



2020 年年度报告

二零二一年四月二十三日

目 录

第一节 公开披露信息	2
一、公司概况	2
二、报告期股东情况	8
三、公司历史沿革	9
四、公司资产质量、负债状况分析	25
五、2020 年度公司经营情况	29
六、会计师事务所对公司财务报表的审计意见	34
七、公司内部控制自我评价情况及会计师事务所对公司内部控制的鉴 定意见	34
八、董事、监事和高级管理人员薪酬管理的基本制度等情况	35
九、公司履行社会责任的情况	36
第二节 审计报告正文	37
第三节 经审计的财务报表（不含附注）	43

第一节 公开披露信息

一、公司概况

(一) 公司名称

法定中文名称：宏信证券有限责任公司

法定英文名称：CHINA HONGXIN SECURITIES CO., LTD.

公司简称：宏信证券

(二) 公司法定代表人：吴玉明 公司总裁（代行）：吴玉明¹

(三) 公司注册资本：100,000.00 万元；净资本：243,633.87 万元

(四) 公司各单项业务资格

根据中国证监会核发的经营证券业务许可证，公司经营范围包括：(1) 证券经纪；(2) 证券投资咨询；(3) 证券自营；(4) 证券资产管理；(5) 证券投资基金销售；(6) 证券承销与保荐；(7) 融资融券；(8) 代销金融产品；(9) 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问。

此外，公司还具有以下业务资格：(1) 上交所核准的业务资格：股票质押式回购交易权限、权证交易、股票期权交易参与人，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限，港股通业务；(2) 深交所核准的业务资格：股票质押式回购交易权限，深港通下港股通业务交易权限；(3) 中国人民银行核准的业务资格：全国银行间拆借市场成员；(4) 中国证券金融公司核准的业务资格：转融通业务；(5) 全国中小企业股份转让系统有限责任公司核准的业务资格：全国中小企业股份转让系统业务；(6) 期货中间介绍业务（IB 业务）。

(五) 公司注册及办公地址

¹ 原公司总裁宋成先生 2021 年 1 月已离任，自 2021 年 1 月 21 日起公司董事长吴玉明代行总裁职务。

成都市锦江区人民南路二段十八号川信大厦 10 楼

邮政编码：610016

国际互联网网址：<http://www.hxzq.cn>

E-mail: hxzq@hxzb.cn

（六）公司董事会秘书：刘风

联系地址：成都市锦江区人民南路二段十八号川信大厦 10 楼

电话：18011578656

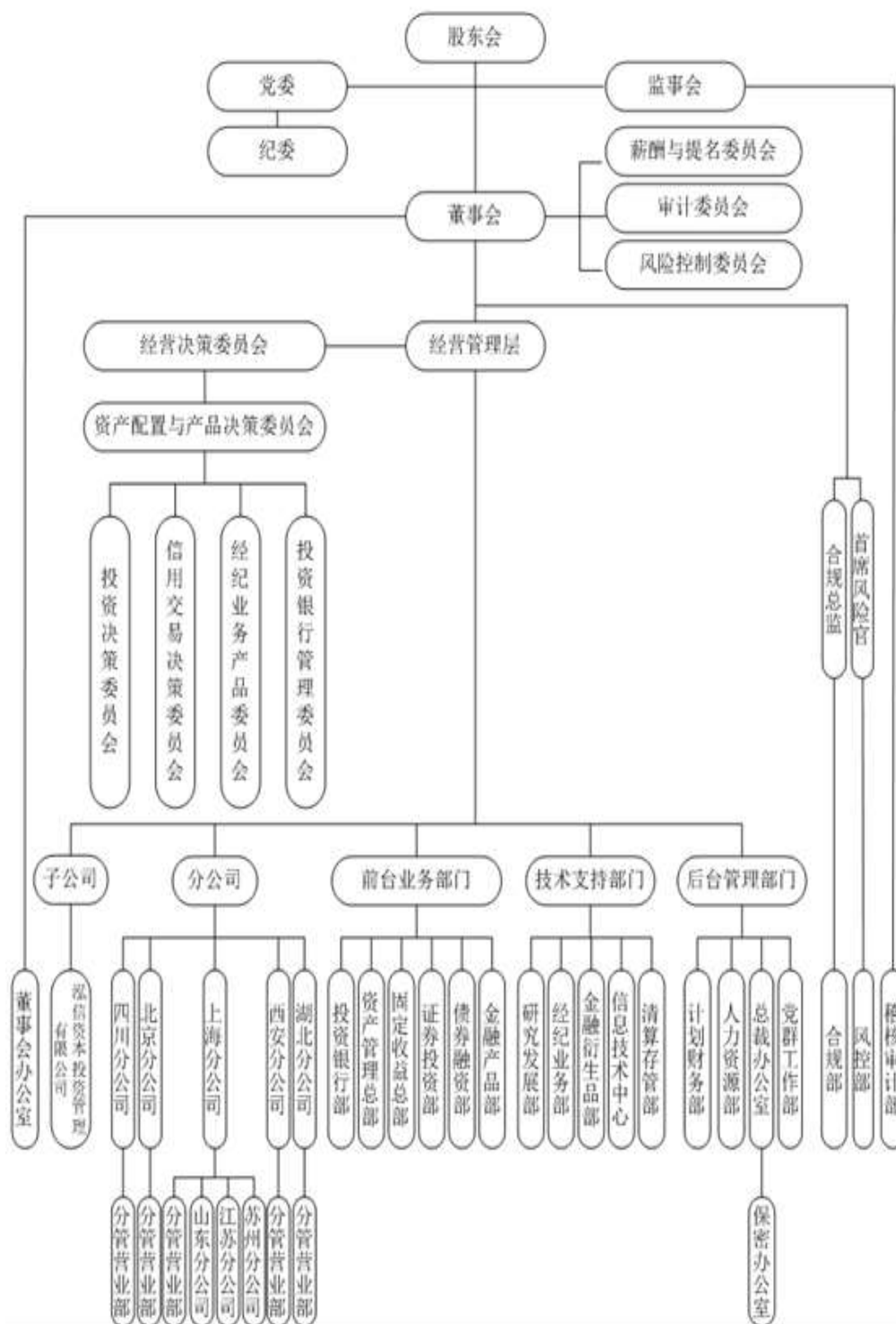
传真：028-86199067

E-mail: liuf@hxzb.cn

（七）公司组织架构

公司遵循《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》以及中国证监会有关规章制度及本公司章程的规定，规范运作，不断完善股东会、董事会、监事会及经理层的运作机制和制度建设，构建了规范、科学、有效的法人治理结构，建立了符合公司发展需要的组织构架，形成了权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、有效制衡的公司治理体系。规范的公司治理结构，有效地保证了公司的稳健发展，保护了公司和股东的利益。

宏信证券有限责任公司 组织架构图



(八) 公司营业机构

1、证券营业部

截至2020年末，公司现有证券营业部40家，营业部具体分布为：北京2家、上海3家；四川省内成都市区6家、西昌2家、乐山、泸州、南充、德阳、峨嵋、广安、绵阳、江油、内江、绵竹、眉山、达州、遂宁、马尔康、攀枝花、宜宾、广州、沈阳、大连、常州、丹东、深圳、西安、武汉、重庆、中山、绍兴各1家。

宏信证券营业机构

序号	营业机构名称	详细地址	设立时间	营运资金	负责人	联系电话
1	宏信证券成都一环路东五段证券营业部	成都市一环路东5段46号天紫界商业大厦17楼	2001年10月26日	500万	傅晓航	028-86786820
2	宏信证券成都人民南路证券营业部	成都市人民南路二段18号川信大厦3楼	2001年10月26日	500万	李永安	028-86199078
3	宏信证券成都一环路西二段证券营业部	四川省成都一环路西二段18号浣花商厦2楼	2001年10月26日	500万	向文洁	028-87747561
4	宏信证券成都红庙子街证券营业部	成都市青羊区红庙子街60号	2001年10月26日	500万	杨敏	028-86615364
5	宏信证券成都二环路东二段证券营业部	成都市成华区二环路东二段508号1栋4单元14楼	2001年10月26日	500万	李欣蕊	028-87732881
6	宏信证券德阳凉山路证券营业部	四川省德阳市凉山路116号	2001年9月26日	500万	彭昊光	0838-2301988
7	宏信证券泸州市江阳中路证券营业部	四川省泸州市江阳区江阳中路41号	2001年8月28日	500万	曾彤	0830-2299373
8	宏信证券内江江安大道证券营业部	四川省内江市东兴区江安大道西段89号6楼5号	2001年10月11日	500万	姚晓兰	0832-2034054
9	宏信证券江油金轮干道证券营业部	四川省江油市中坝镇昌明河东街38号	2001年9月27日	500万	沈燕	0816-3268084
10	宏信证券乐山嘉定中路证券营业部	四川省乐山市市中区嘉定中路251号	2005年3月23日	500万	杜军	0833-2175921
11	宏信证券峨眉金顶北路证券营业部	四川省峨眉山市金顶北路中段306号	2001年9月26日	500万	黄雪松	0833-5524668
12	宏信证券马尔康达萨街证券营业部	四川省阿坝州马尔康县达萨街151号	2001年10月24日	500万	刘红	0837-2824322
13	宏信证券西昌顺城街证券营业部	四川省西昌市下顺城街68号	2001年11月30日	500万	吴明俊	0834-3232757
14	宏信证券西昌月海路证券营业部	四川省西昌市月海路一段月海国际8楼	2001年11月30日	500万	李艳	0834-3227712

15	宏信证券南充丝绸路证券营业部	四川省南充市丝绸路 49 号	2001 年 9 月 27 日	500 万	熊 芳	0817-2807789
16	宏信证券德阳绵竹市回澜街证券营业部	四川省德阳绵竹市剑南镇回澜街 144 号工商银行 3 楼	2002 年 7 月 11 日	500 万	刘传刚	0838-6905612
17	宏信证券绵阳滨江路证券营业部	四川省绵阳市涪城区滨江路 10 号凯信水韵滨江 4 号四楼一号	2013 年 10 月 17 日	500 万	龙 涛	0816-6388377
18	宏信证券宜宾清溪路证券营业部	宜宾市翠屏区西街 174 号 4 楼	2013 年 11 月 8 日	500 万	鲍 宇	0831-8228066
19	宏信证券广安建安北路证券营业部	四川省广安市广安区建安北路 79 号	2013 年 11 月 7 日	500 万	唐登尧	0826-2228588
20	宏信证券成都紫竹北街证券营业部	成都市高新区紫竹北街 52 号	2013 年 10 月 23 日	500 万	黄 珂	028-64331918
21	宏信证券攀枝花攀枝花大道东段证券营业部	四川省攀枝花市东区攀枝花大道东段 432 号 1 幢 8 层	2014 年 5 月 21 日	500 万	李 欢	0812-6675567
22	宏信证券重庆金融街证券营业部	重庆市江北区金融街 3 号 9-1 层 B 单元	2014 年 7 月 23 日	500 万	杨增文	023-86856575
23	宏信证券上海民生路证券营业部	上海市浦东新区民生路 1299 号 1201 室	1993 年 4 月 12 日	500 万	袁 钦	021-56082700
24	宏信证券上海崂山路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区崂山路 288 号 3 层	1997 年 5 月 20 日	500 万	王素芳	021-58771737
25	宏信证券上海桂平路证券营业部	上海市桂平路 130 号	1997 年 7 月 23 日	500 万	朱 坚	021-54188822
26	宏信证券绍兴上虞梁祝大道证券营业部	浙江省绍兴市上虞区百官街道新天龙大厦十二层 1201 室	2018 年 4 月 18 日	500 万	阮军平	0575-80272701
27	宏信证券常州太湖东路证券营业部	江苏省常州市新北区太湖东路 101-1 号 常发广场 5-1601、5-1609	2014 年 7 月 17 日	500 万	陈鑫浩	0519-85280128
28	宏信证券北京紫竹院路证券营业部	北京市海淀区紫竹院路 116 号嘉豪国际中心 A 座西二层	2001 年 11 月 20 日	500 万	徐 鹏	010-56088916
29	宏信证券北京东三环中路证券营业部	北京市朝阳区东三环中路建外 sohoA 座 308 室	2015 年 5 月 19 日	500 万	张 源	010-85856925
30	宏信证券深圳滨河大道证券营业部	深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 29 层 2908	2014 年 1 月 17 日	500 万	武天宇	0755-82880983
31	宏信证券广州马场路证券营业部	广州市天河区马场路 16 号 1008 房	2014 年 4 月 24 日	500 万	邓 飞	020-38854860
32	宏信证券中山中山五路证券营业部	中山市东区中山五路 2 号紫马奔腾 3 座 10 层 6 卡	2018 年 3 月 12 日	500 万	麦 钢	0760-88338320
33	宏信证券西安唐延路证券营业部	西安市高新区唐延路 41 号通达国际大厦 4 楼	2015 年 1 月 23 日	500 万	马 渊	029-962893160
34	宏信证券沈阳十四纬路证券营业部	辽宁省沈阳市和平区十四纬路 29 号三层	2014 年 7 月 18 日	500 万	周 宇	024-31909107
35	宏信证券丹东锦山大街证券营业部	辽宁省丹东市振兴区锦山大街 133 号	2014 年 7 月 21 日	500 万	康 军	0415-3976807
36	宏信证券大连星海广场证券营业部	辽宁省大连市沙河口区星海广场 B3 区 9-8 号	2016 年 8 月 23 日	500 万	邱威颖	0411-39815601
37	宏信证券武汉江汉路证券营业部	武汉市江岸区江汉路 250 号武汉船舶国际广场 1 层	2013 年 11 月 20 日	500 万	吴 露	027-82307207
38	宏信证券眉山三苏路证券营业部	四川省眉山市东坡区三苏路 135 号	2016 年 12 月 6 日	500 万	张 涛	028-38116701

39	宏信证券遂宁五彩缤纷路证券营业部	四川省遂宁市河东新区五彩缤纷路 37 号	2017 年 3 月 20 日	500 万	谭 华	0825-2398881
40	宏信证券达州朝阳西路证券营业部	四川省达州市通川区朝阳西路 295 号 D 座	2017 年 3 月 8 日	500 万	刘 磊	0818-2166766

备注：马尔康、常州两家营业部于 2021 年 2 月完成迁址，上海民生营业部于 2021 年 2 月完成撤销，成都人南、成都二环路东二段，绵竹三家营业部负责人于 2021 年 1 月已变更，上述营业部信息将在 2021 年度报告中更新。

2、全资子公司

序号	子公司名称	详细地址	设立时间	营运资金	负责人	联系电话
1	泓信资本投资管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区崂山路 288 号 4 层 408 室	2014 年 12 月 18 日	5000 万（全资）	吴玉明	028-86199160

3、分公司

序号	分公司名称	详细地址	设立时间	负责人	联系电话
1	宏信证券有限责任公司四川分公司	成都市人民南路二段 18 号川信大厦三楼	2015 年 1 月 20 日	谢志强	028-86199713
2	宏信证券有限责任公司北京分公司	北京市大兴区庞各庄镇瓜乡路 10 号 3 号楼 588 室	2015 年 8 月 27 日	宋殿国	010-56088918
3	宏信证券有限责任公司上海分公司	上海自由贸易试验区民生路 1299 号西楼 12 层 01、02 室	2015 年 8 月 6 日	葛 政	021-68583080
4	宏信证券有限责任公司西安分公司	西安市高新区唐延路 41 号通达大厦 4 层	2015 年 9 月 16 日	李 忻	029-62893186
5	宏信证券有限责任公司湖北分公司	武汉市江岸区江汉路 250 号武汉船舶国际广场 2 层 R7、R8 号	2016 年 7 月 29 日	罗 祎	027-82881959
6	宏信证券有限责任公司山东分公司	青岛市崂山区香港东路 195 号上实中心 7 号楼 401 室	2014 年 7 月 17 日	王 健	0532-55730128
7	宏信证券有限责任公司苏州分公司	苏州市相城区元和街道嘉元路 959 号元和大厦 2 层 206 室	2015 年 9 月 29 日	胡 晏	0512-62927557
8	宏信证券有限责任公司江苏分公司	南京市建邺区庐山路 168 号 1403（电梯编号 1503）室	2015 年 10 月 21 日	龚 佳	025-57715180

（九）公司员工情况

截至 2020 年 12 月 31 日公司共有员工 1075 人，构成如下：

宏信证券员工构成表

项 目		人 数	占 比
专业结构分布	高级管理人员	11	1.02%
	分支机构负责人	46	4.28%
	分支机构人员	679	63.16%
	经纪业务人员	59	5.49%
	资产管理人員	26	2.42%
	投资银行人员	46	4.28%

	债券融资人员	52	4.84%
	固定收益人员	41	3.81%
	证券投资人员	1	0.09%
	金融产品人员	0	0.00%
	金融衍生品人员	4	0.37%
	合规风控人员	19	1.77%
	研究及机构销售人员	5	0.47%
	稽核审计人员	8	0.74%
	财务人员	26	2.42%
	清算人员	16	1.49%
	信息技术人员	22	2.05%
	人力资源管理人员	4	0.37%
	总裁办人员	8	0.74%
	董办人员	1	0.09%
	子公司人员	1	0.09%
	其他人员	0	0.00%
	小计	1075	100.00%
受教育程度分布	博士研究生	2	0.19%
	硕士研究生	180	16.74%
	大学本科	619	57.58%
	大学专科及以下	274	25.49%
	小计	1075	100.00%
年龄结构分布	30 岁以下	299	27.81%
	30-39 岁	385	35.81%
	40-49 岁	278	25.86%
	50 岁以上	113	10.51%
	小计	1075	100.00%

二、报告期股东情况

本报告期内，公司股本（资本）及股东持股无变化。截至 2020 年 12 月 31 日，公司共有出资单位 12 家。按照现行《宏信证券有限责任公司章

程》，公司股东情况如下：

股东持股情况表

股东名称	实缴情况	
	出资额（元）	持股比例
1. 四川信托有限公司	603,761,289.06	60.376%
2. 凉山州发展（控股）集团有限责任公司	95,885,038.65	9.589%
3. 南充市国有资产投资经营有限责任公司	67,047,655.60	6.705%
4. 德阳市国有资产经营有限公司	55,069,603.30	5.507%
5. 四川省国际信托投资公司	46,060,963.45	4.606%
6. 阿坝州国鑫投资发展有限公司	29,605,392.92	2.961%
7. 内江市国有资产经营管理有限责任公司	28,980,623.84	2.898%
8. 四川宏达（集团）有限公司	27,204,894.76	2.720%
9. 泸州国有资产经营有限公司	14,914,559.00	1.491%
10. 江油鸿飞投资（集团）有限公司	12,794,975.40	1.279%
11. 峨眉山发展（控股）有限责任公司	9,907,157.92	0.991%
12. 乐山市国信资产管理有限公司	8,767,846.10	0.877%
合计	1,000,000,000.00	100%

上述股东中，第一大股东四川信托有限公司与四川宏达（集团）有限公司为同一实际控制人，该两家公司均为民营企业，其他股东均为国有股东。

（一）公司股权质押情况：

公司控股股东四川信托有限公司持有公司 60,376.13 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因融资担保质押给中国信托业保障基金有限责任公司，质押期为 2019 年 3 月 28 日至 2020 年 3 月 28 日。截至 2020 年 12 月 31 日四川信托有限公司持有公司的 60,376.13 万元股权办理的以上股权出质设立状态未发生变化。

（二）公司股权冻结情况：

1、公司股东四川信托有限公司股权冻结情况：

（1）公司股东四川信托有限公司持有公司 4,453.365 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与海口农村商业银行股份有限公司发生经济纠纷，被海南省海口市中级人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）琼 01 执保 123 号），冻结期限为 2020 年 7 月 9 日至 2023 年 7 月 8 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

（2）公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.128906 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与安颖慧发生经济纠纷，被成都市锦江区人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）川 0104 民初 8557 号），冻结期限为 2020 年 8 月 25 日至 2022 年 8 月 24 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

（3）公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.128906 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与胡中平发生经济纠纷，被成都市锦江区人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）川 0104 民初 8564 号），冻结期限为 2020 年 8 月 25 日至 2022 年 8 月 24 日，截至 2020 年 12 月

31 日尚未解冻。

(4) 公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.128906 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与安徽歙县农村商业银行股份有限公司发生经济纠纷，被安徽省黄山市中级人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）皖 10 执保 20 号），冻结期限为 2020 年 9 月 3 日至 2023 年 9 月 2 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(5) 公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.128906 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与眉山农村商业银行股份有限公司发生经济纠纷，被四川省成都市中级人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）川 01 执保 608 号之一），冻结期限为 2020 年 9 月 4 日至 2023 年 9 月 3 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(6) 公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.128906 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与四川简阳农村商业银行股份有限公司发生经济纠纷，被四川省成都市中级人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）川 01 执保 609 号之一），冻结期限为 2020 年 9 月 4 日至 2023 年 9 月 3 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(7) 公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.128906 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与中江县农村信用合作联社发生经济纠纷，被四川省成都市中级人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）川 01 执保 610 号之一），冻结期限为 2020 年 9 月 4 日至 2023 年 9 月 3 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(8) 公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.1 万股（每 1 元出

资为 1 股计算)的股份,因其与广州农村商业银行股份有限公司发生经济纠纷,被广东省广州市中级人民法院冻结(执行通知书文号为(2020)粤 01 执保 294 号),冻结期限为 2020 年 9 月 25 日至 2023 年 9 月 24 日,截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(9) 公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.1 万股(每 1 元出资为 1 股计算)的股份,因其与广州农村商业银行股份有限公司发生经济纠纷,被广东省广州市中级人民法院冻结(执行通知书文号为(2020)粤 01 执保 295 号),冻结期限为 2020 年 9 月 25 日至 2023 年 9 月 24 日,截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(10) 公司股东四川信托有限公司持有公司 125.3 万股(每 1 元出资为 1 股计算)的股份,因其与竹颖发生经济纠纷,被成都市锦江区人民法院冻结(执行通知书文号为(2020)川 0104 民初 11149 号),冻结期限为 2020 年 9 月 25 日至 2022 年 9 月 24 日,截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(11) 公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.1 万股(每 1 元出资为 1 股计算)的股份,因其与广州农村商业银行股份有限公司发生经济纠纷,被广东省广州市中级人民法院冻结(执行通知书文号为(2020)粤 01 执保 296 号),冻结期限为 2020 年 10 月 10 日至 2023 年 10 月 9 日,截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(12) 公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.12 万股(每 1 元出资为 1 股计算)的股份,因其与浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司发生经济纠纷,被四川省成都市中级人民法院冻结(执行通知书文

号为（2020）川 01 执保 642 号），冻结期限为 2020 年 10 月 15 日至 2023 年 10 月 14 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

（13）公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.12 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司发生经济纠纷，被四川省成都市中级人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）川 01 执保 643 号），冻结期限为 2020 年 10 月 15 日至 2023 年 10 月 14 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

（14）公司股东四川信托有限公司持有公司 512.1292 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与李志杰发生经济纠纷，被成都市锦江区人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）川 0104 民初 11720 号），冻结期限为 2020 年 10 月 20 日至 2022 年 10 月 19 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

（15）公司股东四川信托有限公司持有公司 512.1292 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与王银芳发生经济纠纷，被成都市锦江区人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）川 0104 民初 11721 号），冻结期限为 2020 年 10 月 20 日至 2022 年 10 月 19 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

（16）公司股东四川信托有限公司持有公司 512.1292 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因其与舒元洪发生经济纠纷，被成都市锦江区人民法院冻结（执行通知书文号为（2020）川 0104 民初 11722 号），冻结期限为 2020 年 10 月 20 日至 2022 年 10 月 19 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(17) 公司股东四川信托有限公司持有公司 741.88 万股 (每 1 元出资为 1 股计算) 的股份, 因其与安丰渊发生经济纠纷, 被成都市锦江区人民法院冻结 (执行通知书文号为 (2020) 川 0104 民初 11723 号), 冻结期限为 2020 年 10 月 20 日至 2022 年 10 月 19 日, 截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(18) 公司股东四川信托有限公司持有公司 1,000 万股 (每 1 元出资为 1 股计算) 的股份, 因其与丹东银行股份有限公司发生经济纠纷, 被成都市锦江区人民法院冻结 (执行通知书文号为 (2020) 川 0104 民初 12066 号), 冻结期限为 2020 年 11 月 18 日至 2022 年 11 月 17 日, 截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(19) 公司股东四川信托有限公司持有公司 60,376.128906 万股 (每 1 元出资为 1 股计算) 的股份, 因其与乌海银行股份有限公司发生经济纠纷, 被四川省成都市中级人民法院冻结 (执行通知书文号为 (2020) 川 01 执保 973 号之七), 冻结期限为 2020 年 12 月 21 日至 2023 年 12 月 20 日, 截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

2、公司股东四川宏达 (集团) 有限公司股权冻结情况:

(1) 公司股东四川宏达 (集团) 有限公司持有公司 2,720.489476 万股 (每 1 元出资为 1 股计算) 的股份, 因安信信托股份有限公司与四川濠吉食品 (集团) 有限责任公司等金融借款合同纠纷, 被上海金融法院冻结 (执行通知书文号为 (2019) 沪 74 执 1446 号), 冻结期限为 2019 年 8 月 12 日至 2022 年 8 月 11 日, 截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

(2) 公司股东四川宏达 (集团) 有限公司持有公司 2,720.489476 万

股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因安信信托股份有限公司请求判令四川宏达实业有限公司支付分期回购价款、违约金等，以及判令四川宏达（集团）有限公司承担连带保证责任，被上海金融法院冻结（执行通知书文号为（2020）沪 74 民初 1541 号），冻结期限为 2020 年 8 月 6 日至 2023 年 8 月 5 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

（3）公司股东四川宏达（集团）有限公司持有公司 2,720.489476 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因安信信托股份有限公司请求判令四川宏达（集团）有限公司支付债权回购本金、溢价款、违约金等，被上海金融法院冻结（执行通知书文号为（2020）沪 74 民初 1544 号），冻结期限为 2020 年 8 月 6 日至 2023 年 8 月 5 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

（4）公司股东四川宏达（集团）有限公司持有公司 2,720.489476 万股（每 1 元出资为 1 股计算）的股份，因安信信托股份有限公司与成都益有实业股份有限公司金融借款合同纠纷，被上海金融法院冻结（执行通知书文号为（2019）沪 74 民初 3496 号之一），冻结期限为 2020 年 8 月 6 日至 2023 年 8 月 5 日，截至 2020 年 12 月 31 日尚未解冻。

（三）持有宏信证券公司 10%以上股东详细情况

股东单位名称	四川信托有限公司
法定代表人	黄晓峰
总裁	刘景峰

主营业务	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银监会批准的其他业务。（以上项目及期限以许可证为准）
注册资本	35 亿元人民币

三、公司历史沿革

宏信证券有限责任公司前身为和兴证券经纪有限责任公司，于2001年8月经中国证监会批准由四川省信托投资公司、四川省国际信托投资公司、四川省建设信托投资公司、阿坝州信托投资公司、凉山州信托投资公司、四川省南充市信托投资公司等六家公司所属22家证券营业部合并组建而成的专业证券公司，注册资本金为36,877.99万元人民币。2012年11月，经四川省工商行政管理局核准，公司名称更改为宏信证券有限责任公司。其历史沿革如下：

（一）六家信托投资公司证券业务的历史情况

1、四川省信托投资公司证券业务起步于1989年，其成都市福兴街证券营业部（现成都一环路东五大段证券营业部）为西南地区第一家开通沪、深交易行情的证券经营机构（1992年）。其后公司在成都、上海、北京及

四川主要地、市、县共设立 15 家营业部，主要经营业绩包括：多次代理发行国债和地方企业债券，支持了国家和当地的经济建设；参与中川国际、东新电碳、内江峨柴、西南化机等上市公司的发起和组建；参与 12 家上市公司公开发行承销团；上市推荐西藏圣地股份公司，并做其副主承销商；参与了多家定向募集公司的股权登记、托管工作；并曾经担任过武汉证交中心国债西南托管分库。

2、四川省国际信托投资公司证券部成立于 1987 年，是四川省最早从事证券业务的金融机构，十多年来，发行企业债券 10 多亿元，早期国库券柜台交易量 5 亿元，同时在 1992 年发行并管理了“长信受益券”，5,500 万元基金单位，规范后改名为“四川国信投资基金”并转让给华安基金管理公司以“安久基金”名称在深圳证券交易所上市。1997 年初被中国证监会授予股票主承销资格证书，并做了新希望的副主承销和 7 家公司上市的分销。

3、四川省建设信托投资公司证券部在 1993 年 10 月成立，同年开通了沪、深交易行情。截止 1999 年底公司累计实现证券交易量 180 亿元，承销各类债券和股权证 15 亿元，股民开户数达到 1.3 万户，自营交易规模达到 5,000 万元，并获得证券承销业务资格。

4、四川省阿坝州信托投资公司证券部成立于 1991 年，有 2 个证券营业部，分别在成都和马尔康，为西部民族地区引入了先进的改革意识和金融投资意识，为促进民族地区经济的发展作出了积极的贡献。

5、四川省凉山州信托投资公司证券部成立于 1989 年 7 月，开业后，公司代理地方企业发行短期融资债券 3,275 万元。1993 年，公司开办股

票异地委托交易业务，并对股份制试点企业的股权证开办了托管业务，完成了西昌电力股份有限责任公司股权证的托管；并成为西电的主要发起人。公司为活跃少数民族地区经济和金融市场、开启少数民族地区人民金融意识做出了显著贡献。

6、四川省南充市信托投资公司 1993 年 10 月 10 日成立证券部，并开设南充证券交易营业部。至 1999 年证券开户人数 1.37 万，代理发行各类企业债券 1.2 亿元，并在当年成功办理成都红光股份和四川美亚股份在南充地区的集中托管工作。

（二）公司的筹建和开业

根据中国人民银行办公厅银办函〔1999〕95 号文《关于对四川省人民政府整顿信托投资公司方案的复函》以及四川省人民政府办公厅川办函〔1999〕91 号文《四川省人民政府办公厅转发省整顿信托投资公司领导小组关于整顿全省信托投资公司方案的通知》精神，四川省的 6 家信托投资公司组建和兴证券经纪有限责任公司筹备组，在中国证监会及成都证管办的指导下，筹备组在信托与证券分业、公司重组、设立专业证券公司等方面进行了深入的工作。2000 年，四川省人民政府以川府函〔2000〕186 号函向中国证监会申请设立和兴证券，中国证监会于 2000 年 11 月 27 日下达了《关于同意组建和兴证券经纪有限责任公司的批复》（证监机构字〔2000〕271 号）。

2001 年 7 月 10 日，中国证监会以证监机构字〔2001〕114 号下达《关于同意和兴证券经纪有限责任公司开业的批复》。

2001 年 8 月 8 日，和兴证券在四川省工商行政管理局登记注册，领

取了企业法人营业执照。2001 年 8 月 28 日，和兴证券正式开业。

（三）公司股东变更及公司增资扩股事项

1、三家股东单位减持公司股份

受四川省清理整顿信托机构工作长期性和艰巨性的影响，公司与股东单位办理资产移交工作的难度增大，时间跨度长达 5 年。其间，由于证券市场持续低迷形成较大亏损等原因，致使部分股东已不能按照原承诺全额到位入股资产。并且按人总行对四川省信托机构清理整顿的批复文件，四川省信托投资公司下设的分支机构和市、州的信托投资公司均被撤销或改制。因上述原因造成入股资产将减少 3729 万元，按规定程序有关股东向公司提请核减入股资本金。其中：四川省信托投资公司申请核减 1132.19 万元、四川省国际信托投资公司申请核减 304.40 万元、阿坝州信托投资公司申请核减 2292.41 万元。上述减资取得全体股东一致同意并形成相关决议。经上报，中国证监会于 2006 年 10 月 25 日批复同意。准予公司注册资本金减少 3,729 万元。减资后，公司注册资本金为人民币 33,148.99 万元。

2、股东更名及新股东承接股份的情况

（1）发起人股东——阿坝州信托投资公司已两次更名，先后更名为“阿坝州投资发展公司”和“阿坝州国鑫投资发展有限公司”。

2003 年 5 月，阿坝州政府以阿府函〔2003〕62 号文件批准该公司更名为阿坝州投资发展公司。2005 年 3 月，阿坝州政府以阿府函〔2005〕27 号明确：阿坝州投资发展公司为入股和兴证券公司的出资人。经公司股东会审议和批准，原股东阿坝州信托投资公司更名为“阿坝州投资发展

公司”。

2020 年 9 月，公司股东阿坝州投资发展公司完成全民所有制改制工作，于 9 月 23 日完成工商变更登记，更名为“阿坝州国鑫投资发展有限公司”。2020 年 11 月 30 日公司接到股东更名通知并及时报告四川证监局股东名称变更事项。公司于 2020 年 12 月 29 日由董事会召集召开了公司 2020 年第四次临时股东会议，审议通过了《关于因公司股东更名修订〈宏信证券有限责任公司章程〉相关条款的议案》，并按规定及时向四川证监局及工商管理部门进行了报备。

（2）发起人股东——凉山州信托投资公司已三次更名，先后更名为“凉山州投资公司”、“凉山州国有投资发展有限责任公司”、“凉山州发展（控股）集团有限责任公司”。

原凉山州信托投资公司于 2003 年 5 月，经中国人民银行成都分行〔2003〕202 号文件批复同意转制为一般性实业公司并更名为凉山州投资公司。2005 年 3 月，凉山州政府凉府函〔2005〕16 号文明确：“原凉山州信托投资公司作为你公司发起人之一，以 3,005 万元的资产作为出资，持有你公司 3,005.01 万元股投资股份，依据法律有关规定，由整体转制更名的凉山州投资公司作为出资持有人，并行使股东权利。”经公司股东会审议和批准，原股东凉山州信托投资公司更名为凉山州投资公司。

2008 年 12 月，凉山州投资公司由凉山州政府以凉府办函〔2008〕319 号批准，与凉山州国有资产投资经营有限责任公司及凉山州民族投资有限责任公司整合重组为“凉山州国有投资发展有限责任公司”。2009 年 4 月，凉山州国资委以凉国资预算〔2009〕4 号批准由“凉山国投发展有限责任

公司”承继原有 3 家投资机构的债权债务，持有原三家公司对外投资在相关企业形成的股权，享有和承担相关权利义务。2009 年 10 月 15 日，我公司召开了 2009 年第三次临时股东会，审议并一致通过了该股东变更事项。公司按照规定程序向中国证监会申报后得到证监会《关于核准和兴证券经纪有限责任公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》（证监许可〔2010〕1365 号）。同意凉山州投资公司所持和兴证券 3,005.01 万元的股权变更为“凉山州国有投资发展有限责任公司”持有。

2018 年 3 月，公司股东凉山州国有投资发展有限责任公司经凉山州人民政府批准，更名为“凉山州发展（控股）集团有限责任公司”，于 2019 年 1 月 10 日完成工商变更登记，并于 1 月 15 日函告公司。公司按规定于 2019 年 1 月 23 日向四川证监局书面报告公司股东名称变更事项，于 3 月 1 日由董事会召集召开了公司 2019 年第一次临时股东会通讯会议，审议通过了《关于因股东名称变更修订〈宏信证券有限责任公司章程〉的议案》，并在报告期内完成工商变更登记。

（3）发起人股东——南充市信托投资公司股份由“南充市国有资产投资经营有限责任公司”承继。

该发起股东经中国人民银行成都分行以成银发〔2001〕578 号“关于撤销南充市信托投资公司的决定”宣布撤销。由“南充市人民政府整顿信托投资清算组”对其清算，行使管理权。2005 年 3 月，按我省清理整顿信托公司领导小组的要求，南充市财政局以南财企〔2005〕9 号文件明确：

“和兴证券公司的股权由南充市财政局行使出资人权力，但鉴于南充市财政局系行政单位，不具备出资人资格，委托南充市国有资产投资经营有限

责任公司代表南充市作为出资人，并行使股东权利。”经公司股东会审议和批准，原股东南充市信托投资公司变更为南充市国有资产投资经营有限责任公司。

2006 年 10 月，中国证监会在下达“关于和兴证券经纪有限责任公司减少注册资本金的批复”（证监机构字〔2006〕256 号）中，已对上述两家老股东更名及一家新股东承接股份的情况均按新股东名称发文。

（4）发起人股东——四川省信托投资公司的部分股份分拆给其他 6 家新股东持有。

由于信托机构的整顿，四川省信托投资公司原设在德阳、江油、内江、泸州、峨眉山、乐山等地的 6 家办事处均被撤销或改制，按照信托整顿“属地管理”的原则，当地政府指定了具有独立法人资格的地方国有企业作为新股东承接原四川省信托投资公司代持的部分股份。在已确定股东资格的情况下，2006 年 6 月四川省信托投资公司向和兴证券股东会提出请求将原代持的股份分别确认给实际 6 家出资人。该动议经和兴证券股东会审议通过，并获证监会批准（证监机构字〔2007〕41 号）。2007 年 5 月，证监会下达了“关于和兴证券经纪有限责任公司变更公司章程的批复”（证监机构字〔2007〕99 号），同年 7 月，我公司完成了股东变更涉及的章程修订和营业执照的变更登记。

（5）发起人股东——四川省信托投资公司、四川省建设信托投资公司合计所持 57.09%的和兴证券股权转让给“四川信托有限公司”持有。

公司原第一大发起人股东省信托公司、第二大发起人股东省建信公司在省政府的主导下，经过十年的重组重登历程，2010 年终于圆满完成。

根据四川省政府 2009 年 4 月 29 日第 31 次常务会议同意并报中国银监会银监复〔2010〕12 号批准的该两家公司的合并重组方案，省信托所持和兴证券 154,385,861.27 元股权、占股本总额的 46.57%，省建信所持和兴证券 34,867,223.73 元股权、占股本总额的 10.52%应移交给四川信托有限公司。公司于 2010 年 5 月 27 日召开临时股东会通过该变更事项后，向证监会提交了《关于变更持有 5%以上股权的股东（省信托及省建信）的申请》，并于 2010 年 11 月 18 日获得证监会批准（证监许可〔2010〕1655 号）。公司据此完成工商变更登记后，公司控股股东变更为“四川信托有限公司”，合计持有和兴证券 189,253,085 元股份，占出资总额的 57.09%。

（6）发起人股东——四川省信托投资公司所持 2.57%的和兴证券股权经公开拍卖程序转让给“四川宏达（集团）有限公司”。

公司发起人股东省信托所持和兴证券 154,385,861.27 元股权（占股本总额的 46.57%）移交给四川信托后，尚剩余 8,531,636.87 元和兴证券股权（占出资总额 2.57%）。2010 年 9 月经四川省财政厅批准，省信托依照法定程序，将剩余 2.57%的和兴证券股权通过招拍挂方式实施公开对外转让，四川宏达（集团）有限公司报名参与竞拍并成功竞买，成为该部分股权的受让者。公司于 2010 年 7 月 26 日召开临时股东会，审议通过了《关于同意四川省信托投资公司持有和兴证券 853.16 万元股权实施公开招拍挂转让的决议》后，公司按规定向四川证监局及工商管理部门进行了报备。

（7）公司股东峨眉山市开源国有资产经营管理有限公司已两次更名，先后更名为“峨眉山市开源国有投资控股集团有限公司”和“峨眉山发展（控股）有限责任公司”。

2010 年 4 月，公司股东峨眉山市开源国有资产经营管理有限公司经峨眉山市国资委批准，更名为“峨眉山市开源国有投资控股集团有限公司”。公司于 2010 年 4 月 19 日、9 月 25 日由董事会召集召开了 2010 年第一次和第六次临时股东会通讯会议，审议通过了该公司名称变更事项。公司按规定向四川证监局及工商管理部门进行了报备。

2019 年 10 月，公司股东峨眉山市开源国有投资集团有限公司经峨眉山市国资委批准，更名为“峨眉山发展（控股）有限责任公司”。公司于 2020 年 3 月接到股东更名通知并及时报告四川证监局公司股东名称变更事项。公司于 2020 年 5 月 15 日由董事会召集召开了公司 2019 年年度股东会议，审议通过了《关于修订〈宏信证券有限责任公司章程〉的议案》，2020 年 5 月公司按规定向四川证监局及工商管理部门进行了报备。

（8）公司股东乐山国资公司变更为“乐山市国信资产管理有限公司”。

2012 年，乐山市国资委将“乐山市国有资产经营有限公司”所持宏信证券股权无偿划转给“乐山市国信资产管理有限公司”，经本公司股东会审议通过，并依照中国证监会关于“证券公司变更持有 5%以下股权股东报备工作指引”要求，公司于 2013 年 1 月 25 日完成乐山国资公司股权变更事项的报备。公司按规定办理了相关工商变更。

3、公司增加注册资本至 500,000,000 元

2012 年 4 月 27 日公司年度股东会议通过了《关于公司增加注册资本的议案》。该议案同意公司将截至 2012 年 3 月 31 日（审计后）累计未分配利润中的 161,292,168.11 元及法定盈余公积金人民币 7,217,905.86 元按照在册股东原有出资比例合计转增注册资本 168,510,073.97 元，并修改

公司章程的相应条款。

经上报，2012 年 8 月 6 日中国证监会下达《关于核准和兴证券经纪有限责任公司变更注册资本的批复》（证监机构字〔2012〕1038 号）批准上述转增注册资本事项。2012 年 11 月 6 日经四川省工商管理局核准，公司变更后的注册资本为人民币 500,000,000 元。

4、公司增加注册资本至 1,000,000,000 元

2013 年 2 月 27 日公司年度股东会审议通过了《关于公司增加注册资本的议案》。该议案同意公司增加注册资本至 1,000,000,000 元，并修改公司章程的相应条款。

经上报，2013 年 8 月 2 日，中国证监会以证监许可〔2013〕1053 号批复核准同意公司变更注册资本，注册资本由 500,000,000 元变更为 1,000,000,000 元。

四、公司资产质量、负债状况分析

（一）资产质量分析

2020 年末，公司资产总额 90.97 亿元，扣除客户资产后的自有资产总额为 50.22 亿元（以下均以自有资产作为分析对象），比上年减少 31.10%，其中银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产及交易性金融资产、递延所得税资产等变动较大。主要资产项目情况如下：

1、年末自有银行存款余额 34,336 万元，较去年同期减少 12,305 万元，降幅为 26.38%。主要是因为合并的资管计划存款余额较上年同期减少 9,756 万元。

2、年末结算备付金余额 27,124 万元，较去年同期减少 12,523 万元，降幅为 31.59%。其中公司自有一般结算备付金余额 8,615 万元，比上年同期减少 17,771 万元，主要为信用交易存入中金公司转融通保证金较上年同期减少 17,700 万元；信用备付金余额 18,509 万元，比上年同期增加 5,249 万元。

3、年末应收款项净额 1,781 万元，比上年减少 15,560 万元，降幅为 89.73%，其中账龄一年以内的为 1,236 万元，占全部应收帐款的 69.41%，账龄一年以上的为 545 万元，占全部应收帐款的 30.59%。本年应收帐款减少的主要原因是应收待交收自营款减少 12,996 万元，应收手续费及佣金减少 1,833 万元。应收款项主要项目为：

单位：万元

项目	期末数	上年数	增减金额	增减百分比
应收清算款		12,996	-12,996	
应收手续费及佣金	2,866	4,699	-1,833	-39.02%
应收融资款	8	11	-3	-26.22%
应收贷款及垫款				
应收款项余额	2,874	17,706	-14,832	-83.77%
减：减值准备	1,092	365	728	199.49%
应收款项账面价值	1,781	17,341	-15,560	-89.73%

4、年末融出资金余额为 141,691 万元，较去年同期增加 23,299 万元，增幅 19.68%。

5、年末交易性金融资产公允价值 182,794 万元，较上年减少 179,058 万元，降幅为 49.48%。其中：债券投资 150,110 万元，同比减少 172,369 万元，降幅 53.45%；股票投资 43 万元，同比减少 61 万元，降幅 58.48%；基金投资 2,653 万元，同比减少 765 万元，降幅 22.37%；投资的资产管理计划 29,987 万元，同比减少 5,867 万元，降幅 16.36%。

6、年末买入返售金融资产为 72,800 万元，较去年同期减少 34,982 万元，降幅为 32.46%。其中债券逆回购业务规模 35,001 万元，已计提预期信用减值准备 10,270 万元，期末净值 24,731 万元，同比减少 6,949 万元，降幅 21.93%；资管计划合并入表股票质押式回购业务规模 48,506 万元，已计提预期信用损失 437 万元，期末净值 48,069 万元，比上年同期减少 28,033 万元，降幅为 36.84%。

7、年末其他权益工具投资公允价值 5,068 万元，较去年同期减少 300 万元，降幅为 5.58%。

8、固定资产(含在建工程)净值 7,872 万元，投资性房地产净值 2,900 万元，两项合计占自有资产总额的 2.14%，其中房屋建筑物 9,415 万元，占固定资产及投资性房地产总额的 87.41%。

9、无形资产账面价值 8,146 万元，比上年增加 1,409 万元，其中系统软件增加 876 万元，土地使用权增加 538 万元，席位费减少 5 万元。

10、递延所得税资产 12,402 万元，比上年同期增加 4,300 万元，主要是未支付职工工资形成可抵扣暂时性差异，确认递延所得税资产 4,633 万元，比上年减少 1,119 万元；计提的减值准备确认递延所得税资产 3,933 万元，比上年增加 2,087 万元；交易性金融工具公允价值变动新增确认递

延所得税资产 2,598 万元；未支付利息支出确认递延所得税资产 1,236 万元，比上年增加 732 万元。

11、其他资产 3,301 万元，较上年同期减少 169 万元，降幅 4.86%。其他资产年末主要构成：其他应收款 1,226 万元，为押金、预付货款等；长期待摊费用 663 万元，为待摊期 1 年以上的营业场所装修费；待摊费用 1,012 万元，为摊销期 1 年以内的系统维护费、房屋租赁费等；待认证进项税等其他资产 400 万元。

（二）负债状况分析

2020 年末负债总额为 67.34 亿元，扣除代理买卖证券款 39.60 亿元及待交收客户清算资金 0.69 亿元后，自有负债总额为 27.05 亿元，较 2019 年减少 46.54%。主要构成为：

1、年末应付短期融资款余额 72,163 万元，为 1 年期内的短期固定收益凭证，较上年末增加 31,652 万元，增幅为 78.13%。其中本期共新发收益凭证 13 只，年末余额 50,454 万元，从长期应付债券重分类调入收益凭证 3 只，年末余额 21,710 万元。赎回收益凭证 7 只，本息共计 67,527 万元。

2、年末卖出回购金融资产款余额为 68,014 万元，较 2019 年减少 156,888 万元，降幅为 69.76%，其中固收业务债券正回购融入资金 49,129 万元，较 2019 年末减少 158,050 万元，降幅 76.29%；报价回购融入资金 18,885 万元，增加 1,161 万元，增幅 6.55%。

3、年末拆入资金余额为 10,041 万元，较 2019 年减少 100,594 万元，降幅为 90.92%，其中转融通融入资金年末余额 10,041 万元，较上年末减

少 80,591 万元，降幅 88.92%；银行间市场融入资金减少 20,003 万元。

4、期末应付款项为 39,685 万元，较上年减少 29,825 万元，降幅为 42.91%，主要为合并的资管计划应付款项减少 30,479 万元，待交收应付清算资金增加 728 万元。期末应付款项构成为：合并的资管计划应付款项 38,366 万元，待交收应付清算资金 728 万元，应付投保基金 237 万元，应付手续费及管理费 354 万元。

5、期末应付债券为 52,291 万元，为本年新发行的 5 年期“20 宏信 01 次级债”，较上年末增加 31,601 万元，增幅为 152.74%。

6、应付职工薪酬、应交税金合计 26,677 万元，占自有负债总额的 9.86%。

7、其他负债期末余额为 1,500 万元，较上年减少 8,635 万元，降幅为 85.20%。其中其他应付款 1,138 万元，比上年减少 8,331 万元，降幅 87.98%，主要是对合并的资产管理计划“浦宏 1 号”股票质押式回购股票处置款 8,165 万元进行了支付；预收账款 362 万元，比上年减少 304 万元，降幅 45.71%。

（三）资产负债结构

年末公司合并报表剔除客户资金余额后资产负债率为 53.86%，财务杠杆倍数为 2.17；母公司报表资产负债率为 50.23%，财务杠杆倍数为 2.01。资产负债结构进一步趋向稳健。

五、2020 年度公司经营情况

（一）总体经营情况

2020 年，面对新冠肺炎疫情，资本市场经受住了重大考验，并且取得了进一步的发展。股市继续维持量价齐升，两市股票日均成交额同比增长 54.44%，上证综指、深证成指比上年末分别上涨 13.87%、38.73%；债市先涨后跌，10 年国债收益率全年基本持平，债务违约继续维持高位，违约主体向高评级蔓延；一级市场融资保持高位，股债融资双向发力；资本市场改革继续深化，基础制度建设加速落地，原有制度进一步优化，资本市场对外开放力度进一步加大。在市场环境良好情况下，因受特定因素影响，公司经营在过去一年中却面临诸多困难，控股股东出现负面舆情，公司评级下调，业务开展及融资受到一定影响，部分项目资产出现风险波动。在董事会领导下，经过公司经营管理层及全体员工的努力，仍实现盈利，但营业收入及利润均比上年有所下降。公司全年累计实现营业收入 7.32 亿元，同比下降 9.31%；营业支出为 5.82 亿元，同比增加 4.30%；利润总额为 1.47 亿元，同比下降 41.09%；净利润为 1.10 亿元，同比下降 40.70%。截至 2020 年末，公司总资产 90.97 亿元，较上年末下降 18.55%；净资产 23.63 亿元，较上年末增长 4.79%。

截止 12 月底，传统经纪业务手续费收入占比受益于市场行情整体向好，由上年的 26.55%上升到 41.60%；投资银行业务也较上年略有上升，占比从 18.53%上升到 23.79%；资产管理业务受到新增业务开展限制，收入占比由 15.23%下降到 14.80%；利息净收入由于客户资金利息、融资类业务利息收入增加以及债券回购利息支出减少，收入占比由 8.02%上升到 11.63%；投资收益（含公允价值）因年内债券投资估值下降，占比由上年的 27.45%下降到 5.26%。

公司主要业务在营业收入中的占比情况表

时 间	经纪业务 手续费 净收入占 比	投资业银 行业务净 收入	受托客户资 产管理业务 净收入占比	利息净收 入 占 比	投资收益(含 公允价值) 占 比
2019 年	26.55%	18.53%	15.23%	8.02%	27.45%
2020 年	41.60%	23.79%	14.80%	11.63%	5.26%

年末财务杠杆倍数 2.17，低于行业平均值，继续保持较为稳健的财务结构。全年风险控制指标均保持在监管标准以上，截止 12 月 31 日，公司净资本为 24.36 亿元，其中核心净资本 19.36 亿元，较上年增长 3.63%；风险覆盖率 168.07%；资本杠杆率 40.56%；流动性覆盖率 295.10%；净稳定资金率 197.02%，均距监管标准有较大冗余。

（二）主要业务概况

1、经纪业务

2020 年，全年经纪业务净佣金收入 2.77 亿元，同比增加 30.71%；两融业务利息收入 10645.27 万元，同比增长 10.64%；融资交易净佣金收入 1792.88 万元，信用交易净佣金 2662.48 万元，合计 4455.36 元，同比增加 29.46%；新开户 64652 户，同比增加 147.35%；新开客户资产 43.72 亿元，同比增加 78.40%；年交易市占率 13.62‰，同比下降 14.68%；客户总资产 500.18 亿元，同比增加 11.55%；融资余额 14.19 亿元，同比增长 19.64%；全年交易金额 6027.40 亿元，同比增加 37.71%；全年含双融平均费率为 0.49‰，较 2019 年下降 5.8%；全年销售金融产品考核销量 58.44

亿元。

2020 年因新冠病毒疫情，经纪业务条线部分现场工作受到较大成度影响，为确保业务有序开展，上半年经纪业务部主要围绕分支机构有序复工开展工作，随着全面复工复产重点完成了新三板深化改革业务、创业板改革并试点注册制业务上线，分支机构人员结构调整，分支机构的撤销与迁址升级、迎接交易所检查等。

2020 年投教工作，荣获上交所“3.15 新《证券法》知识竞答活动”优秀组织奖、“5.15 新《证券法》知识竞答活动”杰出组织奖；荣获上交所科创板知识竞答活动杰出组织奖；荣获四川省证券期货业协会新《证券法》知识竞赛活动最佳团体奖、最佳组织奖。

2、固定收益业务

2020 年受疫情冲击经济下滑，利率市场波段剧烈，信用风险继续暴露，信用利差持续拉大。公司固定收益业务始终贯彻稳健的投资理念，在严格控制信用风险的基础上结合债券市场的走势及判断，灵活调整固定收益类资产的品种及期限结构，积极把握市场波段性投资与交易机会，全年固定收益投资与交易业务整体取得良好收益。年内累计实现投资、交易等业务收入总计 1.16 亿元。

公司始终坚持在规范运作的前提下，拓展业务广度，优化收入结构，积极开展政策性金融债销售服务。公司自 2016 年成为进出口银行金融债券承销团成员以来，销售业绩始终位于券商承销团员承销额前列，连续荣获该行各年度债券承销团成员表彰；2020 年公司首次成为国家开发银行年度金融债承销团成员，进一步拓宽了固定收益业务与服务品种，金融债

承分销业务取得较快增长。

3、资产管理业务

2020 年末，公司资产管理业务受托管理规模为 306 亿元，较上年末受托规模下降 36.51%；全年实现资产管理业务净收入 10832 万元，同比下降 11.85%。

4、投资银行业务

2020 年公司股权融资类投行业务稳步发展，全年实现业务收入 2603 万元，同比增长 38.05%。2020 年公司共完成 1 个非公开发行项目、1 个上市公司重大资产重组项目，另有 1 个非公开发行项目处于发行阶段。为抓住新三板改革机遇，公司以公开发行并在精选层挂牌为衡量指标储备新三板持续督导项目，全年持续督导挂牌公司 5 家。

2020 年债券融资类投行业务取得进一步发展，全年完成主承销债券发行 24 只，累计发行金额 231.29 亿元；资产支持专项计划发行 1 单，实现发行 16.15 亿元。全年共有 55 个项目提起立项，33 个项目提起内核审核。截至 2020 年 12 月末，受托管理公司债券共计 24 只，企业债券共计 4 只，涉及发行人 20 家；管理资产支持专项计划 2 只，涉及发行人 2 家。全年兑付摘牌债券共计 4 只，资产支持证券计划 1 只。部门全年实现营业收入 10,815 万元。

5、股票自营业务

公司对 2020 年市场的判断较为准确，股票自营投资策略继续得到市场验证，计划投资并偏重配置的沪深 300 及医药、消费等行业被动指数型基金均有非常好的收益表现，但受限于公司净资本状况，无法执行原定的

投资策略和投资计划。出于审慎考虑，公司在 2020 年未开展股票自营业务。公司将持续加强策略分析、资产配置等能力建设和提升，同时继续完善现有制度，保障业务合规运行。

6、研究业务

2020 年公司研究业务主要从事证券市场相关研究，为以公募基金为主的机构投资者提供专业、客观和及时的研究服务。在内部业务协同方面，公司研究业务为公司多条业务线提供研究支持，协助公司拓展业务机会。此外，公司研究业务还加强了流程管理及质量控制，规范研究业务开展，提高研究服务质量。

六、会计师事务所对公司财务报表的审计意见

本公司年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告。审计意见如下：

“我们审计了宏信证券有限责任公司（以下简称宏信证券公司）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，公允反映了宏信证券公司 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。”

七、公司内部控制自我评价情况及会计师事务所对公司内部控制的

鉴定意见

公司董事会部署由稽核审计部组织对公司内部控制有效性进行自我评价，形成了《宏信证券公司2020年度内部控制自我评价报告》。董事会聘请致同会计师事务所对公司2020年12月31日与财务报表相关的内部控制有效性进行了鉴证。

致同会计师事务所出具的鉴证意见：“我们认为，宏信证券公司于2020年12月31日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。”

八、董事、监事和高级管理人员薪酬管理的基本制度等情况

（一）董事、监事和高级管理人员薪酬管理基本制度

公司董事会对董事、监事、高级管理人员制定了有效的绩效评价和激励约束机制。报告期内，公司按照董事会通过的《宏信证券各业务线（部门）、分支机构及高管人员绩效考核管理办法》的规定，制定了《宏信证券有限责任公司薪酬管理办法》《宏信证券有限责任公司岗位职级聘任管理办法》以及《宏信证券有限责任公司绩效管理实施细则（试行）》，对公司中高级管理人员及各部门的绩效完成情况进行考核。公司薪酬考核遵循市场化原则，严格与经营业绩挂钩。

（二）董事、监事、高级管理人员薪酬确定依据

在公司领取薪酬的内部董事、监事和高级管理人员的薪酬由公司薪酬体系决定，与工作岗位和绩效考核结果挂钩；外部董事、监事不在公司领取报酬。公司董事、监事按公司股东会决议每年分别领取5万元和3万元

（含税）的工作津贴。

（三）报告期末董事、监事和高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事和高级管理人员绩效年薪的延期支付严格按照《证券公司治理准则》执行。截止报告期末，在公司领取薪酬董事、监事和高级管理人员当期绩效年薪延期支付总额为 705.36 万元，延期支付比例为 40%，不存在非现金薪酬情况。具体披露如下：

职务	年度实际支付薪酬（万元）
董事	1073.22
监事	215.49
高级管理人员	1755.69
合计	3044.41

九、公司履行社会责任的情况

2020 年是全面建成小康社会目标实现之年，是全面打赢脱贫攻坚战收官之年，宏信证券按照扶贫工作统一部署要求，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，切实担当和践行脱贫攻坚职责，坚决打赢脱贫攻坚战，防疫阻击战，2020 年公司结对帮扶的 3 个国家级贫困县凉山州布拖县、盐源县、甘孜州新龙县均已达到脱贫摘帽目标。

新年伊始，新型冠状病毒肺炎疫情牵动着亿万国人的心弦，为积极贯彻落实中央、省、市各级党委、政府关于防控新型冠状病毒疫情的决策部署，助力打好防疫阻击战，公司第一时间成立了由董事长任组长的抗击疫情领导小组，全面负责、组织应对疫情防控工作。宏信证券积极响应政府

号召，在四川证监局、四川证券业协会的指导帮助下，公司主动联系武汉、湖北及四川等地各大医院、疫情防控指挥部、红十字会以及长期结对帮扶的贫困地区政府等机构，询问了解各地防疫物资需求情况，累计捐赠抗疫消毒物资 53 余吨，总价值 17.84 万元。

公司向凉山州盐源县盖租乡回项村和布拖县拉达乡博石村下派 2 名优秀员工全职担任村党支部“第一书记”，并派驻 2 名工作人员不定期前往扶贫一线协助“第一书记”开展扶贫工作。结合贫困县发展实际，为助力贫困县早日脱贫致富、脱贫不返贫，2020 年公司结合结对帮扶贫困村实际，主要以教育扶贫、基建扶贫、特色产业为帮扶主线，在凉山州布拖县组织开展向贫困户发放鸡苗活动，新龙县银多乡中心校开展中小学慰问活动，经过前期的调研与专业技术人员实地考察后，先后凉山州布拖县、盐源县开展培育高山花椒基地种植项目，通过一系列扶贫举措，有力的促进了贫困地区产业结构的调整，全年合计金额 35.4 万余元。

第二节 审计报告正文

公司年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师雷鸿、杨成会审计，并出具了无保留意见的审计报告。

本审计报告已经公司2021年4月23日第五届董事会第十一次会议审议通过。

宏信证券有限责任公司
二〇二〇年度
审计报告

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

审计报告	1-3
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司所有者权益变动表	5-6
财务报表附注	7-92



致同会计师事务所(特殊普通合伙)
中国北京朝阳区建国门外大街 22 号
赛特广场 5 层邮编 100004
电话 +86 10 8566 5588
传真 +86 10 8566 5120
www.grantthornton.cn

审计报告

致同审字(2021)第 510A004728 号

宏信证券有限责任公司董事会:

一、审计意见

我们审计了宏信证券有限责任公司(以下简称宏信证券公司)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,公允反映了宏信证券公司 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司的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,按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于宏信证券公司,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、其他信息

宏信证券公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括宏信证券公司 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

宏信证券公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其真实公允反映，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，管理层负责评估宏信证券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宏信证券公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宏信证券公司的财务报告过程。

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。

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，根据所获取的审计证据，就可能导致对宏信证券公司的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宏信证券公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、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) 就宏信证券公司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。



中国·北京

中国注册会计师



中国注册会计师



二〇二一年四月二十

第三节 经审计的财务报表（不含附注）

合并及公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

资 产	附注	期末余额		期初余额	
		合并	公司	合并	公司
资产：					
货币资金	五、1	3,872,620,963.68	3,845,792,846.80	3,427,832,379.13	3,299,312,835.98
其中：客户存款		3,529,262,316.22	3,531,236,479.90	2,961,419,116.02	2,962,607,201.39
结算备付金	五、2	805,571,246.00	805,571,246.00	1,004,280,828.58	1,004,280,828.58
其中：客户备付金		534,327,339.49	534,327,339.49	607,814,942.10	607,814,942.10
拆出资金					
融出资金	五、3	1,416,913,097.28	1,416,913,097.28	1,183,917,701.89	1,183,917,701.89
衍生金融资产					
存出保证金	五、4	31,180,989.47	31,186,394.01	36,447,276.96	36,447,276.96
应收款项	五、5	17,814,659.66	18,366,577.03	469,140,436.59	467,738,041.43
买入返售金融资产	五、6	728,002,124.01	247,307,881.11	1,077,822,189.62	316,794,823.00
持有待售资产					
设定受益计划净资产					
金融投资：		1,878,615,636.09	1,957,425,408.69	3,672,191,525.87	3,743,261,906.13
交易性金融资产	五、9	1,827,939,146.04	1,906,748,918.64	3,618,518,069.37	3,689,588,449.63
债权投资					
其他债权投资					
其他权益工具投资	五、11	50,676,490.05	50,676,490.05	53,673,456.50	53,673,456.50
长期股权投资			42,974,182.39		47,820,163.02
投资性房地产	五、12	28,995,967.09	28,995,967.09	32,312,362.64	32,312,362.64
固定资产	五、13	77,792,849.86	77,792,849.86	81,161,435.27	81,161,435.27
在建工程	五、14	922,922.84	922,922.84	856,016.84	856,016.84
无形资产	五、15	81,455,760.52	81,455,760.52	67,371,540.37	67,371,540.37
商誉	五、16				
递延所得税资产	五、17	124,018,468.99	120,292,135.02	81,016,684.23	80,514,099.77
其他资产	五、18	33,013,755.29	32,952,051.29	34,701,552.55	34,620,823.66
资产总计		9,096,918,440.78	8,707,943,819.93	11,169,051,930.54	10,396,409,855.54

合并及公司资产负债表（续）

2020年12月31日

负债和所有者权益	附注	期末余额		期初余额	
		合并	公司	合并	公司
负债：					
短期借款					
应付短期融资款	五、20	721,633,725.80	721,633,725.80	405,107,671.23	405,107,671.23
拆入资金	五、21	100,412,222.22	100,412,222.22	1,106,350,694.47	1,106,350,694.47
交易性金融负债	五、23	1,022,700.39		1,011,864.56	
衍生金融负债					
卖出回购金融资产款	五、24	680,139,221.53	680,139,221.53	2,249,024,867.39	2,249,024,867.39
代理买卖证券款	五、25	3,960,112,042.65	3,962,086,206.33	3,855,615,571.23	3,856,803,656.60
代理承销证券款					
应付职工薪酬	五、26	189,601,701.90	185,593,118.13	234,278,180.33	230,271,476.56
应交税费	五、27	77,169,159.14	75,680,195.26	53,506,990.32	52,235,477.02
应付款项	五、28	466,341,723.81	82,506,685.39	695,097,142.49	6,415,462.77
持有待售负债					
长期借款					
应付债券	五、30	522,910,958.89	522,910,958.89	206,898,274.00	206,898,274.00
其中：优先股					
永续债					
预计负债					
递延收益					
递延所得税负债	五、17			6,329,960.11	7,074,569.29
其他负债	五、31	14,996,305.88	14,732,838.42	101,348,433.83	19,505,708.06
负债合计		6,734,339,762.21	6,345,695,171.97	8,914,569,650.16	8,139,687,857.39
所有者权益：					
实收资本	五、32	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	五、33	3,089,216.08	3,089,216.08	3,089,216.08	3,089,216.08
减：库存股					
其他综合收益	五、34	-87,751.27	-87,751.27	2,159,973.56	2,159,973.56
盈余公积	五、35	273,486,856.63	273,486,856.63	262,709,419.17	262,709,419.17
一般风险准备	五、36	606,454,718.69	606,454,718.69	584,899,843.77	584,899,843.77
未分配利润	五、37	479,635,638.44	479,305,607.83	401,623,827.80	403,863,545.57
归属于母公司股东权益合计		2,362,578,678.57	2,362,248,647.96	2,254,482,280.38	2,256,721,998.15
少数股东权益					
所有者权益合计		2,362,578,678.57	2,362,248,647.96	2,254,482,280.38	2,256,721,998.15
负债和所有者权益总计		9,096,918,440.78	8,707,943,819.93	11,169,051,930.54	10,396,409,855.54

公司负责人：梁云明

主管会计工作的负责人：梁云明

公司会计机构负责人：钟君涛

合并及公司利润表

2020年度

编制单位：宏信

单位：人民币元

项目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业总收入		731,930,870.67	729,823,503.43	807,034,612.52	804,128,414.00
利息净收入	五、38	85,131,952.59	75,662,166.87	64,689,110.00	52,008,256.67
其中：利息收入		242,496,400.46	198,308,319.14	249,908,129.62	181,028,480.93
利息支出		157,364,447.87	122,646,152.27	185,219,019.62	129,020,224.26
手续费及佣金净收入	五、39	600,982,350.21	603,019,652.71	514,767,651.13	517,603,892.94
其中：经纪业务手续费净收入		304,488,795.60	304,488,795.60	214,291,942.67	214,291,962.71
投资银行业务手续费净收入		174,162,154.95	174,162,154.95	149,522,431.35	149,522,431.35
资产管理业务手续费净收入		108,321,490.30	110,358,792.80	122,880,381.53	125,716,603.30
其他收益	五、40	2,695,736.68	2,541,097.55	2,056,419.94	2,042,117.19
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41	164,824,399.42	155,480,438.98	207,963,759.90	212,057,484.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）					
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、42	126,344,790.80	-111,521,075.25	13,587,453.50	16,446,444.76
汇兑收益（净损失以“-”号填列）					
其他业务收入	五、43	4,641,222.57	4,641,222.57	3,970,218.05	3,970,218.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44				
二、营业总支出		582,458,249.87	580,426,083.80	558,459,814.84	556,526,963.14
税金及附加	五、45	8,404,886.42	8,186,800.27	8,679,203.76	8,370,290.59
业务及管理费	五、46	487,603,838.37	482,368,206.24	519,376,750.88	512,178,559.79
信用减值损失	五、48	84,965,840.65	83,541,412.20	28,965,592.56	32,360,008.14
其他资产减值损失			1,845,020.64		2,179,836.98
其他业务成本	五、49	1,483,684.43	1,434,664.43	1,438,267.64	1,438,267.64
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		149,472,620.80	149,397,419.63	148,574,807.68	247,601,450.86
加：营业外收入	五、50	809,269.27	149,362.25	1,293,531.10	1,253,537.10
减：营业外支出	五、51	3,668,542.34	3,663,542.34	1,405,111.71	1,004,262.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		146,613,347.73	146,478,039.54	148,863,142.07	247,850,725.25
减：所得税费用	五、52	36,224,524.37	38,703,664.90	1,408,391.19	62,356,841.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	五、53	110,388,823.36	107,774,374.64	147,454,750.88	185,493,884.19
（一）按经营持续性分类：					
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		110,388,823.36	107,774,374.64	186,142,073.88	185,493,884.19
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）按所有权归属分类：					
其中：归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		110,388,823.36		186,142,073.88	
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）					
六、其他综合收益的税后净额		-2,247,724.83	-2,247,724.83	144,179.29	144,179.29
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	五、34	-2,247,724.83		144,179.29	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,247,724.83	-2,247,724.83	144,179.29	144,179.29
1、其他权益工具投资公允价值变动		-2,247,724.83	-2,247,724.83	144,179.29	144,179.29
（二）将重分类进损益的其他综合收益					
1、其他债权投资信用损失准备					
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
七、综合收益总额		108,141,098.53	105,526,649.81	186,286,253.17	185,638,063.48
归属于母公司股东的综合收益总额		108,141,098.53		186,286,253.17	
归属于少数股东的综合收益总额					
八、每股收益					
（一）基本每股收益		0.1104		0.1861	
（二）稀释每股收益					

公司负责人：

吴云明

主管会计工作的负责人：

吴云明

公司会计机构负责人：

钟君涛

合并及公司现金流量表

2020年度

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量：					
为交易目的而持有的金融资产净减少额		1,827,196,435.19	1,824,397,943.43		
收取利息、手续费及佣金的现金		871,348,849.61	872,137,755.29	817,756,713.26	784,182,005.29
拆入资金净增加额				730,000,000.00	730,000,000.00
回购业务资金净增加额		299,327,878.01		722,077,000.00	722,077,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		606,953,492.49	607,739,570.80	889,094,406.94	890,244,552.34
收到其他与经营活动有关的现金	五、53	153,459,056.81	127,212,457.17	183,571,005.70	63,404,795.55
经营活动现金流入小计		3,758,285,712.11	3,431,487,726.69	3,342,499,125.90	3,189,908,353.18
为交易目的而持有的金融资产净增加额				342,907,580.58	275,077,055.05
拆入资金净减少额		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		
融出资金净增加额		231,202,400.35	231,202,400.35	132,939,217.75	132,939,217.75
返售业务资金净增加额		1,574,926,000.00	1,574,926,000.00	-309,717,684.99	328,280,000.00
代理买卖证券支付的现金净额					
支付利息、手续费及佣金的现金		162,817,106.98	162,841,185.29	217,495,821.23	162,291,244.60
支付给职工以及为职工支付的现金		385,270,159.49	380,794,905.93	345,114,399.82	339,202,738.86
支付的各项税费		155,766,863.20	153,947,638.78	171,549,301.20	169,046,362.54
支付其他与经营活动有关的现金	五、53	200,154,200.90	117,617,223.60	122,698,631.84	117,732,395.12
经营活动现金流出小计		3,710,136,730.92	3,621,329,353.95	1,022,987,267.43	1,524,569,013.92
经营活动产生的现金流量净额		48,148,981.19	-189,841,627.26	2,319,511,858.47	1,665,339,339.26
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金					
取得投资收益收到的现金					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		53,659.28	53,659.28	21,266.48	21,266.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		53,659.28	53,659.28	21,266.48	21,266.48
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,932,562.69	33,932,562.69	24,362,813.97	24,362,813.97
投资支付的现金					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流出小计		33,932,562.69	33,932,562.69	24,362,813.97	24,362,813.97
投资活动产生的现金流量净额		-33,878,903.41	-33,878,903.41	-24,341,547.49	-24,341,547.49
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金					
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金					
发行债券收到的现金		1,246,760,000.00	1,246,760,000.00	600,000,000.00	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		1,246,760,000.00	1,246,760,000.00	600,000,000.00	600,000,000.00
偿还债务支付的现金		650,000,000.00	650,000,000.00	700,000,000.00	700,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,325,014.11	25,269,041.09	97,243,766.61	97,900,797.26
其中：子公司支付少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金	五、53	318,605,090.21		576,306,147.97	
筹资活动现金流出小计		1,014,930,104.32	675,269,041.09	1,373,549,914.58	797,900,797.26
筹资活动产生的现金流量净额		231,829,895.68	571,490,958.91	-773,549,914.58	-197,900,797.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		246,099,973.46	347,770,428.24	1,521,620,396.40	1,443,096,994.51
五、现金及现金等价物净增加额		4,432,091,866.93	4,303,593,664.56	2,910,471,470.53	2,860,496,670.05
加：期初现金及现金等价物余额		4,678,191,840.39	4,651,364,092.80	4,432,091,866.93	4,303,593,664.56
六、期末现金及现金等价物余额					

公司负责人：

吴明

主管会计工作的负责人：

吴明

公司会计机构负责人：

钟君涛

合并所有者权益变动表

2020年度

编制单位：浙江恒泰有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08		2,159,973.56	262,709,419.17	584,899,843.77	401,623,827.80		2,254,482,280.38
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本期期初余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08		2,159,973.56	262,709,419.17	584,899,843.77	401,623,827.80		2,254,482,280.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-2,247,724.83	10,777,437.46	21,554,874.92	78,011,810.64		108,096,398.19
（一）综合收益总额				-2,247,724.83			110,388,823.36		108,141,098.53
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 与少数股东的权益性交易									
4. 其他									
（三）利润分配					10,777,437.46	21,554,874.92	-32,377,012.72		-44,700.34
1. 提取盈余公积					10,777,437.46		-10,777,437.46		
2. 提取一般风险准备						21,554,874.92	-21,554,874.92		
3. 对所有者的分配									
4. 其他							-44,700.34		-44,700.34
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）其他									
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08		-87,751.27	273,486,856.63	606,454,718.69	479,635,638.44		2,362,578,678.57

公司负责人：吴玉明

主管会计工作的负责人：吴玉明

公司会计机构负责人：钟君涛

合并所有者权益变动表

2020年度

（续） 证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	上期金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08		-1,375,310.00	244,334,176.42	548,149,358.27	335,060,696.36		2,129,258,137.13
加：会计政策变更				3,391,104.27	-174,145.67	-348,291.34	-3,864,044.17		-995,376.91
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本期期初余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08		2,015,794.27	244,160,030.75	547,801,066.93	331,196,652.19		2,128,262,760.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				144,179.29	18,549,388.42	37,098,776.84	70,427,175.61		126,219,520.16
（一）综合收益总额				144,179.29			186,142,073.88		186,286,253.17
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 与少数股东的权益性交易									
4. 其他									
（三）利润分配					18,549,388.42	37,098,776.84	-115,714,898.27		-60,066,733.01
1. 提取盈余公积					18,549,388.42		-18,549,388.42		
2. 提取一般风险准备						37,098,776.84	-37,098,776.84		
3. 对所有者的分配							-60,000,000.00		-60,000,000.00
4. 其他							-66,733.01		-66,733.01
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）其他									
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08		2,159,973.56	262,709,419.17	584,899,843.77	401,623,827.90		2,254,482,280.38

公司负责人：吴玉明

主管会计工作的负责人：吴玉明

公司会计机构负责人：钟君涛

公司所有者权益变动表

2020年度

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	本期金额							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	2,159,973.56	262,709,419.17	584,899,843.77	403,863,545.57	2,256,721,998.15
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	2,159,973.56	262,709,419.17	584,899,843.77	403,863,545.57	2,256,721,998.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-2,247,724.83	10,777,437.46	21,554,874.92	75,442,062.26	105,526,649.81
（一）综合收益总额				-2,247,724.83			107,774,374.64	105,526,649.81
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配	-	-	-	-	10,777,437.46	21,554,874.92	-32,332,312.38	-
1. 提取盈余公积					10,777,437.46		-10,777,437.46	-
2. 提取一般风险准备						21,554,874.92	-21,554,874.92	-
3. 对所有者的分配								-
4. 其他								-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本								-
2. 盈余公积转增资本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 一般风险准备弥补亏损								-
5. 设定受益计划变动额结转留存收益								-
6. 其他综合收益结转留存收益								-
7. 其他								-
（五）其他								-
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08	-	-87,751.27	273,486,856.63	606,454,718.69	479,305,607.83	2,362,248,647.96

公司负责人：

吴元明

主管会计工作的负责人：

吴元明

公司会计机构负责人：

钟君涛

公司所有者权益变动表

2019年度

湖南湘江新区建设投资有限公司

单位：人民币元

项目	上期金额							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08		-1,358,145.90	244,334,176.42	548,149,358.27	335,236,846.28	2,129,451,451.15
加：会计政策变更				3,373,940.17	-174,145.67	-348,291.34	-1,219,019.64	1,632,483.52
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08		2,015,794.27	244,160,030.75	547,801,066.93	334,017,826.64	2,131,083,934.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				144,179.29	18,549,388.42	37,098,776.84	69,845,718.93	125,638,063.48
（一）综合收益总额				144,179.29			185,493,884.19	185,638,063.48
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配					18,549,388.42	37,098,776.84	-115,648,165.26	-60,000,000.00
1. 提取盈余公积					18,549,388.42		-18,549,388.42	
2. 提取一般风险准备						37,098,776.84	-37,098,776.84	
3. 对所有者的分配							-60,000,000.00	-60,000,000.00
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 设定受益计划变动额结转留存收益								
6. 其他综合收益结转留存收益								
7. 其他								
（五）其他								
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	3,089,216.08		2,159,973.56	262,709,419.17	584,899,843.77	403,863,545.57	2,256,721,998.15

公司负责人：

吴云明

主管会计工作的负责人：

吴云明

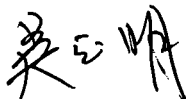
公司会计机构负责人：

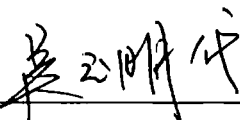
钟君涛

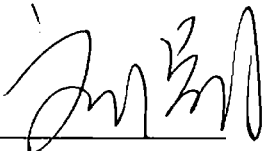
宏信证券有限责任公司

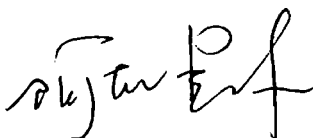
2020 年年度报告签字页

董事（签字）：

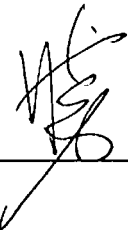
吴玉明 

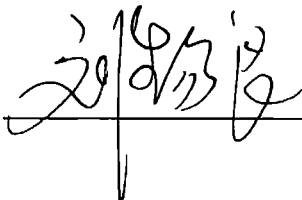
王万峰 

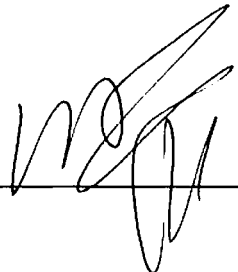
刘景峰 

阿都建林 

杨 鑫 

张 勇 

刘锡良 

冯用富 

合规负责人（签字）：

王 溢 