

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司, 中文公司名稱為华泰证券股份有限公司, 在香港以HTSC名義開展業務)



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

目錄
Contents

1 關於我們

- 004 重要提示
- 006 釋義
- 009 首席執行官致辭
- 010 公司簡介
- 016 業績概覽
- 022 公司大事記

2 經營分析與戰略


- 028 公司業務概要
- 038 管理層討論與分析及董事會報告
- 082 重要事項

3 公司治理

- 106 普通股股份變動及股東情況
- 116 董事、監事、高級管理人員和員工情況
- 128 公司治理
- 160 公司債券相關情況

4 財務報告及備查文件

- 170 審計報告
- 178 年度財務報告
- 315 備查文件目錄
- 315 證券公司信息披露
- 316 附錄

The background features a large, stylized number '1' on the left. To its right, the text '關於我們' and 'ABOUT US' is displayed. The background is composed of several overlapping, wavy, ribbon-like shapes in a light beige color. The bottom right corner features a halftone pattern of small circles and squares, fading out towards the right.

1

關於我們
ABOUT US

重要提示	004
釋義	006
首席執行官致辭	009
公司簡介	010
業績概覽	016
公司大事記	022

重要提示

» 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

» 本報告經公司第五屆董事會第十四次會議審議通過。

» 未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	柯翔	公務原因	陳泳冰
董事	汪濤	公務原因	張偉

» 未有董事、監事對本報告提出異議。

» 本公司按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的年度財務報告，分別經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)和畢馬威會計師事務所進行審計，並為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

» 公司負責人張偉、主管會計工作負責人焦曉寧及會計機構負責人(會計主管人員)費雷聲明:保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

» 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

根據公司 2020 年度財務報表，母公司 2020 年度實現淨利潤人民幣 5,923,763,424.27 元，根據《公司法》《證券法》《金融企業財務規則》及公司《章程》的有關規定，分別提取 10% 的法定盈餘公積金、10% 的一般風險準備金和 10% 的交易風險準備金共計人民幣 1,777,129,027.29 元後，本年可供分配的利潤為人民幣 4,146,634,396.98 元。

加上以前年度結餘未分配利潤，2020 年末累計可供投資者分配的利潤為人民幣 17,604,448,446.99 元。

根據中國證監會相關規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分，不得用於向股東進行現金分配。2020 年 12 月末母公司可供分配利潤中公允價值變動累計數為人民幣 2,807,531,731.31 元，按照規定扣除後，母公司可向投資者進行現金分配的金額為人民幣 14,796,916,715.68 元。

從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，公司 2020 年度利潤分配預案如下：

1、以公司現有總股本 9,076,650,000 股扣除存放於公司回購專用證券賬戶且暫不用於股權激勵計劃的 A 股股份為基數(股權激勵計劃的股數根據公司 2021 年第一次臨時股東大會審議批准的股權激勵計劃限制性股票授予數量上限計算)，每 10 股派發現金紅利人民幣 4.00 元(含稅)，分配現金紅利總額為人民幣 3,612,609,402.00 元(含稅)，本次實際發放總額將以公司實施分配方案時股權登記日有權參與總股數為準計算。剩餘可供投資者分配的利潤將轉入下一年度。

2、現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向 A 股股東(包含 GDR 存託人)和港股通投資者支付，以港幣向 H 股股東(不含港股通投資者)支付。港幣實際派發金額按照公司 2020 年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

» 本年度報告涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

» 本報告期內不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

- ▶ 本報告期內不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- ▶ 本報告期內不存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性。
- ▶ 本公司以中英文兩種語言編製本報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

▶ 重大風險提示

宏觀經濟及貨幣政策、影響金融及證券行業的法律法規、商業及金融行業的漲跌趨勢、通脹、匯率波動、長短期市場資金來源的可用性、融資成本與利率水平及波動等整體經濟及政治狀況因素，均可能會對公司的業務產生影響。另一方面，與證券行業其他公司一樣，市場波動、交易量等證券市場固有風險因素也可能會對公司的業務產生影響。公司無法保證有利的政治經濟及市場狀況會持續。

公司經營中面臨的風險主要包括：因國家宏觀調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；因經營管理或執業行為違反法律、法規或準則而使公司受到法律制裁、被採取監管措施、遭受財產損失或聲譽損失的合規風險；因未能遵循法律法規規定及要求，致使公司面臨訴訟糾紛、賠償、罰款，導致公司受損失的法律風險；因市場價格（利率、匯率、股票價格和商品價格等）的波動而引起的公司資產發生損失的市場風險；因產品或債券發行人違約、交易對手（客戶）違約導致公司資產受損失的信用風險；無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的流動性風險；內外部原因造成公司信息系統發生各類技術故障或數據洩露，導致信息系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而造成損失的信息技術風險；因不完善或有問題的內部程序、人員、系統或外部事件所造成公司損失的操作風險；公司經營、管理及其他行為或外部事件導致有關媒體對公司負面評價的聲譽風險；公司的產品或服務被不法分子利用從事洗錢活動，進而對公司在法律、聲譽、合規、經營等方面造成不利影響的洗錢風險；此外，隨著公司國際化戰略的推進，公司業務進入到美國、英國、香港等其他國家和地區，公司面臨的市場環境和監管要求更加複雜。

釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

A 股	指	公司每股面值人民幣 1.00 元的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
AoP	指	Assets on Platform，平台資產規模
APP	指	Application，應用程序
公司章程	指	本公司的公司章程（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
AssetMark	指	AssetMark Financial Holdings, Inc.
江蘇銀行	指	江蘇銀行股份有限公司
董事會	指	本公司董事會
CAGR	指	複合年增長率
中國企業會計準則	指	中國企業會計準則
中國	指	中華人民共和國，就本年度報告而言並不包括香港、澳門特別行政區及台灣
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
公司法	指	《中華人民共和國公司法》（經不時修訂）
滬深 300 指數	指	上交所與深交所聯合以規模和流動性作為根本標準，挑選最具代表性的 300 支股票組成指數樣本股
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事
FICC	指	固定收益、貨幣及商品
Fintech	指	金融科技
期貨 IB 業務	指	證券公司接受期貨公司委託，為期貨公司介紹客戶參與期貨交易並提供其他相關服務的業務活動
GDR	指	全球存託憑證
江蘇高投	指	江蘇高科技投資集團有限公司
本集團、集團	指	本公司及下屬控股公司，以及彼等各自的前身公司
國信集團	指	江蘇省國信集團有限公司（前稱江蘇省國信資產管理集團有限公司）
H 股	指	公司每股面值人民幣 1.00 元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
港元	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
華泰證券、本公司、公司、母公司	指	於中國以華泰證券股份有限公司的公司名稱註冊成立的股份有限公司，於 2007 年 12 月 7 日由前身華泰證券有限責任公司改制而成，在香港以「HTSC」名義開展業務，根據公司條例第 16 部以中文獲准名稱「華泰六八八六股份有限公司」及英文公司名稱「Huatai Securities Co., Ltd.」註冊為註冊非香港公司，其 H 股於 2015 年 6 月 1 日在香港聯交所主板上市（股票代碼：6886），其 A 股於 2010 年 2 月 26 日在上交所上市（股票代碼：601688），其全球存託憑證於 2019 年 6 月在倫交所上市（證券代碼：HTSC），除文義另有所指外，亦包括其前身
華泰資管公司	指	華泰證券全資子公司華泰證券（上海）資產管理有限公司
華泰金控（香港）	指	華泰國際全資子公司華泰金融控股（香港）有限公司
華泰期貨	指	華泰證券控股子公司華泰期貨有限公司

華泰創新投資	指	華泰證券全資子公司華泰創新投資有限公司
華泰國際	指	華泰證券全資子公司華泰國際金融控股有限公司
華泰柏瑞	指	華泰柏瑞基金管理有限公司
華泰紫金投資	指	華泰證券全資子公司華泰紫金投資有限責任公司
華泰證券(美國)	指	華泰國際全資子公司華泰證券(美國)有限公司(Huatai Securities (USA), Inc.)
華泰聯合證券	指	華泰證券控股子公司華泰聯合證券有限責任公司
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
IPO	指	首次公開發售
IT	指	信息技術
江蘇股權交易中心	指	華泰證券控股子公司江蘇股權交易中心有限責任公司
江蘇省國資委	指	江蘇省政府國有資產監督管理委員會
江蘇證監局	指	中國證監會江蘇監管局
《上市規則》或《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、增補或以其他方式修改)
倫敦所	指	倫敦證券交易所
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
MSCI	指	摩根士丹利國際資本指數
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
月活數	指	月度活躍用戶數
OTC	指	櫃台交易
中國人民銀行	指	中國人民銀行
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期	指	截至 2020 年度 12 月 31 日止年度
證券及期貨條例	指	香港法例第 571 章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上海新世紀	指	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
上證 50 指數	指	上交所挑選上海證券市場規模大、流動性好的最具代表性的 50 支股票組成指數樣本股
社保基金會	指	全國社會保障基金理事會
科創板	指	上交所科技創新板
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
TAMP	指	Turn-key Asset Management Platform, 統包資產管理平台, 提供投資產品及策略、資產組合管理、客戶關係管理、資產託管、企業運營等服務的技術平台
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
VAR	指	風險價值
%	指	百分比

2020 年年度報告中, 部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異, 這些差異是由於四捨五入造成的; 同一科目變動比例在尾數上可能略有差異, 這些差異是由於科目金額單位不同造成的。

The background features a series of overlapping, rounded geometric shapes in various shades of beige and tan. A prominent shape on the left is filled with a halftone dot pattern that fades out towards the right. The overall composition is clean and modern, with a focus on geometric forms and subtle gradients.

華泰證券·致力於成為
兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行

首席執行官致辭

各位股東：

過去的一年殊為不易，又不同凡響。新冠疫情給經濟運行、社會交往帶來深遠影響，但也在加速轉型中孕育新的生機。尤其是中國經濟率先復甦，步入而立之年的資本市場一躍成為暢通「雙循環」的核心樞紐，牽動新一輪改革開放。

我們有幸與中國資本市場同生共長，今年也迎來了自己的三十周歲。我們始終與時代潮流共進，勇於戰略先行、敢於顛覆自我，抓住了移動互聯網與數字化浪潮、資本市場改革開放等戰略性機遇，實現了從本土證券公司到滬港倫三地上市的國際化證券集團的跨越，成為科技特色鮮明的頭部證券機構。

兩年前，我們正式確立的科技賦能下的財富管理與機構服務「雙輪驅動」發展戰略已成為推動業務體系與運營模式重塑的核心動力，數字化轉型牽引商業模式創新開始釋放價值。截至 2020 年末，本集團資產總額人民幣 7,167.51 億元，同比增長 27.49%，淨資產人民幣 1,323.12 億元，同比增長 5.30%；2020 年，本集團實現收入及其他收益總計人民幣 405.34 億元，同比增長 24.96%，歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣 108.22 億元，同比增長 20.22%。

站在 30 周年的新起點上，我們更加堅信科技是突破傳統、引發商業模式變革的關鍵變量，將繼續深化科技賦能下的「雙輪驅動」戰略，以平台化、生態化發展思路打磨全業務鏈服務體系，打造獨樹一幟的品牌和競爭力。

▶ 客戶是一切思考與行動的原點

回顧過往，我們能前瞻性開啟互聯網戰略，並在數字化轉型道路上一以貫之，本質上是我們始終將客戶作為思考與行動的原點。

從零售客戶看，80 後、90 後等新世代正成長為投資理財的中堅力量，他們擁有極強的自我意識和鮮明個性，願意與「知己」同行，為熱愛買單。因此，依託「漲樂財富通」、「漲樂全球通」APP 與投顧工作雲平台一體化聯通境內外，在規模化獲客的同時，我們更重視客戶運營，著力以千人千面的服務讓客戶始終感覺「被懂得」，贏得客戶心智，成為他們投資理財的「知己」。我們上線基金投顧，也是希望加速向買方視角轉換，真正從客戶利益出發提供個性化資產配置服務。我們已經擁有 1,700 多萬客戶、近 4.8 萬億客戶資產，只有讓「流量」與「留量」良性循環，才能向國民財富管理品牌這一目標不斷邁進。

從機構客戶看，中國超大規模經濟體為新經濟崛起提供了廣闊舞台，資本助力優秀企業打開發展縱深，孕育未來產業龍頭。隨著市場加速分化，頭部機構匯聚資源的能力顯著增強，對金融服務的期望也更高。我們深感只有憑藉產業積累、方案創新、一體化服務、平台支持及全球執行力等綜合能力，才能幫助客戶把握產業脈搏，以契合其成長周期的前沿選擇搶佔市場先機。我們在大健康、TMT、大消費等新經濟產業已經紮根多年，通過高效整合產業研究、投資銀行、股權投資、企業金融、財富管理等境內外資源，構築一流產業生態圈，並利用在併購重組、GDR 等領域的獨特優勢，與大量優秀企業建立起長期戰略合作關係，成就了一批市場標桿項目，也培育了一批優質成長型企業。

▶ 平台化發展加速商業模式創新

在洞察、理解客戶中，我們一直在探求——如何利用數字化思維構建新商業模式，為更多客戶創造差異化價值？通過實踐，我們逐漸明確方向：依託先進科技平台一體化整合全業務鏈資源，以數據

驅動高效賦能客戶；通過開放平台實現生態化發展，在豐富金融場景中與合作夥伴相互成就。

首先，只有沉澱和共享數字化底層能力，才能釋放平台生產力。近年來，我們在 AI 賦能、數據中台、極速交易、信用研究平台建設上不斷突破，尤其在研究、投行及投資交易等業務領域中深度應用自然語言處理、知識圖譜、機器學習等 AI 技術，核心金融場景的運營效率不斷提升；集數據資產管理、數據開發、金融計算、分析建模等於一體的數據中台，加快了數據和算法驅動下的業務轉型與創新。在這些平台基礎能力的支撐下，我們重點打造的機構客戶服務平台「行知」得以快速迭代，通過各類業務線上化，沉澱更多維度客戶數據，立體挖掘數據中的客戶需求，推動服務模式轉換。

其次，數字時代的商業邏輯已經從競爭進化為共生。我們相信，基於開放平台的共創共享才能突破業務閉環發展的局限，多方參與才能放大平台網絡價值、提高資源配置效率。去年年中，我們正式上線了全市場首個開放式證券借貸交易平台，高效聯通券源供給方和需求方，為平台參與者提供全方位一站式服務，也在融券這項戰略性業務上確立了突出競爭優勢。同時，PB 一體化服務平台、FICC 大交易台等都在通過開放發展，探索多方共贏的新商業模式。

當然，開放的平台需要整合更多優秀金融科技合作夥伴的力量，並延展彼此的資源邊界和成長邊界。我們正以「資本參與 + 業務合作 + 戰略協同」的產業投資新模式構建科技生態圈，從新一代 IT 基礎設施到數字化的平台工具、前端應用，與多元合作夥伴進行全品類、全場景佈局，希望融合技術創新、場景化應用、生態合作，打造具有蓬勃生命力的數字化產品及解決方案。

▶ 賦能型組織支撐可持續發展

商業模式變革的最終落地，離不開組織變革支撐。以是否便利客戶為標尺，我們正加速從功能型組織向聯通共享、協同共創、敏捷高效的賦能型組織轉變。

我們充分利用科技幫助員工拓展職業邊界，將員工從低價值、重複性的工作中解放出來，聚焦高價值、個性化服務環節，不斷提升專業能力。我們也正依託平台突破組織壁壘，並通過實施職業經理人制度以及核心骨幹員工股權激勵計劃，持續激發市場化的組織活力。現在，越來越多充滿個性、銳意創新的年輕人加入我們，還有越來越多 80 後、90 後成長為業務骨幹。在平台與機制的支撐下，開放包容、尊重多元思維已是公司內部的共識。我們希望這樣的組織和氛圍讓員工不僅能全情投入工作，也能實現自身的可持續發展。

我們也鼓勵員工貢獻於社會與社區發展，多年如一日支持社會與自然的可持續發展，尤其聚焦於長江生態保護、鄉村教育等公益項目，為組織精神內核注入責任與擔當。在公司層面，我們建立了完善的 ESG（環境、社會、治理）治理架構與執行體系，將 ESG 納入盡職調查範疇，積極踐行責任投資，探索 ESG 投資中的生態環境准入等前沿議題，以專業能力推動金融向善。

三十年來，對客戶、股東和社會強烈的使命感始終激勵我們一次次衝出舒適區，探索前沿地帶。伴隨中國開啟現代化建設新征程、資本市場以更加堅定的步伐開放變革，前所未有的廣闊天地裡正湧現出越來越多新事物、新領域。未來依然充滿未知，但未知的另一面是無限可能。錨定服務客戶這個原點，不斷釋放科技的力量，我們期待在新的十年書寫更加激盪人心的故事。

首席執行官：周易
2021 年 3 月 23 日

公司簡介

COMPANY PROFILE

一、公司信息

公司的中文名稱
华泰证券股份有限公司

公司的中文簡稱
華泰證券

公司的外文名稱
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

公司的外文名稱縮寫
HTSC

公司的法定代表人
張偉

公司首席執行官、執行委員會主任
周易

公司的授權代表
周易、張輝

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	9,076,650,000.00	9,076,650,000.00
淨資本	67,909,921,047.21	64,580,658,850.91

註：上年度末的淨資本已根據《證券公司風險控制指標計算標準規定》（證監會公告[2020]10號）等相關規定進行重述。

公司的各單項業務資格情況

根據江蘇省市場監督管理局核發的營業執照，公司經營範圍包括：證券經紀業務，證券自營，證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）），證券投資諮詢，為期貨公司提供中間介紹業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，證券投資基金代銷，證券投資基金託管，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，股票期權做市業務，中國證監會批准的其他業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）

本公司主要業務資格請參閱本報告「附錄一：主要業務資格」。

二、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書

姓名	張輝
聯繫地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 11 樓
電話	025-83387793、83387780、83389157
傳真	025-83387784
電子郵件	zhanghui@htsc.com

報告期內，喬菲女士因個人原因辭去公司證券事務代表職務。公司董事會將根據有關規定聘任符合任職資格的相關人士擔任公司證券事務代表。

聯席公司秘書

姓名	張輝
聯繫地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 11 樓

聯席公司秘書

姓名	鄭燕萍
聯繫地址	香港灣仔皇后大道東 248 號大新金融中心 40 樓

三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號
公司註冊地址的郵政編碼	210019
公司辦公地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號
公司辦公地址的郵政編碼	210019
香港主要營業地址	香港皇后大道中 99 號中環中心 42 樓 4201 室
公司網址	http://www.htsc.com.cn
電子郵件	boardoffice@htsc.com
公司總機	025-83389999
客服熱線	95597 或 4008895597
公司傳真	025-83387784
營業執照統一社會信用代碼	91320000704041011J
指數納入情況簡要	上證 50 指數、滬深 300 指數、MSCI 中國股指數、恒生 A 股可持續發展企業基準指數
報告期內變更情況查詢索引	報告期內無變更

四、信息披露及備置地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載年度報告的香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
登載年度報告的倫交所指定網站的網址	https://www.londonstockexchange.com
公司年度報告備置地地點（A 股）	中國江蘇省南京市江東中路 228 號；上交所
公司年度報告備置地地點（H 股）	中國江蘇省南京市江東中路 228 號；香港皇后大道中 99 號中環中心 42 樓 4201 室
報告期內變更情況查詢索引	報告期內無變更

五、公司股票／存託憑證簡況

股票／存託憑證種類	上市交易所	證券簡稱	證券代碼
A 股	上交所	華泰證券	601688
H 股	香港聯交所	HTSC	6886
GDR	倫交所	Huatai Securities Co., Ltd.	HTSC

本公司未變更證券簡稱。

六、公司其他情況

（一）公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

公司前身為江蘇省證券公司，於 1990 年 12 月經中國人民銀行總行批准設立，1991 年 4 月 9 日領取企業法人營業執照，1991 年 5 月 26 日正式開業。1994 年，經江蘇省體改委批准，公司改制為定向募集股份公司。1997 年 6 月，公司更名為「江蘇證券有限責任公司」。1999 年 3 月，公司更名為「華泰證券有限責任公司」。2007 年 11 月 29 日經中國證監會批准，公司整體變更為「華泰證券股份有限公司」。2007 年 12 月 7 日，公司辦理了工商登記變更手續。2009 年 7 月，公司吸收合併信泰證券有限責任公司。2010 年 2 月，公司成功在上交所掛牌上市。2015 年 6 月，公司在香港聯交所主板掛牌上市。2019 年 6 月，公司發行的 GDR 在倫交所主板市場上市交易。

公司主要股本增加事件：

- 1991 年 4 月 9 日成立時，公司註冊資本為人民幣 1,000 萬元。
- 1994 年 6 月，公司註冊資本增至人民幣 20,200 萬元。
- 1997 年 6 月，公司註冊資本增至人民幣 40,400 萬元。
- 1998 年 5 月，公司註冊資本增至人民幣 82,800 萬元。
- 1999 年 12 月，公司註冊資本增至人民幣 85,032 萬元。
- 2001 年 4 月，公司註冊資本增至人民幣 220,000 萬元。

2007年11月，公司註冊資本增至人民幣450,000萬元。

2009年7月30日，公司註冊資本增至人民幣481,543.8725萬元。

2010年2月，公司在上交所首次公開發行人民幣普通股（A股）78,456.1275萬股，發行後公司註冊資本為人民幣560,000萬元。

2015年6月，公司在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，在超額配售權行使後，公司共發行H股156,276.88萬股，公司總股本變動為人民幣716,276.88萬元。因H股的發行上市，相關國有股東按本次發行H股股份數量的10%，將其合計持有的本公司15,627.688萬股國有股（A股）劃轉給社保基金會以H股形式持有，公司股本結構變動為：A股544,372.312萬股，佔總股數的76%；H股171,904.568萬股，佔總股數的24%。

2018年8月，公司採取「向特定投資者非公開發行」的方式，完成非公開發行人民幣普通股（A股）108,873.12萬股，發行後公司註冊資本為人民幣825,150萬元。公司股本結構變動為：A股653,245.432萬股，佔總股數的79%；H股171,904.568萬股，佔總股數的21%。

2019年6月，公司發行的GDR在倫交所主板市場上市交易，在超額配售權行使後，公司共發行82,515,000份GDR，代表的基礎證券為825,150,000股A股股票。發行後，公司註冊資本為人民幣907,665萬元，公司股本結構變動為：A股735,760.432萬股，佔總股數的81%；H股171,904.568萬股，佔總股數的19%。

（二）公司組織機構情況



(三) 公司證券營業部及其他分支機構的數量和分佈情況

截至報告期末,公司擁有證券分公司 28 家,證券營業部 243 家。分公司及證券營業部的數量及分佈情況請參閱本報告「附錄二：分公司及證券營業部列表」。

省市及地區	營業部數量	省市及地區	營業部數量	省市及地區	營業部數量
安徽省	5	北京市	6	內蒙古自治區	3
河北省	1	福建省	4	廣東省	23
廣西壯族自治區	2	海南省	2	山西省	1
河南省	3	黑龍江省	5	吉林省	3
湖北省	29	湖南省	3	江西省	2
江蘇省	95	遼寧省	7	山東省	7
上海市	15	四川省	7	貴州省	1
重慶市	1	天津市	4	甘肅省	1
陝西省	2	青海省	1	新疆維吾爾自治區	1
寧夏回族自治區	1	浙江省	8	-	-

七、其他相關資料

(一) 會計師事務所

公司聘請的會計師事務所 (境內)	名稱	畢馬威華振會計師事務所 (特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市東城區東長安街 1 號東方廣場畢馬威大樓 8 樓
	簽字會計師姓名	程海良、錢茹雯
公司聘請的會計師事務所 (香港)	名稱	畢馬威會計師事務所 於香港《財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師
	辦公地址	香港中環遮打道 10 號太子大廈 8 樓
	簽字會計師姓名	李樂文
公司聘請的會計師事務所 (英國)	名稱	畢馬威華振會計師事務所 (特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市東城區東長安街 1 號東方廣場畢馬威大樓 8 樓
	簽字會計師姓名	程海良

(二) 法律顧問

公司聘請的法律顧問 (境內)	名稱	北京市金杜律師事務所
	辦公地址	中國北京市朝陽區東三環中路 1 號環球金融中心辦公樓東樓 18 層
公司聘請的法律顧問 (境外)	名稱	高偉紳律師事務所
	辦公地址	香港中環康樂廣場 1 號怡和大廈 27 樓

(三) 股份登記處

A 股股份登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	中國上海市浦東新區楊高南路 188 號
H 股股份登記處	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓

業績概覽

SUMMARY OF THE RESULTS

一、主要會計數據和財務指標

(一) 近三年主要會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020 年度	2019 年度	本期比上期增減 (%)	2018 年度
收入及其他收益總計	40,534,436	32,436,781	24.96	24,506,734
所得稅前利潤	13,504,376	11,585,965	16.56	6,448,671
本年利潤－歸屬於 本公司股東	10,822,497	9,001,644	20.23	5,032,738
經營活動（所用） ／所得現金淨額	(13,868,924)	(3,594,637)	285.82	28,457,782
本年稅後其他綜合 收益總額	(539,317)	634,281	(185.03)	(549,839)

項目	2020 年末	2019 年末	本期末比上年 同期末增減 (%)	2018 年末
資產總額	716,751,235	562,180,638	27.49	368,665,874
負債總額	584,439,200	436,525,930	33.88	263,916,270
本公司股東應佔 總權益	129,071,500	122,537,479	5.33	103,393,577
股東權益合計	132,312,035	125,654,708	5.30	104,749,604
總股本（股）	9,076,650,000	9,076,650,000	-	8,251,500,000

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2020 年	2019 年	本期比上年同期增減 (%)	2018 年
基本每股收益 (人民幣元/股)	1.20	1.04	15.38	0.66
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	1.19	1.03	15.53	0.66
加權平均淨資產收益率 (%)	8.61	7.94	上升 0.67 個百分點	5.32
資產負債率 (%)	77.20	73.40	上升 3.80 個百分點	66.12
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)	14.22	13.50	5.33	12.53

註：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀客戶賬款)

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位：元 幣種：人民幣

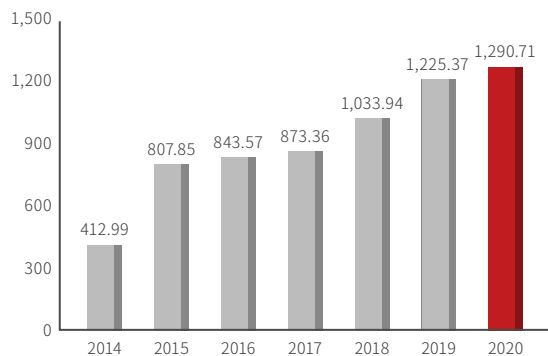
項目	本報告期末	上年度末
淨資本	67,909,921,047.21	64,580,658,850.91
淨資產	111,971,511,426.66	110,256,065,952.24
風險覆蓋率 (%)	236.68	350.95
淨資本/淨資產 (%)	60.65	58.57
淨資本/負債 (%)	21.86	26.73
淨資產/負債 (%)	36.04	45.64
自營權益類證券及其衍生品/淨資本 (%)	49.91	56.82
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本 (%)	296.70	275.33
核心淨資本	62,909,921,047.21	63,180,658,850.91
附屬淨資本	5,000,000,000.00	1,400,000,000.00
各項風險資本準備之和	28,693,100,276.16	18,401,667,343.37
表內外資產總額	333,759,265,959.88	269,063,029,278.95
資本槓桿率 (%)	21.08	26.81
流動性覆蓋率 (%)	230.31	357.58
淨穩定資金率 (%)	130.22	142.38

註：上年度末的淨資本及相關比例已根據《證券公司風險控制指標計算標準規定》(證監會公告 [2020]10 號) 等相關規定進行重述。

(四) 主要業績指標

本公司股東應佔總權益

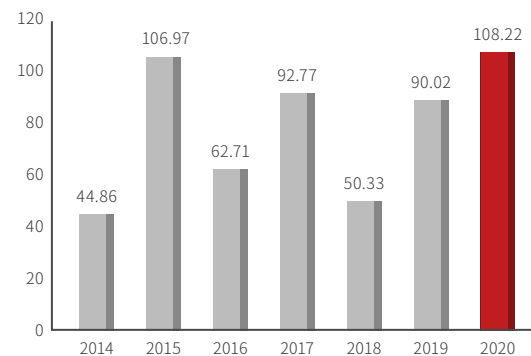
單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

本年利潤—歸屬於本公司股東

單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告



(五) 近五年的主要會計數據和財務指標

近五年財務狀況如下：

1、盈利情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收入及其他收益總計	40,534,436	32,436,781	24,506,734	31,323,372	24,631,628
支出合計	31,233,707	23,577,265	19,017,372	20,278,706	16,492,187
分估聯營及合營公司利潤	4,203,647	2,726,449	959,309	539,978	453,987
所得稅前利潤	13,504,376	11,585,965	6,448,671	11,584,644	8,593,428
本年利潤－歸屬於本公司股東	10,822,497	9,001,644	5,032,738	9,276,520	6,270,612

2、資產狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
資產總額	716,751,235	562,180,638	368,665,874	381,482,540	401,450,397
負債總額	584,439,200	436,525,930	263,916,270	292,892,628	315,790,200
應付經紀業務客戶 賬款	136,387,634	89,817,920	59,492,176	67,335,545	92,728,837
本公司股東應佔 總權益	129,071,500	122,537,479	103,393,577	87,335,938	84,357,457
股東權益合計	132,312,035	125,654,708	104,749,604	88,589,912	85,660,197
總股本（股）	9,076,650,000	9,076,650,000	8,251,500,000	7,162,768,800	7,162,768,800

3、關鍵財務指標

項目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
每股股利 (人民幣元)	0.40	0.30	0.60 ^{註1}	-	0.50
基本每股收益 (人民幣元/股)	1.20	1.04	0.66	1.30	0.88
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	1.19	1.03	0.66	1.30	0.88
加權平均淨資產 收益率(%)	8.61	7.94	5.32	10.56	7.73
資產負債率(%) ^{註2}	77.20	73.40	66.12	71.80	72.25
歸屬於本公司股東 每股淨資產 (人民幣元/股)	14.22	13.50	12.53	12.19	11.78

註1：根據公司2018年第一次臨時股東大會決議，公司實施2018年度中期利潤分配方案，以總股本8,251,500,000股為基數，每10股派發現金紅利人民幣3.00元（含稅），分配現金紅利總額人民幣2,475,450,000.00元。同時，根據公司2018年年度股東大會決議，公司實施2018年度利潤分配方案，以總股本9,076,650,000股為基數，每10股派發現金紅利人民幣3.00元（含稅），分配現金紅利總額人民幣2,722,995,000.00元。

註2：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀客戶賬款)

➤ 二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的 2020 年度及 2019 年度的淨利潤、2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的淨資產無差異。

三、採用公允價值計量的項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	上年末餘額	本年末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	252,795,672	291,807,112	39,011,440	29,410,896
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	12,357,975	15,946,372	3,588,397	199,683
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,380,183	15,381,530	8,001,347	(1,377,131)
衍生金融工具	579,642	(6,103,473)	(6,683,115)	(17,868,464)
合計	273,113,472	317,031,541	43,918,069	10,364,984

2006



控股聯合證券



成立華泰金融控股（香港）有限公司



2010



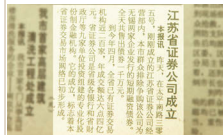
公司 A 股在上海證券交易所掛牌上市

2016



公司收購美國 ASSETMARK

1991



華泰證券（時名江蘇省證券公司）成立

1993



公開發行江蘇省第一支股票“太極實業”

2008



上線運營 CRM（客戶關係管理）系統

2015



公司H股在香港聯合交易所有限公司掛牌上市



2018



国企改革

公司深化混合所有制改革試點總體方案獲批



公司順利完成 A 股定增，募集資金超人民幣 140 億元

2019



更懂你的
财富管理专家

華泰證券“漲樂財富通”升級 7.0 新版本



行知

公司機構客戶服務平台“行知”APP 上線

2020



漲樂財富通

漲樂財富通註冊下載量逾 5,800 萬



漲樂

公司旗下全球財富管理平台“漲樂全球通 2.0”上線

2017



專業投資者綜合金融服務平台 MATIC 上線



華泰資管公司首只公募基金亮相

2018



標準普爾和穆迪分別授予公司 BBB 和 Baa2 的長期發行人評級，評級展望穩定

2019



公司 GDR 在倫敦交易所主板市場上市交易



AssetMark 在美國紐約證券交易所上市交易



華泰證券(美國)獲得在美國開展經紀交易商業務的資格

2020



公司發佈全市場首個開放式線上證券借貸交易平台“融券通”

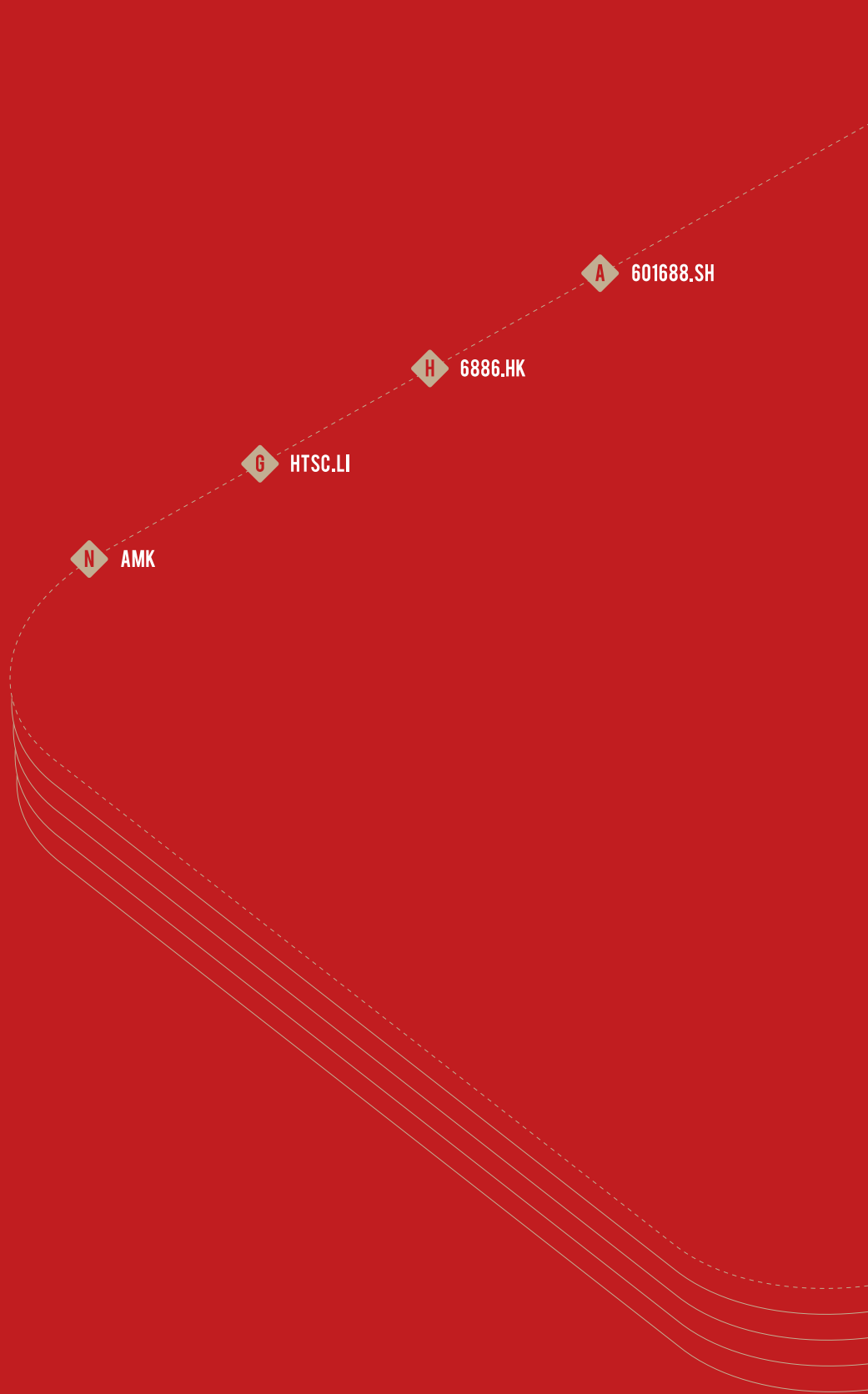


漲樂星投

公司基金投資顧問服務“漲樂星投”正式上線



公司獲批正式實施併表監管試點



N AMK

G HTSC.LI

H 6886.HK

A 601688.SH

The background features a large, stylized number '2' on the left. To its right, the text '經營分析與戰略' is written in a traditional Chinese font, followed by 'OPERATING ANALYSIS AND STRATEGIES' in a bold, sans-serif font. The background is composed of several overlapping, wavy, ribbon-like shapes in shades of beige and light brown. The bottom right corner contains a halftone pattern of small circles and squares, fading out towards the right.

2

經營分析與戰略
**OPERATING ANALYSIS
AND STRATEGIES**

公司業務概要 ————— 028

管理層討論與分析及董事會報告 ————— 038

重要事項 ————— 082

公司業務概要

SUMMARY OF THE COMPANY'S BUSINESS

戰略願景 | 致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行

本集團是一家國內領先的科技驅動型證券集團，擁有高度協同的業務模式、先進的數字化平台以及廣泛且緊密的客戶資源。本集團從事的主要業務包括財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務和國際業務。本集團搭建了客戶導向的組織架構及機制，通過線上線下有機結合的方式，為個人和機構客戶提供全方位的證券及金融服務，並致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行。



一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

財富管理業務

依託移動 APP 與 PC 端專業平台、分公司與證券期貨營業部、華泰國際及其下屬境外子公司，以線上線下和境內境外聯動模式，向各類客戶提供多元化財富管理服務，包括證券期貨期權經紀、金融產品銷售、資本中介等業務。證券期貨期權經紀業務方面，主要代理客戶買賣股票、基金、債券、期貨及期權等，提供交易服務。金融產品銷售業務方面，主要向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，相關金融產品由本集團及其他金融機構管理。資本中介業務方面，向客戶提供融資融券、股票質押式回購等多樣化融資服務。財富管理業務主要業績驅動因素包括手續費及佣金收入、利息收入等。

以機構銷售為紐帶，整合投資銀行、機構投資者服務和投資交易資源，為各類企業及金融機構客戶提供全方位的綜合金融服務，主要包括投資銀行業務、主經紀商業務、研究與機構銷售業務和投資交易業務。

(1) 投資銀行業務主要包括股權承銷、債券承銷、財務顧問和場外業務等。股權承銷業務方面，為客戶提供首次公開發行及股權再融資服務。債券承銷業務方面，為客戶提供各類債券融資服務。財務顧問業務方面，從產業佈局和策略角度為客戶提供以併購為主的財務顧問服務。場外業務方面，為客戶提供新三板掛牌及後續融資服務，以及江蘇股權交易中心從事的相關場外業務。投資銀行業務主要業績驅動因素包括承銷及保薦費、顧問費等。

機構服務業務

(2) 主經紀商業務主要包括為私募基金、公募基金等各類資管機構提供資產託管和基金服務，包括結算、清算、報告和估值等。此外，亦向主經紀商客戶提供融資融券、金融產品銷售和其他增值服務。主經紀商業務主要業績驅動因素包括基金託管費及服務業務費。

(3) 研究與機構銷售業務主要包括研究業務和機構銷售業務。研究業務方面，為客戶提供各種專業化研究服務。機構銷售業務方面，向客戶推廣和銷售證券產品及服務。研究與機構銷售業務主要業績驅動因素包括各類研究和金融產品的服務收入。

(4) 投資交易業務主要包括權益交易、FICC 交易及場外衍生品交易。本集團以自有資金開展權益類、FICC 類及其他金融工具交易，通過各類交易策略和交易技術降低投資風險並提高回報。同時，為滿足客戶投融資與風險管理需求，亦從事做市業務和場外衍生品業務。權益交易方面，開展股票、ETF 和衍生工具的投資與交易，並從事金融產品做市服務等。FICC 交易方面，開展銀行間及交易所債券市場各類 FICC 和衍生工具的投資與交易，並從事銀行間債券市場、債券通做市服務等。場外衍生品交易方面，為客戶創設及交易 OTC 金融產品，主要包括權益類收益互換、場外期權和收益憑證等。投資交易業務主要業績驅動因素包括權益、FICC 產品和衍生品等各類投資收益等。

接受客戶資金委託，依託專業化的投資研究平台和龐大的客戶基礎，創設和提供各類金融產品並管理客戶資產，有效滿足客戶投融資需求，主要包括：證券公司資產管理、私募股權基金管理以及基金公司資產管理業務等。證券公司資產管理業務方面，通過全資子公司華泰資管公司參與經營證券公司資產管理業務，包括集合資產管理業務、單一資產管理業務、專項資產管理業務和公募基金管理業務（與本集團旗下基金公司公募基金管理業務差異化經營）。私募股權基金管理業務方面，通過全資子公司華泰紫金投資開展私募股權基金業務，包括私募股權基金的投資與管理。基金公司資產管理業務方面，本集團持有兩家公募基金管理公司南方基金和華泰柏瑞的非控股權益，通過其參與經營基金公司資產管理業務。資產管理業務主要業績驅動因素包括管理費、業績表現費及投資收益等。

投資管理業務

全面加強跨境聯動協同，更好滿足境內客戶「走出去」和境外客戶「走進來」的多元化金融需求，打造跨境金融綜合服務平台。本集團通過全資子公司華泰國際及其持有的華泰金控（香港）、AssetMark、華泰證券（美國）等經營國際業務，業務範圍覆蓋香港和美國等國家和地區。

本集團香港業務主要由華泰國際全資子公司華泰金控（香港）經營，主要包括投資銀行、私人財富管理和零售服務、FICC、股權衍生品、跨境和結構性融資、研究和股票銷售、資產管理等。投資銀行業務方面，向中國及國際客戶提供股權及債券承銷保薦服務、財務顧問服務。2019 年 9 月，華泰金控（香港）獲得了倫交所會員資格，並完成上交所滬倫通全球存託憑證英國跨境轉換機構備案，能夠為客戶提供 GDR 發行與交易的全流程服務。2020 年 12 月，華泰金控（香港）取得了倫交所做市商資格。私人財富管理和零售服務方面，為客戶提供涉及全球不同資產類別的客戶經紀、孖展和財富管理服務。FICC 業務方面，以適當的自有資金開展各類 FICC 和衍生工具的投資與交易，並為各類機構客戶提供銷售、交易和做市服務等 FICC 解決方案。股權衍生品業務方面，開展跨境股票衍生品交易、設計以及銷售業務，為客戶提供各類權益類資本中介服務。跨境和結構性融資業務方面，提供滿足客戶槓桿收購、戰略併購、上市前融資、業務擴張等需求的定制化解決方案。研究和股票銷售業務方面，為全球機構客戶提供境內外一體化、覆蓋各行業的研究與銷售服務。資產管理業務方面，向國際投資者提供投資組合和基金管理服務。

國際業務

本集團於 2016 年完成收購 AssetMark。AssetMark 是美國領先的統包資產管理平台，作為第三方金融服務機構，為投資顧問提供投資策略及資產組合管理、客戶關係管理、資產託管等一系列服務和先進便捷的技术平台。2019 年 7 月，AssetMark 在美國紐約證券交易所完成掛牌上市。

2018 年 9 月，華泰國際於美國特拉華州註冊設立了境外全資下屬公司華泰證券（美國），推動國際業務發展。2019 年 6 月，華泰證券（美國）經美國金融業監管局核准，獲得美國經紀交易商牌照，可在美國開展經紀交易商業務，包括證券承銷、面向機構投資者的證券經紀、併購財務顧問等業務。國際業務主要業績驅動因素包括經紀佣金、承銷保薦費、顧問費、利息收入及資產管理費等。

二、獎項與榮譽

(一) 集團主要獎項與榮譽

《中國證券報》舉辦的「2020 中國證券業金牛獎」評選：

🏆 公司榮獲「十大金牛證券公司」、「證券公司社會責任金牛獎」、「證券公司文化建設金牛獎」、「證券公司金融科技金牛獎」、「金牛財富管理團隊」

《每日經濟新聞》舉辦的「2020 中國金鼎獎」評選：

🏆 公司榮獲「2020 年度金融科技創新獎」、「2020 年度抗疫貢獻特別獎」等獎項

財聯社舉辦的「2020 年度中國企業 ESG 案例評選論壇」：

🏆 公司榮獲「2020 年中國企業 ESG 公司治理案例獎」

(二) 業務分部主要獎項與榮譽

上海證券交易所：

🏆 公司榮獲「2019 年度十佳期權經紀商」

《證券時報》券商中國舉辦的「2020 中國區投資銀行 & 經紀業務商君鼎獎」評選：

🏆 公司榮獲「2020 中國區全能證券經紀商君鼎獎」、「2020 中國區零售證券經紀商君鼎獎」、「2020 中國區投資者教育團隊君鼎獎」

《亞洲私人銀行家》雜誌舉辦的「亞洲私人銀行家中國財富獎」評選：

🏆 公司榮獲「中國最佳證券經紀商」

金融時報社舉辦的「2020 中國金融機構金牌榜·金龍獎」評選：

🏆 公司榮獲「年度最佳融資融券創新證券公司」

財富
管理
業務

易觀智庫統計數據：

🏆 「漲樂財富通」2020 年末月活數量保持業內第一

新浪財經舉辦的「2019 年·第五屆新浪財經券商 APP 風雲榜」評選：

🏆 「漲樂財富通」榮獲「五年傑出發展 APP」、「年度十佳 APP」、「最佳用戶服務 APP」

《證券時報》券商中國舉辦的「2020 中國證券業 APP 君鼎獎」評選：

🏆 「漲樂全球通」榮獲「2020 中國證券業港美股券商 APP 君鼎獎」

上海證券交易所：

🏆 華泰聯合證券榮獲「2019 年度優秀受託管理人」、「2019 年度公司債券優秀承銷商」

《證券時報》券商中國舉辦的「2020 中國區投資銀行 & 經紀業務商君鼎獎」評選：

🏆 華泰聯合證券榮獲「2020 中國區全能投行君鼎獎」、「2020 中國區科创板投行君鼎獎」、「2020 中國區中小板投行君鼎獎」、「2020 中國區主板投行君鼎獎」等獎項

《每日經濟新聞》舉辦的「2020 中國金鼎獎」評選：

🏆 華泰聯合證券榮獲「2020 年度服務新經濟最佳保薦機構」

《亞洲貨幣》(Asiamoney) 舉辦的「2020 中國最佳公司金融及投資銀行大獎」評選：

🏆 華泰聯合證券榮獲「最佳境內併購顧問券商」

機構
服務
業務

深圳證券交易所：

🏆 華泰聯合證券榮獲「優秀固定收益業務創新機構」

《新財富》舉辦的「第十三屆新財富最佳投行」評選：

🏆 華泰聯合證券榮獲「本土最佳投行」、「最佳股權承銷投行」、「最佳債權承銷投行」、「最佳併購投行」、「最佳再融資投行」、「最佳 IPO 投行」、「海外市場能力最佳投行」、「最具創新能力投行」、「最佳科创板投行」等獎項

2020 年度「機構投資者·財新資本市場分析師成就獎」評選：

🏆 公司榮獲「最佳分析師團隊（大陸）第一名」、「最佳分析師團隊（海外）第七名」、「最佳銷售團隊（大陸）第二名」、「最佳銷售團隊（海外）第七名」等獎項

《結構化零售產品》舉辦的「中國大獎」評選：

🏆 公司榮獲「年度最佳產品」

投資
管理
業務

《證券時報》：

🏆 華泰資管公司榮獲「2020 中國資產管理券商君鼎獎」、「2020 中國固收類投資團隊君鼎獎」、「2020 十大創新資管／基金／OTC 產品君鼎獎」

《每日經濟新聞》舉辦的「2020 中國金鼎獎」評選：

🏆 華泰資管公司榮獲「2020 年度最受投資者信賴券資管」、「2020 年度最佳固收資管團隊」

《中國基金報》舉辦的「2020 中國券資管英華獎」評選：

🏆 華泰資管公司榮獲「最佳 ABS 類券資管獎」、「最佳券資管創新產品獎」、「最佳固收類券資管獎」

投資中國舉辦的「投中 2019 年度榜」評選：

🏆 華泰紫金投資榮獲「中國最佳中資私募股權投資機構 TOP10」、「中國最佳券資管基金子公司 TOP10」、「最佳醫療服務領域投資機構 TOP10」、「最佳醫療器械領域投資機構 TOP10」等獎項

《中國證券報》：

🏆 南方基金榮獲「2019 年度被動投資金牛基金公司」

🏆 華泰柏瑞榮獲「被動投資金牛基金公司」、「量化投資金牛基金公司」

《上海證券報》：

🏆 南方基金榮獲「2019 年度金基金被動投資基金管理公司獎」

🏆 華泰柏瑞榮獲「金基金·被動投資基金管理公司」

《中國基金報》：

🏆 華泰柏瑞榮獲「英華獎之 2019 年度最佳主動量化基金公司」

《亞洲資產管理》：

🏆 南方基金榮獲「中國資產管理金融科技創新獎」、「中國境內人民幣債券獎（3 年期）」

私募排排網：

🏆 華泰期貨榮獲「2019 年度最值得信賴金融機構資管獎」

國際
業務

國際知名私募債行業雜誌《PDI (Private Debt Investor)》舉辦的「年度獎項」評選：

🏆 華泰國際榮獲「2019 年度亞太地區最佳私募債投資機構」

《財資》雜誌舉辦的「AAA 國家獎」評選：

🏆 華泰國際榮獲「香港地區最佳企業及機構顧問（券資類）」、「香港地區最佳私募債顧問」等獎項

《彭博商業周刊／中文版》舉辦的「2020 金融機構大獎」評選：

🏆 華泰國際榮獲「企業融資卓越大獎」、「風險管理傑出大獎」

🏆 華泰金控（香港）實收資本達到 88 億港幣，資本規模位居香港行業前列

專業財經資訊平台《經濟通》舉辦的「第三屆金融科技大獎」評選：

🏆 華泰金控（香港）榮獲「傑出財富管理網絡雲端應用方案」、「傑出財富管理網絡安全方案」

Cerulli Associates 及其他公開信息：

🏆 截至 2020 年第三季度末，AssetMark 在美國 TAMP 行業中的市場佔有率為 11.0%，排名第三

三、報告期內核心競爭力分析

科技驅動的中國證券 行業轉型開拓者

本集團多年來一直保持信息技術的高水位資源投入，致力於用數字化思維和平台徹底改造業務及管理模式，著力構建領先的自主掌控的信息技術研發體系，通過全方位科技賦能，讓科技的力量穿透前中後台，打造數字化牽引下的商業模式創新與平台化支撐下的全業務鏈優勢。同時，以股權投資為紐帶，聚集優秀科技創新公司，加快構建金融科技生態，積極佈局大數據、人工智能、區塊鏈、雲計算、機器人流程自動化（Robotic Process Automation）安全、5G 等前沿領域。在財富管理領域，不斷迭代升級移動金融戰略，以移動化、數字化、智能化為目標，打造千人千面的財富管理平台，滿足全球華人財富管理需求；打造強大中台體系賦能一線員工，有效推動客戶規模和客戶活躍度增長。在機構服務領域，自主研發的機構客戶服務數字化平台「行知」的研究、投資銀行等服務已獲得越來越多機構客戶的認知與關注，助力機構客戶與業務資源高效互動。融券通、信用分析管理系統（CAMS 系統）、INCOS 贏客通雲平台等正串聯起機構服務的各個環節，服務效能持續提升，客戶生態不斷延展。同時，依託於公司研發的各類先進交易平台，持續推進交易業務平台化、一體化運營，塑造交易核心能力。報告期內，升級漲樂全球通平台，推進商業模式與客戶服務創新，為投資者提供更優質的全球投資體驗；發佈全市場首個開放式的線上證券借貸交易平台融券通，為市場參與者打造了一個便捷高效的線上融券平台。集團多年通過自主研發積累形成的技術底蘊和人才隊伍，為本集團打造平台化、體系化的競爭優勢奠定了堅實基礎。

開放的數字化財富管理 平台為大規模客戶 提供高效的專業服務

本集團打造了中國證券業最具活力的財富管理平台之一，擁有超過 1,700 萬客戶。本集團充分借鑑國內外先進的財富管理服務體系和經驗，從產品、服務、流程和技術平台等方面加快財富管理業務發展。本集團財富管理業務已經形成總部驅動的平台化發展模式，面向客戶的移動服務平台「漲樂財富通」與面向投資顧問的工作雲平台「AORTA」在迭代升級中強化功能、深化貫通，高效、精準賦能一線投資顧問。截至報告期末，「漲樂財富通」累計下載量突破 5,800 萬。根據易觀智庫統計數據，2020 年 12 月底，「漲樂財富通」月活數已突破 911 萬，位居證券公司類 APP 第一名。報告期內，本集團成為首批獲得基金投資顧問業務試點資格的證券公司之一，並正式推出基於「人+平台」投顧服務體系的基金投顧服務「漲樂星投」。本集團積極推進投資顧問專業人才隊伍和財富管理服務能力建設，根據中國證券業協會統計數據，截至報告期末，母公司從業人員中投資顧問佔比超過 32%。

體系化服務客戶和 高質量發展的一流投資 銀行業務

面對經濟社會發展的新格局，本集團充分把握經濟轉型升級和以註冊制為引領的資本市場改革機遇，繼續加快行業佈局、優化團隊結構，深入貫徹「以客戶為中心」的展業理念，積極打造以投行客戶為中心的「生態圈」，依託全業務鏈大平台，持續加強投行業務與集團各業務線的聯動合作，打造「買方+賣方+研究」三位一體的機構客戶服務生態圈。本集團持續為新老客戶提供境內外一體化的專業投行服務，同時堅持行業深耕，在重點行業領域成功開發並落地了一批優質客戶。本集團併購重組業務重點推進標桿性大型項目、創新項目，並積極拓展客戶的持續服務，始終處於行業前列。本集團持續保持在科創板的領先優勢，截至報告期末科創板累計已受理企業達 44 家，居市場第二名。自 2012 年以來經中國證監會核准及註冊的併購重組交易數量合計達 141 項，居市場第一名。報告期內，本集團全品種債券主承銷金額人民幣 5,669.63 億元，行業排名第五，承銷規模較去年增長 68.92%。全面實行股票發行註冊制、提高直接融資比重，將是 2021 年的資本市場主旋律，日益活躍的併購和融資活動，將為本集團帶來寶貴機遇。

兼具規模優勢與創新優勢的綜合性資產管理平台

依託集團龐大的客戶基礎和全業務鏈資源優勢，充分發揮投行資產發現、風險定價與產品設計能力，本集團已建立起業內領先的資產管理平台之一。資產管理業務管理資產總規模位居行業前列，主動管理能力與規模持續提升。管理產品覆蓋主要資產大類，已形成規模可觀、覆蓋廣泛的產品體系，打造了顯著的運營優勢和市場影響力。聚焦券商特色，系統化創設「基礎產品+特色化產品」，強化與集團雙向驅動，構建資產端產品輸出模式，做大產品規模滿足集團及市場上零售客戶和高淨值客戶對產品形式和風險收益的不同需求。同時，通過多資產、多策略定制化服務，為機構客戶定制化提供一攬子的綜合金融服務，通過固收類優勢產品以及 FoF、MoM 等特色產品滿足客戶對產品形式、流動性以及收益率的需求。本集團是業內 ABS 交易設計領導者，在基礎資產、交易結構等層面的不斷創新，為行業樹立了標桿，在防疫抗疫、綠色金融等領域發行多單支持實體經濟項目，業務規模持續排名行業前列。

加速全球佈局和跨境聯動創造發展新機遇

本集團始終堅持伴隨客戶國際化發展，不斷拓展國際業務佈局，通過持續深化跨境一體化聯動，為集團客戶嫁接全球資源，更好服務中國客戶的境外拓展和國際投資者的境內投資。報告期內，國際評級機構標準普爾維持對本公司及子公司華泰國際正面評級展望，授予「BBB」長期發行人信用評級及「A-2」短期發行人信用評級。報告期內，華泰國際依託集團境內資源，通過有效的境內外聯動，充分利用已建立的跨境業務平台，快速上量跨境業務規模的同時，帶動各項業務健康發展，建立了中資券商特有的跨境服務生態系統。同時完成了香港業務現有條線的整合，形成了包括股權業務平台、固收業務平台、個人金融業務平台、基金業務平台和旗艦投行業務的「4+1」業務平台體系。截至報告期末，華泰國際資產規模突破千億港元，綜合實力持續提升，躋身香港中資券商第一梯隊。本集團憑藉投行境內外聯動優勢以及自身 GDR 成功發行經驗，作為聯席全球協調人、聯席賬簿管理人，先後助力中國太保和長江電力成功實現 GDR 發行，登陸倫交所，繼續保持了在 GDR 領域的絕對優勢。同時，華泰國際在年內取得 GDR 做市商資格，是全亞洲唯一取得該資質的金融機構，為英國業務的發展奠定了基礎，進一步鞏固提升了公司的國際化發展能力以及在主流國際資本市場的參與能力。報告期內，華泰國際參與完成 IPO 項目 23 個，保薦金額位列香港中資券商第四。此外，AssetMark 保持運營獨立性，通過領先的業務模式和先進的技術平台保持管理資產規模穩步增長，穩固行業領先地位，並持續提升本集團的國際業務收入。

兼具專業和平台優勢的全面風險管理

本集團以全員、覆蓋、穿透為核心理念，以集團化、專業化和平台化為主線建立健全全面風險管理體系。本集團具有良好的風險管理文化和清晰的風險管理目標，「穩健」始終是本集團企業核心價值觀的重要組成部份。本集團積累建立了適應公司業務國際化發展的有效風險管理架構、流程和措施，持續推進對各子公司風險的體系化覆蓋穿透和專業化集中統一管理。本集團重點打造專業化的風險前瞻評估和動態監測預警能力，深入業務提前發現風險，及時監測預警風險和快速應對處置風險。本集團高度重視以科技驅動風險管理能力及效率提升，運用數字化思維全力打造集中、時效、量化、穿透的風險管理技術平台，通過平台賦能風險管理，實現集團範圍內風險可視、可測、可控。報告期內，本集團成為納入首批併表監管試點範圍的 6 家證券公司之一。

一流的專業人才隊伍和多元的股東基礎

堅定打造市場化的體制機制是本集團持續轉型超越的重要推動力。本集團職業經理人制度已落地實施一年，經營管理團隊實現了契約化、市場化和職業化。新的經營管理團隊視野開闊，經驗豐富，業務能力強，正帶領公司發展打開新的局面。本集團深植「科技賦能、創新進取」的企業文化基因，不斷豐富並深化「開放、包容、創新、奮鬥、擔當」的文化內涵，為「雙輪驅動」戰略的深入推進蓄積持久的動力與活力。本集團建立了完善的以能力和貢獻為導向的人才選拔任用機制，確立了市場化的用人機制和薪酬激勵機制，積極推進面向核心骨幹員工的股權激勵計劃。始終圍繞經營發展需要，市場化多渠道引進海內外優秀年輕人才，尤其是金融科技人才，提升人才厚度，打造面向未來的國際化人才梯隊。高端人才、創新型人才、跨界型人才和國際化人才陸續加盟，全職涯、立體化的動態培訓體系持續滿足員工發展需求。2018 年以來，本集團啟動混合所有制改革並引入重要戰略投資者，建立起更多元化的股東結構。多元和均衡的股東和董事會架構有效提升了公司治理透明度，為本集團未來發展帶來新的理念以及新的戰略資源。

243

家營業部

28

家分公司

省市及地區

營業部數量

江蘇省	95
北京市	6
上海市	15
廣東省	23
湖北省	29
浙江省	8
遼寧省	7
山東省	7
四川省	7
安徽省	5
黑龍江省	5
福建省	4
天津市	4
河南省	3
湖南省	3
吉林省	3
內蒙古自治區	3
廣西壯族自治區	2
海南省	2
江西省	2
陝西省	2
重慶市	1
甘肅省	1
貴州省	1
河北省	1
寧夏回族自治區	1
青海省	1
山西省	1
新疆維吾爾自治區	1

中國香港 Hong Kong China

華泰國際作為公司國際業務控股平台，全方位對接集團全業務鏈體系，切實推進跨境聯動，為境內外客戶提供跨境綜合金融服務。

註釋：本節所用地圖和展示僅為公司業務覆蓋展示，不代表標準地理地圖。



倫敦 London

2019年6月, 公司成功發行GDR並在倫交所上市, 成為首家按照滬倫通業務規則登陸倫交所的中國公司, 募集資金總額達16.92億美元, 創造英國乃至歐洲資本市場的多項融資記錄。

ASSETMARK

加利福尼亞州 California

2016年, 公司順利完成AssetMark收購, 為財富管理轉型對接全球資源提供了強大的平台, 國際化發展布局由此邁出關鍵一步。

2019年7月, AssetMark在美國紐約證券交易所成功上市, 公司國際市場影響力進一步提升。

紐約 New York

2018年, 華泰國際於美國註冊成立了全資下屬公司Huatai Securities(USA), Inc., 並在紐約市設立辦公室。

管理層討論與分析 及董事會報告

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS AND REPORT OF THE BOARD

一、管理層討論與分析

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	分部收益及 其他收入	分部支出	分部業績	分部 利潤率 (%)	分部收益及 其他收入 比上年同期 增減 (%)	分部支出 比上年同期 增減 (%)	分部利潤率 比上年同期 增減
財富管理業務	19,477,433	(14,213,154)	5,264,279	27.03	37.71	41.32	減少 1.86 個百分點
機構服務業務	10,524,711	(6,426,891)	4,109,806	39.05	25.78	20.93	增加 2.46 個百分點
投資管理業務	4,070,097	(1,756,231)	4,989,036	122.58	(6.82)	22.89	增加 16.70 個百分點
國際業務	5,550,607	(5,290,461)	260,083	4.69	37.10	34.10	增加 2.14 個百分點
其他 (含抵銷)	911,588	(3,546,970)	(1,118,828)	(122.73)	(39.58)	25.29	減少 103.53 個百分點
分部總計	40,534,436	(31,233,707)	13,504,376	33.32	24.96	32.47	減少 2.40 個百分點

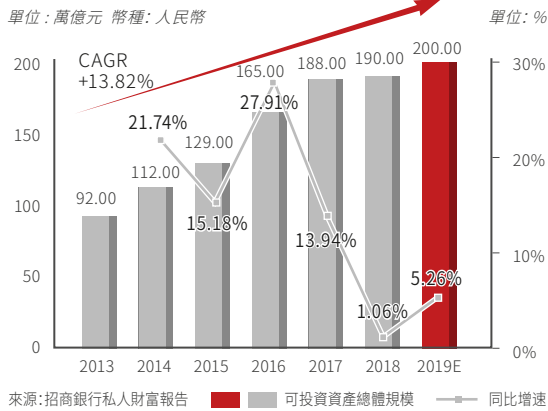
(一) 財富管理業務

1、財富管理業務市場環境與行業趨勢

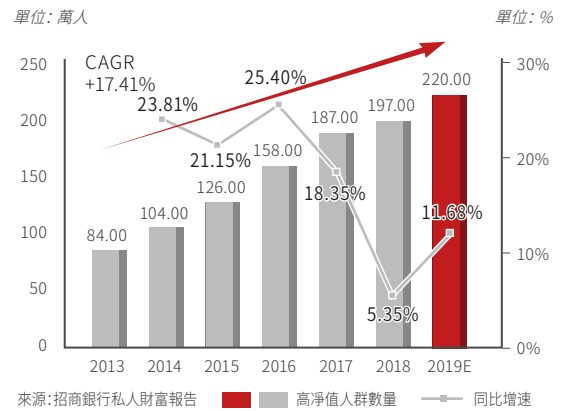
(1) 我國財富管理行業發展空間廣闊，具備專業能力且服務體系成熟的機構將迎來發展機遇

隨著我國實體經濟潛能的不斷釋放、金融供給側結構性改革的穩步推進、國民財富的不斷積累、金融投資產品供給的日益豐富、居民投資需求的提升與資產配置結構的持續優化，財富管理行業迎來發展的重要機遇期。根據招商銀行私人財富報告統計數據，截至 2019 年末，中國個人持有的可投資資產總體規模或突破人民幣 200 萬億元大關，較 2018 年末增長 5.26%；個人可投資資產超過人民幣 1,000 萬元的高淨值人群數量約為 220 萬人，較 2018 年末增長 11.68%。突發的新冠肺炎疫情給財富管理行業帶來諸多不確定性的同時也加快了行業轉型升級的進度，促使財富管理機構持續提升綜合金融服務和專業財富管理能力。在全市場註冊制改革推進、資本市場擴容、財富管理行業滲透率和居民金融資產配置不斷提升等背景下，著重完善的財富管理業務體系、堅持以客戶為中心的服務理念、聚焦客戶全生命週期全品類產品服務和資產配置的財富管理機構有望不斷擴大競爭優勢，服務客戶多重金融業務需求。

中國個人持有的可投資資產總體規模及同比增速情況



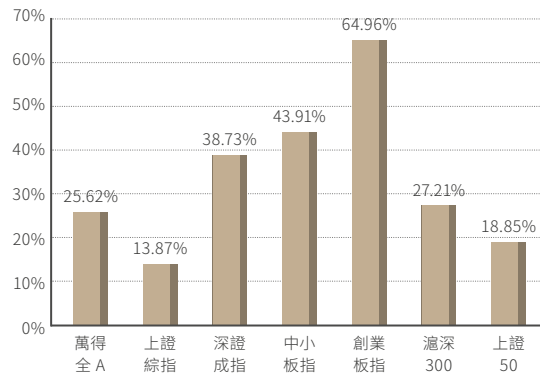
個人可投資資產超過人民幣 1,000 萬元的高淨值人群數量及同比增速情況



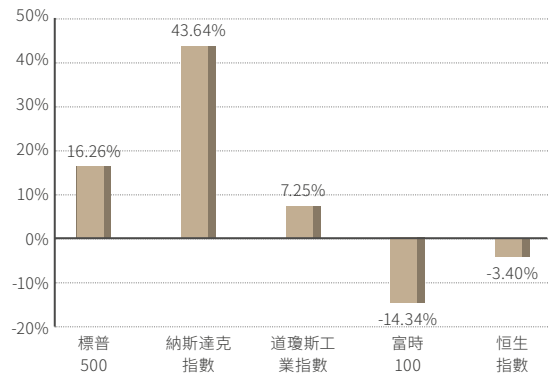
(2) 客戶需求與市場競爭態勢的變化持續推動證券公司財富管理業務轉型

隨著資本市場一系列市場化改革措施的持續出台、金融市場雙向開放新格局的不斷擴大、金融科技對證券行業的加速滲透、市場競爭的日趨激烈，證券公司傳統盈利模式及經營方式面臨顛覆性挑戰，將從傳統通道服務向全面財富管理業務和綜合金融服務進行轉型，構建新生態下的財富管理服務模式已成為證券公司戰略轉型的重要方向。報告期內，國內股票市場指數呈現寬幅震盪態勢，在疫情影響逐步減弱、社會經濟活動恢復的背景下，上證綜指上漲 13.87%、深證成指上漲 38.73%、創業板指上漲 64.96%；國際主要指數方面，標普 500 上漲 16.26%、納斯達克指數上漲 43.64%、富時 100 下跌 14.34%。在資本市場面臨的外部不確定性有所增大、監管政策和市場機制逐步成熟、投資品種持續豐富、高淨值人群財富管理需求不斷增加的背景下，客戶更為注重財富管理機構的資產配置能力和專業服務價值等要素。基金投資顧問業務試點的擴容也將加快推動財富管理行業向買方投資顧問模式轉型，只有堅定向財富管理方向轉型突破，不斷提升專業能力，充分挖掘和利用自身在跨市場、跨產品、跨行業的大類資產配置優勢，為客戶提供全方位服務的金融機構才能在未來的競爭中佔據優勢。

2020 年國內主要指數走勢情況



2020 年國際主要指數走勢情況



(3) 金融科技運用日益廣泛，引領財富管理行業迭代升級

近年來，證券公司積極把握科技發展新趨勢，通過金融科技應用創新全方位賦能財富管理業務價值鏈各環節，構築平台化、體系化的財富管理服務新模式，實現集團內外部資源協同、整合和共享，不斷優化客戶體驗、降低運營成本、提高運行效率，有效提升證券公司對客戶提供專業化、智能化、一體化的綜合金融服務效能。隨著金融科技在財富管理業務領域應用的不斷深化，金融科技已成為驅動金融生態演化的基本力量和構建證券行業競爭的戰略制高點，特別是 2020 年初以來的疫情防控催生金融服務線上化需求，為證券行業數字化和智能化轉型發展提供了契機。持續增加科技創新投入，推進金融科技迭代更新，推動金融科技與業務深度融合，充分運用金融科技手段深挖數據潛在價值，為客戶提供全面財富管理服務，正成為國內大型證券公司實現數字化轉型、打造差異化競爭優勢和全新商業模式的必然選擇，金融科技的應用將助推證券公司向多元化的財富管理模式轉型。

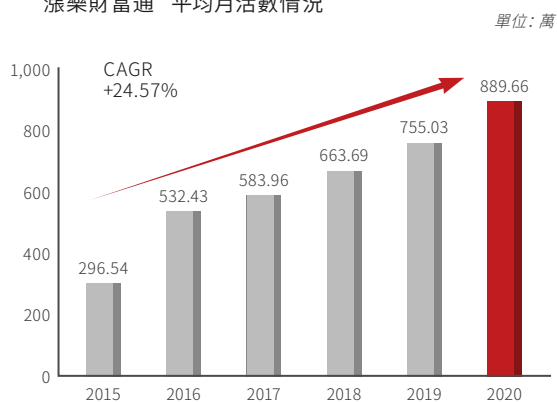
2、财富管理業務經營舉措及業績

(1) 證券期貨期權經紀業務

報告期內，本集團堅守以客戶需求為中心的價值觀，貫徹科技賦能理念，不斷提升平台化服務水平，加強數字化運營和管理能力，積極打造多維度、智能化的潛客挖掘、獲客轉化及資產配置等功能，全方位構建為客戶創造價值的專業能力，進一步鞏固和提升核心競爭力，有效助力財富管理業務體系化發展。持續打造專業化的獲客型投資顧問隊伍，全面提升以資產配置服務為核心的專業能力，升級迭代一站式投資顧問工作雲平台，高效、精準賦能一線投資顧問，不斷提升投資顧問服務效率和工作效能，推動規模化、專業化客戶開發，實現客戶規模和客戶資產的穩步增長。

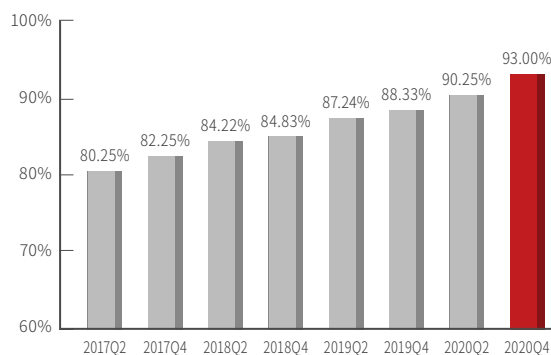
本集團持續豐富完善「漲樂財富通」各項功能和服務，從理財金融場景構建、智能工具研發、差異化行情交易科技創新等方面出發，積極建立圍繞客戶財富管理新趨勢下的科技平台，全面提升客戶服務水平。報告期內，「漲樂財富通」下載量 785.59 萬，自上線以來累計下載量 5,806.25 萬；移動終端客戶開戶數 322.90 萬，佔全部開戶數的 99.72%；94.27% 的交易客戶通過「漲樂財富通」進行交易。根據易觀智庫統計數據，報告期內，「漲樂財富通」平均月活數為 889.66 萬，截至報告期末月活數為 911.53 萬，月活數位居證券公司類 APP 第一名，「漲樂財富通」繼續發揮其作為公司財富管理業務核心平台載體的重要作用。同時，本集團正式上線推廣「漲樂全球通」，積極探索全球交易服務模式創新，致力於為客戶提供全球資產一站式投資管理服務，報告期內「漲樂全球通」下載量 52.01 萬，截至報告期末月活數為 8.87 萬。

“漲樂財富通”平均月活數情況



來源:易觀智庫統計數據

“漲樂財富通”交易人數佔比情況



來源:公司內部統計

本集團進一步強化基於先進平台的交易服務優勢。根據滬深交易所會員統計數據，本集團股票基金交易量合計人民幣 34.19 萬億元，排名行業第一。截至報告期末，根據內部統計數據，客戶賬戶總資產規模達人民幣 4.74 萬億元。

代理交易金額數據

幣種: 人民幣

2020 年		2019 年	
證券品種	代理交易金額 (億元)	證券品種	代理交易金額 (億元)
股票	316,393.11	股票	194,042.61
基金	25,494.38	基金	11,659.88
債券	345,299.16	債券	311,035.42
合計	687,186.65	合計	516,737.91

註: 鑑於 Wind 資訊不再統計公佈會員交易量數據, 2019 年、2020 年代理交易金額數據引自滬深交易所會員統計數據, 其中, 基金數據不含上交所場內貨幣基金交易量。

報告期內，港股通業務運行穩定，客戶數量增長的同時服務不斷深化，滬港通下港股通業務開通權限客戶數 5.64 萬戶，深港通下港股通業務開通權限客戶數 6.02 萬戶。股票期權經紀業務持續完善分層級的交易平台體系，積極鍛造核心交易系統，著力提升服務專業客戶能力，業務繼續保持市場領先優勢。根據上交所統計數據，本集團滬市股票期權經紀業務 2020 年成交量市場份額行業排名第一。

期貨經紀業務方面，華泰期貨持續優化網點佈局，截至報告期末，共有 9 家分公司、41 家期貨營業部，遍及國內 4 個直轄市和 16 個省份，代理交易品種 87 個。報告期內，華泰期貨（不含結算會員）實現代理成交量 65,943.86 萬手，成交金額人民幣 456,623.11 億元。期貨 IB 業務持續增長，截至報告期末，本集團獲准從事期貨 IB 業務的證券營業部共 224 家、期貨 IB 業務總客戶數 43,929 戶。

(2) 金融產品銷售業務

報告期內，本集團全面推進以客戶需求為中心的金融產品業務開展，借助專業能力提升和數字化賦能，不斷強化業務品牌價值，增強客戶盈利體驗，滿足客戶多層次的財富管理需求。積極整合內外部產品資源，落地多維度產品引入管理模式，打造多元金融產品和策略產品體系，完善優質產品供給與差異化產品服務模式。不斷優化大類資產研究、資產配置與組合構建等研究服務，持續完善金融產品全生命週期的全流程管理模式，提升投資顧問客戶服務能力。根據內部統計數據，金融產品保有數量（除現金管理產品「天天發」外）6,160 隻，金融產品銷售規模（除現金管理產品「天天發」外）人民幣 7,053.31 億元，金融產品銷售業務規模增長明顯。

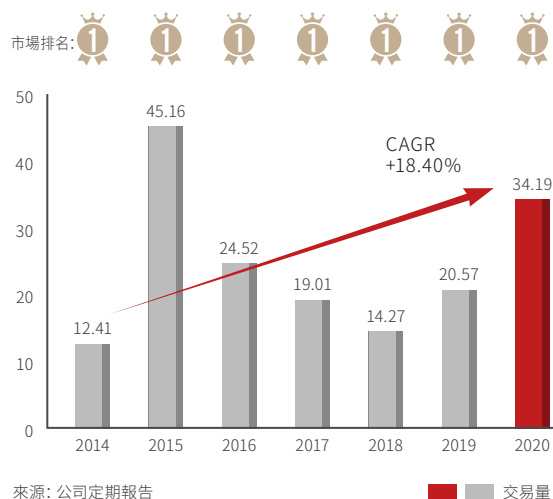
報告期內，本集團獲得試點開展基金投資顧問業務資格，積極推進業務開展並推出「漲樂星投」基金投顧服務品牌，促進投資顧問賣方服務向買方服務轉型，切實提升客戶資產配置服務能力。本集團注重加強數字化賦能，積極構建以產品集成管理運營平台、產品投研系統和智能投顧系統等為基礎的產品業務數字化平台架構，推動產品評價平台化和運營服務一體化，提升業務整體效率與能力。此外，持續優化售後服務流程和內容，加強管理人優選機制，嚴格把控產品合規與風控管理。

(3) 資本中介業務

報告期內，本集團全面深化全業務鏈合作，持續挖掘客戶需求，構建矩陣式客戶服務體系，通過平台建設引領數字化轉型，積極創新業務運營模式，增強差異化與專業化服務能力，鞏固業務競爭優勢。快速響應市場變化和監管要求，完善營銷服務體系，落實全過程風險管控理念，提升風險管理效能，推動資本中介業務高質量發展，持續擴大品牌影響力。發佈全市場首個開放式、線上證券借貸交易平台「融券通」，開啟證券借貸行業數字化運營新模式，高效聯通券源供給方和需求方，致力於為平台參與者提供全方位的一站式服務。報告期內，受益於 A 股市場信用交易活躍度提升，本集團資本中介業務發展態勢良好，融資融券業務規模增長明顯，市場份額繼續提升，融券業務快速發展，股票質押式回購業務結構改善，業務風險平穩可控。根據監管報表數據口徑，截至報告

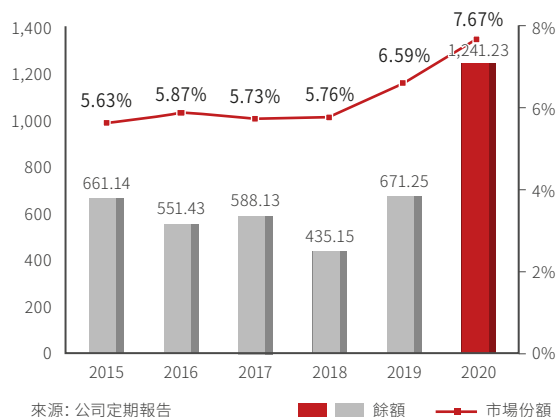
股票基金交易量情況

單位：萬億元 幣種：人民幣



融資融券業務規模情況

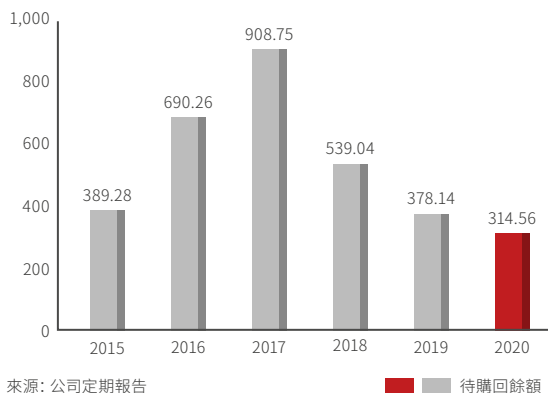
單位：億元 幣種：人民幣



期末，母公司融資融券業務餘額為人民幣 1,241.23 億元，同比增長 84.91%，市場份額達 7.67%，整體維持擔保比例為 302.93%，其中，融券業務餘額為人民幣 254.10 億元，同比增長 984.97%，市場份額達 18.55%；股票質押式回購業務待購回餘額為人民幣 314.56 億元、平均履約保障比例為 287.46%，其中，表內業務待購回餘額為人民幣 64.76 億元、平均履約保障比例為 269.33%，表外業務待購回餘額為人民幣 249.80 億元。

股票質押式回購業務規模情況

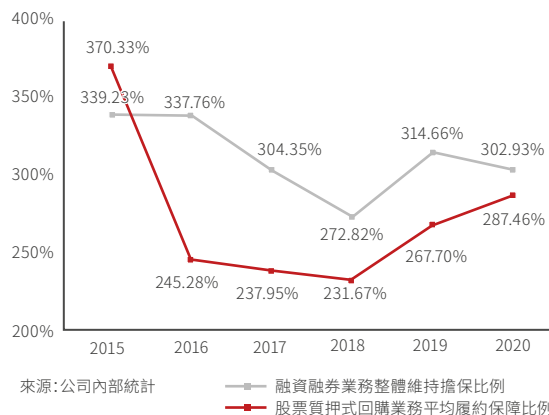
單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

■ 待購回餘額

整體維持擔保比例及平均履約保障比例情況



來源：公司內部統計

— 融資融券業務整體維持擔保比例
— 股票質押式回購業務平均履約保障比例

3、財富管理業務 2021 年展望

財富管理業務肩負著大規模聚集客戶資源和客戶資產的重要職能，是客戶價值挖掘和創造的重要基礎。2021 年，本集團將強化數字化運營和管理，進一步完善面向客戶的科技平台與面向投資顧問的一站式雲平台，優化線上線下一體化業務體系；以一體化平台賦能為核心，以專業化的投資顧問隊伍和有競爭力的金融產品體系為兩翼，實施開發新客戶與盘活存量客戶並舉，全力提升歸集客戶資產和變現客戶價值的專業能力。

財富管理業務將不斷適應市場發展變化，依託市場領先的客戶規模和完備的全業務鏈條，堅守合規底線，以智能化、數字化、精準化和專業化的線上線下融合模式推動業務高質量發展；強化基金投資顧問業務戰略定位，持續圍繞客戶利益，升級業務流程、優化投資組合策略、加強服務感知，積極探索多元化合作模式，為客戶提供專業化服務；基於客戶需求和資產配置策略的聯動，打造多元化金融產品和策略產品體系，健全差異化服務模式，通過體系化運營、過程化管理、精品化輸出提升產品銷售能力；打造智能開放的一站式投資顧問工作雲平台，不斷完善一體化運營的投資顧問服務體系，強化投資顧問隊伍科技賦能，持續沉澱優秀投資顧問服務模式，全面提升投資顧問服務效能；繼續貫徹科技賦能、平台驅動的理念，推進全產品、全流程、全客群的智能交互數字化平台體系建設，圍繞客戶資產配置生命週期，集中平台專業化資源和數字化能力，打造差異化競爭優勢和標桿式服務體驗，有效助力財富管理業務體系化發展。

金融產品銷售業務將不斷提升資產研究、組合配置與產品評價等專業能力，積極引入外部優質產品，探索新產品模式，構建多層次的產品供給矩陣體系，完善營銷支持與存續服務內容，加強客戶需求響應和資源整合能力，持續擴大業務規模和客戶覆蓋率。同時加強數字化賦能，打造集資產研究、策略研發、產品評價、組合生產為一體的金融產品核心平台，為金融產品業務的開拓提供有效支撐。

資本中介業務將繼續以客戶需求為導向，全面強化風險管控能力，不斷豐富客戶服務維度，創新產品設計與運營模式，不斷開拓信用業務客群，進一步鞏固行業領先優勢。積極整合多方面資源，持續推進「融券通」平台體系建設，加大客戶策略研究力度，提升專業投資者服務能力，打造境內外、場內外一體化券池，持續擴大融通品牌影響力，構築股票質押業務新生態，滿足客戶綜合性融資服務業務需求。

(二) 機構服務業務

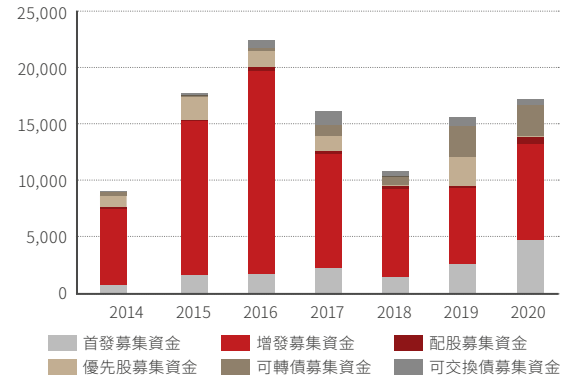
1、機構服務業務市場環境與行業趨勢

(1) 經濟轉型升級和資本市場全面深化改革為機構服務業務發展提供戰略性機遇

隨著我國經濟向高質量發展轉變、供給側結構性改革戰略與創新驅動發展戰略深入推進，資本市場開啟全面深化改革新階段，市場活力和動力進一步釋放，機構服務業務迎來跨越式發展的良好契機，為機構客戶提供全方位高品質的綜合金融服務將成為證券公司核心競爭力的重要體現。近年來，在新《證券法》正式實施、資本要素市場化配置穩步推進、科创板制度建設持續完善、創業板註冊制改革快速落地、再融資規則調整優化、新三板精選層改革深入推進以及全市場註冊制改革即將推行的背景下，證券公司投資銀行業務面臨高階轉型戰略機遇，業務能力突出、項目儲備豐富的證券公司將迎來更多業務增量和收入。未來，隨著我國多層次資本市場體系的不斷完善，資本市場服務科技創新和實體經濟的能力將大幅提升，證券行業有望在拓展新經濟和科技創新企業融資渠道、支持傳統產業資源整合和升級融合、吸引優質公司回歸、豐富資本市場產品種類等方面拓寬業務邊界，有能力更好把握宏觀經濟趨勢並為客戶創造長期價值的證券公司將面臨更多業務機會。

股票發行統計情況

單位：億元 幣種：人民幣

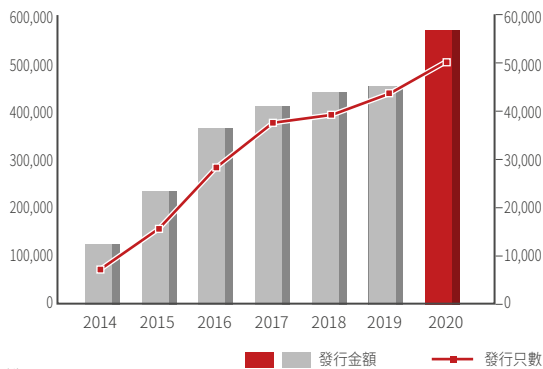


說明：

- 數據來源：Wind；
- 統計範圍包括 IPO、增發（含發行股份購買資產）、配股、優先股、可轉債、可交換債；
- Wind 的統計口徑為發行日。

債券發行統計情況

單位：億元 幣種：人民幣

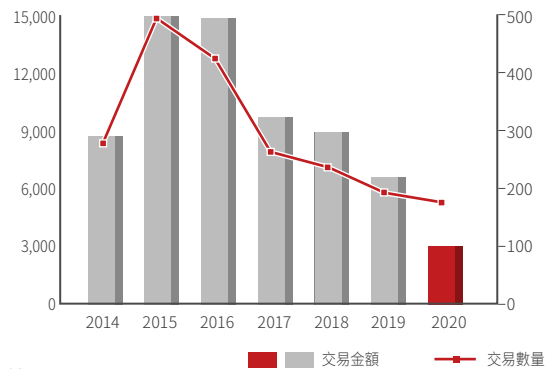


說明：

- 數據來源：Wind；
- 統計範圍包括國債、地方政府債、央行票據、同業存單、金融債、企業債、公司債、中期票據、短期融資券、定向工具、國際機構債、政府支持機構債、資產支持證券、可轉債、可交換債；
- Wind 的統計口徑為發行日。

上市公司重大資產重組統計情況

單位：億元 幣種：人民幣



說明：

- 數據來源：Wind；
- Wind 的統計口徑為 A 股上市公司披露的重大資產重組交易情況。

(2) 市場主體機構化、頭部化、國際化趨勢對證券公司機構服務能力提出更高要求

隨著境內外專業機構投資者的不斷發展，國內社保資金、保險資金和銀行理財資金等的推動入市，外資准入門檻的降低，個人投資者借助資產管理產品形式間接參與證券市場投資的增加，以及新技術的發展與運用，資本市場機構化進程進一步加快，機構投資者持股市值及貢獻份額不斷提升，機構投資者正在成為市場主力軍。特別是在推動權益基金發展的政策導向及一系列改革紅利的驅動下，權益類基金發行力度明顯提升，投資者權益資產的配置逐步增加，資本市場進入機構投資者時代已成大勢所趨。此外，在資本市場高水平雙向開放新格局加快形成、證券公司分類監管與打造航母級證券公司的背景下，機構服務業務將對證券公司綜合服務能力、資本實力、定價能力、研究實力、機構銷售能力等方面提出更高要求，業務資源頭部化趨勢將日益突出。未來，體系化的機構服務優勢和差異化、國際化的機構服務能力將成為證券公司發展的關鍵競爭力，機構客戶基礎夯實的大型證券公司將佔據一定發展先機。

(3) 證券公司機構服務業務可持續發展需要強有力的風險管理能力作為基礎

在全球疫情持續蔓延、宏觀經濟增速放緩、金融供給側結構性改革深化、多層次資本市場體系建設持續推進、金融市場工具日益多樣化、境內外市場聯動不斷加強的背景下，金融風險的表現形式及傳導途徑日趨複雜，證券公司必須不斷健全風險監管機制、完善風險管理體系、規範風險管理流程、建立風險識別與評價體系等，全面提升風險管理能力，有效預防、管理和化解金融風險，增強核心競爭優勢。

預防和管理金融風險需要證券公司持續健全專業化和平台化的全面風險管理機制，實現風險信息的集中監測分析和全流程管控。化解金融風險需要證券公司在具備較強資本實力的同時有效利用金融衍生品市場。隨著資本市場基础性制度建設的持續完善及金融產品與風險管理工具的不斷豐富，資本市場風險管理功能進一步發揮，合規與風險管理對於證券公司各項業務可持續發展的重要性愈發顯現。證券公司應基於估值、定價和交易等專業能力的不斷提升，充分發揮獨有的風險管理服務價值和差異化的金融產品創設能力，提供全方位的場內外衍生品交易服務，把握機構服務業務高階發展的新機遇。

2、機構服務業務經營舉措及業績

(1) 投資銀行業務

報告期內，本集團充分把握經濟轉型升級和以註冊制為引領的資本市場改革機遇，持續推進全業務鏈戰略，完善以客戶為中心的大投行一體化運作體系，繼續加快行業佈局、優化團隊結構，切實加強跨市場執行和服務能力，圍繞重點客戶的實際需求和資本戰略積極挖掘業務機會，投資銀行業務市場地位和品牌優勢進一步鞏固提升。

合併數據

幣種：人民幣

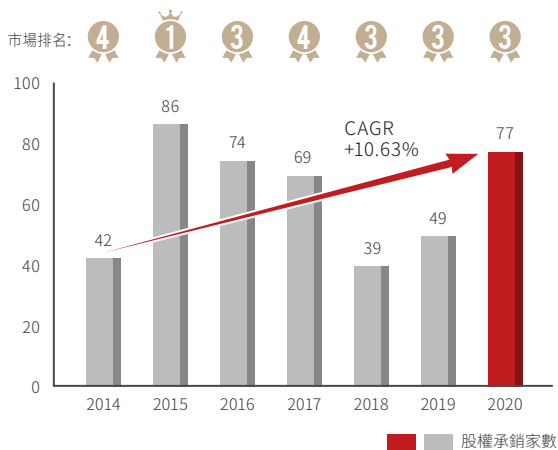
發行類別	主承銷次數 (次)		主承銷金額 (萬元)		主承銷收入 (萬元)	
	本期	歷年累計	本期	歷年累計	本期	歷年累計
新股發行	21	195	2,362,713.87	14,870,580.20	153,933.98	691,477.39
增發新股	35	216	5,972,602.47	34,850,434.22	49,561.01	268,878.68
配股	1	32	518,109.69	1,666,857.72	1,092.93	21,132.88
債券發行	861	1,905	42,735,137.69	138,127,110.41	82,194.38	421,865.66
合計	918	2,348	51,588,563.72	189,514,982.55	286,782.30	1,403,354.61

註：上表數據來源於監管報表，統計口徑為項目發行完成日；增發新股內含優先股；債券發行含國債、企業債、公司債（含可交換債）、可轉債、短期融資券、中期票據等，不含資產證券化項目。

① 股權承銷業務

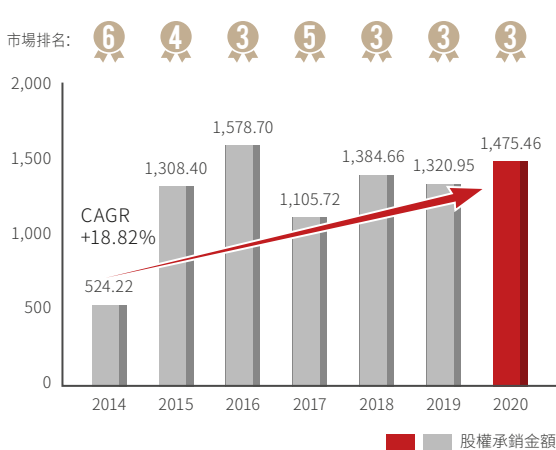
報告期內，股權承銷業務聚焦重點區域，前瞻性佈局成長性行業，著力提升境內外一體化綜合服務能力，同時積極儲備科创板及創業板註冊制項目，業務佈局取得全面成效。根據 Wind 資訊統計數據，本集團股權主承銷金額（含首次公開發行、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債）人民幣 1,475.46 億元，行業排名第三。根據上交所統計數據，截至報告期末，本集團保薦科创板企業累計受理家數 44 家，行業排名第二。

股權承銷數量及排名情況



股權承銷金額及排名情況

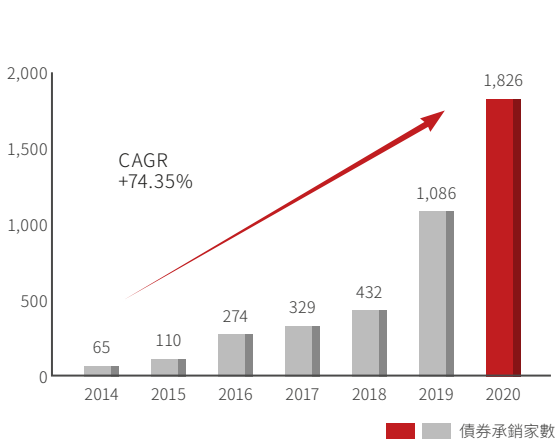
單位: 億元 幣種: 人民幣



② 債券承銷業務

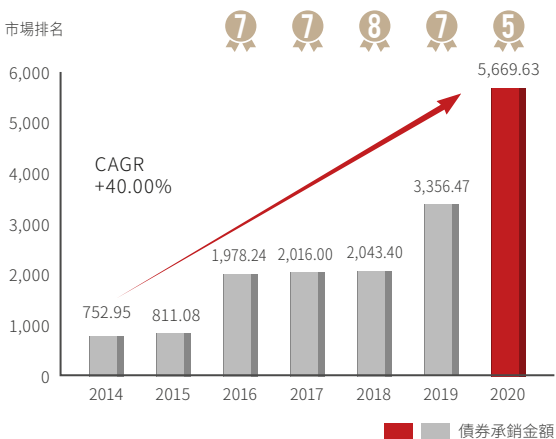
報告期內，債券承銷業務在嚴格控制風險的基礎上，充分利用全牌照優勢，發揮股債聯動的全能型業務優勢，不斷夯實展業渠道，持續推進創新驅動策略，完善客戶分層管理，打造穩定的客戶開發體系，擴大優質客戶群體，積極打造精品項目，行業地位穩中求進。根據 Wind 資訊統計數據，本集團全品種債券主承銷金額人民幣 5,669.63 億元，行業排名第五。

債券承銷數量情況



債券承銷金額及排名情況

單位: 億元 幣種: 人民幣



說明:

- 數據來源: Wind;
- 統計範圍包括地方政府債、政策性金融債、非政策性金融債 (含證券公司債)、企業債、公司債、中期票據、短期融資券 (含超短期融資券)、定向工具、國際機構債、政府支持機構債、資產支持證券、可轉債、可交換債及其他債券;
- Wind 的統計口徑為發行日, 公司報送監管報表的統計口徑為繳款日, 另外 Wind 統計範圍與監管報表不同, 因此 Wind 數據和公司統計資料有差異; 對於發行只數的計算方法, Wind 和監管報表統計口徑不同。

③ 財務顧問業務

報告期內，併購重組財務顧問業務在保持行業領先地位的基礎上，重點推進標桿性大型項目與創新項目，不斷提升行業研究能力、高價值交易機會發現能力及交易撮合能力，積極拓展客戶持續服務，業務美譽度進一步鞏固提升。經中國證監會核准及註冊的併購重組交易家數 9 家，行業排名第二；交易金額人民幣 504.19 億元，行業排名第二。

併購重組金額數量及排名情況

幣種：人民幣

	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
家數	29	21	11	15	14	9
家數排名	①	①	⑤	③	①	②
交易金額（億元）	1,007.31	1,889.53	413.04	1,104.27	1,280.65	504.19
交易金額排名	③	②	④	①	①	②

來源：根據公開資料整理，經中國證監會核准及註冊的併購重組交易數量規模及排名。

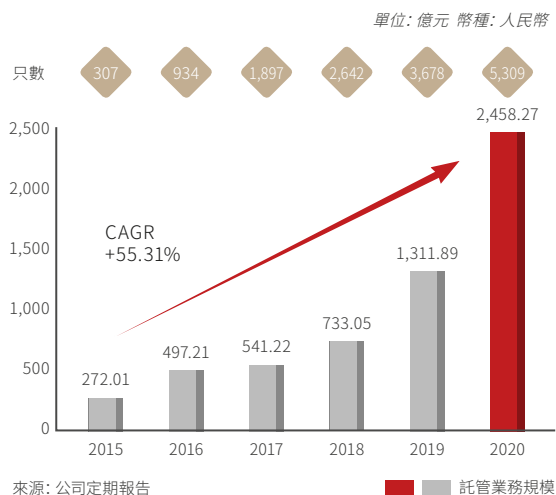
④ 場外業務

報告期內，新三板業務積極適應市場行情及整體戰略部署的調整，推進基於全產業鏈的投資銀行服務體系改革。截至報告期末，本集團為 39 家掛牌企業提供持續督導服務，完成 3 家掛牌企業 3 單定向增發合計募集資金人民幣 7.69 億元，並完成 1 單掛牌企業的財務顧問服務。控股子公司江蘇股權交易中心持續強化合規風控體系建設，規範可轉債業務發展，積極探索新業務模式，持續拓展融資服務方式，堅持金融科技賦能，不斷加強新技術應用，著力為中小微企業提供綜合金融服務。截至報告期末，掛牌展示企業 8,602 家，託管企業 136 家，會員單位 246 家，各類投資者 75,770 戶，報告期內為企業新增融資人民幣 124.04 億元。

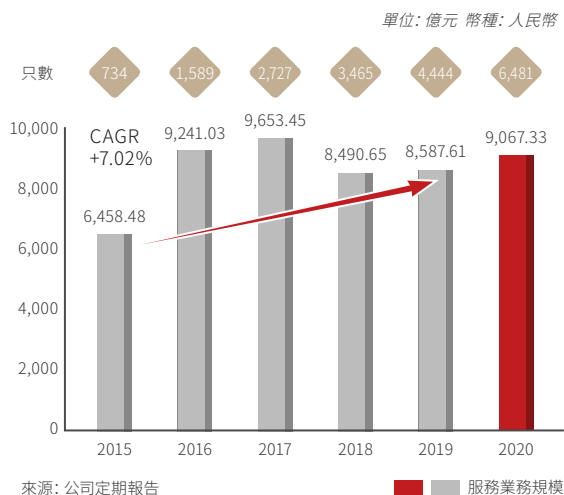
(2) 主經紀商 (PB) 業務

報告期內，本集團持續推動 PB 業務體系化發展，圍繞客戶全生命週期的綜合金融服務需求，重塑以客戶為導向的全業務鏈服務體系，有序開展市場開拓和運營保障，積極拓展基礎金融功能，持續豐富服務內涵，不斷優化客戶結構和業務結構，同時持續推進面向內外部客戶的一體化服務平台功能建設，不斷完善系統功能，促進數字化轉型和運營效率提升。截至報告期末，基金託管業務累計上線產品 5,309 隻，託管業務規模人民幣 2,458.27 億元；基金服務業務累計上線產品 6,481 隻(含資管子產品 747 隻)，服務業務規模人民幣 9,067.33 億元(含資管子業務規模人民幣 5,674.83 億元)。

基金託管業務累計上線產品數量及業務規模情況



基金服務業務累計上線產品數量及業務規模情況



(3) 研究與機構銷售業務

報告期內，研究業務不斷完善專業人才隊伍和人員培養體系，積極推進業務模式轉型，加強客戶服務的精細化管理，合理分配研究業務資源，提高研究服務對接的有效性，持續增強業務定價權能力。持續推進智能研究平台建設，以 RIS 和「行知」平台為支撐，創新服務模式，強化研究質量管理，大力推動研究產品及服務線上化，切實提升機構客戶參與體驗。構建境內境外一體化的業務運作架構和產品生產平台，打造適應國際化戰略的產品管理體系，滿足海內外客戶雙向、多層次的專業化研究服務需求。機構銷售業務依託全業務鏈優勢，積極整合業務資源，充分發揮協同效應，做實機構投資者分層分級管理，深入挖掘各類業務需求，全力推動業務模式升級和能力進階，持續優化機構客戶服務平台「行知」APP 及機構客戶 CRM 系統等數字化平台功能，打造一站式綜合金融服務模式。本集團積極開展多種形式的研究服務活動，發佈研究報告 6,572 篇，組織路演服務 15,019 場，以線上方式舉辦投資交流會等服務活動並組織專題電話會議 923 場，以線下方式舉辦專題會議 4 場。報告期內，公募基金分倉交易量約人民幣 11,253.54 億元。

(4) 投資交易業務

① 權益交易業務

報告期內，本集團繼續堅定推進業務模式全面向交易導向轉型，堅持去方向化，積極挖掘多樣化的交易策略手段，持續加快創新業務模式拓展，不斷豐富業務結構，打造具備核心競爭力、可持續發展的權益投資與交易體系。建立全面的市場監控體系，動態監測市場特徵，積極挖掘市場運行規律，監控並跟蹤市場活躍主題，有效識別市場機會和風險，支持交易業務開展。本集團高度重視大數據和人工智能等技術手段的研究應用，積極打造一體化業務平台，構建多品種、多週期、多策略的大數據交易業務體系，完善宏觀對沖交易基本量量化交易模式，推動交易規模和盈利水平的提升。

② FICC 交易業務

報告期內，本集團持續構建以客戶需求為導向、以交易為核心的 FICC 業務體系，積極打造跨品種、跨市場的產品線，通過機構客戶服務和金融產品供給的雙向驅動推動業務體系的升級迭代。固定收益自營投資業務綜合運用衍生品組合、槓桿息差、大類資產宏觀對沖等多種交易策略，積極把握定價偏差及估值修復機會，實現自營投資收益穩健增長。不斷推進 HEADS 大交易平台建設和 CAMS 信用分析管理系統開發，體系化、平台化提升投資交易能力和風險管理能力。大宗商品業務和外匯業務積極推進策略交易研究，加快跨境商品交易系統開發，不斷豐富交易品類，積極打造核心投資交易和定價能力，持續提升盈利能力。

③ 場外衍生品交易業務

報告期內，本集團著力構建以客戶為核心的場外衍生品業務體系，以數字化轉型戰略全面改善業務運營效率，持續提升業務創新能力、產品設計與定價能力、交易與風險對沖能力，深度對接機構服務體系和客戶需求，以體系化的機構服務優勢和差異化的機構服務能力，打造機構客戶金融生態圈，場外衍生品新增交易量排名躋身行業前列。截至報告期末，收益互換交易業務存量為 2,642 筆，存量名義本金為人民幣 509.54 億元；場外期權交易業務存量為 672 筆，存量名義本金為人民幣 362.45 億元。報告期內，本集團通過中證機構間報價系統和櫃檯市場發行私募產品 3,716 隻，合計規模人民幣 870.89 億元。

3、機構服務業務 2021 年展望

機構服務業務是打造差異化核心優勢和參與一流投資銀行高階競爭領域的基礎，更是鞏固和提升本集團行業領先地位的關鍵。2021 年，本集團將持續推進體系化的服務模式，加快各類機構服務數字化平台建設，發揮「投行基因 + 全業務鏈」的優勢，增強業務協同機制，進一步提升定價能力和交易能力，構建更加高效且富有競爭力的機構服務生態圈。

投資銀行業務將積極把握市場和政策機遇，繼續秉持「以客戶為中心」的經營理念，實現對頭部客戶多元化和一體化全覆蓋，堅持「平台賦能 + 科技賦能」戰略，以行業聚焦、區域佈局和客戶深耕為導向，加強境內境外、場內場外業務跨市場協同，增強全流程質量控制能力，全面提升全產品服務能力和綜合服務快速響應能力，圍繞行業頭部客戶打造大投行「生態圈」。股權承銷業務將繼續把握好註冊制業務機會，踐行重點區域開發和行業深耕，加大優質客戶佈局，同時加強跨境聯動，真正在境內外資本引入和境內外資源配置上為客戶賦能；債券承銷業務將繼續加強不同類別客戶的全面覆蓋，通過部份金融機構的突破實現業務提升，加大專業佈局，提高重點區域、重點產品、重點發行人的營銷開發力度；財務顧問業務將繼續探索境內外基於產業邏輯的併購機會，提升行業研究能力、高價值交易機會發現能力和大交易撮合能力。

主經紀商業務將不斷優化專業機構一體化服務平台功能，持續推進業務智能化運營體系建設，優化服務路徑和服務流程，不斷提升運營服務容量及效率，切實提升客戶黏性，同時積極探索新業務模式，拓寬業務發展邊界，強化業務協同及專業服務能力。

研究與機構銷售業務將持續健全境內外一體化的業務體系，不斷強化專業人才隊伍建設，充分挖掘和梳理各類機構客戶需求，做實客戶驅動和產品驅動的客戶服務矩陣，深入貫徹全業務鏈條的數字化運營戰略，積極推動系統工作平台與業務的雙向賦能，著力提升機構客群綜合金融服務能力。

投資交易業務將持續打造平台化、體系化的投資交易能力，切實向掌握資產定價權和交易能力產品化的目標升級轉型，積極打造面向未來的核心競爭能力，進一步推動盈利模式多元化。權益交易業務將深入拓展創新業務模式，持續完善差異化策略體系、豐富交易品種，優化市場監控體系，鞏固核心交易能力，積極構建一體化平台體系，全面推進業務能力數字化，不斷提高業務規模和盈利能力；FICC 交易業務將深入開發 CAMS 信用分析管理系統和集投資交易、風險管理和績效評估於一體的 FICC 大交易平台，體系化建設 FICC 產品線，豐富和優化產品結構，主動引導客戶需求，不斷提升投資交易能力；場外衍生品交易業務將不斷豐富產品結構、創新業務模式，深入落實數字化運營轉型工作，持續加強智能化對沖策略開發能力建設，著力提升機構客群綜合金融服務能力。

(三) 投資管理業務

1、投資管理業務市場環境與行業趨勢

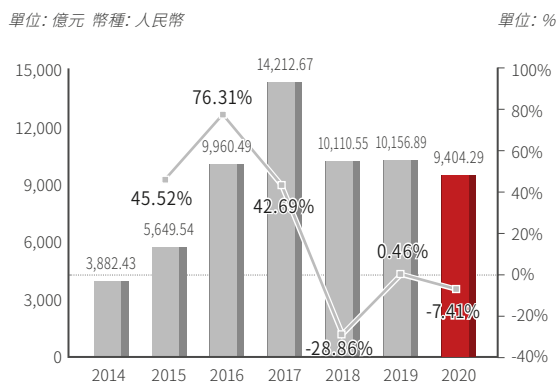
(1) 資產管理業務進入回歸本源、規範發展的新時代

隨著資產管理行業法律制度基礎的不斷健全完善，資產管理業務去通道化、產品淨值化和消除監管套利的進程持續推進，我國資產管理行業開啟回歸本源、規範發展、深度競合的新征程，行業競爭格局的重塑呈現加速態勢，各類資產管理機構將積極謀求新的業務發展方向及戰略佈局，持續打造全品類、豐富完善的產品體系以及全球視野的投資策略。在資產管理行業統一監管的大背景下，通道業務佔比較高的資產管理機構面臨較大業務壓力，證券公司亟待向主動管理轉型，打造差異化核心競爭力。根據中國證券投資基金業協會統計數據，截至 2020 年四季度末，基金管理公司及其子公司、證券公司、期貨公司、私募基金管理機構資產管理業務總規模約人民幣 58.99 萬億元，其中，證券公司及其子公司私募資產管理業務規模人民幣 8.55 萬億元。對於大型綜合性證券公司而言，資產管理業務應在深度把握客戶需求和結構變化的基礎上，依託全業務鏈協作及一體化專業優勢，持續提升投資管理、資產配置和產品創設能力，構建專業化資產管理平台，積極整合優質業務資源，全面向主動管理等內涵式增長方向轉型，致力於為客戶提供多層次全方位高質量的投資產品、資產配置和整體金融解決方案。

(2) 私募股權募資和投資規模保持低位，行業競爭加劇，頭部效應日益凸顯

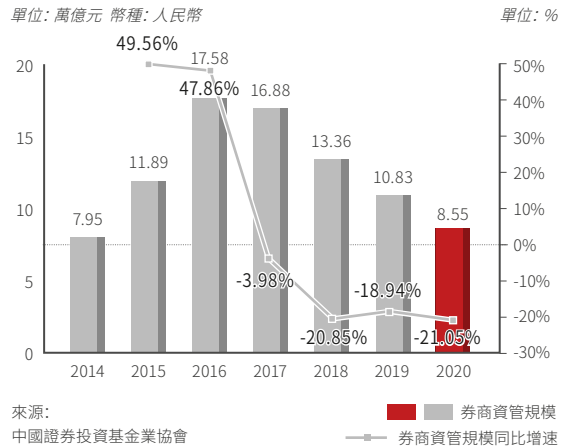
受新冠肺炎疫情全球蔓延、宏觀經濟增速下行、資產管理新規頒佈及私募監管趨嚴等因素影響，私募股權市場面臨嚴峻考驗，市場募資難趨勢延續，投資案例數量繼續下滑，私募股權募資市場和投資市場規模保持低位。同時，優質項目競爭激烈，頭部機構效應日益明顯，市場資金向著具有強大專業能力、資源整合能力的頭部機構聚集，行業洗牌態勢加劇。根據清科研究中心私募通統計數據，2020 年，私募股權募資市場新募資基金 2,600 支，募資金額人民幣 9,404.29 億元，較 2019 年減少 7.41%；私募股權投資市場發生投資案例 3,328 起，投資金額人民幣 6,795.74 億元，較 2019 年增長 14.41%。長期來看，隨著資本市場全面深化改革，多層次市場體系逐步完善，特別是在創業板註冊制改革推出、科創板制度規則持續完善及未來全市場註冊制推行的市場背景下，資本市場在促進創新資本的形成、孕育創新經濟的功能等方面將發揮更重要作用，私募股權投資業務未來成長空間依然廣闊。證券公司係私募股權投資業務將憑藉專業的投資管理能力，依託全業務鏈優勢，積極打造新業務特色和差異化競爭優勢，切實提升服務實體經濟的效率。

私募股權募資市場基金募資規模及同比增速情況

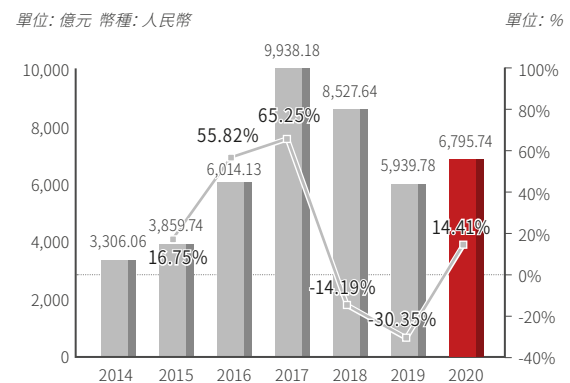


來源：清科研究中心私募通統計數據

券商資管規模及同比增速情況



私募股權投資市場投資規模及同比增速情況



來源：清科研究中心私募通統計數據

2、投資管理業務經營舉措及業績

(1) 證券公司資產管理業務

報告期內，本集團全資子公司華泰資管公司嚴格落實資管新規要求，依託全業務鏈資源優勢，著力打造數字化、生態化運營模式，全面提升投研水平、定價能力及風控效能，積極培育可持續、高質量、高附加值的業務模式，不斷加強主動投資管理能力，為客戶提供全生命週期、全業務鏈條的綜合金融服務解決方案。根據中國證券投資基金業協會截至 2020 年四季度的統計，華泰資管公司私募資產管理月均規模人民幣 4,848.58 億元，行業排名第四；私募主動管理資產月均規模人民幣 2,647.28 億元，行業排名第四。根據 Wind 資訊統計數據，報告期內，華泰資管公司企業 ABS（資產證券化）發行規模人民幣 931.72 億元，行業排名第四。

報告期內，證券公司資產管理業務聚焦資產識別和風控能力，依託自身產品設計能力和定價能力優勢，嚴格把控基礎資產質量，加大業務創新力度，積極向主動管理方向轉型，注重資產管理規模質量，品牌效應持續提升。集合資產管理業務實力穩中有升，淨值型產品序列進一步豐富，合計管理集合資管計劃 195 隻，合計管理規模人民幣 1,324.84 億元。單一資產管理業務持續推進業務轉型，積極探索淨值型委外業務，主動管理類投資賬戶收益穩定，合計管理單一資管計劃 428 隻，合計管理規模人民幣 3,087.13 億元。專項資產管理業務繼續保持特色優勢，企業資產證券化項目發行數量及規模位居行業前列，合計管理專項資管計劃 127 隻，合計管理規模人民幣 1,262.86 億元。公募基金管理業務積極構建和豐富產品體系，打造針對投資者不同流動性需求的淨值化理財解決方案，發行成立 8 隻公募基金，合計管理公募基金產品 17 隻，合計管理規模人民幣 240.71 億元。

證券公司資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

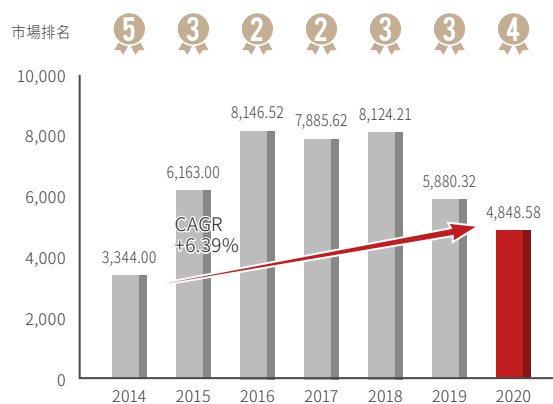
幣種：人民幣

項目	2020 年		2019 年	
	受託規模 (億元)	淨收入 (萬元)	受託規模 (億元)	淨收入 (萬元)
集合資產管理業務	1,324.84	153,409.49	1,474.18	133,529.53
單一資產管理業務	3,087.13	34,960.34	4,438.82	33,043.78
專項資產管理業務	1,262.86	9,839.69	1,116.24	9,516.18
公募基金管理業務	240.71	13,327.56	227.37	3,716.09

註：上表數據來源於監管報表。

資管規模及排名情況

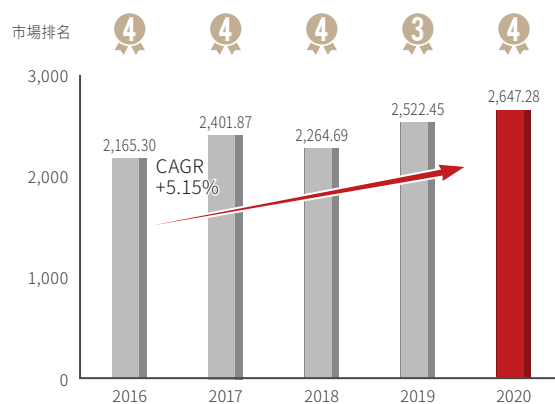
單位：億元 幣種：人民幣



來源：中國證券投資基金業協會

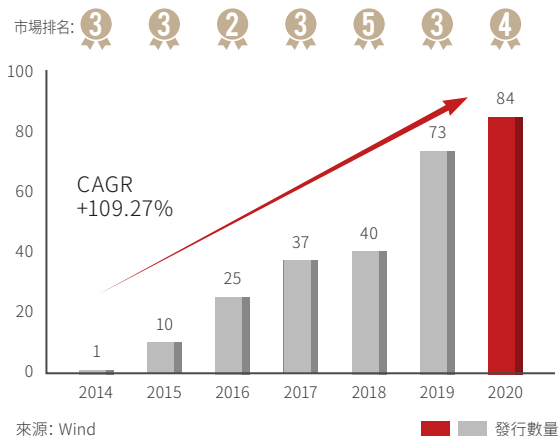
主動管理資管規模及排名情況

單位：億元 幣種：人民幣

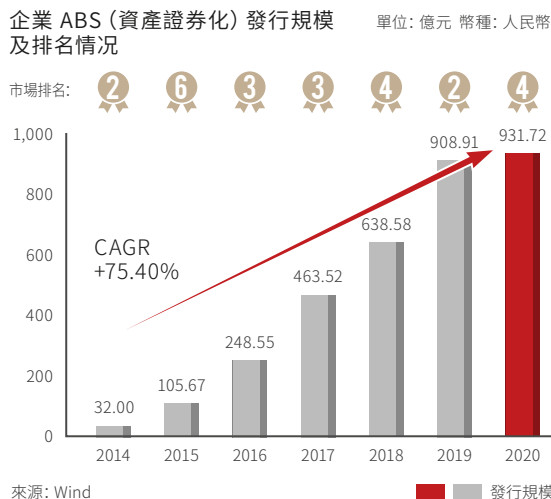


來源：中國證券投資基金業協會

企業 ABS (資產證券化) 發行數量及排名情況



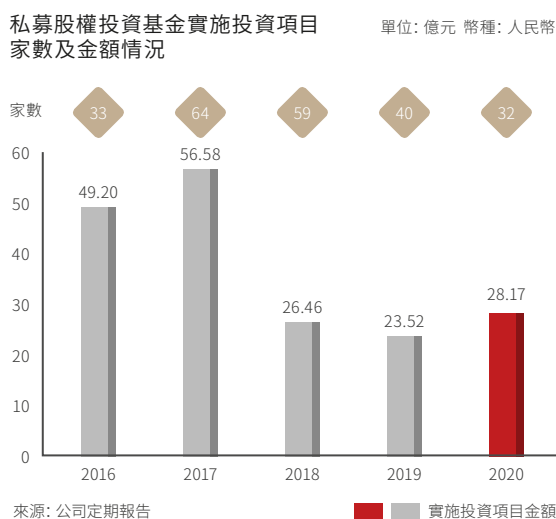
企業 ABS (資產證券化) 發行規模及排名情況



(2) 私募股權基金管理業務

報告期內，私募股權基金管理業務積極適應監管變化，不斷優化業務架構體系，繼續聚焦行業定位，強化重點領域的深度布局，把握科创板及創業板註冊制改革等資本市場紅利，充分發揮集團大平台優勢，積極推進股權投資基金和母基金的募集，持續增強業務專業化發展實力。截至報告期末，華泰紫金投資及其二級子公司作為管理人在中國證券投資基金業協會備案存續的私募股權投資基金合計 22 隻，合計認繳規模人民幣 477.65 億元，合計實繳規模人民幣 403.73 億元。報告期內，上述私募股權投資基金實施投資項目合計 32 家，投資金額合計人民幣 281,714.80 萬元，均為股權投資類項目。根據中國證券投資基金業協會截至 2020 年四季度的統計，華泰紫金投資私募基金月均規模行業排名第二。

私募股權投資基金實施投資項目家數及金額情況



(3) 基金公司資產管理業務

報告期內，本集團旗下基金公司積極順應監管趨勢和市場變化，堅持合規管理與業務發展並重，繼續鞏固優勢領域，加大權益基金布局力度，持續推進業務創新，不斷拓寬業務領域並優化產品線布局，著力完善智能化系統建設，進一步提高市場競爭力和知名度。南方基金資產管理業務方面，截至報告期末，南方基金管理資產規模合計人民幣 11,982.72 億元，其中，公募業務管理基金數量合計 233 個，管理資產規模合計人民幣 8,079.73 億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣 3,902.99 億元。華泰柏瑞資產管理業務方面，截至報告期末，華泰柏瑞管理資產規模合計人民幣 1,854.43 億元，其中，公募業務管理基金數量合計 77 個，管理資產規模合計人民幣 1,622.89 億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣 231.54 億元。（南方基金以及華泰柏瑞的股權投資損益計入在分部報告中的其他分部中）

(4) 期貨公司資產管理業務

報告期內，本集團控股子公司華泰期貨順應行業監管趨勢，注重提升合規風控管理水平，積極打造多元化業務體系，著力推動向主動管理業務轉型，穩步推進科技賦能工作，持續完善數字化運營體系，不斷提升專業化服務水平和智能化管理水平，業務規模實現較快增長。截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計 26 隻，資產管理總規模人民幣 184,622.75 萬元，期貨端權益規模人民幣 44,031.35 萬元。

(5) 另類投資業務

本集團通過全資子公司華泰創新投資開展另類投資業務。報告期內，華泰創新投資持續健全完善內部管理制度和機制，根據監管要求及業務佈局，著力金融科技股權投資和科創板跟投業務，穩步探索創業板跟投業務和新三板戰略配售業務。截至報告期末，存續投資項目 27 個，投資規模人民幣 120,935.46 萬元，投資性質包括科創板跟投、股權投資、資管計劃投資等。

3、投資管理業務 2021 年展望

投資管理業務是集團金融產品創新和客戶資產管理的專業平台，承載資產管理者和產品供應方雙重戰略角色，肩負著打造有競爭力的金融產品線，助力財富管理轉型的重任。2021 年，本集團將充分依託全業務鏈資源優勢，打造多元產品體系對接客戶差異化需求，做大有質量、有影響力的產品及業務規模，積極構建投資管理業務新優勢，不斷強化行業領先地位。

證券公司資產管理業務將全面強化合規風險專業能力，協同全業務鏈資源，聚焦科技賦能，以數字化轉型牽引業務體系的重塑和管理流程的再造，積極推動業務平台化發展。深挖內部客戶需求，積極開拓外部客戶，系統化構建和豐富產品體系，不斷優化業務結構，打造差異化資產獲取能力和資產定價能力，全方位提升主動投資管理能力和投資業績，持續鞏固市場地位和品牌價值。

私募股權基金管理業務將把握資本市場改革機遇，充分發揮集團全產業鏈業務優勢，依託良好的管理能力和歷史業績，結合產業基金、併購基金和母基金等各類基金的資源配置及在重點行業的投資研究優勢，持續加大投資力度，積極打造一流的行業影響力；不斷完善數字化系統建設，加快工作流程數字化改造，通過體系化、平台化、數字化實現基金的統一運營管理。

基金公司資產管理業務將繼續加強風險防控和人才梯隊建設，不斷優化投資決策與聯動機制，持續推動新業務探索與新產品開發，積極拓展市場和服務客戶範圍，加大金融科技引領業務發展和管理變革的力度，著力增強投資研究專業能力，有效提升整體資產管理規模，大力提升投資業績。

期貨公司資產管理業務將在強化內部管理和合規風控基礎上，貫徹全業務鏈發展戰略，持續推動全方位協同合作，大力推進系統平台建設，增強金融科技服務水平，積極探索多元化主動管理發展模式，不斷打造投資管理核心競爭能力。

另類投資業務將持續健全完善投資管理和業務發展模式，不斷優化業務操作流程，積極把握投資機會，審慎推進股權投資、科創板跟投及其他新業務的開展，穩步提高資金使用效率和資產回報率。

(四) 國際業務

1、國際業務市場環境與行業趨勢

(1) 資本市場雙向開放新格局加速推進證券行業國際化進程，客戶跨境服務需求推動證券公司國際化服務能力提升

隨著證券行業外資持股比例限制的取消、滬深港通機制的優化、滬倫通業務的拓寬、QFII 與 RQFII 制度規則的完善、A 股納入境外重要市場指數權重的提高及境外機構投資者境內證券投資管理要求的完善，境內外市場互聯互通程度不斷加深，資本市場高水平雙向開放新格局的加快形成將給證券行業發展帶來歷史性重大機遇，證券公司國際化發展進程也將深入推進。當前，客戶跨境綜合金融服務需求日益增加，資產全球配置趨勢持續增強，國際業務已成為大型證券公司拓展發展空間、增加新的利潤增長點、促進業務結構升級的前沿領域。證券公司應抓住全面對外開放帶來的資本市場發展新機遇，充分發揮專業和客戶資源優勢，打造境內外資源協同平台，建立長效的跨境聯動機制與內部協同激勵機制，不斷提升客戶跨境服務水平，在滿足實體經濟多品種、跨區域全球資源佈局和資產配置需求的同時，提升國際化經營管理能力。

(2) 美國財富管理行業獨立渠道增長勢頭良好，利好 TAMP 市場長期發展

從整體行業發展來看，美國財富管理行業目前主要包括獨立渠道（註冊投資顧問、雙重註冊和獨立經紀交易商及保險經紀交易商等）和傳統渠道（全國和區域經紀交易商、銀行經紀交易商和商業銀行顧問等），獨立渠道的財富管理市場份額相比傳統渠道增長更加迅速，且該趨勢仍在持續。根據 PriceMetrix 統計數據，2019 年投資顧問收入中 69% 來自管理費，相對佣金收入而言達到歷史新高。從業務發展趨勢來看，投資者資金呈現向低成本、低費率的投資產品轉移的態勢，TAMP 行業通過領先的金融科技水平持續賦能財富管理業務，能夠為客戶帶來規模化的成本優勢，有利於把握當下的發展機遇。根據 Cerulli Associates 統計數據，2014 年至 2019 年間，TAMP 市場年複合增長率為 11.4%，顯著高於同期整體投資顧問市場 4.8% 的增長率。

2、國際業務經營舉措及業績

報告期內，作為本集團國際業務的控股平台，華泰國際全方位對接集團全業務鏈體系，加強資源的跨境聯動，深化推進跨境金融產品平台建設，為境內外客戶提供全方位的跨境綜合金融服務。截至報告期末，華泰國際資產規模突破千億港元，綜合實力持續提升，躋身香港中資券第一梯隊。

(1) 香港業務

華泰金控（香港）堅持券商本源業務，以跨境業務為抓手，打造全方位的銷售交易業務平台，為機構、個人和企業客戶提供系統化金融服務，並於報告期內完成現有業務條線整合，形成了包括固收業務平台、股權業務平台、個人金融平台、基金平台和旗艦投行業務的業務平台體系，新開機構賬戶數和個人投資者數量均顯著增長。投資銀行業務充分發揮境內外一體化和跨境聯動優勢，持續為客戶拓寬融資渠道，積極提供境內外股權類和債券類服務；FICC 業務積極構建業務協同發展體系，致力於平台化業務發展方向的同時，以去方向化為目標降低市場波動的影響，持續提升投資管理水平，為境內外投資者提供海外金融產品；股權衍生品業務充分發揮集團平台優勢，為客戶提供境內外多資產品種，以及全業務鏈條的綜合性金融服務；股票銷售交易業務為境內外機構投資者提供一站式跨境綜合金融服務，報告期內以現金股票交易、Synthetic 交易和 QFII 交易為主的業務策略實現快速擴張並成為首批參與全種類、全場景 QFII/RQFII 出借和借入交易的券商；零售及網絡金融業務積極推廣線上科技平台「漲樂全球通」，以平台化模式實現規模獲客，不斷提升客戶黏著度與價值變現，致力打造服務全球華人的財富管理平台；私人財富管理業務加大產品開發力度，積極開展產品銷售，深化境內外合作，充分利用集團客戶體系優勢，提供全生命週期綜合金融服務；基金業務繼續踐行「投投聯動」方針，獲取優質項目資源，並積極推動已投項目的基金化，成立大灣區基金及中概股回歸基金兩大私募基金；資產管理業務繼續加強境內外的跨境聯動，積極開發資產管理產品，為客戶提供投資組合及基金管理服務，不斷優化客戶資產配置。

報告期內，華泰金控（香港）各項業務保持健康均衡發展，截至報告期末，實收資本為港幣 88 億元，資本規模位居香港行業前列。證券交易方面，華泰金控（香港）託管資產總量港幣 583.82 億元、股票交易總量港幣 1,519.00 億元；就證券提供意見方面，積極為客戶提供研究報告及諮詢服務；就機構融資提供意見方面，參與完成 IPO 項目 23 個、債券發行項目 43 個，總交易發行規模約港幣 401.96 億元，同時繼續保持在 GDR 領域的優勢地位並牽頭完成長江電力和中國太保的項目發行；提供證券保證金融資方面，累計授信金額港幣 17.56 億元；提供資產管理方面，受託資金規模合計港幣 5,818.14 億元（含 AssetMark 受託資金規模）。此外，報告期內，華泰金控（香港）共完成財務顧問項目 8 個。2020 年 12 月，華泰金控（香港）成為首家取得倫交所做市商資格的亞洲金融機構。

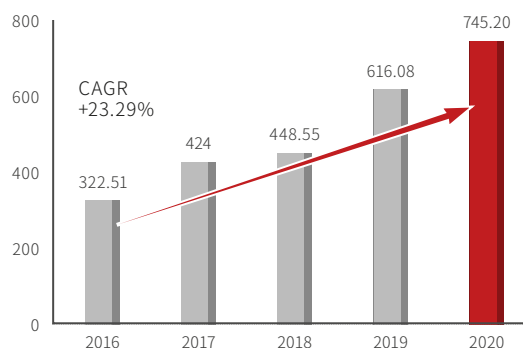
(2) AssetMark

AssetMark 的願景是致力於為獨立投資顧問及其服務的投資者的生活帶來改變。AssetMark 的核心業務亮點包括：一體化的技術平台、可定制化和規模化的服務，以及先進的投資管理能力。清晰的戰略有助於 AssetMark 明確短期和長期工作目標，找準服務客戶的關鍵並促使 AssetMark 在 TAMP 行業中脫穎而出。截至 2020 年第三季度末，根據 Cerulli Associates 及其他公開信息顯示，AssetMark 在美國 TAMP 行業中的市場佔有率為 11.0%，排名第三。

截至報告期末，AssetMark 平台資產總規模達到 745.20 億美元，較 2019 年末增長約 20.96%；AssetMark 平台總計服務 8,454 名獨立投資顧問，較 2019 年末增長約 6.23%；AssetMark 平台總計服務的終端賬戶覆蓋了近 18.7 萬個家庭，較 2019 年末增長約 15.03%。報告期內，新增 743 名投資顧問與 AssetMark 簽訂合作協議。

AssetMark 平台資產規模 (AoP) 情況

單位：億美元



來源：公司定期報告

■ 資產規模



投資解決方案

通過領先的第三方資產管理機構和策略顧問，以及自有投資管理團隊提供全面可靠的解決方案，精簡投資顧問工作任務，使投資顧問服務客戶時間最大化

合規支持

AssetMark 通過提供投資組合監測和風險分析工具為投資顧問提供合規支持，有助於降低風險



技術平台

領先的集合式平台為投資顧問和投資者提供全周期支持的同時降低成本、簡化流程

投顧服務

為投資顧問提供長期全方位的銷售、運營支持和專家諮詢服務

托管

開放化的托管架構平台提供靈活性

(3) 華泰證券（美國）

經美國金融業監管局核准，華泰證券（美國）於 2019 年獲得經紀交易商牌照，可在美國開展經紀交易商業務，包括證券承銷、面向機構投資者的證券經紀、併購財務顧問等業務，並於 2020 年獲得自營牌照，業務資格進一步擴展。報告期內，華泰證券（美國）繼續完善系統和平台建設，積極引入美國機構投資者，重點專注諮詢、證券分銷和交易業務，跨境股票交易平台上線運營，投資銀行業務持續推廣，美國本土業務與境內及香港業務跨境聯動協同機制不斷優化，業務開發取得良好業績。

3、國際業務 2021 年展望

國際業務肩負著全業務鏈跨境縱深拓展的戰略重任，也是拓展發展空間和創造新的利潤增長點的關鍵，本集團堅定不移推動國際化戰略布局的深化。2021 年，本集團將以資本市場雙向開放加速為戰略契機，深化跨境一體化管理機制，強化團隊、平台、資源的有效聯動，繼續做大跨境客戶規模與業務體量，優化資產負債結構和收入結構，全面提升國際業務競爭力與影響力。

華泰國際將增強國際業務控股平台的資源整合功能，著力推進跨境管控一體化建設，持續完善風險內控體系，深入推進金融科技賦能，不斷健全完善業務平台體系，緊密圍繞客戶金融服務需求，分類分層加強全業務鏈資源的跨境聯動，健全專業化的服務體系和服務能力，深度拓展國際業務發展新空間。

華泰金控（香港）將持續以客戶需求為中心，通過境內外貫通、股權債權結合、機構零售互補、一級二級聯動的業務策略，為客戶提供一站式金融服務。投資銀行業務將充分發揮境內外一體化以及 A+H+GDR 三地上市經驗的優勢，加強境內外團隊聯動，集中資源推進項目開發；FICC 業務將搶抓市場機遇，發揮專業優勢，實現跨境業務雙向發展，為客戶提供一站式服務；股權衍生品業務將持續豐富產品類型，構建橫跨境內外市場的金融產品平台，滿足客戶跨境金融服務需求；股票銷售交易業務將著力發展主經紀商（PB）業務，提升機構客戶覆蓋率及滲透率；零售及網絡金融業務將持續完善「漲樂全球通」功能，分層營銷客戶，提高客戶開發效率；私人財富管理業務將以客戶需求為核心，加強境內外合作，加大產品開發和上線力度，持續提升產品和服務能力；基金業務將積極引入第三方資金，充分發揮投融資產品方面的專業設計及執行能力，通過提高資產分銷能力來提升資本回報；資產管理業務將加強協同合作力度，充分挖掘業務資源優勢，強化投資研究能力，有效落地資產管理業務需求。

AssetMark 將堅持其核心戰略並將其企業價值觀貫徹於業務發展的方方面面，持續把握核心業務亮點，繼續打造一體化的技術平台、提升可定制化和規模化的服務，以及加強先進的投資管理能力。AssetMark 將繼續深化與現有投資顧問客戶的合作關係，提升其平台資產規模，並通過積極的銷售手段進一步擴大投資顧問客戶基數。AssetMark 將積極拓展相關客戶渠道，包括小型註冊投資顧問（RIA）渠道、銀行信託渠道、保險業務渠道等，致力於推動業務規模化，著力提升託管業務規模，積極優化整體運營環境的同時推動公眾公司責任落地。此外，AssetMark 將持續關注優質的戰略併購契機，推動外延式增長。

華泰證券（美國）將進一步完善人員團隊和基礎設施建設，不斷擴大國際機構客戶群體及服務範圍，持續維護與美國機構投資者的業務關係，全方位服務其資產配置需求，同時加強與境內及香港業務團隊的聯動與合作，充分挖掘新業務機會，積極開發新產品，不斷拓展業務發展空間。

（五）業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響，以及風險控制情況

報告期內，公司持續進行業務創新活動，推動新業務、新產品、服務及管理模式創新，不斷提高創新能力。創新業務的開展是對現有產品線和業務範圍的補充，能夠有效釋放業務空間，擴大客戶資源和收入來源，增強盈利能力，也有利於改善客戶結構和業務經營模式，滿足客戶全方位、多元化的業務需求，進一步提升品牌影響力。

公司完善新業務風險評估機制，強化集團新業務風險評估質控管理及評估流程自動化管控，加強對新業務流程執行情況的質量控制及新業務後續跟蹤評估機制的落實，提升新業務評估機制運作有效性。

公司積極應對創業板改革，針對創業板放寬漲跌幅限制、首日可作為兩融標的等變化，全面分析對融資融券和股票質押業務的風險影響，進而研究完善創業板集中度限制、追保平倉機制、風險跟蹤及回溯機制等風險控制措施，保障業務在風險可測、可控、可承受的前提下平穩運行。

公司積極推進融券通一體化平台建設，通過全面分析平台建設各環節及業務場景的主要風險點，研究設計了業務配套的、覆蓋進入、交易、運營各個環節的風險管控機制，保障融券一體化業務及平台的平穩有序運行。

公司積極推進財富管理轉型，取得基金投資顧問業務券商首批試點資格。公司建立完善了業務管理制度體系，並專門制定業務合規與風險管理辦法，建立多層次分工協作、集中統一決策、關鍵指標前端控制、重要環節多人覆核、業務運作實時監控與處置、定期核查評估的立體化前中後風險管控機制，確保業務平穩上線。

二、報告期內主要經營情況

截至 2020 年 12 月 31 日，按合併口徑，本集團資產總額人民幣 716,751,235 千元，同比增加 27.49%；本公司股東應佔總權益人民幣 129,071,500 千元，同比增加 5.33%；收入及其他收益總計人民幣 40,534,436 千元，同比增加 24.96%；歸屬於本公司股東的本年利潤人民幣 10,822,497 千元，同比增加 20.23%。

（一）主營業務分析

1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
收入及其他收益總計	40,534,436	32,436,781	24.96
支出合計	(31,233,707)	(23,577,265)	32.47
所得稅前利潤	13,504,376	11,585,965	16.56
歸屬於本公司股東的本年利潤	10,822,497	9,001,644	20.23
經營活動所用現金淨額	(13,868,924)	(3,594,637)	285.82
投資活動所用現金淨額	(13,451,545)	(3,943,473)	241.11
融資活動所得現金淨額	26,850,070	35,669,120	(24.72)
現金及現金等價物（減少）／增加淨額	(470,399)	28,131,010	(101.67)

2、收入及其他收益

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團實現收入及其他收益人民幣 405.34 億元，同比增長 24.96%。主要是由於佣金及手續費收入及利息收入的上漲。其中：

- (1) 佣金及手續費收入人民幣 184.58 億元，佔 45.54%，同比增長 41.86%，主要是由於經紀業務佣金收入及投資銀行業務手續費收入增長。
- (2) 利息收入人民幣 109.64 億元，佔 27.05%，同比增長 26.27%，主要是由於本集團融資融券業務收入上升。
- (3) 投資收益淨額人民幣 101.60 億元，佔 25.06%，同比增長 10.67%，主要是因為本集團投資業務收益上升。
- (4) 其他收入及收益人民幣 9.53 億元，佔 2.35%，同比下降 39.01%，主要是匯兌損失的增加。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2020 年		2019 年		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
佣金及手續費收入	18,457,811	45.54%	13,011,269	40.11%	5,446,542	41.86%
利息收入	10,963,881	27.05%	8,682,693	26.77%	2,281,188	26.27%
投資收益淨額	10,159,587	25.06%	9,179,944	28.30%	979,643	10.67%
其他收入及收益	953,157	2.35%	1,562,875	4.82%	(609,718)	(39.01)%
收入及其他收益總計	40,534,436	100.00%	32,436,781	100.00%	8,097,655	24.96%

3、支出合計

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團支出總額人民幣 312.34 億元，同比增長 32.47%，主要原因是僱員成本及利息支出的增長。其中：

- (1) 佣金及手續費支出人民幣 48.49 億元，同比增長 30.23%，主要是由於證券經紀業務支出增長。
- (2) 利息支出人民幣 83.59 億元，同比增長 27.40%，主要由於報告期內債務融資規模高於去年同期水平，相應融資費用增長較大。
- (3) 僱員成本人民幣 104.04 億元，同比增長 35.23%，主要由於本集團因收入增長計提的員工成本有所增長。
- (4) 除此之外的支出主要包括折舊和攤銷費用、稅金及附加以及資產減值損失（撥回）／撥備及其他營業支出等。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2020 年		2019 年		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
佣金及手續費支出	(4,849,322)	15.53%	(3,723,642)	15.79%	(1,125,680)	30.23%
利息支出	(8,358,703)	26.76%	(6,561,019)	27.83%	(1,797,684)	27.40%
僱員成本	(10,403,649)	33.31%	(7,693,154)	32.63%	(2,710,495)	35.23%
折舊和攤銷費用	(1,341,384)	4.29%	(1,197,068)	5.08%	(144,316)	12.06%
稅金及附加	(209,157)	0.67%	(151,890)	0.64%	(57,267)	37.70%
其他營業支出	(4,765,630)	15.26%	(3,533,560)	14.99%	(1,232,070)	34.87%
金融資產減值損失	(1,306,208)	4.18%	(719,549)	3.05%	(586,659)	81.53%
其他資產減值（損失）／轉回	346	-	2,617	(0.01)%	(2,271)	(86.78)%
支出合計	(31,233,707)	100.00%	(23,577,265)	100.00%	(7,656,442)	32.47%

4、收入及其他收益和支出分析

(1) 分部收入及其他收益分析

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部收入及 其他收益本期數	佔分部收入及 其他收益本期數 總計比例 (%)	分部收入及 其他收益 上年同期數	佔分部收入 及其他收益 上年同期數 總計比例 (%)	佔分部收入及其他 收益總計的比例較 上年同期增減
財富管理業務	19,477,433	48.05	14,143,760	43.60	增長 4.45 個百分點
機構服務業務	10,524,711	25.96	8,367,659	25.80	增長 0.16 個百分點
投資管理業務	4,070,097	10.04	4,367,993	13.47	下降 3.43 個百分點
國際業務	5,550,607	13.69	4,048,517	12.48	增長 1.21 個百分點
其他（含抵銷）	911,588	2.26	1,508,852	4.65	下降 2.39 個百分點

報告期內，按合併口徑，本集團實現收入及其他收益總計人民幣 40,534,436 千元，同比增長 24.96%，主要業務分部中，財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務、國際業務同比增加的金額依次為人民幣 5,333,673 千元、人民幣 2,157,052 千元、人民幣 -297,896 千元和人民幣 1,502,090 千元。

從收入結構看，本集團各項業務結構持續優化。財富管理業務收入佔集團收入 48.05%，佔比提升 4.45 個百分點，主要由於全年股市交投活躍，本集團兩融規模大幅增長，業務轉型持續推進；國際業務分部收入佔集團收入 13.69%，佔比提升 1.21 個百分點，主要來自華泰金控（香港）的業績提升以及 AssetMark 的良好表現；受益於投資交易業務的良好表現及機構一體化服務成效的顯現，機構服務業務貢獻了集團收入的 25.96%；由於本集團私募股權投資及創新投資在大健康和科技產業上的前瞻佈局，投資管理業務貢獻了集團收入的 10.04%。

(2) 分部支出分析表

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部支出 本期數	佔分部支出 本期數 總計比例 (%)	分部支出 上年同期數	佔分部支出 上年同期數 總計比例 (%)	分部支出佔 本期比例較上年 同期增減
財富管理業務	(14,213,154)	45.51	(10,057,458)	42.66	增長 2.85 個百分點
機構服務業務	(6,426,891)	20.58	(5,314,444)	22.54	下降 1.96 個百分點
投資管理業務	(1,756,231)	5.62	(1,429,079)	6.06	下降 0.44 個百分點
國際業務	(5,290,461)	16.94	(3,945,267)	16.73	增長 0.21 個百分點
其他（含抵銷）	(3,546,970)	11.35	(2,831,017)	12.01	下降 0.66 個百分點

從各業務分部支出佔本集團支出總計的比例情況看，財富管理業務分部支出佔比增長 2.85 個百分點，主要由於經紀業務手續費支出及利息支出的提升；國際業務支出佔比增長 0.21 個百分點，機構服務業務分部、投資管理業務分部支出佔比分別下降 1.96 個百分點、0.44 個百分點。

5、現金流量

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	增減金額	增減比例 (%)
經營活動所用現金淨額	(13,868,924)	(3,594,637)	(10,274,287)	285.82
投資活動所用現金淨額	(13,451,545)	(3,943,473)	(9,508,072)	241.11
融資活動所得現金淨額	26,850,070	35,669,120	(8,819,050)	(24.72)
現金及現金等價物（減少）／增加淨額	(470,399)	28,131,010	(28,601,409)	(101.67)

報告期內，本集團現金及現金等價物減少淨額為人民幣 470,399 千元。其中：

- (1) 經營活動所用現金淨額為人民幣 13,868,924 千元，主要是由於信用類業務規模的增加所致。
- (2) 投資活動所用現金淨額為人民幣 13,451,545 千元，主要是金融產品投資規模增加所致。
- (3) 融資活動所得現金淨額為人民幣 26,850,070 千元，主要是因為股權融資方面，去年發行 GDR 融資較大，而本年無股權融資。

6、本集團利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	同比變動 (%)	主要影響因素
收入及其他收益總計	40,534,436	32,436,781	24.96	佣金及手續費收入、投資收益淨額增長
支出合計	(31,233,707)	(23,577,265)	32.47	利息支出、僱員成本、佣金及手續費支出增長
經營利潤	9,300,729	8,859,516	4.98	收入及其他收益總計增長
所得稅前利潤	13,504,376	11,585,965	16.56	收入及其他收益總計增長
本年利潤	10,870,446	9,057,213	20.02	收入及其他收益總計增長
其中：歸屬於本公司股東的本年利潤	10,822,497	9,001,644	20.23	收入及其他收益總計增長
資產總額	716,751,235	562,180,638	27.49	代經紀客戶持有的現金、應收融出資金增加
負債總額	584,439,200	436,525,930	33.88	應付經紀客戶賬款和其他負債規模增長
股東權益合計	132,312,035	125,654,708	5.30	本年實現利潤留存

(二) 綜合財務狀況表主要項目分析

1、綜合財務狀況總體情況表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
非流動資產						
物業及設備	5,014,084	0.70%	4,668,116	0.83%	345,968	7.41%
投資物業	408,338	0.06%	527,089	0.09%	(118,751)	(22.53)%
商譽	2,260,945	0.32%	2,333,862	0.42%	(72,917)	(3.12)%
其他無形資產	5,276,069	0.74%	5,711,457	1.02%	(435,388)	(7.62)%
聯營企業權益	17,691,161	2.47%	14,974,547	2.66%	2,716,614	18.14%
合營企業權益	1,641,846	0.23%	664,458	0.12%	977,388	147.10%
以攤餘成本計量的債權投資	19,230,660	2.68%	15,128,953	2.69%	4,101,707	27.11%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	14,401,106	2.01%	11,232,633	2.00%	3,168,473	28.21%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9,229,523	1.29%	6,966,333	1.24%	2,263,190	32.49%
存出保證金	24,763,790	3.46%	12,653,540	2.25%	12,110,250	95.71%
遞延所得稅資產	339,502	0.05%	202,825	0.04%	136,677	67.39%
其他非流動資產	283,320	0.02%	260,669	0.05%	22,651	8.69%
非流動資產總額	100,540,344	14.03%	75,324,482	13.40%	25,215,862	33.48%
流動資產						
應收款項	9,095,561	1.27%	5,511,168	0.98%	3,584,393	65.04%
其他應收款項及預付款項	1,131,408	0.16%	880,271	0.16%	251,137	28.53%
應收融出資金	102,574,007	14.31%	69,006,280	12.27%	33,567,727	48.64%
以攤餘成本計量的債權投資	11,180,848	1.56%	4,610,805	0.82%	6,570,043	142.49%
買入返售金融資產	19,536,413	2.73%	18,466,280	3.28%	1,070,133	5.80%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	282,577,589	39.42%	245,829,339	43.73%	36,748,250	14.95%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	1,545,266	0.22%	1,125,342	0.20%	419,924	37.32%
衍生金融資產	7,295,357	1.02%	1,858,041	0.33%	5,437,316	292.64%
結算備付金	6,988,396	0.98%	6,755,604	1.20%	232,792	3.45%
代經紀客戶持有的現金	124,635,007	17.39%	82,959,838	14.76%	41,675,169	50.24%
現金及銀行結餘	49,651,039	6.91%	49,853,188	8.87%	(202,149)	(0.41)%
流動資產總額	616,210,891	85.97%	486,856,156	86.60%	129,354,735	26.57%
資產總額	716,751,235	100.00%	562,180,638	100.00%	154,570,597	27.49%

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
流動負債						
短期銀行借款	11,299,859	1.93%	5,724,131	1.31%	5,575,728	97.41%
已發行的短期債務工具	43,951,388	7.52%	46,425,196	10.64%	(2,473,808)	(5.33)%
拆入資金	4,815,236	0.82%	11,362,598	2.60%	(6,547,362)	(57.62)%
應付經紀客戶賬款	136,387,634	23.34%	89,817,920	20.58%	46,569,714	51.85%
應付職工薪酬	4,156,895	0.71%	2,573,753	0.59%	1,583,142	61.51%
其他應付款項及應計費用	105,880,311	18.12%	86,836,626	19.89%	19,043,685	21.93%
合同負債	92,366	0.02%	19,179	-	73,187	381.60%
即期稅項負債	1,275,589	0.22%	388,154	0.09%	887,435	228.63%
賣出回購金融資產款	139,899,968	23.94%	109,719,045	25.13%	30,180,923	27.51%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	12,196,234	2.09%	4,689,620	1.07%	7,506,614	160.07%
衍生金融負債	13,398,830	2.29%	1,278,399	0.29%	12,120,431	948.09%
一年內到期的長期債券	11,428,893	1.95%	14,716,533	3.37%	(3,287,640)	(22.34)%
流動負債總額	484,783,203	82.95%	373,551,154	85.57%	111,232,049	29.78%
流動資產淨值	131,427,688	-	113,305,002	-	18,122,686	15.99%
總資產減流動負債	231,968,032	-	188,629,484	-	43,338,548	22.98%
非流動負債						
長期債券	85,624,295	14.65%	49,899,825	11.43%	35,724,470	71.59%
長期銀行借款	475,414	0.08%	850,997	0.19%	(375,583)	(44.13)%
長期應付職工薪酬	6,974,615	1.19%	6,360,633	1.46%	613,982	9.65%
遞延所得稅負債	2,545,647	0.44%	2,566,800	0.59%	(21,153)	(0.82)%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	3,185,296	0.55%	2,690,563	0.62%	494,733	18.39%
其他應付款項及應計費用	850,730	0.14%	605,958	0.14%	244,772	40.39%
非流動負債總額	99,655,997	17.05%	62,974,776	14.43%	36,681,221	58.25%
淨資產	132,312,035	100.00%	125,654,708	100.00%	6,657,327	5.30%
股東權益						
股本	9,076,650	6.86%	9,076,650	7.22%	-	-
庫存股	(1,626,546)	(1.23)%	-	-	(1,626,546)	-
儲備	92,622,778	70.00%	90,282,418	71.85%	2,340,360	2.59%
未分配利潤	28,998,618	21.92%	23,178,411	18.45%	5,820,207	25.11%
本公司股東應佔總權益	129,071,500	97.55%	122,537,479	97.52%	6,534,021	5.33%
非控制權益	3,240,535	2.45%	3,117,229	2.48%	123,306	3.96%
股東權益合計	132,312,035	100.00%	125,654,708	100.00%	6,657,327	5.30%

截至2020年12月31日，本集團非流動資產總額為人民幣1,005.40億元，較年初增加人民幣252.16億元，主要由於存出保證金增加人民幣121.10億元，以攤餘成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產較年初分別增加人民幣41.02億元、人民幣31.68億元、人民

幣 22.63 億元。截至 2020 年 12 月 31 日，本集團非流動負債總額為人民幣 996.56 億元，較年初增加人民幣 366.81 億元，主要是由於長期債券增加人民幣 357.24 億元。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團流動資產總額為人民幣 6,162.11 億元，較年初上漲人民幣 1,293.55 億元，主要由於代經紀客戶持有的現金增加人民幣 416.75 億元。截至 2020 年 12 月 31 日，本集團流動負債總額為人民幣 4,847.83 億元，較年初增加人民幣 1,112.32 億元，主要是由於應付經紀客戶賬款增加人民幣 465.70 億元，賣出回購金融資產款、其他應付款項及預計費用分別增加人民幣 301.81 億元、人民幣 190.44 億元。

2、截至報告期末主要資產受限情況

截至報告期末，本集團主要受限資產包括現金及銀行結餘、應收融出資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資，合計人民幣 160,534,113 千元。除上述資產外，本集團不存在主要資產被查封、扣押、凍結或者被抵押、質押、必須具備一定條件才能變現、無法變現、無法用於抵償債務的情況；不存在主要資產佔用、使用、受益和處分權益受到限制的情況和安排。

3、公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團估計公允價值時，考慮市場參與者在計量日對相關資產或負債進行定價時考慮的特徵（包括資產狀況、對資產出售或者使用的限制等），並採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。

報告期內，公允價值變動損益對本集團利潤的影響為：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	對 2020 年度利潤的影響	對 2019 年度利潤的影響
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,633,455	3,948,813
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(954,692)	(451,295)
衍生金融工具	(7,426,886)	(1,440,211)
合計	(2,748,124)	2,057,306

4、資產結構和資產質量

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團的股東權益合計人民幣 1,323.12 億元，較 2019 年末增加人民幣 66.57 億元，提升 5.30%，主要是因為報告期內本集團實現留存收益疊加集團分紅以及回購股份影響。

本集團資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。截至 2020 年 12 月 31 日，本集團資產總額為人民幣 7,167.51 億元，較年初增加人民幣 1,545.71 億元，增幅為 27.49%。其中，本集團現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金以及結算備付金為人民幣 1,812.74 億元，佔總資產的比率為 25.29%；應收融出資金為人民幣 1,025.74 億元，佔總資產的比率為 14.31%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣 2,918.07 億元，佔總資產的比率為 40.71%；以攤餘成本計量的債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣 463.58 億元，佔總資產的比率為 6.47%；物業及設備、投資物業和其他無形資產佔總資產的比率為 1.49%，大部分資產的變現能力較強，本集團資產流動性強，資產結構合理。

報告期內本集團資產負債率水平有所提升。截至 2020 年 12 月 31 日，本集團負債為人民幣 5,844.39 億元，較年初增加人民幣 1,479.13 億元，增幅為 33.88%，主要是代理買賣證券款增加所致。剔除客戶資金後的資產負債率為 77.20%，較年初增長 3.80 個百分點。報告期內，本集團負債結構有所調整，長期債券較年初增加人民幣 357.24 億元，賣出回購金融資產較年初增加人民幣 301.81 億元。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團通過借款及債務融資工具等融資手段融入資金。報告期末，本集團融入資金本金總額為人民幣 1,575.95 億元，具體明細表列示如下：

單位：千元 幣種：人民幣

借款及債務融資方案	截至 2020 年 12 月 31 日
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	-
向金融同業的拆入資金	4,815,236
短期銀行借款	11,299,859
已發行的短期債務工具	43,951,388
長期銀行借款	475,414
長期債券	97,053,188
本金金額合計	157,595,085

融資期限在一年以上的為人民幣 975.29 億元，佔比 61.89%，其中一年至兩年為人民幣 143.54 億元，兩年至五年為人民幣 770.04 億元，五年以上為人民幣 61.71 億元。融資期限在一年以下的為人民幣 600.66 億元，佔比 38.11%。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團按固定息率所作借款及債券融資為人民幣 1,571.20 億元，其中短期銀行借款餘額為人民幣 113.00 億元，拆入資金餘額為人民幣 48.15 億元，固定息率收益憑證餘額為人民幣 204.16 億元，短期融資券餘額為人民幣 50.07 億元，公司債餘額為人民幣 1,014.53 億元，次級債餘額為人民幣 79.19 億元，境外債餘額為人民幣 62.10 億元。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團現金及現金等價物為人民幣 676.46 億元，其中人民幣現金及現金等價物佔 83.02%。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團短期銀行借款中人民幣 1.05 億元為質押借款，人民幣 111.95 億元為信用借款。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團長期銀行借款均為信用借款。

5、盈利能力情況分析

2020 年，新冠疫情在全球範圍內造成重大影響，本集團堅定踐行財富管理和機構服務「雙輪驅動」的核心戰略，在科技賦能下提升數字化運營能力，全年主要業務穩步增長，綜合實力穩居行業前列。股票基金交易量、融資餘額等主要業務指標市場排名處於行業領先地位，國際業務發展迅猛，總體盈利能力穩定。

6、報表合併範圍變更的說明

本集團報表合併範圍變更的說明請參閱本報告財務報表附註 24「於子公司的投資」。

7、所得稅政策情況分析

報告期內，公司所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告 [2012]57 號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。本公司及本公司的境內子公司適用的所得稅率為 25%，本公司享受研究開發費用加計扣除優惠政策，本公司的香港子公司適用的利得稅率為 16.5%，本公司的其他境外子公司適用於其所在地當地所規定的所得稅率。

8、融資渠道和融資能力等情況分析

融資渠道	<p>從融資方式來看，公司的融資渠道有股權融資和債權融資兩種方式。從融資期限來看，公司的短期融資渠道主要包括通過銀行間市場進行信用拆借，通過銀行間市場和交易所市場進行債券回購，發行短期融資券、短期公司債、短期次級債和收益憑證，向銀行等金融機構進行兩融收益權融資以及資產證券化等；中長期融資渠道主要包括發行公司債、發行長期次級債以及股權再融資等融資方式。通過多年來卓有成效的努力，公司探索並建立了包含新型融資工具在內的多融資渠道於一體的，短、中、長相結合的融資平台，在公司業務的快速發展過程中發揮關鍵作用。同時，公司還可以通過發行境外債券、中期票據等方式，融入外幣資金，支持公司業務的發展。</p>
流動性管理政策和措施	<p>公司一貫重視流動性管理，資金管理堅持以「全額集中、統一調配、分類計價、及時監控」的原則，在經營發展戰略上注重業務規模與負債相匹配，通過合理的資產配置和多元化的負債融資，確保資產負債的期限、規模的合理配比，確保公司保持適度流動性。</p> <p>公司遵循全面性、審慎性、預見性的總體原則，按照集中管理、分層防控的管理模式，持續完善與優化與公司戰略相適應的流動性風險管理體系，貫徹實施「穩健安全」的流動性風險管理偏好，即公司確保不發生對持續經營造成重大影響的流動性風險，全力保障公司各項業務穩健、安全發展。</p> <p>為確保流動性安全，公司採取的主要措施包括：一是持續完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理和現金流量監控，並搭建日間流動性監控體系，確保日間流動性安全；二是加強資產負債期限匹配管理，建立優質流動資產儲備，提高融資的多元化和穩定程度；三是持續優化與完善流動性管理平台，實現通過信息系統提高對流動性風險識別、計量、監測和控制的及時性與準確性，確保流動性風險可測、可控和可承受；四是分析壓力情景下公司的現金流量和流動性風險監管指標，評估公司的流動性風險承受能力，並對壓力測試結果進行分析，不斷提升公司流動性風險應對能力；五是以併表監管為抓手進一步加強對子公司流動性風險的輔導力度，提高子公司的流動性風險管理能力，並探索集團間的流動性應急體系；六是組織流動性風險應急計劃的制定、演練和評估，提升公司的流動性風險應急能力；七是完善流動性風險報告體系，確保管理層及時了解集團流動性風險水平及其管理狀況。</p>
融資能力及融資策略分析	<p>公司經營規範，信譽良好，資本實力、盈利能力和償債能力較強，與商業銀行保持良好的合作關係，有充足的銀行授信額度，授信額度穩步增長，具備較強的短期和中長期融資能力。作為上市券商，公司也可以通過股權再融資等方式，解決長期發展的資金需求。</p> <p>就公司而言，為兼顧流動性和收益性，持有一定金額的固定收益產品，利率變動將對公司持有現金所獲利息收入、所持有債券投資的市場價格及投資收益等帶來直接影響；融資融券等資本中介業務、公司債務融資等與利率直接相關，給相應的利息收入和融資利息支出等帶來直接影響；同時，公司的股票投資也受到利率變動的間接影響。此外，因公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金，公司持有外幣資金和資產，匯率的變動將對公司財務狀況產生一定影響。</p> <p>為保持公司資產的流動性並兼顧收益率，公司自有資金由資金運營部統一管理，並配以健全的管理制度和相應的業務流程。公司通過及時調整各類資產結構，優化資產負債配置結構，加強對利率和匯率市場的研究，運用相應的利率、匯率等衍生金融工具來規避風險和減輕上述因素的影響。</p>
或有事項及其對公司財務狀況的影響	-

(三) 行業經營性信息分析

請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」中的相關內容。

(四) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

截至報告期末，本集團長期股權投資人民幣 193.33 億元，較期初人民幣 156.39 億元增加人民幣 36.94 億元，增幅為 23.62%。本集團對外股權投資總體情況請參閱本報告財務報表附註 25「聯營企業權益」及附註 26「合營企業權益」等。

(1) 本公司無重大的股權投資

(2) 本公司無重大的非股權投資

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	上年末餘額	本年末餘額	報告期投資收益	報告期公允價值變動金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	252,795,672	291,807,112	23,777,441	5,633,455
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	12,357,975	15,946,372	(9,281)	263,479
衍生金融工具	579,642	(6,103,473)	(10,441,578)	(7,461,234)
合計	265,733,289	301,650,011	13,326,582	(1,564,300)

2、募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

① A 股募集資金總體使用情況

(a) A 股首次公開發行股票募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准华泰證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》（證監許可[2010]138 號）核准，本公司於 2010 年 2 月 9 日向社會公眾公開發行人民幣普通股股票 784,561,275 股，每股面值人民幣 1.00 元，每股發行價格人民幣 20.00 元，共募集資金人民幣 15,691,225,500.00 元。扣除承銷費和保薦費人民幣 130,000,000.00 元後的募集資金為人民幣 15,561,225,500.00 元，上述募集資金於 2010 年 2 月 12 日全部到位，並經江蘇天衡會計師事務所有限公司以「天衡驗字(2010)009 號」驗資報告驗證。截至 2012 年 12 月 31 日，公司首發募集資金本金已全部使用完畢，累計使用募集資金人民幣 156.81 億元（含募集資金利息人民幣 11,980.82 萬元），公司募集資金專用賬戶已全部辦理銷戶結息手續。

(b) A 股非公開發行股票募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准华泰證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2018]315 號）核准，本公司於 2018 年 7 月完成非公開發行人民幣普通股（A 股）股票發行，共計發行普通股（A 股）股票 1,088,731,200 股，每股面值人民幣 1.00 元，每股發行價格人民幣 13.05 元，共募集資金人民幣 14,207,942,160.00 元。扣除與本次非公開發行相關的發行費用（包括承銷保薦費、律師費、會計師費、信息披露費、發行登記費、印花稅等費用）人民幣 74,736,488.79 元後募集資金淨額為人民幣 14,133,205,671.21 元，上述募集資金已於 2018 年 7 月 31 日全部到位，並

經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）以「畢馬威華振驗字第 1800286 號」驗資報告驗證。截至 2019 年 12 月 31 日，公司非公開發行募集資金已全部使用完畢，累計使用募集資金人民幣 141.84 億元（含募集資金利息），募集資金專用賬戶已辦理銷戶手續。

② H 股募集資金總體使用情況

經中國證監會核准，本公司於 2015 年完成 H 股股票發行，H 股募集資金已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）驗證，並出具畢馬威華振驗字第 1501031 號驗資報告。

根據畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）出具的《驗資報告》，公司 2015 年首次公開發行 H 股共募集資金淨額折合人民幣 30,587,689,604.94 元（扣除相關上市費用），扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣 30,015,054,696.76 元。

截至本報告期末，本公司就其於香港聯交所上市而首次公開發售新股及因超額配股權獲部分行使而發行新股的所得款項使用情況如下：人民幣 18,352,613,762.96 元用於拓展融資融券等資本中介業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於拓展投資和交易業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於向華泰紫金投資和華泰資管公司增資，人民幣 3,658,509,634.22 元用於拓展海外業務，人民幣 2,537,384,983.29 元用於營運資金和其他一般企業用途。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司 H 股募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司 H 股募集資金已全部使用完畢，相關賬戶已辦理銷戶手續。

③ GDR 募集資金總體使用情況

經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司發行全球存託憑證並在倫敦證券交易所上市的批覆》（證監許可[2018]1993 號）核准，本公司於 2019 年 6 月完成 GDR 發行，共計發行 82,515,000 份 GDR，每份 GDR 發行價格為 20.50 美元，共募集資金美元 1,691,557,500.00 元，扣除與本次 GDR 相關的發行費用美元 39,961,513.72 元後募集資金淨額為美元 1,651,595,986.28 元，按照募集資金到賬日人民幣兌美元中間價折算為人民幣 11,313,036,931.20 元。上述募集資金已於 2019 年 6 月 28 日全部到位，並經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）驗證，出具了畢馬威華振驗字第 1900393 號驗資報告。

截至本報告期末，本公司 GDR 募集資金使用情況如下：人民幣 3,547,720,085.15 元（按照結匯當日實際匯率計算）用於持續投入現有主營業務，深耕財富管理、機構服務、投資管理等業務板塊，進一步推動業務轉型升級，人民幣 1,000,000,000.00 元（按照結匯當日實際匯率計算）用於補充營運資本及滿足一般企業用途，美元 994,212,858.59 元用於支持國際業務內生及外延式增長，擴展海外戰略佈局。除以上資金使用外，本公司所得款項剩餘資金為人民幣 128,629,875.52 元（含募集資金利息、匯兌損益及尚未支付的發行費用，按照報告期末匯率折算）尚未使用，此部份資金存放於本公司在銀行開設的賬戶中。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司 GDR 募集資金計劃投向與 GDR 募集說明書約定的資金投向一致，沒有發生變更。公司計劃於 2021 年年底前安排剩餘 GDR 募集資金的使用。

募集資金總體使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

募集年份	募集方式	募集資金總額	本報告期已使用 募集資金總額	已累計使用 募集資金總額	尚未使用 募集資金總額	尚未使用募集資金用途及 去向
2019 年	GDR 發行	1,131,303.69	693,582.77	1,145,595.39	8,072.85	補充營運資本及滿足一般企業用途
2018 年	非公開發行 (A 股)	1,420,794.22	-	1,418,421.26	-	-
2015 年	首次發行 (H 股)	3,058,768.96	60,033.85	3,066,604.63	-	-
2010 年	首次發行 (A 股)	1,556,122.55	-	1,568,103.37	-	-
合計	-	7,166,989.42	753,616.62	7,198,724.65	8,072.85	-
募集資金總體使用情況說明						-

(2) 報告期內，本公司不存在募集資金承諾項目情況

(3) 報告期內，本公司不存在募集資金變更項目情況

3、非募集資金項目情況

報告期內，公司不存在項目投資總額超過上年度末經審計淨資產 10% 的非募集資金投資項目。

(五) 報告期內，本公司不存在重大資產和股權出售情況

(六) 報告期內，本公司不存在破產重整，兼併或分立，重大的資產處置、收購、置換、剝離，重組其他公司情況等

(七) 主要控股參股公司分析

 HUATAI SECURITIES 华泰证券	控股子公司	 华泰联合证券 HUATAI UNITED SECURITIES		99.92%
		 华泰期货 HUATAI FUTURES	持股比例	60%
		 江苏股权交易中心 JIANGSU EQUITY EXCHANGE		52%
	全资子公司	 华泰证券(上海)资产管理有限公司 HUATAI SECURITIES (SHANGHAI) ASSET MANAGEMENT COMPANY LTD.		100%
		 华泰国际金融控股有限公司	持股比例	
		 华泰紫金投资有限责任公司 HUATAI ZIJIN INVESTMENT CO., LTD.		
		 华泰创新投资有限公司 HUATAI INNOVATION INVESTMENT CO., LTD.		
	参股公司	 南方基金	基金	41.16%
		 华泰柏瑞基金 Huatai-Pinebridge Investments	基金	49%
 江苏银行 BANK OF JIANGSU		銀行	5.54%	

單位：萬元 幣種：人民幣

名稱	公司 持股比例	地址	設立時間	負責人	聯繫電話	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	利潤總額	淨利潤
華泰聯合證券有限公司	99.92%	中國深圳市前海深港合作區南山街道桂灣五路128號前海深港基金小鎮B7棟401	1997/9/5	江禹	010-56839300	99,748.00	763,190.56	408,533.18	308,090.03	83,138.48	62,224.09
華泰證券(上海)資產管理有限公司	100%	中國(上海)自由貿易試驗區基隆路6號1222室	2014/10/16	崔春	021-28972188	260,000.00	990,242.47	826,568.56	246,805.94	162,378.94	122,612.49
華泰基金投資有限公司	100%	中國江蘇省南京市漢中路180號	2008/8/12	曹群	025-83389999	600,000.00	1,519,728.42	1,086,709.87	321,482.81	312,802.37	235,000.54
華泰國際金融控股有限公司	100%	香港皇后大道中99號中環中心58樓5808-12室	2017/4/5	王磊	852-36586000	8,800,000,002.00 港元	9,402,172.50	1,095,744.34	393,020.19	28,205.80	21,703.92
華泰創新投資有限公司	100%	中國北京市西城區豐盛胡同28號樓15層1501	2013/11/21	孫穎	010-63211166	350,000.00	266,615.60	220,609.13	56,813.40	46,344.97	35,069.30
華泰期貨有限公司	60%	中國廣州市越秀區東風東路761號麗豐大廈20層	1995/7/10	胡智	020-83901155	160,900.00	4,284,262.69	297,502.24	223,248.17	30,537.30	22,057.21
江蘇股權交易中心有限公司	52%	中國江蘇省南京市廬山路188號11層	2013/7/4	李筠	025-89620288	20,000.00	46,117.69	35,818.20	10,961.84	6,091.28	4,456.82
南方基金管理股份有限公司	41.16%	中國深圳市福田區蓮花街道益田路5999號基金大廈32-42樓	1998/3/6	張海波	0755-82763888	36,172.00	1,200,924.63	784,104.85	562,963.86	194,368.41	148,410.68
華泰柏瑞基金管理有限公司	49%	中國(上海)自由貿易試驗區民生路1199弄上海總大五道口廣場1號17層	2004/11/18	賈波	021-38601777	20,000.00	192,946.38	126,032.68	112,383.02	36,447.08	27,151.09
江蘇銀行股份有限公司	5.54%	中國江蘇省南京市中華路26號	2007/1/22	夏平	025-52890919	1,154,445.00	233,789,300.00	17,803,800.00	5,202,600.00	1,674,800.00	1,506,600.00

主營業務：股權投資，債權投資，投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金；股權投資、債權投資的投資顧問、投資管理、財務顧問服務。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

主營業務：項目投資；投資管理；銷售貴金屬；酒店管理；以下限分支機構經營：住宿；餐飲服務；銷售食品；健身服務；游泳池；洗衣代收；打字、複印；機動車公共停車場服務；會議服務；承辦展覽展示；旅遊信息諮詢；業務代理服務。(1、未經有關部門批准，不得以公開方式募集資金；2、不得公開開展證券類產品和金融衍生品交易活動；3、不得發放貸款；4、不得對所投資企業以外的其他企業提供擔保；不得向投資者承諾投資本金不受損失或者承諾最低收益；企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動)。

主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

主營業務：為非上市公司股權、債券、資產和相關金融及其衍生品的批准募集掛牌、登記、託管、交易、融資、結算、過戶、分紅、質押等提供場所、設施和服務，組織和監督交易市場活動，發佈市場信息，代理本交易市場內掛牌產品買賣服務，為市場參與方提供諮詢服務。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

主營業務：基金募集、基金銷售、資產管理和國務院證券監督管理機構許可的其他業務。

主營業務：吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理匯兌及貼現；辦理票據承兌與貼現；發行金融債券；代理發行、代理收付和保管集合資金信託計劃；提供保險箱業務；辦理委託存貸款業務；從事銀行卡業務；外匯存款；外匯貸款；外匯匯款；外幣兌換；結售匯、代理通期結售匯；國際結算；自營及代客外匯買賣；同業外匯拆借；買賣或代理買賣股票以外的外幣有價證券；資信調查、諮詢、見證業務；網上銀行；經銀行業監督管理機構和有關部門批准的其他業務。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

註：1. 因南方基金董事長張海波先生病故，2021年2月，南方基金董事會決定由南方基金董事、總經理楊小松先生代為履行董事長職務，至南方基金董事會選舉產生新任董事長之日止。
2. 2020年12月，江蘇銀行向股權登記日收市後登記在冊的全體A股股東，按每10股配3股的比例配售A股股票。同月，江蘇銀行發佈《配股發行結果公告》，經中國證券登記結算有限責任公司上海分公司清算後，江蘇銀行累計配股32.25億股，佔可配股份總數的93.12%。根據該配股結果計算的公司持股比例為5.63%。江蘇銀行本次配股新增股份於2021年1月在上交所上市流通。江蘇銀行的財務數據均取自其2020年度業績快報，淨資產數據為歸屬於上市公司股東的所有者權益，淨利潤數據為歸屬於上市公司股東的淨利潤。

(八) 公司控制的結構化主體情況

本集團合併的結構化主體主要是指本集團同時作為管理人或投資顧問及投資者的資產管理計劃。本集團綜合評估本集團因持有的份額而享有的回報以及作為資產管理計劃管理人或投資顧問的報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，並據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。於 2020 年 12 月 31 日，本集團共合併 47 個結構化主體，合併結構化主體的總資產為人民幣 96,479,001,599.21 元。本集團在上述合併結構化主體中的持有的權益體現在資產負債表中交易性金融資產的金額為人民幣 34,831,430,075.35 元。

(九) 其他情況分析

1、報告期內，公司子公司設立和處置情況

(1) 報告期內，公司子公司設立和處置情況

報告期內，公司子公司設立和處置情況請參閱本報告財務報表附註 24 「於子公司的投資」。

(2) 報告期內，公司參與江蘇銀行配股發行事項

為進一步增強服務地方經濟社會發展的實力，提升持續發展能力，為股東創造更多價值，公司參股公司江蘇銀行擬通過配股補充核心一級資本。報告期內，根據中國證監會《關於核准江蘇銀行股份有限公司配股的批覆》，江蘇銀行積極推進 A 股配股發行。公司按照每 10 股配售 3 股的比例參與配售，獲配 1.92 億股無限售條件流通股。江蘇銀行配股發行完成後，公司的持股比例變更為 5.63%。

2、報告期內，公司分公司、營業部設立和處置情況

報告期內，公司分公司遷址 2 家，不存在分公司新設和撤銷情況；證券營業部遷址 27 家，不存在證券營業部新設和撤銷情況。

截至報告期末，公司擁有證券分公司 28 家，證券營業部 243 家，具體請參閱本報告「附錄二：分公司及證券營業部列表」。

(1) 報告期內，公司分公司更名情況

序號	更名前名稱	更名後名稱	更名後地址	獲得許可證日期
1	華泰證券淮安分公司	華泰證券淮安淮海東路證券營業部	淮安市淮海東路 18 號 1 號樓 9 樓	2020 年 3 月 17 日
2	華泰證券江陰分公司	華泰證券江陰福泰路證券營業部	江陰市富泰路 8 號 (新百業廣場 5 樓)	2020 年 3 月 17 日

(2) 報告期內，公司分公司遷址情況

序號	分公司名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	華泰證券鎮江分公司	江蘇省鎮江市黃山南路 6 號黃山雅居 1 幢 101、201、301 室	2020 年 9 月 14 日
2	華泰證券鹽城分公司	鹽城市世紀大道 5 號金融城 6 號樓 201 室	2020 年 10 月 27 日

(3) 報告期內，公司證券營業部更名情況

序號	更名前名稱	更名後名稱	更名後地址	獲得許可證日期
1	華泰證券濟南千佛山證券營業部	華泰證券濟南經十路證券營業部	濟南市歷下區經十路 17703 號華特廣場一層 C 區 C106、C108 室、二層 B 區 B200、B202.206 室	2020 年 9 月 25 日

(4) 報告期內，公司證券營業部遷址情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	華泰證券上海黃浦區來福士廣場證券營業部	華泰證券上海黃浦區來福士廣場證券營業部	上海市黃浦區西藏中路268號5003-05室 (實際樓層為4403A、4403B、4404)	2020年1月16日
2	華泰證券廣州廣州大道中證券營業部	華泰證券廣州廣州大道中證券營業部	廣州市越秀區廣州大道中307號103房與 3205、3206房	2020年1月17日
3	華泰證券青島寧夏路證券營業部	華泰證券青島香港西路證券營業部	山東省青島市市南區香港西路79號	2020年2月24日
4	華泰證券馬鞍山華飛路證券營業部	華泰證券馬鞍山湖東中路證券營業部	馬鞍山市花山區湖東中路1046號	2020年3月9日
5	華泰證券南昌新建文化大道證券營業部	華泰證券南昌豐和大道證券營業部	江西省南昌市紅谷灘新區豐和大道1333號星 河匯商務中心2#辦公、商業樓104室北面、 204室	2020年3月17日
6	華泰證券成都犀浦天府大道證券營業部	華泰證券成都犀浦石犀里證券營業部	成都市郫都區犀浦鎮園林路68號附13、14號	2020年3月3日
7	華泰證券重慶春暉路證券營業部	華泰證券重慶江北嘴證券營業部	重慶市江北區聚賢岩廣場9號2單元15層1503	2020年4月14日
8	華泰證券包頭鋼鐵大街證券營業部	華泰證券包頭鋼鐵大街證券營業部	內蒙古包頭市青山區鋼鐵大街15號2樓	2020年4月22日
9	華泰證券東台金海中路證券營業部	華泰證券東台海陵中路證券營業部	東台市海陵中路78號商業新村3幢8017室、 8018室	2020年4月26日
10	華泰證券廈門廈禾路證券營業部	華泰證券廈門廈禾路證券營業部	廈門市思明區廈禾路668號海翼大廈B棟201、 202之一單元	2020年3月19日
11	華泰證券漳州水仙大街證券營業部	華泰證券漳州水仙大街證券營業部	福建省漳州市龍文區水仙大街88號B幢101室、 403室、404室	2020年1月20日
12	華泰證券梧州西堤三路證券營業部	華泰證券梧州西堤三路證券營業部	梧州市西堤三路19號1層1號、28層 2801-2809	2020年5月11日
13	華泰證券銅陵淮河大道證券營業部	華泰證券銅陵淮河大道證券營業部	安徽省銅陵市銅官區淮河大道中段銅陵商匯 金大廈一層142商舖、二層203A號	2020年5月9日
14	華泰證券金壇東門大街證券營業部	華泰證券金壇南環一路證券營業部	常州市金壇區濱河星城1幢109號、110號、 111號、112號	2020年5月28日
15	華泰證券蘇州現代大道證券營業部	華泰證券蘇州蘇州大道東證券營業部	蘇州工業園區蘇州大道東265號現代傳媒廣場 29A	2020年6月30日
16	華泰證券高郵通湖路證券營業部	華泰證券揚州高郵屏淮路證券營業部	高郵市屏淮路37號	2020年7月6日
17	華泰證券揚州江都龍城路證券營業部	華泰證券揚州江都龍川南路證券營業部	揚州市江都區仙女鎮中遠歐洲城龍川路營業用 房220、222、226號	2020年7月10日
18	華泰證券深圳龍崗黃閣北路證券營業部	華泰證券深圳龍崗大道證券營業部	深圳市龍崗區龍城街道尚景社區萬科時代廣場2 棟102S(龍崗大道與龍城大道交匯處)	2020年7月15日
19	華泰證券南京中山北路第二證券營業部	華泰證券南京中山東路華泰證券大廈 證券營業部	南京市秦淮區中山東路90號7W4室	2020年8月12日
20	華泰證券長沙韶山北路證券營業部	華泰證券長沙芙蓉中路證券營業部	湖南省長沙市開福區芙蓉中路一段303號富興 商業廣場30028-30032單元	2020年9月22日
21	華泰證券黃岡赤壁大道證券營業部	華泰證券黃岡東門路證券營業部	湖北省黃岡市黃州區東門路91-36號8幢1層 101、102舖及2層201號	2020年9月27日
22	華泰證券汕頭珠江路證券營業部	華泰證券汕頭長平路證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區長平路95號華潤大廈北塔 103連202號房	2020年9月30日
23	華泰證券石家莊中華北大街證券營業部	華泰證券石家莊自強路證券營業部	河北省石家莊市橋西區自強路118號中交財富 中心T1/T2座寫字樓商業裙樓(一層)0-103A 單元	2020年10月16日
24	華泰證券淮安淮安區韓信南路證券營業部	華泰證券淮安淮安區翔宇大道證券營 業部	淮安市淮安區翔宇大道1007號	2020年10月27日
25	華泰證券恩施施州大道證券營業部	華泰證券恩施金桂大道證券營業部	湖北省恩施市金桂大道15號	2020年11月02日
26	華泰證券當陽長坂路證券營業部	華泰證券當陽子龍路證券營業部	湖北省當陽市子龍路59號	2020年11月02日
27	華泰證券鹽城濱海向陽大道證券營業部	華泰證券鹽城濱海紅星南巷證券營業部	濱海縣東坎街道紅星南巷29號綠都佳苑15號 商住、16號商辦樓15-103室和15-104室	2020年11月03日

3、不合格賬戶、司法凍結賬戶、風險處置賬戶、純資金賬戶等賬戶規範情況

截至 2020 年 12 月 31 日，我公司的不合格證券賬戶 4,153 戶、司法凍結證券賬戶 2,493 戶、風險處置證券賬戶 85,446 戶、純資金賬戶 724,318 戶。

賬戶規範工作已經達到以下質量標準：(1) 除休眠證券賬戶、剩餘不合格證券賬戶、司法凍結賬戶、風險處置賬戶等被限制使用外，正常交易的賬戶均為合格賬戶。(2) 通過資金賬戶與證券賬戶信息定期比對工作，核查客戶名稱和號碼等關鍵信息的一致性，杜絕新增不合格賬戶。因存管銀行與登記公司信息規則差異或生僻字處理等特殊情況致使關鍵信息不一致的情況，已經逐一說明。

賬戶長效規範管理相關措施：加強賬戶日常管理工作，嚴格落實賬戶業務實名制要求。通過人臉識別技術，結合身份證讀卡器、公安網聯網核查、運營商手機號碼核查，加強投資者身份信息識別工作，不斷創新賬戶管理措施，持續完善賬戶規範長效管理機制。進一步完善客戶檔案管理系統，構建協議統一管理平台，加強互聯網渠道客戶賬戶業務辦理檔案管理，持續做好客戶賬戶業務檔案實物和電子化管理工作。

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

當前，我國經濟長期向好的趨勢持續鞏固，在加快構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局的重大戰略部署下，資本市場作為居民資產配置、財富保值增值的重要場所將發揮重要作用，證券行業也將迎來新的重大發展機遇。

第一、資本市場全面深化改革將為證券行業提供更為廣闊的發展空間。近年來，資本市場全面深化改革加速推進，市場化導向的改革舉措相繼實施，新《證券法》也對一系列基礎性制度進行了系統性的修訂和完善。在全面推行註冊制改革、提高直接融資比重、建立常態化退市機制等政策背景下，資本市場將在進一步暢通資本、科技與實體經濟循環方面擁有更大的發展空間和更高的資源配置效率，我國證券行業發展前景廣闊，同時也面臨著提質增效轉型升級的壓力。

第二、高水平雙向開放新格局將驅動證券行業向高質量發展方向轉型。在行業開放新格局加快推進的政策方向下，證券行業將迎來內資與外資、國有機構與民營機構同台競技的高階競爭階段，行業競爭格局面臨進一步調整與分化。以客戶需求為導向，加快創新業務推進力度，拓展業務和服務的深度和廣度，構建體系化、平台化的綜合實力，向具有完整業務鏈、產業鏈和服務鏈的綜合金融服務商轉變，將成為大型證券公司實現高質量發展、打造一流投行的必由之路。

第三、數字化與智能化轉型將重塑證券行業業務運營模式與服務生態。近年來，隨著新一輪科技革命與產業變革的深入推進，國內外領先金融機構紛紛增加科技創新投入，把握金融科技賦能的發展機遇，積極佈局金融科技生態，推動客戶服務體系全面升級，打造差異化競爭優勢。深入推進業務發展與經營管理體系的數字化與智能化運營，實現金融科技與業務發展的相互促進、良性循環，將成為改造證券公司傳統業務和商業模式、提升綜合金融服務能力的有效方式。

(二) 公司發展戰略

1、戰略願景：致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行，成為具有國際競爭力、品牌影響力和系統重要性的金融機構。

2、價值觀和經營理念：堅持「高效、誠信、穩健、創新」的核心價值觀，秉承「以客戶服務為中心、以客戶需求為導向、以客戶滿意為目的」的經營理念，努力實現對客戶負責、對股東負責、對員工負責、對社會負責的和諧統一。

3、戰略措施：深化打造全業務鏈、實施高質量創新發展、強化金融科技賦能、全面加强集團化管治、提高國際化發展水平。

(三) 經營計劃

請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」中的相關內容。

(四) 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

截至報告期末，公司總資產、淨資產、淨資本等指標居於行業前列。公司通過不斷優化資產負債配置，建立既符合公司戰略和監管要求、又有利於業務發展的資產負債及流動性管理體系。報告期內，公司不斷豐富融資來源、拓寬各類債權融資渠道，加強資本、負債及同業業務管理，提高公司融資能力，優化資產負債結構，降低融資成本。公司通過加強資產的流動性安排，實現大類資產負債的流動性匹配，保證公司資產負債總量均衡、結構合理，實現安全性、流動性及盈利性的動態平衡，確保公司的資本實力與行業地位相匹配。

(五) 可能面對的風險（包括落實全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況）

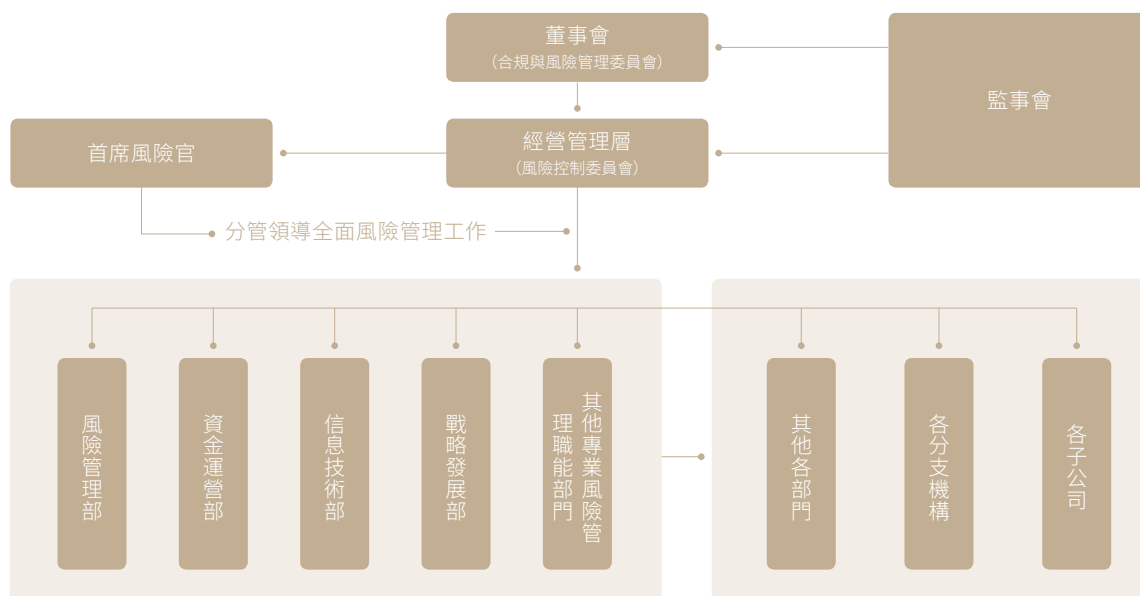
1、風險管理概況

公司高度重視風險管理工作，根據監管要求及公司業務發展實際情況，以全員、覆蓋、穿透為核心理念，建立了較為完善的全面風險管理體系。公司風險管理組織架構健全有效、職責定位清晰，各層級有效履職；公司制定了風險偏好和容忍度體系，與發展戰略有機結合，多層次風險管理制度體系覆蓋全公司；公司大力推進集團化風險管理技術系統的建設，構建集中、時效、量化、穿透的風險管理技術支柱，提升集團風險管理效果，進一步增強集團總體風險識別、量化評估和控制的能力。公司將各子公司納入集團全面風險管理體系，探索構建有效的子公司風險管理模式，同時大力深化專業風險條線集中統一的管理思路，構建滿足集團業務發展要求的專業風險管控體系。公司全面風險管理體系運行有效，切實保障了公司各項業務的持續健康發展。

報告期內，公司以加強業務風險管控、完善風控體系、推動數字化轉型為工作重心，全面推進各項風險管理工作。公司強化重點業務和領域的風險管控，深入排查業務風險來源，制定強化管控措施，明確底線要求。公司持續健全全面風險管理體系建設，進一步優化風險管理組織架構、流程及措施。公司堅持科技賦能，大力推進數字化的風險管理平台建設，持續推進集團綜合風險管理平台四期建設，不斷提升公司風險識別、預警發現、計量監測及風險管控能力。

報告期內，公司收到中國證監會通知，同意公司正式實施併表監管試點。公司將按照有關監管規定和要求，做好併表監管試點各項工作，持續健全集團風險管理體系，打造與業務發展相匹配的風險管理能力，保障公司健康發展。

2、風險管理架構



公司風險管理組織架構包括五個主要部份：董事會及合規與風險管理委員會，監事會，經營管理層及風險控制委員會，風險管理部及各類專業風險管理部門，其他各部門、分支機構及子公司。

公司董事會承擔公司全面風險管理的最終責任，負責審議批准公司全面風險管理的基本制度，批准公司的風險偏好、風險容忍度及重大風險限額，審議公司定期風險評估報告等。公司董事會設合規與風險管理委員會，對風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的風險評估報告進行審議並提出意見等。

公司監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和經營管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。公司經營管理層根據董事會的授權和批准，結合公司經營目標，具體負責實施風險管理工作，公司經營管理層對全面風險管理承擔主要責任。公司經營管理層下設風險控制委員會，根據經營管理層授權負責經營過程中風險管理事項的決策，並對各業務條線進行風險承擔的授權。公司設首席風險官，負責分管領導公司全面風險管理工作。

公司指定風險管理部履行全面風險管理職責，並牽頭管理公司的市場風險、信用風險和操作風險；指定資金運營部負責牽頭管理公司的流動性風險；指定信息技術部負責牽頭管理公司的信息技術風險；指定戰略發展部負責牽頭管理公司的聲譽風險。公司其他各部門、分支機構及子公司對各自線條的各類風險管理工作負責，負責落實公司及各類專業風險牽頭管理部門制定的各項政策、流程和措施，接受各類風險牽頭管理部門的指導以及對各類風險管理、執行責任的分解。稽查部將全面風險管理納入審計範疇，對全面風險管理的充分性和有效性進行獨立、客觀的審查和評價，並負責牽頭或委託外部專業機構定期對公司全面風險管理體系進行評估。

3、市場風險

市場風險是指由於股價、利率、匯率、商品等風險因子波動導致公司資產損失的風險。

報告期內，面對新冠疫情爆發導致的全球經濟動盪，疊加美國大選帶來的不確定以及國內信用違約事件頻發背景，公司堅持交易創造價值，對沖控制風險的理念，積極控制風險敞口，通過各項風險管控措施管理持倉資產的市場風險。權益類證券投資方面，公司通過量化模型、投研分析主動控制權益類資產倉位，根據市場變化靈活調整對沖頭寸，控制資產下行風險的前提下，積極發掘交易機會。同時，公司強化了投資標的管理體系，對潛在風險標的及時移出交易白名單，較好地防範了「黑天鵝」風險。固定收益類證券投資方面，公司通過利率互換及國債期貨等利率衍生品有效對沖市場風險，在控制整體投資組合久期及基點價值的前提下，通過各類利差交易賺取超額收益。衍生品業務方面，公司的場外衍生品業務和場內期權做市業務均採取市場中性的策略，將 Delta、Gamma、Vega 等希臘值敞口風險控制在可承受範圍內，在風險可控的前提下創造盈利機會；針對場外衍生品業務，公司建立了標的入池、交易對手履約擔保比例、標的流動性及集中度等管理標準，有效防範市場風險及交易對手違約風險。

市場風險價值 (VAR) 情況

幣種：人民幣

前瞻期：1 日，置信度 95%，歷史模擬法，單位（萬元）

	本公司		本集團	
	2020 年期末	2019 年期末	2020 年期末	2019 年期末
權益敏感性金融工具	6,711	3,974	14,726	6,066
利率敏感性金融工具	4,887	6,218	6,498	6,314
商品敏感性金融工具	153	273	236	588
整體組合風險價值	8,844	7,093	18,691	9,058

數據來源：公司內部統計

報告期內，市場風險價值 (VAR) 序列描述性統計量情況

幣種：人民幣

前瞻期：1 日，置信度 95%，歷史模擬法，單位（萬元）

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

數據來源：公司內部統計

4、信用風險

信用風險是指由於產品或債券發行人違約、交易對手（客戶）違約導致公司資產受損失的風險。

融資類業務方面，公司執行嚴格的客戶及標的管理、持續動態監控、及時風險化解等全流程管控措施，把控業務信用風險。報告期內受益於市場整體回暖，公司融資融券業務規模有較大增長，公司執行嚴格的風控流程和措施，兩融業務待追索金額保持在較低水平，同時公司於本年度修訂了兩融業務的撥備方案，對相關風險項目充分計提了撥備；此外，公司審慎開展股票質押業務，增強實質風險審核，嚴控業務風險敞口。債券投資類業務方面，公司建立發行人統一管理體系，通過系統實現集團各業務單位同一發行人投資總額的匯總監測，並對重點行業的信用債投資實行底線管控。同時穩步推進信用分析管理系統（CAMS 系統）等，健全統一內評體系，提升集團整體風險的識別和管控能力。針對報告期內市場信用債違約事件頻發的情況，公司對自有及受託資金信用債投資持倉情況進行全面排查，及時防範業務風險。擔保交收類業務方面，公司探索增強客戶資質管理體系及准入標準，持續完善風險指標設計的前端管控並推進系統化建設，強化風險事件處理和風險傳導的管控能力。交易對手管理方面，報告期內公司推進交易對手統一管理體系建設，進一步拓展集團層面交易對手授信額度統一管理的覆蓋範圍，形成集團全量範圍交易對手名單制管理方案，同時推進管控措施系統化建設，嚴控業務風險敞口。同時，公司推進集團統一的客戶穿透管理體系系統化建設，全面梳理形成信用風險點，強化管控底線措施，落地客戶 ESG 風險管理機制，鞏固信用風險統一管理體系，提升應對外部複雜信用環境的能力，為各類信用業務發展提供強有力的風控保障支撐。

5、流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

公司一貫重視流動性安全，並秉持「穩健安全」的流動性風險偏好，遵循全面性、重要性、適用性、有效性、審慎性和預見性的總體原則，按照集中管理、分層防控的管理模式，持續強化流動性風險的識別、計量、監測和控制機制，提升公司流動性風險管理水平。公司搭建了包括現金流在內的流動性指標分析框架，並適當設置風險限額，通過信息技術系統實施每日監控，提升流動性風險的監控頻率和控制水平。同時，公司不斷完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理和建立流動性日間監控體系，及時掌握業務用款情況及日間支付進度，進一步將流動性風險防控的陣線前移。公司定期和不定期開展流動性風險專項壓力測試，從現金流量和流動性指標角度評估公司在壓力情境下的流動性風險承受能力，並針對性改進和提升公司流動性風險抗壓能力。為確保在壓力情景下能夠及時滿足流動性需求，公司根據風險偏好建立規模適當的優質流動性資產儲備，同時，多角度拓寬負債融資渠道和額度，以及持續提升公司的應急融資能力。此外，公司以併表監管試點正式實施為抓手進一步加強了對子公司流動性風險的輔導力度，提高子公司的流動性風險管理能力，並探索建立集團間的流動性應急體系。報告期內，公司流動性覆蓋率 (LCR) 和淨穩定資金率 (NSFR) 持續滿足監管要求，並保有足夠的安全空間。

6、操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、系統或外部事件所造成公司損失的風險。

報告期內，公司以正向梳理及反向發現為重點，強化操作風險識別梳理精細度及發現精準度，深化推動操作風險識別、評估、監測、應對及報告全流程的有效運作。公司以風險點梳理為抓手，通過重點業務沉浸式梳理及專項梳理提升對操作風險點及控制措施識別評估效果，並基於梳理成果持續推進風險發現機制的建立和完善，提升控制失效場景及風險隱患的主動發現能力；持續強化對內外部操作風險事件的分析並完善對應管控機制；完善新業務風險評估機制，強化集團新業務風險評估質控管理及評估流程自動化管控，加強對已上線新業務實際開展情況的回溯跟蹤；組織開展新冠疫情下的業務連續性管理工作，疫情期間及時啟動集團協同應急響應機制，組織開展業務影響評估，明確潛在風險並制定應對策略。

7、合規風險

合規風險是指因證券公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使證券公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

報告期內，公司在制度建設、工作機制、合規人員配備等方面持續完善合規管理體系，切實推進合規管理全覆蓋。緊跟創新趨勢和監管動態，審慎開展合規審查，促進新業務、新產品穩妥落地；通過合規評估、流程梳理、提示督導、會議列席等方式加大對重點業務的管控和支持力度；探索通過系統化手段推進嵌入式合規管控，加快關鍵業務場景合規管理的數字化管控進程；進一步加強合規文化建設，豐富培訓形式，優化員工投資行為管控機制，落實從業人員道德風險防範工作要求，力求將合規理念滲透到員工思想中，促使員工做好自我規範；以問題和風險為導向強化合規檢查力度，聚焦重點業務和風險隱患，持續跟蹤落實整改情況；完善集團合規管理機制，強化集團成員間的合規聯絡與管控；全面貫徹落實人民銀行工作要求，嚴格履行客戶身份識別、客戶身份資料和交易記錄保存、客戶洗錢風險等級劃分、可疑交易報告、名單監控等反洗錢工作義務，上線新的反洗錢監控系統並不斷優化升級，構建符合公司自身業務發展特色的可疑交易監測指標，切實加強高風險領域洗錢風險管控，不斷創新反洗錢培訓宣傳形式，推動反洗錢工作監督檢查全覆蓋，提升反洗錢工作水平。

8、信息技術風險

信息技術風險主要是指各種內、外部原因造成公司信息系統運行異常或者數據毀損、洩露，導致系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能持續保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而造成損失的風險。

公司各項業務以及中後台管理均高度依賴於信息技術系統，信息系統已成為支撐公司業務運轉的關鍵保障。報告期內，公司持續加大信息技術投入，不斷完善信息技術風險管理制度與流程，不斷加強信息技術質量控制，加強信息技術風險排查與治理，風險管理成效進一步提升。公司制定網絡與信息安全事件應急預案，定期開展評估與演練。報告期內，公司信息系統平穩、安全運行，未發生重大信息技術風險事件。

9、聲譽風險

聲譽風險主要是指公司經營、管理及其他行為或外部事件導致有關媒體對公司負面評價的風險。

報告期內，公司聲譽風險管理機制運行平穩，未發生重大聲譽風險事件。公司圍繞戰略和重點業務，強化與境內外媒體的溝通，加強聲譽風險的監測和處理，為公司發展營造良好的媒體環境。同時，持續完善相關工作流程，加強事前管理和內部宣導，進一步提升聲譽風險應對水平。

10、報告期內，公司落實全面風險管理情況

報告期內，結合公司實際情況及行業監管要求，公司不斷完善全面風險管理體系，持續深化落實全面風險管理各項要求。2020年3月，公司獲批正式實施並表監管試點，公司按照監管規定和要求，做好並表監管試點各項工作，進一步提升公司風險管控能力。

風險全覆蓋方面，公司以全員、覆蓋、穿透為核心理念，以集團化、專業化、平台化為思路，構建完善集團全面風險管理體系。目前，公司風險管理已經覆蓋到各子公司（含境內外）、分支機構和各業務條線，涵蓋主要風險類型。公司構建了集中管控與分級授權相結合的子公司風險管理模式，對子公司風險管理體系建設、風險管理制度及指標體系、風險管理人員配備及考核、風險報告等事項提出了明確的要求，並制定了差異化的風險管理細則；公司風險管理部針對各業務條線設置了對口的風險管理人員，對各業務進行事前、事中、事後的風險識別、監控、評估、判斷、應對、報告；對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、聲譽風險和信息技術風險均指定牽頭管理部門進行管理，各類專業風險管理覆蓋穿透至子公司層面。

風險可監測方面，公司不斷健全風險監測、監控的及時性和有效性。公司建立了風險偏好、容忍度、專業風險、業務風險等多層級指標及限額體系，並通過系統化手段對風險指標進行準確計算、動態監控和及時預警；報告期內，公司持續推進風險指標監測功能相關系統建設，實現對各類風險指標的集中統一監測。

風險能計量方面，公司實現了對市場、信用和流動性風險的計量，並持續加強風險計量模型管理。報告期內，公司定期開展估值定價模型和風險計量模型的評估和驗證工作，不斷完善計量模型，提高計量結果的準度。公司進一步加強對母子公司估值定價模型和風險計量模型管理，有效控制模型風險。

風險有分析方面，公司建立了多層級的風險報告體系，明確了報告機制和流程要求，報告期內進一步強化風險分析的深度和全面性，保障風險信息在上下層級、各單位之間進行及時有效傳遞。公司建立了較為完善的壓力測試體系，壓力測試涵蓋了監管資本指標、財務指標、各類風險限額指標等多方面，融入日常風險管理的全過程。報告期內，公司進一步完善豐富壓力測試情景庫，加強對不定期壓力測試觸發機制研究，並應用於公司各項管理決策。

風險能應對方面，公司根據風險評估和預警結果，制定了與風險偏好相匹配的風險回避、降低、轉移和承受等應對策略，採取資產減值、風險對沖、資本補充、規模調整、資產負債管理等應對措施。同時，公司針對各類風險制定了切實可行的應對機制和方案，能夠保障公司在遇到各類風險時的自我應對、自我化解。

公司從立文化、建制度、重投入、上系統、招人才等方面對全面風險管理提供支持保障。公司高度重視風險管理文化建設，強化風險管理理念宣導，報告期內公司持續開展覆蓋全員工的風險管理培訓和風險管理文化宣傳活動，並進一步推進集團風險管理考核機制落實和優化，充分發揮風險考核的引導作用。公司建立了董事會、經營管理層、業務層面三維的風險管理制度體系，並建立了制度定期評估修訂機制，將制度執行情況納入風險考核。公司高度重視風險管理和信息技術系統建設工作，對風險管理和系統建設工作提供充分的資源投入支持和保障。公司重點強調風險管理與信息技術系統進行有效結合，堅定數字化轉型方向，持續建設集團覆蓋穿透的風險管理技術平台，為風險管理工作賦能。公司持續加大對風險管理人員的培養和引進力度，公司風險管理部人員人數持續滿足監管要求。

11、報告期內，公司合規風控投入情況

公司高度重視合規經營和風險管理，持續強化合規風控體系建設，加強合規風控人員隊伍配置，加大合規風控系統建設投入，以科技驅動合規風控專業能力提升。公司合規風控投入主要包括：合規風控人員投入、合規風控相關日常運營費用及合規風控相關系統建設投入等。2020年，按照母公司口徑，公司合規風控投入總額為人民幣45,200.28萬元。

12、報告期內，公司信息技術投入情況

公司一貫重視信息技術創新，堅持「科技賦能未來，數據驅動發展」的理念，依託新技術、新平台、新生態、新治理、新動能的「五新」發展戰略，系統性推進數字化轉型工作，鍛造優質產品，提供優質服務，努力打造行業前列的技術競爭力。公司信息技術投入主要包括：IT資本性支出、IT日常運維費用、機房租賃和折舊費用、線路租賃費用以及IT人員薪酬等。2020年，按照母公司口徑，公司信息技術投入總額為人民幣176,478.19萬元。

(六) 公司動態風險控制指標監控和補足機制建立等情況

1、動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

報告期內，公司紮實推進各項風險控制指標監控預警工作，持續完善以淨資本和流動性為核心的風險控制指標動態監控機制，安排專崗進行日常監控，及時報告處理各種異常情況；以中國證監會規定的動態風險控制指標監管標準和預警標準為基礎，以更為嚴格的公司監控標準作為監控閾值，形成三檔風控指標監控標準，對不同預警層級啟動相應的匯報路徑和應對預案，確保淨資本和流動性等風險控制指標始終符合監管要求；不斷優化淨資本和流動性動態監控系統功能，確保動態監控系統能夠有效支持公司淨資本和流動性等風險控制指標的監控工作。

公司已建立動態的淨資本和流動性補足機制。公司淨資本補足途徑包括但不限於增資擴股募集資本金、發行次級債券、壓縮風險性較高的投資品種規模、減少或暫停利潤分配等。公司流動性補足途徑包括但不限於外部融資（同業拆借、債券回購、公司債、短期公司債、次級債、短期融資券、信用業務債權收益權融資、信用業務資產支持證券、收益憑證、轉融通融入款項、黃金租賃等）、變現部分流動性儲備、控制或調整業務規模等。

2、報告期內風險控制指標觸及預警標準、不符合規定標準的情況及採取的整改措施、整改效果

報告期內，公司對分配利潤、向子公司增資及擔保、開展新業務等重大事項，均進行了風險控制指標前瞻性測算或壓力測試，在分析和測試結果滿足監管要求的前提下開展上述事項。報告期內，公司主要風險控制指標均符合監管要求，未發生觸及預警標準、不符合規定標準的情況。

► 四、公司不存在因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

► 五、其他披露事項

（一）股本

本公司截至 2020 年 12 月 31 日止年度之股本及其變動詳情請參閱本報告「普通股股份變動及股東情況」。

（二）優先認股權安排

根據中國法律及公司章程的規定，本公司股東並無優先認股權。

（三）公司回購股份

為積極響應國家政府和監管部門的政策導向，增強投資者信心，維護股東權益，同時，深化落實公司混合所有制改革，建立員工與公司利益共享、風險共擔的市場化機制，進一步激發公司活力，根據相關法律、法規及規範性文件的要求，基於對公司未來持續穩定發展的信心和對公司股票價值的合理判斷，公司從二級市場回購 A 股股份，作為限制性股票股權激勵計劃的股票來源。公司回購股份情況請參閱本報告「普通股股份變動及股東情況」「購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券」。

（四）公眾持股量的充足性

於本年報付印前之最後實際可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第 8.08 條對最低公眾持股比例的要求。

（五）董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

本公司無任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

（六）董事、監事服務合約

根據《香港上市規則》第 19A.54 及 19A.55 條，本公司已與各董事及監事就（其中包括）遵守相關法律及法規和遵從公司章程及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，本公司並無及並不建議與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約（於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合約除外）。

（七）董事、監事在重大合約中的權益

公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事、監事或與其有關聯的實體於報告期內直接或間接享有重大權益的重要合約。

（八）獲准許的彌償條文—董事、監事和高級管理人員責任險

公司根據 2014 年度股東大會的授權，為董事、監事和高級管理人員及其他相關責任人員投保責任險，為公司董事、監事和高級管理人員履職過程中可能的法律行動及責任作出適當的投保安排，合理規避公司董事、監事和高級管理人員的管理風險和法律風險，促進公司董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

（九）董事、監事及高級管理人員的簡歷

公司董事、監事及高級管理人員的簡歷請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」「持股變動情況及報酬情況」「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」「主要工作經歷」。

（十）薪酬政策

公司董事、監事及高級管理人員的報酬情況及股權激勵情況請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」「持股變動情況及報酬情況」「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」以及「董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

（十一）購股權計劃

本公司沒有設置購股權計劃。

（十二）主要客戶及供應商

本集團為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。本集團的客戶包括零售客戶、富裕客戶、高淨值客戶、機構客戶和企業客戶，主要客戶位於中國。香港與倫敦的成功上市及國際佈局的推進，將有利於本集團開展境外服務，拓展客戶來源，進一步拓寬本集團業務發展空間。2020年，本集團前五大客戶產生的收入低於本集團營業收入的30%。

鑑於本集團的業務性質，本集團無主要供貨商。

（十三）與員工、客戶及供應商及有重要關係人士的關係

有關本公司的員工薪酬及培訓計劃詳細資料請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」「母公司和主要子公司的員工情況」「薪酬政策」與「培訓計劃」。有關本公司與證券經紀人的關係請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」「公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況」。有關本公司與主要客戶及供應商的關係請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」「其他披露事項」「主要客戶及供應商」。

（十四）業務回顧

運用財務關鍵表現指標對業務的分析請參閱本報告「公司簡介」。

（十五）企業管治

有關本公司企業管治的情況請參閱本報告「公司治理」。

（十六）公司的環境政策及表現

有關本公司的環境政策及表現請參閱本報告「重要事項」「積極履行社會責任的工作情況」。

（十七）遵守相關法律法規

作為境內外上市的公眾公司，公司嚴格按照《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》《上市公司治理準則》《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》等境內外上市地的法律、法規以及規範性文件的要求與公司《章程》的規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範公司運作，致力於不斷維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司被處罰和公開譴責情況請參閱本報告「重要事項」「重大訴訟、仲裁事項」「公司本年度被處罰和公開譴責的情況」。

（十八）儲備、可供分配的儲備

有關儲備、可供分配的儲備變動情況請參閱本報告財務報表合併股東權益變動表和附註54。

（十九）物業及設備及投資物業

本集團物業及設備及投資物業於本年度內的變動情況分別載於合併財務報表附註20和21。於2020年12月31日，本集團並沒有擁有其中之一項或多項百分比率（定義見《香港上市規則》第14.04(9)條）超過5%的投資物業或持作發展及/或出售的物業。

(二十) 管理合約

本公司截至 2020 年 12 月 31 日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或重大部份業務之管理及行政的合約。

(二十一) 捐款

本公司積極履行社會責任，2020 年度在公益廣告、慈善捐贈等公益性方面的投入金額為人民幣 3,240.81 萬元。(2019 年度為人民幣 2,077.05 萬元)

(二十二) 五年財務摘要

本集團過往五個財政年度的經營業績、資產及負債摘要請參閱本報告「公司簡介」「主要會計數據和財務指標」「近五年的主要會計數據和財務指標」。本摘要不構成經審計合併財務報表的一部份。

(二十三) 核數師

1、經 2018 年 6 月 13 日召開的公司 2017 年度股東大會審議批准，公司聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為公司及控股子公司 2018 年度會計報表和內部控制審計服務機構並出具 A 股審計報告和內控審計報告，聘請畢馬威會計師事務所為公司 H 股審計服務機構並出具 H 股審計報告。審計服務費合計不超過人民幣 500 萬元。2018 年度，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司按照中國企業會計準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為王國蓓、錢茹雯；畢馬威會計師事務所為本公司按照國際財務報告準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為彭成初。

2、經 2019 年 6 月 26 日召開的公司 2018 年度股東大會審議批准，公司聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為公司及控股子公司 2019 年度會計報表和內部控制審計服務機構並出具 A 股審計報告和內控審計報告，聘請畢馬威會計師事務所為公司 H 股審計服務機構並出具 H 股審計報告。審計服務費合計不超過人民幣 550 萬元。2019 年度，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司按照中國企業會計準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為程海良、錢茹雯；畢馬威會計師事務所為本公司按照國際財務報告準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為彭成初。

3、經 2020 年 6 月 18 日召開的公司 2019 年度股東大會審議批准，公司聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為公司及控股子公司 2020 年度會計報表和內部控制審計服務機構並出具 A 股審計報告和內控審計報告及 GDR 審計報告，聘請畢馬威會計師事務所為公司 H 股審計服務機構並出具 H 股審計報告。審計服務費合計不超過人民幣 600 萬元。2020 年度，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司按照中國企業會計準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為程海良、錢茹雯；畢馬威會計師事務所為本公司按照國際財務報告準則編製的年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，簽字註冊會計師為李樂文。

4、經 2021 年 3 月 23 日召開的公司第五屆董事會第十四次會議審議通過，公司擬聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為公司及控股子公司 2021 年度會計報表和內部控制審計服務機構並出具 A 股審計報告和內控審計報告及 GDR 審計報告，聘請畢馬威會計師事務所為公司 H 股審計服務機構並出具 H 股審計報告。審計服務費用不超過人民幣 600 萬元（其中，內控審計收費為不超過人民幣 50 萬元）。該事項尚待公司 2020 年度股東大會審議批准。

(二十四) 審計師之酬金

審計師於報告期內之審計服務費請參閱本報告「管理層討論與分析及董事會報告」「其他披露事項」「核數師」。

報告期內，公司聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）為公司提供商定程序、諮詢服務等非審計服務，非審計服務收費為人民幣 215 萬元。

(二十五) 審閱年度業績

本次年度財務報告已經審計。公司董事會審計委員會已審閱公司截至 2020 年 12 月 31 日的已經審計的年度財務報表及年度報告，未對公司所採納的會計政策及常規提出異議。

(二十六) 發佈年度報告

本年度報告將在公司網站 (www.htsc.com.cn) 和香港聯交所披露易網站 (www.hkexnews.hk) 上發佈。

本公司載有《香港上市規則》規定的全部資料的 2020 年年度報告將寄發予股東並將刊載於本公司網站 (www.htsc.com.cn) 和香港聯交所披露易網站 (www.hkexnews.hk)。

承董事會命

董事長

張偉

2021 年 3 月 23 日

重要事項

MAJOR EVENTS

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司《章程》第二百六十二條明確了公司利潤分配政策、公司利潤分配方案的決策程序和公司利潤分配政策調整的決策程序等。公司利潤分配政策為：「公司重視對投資者的合理投資回報，執行持續、穩定的利潤分配政策；公司利潤分配不得超過累計可分配利潤的範圍，不得損害公司持續經營能力；公司可以採用現金、股票以及現金與股票相結合的方式分配股利，除公司在未來十二個月內計劃進行重大投資或重大現金支出等可能導致公司不符合淨資本監管要求的特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配股利，公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的 30%，經公司董事會提議，股東大會批准，也可以進行中期現金分紅；公司根據年度盈利情況及現金流狀況，在保證最低現金分紅比例和公司股本規模合理的前提下，可以採取股票方式分配股利。」

公司近 3 年（含報告期）不存在資本公積金轉增股本方案或預案，近 3 年（含報告期）的利潤分配方案或預案情況如下：

2018 年中期，以公司總股本 8,251,500,000 股為基數，每 10 股派發現金紅利人民幣 3.00 元（含稅），分配現金紅利總額為人民幣 2,475,450,000.00 元。

2018 年度，以公司總股本 9,076,650,000 股為基數，每 10 股派發現金紅利人民幣 3.00 元（含稅），分配現金紅利總額為人民幣 2,722,995,000.00 元。

2019 年度，以公司總股本 9,076,650,000 股為基數，扣除本次利潤分配 A 股股東股權登記日收市後公司回購專用賬戶中所持有的股數，每 10 股派發現金紅利人民幣 3.00 元（含稅），分配現金紅利總額為人民幣 2,701,394,989.80 元。

2020 年度，根據公司年度財務報表，母公司當年實現淨利潤人民幣 5,923,763,424.27 元，根據《公司法》《證券法》《金融企業財務規則》及公司《章程》的有關規定，分別提取 10% 的法定盈餘公積金、10% 的一般風險準備金和 10% 的交易風險準備金共計人民幣 1,777,129,027.29 元後，本年可供分配的利潤為人民幣 4,146,634,396.98 元。加上以前年度結餘未分配利潤，2020 年末累計可供投資者分配的利潤為人民幣 17,604,448,446.99 元。根據證監會相關規定，證券公司可供分配利潤中公允價值變動收益部分，不得用於向股東進行現金分配。2020 年 12 月末母公司可供分配利潤中公允價值變動累計數為人民幣 2,807,531,731.31 元，按照規定扣除後，母公司可向投資者進行現金分配的金額為人民幣 14,796,916,715.68 元。

從股東利益和公司發展等綜合因素考慮，建議公司 2020 年度利潤分配預案如下：

1、以公司現有總股本 9,076,650,000 股扣除存放於公司回購專用證券賬戶且暫不用於股權激勵計劃的 A 股股份為基數（股權激勵計劃的股數根據公司 2021 年第一次臨時股東大會審議批准的股權激勵計劃限制性股票授予數量上限計算），每 10 股派發現金紅利人民幣 4.00 元（含稅），分配現金紅利總額為人民幣 3,612,609,402 元（含稅），本次實際發放總額將以公司實施分配方案時股權登記日有權參與總股數為準計算。剩餘可供投資者分配的利潤將轉入下一年度。

2、現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向 A 股股東（包含 GDR 存託人）和港股通投資者支付，以港幣向 H 股股東（不含港股通投資者）支付。港幣實際派發金額按照公司 2020 年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

（二）公司近三年（含報告期）的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每 10 股送紅股數 (股)	每 10 股派息數(元) (含稅)	每 10 股轉增數 (股)	現金分紅的數額 (含稅)	分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率 (%)
2020 年	-	4.00	-	3,612,609,402.00	10,822,496,891.00	33.38
2019 年	-	3.00	-	2,701,394,989.80	9,001,644,018.52	30.01
2018 年	-	3.00	-	2,722,995,000.00	5,032,737,702.70	54.11
2018 年中期	-	3.00	-	2,475,450,000.00	3,158,898,403.05	78.36

註：

1、2019 年度，鑑於公司開展發行全球存託憑證 (GDR) 並在倫交所上市相關工作，為維護全體股東利益，公司對第四屆董事會第二十次會議審議通過的公司 2018 年度利潤分配預案進行了調整，並經公司第四屆董事會第二十三次會議審議通過。2019 年度，公司 2018 年度股東大會審議批准了調整後的公司 2018 年度利潤分配方案。本次利潤分配以公司總股本 9,076,650,000 股為基數，每 10 股派發現金紅利人民幣 3.00 元（含稅），分配現金紅利總額為人民幣 2,722,995,000.00 元。

2、綜合公司 2018 年度利潤分配方案與 2018 年中期利潤分配方案，公司全年合計分配現金紅利總額為人民幣 5,198,445,000.00 元，佔公司 2018 年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤 103.29%。

（三）以現金方式回購股份計入現金分紅的情況

單位：元 幣種：人民幣

	現金分紅的金額	比例 (%)
2020 年	1,626,402,152.88	15.03

根據《關於支持上市公司回購股份的意見》，上市公司以現金為對價，採用要約方式、集中競價方式回購股份的，視同上市公司現金分紅，納入現金分紅的相關比例計算。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司通過集中競價交易方式累計回購 A 股股份 88,090,995 股，支付的總金額為人民幣 1,626,402,152.88 元（不含交易費用）。將這部分回購金額納入計算後，公司 2020 年度擬現金分紅總額為人民幣 5,239,011,554.88 元，佔公司 2020 年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤 48.41%。

（四）稅項減免

1、A 股股東

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅 [2015]101 號）及《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅 [2012]85 號）的規定，對於公司個人股東，持股期限（個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日的持有時間）在 1 個月以內（含 1 個月）的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額，實際稅負為 20%；持股期限在 1 個月以上至 1 年（含 1 年）的，暫減按 50% 計入應納稅所得額，實際稅負為 10%；持股期限超過 1 年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。

上市公司派發股息紅利時，對個人持股 1 年以內（含 1 年）的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅 [2012]85 號文的規定計徵個人所得稅。

對於合格境外機構投資者 (QFII)，根據國家稅務總局《關於中國居民企業向 QFII 支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函 2009[47] 號）的規定，上市公司按 10% 的稅率統一代扣代繳企業所得稅。如 QFII 股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定（安排）待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅 [2014]81 號）的規定，對香港市場投資者（包括企業和個人）投資上交所上市 A 股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照 10% 的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於 10% 的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

對於投資本公司於倫交所發行的 GDR 的符合境內外相關監管規則的合格投資者（GDR 投資者），根據《中華人民共和國企業所得稅法》等相關稅收規定，公司按照 10% 的稅率扣繳所得稅，Citibank, National Association 作為 GDR 對應的境內基礎 A 股股票名義持有人接收公司派發的現金紅利。如 GDR 投資者取得的分紅收入需要享受相關稅收協定（安排）待遇的，可按照規定自行向主管稅務機關提出申請。

對於其他機構投資者，其股息、紅利所得由其自行繳納。

2、H 股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發 [1993]045 號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函 [2011]348 號）的規定，境外居民個人股東從境內外外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內外外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為 10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內外外商投資企業派發股息紅利時，一般可按 10% 稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬 10% 的情況，按以下規定辦理：(1) 低於 10% 稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2) 高於 10% 低於 20% 稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3) 沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按 20% 扣繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外 H 股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函 [2008]897 號）的規定，中國居民企業向境外 H 股非居民企業股東派發 2008 年及以後年度股息時，統一按 10% 的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據財政部、國家稅務總局、證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅 [2014]81 號）的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市 H 股取得的股息紅利，H 股公司按照 20% 的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H 股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有 H 股滿 12 個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

二、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
其他對公司中小股東所作承諾	解決同業競爭	國信集團	國信集團及附屬公司或者附屬企業在今後的任何時間不會以任何方式（包括但不限於自營、合資或聯營）參與或進行與華泰證券主營業務存在競爭的業務活動（錦泰期貨有限公司除外）。凡國信集團及附屬公司或者附屬企業有任何商業機會可從事、參與或入股任何可能會與華泰證券生產經營構成競爭的業務，國信集團會將上述商業機會讓予華泰證券（錦泰期貨有限公司除外）。	承諾出具日：2014年6月27日；到期日：長期	否	是

三、報告期內公司無資金被佔用

四、會計師事務所為公司出具了標準無保留意見的審計報告

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

報告期內，會計政策及會計估計變更情況請參閱本報告合併財務報表附註 2、重大會計政策。

(二) 公司不存在重大會計差錯更正

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任

境內會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）	
境內會計師事務所報酬	335	
境內會計師事務所審計年限	7年	
境外會計師事務所名稱	畢馬威會計師事務所	
境外會計師事務所報酬	250	
境外會計師事務所審計年限	6年	
	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）	見表下情況說明

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，經公司 2019 年度股東大會審議批准，本公司繼續聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為公司及控股子公司 2020 年度會計報表和內部控制審計服務機構，並出具 2020 年度審計報告和內控審計報告。審計服務費合計不超過人民幣 600 萬元。

七、公司不存在暫停上市、終止上市、破產重整的風險

八、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上交所上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣 1,000 萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值 10% 以上的重大訴訟、仲裁事項。

（一）訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
華泰期貨公司客戶張曉東期貨賬戶穿倉案	可在 2013 年至 2019 年年報中查詢
華泰聯合證券與四通集團、四通集團財務公司債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2019 年年報中查詢
華泰聯合證券與北京華資銀團集團債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2019 年年報中查詢
華泰聯合證券與中國華誠集團財務有限責任公司、華誠投資管理 有限公司債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2019 年年報中查詢

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

報告期內，公司尚未披露的新增（金額超過人民幣 1 億元）或已披露且有新進展的訴訟、仲裁事項：

(1) 公司與四川聖達集團有限公司債權債務糾紛案

2012 年四川聖達集團有限公司公司債券（簡稱：12 聖達債，債券代碼：1280443）未能按期足額向公司付息及兌付回售債券本金。公司根據債券持有人會議決定，與其他債權人共同委託天津銀行股份有限公司成都分行於 2016 年 6 月 7 日向四川省高級人民法院提起訴訟，要求四川聖達集團有限公司返還本金和利息，總本金人民幣 3 億元，按照票面利率 7.25% 支付利息從 2014 年 12 月 6 日起至付清之日止，並按照年利率 3.625% 支付罰息從 2015 年 12 月 6 日起至付清之日止（其中公司涉及本金人民幣 5,000 萬元）。截至 2018 年 12 月 31 日，公司應收四川聖達集團有限公司本金人民幣 5,000 萬元，利息人民幣 1,475.82 萬元，罰息人民幣 556.66 萬元。該案已調解結案，四川聖達集團有限公司同意支付上述款項，確認天津銀行股份有限公司成都分行就質押物享有處置價款優先受償權，相關人員承擔連帶清償責任。目前執行法院四川省樂山市中級人民法院正在對質押物進行處置，其中「長城動漫」（股票代碼：000835）1000 萬股股票於 2018 年 11 月 21 日第二次拍賣，長城動漫第二大股東以人民幣 4,268 萬元競得股權，2019 年 2 月公司收到拍賣款約人民幣 701 萬元。截至 2020 年 12 月 31 日，公司應收四川聖達集團有限公司本金人民幣 4,456.68 萬元，利息人民幣 1,962.56 萬元，罰息人民幣 878.86 萬元。其他兩項質押物的處置工作仍在推進中。

(2) 公司與楚金甫、唐付君、河南森源集團有限公司（以下簡稱森源集團）質押式證券回購糾紛

因楚金甫股票質押式回購交易違約，公司於 2020 年 7 月向南京市中級人民法院提起訴訟，請求法院判令楚金甫支付欠付本金人民幣 57,180 萬元以及相應的利息、違約金以及債權實現費用等，判令唐付君承擔連帶清償責任，判令公司對楚金甫、森源集團質押給公司的相關股份、股權及相應孳息的折價、拍賣或變賣價款在相關付款義務的範圍內優先受償。2020 年 8 月，南京市中級人民法院對相關銀行賬戶及股票進行了保全。森源集團在提交答辯狀期間，對管轄權提出異議，認為案件應由河南省高級人民法院管轄。2020 年 11 月，南京市中級人民法院裁定駁回森源集團的管轄權異議，森源集團向江蘇省高級人民法院提起上訴，2021 年 1 月，江蘇省高級人民法院裁定駁回上訴，維持原判。本案目前仍在訴訟過程中。公司已對該項交易計提了相應的減值準備。

(3) 公司與河南森源集團有限公司、楚金甫質押式證券回購糾紛

因森源集團股票質押式回購交易違約，公司於 2020 年 7 月向南京市中級人民法院提起訴訟，請求法院判令森源集團支付欠付本金人民幣 30,000 萬元以及相應的利息、違約金以及債權實現費用等，判令楚金甫承擔連帶清償責任，判令公司對森源集團質押給公司的相關股份、股權及相應孳息的折價、拍賣或變賣價款在相關付款義務的範圍內優先受償。2020 年 8 月，南京市中級人民法院對相關銀行賬戶及股票進行了保全。森源集團在提交答辯狀期間，對管轄權提出異議，認為案件應由河南省高級人民法院管轄。2020 年 11 月，南京市中級人民法院裁定駁回森源集團的管轄權異議，森源集團向江蘇省高級人民法院提起上訴，2021 年 1 月，江蘇省高級人民法院裁定駁回上訴，維持原判。本案目前仍在訴訟過程中。公司已對該項交易計提了相應的減值準備。

(4) 公司與韓華、楊立軍質押式證券回購糾紛

因韓華股票質押式回購交易違約，公司於 2020 年 8 月向南京市中級人民法院提起訴訟，請求法院判令韓華支付欠付本金人民幣 16,190.56 萬元以及相應的利息、違約金以及債權實現費用等，判令楊立軍承擔連帶清償責任，判令公司對韓華質押給公司的相關股份及相應孳息的折價、拍賣或變賣價款在相關付款義務的範圍內優先受償。2020 年 11 月 3 日，南京市中級人民法院對本案開庭審理，目前尚未判決。公司已對該項交易計提了相應的減值準備。

(5) 公司與楊立軍、韓華質押式證券回購糾紛

因楊立軍股票質押式回購交易違約，公司於 2020 年 9 月向南京市中級人民法院提起訴訟，請求法院判令楊立軍支付欠付本金人民幣 10,126.83 萬元以及相應的利息、違約金以及債權實現費用等，判令韓華承擔連帶清償責任，判令公司對楊立軍質押給公司的相關股份及相應孳息的折價、拍賣或變賣價款在相關付款義務的範圍內優先受償。本案目前尚未開庭審理。公司已對該項交易計提了相應的減值準備。

(6) 華泰資管公司關於華泰證券華福廈門銀行 1 號定向資產管理計劃項下票據糾紛

華泰證券華福廈門銀行 1 號定向資產管理計劃（以下簡稱「華福廈門銀行 1 號」）委託人廈門銀行股份有限公司於 2016 年 10 月和 2017 年 3 月，就華福廈門銀行 1 號項下相關票據糾紛，向福建省高級人民法院提起了以寧波銀行股份有限公司深圳分行為被告的合同糾紛訴訟，標的票據金額合計為人民幣 9.5 億元。報告期內，相關案件已於 2018 年 3 月 13 日由福建省高級人民法院開庭合併審理，華泰資管作為第三人參與訴訟。2018 年 6 月 26 日，福建省高級人民法院出具相關判決結果，判決被告寧波銀行深圳分行於判決生效之日起十日內向廈門銀行支付共計人民幣 9.5 億元及違約金。2018 年 8 月 17 日，寧波銀行深圳分行向最高人民法院提起上訴，請求最高人民法院撤銷一審判決，駁回廈門銀行全部訴訟請求。2019 年 2 月 18 日，最高人民法院受理寧波銀行深圳分行提起的上訴請求，2020 年 12 月 12 日，最高人民法院出具終審判決，駁回上訴，維持原判，本案終結。

華泰資管公司作為華福廈門銀行 1 號定向資產管理計劃管理人，被列為民事訴訟第三人，未被要求承擔賠償責任，本次訴訟對華泰資管公司本期利潤或期後利潤沒有不利影響。

(7) 華泰資管公司關於華泰集合資產管理計劃項下房產抵押糾紛案件和債券違約合同糾紛案件

2020 年 2 月 24 日，華泰資管公司代表集合資產管理計劃作為原告方，以抵押人北京世紀潤豐源資產管理有限公司作為被告，就上海美期資產管理中心（有限合夥）所管理的美橙二十八號證券型私募基金在上海交易所開展債券質押式協議逆回購構成實質違約債務，主張以抵押房產優先受償，向北京市第三中級人民法院提起抵押合同糾紛訴訟。管轄法院於 2020 年 12 月 30 日出具判決文書，管轄法院認為華泰資管公司抵押合同合法有效，但以所訴債務仍在訴訟且債務金額不明確為由駁回訴訟請求。

2020 年 6 月 24 日，華泰資管公司代表集合資產管理計劃作為原告，向上海金融法院已提起以債券發行人正源房地產開發有限公司為被告的「16 正源 03」債券違約民事訴訟案件，涉訴金額約為人民幣 1.708 億元。本案已正式受理並進入一審程序。根據最高院債券審理相關意見要求，本案已轉由大連中級人民法院管轄審理。目前大連中院已受理本案，並處於一審程序中。

(8) 華泰資管公司關於華泰資管資本創新招商 3 號定向資產管理計劃股票質押式回購合同糾紛案件

華泰資管公司作為華泰資管資本創新招商 3 號定向資產管理計劃管理人，於 2017 年 5 月代表該資管產品分別與融資人劉虎軍、熊瑾玉簽訂股票質押式回購交易業務相關融資協議並開展業務交易，融資本金合計人民幣 3.65 億元（其中劉虎軍融資本金為人民幣 2.35 億元，熊瑾玉融資本金為人民幣 1.3 億元），質押股票標的為聯建光電（證券代碼：300269.SZ）。融資人劉虎軍、熊瑾玉因逾期未能購回構成違約。華泰資管於 2020 年 11 月以股票質押式回購合同糾紛為由向南京市中級人民法院起訴，要求被告劉虎軍、熊瑾玉承擔償付融資本金人民幣 3.65 億元等違約責任，並依法處置質押股票。目前本案處於民事一審程序。

(9) 華泰聯合證券與 16 億陽債投資者糾紛

億陽集團股份有限公司（發行人）2015 年獲准向合格投資者公開分期發行面值不超過人民幣 25 億元的公司債券（簡稱「16 億陽債」）。華泰聯合證券為聯席主承銷商。

原告中國對外經濟貿易信託有限公司持有債券本金面值人民幣 4,500 萬元。2020 年 10 月 26 日，華泰聯合證券收到北京市第一中級人民法院寄來的應訴通知書。中國對外經濟貿易信託有限公司認為債券已違約且《募集說明書》存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，主承銷商及聯席主承銷商未盡勤勉盡責義務，起訴發行人、主承銷商及聯席主承銷商，要求發行人向其賠付債券本金人民幣 4,500 萬元及利息人民幣 16,481,126 元，並要求主承銷商及聯席主承銷商承擔連帶責任。目前本案尚未開庭審理。

原告深圳市融通資本管理股份有限公司持有債券本金面值人民幣 5 億元。2020 年 10 月 31 日，華泰聯合證券收到北京市第一中級人民法院寄來的應訴通知書。深圳市融通資本管理股份有限公司起訴發行人、主承銷商及聯席主承銷商，要求發行人向其賠付債券本金人民幣 5 億元及利息、實現債權費用，合計人民幣 6.024 億元，並要求主承銷商及聯席主承銷商承擔連帶責任。目前本案尚未開庭審理。

原告中信信託有限責任公司持有債券本金面值人民幣 2,000 萬元。2020 年 11 月 5 日，華泰聯合證券收到北京市第一中級人民法院寄來的應訴通知書。中信信託有限責任公司起訴發行人、主承銷商及聯席主承銷商，要求發行人向其賠付債券本金人民幣 2,000 萬元及利息，合計人民幣 2,353.65 萬元，並要求主承銷商及聯席主承銷商承擔連帶責任。目前本案尚未開庭審理。

(10) 華泰聯合證券與郵儲銀行關於美吉特項目糾紛案

「華泰美吉特燈都資產支持專項計劃」（以下簡稱「美吉特 ABS」）由上海富誠海富通資產管理有限公司擔任計劃管理人，華泰聯合證券擔任財務顧問。

2020 年 9 月 21 日，上海金融法院下發《應訴通知書》，並於 9 月 25 日送達華泰聯合證券。原告中國郵政儲蓄銀行因投資「美吉特 ABS」未得到全額兌付，訴至法院要求判令五被告連帶賠償原告投資損失人民幣 5.27 億元及利息人民幣 0.72 億元（截止 2020 年 6 月 1 日），判令訴訟費用由五被告承擔，華泰聯合證券被列為第五被告。目前本案尚未開庭審理。

(三) 公司本年度被處罰和公開譴責的情況

1、2020 年 2 月 13 日，公司收到中國人民銀行《行政處罰決定書》（銀罰字 [2020]23 號）。中國人民銀行依據《中華人民共和國反洗錢法》第三十二條規定，對公司未按照規定履行客戶身份識別義務的行為處人民幣 880 萬元罰款，未按照規定報送可疑交易報告的行為處人民幣 90 萬元罰款，與身份不明的客戶進行交易的行為處人民幣 40 萬元罰款。

公司已在規定時間內繳納上述罰款。針對《行政處罰決定書》所指出的問題，公司在接受檢查期間即立查立改，根據中國人民銀行《執法檢查意見書》的要求，制定了《關於中國人民銀行反洗錢現場檢查問題的整改方案》並經公司第四屆董事會第二十五次會議審議通過。公司新開戶業務嚴格執行法律法規及監管規定，核查客戶身份真實性，落實賬戶實名制管理。對於檢查發現的問題，公司深入分析原因、嚴格落實整改方案，全面推進歷史存量客戶身份持續識別，並進一步完善了反洗錢工作機制，升級新一代反洗錢系統，持續完善業務系統功能，優化客戶身份識別、可疑交易報告等工作流程，強化反洗錢監督檢查。

目前，公司各項業務經營情況正常，上述處罰對公司的業務經營及財務狀況無重大影響。公司今後將持續加強反洗錢內控機制建設，完善內控合規管理，切實做好反洗錢工作。

2、2020 年 3 月 11 日，深圳證監局向公司深圳紅荔路證券營業部出具《關於對華泰證券深圳紅荔路證券營業部採取出具警示函行政監管措施的決定》（行政監管措施決定書 [2020]19 號）。認定營業部存在以下問題：一是在 2018 年 5 月至 2019 年 3 月期間，營業部監測發現客戶鄧某某有 14 個交易日出現交易異常預警，但僅通過電話詢問和發送提示短信即排除可疑；二是鄧某某在電話回訪中已表示將賬戶交他人操作，但營業部未充分了解實際操作人、實際受益人、賬戶資金來源歸屬等重要信息並防範風險；三是未審慎核查交易異常預警的關聯客戶，未及時上報重大異常行為。深圳證監局決定對該營業部採取出具警示函的行政監管措施，要求營業部進一步加強客戶交易監控和預警處置工作，完善工作流程，勤勉盡責核實賬戶異常，防止為客戶違規從事交易活動提供便利。

公司已督促深圳分公司及深圳紅荔路證券營業部及時整改，落實責任追究。深圳紅荔路證券營業部針對函件反映的問題進行了整改，對事件涉及的相關人員予以嚴肅問責處理。此外，公司已成立場外配資防範處置小組，每季度對場外配資重點疑似客戶組織分支機構進行核查，根據核查結果分類處置並及時上報監管部門。

3、2020 年 6 月 23 日，華泰期貨收到浙江證監局《關於對華泰期貨有限公司採取出具警示函措施的決定》（行政監管措施決定書 [2020]47 號），主要內容為：華泰期貨於 2020 年 2 月 17 日召開總裁辦公會議，於 2020 年 3 月 13 日發佈任免決定，於 2020 年 4 月 13 日向浙江證監局報送相關材料。上述行為違反了《期貨公司董事、監事和高級管理人員任職資格管理辦法》第三十條、第三十一條及《期貨公司監督管理辦法》第一百零二條的規定。根據《期貨公司監督管理辦法》第一百零九條的規定，浙江證監局決定對華泰期貨採取出具警示函的監督管理措施，並記入證券期貨市場誠信檔案，

要求華泰期貨加強相關法律法規學習，提高規範運作意識，採取切實有效措施杜絕此類違規行為再次發生，並於 2020 年 7 月 10 日前提交書面報告。

華泰期貨於 2020 年 7 月 9 日向浙江證監局提交了《關於營業部負責人變更報送延遲事宜的整改報告》，浙江證監局於 2020 年 12 月 29 日向華泰期貨出具了《關於華泰期貨有限公司通過整改驗收的通知》，認定整改工作達到了其相關要求並通過驗收。

4、江蘇證監局於 2020 年 11 月 23 日向公司出具了《關於對華泰證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》([2020]112 號)，指出公司 2019 年 8 月存在重大信息安全事件未報告，並要求公司高度重視，強化內控，加強管理，切實做好相關信息安全工作。

公司已開展關於公司重大信息安全事件的專項審計，並組織對信息安全事件內外部報告流程進行全面梳理，持續完善事件報告工作機制。同時，公司進一步健全信息系統風險監測和預警體系，充分落實安全生產責任制，持續提升全員安全生產意識，落實信息安全管理工作要求。

九、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員、持有 5% 以上股份的股東、實際控制人不存在被有關機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰、以及被證券交易所公開譴責的情形。

報告期內，公司處罰及整改的情況請參見本報告本節「重大訴訟、仲裁事項」「(三) 公司本年度被處罰和公開譴責的情況」。

十、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及其實際控制人誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

經本公司第五屆董事會第十一次會議及 2021 年第一次臨時股東大會批准，本次 A 股限制性股票股權激勵計劃擬向激勵對象授予不超過 4,564.00 萬股 A 股限制性股票，標的股票來源為公司從二級市場回購的公司 A 股普通股。本計劃授予的激勵對象包括公司董事、高級管理人員及其他核心骨幹人員，但不包括公司非執行董事（含獨立董事）、監事。所有激勵對象均在公司（含分支機構）或全資、控股子公司任職。授予價格為人民幣 9.10 元/股，不低於草案公佈前 1 個交易日公司 A 股股票交易均價的 50% 與前 20、60、120 個交易日公司 A 股股票交易均價之一的 50% 的孰高值。本激勵計劃有效期自授予的限制性股票登記完成之日起至激勵對象獲授的限制性股票全部解除限售（不包含自願鎖定、董事及高級管理人員減持限制等情形）或回購註銷之日止，最長不超過 6 年。有關詳情，請參閱公司日期為 2020 年 12 月 31 日的公告。

另外，本公司於 2021 年 3 月 23 日召開第五屆董事會第十四次會議，審議通過了《關於調整公司 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事項的議案》及《關於向激勵對象授予 A 股限制性股票的議案》。董事會認為本激勵計劃的授予條件已經滿足，確定 2021 年 3 月 29 日為授予日。有關詳情，請參閱公司日期為 2021 年 3 月 23 日的公告。

其他激勵措施

本集團控股公司 AssetMark 採用的員工激勵措施請參見本報告合併財務報表附註 62、子公司股份支付。

十二、重大關聯交易

有關會計準則下的關聯交易情況請參閱本報告合併財務報表附註 58、關聯方關係及交易。本公司確認除下述交易外，財務報表附註列示的關聯方交易不歸入《香港上市規則》第十四 A 章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義（視屬何情況而定），歸入《香港上市規則》第十四 A 章的關連交易已全面符合《香港上市規則》第十四 A 章的披露規定。

成立合夥企業（南京華泰國信醫療投資合夥企業（有限合夥））

為發掘潛在投資機會及為股東帶來收益及取得更佳回報，2020 年 12 月 31 日，華泰紫金投資（作為普通合夥人暨執行事務合夥人）與江蘇省投資管理有限責任公司（作為普通合夥人）、南京市產業發展基金有限公司（作為有限合夥人）及南京北聯創業投資有限公司（作為有限合夥人）簽署合夥協議成立南京華泰國信醫療投資合夥企業（有限合夥）。合夥企業以醫療健康行業為主要投資方向，包括生物醫藥、醫療器械、醫療服務等領域。根據合夥協議，所有合夥人向合夥企業繳付之總出資額為人民幣 3,000,000,000 元，為基金初期認繳規模，其中，華泰紫金投資出資人民幣 600,000,000 元。華泰紫金投資擔任基金管理人，向合夥企業提供投資諮詢、投資管理和其他服務，合夥企業向華泰紫金投資支付基金管理費。自合夥企業成立之日起，至合夥企業成立之日起第三十六個月屆滿之日，每一合夥人應當分攤的管理費的計費基數為其認繳出資額，費率為每年 1%；自合夥企業成立之日起第三十六個月屆滿之次日起，至合夥企業成立之日起八十四個月屆滿之日，每一合夥人應當分攤的管理費的計費基數為每一合夥人所分攤的合夥企業已投資但暫未退出投資項目的原始投資成本，費率為每年 1%。本公司董事會於 2021 年 1 月 29 日審議通過了《關於公司全資子公司華泰紫金投資有限責任公司投資設立產業基金的議案》，有關華泰紫金投資與江蘇省投資管理有限責任公司雙方在合夥協議中的主要權利義務約定於本公司董事會批准及江蘇省投資管理有限責任公司履行批准或決策程序後生效。詳情請見公司日期為 2021 年 1 月 29 日的公告。

國信集團為本公司之主要股東，持有本公司全部已發行股本約 14.86%，故為《香港上市規則》項下本公司之關連人士。江蘇省投資管理有限責任公司為國信集團的全資附屬公司，因此，在《香港上市規則》項下江蘇省投資管理有限責任公司為國信集團之聯繫人及本公司之關連人士。因此，根據香港上市規則第 14A 章，成立合夥企業項下擬進行之交易構成本公司之關連交易。由於根據《香港上市規則》第 14.07 條計算之有關成立合夥企業之出資額之最高可適用百分比率高於 0.1% 但低於 5%，成立合夥企業僅須遵守香港上市規則第 14A 章項下申報及公告之規定，惟獲豁免遵守通函及獨立股東批准之規定。華泰紫金投資作為合夥企業的基金管理人收取的管理費根據《香港上市規則》第 14.07 條計算之所有適用百分比率均低於 0.1%，因此根據《香港上市規則》第 14A 章，收取基金管理費獲豁免遵守申報、公告及獨立股東批准之規定。

十三、重大合同及其履行情況

（一）公司無重大託管、承包、租賃事項

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況 (不包括對子公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計 (不包括對子公司的擔保)	-
報告期末擔保餘額合計 (A) (不包括對子公司的擔保)	-
公司及其子公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	252.69
報告期末對子公司擔保餘額合計 (B)	460.56
公司擔保總額情況 (包括對子公司的擔保)	
擔保總額 (A+B)	460.56
擔保總額佔公司淨資產的比例 (%)	35.68
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額 (C)	-
直接或間接為資產負債率超過 70% 的被擔保對象提供的債務擔保金額 (D)	398.56
擔保總額超過淨資產 50% 部份的金額 (E)	-
上述三項擔保金額合計 (C+D+E)	398.56
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	承擔債券的本金、利息及其他相關費用

1、本公司的擔保事項

(1) 2015 年 1 月，華泰資管公司正式營業。隨著公司資管業務的穩步發展和資產管理規模的快速擴大，為確保華泰資管公司各項風控指標符合監管要求，公司股東大會於 2015 年 3 月 30 日和 2016 年 9 月 13 日，分別審議通過了相關議案，批准公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣 12 億元和人民幣 50 億元的淨資本擔保，並承諾當華泰資管公司開展業務需要現金支持時，將無條件在上述額度內提供現金。

2020 年 12 月 31 日，上海證監局批准公司終止對華泰資管公司提供的人民幣 20 億元淨資本擔保承諾。報告期末，公司合計為華泰資管公司提供最高額度為人民幣 42 億元的淨資本擔保。

(2) 於 2017 年，經公司第四屆董事會第五次會議及 2016 年年度股東大會審議通過，本公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣 19 億元的淨資本擔保。報告期內，人民幣 19 億元淨資本擔保尚未使用。

擔保情況說明

(3) 於 2018 年，經公司第四屆董事會第十六次會議審議通過，本公司為華泰聯合證券提供最高額度為人民幣 20 億元的淨資本擔保承諾，自 2019 年 7 月 1 日起正式啟用。

(4) 於 2019 年，經公司第四屆董事會第二十次會議審議通過，公司作為擔保人與花旗國際有限公司（作為受託人）簽署擔保協議，為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的 5 億美元境外債券提供無條件及不可撤銷的保證擔保。於 2020 年，經公司第五屆董事會第二次會議審議通過，公司作為擔保人與花旗國際有限公司（作為受託人）簽署擔保協議，為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的 4 億美元境外債券提供無條件及不可撤銷的保證擔保。按照報告期末日匯率計算，上述兩只境外債券的期末擔保餘額為人民幣 61.07 億元。

(5) 於 2020 年，經公司第五屆董事會第七次會議審議通過，公司為華泰聯合證券提供不超過人民幣 20 億元的流動性擔保承諾，報告期內尚未使用。

2、子公司的擔保

報告期內，華泰國際及其子公司存在擔保事項，相關擔保均是對其下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司業務開展而進行的，主要為：融資擔保、中期票據擔保以及與交易對手方簽署國際衍生品框架協議（ISDA 協議）涉及的交易擔保等。截至 2020 年末，上述擔保金額約合人民幣 337.49 億元。

3、前述直接或間接為資產負債率超過 70% 的被擔保對象提供的債務擔保金額為人民幣 398.56 億元，包括 1) 公司為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的 9 億美元債券所提供的保證擔保；2) 華泰國際為下屬公司 Huatai International Finance Limited 發行的 0.5 億美元中票所提供的保證擔保；3) 華泰國際及其子公司為滿足下屬子公司業務開展需要提供的擔保。

(三) 其他重大合同

1、根據《上交所上市規則》，報告期內本集團未簽署重大合同。

2、已披露的有關重要合同在報告期內的進展情況如下：

幣種：人民幣

合同名稱	合同雙方名稱	簽訂日期	交易價格	執行情況
華泰證券廣場施工總承包合同	华泰证券股份有限公司與中國江蘇國際經濟技術合作公司	2010年7月30日	98,601.93萬元	2010年7月，公司與中國江蘇國際經濟技術合作公司簽訂了《華泰證券廣場施工總承包合同》，2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付總承包及其主要分包合同價款149.47萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付總承包合同價款95,746.86萬元。
華泰證券廣場智能化施工合同	华泰证券股份有限公司與上海浩德科技股份有限公司	2012年3月6日	21,382.11萬元	2012年3月，公司與上海浩德科技股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場智能化施工合同》，合同價19,889.97萬元，2016年2月15日簽訂補充協議合同總價調整到21,300萬元。2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付智能化施工合同價款718.37萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款20,928.58萬元。
華泰證券廣場室內裝飾裝修二標段工程施工合同	华泰证券股份有限公司與浙江亞廈裝飾股份有限公司	2013年5月21日	14,106.04萬元	2013年5月21日，公司與浙江亞廈裝飾股份有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修二標段工程施工合同》，合同價11,758.45萬元，2016年7月14日簽訂補充協議合同總價調整到12,200萬元。2017年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價211.59萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修二標段工程施工合同價款13,964.98萬元。
華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同	华泰证券股份有限公司與中國建築集團有限公司	2013年5月21日	14,002.86萬元	2013年5月21日，公司與中國建築集團有限公司簽訂了《華泰證券廣場室內裝飾裝修一標段工程施工合同》，合同價7,877.18萬元，2015年7月9日簽訂補充協議(2)合同總價調整到9,800萬元，2016年7月14日簽訂補充協議(3)合同總價調整到12,007.13萬元。2017年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，公司已按約支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款210.04萬元。截止報告期末，公司已按約累計支付內裝飾裝修一標段工程施工合同價款13,862.58萬元。
華泰證券廣場工程內裝三標段施工合同	华泰证券股份有限公司與深圳市深裝總裝飾工程工業有限公司	2013年10月	13,244.43萬元	2013年10月，公司與深圳市深裝總裝飾工程工業有限公司簽訂了《華泰證券廣場工程內裝三標段施工合同》，合同價13,158.63萬元。2016年2月3日簽訂補充協議，增加合同價346.63萬元，合同總價調整到13,505.26萬元。2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，截止報告期末，公司已按約累計支付內裝三標段施工合同價款12,272.81萬元。
工程委託建設承包合同	南京蘇逸實業有限公司	2014年2月12日	3,155.96萬元	2014年2月12日，公司與南京蘇逸實業有限公司簽訂了《工程委託建設承包合同》。2018年12月經江蘇蘇亞金誠工程管理諮詢有限公司結算審計，交易價格為結算審計價。報告期內該合同正常履行，截止報告期末，公司已按約累計支付工程委託建設承包合同價款2,973.88萬元。

十四、其他重大事項的說明

(一) 公司增資子公司情況

報告期內，公司子公司增資情況見本報告「管理層討論與分析及董事會報告」「二、報告期內主要經營情況」「(九) 其他情況分析」。

(二) 子公司重大事項說明

1、華泰紫金投資

報告期內，華泰紫金投資第四屆董事會成立，由曹群、樊欣、陳剛組成。華泰紫金投資的董事長和法定代表人由姜健變更為曹群。曹群不再擔任華泰紫金投資總經理，聘任樊欣為華泰紫金投資總經理。

報告期內，華泰紫金投資的合營公司江蘇華泰銳盛基金管理有限公司、華泰紫金投資管理的上海京瑞投資中心（有限合夥）、濟寧瑞聯股權投資基金合夥企業（有限合夥）（原名北京華泰瑞聯併購基金中心（有限合夥））、華泰紫金投資的控股子公司南京華泰瑞通投資管理有限公司管理的上海道韓投資中心（有限合夥）完成工商註銷。

2、華泰國際

報告期內，華泰國際的子公司 AssetMark Financial, Inc. 收購三家境外全資子公司，分別為 WBI OBS Financial, LLC（美國俄亥俄州註冊成立）、OBS Holdings, Inc.（美國俄亥俄州註冊成立）、OBS Financial Services, Inc.（美國特拉華州註冊成立）。

報告期內，華泰國際於香港註冊設立全資子公司—華泰國際融資有限公司 (Huatai International Corporate Finance Limited)。

報告期內，華泰國際完成了對下屬美國業務公司的架構重組，直接持有華泰國際投資控股有限公司 (Huatai International Investment Holdings Limited) 及美國業務公司，不再通過子公司華泰金控（香港）間接持有。

3、報告期內，江蘇股權交易中心董事長由胡智先生變更為李筠女士。

4、報告期內，華泰期貨完成董事會換屆工作，胡智先生任華泰期貨第五屆董事會董事長。

5、報告期內，華泰資管公司完成董事會換屆工作，陳天翔先生及焦曉寧女士任華泰資管公司第三屆董事會董事。

(三) 報告期內，公司已在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》以及上交所網站 (www.sse.com.cn) 上披露的其他重大事項見附錄。

十五、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

公司努力發揮資本市場行業優勢和金融專業優勢，將企業的資本、技術、人才、管理等現代生產要素注入鄉村，著力做好黨建聯建、產業支持、消費支持、公益支持等方面工作，為新時代鄉村全面振興貢獻應有力量。

(1) 黨建聯建

堅持黨建引領鄉村振興，以提升組織力為重點，通過資源共享、黨員共育、活動共辦、品牌共創等形式加強交流合作，與鄉村黨組織開展黨建共建。

(2) 產業支持

深入走訪調研鄉鎮園區企業，精準對接企業資本市場需求，為不同規模、不同類型、不同成長階段的企業提供差異化的金融服務。同時，以提高村集體經濟收入為重點，援建產業項目壯大集體經濟，多措并举支持鄉村特色產業發展。

(3) 消費支持

構建新型產銷合作關係，利用公司平台優勢幫助銷售農副產品，推動互聯網資源下沉，幫助打造互聯網營銷平台，拓展農副產品線上銷售渠道。

(4) 公益支持

積極參與鄉村公益事業，支持鄉村公路、文化、教育、醫療等公共事業發展，進一步提升當地百姓幸福感、獲得感。

2. 年度精準扶貧概要

2020 年是脫貧攻堅的決勝之年，公司堅定踐行 ESG 理念，認真履行社會責任，以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，將公司人才、技術、資源與貧困地區脫貧攻堅需求精準對接。先後援助江蘇豐縣高效設施農業、內蒙古興和縣牛羊肉加工廠及淨水工程、貴州銅仁市「貴州女童健康成長計劃」、安徽宿松縣「愛心救助專項支持計劃」、江蘇省揚子退役軍人關愛基金會「戎耀今生」關愛工程、「99 公益日」及「省屬企業滴水·築夢扶貧助學工程」等幫扶項目。以消費扶貧形式採購江蘇「泗洪大米」、西藏「大昭聖泉」礦泉水、湖北山茶油、陝西「愛心蘋果」等扶貧產品。堅持在元旦春節等重要節日期間走訪慰問金寨、豐縣的貧困家庭，累計走訪 59 戶，真正將社會關愛和組織溫暖送到貧困戶的心坎裡。分支機構、子公司以高度的政治責任感參與脫貧攻堅，西北分公司為特克斯縣蘇阿蘇村扶貧帶貨，廣東分公司參與梅州市豐順縣留隍鎮上圍村直播帶貨，投行子公司積極為貧困地區企業開展資本市場融資，華泰期貨與江西省萍鄉市、河南省桐柏縣、四川省劍閣縣簽署精準扶貧戰略合作協議，在雲南江城縣、四川南江縣擴大「保險+期貨」試點項目。脫貧攻堅成果繼續得到社會各界肯定，公司榮獲江蘇省扶貧工作領導小組授予的「2018-2019 年全省幫扶工作先進單位」榮譽稱號。

在幫扶單位脫貧摘帽的基礎上，公司在江蘇省「萬企聯萬村共走振興路」行動中對接蘇中、蘇北 10 個鄉村，經深入調研論證，確定了 14 個聯建項目，努力探索「保險+期貨」、「互聯網+農業」等具有華泰特色的村企聯建模式，積極投身鄉村振興。

3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	3,240.81
2. 物資折款	-
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	-
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數（個）	2
1.3 產業扶貧項目投入金額	260.00
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	-
2. 教育脫貧	
其中：2.1 資助貧困學生投入金額	50.82
2.2 資助貧困學生人數（人）	-
2.3 改善貧困地區教育資源投入金額	100.00
3. 生態保護扶貧	
其中：3.1 項目名稱	<input checked="" type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
3.2 投入金額	279.00
4. 社會扶貧	
其中：4.1 東西部扶貧協作投入金額	20.00
4.2 定點扶貧工作投入金額	386.10
4.3 扶貧公益基金	201.55
5. 其他項目	
其中：5.1 項目個數（個）	4
5.2 投入金額	1,943.34
5.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	-
5.4 其他項目說明	支持慈善公益事業、抗擊疫情
三、所獲獎項（內容、級別）	
江蘇省扶貧工作領導小組授予的「2018 - 2019 年度全省幫扶工作先進單位」榮譽稱號	

4. 後續精準扶貧計劃

公司將以脫貧摘帽為新起點，堅持高點站位、全情投入，推進全面脫貧與鄉村振興有效銜接。繼續做好江蘇省「五方掛鉤」對口幫扶工作，派駐扶貧隊員進行駐點幫扶，通過金融幫扶、產業幫扶、公益幫扶等多種形式，推動幫扶項目落地見效，持續鞏固當地脫貧攻堅成果。積極參與鄉村振興，認真落實江蘇「萬企聯萬村共走振興路」行動部署，對接蘇中、蘇北等 10 個聯建村居，推動生豬期貨、鄉村文旅、電商倉儲等聯建項目盡快落地。發揮黨員志願者作用，弘揚奉獻、友愛、互助、進步的志願精神，引導全體員工積極踐行 ESG 理念，用愛心溫暖需要幫助的人，體現華泰人的價值追求和責任擔當。

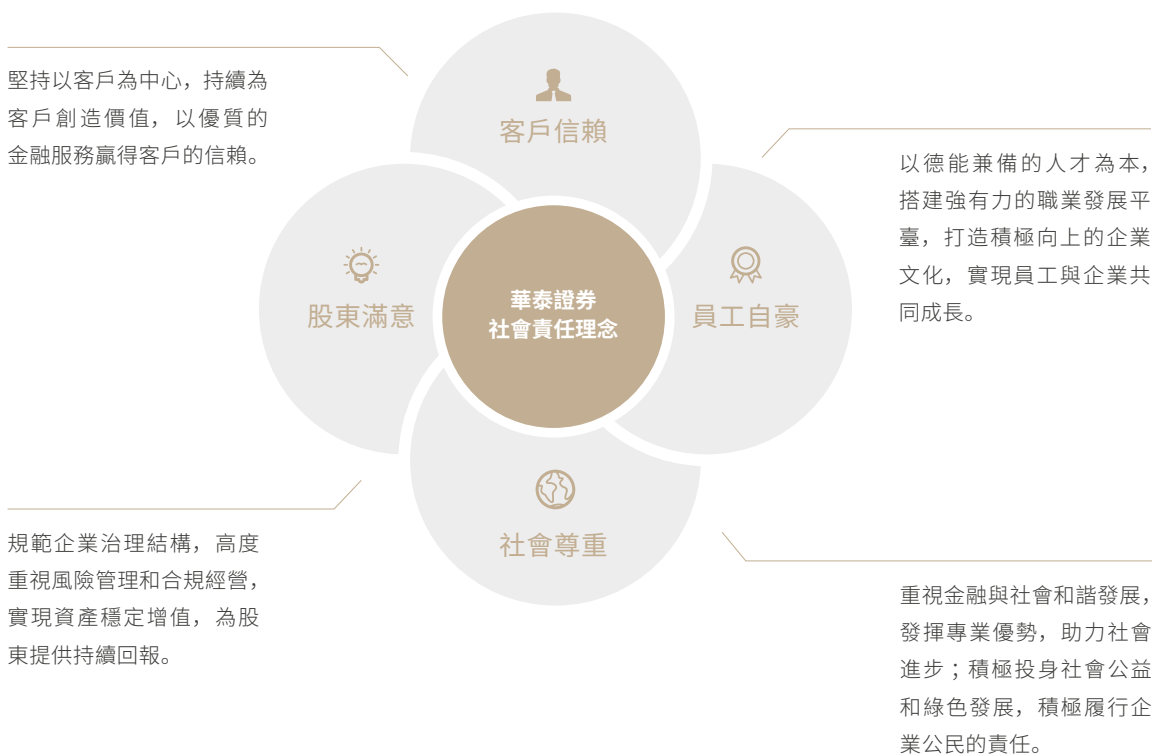
(二) 社會責任工作情況

公司是上交所金融類上市公司，也是境內外同時上市的公司，公司將在披露 2020 年年度報告的同時，披露《華泰證券股份有限公司 2020 年度社會責任報告》，報告詳見 2021 年 3 月 24 日上交所網站 (www.sse.com.cn)、香港交易所披露易網站 (www.hkexnews.hk)、本公司網站 (www.htsc.com.cn)。

1. 社會責任理念與管理

社會責任理念

華泰證券始終堅持“高效、誠信、穩健、創新”的核心價值觀，秉承“以客戶服務為中心、以客戶需求為導向、以客戶滿意為目的”的經營理念，努力為客戶、股東、員工、社會等利益相關方創造價值。

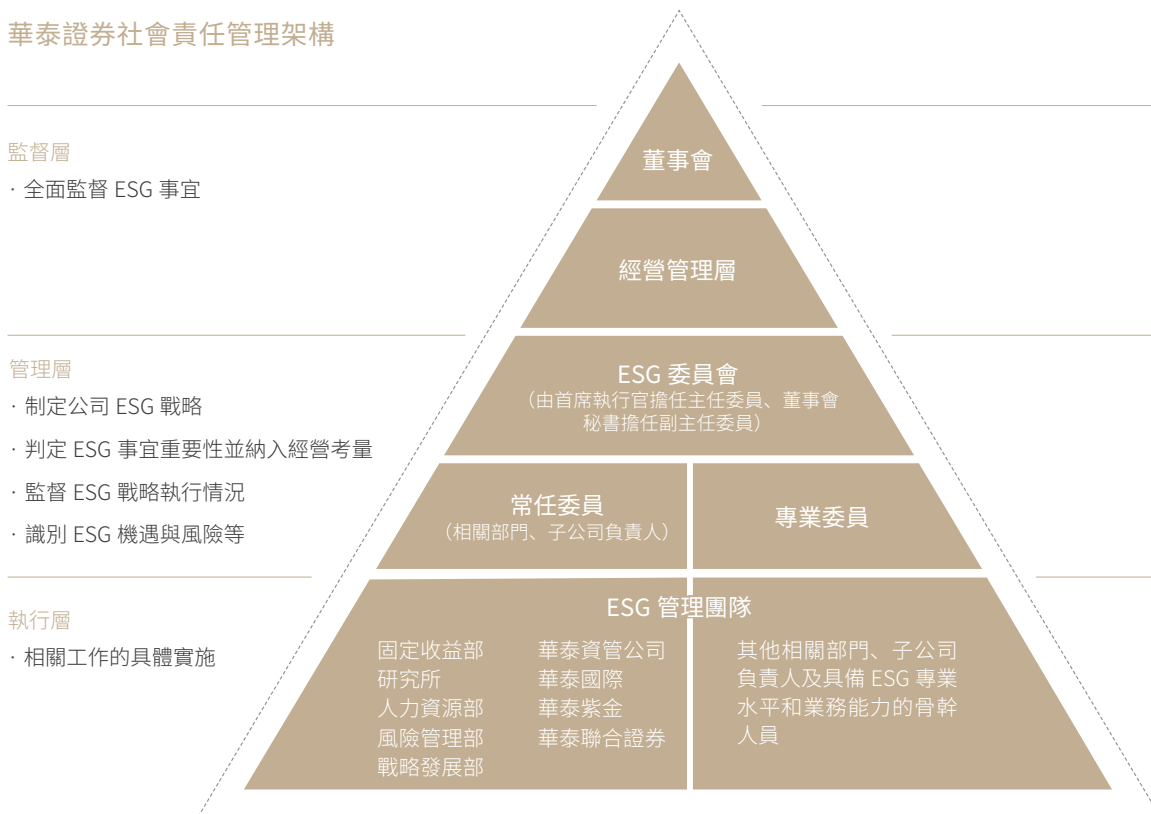


社會責任管理架構

環境、社會及公司治理是公司社會責任管理的三大方面。公司將 ESG 管理與發展戰略相結合，通過設立 ESG 委員會、ESG 管理團隊等，完善公司社會責任管理架構，不斷強化 ESG 的戰略引領作用，持續提升公司 ESG 管理有效性。

2020 年，公司組織召開 2 次 ESG 委員會會議，審議批准《华泰證券股份有限公司環境和社會管理聲明》《华泰證券股份有限公司責任投資聲明》《华泰證券股份有限公司客戶環境、社會及公司治理（ESG）盡職調查工作指引》（簡稱《客戶 ESG 盡調指引》）等文件，推動 ESG 管理工作規範、有效施行。

華泰證券社會責任管理架構



2、穩健經營，回報股東信任

公司嚴格按照上市公司和證券公司的雙重監管要求，認真落實《公司法》《證券法》《上市公司治理準則》等文件要求，持續推進公司治理體系和治理能力的現代化建設。

公司遵循各治理主體獨立運作、有效制衡、相互合作、協調運轉的原則，不斷優化股東大會經營管理、董事會科學決策、高級管理層高效執行和監事會嚴格監督的運行機制，提高公司的運營效率和治理水平。

公司嚴格遵循中國證監會《上市公司信息披露管理辦法》等法律規範和相關要求，並制定《信息披露管理辦法》《重大信息內部報告制度》《內幕信息知情人登記管理及保密制度》等規章制度，全面規範公司信息披露事務，做到真實、準確、完整、及時地披露各項信息，確保所有股東享有平等獲取公司相關信息的權利。

AA 級

在中國證監會 2020 年證券公司分類評價中，華泰證券被評為 A 類 AA 級。

A 級

2020 年度，公司在上海證券交易所組織的上市公司 2019—2020 年度信息披露工作評價中被評為最高級別 A 級

3、立足長遠，致力可持續金融

加強 ESG 風險管理

華泰證券始終將 ESG 風險管理視為可持續發展的重要方面，制定並發布《華泰證券股份有限公司環境和社會管理聲明》，通過不斷完善管理並強化實踐，踐行公司的可持續發展承諾。

2020 年，公司發布並推動實施《華泰證券股份有限公司客戶環境、社會及公司治理（ESG）盡職調查工作指引》，將 ESG 盡職調查管理機制融入公司的融資類業務、股權投資類業務及投資銀行類業務全流程，實現 ESG 風險管控、信用風險管控與業務發展的有機結合。

踐行責任投資

公司積極響應國內外發展趨勢，於 2020 年制定《華泰證券股份有限公司責任投資聲明》，將責任投資理念融入各項業務，逐步搭建責任投資框架體系，在規避投資風險、創造經濟效益的同時，不斷提升投資的社會效益。

2020 年，公司積極參與綠色債券投資和影響力投資，在追求經濟效益的同時兼顧社會、環境效益。截至 2020 年底，公司持倉綠色債券金額總計人民幣 19.2 億元，持倉扶貧債券金額總計人民幣 16 億元。此外，公司攜手合作夥伴在北京舉辦以“探索 ESG 投資中的生態環境準入”為主題的“一個長江”可持續發展論壇，搭建資本市場與生態保護對話的平臺，推動資本向善。

發展綠色金融

華泰證券充分認識到氣候變化對全球經濟構成的影響以及應對氣候變化行動的緊迫性，通過積極服務環保、節能、清潔能源等綠色產業，引導並激勵更多社會資金投向綠色經濟，助力中國碳中和目標的實現。2020 年，子公司華泰聯合證券助力江北公用發行境內首單非金融企業氣候債券，該單債券不僅符合國內綠色認證標準，還成功獲得國際氣候債券倡議組織（The Climate Bonds Initiative）“水資源設施”綠色認證。

發展綠色金融是實現綠色發展的重要推動力。華泰證券以高度的責任感和使命感推動綠色金融的發展，通過支持節能環保企業上市、助力發行綠色債券、推動創新產品設立等方式，為我國綠色金融的持續發展貢獻力量。2020 年，華泰證券助力遠達環保發行綠色資產支持專項計劃、助力南大環境成為創業板註冊制下首批上市企業之一。公司 2020 年全年共承銷綠色債 27 只，總融資規模人民幣 221.22 億元。

服務實體經濟

公司積極響應金融支持防控政策，推進多個疫情防控支持項目，引導資金流向防疫物資生產企業、病毒檢測試劑盒及疫苗研發企業、防疫醫療基礎設施建設企業等抗疫一線企業，匯聚金融力量助力打贏疫情攻堅戰。2020年，公司發行疫情防控債32期，總融資規模人民幣161.05億元。

公司通過助推科技創新企業科創板上市等金融服務，為科技創新型企業的穩健發展提供持續的流動性保障，為資本市場不斷引入創新發展新力量。2020年，公司成功助推天合光能、孚能科技、艾迪藥業、仕佳光子等13家企業登陸科創板，保薦企業家數位居行業第2。

公司致力於為高成長民營企業、創新型企業等提供專業金融服務，以企業發展各階段需求為中心，提供全周期、全產業鏈的綜合金融服務，伴隨企業共同成長。2020年，公司為愛爾眼科、藥明康德等14家企業提供持續性服務，全方位支持民營企業持續健康發展。

作為中國唯一一家同時具備GDR發行人和承銷商經驗的企業，公司積極順應國家戰略，充分利用境內外資源，為中國企業“走出去”提供專業、全面的金融服務，為構建資本市場對外開放新格局提供全方位支持。2020年，公司成功助力長江電力、中國太保等企業GDR發行上市。

4、金融科技，提升客戶體驗

金融是華泰證券的立身之本，科技是驅動業務創新的重要手段。公司秉持“科技賦能未來，數據驅動發展”的理念，圍繞“數字化轉型”戰略目標，持續推進數字化轉型工作，為客戶提供優質產品及服務。

2020年，公司持續深化雲計算、大數據、人工智能、極速交易等新技術的研究與運用，著力優化金融科技基礎設施布局，加強數據治理與數據資產沈澱，利用金融科技創新金融場景與生態，持續賦能公司業務發展。

自2014年推出移動財富管理終端“漲樂財富通”以來，公司持續對其進行優化升級。2020年，公司“漲樂財富通”共發布22個版本，隨版本上線功能64余項，完成首頁、行情、交易、理財、賬戶等多個模塊的用戶體驗創新及優化，更高效、更便捷、更智能地滿足客戶多樣化需求。

漲樂財富通

自上線以來累計下載量

5,806.25萬

2020年7月活躍用戶數量首超

1,000萬

成為業內第一家月活數超過千萬的券商APP



5、以人為本，助力員工發展

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規，堅決反對就業歧視，平等對待每一位求職者和員工，確保錄用和職業發展不受種族、信仰、性別、宗教、國籍、民族、年齡、婚姻狀況、殘疾、社會地位等任何因素的影響。此外，公司充分關注女性候選人及少數民族候選人的就業，為女性候選人提供平等公正的就業機會。

公司嚴格遵守《中華人民共和國未成年人保護法》《禁止使用童工規定》等法律法規，嚴格核查員工身份信息，堅決杜絕招募童工。同時，公司制定了《華泰證券股份有限公司考勤制度》，明確規定工作時間，定期檢查工作強度，避免發生強制勞工的現象。2020年，公司在雇傭及勞工常規方面未發生已確認的違法違規事件。

公司基於科技賦能下的雙輪驅動和賦能於人的戰略，打造具備國際投行人員培養能力、客戶增值能力和數字化轉型能力的人才發展體系，切實提高培訓的系統性、針對性和實戰性。2020年，公司開展華泰星“STAR”、星力量“HIPO”、星戰營“BAL”等系列項目，有效支持員工在職業生涯的每個階段不斷提升綜合素養和專業能力。

2020 年

公司員工培訓人次達

77,957 人次

母公司人均培訓時長

64.06 小時

員工培訓覆蓋率

100%

6、回饋社會，創造共享價值

助力脫貧攻堅

在脫貧攻堅的關鍵時期，華泰證券始終堅持高點站位，將扶貧開發作為一項重大政治任務、重大發展任務、重大民生任務和重大行動部署，全心服務國家脫貧攻堅戰略。

公司積極響應“一司一縣”結對幫扶倡議、蘇北經濟薄弱縣的“五方掛鉤”定點幫扶等要求，積極承擔脫貧攻堅社會責任，多方面探索精準扶貧模式。2020年是脫貧攻堅的決勝之年，公司把助力脫貧攻堅作為重大政治任務，持續加大幫扶工作力度。

2020年，華泰證券在中國證券業協會脫貧攻堅等社會責任履行情況專項評價中得到滿分，獲得江蘇省扶貧工作領導小組授予的“2018—2019年度全省幫扶工作先進單位”榮譽稱號。

投身公益事業

華泰證券服務長江大保護國家戰略，於2018年設立“益心華泰 一個長江”項目，與世界自然基金會（WWF）、山水自然保護中心等NGO，以及其他民間保護團體、高校研究機構、社會公眾等多方力量，共同保護長江流域生物多樣性，推動可持續發展。2020年，公司已在武漢、北京、蘇州、深圳等多地開展“公民科學家行動”，作為“益心華泰 一個長江”生態保護項目的重要一環，越來越多客戶、公眾、員工能夠通過自然觀察項目在“家門口”邁出認識生物多樣性的第一步，成為推廣生態保護理念的“種子力量”。

為鄉村兒童提供優質的成長環境，對於教育事業發展起著至關重要的作用。公司堅持“以人為本”的理念，連續五年開展“益心華泰 一個明天”鄉村教育項目，面向留守兒童及教師開展針對性服務，包括睦鄰行動、暑期班主任培訓、困境兒童資助、自然教育、心理輔導、專家進校園講座、土家族民間舞蹈傳承等。截至2020年12月31日，“益心華泰 一個明天”鄉村教育項目累計受益兒童48,582人次，受益教師2,773人次。

此外，面對新冠疫情防控的緊張形勢，華泰證券迅速響應，在做好自身防護工作的同時，第一時間採取行動，通過設立公共衛生專項基金、捐贈防疫物資、為涉疫特殊群體提供專項支持等方式，支持疫區開展疫情防控工作，以實際行動展現責任擔當。

（三）環境信息情況

公司為金融業企業，不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位及其重要子公司。公司每年會委託有資質的第三方機構對總部辦公場所廢水、廢氣、噪聲進行檢測，根據 2020 年度環評檢測報告，公司氣體檢測、水質檢測以及噪聲檢測均符合國家的標準。

2020 年華泰證券廣場辦公樓總用水量約為 15.38 萬噸，相較於 2019 年減少 2.57 萬噸，減少比例達 5.9%；2020 年總天然氣用量約為 88.54 萬立方米，相較於 2019 年減少 24 萬立方米，減少比例達 27.19%。2020 年公司光伏發電系統全年度節電量達 85,578 千瓦時，通過光導照明系統、園林水泵、辦公區智能化照明控制以及更換節能燈具等措施，全年累計節省電能 40 多萬千瓦時，每月功率因數均達到供電局獎勵標準，並超額完成年度節能指標，獲總獎勵金額約為人民幣 24 萬元。

同時，為保護生態、防止污染、履行環境責任，公司採取諸多節能環保的措施如下：

- 1、華泰證券廣場綠化率為 27.9%，高於一般商務辦公區綠化水平，圍繞著花園辦公的理念，除了中央綠化，通過多層次的景觀打造，有效提高辦公空間環境，增加辦公舒適度。
- 2、華泰證券廣場地下車庫配備有新能源汽車充電樁和電瓶車充電樁，鼓勵員工踐行綠色出行方式。
- 3、公司於 2019 年 11 月啟動對華泰證券廣場 6 台菲斯曼鍋爐的低氮改造工作，截止至 2020 年 7 月 31 日，6 台鍋爐完成改造。改造後單台鍋爐的氮氧化物排放濃度由 120-150 毫克／立方米降至 30 毫克／立方米，低於南京市 50 毫克／立方米的要求。
- 4、隨著近年來雲桌面的推廣，業務印刷品需求量逐漸減少，集中採購的優勢也隨之降低，故而印刷品對物流運輸的依賴所導致的環境污染也逐步引起了重視。因此，公司將印刷品物料的採購權下放至各個分公司，通過本地化採購降低物流運輸的成本，減少了運輸中的尾氣排放和油汽資源的消耗。

▶ 十六、公司無可轉換公司債券

▶ 十七、可能影響公司財務狀況和經營成果的主要表外項目情況

可能影響公司財務狀況和經營成果的主要表外項目情況見本報告「重要事項」「十三、重大合同及其履行情況」「(二)擔保情況」。

▶ 十八、重大資產負債表日後事項

（一）公司股東、董事、監事及高級管理人員變動情況

- 1、2021 年 2 月 8 日，公司 2021 年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事的議案》，選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事。柯翔先生自 2021 年 2 月 8 日起接替徐清先生履行公司第五屆董事會非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。
- 2、2021 年 3 月 1 日，經江蘇股權交易中心董事會會議選舉，孫含林先生為江蘇股權交易中心董事長。

(二) 年度分配預案或決議

請參見本報告「重要提示」。

(三) 重大投融資行為

請參見本報告財務報表附註 65「報告期日後事項」。

(四) 重大訴訟、仲裁事項

報告期後，本公司未發生重大訴訟仲裁事項。

(五) 企業合併或處置子公司

報告期後，本公司不存在企業合併或處置子公司事項。

(六) 證券營業部及分公司遷址情況

序號	遷址前名稱	遷址後名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	鎮江丹陽東方路證券營業部	鎮江丹陽鳳凰路證券營業部	丹陽市開發區鳳凰路 16-1 號至 16-3 號	2021 年 1 月 12 日
2	南通人民中路證券營業部	南通人民中路證券營業部	南通市崇川區人民中路 79 號金信大廈東半層	2021 年 1 月 12 日
3	成都人民南路證券營業部	成都人民南路證券營業部	成都市武侯區人民南路四段 45 號新希望大廈 1 棟 1 單元 7 樓 703 室	2021 年 1 月 25 日
4	深圳海德三道證券營業部	深圳科苑南路華潤大廈證券營業部	深圳市南山區粵海街道海珠社區科苑南路 2666 號中國華潤大廈 L1805、L1806	2021 年 1 月 25 日
5	上海奉賢區望園南路證券營業部	上海奉賢區望園南路證券營業部	上海市奉賢區廟涇新村 46、47、48、49 號	2021 年 1 月 27 日
6	深圳高新南一道證券營業部	深圳深南大道華潤置地大廈證券營業部	深圳市南山區粵海街道大沖社區科發路 19 號華潤置地大廈 D 座 2904、2905、2906	2021 年 1 月 27 日

(七) 股權激勵計劃

報告期後，公司相關激勵事項已在臨時公告披露，請參見本報告「重要事項」「十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」。

(八) 報告期後，其他可能對公司的財務狀況、經營成果和現金流量發生重大影響的情況

報告期後，公司不存在其他可能對本公司的財務狀況、經營成果和現金流量發生重大影響的情況。

The background features abstract, wavy, layered shapes in a light beige color. A large, stylized number '3' is positioned on the left side. Below the number, the text '公司治理' and 'CORPORATE GOVERNANCE' is displayed. The bottom right corner contains a halftone pattern of small circles and squares.

3

公司治理

CORPORATE GOVERNANCE

普通股股份變動及股東情況	106
董事、監事、高級管理人員和員工情況	116
公司治理	128
公司債券相關情況	160

普通股股份變動 及股東情況

CHANGES IN ORDINARY SHARES AND SHAREHOLDERS

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1、普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

2、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

2020年4月1日，公司收到國信集團通知，國信集團計劃自2020年4月3日起的未來六個月內通過港股通的方式對公司H股股份進行增持，累計增持股份比例為不低於公司總股數的0.2203%（2,000萬股）、不高於公司總股數的0.5%。（詳見上交所公告2020-030）

2020年6月4日，公司收到國信集團通知，該增持計劃已實施完畢。2020年4月3日至2020年6月4日，國信集團通過港股通的方式增持公司H股股份20,009,400股，約佔公司總股數的0.2204%，已達到本次增持計劃的下限，未超過本次增持計劃的上限；累計增持金額人民幣231,336,025.29元（不含手續費）。增持後，國信集團持有公司股份1,349,233,436股，約佔公司總股數的14.8649%。（詳見上交所公告2020-047）

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
公司債券	2013-06-05	5.10%	60億元	2013-07-17	60億元	2023-06-05
公司債券	2016-12-06	3.78%	25億元	2016-12-13	25億元	2021-12-05
公司債券	2016-12-14	3.97%	30億元	2016-12-22	30億元	2021-12-13
公司債券	2018-11-26	3.88%	30億元	2018-12-11	30億元	2021-11-25
公司債券	2018-11-26	4.17%	10億元	2018-12-11	10億元	2023-11-25

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格(或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市交易數量	交易終止日期
公司債券	2019-03-19	3.68%	70 億元	2019-03-29	70 億元	2022-03-18
公司債券	2019-04-22	3.80%	50 億元	2019-04-29	50 億元	2022-04-21
公司債券	2020-03-26	2.99%	80 億元	2020-04-02	80 億元	2023-03-25
公司債券	2020-04-29	2.90%	35 億元	2020-05-08	35 億元	2025-04-28
公司債券	2020-05-21	3.20%	30 億元	2020-05-27	30 億元	2025-05-20
公司債券	2020-06-18	2.58%	23 億元	2020-06-24	23 億元	2021-06-17
公司債券	2020-06-18	3.10%	32 億元	2020-06-24	32 億元	2023-06-17
公司債券	2020-11-24	3.90%	35 億元	2020-11-30	35 億元	2023-11-23
公司債券	2020-12-09	3.67%	40 億元	2020-12-18	40 億元	2022-12-08
公司債券	2020-12-09	3.79%	40 億元	2020-12-18	40 億元	2023-12-08
短期公司債券	2020-08-31	3.10%	55 億元	2020-09-07	55 億元	2021-08-30
短期公司債券	2020-08-31	3.05%	15 億元	2020-09-07	15 億元	2021-05-27
短期公司債券	2020-09-11	3.20%	50 億元	2020-09-17	50 億元	2021-08-10
短期公司債券	2020-09-17	3.15%	40 億元	2020-09-24	40 億元	2021-04-16
次級債券	2017-07-27	4.95%	50 億元	2017-08-16	50 億元	2020-07-26
次級債券	2018-03-15	5.65%	10 億元	2018-03-30	10 億元	2020-03-14
次級債券	2018-05-10	5.20%	28 億元	2018-05-25	28 億元	2021-05-09
次級債券	2020-11-13	4.48%	50 億元	2020-11-24	50 億元	2025-11-12
非公開公司債券	2017-02-24	4.65%	20 億元	2017-03-09	20 億元	2020-02-23
非公開公司債券	2017-05-15	5.25%	60 億元	2017-09-20	60 億元	2020-05-14
非公開公司債券	2019-05-27	3.94%	50 億元	2019-06-06	50 億元	2022-05-26
非公開公司債券	2019-10-24	3.68%	40 億元	2019-10-31	40 億元	2022-10-23
非公開公司債券	2020-07-24	3.20%	100 億元	2020-07-30	100 億元	2022-07-23
金融債券	2019-08-21	3.40%	60 億元	2019-08-22	60 億元	2022-08-19
短期融資券	2019-10-11	2.83%	50 億元	2019-10-12	50 億元	2020-01-08
短期融資券	2019-11-14	3.05%	50 億元	2019-11-15	50 億元	2020-02-11
短期融資券	2019-12-06	3.02%	50 億元	2019-12-09	50 億元	2020-03-04
短期融資券	2020-01-06	2.80%	60 億元	2020-01-07	60 億元	2020-04-03
短期融資券	2020-02-10	2.65%	50 億元	2020-02-11	50 億元	2020-05-09
短期融資券	2020-02-27	2.39%	30 億元	2020-02-28	30 億元	2020-05-26
短期融資券	2020-03-06	2.31%	40 億元	2020-03-09	40 億元	2020-06-03
短期融資券	2020-06-09	1.90%	40 億元	2020-06-10	40 億元	2020-08-27
短期融資券	2020-06-16	2.20%	40 億元	2020-06-17	40 億元	2020-09-11
短期融資券	2020-07-15	2.55%	40 億元	2020-07-16	40 億元	2020-10-12
短期融資券	2020-08-14	2.62%	30 億元	2020-08-17	30 億元	2020-11-11
短期融資券	2020-09-15	2.70%	40 億元	2020-09-16	40 億元	2020-12-11
短期融資券	2020-12-15	2.94%	50 億元	2020-12-16	50 億元	2021-03-12

截至報告期內證券發行情況的說明：

1、公司債券

(1) 以前年度發行，仍在存續期的公司債券

2013年6月5日，公司面向公眾投資者公開發行華泰證券2013年公司債券，發行規模人民幣60億元，發行價格為每張人民幣100元，品種為10年期固定利率，票面利率5.10%。本期債券於2013年7月17日在上交所掛牌交易，債券簡稱為「13華泰02」，債券代碼為「122262.SH」，獲准上市交易數量為人民幣60億元，交易終止日期為2023年6月5日。

2016年12月6日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2016年公司債券（第一期）（品種二），發行規模為人民幣25億元，發行價格為每張人民幣100元，5年期固定利率，票面利率3.78%。本期債券於2016年12月13日在上交所掛牌交易，債券簡稱為「16華泰G2」，債券代碼為「136852.SH」，獲准上市交易數量為人民幣25億元，交易終止日期為2021年12月5日。

2016年12月14日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2016年公司債券（第二期）（品種二），發行規模為人民幣30億元，發行價格為每張人民幣100元，5年期固定利率，票面利率3.97%。本期債券於2016年12月22日在上交所掛牌交易，債券起簡稱為「16華泰G4」，債券代碼為「136874.SH」，獲准上市交易數量為人民幣30億元，交易終止日期為2021年12月13日。

2018年11月26日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2018年公司債券（第一期），發行規模為人民幣40億元，發行價格為每張人民幣100元，分3年期固定利率和5年期固定利率兩個品種，其中3年期品種發行規模人民幣30億元，票面利率3.88%，5年期品種發行規模人民幣10億元，票面利率4.17%。本期債券於2018年12月11日在上交所掛牌交易，其中3年期品種簡稱為「18華泰G1」，債券代碼「155047.SH」，獲准上市交易數量為人民幣30億元，交易終止日期為2021年11月25日；5年期品種簡稱為「18華泰G2」，債券代碼為「155048.SH」，獲准上市交易數量人民幣10億元，交易終止日期為2023年11月25日。

2019年3月19日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2019年公司債券（第一期），發行規模人民幣70億元，發行價格為每張人民幣100元，3年期固定利率，票面利率3.68%。本期債券2019年3月29日掛牌上市，簡稱為「19華泰G1」，債券代碼「155240.SH」，獲准上市交易數量人民幣70億元，交易終止日期2022年3月18日。

2019年4月22日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2019年公司債券（第二期），發行規模人民幣50億元，發行價格為每張人民幣100元，3年期固定利率，票面利率3.80%。本期債券2019年4月29日掛牌上市，簡稱為「19華泰G3」，債券代碼「155358.SH」，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2022年4月21日。

(2) 報告期內發行的公司債券

2020年3月26日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2020年公司債券（第一期），發行規模人民幣80億元，發行價格為每張人民幣100元，3年期固定利率，票面利率2.99%。本期債券2019年4月2日掛牌上市，簡稱為「20華泰G1」，債券代碼「163353.SH」，獲准上市交易數量人民幣80億元，交易終止日期2023年3月25日。

2020年4月29日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2020年公司債券（第二期），發行規模人民幣35億元，發行價格為每張人民幣100元，5年期固定利率，票面利率2.90%。本期債券2020年5月8日掛牌上市，簡稱為「20華泰G3」，債券代碼「163482.SH」，獲准上市交易數量人民幣35億元，交易終止日期2025年4月28日。

2020年5月21日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2020年公司債券（第三期），發行規模人民幣30億元，發行價格為每張人民幣100元，5年期固定利率，票面利率3.20%。本期債券2020年5月27日掛牌上市，簡稱為「20華泰G4」，債券代碼「163558.SH」，獲准上市交易數量人民幣30億元，交易終止日期2025年5月20日。

2020年6月18日，公司面向合格投資者公開發行華泰證券2020年公司債券（第四期），發行規模人民幣55億元，發行價格為每張人民幣100元，分為1年期固定利率和3年期固定利率兩個品種，其中1年期固定利率，發行規模人民幣23億元，票面利率2.58%，3年期固定利率，發行規模人民幣32億元，票面利率3.10%。本期債券2020年6月24日掛牌上市，其中1年期品種簡稱為「20華泰G5」，債券代碼「163669.SH」，獲准上市交易數量人民幣23億元，交易終止日期2021年6月17日，3年期品種簡稱為「20華泰G6」，債券代碼「163670.SH」，獲准上市交易數量人民幣32億元，交易終止日期2023年6月17日。

2020年11月24日，公司面向專業投資者公開發行華泰證券2020年公司債券（第五期），發行規模人民幣35億元，發行價格為每張人民幣100元，3年期固定利率，票面利率3.90%。本期債券2020年11月30日掛牌上市，簡稱為「20華泰G7」，債券代碼「175473.SH」，獲准上市交易數量人民幣35億元，交易終止日期2023年11月23日。

2020年12月9日，公司面向專業投資者公開發行華泰證券2020年公司債券（第六期），發行規模人民幣80億元，發行價格為每張人民幣100元，分為2年期固定利率和3年期固定利率兩個品種，其中2年期固定利率，發行規模人民幣40億元，票面利率3.67%，3年期固定利率，發行規模人民幣40億元，票面利率3.79%。本期債券2020年12月18日掛牌上市，其中2年期品種簡稱為「20華泰G8」，債券代碼「175534.SH」，獲准上市交易數量人民幣40億元，交易終止日期2022年12月8日，3年期品種簡稱為「20華泰G9」，債券代碼「175535.SH」，獲准上市交易數量人民幣40億元，交易終止日期2023年12月8日。

2、短期公司債券

(1) 以前年度發行，仍在存續期的短期公司債券

無。

(2) 報告期內發行的短期公司債券

2020年8月31日，公司面向專業投資者公開發行華泰證券2020年短期公司債券（第一期），發行規模人民幣70億元，發行價格為每張人民幣100元，分為1年期固定利率和270天固定利率兩個品種，其中1年期固定利率，發行規模人民幣55億元，票面利率3.10%，270天固定利率，發行規模人民幣15億元，票面利率3.05%。本期債券2020年9月7日掛牌上市，其中1年期品種簡稱為「20華泰S1」，債券代碼「163823.SH」，獲准上市交易數量人民幣55億元，交易終止日期2021年8月30日，270天品種簡稱為「20華泰S2」，債券代碼「163824.SH」，獲准上市交易數量人民幣15億元，交易終止日期2021年5月27日。

2020年9月11日，公司面向專業投資者公開發行華泰證券2020年短期公司債券（第二期），發行規模人民幣50億元，發行價格為每張人民幣100元，11個月固定利率，票面利率3.20%。本期債券2020年9月17日掛牌上市，簡稱為「20華泰S3」，債券代碼「163828.SH」，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2021年8月10日。

2020年9月17日，公司面向專業投資者公開發行華泰證券2020年短期公司債券（第三期），發行規模人民幣40億元，發行價格為每張人民幣100元，7個月固定利率，票面利率3.15%。本期債券2020年9月24日掛牌上市，簡稱為「20華泰S4」，債券代碼「163830.SH」，獲准上市交易數量人民幣40億元，交易終止日期2021年4月16日。

3、次級債

(1) 以前年度發行，仍在存續期的次級債

2017年7月27日，公司非公開發行華泰證券2017年次級債券（第一期）（品種二），簡稱為「17華泰C2」，債券代碼「145664.SH」，發行規模為人民幣50億元，3年期固定利率，票面利率為4.95%，已於報告期內進行本息兌付。

2018年3月15日，公司非公開發行華泰證券2018年次級債券（第一期），簡稱為「18華泰C1」，債券代碼「150175.SH」，發行規模人民幣10億元，2年期固定利率，票面利率5.65%，已於報告期內進行本息兌付。

2018年5月10日，公司非公開發行華泰證券2018年次級債券（第二期）（品種一），簡稱為「18華泰C2」，債券代碼「150386.SH」，發行規模人民幣28億元，3年期固定利率，票面利率5.20%。

(2) 報告期內發行的次級債券

2020年11月13日，公司面向專業投資者公開發行華泰證券2020年次級債券（第一期），發行規模人民幣50億元，發行價格為每張人民幣100元，5年期固定利率，票面利率4.48%。本期債券2020年11月24日掛牌上市，簡稱為「20華泰C1」，債券代碼「175409.SH」，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2025年11月12日。

4、非公開公司債

(1) 以前年度發行，仍在存續期的非公開公司債

2017年2月24日，公司非公開發行華泰證券2017年公司債券（第一期）（品種二），簡稱為「17華泰02」，債券代碼「145352.SH」，發行規模人民幣20億元，3年期固定利率，票面利率為4.65%，已於報告期內進行本息兌付。

2017年5月15日，公司非公開發行華泰證券2017年公司債券（第二期）（品種二），簡稱為「17華泰04」，債券代碼「145538.SH」，發行規模人民幣60億元，3年期固定利率，票面利率為5.25%，已於報告期內進行本息兌付。

2019年5月27日，公司非公開發行華泰證券2019年公司債券（第一期）（品種二），簡稱為「19華泰02」，債券代碼「151579.SH」，發行規模人民幣50億元，3年期固定利率，票面利率3.94%。

2019年10月24日，公司非公開發行華泰證券2019年公司債券（第二期），簡稱為「19華泰03」，債券代碼「162324.SH」，發行規模人民幣40億元，3年期固定利率，票面利率3.68%。

(2) 報告期內發行的非公開公司債券

2020年7月24日，公司非公開發行華泰證券2020年公司債券（第一期）（品種二），簡稱為「20華泰02」，債券代碼「167293.SH」，發行規模為人民幣100億元，期限為2年（附第1年末發行人贖回選擇權），票面利率3.20%。

5、金融債券**(1) 以前年度發行，仍在存續期的金融債券**

2019年8月21日，公司公開發行了2019年度第一期金融債券，發行規模60億，3年期固定利率，票面利率3.40%。本期債券2019年8月22日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券金融債01」，債券代碼「091900018.IB」，獲准上市交易數量人民幣60億元，交易終止日期2022年8月19日。

(2) 報告期內發行的金融債券

報告期內未發行金融債券。

6、短期融資券**(1) 以前年度發行，仍在存續期的短期融資券**

2019年10月11日，公司發行了2019年度第五期短期融資券，發行規模人民幣50億元，期限90天，票面利率2.83%。本期債券2019年10月12日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP005」，債券代碼「071900111.IB」，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2020年1月8日，已於報告期內進行本息兌付。

2019年11月14日，公司發行了2019年度第六期短期融資券，發行規模人民幣50億元，期限90天，票面利率3.05%。本期債券2019年11月15日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP006」，債券代碼「071900145.IB」，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2020年2月11日，已於報告期內進行本息兌付。

2019年12月6日，公司發行了2019年度第七期短期融資券，發行規模人民幣50億元，期限90天，票面利率3.02%。本期債券2019年11月15日掛牌上市，簡稱為「19華泰證券CP007」，債券代碼「071900163.IB」，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2020年3月4日，已於報告期內進行本息兌付。

(2) 報告期內發行的短期融資券

2020年1月6日，公司發行了2020年度第一期短期融資券，發行規模人民幣60億元，期限90天，票面利率2.80%。本期債券2020年1月7日掛牌上市，簡稱為「20華泰證券CP001」，債券代碼「072000001.IB」，獲准上市交易數量人民幣60億元，交易終止日期2020年4月3日，已於報告期內進行本息兌付。

2020年2月10日，公司發行了2020年度第二期短期融資券，發行規模人民幣50億元，期限90天，票面利率2.65%。本期債券2020年2月11日掛牌上市，簡稱為「20華泰證券CP002」，債券代碼「072000026.IB」，獲准上市交易數量人民幣50億元，交易終止日期2020年5月9日，已於報告期內進行本息兌付。

2020年2月27日，公司發行了2020年度第三期短期融資券，發行規模人民幣30億元，期限90天，票面利率2.39%。本期債券2020年2月28日掛牌上市，簡稱為「20華泰證券CP003」，債券代碼「072000047.IB」，獲准上市交易數量人民幣30億元，交易終止日期2020年5月26日，已於報告期內進行本息兌付。

2020年3月4日，公司發行了2020年度第四期短期融資券，發行規模人民幣40億元，期限90天，票面利率2.31%。本期債券2020年3月9日掛牌上市，簡稱為「20華泰證券CP004」，債券代碼「072000053.IB」，獲准上市交易數量人民幣40億元，交易終止日期2020年6月3日，已於報告期內進行本息兌付。

2020年6月9日，公司發行了2020年度第五期短期融資券，發行規模人民幣40億元，期限80天，票面利率1.90%。本期債券2020年6月10日掛牌上市，簡稱為「20華泰證券CP005」，債券代碼「072000147.IB」，獲准上市交易數量人民幣40億元，交易終止日期2020年8月27日，已於報告期內進行本息兌付。

2020年6月16日，公司發行了2020年度第六期短期融資券，發行規模人民幣40億元，期限90天，票面利率2.20%。本期債券2020年6月17日掛牌上市，簡稱為「20華泰證券CP006」，債券代碼「072000156.IB」，獲准上市交易數量

人民幣 40 億元，交易終止日期 2020 年 9 月 11 日，已於報告期內進行本息兌付。

2020 年 7 月 15 日，公司發行了 2020 年度第七期短期融資券，發行規模人民幣 40 億元，期限 90 天，票面利率 2.55%。本期債券 2020 年 7 月 16 日掛牌上市，簡稱為「20 華泰證券 CP007」，債券代碼「072000180.IB」，獲准上市交易數量人民幣 40 億元，交易終止日期 2020 年 10 月 12 日，已於報告期內進行本息兌付。

2020 年 8 月 14 日，公司發行了 2020 年度第八期短期融資券，發行規模人民幣 30 億元，期限 90 天，票面利率 2.62%。本期債券 2020 年 8 月 17 日掛牌上市，簡稱為「20 華泰證券 CP008」，債券代碼「072000202.IB」，獲准上市交易數量人民幣 30 億元，交易終止日期 2020 年 11 月 11 日，已於報告期內進行本息兌付。

2020 年 9 月 15 日，公司發行了 2020 年度第九期短期融資券，發行規模人民幣 40 億元，期限 90 天，票面利率 2.70%。本期債券 2020 年 9 月 16 日掛牌上市，簡稱為「20 華泰證券 CP009」，債券代碼「072000225.IB」，獲准上市交易數量人民幣 40 億元，交易終止日期 2020 年 12 月 11 日，已於報告期內進行本息兌付。

2020 年 12 月 15 日，公司發行了 2020 年度第十期短期融資券，發行規模人民幣 50 億元，期限 90 天，票面利率 2.94%。本期債券 2020 年 12 月 16 日掛牌上市，簡稱為「20 華泰證券 CP010」，債券代碼「072000225.IB」，獲准上市交易數量人民幣 50 億元，交易終止日期 2021 年 3 月 12 日。

7、境外債券

(1) 以前年度發行，仍在存續期的境外債券

2019 年 5 月 23 日，華泰國際旗下附屬公司 Pioneer Reward Limited 完成了 5 億美元、期限 3 年、票面利率為 3.375% 的美元債券的發行，上市地點為香港聯交所，公司為此次發行提供保證擔保，擔保金額為 5 億美元。

(2) 報告期內發行的境外債券

2020 年 2 月 12 日，華泰國際旗下附屬公司 Pioneer Reward Limited 完成了 4 億美元、期限 3 年的浮動利率美元債券的發行，上市地點為香港聯交所，公司為此次發行提供保證擔保，擔保金額為 4 億美元。

2020 年 11 月 27 日，華泰國際旗下附屬公司 Huatai International Finance Limited 完成了 0.5 億美元、期限 1 年、票面利率為 0.5% 的美元中票計劃的發行，華泰國際為此次發行提供保證擔保，擔保金額為 0.5 億美元。

8、收益憑證

報告期內，公司累計發行收益憑證 3,716 隻，發行規模總計人民幣 870.89 億元。截至報告期末，公司收益憑證存續 859 隻，存續規模人民幣 204.58 億元。

(二) 公司無內部職工股

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數（戶）	303,041
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數（戶）	316,378
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數（戶）	-
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數（戶）	-

截至報告期末普通股股東總數中，A 股股東 295,271 戶，H 股登記股東 7,770 戶；年度報告披露日前上一月末（2021 年 2 月 28 日）的普通股股東總數中，A 股股東 308,714 戶，H 股登記股東 7,664 戶。

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況							
股東名稱（全稱）	報告期內增減	期末持股數量	比例（%）	持有有 限售條 件股份 數量	質押或凍結 情況		股東性質
					股份 狀態	數量	
香港中央結算（代理人）有限公司	-34,867,000	1,571,088,527	17.3091	-	無	-	境外法人
江蘇省國信集團有限公司	20,009,400	1,349,233,436	14.8649	-	無	-	國有法人
江蘇交通控股有限公司	-5,000,000	484,065,418	5.3331	-	無	-	國有法人
江蘇高科技投資集團有限公司	-	356,233,206	3.9247	-	無	-	國有法人
香港中央結算有限公司	113,657,258	275,419,648	3.0344	-	無	-	境外法人
阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司	-	268,199,233	2.9548	-	無	-	境內非國 有法人
中國證券金融股份有限公司	-	246,720,811	2.7182	-	無	-	未知
安信證券－招商銀行－安信證券定增寶 1 號集合資產管理計劃	-48,870,526	198,675,067	2.1889	-	無	-	未知
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	2,746,419	153,405,454	1.6901	-	無	-	國有法人
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	80,779,982	126,464,161	1.3933	-	無	-	未知
前十名無限售條件股東持股情況							
股東名稱	持有無限售條件流通股的 數量	股份種類及數量					
		種類	數量				
香港中央結算（代理人）有限公司	1,571,088,527	境外上市外資股	1,571,088,527				
江蘇省國信集團有限公司	1,349,233,436	人民幣普通股	1,271,072,836				
		境外上市外資股	78,160,600				
江蘇交通控股有限公司	484,065,418	人民幣普通股	447,065,418				
		境外上市外資股	37,000,000				
江蘇高科技投資集團有限公司	356,233,206	人民幣普通股	342,028,006				
		境外上市外資股	14,205,200				
香港中央結算有限公司	275,419,648	人民幣普通股	275,419,648				
阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司	268,199,233	人民幣普通股	268,199,233				
中國證券金融股份有限公司	246,720,811	人民幣普通股	246,720,811				
安信證券－招商銀行－安信證券定增寶 1 號集合資產管理計劃	198,675,067	人民幣普通股	198,675,067				
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	153,405,454	人民幣普通股	138,427,054				
		境外上市外資股	14,978,400				
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	126,464,161	人民幣普通股	126,464,161				
上述股東關聯關係或一致行動的說明	國信集團、交通控股、江蘇高投和江蘇省蘇豪控股集團有限公司均為江蘇省國資委所屬獨資企業。此外，公司未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。						
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	公司無優先股股東						

註：1、人民幣普通股（A 股）股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。

2、本公司境外上市外資股（H 股）股東中，非登記股東的股份由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。截至報告期末，國信集團、交通控股、江蘇高投和江蘇省蘇豪控股集團有限公司通過港股通分別購入了本公司 H 股股份 78,160,600 股、37,000,000 股、14,205,200 股和 14,978,400 股，此部份股份亦為香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。本報告披露時，特將此部份股份單獨列出，若將此部份股份包含在內，香港中央結算（代理人）有限公司實際代為持有股份為 1,715,432,727 股，佔公司總股本的 18.90%。

3、截至報告期末，交通控股持有的 5,000,000 股 A 股股票因參與轉融通業務仍出借在外，若全部歸還，交通控股實際持有公司 452,065,418 股 A 股股份及 37,000,000 股 H 股股份，佔公司總股本的 5.3882%。

4、香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司 A 股股份的名義持有人。

5、根據公司 GDR 存託人 Citibank, National Association 統計，截至報告期末公司 GDR 存續數量為 1,073,130 份，佔中國證監會核准發行數量的 1.30%。

（三）戰略投資者或一般法人因配售新股成為前 10 名股東

報告期內，公司並無戰略投資者或一般法人因配售新股成為前 10 名股東。

四、控股股東及實際控制人情況

（一）控股股東情況

公司不存在持股數超過 50% 的控股股東。

（二）實際控制人情況

1、法人

名稱	江蘇省政府國有資產監督管理委員會
單位負責人或法定代表人	徐郭平

2、公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



3、實際控制人未通過信託或其他資產管理方式控制公司

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人或 法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊 資本	主要經營業務或管理活動等情況
江苏省国信集團有限公司	謝正義	2002-02-22	91320000735724800G	300	國有資本投資、管理、經營、轉讓， 企業託管、資產重組、管理諮詢、 房屋租賃以及經批准的其他業務。
情況說明	香港中央結算（代理人）有限公司所持股份為 H 股非登記股東所有。				

六、公司無股份限制減持情況

七、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至 2020 年 12 月 31 日，據董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 2 及第 3 分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第 336 條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份 類別	權益性質	持有的股份 數目(股)	佔本公司 已發行股 份總數的 比例(%)	佔本公司 已發行 A 股 / H 股 總數的比 例(%)	好倉(註 2) / 淡倉 (註 3) / 可供借出 的股份
1	江蘇省國信集團有限公司	A 股	實益擁有人(註 1)	1,271,072,836	14.0038	17.2756	好倉
		H 股 (港股通)	實益擁有人(註 1)	78,160,600	0.8611	4.5467	好倉
2	江蘇交通控股有限公司	A 股	實益擁有人(註 1)	447,065,418	4.9254	6.0762	好倉
		H 股 (港股通)	實益擁有人(註 1)	37,000,000	0.4076	2.1524	好倉
3	朱雀基金管理有限公司	H 股	屬第 317(1)(a) 條所 述的買入股份協議 一方的一致行動人 士(註 1)	139,074,200	1.5322	8.0902	好倉
4	Citigroup Inc.	H 股	對股份持有保證權	103,132,296	1.1362	5.9994	好倉
		H 股	益的人 / 受控法團 權益 / 核准借出代 理人(註 1)	894,400	0.0099	0.0520	淡倉
		H 股		100,249,706	1.1362	5.8317	可供借出 的股份
5	BlackRock, Inc.	H 股	受控法團權益(註 1)	86,922,622	0.9577	5.0564	好倉
		H 股	受控法團權益(註 1)	1,168,800	0.0129	0.0680	淡倉

註 1：按香港交易所網站 (www.hkex.com.hk) 及中國證券登記結算有限公司 (www.chinaclear.cn) 所提供的信息。根據《證券及期貨條例》第 336 條，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同；Citigroup Inc. 通過受其控制的一系列法團間接持有本公司 103,132,296 股 H 股好倉 (其中 100,249,706 股為以核准借出代理人身份持有) 以及 894,400 股 H 股淡倉。

註 2：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書 (包括衍生工具) 而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(i) 其有權購入相關股份；(ii) 其有責任購入相關股份；(iii) 如相關股份價格上升，其有權收取款項；或 (iv) 如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失；及

註 3：如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書 (包括衍生工具) 而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i) 其有權要求另一個人購入相關股份；(ii) 其有責任交付相關股份；(iii) 如相關股份價格下降，其有權收取款項；或 (iv) 如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

除上述披露外，於 2020 年 12 月 31 日，本公司並不知悉任何其他人士 (本公司董事、監事及最高行政人員除外) 於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第 336 條規定須記錄於登記冊內的權益或淡倉。

八、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

2015年7月，在公司股價出現大幅波動下，為了積極參與維護資本市場的穩定，公司董事周易先生、朱學博先生通過合格境內機構投資者(QDII)定向資產管理計劃渠道，在符合有關法律法規的前提下，購入本公司的H股股份。2020年5月，兩位董事均贖回了所持有的QDII定向資產管理計劃的全部份額。

截至2020年12月31日，本公司並不知悉本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

九、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

2020年3月30日，公司召開第五屆董事會第五次會議審議通過了《關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案》。2020年4月7日，公司通過上海證券交易所交易系統以集中競價交易方式實施首次回購A股股份。2021年1月8日，公司完成回購，已實際回購公司A股股份90,766,495股，佔公司總股本的0.9999999%。回購期間的每月報告如下：

月份	回購數量 (股)	最高成交價 (人民幣元/股)	最低成交價 (人民幣元/股)	資金總額 (人民幣元, 不含交易費用)
2020年4月	1,425,400	17.99	17.73	25,403,805.00
2020年5月	39,294,371	18.40	17.19	695,511,121.90
2020年6月	31,280,263	18.88	17.57	563,808,455.24
2020年7月	10,510,026	23.08	20.16	223,954,169.72
2020年8月	5,580,935	21.70	20.61	117,724,601.02
2020年9月至12月	-	-	-	-
2021年1月	2,675,500	18.48	18.23	48,959,144.00

除上文所披露外，本公司或其任何附屬公司截至2020年12月31日止年度內並無購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券。

十、優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

十一、董事及監事購買股份或債券之安排

於報告期內任何時間，除本報告「重要事項」「十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」所述的激勵計劃外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，致使董事及監事借購買本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲益。

董事、監事、高級管理人員情況

DIRECTORS, SUPERVISORS AND SENIOR MANAGEMENT

一、持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

幣種：人民幣

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初 持股 數	年末 持股 數	年度 內股 份增 減變 動量	增減變 動原因	報告期內 從公司獲 得的稅前 報酬總額 (萬元)	是否 在公 司關 聯方 獲取 報酬
張偉	董事長	男	56	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	75.86	否
	執行董事			2007-12-06	2022-12-15						
周易	首席執行官 執行委員會主任	男	51	2019-10-29	2022-12-15					241.22	否
丁鋒	非執行董事	男	52	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
陳泳冰	非執行董事	男	46	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
柯翔	非執行董事	男	46	2021-02-08	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
胡曉	非執行董事	女	41	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	否
汪濤	非執行董事	男	52	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
朱學博	執行董事	男	58	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	89.08	是
陳傳明	獨立非執行董事	男	63	2016-03-18	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
李志明	獨立非執行董事	男	67	2015-04-30	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
劉艷	獨立非執行董事	女	47	2016-12-21	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
陳志斌	獨立非執行董事	男	55	2018-06-13	2022-12-15	-	-	-	-	24.00	否
王建文	獨立非執行董事	男	46	2020-06-18	2022-12-15	-	-	-	-	14.00	否
翟軍	職工監事 監事會主席	男	46	2019-04-26 2020-02-18	2022-12-15 2022-12-15	-	-	-	-	351.80	否
章明	監事	男	46	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
于蘭英	監事	女	49	2018-10-22	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
張曉紅	監事	女	53	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	是
范春燕	監事	女	44	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	-	否
顧成中	職工監事	男	55	2019-04-26	2022-12-15	-	-	-	-	348.90	否

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初 持股 數	年末 持股 數	年度 內股 份增 減變 動量	增減 變動 原因	報告期內 從公司獲 得的稅前 報酬總額 (萬元)	是否 在公 司關 聯方 獲取 報酬
王瑩	職工監事	女	41	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	249.70	否
李世謙	執行委員會委員	男	52	2020-03-10	2022-12-15	-	-	-	-	106.10	否
孫含林	執行委員會委員	男	55	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	137.92	否
姜健	執行委員會委員	男	54	2019-12-16	2022-12-15	-	-	-	-	137.92	否
張輝	執行委員會委員 董事會秘書	男	45	2019-12-16 2017-04-26	2022-12-15 2022-12-15	-	-	-	-	378.40	否
陳天翔	委員會委員	男	42	2020-02-18	2022-12-15	-	-	-	-	416.30	否
焦曉寧	首席財務官	女	50	2020-03-05	2022-12-15	-	-	-	-	211.36	否
焦凱	總法律顧問 合規總監	男	46	2019-12-16 2020-02-18	2022-12-15 2022-12-15	-	-	-	-	228.95	否
王翀	首席風險官	男	48	2017-03-16	2022-12-15	-	-	-	-	366.40	否
徐清	原非執行董事	男	48	2016-06-07	2021-02-08	-	-	-	-	-	是
劉紅忠	原獨立非執行董事	男	55	2013-11-29	2020-06-18	-	-	-	-	12.00	否
合計										3,461.91	

註:

- 2020年1月23日,經公司第五屆董事會第三次會議審議通過,聘任焦曉寧女士為公司首席財務官。
- 2020年1月22日,公司收到江蘇證監局《關於核准焦凱證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2020]3號)。2020年2月17日,公司收到江蘇證監局《關於焦凱任華泰證券股份有限公司合規負責人的無異議函》(蘇證監函[2020]71號)。根據相關規定及公司第五屆董事會第一次會議決議,自2020年2月17日起焦凱先生正式履行公司合規總監職責。
- 2020年2月18日,公司收到江蘇證監局《關於核准翟軍證券公司監事會主席任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2020]8號),核准了翟軍先生證券公司監事會主席任職資格。根據相關規定及公司第五屆監事會第一次會議決議,自2020年2月18日起翟軍先生正式履行公司監事會主席職責。同日,公司收到江蘇證監局《關於核准陳天翔證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(蘇證監許可字[2020]9號),自2020年2月18日起陳天翔先生正式履行公司執行委員會委員職責。
- 根據新《證券法》以及中國證監會《關於取消或調整證券公司部分行政審批項目等事項的公告》(證監會公告[2020]18號),證券公司高級管理人員在任職前不再需要監管部門核准其任職資格。焦曉寧女士自2020年3月5日起正式履行公司首席財務官職責。李世謙先生自2020年3月10日起正式履行公司執行委員會委員職責。韓臻聰先生將履行於證券公司經理層任職備案後出任公司執行委員會委員、首席信息官(兼),其報酬按照公司薪酬考核制度執行。
- 2020年6月18日,公司2019年年度股東大會審議通過了《關於選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事的議案》,選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事。王建文先生自2020年6月18日起接替劉紅忠先生履行公司第五屆董事會獨立非執行董事職責,任期至本屆董事會任期結束。
- 2021年2月8日,公司2021年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事的議案》,選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事。柯翔先生自2021年2月8日起接替徐清先生履行公司第五屆董事會非執行董事職責,任期至本屆董事會任期結束。
- 公司董事、監事及高級管理人員報告期內從公司領取的報酬總額按照上級部門相關政策及公司相關薪酬考核、獎金延期制度執行。
- 報告期內從公司獲得的稅前報酬總額不包括養老保險金、企業年金。
- 屬於省管金融企業負責人的董事及高級管理人員報告期內薪酬,按照《江蘇省省管金融企業負責人薪酬管理暫行辦法》執行。
- 公司執行董事朱學博先生2020年1-11月在公司領取報酬,12月起在南方基金領取報酬。

姓名	主要工作經歷
張偉	工商管理碩士,高級工程師,高級經濟師。曾在江蘇省電子工業綜合研究所工作,曾任江蘇省電子工業廳正科級幹部、資產管理處副處長、江蘇宏圖高科技股份有限公司董事會秘書兼總經理助理、副總經理、總經理、黨委副書記;江蘇高科技投資集團有限公司董事、總經理、黨委副書記、黨委書記、董事長。2019年3月至2019年12月任本公司黨委書記,2019年12月至今任本公司董事長、黨委書記,本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
周易	大學本科,計算機通信專業。曾在江蘇省郵電學校任教,曾在江蘇省郵電管理局電信中心從事技術管理、江蘇移动通信有限公司從事行政管理,曾任江蘇貝爾有限公司董事長,南京欣網視訊科技股份有限公司董事長,上海貝爾富欣通信公司副總經理;2007年2月至2007年12月任華泰證券有限責任公司總裁;2007年9月至2007年12月任華泰證券有限責任公司董事;2007年12月至2011年10月任本公司董事、總裁、黨委副書記;2011年11月至2016年6月任本公司董事、總裁、黨委書記,2016年6月至2019年3月任本公司董事長、總裁、黨委書記,2019年3月至2019年10月任本公司董事長、總裁、黨委委員,2019年10月至2019年12月任本公司董事長、首席執行官、執行委員會主任、黨委委員,2019年12月至今任本公司首席執行官、執行委員會主任、黨委委員,本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。

姓名	主要工作經歷
丁鋒	工商管理碩士，高級會計師。1990年8月至1992年11月任廈門經濟特區中國高海實業總公司財務部助理會計師；1992年12月至1995年9月任中國北方工業廈門公司財務部主辦會計；1995年10月至2002年8月任江蘇省國際信託投資公司財務部副科長；2002年8月至2004年9月任國信集團財務部項目副經理；2004年9月至2009年12月歷任江蘇省國際信託有限責任公司財務部部門負責人（經理助理）、副總經理；2009年12月至2010年12月任國信集團財務部副總經理；2010年12月至2011年12月任國信集團財務有限公司副總裁；2012年1月至2018年3月任國信集團財務有限公司總裁、黨委副書記，2018年3月至今任國信集團金融部總經理。2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
陳泳冰	大學本科，經濟管理專業。1996年8月至2000年11月任江蘇省國有資產管理局企業處辦事員、科員；2000年11月至2002年1月任江蘇省財政廳國有資產管理辦公室科員；2002年1月至2004年3月任江蘇省財政廳國有資產管理辦公室副主任科員；2004年3月至2004年6月任江蘇省國資委副科級幹部；2004年6月至2005年1月任江蘇省國資委企業改革發展處副主任科員；2005年1月至2009年12月任江蘇省國資委企業改革發展處主任科員；2009年12月至2014年5月任江蘇省國資委企業發展改革處主任科員；2014年5月至2016年10月任江蘇省國資委企業發展改革處副處長；2016年10月至2018年1月任江蘇交通控股有限公司投資發展部副部長；2018年1月至2020年9月任江蘇交通控股有限公司投資發展部部長。2020年9月至今任江蘇交通控股有限公司發展改革事業部部長。2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
柯翔	博士，企業管理專業，高級工程師。1996年8月至2002年10月歷任江蘇省財政廳基建投資處科員、農業處科員、副主任科員；2002年10月至2020年8月歷任江蘇交通控股有限公司辦公室主任助理、辦公室副主任、營運安全部副部長、江蘇省高速公路聯網收費管理中心副主任、信息中心主任兼辦公室副主任、發展戰略與政策法規研究室主任、投資發展部副部長、戰略研究室主任、企管法務部副部長、戰略規劃部部長；2020年8月至今任江蘇高科技投資集團有限公司副總經理、黨委委員、總法律顧問。2021年2月起任本公司董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
胡曉	工商管理碩士，2002年9月至2003年7月於畢馬威華振會計師事務所任會計師；2003年7月至2006年7月於中國國際金融有限公司任股票研究部研究助理；2008年7月至2012年7月於Citigroup Global Markets Asia Limited工作，歷任經理、副總裁；2012年7月至2017年3月於Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited工作，歷任副總裁、董事；2017年3月至今歷任阿里巴巴集團戰略投資部總監、研究員。2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
汪濤	碩士，政治經濟學專業。1989年6月於中國建設銀行深圳市分行參加工作，歷任中國建設銀行深圳市分行行長助理、總行財務會計部副總經理；2014年6月加入招商銀行總行，任總行財務會計部總經理；2016年12月起任總行零售信貸部總經理，2018年2月起兼任總行普惠金融服務中心主任；2019年7月起負責籌建招銀理財有限責任公司；2019年11月起任招銀理財有限責任公司董事、總裁。2019年12月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
朱學博	大學本科，貨幣銀行學專業。曾在南京炮兵學院和中國人民銀行江蘇省分行工作。2001年3月加入華泰證券，曾任人力資源部總經理、黨委組織部部長、總裁助理等職務。2013年3月至2020年12月任本公司黨委副書記。2020年12月至今任南方基金管理股份有限公司黨委副書記，2018年10月至今任本公司董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。
陳傳明	博士，企業管理專業，教授。1978年被教育部選送至法國上布列塔尼大學社會經濟管理專業學習，1981年回國後被分配至中國社會科學院世界經濟與政治研究所工作；1982年12月至今在南京大學任教，其間1990年9月—1993年6月在南開大學經濟學院攻讀經濟學博士；現任南京大學商學院教授，兼任中國企業管理研究會副會長、江蘇省科技創新協會副會長。2016年3月至今任本公司獨立非執行董事，本屆董事會任期為2019年12月至2022年12月。

姓名	主要工作經歷
李志明	工商管理碩士。1976 年 10 月至 1989 年 11 月任香港政府稅務局助理評稅主任、評稅主任，1989 年 7 月至 2014 年 7 月任香港證券及期貨事務監察委員會發牌科高級經理／總監、機構策劃總監、財務及行政總監；2014 年 10 月至 2020 年 2 月任南國國際資產管理有限公司董事及管理合夥人；2020 年 2 月至今任柏寧頓資本有限公司董事及管理合夥人。2015 年 4 月至今任本公司獨立非執行董事，本屆董事會任期為 2019 年 12 月至 2022 年 12 月。
劉鵬	碩士，比較法專業，具備中國律師資格和美國律師資格（紐約州），於 1995 年加入北京市天元律師事務所，2002 年至今為天元律師事務所合夥人。2016 年 12 月至今任本公司獨立非執行董事，本屆董事會任期為 2019 年 12 月至 2022 年 12 月。
陳志斌	博士，企業管理專業，東南大學財務與會計系教授、博士生導師。財政部管理會計諮詢專家，中國會計學會政府會計專業委員會副主任委員。2018 年 6 月至今任本公司獨立非執行董事，本屆董事會任期為 2019 年 12 月至 2022 年 12 月。
王建文	博士，民商法專業。1998 年 8 月至 2006 年 5 月任教於南京工業大學法學院，2006 年 5 月至 2016 年 5 月任教於河海大學法學院；2016 年 5 月至 2021 年 3 月任南京航空航天大學人文與社會科學學院教授、博士生導師、院長；2021 年 3 月至今任南京大學法學院教授。目前擔任中國法學會商法學研究會常務理事、江蘇省法學會商法學研究會副會長兼秘書長，兼任中共江蘇省委法律專家庫成員、江蘇省人大常委會決策諮詢專家等職務。2020 年 6 月至今任本公司獨立非執行董事，本屆董事會任期為 2019 年 12 月至 2022 年 12 月。
翟軍	大學本科，審計學專業。1994 年 8 月至 2002 年 7 月在江蘇省國際信託投資公司工作；2002 年 7 月至 2009 年 8 月歷任信泰證券有限責任公司（於 2009 年 7 月底被華泰證券吸收合併）南京玄武門證券營業部總經理、證券投資部副經理、經紀業務部副經理；2009 年 8 月至 2019 年 3 月歷任本公司零售客戶服務總部副總經理、經紀業務總部副總經理、浙江分公司總經理、上海分公司總經理；2019 年 3 月至今任本公司辦公室主任，2019 年 4 月至今任本公司職工監事，2020 年 2 月至今任本公司監事會主席，本屆監事會任期為 2019 年 12 月至 2022 年 12 月。
章明	碩士，高級會計師。1995 年 8 月至 1998 年 6 月在揚州第二發電有限公司財務部工作；1998 年 7 月至 2009 年 12 月歷任揚州第二發電有限公司財務部總賬、財務處副處長、財務處處長、副總會計師兼財務部主任；2009 年 12 月至 2016 年 12 月任江蘇省國信集團財務部副總經理；2016 年 12 月至 2019 年 8 月歷任江蘇國信股份有限公司副總經理、財務總監兼財務部總經理（集團部門正職級）、董事會秘書；2019 年 8 月至今歷任江蘇省國信集團財務部總經理、黨委委員、總會計師。2019 年 12 月至今任本公司監事，本屆監事會任期為 2019 年 12 月至 2022 年 12 月。
于蘭英	碩士，產業經濟學專業，正高級會計師。1993 年 8 月至 1996 年 8 月在南京潤泰實業貿易公司財務部工作；1996 年 9 月至 1999 年 4 月在南京理工大學產業經濟學專業研究生學習；1999 年 5 月至 2002 年 12 月在江蘇聯合信託投資公司財務審計部工作；2003 年 1 月至 2004 年 9 月在江蘇交通產業集團有限公司財務審計處工作；2004 年 10 月至 2008 年 5 月在江蘇交通控股有限公司財務審計部工作；2008 年 6 月至 2016 年 11 月歷任江蘇寧滬高速公路股份有限公司財務會計部副經理（主持工作）、財務會計部經理、財務副總監（部門正職）、財務總監、黨委委員；2016 年 11 月至 2018 年 3 月任江蘇寧滬高速公路股份有限公司副總經理、財務總監、黨委委員；2018 年 3 月至 2018 年 8 月任江蘇交通控股有限公司審計風控部部長；2018 年 8 月至 2019 年 11 月任江蘇交通控股有限公司審計風控部部長、審計中心主任；2019 年 11 月至今任江蘇交通控股有限公司財務管理部部長。2018 年 10 月至今任本公司監事，本屆監事會任期為 2019 年 12 月至 2022 年 12 月。

姓名	主要工作經歷
張曉紅	工商管理碩士。1989年7月至1996年11月任南京市土產畜產進出口股份有限公司外銷業務經理；1996年12月至2000年4月任江蘇鑫蘇投資管理有限公司業務經理；2000年5月至2005年4月任江蘇省創業投資有限公司經理；2005年5月至2020年6月曆任江蘇高科技投資集團有限公司高級投資經理、資產管理部副總經理、投資運營部總經理；2020年7月至今任江蘇高科技投資集團有限公司副總經理。2019年12月至今任本公司監事，本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
范春燕	大專，財務會計專業。2002年2月至2004年2月任蘇寧易購集團股份有限公司總部結算中心總監助理；2004年2月至2011年8月任蘇寧易購集團股份有限公司廣州大區副總經理兼財務總監；2011年8月至2013年1月任蘇寧易購集團股份有限公司廣州大區常務副總經理兼華南地區總部執行總裁助理；2013年1月至2014年9月任蘇寧易購集團股份有限公司電子商務經營總部執行副總裁、運營總部執行副總裁；2016年8月至2018年1月任蘇寧零售集團副總裁兼互聯網平台公司總裁；2018年1月至今任蘇寧零售集團副總裁兼互聯網平台公司總裁，兼客服管理中心總經理。2018年10月至2019年12月任本公司董事，2019年12月至今任本公司監事，本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
顧成中	碩士，海岸工程專業。1990年7月至1998年5月在南京市公安局工作；1998年5月至2005年11月在華泰證券技術監督室、經紀業務管理總部、南京漢中路證券營業部工作；2005年11月至2019年1月曆任華泰證券西安文藝北路證券營業部副總經理（主持工作）、總經理，西安區域中心證券營業部總經理、南京瑞金路證券營業部總經理、南京分公司總經理。2019年1月至今任本公司合規法律部總經理，2019年4月至今任本公司職工監事，其中本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
王瑩	公共管理碩士。2000年8月至2004年6月在揚中市委組織部、揚中團市委工作；2004年6月至2016年1月在江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會工作，先後擔任企業領導人員管理處主任科員、辦公室主任科員、群眾工作處副處長、黨建工作處副處長、企業領導人員管理處副處長等職務；2016年1月進入華泰證券工作，2016年4月至今任本公司黨群工作部部長，2019年12月至今任本公司職工監事，本屆監事會任期為2019年12月至2022年12月。
李世謙	博士，商業經濟專業。曾任中國人民銀行稽核監督局幹部、內審司財務審計處主任科員、副處長、辦公廳信息處副處長，銀監會辦公廳新聞信息處副處長、財務會計部審計處副處長、處長、監察局一室審計處處長，新疆銀監局黨委委員、紀委書記，銀監會處置非法集資辦公室副主任、城市銀行監管部副主任；2018年9月至2019年5月任銀保監會城市商業銀行監管部副主任；2019年5月至2019年6月任銀保監會城市商業銀行監管部巡視員；2019年6月至2019年12月任銀保監會城市商業銀行監管部一級巡視員。2019年12月加入華泰證券，2020年3月至今任本公司執行委員會委員。本屆高管任期為2019年12月至2022年12月。
孫含林	工商管理碩士。曾任中國人民銀行江蘇省分行人事處幹部科辦事員、科員、副科長；江蘇省證券公司人事處副處長（主持工作）、處長；華泰證券有限責任公司人事處處長、組織部部長、人力資源部總經理、紀委書記、稽查總監、黨委委員、副總裁；2007年12月至2015年12月任本公司副總裁、紀委書記、黨委委員；2015年12月至2019年11月任本公司副總裁、黨委委員；2019年11月至2019年12月任本公司副總裁，2019年12月至今任本公司執行委員會委員。本屆高管任期為2019年12月至2022年12月。
姜健	碩士，農業經濟及管理專業。曾任南京農業大學教師，江蘇省證券公司人事處職員、人事處培訓教育科科長、投資銀行總部股票事務部副總經理、投資銀行一部副總經理、投資銀行一部高級經理、投資銀行總部副總經理兼發行部總經理、資產管理總部總經理、投資銀行業務南京總部總經理、投資銀行業務總監兼南京總部總經理、總裁助理兼上海總部總經理、總裁助理、董事會秘書、總裁助理兼機構客戶服務部總經理、副總裁兼董事會秘書、黨委委員；2007年12月至2017年4月任本公司副總裁、董事會秘書、黨委委員；2017年4月至2019年11月任本公司副總裁、黨委委員；2019年11月至2019年12月任本公司副總裁，2019年12月至今任本公司執行委員會委員。本屆高管任期為2019年12月至2022年12月。

姓名	主要工作經歷
張輝	<p>博士，技術經濟及管理專業。曾在北京東城區人才交流服務中心、華晨集團上海辦事處、通商控股有限公司、北京聯創投資管理有限公司工作；曾任華泰證券資產管理總部高級經理、南通姚港路營業部副總經理、上海瑞金一路營業部總經理、證券投資部副總經理；2012年7月至2016年1月任本公司綜合事務部總經理；2016年1月至2017年4月任本公司人力資源部總經理、黨委組織部部長；2017年4月至2019年3月任本公司董事會秘書、人力資源部總經理、黨委組織部部長；2019年3月至2019年12月任本公司董事會秘書，2019年12月至今任本公司執行委員會委員、董事會秘書。本屆高管任期為2019年12月至2022年12月。</p>
陳天翔	<p>大學本科，通信工程專業。曾任東方通信股份有限公司工程師，南京欣網視訊科技股份有限公司項目經理，華泰證券信息技術部高級工程師、客戶服務中心網站運營經理、網絡營銷團隊負責人、理財服務中心總經理助理；2015年4月至2015年8月任本公司經紀業務總部副總經理；2015年8月至2017年6月任本公司網絡金融部副總經理（主持工作）；2017年6月至今任本公司網絡金融部總經理，2020年2月至今任本公司執行委員會委員。本屆高管任期為2019年12月至2022年12月。</p>
焦曉寧	<p>碩士，會計學專業，會計師。曾任中國工商銀行股份有限公司北京分行幹部，財政部會計司綜合處幹部、副主任科員、主任科員；2003年11月至2009年11月任財政部會計司準則二處副處長、制度二處調研員；2009年11月至2014年1月任中國證監會會計部制度處幹部、調研員、處長、正處級領導幹部；2014年1月至2020年1月任中國證監會會計部副巡視員、副主任。2020年1月加入華泰證券，2020年3月至今任本公司首席財務官。本屆高管任期為2019年12月至2022年12月。</p>
焦凱	<p>博士，金融學專業。曾任上海證券交易所交易運行部經理、總監助理，交易管理部總監助理、副總監，辦公室副主任、總經理秘書，理事會辦公室主任兼辦公室副主任；2013年1月至2014年3月任上海證券交易所理事會辦公室主任兼辦公室副主任、黨辦主任、監事會辦公室主任；2014年3月至2017年2月任上海證券交易所北京中心主任；2017年2月至2019年12月任上海證券交易所會員部總經理。2019年12月加入華泰證券，任本公司總法律顧問，2020年2月至今任本公司合規總監。本屆高管任期為2019年12月至2022年12月。</p>
王翀	<p>碩士，計算機、金融專業。1995年7月至2003年3月任中國銀行資金部／全球金融市場部主任科員；2003年3月至2007年5月任中國銀行倫敦分行歐洲區域資金業務風險內控中台主管；2007年6月至2010年1月任JP 摩根證券利率衍生產品及固定收益風險團隊主管；2010年1月至2014年11月任中國國際金融有限公司（英國）風險合規官；2014年12月至今任本公司風險管理部總經理；2017年3月至今任本公司首席風險官。本屆高管任期為2019年12月至2022年12月。</p>

其它情況說明

- 1、報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均未直接持有本公司股份。
- 2、報告期內，公司積極推進公司A股限制性股票股權激勵計劃。2020年12月31日，公司董事會審議通過關於《華泰證券股份有限公司A股限制性股票股權激勵計劃（草案）及其摘要》《華泰證券股份有限公司A股限制性股票股權激勵計劃管理辦法》《華泰證券股份有限公司A股限制性股票股權激勵計劃實施考核管理辦法》等議案，並同意提交公司股東大會審議。2021年2月8日，公司股東大會審議通過以上議案。報告期內，公司未對公司董事、監事和高級管理人員實施股權激勵計劃。
- 3、報告期內，公司現任及離任董事、監事和高級管理人員近三年均未有受證券監管機構處罰的情況。
- 4、報告期內，韓臻聰先生為公司執行委員會委員（擬任）、首席信息官（擬任），其主要工作經歷如下：韓臻聰先生，博士，管理科學與工程專業。曾任江蘇省郵電學校學生科幹事、教師、團委副書記、教務科科長兼教研室主任、副校長，江蘇省電信職工培訓中心副主任，江蘇省電信公司企業策劃部經理、辦公室主任、無錫分公司總經理、副總經理、黨組成員；2009年9月至2012年2月任中國電信黑龍江分公司總經理、黨組書記；2012年2月至2016年7月任中國電信政企客戶事業部總經理；2016年7月至2019年12月任中國電信浙江分公司總經理、黨委書記。2019年12月加入華泰證券，擬任本公司執行委員會委員、首席信息官。

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
丁 鋒	江蘇省國信集團有限公司（原名江蘇省國信資產管理集團有限公司）	金融部總經理	2018年3月8日	-
陳泳冰	江蘇交通控股有限公司	發展改革事業部部長	2020年9月23日	-
柯 翔	江蘇高科技投資集團有限公司	副總經理、黨委委員、總法律顧問	2020年8月17日	-
章 明	江蘇省國信集團有限公司	黨委委員、總會計師	2020年10月18日	-
于蘭英	江蘇交通控股有限公司	財務管理部部長	2019年11月22日	-
張曉紅	江蘇高科技投資集團有限公司	副總經理	2020年7月8日	-
范春燕	蘇寧易購集團股份有限公司（原名蘇寧雲商集團股份有限公司）	零售集團副總裁兼互聯網平台公司總裁	2016年8月16日	-
		客服管理中心總經理	2018年1月29日	-
徐 清	江蘇高科技投資集團有限公司	副總裁	2016年5月16日	2020年8月14日
	江蘇省信用再擔保集團有限公司	黨委委員、監事會主席	2020年8月20日	-
在股東單位任職情況的說明	無			

(二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
張 偉	江蘇紫金文化產業發展基金（有限合夥）	副理事長、執行事務合夥人	2016年1月8日	2020年1月21日
	江蘇紫金文化產業二期投資基金（有限合夥）	副理事長	2016年1月8日	2020年10月13日
	紫金財產保險股份有限公司	監事會主席	2009年5月15日	2021年2月24日
周 易	南方東英資產管理有限公司	董事長	2017年11月7日	-
	AssetMark Financial Holdings, Inc.	董事	2016年10月31日	-
	華泰金融控股（香港）有限公司	董事	2006年11月28日	-
丁 鋒	江蘇省聯合徵信有限公司	董事	2019年6月14日	-
	江蘇省國信信用融資擔保有限公司	董事	2019年8月12日	-
陳泳冰	江蘇雲杉資本管理有限公司	董事長、法定代表人	2020年5月6日	-
	江蘇寧滬高速公路股份有限公司	董事	2018年4月8日	-
	江蘇省鐵路集團有限公司	董事	2018年5月17日	-
	江蘇省港口集團有限公司	董事	2018年7月9日	-
	江蘇金融租賃股份有限公司	監事	2018年3月17日	-
	江蘇省聯合徵信有限公司	董事	2019年6月26日	-

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
柯 翔	江蘇毅達匯景資產管理有限公司	董事	2020年11月4日	-
	江蘇高投資產管理有限公司	董事	2020年12月8日	-
	江蘇蘇通大橋有限責任公司	董事	2018年9月13日	2020年11月24日
	蘇州金陵南林飯店有限責任公司	董事	2017年4月1日	-
	江蘇高速公路聯網營運管理有限公司	監事會主席	2020年5月6日	2020年11月24日
	江蘇沿江高速公路有限公司	監事	2018年7月4日	2020年11月24日
	江蘇豐海新能源淡化海水發展有限公司	董事	2020年11月25日	-
胡 曉	阿里巴巴集團控股有限公司	戰略投資部研究員	2020年1月1日	-
	壹玖壹玖酒類平台科技股份有限公司	董事	2018年10月24日	2020年4月16日
	天鮮配(上海)科技有限公司	董事	2019年11月11日	-
	上海萬象文化發展有限公司	董事	2019年5月22日	-
	上海萬象文化配送有限公司	董事	2019年5月7日	-
	廣州萬之象物流有限公司	董事	2019年6月21日	-
	Dianwoba Holdings Limited	董事	2020年5月30日	-
圓通速遞股份有限公司	董事	2021年2月25日	-	
汪 濤	招銀理財有限責任公司	董事、總裁	2019年11月1日	-
朱學博	南方基金管理股份有限公司	黨委副書記	2020年12月10日	-
陳傳明	南京大學	商學院教授	2006年11月1日	-
	南京鋼鐵股份有限公司	獨立董事	2016年5月6日	-
	協鑫集成科技股份有限公司	獨立董事	2016年3月31日	2021年2月9日
	上海德匯集團有限公司	獨立董事	2016年3月1日	-
	萊紳通靈珠寶股份有限公司	董事	2019年5月14日	-
李志明	南國國際資產管理有限公司	管理合夥人及董事	2014年10月27日	2020年2月11日
	築友智造科技集團有限公司(原名中民築友科技集團有限公司)	獨立董事	2014年12月30日	-
	中英劇團有限公司	董事	2015年12月10日	-
	Cango Inc.	獨立董事	2018年7月31日	-
	萬聯證券股份有限公司	獨立董事	2019年4月12日	-
劉 艷	柏寧頓資本有限公司	管理合夥人及董事	2020年2月11日	-
	北京市天元律師事務所	合夥人	2002年1月1日	-
	華新水泥股份有限公司	獨立董事	2014年9月26日	-
陈志斌	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司	獨立董事	2017年3月17日	-
	東南大學	經管學院教授	2012年7月1日	-
王建文	江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司	獨立董事	2018年5月10日	-
	南京航空航天大學	人文與社會科學學院教授、博士生導師、院長	2016年5月20日	2021年3月15日
章 明	南京大學	法學院教授	2021年3月16日	-
	江蘇國信股份有限公司	監事	2019年8月20日	-
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2019年8月28日	-
	江蘇省國際人才諮詢服務有限公司	董事	2016年2月20日	-
	江蘇舜天股份有限公司	監事	2019年7月12日	-
	蘇州工業園區股份有限公司	監事	2015年6月24日	-
	中煤平朔第一煤矸石發電有限公司	董事	2019年9月19日	-
	同煤大唐塔山第二發電有限責任公司	董事	2019年9月17日	-
	揚州第二發電有限責任公司	董事	2018年6月5日	-
	江蘇國信揚州發電有限責任公司	董事	2018年6月5日	-

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
于蘭英	江蘇寧滬高速公路股份有限公司	監事會主席	2018年4月8日	-
	江蘇省信用再擔保集團有限公司	監事	2018年5月27日	-
	江蘇省鹽業集團有限責任公司	監事會主席	2018年12月3日	-
	江蘇金蘇證投資發展有限公司	董事	2018年12月3日	-
	南京銀行股份有限公司	董事	2020年9月16日	-
張曉紅	江蘇高新創業投資有限公司	董事兼總經理	2018年6月20日	2020年11月4日
	江蘇省國際信託有限責任公司	董事	2019年11月1日	2020年9月23日
	江蘇豐海新能源淡化海水發展有限公司	董事	2018年3月5日	2020年11月25日
	江蘇省軟件產業股份有限公司	董事	2016年8月10日	2020年11月4日
	江蘇省技術產權交易市場有限公司	獨立董事	2018年1月5日	-
	江蘇省宏圖電子綜合研究所有限公司	董事	2016年8月31日	2020年11月4日
	江蘇省人才創新創業服務中心有限公司	法定代表人、董事	2019年9月9日	-
	蘇州能健電氣有限公司	董事	2016年8月16日	2020年11月4日
	南京冠亞電源設備有限公司	董事	2016年8月9日	2020年11月4日
	江蘇省聯合徵信有限公司	監事	2019年7月19日	2020年11月4日
顧成中	華泰紫金投資有限責任公司	監事	2019年1月18日	-
	江蘇股權交易中心有限責任公司	董事	2020年3月18日	-
孫含林	江蘇股權交易中心有限責任公司	董事長	2021年3月1日	-
	江蘇銀行股份有限公司	董事	2012年5月16日	-
姜健	華泰紫金投資有限責任公司	董事	2013年8月19日	2020年3月5日
		董事長	2017年9月7日	-
張輝	南方基金管理股份有限公司	董事	2016年10月18日	-
陳天翔	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事	2018年3月30日	-
焦曉寧	AssetMark Financial Holdings, Inc.	董事長	2020年4月21日	-
	華泰證券(上海)資產管理有限公司	董事	2020年8月10日	-
	華泰國際金融控股有限公司	董事	2018年2月28日	-
王翀	華泰金融控股(香港)有限公司	首席風險官	2018年7月30日	-
	Huatai Securities USA Holdings, Inc.	董事	2018年9月28日	-
	Huatai Securities(USA), Inc.	董事	2018年9月28日	-
徐清	江蘇省信用再擔保集團有限公司	黨委委員、監事會主席	2020年8月20日	-
	江蘇毅達股權投資基金管理有限公司	監事	2017年2月9日	-
	江蘇高匯資產經營管理有限公司	法人、執行董事、總經理	2016年12月28日	2020年10月9日
劉紅忠	復旦大學	經濟學院國際金融系教授	1999年5月1日	-
	申銀萬國期貨有限公司	獨立董事	2008年2月1日	-
	東海期貨有限責任公司	獨立董事	2009年6月29日	-
	上投摩根基金管理有限公司	獨立董事	2013年5月28日	-
	興業證券股份有限公司	獨立董事	2018年1月12日	-
	交銀國際信託有限公司	獨立董事	2019年4月20日	-
	錦江國際集團有限公司	外部董事	2019年10月21日	-
在其他單位任職情況的說明	無			

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事會薪酬與考核委員會負責就公司董事及高級管理人員的薪酬架構、薪酬政策，向董事會提出建議。董事會按照相關政策決定高級管理人員的報酬和獎懲事項，股東大會決定董事、監事的報酬事項。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	本公司外部董事、外部監事不在公司領取報酬；獨立董事報酬標準參照同行業上市公司水平以及公司實際情況確定；內部董事、職工監事、高級管理人員報酬按照上級部門相關政策、職業經理人考核與薪酬管理辦法等公司薪酬考核制度執行，根據崗位職責、年度績效完成情況等考核確定報酬，與崗位和績效掛鉤。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見本報告「董事、監事、高級管理人員持股變動及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	約合人民幣 3,461.91 萬元。

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
柯翔	非執行董事	選舉	2021 年第一次臨時股東大會選舉
王建文	獨立董事	選舉	2019 年年度股東大會選舉
翟軍	監事會主席	選舉	經 2019 年監事會選舉，報告期內正式履職
李世謙	執行委員會委員	聘任	經 2019 年董事會聘任，報告期內正式履職
陳天翔	執行委員會委員	聘任	經 2019 年董事會聘任，報告期內正式履職
焦曉寧	首席財務官	聘任	董事會聘任
焦凱	合規總監、總法律顧問	聘任	經 2019 年董事會聘任，報告期內正式履職
徐清	非執行董事	離任	因工作安排，不再擔任公司非執行董事
劉紅忠	獨立董事	離任	因任期屆滿，不再擔任公司獨立董事

註：

- 2019 年 12 月 16 日，經公司第五屆董事會第一次會議審議通過，聘任李世謙先生、陳天翔先生等為公司執行委員會委員，聘任焦凱先生為公司合規總監、總法律顧問。同日，經公司第五屆監事會第一次會議審議通過，選舉翟軍先生為公司第五屆監事會主席。
- 2020 年 1 月 23 日，經公司第五屆董事會第三次會議審議通過，聘任焦曉寧女士為公司首席財務官。
- 2020 年 1 月 22 日，公司收到江蘇證監局《關於核准焦凱證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》（蘇證監許可字 [2020]3 號）。2020 年 2 月 17 日，公司收到江蘇證監局《關於焦凱任華泰證券股份有限公司合規負責人的無異議函》（蘇證監函 [2020]71 號）。根據相關規定及公司第五屆董事會第一次會議決議，自 2020 年 2 月 17 日起焦凱先生正式履行公司合規總監職責。
- 2020 年 2 月 18 日，公司收到江蘇證監局《關於核准翟軍證券公司監事會主席任職資格的批覆》（蘇證監許可字 [2020]8 號），核准了翟軍先生證券公司監事會主席任職資格。根據相關規定及公司第五屆監事會第一次會議決議，自 2020 年 2 月 18 日起翟軍先生正式履行公司監事會主席職責。同日，公司收到江蘇證監局《關於核准陳天翔證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》（蘇證監許可字 [2020]9 號），自 2020 年 2 月 18 日起陳天翔先生正式履行公司執行委員會委員職責。
- 根據新《證券法》以及中國證監會《關於取消或調整證券公司部分行政審批項目等事項的公告》（證監會公告 [2020]18 號），證券公司高級管理人員在任職前不再需要監管部門核准其任職資格。焦曉寧女士自 2020 年 3 月 5 日起正式履行公司首席財務官職責。李世謙先生自 2020 年 3 月 10 日起正式履行公司執行委員會委員職責。
- 2020 年 6 月 18 日，公司 2019 年年度股東大會審議通過了《關於選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事的議案》，選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事。王建文先生自 2020 年 6 月 18 日起接替劉紅忠先生履行公司第五屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。
- 2021 年 2 月 8 日，公司 2021 年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事的議案》，選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事。柯翔先生自 2021 年 2 月 8 日起接替徐清先生履行公司第五屆董事會非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。

除以上所披露外，報告期內，本公司未發生新聘或解聘董事、監事及高級管理人員情況。同時，根據上市規則第 13.51(2) 條須予以披露有關董事、監事及行政總裁之任何資料並無變動。

五、截至報告期末，公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年未受到證券監管機構處罰

六、公司董事會下設專門委員會的情況

公司董事會設合規與風險管理委員會、審計委員會、發展戰略委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會共 5 個專門委員會。各專門委員會具體成員名單如下：

發展戰略委員會（共 5 人）：張偉、周易、陳泳冰、胡曉、汪濤，其中張偉為發展戰略委員會主任委員（召集人）；

合規與風險管理委員會（共 3 人）：周易、柯翔、王建文，其中周易為合規與風險管理委員會主任委員（召集人）；

審計委員會（共 3 人，獨立非執行董事佔 1/2 以上）：李志明、丁鋒、陳志斌，其中李志明為審計委員會主任委員（召集人）；

提名委員會（共 3 人，獨立非執行董事佔 1/2 以上）：陳傳明、朱學博、劉艷，其中陳傳明為提名委員會主任委員（召集人）；

薪酬與考核委員會（共 3 人，均為獨立非執行董事）：陳傳明、劉艷、陳志斌，其中陳傳明為薪酬與考核委員會主任委員（召集人）。

七、母公司和主要子公司的員工情況

（一）員工情況

母公司在職員工的數量	7,375
主要子公司在職員工的數量	3,141
在職員工的數量合計	10,516
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	218

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
財富管理人員	5,550
機構投資人員	2,598
信息技術人員	1,124
其他人員	1,244
合計	10,516

教育程度

教育程度類別	數量 (人)
博士研究生	133
碩士研究生	4,440
大學本科	4,814
大專及以下	397
合計	9,784

註：1、IT 業務合作機構服務人員 2,370 人；

2、由於美國公司內部政策原因，教育背景統計不包括 AssetMark。

(二) 薪酬政策

公司注重薪酬激勵的外部競爭性和內部公平性，實行以市場水平為定薪依據、以業績考核結果為分配導向的薪酬分配體系。公司薪酬由基本薪酬、績效獎金和福利體系構成，公司正積極推進 A 股限制性股票股權激勵計劃，建立健全公司長期激勵與約束機制。

根據相關法律法規，公司為員工依法足額繳納了各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）和住房公積金。與此同時，公司為員工建立了補充醫療保險計劃和企業年金計劃，提升員工補充醫療保障和退休待遇水平。

(三) 培訓計劃

為適應行業創新轉型發展趨勢，公司培訓工作圍繞業務創新、職業能力、管理素質、科技賦能、國際視野和內部講師等方面，採取集中培訓與外部培訓相結合、現場培訓與華泰雲端學院培訓相結合的方式推進，年度培訓計劃有序實施。一是致力於滿足員工動態發展需求，升級全職涯、全業務鏈發展項目，關注員工長期培養。組織實施管理者 BAL、潛力員工 HIPO，華泰星 STAR 職涯類項目 13 期；投資顧問、BD、機構 RM、合規業務類項目 27 期；打磨重點品牌項目，綜合「內部課程、能力測評、管理版權課、行動學習、Mentor 賦能、成長追蹤」內容，實現員工從單次培訓到長期培養的綜合解決方案。二是建立線上線下有機結合的學習平台，升級雲端學院功能，加速培訓發展工作數字化轉型。疫情期間策劃 R2 線上學習嘉年華，雲端學院累計學習超 188.3 萬人次，完成 31.5 萬學時。三是打造聚焦金融行業的發展智庫，以生態協同模式，共創優質知識內容。推出 512 場直播沉澱為業務課程；組織 HTALK 演講，鼓勵員工傳播有價值的思想；組織投資顧問微課大賽，鼓勵員工講授自身知識和經驗，為企業知識生態智庫做貢獻。四是秉承遇見 & 預見 (Meet&Foresee) 的未來成長理念，預見公司未來業務發展的方向，預見員工未來能力發展的需要。組織 6 期「海外直通車雲端系列論壇」，幫助公司員工搭建全球資本市場專家的交流平臺；組織「全業務鏈」系列直播課程，鼓勵員工突破自身工作局限，從全業務鏈角度思考業務合作。

(四) 無勞務外包情況

八、公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至 2020 年 12 月末，公司證券經紀人 674 人。

公司通過完善的管理制度對經紀人進行統一管理，經紀人管理制度涵蓋資格管理、培訓管理、績效考核、行為規範、證書管理、合規風控管理等各方面，公司各分支機構對營銷人員的日常執業管理均嚴格按公司制度規定執行。

公司治理

CORPORATE GOVERNANCE

一、公司治理相關情況說明

作為境內外上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司嚴格依照《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》《上市公司治理準則》《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》（相關守則載列於：https://hkexcn-att.thomsonreuters.com/tr_9799_10107.pdf）等相關法律法規以及公司《章程》的規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的穩健經營和規範運作。

（一）公司治理情況

報告期內，公司經營和管理規範有序，能夠嚴格按照法律法規和規範性文件等有關規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範公司運作。報告期內，為進一步完善公司治理，根據《公司法》《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》《上市公司治理準則》《上市公司章程指引》《證券公司股權管理規定》《關於實施〈證券公司股權管理規定〉有關問題的規定》及《上海證券交易所股票上市規則》等有關法律、法規、規範性文件的相關要求，結合公司實際情況，公司修訂完善了公司《章程》，並經公司股東大會審議批准。同時，為進一步加強公司與投資者之間的溝通，增進投資者對公司的了解，實現公司價值和股東利益最大化，公司修訂完善了《投資者關係管理制度》；為加強公司內幕信息管理，做好內幕信息保密工作，維護信息披露的公平原則，保護廣大投資者的合法權益，公司修訂完善了《內幕信息知情人登記管理及保密制度》，該等制度的修訂均獲得公司董事會審議批准。此外，報告期內，經公司董事會審議通過，並經公司股東大會審議批准，公司對第五屆董事會及董事會專門委員會成員進行了調整，以充分發揮專業優勢，提高決策效率和決策水平。通過以上制度的健全完善及充分落實和執行，公司治理結構進一步規範，公司治理水平進一步提高。

公司股東大會、董事會、監事會的召集、召開及表決程序規範合法有效，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，投資者關係管理工作規範專業，能夠嚴格按照公司《內幕信息知情人登記管理及保密制度》等有關規定做好公司內幕信息管理與內幕信息知情人登記工作，公司治理科學、規範、透明。報告期內，公司在中國證監會 2020 年證券公司分類評價中再次被評為 A 類 AA 級，並在上交所組織的上市公司 2019-2020 年度信息披露工作評價中被評為最高級別 A 級。此外，憑藉在環境、社會及公司治理方面的卓越表現，公司入選恒生 A 股可持續發展企業基準指數成份股，且 2020 年度公司 MSCI ESG 評級為目前國內證券行業中的最高評級水平 BBB 級。

1、關於股東與股東大會

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照公司《章程》和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。公司第一大股東及實際控制人能夠按照法律、法規及公司《章程》的規定行使其享有的權利，不存在超越股東大會直接或間接干預公司的決策和經營活動的情形，不存在佔用公司資金或要求為其擔保或為他人擔保的情況，在人員、資產、財務、機構和業務方面做到與公司明確分開。

2、關於董事與董事會

公司嚴格按照公司《章程》的規定選舉和變更董事，董事人數和人員構成均符合法律法規的要求。公司董事會能夠不斷完善董事會議事規則，董事會會議的召集、召開及表決程序合法有效。公司制定了《獨立董事工作制度》，獨立董事能夠獨立客觀地維護公司及股東的合法權益，並在董事會進行決策時起到制衡作用。公司全體董事能夠按照相關規定勤勉盡責地履行職責，維護公司和全體股東的利益。

本公司董事、監事和高級管理人員之間不存在財務、業務、家屬或其他重大／相關關係的情況。

本公司堅信董事會層面日益多元化是支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵因素之一，因此本公司在設定董事會成員構成時，應從多個方面考慮董事會成員多元化情況，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務人氣。最終將按人選的價值及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會所有提名均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。提名委員會將每年在年報內稟報董事會在多元化層面的組成，並監察上述多元化政策的執行，並在適當時候審核該政策，以確保其行之有效。

2019 年度，公司組建了第五屆董事會，成員包括公司非公開發行 A 股股票引進的戰略股東代表，構建了結構多元、優勢互補的董事會。

截至報告期末，本公司董事會構成：

年齡組別	5 名	4 名	2 名	2 名
	50 歲及以下	51-55 歲	56-60 歲	60 歲以上
董事類別	3 名	5 名	5 名	
	執行董事	非執行董事	獨立非執行董事	
性別	2 名	11 名		
	女性董事	男性董事		

專業背景：金融、經濟、會計、法學、工商管理、經濟管理、企業管理、電腦通信、貨幣銀行等

3、關於監事與監事會

公司嚴格按照公司《章程》的規定選舉和變更監事，監事人數和人員構成均符合法律法規的要求。公司監事會能夠不斷完善監事會議事規則，監事會會議的召集、召開及表決程序合法有效。公司監事會向股東大會負責，本著對全體股東負責的精神，對公司財務以及公司董事會、經營管理層履行責任的合法合規性進行有效監督。公司全體監事能夠按照相關規定認真履行職責，出席監事會會議，列席董事會會議並向股東大會匯報工作，提交監事會工作報告。

4、關於公司高級管理層

公司嚴格按照公司《章程》的規定聘任和變更高級管理人員，公司高級管理層產生的程序符合《公司法》和公司《章程》的規定。公司制定了《首席執行官及執行委員會工作細則》和《董事會秘書工作細則》等規章制度，公司高級管理層能夠依照法律、法規和董事會的授權，依法合規經營，勤勉工作，努力實現股東利益和社會效益的最大化。

5、關於信息披露和公司透明度

公司能夠嚴格按照法律、法規和相關規定的要求，真實、準確、完整、及時地披露各項信息，確保所有股東享有平等獲取公司相關信息的權利，保證公司的透明度。公司嚴格按照《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的有關規定，加強對內幕信息的管理，做好內幕信息保密工作，維護公司信息披露的公平原則。公司董事會指定董事會秘書負責公司的信息披露工作，董事會辦公室負責配合董事會秘書開展工作。同時，公司還安排專人接受投資者電話諮詢，及時回覆投資者通過電子郵件提出的問題，認真接待機構投資者的現場調研，並在公司網站建立了投資者關係專欄。

6、關於利益相關者

公司能夠從制度建設方面和業務經營的各個環節充分尊重和維護公司股東、客戶、員工及其他利益相關者的合法權益，保證公司持續和諧、健康規範地發展，以實現公司和各利益相關者多贏的格局，實現公司社會效益的最大化。

報告期內，公司按照監管部門的要求，進一步完善公司組織結構、制度建設、內幕信息管理等，確保公司治理的實際狀況符合中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件的要求。同時，公司嚴格遵守《企業管治守則》及《企業管治報告》中的所有守則條文，達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

(二) 內幕信息知情人登記管理制度的制定與實施情況

2010年4月，為加強公司內幕信息管理，做好內幕信息保密工作，維護信息披露的公平原則，保護廣大投資者的合法權益，根據有關法律法規和規範性文件以及公司內部規章的規定，結合實際情況，公司制定了《內幕信息知情人登記管理及保密制度》，並經公司第一屆董事會第十七次會議審議通過。

2011年12月，根據中國證監會《關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定》（證監會公告[2011]30號）和上交所《關於做好上市公司內幕信息知情人檔案報送工作的通知》（上證公函[2011]1501號）等監管機構的相關要求，公司對《內幕信息知情人登記管理及保密制度》進行了修訂，並經公司第二屆董事會第七次會議審議通過。

2015年3月，為滿足公司H股掛牌上市相關監管要求，公司對《內幕信息知情人登記管理及保密制度》進行了修訂，並經公司第三屆董事會第十六次會議審議通過。

2019年3月，為與公司《章程》相銜接，公司對《內幕信息知情人登記管理及保密制度》進行了修訂，並經公司第四屆董事會第二十次會議審議通過。

2020年8月，根據新修訂的《證券法》、上交所《上市公司內幕信息知情人報送指引》等有關法律、法規、規範性文件的相關要求，公司對《內幕信息知情人登記管理及保密制度》進行了修訂，並經公司第五屆董事會第七次會議審議通過。

報告期內，公司嚴格遵照執行《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的各項要求，加強內幕信息保密工作，認真履行內幕信息知情人登記管理及保密義務，能夠真實、準確和完整記錄內幕信息在公開前的商議籌劃、論證諮詢、合同訂立等階段及報告、傳遞、編製、審核、決議、披露等各環節所有內幕信息知情人名單，並按照規定要求填寫內幕信息知情人檔案與重大事項進程備忘錄，有效防範內幕信息知情人進行內幕交易，認真做好公司信息披露工作。

報告期內，公司對內幕信息知情人買賣本公司股票及其衍生品種的情況進行了自查，公司不存在內幕信息知情人影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣本公司股票的情況，不存在因內幕信息知情人登記管理制度執行或涉嫌內幕交易被監管部門採取監管措施及行政處罰情況。

(三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》，以《企業管治守則》及《企業管治報告》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治職能而言，董事會的職權範圍至少包括：

- (1) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (3) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；

- (4) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；
- (5) 檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

（四）董事、監事及有關僱員的證券交易

報告期內，本公司已採納《香港上市規則》附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據境內監管要求，2014年11月25日，公司第三屆董事會第十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理制度》，以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣本公司股份的行為。2015年3月6日，為滿足公司H股掛牌上市相關監管要求，公司對該《管理制度》進行了修訂，並經公司第三屆董事會第十六次會議審議通過。《管理制度》與《標準守則》中的強制性規定相比更加嚴格。根據對公司董事、監事及高級管理人員的專門查詢後，公司所有董事、監事及高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理制度》及《標準守則》的相關規定。公司董事會將不時檢查公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份情況請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」「持股變動情況及報酬情況」「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	會議議案情況	決議情況	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2019年度股東大會	2020年6月18日	1、審議公司2019年度董事會工作報告； 2、審議公司2019年度監事會工作報告； 3、審議公司2019年度財務決算報告； 4、審議關於公司2019年年度報告的議案； 5、審議關於公司2019年度利潤分配的議案； 6、審議關於預計公司2020年日常關聯交易的議案； 7、審議關於預計公司2020年自營投資額度的議案； 8、審議關於公司續聘會計師事務所的議案； 9、審議關於選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事的議案； 10、審議關於修訂《华泰證券股份有限公司章程》的議案； 11、聽取公司2019年度獨立董事工作報告； 12、聽取關於公司董事2019年度績效考核和薪酬情況的報告； 13、聽取關於公司監事2019年度績效考核和薪酬情況的報告； 14、聽取關於公司高級管理人員2019年度履職、績效考核和薪酬情況的報告。	所有議案均審議通過	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.htsc.com.cn	2020年6月19日

報告期內，公司共召開了一次股東大會，相關情況如下：

公司2019年度股東大會，採取現場投票與網絡投票相結合的表決方式召開，會議現場設在南京市建邺區奧體大街139號南京華泰萬麗酒店。該次股東大會由董事會召集，董事長張偉先生主持。公司部份董事、監事和董事會秘書出席了會議，公司部份高級管理人員及公司聘請的見證律師、香港中央證券登記有限公司相關人員列席了會議。本次會議的召集、召開及表決方式符合《公司法》等法律、法規和公司《章程》的有關規定。股東大會決議相關公告詳見上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港交易所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站(<http://www.htsc.com.cn>)以及2020年6月19日《中國證券報》《上海證券報》《證券日報》與《證券時報》。公司沒有表決權恢復的優先股股東，因而報告期內，公司不存在表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會、召集和主持股東大會、提交股東大會臨時提案的情況。

三、報告期內董事會會議情況

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第五屆董事會第三次會議	2020年1月23日	通訊方式	審議關於聘任焦曉寧女士為公司首席財務官的議案。	議案審議通過
第五屆董事會第四次會議	2020年2月28日	通訊方式	審議關於聘請公司2019年度合規管理有效性外部評估機構的議案。	議案審議通過
第五屆董事會第五次會議	2020年3月30日	現場及視頻會議方式。 地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同22號豐銘國際大廈A座6層華泰聯合證券仿真會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司仿真會議室、深圳市益田路5999號基金大廈42樓華泰證券深圳分公司仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心62樓華泰金融控股（香港）有限公司仿真視頻倫敦會議室。	1、審議公司2019年度經營管理層工作報告； 2、審議公司2019年度財務決算報告； 3、審議公司2020年度財務預算報告； 4、審議關於公司2019年度利潤分配的預案； 5、審議公司2019年度董事會工作報告； 6、審議關於公司2019年度報告的議案； 7、審議關於公司2019年度合規報告的議案； 8、審議關於公司2019年度風險管理報告的議案； 9、審議關於公司2019年度內部控制評價報告的議案； 10、審議關於公司2019年度信息技術管理專項報告的議案； 11、審議關於公司2019年度社會責任報告的議案； 12、審議關於預計公司2020年日常關聯交易的預案； 13、審議關於預計公司2020年自營投資額度的預案； 14、審議公司關於2019年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告； 15、審議關於公司續聘會計師事務所的議案； 16、審議關於選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事的預案； 17、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司章程》的議案； 18、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司投資者關係管理制度》的議案； 19、審議關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案； 20、審議關於《華泰證券推進一流企業創建重點工作計劃(2020)》的議案； 21、審議關於公司董事2019年度績效考核和薪酬情況的報告； 22、審議關於公司高級管理人員2019年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告； 23、審議關於召開公司2019年度股東大會的議案； 24、聽取公司2019年度獨立董事工作報告； 25、聽取公司董事會審計委員會2019年度履職情況報告； 26、聽取公司2019年度合規總監工作報告； 27、聽取公司2019年度反洗錢工作報告； 28、審查關於公司2019年度淨資本等風險控制指標具體情況的報告。	所有議案均審議通過

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第五屆董事會第六次會議	2020年4月29日	現場及視頻會議方式。 地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同28號太平洋保險大廈A座18層華泰證券北京分公司中會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈18層華泰證券上海分公司保利第七會議室、深圳市益田路5999號基金大廈42樓華泰證券深圳分公司仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心62樓華泰金融控股（香港）有限公司仿真視頻倫敦會議室。	1、審議關於公司2020年第一季度報告的議案； 2、審議關於《華泰證券股份有限公司文化建設工作綱要》的議案。	所有議案均審議通過
第五屆董事會第七次會議	2020年8月26日	現場及視頻會議方式。 地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同28號太平洋保險大廈A座18層華泰證券北京分公司中會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司仿真會議室、深圳市益田路5999號基金大廈42樓華泰證券深圳分公司仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心62樓華泰金融控股（香港）有限公司仿真視頻北京會議室。	1、審議關於公司2020年半年度報告的議案； 2、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司內幕信息知情人登記管理及保密制度》的議案； 3、審議關於投資建設研發及培訓中心的議案； 4、審議關於公司為控股子公司華泰聯合證券有限責任公司提供流動性擔保承諾的議案； 5、審議關於申請提高轉融通業務授信額度的議案； 6、審查公司2020年上半年淨資本等風險控制指標具體情況的報告。	所有議案均審議通過
第五屆董事會第八次會議	2020年9月30日	通訊方式	1、審議關於《華泰證券對標世界一流管理提升行動實施方案》的議案； 2、審議關於終止公司為全資子公司華泰證券（上海）資產管理有限公司提供的部份淨資本擔保承諾的議案。	所有議案均審議通過

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第五屆董事會第九次會議	2020年10月30日	現場及視頻會議方式。 地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同28號太平洋保險大廈A座18層華泰證券北京分公司中會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心62樓華泰金融控股（香港）有限公司仿真視頻倫敦會議室。	審議關於公司2020年第三季度報告的議案。	議案 審議 通過
第五屆董事會第十次會議	2020年11月30日	通訊方式	審議關於修訂《華泰證券股份有限公司反洗錢和反恐怖融資基本制度》的議案。	議案 審議 通過
第五屆董事會第十一次會議	2020年12月31日	現場及視頻會議方式。 地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同28號太平洋保險大廈A座18層華泰證券北京分公司中會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司仿真會議室、深圳市益田路5999號基金大廈42樓華泰證券深圳分公司仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心62樓華泰金融控股（香港）有限公司仿真視頻倫敦會議室。	<ol style="list-style-type: none"> 1、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司戰略管理制度》的議案； 2、審議關於調整公司第五屆董事會部份專門委員會組成方案的議案； 3、審議關於選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事的預案； 4、審議關於修訂《華泰證券股份有限公司股東大會議事規則》的議案； 5、審議關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案； 6、審議關於《華泰證券股份有限公司A股限制性股票股權激勵計劃（草案）及其摘要》的議案； 7、審議關於《華泰證券股份有限公司A股限制性股票股權激勵計劃管理辦法》的議案； 8、審議關於《華泰證券股份有限公司A股限制性股票股權激勵計劃實施考核管理辦法》的議案； 9、審議關於提請股東大會授權董事會辦理公司A股限制性股票股權激勵計劃相關事宜的議案； 10、審議關於召開公司2021年第一次臨時股東大會的議案。 	所有 議案 均審 議通 過

註：上述董事會決議相關公告詳見上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港交易所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站(<http://www.htsc.com.cn>)以及《中國證券報》《上海證券報》《證券日報》與《證券時報》。

四、報告期內監事會會議情況

會議名稱	時間	會議形式及地點	會議議案	決議情況
第五屆監事會第二次會議	2020年3月30日	現場方式。 南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	1、審議公司2019年度監事會工作報告； 2、審議關於公司2019年度利潤分配的預案； 3、審議關於公司2019年度報告的議案； 4、審議關於公司2019年度內部控制評價報告的議案； 5、審議公司關於2019年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告； 6、審議關於公司監事2019年度績效考核和薪酬情況的報告； 7、聽取關於公司2019年度內部審計工作情況的報告； 8、聽取公司2020年度內部審計工作計劃。	所有議案均審議通過
第五屆監事會第三次會議	2020年4月29日	現場方式。 南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	審議關於公司2020年第一季度報告的議案。	議案審議通過
第五屆監事會第四次會議	2020年8月26日	現場方式。 南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	審議關於公司2020年半年度報告的議案。	議案審議通過
第五屆監事會第五次會議	2020年10月30日	現場方式。 南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	審議關於公司2020年第三季度報告的議案。	議案審議通過
第五屆監事會第六次會議	2020年12月31日	現場方式。 南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓小會議室。	1、審議關於《華泰證券股份有限公司A股限制性股票股權激勵計劃（草案）及其摘要》的議案； 2、審議關於《華泰證券股份有限公司A股限制性股票股權激勵計劃管理辦法》的議案； 3、審議關於《華泰證券股份有限公司A股限制性股票股權激勵計劃實施考核管理辦法》的議案。	所有議案均審議通過

註：上述監事會決議相關公告詳見上交所網站 (<http://www.sse.com.cn>)、香港交易所披露易網站 (<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站 (<http://www.htsc.com.cn>) 以及《中國證券報》《上海證券報》《證券日報》與《證券時報》。

五、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況						參加股東大會情況
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
張偉	否	9	9	4	-	-	否	1
周易	否	9	9	4	-	-	否	-
丁鋒	否	9	9	4	-	-	否	1
陳泳冰	否	9	8	4	1	-	否	-
徐清	否	9	9	4	-	-	否	-
胡曉	否	9	8	4	1	-	否	-
汪濤	否	9	6	4	3	-	否	-
朱學博	否	9	8	4	1	-	否	1
陳傳明	是	9	9	4	-	-	否	-
劉紅忠	是	4	4	2	-	-	否	-
李志明	是	9	9	4	-	-	否	-
劉艷	是	9	7	4	2	-	否	-
陳志斌	是	9	8	4	1	-	否	1
王建文	是	5	5	2	-	-	否	-

未有連續兩次未親自出席董事會會議的情況

年內召開董事會會議次數	9
其中：現場會議次數	-
通訊方式召開會議次數	4
現場結合通訊方式召開會議次數	5

(二) 無獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

(三) 其他

1、董事會與經營管理層

(1) 董事會的組成

根據公司《章程》有關規定，董事會由 13 名董事組成，其中至少包括 1/3 的獨立董事。2019 年 12 月 16 日，公司 2019 年第一次臨時股東大會選舉產生了公司第五屆董事會成員。報告期內，經公司 2019 年度股東大會審議批准，公司對第五屆董事會成員進行了調整。截至報告期末，公司董事會成員共計 13 人，其中，執行董事 3 名（張偉先生、周易先生、朱學博先生），非執行董事 5 名（丁鋒先生、陳泳冰先生、徐清先生、胡曉女士、汪濤先生），獨立非執行董事 5 名（陳傳明先生、李志明先生、劉艷女士、陳志斌先生、王建文先生）。

董事由股東大會選舉或更換，每屆任期 3 年，於股東大會選舉通過之日起正式擔任。董事任期屆滿，可連選連任，但獨立董事連任時間不得超過 6 年。根據《香港上市規則》第 3.13 條的有關規定，本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性所做出的年度書面確認，基於該項確認及董事會掌握的相關資料，本公司繼續確認其獨立身份。

公司根據 2014 年度股東大會的授權，為董事、監事和高級管理人員及其他相關責任人員投保責任險，為公司董事、監事和高級管理人員履職過程中可能產生的賠償責任提供保障，合理規避公司董事、監事和高級管理人員的管理風險和法律風險，促進公司董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

(2) 董事會的職責

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責。根據公司《章程》規定，董事會主要行使下列職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；制訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司首席執行官、董事會秘書；根據首席執行官的提名，聘任或者解聘公司執行委員會委員、首席財務官、合規總監、首席風險官、首席信息官等其他高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制訂公司的基本管理制度；制訂本章程的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司執行委員會的工作匯報並檢查執行委員會的工作；決定公司的合規管理目標，對合規管理的有效性承擔責任，包括但不限於：審議批准合規管理的基本制度及年度合規報告，評估合規管理有效性，督促解決合規管理中存在的問題，建立與合規總監的直接溝通機制，保障合規總監對高級管理人員，各部門、各分支機構、各層級子公司，合規部門及合規管理人員的考核；制訂公司的風險控制制度；制訂公司董事薪酬的數額和發放方式方案；決定公司因章程規定的情形收購本公司股份；法律、行政法規、部門規章或本章程授予的其他職權等。

(3) 經營管理層的職責

董事會的職責在於公司的整體戰略方向及管治，公司經營管理層負責具體實施董事會通過的發展戰略及政策，並負責公司的日常營運管理。經營管理層是公司為貫徹、落實董事會確定的路線和方針而設立的最高經營管理機構，依照公司《章程》，行使下列職權：貫徹執行董事會確定的公司經營方針，決定公司經營管理中的重大事項；擬訂並貫徹執行公司財務預算方案；擬訂公司財務決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；擬訂公司註冊資本變更方案及發行債券方案；擬訂公司的合併、分立、變更、解散方案；擬訂公司經營計劃及投資、融資、資產處置方案，並按權限報董事會批准；擬訂公司內部管理機構設置方案；制定和批准職工薪酬方案和獎懲方案等董事會授權的職權。

(4) 董事會對股東大會決議的執行情況

1) 2019 年 6 月 26 日，公司 2018 年度股東大會審議通過了《關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案》。根據該決議，經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》（證監許可 [2020]406 號）同意，報告期內公司合計公開發行公司債券四期，發行總額為人民幣 200 億元。

2) 2019年6月26日，公司2018年度股東大會審議通過了《關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案》。根據該決議，報告期內公司境外全資子公司華泰國際旗下附屬公司 Pioneer Reward Limited 發行美元債券一期，發行總額為4億美元。

3) 2019年6月26日，公司2018年度股東大會審議通過了《關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案》。根據該決議，經中國人民銀行《關於核定華泰證券股份有限公司短期融資券最高待償還餘額的通知》（銀發[2019]60號）及中國人民銀行金融市場司《關於華泰證券股份有限公司短期融資券最高待償還餘額有關事項的通知》（銀市場[2019]132號）同意，報告期內公司合計發行短期融資券十期，發行總額為人民幣420億元。

4) 2019年6月26日，公司2018年度股東大會審議通過了《關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案》。根據該決議，經中國證監會《關於同意華泰證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》（證監許可[2020]2057號）同意，報告期內公司合計公開發行公司債券兩期，發行總額為人民幣115億元。

5) 2019年6月26日，公司2018年度股東大會審議通過了《關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案》。根據該決議，經中國證監會《關於同意華泰證券股份有限公司向專業投資者公開發行次級債券註冊的批覆》（證監許可[2020]2599號）同意，報告期內公司合計公開發行次級債券一期，發行總額為人民幣50億元。

6) 2019年6月26日，公司2018年度股東大會審議通過了《關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案》。根據該決議，經中國證監會《關於同意華泰證券股份有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券註冊的批覆》（證監許可[2020]1904號）同意，報告期內公司合計公開發行短期公司債券三期，發行總額為人民幣160億元。

7) 2020年6月18日，公司2019年度股東大會審議通過了《關於公司2019年度利潤分配的議案》。根據該決議，報告期內，公司以總股本9,076,650,000股為基數，扣除本次利潤分配A股股東股權登記日收市後公司回購專用賬戶中所持有的股數，每10股派發現金紅利人民幣3.00元（含稅），分配現金紅利總額為人民幣2,701,394,989.80元。報告期內，該利潤分配方案已實施完畢。

8) 2020年6月18日，公司2019年度股東大會審議通過了《關於預計公司2020年日常關聯交易的議案》。根據該決議，報告期內，公司日常關聯交易實際履行情況詳見本報告「重要事項」「重大關聯交易」。

9) 2020年6月18日，公司2019年度股東大會審議通過了《關於預計公司2020年自營投資額度的議案》。根據該決議，報告期內，公司相關業務指標均控制在股東大會授權範圍以內。

10) 2020年6月18日，公司2019年度股東大會審議通過了《關於公司續聘會計師事務所的議案》。根據該決議，報告期內，公司繼續聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）為公司及控股子公司2020年度會計報表和內部控制審計服務機構，並出具A股審計報告和內控審計報告及GDR審計報告；聘請畢馬威會計師事務所為公司H股審計服務機構，並出具H股審計報告。

(5) 董事培訓情況

董事培訓是項持續工作，本公司高度重視董事的持續培訓，以確保董事對本公司的運作及業務有適當的理解，確保董事了解中國證監會、上交所、香港聯交所以及公司《章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。報告期內，公司董事注重更新專業知識及技能，以適應公司發展的需要，董事除了參加監管機構及自律組織等舉辦的定期培訓，完成持續培訓的要求之外，公司董事會辦公室還定期編寫並向董事發送公司《工作通訊》，協助董事及時了解掌握最新的政策法規和行業動態，同時加強對公司文化及營運的認識和了解。此外，公司持續完善內部工作流程，建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，為公司董事履職提供信息保障，持續提升董事的履職能力。

報告期內，公司董事的主要培訓情況如下：

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
張偉	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-7-28	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-12-11	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
周易	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-7-28	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-12-11	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
丁鋒	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-8-19	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-12-7	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
陳泳冰	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-9-11	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-12-7	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
徐 清	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-7-28	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-12-7	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
胡 曉	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	上海（網絡視頻培訓）
	2020-7-28	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	上海（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	上海（網絡視頻培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	上海（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	上海（網絡視頻培訓）
	2020-12-7	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	上海（網絡視頻培訓）
汪 濤	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	深圳（網絡視頻培訓）
	2020-7-28	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	深圳（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	深圳（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	深圳（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	深圳（網絡培訓）
	2020-12-18	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	深圳（網絡視頻培訓）
朱學博	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-7-28	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-12-11	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
陳傳明	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-7-28	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-8-18 至 2020-8-24	上海證券交易所	2020 年上市公司第二期獨立董事後續培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-12-7	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
李志明	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-7-28	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	香港（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	香港（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	香港（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	香港（網絡培訓）
	2020-12-11	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	香港（網絡視頻培訓）
劉 艷	2020-6-17 至 2020-6-24	上海證券交易所	2020 年上市公司第一期獨立董事後續培訓	北京（網絡視頻培訓）
	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	北京（網絡視頻培訓）
	2020-8-19	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	北京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	北京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	北京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	北京（網絡培訓）
	2020-12-7	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	北京（網絡視頻培訓）

董事姓名	日期	組織者	內容	培訓地
陳志斌	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-8-19	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-12-11	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
王建文	2020-7-17	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第二季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-8-18 至 2020-8-24	上海證券交易所	2020年上市公司第二期獨立董事後續培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-9-11	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	新《證券法》下上市公司證券違法責任培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-10-14	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-10-30	上海證券交易所	上海證券交易所滬市公司第三季度監管形勢與相關工作情況通報暨最新政策解讀	江蘇南京（網絡視頻培訓）
	2020-11-23	高偉紳律師事務所	香港資本市場最新監管法規介紹	江蘇南京（網絡培訓）
	2020-12-7	江蘇證監局、江蘇省上市公司協會	貫徹學習《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》宣講培訓	江蘇南京（網絡視頻培訓）

2、董事長及首席執行官

董事長與首席執行官是兩個明確劃分的不同職位，根據公司《章程》規定，董事長為公司的法定代表人，負責管理董事會的運作，確保董事會以符合公司最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責並就各項重要及適當事務進行討論，確保董事獲得準確、及時和清楚的數據。首席執行官主持公司日常工作，列席董事會會議，向董事會匯報工作，並根據首席執行官職責範圍行使職權。

根據《企業管治守則》第A.2.1條的規定，主席及行政總裁之角色應有所區分，而且不應由一人同時兼任。2019年12月16日，公司第五屆董事會第一次會議選舉張偉先生為公司第五屆董事會董事長，繼續聘任周易先生為公司首席執行官、執行委員會主任。董事會認為此管理層架構對本公司營運而言乃屬有效且有足夠的制衡。

3、非執行董事

截至報告期末，公司非執行董事5名，獨立非執行董事5名，其任期請參閱本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」「持股變動情況及報酬情況」「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

4、獨立非執行董事履行職責情況

(1) 定期報告相關工作

公司全體獨立非執行董事根據中國證監會的要求以及公司《獨立董事工作制度》的規定，在年度報告編製過程中，履行了全部職責。

2020年1月17日，公司第五屆董事會審計委員會2020年第一次會議聽取了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）

相關人員關於 2019 年審計工作進度安排、年審審計重點、預審工作情況的匯報，並與畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員進行了討論與溝通。審計委員會 3 位委員中有 2 位是獨立非執行董事，以審計委員會委員和獨立非執行董事不同身份對公司 2019 年度審計計劃的補充和完善提出了意見和建議。

2020 年 2 月 28 日，公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第二次會議審議通過了《關於公司 2019 年度審計計劃的議案》。審計委員會 3 位委員中有 2 位是獨立非執行董事，以審計委員會委員和獨立非執行董事不同身份審議了公司 2019 年度審計計劃。

2020 年 3 月 27 日，公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第三次會議審議了公司 2019 年度財務報表、2019 年度報告、2019 年度內部控制評價報告、董事會審計委員會 2019 年度履職情況報告及 2020 年度內部審計工作計劃等，審閱了公司 2019 年度審計報告「關鍵審計事項」等涉及的重要事項及公司 2019 年度內部審計工作情況的報告。審計委員會 3 位委員中有 2 位是獨立非執行董事，以審計委員會委員和獨立非執行董事不同身份審議了相關議案，並發表了意見。

2020 年 8 月 4 日，公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第五次會議聽取了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員關於公司 2020 年 H+G 股中期審閱工作、2020 年 A+H+G 股年度審計審計計劃的匯報，並與畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員進行了討論與溝通。審計委員會 3 位委員中有 2 位是獨立非執行董事，以審計委員會委員和獨立非執行董事不同身份進行了討論與溝通，並提出了意見和建議。

(2) 審議關聯交易事項

2020 年 3 月 30 日，公司全體獨立非執行董事對《關於預計公司 2020 年日常關聯交易的預案》出具了獨立意見：相關關聯交易是公允的，交易的定價參考了市場價格，不存在損害公司及其他股東利益的情形；相關關聯交易均因公司日常業務經營所產生，將有助於公司業務的正常開展，並將為公司帶來一定的收益；相關關聯交易批准程序符合相關法律法規、規範性文件的規定以及公司《章程》和公司《關聯交易管理制度》的要求。

(3) 其他履職情況

2020 年 1 月 23 日，公司全體獨立非執行董事就聘任焦曉寧女士為公司首席財務官事項出具了獨立意見。2020 年 3 月 30 日，公司全體獨立非執行董事就公司 2019 年度對外擔保情況出具了專項說明及獨立意見、就公司與控股股東及其他關聯方資金往來出具了專項說明及獨立意見、就公司 2019 年度利潤分配預案出具了獨立意見、就公司 2019 年度內部控制評價報告出具了獨立意見、就續聘會計師事務所出具了獨立意見、就提名王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事候選人事項出具了獨立意見、就公司以集中競價交易方式回購公司 A 股股份事項出具了獨立意見。2020 年 12 月 31 日，公司全體獨立非執行董事就提名柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事候選人事項出具了獨立意見、就《华泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃（草案）》及相關事項出具了獨立意見。

六、董事會專門委員會履行職責情況

公司第五屆董事會下設發展戰略委員會、合規與風險管理委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會和審計委員會。

（一）董事會發展戰略委員會

董事會發展戰略委員會的主要職責為：1、了解並掌握公司經營的全面情況；2、了解、分析、掌握國際國內行業現狀；3、了解並掌握國家相關政策；4、研究公司近期、中期、長期發展戰略或相關問題；5、對公司長遠發展戰略、重大投資、改革等重大決策提供諮詢建議；6、審議通過發展戰略專項研究報告；7、定期或不定期出具日常研究報告；8、董事會賦予的其他職責。

報告期內，公司董事會發展戰略委員會召開了三次會議，具體情況如下：

1、公司第五屆董事會發展戰略委員會 2020 年第一次會議於 2020 年 3 月 27 日以通訊方式召開，會議審議通過了《〈華泰證券推進一流企業創建重點工作計劃（2020）〉的議案》。

2、公司第五屆董事會發展戰略委員會 2020 年第二次會議於 2020 年 4 月 28 日以通訊方式召開，會議審議通過了《〈華泰證券股份有限公司文化建設工作綱要〉的議案》。

3、公司第五屆董事會發展戰略委員會 2020 年第三次會議於 2020 年 12 月 31 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於修訂〈華泰證券股份有限公司戰略管理制度〉的議案》。

報告期內，發展戰略委員會委員出席會議情況：

姓名	親自出席會議次數／應出席會議次數
張偉	3/3
周易	3/3
陳泳冰	3/3
胡曉	3/3
汪濤	3/3

(二) 董事會合規與風險管理委員會

董事會合規與風險管理委員會的主要職責為：1、對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；2、對合規管理和風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；3、對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；4、對需董事會審議的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；5、公司章程規定的其他職責。

報告期內，公司董事會合規與風險管理委員會召開了四次會議，具體情況如下：

1、公司第五屆董事會合規與風險管理委員會 2020 年第一次會議於 2020 年 2 月 28 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於聘請公司 2019 年度合規管理有效性外部評估機構的議案》。

2、公司第五屆董事會合規與風險管理委員會 2020 年第二次會議於 2020 年 3 月 27 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2019 年度合規報告的議案》、《關於公司 2019 年度風險管理報告的議案》、《關於公司 2019 年度內部控制評價報告的議案》。

3、公司第五屆董事會合規與風險管理委員會 2020 年第三次會議於 2020 年 8 月 25 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2020 年中期合規報告的議案》。

4、公司第五屆董事會合規與風險管理委員會 2020 年第四次會議於 2020 年 11 月 30 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於修訂〈華泰證券股份有限公司反洗錢和反恐怖融資基本制度〉的議案》。

報告期內，合規與風險管理委員會委員出席會議情況

姓名	親自出席會議次數／應出席會議次數
周易	4/4
徐清	4/4
劉艷	4/4
柯翔	-
王建文	-

註：2021 年 2 月 8 日，公司第五屆董事會第十三次會議審議通過了《關於調整公司第五屆董事會部份專門委員會組成方案的議案》，合規與風險管理委員會委員調整為周易、柯翔、王建文。

(三) 董事會審計委員會

董事會審計委員會的主要職責為：1、監督指導公司審計工作。管理和指導公司內部審計工作規劃和審計隊伍建設等，定期聽取並審議審計工作全面匯報、年度審計計劃和重要審計報告。就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議。監察公司的財務報表及公司年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。委員會應特別針對下列事項：①會計政策及實務的更改；②涉及重要判斷的地方；③因審計而出現的重大調整；④企業持續經營的假設及保留意見；⑤是否有遵守會計準則；及⑥是否有遵守有關財務申報的上市地上市規則及相關法律規定；2、提議聘請或者更換外部審計機構，並監督外部審計機構的執業行為，確保內部和外聘審計師的工作得到協調；此外，也須確保內部審計職能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位，以及檢討及監察其有效性；3、就外聘審計師的委任、重新委任、薪酬、聘用條款及任何有關其辭職或被罷免的事宜作出考慮及建議。擔任公司與外聘審計師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係；4、在審計工作展開前與外聘審計師討論審計工作的性質、範圍及有關申報責任，並不時檢討審計程序是否有效，外聘審計師是否夠客觀獨立；5、檢查外聘審計師給予管理層的《審核情況說明函件》、審計師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；確保董事會及時回應於外聘審計師給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；6、檢討監察公司的財務監控、風險管理及內部監控系統；檢討公司及子公司的財務及會計政策及實務；7、與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層有履行職責建立有效的內部監控系統；主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層的回應進行研究；8、就上述事宜向董事會匯報；9、檢討公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審計委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；10、研究其他由董事會界定的課題；11、公司章程和上市地上市規則或法律法規規定的其他職責。

報告期內，公司董事會審計委員會共召開了七次會議，具體情況如下：

- 1、公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第一次會議於 2020 年 1 月 17 日以現場及視頻會議方式召開。會議聽取了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員關於 2019 年審計工作進度安排、年審審計重點、預審工作情況的匯報，並與畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員進行討論與溝通。會上，獨立非執行董事李志明主任委員就關鍵審計事項、估值模型運營情況等進行了詢問。非執行董事丁鋒委員就公司合併報表範圍情況等進行了詢問。獨立非執行董事陳志斌委員就境內外內控和會計準則差異、結構化主體範圍、量化投資情況等進行了詢問，提請審計人員關注上市公司協會有關年報審計的要求和關鍵點。對此，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）及公司計劃財務部相關人員作了詳盡解釋。
- 2、公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第二次會議於 2020 年 2 月 28 日以通訊方式召開。會議審議通過了《關於公司 2019 年度審計計劃的議案》。
- 3、公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第三次會議於 2020 年 3 月 27 日以通訊方式召開。會議審議通過了《公司 2019 年度財務決算報告》《公司 2020 年度財務預算報告》《關於公司 2019 年度利潤分配的預案》《關於公司 2019 年度財務報表的議案》《關於公司 2019 年度報告的預案》《關於公司 2019 年度內部控制評價報告的議案》《公司關於 2019 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》《關於預計公司 2020 年日常關聯交易的預案》《關於公司續聘會計師事務所的預案》《公司董事會審計委員會 2019 年度履職情況報告》《公司 2019 年度關聯交易專項審計報告》《公司 2020 年度內部審計工作計劃》，並審閱了《公司 2019 年度審計報告「關鍵審計事項」等涉及的重要事項》《關於公司 2019 年度內部審計工作情況的報告》。
- 4、公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第四次會議於 2020 年 4 月 28 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2020 年 1-3 月份財務報表的議案》。
- 5、公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第五次會議於 2020 年 8 月 4 日以現場及視頻會議方式召開，非執行董事丁鋒委員授權委託獨立非執行董事陳志斌委員參加會議。會議聽取了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員關於公司 2020 年 H+G 股中期審閱工作、2020 年 A+H+G 股年度審計審計計劃的匯報，並與畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員進行討論與溝通。會上，獨立非執行董事李志明主任委員就疫情影響的披露、AI 在審計工作中的運用、管理層在關鍵審計事項方面的配合情況等進行了詢問。獨立非執行董事陳志斌委員就國際形勢不確定性對境內外

審計影響情況等進行了詢問，並建議關注管理架構變化後的風險偏好等領域。對此，畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）及公司計劃財務部相關人員作了詳盡解釋。

6、公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第六次會議於 2020 年 8 月 25 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2020 年上半年財務報表的議案》《關於公司 2020 年半年度報告的議案》。

7、公司第五屆董事會審計委員會 2020 年第七次會議於 2020 年 10 月 29 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2020 年 1-9 月份財務報表的議案》。

報告期內，審計委員會委員出席會議情況如下：

姓名	親自出席會議次數／應出席會議次數
李志明	7/7
丁鋒	6/7
陳志斌	7/7

（四）董事會提名委員會

董事會提名委員會的主要職責為：1、每年至少檢討一次董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗），並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；2、對董事、高級管理人員的選任標準和程序進行審議並提出意見；3、搜尋合格的董事和高級管理人員人選，並在董事提名名單中作出挑選或向董事會作出建議；4、對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；5、審核獨立非執行董事的獨立性；6、就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及總裁）繼任計劃向董事會提出建議；7、公司章程規定或董事會要求的其他職責。

報告期內，公司董事會提名委員會共召開了三次會議，具體情況如下：

1、公司第五屆董事會提名委員會 2020 年第一次會議於 2020 年 1 月 23 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於聘任焦曉寧女士為公司首席財務官的預案》。

2、公司第五屆董事會提名委員會 2020 年第二次會議於 2020 年 3 月 27 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於選舉王建文先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事的預案》。

3、公司第五屆董事會提名委員會 2020 年第三次會議於 2020 年 12 月 31 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事的預案》。

報告期內，提名委員會委員出席會議情況：

姓名	親自出席會議次數／應出席會議次數
陳傳明	3/3
朱學博	3/3
劉艷	3/3

(五) 董事會薪酬與考核委員會

董事會薪酬與考核委員會的主要職責為：1、對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見。就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；2、因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；3、對董事、高級管理人員進行考核並提出建議：就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，這應包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償）提出建議，以及就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；4、考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；5、檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合同條款一致；若未能與合同條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；6、檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合同條款一致；若未能與合同條款一致，有關賠償亦須合理適當；7、確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定他自己的薪酬；8、公司章程規定的其他職責。

報告期內，公司董事會薪酬與考核委員會共召開了三次會議，具體情況如下：

1、公司第五屆董事會薪酬與考核委員會 2020 年第一次會議於 2020 年 3 月 27 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司董事 2019 年度績效考核和薪酬情況的報告》和《關於公司高級管理人員 2019 年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告》。

2、公司第五屆董事會薪酬與考核委員會 2020 年第二次會議於 2020 年 8 月 25 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司高管人員 2020 年度績效計劃及目標的議案》。

3、公司第五屆董事會薪酬與考核委員會 2020 年第三次會議於 2020 年 12 月 31 日以現場方式召開，會議審議通過了《關於〈華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃（草案）及其摘要〉的議案》《關於〈華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃管理辦法〉的議案》《關於〈華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃實施考核管理辦法〉的議案》和《關於提請股東大會授權董事會辦理公司 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事宜的議案》。會上，獨立非執行董事陳志斌委員就激勵對象的確定方式以及解除限售的考核標準進行了詢問，與會公司高級管理人員對此作出了相應的解答和說明。

報告期內，薪酬與考核委員會委員出席會議情況：

姓名	親自出席會議次數／應出席會議次數
陳傳明	3/3
朱學博	3/3
陳志斌	3/3
劉艷	-

註：2020 年 12 月 31 日，公司第五屆董事會第十一次會議審議通過了《關於調整公司第五屆董事會部份專門委員會組成方案的議案》，薪酬與考核委員會委員調整為陳傳明、劉艷、陳志斌。

七、監事履行職責情況

監事會是公司的監督機構，向股東大會負責。監事會根據《公司法》和公司《章程》的規定，負責監督公司的財務活動與內部控制，監督董事會、經營管理層及其成員履職行為的合法、合規性。

2020年度，公司監事會嚴格按照《公司法》《證券法》以及公司《章程》《監事會議事規則》等有關規定，認真履行和獨立行使監事會的監督職權和職責，本著對全體股東負責的精神，對公司經營活動、財務狀況、公司董事會重大決策以及經營管理層履職的合法合規性實行了有效監督，積極維護公司和廣大股東的利益，為公司的健康長遠發展保駕護航。

（一）監事履行職責情況

報告期內，公司監事會召開了5次會議，相關情況見本節「四、報告期內監事會會議情況」。

報告期內，公司全體監事出席監事會會議、列席董事會會議、出席股東大會，具體情況如下：

監事姓名	參加監事會情況						列席 董事會 情況	參加股東 大會情況 參加次數
	應參加 次數	親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席 次數	是否連續兩次 未親自參加會議		
翟軍	5	4	-	1	-	否	4	1
章明	5	3	-	2	-	否	3	1
于蘭英	5	3	-	2	-	否	3	-
張曉紅	5	3	-	2	-	否	3	1
范春燕	5	2	-	3	-	是	2	-
顧成中	5	5	-	-	-	否	5	1
王瑩	5	5	-	-	-	否	5	1
年度召開監事會會議次數						5		
其中：現場會議次數						5		
通訊方式召開會議次數						-		
現場結合通訊方式召開會議次數						-		

註：報告期內，范春燕女士因公務原因，未能連續兩次親自出席監事會會議，書面委託其他監事代為行使表決權。

（二）監事會的獨立意見

報告期內，監事會全年共召開5次會議，審議或聽取了14份議案和報告，監事會成員列席了公司的董事會會議和股東大會會議，實時監督公司重大事項的決策過程，通過研讀公司《工作通訊》（月報）、《稽查工作簡報》（季報）等公司報告，對公司分支機構展開了實地調研，了解公司經營層對董事會決策的貫徹執行情況。在此基礎上，監事會對公司相關事項發表如下獨立意見：

1、依法運作方面：報告期內，公司能夠按照《公司法》《證券法》及公司《章程》等相關法律法規和公司制度的要求，依法運作，合規經營。公司的重大經營決策合理，決策程序合法。公司建立了較為完善的內部管理制度和內部控制體系，各項規定能得到有效執行。報告期內，監事會未發現公司董事、高級管理人員在執行公司職務時違反法律、法規、公司章程或損害公司股東、公司利益的行為，公司未發生重大風險。

2、公司財務方面：報告期內，公司監事會定期召開監事會會議審核公司季度報告、半年度報告、年度財務報告、年度內部控制評價報告及其它文件，檢查了公司業務和財務情況。監事會認為，公司 2020 年度財務報告經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）審計，並出具標準無保留意見的審計報告。公司財務報表的編製符合《企業會計準則》的有關規定，該財務報告真實地反映了公司的財務狀況和經營成果。定期報告的編製和審核程序符合相關法律、法規及中國證監會的各項規定，內容真實、準確、完整地反映公司的實際情況。

3、公司內幕信息知情人登記管理及保密制度執行方面：報告期內，公司修訂了《華泰證券股份有限公司內幕信息知情人登記管理及保密制度》，不斷完善內幕信息知情人的登記管理工作，有序做好內幕信息的登記、管理、披露、備案及保密工作，進一步規範了公司信息披露工作，未發現公司違反內幕信息知情人登記管理及保密義務的事件。

4、報告期內，公司相關關聯交易公平合理，沒有發現損害公司及股東利益的情況。公司董事會在審議關聯事項時，獨立董事發表獨立意見，關聯董事回避表決，程序合法有效。

5、經中國證監會核准，公司於 2015 年完成 H 股股票發行，H 股募集資金已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）驗證，並出具畢馬威華振驗字第 1501031 號驗資報告。根據畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）出具的《驗資報告》，公司 2015 年首次公開發行 H 股共募集資金淨額折合人民幣 30,587,689,604.94 元（扣除相關上市費用），扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣 30,015,054,696.76 元。

截至報告期末，公司就其於香港聯交所上市而首次公開發售新股及因超額配股權獲部分行使而發行新股的所得款項使用情況如下：人民幣 18,352,613,762.96 元用於拓展融資融券等資本中介業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於拓展投資和交易業務，人民幣 3,058,768,960.49 元用於向華泰紫金投資和華泰資管公司增資，人民幣 3,658,509,634.22 元用於拓展海外業務，人民幣 2,537,384,983.29 元用於營運資金和其他一般企業用途。公司 H 股募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司 H 股募集資金已全部使用完畢，相關賬戶已辦理銷戶手續。

6、經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司發行全球存託憑證並在倫敦證券交易所上市的批覆》（證監許可[2018]1993 號）核准，公司於 2019 年 6 月完成 GDR 發行，共計發行 82,515,000 份 GDR，每份 GDR 發行價格為 20.50 美元，共募集資金美元 1,691,557,500.00 元，扣除與本次 GDR 相關的發行費用美元 39,961,513.72 元後募集資金淨額為美元 1,651,595,986.28 元，按照募集資金到賬日人民幣兌美元中間價折算為人民幣 11,313,036,931.20 元。上述募集資金已於 2019 年 6 月 28 日全部到位，並經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）驗證，出具了畢馬威華振驗字第 1900393 號驗資報告。

截至報告期末，公司 GDR 募集資金使用情況如下：人民幣 3,547,720,085.15 元，用於持續投入現有主營業務，深耕財富管理、機構服務、投資管理等業務板塊，進一步推動業務轉型升級，人民幣 1,000,000,000.00 元用於補充營運資本及滿足一般企業用途，美元 994,212,858.59 元用於支持國際業務內生及外延式增長，擴展海外戰略佈局。除以上資金使用外，本公司所得款項剩餘資金為人民幣 128,629,875.52 元（含募集資金利息、匯兌損益及尚未支付的發行費用）尚未使用，此部份資金存放於本公司在銀行開設的賬戶中。公司 GDR 募集資金計劃投向與 GDR 募集說明書約定的資金投向一致，沒有發生變更。公司計劃於 2021 年底前安排剩餘 GDR 募集資金的使用。

7、報告期內，公司成功發行 8 期公司債券共計人民幣 315 億元；發行 4 期短期公司債券共計人民幣 160 億元；發行 1 期非公開公司債券，規模為人民幣 100 億元；發行 1 期次級債券，規模為人民幣 50 億元；發行 10 期短期融資券，規模總計人民幣 420 億元；發行 1 期美元債券及 1 期美元中票，規模分別為 4 億美元及 0.5 億美元。公司報告期內累計發行收益憑證 3,716 隻，發行規模總計人民幣 870.89 億元。截至報告期末，公司收益憑證存續 859 隻，存續規模為人民幣 204.58 億元。所有募集資金用於補充公司營運資金，與募集說明書披露的內容一致。

8、對董事會編製的公司 2020 年年度報告書面審核意見如下：

公司 2020 年年度報告的編製和審核程序符合相關法律、法規及監管部門的規定，報告的內容真實、準確、完整地反映了公司的實際情況。

9、公司監事會審閱了《公司 2020 年度內部控制評價報告》，對該報告的內容無異議。

八、監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，公司監事會對報告期內的監督事項無異議。

九、公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

公司股權結構較分散，無控股股東。公司自設立以來，嚴格按照《公司法》《證券法》等有關法律法規和公司《章程》的規定，規範運作。公司在業務、人員、資產、機構、財務等方面與股東單位完全分開，具有完整的業務體系及面向市場獨立經營的能力。

1、業務獨立情況

根據《公司法》和公司《章程》的規定，公司依照中國證監會核准的經營範圍依法獨立自主地開展業務，公司已取得了經營證券業務所需的各項業務資料，具有獨立完整的業務體系和自主經營能力，業務運營不受股東單位及關聯方控制或影響，能夠獨立面向市場參與競爭，不存在股東單位及關聯方違反公司運作程序，干預公司內部管理和經營決策的行為。

2、人員獨立情況

公司設立了專門的人力資源管理部門，建立了獨立完整的勞動用工、人事管理、工資管理和社會保障制度。公司董事、監事及高級管理人員的選聘符合《公司法》《證券法》《證券公司董事、監事和高級管理人員任職資格監管辦法》以及公司《章程》的有關規定，公司現任董事、監事及高級管理人員均符合相應任職條件。公司高級管理人員未在第一大股東、實際控制人及其控制的其他企業中擔任職務。公司高級管理人員實行聘任制，全體員工實行勞動合同制，全體員工均依法與公司簽訂《勞動合同》。公司擁有獨立的勞動用工權利，公司的人員獨立於股東單位及其控制的企業，不存在受股東干涉的情況。

3、資產完整情況

公司擁有業務經營所需的主要業務資格、土地、房產、車輛和其他經營設備。公司未對以上資產設置抵押、質押或其它擔保，並合法擁有該等資產的所有權。公司資產獨立於公司第一大股東及其他股東。截至報告期末，公司沒有以資產或信譽為各股東及各股東子公司的債務提供擔保，公司對其所有資產有完全的控制支配權，不存在其資產、資金被其第一大股東佔用而損害公司利益的情況。

4、機構獨立情況

公司嚴格按照《公司法》、公司《章程》的規定，建立了完善的法人治理結構，已設立股東大會、董事會、監事會、經營層以及相關經營管理部門，「三會一層」運作良好，依法行使各自職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。公司現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況，也不存在股東單位直接干預公司經營活動的情形。

5、財務獨立情況

公司按照《企業會計準則》《證券公司財務制度》等規定建立了獨立的財務會計核算體系和財務管理制度，設立了獨立的財務會計部門，配備了獨立的財務會計人員，公司財務負責人和財務人員均未在股東單位兼職。公司開設了獨立的銀行賬戶，辦理了獨立的稅務登記，依法照章納稅，不存在與股東單位及關聯方共用賬戶及混合納稅的現象。

截至報告期末，公司不存在為股東單位及其他關聯方提供擔保的現象。報告期內，公司不存在因股份制改造、行業特性、國家政策或收購兼併等原因導致的同業競爭和關聯交易情況。

十、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

報告期內，遵循目標共擔、全面對標市場、激勵約束並重原則開展公司高級管理人員的考評工作。高級管理人員的考核

由董事會及薪酬與考核委員會負責，以年度為週期進行，績效指標既與董事會下達的企業年度經營目標相關，又與分管工作的重點和難點相結合，包括經營業績考核、合規專項考核和綜合素質考核等。

十一、內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

（一）董事會聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，公司健全和完善了法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，經營管理層各司其職，各負其責，確保了公司的穩健經營和規範運作。公司嚴格按照公司《章程》和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、召開股東大會，嚴格履行信息披露義務，保障全體股東的知情權，確保股東大會運作的規範與透明。同時，嚴格規範與股東、實際控制人、關聯方關係，確保公司經營獨立性。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

（二）內部控制機構設置情況

董事會下設合規與風險管理委員會、審計委員會、發展戰略委員會等專門委員會，統籌監督內部控制的實施工作和自我評價工作。公司成立內控建設及持續優化領導小組，全面領導內控規範項目建設，持續推進內部控制體系完善。公司指定風險管理部、計劃財務部、稽查部、合規法律部等為內控管理部門，各單位為內控實施部門，全力配合內控體系完善和自我評價工作，積極實施內控缺陷整改，按要求反饋整改結果。稽查部負責獨立開展內部控制評價工作，每年對公司內控措施獨立實施內部審計和評價。

（三）內部控制制度建立健全情況

公司嚴格執行《公司法》《證券法》《證券公司內部控制指引》《證券公司監督管理條例》《企業內部控制基本規範》以及《企業內部控制配套指引》等法律法規，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系。公司落實內部控制管理辦法，不斷增強公司自我約束能力，有效防範和化解各類風險，從而保證公司各項業務的持續、穩定、快速發展。公司明確內控組織架構和職責分工，成立內控建設及持續優化領導小組督導推進公司內部控制建設。公司的內部控制覆蓋了所有業務、各個部門、分支機構、和全體人員，貫穿決策、執行、監督、反饋等各個環節。評估期內，公司及時修訂公司《章程》《投資者關係管理制度》等公司治理相關制度；持續完善基礎管理，制定修訂《反洗錢和反恐怖融資基本制度》《客戶不良信用行為統一管理制度》《採購管理辦法》《子公司合規管理辦法》等管理制度。為指導新業務開展，保障新業務穩定運營，及時修訂《新業務風險評估管理辦法》，制定修訂《基金投顧業務投資組合策略分類與評價標準指引》《外匯自營業務管理辦法》《H股「全流通」經紀業務管理辦法》等業務管理制度。公司結合業務開展情況對制度進行全面梳理更新，確保制度流程符合全面性、審慎性、有效性、適時性等原則，避免出現制度流程上的空白或漏洞。公司以審慎經營、識別、防範和化解風險為出發點，針對各項業務建立風險矩陣，制定明確的控制措施，以定期評估方式檢驗控制措施的有效性。

（四）內部控制體系的運行情況

公司圍繞監管要求和發展戰略、經營目標，持續深化內控體系運行。推進全面數字化轉型，鍛造平台化、體系化、數字化運營的核心競爭力。公司結合業務開展情況定期或不定期組織開展制度梳理更新工作，確保制度流程符合全面性、審慎性、有效性、適時性等原則，避免出現制度流程上的空白或漏洞；加強重點業務和領域風險梳理評估和管控，保障風險可測、可控、可承受；深化業務連續性管理機制建設，完善應急預案體系；積極開展交流培訓，強化內控文化宣導。公司以審慎經營、識別、防範和化解風險為出發點，建立了內部控制有效性定期及不定期自我評估、內部審計開展內部控制有效性評價及外部審計進行獨立評價的多層級內控評價機制，持續深化對高剩餘風險點、控制缺陷的分析及對內控缺陷的整改跟蹤，提升控制措施的設計及執行有效性。

（五）內部控制評價的依據

公司依據企業內部控制規範體系及中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 21 號—年度內部控制評價報告的一般規定》和上海證券交易所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律、法規和監管規則的要求，組織開展內部控制評價工作。

（六）內部控制缺陷及其認定情況

公司董事會根據企業內部控制規範體系對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險偏好和風險承受度等因素，區分財務報告內部控制和非財務報告內部控制，研究確定了適用於本公司的內部控制缺陷具體認定標準，並與以前年度保持一致。

重大缺陷指一個或多個控制缺陷的組合，可能導致企業嚴重偏離控制目標；重要缺陷指一個或多個控制缺陷的組合，其嚴重程度和經濟後果低於重大缺陷，但仍有可能導致企業偏離控制目標；一般缺陷指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

（七）公司內部控制有效性評價情況

公司已根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求，結合本公司內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，對公司 2020 年 12 月 31 日（內部控制評價報告基準日）的內部控制有效性進行了評價，並出具了 2020 年度內部控制評價報告。

納入公司內部控制評價範圍的主要業務和事項包括：內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督，以及控制活動所涉及的不相容職務分離控制、授權審批控制、會計系統控制、財產保護控制、預算控制、運營分析控制、績效考核控制。重點關注的高風險領域包括：現行各業務及基礎職能管理，即財富管理業務、債券融資業務、固定收益業務、證券投資業務、金融創新業務、融資融券業務、研究諮詢業務、網絡金融業務、金融產品業務、資產託管業務、期貨業務、資產管理業務、投資銀行業務，信息技術、運營管理、財務管理、合規法律事務、關聯交易、子公司管理等領域，以及對公司經營管理產生重大影響的流動性風險、市場風險、信用風險、操作風險、聲譽風險、信息技術風險、合規風險、法律風險和廉潔風險。

根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司不存在財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司不存在非財務報告內部控制重大缺陷。

（八）2021 年度內部控制的工作計劃

2021 年，公司持續推進內控自評及優化工作方案並督導執行。重點內容包括：以強化全流程、數字化管控為抓手，助力財富管理業務與機構業務「雙輪驅動」戰略；聚重點業務和重點關注領域，優化內控管理體系，推動形成共性風險領域最優管控標準；提升過程管控及反向風險發現能力，強化管控的不可逾越性；提升控制措施及風險點識別評估的自動化，推動業務流程及運營管理的數字化；深化內控管理文化建設，強化培訓宣導。

》 十二、是否披露內部控制自我評價報告

公司在披露 2020 年年度報告的同時，披露《華泰證券股份有限公司 2020 年度內部控制評價報告》，報告詳見 2021 年 3 月 24 日上交所網站 (www.sse.com.cn)、香港交易所披露易網站 (www.hkexnews.hk)、本公司網站 (www.htsc.com.cn)。

報告期內，公司內部控制不存在重大缺陷的情況。

十三、內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）對公司內部控制進行了審計，並出具了無保留意見的內部控制審計報告。公司在披露 2020 年年度報告的同時，披露《华泰證券股份有限公司內部控制審計報告》，報告詳見 2021 年 3 月 24 日上交所網站 (www.sse.com.cn)、香港交易所披露易網站 (www.hkexnews.hk)、本公司網站 (www.htsc.com.cn)。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

十四、公司合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況

公司始終強調依法合規經營的企業文化，嚴格管理、審慎經營、規範運作。報告期內，公司根據相關法律法規和監管要求，進一步建立健全合規管理制度，完善合規管理組織架構，不斷深化公司合規管理工作，保障公司各項業務持續規範發展。

（一）合規管理組織架構

公司自成立以來，根據市場環境、監管要求的變化及業務發展需要，不斷調整、完善合規管理組織架構及相關制度。公司根據證監會 2017 年發佈的《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》（以下簡稱「《辦法》」）要求，在公司《章程》及基本合規管理制度中進一步明確了董事會，監事會，高級管理人員，合規總監，各部門、各分支機構以及各層級子公司（以下統稱「下屬各單位」）負責人的合規職責。現行合規組織體系全面體現了《辦法》關於「全員合規」、「合規從管理層做起」的基本要求，合規管理組織架構健全、各層級職責定位明確清晰、全員合規的合力局面基本形成。

董事會是公司合規管理的最高決策機構，承擔合規管理有效性最終責任，決定公司合規管理目標，對公司合規管理有效性負責；董事會下設合規與風險管理委員會，負責對公司的總體風險管理進行監督，將其控制在合理的範圍內，以確保公司內部管理制度、業務規則、重大決策和主要業務活動等合法合規，風險可控可承受；監事會承擔合規管理監督責任，對董事、高級管理人員履行合規管理職責的情況進行監督；高級管理人員承擔合規管理主體責任，落實公司合規管理目標，對全公司合規運營承擔責任；下屬各單位負責人承擔本單位合規運營責任；公司全體工作人員對其自身經營活動範圍內業務事項和執業行為的合規性負責。

合規總監是公司的合規負責人，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查，協助經營管理層有效識別和管理合規風險。合規總監為公司高級管理人員，由董事會任免，合規總監不兼任與合規管理職責相衝突的職務，不分管與合規管理職責相衝突的部門。

公司設合規法律部，協助合規總監具體履行合規管理職責。主要包括：公司合規管理體系建設；合規培訓、檢查及指導；合規風險評估及統籌處置；合規審查及合規報告；外部合規監管協作；反洗錢及信息隔離牆；公司法制體系建設；法律文件審核；法律事務處理；法律風險評估及諮詢。

公司各部門及各分支機構內部配備合規人員。合規人員具體負責本單位的合規管理工作，履行對本單位及其工作人員執行合規政策和程序的狀況進行及時有效的監督、檢查、評價和報告等職責，並負責本單位與合規法律部的溝通和信息交流及本部門的其他合規管理工作。報告期內，公司進一步優化分支機構合規管理模式，深化分支機構合規管理團隊的垂直管理工作，加強分支機構的合規風控工作，保障分公司合規團隊的獨立履職，力求從源頭上防範一線業務合規風險。

公司發佈了子公司合規管理辦法，就子公司合規管理的基本原則、組織架構、工作機制等進行了詳細安排，在保證子公司法人獨立的前提下，建立健全與集團化戰略相適應的合規管理體系。同時，建立了專門的合規管理信息報告機制，各子公司按季度報送合規管理運作情況，發生重大風險或異常情況的，還應在事件發生後及時報告，便於公司及時掌握子公司合規風險管控情況；建立了母子公司合規負責人例會機制，按季度召集子公司合規負責人舉行例會，暢通集團內部合規負責人、合規部門之間的聯繫溝通機制，搭建通報集團內部合規風險事件、共享監管信息、交流合規管理工作重點及難點、形成合規管理合力的重要平台；完善合規談話制度機制，強化子公司重要合規制度審核備案，對有關子公司開展專項合規檢查，落實子公司合規管理工作機制。

（二）公司合規制度建設

公司持續完善合規管理制度體系，形成了包括《合規管理制度（2017年修訂）》《子公司合規管理辦法（2020年修訂）》《合規管理日常工作辦法（2020年修訂）》《合規管理人員管理辦法（2020年修訂）》《合規問責實施辦法》等在內的各項合規管理制度。此外，報告期內公司制定了《反洗錢應急工作指引》《司法協助管理辦法》《公司律師管理辦法》等制度，修訂了《反洗錢和反恐怖融資基本制度》《大額交易和可疑交易報告工作管理辦法》《客戶洗錢風險評估管理辦法》《反洗錢保密及信息共享工作指引》等多項制度，進一步完善合規制度建設。

截至報告期末，公司已建立的基本合規管理制度包括：《合規管理制度（修訂）》《子公司合規管理辦法（修訂）》《合規管理日常工作辦法（修訂）》《合規管理人員管理辦法（修訂）》《合規問責實施辦法》《合規管理有效性評估辦法》《員工合規手冊》《工作人員證券投資行為管理辦法（修訂）》《信息隔離牆管理制度（修訂）》《反洗錢和反恐怖融資基本制度（修訂）》《反洗錢保密制度（修訂）》《反洗錢內部審計制度（修訂）》等。

（三）合規管理機制運行情況

自合規管理制度全面實施以來，公司合規管理工作持續深入，「合規創造價值」的成效不斷顯現，各項業務運作規範化水平顯著提升。報告期內，公司深化業務與合規的有效融合，聚焦重點業務環節構建穿透覆蓋的嵌入式合規管控機制。合規部門為各部門及分支機構全面提供合規諮詢，針對發現的普遍性問題，及時建議並督導相關部門修改、完善有關制度流程；全面開展合規審查工作，明確一線合規審核職責，在審核過程中重點關注將合規管理要求嵌入各業務環節，強化交叉覆核，提升合規審查的準確性和有效性；進一步加大日常合規檢查力度，根據業務創新及監管重點開展專項合規檢查，排查風險隱患、及時發現合規問題、督促進行規範整改；按時向監管機構報送合規報告，並根據要求報送臨時性報告；依照合規考核、問責制度，開展對下屬各單位的合規性專項考核、問責工作，提高了合規管理工作的權威性和有效性，為合規管理制度的有效實施提供重要保障；通過「業務·合規·融合」合規進階培訓、「合規有你」系列宣導、新證券法學習宣傳、預防職務犯罪專題普法教育、「Legal 泰」12·4 普法宣傳周等活動進一步提升合規宣導頻次和力度，擴大合規培訓覆蓋面，力求將監管要求和合規意識有效滲透到全體員工思想中；完成合規效能平台二期功能開發，上線新一代反洗錢新系統、信息隔離牆新系統，推進數字合規建設。

（四）報告期內合規部門檢查情況

報告期內，公司合規部門開展的檢查包括對部份分公司轄區營業部專項現場檢查及有關業務合規專項檢查。此外，公司合規部門對部份子公司開展了合規檢查。公司合規部門通過合規檢查，摸排重點業務、重點環節，排查合規隱患及問題，推動通過技術手段嵌入業務流程，促進相關單位促進相關單位全面落實合規要求、規範業務管理。

（五）報告期內稽查部門審計工作開展情況

報告期內，公司稽查部深入貫徹公司科技賦能雙輪驅動戰略部署以及新冠疫情防控要求，持續探索大數據審計思維、技術方法，在服務於財富管理轉型和機構業務發展基礎上，轉變工作思路、升級檢查手段、改進工作方法，以風險為導向，強化審計工作措施，努力克服疫情影響，有效開展了對公司各部門及子公司、各分公司及證券營業部的內部控制機制建立與執行，業務經營、運營保障、客戶服務、反洗錢及創新業務的合規合法，財務收支及會計核算的準確性等方面進行了檢查和評價，評估業務經營風險，揭示經營管理的薄弱環節和工作缺陷。

稽查部根據公司年度經營目標，遵循中國內部審計協會《內部審計準則》要求，通過合理調配審計資源、優化審計手段、提升審計效率，保質、保量、按時完成了年度審計計劃目標任務。報告期內，共完成審計項目 175 項，其中：公司副總裁、財務總監、合規總監等高級管理人員離任審計 4 項；研究所、證券投資部、固定收益部、債務融資部、銷售交易部、網絡金融部、融資融券部、金融創新部、資金運營部、中央交易室、財富管理部、金融產品部、資產託管部等 13 項業務及管理部門的常規審計；江蘇股權交易中心、華泰期貨、華泰聯合證券、華泰資管公司、華泰創新投資、華泰紫金投資、華泰國際等 8 項子公司的常規審計及董事長離任審計；安徽、福建、廣東、河南、黑龍江、遼寧、徐州、淮安、天津、西北等 10 項分公司總經理離任及強制離崗審計；漳州水仙大街、枝江公園路、無錫梁清路、南京長江路、北京雍和宮、荊州北京中路、十堰朝陽北路、哈爾濱西十六道街、南寧中泰路、海門長江路、上海普陀區江寧路等 129 項證券營業部

總經理離任及強制離崗審計；公司合規管理有效性評估報告、公司內部控制評價、公司風險控制指標動態監控系統有效性評估、公司反洗錢工作評估、廈門轄區分支機構合規專項、公司重大信息安全事件、證券投資基金託管及服務業務專項、基金銷售業務專項、關聯交易專項、公司信息系統運維管理工作等專項審計 10 項；1 個審計項目發現問題的整改追蹤。已出具審計報告項目 175 項。提出審計意見和建議 547 個，已整改 465 個，整改完成率 85.01%；並跟蹤上期審計發現問題 624 個，已整改 563 個，整改完成率 90.22%。依照《華泰證券股份有限公司審計發現違規行為處罰實施細則》對 102 家單位的 104 人次提出處罰建議，處罰金額人民幣 16.20 萬元。審計過程中得到了各被審計單位的積極配合，審計建議及意見也得到了被審計單位及負責人的認同。

報告期內，公司稽查部緊緊圍繞公司全業務鏈戰略部署，以風險控制為導向，強化審計工作措施，嚴格審計流程、注重審計質量、細化審計標準、規範檢查行為，構建與疫情防控要求相適應的審計工作模式，有序推進審計工作，並結合年度審計目標任務抓好統籌推進，加強內外多層面聯繫溝通，合理安排項目人員，確保審計報告按時提交。積極運用大數據技術開展非現場數據分析，充分利用信息化手段，有效組織開展非現場審計。同時，針對疫情期間客戶非現場辦理業務的實際情況，向多個業務管理部門提供了合規操作的專業指導意見和建議。為支持業務部門業務創新，將審計服務寓於審計監督之中，通過審計進場、離場交流，組織多部門進行監管難點、風險痛點問題探討，加深與被審計單位、總部相關管理部門的業務交流，在提出問題的同時提供規避風險的合理化解決方案，推動信息溝通、協調橫向管理，營造「重視審計、尊重審計、認可審計、自覺接受審計」的工作氛圍。

公司稽查部高度重視審計發現問題整改落實情況的監督檢查，依照「審而要究、審而要改、審而要用」的原則，紮實推進問題整改，建立問題清單，執行審計整改反饋機制，落實審計意見整改督辦，做到問題未解決堅決不放鬆，未整改落實到位堅決不放鬆，完成審計整改閉環管理。同時，組織修訂了《華泰證券股份有限公司審計發現違規行為處罰實施細則》，對少數屢查屢犯現象，加大了處罰力度，以追責問責倒逼審計整改。

隨著公司業務數據的不斷增加，業務和技術的創新融合，創新審計技術方法，實施大數據審計勢在必行。公司稽查部以稽查管理工作平台為依託，進行數據、智能審計實踐應用，完成了流程平台建設、項目智能安排、數據採集更新、抽樣要素完善等功能性升級，使審計工作效率得到了大幅提升，為公司的創新發展、促進公司健全自我約束機制做出了貢獻。

十五、其他

（一）公司秘書

根據《香港上市規則》第 3.28 條及第 8.17 條，公司必須委任一名個別人士為公司秘書，該名人士必須為香港聯交所認為在學術或專業資格或有關經驗方面足以履行公司秘書職責的人士。

目前，張輝先生與鄭燕萍女士為本公司聯席公司秘書。報告期內，本公司聯席公司秘書認真履職，確保了公司董事會各類會議的順利召開；促進了董事會成員之間以及董事與股東、公司經營管理層的有效溝通。

報告期內，根據《香港上市規則》第 3.29 條的要求，張輝先生及鄭燕萍女士均參加了不少於 15 小時的相關專業培訓，以更新其專業知識。鄭燕萍女士於公司的主要聯絡人為張輝先生。

（二）董事及核數師就賬目之責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中審計報告的註冊會計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應分別獨立理解。

董事會已確認其承擔編製本集團截至 2020 年 12 月 31 日止年度報告的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《香港上市規則》及其他監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

就董事所知，本公司並無面臨任何可能對本公司的持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。此外，本公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

根據英國金融行為監管局透明度規則（United Kingdom's Financial Conduct Authority's Transparency Rule）第 4.1.12(3) 條，各董事（其姓名及職務列於第 137 頁）分別確認就其所深知以下兩點：

- (1) 根據適用會計準則編製的財務報表真實公允地反映本集團整體資產、負債、財務狀況及損益；及
- (2) 管理報告（即本年報，不包括上述財務報表（第 178 至 314 頁）及有關獨立核數師報告（第 170 至 177 頁））公允地載列本集團整體業務發展及表現以及業務狀況的回顧，以及對本集團面臨的主要風險及不確定因素的說明。

（三）董事、監事的績效考核情況

報告期內，公司董事、監事遵守法律、行政法規和公司《章程》的有關規定，忠實、勤勉地履行了職責和義務。

公司全體董事依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行法定職責，能夠按照規定出席董事會會議和各專門委員會會議，認真審議各項議案，在公司的重大戰略決策和規劃、重大投融資項目、業務創新、關聯交易、合規管理與內部控制、制度建設、高級管理人員聘任、績效考核、企業文化建設與社會責任等方面建言獻策、專業把關，保證了重大決策的科學規範和公司的可持續創新發展，切實維護了股東的權益。

公司全體監事依法合規、誠實守信、勤勉盡責地履行法定職責，能夠按照規定出席監事會會議，列席董事會會議，認真審議各項議案，監督檢查公司依法運作情況、重大決策和重大經營活動情況及公司的財務狀況，積極維護公司和廣大股東的合法利益，促進公司依法運作和規範管理，保證了公司的健康發展。

有關公司董事、監事的履職情況詳情請參閱本報告本節「董事履行職責情況」、「監事履行職責情況」。

（四）與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照公司《章程》和《股東大會議事規則》等相關規定要求召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。

公司高度重視股東的意見和建議，積極、主動、規範地開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。公司制定了《投資者關係管理制度》等較為完善的規章制度，投資者關係管理工作規範化、制度化、流程化開展。同時，公司積極利用已開通的投資者服務專線、公司網站投資者關係專欄以及現場調研接待等渠道與投資者形成了良好的互動和溝通交流。

公司董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。股東可以根據公司《章程》第八十四條和第八十九條列明的程序召開臨時股東大會和向股東大會提出臨時提案。公司《章程》已在上交所網站、香港交易所披露易網站和公司網站公佈。公司 2020 年度股東大會將安排董事會回答股東提問。

（五）投資者關係

1、公司《章程》修訂情況

報告期內，為進一步完善公司治理，根據《中華人民共和國公司法》《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》《上市公司治理準則》《上市公司章程指引》《證券公司股權管理規定》《關於實施〈證券公司股權管理規定〉有關問題的規定》及《上海證券交易所股票上市規則》等有關法律、法規、規範性文件的相關要求，結合公司實際情況，公司對現行公司《章程》進行了修訂。根據公司 2019 年度股東大會決議及決議中關於公司《章程》變更相關授權，公司於報告期內辦理完畢公司《章程》的工商變更、備案及江蘇證監局備案手續。

2、投資者關係工作開展情況

投資者關係是公司規範發展、合規經營的重要工作之一，公司董事會高度重視投資者關係管理工作。公司以高度負責的精神策劃、安排和組織各類投資者關係管理活動，包括協調來訪接待，保持與監管機構、投資者、中介機構及新聞媒體的聯繫等。

報告期內，公司維護好公司網站「投資者關係」欄目，並做好上交所網站 E 互動平台投資者諮詢問題答覆工作；全年共接待境內外多家券商和基金公司等機構 21 批次約 76 名研究員和投資人員的到訪調研或電話訪談；認真做好日常投資者諮詢工作，詳細回答投資者提出的問題。同時，為配合定期報告的公佈，公司舉行了 2 次業績發佈會和 1 次網上業績說明會，並積極參加境內外證券經營機構舉辦的策略報告會與投資論壇，報告期內共參加 12 場策略報告會與投資論壇，就行業發展趨勢、公司經營業績及業務發展戰略等問題與投資者和研究員進行了充分的溝通與交流，有效促進了投資者和研究員對公司經營情況和業績表現的深入了解，全面推介了公司業務發展優勢，有效引導了市場預期。公司堅持對機構投資者、研究員提出的各種問題進行歸納分析整理，以不斷提高公司投資者關係管理工作的專業性和規範性，提升投資者關係管理工作質量。

2020 年全年公司接待調研、溝通、採訪等工作開展情況：

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	2020 年 1 月 15 日	上海辦公室	現場訪談	中銀基金、富國基金、銀河基金、上投摩根基金、興業證券等 (6 人次)	
2	2020 年 2 月 6 日	香港辦公室	電話訪談	威靈頓資管 (1 人次)	
3	2020 年 4 月 3 日	香港辦公室	電話訪談	施羅德集團 (5 人次)	
4	2020 年 4 月 3 日	香港辦公室	電話訪談	貝萊德集團 (1 人次)	
5	2020 年 4 月 21 日	香港辦公室	電話訪談	M&G 資管 (2 人次)	
6	2020 年 5 月 21 日	香港辦公室	電話訪談	千禧資管 (2 人次)	
7	2020 年 5 月 29 日	香港辦公室	電話訪談	摩根士丹利 (1 人次)	
8	2020 年 6 月 4 日	香港辦公室	電話訪談	平安養老保險 (3 人次)	
9	2020 年 7 月 3 日	香港辦公室	電話訪談	施羅德集團 (2 人次)	
10	2020 年 7 月 3 日	香港辦公室	電話訪談	招銀理財 (1 人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
11	2020 年 9 月 24 日	公司總部	現場訪談	朱雀基金 (1 人次)	
12	2020 年 9 月 25 日	香港辦公室	現場訪談	惠理集團 (2 人次)	
13	2020 年 9 月 28 日	香港辦公室	電話訪談	路博邁集團 (1 人次)	
14	2020 年 10 月 21 日	香港辦公室	現場訪談	Turiya Capital (2 人次)	
15	2020 年 10 月 22 日	香港辦公室	電話訪談	華夏基金、東方基金、興銀基金、上投摩根基金等 (16 人次)	
16	2020 年 11 月 5 日	公司總部	現場訪談	廣發基金、招商基金、易方達基金、匯添富基金、申萬宏源等 (22 人次)	
17	2020 年 11 月 6 日	公司總部	現場訪談	朱雀基金 (1 人次)	
18	2020 年 11 月 11 日	香港辦公室	電話訪談	Ninety One UK (1 人次)	
19	2020 年 11 月 12 日	香港辦公室	電話訪談	千禧資管 (2 人次)	
20	2020 年 11 月 13 日	香港辦公室	電話訪談	威靈頓資管 (2 人次)	
21	2020 年 12 月 2 日	香港辦公室	電話訪談	施羅德集團 (2 人次)	

2020 年全年公司參加境內外證券經營機構舉辦的策略報告會與投資論壇等工作開展情況：

序號	接待時間	會議名稱	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	2020 年 1 月 14-15 日	瑞銀 2020 年大中華研討會	現場訪談	高盛資管、貝萊德集團、施羅德集團、富達基金等 (33 人次)	
2	2020 年 5 月 6 日	海通證券 2020 年春季上市公司線上交流會	電話訪談	興銀基金、華夏基金、中信保誠基金、招商基金、海通證券等 (75 人次)	
3	2020 年 5 月 8 日	中銀證券 2020 年夏季線上交流會	電話訪談	中歐基金、中銀證券、人保養老等 (4 人次)	
4	2020 年 6 月 4 日	申萬宏源 2020 年夏季資本市場會議	電話訪談	中金基金、富國基金、興全基金、銀華基金、淡水泉投資等 (62 人次)	
5	2020 年 6 月 9 日	中信證券 2020 年資本市場論壇	電話訪談	建信基金、寶盈基金、朱雀投資、中信證券等 (16 人次)	
6	2020 年 6 月 24 日	摩根大通 2020 年中國投資研討會	電話訪談	南方基金、富達基金、淡馬錫投資、三井住友資管等 (15 人次)	公司業務亮點、經營和財務情況及公司長期戰略規劃等
7	2020 年 7 月 9 日	瑞銀大中華金融和金融科技業研討會	電話訪談	瑞銀財富管理、國泰人壽、三井住友資管等 (15 人次)	
8	2020 年 7 月 10 日	中信建投 2020 年夏季資本市場峰會	電話訪談	新華基金、前海開源基金、富國基金、中信建投證券等 (32 人次)	
9	2020 年 9 月 10 日	第 27 屆中信證券—中信里昂證券旗艦投資者論壇	電話訪談	貝萊德集團、阿布紮比投資局、安聯集團等 (14 人次)	
10	2020 年 11 月 4 日	高盛 2020 年中國投資論壇	電話訪談	信安環球投資、Altazero Capital 等 (9 人次)	
11	2020 年 11 月 5 日	花旗 2020 年中國投資峰會	電話訪談	安聯亞洲、瑞銀財富管理、聯博資產管理等 (11 人次)	
12	2020 年 11 月 18 日	中信證券 2021 年資本市場論壇	電話訪談	財通基金、興業信託、中信證券等 (9 人次)	

（六）審計師獨立性情況

根據《香港上市規則》第 19A.31 條的有關規定，年度賬目須由聲譽良好的執業會計師（無論是個別人士、事務所或公司）審計，該執業會計師（無論是個別人士、事務所或公司）亦必須獨立於中國發行人，且獨立程序應相當於《公司條例》及國際會計師聯會發出的獨立性聲明所規定的程度。根據《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》第 C.3.3 條的有關規定，審計委員會須按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效。報告期內，公司繼續聘請畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為公司 A 股審計服務機構，聘請畢馬威會計師事務所為公司 H 股審計服務機構，經審計委員會檢討及監察，能夠保證其與公司的獨立性。

公司債券相關情況

CORPORATE BONDS

一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券 余額	利率 (%)	還本付息 方式	交易 場所
华泰證券股份有限公司 2013 年 公司債券（10 年期）	13 華 泰 02	122262.SH	2013-06-05	2023-06-05	60.00	5.10	到期還本， 按年付息	上交所
华泰證券股份有限公司 2016 年 公司債券（第一期）（品種二）	16 華 泰 G2	136852.SH	2016-12-06	2021-12-06	25.00	3.78	到期還本， 按年付息	上交所
华泰證券股份有限公司 2016 年 公司債券（第二期）（品種二）	16 華 泰 G4	136874.SH	2016-12-14	2021-12-14	30.00	3.97	到期還本， 按年付息	上交所
华泰證券股份有限公司 2018 年 面向合格投資者公開發行公司 債券（第一期）（品種一）	18 華 泰 G1	155047.SH	2018-11-26	2021-11-26	30.00	3.88	到期還本， 按年付息	上交所
华泰證券股份有限公司 2018 年 面向合格投資者公開發行公司 債券（第一期）（品種二）	18 華 泰 G2	155048.SH	2018-11-26	2023-11-26	10.00	4.17	到期還本， 按年付息	上交所
华泰證券股份有限公司 2019 年 面向合格投資者公開發行公司 債券（第一期）（品種一）	19 華 泰 G1	155240.SH	2019-03-19	2022-03-19	70.00	3.68	到期還本， 按年付息	上交所
华泰證券股份有限公司 2019 年 面向合格投資者公開發行公司 債券（第二期）（品種一）	19 華 泰 G3	155358.SH	2019-04-22	2022-04-22	50.00	3.80	到期還本， 按年付息	上交所
华泰證券股份有限公司 2020 年 面向合格投資者公開發行公司 債券（第一期）	20 華 泰 G1	163353.SH	2020-03-26	2023-03-26	80.00	2.99	到期還本， 按年付息	上交所

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券 余額	利率 (%)	還本付息 方式	交易 場所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向合格投資者公開發行公司 債券（第二期）	20 華 泰 G3	163482.SH	2020-04-29	2025-04-29	35.00	2.90	到期還本， 按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向合格投資者公開發行公司 債券（第三期）	20 華 泰 G4	163558.SH	2020-05-21	2025-05-21	30.00	3.20	到期還本， 按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向合格投資者公開發行公司 債券（第四期）（品種一）	20 華 泰 G5	163669.SH	2020-06-18	2021-06-18	23.00	2.58	到期一次 還本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向合格投資者公開發行公司 債券（第四期）（品種二）	20 華 泰 G6	163670.SH	2020-06-18	2023-06-18	32.00	3.10	到期還本， 按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向專業投資者公開發行短期 公司債券（第一期）（品種一）	20 華 泰 S1	163823.SH	2020-08-31	2021-08-31	55.00	3.10	到期一次 還本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向專業投資者公開發行短期 公司債券（第一期）（品種二）	20 華 泰 S2	163824.SH	2020-08-31	2021-05-28	15.00	3.05	到期一次 還本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向專業投資者公開發行短期 公司債券（第二期）	20 華 泰 S3	163828.SH	2020-09-11	2021-08-11	50.00	3.20	到期一次 還本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向專業投資者公開發行短期 公司債券（第三期）	20 華 泰 S4	163830.SH	2020-09-17	2021-04-17	40.00	3.15	到期一次 還本付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向專業投資者公開發行次級 債券（第一期）	20 華 泰 C1	175409.SH	2020-11-13	2025-11-13	50.00	4.48	到期還本， 按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向專業投資者公開發行公司 債券（第五期）	20 華 泰 G7	175473.SH	2020-11-24	2023-11-24	35.00	3.90	到期還本， 按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向專業投資者公開發行公司 債券（第六期）（品種一）	20 華 泰 G8	175534.SH	2020-12-09	2022-12-09	40.00	3.67	到期還本， 按年付息	上交所
华泰证券股份有限公司 2020 年 面向專業投資者公開發行公司 債券（第六期）（品種二）	20 華 泰 G9	175535.SH	2020-12-09	2023-12-09	40.00	3.79	到期還本， 按年付息	上交所

公司債券付息兌付情況

公司於 2020 年 3 月 19 日兌付了債券「19 華泰 G1」自 2019 年 3 月 19 日至 2020 年 3 月 18 日期間的利息共計人民幣 25,760 萬元（含稅）；公司於 2020 年 4 月 22 日兌付了債券「19 華泰 G3」自 2019 年 4 月 22 日至 2020 年 4 月 21 日期間的利息共計人民幣 19,000 萬元（含稅）；公司於 2020 年 6 月 5 日兌付了債券「13 華泰 02」自 2019 年 6 月 5 日至 2020 年 6 月 4 日期間的利息共計人民幣 30,600 萬元（含稅）；公司於 2020 年 11 月 26 日兌付了債券「18 華泰 G1」和「18 華泰 G2」自 2019 年 11 月 26 日至 2020 年 11 月 25 日期間的利息共計人民幣 15,810 萬元（含稅）；公司於 2020 年 12 月 07 日兌付了債券「16 華泰 G2」自 2019 年 12 月 6 日至 2020 年 12 月 5 日期間的利息共計人民幣 9,450 萬元（含稅）；公司於 2020 年 12 月 14 日兌付了債券「16 華泰 G4」自 2019 年 12 月 14 日至 2020 年 12 月 13 日期間的利息共計人民幣 11,910 萬元（含稅）。

公司債券其他情況的說明

投資者適當性安排：發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 A 股證券帳戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的專業投資者（法律、法規禁止購買者除外）。投資者不得非法利用他人帳戶或資金帳戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證監會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	廣發證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市浦東新區南泉北路 429 號泰康保險大廈 37 層
	聯繫人	李鵬
	聯繫電話	021-60750691
債券受託管理人	名稱	申萬宏源證券有限公司
	辦公地址	中國上海市徐匯區長樂路 989 號 45 層
	聯繫人	喻珊、劉元、劉秋燕
	聯繫電話	010-88013931/021-33389888
資信評級機構	名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
	辦公地址	中國上海市漢口路 398 號華盛大廈 14 樓
資信評級機構	聯繫人	聯合資信評估股份有限公司
	聯繫電話	中國北京市朝陽區建國門外大街 2 號院 2 號樓 17 層

其他說明：

「13 華泰 02」的債券受託管理人是廣發證券股份有限公司，「16 華泰 G2」、「16 華泰 G4」、「18 華泰 G1」、「18 華泰 G2」、「19 華泰 G1」、「19 華泰 G3」、「20 華泰 G1」、「20 華泰 G3」、「20 華泰 G4」、「20 華泰 G5」、「20 華泰 G6」、「20 華泰 S1」、「20 華泰 S2」、「20 華泰 S3」、「20 華泰 S4」、「20 華泰 C1」、「20 華泰 G7」、「20 華泰 G8」和「20 華泰 G9」的債券受託管理人是申萬宏源證券有限公司。

「20 華泰 C1」的資信評級機構是聯合資信評估股份有限公司，其他各期債券的資信評級機構是上海新世紀資信評估投資服務有限公司（以下簡稱「上海新世紀」）。

三、公司債券募集資金使用情況

2013 年期公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為擴大融資融券、股票約定購回以及股票質押式回購業務規模，上述投向符合募集說明書的要求；2016 年發行的公司債券募集資金已全部用於補充公司運營資金，主要投向為股票質押等資本中介業務及 FICC 等投資業務，上述投向與募集說明書的約定一致；2018 年發行的公司債券募集資金已全部用於補充運營資金和償還到期債務，上述投向與募集說明書的約定一致；2019 年發行的公司債券募集資金已全部用於補充運營資金和償還到期債務，上述投向與募集說明書的約定一致；2020 年發行的公司債券募集資金已全部用於補充運營資金和償還到期債務，上述投向與募集說明書的約定一致。

四、公司債券評級情況

2020 年 4 月 28 日，上海新世紀對本公司已發行公司債券「13 華泰 02」、「16 華泰 G2」、「16 華泰 G4」、「18 華泰 G1」、「18 華泰 G2」、「19 華泰 G1」、「19 華泰 G3」和「20 華泰 G1」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《華泰證券股份有限公司及其發行的 13 華泰 02、16 華泰 G2、16 華泰 G4、18 華泰 G1、18 華泰 G2、19 華泰 G1、19 華泰 G3 與 20 華泰 G1 跟蹤評級報告》（編號：新世紀跟蹤 [2020]100031），維持本公司債券「13 華泰 02」、「16 華泰 G2」、「16 華泰 G4」、「18 華泰 G1」、「18 華泰 G2」、「19 華泰 G1」、「19 華泰 G3」和「20 華泰 G1」的信用等級為 AAA，維持本公司主體信用級別為 AAA，評級展望穩定。

2019 年 12 月 18 日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「20 華泰 G1」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評 (2019)011578]），「20 華泰 G1」的信用等級為 AAA，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。2020 年 4 月 17 日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「20 華泰 G3」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評 (2020)010549]），「20 華泰 G3」的信用等級為 AAA，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。2020 年 5 月 13 日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「20 華泰 G4」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第三期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評 (2020)010682]），「20 華泰 G4」的信用等級為 AAA，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。2020 年 6 月 5 日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「20 華泰 G5」和「20 華泰 G6」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第四期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評 (2020)010857]），「20 華泰 G5」和「20 華泰 G6」的信用等級為 AAA，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。2020 年 7 月 9 日，上海新世紀對本公司發行的短期公司債券「20 華泰 S1」和「20 華泰 S2」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第一期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評 (2020)011083]），「20 華泰 S1」和「20 華泰 S2」的信用等級為 A-1，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。2020 年 9 月 4 日，上海新世紀對本公司發行的短期公司債券「20 華泰 S3」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第二期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評 (2020)011559]），「20 華泰 S3」的信用等級為 A-1，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。2020 年 9 月 8 日，上海新世紀對本公司發行的短期公司債券「20 華泰 S4」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第三期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評 (2020)011597]），「20 華泰 S4」的信用等級為 A-1，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。2020 年 10 月 30 日，聯合資信評估股份有限公司對本公司發行的次級債券「20 華泰 C1」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）信用評級報告》（編號：[聯合評字 (2020)3470]），「20 華泰 C1」的信用等級為 AAA，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。2020 年 11 月 13 日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「20 華泰 G7」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向專業投資者公開發行公司債券（第五期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評 (2020)011082]），「20 華泰 G7」的信用等級為 AAA，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。2020 年 12 月 1 日，上海新世紀對本公司發行的公司債券「20 華泰 G8」和「20 華泰 G9」進行了信用評級，並出具了《華泰證券股份有限公司 2020 年面向專業投資者公開發行公司債券（第六期）信用評級報告》（編號：[新世紀債評 (2020)012188]），「20 華泰 G8」和「20 華泰 G9」的信用等級為 AAA，主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。

2020 年公司債券跟蹤評級報告預計在本年度報告公佈後 2 個月內於上交所網站債券專區披露。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

公司發行的十六期公司債券的增信機制是均採用無擔保的發行方式，其中「13 華泰 02」、「16 華泰 G2」、「16 華泰 G4」、「18 華泰 G1」、「18 華泰 G2」、「19 華泰 G1」、「19 華泰 G3」、「20 華泰 G1」、「20 華泰 G3」、「20 華泰 G4」、「20 華泰 G6」、「20 華泰 C1」、「20 華泰 G7」、「20 華泰 G8」、「20 華泰 G9」的償債計劃為在債券存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付；「20 華泰 G5」、「20 華泰 S1」、「20 華泰 S2」、「20 華泰 S3」、「20 華泰 S4」的償債計劃為在債券到期時一次支付本息。報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃的約定，按時兌付公司債券利息，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未召開公司債券持有人會議。

七、公司債券受託管理人履職情況

報告期內，廣發證券股份有限公司作為受託管理人出具了《华泰證券股份有限公司 2013 年公司債券（10 年期）受託管理事務報告（2019 年度）》《华泰證券股份有限公司 2013 年公司債券重大事項的臨時受託管理事務報告（2020-1-17）》和《华泰證券股份有限公司 2013 年公司債券重大事項的臨時受託管理事務報告（2020-8-14）》。

報告期內，申萬宏源證券有限公司作為受託管理人出具了《华泰證券股份有限公司 2016 年公司債券（第一期）（品種二）及 2016 年公司債券（第二期）（品種二）受託管理事務報告（2019 年度）》《华泰證券股份有限公司 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）（品種一）（品種二）等受託管理事務報告（2019 年度）》《华泰證券股份有限公司 2013 年公司債券重大事項的臨時受託管理事務報告（2020-1-20）》和《华泰證券股份有限公司 2013 年公司債券重大事項的臨時受託管理事務報告（2020-8-18）》。

上述報告均已在上交所網站債券專區披露。

八、截至報告期末公司近 2 年的會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

主要指標	2020 年	2019 年	本期比上年 同期增減 (%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	22,675,946	19,008,018	19.30	淨利潤增長
投資活動（所用）現金淨額	(13,451,545)	(3,943,473)	241.11	投資支付現金增加
融資活動所得現金淨額	26,850,070	35,669,120	(24.72)	償付已發行債務工具
年末現金及現金等價物	67,646,413	69,198,778	(2.24)	-
流動比率	1.38	1.4	(1.43)	-
速動比率	1.38	1.4	(1.43)	-
資產負債率	77.20%	73.40%	上升 3.80 個百分點	-
EBITDA 全部債務比	7.25%	7.72%	下降 0.47 個百分點	-
利息保障倍數	2.72	2.86	(4.84)	-
現金利息保障倍數	(0.54)	0.66	(181.82)	融資規模擴大
EBITDA 利息保障倍數	2.90	3.05	(5.05)	-
貸款償還率	100.00%	100.00%	-	-
利息償付率	100.00%	100.00%	-	-

註：上述指標均未考慮客戶資金。

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券簡稱	發行規模	期末餘額	票面利率 (%)	起息日	到期日	兌付兌息
17 華泰 C2	50.00	-	4.95	2017-07-27	2020-07-27	兌付兌息
18 華泰 C1	10.00	-	5.65	2018-03-15	2020-03-15	兌付兌息
18 華泰 C2	28.00	28.00	5.20	2018-05-10	2021-05-10	兌息
17 華泰 02	20.00	-	4.65	2017-02-24	2020-02-24	兌付兌息
17 華泰 04	60.00	-	5.25	2017-05-15	2020-05-15	兌付兌息
19 華泰 02	50.00	50.00	3.94	2019-05-27	2022-05-27	兌息
19 華泰 03	40.00	40.00	3.68	2019-10-24	2022-10-24	兌息
20 華泰 02	100.00	100.00	3.20	2020-07-24	2022-07-24	-
19 華泰證券 CP005	50.00	-	2.83	2019-10-11	2020-01-09	兌付兌息
19 華泰證券 CP006	50.00	-	3.05	2019-11-14	2020-02-12	兌付兌息
19 華泰證券 CP007	50.00	-	3.02	2019-12-06	2020-03-05	兌付兌息
20 華泰證券 CP001	60.00	-	2.80	2020-01-06	2020-04-05	兌付兌息
20 華泰證券 CP002	50.00	-	2.65	2020-02-10	2020-05-10	兌付兌息
20 華泰證券 CP003	30.00	-	2.39	2020-02-27	2020-05-27	兌付兌息
20 華泰證券 CP004	40.00	-	2.31	2020-03-06	2020-06-04	兌付兌息
20 華泰證券 CP005	40.00	-	1.90	2020-06-09	2020-08-28	兌付兌息
20 華泰證券 CP006	40.00	-	2.20	2020-06-16	2020-09-14	兌付兌息
20 華泰證券 CP007	40.00	-	2.55	2020-07-15	2020-10-13	兌付兌息
20 華泰證券 CP008	30.00	-	2.62	2020-08-14	2020-11-12	兌付兌息
20 華泰證券 CP009	40.00	-	2.70	2020-09-15	2020-12-14	兌付兌息
20 華泰證券 CP010	50.00	50.00	2.94	2020-12-15	2021-03-15	-
19 華泰證券金融債 01	60.00	60.00	3.40	2019-08-21	2022-08-21	兌息
境外債券	5 億美元	5 億美元	3.375	2019-05-23	2022-05-23	兌息
境外債券	4 億美元	4 億美元	3 個月 LIBOR +95bps	2020-02-12	2023-02-12	兌息
境外債券	0.5 億美元	0.5 億美元	0.50	2020-11-27	2021-11-26	-

註：「20 華泰 02」附第 1 年末發行人贖回選擇權。

1、次級債券的付息兌付情況

報告期內，公司對華泰證券非公開發行 2017 年次級債券（第一期）（品種二）（簡稱：17 華泰 C2，債券代碼：145664.SH）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 524,750 萬元（含稅）；對華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第一期）（簡稱：18 華泰 C1，債券代碼：150175.SH）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 105,650 萬元（含稅）；對華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第二期）（品種一）（簡稱：18 華泰 C2，債券代碼：1503861.SH）支付了 2019 年 5 月 10 日至 2020 年 5 月 9 日的利息，本期利息金額為人民幣 14,560 萬元（含稅）。

2、非公開公司債券的付息兌付情況

報告期內，公司對華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種二）（簡稱：17 華泰 02，債券代碼：145352.SH）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 209,300 萬元（含稅）；對華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第二期）（品種二）（簡稱：17 華泰 04，債券代碼：145538.SH）進行了本息兌付，兌付金額為人民幣 631,500 萬元（含稅）；對華泰證券非公開發行了 2019 年公司債券（第一期）（品種二）（簡稱：19 華泰 02，債券代碼：151579.SH）支付了 2019 年 5 月 27 日至 2020 年 5 月 26 日的利息，本期利息金額為人民幣 19,700 萬元（含稅）；對華泰證券非公開發行 2019 年公司債券（第二期）（簡稱：19 華泰 03，債券代碼：162324.SH）支付了 2019 年 10 月 24 日至 2020 年 10 月 23 日的利息，本期利息金額為人民幣 14,720 萬元（含稅）。

2020 年 7 月 24 日，公司非公開發行了華泰證券 2020 年公司債券（第一期）（品種二）（簡稱：20 華泰 02，債券代碼：167293.SH），發行規模人民幣 100 億元，期限為 2 年（附第 1 年末發行人贖回選擇權），票面利率 3.20%。

3、短期融資券的付息兌付情況

報告期內，公司對 2019 年度第五期短期融資券（簡稱：19 華泰證券 CP005，債券代碼：071900111.IB）進行了本息兌付人民幣 5,034,795,081.97 元；公司對 2019 年度第六期短期融資券（簡稱：19 華泰證券 CP006，債券代碼：071900145.IB）進行了本息兌付人民幣 5,037,500,000.00 元（含稅）；公司對 2019 年度第七期短期融資券（簡稱：19 華泰證券 CP007，債券代碼：071900163.IB）進行了本息兌付人民幣 5,037,131,147.54 元（含稅）；公司對 2020 年度第一期短期融資券（簡稱：20 華泰證券 CP001，債券代碼：072000001.IB）進行了本息兌付人民幣 6,041,311,475.41 元（含稅）；公司對 2020 年度第二期短期融資券（簡稱：20 華泰證券 CP002，債券代碼：072000026.IB）進行了本息兌付人民幣 5,032,581,967.21 元（含稅）；公司對 2020 年度第三期短期融資券（簡稱：20 華泰證券 CP003，債券代碼：072000047.IB）進行了本息兌付人民幣 3,017,631,147.54 元（含稅）；公司對 2020 年度第四期短期融資券（簡稱：20 華泰證券 CP004，債券代碼：072000053.IB）進行了本息兌付人民幣 4,022,783,561.64 元（含稅）；公司對 2020 年度第五期短期融資券（簡稱：20 華泰證券 CP005，債券代碼：072000147.IB）進行了本息兌付人民幣 4,016,657,534.25 元（含稅）；公司對 2020 年度第六期短期融資券（簡稱：20 華泰證券 CP006，債券代碼：072000156.IB）進行了本息兌付人民幣 4,021,698,630.14 元（含稅）；公司對 2020 年度第七期短期融資券（簡稱：20 華泰證券 CP007，債券代碼：072000180.IB）進行了本息兌付人民幣 4,025,150,684.93 元（含稅）；公司對 2020 年度第八期短期融資券（簡稱：20 華泰證券 CP008，債券代碼：072000202.IB）進行了本息兌付人民幣 3,019,380,821.92 元（含稅）；公司對 2020 年度第九期短期融資券（簡稱：20 華泰證券 CP009，債券代碼：072000225.IB）進行了本息兌付人民幣 4,026,630,136.99 元（含稅）。

4、金融債券的付息兌付情況

報告期內，公司對 2019 年度第一期金融債券（簡稱：19 華泰證券金融債 01，債券代碼：091900018.IB）支付了 2019 年 8 月 21 日至 2020 年 8 月 20 日的利息，支付金額為人民幣 20,400 萬元（含稅）。

5、境外債券的付息兌付情況

報告期內，華泰國際旗下附屬公司 Pioneer Reward Limited 支付了 5 筆境外債券利息，合計 2,219.20 萬美元。

》 十、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司加強了授信管理工作。截至 2020 年底，公司獲得商業銀行的授信總額度超過人民幣 4,800 億元，較上年度繼續提升，有效滿足了公司各項業務的發展需求。

公司信譽良好，報告期內公司按時償還銀行貸款，未發生貸款展期、減免情形。

》 十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司嚴格執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，募集資金投向與募集說明書的約定一致；嚴格履行信息披露責任，按期兌付債券利息，保障投資者的合法權益。報告期內，公司已發行債券兌付兌息不存在違約情況；公司經營穩定，盈利情況良好，未發現可能導致未來出現不能按期償付情況的風險。

》 十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，公司未發生《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條例示的對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

The background features a large, stylized number '4' on the left. To its right, the text '財務報告及備查文件' is written in a serif font, followed by 'FINANCIAL REPORT AND DOCUMENTS FOR INSPECTION' in a bold, sans-serif font. The background is composed of several overlapping, wavy, light-brown shapes that create a sense of depth and movement. A halftone pattern of small circles is visible in the lower right quadrant, fading out towards the bottom right corner.

4

財務報告及備查文件
**FINANCIAL REPORT AND
DOCUMENTS FOR INSPECTION**

審計報告	170
年度財務報告	178
備查文件目錄	315
證券公司信息披露	315
附錄	316

審計報告

獨立核數師報告

致华泰証券股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第 178 至 314 頁的华泰証券股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表,此財務報表包括於 2020 年 12 月 31 日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併收益表、合併損益及其他綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表,以及合併財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒布的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於 2020 年 12 月 31 日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量,併已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照國際會計師職業道德準則理事會發佈的《國際會計師職業道德守則》(包括國際獨立性標準)(簡稱「IESBA 守則」)以及中華人民共和國境內關於合併財務報表審計相關的其他職業道德方面的要求,我們獨立於貴集團,併履行了 IESBA 守則以及中國境內職業道德方面的其他責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷,認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。我們在審計整體合併財務報表及出具意見時對這些事項進行處理。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

金融工具公允價值的評估

請參閱合併財務報表附註 61 及附註 2(8) 的會計政策

關鍵審計事項

貴集團金融工具的估值是以市場資料和估值模型相結合為基礎，其中估值模型通常需要大量的輸入值。

大部分輸入值來源於能夠從活躍市場可靠獲取的資料。當可觀察的參數無法可靠獲取時，即部分金融工具公允價值屬於第二層次和第三層次的情況下，輸入值的確定會使用管理層估計，這當中會涉及重大的管理層判斷。

由於部分金融工具公允價值的評估較為複雜，且在確定估值模型使用的輸入值時涉及管理層判斷的程度重大，我們將金融工具公允價值的評估識別為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理該事項

與評價金融工具公允價值相關的審計程式中包括以下程式：

- 評價與估值、獨立價格驗證及金融工具估值模型審批相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性；
- 通過將貴集團採用的公允價值與公開可獲取的市場資料進行比較，評價貴集團對所有在活躍市場交易的金融工具的估值；
- 就公允價值屬於第二層次和第三層次的金融工具，選取樣本，查閱本年度簽署的投資協定，瞭解相關投資條款，並識別與金融工具估值相關的條件；
- 利用我們的內部估值專家的工作，協助我們評價貴集團用於公允價值屬於第二層次和第三層次的金融工具的估值所使用的模型，同時，選取樣本對公允價值屬於第二層次和第三層次的金融工具進行獨立估值，並將我們的估值結果與貴集團的估值結果進行比較。上述具體程式包括將貴集團的估值模型與我們瞭解的現行市場做法進行比較，測試公允價值計算的輸入值，以及建立平行估值模型進行重估；
- 評價在財務報表中的相關披露是否按照會計準則的要求反映了金融工具的估值風險。

以攤余成本計量的金融資產減值準備的確定

請參閱合併財務報表附註 14 及附註 2(8) 的會計政策

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>貴集團運用預期信用損失模型確定以攤余成本計量的金融資產的減值準備的過程中涉及到若干關鍵參數和假設的應用，包括發生信用減值的階段劃分，違約概率、違約損失率、違約風險暴露、折現率等參數估計，同時考慮前瞻性調整及其他調整因素等，在這些參數的選取和假設的應用過程中涉及較多的管理層判斷。</p> <p>外部宏觀環境和貴集團內部信用風險管理策略對預期信用損失模型的確定有很大的影響。在評估關鍵參數和假設時，貴集團對於以攤余成本計量的金融資產所考慮的因素包括歷史違約情況、歷史損失經驗及其他調整因素。</p>	<p>與評價以攤余成本計量的金融資產減值準備的確定相關的審計程式中包括以下程式：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 瞭解和評價與以攤余成本計量的金融資產投資在審批、記錄、監控、分類流程以及減值準備計提相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性； • 利用我們的金融風險管理專家的工作，評價管理層評估減值準備時所用的預期信用損失模型和參數的可靠性，包括評價發生信用減值的階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、折現率、前瞻性調整及管理層調整等，併評價其中所涉及的關鍵管理層判斷的合理性； • 評價預期信用損失模型的參數使用的關鍵資料的完整性和準確性。針對與原始檔案相關的關鍵內部資料，我們將管理層用以評估減值準備的以攤余成本計量的金融投資清單總額與總帳進行比較，選取樣本，將單項金融資產的資訊與相關協定以及其他有關檔進行比較，以評價清單的準確性；針對關鍵外部資料，我們將其與公開信息來源進行核對，以檢查其準確性；

以攤余成本計量的金融資產減值準備的確定 (續)

請參閱合併財務報表附註 14 及附註 2(8) 的會計政策

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>在運用判斷確定違約損失率時，管理層會考慮多種因素。這些因素包括可收回金額、融資人的財務狀況、抵押物可收回金額、索賠受償順序、是否存在其他債權人及其配合程度。在涉及以上上市公司股票作為擔保物的情形下，還會考慮擔保所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等。</p> <p>由於以攤余成本計量的金融資產的減值準備的確定存在固有不確定性以及涉及到管理層判斷，同時其對貴集團的經營狀況和資本狀況會產生重要影響，我們將以攤余成本計量的金融資產的減值準備的確定識別為關鍵審計事項。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 針對涉及主觀判斷的輸入參數，我們進行了審慎評價，包括從外部尋求支援證據，比對內部記錄。我們對比模型中使用的經濟因素與市場訊息，評價其是否與市場以及經濟發展情況相符； 評價管理層作出的關於以攤余成本計量的金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性。基於風險導向的方法選取樣本檢查管理層發生信用減值的階段劃分結果的合理性。我們在選取樣本的基礎上查看相關資產的逾期資訊、瞭解融資人的信用狀況，擔保所屬板塊以及流動性、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等； 我們在選取樣本的基礎上，評價已發生信用減值的金融資產違約損失率的合理性。在此過程中，我們評價了擔保物及其他信用增級的預期現金流，對金融資產的回收計畫的可靠性進行考量； 基於上述工作，我們選取樣本利用預期信用損失模型重新複核了以攤余成本計量的金融資產的減值準備的計算準確性； 評價在財務報表中與以攤余成本計量的金融資產減值準備相關的信息披露是否符合會計準則的要求。

結構化主體的合併

請參閱合併財務報表附註 56 及附註 2(29)(vi) 的會計政策

關鍵審計事項

結構化主體通常是為實現具體而明確的目的設計並成立的，並在確定的範圍內開展業務活動。貴集團可能通過發起設立、持有投資或保留權益份額等方式在結構化主體中享有權益。這些結構化主體主要包括理財產品、投資基金、資產管理計畫、信託計畫或資產支持證券等。

當判斷是否應該將結構化主體納入貴集團的合併範圍時，管理層應考慮貴集團對結構化主體相關活動擁有的權力，享有可變回報，以及通過運用該權力而影響其可變回報的能力。在某些情況下，即使貴集團并未持有結構化主體的權益，也可能需要合併該主體。

在確定是否應合併結構化主體時，管理層需要考慮的因素并非完全可量化的，需要進行綜合考慮。

由於在確定是否應將結構化主體納入貴集團的合併範圍時涉及重大的管理層判斷，且合併結構化主體可能對合併資產負債表產生重大影響，我們將貴集團結構化主體的合併識別為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理該事項

與評價結構化主體的合併相關的審計程式中包括以下程式：

- 通過詢問管理層和檢查與管理層對結構化主體是否合併作出的判斷過程相關的文檔，以評價貴集團就此設立的流程是否完備；
- 就各主要產品類型中的結構化主體，選取樣本對每個所選取的專案執行以下程式：
 - 檢查相關合同和內部記錄，以瞭解結構化主體的設立目的和貴集團對結構化主體的參與程度，併評價管理層關於貴集團對結構化主體是否擁有權力的判斷；
 - 檢查結構化主體對風險和報酬的結構設計，包括對任何資本或回報的擔保、備金的支付以及收益的分配等，以評價管理層就貴集團因參與結構化主體的相關活動而擁有的對該主體的風險敞口、權力及對可變回報的影響所作的判斷；
 - 檢查管理層對結構化主體的分析，包括定性分析和貴集團對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的計算，以評價管理層關於貴集團影響其來自結構化主體可變回報的能力所作的判斷；
 - 評價管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷；
- 評價財務報表中針對結構化主體的相關披露是否符合企業會計準則的要求。

合併財務報表及其核數師報告以外的資訊

貴公司董事需對其他資訊負責。其他資訊包括刊載於年報內的全部資訊，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資訊，我們亦不對該等其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資訊存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒布的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的合併財務報表，併對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，併在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，併出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程式以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者註意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任 (續)

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，併與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施（若適用）。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是李樂文。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

2021年3月23日

年度財務報告

合併收益表

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2020 年	2019 年
收入			
備金及手續費收入	4	18,457,811	13,011,269
利息收入	5	10,963,881	8,682,693
投資收益淨額	6	10,159,587	9,179,944
收入合計		39,581,279	30,873,906
其他收入及收益	7	953,157	1,562,875
收入及其他收益總計		40,534,436	32,436,781
支出			
備金及手續費支出	8	(4,849,322)	(3,723,642)
利息支出	9	(8,358,703)	(6,561,019)
僱員成本	10	(10,403,649)	(7,693,154)
折舊和攤銷費用	11	(1,341,384)	(1,197,068)
稅金及附加	12	(209,157)	(151,890)
其他營業支出	13	(4,765,630)	(3,533,560)
金融資產減值損失	14	(1,306,208)	(719,549)
其他資產減值轉回		346	2,617
支出合計		(31,233,707)	(23,577,265)

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併收益表 (續)

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2020 年	2019 年
經營利潤		9,300,729	8,859,516
分佔聯營企業及合營企業利潤		4,203,647	2,726,449
所得稅前利潤		13,504,376	11,585,965
所得稅費用	15	(2,633,930)	(2,528,752)
本年利潤		10,870,446	9,057,213
歸屬於：			
本公司股東		10,822,497	9,001,644
非控制權益		47,949	55,569
		10,870,446	9,057,213
每股基本盈利 (每股人民幣元)	19	1.20	1.04
每股稀釋盈利 (每股人民幣元)	19	1.19	1.03

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。已宣派普通股股利詳情列示於本財務報表附註 54(j) 中。

合併損益及其他綜合收益表

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2020 年	2019 年
本年利潤		10,870,446	9,057,213
本年其他綜合收益			
之後不能重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資			
- 公允價值變動淨額		248,725	494,709
所得稅影響		(58,771)	(123,677)
之後將重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資淨額			
現金流量套期工具儲備		77,974	5,460
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		(34,348)	-
外幣報表折算差額		(55,583)	95,531
		(717,314)	162,258
本年稅後其他綜合收益總額	18	(539,317)	634,281

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併損益及其他綜合收益表 (續)

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2020 年	2019 年
本年綜合收益總額		10,331,129	9,691,494
歸屬於：			
本公司股東		10,402,443	9,611,074
非控制權益		(71,314)	80,420
總計		10,331,129	9,691,494

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

於 2020 年 12 月 31 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		12 月 31 日	
	附註	2020 年	2019 年
非流動資產			
物業及設備	20	5,014,084	4,668,116
投資物業	21	408,338	527,089
商譽	22	2,260,945	2,333,862
其他無形資產	23	5,276,069	5,711,457
聯營企業權益	25	17,691,161	14,974,547
合營企業權益	26	1,641,846	664,458
以攤余成本計量的債權投資	27	19,230,660	15,128,953
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	28	14,401,106	11,232,633
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	9,229,523	6,966,333
存出保證金	31	24,763,790	12,653,540
遞延所得稅資產	32	339,502	202,825
其他非流動資產	33	283,320	260,669
		100,540,344	75,324,482
非流動資產總額		100,540,344	75,324,482

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表 (續)

於 2020 年 12 月 31 日

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

		12 月 31 日	
	附註	2020 年	2019 年
流動資產			
應收款項	34	9,095,561	5,511,168
其他應收款項及預付款項	35	1,131,408	880,271
應收融出資金	36	102,574,007	69,006,280
以攤余成本計量的債權投資	27	11,180,848	4,610,805
買入返售金融資產	29	19,536,413	18,466,280
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	282,577,589	245,829,339
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	28	1,545,266	1,125,342
衍生金融資產	37	7,295,357	1,858,041
結算備付金	38	6,988,396	6,755,604
代經紀客戶持有的現金	39	124,635,007	82,959,838
現金及銀行結餘	40	49,651,039	49,853,188
		616,210,891	486,856,156
流動資產總額		616,210,891	486,856,156
資產總額		716,751,235	562,180,638

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表 (續)

於 2020 年 12 月 31 日

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

		12 月 31 日	
	附註	2020 年	2019 年
流動負債			
短期銀行借款	42	11,299,859	5,724,131
已發行的短期債務工具	43	43,951,388	46,425,196
拆入資金	44	4,815,236	11,362,598
應付經紀客戶賬款	45	136,387,634	89,817,920
應付職工薪酬	46	4,156,895	2,573,753
其他應付款項及應計費用	47	105,880,311	86,836,626
合同負債	48	92,366	19,179
即期稅項負債		1,275,589	388,154
賣出回購金融資產款	49	139,899,968	109,719,045
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	50	12,196,234	4,689,620
衍生金融負債	37	13,398,830	1,278,399
一年內到期的長期債券	51	11,428,893	14,716,533
流動負債總額		484,783,203	373,551,154
流動資產淨值		131,427,688	113,305,002
總資產減流動負債		231,968,032	188,629,484

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表 (續)

於 2020 年 12 月 31 日

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

	附註	12 月 31 日	
		2020 年	2019 年
非流動負債			
長期債券	52	85,624,295	49,899,825
長期銀行借款	53	475,414	850,997
長期應付職工薪酬	46	6,974,615	6,360,633
遞延所得稅負債	32	2,545,647	2,566,800
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	50	3,185,296	2,690,563
其他應付款項及應計費用	47	850,730	605,958
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		99,655,997	62,974,776
		<hr/>	<hr/>
淨資產		132,312,035	125,654,708
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務狀況表 (續)

於 2020 年 12 月 31 日

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

		12 月 31 日	
	附註	2020 年	2019 年
股東權益			
股本	54	9,076,650	9,076,650
庫存股	54	(1,626,546)	-
儲備	54	92,622,778	90,282,418
未分配利潤	54	28,998,618	23,178,411
		<hr/>	<hr/>
本公司股東應佔總權益		129,071,500	122,537,479
非控制權益		3,240,535	3,117,229
		<hr/>	<hr/>
股東權益合計		132,312,035	125,654,708

本財務報表已於 2021 年 3 月 23 日獲本公司董事會批准。

張偉

董事長

陳傳明

董事

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

歸屬於本公司股東權益

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

	股本 (附註 54)	庫存股 (附註 54)	儲備						未分配利潤 (附註 54)	總計	非控制權益	權益合計
			資本公積 (附註 54)	盈餘公積 (附註 54)	一般儲備 (附註 54)	公允價值 儲備 (附註 54)	現金流量 套期工具 儲備 (附註 37)	外幣報表 折算差額 (附註 54)				
於 2020 年 1 月 1 日	9,076,650	-	70,290,533	5,118,691	14,084,427	393,572	-	395,195	23,178,411	122,537,479	3,117,229	125,654,708
本年權益變動												
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	10,822,497	10,822,497	47,949	10,870,446
其他綜合收益	-	-	-	-	-	212,345	(34,348)	(598,051)	-	(420,054)	(119,263)	(539,317)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	212,345	(34,348)	(598,051)	10,822,497	10,402,443	(71,314)	10,331,129
以權益結算的股份支付	-	-	459,514	-	-	-	-	-	-	459,514	194,620	654,134
回購股份	-	(1,626,546)	-	-	-	-	-	-	-	(1,626,546)	-	(1,626,546)
提取盈餘公積	-	-	-	592,376	-	-	-	-	(592,376)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	-	1,708,519	-	-	-	(1,708,519)	-	-	-
本年重派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,701,395)	(2,701,395)	-	(2,701,395)
其他	-	-	5	-	-	-	-	-	-	5	-	5
於 2020 年 12 月 31 日	9,076,650	(1,626,546)	70,750,052	5,711,067	15,792,946	605,917	(34,348)	(202,856)	28,998,618	129,071,500	3,240,535	133,312,035

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表 (續)

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

歸屬於本公司股東權益

	儲備							總計	非控制權益	權益合計
	股本 (附註 54)	資本公積 (附註 54)	盈餘公積 (附註 54)	一般儲備 (附註 54)	公允價值 儲備 (附註 54)	外幣報表 折算差額 (附註 54)	未分配利潤 (附註 54)			
於 2019 年 1 月 1 日	8,251,500	58,859,860	4,489,831	12,196,945	(78,451)	257,788	19,416,104	103,393,577	1,356,027	104,749,604
本年權益變動										
本年利潤	-	-	-	-	-	-	9,001,644	9,001,644	55,569	9,057,213
其他綜合收益	-	-	-	-	472,023	137,407	-	609,430	24,851	634,281
綜合收益總額	-	-	-	-	472,023	137,407	9,001,644	9,611,074	80,420	9,691,494
GDR 發行 (代表新發行 A 股)	825,150	10,614,306	-	-	-	-	-	11,439,456	-	11,439,456
非控股股東註資	-	(80,411)	-	-	-	-	-	(80,411)	977,294	896,883
與少數股東的權益性交易	-	511,659	-	-	-	-	-	511,659	654,229	1,165,888
以權益結算的股份支付	-	300,798	-	-	-	-	-	300,798	49,907	350,705
提取盈餘公積	-	-	628,860	-	-	-	(628,860)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	1,887,482	-	-	(1,887,482)	-	-	-
本年重派股利	-	-	-	-	-	-	(2,722,995)	(2,722,995)	(648)	(2,723,643)
其他	-	84,321	-	-	-	-	-	84,321	-	84,321
於 2019 年 12 月 31 日	9,076,650	70,290,533	5,118,691	14,084,427	393,572	395,195	23,178,411	122,537,479	3,117,229	125,654,708

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

附註	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
經營活動的現金流量：		
所得稅前利潤	13,504,376	11,585,965
經調整：		
利息支出	8,358,703	6,561,019
分佔聯營企業及合營企業利潤	(4,203,647)	(2,726,449)
折舊和攤銷支出	1,341,384	1,197,068
減值損失	1,305,862	716,932
子公司權益結算的股份支付確認的費用	654,134	172,620
出售物業及設備和無形資產淨收益	(1,455)	(447)
外匯損失 / (收益)	821,223	(147,877)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產及以攤余成本計量的債權投資的 股利收入及利息收入	(1,125,358)	(1,645,371)
終止確認以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產的已實現損失淨額	10,601	3,478
終止確認以攤余成本計量的債權投資的 已實現收益淨額	(3,567)	(11,842)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的未實現公允價值變動	(4,678,762)	(3,497,517)
衍生金融工具未實現公允價值變動	6,371,886	1,440,211
企業取得聯營企業的投資成本小於取得投資時 應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	(60,073)	-
營運資金變動前經營活動現金流量	22,295,307	13,647,790

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表 (續)

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

附註	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
經營活動的現金流量 (續):		
存出保證金增加	(12,110,250)	(4,817,034)
應收融出資金增加	(34,923,307)	(22,811,713)
應收款項、其他應收款項及預付款項增加	(3,729,127)	(2,073,020)
買入返售金融資產 (增加) / 減少	(444,591)	21,900,719
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增加	(30,161,539)	(113,046,695)
受限制銀行存款減少 / (增加)	1,817,601	(5,493,562)
代經紀客戶持有的現金增加	(41,567,511)	(24,081,828)
應付經紀客戶賬款增加	46,569,714	30,325,745
其他應付款項及應計費用增加	18,416,886	30,920,500
應付職工薪酬和其他非流動負債增加	2,197,123	1,019,355
賣出回購金融資產款增加	30,180,923	69,623,991
拆入資金 (減少) / 增加	(6,536,368)	5,549,111
	<hr/>	<hr/>
經營活動 (所用) / 所得現金	(7,995,139)	663,359
已付所得稅	(1,961,778)	(1,270,322)
已付利息	(3,912,007)	(2,987,674)
	<hr/>	<hr/>
經營活動所用現金淨額	(13,868,924)	(3,594,637)

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表 (續)

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

附註	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
投資活動的現金流量:		
出售物業及設備所得款項	12,391	12,464
聯營企業分紅所得款項	767,576	827,844
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產及以攤余成本計量的金融資產的 股利收入及利息收入	1,125,358	1,645,371
終止確認以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產的已實現損失淨額	(10,601)	(3,478)
終止確認以攤余成本計量的債權投資的 已實現收益淨額	3,567	11,842
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	(1,007,100)	(1,084,941)
取得子公司支付的現金淨額	(117,832)	(164,411)
購買聯營企業、合營企業以及其他投資	(1,730,752)	(472,143)
收回對聯營企業及合營企業的投資	1,523,872	219,877
購買以攤余成本計量的債權投資	(10,693,105)	(3,466,291)
購買以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(3,324,919)	(1,405,863)
其他	-	(63,744)
投資活動所用現金淨額	(13,451,545)	(3,943,473)

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表 (續)

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2020 年	2019 年
融資活動的現金流量:			
發行短期債務工具所得款項		147,192,346	103,166,070
發行長期債券所得款項		47,079,773	30,989,005
償付長期銀行借款支付的現金		(371,748)	(847,772)
短期銀行借款所得款項		5,564,492	2,708,340
償付已發行債務工具支付的現金		(164,042,119)	(107,436,069)
已付短期銀行借款利息		(28,235)	(80,915)
已付長期銀行借款利息		(38,130)	(87,520)
已付短期債務工具利息		(769,501)	(488,317)
已付長期債券利息		(2,988,523)	(2,732,056)
已付股利		(2,701,395)	(2,723,643)
已付租賃負債的現金		(420,344)	(321,399)
回購股份支付的現金		(1,626,546)	-
發行 A 股籌得款項淨額		-	11,586,661
非控股股東註資		-	896,883
不喪失控制權下處置子公司收到的現金		-	1,165,888
其他融資活動支付款項		-	(126,036)
		<hr/>	<hr/>
融資活動所得現金淨額	41(b)	<u>26,850,070</u>	<u>35,669,120</u>
現金及現金等價物 (減少) / 增加淨額		(470,399)	28,131,010
年初現金及現金等價物		69,198,778	40,792,310
匯率變動的影響		(1,081,966)	275,458
		<hr/>	<hr/>
年末現金及現金等價物	41(a)	<u>67,646,413</u>	<u>69,198,778</u>

刊載於第 193 頁至第 314 頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1 基本情況

華泰證券股份有限公司(「本公司」)的前身為江蘇省證券公司，經中國人民銀行批准，於 1991 年 4 月 9 日在江蘇省工商行政管理局登記註冊，註冊資本為人民幣 10 百萬元。本公司於 1999 年 12 月 21 日更名為華泰證券有限責任公司，並於 2007 年 12 月 7 日轉為股份有限公司後更名為華泰證券股份有限公司。

本公司於 2010 年 2 月 26 日公開發行人民幣普通股 (A 股) 784,561,275 股，並在上海證券交易所掛牌上市。

本公司於 2015 年 6 月公開發行境外上市外資股 (H 股) 1,562,768,800 股，併在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)掛牌上市。

本公司於 2018 年 7 月非公開發行 A 股 1,088,731,200 股。

本公司於 2019 年 6 月發售全球存托憑證 (GDRs) 82,515,000 份並在倫敦證券交易所(「倫交所」)上市，對應基礎 A 股股票上市數量為 825,150,000 股。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司註冊資本為人民幣 9,076,650,000 元，累計發行 9,076,650,000 股每股面值人民幣 1 元的股份。

本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)經營範圍：證券經紀業務，證券自營，證券承銷保薦業務，證券投資諮詢，證券資產管理業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，為期貨公司提供中間介紹業務，證券投資基金代銷，證券投資基金托管，公開募集證券投資基金管理業務，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，直接投資業務，創新投資業務，股票期權做市業務，期貨經紀業務以及中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准的其他業務。

2 重大會計政策

(1) 合規聲明

本財務報表按照國際會計準則理事會頒布的所有適用國際財務報告準則(包括國際會計準則及相關詮釋)和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)的披露規定。有關所採納重大會計政策的其他詳情載於下文。

國際會計準則理事會已頒布多項於本財務報告期間生效的新增及修訂的國際財務報告準則。本集團在編製財務報表時已採用了全部已頒布併於本年度生效的、與本集團有關的新增及修訂的國際財務報告準則(見附註 2(3))。已頒布但截至 2020 年 12 月 31 日止會計期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註 64。

(2) 財務報表編製基礎

財務報表按歷史成本基準編製，惟以下資產及負債按公允價值計量：衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的非衍生金融資產及負債和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。計量公允價值的方法詳述於附註 2(8)。

財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的計賬本位幣。除另有說明外，以人民幣呈列的所有財務報表約整至最接近千位。如子公司的計賬本位幣與本集團不同，本集團編製財務報表時將子公司的計賬本位幣換算為本集團計賬本位幣。

根據國際財務報告準則編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響會計政策的應用和所呈報資產、負債、收入及開支金額。實際結果或會有別於該等估計。

本集團會時常評估該等估計及相關假設。會計估計的修訂於作出修訂期間及任何受影響的未來期間確認。

管理層採納國際財務報告準則時所作對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源論述於附註 2(29)。

(3) 會計政策變更

本集團對本會計期間的該等財務報表應用國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則的以下修訂：

- 國際財務報告準則第 3 號修訂，業務的定義
- 國際財務報告準則第 16 號修訂本，新冠肺炎疫情相關租金減讓

另有多項其他新準則自 2020 年 1 月 1 日起生效，但對本集團的財務報表沒有重大影響。適用經修訂國際財務報告準則的影響討論如下：

(a) 國際財務報告準則第 3 號的修訂本，業務的定義

本集團對於 2020 年 1 月 1 日或之後取得的交易適用國際財務報告準則第 3 號修訂，以判斷取得的經營活動或資產組合是否構成一項業務。具體的會計政策請參見附註 2(4)(i)。本年度本集團收購子公司情況詳見附註 24(c)。

(b) 國際財務報告準則第 16 號的修訂本，新冠肺炎疫情相關租金減讓

本次修訂提供一項變通方法，豁免承租人對租金減免是否屬於疫情的直接影響進行評估，並將這些租金減讓作為非租賃條款變化處理。本次修訂不會對本集團本期及以前期間的經營成果及財務狀況形成重大影響。

(4) 合併基礎

(i) 業務合併

當所收購的一組活動及資產滿足業務的定義且控制權轉移至本集團時，本集團採用收購法對業務合併進行會計處理（見附註 2(4)(ii)）。於釐定一組特定活動及資產是否為一項業務時，本集團評估所收購的該組資產及活動是否至少包括一項投入及實質性流程，以及所收購的該組資產及活動是否具有產出能力。

本集團可選擇應用「集中度測試」，允許簡化評估所收購的一組活動及資產是否並非業務。當取得總資產的公允價值基本等於其中某一項或一組類似可識別資產的公允價值時，滿足可選集中度測試要求。

(ii) 子公司及非控制權益

子公司指本集團控制之實體。當本集團因參與實體經營而就可變回報承擔風險或享有權利，且有能力利用對實體的權力影響該等回報時，即本集團控制該實體。評估本集團是否擁有權力時，僅考慮本集團及其他方所持實質權利。

於子公司之投資自控制權生效日至控制權終止日計入合併財務報表。編製合併財務報表時，集團內公司間之結餘、交易和集團內公司間交易所產生之現金流量及任何未變現收益均全數對銷。集團內公司間交易所產生之未變現損失則僅在並無減值證據之情況下，以對銷未變現收益之方法對銷。

非控制權益指非直接或間接歸屬於本公司之子公司權益，且本集團併無就此與該等權益持有人協定任何額外條款，致使本集團全體須就該等符合金融負債定義之權益承擔合同責任。

非控制權益於合併財務狀況表之權益內呈列，獨立於本公司股東應佔權益。本集團業績之非控制權益是於合併收益表及合併損益及其他綜合收益表列作本公司非控制權益及股東之間於報告期間之利潤或損失總額和綜合收益總額之分配結果。

倘本集團於子公司之權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，據此對綜合權益內之控制及非控制權益金額作出調整，以反映相關權益轉變，惟不會調整商譽和確認盈虧。

當本集團喪失對子公司之控制權，則按出售於該子公司之所有權益入賬，而所產生之盈虧於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前子公司權益按公允價值確認，而此金額視作初始確認金融資產之公允價值（見附註 2(8)），或（如適用）視作初始確認於聯營企業或合營企業之投資的成本（見附註 2(4)(iii)）。

本公司之財務狀況表中，本公司於子公司投資按成本減資產減值損失列賬（見附註 2(15)），除非該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售之出售組別）。

(iii) 聯營企業及合營企業

聯營企業指本集團或本公司對該實體的管理層有重大影響力（而非控制或共同控制），包括參與其財務及經營決策。

合營企業是一項安排，據此，本集團或本公司與其他方訂約協定分享該安排的控制權，併有權擁有該安排的淨資產。

於聯營企業或合營企業之投資按權益法於合併財務報表入賬，除非該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售之出售組別）或該投資豁免適用權益法並透過損益按公允價值計量。根據權益法，投資初步按成本記賬，並按本集團應佔被投資方於收購日期可識別淨資產之公允價值超過投資成本之任何差額（如有）作出調整。此後，該投資就本集團應佔被投資方在收購後之淨資產變動及有關該投資之任何減值損失作出調整（見附註 2(15)）。於收購日期超過成本之任何差額、本集團應佔被投資方於收購後之稅後業績及本年度任何減值損失於損益中確認，而本集團應佔被投資方於收購後及稅後其他綜合收益項目則於其他綜合收益中確認。

當本集團應佔聯營企業或合營企業之損失超過其權益時，除非本集團已承擔法定或推定責任或代表被投資方付款，否則本集團之權益會減至零，且不再進一步確認損失。就此而言，本集團之權益為根據權益法計算之投資賬面價值，以及實質上屬於本集團於聯營企業或合營企業淨投資之本集團長期權益。

本集團與其聯營企業及合營企業交易所產生的未變現損益，以本集團所佔被投資方的權益為限抵銷，倘有證據顯示未變現損失是由於所轉讓資產出現減值所致，則實時於損益確認。

倘於聯營企業之投資成為於合營企業之投資或反之亦然，保留權益不予重新計量，而該投資繼續根據權益法入賬。

當聯營公司或合營企業投資透過作為創業資本投資機構的實體，或共同基金及類似實體持有或間接持有，則該等投資於本集團綜合財務狀況表內透過損益按公允價值計量。

在所有其他情況下，當本集團不再對聯營企業有重大影響力或對合營企業有共同控制權，則視作出售於該被投資方之所有權益，因而產生之盈虧於損益中確認。在喪失重大影響力或共同控制權之日仍保留任何於該前被投資方之權益按公允價值確認，該金額視作初始確認金融資產之公允價值（見附註 2(8)）。

本公司之財務狀況表中，本公司於聯營企業及合營企業之投資按權益法列賬，除非該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售之出售組別）或該投資豁免適用權益法並透過損益按公允價值計量。

(5) 商譽

商譽指以下二者之間的差額：

- (i) 所轉讓代價之公允價值、於被收購方之任何非控制權益金額，以及本集團先前所持被收購方權益之公允價值之總和；與
- (ii) 被收購方之可識別資產及負債於收購日期之公允價值淨值。

當 (ii) 大於 (i) 時，則差額實時於損益確認為議價購買收益。

商譽按成本減累計減值損失列賬。來自業務合併之商譽將分配至預期可受惠於合併協同效益之各現金產生單位或現金產生單位組合，併每年進行減值測試（見附註 2(15)）。

倘於年內出售現金產生單位，則任何應佔已收購商譽之金額計入出售事項之損益中。

(6) 外幣

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率折合為人民幣。

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公布的外匯牌價或根據公布的外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的匯率，通常為當期平均匯率。

於報告期末，以外幣計值的貨幣項目採用即期匯率折算為人民幣，由此產生的匯兌差額於損益中確認。根據歷史成本計量以外幣計值的非貨幣項目採用交易日期的匯率折算為人民幣。按公允價值計量以外幣計值的非貨幣項目採用公允價值厘定日的匯率折算，由此產生的匯兌差額於損益中確認，惟因換算以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具產生的差額除外（但除了減值，這種情況下將外幣折算產生的差異從其他綜合收益重分類至損益），有關差額於資本儲備中確認為其他綜合收益。

境外業務的資產和負債採用報告期末的即期匯率折算為人民幣。權益項目（不包括「未分配利潤」）採用交易日期的即期匯率折算為人民幣。境外業務的收入及開支採用交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率折算為人民幣。有關匯兌差額於其他綜合收益中確認，併於權益中列為外幣報表折算差額。出售境外業務時，於股東權益確認與境外業務相關的累計匯兌差額於出售發生時轉至當期損益。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、活期存款及短期、高流通投資，易轉換為已知金額的現金，且價值變動風險較小。

(8) 金融工具

(i) 確認及初始計量

金融工具在集團承諾購買 / 出售項目之日初始 / 終止確認。金融工具初始按公允價值加上與其收購或發行直接相關的交易成本計量，除非其為以公允價值計量且其變動計入當期損益的項目，交易成本直接計入當期損益。有關本集團如何確定金融工具公允價值，請參見附註 2(8)(iv)。根據金融工具的分類，金融工具按如下方式入賬。

(ii) 分類及後續計量

於初始確認時，金融資產被分類為按以下各項計量的金融資產：以攤余成本計量；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；或以公允價值計量且其變動計入當期損益。

若本集團變更其金融資產管理商業模式，在此情況下，所有受影響的金融資產於變更商業模式後的首個報告期的第一天重新分類，除此以外，金融資產於初始確認後不允許進行重新分類。

如金融資產同時符合以下條件，且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，則該金融資產以攤余成本計量：

- 以收取合同現金流量為目標的商業模式而持有；且
- 合同條款規定於指定日期產生的現金流量僅用於支付本金及未償還本金產生的利息的金融資產。

如債務投資同時符合以下條件，且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資，則該債務投資以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 以收取合同現金流量及出售金融資產兩者為目標的商業模式而持有；且
- 合同條款規定於指定日期產生的現金流量僅用於支付本金及未償還本金產生的利息的債務投資。

於初始確認併非持作交易的權益投資時，本集團可不可撤銷地選擇在其他綜合收益中呈列投資公允價值的後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。

所有併非如上所述分類為以攤余成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，均以公允價值計量且其變動計入當期損益，包括所有衍生金融資產。於初始確認時，如果有關指定可消除或大幅減少會計錯配發生，本集團可不可撤銷地指定金融資產（於其他方面符合以攤余成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的規定）為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融資產 — 商業模式評估

本集團對於其下在組合層面持有金融資產的商業模式的目的進行評估，因為這最能反映業務管理的方法及向管理層提供資訊的方式。

在不符合終止確認條件的交易中將金融資產轉移予第三方不會被視為銷售行為，這與本集團對資產的持續確認相一致。

持作交易或按公允價值基準管理或評估表現的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融資產 — 評估合同現金流量是否僅為本金及利息的支付

就評估而言，「本金」被定義為初始確認時金融資產的公允價值。「利息」被定義為資金的時間價值、特定期間內與未償還本金金額相關的信貸風險以及其他基礎借貸風險和成本（例如流動性風險和管理成本）和利潤率的對價。

在評估合同現金流量是否僅為本金及利息的支付，本集團考慮工具的合同條款。上述包括評估金融資產是否載列可變更合同現金流量的時間或金額，而使其不滿足上述條件的合同條款。在進行評估時，本集團考慮：

- 會變更現金流量的金額或時間的或有事件；
- 可調整合同息票率的條款（包括可變利率特性）；
- 提前償付和展期特性；及
- 限制本集團申索特定資產的現金流量的條款（例如：無追索權特性）。

倘提前償付金額實質上為未支付的本金款項及未清償本金的利息（可能包括就提前終止合同的合理額外賠償金額），則提前償付特性符合僅為本金和利息的支付的標準。此外，就以合同票面金額的折讓或溢價購入的金融資產而言，若屬許可或要求按相當大部分代表合同票面金額加應計（但未支付）合同利息（可能亦包括就提前終止的合理額外賠償金額）之金額提前償付，則若相關提前償付特性的公允價值在初始確認時併不重大，則將被視為符合該標準。

金融資產 — 後續計量以及收益及虧損

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	該等資產其後按公允價值計量。包括任何利息或股利收入在內的收益及虧損淨額於損益中確認。
以攤余成本計量的金融資產	該等資產後續使用實際利率法以攤余成本計量。攤余成本須扣減減值虧損。利息收入、外匯收益以及虧損及減值於損益中確認。終止確認的任何收益或虧損於損益中確認。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資	該等資產後續按公允價值計量。利息收入使用實際利率法計算，外匯收益以及虧損及減值於損益中確認。其他收益及虧損淨額於其他綜合收益中確認。於終止確認時，於其他綜合收益累計的收益及虧損重新分類至損益。
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	該等資產後續按公允價值計量。股利作為收入於損益中確認，惟股利明確代表收回的部分投資成本則除外。其他收益及虧損淨額於其他綜合收益中確認，且不會被重新分類至損益。

金融負債 — 分類、後續計量以及收益及虧損

金融負債被分類為以攤余成本計量或以公允價值計量且其變動計入當期損益。若金融負債持作交易，或為衍生工具亦或於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則該金融負債被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債按公允價值計量，而收益及虧損淨額（包括任何利息支出）於損益中確認。如指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動是因該金融負債自身的信用風險變動所致，則相關公允價值變動於其他綜合收益中確認（而不予重新分類至損益）。其他金融負債後續使用實際利率法以攤余成本計量。利息支出、外匯收益及虧損於損益中確認。終止確認的任何收益或虧損亦於損益中確認。

(iii) 減值

本集團就下列各項確認預期信用損失準備：

- 以攤余成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資；及
- 合同資產。

以公允價值計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性證券（不可重分類至損益），無須確認預期損失準備。

預期信用損失的計量

預期信用損失是信用損失的概率加權估計值。信用損失按所有現金短缺（即依據合同企業應收的現金流量及本集團預計收取的現金流量之間的差額）的現值計量。

在估計預期信用損失時，考慮的最長期間為本集團面臨信用風險的最長合同期間。

在確定金融資產的信用風險是否在初始確認後顯著增加及在估計預期信用損失時，本集團考慮無須花費不當的成本或精力就可得的合理的證明資料。有關資料包括基於過往事件、當前狀況和對未來經濟狀況的預測。

預期信用損失按以下方式計量：

- 12個月預期信用損失：指將於報告日後12個月內可能發生的違約事件導致的預期信用損失部分；
- 整個存續期內預期信用損失：指金融工具的預期存續期內所有可能的違約事件產生的預期信用損失。

應收款項及合同資產的損失準備總是按整個存續期內預期信用損失計量。這些金融資產的預期信用損失採用本集團基於歷史信用損失經驗的準備矩陣進行估計，並根據債務人的特定因素進行調整，並對報告日的當前和預測一般經濟狀況進行評估。

對於所有其他金融工具，本集團按12個月預期信用損失確認損失準備，除非自初始確認以來金融工具的信用風險顯著增加，在這種情況下，損失準備按整個存續期內預期信用損失計量。

本集團按等於存續期預期信用損失的金額計量損失準備，惟下列各項仍按12個月預期信用損失計量：

- 於報告日具有較低信用風險的債務工具；及
- 自初始確認後信用風險（即在金融工具預期存續期內發生違約的風險）並未顯著增加的其他債務工具和銀行結餘。

信用風險的顯著增加

在確定金融資產的信用風險是否在初始確認後顯著增加及在估計預期信用損失時，本集團考慮無須花費不當的成本或精力就可得的相關合理的證明資料。有關資料包括基於本集團的過往經驗及有根據的信貸評估而得出的定量和定性資料和分析，且包括前瞻性資料。

在評估信用風險自初始確認以來是否顯著增加時，特別考慮以下資訊：

- 未能在合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信用評級（如有）的實際或預期重大惡化；
- 債務人經營成果的實際或預期重大惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境中的現有或預測變化，對債務人履行其對本集團義務的能力產生重大不利影響

根據金融工具的性質，信用風險顯著增加的評估是以單體或組合為基礎進行的。當以組合基礎進行評估時，金融工具根據共同的信用風險特徵（如逾期情況和信用風險評級）進行分組。

已發生信用減值的金融資產

於各報告日，本集團評估以攤余成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是否已發生信用減值。若發生對金融資產的預計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，則金融資產已發生信用減值。

金融資產已發生信用減值的證據包括以下可觀察資訊：

- 借款人或發行人出現重大財務困難；
- 逾期等違反合同的行為；
- 本集團按其本不會另行考慮的條款重組貸款或預付款；
- 借款人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 因為財政困難而導致該金融資產失去活躍市場。

於財務狀況表內列報預期信用損失

以攤余成本計量的金融資產的損失準備自資產賬面價值中扣除。

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具而言，損失準備計入損益併於其他綜合收益中確認。

核銷

金融資產的賬面價值在本集團不再合理預期能全部或部分收回金融資產時核銷。本集團預期自核銷金額中不會有任何重大收回。然而，按照本集團收回到期款項的程式，核銷的金融資產仍可能受執行活動的制約。

先前核銷的資產於後續收回時確認為收回所在期間的減值損失轉回。

(iv) 公允價值計量

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，使用市場報價確定其公允價值，且不就日後出售或結算可能產生的交易費用作出調整。對於所持金融資產或將予承擔的金融負債，報價為當前競價。對於將予購買的金融資產或所承擔的金融負債，報價為當前競價。活躍市場報價為可以定期自交易所、交易商、經紀商、行業協會或定價服務機構獲得的價格，表示公平交易中實際發生的常規市場交易的價格。

對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況併自願交易的各方最近進行的公平市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他工具的當前公允價值、現金流折現分析及期權定價模型。使用現金流量折現法時，根據管理層的最佳估計估計未來現金流量，所使用的折現率乃具有相若條款及條件的工具所適用之報告期末之當前市場利率。使用其他定價模式時，輸入數據根據報告期末的市場數據計算。

估計金融資產及金融負債的公允價值時，本集團考慮所有可能影響金融資產及金融負債的公允價值的因素，包括（但不限於）無風險匯率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

本集團自取得或購買金融工具的同市場獲取市場數據。

(v) 終止確認金融資產及金融負債

倘金融資產滿足下列其中一項條件，則會終止確認金融資產（或一項或一組金融資產的一部分）：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利期滿；或
- 本集團已轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報，或雖然沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權的絕大部分風險及回報，但是已轉移對該金融資產的控制。

倘本集團沒有轉移也沒有保留金融資產所有權的絕大部分風險及回報但保留控制權，則以對該金融資產的持續參與程度繼續確認金融資產及相關負債。

當合同規定的相關現有責任（或其中一部分）解除、取消或到期時，方會終止確認金融負債（或其中一部分）。倘本集團與現有貸款人協議以新金融負債取代原有金融負債，而新金融負債的條款與原有負債顯著不同，或對當前金融負債條款作出重大修改，則列賬作終止原有金融負債及確認新金融負債。終止確認金融負債的賬面價值與已付對價之間的差額於損益確認。

(vi) 抵銷

倘本集團有合法可執行權利抵銷確認金額，且擬以淨額基準結算交易，或同時變現金融資產和清償金融負債，則可抵銷該金融資產與金融負債，相關淨額在財務狀況表列示。

(vii) 權益工具

權益工具是指證明扣除所有負債後的剩餘資產所有權權益的合同。發行權益工具收到的對價扣除交易成本後於股權內確認。本集團回購其自有權益工具支付的對價及交易成本將從權益中扣除。

(viii) 衍生金融工具

衍生金融工具按公允價值計量，並於各報告期末重新計量公允價值。重新計量的公允價值變動確認為當期損益，除非衍生工具符合現金流對沖或境外淨投資對沖的條件。於此種情況下，任何由此產生的損益確認取決於被對沖項目的性質。

(ix) 套期會計

在初始指定套期關係時，本集團正式指定相關的套期工具和被套期項目，並有正式的文件記錄套期關係、風險管理目標和風險管理策略。其內容記錄包括載明套期工具、相關被套期項目或交易、所規避風險的性質，以及集團如何評價套期工具抵銷被套期項目歸屬於所規避的風險所產生的公允價值或現金流量變動的有效性。本集團預期這些套期在抵銷公允價值或現金流量變動方面符合套期有效性要求，同時本集團會持續地對這些套期關係的有效性進行評估，分析在套期剩餘期間內預期將影響套期關係的套期無效部分產生的原因。套期關係由於套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團將進行套期關係再平衡。

本集團指定為被套期項目有使本集團面臨現金流量變動風險的浮動利率債券等。

某些衍生金融工具交易在本集團風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟套期，但因不符合套期會計的條件而作為交易而持有的衍生金融工具處理，其公允價值變動計入損益。符合套期會計嚴格標準的套期按照本集團下述的政策核算。

公允價值套期

公允價值套期是指對本集團的已確認資產或負債、未確認的確定承諾，或該資產或負債、未確認的確定承諾中可辨認部分的公允價值變動風險的套期，其中公允價值的變動是由於某一特定風險所引起並且會影響當期損益或其他綜合收益，其中，影響其他綜合收益的情形，僅限於企業對指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動風險敞口進行的套期。對於公允價值套期，根據歸屬於被套期項目所規避的風險所產生的利得或損失，調整被套期項目的賬面價值並計入當期損益或其他綜合收益；衍生金融工具則進行公允價值重估，相關的利得或損失計入當期損益或其他綜合收益。

對於公允價值套期中被套期的項目，若該項目原以攤餘成本計量，則採用套期會計對其賬面價值所作的調整，按實際利率法在調整日至到期日之間的剩餘期間內進行攤銷。

當未確認的確定承諾被指定為被套期項目，則該確定承諾因所規避的風險引起的公允價值累計後續變動，應確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入當期損益。套期工具的公允價值變動也計入當期損益。

當考慮再平衡後，套期關係不再滿足運用套期會計的標準，包括套期工具已到期、售出、終止或被行使，本集團將終止使用公允價值套期會計。如果被套期項目終止確認，則將未攤銷的公允價值確認為當期損益。

現金流量套期

現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易或其組成部分有關的某類特定風險，且將影響本集團的損益。對於指定並合格的現金流量套期，套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接計入其他綜合收益，屬於無效套期的部分，計入當期損益。

當被套期現金流量影響當期損益時，原已直接計入其他綜合收益的套期工具利得或損失轉入當期損益。當考慮再平衡後，套期關係不再滿足運用套期會計的標準，包括套期工具已到期、被出售、合同終止或已被行使時，原已直接計入其他綜合收益的利得或損失暫不轉出，直至被套期的預期交易實際發生。如果預期交易預計不會發生，則原已直接計入其他綜合收益中的套期工具的利得或損失轉出，計入當期損益。

淨投資套期

境外經營淨投資套期是指對境外機構經營淨投資外匯風險進行的套期。

對境外經營淨投資的套期，按照類似於現金流量套期會計的方式處理。套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接計入其他綜合收益；屬於無效套期的部分，計入當期損益。處置境外經營時，原已計入其他綜合收益中的累計利得或損失作為處置損益的一部分計入當期損益。

(9) 融資融券

融資融券指本集團向客戶融出資金以購買證券，或本集團向客戶融出證券以供銷售，而客戶向本集團提供抵押品。

本集團將融資應收款項確認為貸款及應收款項，其分類、後續計量及減值政策基於合併財務報表附註 2(8) 所述。並使用實際利率法入賬利息收入。本集團在風險及回報併無轉移的情況下不會終止確認融出證券，而相關利息收入使用實際利率法確認。

融資融券業務中從對手方獲取的抵質押物僅當風險及回報轉移的情況下才在財務狀況表中確認。

代融資或融券客戶進行證券交易入賬列作證券經紀業務。

(10) 買入返售金融資產及賣出回購金融資產款

買入返售金融資產即本集團收購金融資產而後根據返售協議於未來日期按預先協議的價格返售該金融資產的交易。賣出回購金融資產款即本集團出售金融資產而後根據回購協議於未來日期按預先協議的價格回購該金融資產的交易。

已墊付或已收取現金於財務狀況表分別確認為買入返售或賣出回購款項。買入返售資產於備查賬戶入賬為資產負債表外項目，而賣出回購資產款繼續於財務狀況表確認。

購買與返售代價之間的差額以及銷售與回購代價之間的差額均使用實際利率法於相關交易期間攤銷，併分別計入利息收入及利息支出。

(11) 於子公司的投資

本集團合併財務報表中，於子公司的投資根據附註 2(4) 所載原則入賬。

本公司財務狀況表中，於子公司的投資使用成本法入賬。有關投資按成本減減值損失（附註 2(15)）於財務狀況表列賬。除為取得投資所付價格或代價中所納入已宣派但尚未派發的現金股利或利潤分派外，本集團將其分佔被投資方已宣派現金股利或利潤派發確認為投資收入。

(12) 物業及設備和在建工程

(i) 確認和計量

物業及設備項目按成本減累計折舊及任何累計減值損失計量（見附註 2(15)）。成本包括收購資產直接應佔開支。自建資產成本包括：

- 原材料及直接勞工成本；
- 令資產達至擬定用途之運作狀態的其他直接應佔成本；
- （倘本集團有責任搬遷資產或復原場地）拆卸及搬遷有關項目及復原該等項目所在場地的估計成本；及
- 資本化借貸成本。

所購買屬相關設備運作必備的軟件資本化為該設備的一部分。倘物業及設備項目各部分的可使用年期不同，則作為物業及設備的個別項目（主要組成部分）入賬。

出售物業及設備項目的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面價值之間的差額計算，併於損益確認。

在建工程成本按實際支出確定，包括建設期間產生的各項必要支出、可資本化的借貸成本以及令資產達至擬定用途所產生的其他成本。

歸類為在建工程的項目在達至擬定用途時轉入物業及設備。

已墊付或已收取現金於財務狀況表分別確認為買入返售或賣出回購款項。買入返售資產於備查賬戶入賬為資產負債表外項目，而賣出回購資產款繼續於財務狀況表確認。

購買與返售代價之間的差額以及銷售與回購代價之間的差額均使用實際利率法於相關交易期間攤銷，併分別計入利息收入及利息支出。

(ii) 後續開支

後續開支僅於開支相關的未來經濟利益有可能流向本集團時進行資本化。預期會持續產生維修及維護開支。

(iii) 折舊

物業及設備項目自可供使用當日起或（就自建資產而言）自資產完工併可供使用當日起計提折舊。

物業及設備項目採用直線法於估計可使用年期內計算折舊以攤銷成本至估計剩餘價值。

折舊一般於損益確認，惟有關金額已計入另一項資產的賬面價值則除外。除非可合理確定本集團將於租期屆滿前取得所有權，否則租賃資產會按租期及可使用年期之較短者予以折舊。

本年度及比較年度重大物業及設備項目的估計可使用年期如下：

資產類型	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
樓宇	30 - 35 年	3%	2.77% - 3.23%
汽車	5 - 8 年	3%	12.13% - 19.40%
電子設備	5 年	3%	19.40%
傢具及固定裝置	5 年	3%	19.40%

在施工期間不計提折舊。本集團於各報告日期評估折舊方法、可使用年期及剩餘價值，併適時作出調整。

(13) 投資物業

投資物業為持作賺取租金收入或資本增值或兩者兼而有之的物業，惟併非用於日常業務中出售、生產或供應商品或服務或作辦公用途。

投資物業使用成本模式進行入賬，併於財務報表中按成本減累計折舊及減值損失呈列（見附註 2(15)）。投資物業成本減其估計剩餘價值及累計減值損失，使用直線法於估計可使用年內折舊，惟有關投資物業分類為持作出售則除外。

資產類型	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
投資物業	30 - 35 年	3%	2.77% - 3.23%

成本包括收購投資物業直接應佔開支。自建投資物業成本包括物料及直接勞工成本、令投資物業達至擬定用途投入營運直接應佔任何其他成本以及資本化借貸成本。

(14) 其他無形資產

無形資產按成本減累計攤銷（倘估計可使用年期確定）及減值損失列賬（見附註 2(15)）。對於可使用年期確定的無形資產而言，其成本減減值損失按直線法於估計可使用年內攤銷。

無形資產的相關攤銷期間如下：

資產類型	估計可使用年限
與現有經紀商的關係	使用壽命不確定
土地使用權	50 年
商標	20 年
軟件及其他	2 - 20 年

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。

(15) 非金融資產減值

本集團於各報告日期審查以下資產的賬面價值，以確定是否存在減值迹象：

- 物業及設備
- 投資物業
- 其他無形資產
- 於子公司、聯營企業及合營企業的權益投資
- 商譽
- 租賃物業改良支出及長期遞延支出

倘存在任何有關迹象，則可估計資產可收回金額。商譽及不確定年期的無形資產每年進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面價值超出其可收回金額，則確認減值損失。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與公允價值減銷售成本的較大值。評估使用價值時，估計未來現金流使用稅前貼現率貼現至現值，該稅前貼現率反映當時市場評估的貨幣時間價值和資產或現金產生單位特定風險。對於減值測試，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入。根據營運分部上限測試，商譽會分配至現金產生單位並總匯至某一級別作減值測試，以反映因內部報告需要而監察商譽之最低水準。業務合併中收購的商譽分配至預期獲益於合併協同效應的現

金產生單位。

減值損失於損益確認。就現金產生單位所確認減值損失首先用於削減任何分配至現金產生單位（現金產生單位組合）中商譽的賬面價值，隨後按比例削減現金產生單位（現金產生單位組合）中其他資產的賬面價值。

商譽的減值損失不會轉回。對於其他資產，倘無確認減值損失，則減值損失僅於資產賬面價值未超出已厘定賬面價值（扣除折舊或攤銷）時轉回。

(16) 合同資產和合同負債

本集團向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利（且該權利取決於時間流逝之外的其他因素）作為合同資產列示。根據附註 2(8)(iii) 中規定的政策，對合同資產進行預計信用損失評估，當收取對價的權利成為無條件時，則將其重新分類為應收賬款。

當客戶在本集團確認相關收入之前支付對價時，確認合同負債。如果本集團在確認相關收入之前有無條件的權利收取對價，則也將確認合同負債。在這種情況下，還應確認相應的應收賬款。

對於與客戶簽訂的單一合同，以淨額列示為淨合同資產或淨合同負債。對於多個合同，不相關合同的合同資產和合同負債不以淨額列示。

當合同包含重大的融資成分時，合同餘額包括按實際利率法計提的利息。

(17) 職工薪酬

(i) 短期職工薪酬

短期職工薪酬責任按未貼現基準計量，併於提供有關服務時列為開支。倘本集團對僱員過去的服務而擁有法定或推定責任支付獎金，且該責任能可靠估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將支付的金額將按負債確認。

(ii) 設定提存計劃

設定提存計劃是離職後福利計劃，一實體向另一獨立實體支付固定供款，但無法律或推定責任支付其他款項，設定提存計劃供款的責任在雇員提供有關服務期間於損益確認為職工福利費。

(iii) 其他長期職工薪酬

本集團對長期職工薪酬（退休金計劃除外）的責任淨額為雇員當期及過往期間提供服務所得回報之未來利益數額。有關利益貼現以釐定其現值，並調減任何相關資產的公允價值。貼現率為企業債券（獲評級機構評定的信用評級至少為 AA 級，到期日貼近本集團的責任條款，並以預期支付有關福利的貨幣計值）於報告日期的收益率。有關計算使用預測單位入賬方法進行。任何實際盈虧於產生期間計入損益。

(iv) 辭退福利

當本集團在可證明承諾下根據詳細的正式計劃，在正常退休日期前終止聘用或因鼓勵自願離職建議而提供終止福利且併無撤回的情況下，將終止福利確認為開支。當本集團提出自願離職建議，該建議獲接受且接受數量能可靠估計時，將自願離職的終止福利確認為開支。倘應付報告日期後超過十二個月的福利仍需支付，則貼現至其現值。

(18) 股份支付

(i) 以現金結算的股份支付相關會計處理

對於以現金結算的股份支付，本集團承擔以股份或其他權益工具為基礎計算確定交付現金或其他資產來換取職工提供服務時，以相關權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量換取服務的價格。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，在等待期內的每個資產負債日，本集團以對可行權情況的最佳估計數為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，併相應計入負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日和結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入損益。

當本集團接受服務且有結算義務，並且授予職工的是本公司最終控制方或其控制的除本集團外的子公司的權益工具時，本集團將此股份支付計劃作為現金結算的股份支付處理。

(ii) 以權益結算的股份支付相關會計處理

本集團以股份或其他權益工具作為對價換取職工提供服務時，以授予職工權益工具在授予日公允價值計量。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，本集團在等待期內的每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，以此基礎按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，併相應計入資本公積。

當本集團接受服務但沒有結算義務，併且授予職工的是本公司最終控制方或其控制的除本集團外的子公司的權益工具時，本集團將此股份支付計劃作為權益結算的股份支付處理。

(19) 所得稅

所得稅費用包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益確認，惟業務合併相關之稅項或直接於權益或其他綜合收益確認之項目除外。

(i) 即期稅項

即期稅項為預期年內按照報告日期已施行或實際施行的稅率就應課稅收入應付或應收稅項和任何過往年度應付稅項調整。應付即期稅項亦包括因宣派股利產生的任何稅項負債。

(ii) 遞延稅項

遞延稅項按資產及負債用於財務呈報目的之賬面價值與用於稅項目的之金額之間的暫時性差異確認。

以下各項不會確認遞延稅項：

- 初始確認非屬業務合併且不會影響會計處理及應課稅損益之交易的資產或負債暫時性差異；
- 有關投資子公司、聯營企業及共同控制實體的暫時性差異，惟以本集團可控制暫時性差異轉回時間且於可見未來不大可能轉回者為限；及
- 初始確認商譽產生的應課稅暫時性差異。

遞延稅項的計量反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面價值的方式所導致的納稅後果。對於按照公允價值計量的投資物業，投資物業的賬面價值仍會透過銷售收回。

遞延稅項數額根據收回暫時性差異的時間預期相關稅率（報告日期施行或實際施行的稅率）計算。

倘有可依法執行權利抵銷即期稅項負債及資產，且該等負債及資產與同一稅務機關向同一課稅實體所徵收的稅項有關，或與同一稅務機關向擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或將同時變現其稅項資產及負債的不同課稅實體所徵收的稅項有關，則遞延稅項資產與負債會相互抵銷。

倘未來可能有應課稅利潤用以抵銷可動用的遞延稅項資產，則就未動用稅項損失、稅項抵免及可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。遞延稅項資產會於各報告日期評估，並在相關稅收優惠不再變現的情況下予以削減。

(iii) 稅務風險

厘定即期及遞延稅項金額時，本集團考慮不確定稅務水準的影響和有否應付的額外稅項及利息。該評估利用估計及假設，併需對未來事件作出一系列判斷。本集團可能獲悉新資料或會令其變更對現有稅項負債是否充足的判斷；該等稅項負債變動會影響決定變更期間的稅項開支。

(20) 租賃

在合約開始日，本集團評估合約是否為租賃或包含租賃。如果合約中一方讓渡了在一定時間內控制已識別資產使用的權利以換取對價，則該合約為租賃或包含租賃。為了評估合約是否讓渡了控制已識別資產使用的權利，本集團採用了《國際財務報告準則第 16 號》中的租賃定義。

(i) 作為承租人

在包含租賃組成部分的合約開始或變更時，本集團根據其相對獨立價格將合約中的對價分配至各個租賃組成部分。然而，對於物業租賃，本集團選擇不將非租賃組成部分分開，而是將租賃和非租賃的組成部分作為單一租賃組成部分進行核算。

本集團於租賃開始日確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按成本初始計量，該成本包括租賃負債的初始金額（已經就租賃開始日或之前的任何租賃付款進行調整），加上已發生的任何初始直接成本，以及拆卸及移除資產或復原租賃資產或資產所在場地的估計成本，減去已收取租賃激勵的相關金額。

使用權資產採用直線法在租賃期間（從租賃期開始至結束）內折舊，除非租賃在租賃期結束前將相關資產的所有權轉讓給本集團，或使用權資產的成本反映本集團將行使購買選擇權。在此情況下，使用權資產將在資產的使用期限內折舊，而厘定相關資產使用期限的基準與厘定物業及設備的使用期限所採用的基準相同。此外，使用權資產定期因減值虧損（如有）而減少，並根據租賃負債的重新計量進行調整。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，貼現率為租賃內含利率。若無法輕易確定該利率，將採用本集團增量借款利率作為貼現率。一般而言，本集團採用增量借款利率作為貼現率。

本集團從各種外部融資管道獲取利率，以確定其增量借款利率，併進行一定的調整以反映租賃條款及租賃資產的類別。

計量租賃負債時計入的租賃付款包括：

- 固定付款，包括實質固定付款；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，採用租賃開始日的指數或比率進行初始計量；
- 剩餘價值擔保項下預計應付的金額；及
- 本集團合理確定會行使的購買選擇權的行使價；如果本集團合理確定會行使續租選擇權，選擇續租期內的租賃付款；及提前終止租賃的罰款（除非本集團合理地確定不會提前終止租賃）。

租賃負債採用實際利率法按攤余成本計量。本集團將在下列情況重新計量租賃負債：指數或利率的變化引致未來租賃付款發生變化；本集團對剩餘價值擔保項下預計應付金額的估計發生變化；本集團就有關是否行使購買、續租或終止選擇權的評估發生變化；或存在經修訂的實質固定租賃付款。

當租賃負債按此方式重新計量時，使用權資產的賬面金額將作出相應調整。若使用權資產的賬面金額已減至零，則將相關調整計入損益。

本集團把不符合投資物業定義的使用權資產列示於「物業、廠房及設備」項下，併在財務狀況表「其他應付款項及應計費用」項下單獨列示租賃負債。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團選擇不確認低價值資產及短期租賃（包括資訊科技設備）的使用權資產及租賃負債。有關該等租賃的租賃付款，本集團於租賃期內按直線法於損益確認為支出。

新冠肺炎疫情相關租金減讓

本集團適用國際財務報告準則第 16 號的修訂本 - 新冠肺炎疫情相關租金減讓。本集團適用租金減讓簡易方法，豁免承租人對租金減免是否屬於疫情的直接影響進行評估。本集團對具有相似特徵和相似情況的同一貫地採用簡易方法。對於本集團選擇不採用簡易方法或不符合簡易方法的租賃中的租金減讓，本集團評估其是否存在租賃變更。

(ii) 作為出租人

在包含租賃組成部分的合約開始或變更時，本集團根據其相對獨立價格將合約中的對價分配至各個租賃組成部分。

當本集團作為出租人時，其於租賃開始時厘定各租賃為融資租賃或經營租賃。

為了對每項租賃進行分類，本集團對租賃是否轉移了與相關資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬進行了整體評估。如果是，則該租賃為融資租賃；如果不是，則為經營租賃。作為此評估的一部分，本集團考慮若干指標，例如租賃是否佔資產經濟年限的主要部分。

當本集團作為轉租出租人時，其將原租賃和轉租賃的權益分開入賬。本集團評估轉租賃的租賃分類時，參考的是原租賃產生的使用權資產，而不是相關資產。

如果原租賃為短期租賃而本集團應用上述豁免，則將轉租賃歸類為經營租賃。

如果一項安排包含租賃和非租賃組成部分，則本集團採用《國際財務報告準則第 15 號》將合約中的對價分配至各個組成部分。

本集團將《國際財務報告準則第 9 號》的終止確認及減值要求應用於租賃的淨投資（參見附註 2(15)）。本集團進一步定期審閱用於計算

租賃總投資的估計無擔保剩餘價值。

本集團在租賃期內以直線法將從經營租賃收到的租賃付款確認為收入，作為「其他收入及收益」的一部分。

(21) 準備及或有負債

倘本集團因過往事件需承擔可合理估計的當時法律或推定責任，且經濟利益流出可能用於結算有關責任，則確認準備。有關準備按照稅前貼現率貼現預期未來現金流而厘定，該稅前貼現率反映市場現時評估的貨幣時間價值及特定負債風險。轉回的折現確認為融資成本。

倘不大可能須付出經濟利益，或有關金額無法可靠估計，除非付出經濟利益的可能甚微，否則該責任披露為或有負債。潛在責任存在與否僅能以一宗或數宗未來事件發生或不發生方能證實，除非付出經濟利益的可能甚微，否則亦須披露為或有負債。

(22) 受託業務

本集團在受託業務中作為客戶的管理人、受托人或代理人。本集團所持的資產和有關向客戶交回該等資產的承諾，因資產的風險及回報仍由客戶保留而列賬為資產負債表外項目。

(23) 收入確認

本集團將其自日常業務中所提供服務產生的收益歸類為收入。

當將服務的控制權轉讓予客戶時，以本集團預期享有的承諾對價金額（不包括代表第三方收回的金額）確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，併已扣除任何交易折扣。

倘合同含可變對價，本集團估計將在向客戶交換承諾服務中享有的對價金額併將部分或全部估計可變對價納入交易價格中，已確認累積收入的該等收入僅於重大撥回極大可能不會於發生時確認。

倘合同所含融資成分可為客戶提供逾 12 個月的重大融資效益，則收入按應收金額的現值計量，併以與客戶開展單獨融資交易所反映的折現率予以折現，而利息收入則按實際利率法單獨計提。倘合同所含融資成分可為本集團提供重大融資效益，則根據合同確認的收入包括實際利率法下合同負債所附利息支出。倘融資期限為 12 個月或以下，本集團採用國際財務報告準則第 15 號的實際權宜之計，不因重大融資組成部分的任何影響調整對價。

本集團的收入及其他收益的確認政策詳情載列如下：

(i) 經紀業務備金收入

經紀備金收入於交易日在達成有關交易時確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供有關服務時確認。

(ii) 承銷及保薦費

承銷費於本集團承銷責任完成時確認。

根據合約條款，保薦費將採用可體現集團業績的方法，或在服務完成後的某一時刻逐步確認。

(iii) 諮詢費

根據諮詢服務的性質及合約條款，諮詢服務業務收入在本集團履行履約義務的過程中確認收入，或於履約義務完成的時點確認。

(iv) 資產管理業務手續費

資產管理費包括按管理定期資產和業績計算的管理費。根據合同條款，受托客戶資產管理業務收入和基金管理費收入在本集團履行履約義務的過程中，根據合同或協定約定的收入計算方法，且已確認的累計收入金額很可能不會發生重大轉回時，確認為當期收入。

(v) 其他收入

其他收入按責權發生制確認。

(24) 確認開支

(i) 備金支出

備金支出主要與獲得服務時確認為支出的交易有關。

(ii) 利息支出

利息支出按未償還本金及相關實際利率確認。

(iii) 其他支出

其他支出按權責發生制確認。

(25) 股利分派

報告期間未經審議批准及宣派的利潤分配方案擬分配的股利或利潤分派，不會確認為報告期間末的負債，惟單獨披露於財務報表附註。

(26) 政府補助

倘合理保證會獲得政府補助，且本集團會遵守補助的相關條件，則政府補助初始按公允價值確認為遞延收入，其後於資產可使用年期有系統地於損益確認為其他收入。

就產生的開支向本集團補償之補貼，於產生開支期間有系統地於損益確認為其他收入。

(27) 關聯方

(i) 倘一名人士符合下列情況，其或其近親即與本集團有關聯：

- (1) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (2) 對本集團有重大影響力；或
- (3) 為本集團或本集團母公司主要管理人員。

(ii) 符合下列條件的實體即與本集團有關聯：

- (1) 該實體及本集團為同一集團的成員公司（即集團內所有母公司、子公司及同系附屬公司之間互為關聯方）；
- (2) 其中一方為另一方的聯營企業或合營企業（或為另一方所屬集團的聯營企業或合營企業）；
- (3) 雙方均為同一名協力廠商的合營企業；
- (4) 該實體為一名協力廠商的合營企業，而另一方為該協力廠商的聯營企業；
- (5) 該實體乃為本集團或與本集團有關的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (6) 該實體為受 (i) 段所識別人士控制或共同控制；
- (7) (i)(1) 段所識別對實體有重大影響力或為該實體（或該實體母公司）主要管理人員的人士；
- (8) 向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務之實體或其所屬集團之任何成員公司。

一名人士的近親指在該人士與實體進行交易時預期可對其造成影響或受其影響的家族成員。

(28) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確立經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是本集團的組成部分，開展能賺取收益及產生開支的業務活動，財務業績定期由本集團管理層複核，以此決定對各分部的資源分配併評估表現，且有關財務狀況、財務表現及現金流量等財務資料可供查閱。

倘兩個或多個經營分部存在相同或相似經濟特徵，同時各單項產品或服務的性質、生產過程的性質、產品或服務的客戶類型或層次、銷售產品或提供服務的方式及監管環境有相似性，則可合併為一個經營分部。

本集團編製分部報告時，分部間交易收益按實際交易價計量。編製分部報告所用分部會計政策與編製綜合財務報表所用會計政策一致。

(29) 重要會計估計及判斷

編製財務報表時，管理層需運用會對會計政策的應用和資產、負債、收入及開支的金額產生影響之估計及假設。實際結果可能與該等估計有異。本集團會時常評估估計及相關假設。會計估計的修訂在修訂期間和受影響的未來期間確認。

(i) 金融工具的公允價值

如附註 2(8)(i) 所示，於報告期末，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以公允價值計量，且通常可於估計的合理範圍內厘定其公允價值。

就部分上述金融工具而言，市場報價即時可得。然而，釐定並無可觀察市價的金融資產及負債的公允價值須採用附註 2(8)(iv) 所述的估值技術。就交易不頻繁及價格透明度較低的金融工具而言，公允價值有欠客觀，且須視乎流通性、集中度、市場因素的不確定性、定價假設及影響特定工具的其他風險作出不同程度的估計。

(ii) 預期信用損失的計量

採用計量預期信用損失的會計要求需要進行下列重大判斷：

信用風險的重大增長

如附註 2(8)(iii) 中所述，預期信用損失模型中減值準備的確認為第一階段資產採用 12 個月內的預期信用損失，第二階段或第三階段資產採用整個存續期內的預期信用損失。當初始確認後信用風險顯著增加時，資產進入第二階段。在評估資產的信用風險是否顯著增加時，本集團會考慮定性和定量的合理且有依據的前瞻性資訊。

建立具有相似信用風險特徵的資產組

當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。當信用風險顯著增加時，資產從第一階段轉入第二階段。同時也發生在當資產仍評估為 12 個月內或整個存續期內的預期信用損失時，由於資產組的信用風險不同而導致預期信用損失的金額不同。

使用的模型及假設

集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的公允價值和預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。

前瞻性信息

在評估預期信用損失時，該集團使用了合理且有依據的前瞻性資訊，這些資訊基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。

違約率

違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。

違約損失率

違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。

損失率

損失率是本集團基於相關履約擔保比對可能產生的損失的預期。本集團基於公開可獲取的資訊採用歷史損失率評估損失率的恰當性。

(iii) 非金融資產減值

本集團定期評估非金融資產以確定資產賬面價值有否超過可收回金額。倘存在任何有關迹象，則會計提減值損失準備。

由於資產（資產組別）的市價不能可靠計量，資產的公允價值亦無法可靠估計。評估未來現金流量現值時，須就資產售價、相關營業支出及計算現值所用折現率作出重大判斷。本集團可收集的所有相關數據會用以估計可收回金額，包括基於合理有據的假設估計售價及相關營業支出。

(iv) 折舊和攤銷

對於物業及設備、投資物業、無形資產、租賃物業改良支出及長期遞延支出，本集團在考慮其剩餘價值後按直線法在各自估計使用年期內計提折舊和攤銷。本集團定期評估估計使用年期以厘定報告期間的折舊和攤銷成本。估計使用年期是基於同類資產的過往經驗及估計技術變化而釐定。如有迹象表明厘定折舊或攤銷所用因素發生變化，則會評估折舊或攤銷金額。

(v) 所得稅

厘定所得稅準備時需對若干交易的日後稅收優惠作出判斷。本集團審慎評估交易的稅務影響，並據此計提稅項準備。本集團定期重審有關交易的稅收優惠，以便考慮到稅收法律的所有變動。本集團就尚未動用之稅項損失及可抵扣暫時性差異確定遞延稅項資產。由於該等遞延稅項資產僅可在未來可能有應課稅利潤可用於抵銷未動用稅項抵免的情況下確認，因此管理層須作出判斷，評估未來是否可能有應課稅利潤。管理層持續評估，倘未來可能有應課稅利潤可用以收回遞延稅項資產，則會確認額外遞延稅項資產。

(vi) 厘定合併範疇

評估本集團（作為投資方）是否控制被投資方時須考慮一切事實及情況。控制原則有三：(i) 對被投資方施展權利；(ii) 參與被投資方的業務而面對可變回報風險或有權獲得可變回報；及 (iii) 能夠對被投資方行使權力以影響投資方的回報金額。如有事實及情況反映上述三項控制原則其中一項或多項有變，本集團會重估是否仍控制被投資方。

對於本集團以管理人或投資顧問身份參與的資產管理計劃，本集團評估所持投資（如有）與報酬組合會否對資產管理計劃活動所得可變回報造成預示本集團有較大風險是主要責任人。如評定本集團為主要責任人，則會合併資產管理計劃。

3 稅項

本集團主要適用稅項及稅率如下：

稅項類型	稅基	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入按照適用稅率計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應繳增值稅。	3% - 17% ⁽ⁱ⁾
城市維護建設稅	以已付應交增值稅計算	1% - 7%
教育附加費	以已付應交增值稅計算	2% - 3%
地方教育附加費	以已付應交增值稅計算	1% - 2%
所得稅	以應課稅利潤計算	25% ⁽ⁱⁱ⁾

(i) 根據財政部和國家稅務總局發布的《關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)文，自2018年5月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%和10%。根據財政部和國家稅務總局發布的《關於明確金融、房地產開發、教育輔助服務等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號文)及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)，2018年1月1日(含)以後，資管產品管理人(以下稱管理人)運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，以管理人為增值稅納稅人，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

(ii) 本公司及本公司的境內子公司適用的所得稅率為25%(2019年:25%)。本公司的香港子公司適用的利得稅率為16.5%(2019年:16.5%)。本公司的美國子公司適用公司21%的單一稅制(2019年:21%)。本公司的其他境外子公司適用於其所在地當地所規定的所得稅稅率。

4 備金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
證券經紀及諮詢業務收入	9,198,734	5,937,905
資產管理業務收入	4,091,547	3,904,318
承銷及保薦業務收入	3,351,882	1,507,209
期貨經紀業務收入	1,268,196	1,028,961
財務顧問業務收入	422,499	506,076
其他備金收入	124,953	126,800
總計	18,457,811	13,011,269

5 利息收入

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
融資融券利息收入	6,149,310	4,013,140
金融機構利息收入	3,243,487	2,497,914
以攤余成本計量的債權投資利息收入	851,854	905,851
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資利息收入	272,184	78,212
股票質押式回購利息收入	248,120	973,304
其他買入返售金融資產利息收入	190,757	214,272
其他	8,169	-
總計	<u>10,963,881</u>	<u>8,682,693</u>

6 投資收益淨額

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股利收入及利息收入	8,695,327	4,603,446
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入	1,320	657,830
出售衍生金融工具的已實現損失淨額	(10,441,578)	(1,751,145)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已實現收益淨額	14,659,676	3,604,143
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的已實現損失淨額	(10,601)	(3,478)
出售以攤余成本計量的債權投資的已實現收益淨額 ⁽¹⁾	3,567	11,842
衍生金融工具未實現公允價值變動	(7,426,886)	(1,440,211)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未實現公允價值變動	<u>4,678,762</u>	<u>3,497,517</u>
總計	<u>10,159,587</u>	<u>9,179,944</u>

(1) 於 2020 年度及 2019 年度，本集團出售部分以攤余成本計量的債權投資。該等金融資產由於信用等級下降，不再滿足集團投資政策而被出售。

7 其他收入及收益

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
貿易銷售收入	1,206,870	935,544
政府補助 ⁽¹⁾	273,423	247,437
租賃收入	69,746	101,105
企業取得聯營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認 淨資產公允價值產生的收益 ⁽²⁾	60,073	-
出售物業及設備的收益	1,455	447
匯兌(損失)/收益	(821,223)	147,877
其他	162,813	130,465
總計	953,157	1,562,875

(1) 本公司及其子公司從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

(2) 於 2020 年經證監會證監許可 [2020]2952 號文核准，江蘇銀行股份有限公司（以下簡稱「江蘇銀行」）按照每 10 股配 3 股的比例配售 A 股股份，本公司參與本次配股實際認購金額人民幣 881.28 百萬元。新增長期股權投資的投資成本小於當日應享有的聯營企業可辨認淨資產公允價值份額而產生營業外收入人民幣 60.07 百萬元。

8 備金及手續費支出

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
證券經紀及諮詢業務支出	2,922,867	1,898,076
資產管理業務支出	936,597	952,225
期貨經紀業務支出	857,101	785,844
承銷與保薦業務支出	128,992	64,831
財務顧問業務支出	1,462	1,177
其他備金支出	2,303	21,489
總計	4,849,322	3,723,642

9 利息支出

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
長期債券利息支出	2,912,479	2,649,316
賣出回購金融資產款利息支出	2,863,130	2,229,589
已發行的短期債務工具利息支出	903,219	750,491
拆入資金利息支出	737,949	341,609
應付經紀客戶賬款利息支出	528,517	336,034
短期銀行借款利息支出	230,169	65,074
租賃負債利息支出	39,470	30,144
長期銀行借款利息支出	34,295	87,520
其他	109,475	71,242
總計	<u>8,358,703</u>	<u>6,561,019</u>

10 僱員成本

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2020 年	2019 年
工資、獎金及津貼		8,225,010	6,312,665
退休金計劃供款		863,813	459,717
以權益結算的股份支付費用	62(a)	654,134	172,620
以現金結算的股份支付費用		-	78,292
其他社會福利		660,692	669,860
總計		<u>10,403,649</u>	<u>7,693,154</u>

本集團中國境內僱員參與政府機關組織及管理的社會計劃，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。本集團亦根據強制性公積金計劃條例就全部香港合資格僱員運營強制性公積金計劃。根據相關法規，本集團定期向勞動和社會福利機關支付其須承擔的保險費和福利供款。該等社會保障計劃為設定提存計劃，計劃供款於產生時計入開支。

11 折舊和攤銷費用

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
其他無形資產攤銷	523,708	437,013
物業及設備折舊	709,705	661,589
- 使用權資產	374,309	285,175
- 其他物業及設備	335,396	376,414
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	88,173	73,440
投資物業折舊	19,798	25,026
總計	<u>1,341,384</u>	<u>1,197,068</u>

12 稅金及附加

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
城市維護建設稅	97,179	56,573
教育費附加	67,986	43,447
其他	43,992	51,870
總計	209,157	151,890

13 其他營業支出

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
實物銷售成本	1,178,340	933,090
信息技術費	597,426	192,091
業務宣傳費	428,571	246,831
交易所費用	280,004	215,553
諮詢費	257,685	226,676
郵電及通訊支出	231,806	157,956
產品代銷支出	208,705	155,456
業務招待支出	171,603	161,247
商務差旅支出	170,052	229,114
證券投資者保護基金	102,376	85,636
租賃支出	77,792	79,889
水電費	43,336	45,934
核數師薪酬	13,278	10,208
其他	1,004,656	793,879
總計	4,765,630	3,533,560

14 金融資產減值損失

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
銀行結餘減值 (轉回) / 損失	(9,749)	9,832
應收融出資金減值損失 / (轉回)	1,355,580	(5,682)
其他應收款項及預付款項減值 (轉回) / 損失	(149,505)	197,380
以攤余成本計量的債權投資減值損失	21,355	1,147
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值損失	63,220	4,350
買入返售金融資產減值 (轉回) / 損失	(18,138)	510,557
應收款項減值損失	43,445	1,965
總計	1,306,208	719,549

15 所得稅費用

(a) 合併收益表所列稅項指：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
即期所得稅項		
- 大陸	2,728,349	1,673,811
- 香港	-	-
- 境外	124,325	162,560
	<u>2,852,674</u>	<u>1,836,371</u>
就過往年度調整		
- 大陸	(3,460)	7,977
- 香港	-	-
- 境外	-	-
	<u>(3,460)</u>	<u>7,977</u>
遞延稅項暫時性差異的產生及轉回	<u>(215,284)</u>	<u>684,404</u>
總計	<u>2,633,930</u>	<u>2,528,752</u>

(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
除所得稅前利潤	<u>13,504,376</u>	<u>11,585,965</u>
按中國法定稅率計算的稅項	3,376,094	2,896,491
不可抵扣支出的稅務影響	148,308	105,050
非應課稅收入的稅務影響	(844,011)	(490,168)
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	21,523	21,201
確認以前未確認的稅務虧損的稅務影響	(86,544)	(22,936)
子公司稅率差別的影響	19,327	5,047
就過往年度調整	(3,460)	7,977
其他	<u>2,693</u>	<u>6,090</u>
實際所得稅費用	<u>2,633,930</u>	<u>2,528,752</u>

16 董事和監事薪酬

在任董事及監事於報告期間的薪酬如下：

截至 2020 年 12 月 31 日止年度						
姓名	董事袍金	工資、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	酌情獎金	年金計劃	總計
執行董事						
張偉 ⁽²⁾	-	371	28	388	134	921
周易 ⁽³⁾	-	1,152	28	1,260	143	2,583
朱學博	-	305	25	586	142	1,058
非執行董事						
丁鋒 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
陳泳冰 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
徐清 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
胡曉 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
汪濤 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
陳傳明	240	-	-	-	-	240
劉紅忠 ⁽⁵⁾	120	-	-	-	-	120
李志明	240	-	-	-	-	240
劉艷	240	-	-	-	-	240
陳志斌	240	-	-	-	-	240
王建文 ⁽⁶⁾	140	-	-	-	-	140
監事						
翟軍 ⁽⁷⁾	-	848	51	2,670	98	3,667
章明 ⁽¹⁾⁽⁸⁾	-	-	-	-	-	-
於蘭英 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
張曉紅 ⁽⁹⁾	-	-	-	-	-	-
範春燕 ⁽¹⁾⁽¹⁰⁾	-	-	-	-	-	-
顧成中 ⁽¹¹⁾	-	828	28	2,661	97	3,614
王瑩 ⁽¹²⁾	-	772	28	1,725	76	2,601
總計	1,220	4,276	188	9,290	690	15,664

截至2019年12月31日止年度

姓名	董事袍金	工資、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	酌情獎金	年金計劃	總計
執行董事						
張偉 ⁽²⁾	-	239	23	179	-	441
周易 ⁽³⁾	-	359	38	1,069	72	1,538
朱學博	-	323	38	687	72	1,120
非執行董事						
丁鋒 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
陳泳冰 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
徐清 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
胡曉 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
汪濤 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
陳傳明	240	-	-	-	-	240
劉紅忠 ⁽⁵⁾	240	-	-	-	-	240
李志明	240	-	-	-	-	240
劉艷	240	-	-	-	-	240
陳志斌	240	-	-	-	-	240
監事						
餘亦民 ⁽¹⁾⁽¹³⁾	-	-	-	-	-	-
翟軍 ⁽⁷⁾	-	855	49	1,598	49	2,551
陳寧 ⁽¹⁾⁽¹⁴⁾	-	-	-	-	-	-
章明 ⁽¹⁾⁽⁸⁾	-	-	-	-	-	-
於蘭英 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
楊姃玲 ⁽¹⁾⁽¹⁵⁾	-	-	-	-	-	-
張曉紅 ⁽⁹⁾	-	-	-	-	-	-
範春燕 ⁽¹⁾⁽¹⁰⁾	-	-	-	-	-	-
彭敏 ⁽¹⁶⁾	-	199	4	-	12	215
周翔 ⁽¹⁷⁾	-	147	11	-	13	171
孟慶林 ⁽¹⁸⁾	-	984	49	2,902	76	4,011
顧成中 ⁽¹¹⁾	-	822	38	1,135	49	2,044
王瑩 ⁽¹²⁾	-	696	38	1,159	38	1,931
總計	1,200	4,624	288	8,729	381	15,222

(1) 本公司非執行董事及監事的薪酬由其股東及其他關聯方（包括江蘇省國信集團有限公司，江蘇交通控股有限公司，招銀理財有限責任公司，江蘇高科技投資集團有限公司）承擔。於報告期間，該等股東與本集團之間併無分配薪酬。

(2) 於2019年12月16日獲委任為董事長。

(3) 於2019年10月29日獲委任為首席執行官、執行委員會主任，於2019年12月16日辭任董事長。

(4) 於2019年12月16日獲委任為非執行董事。

(5) 於2020年6月19日辭任獨立非執行董事一職。

- (6) 於 2020 年 6 月 19 日獲委任為獨立非執行董事。
- (7) 於 2019 年 4 月 26 日獲委任為監事，於 2019 年 12 月 16 日獲委任為監事會主席。
- (8) 於 2019 年 12 月 16 日獲委任為監事。
- (9) 於 2019 年 12 月 16 日獲委任為監事。
- (10) 於 2019 年 12 月 16 日辭任非執行董事一職，並於 2019 年 12 月 16 日獲委任為監事。
- (11) 於 2019 年 4 月 26 日獲委任為監事。
- (12) 於 2019 年 12 月 16 日獲委任為監事。
- (13) 於 2019 年 12 月 16 日辭任監事會主席一職。
- (14) 於 2019 年 12 月 16 日辭任監事一職。
- (15) 於 2019 年 12 月 16 日辭任監事一職。
- (16) 於 2019 年 4 月 26 日辭任監事一職。
- (17) 於 2019 年 4 月 26 日辭任監事一職。
- (18) 於 2019 年 12 月 16 日辭任監事一職。

本公司於報告期間併無向任何董事及監事支付任何薪酬，作為促使其加入或在加入本公司時的獎金或離職的賠償。於報告期間，無任何董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

17 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士均非薪酬披露於附註 16 的董事或監事。薪酬總額如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
工資及津貼	14,764	16,741
酌情獎金	35,138	33,279
雇主向退休金計劃供款	462	462
股份支付	108,130	19,843
總計	158,494	70,325

最高薪酬範圍如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
	人數	人數
9,500,001 港元至 10,000,000 港元	-	1
10,000,001 港元至 15,000,000 港元	-	2
15,000,001 港元至 20,000,000 港元	2	1
20,000,001 港元至 25,000,000 港元	-	1
25,000,000 港元以上	3	-
總計	5	5

在報告期內不向這些個人支付任何報酬，作為退休或作為加入公司，或失去職位的補償。

18 其他綜合收益

	截至 2020 年 12 月 31 日止年度		
	稅前	所得稅費用	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資淨額	77,974	-	77,974
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資：			
- 公允價值變動淨額 (之後不能重新分類至損益)	248,725	(58,771)	189,954
現金流量套期工具儲備	(34,348)	-	(34,348)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益	(55,583)	-	(55,583)
外幣報表折算差額	(717,314)	-	(717,314)
總計	<u>(480,546)</u>	<u>(58,771)</u>	<u>(539,317)</u>

	截至 2019 年 12 月 31 日止年度		
	稅前	所得稅費用	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資淨額	5,460	-	5,460
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資：			
- 公允價值變動淨額 (之後不能重新分類至損益)	494,709	(123,677)	371,032
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益	95,531	-	95,531
外幣報表折算差額	162,258	-	162,258
總計	<u>757,958</u>	<u>(123,677)</u>	<u>634,281</u>

19 每股基本及稀釋盈利

(1) 每股基本盈利

每股基本盈利以本公司股東應佔利潤除以已發行普通股加權平均數計算：

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2020 年	2019 年
本公司股東應佔利潤		10,822,497	9,001,644
已發行普通股加權平均數 (千股)	19(1)(a)	9,027,078	8,686,374
股東應佔每股基本盈利 (每股人民幣元)		1.20	1.04

(a) 普通股加權平均數 (千股)

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
年初普通股股數	9,076,650	8,251,500
回購股份所持股份加權平均數	(49,572)	-
當年新增普通股加權平均數	-	434,874
普通股加權平均數	9,027,078	8,686,374

(2) 每股稀釋盈利

每股稀釋盈利以本公司股東應佔利潤(稀釋)除以已發行普通股加權平均數(稀釋)計算:

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2020 年	2019 年
本公司股東應佔利潤(稀釋)	19(2)(a)	<u>10,744,913</u>	<u>8,962,366</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	19(1)(a)	<u>9,027,078</u>	<u>8,686,374</u>
股東應佔每股稀釋盈利(每股人民幣元)		<u>1.19</u>	<u>1.03</u>

(a) 本公司股東應佔利潤(稀釋)計算:

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
本公司股東應佔利潤	10,822,497	9,001,644
稀釋調整:		
聯營企業可轉換公司債券的影響 ⁽ⁱ⁾	(77,584)	(39,278)
假定員工股票期權計劃和限制性股票激勵計劃的股份數 全部轉換為普通股子公司員工行權 ⁽ⁱⁱ⁾	-	-
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(稀釋)	<u>10,744,913</u>	<u>8,962,366</u>

(i) 於 2019 年 3 月,本公司的聯營公司江蘇銀行發行了可轉換公司債券。稀釋每股收益考慮該可轉換債券全部轉換為普通股對歸屬於本公司合併淨利潤的潛在影響。

(ii) 於 2019 年,本公司的子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 授予了部分員工股票期權計劃和限制性股票激勵計劃。稀釋每股收益考慮到該子公司相關員工行權後攤薄每股收益的影響。因 AssetMark Financial Holdings, Inc. 2020 年為虧損,因此其稀釋性潛在普通股轉換時具有反稀釋性,所以本公司計算 2020 年度稀釋每股收益時未考慮該部分影響。

截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日止,本公司無潛在稀釋性普通股。

20 物業及設備

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及固定裝置	在建工程	使用權資產	總計
成本							
2020年1月1日	3,655,708	155,821	1,148,900	271,929	29,969	1,252,706	6,515,033
添置	-	6,449	318,220	25,517	87,013	636,051	1,073,250
年內轉出(附註33(b))	357	-	2,680	3,569	(80,431)	-	(73,825)
自投資物業轉入(附註21)	124,454	-	-	-	-	-	124,454
處置	(2,202)	(8,314)	(76,481)	(12,761)	-	(91,261)	(191,019)
2020年12月31日	<u>3,778,317</u>	<u>153,956</u>	<u>1,393,319</u>	<u>288,254</u>	<u>36,551</u>	<u>1,797,496</u>	<u>7,447,893</u>
累計折舊							
2020年1月1日	(742,695)	(106,512)	(541,368)	(172,641)	-	(283,701)	(1,846,917)
年內計提	(103,792)	(8,115)	(193,600)	(29,889)	-	(374,309)	(709,705)
自投資物業轉入(附註21)	(25,618)	-	-	-	-	-	(25,618)
處置	425	8,066	71,838	8,611	-	59,491	148,431
2020年12月31日	<u>(871,680)</u>	<u>(106,561)</u>	<u>(663,130)</u>	<u>(193,919)</u>	<u>-</u>	<u>(598,519)</u>	<u>(2,433,809)</u>
賬面價值							
2020年12月31日	<u>2,906,637</u>	<u>47,395</u>	<u>730,189</u>	<u>94,335</u>	<u>36,551</u>	<u>1,198,977</u>	<u>5,014,084</u>

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及 固定裝置	在建工程	使用權資產	總計
成本							
2018年12月31日	3,574,577	147,871	791,119	221,437	49,026	-	4,784,030
首次實施IFRS 16的影響	-	-	-	-	-	725,265	725,265
2019年1月1日	3,574,577	147,871	791,119	221,437	49,026	725,265	5,509,295
添置	-	34,567	412,178	49,469	60,600	531,197	1,088,011
年內轉出(附註33(b))	-	-	15,852	12,159	(79,657)	-	(51,646)
自投資物業轉入(附註21)	81,131	-	-	-	-	-	81,131
處置	-	(26,617)	(70,249)	(11,136)	-	(3,756)	(111,758)
2019年12月31日	3,655,708	155,821	1,148,900	271,929	29,969	1,252,706	6,515,033
累計折舊							
2019年1月1日	(598,166)	(125,141)	(433,285)	(79,285)	-	-	(1,235,877)
年內計提	(97,617)	(6,447)	(173,752)	(98,598)	-	(285,175)	(661,589)
自投資物業轉入(附註21)	(46,912)	-	-	-	-	-	(46,912)
處置	-	25,076	65,669	5,242	-	1,474	97,461
2019年12月31日	(742,695)	(106,512)	(541,368)	(172,641)	-	(283,701)	(1,846,917)
賬面價值							
2019年12月31日	2,913,013	49,309	607,532	99,288	29,969	969,005	4,668,116

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣6.56百萬元及人民幣34.68百萬元的房產或土地權證有待取得。

21 投資物業

	12月31日	
	2020年	2019年
成本		
1月1日	769,459	850,590
添置	-	-
轉至物業及設備(附註20)	(124,454)	(81,131)
處置	(219)	-
12月31日	644,786	769,459
累計折舊		
1月1日	(237,823)	(259,709)
年內支出	(19,798)	(25,026)
轉至物業及設備(附註20)	25,618	46,912
處置	102	-
12月31日	(231,901)	(237,823)
減值		
1月1日	(4,547)	(4,547)
年內減值損失	-	-
12月31日	(4,547)	(4,547)
賬面價值	408,338	527,089

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團賬面值分別為人民幣46.06百萬元及人民幣55.91百萬元的投資物業的相關土地或樓宇證書有待取得。

22 商譽

成本		
2020年1月1日		2,333,862
商譽合併取得		79,266
匯率變動的影響		(152,183)
		<hr/>
2020年12月31日		2,260,945
		<hr/>
減值損失準備		
2020年1月1日		-
減值損失準備		-
		<hr/>
2020年12月31日		-
		<hr/>
賬面價值		
2020年1月1日		2,333,862
		<hr/> <hr/>
2020年12月31日		2,260,945
		<hr/> <hr/>

商譽減值測試

商譽根據經營分部分配至以下本集團的已識別現金產生單位：

	12月31日	
	2020年	2019年
投資銀行	51,090	51,090
期貨經紀	252	252
境外資產管理	2,209,603	2,282,520
	<hr/>	<hr/>
總計	2,260,945	2,333,862
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團於2006年收購投資銀行業務，連同華泰聯合證券有限責任公司的相關資產、負債和權益。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值部分確認為投資銀行現金產生單位的商譽。

本集團於 2006 年收購期貨經紀業務，連同華泰期貨有限公司（原名「長城偉業期貨經紀公司」）的相關資產、負債和權益。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值的部分確認為期貨經紀現金產生單位的商譽。

本集團於 2016 年收購境外資產管理業務，連同 AssetMark Financial Holdings, Inc. 的相關資產、負債和權益。本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值部分確認為境外資產管理現金產生單位的商譽。

本集團子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 於 2019 年 4 月收購了 Global Financial Private Capital, Inc. 100% 的權益，本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值部分確認為境外資產管理現金產生單位的商譽。

本集團子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 於 2020 年 2 月收購了 WBI OBS Financial, Inc. 100% 的權益，本集團將轉讓對價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值部分確認為境外資產管理現金產生單位的商譽。

對於投行業務和期貨經紀業務現金產生單位，收購的每個子公司產生的現金流皆是獨立的，故每一個被收購的子公司都是一個獨立的現金產生單位。對於境外資產管理業務現金產生單位，本集團認為，於 2019 年收購的 Global Financial Private Capital, Inc. 和 2020 年收購的 WBI OBS Financial, Inc. 的主營業務與 AssetMark Financial Holdings, Inc. 一致，因此三者能夠產生協同效應，故將三者認為同一個現金產生單位。管理層對每個現金產生單位單獨進行了商譽減值測試。

(1) 投行業務、期貨經紀業務現金產生單位

各現金產生單位的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。本集團根據相關子公司管理層批准的最近未來若干年財務預算和適用的折現率預計該現金產生單位的未來現金流量現值。超過財務預算之後年份的現金流量以適當的預測加權平均增長率推斷。該增長率併不超出現金產生單位所涉及業務的長期平均增長率。於 2020 年 12 月 31 日，投行業務和期貨經紀業務資產組所使用的現金流量稅前折現率分別為 20% 和 18% (2019 年 12 月 31 日分別為 18% 和 20%)，加權平均增長率分別為 5% 和 6.6% (2019 年 12 月 31 日分別為 5% 和 6.6%)，該稅前折現率和加權平均增長率反映了相關資產組的特定風險和長期增長預期。其他預測現金流入或流出有關的可收回金額估計值的主要假設包括預測收入及收入利潤率，該估計值是根據該現金產生單位過往的表現及管理層對市場變化的預期而確定。

(2) 境外資產管理業務現金產生單位

資產組的可收回金額按照資產組公允價值減去處置費用後的淨額確定，其公允價值按照減去處置費用後的淨額按照 AssetMark Financial Holdings, Inc. 於 2020 年 12 月 31 日在紐約證券交易所的股票市值確定。

於 2020 年 12 月 31 日，本集團進行每年減值測試，對投行業務、期貨經紀業務及境外資產管理業務現金產生單位的可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失。本集團認為已根據可以獲得的資訊做出適當假設。對該現金產生單位未來現金流量現值進行預計所依據的關鍵假設可能會發生改變，可能會導致可收回金額超過或者低於其賬面價值。

23 其他無形資產

	土地使用權	與現有經紀商的關係	商標	軟件及其他	總計
成本					
2020年1月1日	362,281	3,979,783	319,719	2,530,698	7,192,481
收購子公司	-	-	-	66,563	66,563
添置	-	-	-	326,147	326,147
處置	-	-	-	(94)	(94)
外幣報表折算差額	-	(240,853)	(19,349)	(76,692)	(336,894)
2020年12月31日	362,281	3,738,930	300,370	2,846,622	7,248,203
累計攤銷					
2020年1月1日	(85,362)	-	(53,653)	(1,342,009)	(1,481,024)
期內計提	(7,260)	-	(36,645)	(479,803)	(523,708)
處置	-	-	-	94	94
外幣報表折算差額	-	-	3,286	29,218	32,504
2020年12月31日	(92,622)	-	(87,012)	(1,792,500)	(1,972,134)
賬面價值					
2020年12月31日	269,659	3,738,930	213,358	1,054,122	5,276,069
成本					
2019年1月1日	359,161	3,917,479	314,714	1,912,694	6,504,048
收購子公司	-	-	-	95,632	95,632
添置	3,120	-	-	503,711	506,831
處置	-	-	-	(3,514)	(3,514)
外幣報表折算差額	-	62,304	5,005	22,175	89,484
2019年12月31日	362,281	3,979,783	319,719	2,530,698	7,192,481
累計攤銷					
2019年1月1日	(78,123)	-	(37,323)	(926,590)	(1,042,036)
期內計提	(7,239)	-	(15,736)	(414,038)	(437,013)
處置	-	-	-	3,514	3,514
外幣報表折算差額	-	-	(594)	(4,895)	(5,489)
2019年12月31日	(85,362)	-	(53,653)	(1,342,009)	(1,481,024)
賬面價值					
2019年12月31日	276,919	3,979,783	266,066	1,188,689	5,711,457

本集團無法預見與現有經紀商的關係為企業帶來的經濟利益期限，將該項無形資產視為使用壽命不確定且不攤銷的無形資產。

於2020年12月31日，本集團基於上述單項無形資產的可回收金額能否可靠估計的判斷，對上述單項無形資產進行減值測試。可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定，本集團根據管理層批准的9年期的財務預算和稅前折現率15.6%預計該資產組的未來現金流量現值，該折現率已反映相關資產的特定風險。超過財務預算之後年份的現金流量以3.5%的長期平均增長率推斷。

根據本集團管理層的減值評估，截至2020年12月31日無需對無形資產計提減值準備(2019年12月31日：無)

24 於子公司的投資

(a) 重要子公司情況

下表僅載有對本集團業績、資產或負債有主要影響的子公司詳情。除另有說明外，所持股份類別為普通股，已發行及繳足資本金額以人民幣元列示。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足資本	於 12 月 31 日本公司所持股權		主要業務	核數師 ⁽¹⁾ 公認會計準則	
			2020 年	2019 年		2020 年	2019 年
華泰聯合證券有限責任公司	中國 1997 年 9 月 5 日	人民幣 997,480,000 元	99.92%	99.92%	投資銀行	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
華泰期貨有限公司	中國 1995 年 7 月 10 日	人民幣 1,609,000,000 元	60.00%	60.00%	期貨經紀	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
華泰紫金投資有限責任公司	中國 2008 年 8 月 12 日	人民幣 5,200,000,000 元	100.00%	100.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
華泰金融控股(香港)有限公司 ⁽²⁾	香港 2006 年 11 月 23 日	港幣 8,800,000,000 元	100.00%	100.00%	證券及期貨經紀	畢馬威香港 香港財務報告準則	畢馬威香港 香港財務報告準則
華泰國際金融控股有限公司	香港 2017 年 4 月 5 日	港幣 8,800,000,002 元	100.00%	100.00%	控股投資	畢馬威香港 香港財務報告準則	畢馬威香港 香港財務報告準則
華泰創新投資有限公司	中國 2013 年 11 月 21 日	人民幣 1,700,000,000 元	100.00%	100.00%	創新投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
華泰證券(上海)資產管理有限公司	中國 2014 年 10 月 16 日	人民幣 2,600,000,000 元	100.00%	100.00%	資產管理	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足資本		於 12 月 31 日本公司所持股權		主要業務	核數師 ⁽¹⁾ 公認會計準則	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年		2020 年	2019 年
深圳市華泰瑞麟股權投資基金 合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾⁽³⁾	中國 2014 年 9 月 28 日	人民幣 -		31.00%	31.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
北京華泰瑞合醫療產業投資 中心 (有限合夥) ⁽²⁾⁽³⁾	中國 2015 年 6 月 1 日	人民幣 276,615,840 元		45.00%	45.00%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
伊犁蘇新投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾⁽³⁾	中國 2016 年 2 月 19 日	人民幣 1,810,000,000 元		24.73%	24.73%	股權投資	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
AssetMark Financial Holdings, Inc. ⁽²⁾	美國 1996 年 1 月 1 日	美元 72,449 元		70.27%	70.27%	資產管理	畢馬威美國 美國公認會計準則	畢馬威美國 美國公認會計準則
華泰長城資本管理有限公司 ⁽²⁾	中國 2013 年 12 月 6 日	人民幣 650,000,000 元		100.00%	100.00%	基金交易及 商品權證交易	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則
華泰長城投資管理有限公司 ⁽²⁾	中國 2017 年 8 月 3 日	人民幣 550,000,000 元		100.00%	100.00%	投資管理	畢馬威中國 中國公認會計準則	畢馬威中國 中國公認會計準則

(1) 本集團各子公司核數師如下：

- 畢馬威中國指畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥），一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 畢馬威香港指香港畢馬威會計師事務所，一間於香港登記的註冊會計師事務所；
- 畢馬威美國指美國畢馬威會計師事務所，一間於美國登記的註冊會計師事務所。

(2) 該等子公司由本公司間接控制。

(3) 截至 2020 年 12 月 31 日，本公司間接持有深圳市華泰瑞麟股權投資基金合夥企業（有限合夥）、北京華泰瑞合醫療產業投資中心（有限合夥）、伊犁蘇新投資基金合夥企業（有限合夥）的股權比例均小於 50%。根據上述有限合夥基金的合夥協議，本公司擁有控制這些基金的權力，並且有能力運用該權力影響本公司的可變回報金額。因此，本公司管理層認為本公司對這些基金具有實際控制，故納入合併財務報表範圍。

(b) 具有重大非控制性權益的非全資子公司

下表載列本集團持有的重大非控制權益之子公司華泰期貨有限公司和 AssetMark Financial Holdings, Inc. 的資料。以下財務資料概要指任何公司內部抵銷前的金額：

	華泰期貨有限公司		AssetMark Financial Holdings, Inc.	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
非控制權益百分比	40%	40%	29.73%	29.73%
資產	42,842,627	25,103,587	7,983,789	8,246,392
負債	(39,867,604)	(22,345,524)	(2,078,279)	(2,254,806)
資產淨值	2,975,023	2,758,063	5,905,510	5,991,586
非控制權益賬面價值	1,189,665	1,103,225	1,755,703	1,785,262
收入	2,232,482	1,701,654	3,003,554	2,875,601
年內利潤 / (虧損)	220,572	90,668	(355,513)	(2,897)
其他綜合收益	(3,613)	1,573	-	-
綜合收益總額	216,959	92,241	(355,513)	(2,897)
分配至非控制權益的利潤 / (虧損)	88,229	36,897	(106,361)	(8,962)
支付予非控制權益的股利	-	-	-	-
經營活動現金流	10,104,878	499,437	534,889	379,988
投資活動現金流	359,050	391,898	(347,361)	(413,314)
融資活動現金流	(46,819)	(55,789)	(352,429)	(15,052)

(c) 收購子公司

WBI OBS Financial, Inc.

於 2020 年，本集團通過子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 完成了對 WBI OBS Financial, LLC (於 2020 年 6 月更名為 WBI OBS Financial, Inc.) 的收購。WBI OBS Financial, Inc. 是一家財富管理公司，總部位於美國。收購事項於 2020 年 2 月完成，實際收購股份比例為 100%，實際支付對價為美元 21.34 百萬元 (折合人民幣 149.51 百萬元)。自購買日起，本集團將其納入合併財務報表範圍併將支付對價超過淨資產公允價值的部分確認為商譽。

WBI OBS Financial, Inc. 於購買日可辨認資產和負債的公允價值如下：

	購買日公允價值
物業及設備	1,876
其他無形資產	66,563
遞延所得稅資產	1,317
應收款項	4,164
其他應收款項及預付款項	4,954
現金及銀行結餘	31,681
其他應付款項及應計費用	(40,307)
可辨認淨資產公允價值	<u>70,248</u>
收購產生的商譽	79,266
已轉讓對價	149,514
減：已收購可辨認淨資產公允價值	<u>(70,248)</u>
商譽賬面價值	<u>79,266</u>

由於收購成本包括控制權溢價，故收購產生商譽。此外，就收購所支付的代價還包括與預期協同效應、收入增長及未來市場發展等利益有關的金額。該等利益不會與商譽分開確認，因為該等利益並不符合可識別無形資產的確認條件。

本集團截至 2020 年 12 月 31 日年度的收入和淨利潤中包含源自 WBI OBS Financial, Inc. 自收購以來的業務產生的收入和淨虧損分別為人民幣 29.17 百萬元和人民幣 3.26 百萬元。

25 聯營企業權益

	12月31日	
	2020年	2019年
分估資產淨值	17,691,161	14,974,547

下表僅載列重大聯營企業詳情，除江蘇銀行在上海交易所上市外，其餘公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權益百分比			主要業務
			本集團實際權益	本公司所持權益	子公司所持權益	
江蘇銀行 ⁽¹⁾	南京	14,769,607	5.63%	5.63%	-	商業銀行
南方基金管理股份有限公司	深圳	361,720	41.16%	41.16%	-	基金管理
南京華泰瑞聯並購基金一號(有限合夥) ⁽²⁾	南京	5,442,000	48.27%	-	48.27%	股權投資

所有上述聯營企業均使用權益法於合併財務報表列賬。

(1) 於2020年度，本公司在江蘇銀行董事會中派有一名董事，且本公司通過派出的董事參與江蘇銀行的財務和經營政策的制定，從而繼續實施對江蘇銀行的重大影響，因此本公司對江蘇銀行的投資確認為長期股權投資並按權益法核算。2020年，江蘇銀行發行的蘇銀轉債累計轉股股數為548,000股，占蘇銀轉債轉股前江蘇銀行已發行普通股股份總額的0.0006%。經證監會證監許可[2020]2952號文核准，江蘇銀行按照每10股配3股的比例配售A股股份，實際有效認股數量為3,225,083,672股，其中本公司實際認購股份數量為192,000,000股。本公司持有的江蘇銀行股權比例由5.54%變更為5.63%。

(2) 截至2020年12月31日，本集團持有南京華泰瑞聯並購基金一號(有限合夥)48.27%的股權。根據該有限合夥基金的合夥協議，本集團為該有限合夥基金的共同管理人，對該有限合夥基金具有重大影響，故將其作為本集團的聯營企業核算，對其採用長期股權投資按權益法核算。

本集團重大聯營企業江蘇銀行，南方基金管理股份有限公司和並購一號基金的財務資料概要及與合併財務報表所列賬面價值對賬披露如下：
江蘇銀行

	2020 年	2019 年
聯營企業總額		
資產	2,337,893,000	2,065,058,000
負債	(2,155,755,443)	(1,928,083,074)
資產淨值	182,137,557	136,974,926
收入	52,026,000	44,974,000
年內利潤	15,522,021	16,921,980
其他綜合收益	(372,384)	(866,500)
綜合收益總額	15,149,637	16,055,480
自聯營企業收取的分紅	177,920	217,600
與本集團於聯營企業權益對賬：		
母公司應佔聯營企業資產淨值	135,275,105	110,027,043
本集團實際權益	5.63%	5.54%
本集團分佔聯營企業資產淨值	7,588,140	6,099,377
於合併財務報表的賬面價值	7,588,140	6,099,377

南方基金管理股份有限公司

	2020 年	2019 年
聯營企業總額		
資產	12,009,246	9,435,117
負債	(4,168,198)	(2,370,765)
資產淨值	7,841,048	7,064,352
收入	5,629,639	3,872,937
年內利潤	1,484,107	896,907
其他綜合收益	(24,743)	97,767
綜合收益總額	1,459,364	994,674
自聯營企業收取的分紅	277,864	149,226
與本集團於聯營企業權益對賬：		
母公司應佔聯營企業資產淨值	7,625,332	6,837,404
本集團實際權益	41.16%	41.16%
本集團分佔聯營企業資產淨值	3,138,587	2,814,276
於合併財務報表的賬面價值	3,138,587	2,814,276

並購一號基金

	2020 年	2019 年
聯營企業總額		
資產	8,561,102	8,195,643
負債	-	-
資產淨值	8,561,102	8,195,643
收入	3,227,169	2,649,799
年內收益	3,133,644	2,547,011
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	3,133,644	2,547,011
自聯營企業收取的分紅	45,506	-
與本集團於聯營企業權益對賬：		
母公司應佔聯營企業資產淨值	8,561,102	8,195,643
本集團實際權益	48.27%	48.27%
本集團分佔聯營企業資產淨值	4,132,152	3,955,757
其它調整	(100,201)	(37,418)
於合併財務報表的賬面價值	4,031,951	3,918,339

個別非重大聯營企業的合計資料：

	2020 年	2019 年
個別非重大聯營企業於合併財務報表的賬面價值總值	2,932,483	2,142,555
本集團分佔該等聯營企業收益總額	1,249,837	556,874
其他綜合收益	(502)	(56)
綜合收益總額	1,249,335	556,818

26 合營企業權益

	12月31日	
	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的合營企業投資 ⁽¹⁾	888,195	-
非上市合營企業投資	753,651	664,458
合計	1,641,846	664,458

(1) 本集團選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益計量其通過華泰金融控股(香港)有限公司(本集團的全資子公司)持有的 Huatai International Greater Bay Area Investment Fund, L.P. 的投資人民幣 888.20 百萬元, 原因是管理層於 2020 年 12 月 31 日按公允價值基準計量該合營企業的業績。

下表僅載列使用權益法於財務報表列賬的合營企業詳情, 公司為非上市企業實體, 無法獲得其市場報價:

合營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團實際權益	本公司所持權益	子公司所持權益	
華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥) ⁽¹⁾	南京	10,001,000	10%	-	10%	股權投資

(1) 截至 2020 年 12 月 31 日, 本集團持有華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)10.00% 的股權。根據該有限合夥基金的合夥協議, 本集團與第三方約定分享該基金的控制權, 並有權擁有該基金的淨資產。本集團認為本集團與第三方共同對該基金具有實際控制, 故將其作為本集團的合營企業核算, 對其確認為長期股權投資並按權益法核算。

(2) 本集團重大合營企業華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)的財務資料概要及與合併財務報表所列賬面價值對賬披露如下:

華泰招商(江蘇)資本市場投資母基金(有限合夥)

	2020年	2019年
合營企業總額		
資產	7,537,023	6,629,266
負債	(516)	-
資產淨值	7,536,507	6,629,266
收入	949,474	295,645
年內利潤	929,307	275,301
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	929,307	275,301
自合營企業收取的分紅	-	-
與本集團於合營企業權益對賬：		
母公司應佔合營企業資產淨值	7,536,507	6,629,266
本集團實際權益	10%	10%
本集團分佔合營企業資產淨值	753,651	662,927
於合併財務報表的賬面價值	753,651	662,927

個別非重大合營企業的資料：

	2020年	2019年
個別非重大合營企業於財務報表的賬面價值	-	1,531
本集團分佔該合營企業收益	-	76
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	-	76

27 以攤余成本計量的債權投資

(a) 按性質分析：

非流動

	12月31日	
	2020年	2019年
債務證券	19,244,156	14,434,594
貸款及墊款	-	699,570
減：減值準備	(13,496)	(5,211)
總計	19,230,660	15,128,953
分析如下：		
於香港以外地區上市	6,342,628	6,743,982
於香港以內地區上市	189,025	554,254
未上市	12,699,007	7,830,717
總計	19,230,660	15,128,953

流動

	12月31日	
	2020年	2019年
債務證券	11,195,920	4,322,908
貸款及墊款	-	289,899
減：減值準備	(15,072)	(2,002)
總計	<u>11,180,848</u>	<u>4,610,805</u>
分析如下：		
於香港以外地區上市	3,699,647	2,538,970
於香港以內地區上市	19,356	42,470
未上市	7,461,845	2,029,365
總計	<u>11,180,848</u>	<u>4,610,805</u>

於2020年12月31日，本集團質押公允價值總值為人民幣25,218百萬元及賬面價值為人民幣25,167百萬元的以攤余成本計量的債權投資進行賣出回購業務（於2019年12月31日：公允價值總值人民幣15,897百萬元，賬面價值人民幣15,737百萬元）。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

(b) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
年初	7,213	6,066
年內計提	31,922	3,736
減值轉回	(10,567)	(2,589)
年末	<u>28,568</u>	<u>7,213</u>

28 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

(a) 按性質分析：

非流動

	12月31日	
	2020年	2019年
股權投資		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的權益類證券		
- 未上市權益類證券	190,143	90,069
- 其他未上市股權投資 ⁽ⁱ⁾	10,488,274	10,254,673
	10,678,417	10,344,742
債權投資		
債務證券	3,253,698	731,785
貸款及墊款	468,991	156,106
	3,722,689	887,891
總計	14,401,106	11,232,633
分析如下：		
未上市	11,180,101	10,500,848
於香港以內地區上市	2,319,766	696,635
於香港以外地區上市	901,239	35,150
	14,401,106	11,232,633
總計	14,401,106	11,232,633

(i) 於 2020 年 12 月 31 日，以上以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產包括本公司與其他若干家證券公司投資於中國證券金融股份有限公司（以下簡稱“證金公司”）設立的專戶投資。該專戶由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，由證金公司進行統一運作與投資管理。本集團指定該專戶投資為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（不可重分類至損益）係該項投資非持作交易。

流動

	12月31日	
	2020年	2019年
債權投資		
債務證券	1,137,014	283,456
貸款及墊款	408,252	841,886
總計	<u>1,545,266</u>	<u>1,125,342</u>
分析如下：		
未上市	474,435	841,886
於香港以內地區上市	604,646	196,178
於香港以外地區上市	466,185	87,278
總計	<u>1,545,266</u>	<u>1,125,342</u>

29 買入返售金融資產

(a) 按抵押品分類：

流動

	12月31日	
	2020年	2019年
債務證券	13,883,007	13,787,673
權益類證券	6,692,818	5,736,157
減：減值損失	<u>(1,039,412)</u>	<u>(1,057,550)</u>
總計	<u>19,536,413</u>	<u>18,466,280</u>

(b) 按市場分類：

流動

	12月31日	
	2020年	2019年
銀行同業市場	840,974	10,117,307
深圳證券交易所	8,716,535	4,734,581
上海證券交易所	10,616,150	3,947,540
其他	402,166	724,402
減：減值損失	<u>(1,039,412)</u>	<u>(1,057,550)</u>
總計	<u>19,536,413</u>	<u>18,466,280</u>

(c) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
年初	1,057,550	546,993
年內計提	268,519	660,363
減值轉回	(286,657)	(149,806)
年末	<u>1,039,412</u>	<u>1,057,550</u>

(d) 股票質押式回購業務按剩餘期限列示：

	12月31日	
	2020年	2019年
1個月內	1,631,622	3,203,587
1個月至3個月	688,997	1,410,422
3個月至1年	4,372,199	1,122,148
減：減值準備	(1,039,412)	(1,057,550)
合計	<u>5,653,406</u>	<u>4,678,607</u>

(e) 股票質押式回購按階段列示：

	2020年12月31日			
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
賬面餘額	5,047,694	13,510	1,631,614	6,692,818
減值準備	(11,996)	(135)	(1,027,281)	(1,039,412)
賬面價值	<u>5,035,698</u>	<u>13,375</u>	<u>604,333</u>	<u>5,653,406</u>
擔保物價值	<u>16,323,423</u>	<u>17,414</u>	<u>2,039,804</u>	<u>18,380,641</u>

	2019年12月31日			
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
賬面餘額	3,201,553	400	2,534,204	5,736,157
減值準備	(8,002)	(4)	(1,049,544)	(1,057,550)
賬面價值	<u>3,193,551</u>	<u>396</u>	<u>1,484,660</u>	<u>4,678,607</u>
擔保物價值	<u>8,595,770</u>	<u>4,969</u>	<u>4,337,698</u>	<u>12,938,437</u>

30 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動

(a) 按分類分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
權益類證券	6,019,789	4,219,220
債務證券	355,484	554,937
基金	39,988	185,288
理財產品	60,123	1,712,701
貸款及墊款	2,754,139	294,187
總計	9,229,523	6,966,333

(b) 分析如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
於香港以外地區上市	1,358,266	356,529
未上市	7,871,257	6,609,804
總計	9,229,523	6,966,333

流動

(a) 按類型分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
權益類證券	57,688,801	29,781,301
債務證券	187,981,318	180,958,126
基金	24,369,887	28,855,524
理財產品	11,241,881	5,905,224
貸款及墊款	1,295,702	329,164
總計	282,577,589	245,829,339

(b) 分析如下

	12月31日	
	2020年	2019年
於香港以外地區上市	138,088,905	114,257,958
於香港境內上市	18,995,576	7,901,751
未上市	125,493,108	123,669,630
總計	282,577,589	245,829,339

於 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集團所持禁售期基金投資為人民幣 55 百萬元和人民幣 62 百萬元。該等基金的公允價值已考慮包括出售限制在內的相關特點。

於 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集團所持上市股權證券包括受限制股份約人民幣 2,447 百萬元和人民幣 790 百萬元。受限制股份於中國境內上市，有關該等證券可依法執行的限制禁止本集團於指定期限出售證券。該等證券的公允價值已考慮包括出售限制在內的相關特點。

本集團所持未上市權益類證券由非上市公司發行。對於所持權益的公允價值其價值通過可比上市公司對比法確定或其他估值模型來計量。

非流動以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資預計將自各報告期末始一年後變現或受限制。本集團於未上市基金投資（主要投資於在中國上市的公開買賣權益類證券）的公允價值基於基金資產淨值估值，有關基金資產淨值由各基金經理參考相關資產及負債的公允價值而計算。

本集團於權益類證券投資（無限制）、上市交易基金及債務證券的公允價值是參考截至報告日期的報價厘定。

於 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣 5,426 百萬元和人民幣 1,476 百萬元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資與客戶訂立融券安排，不會因而終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附註 36(c)。

於 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集團就向證金公司質押公允價值總值分別為人民幣 1,890 百萬元和人民幣 1,329 百萬元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資以進行轉融通業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

於 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集團質押公允價值總值分別為人民幣 113,003 百萬元和人民幣 91,387 百萬元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資進行賣出回購、債券借貸及衍生品業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

31 存出保證金

	12月31日	
	2020年	2019年
於證券交易所的保證金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	1,197,346	774,158
- 香港中央結算有限公司	44,638	7,668
- 香港聯合交易所	926	45
	1,242,910	781,871
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	10,042,875	5,057,555
- 上海期貨交易所	2,352,019	2,023,044
- 大連商品交易所	2,737,945	1,429,232
- 鄭州商品交易所	1,685,852	894,701
- 上海國際能源交易中心	386,069	316,689
- 境外期貨交易所	50,918	208,865
	17,255,678	9,930,086
於其他機構的保證金		
- 中國證券金融股份有限公司	4,784,580	775,493
- 上海清算所	360,142	848,118
- 上海黃金交易所	400	400
- 其他	1,120,080	317,572
	6,265,202	1,941,583
總計	24,763,790	12,653,540

32 遞延稅項

(a) 於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產 / (負債) 組成及本年變動如下

遞延稅項來自：	減值損失準備	應付關工薪酬	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融工具 公允價值變動	衍生金融工具 公允價值變動	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融工具 公允價值變動	與收購中確認的 無形資產	其他	總計
2020年1月1日	548,666	1,648,863	(1,232,786)	(78,052)	(94,541)	(1,250,141)	(1,905,984)	(2,363,975)
於損益確認	309,086	133,814	(51,064)	259,976	-	75,403	(511,931)	215,284
收購子公司	-	-	-	-	-	-	1,317	1,317
於儲備確認	-	-	-	-	(58,771)	-	-	(58,771)
2020年12月31日	857,752	1,782,677	(1,283,850)	181,924	(153,312)	(1,174,738)	(2,416,598)	(2,206,145)
2019年1月1日	370,853	1,386,041	(284,721)	(313,601)	29,136	(1,224,780)	(1,547,969)	(1,585,041)
於損益確認	177,813	262,822	(948,065)	235,549	-	(25,361)	(387,162)	(684,404)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	29,147	29,147
於儲備確認	-	-	-	-	(123,677)	-	-	(123,677)
2019年12月31日	548,666	1,648,863	(1,232,786)	(78,052)	(94,541)	(1,250,141)	(1,905,984)	(2,363,975)

(b) 財務狀況表對賬

	12月31日	
	2020年	2019年
於財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	339,502	202,825
於財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(2,545,647)	(2,566,800)
總計	(2,206,145)	(2,363,975)

(c) 未確認遞延稅項資產

根據載列於附註 2(19)(ii) 的會計政策，由於本集團在有關稅務司法權區及有關公司很有可能存在未來應課稅溢利不足以抵銷可供動用之稅務虧損，故本集團未就 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日金額分別為人民幣 878 百萬元及人民幣 1,138 百萬元的累計未使用稅務虧損確認遞延稅項資產。根據現行稅務規例，大部分稅務損失並未到期。

33 其他非流動資產

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
租賃物業改良及長期遞延支出	283,320	260,669

(b) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
年初結餘	260,669	259,751
添置	36,999	22,712
自物業及設備轉入(附註20)	73,825	51,646
攤銷	(88,173)	(73,440)
年末結餘	283,320	260,669

34 應收款項

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
應收款項：		
- 收益互換及場外期權	4,385,953	2,328,096
- 經紀，交易商及結算所	2,564,670	550,212
- 開放式基金贖回款	940,017	775,274
- 手續費及備金	910,563	864,235
- 結算款	168,810	798,260
- 申購款	112,018	107,628
- 其他	76,830	107,318
減：減值損失撥備	(63,300)	(19,855)
總計	9,095,561	5,511,168

(b) 按賬齡分析：

於報告期末，基於交易日期的應收款項賬齡分析如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
1個月內	6,109,005	5,264,183
1至3個月	1,774,958	57,958
3個月以上	1,211,598	189,027
總計	9,095,561	5,511,168

(c) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
年初	19,855	17,890
年內計提	46,245	14,559
減值轉回	(2,800)	(12,594)
年末	63,300	19,855

(d) 未減值應收款項

既無逾期亦無減值的應收款項是由於客戶近期並無拖欠記錄。

應收款項餘額中未包含股票質押式回購業務。

35 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
其他應收款項 ⁽¹⁾	310,993	468,259
預付款項	206,754	-
應收利息 ⁽²⁾	161,663	131,942
預繳稅款	63,074	29,834
可抵扣增值稅	56,165	36,874
遞延支出	19,425	14,576
應收股利	15,469	4,564
其他	297,865	194,222
總計	<u>1,131,408</u>	<u>880,271</u>

(1) 其他應收款項：

	12月31日	
	2020年	2019年
其他應收款	1,109,046	1,374,639
減：減值損失	<u>(798,053)</u>	<u>(906,380)</u>
合計	<u>310,993</u>	<u>468,259</u>

其他應收款項結餘主要指應收場外期權客戶款項、應收華泰聯合證券有限責任公司非控股股東款項、應收證券投資者保護基金款項及一般業務過程中產生的其他應收款項。

其他應收款項減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
年初	906,380	714,315
年內計提	313,481	210,758
減值轉回	(421,808)	(18,693)
年末	798,053	906,380

(2) 應收利息：

	12月31日	
	2020年	2019年
應收利息	195,946	207,403
減：減值損失	(34,283)	(75,461)
合計	161,663	131,942

應收利息減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
年初	75,461	70,146
年內計提	25,683	43,511
減值轉回	(66,861)	(38,196)
年末	34,283	75,461

36 應收融出資金

(a) 按性質分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
個人	92,398,831	63,208,640
機構	11,643,427	5,910,311
減：減值損失	(1,468,251)	(112,671)
總計	102,574,007	69,006,280

(b) 減值損失準備變動分析

	12月31日	
	2020年	2019年
年初	112,671	118,353
年內計提	1,377,835	33,329
減值轉回	(22,255)	(39,011)
年末	1,468,251	112,671

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	12月31日	
	2020年	2019年
抵押品公允價值：		
- 權益類證券	345,971,252	208,232,831
- 基金	30,090,346	4,364,467
- 現金	15,637,131	10,757,058
- 債務證券	1,578,121	433,164
總計	393,276,850	223,787,520

根據管理層對每名融資融券客戶的信貸率、抵押品價值及過往還款記錄的評估，本集團對應收融資融券客戶款項的可收回性進行評估。

37 衍生金融工具

	名義金額	2020年12月31日	
		公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	483,283,684	41,333	(1,165,435)
貨幣衍生工具	69,388,949	173,507	(227,347)
權益衍生工具	238,259,561	6,724,106	(13,243,909)
信用衍生工具	436,626	202	(10,745)
其他	110,314,868	395,648	(576,535)
總計	<u>901,683,688</u>	<u>7,334,796</u>	<u>(15,223,971)</u>
減：結算		<u>(39,439)</u>	<u>1,825,141</u>
淨頭寸		<u>7,295,357</u>	<u>(13,398,830)</u>

	名義金額	2019年12月31日	
		公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	187,871,177	93,489	(8,447)
貨幣衍生工具	3,685,733	65,447	(47,146)
權益衍生工具	98,238,017	1,657,753	(1,906,397)
信用衍生工具	2,558,479	2,385	(23,297)
其他	64,841,228	136,794	(121,641)
總計	<u>357,194,634</u>	<u>1,955,868</u>	<u>(2,106,928)</u>
減：結算		<u>(97,827)</u>	<u>828,529</u>
淨頭寸		<u>1,858,041</u>	<u>(1,278,399)</u>

在當日無負債結算制度下，本集團於銀行間市場清算所股份有限公司結算的利率互換合約、於華泰期貨有限公司結算的股指期貨、商品期貨以及國債期貨合約的持倉損益已經結算併包含在結算備付金中。因此，於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團對於上述合約無頭寸。

現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括利率掉期，主要用於對現金流波動進行套期。

上述衍生金融工具中，本集團認定為現金流量套期的套期工具如下：

	名義金額					公允價值	
	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	總計	資產	負債
	利率衍生工具	-	-	1,304,980	-	1,304,980	-

本集團在現金流量套期策略中被套期風險敞口及對權益的影響的具體資訊列示如下：

	被套期項目賬面價值				套期工具本期對其他綜合收益影響的金額	套期工具累計入其他綜合收益的金額	資產負債表項目
	被		套				
	資產	負債	資產	負債			
債券	-	(2,611,554)	(34,348)	(34,348)	長期債券		

38 結算備付金

	12月31日	
	2020年	2019年
於證券交易所的備付金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	6,253,766	6,716,642
- 香港中央結算有限公司	600,201	11,431
於其他機構的備付金	134,429	27,531
總計	6,988,396	6,755,604

39 代經紀客戶持有的現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款金賬戶，以存放日常業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產項目之代經紀客戶持有的現金，併在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。在中國，代經紀客戶就其交易及結算資金持有的現金受中國證監會所頒布有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下之證券及期貨（客戶款項）規則限制及規管。

40 現金及銀行結餘

(a) 按性質列示：

	12月31日	
	2020年	2019年
現金	201	190
銀行結餘	49,652,268	49,864,177
減：減值準備	(1,430)	(11,179)
總計	49,651,039	49,853,188

銀行結餘包括定期及活期存款（按現行市場利率計息）。

(b) 減值損失準備變動分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
年初	11,179	1,347
年內計提	1,268	11,168
減值轉回	(11,017)	(1,336)
年末	1,430	11,179

41 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	12月31日	
	2020年	2019年
現金	201	190
銀行結餘	49,570,987	49,720,685
結算備付金	6,988,285	6,755,433
三個月內的買入返售金融資產	13,474,774	12,867,370
三個月內的債券投資	7,061,738	11,122,273
減：受限制銀行存款	(9,449,572)	(11,267,173)
總計	<u>67,646,413</u>	<u>69,198,778</u>

受限制銀行存款包括本集團所持原定到期日超過三個月的銀行存款、待繳納結構化主體增值稅、最低流動資本限制及風險儲備保證金。

(b) 與融資活動產生的負債之對賬：

下表列載本集團由融資活動產生的負債之變動，包括現金及非現金之變動。融資活動產生的負債指在本集團的合併現金流量表內分類為由融資活動產生的現金流或未來現金流產生的負債。

	短期債務工具	長期債券	短期銀行借款	長期銀行借款	租賃負債	股本	庫存股	資本公積	未分配利潤	非控制權益	總計
於 2020 年 1 月 1 日	46,425,196	64,616,358	5,724,131	850,997	962,441	9,076,650	-	70,290,533	23,178,411	3,117,229	224,241,946
融資活動現金流變動											
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
不喪失控制權下處置子公司收到的現金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行所得款項	147,192,346	47,079,773	5,564,492	-	-	-	-	-	-	-	199,836,611
償還債務款項	(149,724,988)	(14,317,131)	-	(371,748)	-	-	-	-	-	-	(164,413,867)
已付利息	(769,501)	(2,988,523)	(28,235)	(38,130)	-	-	-	-	-	-	(3,824,389)
已付租賃負債的現金	-	-	-	-	(420,344)	-	-	-	-	-	(420,344)
已付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,701,395)	-	(2,701,395)
回購股份	-	-	-	-	-	-	(1,626,546)	-	-	-	(1,626,546)
融資活動現金流變動總計	(3,302,143)	29,774,119	5,536,257	(409,878)	(420,344)	-	(1,626,546)	-	(2,701,395)	-	26,850,070
其他變動											
利息支出	903,219	2,912,479	230,169	34,295	39,470	-	-	-	-	-	4,119,632
新租賃原則	-	-	-	-	667,232	-	-	-	-	-	667,232
其他	(74,884)	(249,768)	(190,698)	-	-	-	-	-	-	-	(515,350)
與負債相關的其他變動總計	828,335	2,662,711	39,471	34,295	706,702	-	-	-	-	-	4,271,514
與權益相關的其他變動總計	-	-	-	-	-	-	-	459,519	8,521,602	123,306	9,104,427
於 2020 年 12 月 31 日	43,951,388	97,053,188	11,299,859	475,414	1,248,799	9,076,650	(1,626,546)	70,750,052	28,998,618	3,240,535	264,467,957

	短期債務工具	長期債券	短期銀行借款	長期銀行借款	租賃負債	股本	資本公積	未分配利潤	非控制權益	總計
於 2018 年 12 月 31 日	22,074,000	62,980,730	3,015,791	1,698,769	-	8,251,500	58,859,860	19,416,104	1,356,027	177,652,781
首次實施 IFRS 16 的影響	-	-	-	-	707,224	-	-	-	-	707,224
於 2019 年 1 月 1 日	22,074,000	62,980,730	3,015,791	1,698,769	707,224	8,251,500	58,859,860	19,416,104	1,356,027	178,360,005
融資活動現金流變動										
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	(80,411)	-	977,294	896,883
不喪失控制權下處置子公司 收到的現金	-	-	-	-	-	-	5,111,660	-	654,228	1,165,888
發行所得款項	103,166,070	30,989,005	2,708,340	-	-	825,150	10,761,511	-	-	148,450,076
償還債務款項	(77,971,589)	(29,464,480)	-	(847,772)	-	-	-	-	-	(108,283,841)
已付利息	(488,317)	(2,732,056)	(80,915)	(87,520)	-	-	-	-	-	(3,388,808)
已付租賃負債的現金	-	-	-	-	(321,399)	-	-	-	-	(321,399)
已付股利	-	-	-	-	-	-	-	(2,722,995)	(648)	(2,723,643)
支付其他借款費用	-	-	-	-	-	-	(126,036)	-	-	(126,036)
融資活動現金流變動總計	24,706,164	(1,207,531)	2,627,425	(935,292)	(321,399)	825,150	11,066,724	(2,722,995)	1,630,874	35,669,120
其他變動										
利息支出	750,491	2,649,316	65,074	87,520	30,144	-	-	-	-	3,582,545
新租賃準則	-	-	-	-	546,472	-	-	-	-	546,472
其他	(1,105,459)	193,843	15,841	-	-	-	-	-	-	(895,775)
與負債相關的其他變動總計	(354,968)	2,843,159	80,915	87,520	576,616	-	-	-	-	3,233,242
與權益相關的其他變動總計										
於 2019 年 12 月 31 日	46,425,196	64,616,358	5,724,131	850,997	962,441	9,076,650	70,290,533	23,178,411	3,117,229	224,241,946

42 短期借款

	12月31日	
	2020年	2019年
信用借款	11,194,654	5,455,353
質押借款	105,205	268,778
合計	11,299,859	5,724,131

截至2020年12月31日，短期借款年利率為1.28% - 1.92% (2019年12月31日：2.74% - 6.15%)。

43 已發行的短期債務工具

2020年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
19 華泰 CP005	人民幣 5,000,000	11/10/2019	09/01/2020	人民幣 5,000,000	2.83%
19 華泰 CP006	人民幣 5,000,000	14/11/2019	12/02/2020	人民幣 5,000,000	3.05%
19 華泰 CP007	人民幣 5,000,000	06/12/2019	05/03/2020	人民幣 5,000,000	3.02%
20 華泰 CP001	人民幣 6,000,000	06/01/2020	05/04/2020	人民幣 6,000,000	2.80%
20 華泰 CP002	人民幣 5,000,000	10/02/2020	10/05/2020	人民幣 5,000,000	2.65%
20 華泰 CP003	人民幣 3,000,000	27/02/2020	27/05/2020	人民幣 3,000,000	2.39%
20 華泰 CP004	人民幣 4,000,000	06/03/2020	04/06/2020	人民幣 4,000,000	2.31%
20 華泰 CP005	人民幣 4,000,000	09/06/2020	28/08/2020	人民幣 4,000,000	1.90%
20 華泰 CP006	人民幣 4,000,000	16/06/2020	14/09/2020	人民幣 4,000,000	2.20%
20 華泰 CP007	人民幣 4,000,000	15/07/2020	13/10/2020	人民幣 4,000,000	2.55%
20 華泰 CP008	人民幣 3,000,000	14/08/2020	12/11/2020	人民幣 3,000,000	2.62%
20 華泰 CP009	人民幣 4,000,000	15/09/2020	14/12/2020	人民幣 4,000,000	2.70%
20 華泰 CP010	人民幣 5,000,000	15/12/2020	15/03/2021	人民幣 5,000,000	2.94%
20 華泰 G5	人民幣 2,300,000	18/06/2020	18/06/2021	人民幣 2,300,000	2.58%
20 華泰 S1	人民幣 5,500,000	31/08/2020	31/08/2021	人民幣 5,500,000	3.10%
20 華泰 S2	人民幣 1,500,000	31/08/2020	28/05/2021	人民幣 1,500,000	3.05%
20 華泰 S3	人民幣 5,000,000	11/09/2020	11/08/2021	人民幣 5,000,000	3.20%
20 華泰 S4	人民幣 4,000,000	17/09/2020	17/04/2021	人民幣 4,000,000	3.15%
華泰 B2111	美元 50,000	27/11/2020	26/11/2021	美元 50,000	0.50%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 20,070,414	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 20,070,414	註釋 (1)

名稱	2020年1月1日		2020年12月31日	
	賬面價值	增加	減少	賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
19 華泰 CP005	5,031,401	3,394	(5,034,795)	-
19 華泰 CP006	5,019,637	17,863	(5,037,500)	-
19 華泰 CP007	5,011,043	26,088	(5,037,131)	-
20 華泰 CP001	-	6,039,475	(6,039,475)	-
20 華泰 CP002	-	5,032,582	(5,032,582)	-
20 華泰 CP003	-	3,012,538	(3,012,538)	-
20 華泰 CP004	-	4,022,784	(4,022,784)	-
20 華泰 CP005	-	4,011,036	(4,011,036)	-
20 華泰 CP006	-	4,021,699	(4,021,699)	-
20 華泰 CP007	-	4,021,797	(4,021,797)	-
20 華泰 CP008	-	3,017,012	(3,017,012)	-
20 華泰 CP009	-	4,022,784	(4,022,784)	-
20 華泰 CP010	-	5,006,847	-	5,006,847
20 華泰 G5	-	2,331,813	-	2,331,813
20 華泰 S1	-	5,557,300	-	5,557,300
20 華泰 S2	-	1,515,375	-	1,515,375
20 華泰 S3	-	5,053,333	-	5,053,333
20 華泰 S4	-	4,042,000	-	4,042,000
華泰 B2111	-	323,745	-	323,745
收益憑證 ⁽¹⁾	31,363,115	86,941,216	(98,183,356)	20,120,975
總計	46,425,196	148,020,681	(150,494,489)	43,951,388

2019年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
18 華泰 D1	人民幣 4,600,000	11/06/2018	11/06/2019	人民幣 4,600,000	5.00%
FRGN	美元 50,000	28/11/2018	28/11/2019	美元 50,000	4.61%
19 華泰 CP001	人民幣 3,000,000	29/04/2019	29/07/2019	人民幣 3,000,000	3.00%
19 華泰 CP002	人民幣 3,000,000	10/07/2019	09/10/2019	人民幣 3,000,000	2.60%
19 華泰 CP003	人民幣 4,000,000	08/08/2019	06/11/2019	人民幣 4,000,000	2.70%
19 華泰 CP004	人民幣 2,000,000	12/09/2019	11/12/2019	人民幣 2,000,000	2.78%
19 華泰 CP005	人民幣 5,000,000	11/10/2019	09/01/2020	人民幣 5,000,000	2.83%
19 華泰 CP006	人民幣 5,000,000	14/11/2019	12/02/2020	人民幣 5,000,000	3.05%
19 華泰 CP007	人民幣 5,000,000	06/12/2019	05/03/2020	人民幣 5,000,000	3.02%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 31,298,880	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 31,298,880	註釋 (1)

名稱	2019年1月1日	增加	減少	2019年12月31日
	賬面價值			賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
18 華泰 D1	4,727,918	95,693	(4,823,611)	-
FRGN	344,636	22,883	(367,519)	-
19 華泰 CP001	-	3,022,438	(3,022,438)	-
19 華泰 CP002	-	3,019,447	(3,019,447)	-
19 華泰 CP003	-	4,026,630	(4,026,630)	-
19 華泰 CP004	-	2,013,710	(2,013,710)	-
19 華泰 CP005	-	5,031,401	-	5,031,401
19 華泰 CP006	-	5,019,637	-	5,019,637
19 華泰 CP007	-	5,011,043	-	5,011,043
收益憑證 ⁽¹⁾	16,051,446	76,498,220	(61,186,551)	31,363,115
總計	21,124,000	103,761,102	(78,459,906)	46,425,196

(1) 於 2020 年，本公司已發行 3,712 期 (2019 年：4,324 期) 收益憑證，未到期收益憑證固定年利率為 2.40% - 6.58% (2019 年：未到期收益憑證固定年利率為 2.80% - 6.58%)，須於一年內償還。一年以上的到期的收益憑證被歸類至長期債券，詳見附註 52。

44 拆入資金

流動	12月31日	
	2020年	2019年
銀行同業拆借	4,815,236	5,352,126
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	-	6,010,472
總計	4,815,236	11,362,598

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團向銀行的拆入資金未設有擔保，年利率 0.50% - 3.15%，76 天內到期 (2019 年 12 月 31 日：年利率 1.90% - 3.00%，3 天內到期)；向中國證券金融股份有限公司的融入資金設有擔保 (2019 年 12 月 31 日：年利率 3.25% 計息，到期日為 177 天)。

45 應付經紀客戶賬款

流動	12月31日	
	2020年	2019年
客戶的經紀業務保證金	118,432,619	78,876,364
客戶融資融券保證金	17,955,015	10,941,556
總計	136,387,634	89,817,920

應付經紀客戶賬款指已收及應償還經紀客戶款項，主要為本集團持有並存於銀行及清算所。應付經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干應付經紀客戶之賬款就客戶於正常業務過程 (如融資融券交易) 中進行融資交易活動收取客戶之款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金之金額須於要求時償還。

考慮到該等業務之性質，本公司董事認為賬齡分析併無進一步意義，因此併無披露賬齡分析。

46 應付職工薪酬

非流動

	12月31日	
	2020年	2019年
工資、獎金及津貼	6,974,615	6,360,633

流動

	12月31日	
	2020年	2019年
工資、獎金及津貼	3,838,638	2,535,969
退休金計劃供款	2,445	633
其他社會福利	315,812	37,151
總計	4,156,895	2,573,753

47 其他應付款項及應計費用

非流動

	12月31日	
	2020年	2019年
租賃負債	850,730	605,958

(1) 如附註 2(20)(i) 所述，本集團對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理。於 2020 年未確認使用權資產和租賃負債，短期租賃、低價值資產和未納入租賃負債計量的可變租賃付款額為人民幣 78 百萬元 (2019 年：人民幣 80 百萬元)。

(2) 於 2020 年 12 月 31 日，本集團已承諾但尚未開始的租賃預計未來年度現金流出不重大。

流動

	12月31日	
	2020年	2019年
應付合併結構實體權益持有人款項 ⁽¹⁾	59,032,383	72,790,316
應付交易款項	36,314,244	8,734,439
應付清算款	5,131,183	1,350,093
應付開放式基金款	1,810,719	869,580
應付可交換債質押款	1,178,430	757,334
應付其他稅項	674,394	740,239
租賃負債	398,069	356,483
應付佣金及手續費	260,483	129,722
期貨風險準備金	144,622	123,904
應付證券投資者保護基金款項	57,173	43,482
應付寫字樓項目資金支出	56,571	58,404
應付股利	28,192	24,192
應付贖回款	27,215	66,548
其他 ⁽²⁾	766,633	791,890
總計	<u>105,880,311</u>	<u>86,836,626</u>

(1) 在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構實體到期日按照賬面淨值及該等合併資產管理計劃的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將主要投資於貨幣市場投資及固定收益類投資的結構實體合併所產生的金融負債列為其他應付款項及應計費用。

(2) 其他結餘主要指應付經紀人款項及一般業務過程中產生的其他應付款項。

48 合同負債

	12月31日	
	2020年	2019年
預收款項	<u>92,366</u>	<u>19,179</u>

49 賣出回購金融資產款

(a) 按抵押品類型分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
債務證券	111,403,580	93,280,267
貴金屬	18,564,573	14,231,197
權益類證券	9,631,494	1,206,743
融出資金債權收益權回購	300,321	1,000,838
總計	139,899,968	109,719,045

於2020年12月31日，本集團賣出回購金融資產款的擔保物價值為人民幣158,284百萬元（2019年12月31日：人民幣120,334百萬元）。

(b) 按市場分析：

	12月31日	
	2020年	2019年
上海證券交易所	47,838,283	41,007,228
銀行同業市場	45,930,433	46,157,634
場外	37,114,141	16,438,778
深圳證券交易所	9,017,111	6,115,405
總計	139,899,968	109,719,045

50 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

非流動

	12月31日	
	2020年	2019年
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	3,185,296	2,690,563

流動

	12月31日	
	2020年	2019年
持作交易金融負債	11,469,173	4,586,478
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	727,061	103,142
總計	12,196,234	4,689,620

在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構實體到期日按照賬面淨值及相關合併資產管理計劃或私募基金的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將主要投資於活躍市場的上市股權投資及非上市股權投資的資產管理計劃或私募股權基金合併所產生的金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

於2020年12月31日和2019年12月31日，本集團因自身信用風險導致的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動不重大。

51 一年內到期的長期債券

2020年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000	3.78%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000	3.97%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000	4.65%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000	4.95%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000	5.65%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 3,000,000	3.88%
華泰 B2006	美元 14,757	30/05/2019	02/06/2020	美元 14,757	4.00%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 190,360	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 190,360	註釋 (1)

名稱	2020年1月1日		2020年12月31日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
16 華泰 G2	-	2,603,101	(94,500)	2,508,601
16 華泰 G4	-	3,125,454	(119,100)	3,006,354
17 華泰 02	2,078,732	7,750	(2,086,482)	-
17 華泰 04	6,198,493	105,000	(6,303,493)	-
17 華泰 C2	5,107,815	123,750	(5,231,565)	-
18 華泰 C1	1,044,090	9,497	(1,053,587)	-
18 華泰 C2	-	3,039,342	(145,600)	2,893,742
18 華泰 G1	-	3,126,579	(116,400)	3,010,179
華泰 B2006	105,345	3,305	(108,650)	-
收益憑證 ⁽¹⁾	182,058	11,448	(183,489)	10,017
總計	14,716,533	12,155,226	(15,442,866)	11,428,893

2019年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
華泰 B1910	美元 400,000	08/10/2014	08/10/2019	美元 399,665	3.625%
16 華泰 C1	人民幣 5,000,000	14/10/2016	14/10/2021	人民幣 5,000,000	3.30%
16 華泰 G1	人民幣 3,500,000	06/12/2016	06/12/2019	人民幣 3,500,000	3.57%
16 華泰 G3	人民幣 5,000,000	14/12/2016	14/12/2019	人民幣 5,000,000	3.79%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000	4.65%
17 華泰 03	人民幣 4,000,000	15/05/2017	15/05/2019	人民幣 4,000,000	5.00%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000	4.95%
17 華泰 06	人民幣 5,000,000	19/10/2017	19/04/2019	人民幣 5,000,000	4.98%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000	5.65%
華泰 B2006	美元 14,757	30/05/2019	02/06/2020	美元 14,757	4.00%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 180,360	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 180,360	註釋 (1)

名稱	2019年1月1日	增加	減少	2019年12月31日
	賬面價值			賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
華泰 B1910	2,767,406	184,300	(2,951,706)	-
16 華泰 C1	-	5,159,462	(5,159,462)	-
16 華泰 G1	3,508,901	116,620	(3,625,521)	-
16 華泰 G3	5,009,345	181,078	(5,190,423)	-
17 華泰 02	-	2,171,732	(93,000)	2,078,732
17 華泰 03	4,126,575	66,667	(4,193,242)	-
17 華泰 04	-	6,513,493	(315,000)	6,198,493
17 華泰 C2	-	5,355,315	(247,500)	5,107,815
17 華泰 06	5,049,800	62,250	(5,112,050)	-
18 華泰 C1	-	1,100,590	(56,500)	1,044,090
華泰 B2006	-	105,345	-	105,345
收益憑證 ⁽¹⁾	4,382,589	228,301	(4,428,832)	182,058
總計	24,844,616	21,245,153	(31,373,236)	14,716,533

(1) 於 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，將在一年內兌付的收益憑證分別為人民幣 10.02 百萬元和人民幣 182.06 百萬元。

52 長期債券

2020年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
13 華泰 02	人民幣 6,000,000	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000	5.10%
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000	3.78%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000	3.97%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 3,000,000	3.88%
18 華泰 G2	人民幣 1,000,000	26/11/2018	26/11/2023	人民幣 1,000,000	4.17%
19 華泰 G1	人民幣 7,000,000	19/03/2019	19/03/2022	人民幣 7,000,000	3.68%
19 華泰 G3	人民幣 5,000,000	22/04/2019	22/04/2022	人民幣 5,000,000	3.80%
19 華泰 02	人民幣 5,000,000	27/05/2019	27/05/2022	人民幣 5,000,000	3.94%
19 華泰 03	人民幣 4,000,000	24/10/2019	24/10/2022	人民幣 4,000,000	3.68%
19 金融債 01	人民幣 6,000,000	21/08/2019	21/08/2022	人民幣 6,000,000	3.40%
20 華泰 C1	人民幣 5,000,000	13/11/2020	13/11/2025	人民幣 5,000,000	4.48%
20 華泰 G1	人民幣 8,000,000	26/03/2020	26/03/2023	人民幣 8,000,000	2.99%
20 華泰 G3	人民幣 3,500,000	29/04/2020	29/04/2025	人民幣 3,500,000	2.90%
20 華泰 G4	人民幣 3,000,000	21/05/2020	21/05/2025	人民幣 3,000,000	3.20%
20 華泰 G6	人民幣 3,200,000	18/06/2020	18/06/2023	人民幣 3,200,000	3.10%
20 華泰 G7	人民幣 3,500,000	24/11/2020	24/11/2023	人民幣 3,500,000	3.90%
20 華泰 G8	人民幣 4,000,000	09/12/2020	09/12/2022	人民幣 4,000,000	3.67%
20 華泰 G9	人民幣 4,000,000	09/12/2020	09/12/2023	人民幣 4,000,000	3.79%
20 華泰 02	人民幣 10,000,000	24/07/2020	24/07/2022	人民幣 10,000,000	3.20%
華泰 B2205	美元 500,000	16/05/2019	16/05/2022	美元 500,000	3.38%
華泰 B2302	美元 400,000	12/02/2020	12/02/2023	美元 400,000	LIBOR+0.95%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 312,000	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 312,000	註釋 (1)

名稱	2020年1月1日		2020年12月31日	
	賬面價值 等值人民幣	增加 等值人民幣	減少 等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
13 華泰 02	6,170,097	307,393	(306,000)	6,171,490
16 華泰 G2	2,507,113	-	(2,507,113)	-
16 華泰 G4	3,006,353	-	(3,006,353)	-
18 華泰 C2	2,892,934	-	(2,892,934)	-
18 華泰 G1	3,009,336	-	(3,009,336)	-
18 華泰 G2	1,003,252	41,861	(41,700)	1,003,413
19 華泰 G1	7,196,883	259,765	(257,600)	7,199,048
19 華泰 G3	5,128,000	191,536	(190,000)	5,129,536
19 華泰 02	5,114,007	198,532	(197,000)	5,115,539
19 華泰 03	4,023,800	148,407	(147,200)	4,025,007
19 金融債 01	6,071,533	204,920	(204,000)	6,072,453
20 華泰 C1	-	5,029,728	(4,670)	5,025,058
20 華泰 G1	-	8,185,109	(7,472)	8,177,637
20 華泰 G3	-	3,568,645	(3,269)	3,565,376
20 華泰 G4	-	3,059,161	(2,802)	3,056,359
20 華泰 G6	-	3,253,475	(2,750)	3,250,725
20 華泰 G7	-	3,513,826	(1,090)	3,512,736
20 華泰 G8	-	4,008,844	(778)	4,008,066
20 華泰 G9	-	4,009,221	(778)	4,008,443
20 華泰 02	-	10,140,808	(8,376)	10,132,432
華泰 B2205	3,497,217	12,183	(234,976)	3,274,424
華泰 B2302	-	2,831,582	(220,028)	2,611,554
收益憑證 ⁽¹⁾	279,300	38,000	(32,301)	284,999
總計	49,899,825	49,002,996	(13,278,526)	85,624,295

2019年12月31日

名稱	面值 原幣	發行日期	到期日	發行金額 原幣	票面利率
13 華泰 02	人民幣 6,000,000	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000	5.10%
16 華泰 C1	人民幣 5,000,000	14/10/2016	14/10/2021	人民幣 5,000,000	3.30%
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000	3.78%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000	3.97%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000	4.65%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000	4.95%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000	5.65%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 3,000,000	3.88%
18 華泰 G2	人民幣 1,000,000	26/11/2018	26/11/2023	人民幣 1,000,000	4.17%
19 華泰 G1	人民幣 7,000,000	19/03/2019	19/03/2022	人民幣 7,000,000	3.68%
19 華泰 G3	人民幣 5,000,000	22/04/2019	22/04/2022	人民幣 5,000,000	3.80%
19 華泰 02	人民幣 5,000,000	27/05/2019	27/05/2022	人民幣 5,000,000	3.94%
19 華泰 03	人民幣 4,000,000	24/10/2019	24/10/2022	人民幣 4,000,000	3.68%
19 金融債 01	人民幣 6,000,000	21/08/2019	21/08/2022	人民幣 6,000,000	3.40%
華泰 B2006	美元 14,757	30/05/2019	02/06/2020	美元 14,757	4.00%
華泰 B2205	美元 500,000	16/05/2019	16/05/2022	美元 500,000	3.38%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 279,300	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 279,300	註釋 (1)

名稱	2019年1月1日	增加	減少	2019年12月31日
	賬面價值			賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
13 華泰 02	6,168,633	307,464	(306,000)	6,170,097
16 華泰 C1	5,035,712	82,500	(5,118,212)	-
16 華泰 G2	2,506,732	94,881	(94,500)	2,507,113
16 華泰 G4	3,005,873	119,580	(119,100)	3,006,353
17 華泰 02	2,078,732	-	(2,078,732)	-
17 華泰 04	6,198,493	-	(6,198,493)	-
17 華泰 C2	5,107,815	-	(5,107,815)	-
18 華泰 C1	1,041,554	-	(1,041,554)	-
18 華泰 C2	2,891,369	147,165	(145,600)	2,892,934
18 華泰 G1	3,008,192	117,544	(116,400)	3,009,336
18 華泰 G2	1,003,009	41,943	(41,700)	1,003,252
19 華泰 G1	-	7,204,147	(7,264)	7,196,883
19 華泰 G3	-	5,132,527	(4,527)	5,128,000
19 華泰 02	-	5,118,534	(4,527)	5,114,007
19 華泰 03	-	4,027,951	(4,151)	4,023,800
19 金融債 01	-	6,074,363	(2,830)	6,071,533
華泰 B2006	-	105,345	(105,345)	-
華泰 B2205	-	3,497,217	-	3,497,217
收益憑證 ⁽¹⁾	-	461,075	(181,775)	279,300
總計	38,046,114	32,532,236	(20,678,525)	49,899,825

(1) 截至 2020 年 12 月 31 日，本公司共發行 4 期長期收益憑證，其中 2 期長期收益憑證將於一年內兌付，因此將其重分類至「一年內到期的長期債券」。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司共發行 21 期長期收益憑證，其中 12 期長期收益憑證將於一年內兌付，因此將其重分類至「一年內到期的長期債券」。詳見附註 51。

53 長期銀行借款

	12月31日	
	2020年	2019年
信用銀行借款	475,414	850,997
減少：一年內到期的信用銀行借款	-	-
總計	<u>475,414</u>	<u>850,997</u>

2018年11月14日，公司執行與瑞士信託的2.5億美元定期貸款和擔保信用額度的貸款和安全協議，允許公司在循環信用借款額度內最高借款2千萬美元，年利率為Libor+3.50%。

2019年7月26日，公司提前償還上述借款本金125百萬美元。2020年12月30日全額償還了該筆借款。

2020年12月30日，本集團與蒙特利爾銀行簽訂了壹項新的高級擔保信貸安排的信貸協議，並於2020年12月30日在新的循環信貸安排下提取了新的長期借款。

54 股本、儲備及未分配利潤

(a) 公司層面之股東權益變動表

本集團合併股東權益的年初與年末結餘對賬載於合併股東權益變動表。以下詳列本公司層面股東權益於年初至年末的變動：

附註	儲備							總計
	股本	庫存股	資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值 儲備	外幣報表 折算差額	
於 2020 年 1 月 1 日	9,076,650	-	69,229,337	5,118,691	10,449,289	203,556	18,981	110,256,066
本年權益變動								
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	5,923,763
其他綜合收益	-	-	-	-	-	119,618	-	119,618
綜合收益總額	-	-	-	-	-	119,618	-	6,043,381
股份回購	-	(1,626,546)	-	-	-	-	-	(1,626,546)
提取盈餘公積	-	-	-	592,376	-	-	-	(592,376)
提取一般儲備	-	-	-	-	1,185,106	-	-	(1,185,106)
本年重派股利	-	-	-	-	-	-	-	(2,701,395)
其他	-	-	5	-	-	-	-	5
於 2020 年 12 月 31 日	9,076,650	(1,626,546)	69,229,342	5,711,067	11,634,395	323,174	18,981	111,971,511

儲備

附註	股本	資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值儲備	外幣報表折算差額	未分配利潤	總計
於 2019 年 1 月 1 日	8,251,500	58,621,923	4,489,830	9,191,569	(257,250)	18,981	14,480,535	94,797,088
本年權益變動								
本年利潤	-	-	-	-	-	-	6,288,603	6,288,603
其他綜合收益	-	-	-	-	460,806	-	-	460,806
綜合收益總額	-	-	-	-	460,806	-	6,288,603	6,749,409
發行 A 股	825,150	10,523,093	-	-	-	-	-	11,348,243
提取盈餘公積	-	-	628,861	-	-	-	(628,861)	-
提取一般儲備	-	-	-	1,257,720	-	-	(1,257,720)	-
本年重派股利	-	-	-	-	-	-	(2,722,995)	(2,722,995)
其他	-	84,321	-	-	-	-	-	84,321
於 2019 年 12 月 31 日	9,076,650	69,229,337	5,118,691	10,449,289	203,556	18,981	16,159,562	110,256,066

(b) 股本

本公司發行的全部股份為已全部繳款普通股。每股面值為人民幣 1 元。本公司發行的股份數目與其賬面值如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	數量 (千股)	面值	數量 (千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A 股 (每股人民幣 1 元)	7,357,604	7,357,604	7,357,604	7,357,604
H 股 (每股人民幣 1 元)	1,719,046	1,719,046	1,719,046	1,719,046
總計	<u>9,076,650</u>	<u>9,076,650</u>	<u>9,076,650</u>	<u>9,076,650</u>

於 2015 年 6 月 1 日，本公司完成首次公開發售 1,400,000,000 股 H 股，H 股於香港聯交所主機板上市。於 2015 年 6 月 19 日，本公司部分行使超額配售選擇權超額配售 162,768,800 股 H 股股票。

根據中國法規相關規定，本公司的現有國有股股東將合計 156,276,880 股公司國有股轉讓予中國全國社會保障基金理事會，該等股份其後轉換為境外上市外資股 (H 股)。

於 2018 年 7 月，本公司完成非公開發行 A 股股票 1,088,731,200 股。

於 2019 年 6 月 20 日，本公司完成發售 75,013,636 份全球存托憑證併在倫敦證券交易所上市，本次發行的全球存托憑證代表的基礎證券為 750,136,360 股 A 股股票。於 2019 年 6 月 27 日，本公司行使超額配售選擇權超額配售 7,501,364 份全球存托憑證，對應基礎 A 股股票上市數量為 75,013,640 股，綜上所述，本公司已發售 82,515,000 份全球存托憑證，代表的基礎證券為 825,150,000 股新增 A 股股票，每股面值為人民幣 1.00 元。發行後累計實收股本為人民幣 9,076,650,000 元。

所有人民幣普通股 (A 股)、全球存托憑證 GDRs (代表新發行 A 股) 與境外上市外資股 (H 股) 在宣派、派付或作出的一切股息或分派將享有同等地位。

(c) 庫存股

於 2020 年 3 月 30 日，本公司第五屆董事會第五次會議審議通過了《關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份方案的議案》，擬在自董事會審議通過回購 A 股股份方案之日起不超過 12 個月以自有資金回購不少於 45,383,250 股且不超過 90,766,500 股 A 股股份。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司累計通過上海證券交易所集中競價方式累計回購本公司 88,090,995 股 A 股股份。

(d) 資本公積

資本公積主要包括發行新股時，超過股票面值的資本溢價以及本集團已付非控股權益持有人之對價與相關非控股權益之賬面值之差額。

(e) 盈餘公積

根據中國公司法，本公司須按淨利潤的 10% 提取法定盈餘公積直至法定盈餘公積累計達至本公司註冊資本的 50%。

經股東批准，法定公積可用於彌補累計損失或轉增本公司的資本，惟將法定盈餘公積轉增資本時，留存的法定盈餘儲備不得少於本公司轉增前當時註冊資本的 25%。

(f) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據 2007 年 12 月 18 日中國證監會頒布的《關於證券公司 2007 年年度報告工作的通知》(證監機構字 [2007] 320 號文) 的規定，本公司按年度淨利潤的 10% 提取一般風險儲備金。

根據 2007 年 12 月 18 日中國證監會頒布的《關於證券公司 2007 年年度報告工作的通知》(證監機構字 [2007] 320 號文) 的規定及《證券法》的要求, 本公司按年度淨利潤的 10% 提取交易風險儲備金, 以彌補證券交易的損失。

根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》(證監會令 [第 94 號]) 的規定, 本公司按照當期基金託管費收入的 2.5% 提取一般交易風險準備。

根據適用的當地法規, 本公司的子公司將其利潤計入一般儲備中。

(g) 公允價值儲備

公允價值儲備包括:

持有的指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性證券的累計公允價值變動淨額及;

持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的累計公允價值變動淨額除非該資產被處置或重分類。該部分變動考慮了減值準備的影響。

(h) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分。

(i) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

(j) 已宣派普通股股利

根據 2020 年 6 月 18 日的股東大會決議案, 本公司於 2020 年 7 月 16 日以實際參與分配的股份數 9,004,649,966 股為基數 (已扣除回購專用證券賬戶中的本公司 A 股股份) 分派現金股利每 10 股人民幣 3.00 元 (含稅), 共計人民幣 2,701 百萬元。

55 承擔

(a) 資本承擔

截至 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 未於財務報表準備的未行使資本承擔如下:

	12 月 31 日	
	2020 年	2019 年
已訂約但未支付	1,888,359	3,700,000

上述資本承擔主要為本集團購買土地使用權、證券包銷承諾及向私募基金承諾投資的資本承擔。

56 於結構實體的權益

(a) 本集團合併入賬的結構實體權益

本集團合併入賬的結構實體主要指本集團作為管理人或投資顧問及投資者的資產管理計劃。本集團綜合評估本集團因持有的份額而享有的回報以及作為資產管理計劃管理人或投資顧問的報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，併據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。

於2020年12月31日，本集團合併結構實體數量為47個（於2019年12月31日，本集團合併結構實體數量為42個），主要為資產管理計劃。於2020年12月31日及2019年12月31日，合併結構實體的總資產分別為人民幣96,479百萬元及人民幣93,747百萬元。本集團於合併的結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣34,831百萬元及人民幣18,208百萬元。

(b) 在由本集團發起設立但並未納入合併範圍的結構實體中的權益

本集團作為結構實體的普通合夥人或管理者，在報告期間對資產管理計劃擁有管理權。除了附註56(a)所列本集團已合併的結構實體外，本集團因其在結構實體中擁有的權益而享有可變回報併不重大，因此，本集團併未合併該等結構實體。

於2020年12月31日及2019年12月31日，上述由本集團管理的未合併結構實體的資產總額分別為人民幣542,764百萬元及人民幣663,098百萬元。於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團於上述未合併結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣1,809百萬元及人民幣2,070百萬元。

2020年及2019年，本集團在上述結構實體獲得的收入分別為人民幣999百萬元及人民幣834百萬元。

(c) 於第三方發起設立的結構化實體中的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方發起設立的結構實體中享有權益，這些結構實體未納入本集團的合併範圍，主要包括基金、資產管理計劃、信託計劃及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構實體的性質和目的主要是管理投資者的資產併賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於2020年12月31日及2019年12月31日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由第三方發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2020年12月31日		總計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	
基金	23,800,198	-	23,800,198
理財產品	10,102,553	10,586,865	20,689,418
總計	33,902,751	10,586,865	44,489,616

	2019年12月31日		總計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	
基金	28,119,817	-	28,119,817
理財產品	6,406,221	10,254,673	16,660,894
總計	34,526,038	10,254,673	44,780,711

57 未決訴訟

(本集團在日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。截至 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，根據法庭裁決、法定代理律師意見及管理層的判斷，未對本集團作為被告方的法律或仲裁案件產生的索賠金額計提預計負債。本集團認為法院的最終裁決對本集團的財務狀況或經營不會造成重大影響。截至 2020 年 12 月 31 日，本集團作為被告方的重大法律訴訟列示如下：

本集團子公司華泰聯合證券有限責任公司（以下簡稱“華泰聯合”）於 2020 年收到北京市第一中級人民法院發送的《應訴通知書》等相關訴訟材料，中國對外經濟貿易信託有限公司、深圳市融通資本管理股份有限公司、中信信託有限責任公司因投資“億陽集團股份有限公司 2015 年獲准向合格投資者公開分期發行面值不超過人民幣 25 億元的公司債券”未得到全額兌付，訴至法院要求該債券主承銷商（被告一）及聯席主承銷商華泰聯合（被告二）承擔連帶賠償責任，案件標的合計人民幣 6.87 億元。截止本報告日，本案尚未開庭審理，根據訴訟代理律師意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。

本集團子公司華泰聯合於 2020 年收到上海金融法院發送的《應訴通知書》等相關訴訟材料，原告中國郵政儲蓄銀行股份有限公司因投資“華泰美吉特燈都資產支持專項計劃”未得到全額兌付，訴至法院要求該專項計劃管理人（被告一）、法律顧問（被告二）、評級機構（被告三）、原始權益人（被告四）及財務顧問華泰聯合（被告五）承擔連帶賠償責任，案件標的人民幣 5.98 億元。截止本報告日，本案尚未開庭審理，根據訴訟代理律師意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。

58 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

本集團與主要股東及其子公司的交易與結餘詳細資料載於附註 58(b)(i)。

(ii) 本集團子公司

本集團子公司詳細資料載於附註 24。

(iii) 本集團聯營企業

本集團聯營企業詳細資料載於附註 25。

(iv) 本集團合營企業

本集團合營企業詳細資料載於附註 26。

(v) 其他關聯方

其他關聯方可為個人或企業，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

(b) 關聯方交易及結餘

(i) 本集團與主要股東及其子公司的交易：

	12月31日	
	2020年	2019年
年末結餘：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	341,337	244,897
以攤余成本計量的債權投資	62,039	301,725
應付經紀客戶賬款	43,407	18,708
其他應付款項及應計費用	3,211	3,211

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
年內交易：		
佣金及手續費收入	9,075	19,164
投資收益淨額	16,992	5,124
利息收入	5,011	5,679
利息支出	1,181	4,886

於2020年，本集團贖回主要股東債券人民幣135百萬元。於2019年，本集團贖回主要股東債券人民幣86百萬元。

於2020年及2019年，主要股東的子公司申購本集團發行的公司債券分別為人民幣20百萬元和人民幣零元。

於2020年及2019年，本集團與主要股東及其子公司開展質押式回購業務金額分別為人民幣零元和人民幣1,989百萬元。

於2020年及2019年，本集團與主要股東及其子公司開展拆入資金業務金額分別為人民幣2,500百萬元和人民幣7,200百萬元。

(ii) 本集團與聯營企業的交易：

	12月31日	
	2020年	2019年
年末結餘：		
現金及銀行結餘	277,361	208,253
使用權資產	130,112	98,835
應收款項	138,386	127,819
其他應收款及預付款項	368	353
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,681	61,186
應付經紀客戶賬款	12,553	7,390
拆入資金	500,211	1,000,000
已發行的短期債務工具	1,154,502	872,450
租賃負債	137,850	98,767
合同負債	643	-

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
年內交易：		
備金及手續費收入	237,706	229,586
利息收入	7,764	4,995
投資（損失）/ 收益淨額	(31,993)	89,660
備金及手續費支出	2,077	-
其他收入及收益	7,601	10,098
利息支出	14,396	19,583

於 2020 年，本集團贖回聯營企業債券人民幣 245 百萬元。於 2019 年，本集團認購聯營企業債券人民幣 254 百萬元。

於 2020 年及 2019 年，聯營企業申購本集團發行的公司債券分別為人民幣 390 百萬元和人民幣零元。

於 2020 年及 2019 年，本集團對聯營企業的投資增加金額分別為人民幣 889 百萬元和人民幣 472 百萬元。於 2020 年及 2019 年，本集團收回對聯營企業的投資金額分別為人民幣 1,516 百萬元和人民幣 196 百萬元。

於 2020 年及 2019 年，本集團與聯營企業開展質押式回購業務金額分別為人民幣 130,925 百萬元和人民幣 57,267 百萬元。

於 2020 年及 2019 年，本集團與聯營企業開展拆入資金業務金額分別為人民幣 98,200 百萬元和人民幣 96,000 百萬元。

於 2020 年及 2019 年，從聯營企業收到的股利金額分別為人民幣 768 百萬元和人民幣 828 百萬元。

於 2020 年及 2019 年，本集團支付聯營企業租賃費人民幣 32 百萬元和人民幣 25 百萬元。

(iii) 本集團與合營企業的交易：

	12 月 31 日	
	2020 年	2019 年
年末結餘：		
其他應收款及預付款項	1,514	-

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
年內交易：		
備金及手續費收入	19,811	19,811

於 2020 年，本集團對合營企業的投資減少金額為人民幣 8 百萬元。於 2019 年，本集團對合營企業的投資減少金額為人民幣 24 百萬元。

(iv) 本集團與其他關聯方的交易：

	12月31日	
	2020年	2019年
年末結餘：		
應付經紀客戶賬款	2,817	4,636

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
年內交易：		
備金及手續費收入	49	84

(c) 主要管理人員酬金

本集團關鍵管理人員酬金，包括向本公司董事及監事（披露於附註16）支付的款項如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
短期職工薪酬		
- 費用、工資、津貼及獎金	34,619	35,907
離職後福利		
- 退休金計劃供款	2,025	1,361
總計	<u>36,644</u>	<u>37,268</u>

薪酬總額計入「雇員成本」（見附註10）。

(d) 關聯交易上市規則的適用情況

對於刊載於附註58(b)的符合上市規則第14章A中定義的關聯交易和持續關聯交易，由於其低於上市規則第14A.76(1)及14A.93章所訂明的最低豁免水準，故獲得豁免遵守上市規則第14A章下的披露要求。

59 分部報告

管理層根據業務性質和提供的服務按照下列分部管理業務經營。

- 財富管理分部代理客戶買賣股票、基金、債券及期貨，向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，此外，本分部亦提供融資融券、股票質押式回購及銷售金融產品。
- 機構服務分部主要向客戶提供投資銀行業務，研究業務與機構銷售業務，權益證券投資及交易、固定收益投資及交易、OTC 金融產品與交易等業務。
- 投資管理分部主要包括資產管理，私募股權投資，另類投資及商品交易與套利。
- 國際業務分部主要包括境外子公司的海外業務。
- 其他分部業務主要包括總部的其他運營，主要包括利息收入，母公司參股聯營公司折算權益，運營資金利息支出以及中後臺的成本和費用。

(a) 業務分部

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
- 外部	17,965,074	10,421,451	3,759,466	5,842,220	1,593,068	39,581,279
- 分部間	218,956	37,766	-	-	43,070	299,792
其他收入及收益	1,293,403	65,494	310,631	(291,613)	(367,073)	1,010,842
分部收益及其他收入	19,477,433	10,524,711	4,070,097	5,550,607	1,269,065	40,891,913
分部支出	(14,213,154)	(6,426,891)	(1,756,231)	(5,290,461)	(3,896,320)	(31,583,057)
分部經營利潤 / (虧損)	5,264,279	4,097,820	2,313,866	260,146	(2,627,255)	9,308,856
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	11,986	2,675,170	(63)	1,516,554	4,203,647
所得稅稅前利潤	5,264,279	4,109,806	4,989,036	260,083	(1,110,701)	13,512,503
利息收入	8,439,428	450,740	406,838	616,903	1,093,043	11,006,952
利息支出	(3,216,307)	(2,831,617)	(402,861)	(653,087)	(1,314,483)	(8,418,355)
折舊和攤銷費用	(394,151)	(112,249)	(66,568)	(322,105)	(490,605)	(1,385,678)
其他資產減值轉回	346	-	-	-	-	346
金融資產信用減值 (損失) / 轉回	(1,324,705)	126,317	18,170	(86,540)	(39,450)	(1,306,208)
分部資產	256,640,781	216,306,068	103,238,486	94,398,197	113,821,676	784,405,208
年內非流動資產添置	227,944	62,686	33,801	1,048,830	474,918	1,848,179
分部負債	(254,171,513)	(214,585,003)	(67,898,374)	(83,388,407)	(32,049,876)	(652,093,173)

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
- 外部	13,146,755	8,303,940	4,097,815	3,963,881	1,361,516	30,873,907
- 分部間	284	18,540	-	91,212	797,336	907,372
其他收入及收益	996,721	45,179	270,178	(6,576)	314,198	1,619,700
分部收益及其他收入	14,143,760	8,367,659	4,367,993	4,048,517	2,473,050	33,400,979
分部支出	(10,057,458)	(5,314,444)	(1,429,079)	(3,945,267)	(2,935,054)	(23,681,302)
分部經營利潤 / (虧損)	4,086,302	3,053,215	2,938,914	103,250	(462,004)	9,719,677
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	8,208	1,685,802	-	1,032,439	2,726,449
所得稅稅前利潤	4,086,302	3,061,423	4,624,716	103,250	570,435	12,446,126
利息收入	6,632,992	369,196	270,021	529,359	881,125	8,682,693
利息支出	(2,257,545)	(2,508,729)	(90,906)	(447,032)	(1,274,240)	(6,578,452)
折舊和攤銷費用	(331,768)	(64,542)	(57,740)	(265,941)	(505,551)	(1,225,542)
其他資產減值轉回 / (損失)	2,717	-	-	(100)	-	2,617
金融資產信用減值 (損失) / 轉回	(591,605)	(5,146)	(139,286)	(8,105)	24,593	(719,549)
分部資產	169,792,956	180,665,359	113,510,026	36,435,362	99,691,815	600,095,518
年內非流動資產添置	288,998	45,806	10,575	231,359	510,699	1,087,437
分部負債	(166,688,469)	(178,697,367)	(80,861,035)	(25,614,722)	(22,579,217)	(474,440,810)

分部收益、損益、資產及負債對賬：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
收入		
分部收入及其他收益總額	40,891,913	33,400,979
分部間收入對銷	(357,477)	(964,198)
合併收入及其他收益	40,534,436	32,436,781
利潤		
分部所得稅稅前利潤總額	13,512,503	12,446,126
分部間利潤對銷	(8,127)	(860,161)
合併所得稅稅前利潤	13,504,376	11,585,965

	12月31日	
	2020年	2019年
資產		
分部總資產	784,405,208	600,095,518
分部間資產對銷	(67,653,973)	(37,914,880)
合併總資產	<u>716,751,235</u>	<u>562,180,638</u>
負債		
分部總負債	(652,093,173)	(474,440,810)
分部間負債對銷	67,653,973	37,914,880
合併總負債	<u>(584,439,200)</u>	<u>(436,525,930)</u>

截至2020年12月31日及2019年12月31日，本集團客戶基礎多樣，且概無客戶涉及本集團收入10%以上的交易。

(b) 地區分部

下表載列以下各項地區位置的資料 (i) 本集團來自外部客戶的收益；(ii) 本集團的物業及設備、投資物業、商譽、其他無形資產、於聯營企業及合營企業的權益及其他非流動資產（「指定非流動資產」）。客戶地理位置乃基於獲提供服務位置劃分。指定非流動資產的地理位置乃基於資產的實際位置劃分，如屬物業及設備及其他非流動資產，則按分配至的營運位置劃分。如屬商譽及其他無形資產（如於聯營企業及合營企業的權益），則按營運位置劃分。

	截至2020年12月31日止年度			截至2019年12月31日止年度		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
分部收入						
來自外部客戶的收入	33,739,122	5,842,157	39,581,279	26,910,025	3,963,881	30,873,906
其他收入及收益	1,244,770	(291,613)	953,157	1,569,451	(6,576)	1,562,875
總計	<u>34,983,892</u>	<u>5,550,544</u>	<u>40,534,436</u>	<u>28,479,476</u>	<u>3,957,305</u>	<u>32,436,781</u>

	截至2020年12月31日止年度			截至2019年12月31日止年度		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
指定非流動資產	<u>24,545,028</u>	<u>8,237,489</u>	<u>32,782,517</u>	<u>21,466,32</u>	<u>7,673,870</u>	<u>29,140,198</u>

60 金融工具及風險管理

(a) 風險管理政策及組織架構

(1) 風險管理政策

為了提高集團管理和運營的科學性、規範性和有效性，增強對金融風險的防範能力，保障集團各項業務持續、穩定、快速發展，根據《中華人民共和國證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司內部控制指引》、《證券公司全面風險管理規範》等有關規定並結合業務和管理實際情況，本集團制定了《風險管理基本制度》並經董事會審議通過，明確了風險管理目標、原則、公司總體及各風險類型的風險偏好及容忍度、風險管理流程、相關資源保障及考核機制。經營管理方面，制定並發佈了各類專業風險管理指引，明確了各類風險的管理流程及措施、風險指標及限額；此外，經營層面還制定了《風險控制指標管理辦法》、《子公司風險管理辦法（試行）》、《壓力測試實施方案及實施細則》等政策。具體業務層面，集團根據各業務和管理條線自身的風險點，建立了業務風險管理制度或風險管理手冊。

本集團在日常經營活動中涉及的風險主要包括信用風險、流動性風險、市場風險、操作風險、聲譽風險、資訊技術風險和合規風險等。本集團制定了相應的政策和程式來識別和分析這些風險，並結合實際設定適當的風險指標、風險限額、風險內部控制流程，通過資訊系統支援和有效的機制持續管理上述各類風險。

風險管理是本集團所有員工的共同責任，集團通過培訓和考核的方式，促進全體員工不斷增強風險管理意識和風險敏感度以培養良好的風險管理文化。

(2) 風險治理組織架構

本公司風險管理組織架構包括五個主要部分：董事會及合規與風險管理委員會，監事會，經營管理層及風險控制委員會，風險管理部及各類專業風險管理部門，其他各部門、分支機構及子公司。

董事會是風險管理的最高決策機構，並對公司全面風險管理體系的有效性承擔最終責任。董事會設合規與風險管理委員會，對風險管理的總體目標、基本政策、風險評估報告進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見。監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和總裁室在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。經營管理層根據董事會的授權和批准，結合公司經營目標，具體負責實施風險管理工作，並下設風險控制委員會。公司設首席風險官，負責分管領導全面風險管理工作。風險管理部履行全面風險管理職責，對經營管理層和公司整體風險負責，牽頭管理市場風險、信用風險和操作風險。公司相關職能部門根據職責定位分別負責牽頭管理其他類型風險；公司其他各部門、分支機構及子公司對各自條線的風險管理工作負責，落實公司及各類風險牽頭管理部門制定的各項政策、流程和措施，接受各類風險牽頭管理部門的指導以及風險牽頭管理部門對各類風險管理、執行責任的分解。稽查部負責對公司風險管理流程的有效性及其執行情況進行稽核檢查，並牽頭對公司全面風險管理體系進行評估。

(b) 信用風險管理

信用風險是指由於產品或債券發行人違約、交易對手（客戶）違約導致公司資產受損失的風險。

報告期內，本集團面臨的信用風險主要包括四類：一是在融資類業務中，客戶違約致使借出資券及息費遭受損失的風險；二是在債券投資業務中，發債主體違約造成的風險；三是交易對手方出現違約，導致資產遭受損失的風險；四是在擔保交收類業務中，客戶資金出現缺口，集團代客戶墊資從而可能給本集團造成損失的風險。

公司信用風險管理體系覆蓋自有資金出資及受託資金業務。公司將境內外所有子公司，以及比照子公司管理的各類孫公司納入信用風險統一管理體系，實現信用風險管理全覆蓋。

對於融資類業務，本集團執行嚴格的客戶及標的管理、持續動態監控、及時風險化解等全流程管控措施，把控業務信用風險。

對於債券投資類業務，公司建立發行人統一管理體系，通過系統實現集團各業務單位同一發行人投資總額的匯總監測，並對重點行業的信用債投資實行底線管控。同時穩步推進信用分析管理系統（CAMS系統），健全統一內評體系，提升集團整體風險的識別和管控能力。

交易對手管理方面，報告期內本集團推進交易對手統一管理體系建設，進一步拓展集團層面交易對手授信額度統一管理的覆蓋範圍並增進系統化管控，嚴控業務風險敞口。

對於擔保交收類業務，本集團探索增強客戶資質管理體系及准入標準，持續完善風險指標設計的前端管控並推進系統化建設，強化風險

事件處理和風險傳導的管控能力。

同時，公司推進集團統一的客戶穿透管理體系系統化建設，落地客戶 ESG 風險管理機制，全面梳理形成信用風險點強化管控底線措施，鞏固信用風險統一管理體系，提升應對外部複雜信用環境的能力及為各類信用業務發展提供強有力風控保障支撐的水準。

針對買入返售金融資產中的股票質押式回購業務，本集團綜合債務人持續還款情況、還款能力及履約保障比例，分析交易面臨的減持風險因素，劃分三個階段，確定減值準備，具體如下：

描述	風險階段
履約比高於平倉綫且未發生逾期	未來 12 個月預期信用損失 第一階段
履約比高於平倉綫、逾期天數不超過 90 天	整個存續期預期信用損失 未發生信用減值 第二階段
履約比處於平倉區但未逾期	
履約比處於平倉區、逾期天數不超過 90 天	整個存續期預期信用損失 已發生信用減值 第三階段
履約比低於 100%	
履約比不低於 100%、逾期天數超過 90 天	
已進入場內違約處置或場外司法訴訟環節	
跟蹤到債務人出現重大財務困難、很可能破產或重組等情形	

本集團為不同融資主體及合約設置不同的平倉綫，平倉綫一般不低於 130%。

針對第一階段、第二階段風險合約，本集團根據履約保障比例及逾期天數，按照相應的損失率計提減值準備，第一階段風險合約減值損失率一般為 0.25%，第二階段風險合約減值損失率一般為 1%-4%。

針對第三階段風險合約，本集團從每筆合約的標的券及融資人兩個維度進行綜合評估，評估時考慮的因素包括但不限於標的券的版塊、市值、日均成交額、商譽佔比、重大風險指標等，以及融資人是否控股股東、是否受減持新規限制、是否黑名單或違約客戶、質押比例、擔保情況、增信措施等，併結合履約保障比例及逾期天數等指標，對合約進行減值測算，計提相應的減值準備，減值損失率由 10%-100% 不等。

(i) 最大信用風險敞口

在不計及任何抵押品及其他信用提升的情況下，本集團面臨的最大信用風險敞口：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2020 年	2019 年
以攤余成本計量的債權投資	30,411,508	19,739,758
存出保證金	24,763,790	12,653,540
應收款項	9,095,561	5,511,168
其他應收款項及預付款項	472,655	600,201
應收融出資金	102,574,007	69,006,280
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	5,267,955	2,013,233
買入返售金融資產	19,536,413	18,466,280
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	197,813,082	183,612,198
衍生金融資產	7,295,357	1,858,041
結算備付金	6,988,396	6,755,604
代經紀客戶持有的現金	124,635,007	82,959,838
銀行結餘	49,650,839	49,852,998
最大信用風險敞口	578,504,570	453,029,139

本集團納入預期信用損失減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按損失所處階段劃分如下：

預期信用損失	2020 年 12 月 31 日			合計
	未來 12 個月 預期信用損失	整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)	
銀行結餘	1,430	-	-	1,430
應收融出資金	355,422	996,449	116,380	1,468,251
買入返售金融資產	11,996	135	1,027,281	1,039,412
應收款項	-	63,300	-	63,300
以攤余成本計量的債權投資	2,911	25,657	-	28,568
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	68,019	-	-	68,019
其他應收款項及預付款項	-	25,972	806,364	832,336
合計	439,778	1,111,513	1,950,025	3,501,316

2019年12月31日

預期信用損失	未來 12 個月 預期信用損失	整個存續期預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
銀行結餘	11,179	-	-	11,179
應收融出資金	90,206	-	22,465	112,671
買入返售金融資產	8,002	4	1,049,544	1,057,550
應收款項	-	19,855	-	19,855
以攤余成本計量的債權投資	7,213	-	-	7,213
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	4,799	-	-	4,799
其他應收款項及預付款項	-	21,551	960,290	981,841
合計	121,399	41,410	2,032,299	2,195,108

(ii) 風險集中

在不計及任何抵押品及其他信用提升的情況下，本集團面臨的最大信用風險敞口，按地區劃分：

	按地理劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
2020年12月31日			
以攤余成本計量的債權投資	30,120,021	291,487	30,411,508
存出保證金	23,696,138	1,067,652	24,763,790
應收款項	5,960,725	3,134,836	9,095,561
其他應收款項及預付款項	318,079	154,576	472,655
應收融出資金	100,819,185	1,754,822	102,574,007
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	5,267,955	5,267,955
買入返售金融資產	19,134,247	402,166	19,536,413
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	142,528,247	55,284,835	197,813,082
衍生金融資產	1,454,555	5,840,802	7,295,357
結算備付金	6,388,195	600,201	6,988,396
代經紀客戶持有的現金	120,060,010	4,574,997	124,635,007
銀行結餘	42,460,402	7,190,437	49,650,839
最大信用風險敞口	492,939,804	85,564,766	578,504,570

	按地理劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
2019年12月31日			
以攤余成本計量的債權投資	17,780,767	1,958,991	19,739,758
存出保證金	12,119,390	534,150	12,653,540
應收款項	4,422,451	1,088,717	5,511,168
其他應收款項及預付款項	430,286	169,915	600,201
應收融出資金	68,122,908	883,372	69,006,280
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	2,013,233	2,013,233
買入返售金融資產	17,549,896	916,384	18,466,280
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	175,322,508	8,289,690	183,612,198
衍生金融資產	1,508,264	349,777	1,858,041
結算備付金	6,744,173	11,431	6,755,604
代經紀客戶持有的現金	82,033,073	926,765	82,959,838
銀行結餘	45,177,318	4,675,680	49,852,998
最大信用風險敞口	431,211,034	21,818,105	453,029,139

(iii) 金融資產的信用評級分析

對於債券投資類業務，公司建立發行人統一管理體系，通過系統實現集團各業務單位同一發行人投資總額的匯總監測，並對重點行業的信用債投資實行底線管控。同時穩步推進信用分析管理系統（CAMS系統），健全統一內評體系，提升集團整體風險的識別和管控能力。

(c) 流動性風險管理

流動性風險，是指本公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。本公司已建立流動性風險管理體系，對本公司整體的流動性風險實施識別、計量、監測、控制和報告並提高流動性風險管理的資訊化水準，提高流動性風險識別、計量和監測的能力，以強化本公司應對流動性風險的能力。此外，本公司根據風險偏好建立規模適當的流動性資產儲備，持有充足的優質流動性資產，確保在壓力情景下能夠及時滿足流動性需求。

下表載列報告期末本集團非衍生金融負債及衍生金融負債的剩餘合同期限詳情。非衍生金融負債分析乃基於合同未貼現現金流（包括采用合同比率或報告期末的比率（倘浮動）計算的利息付款）及本集團須還款的最早日期：

金融負債	2020年12月31日							總計	
	賬面價值	逾期 / 即時償還	1 個月內	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上		無期限
短期銀行借款	11,299,859	-	6,748,444	3,458,889	1,110,698	-	-	-	11,318,031
已發行的短期債務工具	43,951,388	-	8,563,804	12,381,730	23,365,612	-	-	-	44,311,146
拆入資金	4,815,236	-	3,948,126	869,006	-	-	-	-	4,817,132
應付經紀客戶賬款	136,387,634	134,493,228	464,729	480,622	958,017	-	-	-	136,396,596
其他應付款項及應計費用	105,900,966	102,865,940	655,526	86,245	275,905	2,031,340	96,326	-	106,011,282
賣出回購金融資產款	139,899,968	-	118,207,484	6,765,142	15,296,680	-	-	-	140,269,306
衍生金融負債	13,398,830	-	86,923	2,252,398	1,544,147	9,515,362	-	-	13,398,830
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	15,381,530	1,176,256	307,786	1,200,000	3,815,036	6,849,314	2,033,138	-	15,381,530
長期債券	97,053,188	-	-	521,595	14,257,552	89,641,107	-	-	104,420,254
長期銀行借款	475,414	-	-	2,674	8,023	507,504	-	-	518,201
總計	568,564,013	238,535,424	138,982,822	28,018,301	60,631,670	108,544,627	2,129,464	-	576,842,308

2019年12月31日

金融負債	賬面價值	逾期 / 即時償還	1 個月內	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	無期限	總計
短期銀行借款	5,724,131	-	268,823	5,469,214	-	-	-	-	5,738,037
已發行的短期債務工具	46,425,196	-	11,964,511	22,734,810	13,182,721	-	-	-	47,882,042
拆入資金	11,362,598	-	5,352,616	-	6,098,583	-	-	-	11,451,199
應付經紀客戶賬款	89,817,920	89,331,946	394,887	92,976	-	-	-	-	89,819,809
其他應付款項及應計費用	86,702,244	84,116,882	1,607,208	136,552	246,449	663,470	8,471	-	86,779,032
賣出回購金融資產款	109,719,045	-	93,025,280	6,237,375	10,794,182	-	-	-	110,056,837
衍生金融負債	1,278,399	-	233,136	368,476	545,455	131,332	-	-	1,278,399
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,380,183	103,142	158,639	1,738,826	1,981,165	1,750,623	1,654,191	-	7,386,586
長期債券	64,616,358	-	-	3,407,100	13,528,749	52,908,371	-	-	69,844,220
長期銀行借款	850,997	-	-	16,017	46,836	227,742	713,280	-	1,003,975
總計	423,877,071	173,551,970	113,005,100	40,201,346	46,424,240	55,681,538	2,375,942	-	431,240,136

(d) 市場風險管理

市場風險指市場價格變動，如外匯匯率、利率和證券價格的變動等，影響本集團收入或持有的金融工具的價值而形成的風險。市場風險管理的目標是在可接受範圍內管理和控制市場風險，並使風險報酬率最大化。

(i) 利率風險

利率風險是指公司的財務狀況和現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。本公司的生息資產主要為銀行結餘、結算備付金、應收融出資金、買入返售金融資產、存出保證金及債券投資等，付息負債主要為短期銀行借款、已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款、應付經紀客戶賬款、長期銀行借款、長期債券等。

對於資產負債表日持有的使本集團面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團利用敏感性分析作為監控利率風險的主要方法。採用敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤和股東權益產生的影響。

於報告期間末，按預期下一重新定價日或到期日（以較早者為準）劃分的資產及負債呈列如下：

金融資產	2020年12月31日					總計
	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的於合營企業的投资	-	-	-	-	-	888,195
以攤余成本計量的債權投資	830,000	1,076,858	9,111,486	14,531,827	4,458,530	30,411,508
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	41,253	437,390	1,042,922	3,368,486	297,106	15,946,372
買入返售金融資產	14,079,115	887,843	4,542,121	-	-	19,536,413
存出保證金	8,036,970	-	-	-	-	24,763,790
應收款項	-	-	-	-	-	9,095,561
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	472,655
應收融出資金	5,913,898	21,191,268	71,987,533	-	-	102,574,007
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	15,104,737	25,378,016	61,180,681	66,486,061	16,343,392	291,807,112
衍生金融資產	9,701	-	-	-	-	7,295,357
結算備付金	6,988,285	-	-	-	-	6,988,396
代經紀客戶持有的現金	123,054,069	478,888	952,933	-	-	124,635,007
現金及銀行結餘	40,455,931	8,126,624	987,002	-	-	49,651,039
總計	214,513,959	57,576,887	149,804,678	84,386,374	21,099,028	684,065,412

2020年12月31日

金融負債	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
短期銀行借款	(6,735,226)	(3,444,926)	(1,102,637)	-	-	(17,070)	(11,299,859)
已簽行的短期債務工具	(8,518,234)	(12,320,750)	(22,855,245)	-	-	(257,159)	(43,951,388)
拆入資金	(3,945,820)	(867,812)	-	-	-	(1,604)	(4,815,236)
應付經紀客戶賬款	(134,937,770)	(478,888)	(952,933)	-	-	(18,043)	(136,387,634)
其他應付款項及應計費用	(47,570)	(85,388)	(265,110)	(771,860)	(78,870)	(104,652,168)	(105,900,966)
賣出回購金融資產款	(118,061,442)	(6,595,357)	(14,911,087)	-	-	(332,082)	(139,899,968)
衍生金融負債	(54,708)	-	-	-	-	(13,344,122)	(13,398,830)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(517,302)	(1,200,001)	(3,815,037)	(5,696,683)	-	(4,152,507)	(15,381,530)
長期債券	-	-	(11,310,000)	(84,384,410)	-	(1,358,778)	(97,053,188)
長期銀行借款	-	-	-	(475,414)	-	-	(475,414)
總計	(272,818,072)	(24,993,122)	(55,212,049)	(91,328,367)	(78,870)	(124,133,533)	(568,564,013)
利率風險淨敞口	(58,304,113)	32,583,765	94,592,629	(6,941,993)	21,020,158	32,550,953	115,501,399

2019年12月31日

金融資產	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
以攤余成本計量的債權投資	-	167,609	4,371,144	14,580,090	279,101	341,814	19,739,758
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	99,237	318,306	695,824	887,891	-	10,356,717	12,357,975
買入返售金融資產	15,938,914	1,289,855	1,114,315	-	-	123,196	18,466,280
存出保證金	11,765,965	-	-	-	-	887,575	12,653,540
應收款項	-	-	-	-	-	5,511,168	5,511,168
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	-	600,201	600,201
應收融出資金	2,393,075	12,869,438	50,340,427	-	-	3,403,340	69,006,280
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,802,873	16,871,545	49,875,442	77,646,683	28,579,090	74,020,039	252,795,672
衍生金融資產	2,310	-	-	-	-	1,855,731	1,858,041
結算備付金	6,755,433	-	-	-	-	171	6,755,604
代經紀客戶持有的現金	82,825,943	92,436	-	-	-	41,459	82,959,838
現金及銀行結餘	36,197,587	5,093,460	8,418,459	-	-	143,682	49,853,188
總計	161,781,337	36,702,649	114,815,611	93,114,664	28,858,191	97,285,093	532,557,545

2019年12月31日

金融負債	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
短期銀行借款	(268,734)	(5,449,562)	-	-	-	(5,835)	(5,724,131)
已發行的短期債務工具	(10,963,070)	(22,374,400)	(13,023,490)	-	-	(64,236)	(46,425,196)
拆入資金	(5,350,000)	-	(6,000,000)	-	-	(12,598)	(11,362,598)
應付經紀客戶賬款	(89,725,484)	(92,436)	-	-	-	-	(89,817,920)
其他應付款項及應計費用	(42,546)	(77,353)	(236,584)	(599,052)	(6,906)	(85,739,803)	(86,702,244)
賣出回購金融資產款	(92,917,584)	(6,146,694)	(10,468,857)	-	-	(185,910)	(109,719,045)
衍生金融負債	(1,255)	-	-	-	-	(1,277,144)	(1,278,399)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(158,639)	(1,732,423)	(1,981,165)	(713,756)	-	(2,794,200)	(7,380,183)
長期債券	-	(3,000,000)	(11,282,217)	(49,038,257)	-	(1,295,884)	(64,616,358)
長期銀行借款	-	-	-	-	(847,161)	(3,836)	(850,997)
總計	(199,427,312)	(38,872,868)	(42,992,313)	(50,351,065)	(854,067)	(91,379,446)	(423,877,071)
利率風險淨敞口	(37,645,975)	(2,170,219)	71,823,298	42,763,599	28,004,124	5,905,647	108,680,474

敏感度分析

報告期末，對於本集團所持面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團采用敏感度分析計量利率變動對本集團淨利潤及權益的潛在影響。在其他變數不變的假設下且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，利率敏感度分析如下：

收益率曲線變動	2020 年	淨利潤敏感度
		12 月 31 日 2019 年
上升 100 個基點	(1,611,464)	(2,680,917)
下降 100 個基點	1,685,736	2,915,920

收益率曲線變動	2020 年	權益敏感度
		12 月 31 日 2019 年
上升 100 個基點	(1,678,900)	(2,701,453)
下降 100 個基點	1,753,171	2,936,455

上述敏感度分析反映本集團的淨利潤及權益的即時變動（假設利率於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持的令本集團於報告期末面臨公允價值利率風險的金融工具）。本集團於報告期末持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流利率風險，對本集團的淨利潤及權益之影響以該利率變動對利息支出或收入的年度化影響估計。

(ii) 匯率風險

匯率風險是指本集團進行的外幣業務因外匯匯率變動所產生的風險。本集團除了境外子公司持有以港幣或美元為記帳本位幣的資產及負債外，其他外幣資產及負債主要為境內公司持有的外幣貨幣資金、跨境業務中產生的外幣金融資產及負債以及子公司所購買外幣金融資產。對於不是以記帳本位幣計價的現金及銀行結餘、結算備付金、存出保證金、應收款項、應付經紀賬款、應付款項、長期債券等外幣資產和負債，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水準。

假設所有其他風險可變因素維持不變且不考慮本集團採用的風險管理措施，報告日期，人民幣對美元及港元匯率升值 10% 將使本集團的權益及淨利潤增加 / (減少) 下文所列金額，有關影響以人民幣計值，按報告期間的即期匯率換算：

		淨利潤敏感度	
		12月31日	
貨幣	2020年	2019年	
美元	98,163	(1,023,382)	
港元	(500,808)	(262,584)	

		權益敏感度	
		12月31日	
貨幣	2020年	2019年	
美元	(853,351)	(1,167,482)	
港元	(611,490)	(285,990)	

資產負債表日，人民幣對美元及港元匯率貶值 10% 將導致權益及淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反（所有其他變量保持不變）。

鑑於上述假設，匯率變動敏感度分析結果或會有別於本集團淨利潤及權益的實際變動。

(iii) 價格風險

本集團面臨以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的權益投資產生之權益價格變動風險。本集團所面臨價格風險主要與本集團所持以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具價格波動而產生的相應淨利潤波動以及本集團所持以公允價值計量的金融工具價格波動而產生的相應權益波動有關。

敏感度分析

在所有其他變數不變的情況下，權益類證券價格變動 10% 對本集團淨利潤及權益的影響分析如下：

		淨利潤敏感度	
		12月31日	
		2020年	2019年
上升 10%	3,409,244	3,983,649	
下降 10%	(3,409,244)	(3,983,649)	

		權益敏感度	
		12月31日	
		2020年	2019年
上升 10%	4,210,964	4,759,505	
下降 10%	(4,210,964)	(4,759,505)	

敏感度分析反映本集團的淨利潤及權益可能發生的即時變動，假設股市指數或其他有關風險變數於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持令本集團於報告期末面臨權益價格風險的金融工具。在所有其他變數不變的情況下，本集團權益投資的公允價值將會根據股市指數或有關風險變數相關的過往資料而變動。有關敏感度分析的基準與 2020 年及 2019 年的基準相同。

(e) 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程式、人員、系統或外部事件所造成公司損失的風險。風險管理部是本公司操作風險的牽頭管理部門，各專業風險管理部門、各業務部門、支持部門等按照職能分工，分別執行本業務及管理領域的操作風險管控。公司利用技術手段防範各項業務及管理流程、關鍵環節的操作風險，並加強流程管控，以保證操作風險管理的政策、制度能夠有效落實。公司運用風險與控制自我評估、關鍵風險指標監測、損失資料收集作為輔助工具加強對操作風險的管理。

本公司根據財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及其配套指引以及監管部門和公司相關工作要求，開展了以風險為導向的內部控制規範建設工作，並開展持續優化，將操作風險自我評估與內控自評相結合，對各業務流程中的固有風險、控制活動等進行了全面梳理、評估，對控制設計及執行的有效性進行了測試，對內控缺陷落實整改，全面梳理優化了公司各業務環節和制度流程，同時補充完善了風險控制矩陣及內控手冊，記錄了風險點、關鍵控制活動及業務主要流程圖，以保障公司內控措施的到位以及風險管理的有效性。此外，公司在日常工作中將操作風險管理及內部控制工作前移，全程參與新業務的制度流程及方案設計，充分識別和全面評估操作風險，通過設置前端控制、規範業務流程、建立發現型指標、開展培訓與檢查等前中後管理機制，以落實關鍵風險點的內部控制措施。

(f) 資本管理

本集團資本管理目標：

- (i) 保證本集團持續經營能力，持續為股東創造回報，併為其他利益相關者創造利益；
- (ii) 支持本集團的穩定性及增長；
- (iii) 維持雄厚資本基礎支持業務發展；及
- (iv) 符合中國、香港及美國法規的資本規定。

證監會分別於 2020 年 1 月 23 日和 2020 年 3 月 20 日頒佈了經修訂的《證券公司風險控制指標計算標準規定》及《證券公司風險控制指標管理辦法》（“修訂版管理辦法”），對證券公司必須持續符合的風險控制指標體系及標準進行了修改，並要求於 2020 年 6 月 1 日起施行，本公司須就風險控制指標持續達到下列標準：

- (i) 淨資本與各項風險資本準備之和的比率不得低於 100%（“比率 1”）；
- (ii) 淨資本與淨資產的比率不得低於 20%（“比率 2”）；
- (iii) 淨資本與負債的比率不得低於 8%（“比率 3”）；
- (iv) 淨資產與負債的比率不得低於 10%（“比率 4”）；
- (v) 自營權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過 100%（“比率 5”）；
- (vi) 自營非權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過 500%（“比率 6”）；
- (vii) 核心淨資本與表內外資產總額的比率不得少於 8%（“比率 7”）；
- (viii) 優質流動性資產與未來 30 天現金淨流出量的比率不得少於 100%（“比率 8”）；
- (ix) 可用穩定資金與所需穩定資金的比率不得少於 100%（“比率 9”）；及
- (x) 融資（含融券）的金額與淨資本的比率不得超過 400%（“比率 10”）。

淨資本指資產淨值扣除修訂版管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

於 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本公司的淨資本及上述比率如下：

	12 月 31 日	
	2020 年	2019 年 (註)
淨資本	67,909,921	64,580,659
比率 1	236.68%	350.95%
比率 2	60.65%	58.57%
比率 3	21.86%	26.73%
比率 4	36.04%	45.64%
比率 5	49.91%	56.82%
比率 6	296.70%	275.33%
比率 7	21.08%	26.81%
比率 8	230.31%	357.58%
比率 9	130.22%	142.38%
比率 10	194.19%	115.80%

註：上年度末的淨資本及相關比例已根據《證券公司風險控制指標計算標準規定》（證監會公告 [2020]10 號）等相關規定進行重述。

本集團若干子公司與本公司一同須分別遵守中國大陸、香港和美國監管要求的資本規定。截至 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，該等子公司均遵守資本規定。

(g) 金融資產轉讓

在日常業務中，本集團通過回購協議及融出證券將已確認的金融資產轉讓給對手方。本集團尚保留該部分已轉讓證券及融出資金債權的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

本集團與客戶訂立賣出回購協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的債務證券、以攤余成本計量的債權投資及融出資金。賣出回購協定是指如下交易，將證券或融出資金債權收益權出售併同時達成回購協議，在未來某時間以約定價格購回。即使回購價格是約定的，本集團仍面臨著顯著的信用風險、市場風險和出售這些證券及收益權獲取回報的風險。本集團尚保留該部分已轉讓債務證券及融出資金債權收益權的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

本集團與客戶訂立融出證券協定，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股票及交易所交易基金。根據融出證券協議規定，股票及交易所交易基金的法定所有權轉讓給客戶。儘管客戶可於協定期間出售相關證券，但有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券。由於本集團尚保留該部分已轉讓證券的風險與回報，因此並未於合併財務狀況表終止確認此類金融資產。

以下表格概述了關於被轉讓却未完全終止確認的金融資產及相關負債的賬面價值和公允價值：

2020年12月31日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		應收融出資金		合計
	賣出回購協議	融出證券	債權收益權回購	以攤余成本計量的債權投資 賣出回購協議	
轉讓資產的賬面金額	2,649,170	5,426,439	311,411	317,882	8,704,902
相關負債的賬面金額	(2,484,314)	-	(300,321)	(294,586)	(3,079,221)
淨頭寸	164,856	5,426,439	11,090	23,296	5,625,681

2019年12月31日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		應收融出資金		合計
	賣出回購協議	融出證券	債權收益權回購	以攤余成本計量的債權投資 賣出回購協議	
轉讓資產的賬面金額	5,577,866	1,475,784	1,033,886		8,087,536
相關負債的賬面金額	(5,329,589)	-	(1,000,000)		(6,329,589)
淨頭寸	248,277	1,475,784	33,886		1,757,947

61 公允價值資料

(a) 金融工具公允價值

評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

(i) 金融資產 (包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金、結算備付金、買入返售金融資產、流動以攤余成本計量的債權投資) 及金融負債 (包括拆入資金、已發行的短期債務工具、短期銀行借款、賣出回購金融資產款) 主要為短期融資或浮息工具。因此，賬面價值與公允價值相若。

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具、衍生金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值列賬。對於在活躍公開市場買賣的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法厘定該等金融資產及金融負債的公允價值。

(iii) 非流動的以攤余成本計量的債權投資及長期債券的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價厘定。如於活躍市場無市場報價，本集團參照特點相似 (如信用風險及到期日) 的金融工具的收益，採用定價模式或折現現金流量估計公允價值。

(iv) 應收賬款、應收融出資金及應付經紀客戶賬款期限均為一年以內。因此，賬面價值與公允價值相若。

(b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值

併非按公允價值列賬的以攤余成本計量的債權投資、已發行的短期債務工具、長期債券的賬面價值及公允價值載列如下：

賬面價值

	12月31日	
	2020年	2019年
金融資產		
- 以攤余成本計量的債權投資	30,411,508	19,739,758
總計	<u>30,411,508</u>	<u>19,739,758</u>
金融負債		
- 已發行的短期債務工具	(43,951,388)	(46,425,196)
- 長期債券	(97,053,188)	(64,616,358)
總計	<u>(141,004,576)</u>	<u>(111,041,554)</u>

公允價值

2020年12月31日				
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的債權投資	9,917,696	20,490,979	-	30,408,675
總計	9,917,696	20,490,979	-	30,408,675
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	18,490,590	5,009,910	20,444,719	43,945,219
- 長期債券	84,601,075	6,085,902	6,180,994	96,867,971
總計	103,091,665	11,095,812	26,625,713	140,813,190

2019年12月31日				
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的債權投資	9,000,594	9,927,710	988,708	19,917,012
總計	9,000,594	9,927,710	988,708	19,917,012
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	-	15,064,165	31,363,115	46,427,280
- 長期債券	54,554,934	6,073,998	4,063,920	64,692,852
總計	54,554,934	21,138,163	35,427,035	111,120,132

上述計入第二及第三層次的金融資產及金融負債的公允價值乃根據公認定價模式按貼現現金使用分析厘定，主要輸入資料為反映交易對手信用風險的貼現率。

除上文所述外，本公司董事認為合併財務狀況表中按攤余成本減去減值準備計量的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

(c) 公允價值層次

下表呈列以公允價值層次(公允價值據此分類計量)分析於報告期末以公允價值計量之金融工具。下表不包括非按公允價值計量的金融資產及金融負債(倘其賬面價值與其公允價值合理相若)之公允價值資料。

	2020年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 債務證券	27,242,316	160,410,227	684,259	188,336,802
- 權益類證券	56,248,721	3,653,328	3,806,541	63,708,590
- 基金	23,690,715	719,160	-	24,409,875
- 理財產品	-	7,499,053	3,802,951	11,302,004
- 貸款及墊款	-	-	4,049,841	4,049,841
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
- 債務證券	-	4,390,712	-	4,390,712
- 權益類證券	-	10,586,865	91,552	10,678,417
- 貸款及墊款	-	-	877,243	877,243
其他投資				
- 於非上市合營企業的投資	-	-	888,195	888,195
衍生金融資產	117,320	6,775,882	402,155	7,295,357
總計	<u>107,299,072</u>	<u>194,035,227</u>	<u>14,602,737</u>	<u>315,937,036</u>
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
- 交易性金融負債	(240,151)	(11,229,022)	-	(11,469,173)
- 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(571,186)	(157,153)	(3,184,018)	(3,912,357)
衍生金融負債	(253,515)	(11,636,722)	(1,508,593)	(13,398,830)
總計	<u>(1,064,852)</u>	<u>(23,022,897)</u>	<u>(4,692,611)</u>	<u>(28,780,360)</u>

2019年12月31日

	第一層次	第二層次	第三層次	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產				
- 債務證券	36,690,710	143,218,519	1,603,834	181,513,063
- 權益類證券	28,859,458	1,619,997	3,521,066	34,000,521
- 基金	28,321,910	718,902	-	29,040,812
- 理財產品	-	5,566,829	2,051,096	7,617,925
- 貸款及墊款	-	-	623,351	623,351
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
- 債務證券	-	1,015,241	-	1,015,241
- 權益類證券	-	10,254,673	90,069	10,344,742
- 貸款及墊款	-	-	997,992	997,992
衍生金融資產	81,849	1,000,750	775,442	1,858,041
總計	93,953,927	163,394,911	9,662,850	267,011,688
負債				
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債				
- 交易性金融負債	-	(4,586,478)	-	(4,586,478)
- 指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債	-	(103,142)	(2,690,563)	(2,793,705)
衍生金融負債	(105,950)	(629,477)	(542,972)	(1,278,399)
總計	(105,950)	(5,319,097)	(3,233,535)	(8,658,582)

截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集團持有由第二層次轉入第一層次的以公允價值計量的金融資產共計人民幣 761 百萬元和人民幣 188 百萬元，主要系限售股解禁。轉入第三層次是由於 2020 年度和 2019 年度部分金融工具的公允價值計量輸入值發生改變。

(i) 第一層次金融工具

於活躍市場交易的金融工具的公允價值乃根據財務狀況表日的市場報價厘定。倘可從交易所、經銷商、經紀商定期即時獲得報價，且該價格來自實際定期進行的以公平磋商為基準的市場交易，則此等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。此等工具應納入第一層次。第一層次的工具主要包括分類為在證券交易所交易的證券和在活躍市場有報價的基金且分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

(ii) 第二層次金融工具

非於活躍市場買賣之金融工具，其公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場資料，並儘量不依賴具體實體估計。倘金融工具公允價值計量所需的所有主要輸入資料均可觀察獲得，則該工具納入第二層次。

倘一個或多項主要輸入資料並非基於可觀察市場資料釐定，則該工具納入第三層次。

(iii) 具體投資的估值方法

於 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集團具體投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市權益類證券而言，以報告日期或買賣差價區間的收盤價確定公允價值。如於報告日期無成交市價，則採用估值技術確定公允價值。
- (2) 就交易所上市投資基金而言，以報告日期或最近交易日買賣差價區間的收盤價釐定公允價值。就開放式基金與理財產品而言，以報告日期的資產淨值的交易價格釐定公允價值。
- (3) 就於證券交易所上市的債務證券而言，於財務狀況表日以債務證券買賣差價區間的收盤價厘定公允價值。
- (4) 銀行同業債券市場及場外櫃檯市場交易的債務證券，使用估值技術釐定公允價值。
- (5) 未上市權益類證券、無活躍市場報價的理財產品、貸款及墊款、黃金租賃及場外衍生金融工具使用估值技術釐定公允價值。

(iv) 第三層次金融工具

下表呈列公允價值層次中第三層次公允價值計量的年初結餘及年末結餘的對賬：

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	其他投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	總計
2020年1月1日	7,799,347	-	1,088,061	775,442	(2,690,563)	(542,972)	6,429,315
年度收益或損失	503,144	46,555	158,545	237,494	(695,601)	(2,511,145)	(2,261,008)
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	-	(2,871)	-	-	(34,348)	(37,219)
購買	8,083,217	841,640	856,485	157,209	-	398,369	10,336,920
出售及結算	(4,042,116)	-	(1,131,425)	(767,990)	202,146	1,181,503	(4,557,882)
2020年12月31日	12,343,592	888,195	968,795	402,155	(3,184,018)	(1,508,593)	9,910,126
購入報告期末所持資產本期收益或損失總額	211,830	46,555	-	539,665	(592,401)	(1,377,622)	(1,171,973)
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融負債	衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	總計
2019年1月1日	5,033,263	689,104	1,578,610	1,578,610	(2,325,405)	(321,553)	4,654,019
年度收益或損失	501,266	68,261	419,470	419,470	(428,902)	(543,006)	17,089
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	12,674	-	-	-	-	12,674
購買	3,957,499	386,092	284,939	284,939	-	623,683	5,252,213
出售及結算	(1,692,681)	(68,070)	(1,507,577)	(1,507,577)	63,744	(302,096)	(3,506,680)
2019年12月31日	7,799,347	1,088,061	775,442	775,442	(2,690,563)	(542,972)	6,429,315
購入報告期末所持資產本期收益或損失總額	405,998	-	477,462	477,462	(428,902)	(502,400)	(47,842)

就第三層次金融工具而言，價格采用貼現現金流量模型及其他類似技術等估值法厘定。估值第三層次公允價值計量的分類，一般基於不可觀察輸入資料對計量總體公允價值的重要性釐定。下表列示第三層次主要金融工具的相關估值技術和輸入數據。

金融資產及負債	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
理財產品、貸款及墊款及私募配售債券	第三層級	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低
未上市權益投資	第三層級	市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
私募基金其他合夥人於合併結構化主體享有的權益	第三層級	投資標的市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
場外衍生品	第三層級	布萊克 - 斯科爾斯期權定價模型 蒙特卡洛期權定價模型	標的資產的價格波動率	價格波動率越高，對公允價值影響越大

第三層次金融資產公允價值對不可觀察輸入資料的合理性變動不具有重大敏感性。

62 子公司股份支付

(a) 子公司股份支付總體情況

	2020 年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年轉換額	年末賬面餘額
以權益結算的股份支付				
- 美元等值人民幣	350,705	654,134	-	1,004,839

於 2019 年 7 月 3 日，AssetMark Financial Holdings, Inc. 通過了 2019 年股權激勵計劃（“2019 年股權激勵計劃”），該計劃於 2019 年 7 月 17 日生效，即 AssetMark Financial Holdings, Inc. 首次公開發售登記表 S-1 的生效日期。

(i) 限制性股票激勵 (RSAs)

於 2019 年 7 月 17 日，AssetMark Financial Holdings, Inc. 將總數等同於 6,309,049 股 AssetMark Financial Holdings, Inc. 股份的限制性股票激勵 (RSAs) 授予原 AssetMark Holdings, LLC 的 C 級普通股持有人。

(ii) 股票期權

AssetMark Financial Holdings, Inc. 於首次公開發售時授予部分管理人員股票期權，該等股票期權可獲得總數為 918,981 股普通股，行權價格為每股 22 美元。自 2019 年 7 月 18 日起三年間，上述股票期權計劃以大致相等的分期方式於每一年間行權。AssetMark Financial Holdings, Inc. 使用布萊克 - 斯科爾斯 (Black-Scholes) 期權定價模型估算股票期權的公允價值。

(iii) 限制性股票單位 (RSUs)

AssetMark Financial Holdings, Inc. 同樣於首次公開發售時授予部分管理人員限制性股票單位 (RSUs)，總數為 85,737 股普通股。自 2019 年 7 月 18 日起三年間，上述限制性股票單位計劃以大致相等的分期方式於每一年間行權。

(iv) 股票增值權 (SARs)

於 2020 年 6 月 9 日，AssetMark Financial Holdings, Inc. 就 2019 年股權激勵計劃項下的 831,902 股公司普通股向部分高管發行了股票增值權。股票增值權的執行價等於授予日公司普通股的公平市價，並計劃在 2020 年 6 月 9 日起四年內大致相等的分期方式於每一年間行權。行權後，每一個 SARs 將以公司普通股股份結算，其價值等於行權日公司普通股的公平市價超過執行價的部分（如有）。

63 公司層面之財務狀況表

	12月31日	
附註	2020年	2019年
非流動資產		
物業及設備	3,427,464	3,091,787
投資物業	1,216,252	1,363,937
其他無形資產	490,003	646,399
於子公司投資	19,374,962	19,374,962
聯營企業權益	11,317,184	9,434,339
以攤余成本計量的債權投資	18,959,784	13,755,153
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	10,540,968	10,307,367
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	973,587	6,674,987
存出保證金	9,876,632	4,548,561
其他非流動資產	254,168	237,812
非流動資產總額	76,431,004	69,435,304
流動資產		
應收款項	6,872,139	3,041,432
其他應收款項及預付款項	6,001,078	330,090
應收融出資金	100,819,185	68,122,908
以攤余成本計量的債權投資	11,160,237	4,025,614
買入返售金融資產	9,983,827	14,155,652
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	182,706,227	165,269,314
衍生金融資產	7,583,195	1,851,978
結算備付金	9,535,564	7,419,153
代經紀客戶持有的現金	101,415,279	71,142,684
現金及銀行結餘	11,830,586	17,806,478
流動資產總額	447,907,317	353,165,303
資產總額	524,338,321	422,600,607

		12月31日	
	附註	2020年	2019年
流動負債			
已發行的短期債務工具		43,720,163	47,059,476
拆入資金		4,815,236	11,362,598
應付經紀客戶賬款		100,723,551	70,663,092
應付職工薪酬		1,832,973	1,120,459
其他應付款項及應計費用		35,725,842	10,746,710
即期稅項負債		853,166	46,231
賣出回購金融資產款		120,402,891	101,900,041
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		-	852,335
衍生金融負債		6,906,379	953,527
一年內到期的長期債券		11,419,059	14,611,188
流動負債總額		326,399,260	259,315,657
流動資產淨值		121,508,057	93,849,646
總資產減流動負債		197,939,061	163,284,950
非流動負債			
長期債券		79,734,524	46,401,284
長期應付職工薪酬		5,619,040	5,455,462
遞延所得稅負債		150,743	888,227
其他應付款項及應計費用		463,243	283,911
非流動負債總額		85,967,550	53,028,884
淨資產		111,971,511	110,256,066

		12月31日	
	附註	2020年	2019年
股東權益			
股本	54(b)	9,076,650	9,076,650
庫存股		(1,626,546)	-
儲備		86,916,959	85,019,854
未分配利潤		17,604,448	16,159,562
股東權益合計		111,971,511	110,256,066

本財務報表已於 2021 年 3 月 23 日獲本公司董事會批准。

張偉
董事長

陳傳明
董事

64 於報告期間頒布但并未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

截至該等財務報表日期，國際會計準則理事會已頒布於截至 2020 年 12 月 31 日止年度尚未生效且尚未於該等財務報表採納的多項修訂及壹項新準則（國際財務報告準則第 17 號，保險合約）。其中包括可能與本集團有關的下列準則：

	自下列日期或之後開始的會計期間生效
國際財務報告準則第 3 號的修訂，概念框架	2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號的修訂，物業、廠房及設備於擬定用途前之所得款項	2022 年 1 月 1 日
國際會計準則第 37 號的修訂，虧損性合同——履行合同的成本	2022 年 1 月 1 日
國際財務報告準則年度改進 2018-2020 年度期間	2022 年 1 月 1 日

本集團正評估該等修訂預期將於首次應用期間所產生之影響。截至目前為止，本集團認為，採納上述修訂、新準則及新詮釋不大可能會對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

65 報告日期後事項

(a) 發行公司債券

於 2021 年 1 月 20 日，本公司已完成 2021 年度第一期長期公司債券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 40 億元。該短期債券年利率為 3.58%，期限為 3 年。

於 2021 年 1 月 25 日，本公司已完成 2021 年度第一期短期融資券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 30 億元。該短期債券年利率為 2.48%，期限為 90 天。

於 2021 年 1 月 27 日，本公司已完成 2021 年度第二期短期融資券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 30 億元。該短期債券年利率為 2.42%，期限為 90 天。

於 2021 年 1 月 29 日，本公司已完成 2021 年度第一期次級債券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 90 億元。該短期債券年利率為 4.50%，期限為 5 年。

於 2021 年 3 月 9 日，本公司已完成 2021 年度第三期短期融資券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 30 億元。該短期債券年利率為 2.68%，期限為 90 天。

(b) 於會計期間後的利潤分配方案

於 2021 年 3 月 23 日，本公司董事會提議以公司現有總股本 9,076,650,000 股扣除存放於公司回購專用證券賬戶且暫不用於股權激勵計劃的 A 股股份為基數，每 10 股派發現金股利 4.00 元（含稅），分配現金股利總額為人民幣 3,613 百萬元（含稅），本次實際發放總額將以本公司實施分配方案時股權登記日有權參與總股數為準計算。此項提議尚待股東大會批准，於 2020 年 12 月 31 日後提議發放的現金股利未確認為負債。

(c) A 股限制性股票股權激勵計劃

本公司 2021 年第一次臨時股東大會於 2021 年 2 月 8 日審議通過《華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃管理辦法》，計劃擬向激勵對象授予不超過 4,564 萬股 A 股限制性股票，標的股票來源為本公司從二級市場回購的公司 A 股普通股。

備查文件目錄

備查文件目錄	載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表
備查文件目錄	載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告
備查文件目錄	報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件及公告
備查文件目錄	公司章程

董事長：張偉

董事會批准報送日期：2021年3月23日

證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

- 1、2020年1月19日，《關於华泰證券股份有限公司為境外全資子公司附屬特殊目的主體債務融資提供跨境擔保有關意見的覆函》（機構部函[2020]124號）；
- 2、2020年1月21日，《關於核准焦凱證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2020]3號）；
- 3、2020年2月14日，《關於焦凱任华泰證券股份有限公司合規負責人的無異議函》（蘇證監函[2020]71號）；
- 4、2020年2月17日，《關於核准翟軍證券公司監事會主席任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2020]8號）及《關於核准陳天翔證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》（蘇證監許可字[2020]9號）；
- 5、2020年2月28日，《關於华泰證券股份有限公司試點開展基金投資顧問業務有關事項的覆函》（機構部函[2020]387號）；
- 6、2020年3月13日，《關於核准华泰證券股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》（證監許可[2020]406號）；
- 7、2020年3月25日，《關於做好並表監管試點相關工作有關事項的通知》（機構部函[2020]664號）；
- 8、2020年7月21日，《國家外匯管理局綜合司關於华泰證券股份有限公司代客外匯業務備案的函》（匯綜便函[2020]466號）；
- 9、2020年8月21日，《關於同意华泰證券股份有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券註冊的批覆》（證監許可[2020]1904號）；
- 10、2020年9月2日，《關於同意华泰證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》（證監許可[2020]2057號）；
- 11、2020年10月16日，《關於同意华泰證券股份有限公司向專業投資者公開發行次級債券註冊的批覆》（證監許可[2020]2599號）。
- 12、2020年12月18日，《關於證券公司主承銷商獨立開展主承銷業務有關事項的通知》（中市協發[2020]170號）。

二、監管部門對公司的分類結果

- 1、2018年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 2、2019年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 3、2020年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。

附錄

一、主要業務資格

公司具備上交所和深交所的會員資格、中國證券業協會會員資格、中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格、中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格等。除此之外，公司的主要業務資格還有：

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
1	全國銀行間同業市場准入資格	中國人民銀行	2000年1月
2	網上委託業務資格	中國證監會	2001年5月
3	開放式證券投資基金代銷業務資格	中國證監會	2003年2月
4	受託投資管理業務資格	中國證監會	2003年3月
5	增值電信業務經營許可證	江蘇省通信管理局	2004年7月
6	相關創新活動試點證券公司	中國證券業協會	2005年3月
7	短期融資券承銷業務資格	中國人民銀行	2005年8月
8	證券業務外匯經營許可證	國家外匯管理局	2006年11月
9	境外投資外匯登記證	國家外匯管理局江蘇省分局	2006年12月
10	代辦股份轉讓業務資格	中國證券業協會	2007年6月
11	上交所固定收益證券綜合電子平台一級交易商資格	上交所	2007年8月
12	合格境內機構投資者(QDII)從事境外證券投資管理業務資格	中國證監會	2007年12月
13	為長城偉業期貨有限公司提供中間介紹業務的資格	中國證監會	2008年4月
14	大宗交易系統合格投資者資格	上交所	2008年6月
15	設立全資專業子公司開展直接投資業務資格	中國證監會	2008年7月
16	開立股指期貨交易編碼，獲得套期保值額度	中國金融期貨交易所	2010年6月
17	融資融券業務試點	中國證監會	2010年6月
18	信用風險緩釋工具交易商資格與信用風險緩釋憑證創設資格	中國銀行間市場交易商協會	2010年12月
19	原經營業務範圍中的證券經紀業務（限江蘇、上海、浙江、安徽、山東、黑龍江、吉林、遼寧、北京、天津、河北、河南、陝西、山西、寧夏、內蒙古、甘肅、新疆、青海）變更為證券經紀業務，證券承銷與薦業務（限上交所相關業務）變更為證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具），減少與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問業務	中國證監會	2011年8月
20	向保險機構投資者提供交易單元業務	中國保險監督管理委員會	2012年1月
21	債券質押式報價回購業務試點	中國證監會	2012年1月
22	債券質押式報價回購業務	上交所	2012年2月
23	滬深300ETF流動性服務商	上交所	2012年5月
24	創新型保證金類業務	中國證監會	2012年6月
25	自營業務參與利率互換交易業務	江蘇證監局	2012年8月
26	轉融通業務試點	中國證券金融股份有限公司	2012年8月
27	約定購回式證券交易業務試點	中國證監會	2012年9月
28	銀行間市場非金融企業債務融資工具主承銷業務	中國銀行間市場交易商協會	2012年11月
29	滬深300股指期貨套利交易和投機交易的業務資格和交易編碼	中國金融期貨交易所	2012年12月
30	代銷金融產品業務	江蘇證監局	2013年1月
31	開展約定購回式證券交易業務的資格	深交所	2013年1月
32	私募基金綜合託管業務試點，可為有限合夥制私募基金提供資產保管、清算交收、淨值計算、投資監控、託管報告等綜合託管服務	中國證監會機構監督部	2013年2月
33	轉融券業務的資格	中國證券金融股份有限公司	2013年2月
34	保險資金投資管理人	中國保險監督管理委員會	2013年3月
35	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事推薦業務和經紀業務	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司	2013年3月
36	見證開立客戶證券賬戶業務報備材料的資格	中國證券結算有限責任公司	2013年4月
37	金融債（含政策性金融債）承銷業務資格	江蘇證監局	2013年6月

序號	許可證類型	批准部門	獲取年份
38	開展滬、深兩市股票質押式回購交易業務	上交所和深交所	2013年6月
39	國債期貨業務	江蘇證監局	2013年9月
40	國債期貨套保、套利業務的資格	中國證監會與中國金融期貨交易所	2013年9月
41	資管份額轉讓業務資格	深交所	2013年9月
42	開展權益類收益互換業務的資格	中國證券業協會	2013年9月
43	開展國債預發行業務的資格	上交所	2013年10月
44	通過股票期權現場檢查	上交所	2014年6月
45	作為做市商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務，即新三板做市業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司	2014年7月
46	銀行間嘗試做市商	全國銀行間同業拆借中心	2014年7月
47	開展股權激勵行權融資業務試點	深交所	2014年8月
48	客戶資金消費支付服務資格，可為投資者提供保證金歸集、手機充值、網上商城消費、退貨、繳水費、信用卡還款等各類消費支付服務	中國證監會證券基金機構監管部	2014年8月
49	證券投資基金託管資格	中國證監會	2014年9月
50	開展互聯網證券業務試點的資格	中國證券業協會	2014年9月
51	OTC 資格	中國證券業協會	2014年9月
52	A 股交易單元的港股通業務交易資格	上交所	2014年10月
53	櫃台市場試點	中國證券業協會	2014年10月
54	上市公司股權激勵限制性股票融資業務試點	深交所	2014年12月
55	股票期權全真業務演練、經紀業務等業務資格	深交所	2014年12月
56	股票期權交易參與人、股票期權經紀、自營業務交易資格	上交所	2015年1月
57	股票期權做市業務資格	中國證監會	2015年1月
58	上證 50ETF 期權合約品種的主做市商	上交所	2015年1月
59	標準利率互換和標準債券遠期集中清算資格	上海清算所	2015年4月
60	債券交易淨額清算業務資格	上海清算所	2015年4月
61	為私募基金提供估值核算業務、份額登記業務和銷售後台服務支持等外包服務，以及由此衍生出的其他增值服務	中國證券投資基金業協會	2015年4月
62	單向視頻方式驗證投資者身份的創新業務試點資格	中國證券登記結算公司	2015年6月
63	深港通下港股通業務交易權限	深交所	2016年11月
64	黃金 ETF 現貨實盤合約認購申購回代辦資格	上海黃金交易所	2017年6月
65	試點開展跨境業務	中國證監會	2017年12月
66	場外期權一級交易商資格	中國證監會	2018年7月
67	開展信用衍生品業務	中國證監會	2018年12月
68	上市基金主做市商業務資格	上交所	2019年1月
69	開展信用保護合約業務	上交所	2019年2月
70	開展國債期貨做市業務	中國證監會	2019年5月
71	試點開展結售匯業務	國家外匯管理局	2019年8月
72	開展信用保護憑證業務	上交所	2019年12月
73	開展商品期權做市業務	中國證監會	2019年12月
74	開展股指期權做市業務	中國證監會	2019年12月
2020年，公司取得的單項業務資格主要包括			
1	試點開展基金投資顧問業務	中國證監會	2020年2月
2	開展代客外匯業務	國家外匯管理局	2020年7月

二、分公司及證券營業部列表

1、公司設立分公司的情况

截至報告期末，公司設立分公司的基本情况如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

序號	名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	郵編	負責人	聯繫電話	經營範圍
1	安徽分公司	合肥市廬陽區濉溪路 310 號翡麗時代廣場 商業綜合樓 A 座 6 層 和 7 層	2014 年 8 月 25 日	10,000	230011	陳志軍	0551- 64297088	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品。
2	北京分公司	北京市西城區豐盛 胡同 28 號樓 15 層 1501	2010 年 5 月 28 日	500	100032	周而立	010- 63211377	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品。
3	常州分公司	常州市和平北路 9 號	2014 年 4 月 16 日	2,000	213003	王厚印	0519- 88139733	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品。
4	福建分公司	廈門市思明區展鴻路 81 號特房波特曼財富 中心 A 座 10D 單元	2014 年 9 月 18 日	2,000	361004	褚仁堂	0592- 2997899	證券經紀；證券投資諮詢；證券投資 基金代銷；融資融券業務；代銷金融 產品；證券承銷業務（限承銷國債、 非金融企業債務融資工具、金融債（含 政策性金融債）的項目承攬、項目信 息傳遞與推薦、客戶關係維護等輔助 工作）。
5	廣東分公司	廣州市天河區華夏路 10 號 36 層 02、03 單元	2012 年 5 月 19 日	500	510620	趙昌濤	020- 88830128	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品。
6	河南分公司	鄭州市金水區農業路 東 16 號	2014 年 4 月 16 日	2,000	450008	陶明清	0371- 89998299	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品。
7	黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市南 崗區宣化街 239 號傲 城國際 B 棟三層	2010 年 5 月 28 日	500	150001	王海斌	0451- 51994000	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品；管理當地營業部。
8	湖北分公司	武漢市武昌區水果湖 街中北路 109 號武漢 1818 中心（二期）6-7 棟 6 棟單元 24 層	2012 年 3 月 19 日	500	430070	袁紅彬	027- 87739318	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 的項目承攬、項目信息傳遞與推薦、 客戶關係維護等輔助工作）；融資融 券；證券投資基金代銷；代銷金融產 品；管理華泰證券股份有限公司在湖 北的證券營業部。
9	湖南分公司	湖南省長沙市天心 區湘江中路二段 3 6 號華遠華中心 4、5 號樓 1301-1305、 1313-1316	2014 年 5 月 27 日	500	410015	鄧環	0731- 85120568	證券經紀；證券投資諮詢；證券投資 基金代銷；融資融券；代銷金融產品； 證券承銷與保薦（僅限項目承攬、項 目信息傳遞與推薦、客戶關係維護等 輔助工作）。

序號	名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	郵編	負責人	聯繫電話	經營範圍
10	江西分公司	江西省南昌市西湖區井岡山大道 1416 號	2014 年 11 月 3 日	500	330002	萬彬	0791-86600577	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債））；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；管理江西地區的證券營業部。
11	遼寧分公司	遼寧省瀋陽市沈河區青年大街 125 號企業廣場 B 座 15 層 1、2、3、4 單元	2011 年 6 月 3 日	500	110004	陳恣	024-31881777	證券經紀；證券投資諮詢；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）。
12	南京分公司	南京市秦淮區中山東路 90 號	2010 年 4 月 9 日	2,000	210002	王延勝	025-84791077	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
13	南通分公司	江蘇省南通市姚港路 6 號方天大廈	2010 年 5 月 28 日	500	226000	任巧建	0513-85529888	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
14	山東分公司	濟南市歷下區龍奧西路 1 號銀豐財富廣場 A 座 21 層 2101、2104	2014 年 4 月 16 日	2,000	250061	李剛	0531-55686555	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債））；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
15	上海分公司	中國（上海）自由貿易試驗區東方路 18 號 2201 室	2010 年 5 月 28 日	500	200120	陸春光	021-28972296	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
16	深圳分公司	深圳市福田區蓮花街道益田路 5999 號基金大廈 8A	2012 年 3 月 19 日	500	518048	王連芬	0755-82492098	證券經紀；證券承銷（限承攬）；證券投資諮詢；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
17	四川分公司	成都市青羊區清江西路 51 號中大君悅金沙寫字樓 1 幢 16 樓 2 號	2012 年 5 月 19 日	500	610091	李輝	028-61502398	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
18	蘇州分公司	蘇州市滄浪區新市路 102 號四、五層	2010 年 5 月 28 日	500	215000	劉曉冰	0512-67579666	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
19	泰州分公司	江蘇省泰州市海陵區迎春西路 22 號	2014 年 8 月 4 日	2,000	225300	王宇捷	0523-86234237	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
20	天津分公司	天津市河西區友誼路 5 號北方金融大廈 1 層 HI 座、5 層 E-I 座	2010 年 5 月 28 日	500	300211	李一軍	022-59657718	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。
21	無錫分公司	江蘇省無錫市解放西路 325 號	2014 年 6 月 11 日	2,000	214000	陸融	0510-82723020	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷）；融資融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。

序號	名稱	地址	設立時間	註冊資本 (或營運資金)	郵編	負責人	聯繫電話	經營範圍
22	西北分公司	陝西省西安市高新區 丈八街辦高新六路 21 號 CROSS 萬象匯 2 號樓 2 單元 21401 室	2019 年 8 月 5 日	-	710000	高虹	029- 87897055	證券經紀；證券投資諮詢；證券投資 基金代銷；融資融券；代銷金融產品； 證券承銷業務（限承銷國債、非金融 企業債務融資工具、金融債（含政策 性金融債）承銷）。
23	徐州分公司	徐州市雲龍區和平 大道以北，雲龍區政 府駐地以西，寶龍廣 場 B 座 104 室、B 座 3 層	2014 年 4 月 16 日	2,000	221001	王民生	0516- 85602988	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品。
24	鹽城分公司	鹽城市世紀大道 5 號 金融城 6 號樓 201 室	2014 年 3 月 24 日	2,000	224002	張廷文	0515- 88216888	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品。
25	揚州分公司	揚州市廣陵區文昌中 路 406 號	2014 年 8 月 4 日	2,000	225001	季春波	0514- 82196688	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品。
26	雲南分公司	雲南省昆明市人民 中路都市名園 C 座 第六層	2014 年 2 月 25 日	500	650021	尹天水	0871- 65951973	證券經紀；證券投資諮詢；證券投資 基金代銷；融資融券；代銷金融產品； 證券承銷業務（限國債、非金融企業 債務融資工具、金融債（含政策性金 融債））。
27	浙江分公司	浙江省杭州市濱江區 江虹路 1750 號信雅 達國際創意中心 1 幢 2302、2304、2305、 2306、2404 室	2013 年 3 月 25 日	500	310052	汪杰	0571- 86698700	證券經紀；證券投資諮詢；證券投資 基金代銷；融資融券；代銷金融產品； 證券承銷業務（限承銷國債、非金融 企業債務融資工具、金融債（含政策 性金融債））。
28	鎮江分公司	江蘇省鎮江市黃山南 路 6 號黃山雅居 1 幢 101、201、301 室	2014 年 3 月 24 日	2,000	212000	董凱松	0511- 85037099	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷 業務（限承銷國債、非金融企業債務 融資工具、金融債（含政策性金融債） 承銷）；融資融券；證券投資基金代 銷；代銷金融產品。

2、公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，公司證券營業部的數量和分佈情況如下：

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
1	安徽 5	合肥	合肥懷寧路證券營業部	合肥市政務區懷寧路 288 號置地廣場 C 座 1104、1211-1213 室	230022	范慧娟	0551-65175008
2			合肥創新大道證券營業部	安徽省合肥市高新區創新大道 2760 號創新公寓 C 座 4 樓	230088	胡龍齊	0551-62686969
3		馬鞍山	馬鞍山湖東中路證券營業部	馬鞍山市花山區湖東中路 1046 號	243000	高國勝	0555-2963619
4		滁州	滁州豐樂大道證券營業部	安徽省滁州市豐樂大道 1118 號(御天下南苑) S3 商業幢 1112、1114 號	239001	趙飛	0550-3019976
5		銅陵	銅陵淮河大道證券營業部	安徽省銅陵市銅官區淮河大道中段銅陵商城匯金大廈一層 142 商舖、二層 203A 號	244000	胡婧	0562-2801988
6	北京 6	北京	北京東三環北路證券營業部	北京市朝陽區東三環北路 27 號樓 1 層 (01)102 內 01 單元	100062	魏娜	010-59725337
7			北京蘇州街證券營業部	北京市海淀區蘇州街 29 號 18 號樓維亞大廈 9 層 901-903 室	100080	李帥	010-62523799
8			北京西三環國際財經中心證券營業部	北京市海淀區西三環北路 87 號四層 403	100048	陳喜	010-68733708
9			北京雍和宮證券營業部	北京市東城區安定門東大街 28 號 F 座 5 層 501、D 座 1 層 116、2 層 216	100007	趙友強	010-84273989
10			北京月壇南街證券營業部	北京市西城區月壇南街甲 12 號萬豐怡和商務會館三層	100045	楊俊朋	010-68058688
11			北京學院南路證券營業部	北京市海淀區學院南路 62 號一層 107 室、3 層 309 室	100081	劉志峰	010-82263313
12	內蒙古 3	包頭	包頭東河區證券營業部	內蒙古自治區包頭市東河區巴彥塔拉大街 41 號	014040	馬笑菊	0472-4136027
13			包頭鋼鐵大街證券營業部	內蒙古包頭市青山區鋼鐵大街 15 號 2 樓	014010	牛安芳	0472-6867886
14		呼和浩特	呼和浩特賽罕區新華東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區新華東街 26 號萬達廣場商業綜合體樓 A 座 17 層 1707 室	010010	祁虹	0471-3251997
15	河北 1	石家莊	石家莊自強路證券營業部	河北省石家莊市橋西區自強路 118 號中	050051	韓建才	0311-66788203
16	福建 4	福州	福州五一北路證券營業部	福州市鼓樓區水部街道五一北路 153 號正祥中心 3# 樓 19 層	350009	劉必慶	0591-88037887
17		泉州	泉州九一街證券營業部	泉州市鯉城區九一街百源大廈四層	362000	陳明鳳	0595-22187188
18		廈門	廈門廈禾路證券營業部	廈門市思明區廈禾路 668 號海翼大廈 B 棟 201、202 之一單元	361004	蔡浩	0592-2997888
19		漳州	漳州水仙大街證券營業部	福建省漳州市龍文區水仙大街 88 號 B 幢 101 室、403 室、404 室	363000	劉華峰	0596-2900350
20	廣東 23	廣州	佛山燈湖東路證券營業部	佛山市南海區桂城街道燈湖東路 1 號友邦金融中心二座實際樓層第 26 層(名義樓層第 29 層) A 單元	528200	楊思羽	0757-29808978
21			廣州珠江西路證券營業部	廣州市天河區珠江西路 15 號 17 層(部位:自編 05、06、07 房)	510000	鄭程濱	020-37279969
22			廣州番禺萬達廣場證券營業部	廣州市番禺區南村鎮匯智三路 103、105、107、109	510440	朱道明	020-39213388
23			廣州廣州大道中證券營業部	廣州市越秀區廣州大道中 307 號 103 房與 3205、3206 房	510220	羅方林	020-84133637
24			廣州環市東路證券營業部	廣東省廣州市越秀區環市東路 371-375 號南塔第 12 樓 S1201、1218-23 室	510060	程峰	020-83853823

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
25			廣州天河東路證券營業部	廣東省廣州市天河區天河東路 65 號五樓	510620	林浩	020-89286707
26		廣州	廣州天河城證券營業部	廣州市天河區天河路 208 號粵海天河城大廈 (即天河城東塔樓) 第 36 層 3605.3606.3607	510620	唐佳	020-22031389
27			廣州雲城西路證券營業部	廣州市白雲區雲城西路 888 號 4002、 4003、4004 房	510420	李勇	020-86273767
28		中山	中山興政路證券營業部	中山市東區興政路 1 號中山中環廣場 1 座 1003 號商舖	528403	廖喜武	0760-89823338
29		汕頭	汕頭長平路證券營業部	廣東省汕頭市龍湖區長平路 95 號華潤大廈北 塔 103 連 202 號房	515041	陳瑜	0754-89898179
30			深圳前海證券營業部	深圳市南山區南山街道前海桂灣五路 128 號 前海深港基金小鎮 B7 棟	518031	成濤	0755-82873125
31			深圳彩田路證券營業部	深圳市福田區彩田路 2014-9 號福源大廈三 樓一、二層	518026	馬建民	0755-82993655
32			深圳海德三道證券營業部	深圳市南山區海德三道海岸大廈東座 1903、 1904、1905	518059	張乙江	0755-86271277
33			深圳龍崗大道證券營業部	深圳市龍崗區龍城街道尚景社區萬科時代廣 場 2 棟 102S (龍崗大道與龍城大道交匯處)	518172	高健	0755-85205902
34	廣東 23		深圳科苑路百度國際大廈 證券營業部	深圳市南山區粵海街道學府路東百度國際大 廈東塔 33 層	518040	王少鍾	0755-82531008
35			深圳深南大道證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道深南大道 7888 號 東海國際中心 A 座 25 樓 01B	518040	李陳東	0755-82719339
36		深圳	深圳高新南一道證券營業部	深圳市南山區高新科技園南一道 003 號富誠 科技大廈八樓東南側	518057	宋濤	0755-25870808
37			深圳紅荔路證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道香梅路 1061 號中 投國際商務中心 A 座 9 層 BC	518000	李曉山	0755-82080300
38			深圳深南大道基金大廈 證券營業部	深圳市福田區蓮花街道益田路 5999 號基金 大廈 8B	518053	曹孟鳴	0755-26626388
39			深圳益田路榮超商務中心 證券營業部	深圳市福田區蓮花街道福新社區益田路 6003 號榮超商務中心 A 棟 2201-2212	518026	吳晟	0755-83767319
40			深圳益田路證券營業部	深圳市福田區深南大道 4011 號香港中旅大 廈 17 樓 02、03、04 單元	518048	楊東陽	0755-82766226
41			深圳竹子林四路證券營業部	深圳市福田區香蜜湖街道竹林社區紫竹七道 18 號中國經貿大廈 10H、10I、10J 單元	518041	顧國旭	0755-82027636
42			深圳後海阿里雲大廈 證券營業部	深圳市南山區科苑南路 3329 號阿里中心 T4 座一層 32、33 商舖	518048	陳順	0755-27247971
43		南寧	南寧中泰路證券營業部	南寧市中泰路 11 號北部灣大廈南樓七樓	530029	李廣義	0771-5570013
44	廣西 2	梧州	梧州西堤三路證券營業部	梧州市西堤三路 19 號 1 層 1 號、28 層 2801-2809	543002	覃舒閩	0774-3862288
45		海口	海口國興大道證券營業部	海南省海口市美蘭區國興大道 5 號新海南大 廈 38 層 3807 室	570102	何瑞金	0898-66202789
46	海南 2	三亞	三亞迎賓路證券營業部	海南省三亞市吉陽區迎賓路 360-1 號陽光金 融廣場 1201 單元	572021	趙陽	0898-88211669
47	山西 1	太原	太原體育路證券營業部	太原市小店區體育路 58 號	030001	王國奇	0351-7775553
48			鄭州經三路證券營業部	鄭州市金水區經三路 15 號廣匯大廈	450003	時前進	0371-65585005
49		河南 3	鄭州農業路證券營業部	鄭州市金水區農業路東 16 號 1 號樓 1、2 層 101 號	450000	周瑞	0371-60958371
50			鄭州紫荊山路證券營業部	鄭州市管城區紫荊山路二里崗鄭州正商藍海 廣場 2 號樓 18 樓整層	450008	夏孟飛	0371-58670567
51			哈爾濱西十六道街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市道里區西十六道街 15 號	150010	張磊	0451-51998718
52		哈爾濱	哈爾濱宣化街證券營業部	哈爾濱市南崗區宣化街 239 號傲城國際 B 棟 1-2 層	150001	王吉祥	0451-51998768
53	黑龍江 5	牡丹江	牡丹江西一條路證券營業部	黑龍江省牡丹江市西區西一條路 236 號	157001	馬秀慧	0453-8111898
54		綏化	綏化肇東正陽大街證券營業部	黑龍江省綏化市肇東市正陽南十街 (中國工商 銀行股份有限公司肇東支行二樓辦公室)	151100	孫鵬	0455-8182228
55		大慶	大慶新潮大街證券營業部	黑龍江省大慶市讓胡路區新潮苑一期 S10 商服樓	163400	鄭野	0459-8971477

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話	
56	吉林 3	長春	長春民康路證券營業部	長春市南關區民康路 855 號	130041	程波	0431-81910599	
57			長春自由大路證券營業部	長春市朝陽區自由大路 1000 號	130021	郭佳音	0431-81919187	
58		吉林	吉林市解放東路證券營業部	吉林省吉林市昌邑區解放東路 62 號東昌 2 號 綜合樓 7 號網點	132001	周來穎	0432-65128799	
59	湖北 29		安陸紫金路證券營業部	湖北省安陸市紫金路 1 號	432600	鄒義釗	0712-5231718	
60			大悟西岳大道證券營業部	湖北省大悟縣西岳大道	432800	陳俊洪	0712-7226466	
61			孝感	漢川仙女大道證券營業部	湖北省漢川市仙女大道 215 號	431600	李治華	0712-8296358
62				孝感長征路證券營業部	湖北省孝感市長征路 29 號	432000	王凱	0712-2326727
63			恩施	應城西大街證券營業部	應城市西大街古城新都 1 號樓 22 號	432400	潘建平	0712-3226017
64				雲夢朝陽路證券營業部	湖北省雲夢縣朝陽路 1 號	432500	龍妮娜	0712-4338338
65				恩施金桂大道證券營業部	湖北省恩施市金桂大道 15 號	445000	張洪愷	0718-8237528
66				建始業州大道證券營業部	建始縣業州鎮業州大道 109 號	445300	陳燕	0718-3230098
67				巴東楚天路證券營業部	湖北省恩施土家族苗族自治州巴東縣楚天 路 5 號	444300	王欣茂	0718-4332133
68				來鳳鳳翔大道證券營業部	來鳳縣鳳翔大道 87 號	445700	斯國瑤	0718-6288118
69	利川南濱大道證券營業部	利川市東城街道辦事處王家灣村 1 組南濱大 道 66 號南濱花園 8 幢 106、107 室		445400	覃西瓊	0718-7283339		
70	荊州	荊州北京中路證券營業部		湖北省荊州市沙市區北京中路 249 號	434000	余炎華	0716-8249551	
71		石首筆架山路證券營業部	石首市繡林辦事處筆架山路 88 號	434400	左峰	0716-7282593		
72	十堰	十堰朝陽北路證券營業部	十堰市張灣區朝陽北路 8 號	442000	徐健	0719-8240158		
73	神農架林區	神農架神農大道證券營業部	神農架林區松柏鎮神農大道 225 號	442400	柳超	0719-3336276		
74		武漢民族大道證券營業部	武漢市東湖開發區魯巷綠化廣場東南側	430074	徐慧	027-87575660		
75		武漢中央商務區珠江路證券營業部	武漢市江漢區王家墩中央商務區泛海國際 SOHO 城 5 棟 26 層 4 室	430032	王琳	027-83632286		
76		武漢	武漢友誼大道證券營業部	武漢市友誼大道 999 號	430080	劉紅燕	027-86880966	
77			武漢首義路證券營業部	武漢市武昌區首義路 115 號	430060	李攀	027-88133377	
78			武漢武珞路證券營業部	武漢市武昌區武珞路 421 號帝斯曼國際中心 3 棟第 1 層 1F-21、第 15 層 5-13 號	430070	劉勇	027-87816068	
79		武漢新華路證券營業部	武漢市江漢區新華街 296 號	430015	張鋒	027-85558889		
80	襄陽	襄陽長虹北路證券營業部	襄陽市高新區長虹北路 19 號	441000	張隨翠	0710-3278298		
81	黃岡	黃岡東門路證券營業部	湖北省黃岡市黃州區東門路 91-36 號 8 幢 1 層 101、102 舖及 2 層 201 號	438000	寧義	0713-8613915		
82		武穴永寧大道證券營業部	湖北省武穴市永寧大道東 55 號	435400	李忠潤	0713-6758589		
83		麻城融輝路證券營業部	湖北省麻城市融輝路 33 號	438300	劉為	0713-2772385		
84	宜昌	當陽子龍路證券營業部	湖北省當陽市子龍路 59 號	444100	張星新	0717-3252238		
85		宜昌西陵一路證券營業部	宜昌市西陵一路 10 號	443000	游江華	0717-6229898		
86		宜都清江大道證券營業部	宜都市陸城清江大道 23 號	443300	胡德文	0717-4836899		
87	湖南 3		枝江公園路證券營業部	枝江市馬家店團結路與公園路交匯處	443200	馮波	0718-4200539	
88			長沙芙蓉中路證券營業部	湖南省長沙市開福區芙蓉中路一段 303 號 富 興商業廣場 30028-30032 單元	410007	唐靜好	0731-85561098	
89			岳陽平江天岳大道證券營業部	岳陽市平江縣天岳大道地稅局旁	414500	陳木元	0730-6297006	
90			岳陽五里牌證券營業部	岳陽市五里牌嘉美大廈三樓	414000	陳思遠	0730-8240599	
91			南昌蘇圃路證券營業部	江西省南昌市東湖區蘇圃路 111 號	330006	韓濤	0791-86270340	
92	江西 2	南昌	南昌豐和大道證券營業部	江西省南昌市紅谷灘新區豐和大道 1333 號星河匯商務中心 2 # 辦公、商業樓 104 室 北面、204 室	330100	吳笛	0791-83751699	

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
93			常州東橫街證券營業部	常州市東橫街2號	213003	楊露	18106123792
94			常州和平北路證券營業部	和平北路9號	213000	梁秋明	0519-86618298
95		常州	常州太湖東路證券營業部	常州市新北區太湖東路府琛花園1-10號、11號、12號、26號、27號、28號	213000	姚海堂	0519-86921660
96	常州延政中大道證券營業部		常州市武進區延政中大道16號	213159	鄒文娟	0519-81000818	
97	金壇南環一路證券營業部		常州市金壇區濱河星城1幢109號、110號、111號、112號	213200	郭翔	025-83387271	
98			溧陽南大街證券營業部	溧陽市南大街91號	213300	施岳峰	18961106969
99			淮安淮海東路證券營業部	淮安市淮海東路18號1號樓9層	223301	魏翔	0517-83907001
100			淮安淮陰承德北路證券營業部	淮安市淮陰區承德府2號樓2、3、4室	223300	于樂	0517-84908988
101		淮安	淮安漣水紅日大道證券營業部	江蘇省淮安市漣水縣府前御景園小區最北側商舖二104室	223400	胡熙	0517-82660908
102			淮安淮安區翔宇大道證券營業部	淮安市淮安區翔宇大道1007號	223200	徐愛君	0517-85198077
103			淮安盱眙淮河東路證券營業部	江蘇省淮安市盱眙縣圩城鎮淮河東路45#	211700	康樂	0517-88219875
104			溧水珍珠南路證券營業部	江蘇省南京市溧水區永陽鎮珍珠南路99號廣成東方名城109幢6室	211200	李光香	025-56235323
105			南京草場門大街證券營業部	南京市草場門大街101號18層	210036	李國平	025-86586116
106			南京長江路證券營業部	南京市長江路99號一、二樓	210005	張翠蓮	025-84798478
107			南京高淳寶塔路證券營業部	江蘇省南京市高淳區淳溪鎮寶塔路158號-8	211300	邢家斌	025-56816718
108			南京廣州路證券營業部	江蘇省南京市廣州路189號	210024	李博揚	025-58010075
109			南京廬山路證券營業部	南京市建鄴區廬山路168號	210029	蔣獻明	025-83539789
110			南京戶部街證券營業部	江蘇省南京市戶部街15號	210002	代揚	025-86895618
111		江蘇 95	南京江寧天元東路證券營業部	南京市江寧淳化街道天元東路228號財富廣場二期8幢801-805室	211100	栗穎	025-87189130
112			南京解放路證券營業部	南京市解放路20號	210016	張安中	025-84620977
113		南京	南京六合雄州西路證券營業部	南京市六合區雄州街道雄州西路12號1幢9層	211500	解祥順	025-57115051
114			南京寧雙路證券營業部	江蘇省南京市雨花台区寧雙路19號雲密城A幢12層	210007	姚曉強	025-84601105
115			南京魚市街證券營業部	江蘇省南京市魚市街96號	210008	田雨	025-84701234
116			南京止馬營證券營業部	南京市止馬營26號	210004	儲東兵	025-52210618
117			南京中華路證券營業部	江蘇省南京市中華路255號	210001	徐敏峰	025-52230208
118			南京中山東路華泰證券大廈證券營業部	南京市秦淮區中山東路90號7W4室	210009	耿坤	025-84718112
119			南京中山北路證券營業部	南京市鼓樓區中山北路333號中山駿景大廈1樓5樓	210003	張曉迪	025-83539281
120			南京中央路第三證券營業部	江蘇省南京市中央路399號6幢	210037	邢琴	025-83581188
121			南京浦泗路證券營業部	江蘇省南京市高新技術產業開發區浦泗路8-2號	210032	徐康澤	025-86334012
122			海門長江路證券營業部	江蘇省海門市海門鎮長江路231號	226100	朱兵	0513-82227766
123			南通海安長江中路證券營業部	江蘇省南通市海安縣海安鎮長江中路93號	226600	翟吉平	0513-88856678
124			南通工農路證券營業部	南通市工農路57號圓融廣場南樓2404-2405室	226000	沙斐	0513-85126758
125			南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市人民中路10號	226001	卞曉虹	0513-85123188
126		南通	南通如東人民路證券營業部	江蘇省南通市如東縣掘港鎮人民路西側	226400	陳曉軍	0513-84883333
127			南通上海東路證券營業部	江蘇省南通市星湖鄰里1幢商業112室	226009	朱兵	0513-83593191
128			南通通州新世紀大道證券營業部	南通高新區新世紀大道170號辦公01B-2	226300	錢航	0513-81692959
129			南通姚港路證券營業部	江蘇省南通市姚港路6號	226006	許可	0513-85580999
130			啟東人民中路證券營業部	江蘇省啟東市匯龍鎮人民中路505號	226200	姚亮	0513-83652208

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
131		南通	如皋福壽路證券營業部	江蘇省如皋市如城鎮城建嘉園三期綜合樓 2-1、2-2 室	226500	紀熙	0513-81692950
132			常熟金沙江路證券營業部	江蘇省常熟市金沙江路 18 號	215500	潘怡	0512-52895998
133			昆山黑龍江北路證券營業部	江蘇省昆山開發區黑龍江北路 8 號 3 單元 3 樓	215300	劉興林	0512-55219166
134			蘇州干將西路證券營業部	江蘇省蘇州市干將西路 1359 號	215004	董晚燕	0512-68270515
135			蘇州何山路證券營業部	蘇州高新區今日家園 2 幢 2 層 (何山路 56 號)	215000	劉曉	0512-68785488
136			蘇州人民路證券營業部	江蘇省蘇州市人民路 1925 號	215001	張震	0512-67579766
137			蘇州蘇州大道東證券營業部	蘇州工業園蘇州大道東 265 號現代傳媒 廣場 29 A	215028	郭衍熙	0512-67248873
138			蘇州新市路證券營業部	江蘇省蘇州市滄浪區新市路 102 號	215007	俞林	0512-65729996
139		蘇州	太倉太平南路證券營業部	江蘇省太倉市城廂鎮太平南路 36-1 號	215400	盧仁艷	0512-53589559
140			吳江盛澤廣州路證券營業部	蘇州市吳江區盛澤鎮新城區陳家橋村路北側 金融商務中心匯贏大廈 107 室	215228	范曉峰	0512-63910061
141			張家港金港鎮長江中路證券營業部	江蘇省張家港市金港鎮長江中路 251 號	215633	張林	0512-56767800
142			張家港楊舍東街證券營業部	江蘇省張家港市楊舍東街 2 號	215600	韓宗序	0512-58220333
143			蘇州吳中大道證券營業部	蘇州吳中經濟開發區越溪街道蘇街 198 號 1 幢吳中商務中心二樓	215104	孫強	0512-66021886
144			蘇州吳江區高新路證券營業部	蘇州吳江區松陵鎮高新路 946、948 號	215200	趙洋	0512-63956208
145			姜堰東大街證券營業部	江蘇省泰州市姜堰區羅塘街道東大街 23 號	225500	苗根平	0523-88209518
146			靖江人民中路證券營業部	江蘇省靖江市人民中路 150-3 號	214500	董俊	0523-89101088
147		泰州	泰興國慶西路證券營業部	江蘇省泰興市慶雲花園賓館大廈 4 幢 D106、 D206	225400	陶津	0523-87095597
148			泰州高港金港南路證券營業部	江蘇省泰州市高港區金港南路都市佳園一期 6 幢 02 室	225300	張展	0523-86985597
149			泰州興化英武中路證券營業部	江蘇省興化市英武中路 198 號	225700	蘇斌	0523-83256333
150	江蘇 95		江陰福泰路證券營業部	江陰市福泰路 8 號 (新百業廣場 5 樓)	214421	俞波	0510-86837528
151			江陰華士鎮環東路證券營業部	江陰市華士鎮環東路 680 號	214421	仲華	0510-86837400
152			江陰周莊鎮西大街證券營業部	江陰市周莊鎮西大街 318 號	214423	閻銘	0510-81660193
153			江陰長溇鎮虹橋北路證券營業部	江陰市長溇鎮虹橋北路 10 號	214411	顧純	0510-86837472
154			江陰青陽鎮迎秀路證券營業部	江陰市青陽鎮迎秀路 111 號	214401	劉朝輝	0510-86817241
155		無錫	江陰臨港申浦路證券營業部	江陰市臨港街道申浦路 108 號	214443	黃雅秋	0510-81666278
156			無錫梁清路證券營業部	江蘇省無錫市梁清路 56 號建工大廈一層	214000	萬磊	0510-82768155
157			無錫解放西路證券營業部	無錫市解放西路 327 號	214000	張葉	0510-82722975
158			無錫金融一街證券營業部	無錫市濱湖區太湖新城金融一街 11 號第一層 01B 單元	214123	唐凱	0510-85065672
159			無錫永樂路證券營業部	江蘇省無錫市南長區永樂路南河濱 12 號水利 大廈 1 樓	214021	尤凌燕	0510-85045101
160			宜興解放東路證券營業部	江蘇省宜興市宣城街道解放東路 177 號	214299	劉會	0510-80793526
161		連雲港	連雲港通灌南路證券營業部	江蘇省連雲港市海州區通灌南路 69 號	222001	劉磊	0518-85519068
162			沐陽北京北路證券營業部	沐陽縣沐城鎮北京北路 17 號 (建設銀行一樓)	223600	馮靈通	0527-87880259
163			宿遷洪澤湖路證券營業部	宿遷市洪澤湖路 581 號	223800	張楊	0527-84390068
164		宿遷	宿遷泗洪體育北路證券營業部	江蘇省泗洪縣青陽鎮體育北路富園天都 23 號樓 103 室 (江蘇省泗洪縣經濟開發區)	223900	鄭海	0527-89889601
165			宿遷泗陽北京中路證券營業部	泗陽縣眾興鎮北京中路 1 號	223700	武藝	0527-85181112
166			徐州科技園證券營業部	徐州市泉山區科技大道科技大廈一層 103 室 及三層 306、307、308 室	221006	周雪虹	0516-85850911
167			徐州沛縣湯沐路證券營業部	江蘇省徐州市沛縣湯沐路 2 號	221600	羅巍	0516-81202066
168		徐州	徐州青年路證券營業部	徐州市雲龍區青年路 117 號	221000	焦帥	0516-83718027
169			徐州睢寧人民東路證券營業部	睢寧縣睢城鎮人民東路鴻瑞佳地 1 幢 1 單元 104 室、205 室、206 室、214 室、215 室	221200	張磊	0516-81307121
170			徐州和平路證券營業部	徐州市雲龍區和平路 59 號文遠大樓 101-2	221116	王桂杭	0516-83538896

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
171			徐州建國西路證券營業部	徐州市建國西路 75 號財富廣場 1A 座 1 層 109、二層 205 室	221000	林雁	0516-85803998
172		徐州	新沂大橋西路證券營業部	江蘇省徐州市新沂市大橋西路 8 號	221400	王磊	0516-88989808
173			徐州豐縣中陽大道證券營業部	江蘇省徐州市豐縣中陽大道 5101 號 (名仕 花園 2-10 商鋪)	221700	陳彥志	0516-66650130
174			鹽城大豐人民南路證券營業部	鹽城市大豐區陽光商城 B 幢 102 室、103 室、 104 室	224100	楊飛	0515-83928806
175		鹽城	東台海陵中路證券營業部	東台市海陵中路 78 號商業新村 3 幢 8017 室、 8018 室	224200	奚晶	0515-85105761
176			鹽城阜寧城河路證券營業部	阜寧縣城河路 63 號 (C)	224400	傅亞成	0515-87875111
177			鹽城濱海紅星南巷證券 營業部	濱海縣東坎街道紅星南巷 29 號綠都佳苑 15 號商住、16 號商辦樓 15-103 室和 15-104 室	224500	周德洪	0515-87021988
178	江蘇 95		揚州高郵屏淮路證券營業部	高郵市屏淮路 37 號	225600	管亦智	0514-84666552
179			揚州寶應葉挺東路證券營業部	寶應縣葉挺東路 10 號	225800	左恩林	0514-88230488
180		揚州	揚州江都龍川南路證券營業部	揚州市江都區仙女鎮中遠歐洲城龍川路營 業用房 220、222、226 號	225200	王紅梅	0514-86534998
181			揚州文昌西路證券營業部	江蘇省揚州市文昌西路 56 號 (公園國際大廈)	225000	程力	0514-85863888
182			揚州文昌中路證券營業部	江蘇省揚州市文昌中路 406 號	225001	張敬保	0514-87055888
183			揚州儀征真州東路證券營業部	江蘇省儀征市真州鎮真州東路 101 號	211400	陸在研	0514-83962098
184			揚中翠竹南路證券營業部	揚中市三茅街道翠竹南路 235 號	212200	凌琦	0511-88399933
185		鎮江	鎮江丹徒谷陽大道證券營業部	鎮江市丹徒區聖地雅格 56 幢 101-102	212000	侯葉平	0511-85115898
186			鎮江丹陽東方路證券營業部	丹陽市開發區東方路 25 號	212300	侯永華	0511-86699772
187			鎮江句容華陽北路證券營業部	句容市華陽鎮華陽北路 8-2 號	212400	徐楷	0511-85979998
188		大連	大連勝利東路證券營業部	遼寧省大連市西崗區市場街 223、231 號； 市場街 227 號 1 單元 2-1、2-2、2-3 號	116013	湯偉	0411-82815866
189			大連聯合路證券營業部	遼寧省大連市沙河口區美都園 4 號	116021	張賽	0411-84342688
190		盤錦	盤錦石油大街證券營業部	盤錦市興隆台區石油大街機關委	124010	王然	0427-3257500
191	遼寧 7		瀋陽大西路證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區大西路 187 號	110014	王慧	024-31976665
192		瀋陽	瀋陽光榮街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區光榮街 23 號 2-5 層	110003	劉志偉	024-31883577
193			瀋陽青年大街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區青年大街 320 號 (群樓 201)	110004	張鴻興	024-31883388
194		營口	營口渤海大街證券營業部	站前區渤海大街東 16-甲 1 號	115000	賈靜	0417-3350961
195			濟南經七路證券營業部	濟南市市中區經七路 83 號潤亨大廈 1 樓西 側大廳	250000	張欽磊	18660186343
196		濟南	濟南經十路證券營業部	濟南市歷下區經十路 177 03 號華特廣場一 層 C 區 C106.C108 室、二層 B 區 B200、 B202.206 室	250061	王強	0531-82318318
197	山東 7		濟南解放路證券營業部	山東省濟南市曆下區解放路 112 號正大時代 廣場 102	250013	程高峰	0531-85829568
198		煙台	萊陽昌山路證券營業部	山東省萊陽市昌山路 32 號	265200	張百剛	0535-7999111
199			煙台錦華街證券營業部	山東省煙台市芝罘區錦華街 85 號	264000	王小東	0535-2150055
200		青島	青島香港西路證券營業部	山東省青島市市南區香港西路 79 號	266071	崔峻峰	0532-85713938
201		臨沂	臨沂金雀山路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區金雀山路威特天元廣場 B 座 101 室	276000	井健飛	0539-7030698
202			上海普陀區江寧路證券營業部	上海市普陀區江寧區 1158 號 901 室	200060	黃衛清	021-33532200
203			上海共和新路證券營業部	上海市寶山區共和新路 5199 號 15 樓 A、B、C 區	200435	謝峰	021-56761987
204			上海楊浦區國賓路證券營業部	上海市楊浦區國賓路 36 號 1801-1804 室	200433	徐珊	021-33621855
205	上海 15	上海	上海黃河路證券營業部	上海市黃浦區黃河路 333 號四樓	200003	何威	021-63181398
206			上海黃浦區來福士廣場 證券營業部	上海市黃浦區西藏中路 268 號 5003-05 室 (實際室號為 4403A、4403B、4404)	200042	阮靖	021-63550001
207			上海靜安區威海路證券營業部	上海市靜安區威海路 511 號 1305 室	200041	芮瀟瀟	021-62678287
208			上海牡丹江路證券營業部	上海市寶山區牡丹江路 1508 號 5 層	201999	段保東	021-56106616

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
209			上海奉賢區望園南路證券營業部	上海市奉賢區望園南路 1529 弄 2 幢 2 號 102 室	201400	楊軍傑	021-67136006
210			上海浦東新區福山路證券營業部	中國（上海）自由貿易試驗區福山路 388 號 26 層（實際樓層 23 層）03B-05A 室	200120	王越昊	021-20773068
211			上海徐匯區天鑰橋路證券營業部	上海市徐匯區天鑰橋路 329 號 1103、1105、1107、1109 室	200030	張仁榮	021-54254885
212	上海 15	上海	上海長寧區仙霞路證券營業部	上海市長寧區仙霞路 1398 號-1 臨	200336	李中一	021-52983009
213			上海武定路證券營業部	上海市靜安區武定路 1088 號 6 層、7 層	200040	祈麗麗	021-62566063
214			上海西藏南路證券營業部	上海市黃浦區西藏南路 1313 號 5 樓 506-509 室	200011	石草	021-53078867
215			上海浦東新區妙境路證券營業部	上海市浦東新區妙境路 642 號 1-3 層	201299	苗聰	021-33825017
216			上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國（上海）自由貿易試驗區世紀大道 1229 號 1 層 05 單元	200120	黃偉	021-58392077
217	四川 7	成都	成都錦暉西二街證券營業部	中國（四川）自由貿易試驗區成都市高新區府城大道西段 399 號天府新谷 10 棟 1 單元 21 層 2103 號	610000	楊銳	028-87448096
218			成都南一環路第二證券營業部	成都市武侯區一環路南三段 45 號中國銀行大廈 5 層	610041	高雄偉	028-85512252
219			成都人民南路證券營業部	成都市武侯區人民南路四段 45 號新希望大廈 7 樓 702、703 室	610031	李會英	028-85590880
220			成都蜀金路證券營業部	成都市青羊區蜀金路 1 號金沙萬瑞中心 C 座 301、302、410、411、412 室	610091	李斌	028-61505176
221			成都天府新區正東中街證券營業部	四川省成都市天府新區華陽街道正東中街 240、242、244、246 號	610213	王洪濤	028-85640443
222			成都犀浦石犀里證券營業部	成都市郫都區犀浦鎮園林路 68 號附 13、14 號	611731	劉峰	028-87843269
223				德陽	德陽中江縣凱豐北路證券營業部	四川省德陽市中江縣凱豐北路 13 號 3 棟 22 號	618100
224	貴州 1	貴陽	貴陽中華北路證券營業部	貴州省貴陽市雲岩區中華北路 2 號郵政通信生產大樓 3 號	550001	熊立漢	0851-84109471
225	重慶 1	重慶	重慶江北嘴證券營業部	重慶市江北區聚賢岩廣場 9 號 2 單元 15 層 1503	400084	何曉平	023-68901837
226	天津 4	天津	天津白堤路證券營業部	南開區白堤路 240 號	300192	張海艷	022-87893469
227			天津東麗開發區二緯路證券營業部	天津市東麗開發區二緯路 9 號財智大廈二樓 209-211 室	300399	劉擁軍	022-84373801
228			天津勤儉道證券營業部	紅橋區勤儉道 185 號雲漢大廈底商	300130	徐建國	022-26532286
229			天津華昌道證券營業部	天津市河東區華昌道 40 號 1 號樓二層 07、08、09、10 單元	300151	張峰	022-58811908
230	甘肅 1	蘭州	蘭州甘南路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區鼓樓巷街道甘南路 753 號	730000	傅捷	0931-8106511
231	陝西 2	西安	西安文藝北路證券營業部	陝西省西安市碑林區文藝北路 11 號西部文化廣場一層、六層	710054	賈剛	029-87889991
232			西安丈八東路證券營業部	西安市雁塔區丈八東路金泰假日花城一層	710065	胡凱	029-85587020
233	青海 1	西寧	西寧五四大街證券營業部	西寧市城西區五四大街 33 號 14 層 1 戶室	810000	梁旭	0971-6368338
234	新疆 1	伊寧	伊寧市解放西路證券營業部	伊寧市解放西路 243 號金融大廈 8 樓	835000	王輝	0999-8986569
235	寧夏 1	銀川	銀川新華西街證券營業部	寧夏銀川市新華西街 51 號	750004	劉明	0951-6019666
236	浙江 8	杭州	杭州解放東路證券營業部	浙江省杭州市江干區解放東路 29 號迪凱銀座 901 室	310004	趙楠	0571-28809281
237			杭州求是路證券營業部	浙江省杭州市西湖區求是路 8 號公元大廈北樓 501B、805 室	310007	朱威州	0571-87756088
238		寧波	寧波柳汀街證券營業部	浙江省寧波市海曙區柳汀街 230 號寫字樓三樓	315010	任鑫	0574-87023678
239		紹興	紹興府山證券營業部	浙江省紹興市環城西路 213 號 101、102,215 號 101、102,217 號 233、234、236-241	312000	張正興	0575-85222916

序號	省份	城市	名稱	地址	郵編	營業部 負責人	負責人電話
240	浙江 8	溫州	永嘉陽光大道證券營業部	浙江省永嘉縣江北街道新橋村陽光大廈一樓店面 8-13 號	325102	劉介星	0577-66992188
241		舟山	舟山解放東路證券營業部	浙江省舟山市定海區解放東路 116-1 號，118 號 802 室、803 室	316100	張明鋒	0580-3066008
242		台州	台州中心大道證券營業部	浙江省台州市中心大道 183 號東港綜合辦公樓 104 室東北	318000	陳煌	0576-89811389
243		嘉興	嘉興紡工路證券營業部	浙江省嘉興市紡工路 1115、1119 號	314000	經緯	0573-82862312

三、信息披露索引

1、報告期內，公司在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》以及上交所網站 (www.sse.com.cn) 上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2020-01-06	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份結果公告
2	2020-01-07	華泰證券 2020 年度第一期短期融資券發行結果公告
3	2020-01-10	華泰證券 2019 年 12 月份經營情況主要財務數據
4	2020-01-15	華泰證券當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之四十的公告
5	2020-01-18	廣發證券股份有限公司關於華泰證券股份有限公司公司債券臨時受託管理事務報告
6	2020-01-21	申萬宏源證券有限公司關於華泰證券股份有限公司公司債券重大事項的臨時受託管理事務報告、中國國際金融股份有限公司關於華泰證券股份有限公司當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之四十的受託管理事務臨時報告
7	2020-01-23	華泰證券 2019 年年度業績預增公告
8	2020-01-31	華泰證券第五屆董事會第三次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於聘任公司首席財務官的獨立意見
9	2020-02-08	華泰證券 2020 年 1 月份經營情況主要財務數據
10	2020-02-12	華泰證券 2020 年度第二期短期融資券發行結果公告
11	2020-02-13	華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種二）2020 年本息兌付及摘牌公告、華泰證券關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告、華泰證券為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告
12	2020-02-19	華泰證券關於部份高級管理人員任職的公告、華泰證券關於監事會主席任職的公告
13	2020-02-29	華泰證券第五屆董事會第四次會議決議公告、華泰證券 2020 年度第三期短期融資券發行結果公告
14	2020-03-04	華泰證券關於試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會覆函的公告、華泰證券 H 股公告（截至 2020 年 2 月 29 日股份發行人的證券變動月報表）
15	2020-03-05	華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第一期）2020 年本息兌付及摘牌公告
16	2020-03-06	華泰證券 2020 年 2 月份經營情況主要財務數據
17	2020-03-07	華泰證券 2020 年度第四期短期融資券發行結果公告、華泰證券關於首席財務官任職和子公司董事長變動的公告
18	2020-03-11	華泰證券關於執行委員會委員李世謙先生任職的公告
19	2020-03-12	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）（品種一）2020 年付息公告
20	2020-03-19	華泰證券 H 股公告（董事會召開日期）
21	2020-03-20	華泰證券關於獲得中國證監會核准公開發行公司債券批覆的公告
22	2020-03-23	華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行公告、華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）募集說明書、華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）募集說明書摘要、2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）信用評級報告
23	2020-03-24	關於延長華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）簿記建檔時間的公告、關於延長華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）簿記建檔時間的公告
24	2020-03-25	華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）票面利率公告
25	2020-03-26	華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行結果公告
26	2020-03-27	華泰證券關於召開 2019 年度網上業績說明會的公告
27	2020-03-30	華泰證券關於獲批正式實施並表監管試點的公告
28	2020-03-31	華泰證券 2019 年年度報告、華泰證券 2019 年年度報告摘要、2019 年度內部控制審計報告、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司 2019 年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查報告、華泰證券董事會審計委員會 2019 年度履職情況報告、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司 2020 年度日常關聯交易預計的專項核查意見、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司非公開發行 A 股股票 2019 年度持續督導年度報告書、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司非公開發行 A 股股票持續督導保薦總結報告書、華泰證券 2019 年度內部控制評價報告、華泰證券第五屆董事會第五次會議決議公告、華泰證券獨立董事關於公司 2019 年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券獨立董事關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份事項的獨立意見、華泰證券獨立董事關於提名公司獨立非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事提名聲明、華泰證券獨立董事候選人聲明、華泰證券 2019 年年度利潤分配方案公告、華泰證券關於續聘會計師事務所的公告、華泰證券第五屆監事會第二次會議決議公告、華泰證券關於修訂公司《章程》的公告、華泰證券關於預計 2020 年度日常關聯交易的公告、華泰證券關於以集中競價交易方式回購 A 股股份方案的公告、2019 年度審計報告、2019 年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明、華泰證券獨立董事 2019 年度履職報告、華泰證券關於 2019 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、華泰證券 2019 年度社會責任報告、對華泰證券關於 2019 年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告的鑑證報告、關於華泰證券 2019 年度會計政策變更事項說明的專項說明
29	2020-04-03	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份計劃公告

序號	日期	公告事項
30	2020-04-07	華泰證券關於以集中競價交易方式回購 A 股股份的回購報告書、北京市金杜律師事務所上海分所關於華泰證券股份有限公司以集中競價交易方式回購部份 A 股股份的法律意見書、華泰證券關於回購股份事項前十大股東及前十大無限售條件股東持股情況的公告、華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行結果公告、華泰證券 H 股公告（截至 2020 年 3 月 31 日股份發行人的證券變動月報表）
31	2020-04-08	華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司總經理變動的公告、華泰證券關於以集中競價交易方式首次回購公司 A 股股份的公告、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
32	2020-04-09	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
33	2020-04-10	華泰證券 2020 年 3 月份經營情況主要財務數據
34	2020-04-14	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
35	2020-04-15	華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）（品種一）2020 年付息公告、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
36	2020-04-16	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份進展公告
37	2020-04-18	華泰證券 H 股公告（董事會召開日期）
38	2020-04-24	華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）募集說明書、華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）信用評級報告、華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）募集說明書摘要、華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）發行公告
39	2020-04-27	關於延長華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）簿記建檔時間的公告、關於延長華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）簿記建檔時間的公告、關於延長華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）簿記建檔時間的公告
40	2020-04-28	華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）票面利率公告
41	2020-04-29	華泰證券關於 2013 年、2016 年、2018 年、2019 年、2020 年公司債券、2019 年金融債券和 2018 年次級債券跟蹤評級結果的公告、華泰證券及其發行的 13 華泰 02、16 華泰 G2、16 華泰 G4、18 華泰 G1、18 華泰 G2、19 華泰 G1、19 華泰 G3 與 20 華泰 G1 跟蹤評級報告、2019 年度第一期金融債券跟蹤評級報告、華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第二期）跟蹤評級報告、華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第二期）（品種二）2020 年本息兌付及摘牌公告、華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第二期）（品種一）2020 年付息公告
42	2020-04-30	華泰證券 2020 年第一季度報告正文、華泰證券 2020 年第一季度報告、華泰證券第五屆董事會第六次會議決議公告、華泰證券關於召開 2019 年年度股東大會的通知、華泰證券 2019 年度股東大會文件、華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）發行結果公告
43	2020-05-06	華泰證券 2013 年公司債券（10 年期）受託管理事務報告（2019 年度）
44	2020-05-07	華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告、華泰證券關於華泰證券（上海）資產管理有限公司總經理聘任的公告、華泰證券 H 股公告（截至 2020 年 4 月 30 日股份發行人的證券變動月報表）
45	2020-05-08	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
46	2020-05-09	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
47	2020-05-12	華泰證券 2020 年 4 月份經營情況主要財務數據、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
48	2020-05-13	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
49	2020-05-14	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
50	2020-05-15	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
51	2020-05-16	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
52	2020-05-19	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
53	2020-05-20	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
54	2020-05-21	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
55	2020-05-22	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
56	2020-05-23	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
57	2020-05-26	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
58	2020-05-27	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
59	2020-05-28	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
60	2020-05-29	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
61	2020-05-30	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
62	2020-06-02	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
63	2020-06-03	華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告、華泰證券關於召開 2019 年年度股東大會的第二次通知、華泰證券關於控股子公司華泰聯合證券有限責任公司註冊地址變更的公告、華泰證券 H 股公告（截至 2020 年 5 月 31 日股份發行人的證券變動月報表、翌日披露報表）
64	2020-06-04	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
65	2020-06-05	華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份結果公告、華泰證券 2020 年 5 月份經營情況主要財務數據、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
66	2020-06-06	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表、建議 2019 年末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續）
67	2020-06-09	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）

序號	日期	公告事項
68	2020-06-10	華泰證券 2020 年度第五期短期融資券發行結果公告、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
69	2020-06-11	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
70	2020-06-12	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
71	2020-06-13	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
72	2020-06-16	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
73	2020-06-17	華泰證券 2020 年度第六期短期融資券發行結果公告、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
74	2020-06-18	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
75	2020-06-19	華泰證券 2019 年年度股東大會之法律意見書、華泰證券公司章程、華泰證券 2019 年年度股東大會決議公告、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
76	2020-06-20	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
77	2020-07-03	華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告、華泰證券 H 股公告（截至 2020 年 6 月 30 日股份發行人的證券變動月報表）
78	2020-07-09	華泰證券 2020 年 6 月份經營情況主要財務數據、華泰證券 2019 年年度權益分派實施公告、北京市金杜律師事務所上海分所關於華泰證券股份有限公司差異化分紅之專項法律意見書、華泰證券關於實施 2019 年年度利潤分配方案後調整回購 A 股股份價格上限的公告
79	2020-07-16	華泰證券 2020 年度第七期短期融資券發行結果公告
80	2020-07-17	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
81	2020-07-18	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
82	2020-07-21	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
83	2020-07-22	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
84	2020-07-23	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
85	2020-07-24	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
86	2020-07-25	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
87	2020-07-28	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
88	2020-07-29	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
89	2020-07-30	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
90	2020-07-31	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
91	2020-08-01	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
92	2020-08-04	華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告、華泰證券 H 股公告（截至 2020 年 7 月 31 日股份發行人的證券變動月報表、翌日披露報表）
93	2020-08-05	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
94	2020-08-06	華泰證券關於所屬企業 AssetMark 建議發售及出售其普通股的公告、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
95	2020-08-07	華泰證券 2020 年 7 月份經營情況主要財務數據、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
96	2020-08-08	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
97	2020-08-11	華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
98	2020-08-12	華泰證券當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告、華泰證券 H 股公告（翌日披露報表）
99	2020-08-15	華泰證券 2020 年度第八期短期融資券發行結果公告、華泰證券 H 股公告（董事會召開日期）
100	2020-08-26	華泰證券關於向專業投資者公開發行短期公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
101	2020-08-27	華泰證券 2020 年半年度報告摘要、華泰證券 2020 年半年度報告、華泰證券第五屆董事會第七次會議決議公告、華泰證券內幕知情人登記管理及保密制度（2020 年修訂）
102	2020-09-02	華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告
103	2020-09-05	華泰證券 H 股公告（截至 2020 年 8 月 31 日股份發行人的證券變動月報表）
104	2020-09-10	華泰證券關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
105	2020-09-16	華泰證券 2020 年度第九期短期融資券發行結果公告
106	2020-09-26	華泰證券關於控股子公司華泰期貨有限公司選舉董事長的公告
107	2020-10-09	華泰證券第五屆董事會第八次會議決議公告、華泰證券 H 股公告（截至 2020 年 9 月 30 日股份發行人的證券變動月報表）
108	2020-10-10	華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告
109	2020-10-20	華泰證券 H 股公告（董事會召開日期）
110	2020-10-28	華泰證券關於向專業投資者公開發行次級債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
111	2020-10-31	華泰證券 2020 年第三季度報告
112	2020-11-03	華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告

序號	日期	公告事項
113	2020-11-04	華泰證券 H 股公告 (截至 2020 年 10 月 31 日股份發行人的證券變動月報表)
114	2020-12-02	華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告
115	2020-12-04	華泰證券 H 股公告 (截至 2020 年 11 月 30 日股份發行人的證券變動月報表)
116	2020-12-15	華泰證券關於公司境外子公司獲得倫敦證券交易所做市商資格的公告
117	2020-12-18	華泰證券 2020 年度第十期短期融資券發行結果公告

2、報告期內，公司在香港交易所披露易網站 (www.hkexnews.hk) 上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2020-01-03	截至二零一九年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
2	2020-01-06	海外監管公告 — 華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股 份結果公告、華泰證券 2020 年度第一期短期融資券發行結果公告
3	2020-01-09	2019 年 12 月之經營情況主要財務數據公告
4	2020-01-14	海外監管公告 — 華泰證券當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之四十的公告
5	2020-01-22	2019 年年度業績預告公告
6	2020-01-23	海外監管公告 — 華泰證券獨立董事關於聘任公司首席財務官的獨立意見、華泰證券第五屆董事會第三次會議決議公告
7	2020-02-05	截至二零二零年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
8	2020-02-07	2020 年 1 月之經營情況主要財務數據公告
9	2020-02-11	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年度第二期短期融資券發行結果公告
10	2020-02-12	海外監管公告 — 華泰證券為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告、華泰證券關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告、華泰證券非公開發行 2017 年公司債券（第一期）（品種二）2020 年本息兌付及摘牌公告
11	2020-02-18	監事會主席任職資格獲批、海外監管公告 — 華泰證券關於部份高級管理人員任職的公告
12	2020-02-28	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年度第三期短期融資券發行結果公告、華泰證券第五屆董事會第四次會議決議公告
13	2020-03-03	截至二零二零年二月二十九日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告 — 華泰證券關於試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會覆函的公告
14	2020-03-04	海外監管公告 — 華泰證券非公開發行 2018 年次級債券（第一期）2020 年本息兌付及摘牌公告
15	2020-03-05	2020 年 2 月之經營情況主要財務數據公告
16	2020-03-06	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年度第四期短期融資券發行結果公告、華泰證券關於首席財務官任職和子公司董事長變動的公告
17	2020-03-10	海外監管公告 — 華泰證券關於執行委員會委員李世謙先生任職的公告
18	2020-03-11	海外監管公告 — 華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）（品種一）2020 年付息公告
19	2020-03-19	董事會召開日期
20	2020-03-19	海外監管公告 — 華泰證券關於獲得中國證監會核准公開發行公司債券批覆的公告
21	2020-03-26	海外監管公告 — 華泰證券關於召開 2019 年度網上業績說明會的公告、華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）票面利率公告
22	2020-03-29	海外監管公告 — 華泰證券關於獲批正式實施並表監管試點的公告
23	2020-03-30	2019 社會責任報告、建議變更獨立非執行董事、海外監管公告 — 國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司 2019 年度募集中金存放與實際使用情況的專項核查報告、關於華泰證券股份有限公司 2019 年度會計政策變更事項說明的專項說明、華泰證券 2019 年度內部控制審計報告、對華泰證券股份有限公司關於 2019 年度募集中金存放與實際使用情況的專項報告的鑑證報告、華泰證券 2019 年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明、華泰證券獨立董事關於提名公司獨立非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份事項的獨立意見、華泰證券獨立董事關於公司 2019 年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券關於 2019 年度募集中金存放與實際使用情況的專項報告、華泰證券 2019 年度內部控制評價報告、華泰證券董事會審計委員會 2019 年度履職情況報告、華泰證券獨立董事 2019 年度履職報告、華泰證券關於預計 2020 年度日常關聯交易的公告、華泰證券第五屆監事會第二次會議決議公告、華泰證券關於續聘會計師事務所的公告、華泰證券 2019 年年度利潤分配方案公告、華泰證券第五屆董事會第五次會議決議公告、華泰證券 2019 年年度報告摘要、華泰證券 2019 年年度報告
24	2020-03-31	建議修訂公司章程、關於以集中競價交易方式回購 A 股股份方案的公告、截至 2019 年 12 月 31 日止年度之業績公告、海外監管公告 — 國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司非公開發行 A 股股票持續督導保薦總結報告書、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司非公開發行 A 股股票 2019 年度持續督導年度報告書、國泰君安證券股份有限公司、華泰聯合證券有限責任公司關於華泰證券股份有限公司 2020 年度日常關聯交易預計的專項核查意見
25	2020-04-02	海外監管公告 — 華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股 份計劃公告
26	2020-04-03	截至二零二零年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告 — 華泰證券關於回購股份事項前十大股東及前十大無限售條件股東持股情況的公告、華泰證券關於以集中競價交易方式回購 A 股股份的回購報告書、北京市金杜律師事務所上海分所關於華泰證券股份有限公司以集中競價交易方式回購股份 A 股股份的法律意見書
27	2020-04-07	翌日披露報表、海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）發行結果公告、華泰證券關於以集中競價交易方式首次回購公司 A 股股份的公告、華泰證券關於華泰紫金投資有限責任公司總經理變動的公告
28	2020-04-08	翌日披露報表
29	2020-04-09	2020 年 3 月之經營情況主要財務數據公告
30	2020-04-13	翌日披露報表
31	2020-04-14	翌日披露報表、海外監管公告 — 華泰證券 2019 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）（品種一）2020 年付息公告
32	2020-04-15	海外監管公告 — 華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股 份進展公告
33	2020-04-17	董事會召開日期
34	2020-04-24	致非登記持有人的通知信函及申請表格、致登記股東的通知信函及申請表格、2019 年年度報告

序號	日期	公告事項
35	2020-04-28	海外監管公告－華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）票面利率公告
36	2020-04-29	2020年第一季度報告、致非登記持有人的通知信函及申請表格、致登記股東的通知信函及申請表格、H股股東出席2020年6月18日舉行的年度股東大會回條、2020年6月18日舉行的年度股東大會H股股東代表委任表格、年度股東大會通告、2019年度股東大會通函、海外監管公告－華泰證券2019年度股東大會文件、華泰證券股份有限公司關於召開2019年年度股東大會的通知、華泰證券第五屆董事會第六次會議決議公告、華泰證券非公開發行2017年公司債券（第二期）（品種二）2020年本息兌付及摘牌公告、華泰證券非公開發行2018年次級債券（第二期）（品種一）2020年付息公告、華泰證券關於2013年、2016年、2018年、2019年、2020年公司債券、2019年金融債券和2018年次級債券跟蹤評級結果的公告、華泰證券2019年度第一期金融債券跟蹤評級報告、華泰證券非公開發行2018年次級債券（第二期）跟蹤評級報告、華泰證券及其發行的13華泰02、16華泰G2、16華泰G4、18華泰G1、18華泰G2、19華泰G1、19華泰G3與20華泰G1跟蹤評級報告
37	2020-05-04	海外監管公告－華泰證券2013年公司債券（10年期）受託管理事務報告（2019年度）、華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）發行結果公告
38	2020-05-06	截至二零二零年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告－華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的回購進展公告、華泰證券關於華泰證券（上海）資產管理有限公司總經理聘任的公告
39	2020-05-07	翌日披露報表
40	2020-05-08	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券非公開發行2017年公司債券（第二期）（品種二）2020年本息兌付及摘牌公告
41	2020-05-11	翌日披露報表、2020年4月之經營情況主要財務數據公告
42	2020-05-12	翌日披露報表
43	2020-05-13	翌日披露報表
44	2020-05-14	翌日披露報表
45	2020-05-15	翌日披露報表
46	2020-05-18	翌日披露報表
47	2020-05-19	翌日披露報表
48	2020-05-20	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券（第三期）票面利率公告
49	2020-05-21	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券（第三期）發行結果公告
50	2020-05-22	翌日披露報表
51	2020-05-25	翌日披露報表
52	2020-05-26	翌日披露報表
53	2020-05-27	翌日披露報表
54	2020-05-28	翌日披露報表
55	2020-05-29	翌日披露報表
56	2020-06-01	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2013年公司債券2020年付息公告
57	2020-06-02	翌日披露報表、截至二零二零年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表、關於召開2019年年度股東大會的第二次通知、海外監管公告－華泰證券關於控股子公司華泰聯合證券有限責任公司註冊地址變更的公告、華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的回購進展公告
58	2020-06-03	翌日披露報表
59	2020-06-04	2020年5月之經營情況主要財務數據公告、翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券關於江蘇省國信集團有限公司增持股份結果公告
60	2020-06-05	翌日披露報表、建議2019年末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續
61	2020-06-08	翌日披露報表
62	2020-06-09	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年度第五期短期融資券發行結果公告
63	2020-06-10	翌日披露報表
64	2020-06-11	翌日披露報表
65	2020-06-12	翌日披露報表
66	2020-06-15	翌日披露報表
67	2020-06-16	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年度第六期短期融資券發行結果公告
68	2020-06-17	翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券（第四期）票面利率公告
69	2020-06-18	章程、董事名單與其角色和職能、2019年度股東大會之投票表決結果；派付末期股息；獨立非執行董事變更；及《公司章程》的核准生效、翌日披露報表、海外監管公告－華泰證券2020年面向合格投資者公開發行公司債券（第四期）發行結果公告
70	2020-06-19	翌日披露報表
71	2020-07-02	截至二零二零年六月三十日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告－華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的回購進展公告
72	2020-07-08	2020年6月之經營情況主要財務數據公告、海外監管公告－華泰證券關於實施2019年年度利潤分配方案後調整回購A股股份價格上限的公告、華泰證券2019年年度權益分派實施公告
73	2020-07-15	海外監管公告－華泰證券2020年度第七期短期融資券發行結果公告
74	2020-07-16	翌日披露報表


序號	日期	公告事項
75	2020-07-17	翌日披露報表
76	2020-07-20	翌日披露報表
77	2020-07-21	翌日披露報表
78	2020-07-22	翌日披露報表
79	2020-07-23	翌日披露報表
80	2020-07-24	翌日披露報表
81	2020-07-27	翌日披露報表
82	2020-07-28	翌日披露報表
83	2020-07-29	翌日披露報表
84	2020-07-30	翌日披露報表
85	2020-07-31	翌日披露報表
86	2020-08-03	翌日披露報表、截至二零二零年七月三十一日止股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告 — 華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告
87	2020-08-04	翌日披露報表
88	2020-08-05	翌日披露報表、內幕消息 — 建議發售及出售 ASSETMARK 普通股
89	2020-08-06	2020 年 7 月之經營情況主要財務數據公告、翌日披露報表
90	2020-08-07	翌日披露報表
91	2020-08-10	翌日披露報表
92	2020-08-11	翌日披露報表、海外監管公告 — 華泰證券當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
93	2020-08-14	董事會召開日期、海外監管公告 — 華泰證券 2020 年度第八期短期融資券發行結果公告
94	2020-08-25	海外監管公告 — 華泰證券關於向專業投資者公開發行短期公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
95	2020-08-26	截至 2020 年 6 月 30 日止六個月之中期業績公告、海外監管公告 — 華泰證券內幕信息知情人登記管理及保密制度（2020 年修訂）、華泰證券 2020 年半年度報告、華泰證券 2020 半年度報告摘要、華泰證券第五屆董事會第七次會議決議公告
96	2020-09-01	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第一期）發行結果公告、華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告
97	2020-09-04	截至二零二零年八月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
98	2020-09-09	海外監管公告 — 華泰證券關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
99	2020-09-10	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第二期）票面利率公告
100	2020-09-14	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第二期）發行結果公告
101	2020-09-15	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年度第九期短期融資券發行結果公告
102	2020-09-16	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第三期）票面利率公告
103	2020-09-18	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第三期）發行結果公告
104	2020-09-24	致非登記持有人的通知信函及申請表格、致登記股東的通知信函及申請表格、2020 中期報告
105	2020-09-25	海外監管公告 — 華泰證券關於控股子公司華泰期貨有限公司選舉董事長的公告
106	2020-09-30	海外監管公告 — 華泰證券第五屆董事會第八次會議決議公告
107	2020-10-08	截至二零二零年九月三十日止股份發行人的證券變動月報表
108	2020-10-09	海外監管公告 — 華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告
109	2020-10-19	董事會召開日期
110	2020-10-27	海外監管公告 — 華泰證券關於向專業投資者公開發行次級債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
111	2020-10-30	2020 年第三季度報告
112	2020-11-02	海外監管公告 — 華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告
113	2020-11-03	截至二零二零年十月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
114	2020-11-12	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）票面利率公告
115	2020-11-16	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）發行結果公告
116	2020-11-19	海外監管公告 — 華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）（品種二）2020 年付息公告、華泰證券 2018 年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）（品種一）2020 年付息公告
117	2020-11-23	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行公司債券（第五期）票面利率公告
118	2020-11-25	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行公司債券（第五期）發行結果公告
119	2020-12-01	海外監管公告 — 華泰證券關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告

序號	日期	公告事項
120	2020-12-03	截至二零二零年十一月三十日止股份發行人的證券變動月報表
121	2020-12-08	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行（第六期）票面利率公告
122	2020-12-10	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年面向專業投資者公開發行公司債券（第六期）發行結果公告
123	2020-12-14	海外監管公告 — 華泰證券關於公司境外子公司獲得倫敦證券交易所做市商資格的公告
124	2020-12-17	海外監管公告 — 華泰證券 2020 年度第十期短期融資券發行結果公告
125	2020-12-31	建議採納 A 股限制性股票股權激勵計劃、建議變更非執行董事、海外監管公告 — 華泰證券獨立董事關於提名公司非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券獨立董事關於《華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃（草案）》及相關事項的獨立意見、華泰證券 A 股限制性股票股權激勵計劃管理辦法、華泰證券 A 股限制性股票股權激勵計劃實施考核管理辦法、華泰證券第五屆董事會第十一次會議決議公告、華泰證券監事會關於《華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃（草案）》及相關事項的核查意見、華泰證券 A 股限制性股票股權激勵計劃（草案）、華泰證券第五屆監事會第六次會議決議公告



 華泰在線：www.htsc.com

 客服熱線：**95597**

 地址：中國江蘇省南京市江東中路228號

Huatai Online: www.htsc.com

Customer Services Hotline: 95597

Company Address: No. 228 Middle Jiangdong Road, Nanjing, Jiangsu Province, PRC

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved. 
RECYCLABLE