



北京高华证券有限责任公司

2020 年年度报告

公开披露信息

2021 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.....	16



北京高华证券有限责任公司

2020 年年度报告

(简式)

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 19.09 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；证券投资基金销售、中国证监会批准的其他业务

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
- 电子信箱：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（“**高盛高华**”），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。

- 2010年5月6日，中国证监会批准公司业务范围增加“证券投资基金销售”。

- 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。

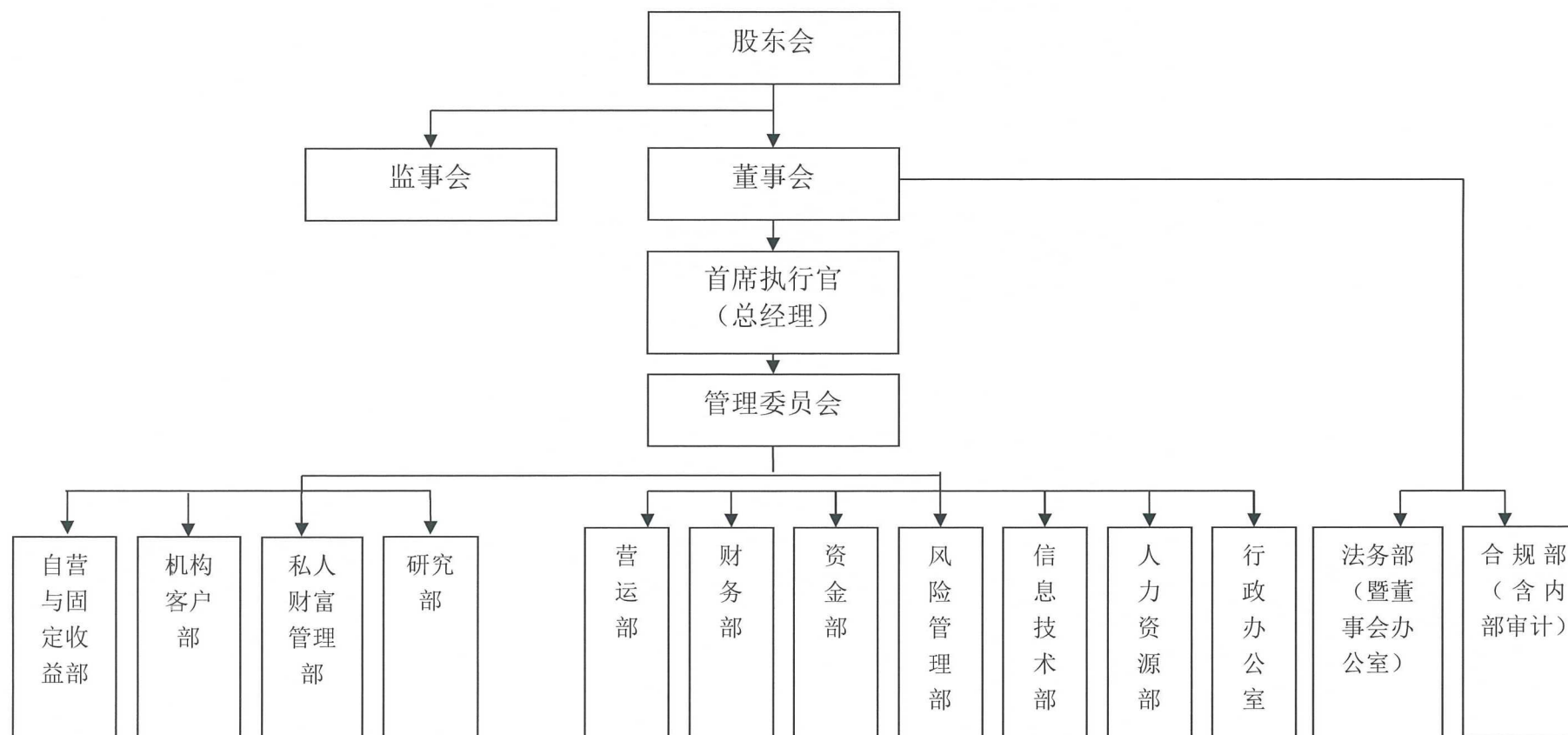
- 2015年8月6日，中国证监会批准公司业务范围增加“公开募集证券投资基金管理”。公司于2015年9月23日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营公开募集证券投资基金管理业务。

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，下设自营与固定收益部、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（暨董事会办公室）、人力资源部和行政办公室。

组织结构图：



八、 子公司

(1) 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。高华盛泽为公司另类投资子公司。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：王文韬
- 总经理：王文韬
- 联系电话：010-66273158

(2) 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 201,000,000 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 2020 年 12 月 31 日，公司共有员工 207 人，其具体情况如下：

项目		人数	比例 (%)
专业	自营与固定收益	9	4.3%
	机构客户	17	8.2%
	私人财富管理	34	16.4%
	研究	34	16.4%
	财务	13	6.3%
	营运	26	12.6%
	信息技术	37	17.9%
	风险管理	3	1.4%
	资金	3	1.4%
	人力资源	5	2.4%
	行政	3	1.4%
	法务	2	1.0%
	合规（含稽核）	9	4.3%
	其他	12	5.8%
	合计	207	100.0%
学历与学位	博士	8	3.9%
	硕士	127	61.3%
	本科	64	30.9%
	大专及以下	8	3.9%
	合计	207	100.0%

2. 公司主要参股公司、子公司的员工情况

参股证券公司高盛高华：

截至 2020 年 12 月 31 日，高盛高华共有员工 104 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例 (%)
专业	投资银行	73	70.2%
	资本市场	10	9.6%
	债券市场	4	3.8%
	财务	2	1.9%
	总裁办	3	2.9%
	合规（含稽核）	5	4.8%
	质量控制	1	1.0%
	其他人员	6	5.8%
	合计	104	100.0%
学历与学位	博士	1	1.0%
	硕士	65	62.5%
	本科	32	30.7%
	大专及以下	6	5.8%
	合计	104	100.0%

乾坤期货：

截至 2020 年 12 月 31 日，乾坤期货共有员工 29 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例 (%)
专业	业务	6	20.7%
	财务	2	6.9%
	营运	8	27.6%
	信息技术	10	34.5%
	人力资源	1	3.4%
	合规	2	6.9%
	合计	29	100.0%
学历与学位	博士	0	0.0%
	硕士	14	48.3%
	本科	14	48.3%
	大专及以下	1	3.4%
	合计	29	100.0%

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 2021 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

公司经纪业务（机构）在 2020 年度比去年同期有显著上升，主要受益于国内政策调整、国内经济从年初的疫情影响中快速恢复以及境外机构投资者交易活跃，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持续扩张市场份额。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持续提升深化，在国内资本市场继续推进开放创新的背景下，QFII 与 RQFII 交易佣金与去年相比大幅提升。同时在国内经济逐步从疫情影响中恢复、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相比小幅增加。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。

2021 年展望：2021 年市场将继续从疫情中恢复，扩张性货币政策会在 2021 年逐步退出，机遇与挑战并存，长期来看 A 股依旧前景乐观，市场将继续保持稳健。内地居民会持续将更多投资布局权益类资产。机构投资者方面，境外机构投资者 A 股市场可投资范围扩大，内地个人投资者也更多委托专业机构进行投资。随着 A 股在国际指数中的权重持续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；监管方面也期待持续有

更多创新与改革措施发出，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. 研究咨询业务

总体来看，在 2020 年全球新冠疫情的背景下，中国 GDP 仍然增长了 2.3%。第一季度，面临新冠疫情的爆发，中国严格的封锁措施使实际 GDP 在数十年来首次出现负增长。随后，得益于国内良好的疫情防控以及宽松的财政政策和货币政策的支持，中国经济逐步复苏，货币政策在下半年开始逐步回归正常。主要利率已经恢复至 2020 年年初的水平，信贷增长也已经放缓；房地产政策在年初有所放松后，随着下半年房地产价格和交易回升，再次有所收紧。工业生产者价格指数在 2020 年年初随着大宗商品价格下降，尽管在下半年随着工业生产的逐步恢复而有所回升，2020 年全年仍下跌 1.8%。消费者价格涨幅随着猪肉价格涨幅的锐减而逐步走低，2020 年全年整体消费者价格增长 2.5%；在疫情的冲击下，消费需求疲软使核心通胀率保持于低位。

从经济增长的外部环境来看，由于疫情的影响，过去一年全球经济衰退，美联储连续降息。得益于国内经济活动恢复迅速，海外对于防疫物资和电子设备等产品的需求强劲，中国出口增速在下半年加快。伴随着美元贬值，人民币兑美元自 6 月以来持续升值，人民币兑一篮子货币亦小幅升值。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，外汇净流入也对人民币汇率起到了支撑作用。

2020 年充满着不确定性、令人难忘的记忆和各种挑战：全球新冠确诊病例截至 12 月 31 日已达 8,000 万例；根据高盛经济学家的预测，2020 年全球 GDP 将同比下滑 3.4%（上世纪 30 年代以来最差表现），中国可能是 2020 年全球唯一实现 GDP 正增长的主要经济体；中美紧张局势加剧并向多个战略性领域扩散；全球股市在 2-3 月份创下历史最大跌幅。得益于疫情的有效控制和经济的强劲复苏，MSCI 中国指数和沪深 300 指数表现卓越，2020 年全年分别录得 26%/29% 的回报率，跑赢同期 MSCI 新兴市场表现（16%）。股市回报主要来于估值增长（+25%），并集中于零售和媒体&娱乐两个行业，合计为指数带来了 8 个百分点的收益。在“十四五”规划带来新机遇的前景展望下，我们相信三大重要趋势（数字化、自主化和内需）将带来激动人心的增长机会。我们看到 2020 年“新兴中国”在指数中的权重由 61% 进一步提升到 66%。作为跨境股票资产配置的主要渠道，港股通/陆港通资金流全年达到 870/310 亿美元。

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。2020 年度我们研究团队的覆盖范围继续扩大，在客户排名中持续领先。截至 2020 年 12 月 31 日，研究覆盖的中国股票数量为 391 只（其中 A 股 202 只）。

3. 固定收益与大宗商品自营业务

2020 年初，在新冠疫情影响下，央行施行积极财政刺激政策，同业银行间融资成本降低。随着国内经济从疫情影响中强劲复苏，市场久期供应冲击增加以及银行间融资成本不断上升，利率债遭到抛售，市场波动上升。交易部门掌握时机，灵活管理现有持仓，在市场受冲击较大时，保持低库存和低久期风险。继续推进部门债券做市商项目，持续与境外对手方进行交易并积极做市，提升做市服务交易能力。信用交易部门继续寻求高收益债券中的投资机会。2020 年固定收益自营收入整体与去年相比基本持平。

整体商品市场受到美元走弱和发达经济体复苏的支持，市场对中国制造业产品的需求仍然稳健。2020 年下半年，公司恢复大宗商品自营交易。

2020 年由于疫情对经济环境的整体影响、信用违约事件频发及其对整体市场造成的溢出效应，国内信贷市场继续承压，债券发行量大幅降低，并且更多债券发行延期，发行主体资质较差的债券面临较大抛售压力。临近年末，由于超出市场预期的信用事件的发生造成整体市场风险偏好愈发下降，投资者投资意向审慎，债券发行活动持续下降。在国内债券发行和销售交易方面，我们的销售团队与投行子公司继续协同合作。

2021 年展望：从宏观方面，鉴于市场流动性在春节前后及全国人大会议之前会保持稳定且久期供应压力小于去年，预计利率债市场将在 2021 年 1 季度窄幅震荡。尽管如此，季度性强劲的信贷增长数据及美国国债收益率变动等市场消极因素将抑制收益率的下行空间。信贷方面，信贷市场会逐步复苏，但整体违约率仍然高企。大宗商品市场方面，春节期间更多人留在工作地过年对交通燃料需求造成不利影响。但长期而言，预期国内和海外的工业制造业需求将会稳步回升。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

受到国际形势变化及疫情带来的经济冲击影响,2020年国内高净值个人在财富配置及风险偏好方面整体更趋稳健。在2020上半年,销售团队与客户的互动受到出行的限制而转向线上模式,代销业务及新户开设活动在此段期间较为淡静,各项业务至2020年中旬後始渐趋正常。部门在2020年第四季展开新产品上架的准备工作,预计新产品将于2021年第一季完成销售活动,目标募资人民币10亿元。在团队建立方面,部门在2020年集中于深圳营业部的招聘。至2020年第2季,深圳营业部已有4名业务人员,包括私人财富管理顾问及分析师。

展望2021年,部门将继续聚焦于境内产品平台的拓展工作,包括继续探讨设立私募基金管理人的可行性、推进第三方金融产品的代销及持续推进跨境投资新产品的研发等,并将继续鼓励境内销售与境外资深团队结对合作,以充分利用/学习资深同事的专业知识与行业经验。此外,部门亦将继续进行上海及深圳营业部的招聘,目标在2021年增加10-20%业务人员。

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2020年度财务报表及审计报告中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2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020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2020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及借入资金使用情况 and 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、监事及高级管理人员领取薪酬共计人民币 38,638,723.95 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。

帮助抗击新冠疫情

2 月 5 日，北京高华战略合作伙伴高盛集团宣布承诺捐赠总计 100 万美元的资金，支持中国红十字基金会，国际医疗队和疾病控制与预防中心（CDC）基金会应急基金的工作，以助力中国在应对新型冠状病毒的工作。高盛集团一直在与非营利合作伙伴密切合作，以确保为最有需要的社群提供最有效的援助。这项捐款将用于医疗救治以及为受影响地区后

续的恢复工作提供支持。北京高华、高盛高华和高盛集团一直密切关注新型冠状病毒疫情的发展，也竭尽所能保障及支持员工和客户的健康安全和福祉，并鼓励员工关注及配合公司在抗击疫情所采取的一系列持续性预防及辅助措施。

“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划：

高盛“巾帼圆梦”计划致力支持从计划毕业的女企业家在新冠疫情期间尽快重整业务。希望通过项目提供的辅导和帮助，激励并帮助到更多女性创业者勇敢前行，助力发现新目标，解锁新技能，迈入新的领域。

清华经管-高盛 “巾帼圆梦”项目校友专属课程系列回顾

在新冠肺炎疫情期间，高盛一如既往地“巾帼圆梦”学员带来切实的支持，迅速对疫情带来的挑战进行反应，为了更好地帮助企业持续提升行业竞争力，从2020年8月到12月，高盛携手清华大学经济管理学院，面向来自清华大学、浙江大学、云南大学和西南财经大学的高盛“巾帼圆梦”校友，共同策划了六场关于中国后疫情环境中的前景和趋势的在线直播课程。

清华经管学院结合自身雄厚的师资，与中国政府机构和本土企业联系紧密的优势，为此次项目定制了“数字化转型与女性创业”、“中国宏观经济解读和行业发展概述”、“女性领导力和人才培养”、“基于客户价值的新营销”、“创新管理”、“商业的价值与生命的意义”一系列的课程。依托清华经管学院高管教育中心 iLIVE 教学平台，以沉浸式、双向的交互方式进行体系化的教学，送达每一位不能亲身而至清华校园的校友身边。

高盛“巾帼圆梦”区域圆桌会——后疫情时代企业家的机遇与挑战

2020年10月1日习近平主席在联合国大会上发表重要讲话，主张帮助妇女摆脱疫情影响，以疫后恢复为契机，提高妇女参与国家和经济文化社会事务管理水平。

在此背景下，高盛“巾帼圆梦”与各地的伙伴们合作，共同策划了系列区域圆桌会议，搭建女企业家和政府之间沟通的桥梁，传达政府扶持政策、探讨如何更好地推动企业发展，并进一步促进当地经济、增加就业。

2020年11月1日，我们在云南开始了区域圆桌会议的第一站。20多名来自高科技、医疗保健、文化和媒体、教育咨询、农业、批发与零售、以及智能制造业等多个行业领域

的高盛“巾帼圆梦”学员代表参加了此次圆桌会议。她们各自分享了在疫情期间创新创业的得与失，也表达了对高盛“巾帼圆梦”计划向学员们持续提供支持 with 指导的感谢。

高盛“巾帼圆梦”微信公众号

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 4,300 多名关注者。其中，本年度特别推出了《重返赛道》系列，发布主题为《在非常时期驱动创新和企业精神》、《在新的商业环境中探索机会》等精品文章。此外，公众号持续更新“巾帼故事”专栏，通过分享的校友故事和商业案例，在特殊时期基于企业家精神的支持和切实的创业建议和借鉴。

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 8,000 个非盈利组织合作捐赠高达 18 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。2020 年间，新冠疫情促使高盛社区义工服务计划重新构想长期战略。社区义工服务项目首次转为线上，持续帮助社会各界有需要人士，在艰难的时期为他们带来援助及温暖，并使来自世界各地的同事能够合作以支持我们的社区。来自不同部门的高盛志愿者发挥他们的个人专长和团队合作精神，与非营利机构合作，为有需要的人群提供服务。来自 87 间办公室的高盛员工与 200 个非盈利组织合作完成全球范围内 400 多个项目。

北京高华的员 工 2019 年在北京、上海所涉及的社区义工服务计划涵盖儿童陪伴、帮助学生加强疫后就业机会、赋能非营利机构和低收入家庭等活动、职业发展建议、非营利机构能力培训等领域。

项目亮点包括：赋能 99 位在华非营利机构的人员，跟他们分享如何能有效地远程工作；给江西省赣州市会昌县的 20 来位老师提供在线英语口语辅导，希望通过加强老师们的英语能力，从而提升学生的英语水平；高盛志愿者们还与 20 位青少年分享及讲解了儿童权益的话题，并与 12 位患有罕见病的儿童一块合唱“新年好”英文歌共同庆祝新年；为帮助提升疫后就业率，高盛志愿者们解答 50 位应届大学毕业生们关于就业的疑问。这

些线上活动在疫情期间获得了很好的反馈。

高盛年度 Great Long March(长征活动):

高盛年度 Great Long March(长征活动)是高盛及其在华相关机构的一项团队建设活动。于 2006 年发起,旨在通过艰苦的急行长征活动,寓意公司在中国的长期目标如何实现。该活动亦是善举,为非营利组织筹集资金。高盛战略合作伙伴高华的员工都积极参与了上述所有活动。

第 15 次 Great Long March 于 2020 年 1 月 18 日在北京顺利举行。164 名高盛及其在华相关机构的员工、来访同事及其亲友完成了长征活动。该活动在北京金山岭长城分别完成了 7.5 公里、12 公里或 18 公里急行。是次活动亦是善举,为北京市西城区人民政府广安门外街道办事处"春芽助学计划"募集善款 1.5 万美元(十万元人民币),用以支持困难家庭的学生们的教育和生活所需经费。

北京高华证券有限责任公司

2020 年度财务报表及审计报告

财务报表审计报告



防 伪 编 码：31000007202175014F

被审计单位名称：北京高华证券有限责任公司

审 计 期 间：2020

报 告 文 号：普华永道中天审字(2021)第28427号

签字注册会计师：姜昆

注 师 编 号：110001750079

签字注册会计师：封叶

注 师 编 号：310000074739

事 务 所 名 称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

事 务 所 电 话：021-23238888

事 务 所 地 址：上海市黄浦区湖滨路202号普华永道中心11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，业务报告的法律责任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>

北京高华证券有限责任公司

2020 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 - 4
2020 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 - 76



审计报告

普华永道中天审字(2021)第 28427 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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2020 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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 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 2020 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作,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(2021)第 28427 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。

普华永道中天审字(2021)第 28427 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
2021年4月23日



注册会计师

姜昆
姜昆
中国注册会计师

注册会计师

封叶
封叶
中国注册会计师

北京高华证券有限责任公司

合并及公司资产负债表

2020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	
		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	六 1	1,668,233,738.84	2,710,090,303.55	717,171,157.01	430,210,578.22
其中：客户资金存款		920,454,245.09	561,308,204.01	267,654,876.62	43,825,967.62
结算备付金	六 2	913,819,241.50	405,430,836.83	143,185,221.56	217,835,769.25
其中：客户备付金		812,214,783.44	228,440,356.44	3,604,048.12	9,941,758.28
衍生金融资产	六 3	1,974,691.25	1,547,054.40	1,974,691.25	1,547,054.40
存出保证金	六 4	1,163,691,900.62	218,114,431.14	25,166,584.80	24,589,423.38
应收款项	六 5	93,279,620.89	95,367,151.80	87,265,993.32	58,087,231.29
买入返售金融资产	六 6	850,409,406.58	100,050,673.70	850,409,406.58	100,050,673.70
金融投资：					
其中：交易性金融资产	六 7	583,435,072.77	1,317,540,435.02	583,435,072.77	1,317,540,435.02
长期股权投资	十 1	1,400,000.00	1,400,000.00	286,895,773.28	792,895,773.28
固定资产	六 8	53,812,892.09	45,218,750.24	51,894,089.94	38,316,037.70
在建工程	六 9	13,287,054.09	-	13,260,505.42	-
无形资产	六 10	73,826,497.50	74,758,783.45	73,216,056.90	72,773,789.81
商誉	六 11	84,388,715.72	84,388,715.72	-	-
递延所得税资产	六 12	16,138,988.74	59,391,378.69	15,152,148.36	18,016,076.86
持有待售资产	六 13	366,578,006.50	-	366,578,006.50	-
其他资产	六 14	57,658,423.89	43,410,789.36	54,323,889.95	31,210,763.74
资产总计		5,941,934,250.98	5,156,709,303.90	3,269,928,597.64	3,103,073,606.65
负债					
应付短期融资款		-	301,206,849.35	-	301,206,849.35
衍生金融负债	六 3	2,078,567.74	1,539,013.22	2,078,567.74	1,539,013.22
代理买卖证券款	六 15	2,808,965,705.70	787,887,152.44	267,664,828.14	51,690,735.39
应付职工薪酬	六 16	155,444,525.40	346,731,466.80	150,225,981.29	123,752,860.62
应交税费	六 17	15,331,003.98	26,873,876.01	9,993,148.46	16,618,753.59
应付款项		-	619,006.71	-	-
其他负债	六 18	99,667,071.73	40,245,150.23	92,626,738.37	27,771,259.69
负债合计		3,081,486,874.55	1,505,102,514.76	522,589,264.00	522,579,471.86
所有者权益					
实收资本	六 19	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 20	207,103,330.19	186,258,810.30	207,103,330.19	186,258,810.30
一般风险准备	六 21	401,870,794.15	360,181,754.37	401,870,794.15	360,181,754.37
未分配利润	六 22	1,179,473,252.09	1,529,380,736.01	1,066,365,209.30	962,053,570.12
归属于母公司股东权益合计		2,860,447,376.43	3,147,821,300.68	2,747,339,333.64	2,580,494,134.79
少数股东权益		-	503,785,488.46	-	-
所有者权益合计		2,860,447,376.43	3,651,606,789.14	2,747,339,333.64	2,580,494,134.79
负债和所有者权益总计		5,941,934,250.98	5,156,709,303.90	3,269,928,597.64	3,103,073,606.65

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

2020 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	
		2020 年度	2019 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入		450,828,875.41	1,091,291,507.35	776,004,238.81	596,758,157.83
手续费及佣金净收入	六 23、十 2	781,381,661.06	945,046,781.53	656,440,485.65	526,143,567.03
其中: 经纪业务手续费净收入		266,125,309.56	125,155,128.38	246,313,521.35	116,478,869.69
投资咨询业务净收入		3,186,792.46	3,349,056.60	3,186,792.46	3,349,056.60
投资银行业务手续费净收入		18,281.16	82,042,468.06	-	-
利息净收入	六 24	60,355,981.96	75,176,826.45	15,971,053.06	9,862,180.06
投资(损失)/收益	六 25、十 3	(368,725,389.19)	60,656,963.12	127,449,283.56	56,041,894.87
公允价值变动收益/(损失)	六 26	464,697.68	(851,775.01)	464,697.68	(851,775.01)
汇兑(损失)/收益		(26,840,316.94)	1,140,023.50	(27,525,302.25)	531,563.59
其他业务收入		-	83,584.88	-	-
其他收益	六 27	4,192,240.84	10,039,102.88	3,204,021.11	5,030,727.29
二、营业支出		(603,104,858.36)	(785,491,538.67)	(495,213,058.35)	(404,211,307.49)
税金及附加	六 28	(4,635,783.77)	(5,466,733.76)	(4,321,292.08)	(2,852,648.79)
业务及管理费	六 29、十 4	(548,469,074.59)	(780,024,804.91)	(440,891,766.27)	(401,358,658.70)
其他业务成本	六 30	(50,000,000.00)	-	(50,000,000.00)	-
三、营业利润		(152,275,982.95)	305,799,968.68	280,791,180.46	192,546,850.34
加: 营业外收入		-	-	-	-
减: 营业外支出		(6,560.70)	(1,150.57)	(6,560.70)	-
四、利润总额		(152,282,543.65)	305,798,818.11	280,784,619.76	192,546,850.34
减: 所得税费用	六 31	(88,840,118.43)	(76,325,357.10)	(72,339,420.91)	(48,558,043.87)
五、净利润		(241,122,662.08)	229,473,461.01	208,445,198.85	143,988,806.47
(一) 按经营持续性分类					
其中: 持续经营净利润		(241,122,662.08)	229,473,461.01	208,445,198.85	143,988,806.47
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		(245,773,924.25)	207,908,500.61	208,445,198.85	143,988,806.47
少数股东损益		4,651,262.17	21,564,960.40	-	-
六、其他综合收益		-	-	-	-
七、综合收益总额		(241,122,662.08)	229,473,461.01	208,445,198.85	143,988,806.47
其中: 归属于母公司股东的综合收益总额		(245,773,924.25)	207,908,500.61	208,445,198.85	143,988,806.47
归属于少数股东的综合收益总额		4,651,262.17	21,564,960.40	-	-

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:



合并及公司现金流量表

2020 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	合并		公司	
	2020 年度	2019 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量				
处置交易性金融资产收到的现金	734,646,346.94	-	734,646,346.94	-
处置衍生金融工具收到的现金	5,031,336.61	3,018,977.08	4,925,333.84	-
收取的利息、手续费及佣金	875,454,177.93	1,081,695,767.04	732,435,113.54	586,256,286.04
买入返售金融资产净减少额	-	213,000,000.00	-	213,000,000.00
收到的税费返还	-	29,891,096.89	-	10,893,924.26
代理买卖证券收到的现金净额	2,021,078,553.26	439,304,513.01	215,974,092.75	-
收到其他与经营活动有关的现金 (附注六 32(1)、附注十 5(1))	4,538,806.36	6,842,100.66	3,404,958.38	49,756,761.61
经营活动现金流入小计	3,640,749,221.10	1,773,752,454.68	1,691,385,845.45	859,906,971.91
购买交易性金融资产支付的现金	-	(819,551,208.11)	-	(823,168,612.16)
购买衍生金融工具支付的现金	-	-	-	(313,898.45)
买入返售金融资产净增加额	(750,000,000.00)	-	(750,000,000.00)	-
支付的利息、手续费及佣金	(1,138,645.53)	(4,508,159.89)	(768,075.53)	(766,000.37)
支付给职工以及为职工支付的现金	(418,688,784.67)	(551,878,521.29)	(258,464,565.80)	(252,704,762.68)
支付的各项税费	(131,152,263.83)	(116,799,233.71)	(116,072,941.85)	(65,904,754.56)
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	(14,942,365.11)
支付其他与经营活动有关的现金 (附注六 32(2)、附注十 5(2))	(1,128,883,347.01)	(306,586,829.90)	(147,405,181.12)	(124,026,994.46)
经营活动现金流出小计	(2,429,863,041.04)	(1,799,323,952.90)	(1,272,710,764.30)	(1,281,827,387.79)
经营活动产生的现金流量净额 (附注六 33(1)、附注十 5(3))	1,210,886,180.06	(25,571,498.22)	418,675,081.15	(421,920,415.88)
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	224,050,356.46	-	224,050,356.46	-
投资活动现金流入小计	224,050,356.46	-	224,050,356.46	-
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	(52,672,513.45)	(28,054,625.15)	(52,053,585.83)	(24,671,260.19)
长期股权投资支付的现金	-	-	(30,000,000.00)	(21,000,000.00)
处置子公司减少的现金净额	(1,563,570,244.03)	-	-	-
投资活动现金流出小计	(1,616,242,757.48)	(28,054,625.15)	(82,053,585.83)	(45,671,260.19)
投资活动支付的现金流量净额	(1,392,192,401.02)	(28,054,625.15)	141,996,770.63	(45,671,260.19)
三、筹资活动产生的现金流量				
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	(300,000,000.00)	-	(300,000,000.00)	-
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	(46,207,743.95)	(38,001,698.10)	(46,218,783.21)	(37,991,297.63)
筹资活动现金流出小计	(346,207,743.95)	(38,001,698.10)	(346,218,783.21)	(37,991,297.63)
筹资活动产生的现金流量净额	(346,207,743.95)	261,998,301.90	(346,218,783.21)	262,008,702.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1,572,549.90)	1,140,023.50	(2,257,535.21)	531,563.59
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额 (附注六 33(2)、附注十 5(4))	(529,086,514.81)	209,512,202.03	212,195,533.36	(205,051,410.11)
加: 年初现金及现金等价物余额	3,107,382,056.27	2,897,869,854.24	647,822,671.58	852,874,081.69
六、年末现金及现金等价物余额 (附注六 33(3)、附注十 5(4))	2,578,295,541.46	3,107,382,056.27	860,018,204.94	647,822,671.58

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

合并所有者权益变动表

2020 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	归属于母公司的所有者权益	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、2019 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	186,258,810.30	1,529,380,736.01	503,785,488.46	3,651,606,789.14
二、2020 年度增减变动额						
(一) 净利润		-	-	(245,773,924.25)	4,651,262.17	(241,122,662.08)
(二) 所有者投入和减少资本		-	-	-	(508,436,750.63)	(508,436,750.63)
(三) 利润分配		-	20,844,519.89	(104,133,559.67)	-	(41,600,000.00)
1. 提取盈余公积	六 20	-	20,844,519.89	(20,844,519.89)	-	-
2. 提取一般风险准备	六 21	-	-	(41,689,039.78)	-	-
3. 对股东的分配		-	-	(41,600,000.00)	-	(41,600,000.00)
三、2020 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	207,103,330.19	1,179,473,252.09	-	2,860,447,376.43
一、2018 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	171,859,929.65	1,400,488,877.35	482,220,528.06	3,457,953,328.13
二、2019 年度增减变动额						
(四) 净利润		-	-	207,908,500.61	21,564,960.40	229,473,461.01
(五) 所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-
(六) 利润分配		-	14,398,880.65	(79,016,641.95)	-	(35,820,000.00)
4. 提取盈余公积	六 20	-	14,398,880.65	(14,398,880.65)	-	-
5. 提取一般风险准备	六 21	-	-	(28,797,761.30)	-	-
6. 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	1,529,380,736.01	503,785,488.46	3,651,606,789.14

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

2020 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、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
二、2020 年度增减变动额						
(一) 净利润		-	-	-	208,445,198.85	208,445,198.85
(二) 利润分配	六 20	-	20,844,519.89	41,689,039.78	(104,133,559.67)	(41,600,000.00)
1. 提取盈余公积	六 21	-	20,844,519.89	-	(20,844,519.89)	-
2. 提取一般风险准备		-	-	41,689,039.78	(41,689,039.78)	-
3. 对股东的分配		-	-	-	(41,600,000.00)	(41,600,000.00)
三、2020 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	207,103,330.19	401,870,794.15	1,066,365,209.30	2,747,339,333.64
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						
(三) 净利润		-	-	-	143,988,806.47	143,988,806.47
(四) 利润分配	六 20	-	14,398,880.65	28,797,761.30	(79,016,641.95)	(35,820,000.00)
4. 提取盈余公积	六 21	-	14,398,880.65	-	(14,398,880.65)	-
5. 提取一般风险准备		-	-	28,797,761.30	(28,797,761.30)	-
6. 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	962,053,570.12	2,580,494,134.79

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：

