应增加所致。

### 3、融出资金

融出资金是公司融资融券业务的融出资金情况，报告期各期末，融出资金变动情况如下：

单位：万元

类型	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
融出资金	845,218.00	643,213.23	493,677.02
应收融出资金利息	10,609.70	8,013.30	-
减：减值准备	2,243.42	2,013.79	1,481.03
账面价值	853,584.27	649,212.73	492,195.99

报告期各期末，公司融出资金余额分别为 492,195.99 万元、649,212.73 万元和 853,584.27 万元。2019 年公司执行新金融工具准则以及新企业财务报表格式，应收融资利息计入融出资金科目。2019 年和 2020 年末，融出资金账面价值分别较上年末增长 157,016.74 万元、204,371.54 万元，主要系证券市场行情回暖、公司扩大融出资金规模所致。

2018 年，公司于资产负债表日对融出资金客户进行甄别和认定，对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目，根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品流动状况、担保比例等因素，单独进行减值测试，单项计提减值准备；对于未单项计提减值准备的融资类业务，根据融资类业务期末余额的 0.3% 计提减值准备。融资融券业务平仓后尚未收回的款项转入应收账款，全额计提减值准备。2019 年公司执行新金融工具准则后，

以预期信用损失为基础确认融出资金的减值准备。

报告期各期末，客户因融资业务向公司提供的担保物公允价值分别为 1,142,881.87 万元、1,879,816.26 万元和 2,593,917.77 万元；公司因融入资金转让融资业务债权收益权对应的融出资金分别为 162,897.35 万元、207,448.87 万元和 0 万元。

#### 4、金融投资

##### (1) 截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日金融投资

根据财政部 2017 年 3 月修订发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》，自 2019 年 1 月 1 日起，公司将金融投资划分为“交易性金融资产”、“债权投资”、“其他债券投资”和“其他权益工具投资”。

##### ①交易性金融资产

截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产包括债券、公募基金、股票、券商资管产品、股权等。公司交易性金融资产构成情况如下：

单位：万元

类型	2020.12.31			2019.12.31		
	公允价值	公允价值占比	初始成本	公允价值	公允价值占比	初始成本
债券	1,279,113.88	67.70%	1,265,700.92	1,191,761.02	75.92%	1,160,046.46
公募基金	359,710.23	19.04%	353,314.92	170,156.75	10.84%	172,228.09
股票	109,866.19	5.81%	88,666.63	140,392.94	8.94%	114,772.06
券商资管产品	47,471.82	2.51%	46,329.88	22,393.71	1.43%	22,188.01
股权	59,399.41	3.14%	46,645.56	45,070.61	2.87%	42,567.05
专项资管计划	33,847.35	1.79%	37,713.65	-	-	-
合计	<b>1,889,408.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,838,371.56</b>	<b>1,569,775.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,511,801.67</b>

2020 年末，公司交易性金融资产余额 1,889,408.88 万元，较年初增长 319,633.85 万元，主要为债券和公募基金投资规模的增长。公司交易性金融资产以债券投资为主，截至 2020 年 12 月 31 日占比 67.70%。

## ② 债权投资

截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，公司债权投资主要包括私募债、企业债等，具体构成情况如下：

单位：万元

类型	2020.12.31				2019.12.31			
	成本	利息	减值准备	账面价值	成本	利息	减值准备	账面价值
私募债	74,500.00	3,093.45	111.78	77,481.67	52,000.00	2,112.15	57.26	54,054.90
中期票据	7,000.00	249.41	15.03	7,234.38	-	-	-	-
非公开定向债务工具	7,000.00	271.35	15.08	7,256.27	2,729.00	36.56	4.42	2,761.14
企业债	-	-	-	-	4,823.93	147.91	10.62	4,961.22
<b>合计</b>	<b>88,500.00</b>	<b>3,614.21</b>	<b>141.89</b>	<b>91,972.31</b>	<b>59,552.93</b>	<b>2,296.63</b>	<b>72.30</b>	<b>61,777.26</b>

截至 2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，公司债权投资余额分别为 61,777.26 万元和 91,972.31 万元，主要为私募债投资，金额分别为 54,054.90 万元和 77,481.67 万元。公司债权投资质量良好，不存在重大减值风险。

## ③ 其他债权投资

截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，公司其他债权投资包括国债、地方债、金融债、企业债、私募债、中期票据和其他等，其中以企业债和中期票据为主，具体构成情况如下：

单位：万元

类型	2020.12.31					2019.12.31				
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	-	-	-	-	-	1,018.89	10.38	17.83	1,047.10	-
地方债	-	-	-	-	-	3,945.59	80.22	64.98	4,090.79	3.86
金融债	24,060.81	658.05	111.92	24,830.78	22.07	44,676.04	1,152.85	896.64	46,725.53	25.65
企业债	101,883.80	3,341.36	1,074.62	106,299.78	127.20	177,203.59	6,026.53	2,641.72	185,871.84	225.81
私募债	17,000.00	686.67	150.08	17,836.75	30.32	54,000.00	1,315.27	432.75	55,748.02	123.08
中期票据	178,782.93	5,673.86	1,420.52	185,877.31	203.36	208,873.41	6,386.60	2,423.96	217,683.97	266.27
其他	5,000.00	172.41	48.00	5,220.41	7.10	5,000.00	171.94	137.24	5,309.17	7.62
<b>小计</b>	<b>326,727.54</b>	<b>10,532.35</b>	<b>2,805.14</b>	<b>340,065.02</b>	<b>390.04</b>	<b>494,717.52</b>	<b>15,143.79</b>	<b>6,615.11</b>	<b>516,476.42</b>	<b>652.29</b>

## ④其他权益工具投资

截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日,其他权益工具投资构成情况如下:

单位: 万元

类型	2020.12.31		2019.12.31	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
非交易性权益工具	12,895.39	5,322.09	14,838.86	7,914.62
<b>合计</b>	<b>12,895.39</b>	<b>5,322.09</b>	<b>14,838.86</b>	<b>7,914.62</b>

其他权益工具投资是公司分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资。2019 年年末和 2020 年末,公司其他权益工具投资余额 7,914.62 万元和 5,322.09 万元,主要为新三板公司股权投资。

## (2) 截至 2018 年 12 月 31 日的金融投资

## ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产构成明如下:

单位: 万元

项目	2018.12.31
<b>一、股票投资</b>	
初始投资成本	55,148.85
公允价值	52,783.78
<b>二、债券投资</b>	
初始投资成本	1,335,109.50
公允价值	1,330,218.82
<b>三、基金投资</b>	
初始投资成本	329,119.71
公允价值	323,948.79
<b>四、证券公司集合计划</b>	
初始投资成本	10,056.09
公允价值	10,056.09
<b>公允价值合计</b>	<b>1,717,007.48</b>

2018 年公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额为 1,717,007.48 万元,呈增长趋势,主要原因是公司根据市场行情调整投资策略,

加大了债券的投资规模。

2019年，公司执行新金融工具准则以及新企业财务报表格式，本科目核算的金融资产根据定义重新拆分至“交易性金融资产”、“债权投资”等科目。

## ②可供出售金融资产

2018年，公司可供出售金融资产构成如下：

单位：万元

类型	2018.12.31
<b>可供出售债务工具</b>	<b>390,240.61</b>
其中：按公允价值计量	390,240.61
按成本计量	-
<b>可供出售权益工具</b>	<b>95,584.83</b>
其中：按公允价值计量	56,235.53
按成本计量	39,349.30
减：减值准备	0.95
<b>合计</b>	<b>485,824.50</b>

2018年公司可供出售金融资产余额为485,824.50万元，其中，可供出售债务工具规模持续增长，2018年投资规模为390,240.61万元，主要原因是公司近年来持续加大固定收益类产品的投资规模，公司将预计持有期限超过12个月、不用于短期内交易的债券计入可供出售金融资产核算。

2018年可供出售权益工具投资规模为95,584.83万元，2018年可供出售权益工具投资规模较年初减少59,977.73万元，主要原因是私募股权投资项目调整、持有的资管计划和信托投资规模减少。2019年公司适用新金融工具准则后，不再使用本科目核算金融工具。

## 5、买入返售金融资产

报告期各期末，公司买入返售金融资产业务构成及余额情况如下：

单位：万元

类型	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
股票质押式回购融出资金	392,322.48	441,762.39	401,576.37
减：减值准备	27,535.28	23,303.36	3,809.96



加：应收利息	1,015.54	1,018.84	-
<b>股票质押式回购融出资金小计</b>	<b>365,802.74</b>	<b>419,477.87</b>	<b>397,766.41</b>
债券逆回购融出资金	85,984.00	133,004.42	77,490.05
加：应收利息	30.67	264.55	-
<b>债券逆回购融出资金小计</b>	<b>86,014.67</b>	<b>133,268.97</b>	<b>77,490.05</b>
<b>合计</b>	<b>451,817.42</b>	<b>552,746.83</b>	<b>475,256.46</b>

公司买入返售金融资产主要由股票质押式回购融出资金和债券逆回购融出资金构成，余额分别为 475,256.46 万元、552,746.83 万元和 451,817.42 万元。

受减持新规、去杠杆、《证券公司参与股票质押式回购交易风险管理指引》出台等影响，市场开始关注股票质押式回购业务风险，并逐步控制规模，报告期内，公司股票质押式回购融出资金规模变动不大。公司根据债券业务开展情况灵活调整债券逆回购规模。2019 年较期初增长 55,514.37 万元，2020 年较期初减少 47,020.42 万元。

2018 年，公司在资产负债表日对股票质押式回购的客户融资情况进行甄别和认定，对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目，根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品流动状况、担保比例等因素，单独进行减值测试，单项计提减值准备；对于未单项计提减值准备的融资类业务，根据股票质押业务期末余额的 0.3% 计提减值准备。2019 年，公司执行新金融工具准则后，以预期信用损失为基础确认股票质押式回购融出资金的减值准备。2019 年末股票质押式回购融出资金减值准备余额大幅增加，主要原因是处于第三阶段的股票质押式回购融出资金相关质押股份价值下跌，导致计提的相应减值准备余额增加，具体参见本摘要“第五节 管理层讨论与分析”之“六、重大未决诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项”之“（一）重大未决诉讼”。

## 6、应收账款

报告期各期末，公司应收账款及坏账准备情况如下：

单位：万元

类型	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款原值	57,581.98	66,782.07	32,114.99

减：坏账准备	22,406.77	35,412.12	10,545.30
<b>账面价值</b>	<b>35,175.21</b>	<b>31,369.95</b>	<b>21,569.68</b>

## (1) 按性质划分的应收账款明细

截止 2020 年 12 月末，公司应收账款明细如下：

单位：万元

项目	账面原值	占比 (%)
代垫债券质押式回购清算款	25,493.87	44.27%
债券逾期未兑付款	3,098.60	5.38%
应收佣金、管理费、托管费	17,730.08	30.79%
安徽骐骥生物质能科技有限公司欠款	2,292.78	3.98%
应收融资融券逾期款	2,230.20	3.87%
押金、保证金	1,438.50	2.50%
应收证券清算款	3,471.04	6.03%
应收风险损失款	250.38	0.43%
其他应收账款	1,576.54	2.74%
<b>合计</b>	<b>57,581.98</b>	<b>100.00%</b>

截至 2020 年 12 月 31 日，公司主要应收账款包括：①代垫债券质押式回购清算款为中信淳信优债 15 号私募基金代垫清算款，公司对该款项进行单项减值测试，结合实务中的损失率按照 50%的比例计提。具体情况参见本摘要“第五节 管理层讨论与分析”之“六、重大未决诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项”之“（一）重大未决诉讼”。②合并范围内的结构化主体资管计划持有的部分债券存在逾期未兑付情况，公司将其作为应收账款——债券逾期未兑付款核算，并综合判断违约期限、发行方的还款能力，计提相应的坏账准备。③应收佣金、管理费主要为应收资管业务、IB 业务以及私募股权基金的管理费、佣金等，不存在回收风险，按账龄计提坏账准备。④应收安徽骐骥生物质能科技有限公司款项为应收对该公司股权投资款，该款项回收业经诉讼程序进入执行阶段，公司对该款项进行单独减值测试，并全额计提坏账准备。⑤应收融资融券逾期款为融资融券业务平仓后尚未收回的款项，公司对此全额计提了坏账准备。

## (2) 坏账准备计提情况

截至 2020 年 12 月 31 日，按应收账款类别计提坏账准备情况如下：

单位：万元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	33,894.45	58.86	21,147.51	62.39	12,746.94
按组合计提坏账准备	23,687.54	41.14	1,259.26	5.32	22,428.28
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	3,056.29	5.30	1,259.26	41.20	1,797.03
特定款项组合	20,631.25	35.84	-	-	20,631.25
<b>合计</b>	<b>57,581.98</b>	<b>100.00</b>	<b>22,406.77</b>	<b>38.91</b>	<b>35,175.21</b>

## 7、应收利息

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司应收利息的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	
	金额	比例
应收债券投资利息	40,313.67	74.44%
应收融资融券业务利息	11,350.86	20.96%
应收买入返售金融资产利息	2,242.22	4.14%
应收其他利息	247.59	0.46%
<b>合计</b>	<b>54,154.34</b>	<b>100.00%</b>

公司应收利息余额主要为应收债券投资利息和应收融资融券业务利息，占应收利息余额的 95% 以上，并随着债券投资规模、融资融券业务规模以及利息结算情况有所波动。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司应收利息余额为 54,154.34 万元。

2019 年公司执行新金融工具准则以及新企业财务报表格式，基于实际利率法计提的金融工具的利息分别计入相应金融工具账面价值。

## 8、长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资为对联营企业的投资，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
对联营企业投资	189,133.66	147,439.51	106,967.78

减：长期股权投资减值准备	-	-	-
<b>合计</b>	<b>189,133.66</b>	<b>147,439.51</b>	<b>106,967.78</b>

截至 2020 年 12 月 31 日，公司对联营企业的长期股权投资具体构成如下：

单位：万元

项目	持股比例	账面余额
华富基金管理有限公司	49.00%	26,034.18
安徽华安小额贷款有限公司	34.88%	10,133.99
安徽华安鑫源金融信息服务有限公司	34.88%	333.87
合肥忻鑫企业管理咨询有限公司	34.88%	112.05
安徽徽元新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	26.67%	3,969.47
安徽安华创新风险投资基金有限公司	20.00%	38,426.20
安徽皖投安华现代产业投资合伙企业（有限合伙）	20.00%	30,134.56
合肥原橙股权投资合伙企业（有限合伙）	20.00%	1,993.49
黄山新时代安华文化旅游投资合伙企业（有限合伙）	20.00%	2,984.93
安徽安元创新风险投资基金有限公司	18.00%	26,643.93
金砖丝路（银川）股权投资合伙企业（有限合伙）	17.31%	48,366.99
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>189,133.66</b>

## 9、固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>账面原值</b>			
房屋及建筑物	75,142.17	74,912.75	67,578.34
机械及动力设备	1,538.57	1,592.08	1,630.02
电子及办公设备	20,252.94	20,247.33	19,605.51
运输设备	2,147.98	2,315.96	2,158.05
其他设备	1,654.61	1,461.19	1,863.39
<b>合计</b>	<b>100,736.28</b>	<b>100,529.31</b>	<b>92,835.31</b>
<b>累计折旧</b>			
房屋及建筑物	22,829.96	20,870.05	18,749.64
机械及动力设备	1,085.07	1,053.89	1,000.03
电子及办公设备	12,089.24	13,790.88	12,973.85

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
运输设备	1,834.29	1,870.40	1,758.37
其他设备	1,188.10	1,150.16	1,449.76
<b>合计</b>	<b>39,026.66</b>	<b>38,735.37</b>	<b>35,931.66</b>
减值准备	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
<b>账面价值</b>			
房屋及建筑物	52,312.21	54,042.70	48,828.69
机械及动力设备	453.50	538.19	630.00
电子及办公设备	8,163.70	6,456.45	6,631.65
运输设备	313.69	445.56	399.68
其他设备	466.51	311.03	413.63
<b>合计</b>	<b>61,799.61</b>	<b>61,793.93</b>	<b>56,903.66</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值变动不大，分别为 56,903.66 万元、61,793.93 万元和 61,709.61 万元，公司主要固定资产为经营用办公用房。

## 10、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
融出资金减值准备	560.86	503.45	370.26
应收款项坏账准备	4,827.04	4,836.56	1,625.60
买入返售金融资产减值准备	6,407.48	5,281.45	952.49
交易性金融资产公允价值变动	10.73	-	1,060.33
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	1,168.79
债权投资减值准备	35.47	18.07	-
其他权益工具投资	1,893.33	1,731.06	-
预提费用	291.70	151.50	105.84
存货跌价准备	3.15	-	18.84
应付工资	19,841.55	15,263.81	10,055.52
应付风险金	2.07	503.41	628.50

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付利息	3,160.35	2,532.25	2,814.21
应付党建经费	335.63	219.19	224.99
可弥补亏损	-	283.88	204.52
衍生金融资产公允价值变动	10.10	-	-
应收利息减值准备	320.54	-	-
<b>合计</b>	<b>37,700.00</b>	<b>31,324.65</b>	<b>19,229.91</b>

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 19,229.91 万元、31,324.65 万元和 37,700.00 万元。相比 2018 年末，2019 年末和 2020 年末，递延所得税资产余额较大，主要系应收款项坏账准备及买入返售金融资产减值准备的可抵扣暂时性差异增加所致。

## 11、其他资产

报告期各期末，公司的其他资产构成情况主要如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
长期待摊费用	2,250.49	2,632.89	3,418.40
待摊费用	2,897.59	2,362.74	1,934.32
存货	5,473.91	5,099.34	1,596.20
预付款项	40,107.80	697.63	462.63
应收利息	10.78	1,295.28	-
应收股利	39.34	702.77	255.89
增值税待抵扣进项税	570.02	574.12	474.83
待转承销费用	210.01	248.66	183.48
货币资金及结算备付金利息	29.56	268.47	-
预交企业所得税	109.61	12.75	774.39
<b>合计</b>	<b>51,699.10</b>	<b>13,894.65</b>	<b>9,100.14</b>

公司的其他资产包括长期待摊费用、待摊费用、存货和预付款项等。其中，长期待摊费用主要为租入固定资产改良支出费用等，待摊费用主要为租赁费和系统使用费等，存货主要为期货业务的棉花仓单，预付款项主要为公司与相关企业开展业务过程中形成的往来款、向相关单位支付的保证金以及办公楼购房款等。报告期各期末，公司的其他资产余额分别为 9,100.14 万元、13,894.65 万元和

51,699.10 万元，占公司总资产的比例分别为 0.20%、0.27% 和 0.88%，对公司总资产规模影响较小。

## （二）主要负债情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付短期融资款	252,652.29	5.78%	207,955.53	5.57%	68,707.30	2.18%
拆入资金	10,000.38	0.23%	-	-	-	-
交易性金融负债	409,694.98	9.37%	454,715.30	12.18%	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	423,810.86	13.42%
衍生金融负债	4,667.82	0.11%	113.95	0.00%	13.00	0.00%
卖出回购金融资产款	962,662.63	22.01%	1,234,001.05	33.06%	1,323,536.26	41.91%
代理买卖证券款	1,518,120.59	34.72%	1,213,020.68	32.50%	803,526.78	25.44%
应付职工薪酬	83,446.20	1.91%	63,787.80	1.71%	43,259.45	1.37%
应交税费	39,469.61	0.90%	20,632.80	0.55%	5,192.84	0.16%
应付款项	8,111.82	0.19%	5,952.92	0.16%	6,873.11	0.22%
合同负债	2,207.11	0.05%	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	11,263.21	0.36%
应付债券	1,053,463.04	24.09%	505,891.08	13.55%	457,438.03	14.48%
递延所得税负债	20,963.28	0.48%	19,460.91	0.52%	9,347.83	0.30%
其他负债	7,605.31	0.17%	7,020.25	0.19%	5,227.67	0.17%
<b>负债合计</b>	<b>4,373,065.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,732,552.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,158,196.34</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债余额分别为 3,158,196.34 万元、3,732,552.28 万元和 4,373,065.07 万元。公司负债主要包括代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、交易性金融负债/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及应付债券。

2018 年公司负债余额较上年末增长 424,745.47 万元，增幅 15.54%，主要原因是公司债券业务进一步扩大债券卖出回购规模，余额较期初增加 767,777.55 万元；此外，公司 2018 年发行次级债 200,000.00 万元、公司债 150,000.00 万元。

2019 年公司负债余额较上年末增长 574,355.94 万元，增幅 18.19%，主要原因是：①由于 2019 年证券市场交易回暖，代理买卖证券款余额较年初大幅增长 409,493.90 万元。②公司扩大了短期融资券、短期收益凭证融资规模，期末应付短期融资款较期初增长 139,248.23 万元。

2020 年，公司负债余额较上年末增长 640,512.79 万元，增幅 17.16%，主要原因为：①受市场成交量增长影响，代理买卖证券款余额较期初增长 305,099.91 万元，增幅 25.15%；②公司完成可转债、公司债等的发行，应付债券余额增长 547,571.96 万元，增幅 108.24%。

### 1、应付短期融资款

报告期各期末，公司应付短期融资款余额情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
收益凭证	152,399.14	7,393.07	68,707.30
短期公司债	100,253.15	200,562.47	-
合计	<b>252,652.29</b>	<b>207,955.53</b>	<b>68,707.30</b>

报告期各期末，公司应付短期融资款余额分别为 68,707.30 万元、207,955.53 万元和 252,652.29 万元。2019 年 3 月，公司取得《中国人民银行关于核定华安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]80 号），核定公司待偿还短期融资券最高余额 54 亿元。公司根据自身资金需求调整短期融资工具规模。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31
为交易目的而持有的金融负债	
其中：第三方在结构化主体中享有的权益	374,741.53



项目	2018.12.31
债券	49,069.33
合 计	<b>423,810.86</b>

公司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第三方在公司控制的结构化主体中享有的权益以及借入债券的情况，2018年以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债规模为423,810.86万元。2019年，公司执行新金融工具准则以及新企业财务报表格式，本科目核算的金融负债根据金融负债定义进行了重分类。

### 3、交易性金融负债

截至2020年12月31日和2019年12月31日，公司交易性金融负债构成情况如下：

单位：万元

项 目	2020.12.31	2019.12.31
第三方在结构化主体中享有的权益	409,690.81	444,498.64
其他	4.16	10,216.65
合 计	<b>409,694.98</b>	<b>454,715.30</b>

2019年年末和2020年年末，公司交易性金融负债余额分别为454,715.30万元和409,694.98万元，主要为第三方在公司控制的结构化主体中享有的权益。其他为公司将从金融机构借入的债券。

### 4、卖出回购金融资产款

报告期各期末，按金融资产类别划分，公司卖出回购金融资产款的明细情况如下：

单位：万元

项 目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
债券	961,397.06	1,042,588.64	1,173,536.26
信用业务债权收益权转让	-	190,000.00	150,000.00
加：应付利息	1,265.57	1,412.40	-
合 计	<b>962,662.63</b>	<b>1,234,001.05</b>	<b>1,323,536.26</b>

报告期各期末，公司卖出回购金融资产款余额分别为 1,323,536.26 万元、1,234,001.05 万元和 962,662.63 万元，主要与公司近年来调整债券卖出回购业务规模有关。

## 5、代理买卖证券款

报告期各期末，公司代理买卖证券款明细情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>普通经纪业务</b>			
个人	1,246,788.12	990,483.97	636,224.72
机构	159,704.90	100,768.33	85,358.60
<b>小计</b>	<b>1,406,493.03</b>	<b>1,091,252.30</b>	<b>721,583.32</b>
<b>信用业务</b>			
个人	90,472.20	106,532.40	76,769.88
机构	4,809.22	3,818.39	3,087.01
<b>小计</b>	<b>95,281.42</b>	<b>110,350.79</b>	<b>79,856.89</b>
<b>股票期权业务</b>			
个人	15,827.56	11,225.92	2,018.93
机构	518.58	191.67	67.64
<b>小计</b>	<b>16,346.14</b>	<b>11,417.59</b>	<b>2,086.57</b>
<b>合计</b>	<b>1,518,120.59</b>	<b>1,213,020.68</b>	<b>803,526.78</b>

报告期各期末，公司代理买卖证券款余额分别为 803,526.78 万元、1,213,020.68 万元和 1,518,120.59 万元。2019 年以来，随着股指回升和市场成交回暖，公司代理买卖证券款余额呈增长趋势，2019 年末和 2020 年末分别较期初增长 409,493.90 万元、305,099.91 万元。

从公司客户结构来看，个人客户存入资金占公司代理买卖证券款余额的 90% 左右。根据中国证券业协会证券公司客户资金余额排名情况，2018 年、2019 年华安证券客户资金余额分别位列行业 41 位和 37 位。

## 6、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	81,606.57	62,201.56	41,870.61
社会保险费：			
1. 医疗保险费	-	0.27	0.39
2. 工伤保险费	0.31	0.29	0.03
3. 生育保险费	-	0.03	0.19
住房公积金	0.84	1.89	2.98
工会经费和职工教育经费	1,837.69	1,582.22	1,384.14
离职后福利中的设定提存计划负债			
1. 基本养老保险费	-	0.77	0.77
2. 失业保险费	0.64	0.62	0.33
3. 年金缴费	0.16	0.16	-
<b>合计</b>	<b>83,446.20</b>	<b>63,787.80</b>	<b>43,259.45</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 43,259.45 万元、63,787.80 万元和 83,446.20 万元。随着公司员工人数逐年增长，各期末应付职工薪酬整体呈上升趋势，并受奖金计提金额和发放进度影响有所波动。

## 7、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
增值税	3,688.40	3,589.61	2,385.39
企业所得税	29,602.48	14,774.15	524.75
个人所得税	4,379.26	668.07	438.65
城市维护建设税	255.88	244.83	155.57
教育费附加及地方教育费附加	184.07	175.67	111.09
投资者保护基金	840.10	673.73	565.60
其他	519.42	506.74	1,011.79
<b>合计</b>	<b>39,469.61</b>	<b>20,632.80</b>	<b>5,192.84</b>

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增

试点金融业有关政策的通知》（财税[2016]46号）等规定，自2016年5月1日起，公司的主营业务收入适用增值税，税率为6%。根据财政部和国家税务总局《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56号），自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。公司总部及各分支机构报告期内企业所得税执行25%税率。

报告期各期末，公司应交税费余额分别为5,192.84万元、20,632.80万元和39,469.61万元。受税金计提情况和缴纳进度影响，应交税金余额和结构有所变动。

## 8、应付款项

报告期各期末，公司应付款项情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付党团费	1,375.95	876.78	899.96
保证金、押金	104.70	174.35	187.53
应付软件款	328.03	235.72	119.34
应付工程款	390.79	112.15	374.62
风险保证金	480.82	2,013.65	2,514.02
其他应付款	5,431.52	2,540.27	2,777.66
<b>合计</b>	<b>8,111.82</b>	<b>5,952.92</b>	<b>6,873.11</b>

报告期各期末，公司应付款项余额分别为6,873.11万元、5,952.92万元和8,111.82万元。公司应付款项主要是其他应付款，包括资金托管费用、应付客户赎回款、期货业务定金及保证金等。2018年至2019年各期末，公司应付款项余额基本保持稳定，2020年年末较期初增长2,158.90万元，主要系其他应付款大幅增加所致，其中主要包括预提费用、资管产品计提销项税以及应付项目款等。

## 9、应付利息

截至2018年12月31日，公司应付利息构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.12.31

项目	2018.12.31
次级债券	3,757.81
收益凭证	3,502.35
应付债券	1,444.78
卖出回购	1,373.09
交易性金融负债	1,058.55
其他应付利息	126.64
<b>合计</b>	<b>11,263.21</b>

2018 年公司应付利息规模为 11,263.21 万元。2018 年应付利息余额较年初变动较小，2018 年公司债务结构变化使得应付利息构成有所调整。2019 年，公司执行新金融工具准则以及新企业财务报表格式，“应付利息”余额拆分至各相关负债科目核算。

## 10、应付债券

报告期各期末，发行人应付债券的构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
次级债	306,420.82	306,420.82	200,000.00
公司债	503,086.98	199,470.26	197,438.03
收益凭证	-	-	60,000.00
可转债	243,955.25	-	-
<b>合计</b>	<b>1,053,463.04</b>	<b>505,891.08</b>	<b>457,438.03</b>

报告期内，公司应付债券余额分别为 457,438.03 万元、505,891.08 万元和 1,053,463.04 万元。2019 年公司应付债券余额较年初增长 48,453.05 万元，主要原因是 2019 年起应付债券利息计入本科目核算，以及公司新增发行次级债 100,000.00 万元；2020 年公司应付债券余额进一步增长，主要系完成了可转债、公司债等的发行，新增应付债券余额 547,571.96 万元。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应付债券明细如下：

单位：万元

债券名称	起息日	债券期限	票面利率（%）	期末余额
公司债（18 华证 01）	2018/10/30	3 年	4.40%	150,718.67
次级债（18 华安 C1）	2018/8/27	3 年	5.40%	203,757.81

债券名称	起息日	债券期限	票面利率（%）	期末余额
次级债（19 华安 C1）	2019/5/30	3 年	4.50%	102,663.01
可转债（华安转债）	2020/03/12	6 年	0.2%/0.4%/0.6%/0.8%/1.5%/2%	243,955.25
20 华安 G1	2020/09/14	2 年	3.72%	151,585.84
20 华安 G2	2020/11/27	3 年	4.08%	200,782.47

### （三）偿债能力分析

#### 1、公司偿债能力指标

项目	2020.12.31/ 2020 年	2019.12.31/ 2019 年	2018.12.31/ 2018 年
流动比率	2.19	1.79	1.57
速动比率	2.19	1.79	1.57
资产负债率（%）	65.73	64.88	64.73
利息保障倍数	2.94	2.82	1.76

注：

1、资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

2、流动比率=速动比率=（货币资金+结算备付金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+交易性金融资产+其他债权投资+买入返售金融资产+衍生金融资产+应收利息+应收款项+融出资金+存出保证金-代理买卖证券款）/（交易性金融负债+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+拆入资金+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+合同负债+应付款项+应付短期融资款）

3、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

报告期各期末，公司流动比率、速动比率分别为 1.57、1.79 和 2.19，资产负债率分别为 64.73%、64.88%和 65.73%，资产负债率逐年提高，主要原因是报告期内公司卖出回购债券规模大幅提升，债券融资余额逐年增长所致。此外，报告期内，随着公司利润规模增长，使得利息保障倍数明显提升。

#### 2、同行业可比公司偿债指标分析

公司与同行业可比上市公司的偿债能力指标对比情况如下：

公司名称	流动比率		
	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
国元证券	1.53	1.40	0.90
浙商证券	2.96	3.04	2.75
东吴证券	1.70	1.63	1.74
山西证券	1.91	1.68	1.31

公司名称	流动比率		
	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
中原证券	1.56	1.55	1.53
<b>平均值</b>	<b>1.93</b>	<b>1.86</b>	<b>1.65</b>
华安证券	2.19	1.79	1.57
公司名称	资产负债率 (%)		
	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
国元证券	55.96	62.69	62.31
浙商证券	74.31	72.71	71.27
东吴证券	64.86	72.21	70.98
山西证券	64.84	70.98	73.40
中原证券	66.08	69.73	68.32
<b>平均值</b>	<b>65.21</b>	<b>69.66</b>	<b>69.26</b>
华安证券	65.73	64.88	64.73
公司名称	利息保障倍数		
	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
国元证券	2.51	1.91	1.63
浙商证券	2.82	2.04	1.88
东吴证券	2.23	1.63	1.14
山西证券	1.99	1.59	1.24
中原证券	1.18	1.13	1.10
<b>平均值</b>	<b>2.15</b>	<b>1.66</b>	<b>1.40</b>
华安证券	2.94	2.82	1.76

注：可比上市公司 2018 年至 2020 年数据来源为上市公司定期报告。

2018 年、2019 年公司流动比率略低于可比公司均值，2020 年高于可比上市公司均值。2018 年、2019 年公司资产负债率均低于同行业可比上市公司均值，2020 年基本持平，利息保障倍数均高于同行业可比上市公司均值。因此，公司偿债指标处于合理水平。

#### （四）净资产状况分析

报告期内，母公司华安证券净资产规模和变动情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
净资产（万元）	961,910	1,067,756	1,056,969
净资产行业排名	-	38	40

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
核心净资本（万元）	911,910.39	897,756	916,969
核心净资本行业排名	-	40	38

根据中国证券业协会统计的证券公司 2020 年年度经营数据，截至 2020 年 12 月 31 日，证券行业总资产为 8.90 万亿元，净资产为 2.31 万亿元，净资本 1.82 万亿元，其中核心净资本 1.60 万亿元，行业规模仍有较大的发展空间。

在证券行业规模化、集约化发展的背景下，净资本规模对公司的市场地位、业务规模、盈利能力和抗风险能力有一定的影响，资本规模已成为证券公司竞争的核心要素之一。在证券行业 138 家证券公司中，公司净资本规模位于行业前 1/3；同行业公司整体融资活跃度较高，通过权益工具融资扩大资本规模对公司进一步发展意义重大。

## 二、盈利能力分析

报告期内，我国正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，结构性、体制性、周期性问题相互交织，“三期叠加”影响持续深化，经济运行压力较大。当前世界经济增长持续放缓，国际上面临复杂的政治、经济环境，全球动荡源和风险点显著增多。去杠杆、控风险、强监管、深化改革成为金融市场政策主线，证券行业承受市场波动、监管从严、竞争加剧、风险多发等多重压力。

2018 年 A 股主要指数震荡下跌，日均交易量创近五年来新低，证券行业经历了较为艰难的一年。根据 wind 数据统计，2018 年上证综指下跌 24.59%，深证成指下跌 34.42%。沪深两市 A 股日均成交额 3,688.72 亿元，同比下降 19.49%。债券市场违约事件频出，全年新增 42 家违约主体，涉及债券 118 只，违约金额达 1,154.5 亿元，比上年同期增长 242.07%。根据中国证券业协会发布的证券公司未经审计财务数据显示，全行业 131 家证券公司 2018 年实现营业收入 2,662.87 亿元，净利润 666.20 亿元，同比分别下降 14.47%和 41.04%。其中，受市场成交量下降影响，行业代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）623.42 亿元，同比下降 24.06%；资管业务全年业务净收入 275.00 亿元，同比下降 11.35%；自营业务全行业实现证券投资收益（含公允价值变动）800.27 亿元，同比下降 7.05%；受去杠杆等因素影响，行业利息净收入 214.85 亿元，同比下降 38.28%；证券承销



与保荐业务净收入 258.46 亿元，同比下降 32.73%。

2019 年国内经济呈现总体平稳、稳中有进的态势，经济回暖提振股市信心。A 股市场在经历 2018 年的下滑后指数触底上行、成交量明显回升。根据 wind 数据统计，2019 上证综指上涨 22.3%，深证成指上涨 44.08%，两市全年成交额 127 万亿元，日均成交额 5,165.75 亿元，同比增长 40.04%。2019 年的债券市场波动过程相对平稳，中债总财富指数上涨 4.36%。中国证券业协会发布的证券公司未经审计财务报表显示，2019 年行业 133 家证券公司当期实现营业收入 3,604.83 亿元，净利润 1,230.95 亿元，同比分别增长 35.37% 和 84.77%。其中，受交易量上升影响，行业代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）787.63 亿元，同比增长 26.34%；受市场环境改善、注册制试点改革、科创板推出等影响，行业实现投行业务净收入 482.65 亿元，同比增长 30.46%；资产管理业务通道类管理规模持续收缩，行业资产管理业务全年业务净收入 275.16 亿元，与上一年度基本持平；股票、债券市场主要指数均有所上涨，行业实现投资业务收入 1,221.60 亿元，同比大幅增长 52.65%；受市场行情转暖、报表口径调整等多重因素影响，利息净收入大幅提升，全年行业实现利息收入 1,783.26 亿元，同比上涨 11.52%。从收入结构看，传统通道业务占比持续下滑，其中经纪业务收入占比 21.85%，较上年下降 1.56 个百分点。投资业务收入占比继续提升，达到 33.89%，重资本业务能力逐渐成为证券公司的核心竞争能力。

2020 年，受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，各国经济增速普遍下滑。在党中央坚强领导下，我国率先取得疫情防控战役的胜利，宏观经济自二季度开始反弹，全年 GDP 增速为 2.3%，此外，全面复工复产和适度的宏观经济政策，亦为资本市场注入了强心剂。2020 年上证综指上涨 422.95 点至 3,473.07，较年初涨幅 13.87%；深成指数上涨 4,039.92 点至 14,470.68，较年初涨幅 38.73%。两市全年成交额高达 206.83 万亿元，同比增长 62.3%。2020 年行业经营情况整体向好。服务实体经济方面，通过股票 IPO 和再融资分别募资 5,260.31 亿元、7,315.02 亿元，同比增加 74.69%、41.67%，通过债券融资 13.54 万亿元，同比增加 28.02%。服务市场投资理财需求方面，代理买卖证券业务净收入 1,161.1 亿元，同比增长 47.42%，财富管理业务净收入 299.6 亿元，同比增长 8.88%。行业实现投资银行业务净收入 672.11 亿元，同比大幅增加 39.26%。营收结构上，由于市场情绪积

极，证券经纪业务和投行业务占比上升，证券投资业务和资产管理业务占比下降。

报告期内，公司主要经营业绩指标如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
营业收入	335,652.14	323,160.54	176,132.54
营业支出	171,127.52	173,847.79	108,291.70
营业利润	164,524.62	149,312.74	67,840.85
利润总额	163,151.17	148,284.04	66,969.90
净利润	126,549.41	121,417.70	57,784.95
归属于母公司股东的净利润	126,790.33	110,835.91	55,374.50

报告期内，公司分别实现营业收入 17.61 亿元、32.32 亿元和 33.57 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 5.54 亿元、11.08 亿元和 12.68 亿元。

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入分别为 176,132.54 万元、323,160.54 万元和 335,652.14 万元，具体构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金净收入	154,000.69	45.88%	106,589.12	32.98%	76,836.79	43.62%
其中：经纪业务手续费净收入	100,567.91	29.96%	70,848.42	21.92%	56,064.52	31.83%
投资银行业务手续费净收入	15,205.07	4.53%	19,065.18	5.90%	7,871.89	4.47%
资产管理业务手续费净收入	31,083.60	9.26%	11,306.99	3.50%	9,349.69	5.31%
利息净收入	66,656.11	19.86%	54,102.69	16.74%	16,729.46	9.50%
投资收益	137,705.52	41.03%	101,914.93	31.54%	98,320.88	55.82%
公允价值变动净收益	-34,213.35	-10.19%	55,669.60	17.23%	-20,833.59	-11.83%

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汇兑净收益	-173.25	-0.05%	45.43	0.01%	118.03	0.07%
其他收益	549.36	0.16%	836.61	0.26%	782.53	0.44%
其他业务收入	11,133.40	3.32%	4,041.00	1.25%	4,195.20	2.38%
资产处置收益	-6.33	0.00%	-38.83	-0.01%	-16.75	-0.01%
<b>合计</b>	<b>335,652.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>323,160.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,132.54</b>	<b>100.00%</b>

从收入构成来看，公司主营业务收入主要来自经纪业务手续费净收入、投资收益（含公允价值变动净收益）和利息净收入，报告期内三项收入占营业收入比例合计分别为 85.32%、87.43%和 80.65%。近年来，公司持续加大各项业务投入力度，推进财富管理体系建设，收入结构渐趋优化，通道型业务收入占比有所降低，资本型、资本中介型业务收入占比逐年提升。

## 2、营业收入分业务分析

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
证券经纪业务	106,881.23	31.84%	76,974.80	23.82%	61,355.46	34.83%
期货经纪业务	30,664.18	9.14%	18,352.11	5.68%	19,396.37	11.01%
证券自营业务	67,352.99	20.07%	80,043.99	24.77%	19,165.63	10.88%
投资银行业务	15,297.86	4.56%	19,076.47	5.90%	7,938.20	4.51%
资产管理业务	59,607.54	17.76%	41,441.99	12.82%	9,421.28	5.35%
信用交易业务	64,532.35	19.23%	57,613.91	17.83%	61,923.38	35.16%
公司总部及其他	-2,705.40	-0.81%	42,780.37	13.24%	-2,083.83	-1.18%
合并抵消	-5,978.62	-1.78%	-13,123.12	-4.06%	-983.94	-0.56%
<b>合计</b>	<b>335,652.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>323,160.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>176,132.54</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 证券经纪业务

报告期内，公司证券经纪业务收入分别为 61,355.46 万元、76,974.80 万元和 106,881.23 万元，其中，2018 年证券经纪业务收入规模较小，主要原因是 2018

年股指下行，证券市场成交量下滑，日均成交额从 2017 年的 4,586 亿元下降到 2018 年的 3,689 亿元，使得公司 2018 年证券经纪业务收入同比减少 26,463.15 万元，降幅为 30.13%。2019 年市场回暖、交易量上升，随着公司财富管理业务转型的持续推进和逐步深化，证券经纪业务收入同比上升 15,619.34 万元，增幅为 25.46%。尽管 2020 年，新冠疫情对证券市场行情造成一定冲击，但随着宏观经济复苏，市场成交整体较为活跃，公司证券经纪业务收入 106,881.23 万元，较上年同期增长 38.85%。

证券经纪业务是公司传统优势业务，2018 年二级市场股票成交量下滑，市场激烈竞争导致佣金率处于低位，使得公司经纪业务手续费及佣金收入有所下降。为应对市场竞争，夯实经纪业务资源优势，公司一方面积极完善投资顾问服务体系，同时借助原有经纪业务平台大力发展财富管理、机构经纪，努力开拓新的业务空间，不断推进后台业务集中化和网点轻型化改造，强化金融科技运用，打造“轻重并举”的经营模式，进一步提升营业部的集约化经营能力。通过上述举措，公司经纪业务盈利水平在激烈的市场竞争中保持稳定的市场份额。

## （2）期货经纪业务

公司期货经纪业务收入规模持续增长，2018 年、2019 年和 2020 年分别实现收入 19,396.37 万元、18,352.11 万元和 30,664.18 万元。报告期内，华安期货仓单业务及交割业务大幅增长，公司开户数和客户权益稳步增长，交易情况平稳。

## （3）证券自营业务

报告期内，公司自营业务收入分别为 19,165.63 万元、80,043.99 万元和 67,352.99 万元，增长较快。

2018 年，股债市场分化较为明显，A 股主要指数震荡下跌。根据 wind 资讯统计，2018 年上证综指下跌 24.59%，深圳成指下跌 34.42%，创业板指数下跌 28.7%；债券市场呈现温和牛市行情，中证全债指数上涨 4.47%。公司自营业务投资业绩也相应出现分化，公司抓住债券市场投资机会，扩大债券业务杠杆规模和投资上限，债券投资业务取得 2.6 亿元的整体收益；受股指下跌影响，公司股票投资、新三板做市出现一定程度的亏损。

2019 年，股市债市全线上涨，经济回暖以及一系列改革红利提振了股市信

心，A 股主要指数创出近年来的最大涨幅。根据 wind 资讯统计，2019 年上证综指上涨 22.30%，深圳成指上涨 44.08%，创业板指数上涨 43.79%；债券市场继续呈现温和牛市行情，中证全债指数上涨 4.96%。公司自营业务坚持绝对收益理念，强化投研体系建设，着力提升投资业绩，股债投资收益较上年大幅提升。

2020 年，新冠疫情的爆发及全球蔓延加剧了各国经济下行的压力，叠加大宗商品市场的大幅波动，使得国内证券市场面临复杂的国际政治、经济环境的影响。伴随着全面复工复产和宏观经济政策效力，实体经济的逐步复苏为资本市场注入了强心剂。2020 年全年，上证综指上涨 422.95 点至 3,473.07，较年初涨幅 13.87%；深成指数上涨 4,039.92 点至 14,470.68，较年初涨幅 38.73%。公司自营投资坚持稳健投资策略，把握阶段性市场机会，2020 年实现较好收益水平。

#### （4）投资银行业务

报告期内，公司投资银行业务分别实现收入 7,938.20 万元、19,076.47 万元和 15,297.86 万元。报告期内，公司投行业务继续贯彻“股债并举、长短结合、大小兼顾”多元化策略，加大项目拓展与推进力度，实现股权业务的多项突破，债券承销规模逐年增长。

2018 年公司投资银行业务收入较上年减少 1,139.94 万元，主要原因是项目发行周期性因素影响。2019 年公司投资银行业务收入较上年增长 11,138.27 万元，主要原因是 2019 年公司完成了 1 单科创板 IPO，债券承销规模同比大幅增长，财务顾问业务收入和新三板业务收入也较上年有显著提升。2020 年，公司共完成 2 单 IPO 发行，2 单可转债承销，19 只债券和 ABS 主承销；全年股权承销金额 14.88 亿元，同比增长 31.22%，债券承销金额 122.72 亿元，同比增长 15.67%，实现收入 1.53 亿元。

#### （5）资产管理业务

2018 年 4 月，为规范金融机构资产管理业务，中国人民银行、中国证监会等多部门联合发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其配套规则，资管业务进入调整期，不满足新规要求的资管产品将逐步整改，大集合资产管理业务将逐步对标公募基金进行管理，通道类资管规模持续收缩。根据中国证券业协会数据，2018 年末、2019

年末全行业受托资金规模分别较年初下降 18.25% 和 12.91%。

公司资产管理业务收入主要包括管理费和业绩报酬收入、利息收入以及合并范围内资管产品的投资收益。报告期内，公司资产管理业务分别实现收入 9,421.28 万元、41,441.99 万元和 59,607.54 万元，呈逐年增长趋势。其中，2019 年资管业务收入较 2018 年大幅增长 32,020.71 万元，增幅 339.89%，主要原因是合并范围内资管产品的投资收益大幅增长。2020 年，公司资管业务持续发力主动管理型业务，持续增强资金端和资产端的核心竞争力，推动主动管理规模迈上新台阶，带动管理费和业绩报酬收入快速增长。

#### （6）信用交易业务

报告期内，公司控制信用业务总体规模，积极防范化解信用交易业务风险，各期分别实现收入 61,923.38 万元、57,613.91 万元和 64,532.35 万元。

2018 年，受二级市场股指持续走低影响，投资者融资意愿降低，为控制股票质押式回购风险，证券公司普遍收缩了相关业务规模。截至年末，证券公司全行业融资融券余额为 7,557.04 亿元，较年初下降 26.36%；2018 年末股票质押待回购金额 11,659.13 亿元，较年初下降 25.27%。截至 2018 年末，公司融资融券余额和股票质押待回购金额分别为 49.25 亿元、58.42 亿元，较上年末分别下降 44.63% 和 20.92%，市场占有率分别为 0.65% 和 0.50%。

2019 年，为控制系统风险，股票质押式回购业务规模持续收缩。截至年末，证券公司全行业融资融券余额为 10,192.85 亿元，较年初上升 34.88%；2019 年末股票质押待回购余额 8,630.33 亿元，较年初下降 25.98%。截至 2019 年末，公司融资融券余额和股票质押待回购金额分别为 65.10 亿元和 56.08 亿元，融资融券余额有所增长，股票质押式回购业务规模整体保持稳定，市场占有率分别为 0.64% 和 0.65%。

2020 年末，公司融资融券规模为 84.86 亿元，较期初增长 31.57%。两融规模增长的主要原因是 2020 年市场成交活跃，客户融资需求增长。2020 年末，股票质押式回购业务规模 39.23 亿元，较年初下降 11.2%。

#### （二）营业支出分析

报告期内，公司营业支出情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
税金及附加	3,342.36	1.95%	2,735.49	1.57%	2,363.26	2.18%
业务及管理费	143,011.53	83.57%	124,701.25	71.73%	95,222.85	87.93%
资产减值损失	-	-	-	-	6,816.73	6.29%
其他资产减值损失	200.56	0.12%	-	-	-	-
信用减值损失	13,605.03	7.95%	42,848.07	24.65%	-	-
其他业务成本	10,968.04	6.41%	3,562.99	2.05%	3,888.87	3.59%
<b>合计</b>	<b>171,127.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>173,847.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>108,291.70</b>	<b>100.00%</b>

### 1、税金及附加

公司税金及附加主要为城市维护建设税、教育费附加、房产税等税项。报告期内，公司税金及附加分别为2,363.26万元、2,735.49万元和3,342.36万元。

### 2、业务及管理费

公司业务及管理费构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
职工薪酬	100,433.26	89,467.71	59,877.80
租赁费	9,277.44	7,366.36	6,592.89
折旧费	4,697.74	4,738.40	4,415.76
邮电通讯费	2,102.62	2,114.76	2,241.72
无形资产摊销	2,745.39	2,368.91	2,207.16
业务招待费	1,865.81	2,068.50	1,979.72
公杂费	1,900.39	1,374.21	1,630.46
长期待摊费用摊销	1,342.89	1,742.51	1,440.29
会员年费	2,074.97	1,669.07	1,378.40
电子设备运转费	1,957.06	1,194.41	1,322.47
差旅费	1,076.03	1,202.97	1,091.17
水电费	830.19	971.68	1,061.91

项目	2020年	2019年	2018年
投资者保护基金	1,668.29	1,229.19	1,020.14
业务宣传费	1,292.09	1,020.10	958.34
提取期货风险准备金	1,620.50	1,014.96	950.18
机动车辆运营费	-	-	804.53
物业管理费	1,150.98	1,014.89	782.20
交易所设施使用费	1,351.70	760.99	711.58
咨询费	1,592.77	687.46	646.38
会议费	183.63	193.75	372.61
修理费	305.45	259.64	257.81
印刷费	259.45	274.72	208.05
低值易耗品	234.58	207.64	186.90
其他	3,048.29	1,758.42	3,084.37
<b>合计</b>	<b>143,011.53</b>	<b>124,701.25</b>	<b>95,222.85</b>

报告期内，公司业务及管理费分别为 95,222.85 万元、124,701.25 万元和 143,011.53 万元。其中，2019 年业务及管理费较 2018 年增加 29,478.40 万元，主要原因是 2019 年度利润增加，员工人数增长，计提的绩效工资金额相应增加所致。2020 年业务及管理费与 2019 年相比增长 14.68%，主要系随着业务收入及经营规模扩大，各项费用支出普遍有所增长。公司在经营过程中坚持利润导向和全成本管理，在努力提升业务收入的同时优化费用结构、严控成本费用支出，提高经营效率。

### 3、资产减值损失

2018 年度，公司资产减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年
应收款项坏账损失	5,527.51
买入返售金融资产减值损失	2,407.74
融出资金减值损失	-1,194.20
可供出售金融资产减值损失	0.31



项目	2018年
存货跌价损失	75.37
<b>合计</b>	<b>6,816.72</b>

2018年公司资产减值损失金额为6,816.72万元。2018年,受年内债券违约事件频发、股价持续走低等因素影响,资产减值损失主要原因包括:①2018年应收款项坏账损失主要来自合并范围内资管计划投资的债券违约;②买入返售金融资产减值损失主要原因是部分股票质押式回购履约担保比例不足产生的资产减值风险。2019年公司适用新金融工具准则后,不再使用本科目核算资产减值。

#### 4、信用减值损失

2019年,公司适用新金融工具准则后,以预期信用损失为基础对金融资产进行减值测试并计提相应准备。2019年度和2020年度,公司信用减值损失具体构成情况如下:

单位:万元

项目	2020年	2019年
买入返售金融资产减值损失	4,231.93	15,257.67
应收款项坏账损失	8,220.99	25,247.15
融出资金减值损失	229.63	557.93
债权投资减值损失	69.60	-23.80
其他债权投资减值损失	-262.25	-216.30
应收利息减值损失	1,115.14	2,025.41
<b>合计</b>	<b>13,605.03</b>	<b>42,848.07</b>

2019年度和2020年度,公司信用减值损失分别为42,848.07万元和13,605.03万元。2019年信用减值损失较2018年大幅增加,主要原因是:①应收款项坏账损失中代垫中信淳信优债15号私募基金债券质押式回购清算款减值损失进一步增加。②买入返售金融资产中股票质押式回购业务应收赫连剑茹股票质押式回购融出资金相关质押股票价值下跌,导致计提的减值损失增加。

### (三) 营业外收支分析

#### 1、营业外收入

报告期内,公司营业外收入分别为77.55万元、160.47万元和317.63万元,

营业外收入主要来自政府补助。

## 2、营业外支出

报告期内，公司的营业外支出分别为 948.49 万元、1,189.17 万元和 1,691.09 万元，营业外支出主要为公司的捐赠支出以及少量的滞纳金、固定资产处置损失等。

### （四）所得税费用

报告期内，公司所得税费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
当期所得税	40,294.42	23,622.52	7,275.18
递延所得税	-3,692.66	3,243.82	1,909.77
<b>合计</b>	<b>36,601.76</b>	<b>26,866.34</b>	<b>9,184.95</b>

报告期内，公司所得税费用分别为 9,184.95 万元、26,866.34 万元以及 36,601.76 万元，其中，2018 年所得税费用大幅下降，主要原因是 2018 年经营业绩下滑，使得当期所得税大幅减少。

### （五）非经常性损益构成明细

报告期内，公司非经常性损益构成明细如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
非流动资产处置损益	-6.33	-38.83	-16.55
计入当期损益的政府补助（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）	586.78	420.80	841.53
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	708.21	206.15	490.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,540.68	-612.89	-929.95
少数股东权益影响额	-1.34	-6.36	-4.45
所得税影响额	49.39	4.69	26.24

项目	2020年	2019年	2018年
合计	-203.98	-26.44	406.82

### (六) 净资产收益率和每股收益

报告期内，公司的净资产收益率和每股收益情况如下：

项目	2020年	2019年	2018年
加权平均净资产收益率（%）	9.05	8.63	4.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.07	8.63	4.44
基本每股收益（元/股）	0.35	0.31	0.15
扣除非经常损益后的基本每股收益（元/股）	0.35	0.31	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.31	0.15
扣除非经常损益后的稀释每股收益（元/股）	0.34	0.31	0.15

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
经营活动产生的现金流量净额	-66,795.92	360,555.94	61,393.50
投资活动产生的现金流量净额	-100,981.57	-41,929.43	-16,944.53
筹资活动产生的现金流量净额	553,076.06	126,355.27	-171,111.75
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-173.25	45.43	118.03
现金及现金等价物净增加额	385,125.31	445,027.21	-126,544.76
期末现金及现金等价物余额	1,821,717.18	1,436,591.86	991,564.65

#### (一) 经营活动净现金流量分析

报告期内，公司经营活动净现金流量如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	220,836.87	-
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	303,332.19	323,056.34	228,021.51

项目	2020年	2019年	2018年
拆入资金净增加额	10,000.00	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	657,777.55
返售业务资金净减少额	96,697.49	-	42,279.09
融出资金净减少额	-	-	395,559.78
代理买卖证券收到的现金净额	305,099.91	409,493.90	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,427.40	2,022.96	1,496.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>719,557.00</b>	<b>955,410.07</b>	<b>1,325,134.36</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	135,670.78	-	911,978.12
回购业务资金净减少额	266,273.09	90,947.62	-
返售业务资金净增加额	-	95,700.38	-
支付利息、手续费及佣金的现金	58,719.27	92,757.84	82,248.10
融出资金净增加额	150,049.34	149,343.47	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	144,606.14
支付给职工及为职工支付的现金	80,646.98	68,939.35	61,527.61
支付的各项税费	44,020.13	37,699.05	32,518.88
支付其他与经营活动有关的现金	50,973.32	59,466.42	30,862.02
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>786,352.92</b>	<b>594,854.13</b>	<b>1,263,740.86</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-66,795.92</b>	<b>360,555.94</b>	<b>61,393.50</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 61,393.50 万元、360,555.94 万元和-66,795.92 万元。

2018 年公司经营活动产生的现金流量净额为净流入 61,393.50 万元，主要原因包括：①公司扩大债券卖出回购规模，融入资金净流入 700,056.64 万元；②随着股指持续下跌，客户融资意愿降低，融出资金规模大幅下降，资金净流入 395,559.78 万元。受上述两个主要因素影响，尽管公司债券投资支出、代理买卖证券款净现金支出较大，但经营活动净现金流仍为净流入。

2019 年公司经营活动产生的现金流量净额为净流入 360,555.94 万元，主要原因包括：①市场成交回暖，客户用于交易的代理买卖证券款净流入 409,493.90 万元；②出售为交易目的而持有的金融资产，资金净流入 220,836.87 万元；③公

司收取的利息、手续费及佣金等收入使得资金净流入 323,056.34 万元。

2020 年，公司经营活动产生的现金流量净额为净流出 66,795.92 万元，主要原因包括：①公司自营业务投资规模增长，使得为交易目的而持有的金融资产净增加额使得资金净流出 135,670.78 万元；②回购业务规模下降，使得资金净流出 266,273.09 万元。

## （二）投资活动净现金流量分析

报告期内，公司投资活动净现金流量如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
收回投资收到的现金	-	-	180.45
取得投资收益收到的现金	1,348.00	1,417.41	1,429.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	162.73	85.14	73.33
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,510.73</b>	<b>1,502.55</b>	<b>1,683.37</b>
投资支付的现金	51,902.54	27,798.40	8,874.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,589.76	15,633.58	9,753.42
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>102,492.30</b>	<b>43,431.98</b>	<b>18,627.90</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-100,981.57</b>	<b>-41,929.43</b>	<b>-16,944.53</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-16,944.53 万元、-41,929.43 万元和-100,981.57 万元，均为净流出。公司投资支付的现金流出主要为公司股权投资业务支出，购置固定资产、无形资产和其他长期资产的支出。

## （三）筹资活动净现金流量分析

报告期内，公司筹资活动净现金流量如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
吸收投资收到的现金	-	-	1,250.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	1,250.00
发行债券收到的现金	1,520,047.06	719,179.30	946,014.00

项目	2020年	2019年	2018年
筹资活动现金流入小计	<b>1,520,047.06</b>	<b>719,179.30</b>	<b>947,264.00</b>
偿还债务支付的现金	888,855.70	540,004.02	1,061,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	75,231.05	50,650.01	57,075.75
支付其他与筹资活动有关的现金	2,884.25	2,170.00	-
筹资活动现金流出小计	<b>966,971.00</b>	<b>592,824.03</b>	<b>1,118,375.75</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>553,076.06</b>	<b>126,355.27</b>	<b>-171,111.75</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-171,111.75万元、126,355.27万元和553,076.06万元。

2018年，公司主要融资方式为发行债券类工具，融资金额946,014.00万元，主要包括发行短期收益凭证、公司债、次级债等。2018年公司偿还债务支付现金1,061,300.00万元，主要包括偿还收益凭证、公司债等。

2019年，公司主要融资方式为发行债券类工具，融资金额为719,179.30万元，主要包括发行公司债、短期融资券等。2019年公司偿还债务支付现金540,004.02万元，主要包括偿还短期融资券、公司债等。

2020年，公司主要融资方式为发行债券类工具，融资金额为1,520,047.06万元，主要包括发行可转债、短期融资券、公司债等。2020年公司偿还债务支付现金888,855.70万元，主要为归还短期融资工具及部分公司债等。

#### 四、资本性支出分析

##### （一）报告期内公司重大资本性支出情况

报告期内，公司的资本性支出情况如下：

单位：万元

账面价值	2020年	2019年	2018年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,589.76	15,633.58	9,753.42

##### （二）未来可预见的重大资本性支出情况

公司未来的重大资本性支出主要为购置办公用房、购置或租入的办公用房装修支出、购置电子及通讯设备、购置交通设备、购置办公设备和购置软件等。

截至报告期末，公司不存在未来可预见的重大资本性支出计划。

## 五、报告期内会计政策和会计估计变更情况

### （一）重要会计政策变更

#### 1、2020 年会计政策变更

2017 年 7 月财政部修订发布了《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”）。公司根据修订后的企业会计准则对公司会计政策进行了相应的变更。公司于 2020 年 3 月 27 日召开了第三届董事会第七次会议和第三届监事会第五次会议，分别审议通过《关于公司会计政策变更的议案》。

根据新的收入准则，公司以控制权转移代替风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。公司对 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累计影响数调整期初留存收益和财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。上述变更预计不会导致公司收入确认方式发生重大变化，对财务报表不产生重大影响。

首次执行新收入准则调整 2020 年年初财务报表情况如下：

#### ①合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
合同负债	-	1,598.22	1,598.22
其他负债	7,020.25	6,054.86	-965.39
盈余公积	54,739.43	54,669.82	-69.61
一般风险准备	71,937.64	71,868.03	-69.61
交易风险准备	65,808.02	65,744.74	-63.28
未分配利润	260,914.13	260,483.81	-430.32

#### ②母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
合同负债	-	1,547.89	1,547.89
其他负债	963.41	48.36	-915.06
盈余公积	54,739.43	54,669.82	-69.61
一般风险准备	71,269.69	71,200.08	-69.61

交易风险准备	65,808.02	65,744.74	-63.28
未分配利润	214,190.76	213,760.43	-430.32

## 2、2019 年会计政策变更

### (1) 执行新金融工具准则

2016 年至 2018 年期间，公司适用 2006 年财政部发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期保值》和《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》等金融工具相关会计准则。

2017 年 3 月财政部修订发布了《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》《企业会计准则第 24 号-套期会计》和《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》等四项金融工具会计准则(以下简称“新金融工具准则”)，公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

根据新金融工具准则，公司会计政策的变更主要包括：依据持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类；金融资产减值由“已发生损失法”改为“预期损失法”，并且扩大了计提范围；套期会计方面扩大了符合条件的被套期项目和套期工具范围，以定性的套期有效性要求取代了定量要求，引入套期关系的“再平衡”机制；按照金融工具披露要求相应调整金融工具列报。

根据衔接规定，公司将于 2019 年初变更会计政策，不重述 2018 年比较期间数据，新旧准则转换数据影响将调整 2019 年期初留存收益和其他综合收益。

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》(财会(2019)8 号)，本公司于 2019 年 6 月 10 日起执行本准则。财政部于 2019 年 5 月 16 日发布《企业会计准则第 12 号—债务重组》(财会(2019)9 号)，本公司于 2019 年 6 月 17 日起执行本准则。

根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日之间发生的非货币性资产交换和债务重组，根据上述准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币



性资产交换和债务重组，不进行追溯调整，上述准则变更对公司 2019 年度资产负债表和 2019 年度利润总额不构成任何影响。

## (2) 财务报表项目调整

根据《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号），对金融企业财务报表格式进行了修订。公司相应进行了财务报表列报的调整，该会计政策变更对公司资产总额、负债总额以及净利润不产生影响。2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会〔2019〕16 号），公司根据上述规定编制比较报表，并用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

在首次执行日，公司原金融工具账面价值按照新金融工具准则的规定进行分类和计量，并按照金融企业最新报表格式进行了列报调整。具体影响科目及金额调整如下：

### ①合并资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>资产：</b>			
融出资金	492,195.99	503,572.02	11,376.03
应收利息	54,154.34	不适用	-54,154.34
买入返售金融资产	475,256.46	472,960.79	-2,295.67
<b>金融投资：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,717,007.47	不适用	-1,717,007.47
交易性金融资产	不适用	1,264,096.28	1,264,096.28
债权投资	不适用	62,228.54	62,228.54
可供出售金融资产	485,824.50	不适用	-485,824.50
其他债权投资	不适用	895,838.98	895,838.98
其他权益工具投资	不适用	19,068.42	19,068.42
递延所得税资产	19,229.91	24,249.89	5,019.98
其他资产	9,100.14	9,313.68	213.54

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>资产总计</b>	<b>4,441,158.73</b>	<b>4,439,718.53</b>	<b>-1,440.20</b>
<b>负债：</b>			
应付短期融资款	68,707.30	69,422.25	714.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	423,810.86	不适用	-423,810.86
交易性金融负债	不适用	424,996.05	424,996.05
卖出回购金融资产款	1,323,536.26	1,324,909.35	1,373.09
应付利息	11,263.21	不适用	-11,263.21
应付债券	457,438.03	465,428.01	7,989.98
递延所得税负债	9,347.83	12,752.77	3,404.94
<b>负债合计</b>	<b>3,158,196.34</b>	<b>3,161,601.28</b>	<b>3,404.94</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
其他综合收益	-6,230.18	11,104.64	17,334.82
盈余公积	46,798.58	44,425.45	-2,373.13
一般风险准备	63,017.83	60,644.71	-2,373.13
交易风险准备	58,589.07	56,431.68	-2,157.39
未分配利润	217,139.36	202,875.45	-14,263.92
<b>归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>1,252,464.07</b>	<b>1,248,631.34</b>	<b>-3,832.73</b>
少数股东权益	30,498.32	29,485.92	-1,012.41
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>1,282,962.39</b>	<b>1,278,117.26</b>	<b>-4,845.13</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>4,441,158.73</b>	<b>4,439,718.53</b>	<b>-1,440.20</b>

## ②母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
融出资金	492,195.99	503,572.02	11,376.03
应收利息	49,082.49	不适用	-49,082.49
买入返售金融资产	402,566.40	400,189.54	-2,376.86
<b>金融投资：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,372,836.51	不适用	-1,372,836.51

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
交易性金融资产	不适用	906,560.33	906,560.33
债权投资	不适用	60,231.66	60,231.66
可供出售金融资产	470,819.54	不适用	-470,819.54
其他债权投资	不适用	895,838.98	895,838.98
其他权益工具投资	不适用	17,345.46	17,345.46
递延所得税资产	19,289.32	23,895.72	4,606.40
<b>资产总计</b>	<b>3,797,481.12</b>	<b>3,798,324.57</b>	<b>843.45</b>
<b>负债：</b>			
应付短期融资款	68,707.30	69,422.25	714.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	49,069.33	不适用	-49,069.33
交易性金融负债	不适用	50,254.52	50,254.52
卖出回购金融资产款	1,316,436.77	1,317,803.48	1,366.71
应付利息	11,256.84	不适用	-11,256.84
应付债券	457,438.03	465,428.01	7,989.98
递延所得税负债	9,226.37	12,892.03	3,665.66
<b>负债合计</b>	<b>2,576,276.13</b>	<b>2,579,941.79</b>	<b>3,665.66</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
其他综合收益	-7,087.26	11,664.39	18,751.66
盈余公积	46,798.58	44,425.45	-2,373.13
一般风险准备	62,642.53	60,269.41	-2,373.13
交易风险准备	58,589.07	56,431.68	-2,157.39
未分配利润	187,514.16	172,843.94	-14,670.23
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>1,221,204.99</b>	<b>1,218,382.78</b>	<b>-2,822.21</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>3,797,481.12</b>	<b>3,798,324.57</b>	<b>843.45</b>

### 3、2018年会计政策变更

2017年6月财政部发布了《企业会计准则解释第9号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释。公司于2018年1月

1 起执行上述解释，执行上述解释对公司 2017 年财务数据无影响。

2018 年 6 月 15 日财政部发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），公司比照一般企业财务报表格式进行相应调整。

## （二）会计估计变更

报告期内，公司除在 2019 年发生一次会计估计变更外，未发生其他会计估计变更事项。2019 年会计估计变更情况如下：

根据中国证券业协会于 2018 年 9 月发布的《证券公司金融工具估值指引》第十七条非证券交易所交易股票的估值方法之规定，为了更加公允地反映公司金融资产的价值，公司对未在证券交易所交易的股票（如：在全国中小企业股份转让系统、区域性股权市场挂牌交易的股票等）和非上市股权的估值方法进行变更。公司变更前采用股转系统收盘价或成本价对相应的金融资产进行估值。由于新三板股票在股转系统中交易的活跃度不同，存在部分股票换手率低，其收盘价不能合理反映股票的公允价值。因此，为了更加合理公允地反映该部分资产价值，公司对该部分金融资产采用如下估值方法：首先依据交易活跃度判断其市场收盘价是否公允，其次对交易活跃度低的或在公开市场无报价的金融资产采用市场法进行估值。市场法常用方法包括参考最近融资价格法、市场乘数法、行业指标法等。上述会计估计变更日为 2019 年 1 月 1 日。

本次会计估计变更导致 2019 年末交易性金融资产调增 122.99 万元，其他权益工具投资调减 8,310.71 万元；2019 年度公允价值变动收益调增 122.99 万元，其他综合收益调减 6,233.03 万元。

## （三）会计差错更正

报告期内，公司无会计差错更正事项。

## 六、重大未决诉讼、仲裁、其他或有事项和重大期后事项

### （一）重大未决诉讼

1、截至本摘要出具之日，公司及控股子公司涉及的重大未决诉讼情况如下：

北京淳信资本管理有限公司（以下简称“北京淳信”）作为中信淳信优债15号私募基金（以下简称“涉案基金”）的管理人在公司开立证券账户，并委托公司为其提供经纪服务。后涉案基金在进行债券质押式回购时所质押债券被中国证券登记结算有限责任公司下调折算率造成其在该公司开立的账户发生欠库，导致公司按照《中国证券登记结算有限责任公司、上海证券交易所、深圳证券交易所债券质押式回购交易结算风险控制指引》第六条之规定代为垫付资金，截至2020年9月30日共计2.92亿元。2020年3月，公司向合肥市中级人民法院提起诉讼，要求判令北京淳信清偿公司垫付款、违约金及相关费用共2.75亿元，北大资源集团有限公司作为涉案基金100%份额持有人承担连带清偿责任。合肥市中级人民法院于2020年3月26日受理案件，并根据公司申请对涉案账户财产进行查封。公司已根据民事诉讼法的规定提供了公司自有房产-润安大厦和财智中心合计23套房产作为此案件财产保全担保。案件审理期间，北大资源集团有限公司以北大方正集团有限公司已进入破产重整程序，北大资源集团有限公司系北大方正集团有限公司的关联公司，对北大方正集团有限公司的破产重整有影响为由要求中止该案诉讼。2020年6月3日，合肥市中级人民法院据此裁定该案中止诉讼。截至本摘要出具之日，案件仍处于中止诉讼阶段。截至2020年12月31日，公司已根据减值政策对上述中信淳信优债15号私募基金代垫清算款计提减值准备1.27亿元。

2、截至本摘要出具之日，公司及控股子公司涉及的标的金额为500万元以上的尚未执行到位的案件情况如下：

序号	执行人	被执行人	涉案金额	原案案由
1	华安证券	蒋九明	8.35亿元本金及利息、违约金、律师代理费等	定向资管计划质押式证券回购纠纷
2	华安证券	蒋九明	2.75亿元本金及利息、违约金等	定向资管计划质押式证券回购纠纷
3	华安证券	赫连剑茹	2.22亿元本金及利息、违约金、律师代理费等	质押式证券回购纠纷
4	华富嘉业	安徽骐骥生物质能科技有限公司、郑忠勋、冯平、安徽国风生物能源有限公司	3,000万元本金及资金成本	股权投资纠纷
5	华安新兴	滕站	1,276.81万元股权转让款、921万元投资款及利息、律师代理	股权转让纠纷

序号	执行人	被执行人	涉案金额	原案案由
			费	
6	华安证券	白若琦	566.08 万元及相应资金利息、罚息、律师费等	融资融券业务纠纷

上述序号 1 案件中，公司作为“华安理财安兴 23 号定向资产管理计划”（以下简称“安兴 23 号”）管理人，遵照委托人的指令处理“安兴 23 号”事务，该资产管理计划对债务人蒋九明的债权权益实际归属于委托人所有，案件的最终诉讼结果由委托人实际承受。根据 2018 年 7 月 27 日安徽省高级人民法院民事判决书（（2018）皖民初 8 号），判决蒋九明自判决生效之日起十五日内偿还融资本金、支付利息及相应违约金，公司就确定的债券享有质押股票、现金红利，及后续产生的无需支付对价的送股、转增股份和现金红利享有优先受偿权。蒋九明不服一审判决提起上诉。根据 2018 年 12 月 26 日最高人民法院民事判决书（（2018）最高法民终 1207 号），判决驳回蒋九明上诉，维持原判。该案件已进入执行阶段，公司将积极推动案件执行，维护委托人合法权益。

上述序号 2 案件中，公司作为“华安理财安兴 31 号定向资产管理计划”（以下简称“安兴 31 号”）管理人，遵照委托人的指令处理“安兴 31 号”事务，该资产管理计划对债务人蒋九明的债权权益实际归属于委托人所有，案件的最终诉讼结果由委托人实际承受。根据 2018 年 12 月 18 日安徽省高级人民法院民事判决书（（2018）皖民初 21 号），判决蒋九明自判决生效之日起十五日内偿还融资本金、支付利息及相应违约金，公司就确定的债券享有质押股票、现金红利，及后续产生的无需支付对价的送股、转增股份和现金红利享有优先受偿权。该案件已进入执行阶段，公司将积极推动案件执行，维护委托人合法权益。

上述序号 3 案件中，2017 年 5 月 24 日，华安证券与赫连剑茹签订《股票质押式回购交易业务协议》，2017 年 6 月 8 日签订《股票质押式回购交易协议》，约定赫连剑茹以刚泰控股股票（证券代码 600687）向华安证券质押融资人民币 2.22 亿元。待购回期间，标的证券刚泰控股股价持续下跌，赫连剑茹该笔业务履约保障比例跌破最低履约保障比例，且在标的证券股价低于平仓线后未及时补足质押物构成违约。为此公司向安徽省高级人民法院提起诉讼并申请诉讼保全。根据 2019 年 6 月安徽省高级人民法院出具的（2018）皖民初 60 号民事判决书，判决赫连剑茹于判决生效之日起十五日内偿还公司融资本金 2.22 亿元及利息，支

付相应违约金、代理律师费等。华安证券有权就赫连剑茹质押的刚泰股票、现金红利以及后续产生的无需支付对价的送股、转增股份和现金红利优先受偿。2019年9月，赫连剑茹不服判决提起上诉。根据2020年6月24日最高人民法院民事判决书（（2020）最高法民终299号），判决驳回赫连剑茹上诉，维持原判。该案件已进入执行阶段，公司将积极推动案件执行，维护自身合法权益。截至2020年12月31日，公司已根据减值政策对上述业务计提单项减值准备2.20亿。

上述序号4案件中，公司已于2017年2月收到安徽省合肥市中级人民法院作出的（2015）合民二初字第00433号民事判决，要求被告骐骥生物及其连带责任人向华富嘉业支付欠款本金3,000.00万元及资金成本。截至2020年12月31日，已执行到位金额为708.80万元。目前华富嘉业仍在多方查找可执行财产信息，努力维护公司利益。

上述序号5案件中，2015年10月28日华安新兴作为“华安安诚股权投资基金”管理人与厦门金英马影视传媒股份有限公司签订《股票认购协议》，同时约定若金英马公司未能在2016年12月31日前实现在全国中小企业股份转让系统挂牌，原告有权要求被告回购原告持有的第三人金英马公司的全部股份。金英马公司未能按期实现承诺，并未能按照协议约定支付回购款。根据安徽省合肥市蜀山区人民法院民事判决书（（2018）皖0104民初8564号），判决滕站于判决生效后向新兴咨询支付股权转让款、投资款及律师代理费。截至本摘要出具之日，华安证券及其子公司华安新兴积极维护自身利益，已向人民法院提起强制执行申请，尚在执行过程中。

上述序号6案件中，截至本摘要出具之日，华安证券积极维护自身利益，已向人民法院提起强制执行申请，尚在执行过程中。

## （二）行政处罚

公司最近36个月未受到刑事处罚或重大行政处罚，最近12个月内不存在因重大违法违规事项被证券监管部门采取监管措施，不存在因涉嫌违法违规事项正在受到立案调查的情况。

## （三）对外担保情况

截至本摘要出具之日，发行人不存在为第三方提供担保的情况。

#### （四）重大期后事项

截至本摘要出具之日，发行人不存在未披露的重大期后事项。

#### 七、财务状况和盈利能力的未来发展趋势

目前，证券行业面临复杂的国际政治经济环境，不确定性因素增多，疫情冲击下全球经济增长乏力，地缘政治不稳定，经济运行风险加大。国内经济发展面临的外部环境严峻，与自身发展所面临的问题相叠加，使得稳增长、防风险的难度增大。同时，受宏观经济由高速增长向高质量增长转换、行业监管趋严、投资者风险偏好变化等因素的影响，证券行业周期性特征较为显著，短期波动较大，进而对公司的经营和收益带来直接影响。近年来，证券行业集中度逐步提升，2019年度前20位的证券公司净利润集中度接近80%，马太效应明显，加大了中小规模券商的发展压力。

尽管面临诸多挑战，证券行业潜藏着巨大发展机遇。当前是我国资本市场快速发展、深刻变革和双向开放的非常时期，挑战与机遇并存，一方面资本市场开放是大势所趋，外资机构可控股券商牌照，国内证券公司通过融资和并购重组打造航母级券商，进一步加剧了行业竞争，重塑行业格局，促进国内券商整合成长，推动行业做大做强；另一方面，注册制全面实施，将会带来行业生态根本性的改变，对券商的资产定价能力、风险管理能力、展业观念和盈利模式提出新的挑战，将促使证券公司提升执业质量、发行定价和承销等整体服务能力，形成竞争优势；此外，监管提倡大力发展资本市场，提高直接融资比重，促使企业股份化、资产证券化，证券市场化程度进一步提高，为证券公司带来巨大业务增量。

面对上述机遇和挑战，公司将坚守服务实体经济的初心，践行“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念，聚焦零售客户的标准化需求，聚焦机构客户的专业化需求，聚焦产业客户的多元化需求，坚持“综合化布局、差异化突破”的经营方向，坚持“稳中求进、进中有新”的总基调，坚持“轻重并举”盈利模式，以资本驱动、人才驱动、科技驱动、文化驱动为发展动力，打造具有品牌影响力的证券金融集团。

公司将通过以下各方面举措，持续提升专业能力和服务水平，持续深化业务转型和管理创新，整合财富管理、投资银行、资产管理、直接投资等业务资源，



致力于打造“服务大众理财的专业财富管理机构”和“服务中小微企业的新经济投行”品牌，在夯实综合金融基础的前提下，积极寻求建立和扩大差异化经营和服务的特色。一是坚持外延发展与内生增长并重，着力提升资本实力，力争五年内将净资产、净资本排名提升到行业前 20 位次，以更好适应投行资本化趋势；二是坚持引进培养与管理考核并重，着力提升人才队伍建设，建立完善人才引进与培养机制、市场化薪酬激励约束机制；三是坚持夯实基础与战略突破并重，深化金融科技赋能；四是坚持发展质量与管理效率并重，深化内部管理改革；五是坚持综合经营与特色发展并重，深入推进业务转型，立足金融中介定位，在坚持综合化经营方向的前提下探索特色化发展道路。

#### **八、2021 年一季度主要财务数据**

截至 2021 年 3 月 31 日，公司总资产 5,956,020.15 万元，归属于上市公司股东的净资产为 1,471,965.19 万元。2021 年 1-3 月，公司实现营业收入 61,617.15 万元，较上年同期下降 25.19%；归属于上市公司股东的净利润为 17,758.63 万元，较上年同期下降 44.19%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 17,761.82 万元，较上年同期下降 44.24%。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目计划

本次配股募集资金总额不超过40.00亿元，扣除发行费用后将全部用于增加公司资本金，优化公司业务结构，扩展相关业务，从而提升公司的抗风险能力和市场竞争力，促进公司战略发展目标的实现以及股东利益的最大化。此次募集资金将主要用于以下方向：

序号	投资方向	拟投入金额
1	资本中介业务	不超过 20.00 亿元
2	投资与交易业务	不超过 10.00 亿元
3	信息技术和风控体系建设	不超过 5.00 亿元
4	其他营运资金安排	不超过 5.00 亿元

如本次募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自有资金解决。

### 二、本次募集资金投资项目的必要性和合理性

#### （一）本次融资的必要性分析

##### 1、有利于增强公司资本实力，扩大业务规模，提高核心竞争力

随着经济改革尤其是金融市场化改革的不断深入，多层次资本市场体系建设不断完善，注册制相关政策的逐步出台和落实，我国资本市场已进入新的竞争和发展阶段。同时，资本市场对外开放程度进一步提升，允许外资控股合资证券公司、放开合资证券公司业务范围等举措将加速境外大型投资银行和资产管理机构的渗透，更加剧了国内证券业的竞争。面对日趋激烈的行业竞争，公司需要增强资本实力，在巩固既有优势的基础上，全面提升市场竞争力。

证券行业属于资本密集型行业，证券公司的发展与资本规模密切相关。充足的净资本是其拓展业务规模、提升市场竞争力的关键因素。《证券公司风险控制指标管理办法》中规定，证券公司需建立以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，以加强证券公司风险监管、内部控制，提升风险管理水平。

在当前以净资本为核心的行业风险控制监管体系下，在证券行业规模化、集

约化发展且竞争日趋激烈的背景下，资本规模很大程度上影响着公司的市场地位、业务规模、盈利能力和抗风险能力，资本已成为证券公司竞争的核心要素。截至 2020 年 12 月 31 日，公司归属于母公司股东的净资产和母公司净资本分别为 145.45 亿元和 96.19 亿元，与行业第一梯队的证券公司相比，尚存在不小的差距。公司的转型发展将明显受制于现有的净资本规模。因此，公司有必要借助资本市场的融资优势补充资本金和营运资金，进一步夯实资本实力，扩大业务规模，提高核心竞争力。

## 2、有利于优化自身业务结构，促进盈利模式转型

近年来，随着资本市场持续发展和深化改革的推进，证券行业全业务链监管体系逐步完善，证券公司的资本实力、市场声誉、风控能力和治理水平继续得到提升，服务的深度和广度进一步拓展，业务结构更加均衡、收入来源更加多元。面对较为有利的市场形势，公司围绕“巩固经纪业务相对优势地位，深入推进一核两翼战略，深化内部管理改革，全面提升内部控制水平”的发展思路，抢抓市场机遇，实现了较好的经营业绩。

目前公司拥有综合证券和期货经纪、资产管理、投资咨询、融资融券、股权投资、产业基金等多方面专业能力，逐步搭建了集团化、综合化的证券金融服务平台，并持续推进盈利模式由卖方业务为主向“买卖并重”转型，由轻资产模式向“轻重并举”转变；推进服务模式由“以业务为导向”到“以客户为中心”转型，由线下传统金融向线上线下有机融合的智能金融转型。

在传统业务盈利能力不断下降的压力下，公司亟待资本中介业务、自营投资业务、金融科技运用等未来具有更多发展空间的业务领域继续投入更多资金进行布局和业务拓展。然而，受营运资金规模及净资本规模的制约，公司业务拓展规模受到一定限制，公司迫切需要补充资金满足业务转型发展需要，进一步优化盈利模式。此外，为拓展品牌在重点区域的影响力，公司需不断在地域拓展方面完善递进，在打造市场品牌和提升客户深度服务方面加大投入。

因此，公司通过本次配股融资可充实资本金，拓展业务深度和广度，进一步优化业务结构，转变盈利模式。

## 3、有利于降低流动性风险，强化资本约束，增强公司抗风险能力

合理的流动性是保证证券公司健康经营的重要条件，风险控制关系着证券公司的生存和可持续发展。公司在加快发展创新业务的同时也需提高流动性风险管理水平，建立健全的流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保流动性需求能够及时以合理成本得到满足。

同时，《证券公司流动性风险管理指引》及《证券公司风险控制指标管理办法》（修订稿）等现有的监管政策明确要求建立以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，并提出了流动性覆盖率、净稳定资金率等流动性相关监管指标，行业监管逐步趋严。2020年5月证监会发布的《证券公司分类监管规定》（征求意见稿）对包括优化市场竞争力评价指标、优化资本充足与风险管理能力加分指标、完善风险管理能力评价指标与标准等方面进行了修订，进一步完善了券商资本和风险管理能力的监管，引导券商强化资本约束，提高全面风险管理有效性，在风险可控背景下实现重资本业务做大做强。

因此，随着业务规模的扩张，证券公司只有保持与业务发展规模相匹配的资本规模，才能更好地防范和化解市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等各种潜在风险。公司通过本次配股补充营运资金可帮助公司降低流动性风险，并强化资本约束，提升抗风险能力，实现稳定健康发展。

#### 4、把握区域发展的历史时机，进一步增强公司服务实体经济能力

安徽省作为长三角的重要组成部分，位于全国经济发展的战略要冲和国内几大经济板块的对接地带。伴随着“中部崛起”的国家战略及融入长三角经济圈的红利，2020年安徽省GDP达到了3.87万亿元，省会城市合肥GDP实现了10,045.72亿元，占比达全省四分之一。

资本市场与实体经济紧密依存，对于引导储蓄转化为社会投资、促进实体经济发展起着不可替代的重要作用。证券公司作为资本市场的核心参与主体，在服务实体经济、优化资源配置、提升直接融资比例等方面具有重要意义。公司总部设在合肥，深耕安徽省内市场，长期服务当地经济，在渗入的深度和广度方面均具有较强的优势。但与国内头部券商相比，公司在经营规模、业务结构和行业竞争力等方面仍存在一定的差距。

因此，公司亟需通过融资增强资本实力，提升对实体经济的服务能力，提高

公司的市场竞争力，进一步夯实安徽区域优势，抢抓长三角一体化、京津冀、粤港澳等国家战略区域及东南沿海地带的发展机遇，在支持实体经济转型升级、实现高质量发展方面做出贡献。

## （二）本次融资的合理性分析

### 1、本次发行符合法律法规和规范性文件规定的条件

公司的组织机构健全，运行良好，盈利能力具有可持续性，财务状况较好，财务会计文件无虚假记载，募集资金的数额和使用符合相关规定，公司不存在重大违法行为，符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规以及监管机构关于上市公司配股的各项规定，符合配股的发行条件。

### 2、本次发行符合国家产业政策导向

近年来，我国出台众多产业政策、规范性文件大力支持证券行业，为证券公司的发展创造了良好的政策环境。

2014年5月，国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号），推动证券经营机构实施差异化、专业化、特色化发展，促进形成若干具有国际竞争力、品牌影响力和系统重要性的现代投资银行。同月，中国证监会发布《关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》（证监发[2014]37号），从建设现代投资银行、支持业务产品创新和推进监管转型三个方面提出了相关意见，支持证券经营机构完善基础功能，拓宽融资渠道。

2014年9月，中国证监会发布《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》、中国证券业协会发布《证券公司资本补充指引》，要求各证券公司建立科学的资本管理机制，充分重视资本管理与资本补充。

2016年6月，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》及配套规则，指出建立以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，促进证券行业长期稳定健康发展。

2019年11月，中国证监会公告《关于政协十三届全国委员会第二次会议第3353号（财税金融类280号）提案答复的函》，表示将继续鼓励和引导证券公司充实资本、丰富服务功能、优化激励约束机制、加大技术和创新投入、完善国际

化布局、加强合规风险管控，积极支持各类国有资本通过认购优先股、普通股、可转债、次级债等方式注资证券公司，推动证券行业做大做强。

2020年5月，中国证监会发布《关于修改〈证券公司次级债管理规定〉的决定》，进一步落实新《证券法》有关要求，支持证券公司充实资本，增强风险抵御能力，更好服务实体经济。

因此，本次配股顺应了监管层鼓励证券公司进一步补充资本金的行业发展趋势，有利于增强公司的资本实力、抗风险能力以及市场竞争力，符合国家产业政策导向。

### 三、本次募集资金投资项目的具体情况

本次配股拟募集资金总额为不超过人民币40.00亿元，募集资金将主要用于以下方向：

#### （一）拟使用不超过 20.00 亿元用于发展资本中介业务

本次发行拟使用不超过20.00亿元用于资本中介业务。资本中介业务包括融资融券、股票质押式回购等，是证券公司发挥金融中介角色的核心业务之一，资本中介业务可以产生稳定的利息收入，并能够衍生其他业务机会，能够更好地满足客户的综合金融服务需求，增强客户粘性，是证券公司的重要收入和利润来源。

资本中介业务属于资本消耗型业务，业务规模和盈利能力主要依靠稳定的长期资金供给。公司拟使用募集资金拓展资本中介业务规模，可进一步优化公司业务结构，提高抗风险能力，实现资本中介业务的稳定增长。

#### （二）拟使用不超过 10.00 亿元用于发展投资与交易业务

本次发行拟使用不超过10.00亿元募集资金用于投资与交易业务。随着券商自营投资去方向化、增加多元交易转变，整体投资策略更趋成熟稳定，市场竞争力日趋增强，证券公司的投资与交易业务已成为市场中的重要力量。根据证券业协会发布的证券公司经营数据，自2018年起，证券投资收益（含公允价值变动）已超过代理买卖证券业务净收入（含席位租赁），成为证券公司最主要的收入来源之一。

公司自营业务坚持多元化业务布局，积极融入三大业务集群，加强风险敞口

的动态管控，优化宏观对冲等交易策略。但与其他领先券商相比，公司的自营业务投资规模仍存在较大的提升空间。公司拟通过本次募集资金加大对固定收益产品为主的投资与交易业务投入，并在权益投资和其他金融衍生品等领域增加投资范围，扩大投资与交易规模，继续拓展客户和产品的广度和深度，以促进公司优势业务的持续发展，进一步提升整体盈利能力和市场竞争力。

### **（三）拟使用不超过 5.00 亿元用于信息技术和风控体系建设**

本次发行拟使用不超过5.00亿元募集资金用于信息技术和风控体系建设。金融科技是金融与科技的有机结合，不仅为传统金融行业带来了新的技术和应用，同时也创造了新的服务和经营模式，是传统金融行业重要的转型发展方向。发展和提高信息化的管理工具和手段，已成为证券公司提高市场竞争力的重要因素。公司一直重视信息技术的建设，并将以此为基础，继续围绕科技、服务与管理智慧为核心加快金融科技发展速度。

与此同时，随着我国资本市场的不断发展变革，监管要求也日趋严格规范，证券公司面临更加复杂的经营管理风险，合规风控已成为证券行业发展的生命线。公司高度重视风险控制与合规管理，持续健全风险控制管理体系、提高风控合规管理水平。

公司拟将募集资金投入信息技术和风控体系建设，提升信息系统对业务发展的支撑和服务能力，进一步发展金融科技，并保障公司合规与风险管理规范有效，完善内部控制机制，保证公司各项业务和整体经营的持续、稳定、健康发展。

### **（四）拟使用不超过 5.00 亿元用于其他营运资金安排**

本次发行拟使用不超过5.00亿元募集资金用于其他营运资金安排。随着金融供给侧改革稳步推进，相关制度改革创新红利加快释放，资本市场迎来重要战略发展机遇。作为资本市场核心参与者，券商行业也将在深刻变革中重建新的生态模式。行业改革提速要求券商加快转型升级，证券行业未来面临广阔的发展空间。公司将积极响应监管要求及行业竞争发展的需要，结合自身的发展战略目标和实际经营情况，合理配置本次发行的募集资金，及时补充公司在业务发展中所需的营运资金，为客户提供多元化、全方位的证券金融产品和服务，推动公司各项业务全面发展。

#### 四、本次募集资金运用对发行人经营成果和财务状况的影响

##### （一）本次配股对公司经营管理的影响

本次配股拟募集资金总额不超过人民币40.00亿元，扣除发行费用后拟全部用于补充公司营运资金，支持未来业务发展，提升市场竞争力和抗风险能力，促进公司战略发展目标的实现。

##### （二）本次配股对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，有助于增强公司资金实力，进一步提升抗风险能力，而公司募集资金从投入到产生经济效益需要一定的过程和时间，股东权益和回报短期内可能被摊薄。公司将合理运用募集资金，积极发展主营业务，提升营业收入和盈利能力，实现股东利益最大化。

#### 五、本次募集资金管理

发行人已按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定《募集资金管理制度》，将根据相关规定规范募集资金使用。根据《募集资金管理制度》和公司董事会的决议，本次募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中，发行人建立募集资金三方监管制度，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用。本次公开发行募集资金到位后，发行人董事会将持续对募集资金使用进行检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。



## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 公司最近三年的财务报告及审计报告及最近一期的财务报表
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书
- (三) 法律意见书和律师工作报告
- (四) 会计师事务所关于前次募集资金使用情况的专项报告
- (五) 中国证监会核准本次发行的文件

### 二、备查文件查阅地点和时间

#### (一) 查阅地点

##### 1、华安证券股份有限公司

地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号财智中心 29 楼

电话：86-0551-65161691

传真：86-0551-65161600

联系人：于琪

##### 2、华泰联合证券有限责任公司

联系地址：上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 栋 20 层

电话：86-021-38966912

传真：86-021-38966500

联系人：董雪松

#### (二) 查阅时间

每周一至周五上午 9:30-11:30、下午 1:30-3:30。

### 三、说明

公司已将配股说明书全文及其摘要在中国证监会指定的网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露，请投资者查阅。

(此页无正文，为《华安证券股份有限公司配股说明书摘要》之盖章页)

