



北京高华证券有限责任公司

2019 年年度报告

公开披露信息

2020 年 4 月

# 目 录

|                  |    |
|------------------|----|
| 年度报告公开信息.....    | 1  |
| 年度财务报表及审计报告..... | 14 |

北京高华证券有限责任公司



2019 年年度报告

(简式)

如  
扣  
三

## 一、 公司名称

- 法定中文名称：北京高华证券有限责任公司
- 法定英文名称：Beijing Gao Hua Securities Company Limited
- 法定中文名称缩写：北京高华、高华证券
- 法定英文名称缩写：BJGH、GH、Gao Hua

## 二、 公司法定代表人/总经理

- 法定代表人：章星
- 总经理（首席执行官）：章星

## 三、 公司注册资本、净资本和各单项业务资格

- 注册资本：人民币 10.72 亿元
- 净资本：人民币 16.35 亿元
- 业务范围：证券自营；证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；代销金融产品；公开募集证券投资基金管理；中国证监会批准的其他业务
- 单项业务资格：证券投资基金销售业务资格

## 四、 公司地址

- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际中心 18 层 1801—1806 室、1826—1832 室（邮政编码：100033）
- 办公地址：同注册地址
- 国际互联网网址：[www.ghsl.cn](http://www.ghsl.cn)
- 电子信箱：[abuse@ghsl.cn](mailto:abuse@ghsl.cn)
- 联系电话：+86 (10) 6627-3000

## 五、 公司股东情况

| 股东名称         | 持股比例 |
|--------------|------|
| 北京德尚创业投资有限公司 | 25%  |
| 北京厚丰创业投资有限公司 | 25%  |
| 北京高望创业投资有限公司 | 25%  |

|            |      |
|------------|------|
| 联想控股股份有限公司 | 25%  |
| 合计：        | 100% |

## 六、 公司历史沿革

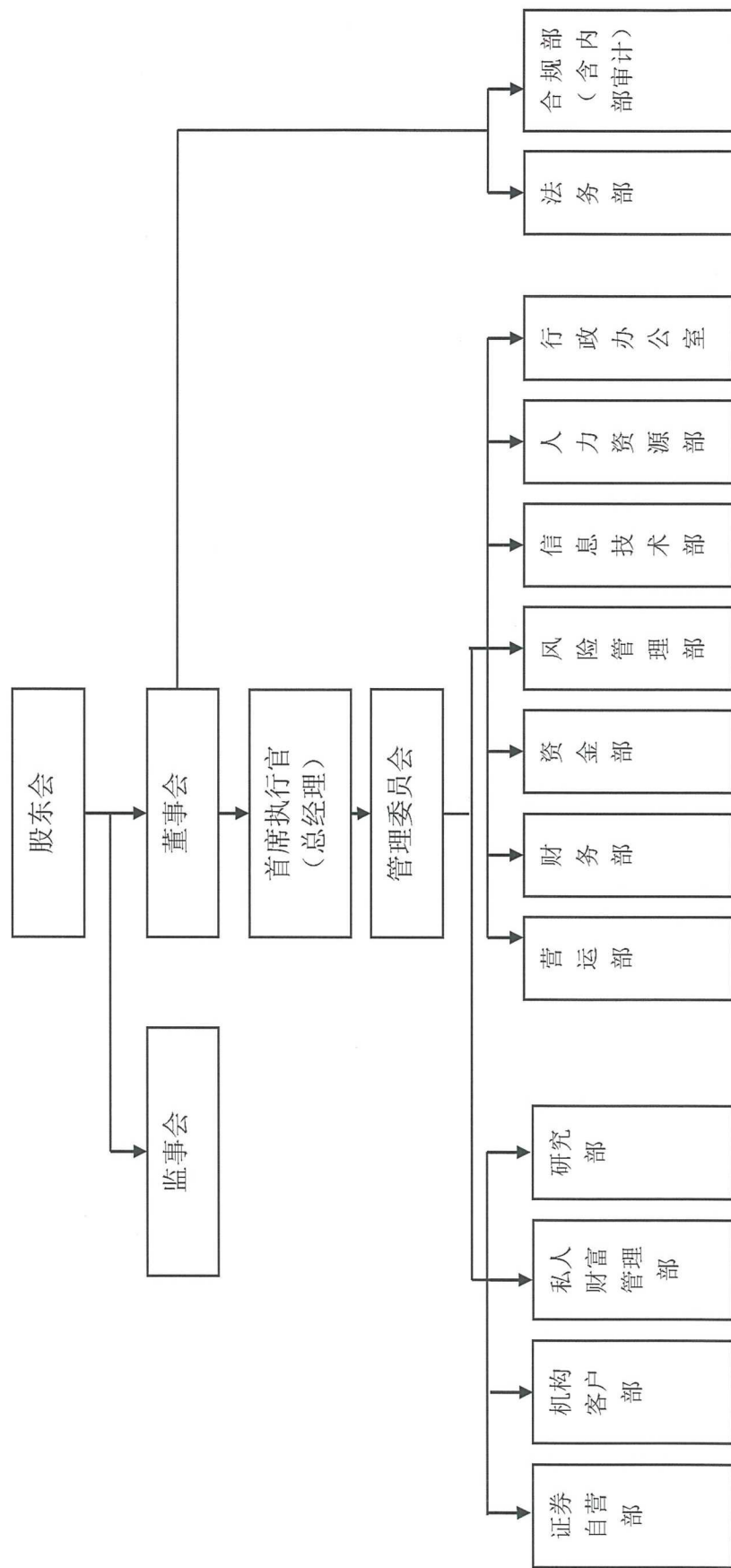
- 2004 年 8 月 11 日，中国证监会批准筹建公司；2004 年 10 月 16 日，公司获得中国证监会的开业批准；2004 年 10 月 18 日，公司完成工商登记，正式成立。
- 2004 年 12 月 13 日，经中国证监会批准，公司与高盛（亚洲）有限责任公司（Goldman Sachs (Asia) L.L.C.）成立了高盛高华证券有限责任公司，从事投资银行业务。
- 2009 年 6 月 5 日，中国证监会批准公司业务范围增加“证券资产管理”。经北京证监局现场验收合格，公司于 2009 年 9 月 29 日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营证券资产管理业务。
- 2012 年 11 月 15 日，经中国证监会批准，公司完成对乾坤期货有限公司的 100%股权收购及增资。
- 2013 年 2 月 26 日，北京证监局批准公司业务范围增加“代销金融产品”，公司于 2013 年 5 月 9 日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营代销金融产品业务。
- 2015 年 8 月 6 日，中国证监会批准公司业务范围增加“公开募集证券投资基金管理”。公司于 2015 年 9 月 23 日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营公开募集证券投资基金管理业务。

公司成立至今，未有改制重组、增资扩股等重大变动情况。

## 七、 公司组织结构

公司总部按照管理功能进行组织机构的设置，下设证券自营部、机构客户部、私人财富管理部、研究部、营运部、财务部、资金部、风险管理部、信息技术部、合规部（含内部审计）、法务部、人力资源部和行政办公室（安全及行政服务）。

组织结构图：



## 八、子公司

### (1) 高盛高华证券有限责任公司（“**高盛高华**”）

公司与高盛（亚洲）有限责任公司合资设立高盛高华从事投资银行业务，公司持有高盛高华 67%的股权，因此高盛高华是本公司控股的证券类子公司。高盛高华的基本信息如下：

- 设立时间：2004 年 12 月 13 日
- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心 18 层 1807-1819 室（邮政编码：100033）
- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 8 亿元
- 法定代表人：索莉晖
- 总经理：索莉晖
- 联系电话：010-66273333

### (2) 北京高华盛泽投资管理有限责任公司（“**高华盛泽**”）

公司持有高华盛泽 100%股权。高华盛泽为公司直接投资业务子公司。高华盛泽的基本信息如下：

- 设立时间：2011 年 9 月 6 日
- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 17 层 1702 室
- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 30,000 万元
- 法定代表人：王建忠
- 总经理：王建忠
- 联系电话：010-66273158

### (3) 乾坤期货有限公司（“**乾坤期货**”）

公司持有乾坤期货 100%股权。乾坤期货经营商品期货经纪和金融期货经纪业务。乾坤期货的基本信息如下：

- 设立时间：1993 年 11 月 5 日

- 注册地址：广东省深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座第 16 层 02B、03A2 室
- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 171,000,000 元
- 法定代表人：Xu Liang（徐亮）
- 总经理：蔡英军
- 联系电话：0755-22221100

## 九、 公司分公司

公司成立至今未设有分公司。

## 十、 公司分支机构

截止报告期末，本公司有 3 家证券营业部，分别位于北京、上海、深圳。

## 十一、 员工情况

### 1. 公司的员工情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有员工 178 人，其具体情况如下：

|    | 项目     | 人数  | 比例 (%) |
|----|--------|-----|--------|
| 专业 | 证券自营   | 2   | 1.1%   |
|    | 机构客户   | 23  | 12.9%  |
|    | 私人财富管理 | 31  | 17.4%  |
|    | 研究     | 33  | 18.5%  |
|    | 财务     | 12  | 6.7%   |
|    | 营运     | 22  | 12.4%  |
|    | 信息技术   | 25  | 14.0%  |
|    | 风险管理   | 3   | 1.7%   |
|    | 资金     | 2   | 1.1%   |
|    | 人力资源   | 5   | 2.8%   |
|    | 行政     | 3   | 1.7%   |
|    | 法务     | 2   | 1.1%   |
|    | 合规     | 7   | 3.9%   |
|    | 其他     | 8   | 4.5%   |
|    | 合计     | 178 | 100.0% |

|       |       |     |        |
|-------|-------|-----|--------|
| 学历与学位 | 博士    | 6   | 3.4%   |
|       | 硕士    | 104 | 58.4%  |
|       | 本科    | 59  | 33.1%  |
|       | 大专及以下 | 9   | 5.1%   |
|       | 合计    | 178 | 100.0% |

## 2. 公司主要子公司的员工情况

高盛高华：

截至 2019 年 12 月 31 日，高盛高华共有员工 95 人，其具体情况如下：

|       | 项目        | 人数        | 比例（%）         |
|-------|-----------|-----------|---------------|
| 专业    | 投资银行      | 68        | 71.6%         |
|       | 资本市场      | 8         | 8.4%          |
|       | 债券市场      | 4         | 4.2%          |
|       | 并购        | 1         | 1.1%          |
|       | 财务        | 2         | 2.1%          |
|       | 总裁办       | 3         | 3.2%          |
|       | 合规        | 4         | 4.2%          |
|       | 质量控制      | 1         | 1.1%          |
|       | 其他人员      | 4         | 4.2%          |
|       | <b>合计</b> | <b>95</b> | <b>100.0%</b> |
| 学历与学位 | 博士        | 1         | 1.1%          |
|       | 硕士        | 64        | 67.4%         |
|       | 本科        | 25        | 26.3%         |
|       | 大专及以下     | 5         | 5.3%          |
|       | <b>合计</b> | <b>95</b> | <b>100.0%</b> |

乾坤期货：

截至 2019 年 12 月 31 日，乾坤期货共有员工 28 人，其具体情况如下：

|    | 项目   | 人数 | 比例（%） |
|----|------|----|-------|
| 专业 | 业务   | 6  | 21.0% |
|    | 财务   | 2  | 7.0%  |
|    | 营运   | 8  | 29.0% |
|    | 信息技术 | 9  | 32.0% |
|    | 人力资源 | 1  | 4.0%  |

|       |           |           |               |
|-------|-----------|-----------|---------------|
|       | 合规        | 2         | 7.0%          |
|       | <b>合计</b> | <b>28</b> | <b>100.0%</b> |
| 学历与学位 | 博士        | 0         | 0.0%          |
|       | 硕士        | 13        | 46.0%         |
|       | 本科        | 14        | 50.0%         |
|       | 大专及以下     | 1         | 4.0%          |
|       | <b>合计</b> | <b>28</b> | <b>100.0%</b> |

## 十二、主要融资渠道、负债结构及为维持流动性水平所采取的措施和相关的管理政策

本公司认为保持充足的流动性对金融服务业公司的生存和发展十分重要，因此致力将流动性管理及融资策略和总体业务策略和目标统一起来。本公司的流动性管理和融资策略是以谨慎和保守为宗旨，努力采用多元化的、可靠的且最节约成本的融资渠道，使公司得以在各种市场环境下有能力发展业务。

公司目前净资本充足，盈余资金较高。同时，作为全国银行间同业拆借市场成员，公司可以在有需要时利用拆借市场获得一定的融资。公司也积极尝试通过收益凭证及其他方式融通资金，用于满足营运资金的临时需求。这些措施使公司的流动性得以保持在一个合理的水平。

在 2020 年，公司将继续寻求有关监管部门的支持，积极拓宽融资渠道，努力建立一个合理、可靠的融资架构，从而有效地提高公司抵御流动性风险的能力，支持公司业务的更大发展。

## 十三、主要业务经营状况

### 1. 经纪业务

#### (1) 机构客户

公司经纪业务（机构）在 2019 年度比去年同期有显著上升，主要受益于国内政策调整、外部市场环境改善以及 QFII 客户交易活跃，与此同时公司也在提升销售交易和研究综合服务质量的基础上积极拓展客户并成功扩张市场份额。收入主要来源包括 QFII 与 RQFII 交易佣金、公募基金交易佣金和股票资本市场销售收入。通过积极的市场开拓和交易系统及服务能力的提升，在国内资本市场进一步开放的背景下，QFII 与 RQFII 交易佣金与去年相比大幅提升。同时在国内经济增长放缓、周期性行业持续波动与行业竞争持续的环境下，我公司通过团队

的协同努力，公募基金交易佣金与去年基本持平。在股票资本市场销售方面，我们继续与投行子公司共同执行股票资本市场项目包括 A 股增发及可转债发行。

**2020 年展望：**2020 年市场机遇与挑战并存，受疫情影响短期内部分行业和宏观经济在一季度面临下行压力，但长期来看 A 股前景乐观，市场将继续保持稳健。外部金融市场政策向市场有效宽松调整和中美贸易摩擦缓和，会持续影响 A 股市场有更好表现。随着 A 股在国际指数中的权重增加和境内金融市场进一步对外资开放，会有更多外资流入中国；监管方面也期待有更多措施发出，推动市场活力，多层次有效发展本土市场并向国际市场借鉴经验。我公司也将继续通过向公募基金客户提供更多投资建议以提升市场份额，并积极开拓跨产品销售机会，配合与高盛建立的战略合作关系，继续提升对境内外机构客户的券商服务质量，使服务更加集中，提高客户满意度。此外，其他业务方面，股票资本市场分销，业务储备充分。

## （2）私人客户

高华的私人财富管理业务（PWM）致力于为国内高净值客户（多数为民营企业企业家及企业管理人员等专业人士）提供全方位的财富管理与资产配置建议。公司秉承一贯的以客户利益为优先的理念，根据各个客户的特定风险承受能力和投资目标，向客户建议投资管理方案；提供创新的投资理念及机会；制定个性化的投资策略及提供全方位的财富管理服务。

在 2018 年，随着我国经济结构转型进一步深入，金融改革步伐加快，资本市场波动加大，投资人风险偏好更趋稳健。私人财富管理部门致力于开发新客户及深化现有客户关系，有针对性地向客户提供个性化的资产配置建议，与公司其他业务部门紧密合作，总体业务发展平稳。私人财富管理部门将继续通过聘用优秀人才和严谨的员工培训计划，提升服务水平，为客户提供更优质和个性化的服务；私人财富管理部门也会继续扩展与公司其他业务部门的交叉合作以及进一步完善开放的金融产品平台，向客户提供更为全面的财富管理服务。

## 2. 研究咨询业务

总体来看，过去一年中国的经济增速明显放缓。在宽松的财政政策和货币政策的支持下，经济增长在 2019 年的第一季度加速。然而，中美贸易冲突在 5 月和 8 月两度升级，为下半年的经济增长蒙上阴影。同时，中国决策层在经济增长放缓之际采取了较为循序渐进的方式来支持经济增长。货币当局更加重视改善传导机制，而非下调短期利率；影子银行持续收缩；房地产行业仍受到严格控制。

在下半年度的工业活动放缓和大宗商品价格大跌的共同影响下，工业生产者价格指数在 2019 年为-0.3%，为工业企业利润增长带来压力。非洲猪瘟推动的猪肉价格大幅上涨导致整体通胀率同比在第四季度达到了 4.3%，2019 年全年整体消费者价格增长 2.9%，但核心通胀率保持于低位。

从经济增长的外部环境来看，过去一年全球增长放缓，美联储连续降息。在贸易冲突升级和经济增速放缓的影响下，人民币兑美元持续贬值并一度突破 7.0，虽然年尾汇率在贸易谈判的消息下反弹并企稳，全年来看，人民币兑一篮子货币仍然小幅贬值。监管对资本外流的审查依旧严格，同时，随着中国债券和 A 股逐步纳入国际指数和国内市场准入的逐步开放，尽管人民币在年内贬值，外汇净流出的幅度仍然较小。

中国股市在 2019 年表现不错，扭转了 2018 年的跌势。沪深 300 和 MSCI 中国（离岸）股票在 2019 年分别上涨了 36%和 20%，在过去 25 年中，这两个市场的年度表现均排名第七（前 25%）。估值修复是主要推动力，A / H 股的动态市盈率分别增长 27%/ 16%，预期盈利增长 9%/ 4%。从行业来看，消费行业是明显的赢家，去年的表现相当可观，表现最好的四个 GICS 二级行业都属于宽泛的消费范畴。在个股方面，MSCI 中国股票（710 只股票）中有 78%的收益为正。中美贸易关系是这一年影响市场表现的重要因素之一，对中美关系的担忧在年中令市场承压，在下半年逐步趋于缓和，市场估值也随之改善。2019 年，伴随 MSCI 将 A 股纳入因子由 5%提高到 20%，作为跨境股票资产配置的主要渠道，陆港通北上资金流全年达到 500 亿美元。

### 研究平台稳步发展：

公司通过和高盛建立战略合作关系，利用高盛的研究平台，向客户提供全球领先的宏观，策略，行业和个股分析。同时，公司拥有国内一流的研究团队，为国内外投资者提供专业，及时，全面的研究服务，并与高盛合作发表联合品牌研究报告，获得业内、特别是机构投资者的一致好评。2019 年度我们研究团队的覆盖范围继续扩大，在国内客户排名中的表现保持良好。截至 2019 年 12 月 31 日，研究覆盖的中国股票数量为 381 只（其中 A 股 205 只），而截至 2018 年 12 月 31 日为 296 只（其中 A 股 152 只）。

### 3. 固定收益与大宗商品自营业务

2019 年在中美贸易摩擦背景下，利率债券交易处于窄幅震荡模式，10 年期国债和 10 年期国开债与年初相比收益率大致走平。信用环境进一步分化，一方

面高等级信用利差进一步收窄，另一方面违约率也继续高企，催生高收益债市场交易日趋活跃。交易部门掌握时机，在市场窄幅震荡时，在增加及减少久期间进行策略调整。在推进部门债券做市商项目的过程中，自 9 月以来交易部门开始在银行间现券匿名点击业务（X-Bond）平台试行做市服务。信用交易部门将继续寻求高收益债券中的投资机会。2019 年固定收益自营收入整体同比上升 79%。

2019 年下半年，交易部门策略调整，暂停大宗商品自营交易。

2019 年信用差异化在境内市场的主导作用依旧明显，信用评级较低的机构面临实质性融资紧张。违约水平仍然较高，诸多面临信用风险的“新”主体包括国有企业、地方政府融资平台、境外美元债券等违约。由于境内融资环境持续收紧及市场情绪持续走弱，债券资本市场发行人融资成本较高，境内发行环境艰难。我们的销售团队与投行子公司共同执行完成高评级国内债券发行和销售交易，收入同比下降 95%。

2020 年展望：市场前景尚不明朗，预计一季度数据在地方债提前发行后将反弹，但央行可能保持融资成本较长时期维持低位，支持实体经济发展。通胀水平预计将于 1 月见顶，随着猪肉价格波动逐渐消退，通胀预计将缓慢下降。但受疫情影响，仍存在变数。对于境内债务资本市场的发行，销售团队将进一步加强和投行子公司的合作，积极寻求和把握市场契机。

#### 4. 第三方金融产品代销业务

高华的私人财富管理业务（PWM）致力于为国内高净值客户（多数为民营企业企业家及企业管理人员等专业人士）提供全方位的财富管理与资产配置建议。公司秉承一贯的以客户利益为优先的理念，根据各个客户的特定风险承受能力和投资目标，向客户建议投资管理方案；提供创新的投资理念及机会；制定个性化的投资策略及提供全方位的财富管理服务。

在 2019 年，随着我国经济结构转型进一步深入，金融改革步伐加快，资本市场波动加大，投资人风险偏好更趋稳健。私人财富管理部门致力于开发新客户及深化现有客户关系，有针对性地向客户提供个性化的资产配置建议，与公司其他业务部门紧密合作，总体业务发展平稳。私人财富管理部门将继续通过聘用优秀人才和严谨的员工培训计划，提升服务水平，为客户提供更优质和个性化的服务；私人财富管理部门也会继续扩展与公司其他业务部门的交叉合作以及进一步完善开放的金融产品平台，向客户提供更为全面的财富管理服务。

## 十四、会计师事务所审计意见

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）在出具的 2019 年度财务报表及审计报告中出具的审计意见为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

公司财务报表未被会计师事务所出具非标准审计意见。

## 十五、内部控制自我评价

公司自设立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设，在努力并严格按照证监会要求加强管理防范风险的同时，也希望能与世界一流的证券公司之标准接轨。报告期内未发生内部控制的重大缺陷。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）在出具的 2019 年年度内部控制评价报告中就公司控制环境、自营业务、经纪业务、财务管理及会计系统、关联方及关联方交易、收益凭证融入资金使用及偿还情况、期货子公司、另类投资子公司和信息系统等部分的内部控制作出了评价，并未提及有关公司内部控制的重大发现。

## 十六、董事、监事及高级管理人员年度报酬

### 1. 薪酬管理的基本制度及决策程序

#### （1）薪酬管理的基本制度及决策程序

- 公司实行上下统一、风险调整后的经济与非经济指标相结合的方式决定薪酬。

- 薪酬水平与公司、部门、业务线及个人的业绩评估结果挂钩。
- 薪酬的确定不是一个简单公式。
- 董事或监事在公司担任职务的，不以董事或监事身份领取薪酬。
- 董事长与独立董事的薪酬由公司薪酬委员会审议后提交股东批准。

（2）公司高级管理人员的薪酬由薪酬委员会审核与批准。高级管理人员的绩效薪酬至少 40% 分三年递延支付，递延部分的原则按等分支付。

(3) 公司未授予股权激励计划给高级管理人员。

## 2. 董监高薪酬

- 报告期内，公司董事领取薪酬共计人民币 3,774,803.31 元。其中独立董事领取的薪酬共计人民币 200,000.00 元。
- 报告期内，公司监事领取薪酬共计人民币 0 元。
- 报告期内，公司高级管理人员领取薪酬共计人民币 22,709,146.07 元。

## 十七、社会责任

战略合作伙伴高盛集团设有高盛基金会以及高盛慈善回馈基金，并设有一系列完整的项目甄选方式。其中在中国开展的大量活动由合资公司高盛高华负责企业责任的专员参照高盛集团的项目甄选方式，负责挑选、实施在中国的项目。

### “巾帼圆梦”万名女性创业助学计划：

2019 年 11 月 20 日，高盛和清华大学经济管理学院联合发布由清华大学二十国集团创业研究中心编写的《投资中国创业女性：高盛“巾帼圆梦”计划影响力报告》，并为该计划在华成立十周年举行庆祝活动。该报告由清华大学二十国集团创业研究中心编写，对高盛“巾帼圆梦”计划过去十年在中国的影响力进行了研究。报告显示，高盛“巾帼圆梦”计划毕业学员的收入、创造就业和生产率均有显著提高。平均而言，从高盛“巾帼圆梦”中国计划毕业后 30 个月内，毕业学员的企业收入翻了两番，平均每年增长 78%；企业雇员数量增加超过 55%，年均雇员增长率为 19%；企业生产率是原来的三倍，年均生产率提高 51%。

超过 300 名毕业学员从中国五十多个城市赴北京参加本次盛会，当中包括高盛“巾帼圆梦”计划在华十年期间与清华大学、浙江大学、西南财经大学和云南大学共同开展的全部 27 期商业管理教育培训项目中的女企业家代表。这次大会不仅纪念了女企业家与“巾帼圆梦”的十年情谊，也见证了她们参加计划后通过所学理论加以实践，切实增加企业收入和就业岗位，推动中国经济发展的欣喜成果。

2019 年 10 月，高盛于《财富》杂志在美国华盛顿特区举行的《财富》杂志举办的“最具影响力女性峰会”上，为高盛“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划云南大学毕业学员飞雪梅颁发全球女性领袖奖及项目奖学金，以肯定其在回

馈社会上做出的突出贡献。飞雪梅有逾二十载经营花卉行业的经验，她为全球女性领袖奖评审委员会申报的项目为“黄土高原的一亩花田”，旨在为上百位甘肃地区妇女带来专业的花卉种植培训，提高干旱土地种植效益，从而提高当地家庭收入以及地区经济发展。

2019 年 3 月，高盛高华组织主题为“女力崛起时”的 2019 年国际妇女节活动，邀请了行业女性领导人及高盛“巾帼圆梦”学员在论坛上分享对商界中女性领导力等话题的独特看法。

高盛“巾帼圆梦”也推出了微信公众号，内容专注对女性经济、女性创业与成长等议题为主，至今有 4,200 多名关注者。

### **高盛回馈慈善基金：**

高盛回馈慈善基金旨在提倡创新思路、解决经济和社会问题以推动全球弱势群体状况的进步与改善。通过慈善基金，高盛目前及已退休的高级员工承诺捐助合格非盈利组织、实现他们的捐赠目标。高盛回馈慈善基金已在 100 个国家与 7,000 个非盈利组织合作捐赠高达 16 亿美金，这就是高盛兑现这一承诺的实践。

### **社区义工服务计划：**

社区义工服务计划是高盛员工致力于服务所在社区的旗舰项目，高盛员工与当地非盈利组织合作以团队义务项目为基础承诺每年拿出至少一天的时间帮助他们实践这一使命。2019 年间，来自 60 间办公室的超过两万名高盛员工与 900 个非盈利组织合作完成全球范围内 1,800 个项目。高盛及其在华相关机构的员工 2019 年在北京、上海、深圳所涉及的社区义工服务计划涵盖环境保护、教育、身心健康等领域。项目亮点包括可持续发展项目（如垃圾分类教育活动）、与自闭儿童于中秋节前夕共同制作月饼的项目等。

北京高华证券有限责任公司

2019 年度财务报表及审计报告

北京高华证券有限责任公司

2019 年度财务报表及审计报告

| 内容            | 页码      |
|---------------|---------|
| 审计报告          | 1 - 4   |
| 2019 年度财务报表   |         |
| 合并及公司资产负债表    | 5       |
| 合并及公司利润表      | 6       |
| 合并及公司现金流量表    | 7       |
| 合并及公司所有者权益变动表 | 8 - 9   |
| 财务报表附注        | 10 - 83 |



## 审计报告

普华永道中天审字(2020)第 26628 号  
(第一页, 共四页)

北京高华证券有限责任公司董事会:

### 一、 审计意见

#### (一) 我们审计的内容

我们审计了北京高华证券有限责任公司(以下简称“北京高华”)的财务报表, 包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### (二) 我们的意见

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, 公允反映了北京高华 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则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。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。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于北京高华, 并履行了职业道德方面的其他责任。



### 三、其他信息

北京高华管理层对其他信息负责。其他信息包括北京高华 2019 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

北京高华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, 管理层负责评估北京高华的持续经营能力, 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北京高华、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督北京高华的财务报告过程。

### 五、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。

普华永道中天审字(2020)第 26628 号  
(第三页, 共四页)

## 五、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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:

(一) 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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 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, 就可能导致对北京高华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北京高华不能持续经营。

(五) 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。



普华永道

普华永道中天审字(2020)第 26628 号  
(第四页, 共四页)

## 五、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(六) 就北京高华中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并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。

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。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国·上海市  
2020 年 4 月 24 日

注册会计师

叶少宽  
叶少宽

注册会计师

封叶  
封叶

## 北京高华证券有限责任公司

## 合并及公司资产负债表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 项目                         | 附注   | 合并                  |                     | 公司                  |                     |
|----------------------------|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                            |      | 2019 年<br>12 月 31 日 | 2018 年<br>12 月 31 日 | 2019 年<br>12 月 31 日 | 2018 年<br>12 月 31 日 |
| 资产                         |      |                     |                     |                     |                     |
| 货币资金                       | 六 1  | 2,710,090,303.55    | 2,757,036,610.28    | 430,210,578.22      | 613,922,693.33      |
| 其中：客户资金存款                  |      | 561,308,204.01      | 530,485,023.21      | 43,825,967.62       | 64,962,514.59       |
| 结算备付金                      | 六 2  | 405,430,836.83      | 140,833,243.96      | 217,835,769.25      | 238,951,388.36      |
| 其中：客户备付金                   |      | 228,440,356.44      | 85,192,046.95       | 9,941,758.28        | 2,160,807.27        |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | 六 3  | 不适用                 | 448,304,912.16      | 不适用                 | 446,044,912.16      |
| 衍生金融资产                     | 六 4  | 1,547,054.40        | 2,380,570.64        | 1,547,054.40        | 2,380,570.64        |
| 存出保证金                      | 六 5  | 218,114,431.14      | 128,995,399.05      | 24,589,423.38       | 70,752,181.08       |
| 应收款项                       | 六 6  | 95,367,151.80       | 54,235,332.30       | 58,087,231.29       | 49,299,326.57       |
| 应收利息                       | 六 7  | 不适用                 | 23,338,846.57       | 不适用                 | 13,993,031.19       |
| 买入返售金融资产                   | 六 8  | 100,050,673.70      | 313,000,000.00      | 100,050,673.70      | 313,000,000.00      |
| 金融投资：                      |      |                     |                     |                     |                     |
| 其中：交易性金融资产                 | 六 9  | 1,317,540,435.02    | 不适用                 | 1,317,540,435.02    | 不适用                 |
| 长期股权投资                     | 十 1  | 1,400,000.00        | 1,400,000.00        | 792,895,773.28      | 771,895,773.28      |
| 固定资产                       | 六 10 | 45,218,750.24       | 42,081,133.34       | 38,316,037.70       | 33,956,225.58       |
| 在建工程                       |      | -                   | 523,814.26          | -                   | 354,002.94          |
| 无形资产                       | 六 11 | 74,758,783.45       | 70,628,221.03       | 72,773,789.81       | 68,510,854.57       |
| 商誉                         | 六 12 | 84,388,715.72       | 84,388,715.72       | -                   | -                   |
| 递延所得税资产                    | 六 13 | 59,391,378.69       | 54,394,225.47       | 18,016,076.86       | 18,098,543.57       |
| 其他资产                       | 六 14 | 43,410,789.36       | 45,825,264.32       | 31,210,763.74       | 35,379,707.86       |
| 资产总计                       |      | 5,156,709,303.90    | 4,167,366,289.10    | 3,103,073,606.65    | 2,676,539,211.13    |
| 负债                         |      |                     |                     |                     |                     |
| 应付短期融资款                    | 六 15 | 301,206,849.35      | -                   | 301,206,849.35      | -                   |
| 衍生金融负债                     | 六 4  | 1,539,013.22        | 2,720,933.83        | 1,539,013.22        | 2,720,933.83        |
| 代理买卖证券款                    | 六 16 | 787,887,152.44      | 348,582,639.43      | 51,690,735.39       | 66,633,100.50       |
| 应付职工薪酬                     | 六 17 | 346,731,466.80      | 343,955,801.94      | 123,752,860.62      | 119,054,734.72      |
| 应交税费                       | 六 18 | 26,873,876.01       | (20,649,407.89)     | 16,618,753.59       | (5,124,802.00)      |
| 应付款项                       | 六 19 | 619,006.71          | 579,919.32          | -                   | -                   |
| 应付利息                       | 六 20 | 不适用                 | 10,400.47           | 不适用                 | 4,561.67            |
| 其他负债                       | 六 21 | 40,245,150.23       | 34,212,673.87       | 27,771,259.69       | 20,925,354.09       |
| 负债合计                       |      | 1,505,102,514.76    | 709,412,960.97      | 522,579,471.86      | 204,213,882.81      |
| 所有者权益                      |      |                     |                     |                     |                     |
| 实收资本                       | 六 22 | 1,072,000,000.00    | 1,072,000,000.00    | 1,072,000,000.00    | 1,072,000,000.00    |
| 盈余公积                       | 六 23 | 186,258,810.30      | 171,859,929.65      | 186,258,810.30      | 171,859,929.65      |
| 一般风险准备                     | 六 24 | 360,181,754.37      | 331,383,993.07      | 360,181,754.37      | 331,383,993.07      |
| 未分配利润                      | 六 25 | 1,529,380,736.01    | 1,400,488,877.35    | 962,053,570.12      | 897,081,405.60      |
| 归属于母公司股东权益合计               |      | 3,147,821,300.68    | 2,975,732,800.07    | 2,580,494,134.79    | 2,472,325,328.32    |
| 少数股东权益                     |      | 503,785,488.46      | 482,220,528.06      | -                   | -                   |
| 所有者权益合计                    |      | 3,651,606,789.14    | 3,457,953,328.13    | 2,580,494,134.79    | 2,472,325,328.32    |
| 负债和所有者权益总计                 |      | 5,156,709,303.90    | 4,167,366,289.10    | 3,103,073,606.65    | 2,676,539,211.13    |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



北京高华证券有限责任公司

合并及公司利润表

2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

| 项目                 | 附注       | 合并               |                  | 公司               |                  |
|--------------------|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                    |          | 2019 年度          | 2018 年度          | 2019 年度          | 2018 年度          |
| 一、营业收入             |          | 1,091,291,507.35 | 853,294,629.25   | 596,758,157.83   | 423,700,633.15   |
| 手续费及佣金净收入          | 六 26、十 2 | 945,046,781.53   | 753,743,011.29   | 526,143,567.03   | 405,105,100.08   |
| 其中：经纪业务手续费净收入      |          | 125,155,128.38   | 108,701,803.35   | 116,478,869.69   | 106,959,868.54   |
| 投资银行业务手续费净收入       |          | 82,042,468.06    | 75,598,346.25    | -                | -                |
| 投资咨询业务净收入          |          | 3,349,056.60     | -                | 3,349,056.60     | -                |
| 利息净收入              | 六 27     | 75,176,826.45    | 95,715,643.07    | 9,862,180.06     | 22,564,647.29    |
| 投资收益               | 六 28、十 3 | 60,656,963.12    | (1,707,687.18)   | 56,041,894.87    | (5,623,468.84)   |
| 公允价值变动损失           | 六 29     | (851,775.01)     | (1,411,078.97)   | (851,775.01)     | (1,411,078.97)   |
| 汇兑损益               |          | 1,140,023.50     | 3,814,488.75     | 531,563.59       | 1,775,635.23     |
| 其他业务收入             |          | 83,584.88        | 5,660.38         | -                | -                |
| 其他收益               | 六 30     | 10,039,102.88    | 3,134,591.91     | 5,030,727.29     | 1,289,798.36     |
| 二、营业支出             |          | (785,491,538.67) | (675,342,099.11) | (404,211,307.49) | (349,728,934.16) |
| 税金及附加              | 六 31     | (5,466,733.76)   | (4,511,749.72)   | (2,852,648.79)   | (2,305,697.10)   |
| 业务及管理费             | 六 32、十 4 | (780,024,804.91) | (670,319,442.47) | (401,358,658.70) | (347,423,237.06) |
| 资产减值损失             |          | 不适用              | (510,906.92)     | 不适用              | -                |
| 信用减值损失             |          | -                | 不适用              | -                | 不适用              |
| 三、营业利润             |          | 305,799,968.68   | 177,952,530.14   | 192,546,850.34   | 73,971,698.99    |
| 加：营业外收入            |          | -                | 593,226.19       | -                | 593,226.19       |
| 减：营业外支出            |          | (1,150.57)       | (28,107.85)      | -                | (20,979.93)      |
| 四、利润总额             |          | 305,798,818.11   | 178,517,648.48   | 192,546,850.34   | 74,543,945.25    |
| 减：所得税费用            | 六 33     | (76,325,357.10)  | (48,700,888.02)  | (48,558,043.87)  | (20,704,699.22)  |
| 五、净利润              |          | 229,473,461.01   | 129,816,760.46   | 143,988,806.47   | 53,839,246.03    |
| (一) 按经营持续性分类       |          |                  |                  |                  |                  |
| 其中：持续经营净利润         |          | 229,473,461.01   | 129,816,760.46   | 143,988,806.47   | 53,839,246.03    |
| 终止经营净利润            |          | -                | -                | -                | -                |
| (二) 按所有权归属分类       |          |                  |                  |                  |                  |
| 其中：归属于母公司股东的净利润    |          | 207,908,500.61   | 107,144,968.19   | 143,988,806.47   | 53,839,246.03    |
| 少数股东损益             |          | 21,564,960.40    | 22,671,792.27    | -                | -                |
| 六、其他综合收益           |          | -                | -                | -                | -                |
| 七、综合收益总额           |          | 229,473,461.01   | 129,816,760.46   | 143,988,806.47   | 53,839,246.03    |
| 其中：归属于母公司股东的综合收益总额 |          | 207,908,500.61   | 107,144,968.19   | 143,988,806.47   | 53,839,246.03    |
| 归属于少数股东的综合收益总额     |          | 21,564,960.40    | 22,671,792.27    | -                | -                |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



财务负责人：



会计机构负责人：



北京高华证券有限责任公司

合并及公司现金流量表

2019 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 项目                                                 | 合并                 |                    | 公司                 |                    |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                    | 2019 年度            | 2018 年度            | 2019 年度            | 2018 年度            |
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>                               |                    |                    |                    |                    |
| 处置衍生金融工具收到的现金                                      | 3,018,977.08       | -                  | -                  | -                  |
| 收取的利息、手续费及佣金                                       | 1,081,695,767.04   | 958,135,793.67     | 586,256,286.04     | 482,095,922.84     |
| 买入返售金融资产净减少额                                       | 213,000,000.00     | 184,700,000.00     | 213,000,000.00     | 184,700,000.00     |
| 收到的税费返还                                            | 29,891,096.89      | 1,253,305.00       | 10,893,924.26      | -                  |
| 代理买卖证券收到的现金净额                                      | 439,304,513.01     | -                  | -                  | -                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金<br>(附注六 34(1)、附注十 5(1))             | 6,842,100.66       | 189,827,652.88     | 49,756,761.61      | 6,726,408.40       |
| 经营活动现金流入小计                                         | 1,773,752,454.68   | 1,333,916,751.55   | 859,906,971.91     | 673,522,331.24     |
| 购买交易性金融资产支付的现金                                     | (819,551,208.11)   | (402,026,023.61)   | (823,168,612.16)   | (402,228,860.85)   |
| 购买衍生金融工具支付的现金                                      | -                  | (29,948,975.32)    | (313,898.45)       | (31,259,666.33)    |
| 支付的利息、手续费及佣金                                       | (4,508,159.89)     | (6,745,219.02)     | (766,000.37)       | (1,447,256.10)     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金                                    | (551,878,521.29)   | (547,778,846.76)   | (252,704,762.68)   | (248,947,549.96)   |
| 支付的各项税费                                            | (116,799,233.71)   | (102,579,225.75)   | (65,904,754.56)    | (46,618,633.03)    |
| 代理买卖证券支付的现金净额                                      | -                  | (439,157,154.95)   | (14,942,365.11)    | (106,374,255.37)   |
| 支付其他与经营活动有关的现金<br>(附注六 34(2)、附注十 5(2))             | (306,586,829.90)   | (240,042,537.74)   | (124,026,994.46)   | (128,830,870.41)   |
| 经营活动现金流出小计                                         | (1,799,323,952.90) | (1,768,277,983.15) | (1,281,827,387.79) | (965,707,092.05)   |
| 经营活动产生的现金流量净额<br>(附注六 35(1)、附注十 5(3))              | (25,571,498.22)    | (434,361,231.60)   | (421,920,415.88)   | (292,184,760.81)   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>                               |                    |                    |                    |                    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期<br>资产支付的现金                        | (28,054,625.15)    | (17,537,981.33)    | (24,671,260.19)    | (15,252,391.85)    |
| 长期股权投资支付的现金                                        | -                  | -                  | (21,000,000.00)    | -                  |
| 投资活动现金流出小计                                         | (28,054,625.15)    | (17,537,981.33)    | (45,671,260.19)    | (15,252,391.85)    |
| 投资活动支付的现金流量净额                                      | (28,054,625.15)    | (17,537,981.33)    | (45,671,260.19)    | (15,252,391.85)    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>                               |                    |                    |                    |                    |
| 借入短期融资款收到的现金                                       | 300,000,000.00     | -                  | 300,000,000.00     | -                  |
| 筹资活动现金流入小计                                         | 300,000,000.00     | -                  | 300,000,000.00     | -                  |
| 偿还借款支付的现金                                          | -                  | (1,000,000,000.00) | -                  | (1,000,000,000.00) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的<br>现金                              | (38,001,698.10)    | (62,234,958.91)    | (37,991,297.63)    | (62,234,958.91)    |
| 筹资活动现金流出小计                                         | (38,001,698.10)    | (1,062,234,958.91) | (37,991,297.63)    | (1,062,234,958.91) |
| 筹资活动产生的现金流量净额                                      | 261,998,301.90     | (1,062,234,958.91) | 262,008,702.37     | (1,062,234,958.91) |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>                          | 1,140,023.50       | 3,814,488.75       | 531,563.59         | 1,775,635.23       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b><br>(附注六 35(2)、附注十 5(4)) | 209,512,202.03     | (1,510,319,683.09) | (205,051,410.11)   | (1,367,896,476.34) |
| 加: 年初现金及现金等价物余额                                    | 2,897,869,854.24   | 4,408,189,537.33   | 852,874,081.69     | 2,220,770,558.03   |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b><br>(附注六 35(3)、附注十 5(4))      | 3,107,382,056.27   | 2,897,869,854.24   | 647,822,671.58     | 852,874,081.69     |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



## 合并所有者权益变动表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 项目              | 附注   | 归属于母公司的所有者权益     |                |                |                  | 少数股东权益         | 所有者权益合计          |
|-----------------|------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                 |      | 实收资本             | 盈余公积           | 一般风险准备         | 未分配利润            |                |                  |
| 一、2018年12月31日余额 |      | 1,072,000,000.00 | 171,859,929.65 | 331,383,993.07 | 1,400,488,877.35 | 482,220,528.06 | 3,457,953,328.13 |
| 二、2019年度增减变动额   |      |                  |                |                |                  |                |                  |
| (一) 净利润         |      | -                | -              | -              | 207,908,500.61   | 21,564,960.40  | 229,473,461.01   |
| (二) 利润分配        |      | -                | 14,398,880.65  | 28,797,761.30  | (79,016,641.95)  | -              | (35,820,000.00)  |
| 1. 提取盈余公积       | 六 23 | -                | 14,398,880.65  | -              | (14,398,880.65)  | -              | -                |
| 2. 提取一般风险准备     | 六 24 | -                | -              | 28,797,761.30  | (28,797,761.30)  | -              | -                |
| 3. 对股东的分配       |      | -                | -              | -              | (35,820,000.00)  | -              | (35,820,000.00)  |
| 三、2019年12月31日余额 |      | 1,072,000,000.00 | 186,258,810.30 | 360,181,754.37 | 1,529,380,736.01 | 503,785,488.46 | 3,651,606,789.14 |
| 一、2017年12月31日余额 |      | 1,072,000,000.00 | 166,476,005.05 | 320,616,143.87 | 1,345,307,682.96 | 459,548,735.79 | 3,363,948,567.67 |
| 二、2018年度增减变动额   |      |                  |                |                |                  |                |                  |
| (三) 净利润         |      | -                | -              | -              | 107,144,968.19   | 22,671,792.27  | 129,816,760.46   |
| (四) 利润分配        |      | -                | 5,383,924.60   | 10,767,849.20  | (51,963,773.80)  | -              | (35,812,000.00)  |
| 4. 提取盈余公积       | 六 23 | -                | 5,383,924.60   | -              | (5,383,924.60)   | -              | -                |
| 5. 提取一般风险准备     | 六 24 | -                | -              | 10,767,849.20  | (10,767,849.20)  | -              | -                |
| 6. 对股东的分配       |      | -                | -              | -              | (35,812,000.00)  | -              | (35,812,000.00)  |
| 三、2018年12月31日余额 |      | 1,072,000,000.00 | 171,859,929.65 | 331,383,993.07 | 1,400,488,877.35 | 482,220,528.06 | 3,457,953,328.13 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

财务负责人:

会计机构负责人:





北京高华证券有限责任公司

公司所有者权益变动表

2019 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 项目                   | 附注   | 实收资本             | 盈余公积           | 一般风险准备         | 未分配利润           | 所有者权益合计          |
|----------------------|------|------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| 一、2018 年 12 月 31 日余额 |      | 1,072,000,000.00 | 171,859,929.65 | 331,383,993.07 | 897,081,405.60  | 2,472,325,328.32 |
| 二、2019 年度增减变动额       |      | -                | -              | -              | 143,988,806.47  | 143,988,806.47   |
| (一) 净利润              |      | -                | -              | -              | (79,016,641.95) | (35,820,000.00)  |
| (二) 利润分配             |      | -                | -              | -              | (14,398,880.65) | -                |
| 1. 提取盈余公积            | 六 23 | -                | -              | -              | (28,797,761.30) | -                |
| 2. 提取一般风险准备          | 六 24 | -                | -              | -              | (35,820,000.00) | (35,820,000.00)  |
| 3. 对股东的分配            |      | -                | -              | -              | -               | -                |
| 三、2019 年 12 月 31 日余额 |      | 1,072,000,000.00 | 186,258,810.30 | 360,181,754.37 | 962,053,570.12  | 2,580,494,134.79 |
| 一、2017 年 12 月 31 日余额 |      | 1,072,000,000.00 | 166,476,005.05 | 320,616,143.87 | 895,205,933.37  | 2,454,298,082.29 |
| 二、2018 年度增减变动额       |      | -                | -              | -              | 53,839,246.03   | 53,839,246.03    |
| (三) 净利润              |      | -                | -              | -              | (51,963,773.80) | (35,812,000.00)  |
| (四) 利润分配             |      | -                | -              | -              | (5,383,924.60)  | -                |
| 4. 提取盈余公积            | 六 23 | -                | -              | -              | (10,767,849.20) | -                |
| 5. 提取一般风险准备          | 六 24 | -                | -              | -              | (35,812,000.00) | (35,812,000.00)  |
| 6. 对股东的分配            |      | -                | -              | -              | -               | -                |
| 三、2018 年 12 月 31 日余额 |      | 1,072,000,000.00 | 171,859,929.65 | 331,383,993.07 | 897,081,405.60  | 2,472,325,328.32 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:

