

华兴证券有限公司

2020 年年度报告

华兴证券有限公司
www.huaxingsec.com

重要提示

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

二、公司负责人项威、主管会计工作的负责人杨历扬及会计机构负责人（会计主管人员）罗正帆声明：保证年度报告中财务报表的真实、准确、完整。

三、本报告经公司第二届董事会 2021 年度第四次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议。未有董事、监事对本报告提出异议。

四、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

目 录

释义.....	3
一、公司简介.....	4
二、股东情况.....	5
三、历史沿革.....	5
四、组织架构.....	6
五、主要子公司情况.....	7
六、分支机构情况.....	7
七、员工情况.....	8
八、公司资产质量、流动性情况、负债状况以及重要投融资情况	9
九、公司各项业务的经营概况和市场地位	10
十、审计情况说明.....	15
十一、内部控制.....	15
十二、董事、监事、高级管理人员薪酬情况	16
十三、社会责任履行情况.....	16
附件：审计报告正文以及经审计财务报表（不含附注）	18

释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/华兴证券	指	华兴证券有限公司（曾用名“华菁证券有限公司”）
子公司/另投子公司	指	华兴证券投资有限公司（曾用名“华菁证券投资有限公司”）
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《华兴证券有限公司章程》
德勤会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元（特别注明除外）
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

一、公司简介

（一）公司名称

法定中文名称：华兴证券有限公司

中文名称简称：华兴证券

英文名称：China Renaissance Securities (China) Co., Ltd.

英文名称缩写：China Renaissance

（二）法定代表人及总经理

法定代表人：项威

公司总经理：项威

说明：公司总经理及法定代表人于 2021 年 3 月 23 日由刘威变更为项威。

（三）注册资本：人民币 30.24 亿元

（四）各单项业务资格

证券经纪；证券投资咨询；证券承销与保荐；证券资产管理；证券自营；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；全国中小企业股份转让系统主办券商（推荐）资格；深港通下港股通业务交易权限；全国银行间债券交易系统业务资格

（五）联系信息

公司注册地址：上海市虹口区吴淞路 575 号 2501 室

公司办公地址：上海市虹口区吴淞路 575 号 2501 室

公司国际互联网网址：www.huaxingsec.com

电子信箱：hxzq@huaxingsec.com

邮政编码：200080

二、股东情况

报告期内，公司注册资本（实收资本）未发生变动，各股东及其所持股份（股权）均未发生变化，不存在股权质押和冻结情况，股东之间不存在关联关系。

报告期末，公司共 8 家法人股东，持股前 5 名的股东名称和持股比例情况如下：

股东名称	持股比例
华兴金融服务（香港）有限公司 (China Renaissance Broking Services (Hong Kong) Limited)	48.82%
光线控股有限公司	34.24%
江苏云杉资本管理有限公司	4.90%
无锡群兴股权投资管理有限公司	3.49%
广州立白投资有限公司	2.85%

说明：

1. 股东华兴金融服务（香港）有限公司（China Renaissance Broking Services (Hong Kong) Limited）曾用名
为万诚证券有限公司（MAXSON SECURITIES LIMITED）；
2. 股东光线控股有限公司曾用名上海光线投资控股有限公司。

三、历史沿革

华兴证券有限公司（曾用名“华菁证券有限公司”）是根据 2013 年 8 月内地与香港、澳门签署的《<关于建立更紧密经贸关系的安排>（CEPA）补充协议十》设立的合资多牌照证券公司。公司三家发起股东于 2016 年 4 月 20 日取得中国证监会出具的《关于核准设立华菁证券有限公司的批复》（证监许可【2016】881 号）。公司于 2016 年 5 月 9 日取得中国商务部颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》；于 2016 年 8 月 19 日取得上海市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310000MA1FL2RN20）；于 2016 年 10 月 28 日取得中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

2017 年 3 月 29 日，华兴证券有限公司上海市虹口区吴淞路证券营业部成立，2017 年 6 月 15 日，华兴证券有限公司北京分公司成立。

2017 年 11 月 8 日，公司股东会 2017 年度第四次会议批准公司实施增资扩股，2017 年 12 月 15 日，公司完成增资扩股的工商变更登记，注册资本由 10 亿

元增加至 14.048 亿元。

2019 年 4 月 15 日，公司股东会 2019 年度第二次会议批准公司实施资本公积转增注册资本，2019 年 5 月 16 日，公司完成转增的工商变更登记，注册资本由 14.048 亿元增加至 30.24 亿元。

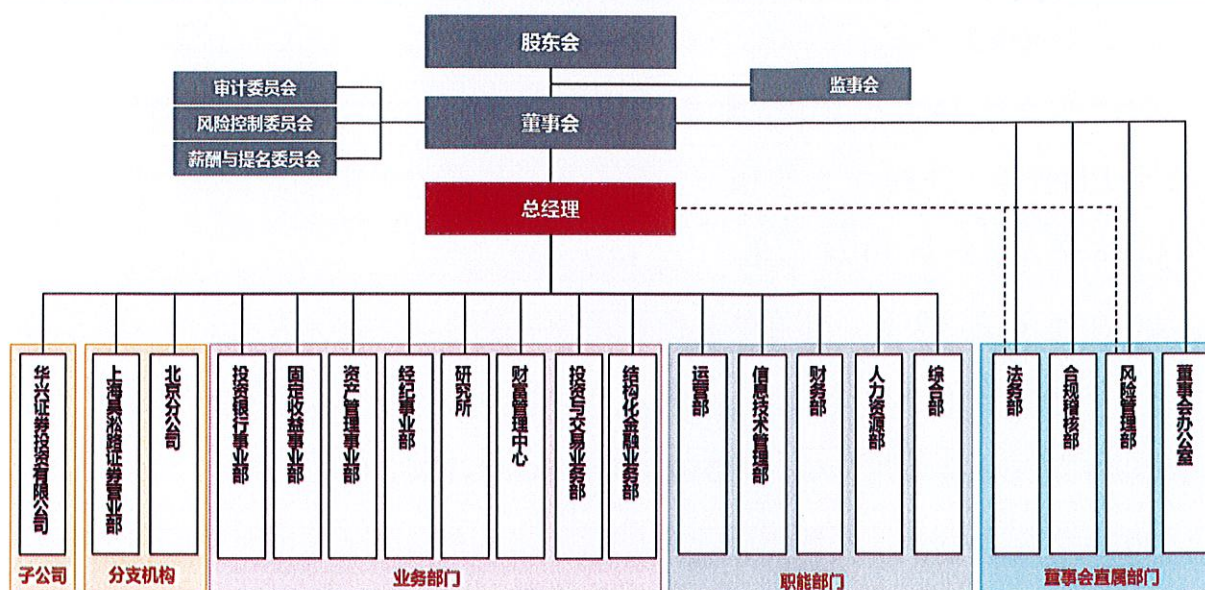
2019 年 6 月 19 日，公司另类投资子公司华兴证券投资有限公司（曾用名“华菁证券投资有限公司”）成立，取得上海市虹口区市场监督管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310109MA1G5P4UXY）。

2020 年 5 月 29 日，公司取得上海证监局出具的《关于核准华菁证券有限公司变更业务范围的批复》（沪证监许可【2020】26 号），获准增加证券自营、代销金融产品业务；2020 年 8 月 27 日，公司完成增加业务范围的工商变更登记；2020 年 11 月 3 日，公司取得增加业务范围后的《经营证券期货业务许可证》。

2020 年 11 月 18 日，公司股东会 2020 年度第五次会议批准公司变更名称；2020 年 12 月 16 日，公司完成名称变更的工商变更登记，公司中文名称由“华菁证券有限公司”变更为“华兴证券有限公司”。

四、组织架构

公司组织架构如下：



五、主要子公司情况

公司直接拥有 1 家境内全资子公司。具体情况如下：

公司名称：华兴证券投资咨询有限公司

注册地址：上海市虹口区吴淞路 575 号 2502 室

成立时间：2019 年 6 月 19 日

注册资本：25,000 万元人民币

经营范围：证券投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

负责人：刘丽玲

联系电话：021-60156830

说明：华菁证券投资咨询有限公司的中文名称于 2021 年 1 月 15 日变更为“华兴证券投资咨询有限公司”。

六、分支机构情况

公司共有证券营业部 1 家、分公司 1 家。具体情况如下：

（一）证券营业部情况

名称：华兴证券有限公司上海市虹口区吴淞路证券营业部

地址：上海市虹口区吴淞路 575 号 2506 室

成立时间：2017 年 3 月 29 日

注册资本：不适用

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；代销金融产品。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

负责人：高放

联系电话：021-60156815

（二）分公司情况

名称：华兴证券有限公司北京分公司

地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号 B 栋 16 层 01 单元

成立时间：2017 年 6 月 15 日

注册资本：不适用

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；证券资产管理（限承揽）；证券承销与保荐（限承揽）；代销金融产品。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。】

负责人：贺意

联系电话：010-65301116

说明：北京分公司负责人于 2021 年 3 月 29 日由刘威变更为贺意。

七、员工情况

截至报告期末，公司共有在职员工 205 人，其中母公司员工 203 人（含分支机构），子公司员工 2 人。

（一）员工专业构成统计

专业人员构成	人数（人）	占总人数的比例
经营管理层	9	4.39%
投资银行业务	63	30.73%
结构化金融业务	10	4.88%
经纪、财富管理、研究业务	27	13.17%
资产管理业务	25	12.20%
投资与交易业务	7	3.41%
合规、风控、法务、稽核	14	6.83%
信息技术	15	7.32%
财务	7	3.41%
人力资源	5	2.44%
综合管理	8	3.90%
董事会办公室	4	1.95%
运营清算	9	4.39%
子公司	2	0.98%
合计	205	100%

（二）员工年龄分布统计

人员构成	人数（人）	占总人数的比例
40 岁以上	19	9.27%
30-39 岁	130	63.41%
30 岁以下	56	27.32%
合计	205	100%

（三）员工教育程度统计

人员构成	人数（人）	占总人数的比例
博士及以上	4	1.95%
硕士	145	70.73%
本科	55	26.83%
大专及以下	1	0.49%
合计	205	100%

报告期内，公司未委托经纪人从事客户招揽和客户服务。

八、公司资产质量、流动性情况、负债状况以及重要投融资情况

截至报告期末，以合并口径计，公司总资产 481,213.95 万元，主要为金融投

资和应收账款，占总资产比重分别为 65.31%和 17.05%，其中应收账款以应收清算款为主；总负债 208,166.50 万元，主要为卖出回购金融资产款和应付账款，占总负债比重分别为 49.49%和 36.78%，其中应付账款以应付清算款为主；资产负债率为 43.26%。

在流动性管理方面，公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立了以净资本和流动性为核心的风控指标的动态风险监控系統，为公司各项业务开展提供有力保障。

截至报告期末，公司资产质量良好，流动性充足，流动性覆盖率及净稳定资金率均处于较高水平，能够有效满足公司现阶段业务发展的需要，流动性风险处于有效控制之下。报告期内，公司主要通过开展交易所债券质押式回购进行业务融资，期末融资余额 103,021.45 万元，未进行其他重大融资活动，不存在重大到期未偿还债务和担保的情况。公司于 2020 年 9 月对另投子公司追加实缴出资 4,000 万元，截至报告期末，华兴证券投资有限公司的实缴出资为 10,100 万元。

九、公司各项业务的经营概况和市场地位

2020 年，新冠疫情席卷全球，国际环境严峻复杂，全球经济受到严重冲击。面对复杂多变的经济金融环境和日益激烈的市场竞争态势，华兴证券坚定践行差异化、特色化发展策略，牢牢把握资本市场改革开放的历史机遇，围绕服务新经济的核心战略，布局和发展各项业务，夯实发展基础，报告期内，公司经营管理能力稳步提升，合规风控水平不断加强，全年继续保持良好的发展态势。

本公司所从事的主要业务包括投资银行业务、资产管理业务、经纪业务、研究业务、自营投资业务、财富管理业务等。

（一）投资银行业务

本公司投资银行业务主要包括股权融资与财务顾问两大类。其中，股权融资

类业务主要包括首次公开发行并上市辅导、新股发行上市保荐与承销、上市公司证券发行保荐与承销等；财务顾问类业务主要包括私募融资、并购重组业务、与证券发行上市业务相关改制等财务顾问业务。

报告期内，得益于资本市场深化改革的持续推进，证券行业投行业务保持高速增长，实现证券承销与保荐业务净收入 590.88 亿元（未经审计数据），同比增长 56.55%。头部证券公司凭借强大的内部协同、稳健的风控能力、专业的服务能力获得更高市场参与度，集中度稳中有升，投行业务净收入 CR10 达 48.37%，较 2019 年度增加 3.92 个百分点。（数据来源：中国证券业协会）

在资本市场全面深化改革的新局面下，公司积极适应注册制改革趋势，强化中介机构责任意识 and 能力塑造，提升尽职调查、质量控制、研究分析、增值服务的综合水平，加强各业务条线在客户、服务、资金、风控等多方面的整合与协同，加快培育投行保荐、定价与承销的核心竞争力。报告期内，公司投行业务继续坚定新经济定位，专注服务新经济客户全生命周期的投融资需求，凭借对优质新经济资产的价值挖掘能力，储备一批优秀新经济企业项目，覆盖 TMT、生物医药、消费等领域。其中，再融资业务实现闭环突破，公司担任保荐机构和主承销商的 2 单可转债项目顺利完成发行；IPO 业务方面，公司首单担任独家保荐机构的科创板项目通过交易所审核，项目储备数量稳步提升，已在辅导备案中的企业共 8 家，为后续业务增长奠定基础。

（二）资产管理业务

本公司资产管理业务（以下简称“资管业务”）主要开展集合资产管理业务、单一资产管理业务及其他投资账户管理。

报告期内，证券公司资管业务去通道效果显著，受定向资管规模大幅下降的影响，资管业务整体规模继续萎缩，截至 2020 年末，证券行业资管规模为 10.51 万亿元，同比下降 14.48%，其中定向资管规模大幅下降 28.12%。同时，受益于

居民储蓄向投资转化、机构资金规模稳健增长、直接融资占比提升等因素带来的需求提振，主动资管规模大幅增长，逐步抵消去通道对整体规模的负面影响，代表主动管理的集合资管规模期末余额为 1.54 万亿元，同比增长 27.50%，资产管理业务结构进一步优化。（数据来源：中国证券业协会）

报告期内，公募基金发展势头强劲，银行理财净值化转型加速，券商资管公募化改造成效渐显，面对大资管新发展格局，公司坚持立足“打造主动管理平台”的初心，专注投研风控体系的核心能力建设，不盲目追求扩大规模，重视资管结构的优化和质量的提升，积极创新产品体系，新增 FOF 配置、指数挂钩等产品策略，培育差异化优势和独特禀赋，逐步建立“全品种、多策略”的产品序列，覆盖权益、量化、固收、混合、衍生品等多种类型。在存量竞争加剧的市场环境中，公司高度关注高净值客户可投资产、银行理财委外需求增长的增量机会，加大内部各业务条线的协同，加强财富管理及机构资管的业务挖掘。截至报告期末，公司资产管理受托资金规模为 6.64 亿元。

（三）证券经纪业务

本公司的证券经纪业务主要面向公募基金、私募基金、保险资管等机构投资者和高净值个人客户，提供交易通道及交易执行服务。

报告期内，A 股市场交投活跃度大幅提升，证券公司经纪业务受到明显提振。根据沪深交易所数据，2020 年沪深股市累计成交金额为 206.8 万亿元，日均成交金额为 8,509 亿元，同比增长 63.02%。

报告期内，随着机构投资者准入放宽、对外开放步伐加快，市场机构化、国际化、产品化的趋势进一步明显，A 股市场机构化进程提速，个人投资者的资金逐步向专业机构归集。在证券业务机构化趋势下，公司加大机构经纪服务的投入，加强信息技术等基础设施建设，上线机构投资专业交易系统，继续专注以特色研究驱动服务机构投资者，稳步推进各类机构客户的覆盖。截至 2020 年底，公司

已覆盖公募基金、私募基金、券商资产管理公司、保险机构等多类型的机构客户逾 200 家，并与近 40 家机构客户达成合作，市场认可度和影响力提升；开展上市公司股东减持服务，完成逾 10 单大宗交易减持服务。报告期内，公司经纪业务各项收入指标较 2019 年均实现明显增长，逐步实现业务收入多样化。

（四）研究业务

本公司研究业务专注新经济领域的公司以及行业研究，坚持打造“精品化、专业化”特色，研究成果以公司及行业报告方式呈现，通过报告发布、路演和专家会议等形式对外传播，辅助公司提升品牌影响力，协同其他业务条线发展，推进公司整体新经济战略的实施。

科创板及创业板改革并试点注册制推出以来，围绕注册制市场化定价机制，证券公司纷纷发挥研究定价和产业资源优势，重塑研究业务的专业价值和业务模式。公司自成立之初即确立“新经济”的研究定位，在注册制改革稳步推进、全市场实施的趋势下，2020 年度，公司继续开展与注册制相关的产业研究布局，完善新经济产业研究体系，开展差异化的研究策划和资源配置，持续培育新经济产业研究能力和估值定价能力，在合规框架下协同投行业务发展。报告期内，公司进一步加强研究质量控制，上线 Factset 研报管理系统，建立多层次、多角度的研究报告审核体系。全年共发布各类研究报告 900 余篇，涵盖医药、新能源汽车、大数据、互联网、硬件科技、半导体、金融科技、电子商务、网络媒体、在线游戏等领域。

（五）自营投资业务

本公司自营投资业务主要包括证券投资与交易业务及另投子公司科创板跟投相关业务。

近年来，证券自营投资业务的重要性逐步凸显，全行业证券投资业务收入占

营业收入比例持续居高，成为证券公司业绩增长的主要驱动力。报告期内，为服务于公司整体战略，提升自有资金使用效率，公司启动布局证券投资业务，申请并获批证券自营业务资格，建立投资与交易业务体系及风控体系，组建投研团队，培育特色资产的投研能力；严格遵循审慎投资原则，采取稳健的价值投资策略，以债券、股票及相关衍生品为主要投资领域，打造并加强基础投资能力；按照风险由低到高的优先顺序，开发并完善各类风险收益特征的投资策略，不断提高获取绝对收益的能力，将基本面投资与量化投资相结合，在细分领域形成特色。截至 2020 年末，公司证券投资规模（不含科创板跟投所持股票）为 286,513.50 万元。

另类投资业务方面，公司主要通过另投子公司开展科创板保荐业务跟投、卖出以及其他监管允许的业务。报告期内，公司另投子公司持有科创板跟投限售股票 1 只，开展科创板跟投股票转融通出借业务获得利息收入 113.08 万元。

（六）财富管理业务

本公司的财富管理业务主要面向高净值客户个人及家庭、传统创一代二代、新经济企业创始团队及专业投资者，提供专业财富管理服务。

近年来，在创新驱动发展战略的推动下，我国新经济企业不断崛起并高速增长，诞生了一批新经济企业创始人、管理团队等高净值人群，涌现出大量财富管理需求和新经济资产配置需求，为公司布局特色化财富管理业务带来新契机。报告期内，公司紧抓机遇，积极探索差异化财富管理业务发展路径，聚焦服务新经济高净值人群，推动搭建具有新经济特色的产品体系，逐步培育客户需求识别能力、优质产品挖掘能力以及定制化资产配置能力，打造有新经济特色的财富管理平台。截至 2020 年末，公司已获批代销金融产品业务资格，建立财富管理业务运营体系与合规风控体系，配备信息系统、组织人员、管理机制等业务设施，为公司业务稳起步奠定基础。

十、审计情况说明

德勤会计师事务所对公司 2020 年财务报表进行了审计并出具了德师报(审)字(21)第 P02638 号标准无保留意见的审计报告。2020 年审计报告全文及经审计财务报表及其附注附后。

报告期内,根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》,合并口径下,公司将“华菁全天候量化 1 号集合资产管理计划”、“华菁全天候量化 2 号集合资产管理计划”及“华菁 CTA 量化 1 号集合资产管理计划”(以下简称“CTA 量化 1 号”)三只产品纳入合并报表范围,其中 CTA 量化 1 号仅合并具有控制影响期间的利润表。

十一、内部控制

(一) 内部控制自我评价报告结论

公司高度重视内部控制机制和内部控制制度建设,已建立健全了规范的法人治理结构,形成科学的决策、执行和监督机制。公司按照《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《企业内部控制基本规范》等法律法规、规范性文件的有关要求,结合公司实际情况,综合考虑公司内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素,对公司截至 2020 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行自我评价。

根据评价,报告期内,公司对纳入评价范围的业务和事项均已建立内部控制制度,并得以有效执行,基本达到公司内部控制的整体目标,未发现公司内部控制存在重大缺陷,亦未发现实际执行过程中存在重大偏差,公司的内部控制合规、有效。

(二) 内部控制评价报告意见

德勤会计师事务所出具 2020 年度《华兴证券有限公司内部控制审核报告》

(德师报(核)字(21)第 E00189 号), 对公司内部控制的意见如下: 根据我们的研究和评价, 我们未发现华兴证券有限公司截至 2020 年 12 月 31 日与财务报表编制和公允列报相关的内部控制存在影响我们审计意见的重大缺陷。

十二、董事、监事、高级管理人员薪酬情况

董事、监事和高级管理人员薪酬管理的基本制度	《公司章程》《董事会薪酬与提名委员会议事规则》等治理制度中明确了董事、监事和高级管理人员薪酬的审批和管理;《高级管理人员薪酬及绩效考核管理办法》中规定了高级管理人员薪酬的构成、固定薪酬和绩效奖金的确定机制、绩效考核管理流程等。
董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司严格按照相关法律、法规、规范性文件的要求, 对公司董事、监事、高级管理人员的薪酬方案进行决策; 公司董事会设立薪酬与提名委员会, 负责公司董事及高级管理人员的全体薪酬架构设计, 并就决策程序制定薪酬政策, 向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员的报酬和奖惩事项, 股东会决定董事与监事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司独立董事、非职工监事报酬标准参考同行业公司的平均水平确定; 公司外部非独立董事暂不在公司领取报酬。公司内部董事、职工监事、高级管理人员的报酬由公司薪酬考核体系决定, 与工作岗位和绩效考核结果挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内按照关于董事、监事薪酬的相关股东会决议以及公司《高级管理人员薪酬及绩效考核管理办法》的相关规定支付董事、监事、高级管理人员报酬。
报告期内全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内, 公司全体董事、监事和高级管理人员从公司实际获得的税前报酬总额合计为人民币 2,448.6 万元。其中, 董事、监事合计领取报酬为人民币 136 万元 (含独立董事 40 万元), 高级管理人员合计领取报酬为人民币 2,312.6 万元。

说明:

1. 报告期内, 公司未对董事、监事、高级管理人员实施股权激励。
2. 公司高级管理人员的绩效年薪严格按照《证券公司治理准则》的相关规定进行递延。
3. 公司披露的董事薪酬总额包含内部董事从公司实际获得的税前报酬总额 (含工资薪金)。

十三、社会责任履行情况

报告期内, 公司围绕防控疫情与服务实体经济恢复发展、服务国家脱贫攻坚战略、完善投资者教育和保护等方面, 积极践行社会责任。

2020 年，新冠疫情肆虐全球，公司坚持“确保安全、感恩向善、稳定业务”，凝心聚力共抗疫情。遵循统一抗疫防控要求，公司及时制定新冠疫情防控方案和防控措施，合理推迟复工时间，确保员工健康安全，做到有序科学复工。积极响应中国证券业协会倡议，主动联合股东华兴资本集团，迅速设立专项捐助计划，发挥公司在新经济领域的资源优势，全力支持前线“战疫”，包括：采购华大基因检测试剂盒及配套耗材 11,000 人份，安全送抵武汉及周边 11 家基层医疗机构，极大支持了疫情初期的检测工作；采购华大智造高通量自动化样本制备系统和 3,456 人份配套使用的核酸提取试剂，送至黄冈疾控中心，缓解了黄冈市因设备与人手限制而面临的检测和防疫压力；向恩施州中心医院及十堰太和医院捐赠了两台“迈瑞-SV300”呼吸机设备，支持一线抗疫工作。

在疫情防控的特殊时期，公司坚持防疫情与促发展两手抓，充分发挥证券公司的专业价值，围绕服务新经济的战略定位，积极开展科技企业、绿色环保企业的投资银行服务，全力支持实体经济快速恢复发展。同时，公司始终严格履行保护投资者合法权益的责任，积极落实新《证券法》的相关规定，主动承担投资者教育义务，开展线上线下相结合的投资者教育活动，积极引导投资者学习新《证券法》等资本市场基础制度，完善投资者教育和服务体系。

2020 年是脱贫攻坚战的决胜之年，在中国证监会、中国证券业协会关于“一司一县”结对帮扶的精准扶贫重大部署下，公司继续深入推进“一司一县”结对帮扶，向云南省文山州捐赠 12 万元，持续助力乡村振兴。同时，为切实帮助贫困地区解决扶贫产品滞销问题，努力克服疫情给脱贫攻坚带来的不利影响，公司主动开展消费扶贫活动，从云南省文山州采购农副产品，并定向捐赠至上海市虹口区四川北路街道的社区一线“抗疫”志愿者、上海市虹口区四川北路街道山一居委等，将精准扶贫与社区帮扶有机结合。

报告期内，按照《建设证券基金行业文化、防范道德风险工作纲要》的整体

部署，公司以《证券行业文化建设十要素》为指导，秉承“善良正直、分享开放、创业精神、追求卓越”的企业核心价值观，持续深入推动公司企业文化建设，将“合规、诚信、专业、稳健”贯穿到经营发展的具体环节，开展形式多样的文化活动，全面提升员工道德感、专业度、凝聚力，形成诚信自律、尊崇专业、分享开放、共同提升的企业文化氛围。

此外，公司始终积极承担环境、社会及管治责任，深化落实相关工作，将 ESG 观念不断融入公司战略发展和经营管理当中，以实际行动推动公司可持续发展。

附件：审计报告正文以及经审计财务报表（不含附注）



华兴证券有限公司

财务报表及审计报告

2020 年 12 月 31 日止年度

财务报表审计报告



防 伪 编 码：31000012202174928R

被审计单位名称：华兴证券有限公司

审 计 期 间：2020

报 告 文 号：德师报(审)字(21)第P02638号

签字注册会计师：孙维琦

注 师 编 号：310000120625

签字注册会计师：丁怡卿

注 师 编 号：310000125433

事 务 所 名 称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

事 务 所 电 话：023-88231378

事 务 所 地 址：上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼

业务报告使用防伪编码仅说明该业务报告是由依法批准设立的会计师事务所出具，业务报告的法律主体是出具报告的会计师事务所及签字注册会计师。
报告防伪信息查询网址：<https://zxfw.shcpa.org.cn/codeSearch>

财务报表及审计报告
2020 年 12 月 31 日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 3
合并及母公司资产负债表	4 - 5
合并及母公司利润表	6
合并及母公司现金流量表	7
合并及母公司所有者权益变动表	8 - 11
财务报表附注	12 - 76

审计报告

德师报(审)字(21)第 P02638 号
(第 1 页, 共 3 页)

华兴证券有限公司董事会:

一、审计意见

我们审计了华兴证券有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表、合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了贵公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于贵公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估贵公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

审计报告(续)

德师报(审)字(21)第 P02638 号
(第 2 页, 共 3 页)

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

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

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

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6)就华兴证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

审计报告(续)

德师报(审)字(21)第 P02638 号
(第 3 页, 共 3 页)

四、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师：

孙维琦



中国注册会计师：

丁怡卿



2021 年 4 月 16 日

合并及母公司资产负债表

2020年12月31日

	附注八	合并		公司	
		2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
资产					
货币资金	1	296,025,986.71	720,369,611.02	292,475,421.97	717,435,224.99
结算备付金	2	75,743,857.61	32,257,650.59	20,607,155.13	2,424,349.04
存出保证金	4	71,653,963.69	42,536,116.35	53,536,140.58	6,492,695.20
应收账款	5	820,447,052.03	3,340,050.02	821,724,055.63	4,357,231.23
买入返售金融资产	6	279,594,942.32	-	200,548,626.26	-
金融投资：					
交易性金融资产	7	2,890,052,939.60	2,094,936,241.76	2,612,439,423.76	1,883,107,717.52
其他债权投资	8	252,695,546.85	-	252,695,546.85	-
长期股权投资	9	-	-	101,000,000.00	61,000,000.00
固定资产	10	5,019,468.66	4,906,300.30	5,019,468.66	4,906,300.30
在建工程	11	1,049,161.64	3,005,386.38	1,049,161.64	3,005,386.38
无形资产	12	15,045,284.76	13,823,490.18	15,045,284.76	13,823,490.18
开发支出		-	258,490.57	-	258,490.57
递延所得税资产	13	81,384,865.84	70,215,195.55	81,384,865.84	70,215,195.55
其他资产	14	23,426,433.35	28,178,189.69	22,763,133.24	21,751,569.09
资产合计		4,812,139,503.06	3,013,826,722.41	4,480,288,284.32	2,788,777,650.05

合并及母公司资产负债表 - 续

2020年12月31日

		合并		公司	
		2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
附注八					
负债					
交易性金融负债	15	186,536,155.26	165,179,561.29	-	-
卖出回购金融资产款	16	1,030,214,516.32	-	1,030,214,516.32	-
代理买卖证券款		4,465,036.82	100,897.15	4,465,036.82	100,897.15
应付职工薪酬	17	48,387,676.76	10,879,885.66	48,387,676.76	10,879,885.66
应交税费	18	3,249,402.10	3,033,426.02	2,591,990.86	2,141,866.52
应付账款		765,594,938.58	46,347.45	765,563,774.51	24,941.65
递延所得税负债	13	35,863,788.68	14,446,301.16	-	-
其他负债	19	7,353,511.32	11,021,626.91	7,300,481.72	10,900,694.85
负债合计		2,081,665,025.84	204,708,045.64	1,858,523,476.99	24,048,285.83
所有者权益					
实收资本	20	3,024,000,000.00	3,024,000,000.00	3,024,000,000.00	3,024,000,000.00
其他综合收益	21	907,029.93	-	907,029.93	-
累计亏损		(294,432,552.71)	(214,881,323.23)	(403,142,222.60)	(259,270,635.78)
所有者权益合计		2,730,474,477.22	2,809,118,676.77	2,621,764,807.33	2,764,729,364.22
负债和所有者权益总计		4,812,139,503.06	3,013,826,722.41	4,480,288,284.32	2,788,777,650.05

附注为财务报表的组成部分

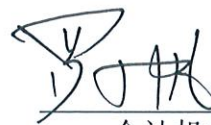
第4页至第76页的财务报表由下列负责人签署：



法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人

合并及母公司利润表
2020年12月31日止年度

项目	附注八	合并		公司	
		本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元
一、营业收入		208,178,176.07	269,029,477.41	119,500,229.31	208,431,273.70
手续费及佣金净收入	22	58,824,486.69	84,971,654.16	61,136,131.38	83,728,980.83
其中：投资银行业务手续费净收入		35,613,470.90	62,766,899.56	35,613,470.90	62,766,899.56
资产管理业务手续费净收入		3,999,885.57	5,866,277.04	7,190,959.30	8,847,771.81
经纪业务手续费净收入		10,299,530.28	5,668,983.21	10,550,929.55	5,680,967.83
利息净收入	23	14,800,223.88	20,534,202.55	14,093,285.65	20,076,945.44
其中：利息收入		16,713,639.27	20,540,194.90	16,006,701.04	20,082,937.79
利息支出		1,913,415.39	5,992.35	1,913,415.39	5,992.35
投资收益	24	146,135,580.01	33,821,939.38	87,160,652.41	40,067,112.95
公允价值变动收益	25	(15,745,229.65)	125,434,969.54	(46,970,841.07)	60,291,522.70
汇兑损失		(17,019.00)	(124.16)	(17,019.00)	(124.16)
其他业务收入	26	1,310,579.57	3,036,579.57	1,310,579.57	3,036,579.57
其他收益	27	2,869,554.57	1,230,256.37	2,787,440.37	1,230,256.37
二、营业支出		277,831,339.93	198,739,016.69	273,732,720.26	196,266,609.49
税金及附加	28	66,794.55	36,268.99	33,846.42	13,622.06
业务及管理费	29	274,937,367.06	195,031,002.16	270,854,199.74	192,601,820.90
信用减值损失		1,491,097.57	635,165.97	1,508,593.35	614,586.96
其他业务成本	30	1,336,080.75	3,036,579.57	1,336,080.75	3,036,579.57
三、营业(亏损)/利润		(69,653,163.86)	70,290,460.72	(154,232,490.95)	12,164,664.21
加：营业外收入	31	1,230,000.00	12,028,638.37	60,000.00	10,198,638.37
减：营业外支出	32	1,171,109.47	328,716.89	1,171,109.47	328,716.89
四、(亏损)/利润总额		(69,594,273.33)	81,990,382.20	(155,343,600.42)	22,034,585.69
减：所得税费用	33	9,956,956.15	20,782,027.70	(11,472,013.60)	5,215,543.74
五、净(亏损)/利润		(79,551,229.48)	61,208,354.50	(143,871,586.82)	16,819,041.95
(一)按经营持续性分类：					
1.持续性经营净利润		(79,551,229.48)	61,208,354.50	(143,871,586.82)	16,819,041.95
六、其他综合收益的税后净额		907,029.93	-	907,029.93	-
归属于公司所有者的其他综合收益的税后净额		907,029.93	-	907,029.93	-
(一)将重分类进损益的其他综合收益	21	907,029.93	-	907,029.93	-
1.其他债权投资公允价值变动		862,150.85	-	862,150.85	-
2.其他债权投资信用减值准备		44,879.08	-	44,879.08	-
七、综合收益总额		(78,644,199.55)	61,208,354.50	(142,964,556.89)	16,819,041.95
归属于公司所有者的综合收益总额		(78,644,199.55)	61,208,354.50	(142,964,556.89)	16,819,041.95

附注为财务报表的组成部分

合并及母公司现金流量表
2020年12月31日止年度

	附注八	合并		公司	
		本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元
一、经营活动产生的现金流量：					
收取利息、手续费及佣金的现金		127,978,469.93	105,987,174.01	75,601,705.28	107,995,296.29
代理买卖证券收到的现金净额		4,364,139.67	52,547.34	4,364,139.67	52,547.34
处置交易性金融资产收到的现金		88,011,714.06	181,447,106.86	88,011,714.06	178,447,106.86
回购业务收到的现金		701,803,611.81	-	780,849,927.87	-
收到其他与经营活动有关的现金	35	56,447,231.16	21,856,650.09	53,445,539.40	21,856,530.09
经营活动现金流入小计		978,605,166.63	309,343,478.30	1,002,273,026.28	308,351,480.58
交易性金融资产净增加额		746,496,006.51	95,051,653.65	770,917,887.31	-
其他债权投资净增加额		251,546,012.39	-	251,546,012.39	-
支付利息、手续费及佣金的现金		2,629,693.27	1,480,656.01	2,061,742.21	690,436.83
支付给职工以及为职工支付的现金		171,905,665.47	166,072,562.40	169,549,285.29	165,038,644.25
支付的各项税费		1,456,977.43	4,027,687.17	653,771.94	3,508,017.00
支付其他与经营活动有关的现金	35	142,745,838.22	68,689,617.05	159,956,240.15	57,598,157.98
经营活动现金流出小计		1,316,780,193.29	335,322,176.28	1,354,684,939.29	226,835,256.06
经营活动产生的现金流量净额	35	(338,175,026.66)	(25,978,697.98)	(352,411,913.01)	81,516,224.52
二、投资活动产生的现金流量：					
取得投资收益收到的现金		-	-	-	2,307,686.12
定期存款收到的现金		444,079,686.11	-	444,079,686.11	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		-	45,852.43	-	45,852.43
投资活动现金流入小计		444,079,686.11	45,852.43	444,079,686.11	2,353,538.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,348,064.92	11,372,874.63	14,348,064.92	11,372,874.63
定期存款支付的现金		-	440,000,000.00	-	440,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金		-	-	40,000,000.00	61,000,000.00
投资活动现金流出小计		14,348,064.92	451,372,874.63	54,348,064.92	512,372,874.63
投资活动产生的现金流量净额		429,731,621.19	(451,327,022.20)	389,731,621.19	(510,019,336.08)
三、筹资活动产生的现金流量：					
合并结构化主体收到的现金流净额		-	62,643,446.86	-	-
筹资活动现金流入小计		-	62,643,446.86	-	-
合并结构化主体支付的现金流净额		28,317,306.71	-	-	-
筹资活动现金流出小计		28,317,306.71	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额		(28,317,306.71)	62,643,446.86	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(17,019.00)	(124.16)	(17,019.00)	(124.16)
五、现金及现金等价物净增加额	36	63,222,268.82	(414,662,397.48)	37,302,689.18	(428,503,235.72)
加：年初现金及现金等价物余额		308,547,575.50	723,209,972.98	275,779,887.92	704,283,123.64
六、年末现金及现金等价物余额	34	371,769,844.32	308,547,575.50	313,082,577.10	275,779,887.92

附注为财务报表的组成部分

合并所有者权益变动表
2020 年 12 月 31 日止年度



	本年金额				所有者权益合计 人民币元
	实收资本 人民币元	资本公积 人民币元	其他综合收益 人民币元	累计亏损 人民币元	
一、 2019 年 12 月 31 日余额	3,024,000,000.00	-	-	(214,881,323.23)	2,809,118,676.77
二、 2020 年 1 月 1 日余额	3,024,000,000.00	-	-	(214,881,323.23)	2,809,118,676.77
三、 本年增减变动金额	-	-	907,029.93	(79,551,229.48)	(78,644,199.55)
(一)净利润	-	-	-	(79,551,229.48)	(79,551,229.48)
(二)其他综合收益	-	-	907,029.93	-	907,029.93
综合收益总额	-	-	907,029.93	(79,551,229.48)	(78,644,199.55)
四、 年末余额	3,024,000,000.00	-	907,029.93	(294,432,552.71)	2,730,474,477.22

合并所有者权益变动表-续
2020年12月31日止年度

	上年金额				
	实收资本 人民币元	资本公积 人民币元	其他综合收益 人民币元	累计亏损 人民币元	所有者权益合计 人民币元
一、 2018年12月31日余额	1,404,800,000.00	1,619,200,000.00	702,808.52	(276,720,993.52)	2,747,981,815.00
加：会计政策变更	-	-	(702,808.52)	631,315.79	(71,492.73)
二、 2019年1月1日余额	1,404,800,000.00	1,619,200,000.00	-	(276,089,677.73)	2,747,910,322.27
三、 本年增减变动金额	1,619,200,000.00	(1,619,200,000.00)	-	61,208,354.50	61,208,354.50
(一)净利润	-	-	-	61,208,354.50	61,208,354.50
综合收益总额	-	-	-	61,208,354.50	61,208,354.50
(二)所有者权益内部结转	1,619,200,000.00	(1,619,200,000.00)	-	-	-
1、资本公积转增资本	1,619,200,000.00	(1,619,200,000.00)	-	-	-
四、 年末余额	3,024,000,000.00	-	-	(214,881,323.23)	2,809,118,676.77

公司所有者权益变动表
2020年12月31日止年度



	实收资本 人民币元	资本公积 人民币元	本年金额 其他综合收益 人民币元	累计亏损 人民币元	所有者权益合计 人民币元
一、 2019年12月31日余额	3,024,000,000.00	-	-	(259,270,635.78)	2,764,729,364.22
二、 2020年1月1日余额	3,024,000,000.00	-	-	(259,270,635.78)	2,764,729,364.22
三、 本年增减变动金额	-	-	907,029.93	(143,871,586.82)	(142,964,556.89)
(一)净利润	-	-	-	(143,871,586.82)	(143,871,586.82)
(二)其他综合收益	-	-	907,029.93	-	907,029.93
综合收益总额	-	-	907,029.93	(143,871,586.82)	(142,964,556.89)
四、 年末余额	3,024,000,000.00	-	907,029.93	(403,142,222.60)	2,621,764,807.33

公司所有者权益变动表（续）
2020 年 12 月 31 日止年度

	上年金额				所有者权益合计 人民币元
	实收资本 人民币元	资本公积 人民币元	其他综合收益 人民币元	累计亏损 人民币元	
一、 2018 年 12 月 31 日余额	1,404,800,000.00	1,619,200,000.00	645,124.23	(276,663,309.23)	2,747,981,815.00
加：会计政策变更	-	-	(645,124.23)	573,631.50	(71,492.73)
二、 2019 年 1 月 1 日余额	1,404,800,000.00	1,619,200,000.00	-	(276,089,677.73)	2,747,910,322.27
三、 本年增减变动金额	1,619,200,000.00	(1,619,200,000.00)	-	16,819,041.95	16,819,041.95
（一）净利润	-	-	-	16,819,041.95	16,819,041.95
综合收益总额	-	-	-	16,819,041.95	16,819,041.95
（二）所有者权益内部结转	1,619,200,000.00	(1,619,200,000.00)	-	-	-
1、资本公积转增资本	1,619,200,000.00	(1,619,200,000.00)	-	-	-
四、 年末余额	3,024,000,000.00	-	-	(259,270,635.78)	2,764,729,364.22

附注为财务报表的组成部分