

公司代码：600155

公司简称：华创阳安

华创阳安股份有限公司
2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2020年度母公司实现净利润83,029,738.33元，根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，加上上年度结转的未分配利润-148,425,139.85元，本年度可供分配的利润为-65,395,401.52元。根据上海证券交易所的相关规定，采用集中竞价方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，公司2020年实施股份回购金额为501,722,888.33元（不含交易费用）。公司2020年度不进行现金分红，不送股，也不进行资本公积转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华创阳安	600155	宝硕股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	巫兰	姜敏斐
办公地址	北京市西城区锦什坊街26号楼恒奥中心C座	北京市西城区锦什坊街26号楼恒奥中心C座
电话	010-66500840	010-66500840
电子信箱	hcyadb@huachuang-group.cn	hcyadb@huachuang-group.cn

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，华创阳安是一家集产业研究、科技开发、投资融资为一体的控股型平台。公司核

心资产及业务为华创证券，并通过华创证券提供综合金融服务。因历史原因，公司存在少量建材业务，主要通过管型材子公司陆续处置留存存货。

（一）证券业务

1. 主要业务

经纪业务：主要包括证券经纪、期货经纪、证券投资基金销售、代销金融产品等；其中，期货经纪业务通过华创期货开展。

证券投资咨询业务：主要为各类机构及客户提供综合金融研究与咨询服务。

证券自营业务：主要包括以自有资金开展权益类、固定收益类证券及衍生金融工具的投资，以及新三板做市交易业务等。

投资银行业务：主要包括股票保荐与承销（IPO、增发、配股等），债券承销（公司债、企业债、中小企业私募债等），财务顾问（改制、并购重组、股权激励、新三板推荐挂牌业务等）及其他创新业务等。

信用交易业务：主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务等。

资产管理业务：集合资产管理业务、定向资产管理业务、资产证券化业务、投资顾问业务以及中国证监会批准开展的其它资产管理业务。

2. 经营模式

1. 证券及期货经纪业务

证券经纪业务：华创证券财富管理部负责证券经纪业务日常管理和流程控制，依托下属营业部及综合金融服务平台实施线上线下营销推广。以客户需求为导向，不断优化网点布局；综合金融服务平台线上标准化服务与线下本地化、差异化服务实现无缝连接，满足客户资产配置和财富管理需求，并推动证券营业部向综合金融服务前台加快转型。

期货经纪业务：由华创证券控股子公司华创期货运营，主要依托期货营业部、证券营业部（期货中间介绍业务）进行线下推广，挖掘客户资源；并通过网上平台为客户提供便捷服务。同时，期货经纪业务在服务营销模式、服务内容上不断探索与创新，依托华创证券综合金融服务能力，为客户提供多元化与全方位的金融服务。

2. 证券投资咨询业务

华创证券主要由研究所为机构投资者提供证券金融研究服务，涵盖宏观政策、经济走势、行业动态以及国内外上市公司研究等，服务形式包括但不限于研究服务路演，组织高端论坛、年度策略报告会、行业专题研讨会等，以及其他定制类研究咨询服务。

3. 证券自营业务

华创证券自营业务使用自有资金或合法募集的资金，主要投资于债券等固定收益类证券，以及权益类投资。公司秉持稳健投资、合规运作的理念，遵循安全性、流动性、收益性原则，严格按照股东及董事会授权确定的自营投资范围、风险资本限额及相关管理规定进行投资运作，并在实际操作中严格控制业务风险，努力获取持续稳定的投资收益。

华创证券做市交易业务立足于服务新三板，帮助企业提高股票流动性，促进股价稳定，致力于向市场传递做市企业价值，引导市场估值趋于合理。通过做市服务，增强客户粘性，围绕客户需求，提供综合金融服务。

4. 投资银行业务

华创证券投资银行业务以客户为中心，为企业全生命周期提供全方位的投资银行服务。包括各类投融资和财务顾问服务，为企业并购重组、改制及其他资本运作项目咨询及配套的投融资服务以及新三板推荐挂牌服务等。

5. 信用交易业务

华创证券信用交易部负责公司信用交易业务的日常运营管理，依托证券营业部开展具体业务。其中，融资业务向投资者融出资金，供其买入证券，投资者须在约定的期限内偿还借款本金和利息；融券业务向投资者融出证券，投资者须在约定期限内买入证券归还并支付相应融券费用；股票质押式回购业务通过质押投资者提供的证券，向投资者融出资金，投资者在约定的期限内偿还本金及利息。

6. 资产管理业务

华创证券资产管理业务根据监管要求，多措并举积极推动业务转型，逐步建立起业务拓展与风险控制互为支撑的发展模式，不断扩大主动管理业务规模，加强业务规范，强化产品设立与运营维护，日常工作中通过加强监督检查，严控业务风险，促进业务持续健康发展。

（二）所属行业情况说明

目前，国内证券行业盈利模式仍以传统证券业务为主，业务收入与经营业绩对证券市场行情依赖较大，具有较强的周期性和波动性。报告期内，我国资本市场改革开放进一步深化，科创板和创业板稳步实施注册制，外商投资银行进入国内市场，数字化转型持续深入，行业整体经营情况较好。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	48,536,157,708.35	44,611,629,868.59	8.80	38,388,825,463.21
营业收入	308,065,810.79	234,411,106.05	31.42	145,598,839.95
归属于上市公司股东的净利润	658,334,858.65	260,418,930.30	152.80	149,461,032.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	632,926,089.08	441,156,724.12	43.47	155,294,665.47

归属于上市公司股东的净资产	15,176,281,225.40	14,960,499,635.05	1.44	14,909,092,771.41
经营活动产生的现金流量净额	1,792,483,673.15	361,835,432.87	395.39	-1,496,576,691.45
基本每股收益（元/股）	0.38	0.15	153.33	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.15	153.33	0.09
加权平均净资产收益率（%）	4.37	1.73	增加2.64个百分点	1.00

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业总收入	751,555,971.16	650,378,950.56	885,716,791.85	847,833,331.70
营业收入	122,558,982.62	68,469,982.00	60,510,167.96	56,526,678.21
归属于上市公司股东的净利润	130,322,771.51	140,376,877.35	185,174,016.36	202,461,193.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	151,885,658.11	137,516,743.85	185,086,519.04	158,437,168.08
经营活动产生的现金流量净额	2,394,057,837.06	-1,828,743,894.89	788,886,711.91	438,283,019.07

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		59,509					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		54,705					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前10名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
新希望化工投资有限公司	-34,705,664	152,527,837	8.77	0	质押	12,500,000	境内非 国有法 人
上海杉融实业有限公司	0	124,836,365	7.18	0	质押	121,505,000	境内非 国有法

							人
南方希望实业有限公司	0	111,524,163	6.41	0	无	0	境内非国有法人
贵州现代物流产业(集团)有限责任公司	0	108,007,375	6.21	0	质押	54,000,000	国有法人
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	0	89,781,311	5.16	0	无	0	国有法人
贵州盘江精煤股份有限公司	0	71,573,796	4.11	0	无	0	国有法人
江苏沙钢集团有限公司	0	69,309,270	3.98	0	无	0	境内非国有法人
北京东方君盛投资管理有限公司	0	56,505,576	3.25	0	质押	39,115,576	境内非国有法人
					冻结	17,390,000	
宁波建佑贸易有限公司	33,429	55,163,429	3.17	0	无	0	境内非国有法人
宁波梅山保税港区明新日昇股权投资合伙企业(有限合伙)	-5,000,000	54,479,553	3.13	0	质押	54,479,553	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	新希望化工投资有限公司与南方希望实业有限公司均为刘永好先生控制，为一致行动人。上述股东中其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)	19 阳安 01	151421	2019/4/12	2024/4/12	8	5.9	每年付息一次, 到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第二期)	19 阳安 02	162114	2019/9/9	2024/9/9	5.15	5.9	每年付息一次, 到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第三期)	19 阳安 03	162519	2019/11/18	2024/11/18	6	5.7	每年付息一次, 到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创阳安股份有限公司 2021 年公开发行公司债券 (面向专业投资者) (第一期)	21 阳安 01	175655	2021/1/20	2025/1/20	10	5.6	每年付息一次, 到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2015 年度第一期次级债券	15 华创 01	123052	2015/6/25	2020/6/25	0	6	每年付息一次, 到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2016 年第一期次级债券	16 华创 01	135878	2016/9/22	2020/9/22	0	4	每年付息一次, 到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2017 年第一期次级债券	17 华创 01	145621	2017/7/26	2022/7/26	20	5.5	每年付息一次, 到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2018 年次级债券 (第一期)	18 华创 C1	150457	2018/8/23	2021/8/23	8	5.6	每年付息一次, 到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2018 年次级债券 (第二期)	18 华创 02	150878	2018/11/21	2021/11/21	7	5.3	每年付息一次, 到期一次还本付息。	上海证券交易所
华创证券有限责任公司 2019 年次级债券 (第一期)	19 华	151786	2019/7/2	2023/7/2	6	5.2	每年付息一次, 到期	上海证券交易所

	创 01						一次还本付息。	交易所
华创证券有限责任公司 2019 年次级债券(第二期)	19 华 创 02	162059	2019/9/9	2023/9/9	5.1	5.5	每年付息一次, 到期 一次还本付息。	上海证券 交易所
华创证券有限责任公司公开发行 2019 年公司债券(第 一期)(面向合格投资者)(品种一)	19 华 创 03	155803	2019/10/30	2023/10/30	16.3	4.6	每年付息一次, 到期 一次还本付息。	上海证券 交易所
华创证券有限责任公司公开发行 2019 年公司债券(第 一期)(面向合格投资者)(品种二)	19 华 创 04	155804	2019/10/30	2024/10/30	3.7	5.19	每年付息一次, 到期 一次还本付息。	上海证券 交易所
华创证券有限责任公司 2020 年公开发行公司债券(第 一期)(疫情防控债)(面向合格投资者)(品种一)	20 华 创 01	163548	2020/5/18	2024/5/18	10.9	3.2	每年付息一次, 到期 一次还本付息。	上海证券 交易所
华创证券有限责任公司 2020 年公开发行公司债券(第 一期)(疫情防控债)(面向合格投资者)(品种二)	20 华 创 02	163549	2020/5/18	2025/5/18	4.7	3.6	每年付息一次, 到期 一次还本付息。	上海证券 交易所
华创证券有限责任公司公开发行 2020 年次级债券(第 一期)(面向专业投资者)	20 华 创 03	175216	2020/9/25	2023/9/25	15.83	5.8	每年付息一次, 到期 一次还本付息。	上海证券 交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

截至报告期末，“19 阳安 01”、“19 阳安 02”、“19 阳安 03”、“17 华创 01”、“18 华创 C1”、“18 华创 02”、“19 华创 01”、“19 华创 02”、“19 华创 03”和“19 华创 04”均已按期支付利息；“15 华创 01”、“16 华创 01”已按期兑付。“20 华创 01”、“20 华创 02”、“20 华创 03”和“21 阳安 01”尚未到付息日。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

1. 华创阳安聘请联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对“19 阳安 01”、“19 阳安 02”、“19 阳安 03”进行评级，聘请联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对“21 阳安 01”进行评级。

2020 年 6 月 19 日，根据联合评级出具的《华创阳安股份有限公司非公开发行公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]1600 号），华创阳安的主体长期信用等级为 AA+，“19 阳安 01”、“19 阳安 02”、“19 阳安 03”的债券信用等级为 AA+。

2021 年 1 月 11 日，根据联合资信出具的《华创阳安股份有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）信用评级报告》（联合[2021]210 号），华创阳安的主体长期信用等级为 AA+，“21 阳安 01”的债券信用等级为 AA+。

2. 华创证券聘请联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对“15 华创 01”、“16 华创 01”、“17 华创 01”、“18 华创 C1”、“18 华创 02”、“19 华创 01”、“19 华创 02”、“19 华创 03”、“19 华创 04”、“20 华创 01”、“20 华创 02”和“20 华创 03”进行评级。

2020 年 6 月 18 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]1598 号），华创证券的主体长期信用等级为 AA+，“19 华创 03”、“19 华创 04”、“20 华创 01”、“20 华创 02”的债券信用等级为 AA+。

2020 年 6 月 18 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合[2020]1599 号），华创证券的主体长期信用等级为 AA+，“15 华创 01”、“16 华创 01”、“17 华创 01”、“18 华创 C1”、“18 华创 02”、“19 华创 01”、“19 华创 02”的债券信用等级为 AA。

2020 年 9 月 22 日，根据联合评级出具的《华创证券有限责任公司公开发行 2020 年次级债券（第一期）（面向专业投资者）信用评级报告》（联合[2020]3129 号），华创证券的主体长期信用等级为 AA+，“20 华创 03”的债券信用等级为 AA+。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	68.59	66.33	2.26
EBITDA 全部债务比	0.05	0.03	39.45
利息保障倍数	2.42	1.93	25.84

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2020 年度，公司实现营业总收入 3,135,485,045.27 元，与上年同期相比增加 26.64%，实现营业利润 844,112,172.42 元，与上年同期相比增加 89.80%，归属于上市公司股东的净利润 658,334,858.65 元，与上年同期相比增加 152.80%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2017 年 7 月 5 日，财政部修订发布《企业会计准则第 14 号—收入》，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。作为在境内上市的企业，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行上述修订后的收入准则。

根据财政部修订的《企业会计准则第 14 号—收入》，将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易(或事项)的收入确认和计量给出了明确规定，从而能够更加科学合理地确认和计量企业的收入。

根据衔接规定，首次执行本准则的企业，应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。企业可以仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。该准则实施预计不会导致公司收入确认方式发生重大变化，对财务报告不产生重大影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内公司如下：

公司名称
华创证券有限责任公司
河北宝硕管材有限公司
保定宝硕新型建筑材料有限公司
河北宝硕建材有限公司
保定宝硕水泥有限公司
保定昊鼎物业服务有限公司
保定市泰丰货物运输有限公司
新宝和聚（北京）国际贸易有限责任公司
河北宝硕节能幕墙科技有限公司
保定宝硕建筑材料制造有限公司
北京华创汇远企业管理有限公司
金汇财富资本管理有限公司
华创期货有限责任公司
贵州兴黔财富资本管理有限公司
兴贵投资有限公司
华创汇远投资（珠海）有限公司
华创并购资本管理（深圳）有限公司
贵州云码通生态科技中心（有限合伙）
华创新华资产管理（珠海）有限公司
华证智通科技有限公司
华创证券 1 号 FOF 单一资管计划（包含合并范围内的 9 支子计划）
创金合信华创量化 1 号单一资产管理计划

本期合并财务报表范围及其变化情况详见财务报告“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。