

公司代码：600918

公司简称：中泰证券

中泰证券股份有限公司
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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	刘锋	工作原因	李峰
董事	曹孟博	工作原因	李峰

- 4 容诚会计师事务所（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

以公司总股本为基数，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 1.09 元（含税）。按 2020 年 12 月 31 日公司总股本 6,968,625,756.00 股计算，合计派发现金红利 759,580,207.40 元，占 2020 年合并报表归属于母公司所有者的净利润的 30.08%，剩余可供分配的未分配利润结转下一年度。预案尚需公司股东大会审议。公司将于股东大会审议通过之日起两个月内派发现金红利，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

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	中泰证券	600918	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张晖	英学夫
办公地址	济南市市中区经七路86号	济南市市中区经七路86号
电话	0531-68889038	0531-68889038
电子信箱	ztsdb@zts.com.cn	ztsdb@zts.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务、经营模式

公司主要业务有财富管理业务、投资银行业务、证券自营业务、信用业务、研究业务、资产管理业务、期货业务、私募投资基金业务、另类投资业务和含香港市场在内的境外业务等。

财富管理业务是为公司各类客户提供证券经纪服务、投资顾问服务、产品配置服务、综合金融服务。

投资银行业务是为各类型企业和机构客户提供股票保荐与承销、债券承销、新三板推荐挂牌、并购重组等全业务链的一揽子综合金融服务。

证券自营业务以自有资金和依法筹集的资金进行权益类证券、固定收益类证券及证券衍生品等金融产品的投资和交易，获取投资收益。

信用业务是为客户提供融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易和上市公司股权激励行权融资等证券融资类业务。

研究业务是为公募基金、保险、私募基金、资产管理、银行等机构客户提供宏观经济、策略研究、行业研究、公司调研、金融工程等研究服务。

资产管理业务主要是通过控股子公司中泰资管及参股公司万家基金开展的业务，包括：集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、基金管理及其他投资账户管理。

期货业务主要通过控股子公司鲁证期货开展为客户提供与期货及衍生品有关的产品和服务，包括期货经纪、期货投资咨询、资产管理，并通过鲁证期货的全资子公司鲁证资本有限公司开展商品交易及风险管理业务，包括基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务。

私募投资基金业务是通过全资子公司中泰资本开展的私募投资基金管理业务。

另类投资业务是通过全资子公司中泰创投开展的另类投资业务。

境外业务主要是通过全资子公司中泰国际在香港开展证券及期货经纪、企业融资、资产管理、孖展、固定收益等业务。

（二）行业情况说明

报告期内，面对严峻复杂的国内外形势，证券行业坚决贯彻习近平总书记重要指示精神和党中央、国务院决策部署，认真落实五部委通知及监管部门有关要求，统筹做好维护资本市场平稳运行和疫情防控工作，率先取得抗疫战争阶段性胜利，国内证券市场整体平稳向好，交易活跃度显著提升，投融资保持总体平衡。随着新《证券法》的实施及中国资本市场改革的深入推进，再融资新规、创业板注册制、新三板转板制度等逐步落地，券商基金投顾试点、投资者保护基金比

例下调等政策陆续推出，证券行业迎来高质量发展的新机遇。

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	174,509,560,415.70	146,613,149,711.09	19.03	135,962,990,302.94
营业收入	10,352,224,019.84	9,708,987,193.91	6.63	7,025,218,940.45
归属于上市公司股东的净利润	2,525,298,270.86	2,249,463,067.12	12.26	1,009,145,069.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,460,643,554.32	2,219,586,843.55	10.86	991,788,250.87
归属于上市公司股东的净资产	33,278,256,110.96	33,909,579,330.15	-1.86	31,586,743,175.64
经营活动产生的现金流量净额	2,148,771,692.23	11,141,066,209.59	-80.71	7,604,043,928.03
基本每股收益（元/股）	0.36	0.30	20.00	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.30	20.00	0.10
加权平均净资产收益率（%）	7.73	7.06	增加0.67个百分点	2.49

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)
营业收入	2,416,531,318.32	2,385,686,744.94	2,726,986,079.36	2,823,019,877.22
归属于上市公司股东的净利润	751,360,194.97	631,765,073.53	911,603,710.74	230,569,291.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	749,486,909.69	611,677,822.21	911,762,710.73	187,716,111.69

经营活动产生的现金流量净额	2,907,266,047.94	3,432,541,623.74	-6,687,345,042.39	2,496,309,062.94
---------------	------------------	------------------	-------------------	------------------

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

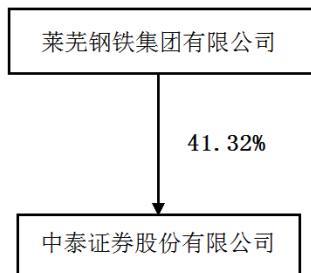
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						149,544	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						136,845	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						0	
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）						0	
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	
莱芜钢铁集团有限 公司	0	2,879,559,900	41.32	2,879,559,900	无	0	国有 法人
兖矿集团有限公司	0	458,091,900	6.57	458,091,900	无	0	国有 法人
济钢集团有限公司	0	351,729,000	5.05	351,729,000	无	0	国有 法人
山东省鲁信投资控 股集团有限公司	0	277,566,330	3.98	277,566,330	无	0	国有 法人
济南西城投资发展 有限公司	0	241,737,300	3.47	241,737,300	无	0	国有 法人
新汶矿业集团有限 责任公司	0	241,737,300	3.47	241,737,300	无	0	国有 法人
山东永通实业有限 公司	0	203,366,300	2.92	203,366,300	质 押	134,400,000	境内 非国 有法 人
上海禹佐投资管理 中心（有限合伙）	0	183,415,900	2.63	183,415,900	质 押	119,600,000	其他
宁波美舜投资管理 中心（有限合伙）	0	152,523,400	2.19	152,523,400	无	0	其他
上海弘康实业投资 有限公司	0	122,021,900	1.75	122,021,900	无	0	境内 非国

							有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，莱芜钢铁集团有限公司是山东钢铁集团有限公司的控股子公司，持有本公司 41.32%的股份；济钢集团有限公司是山东钢铁集团有限公司全资子公司，持有本公司 5.05%的股份。山东永通实业有限公司持有本公司 2.92%的股份，本公司董事刘锋及其配偶林旭燕通过其控制的永锋集团有限公司间接控股山东永通实业有限公司；上海禹佐投资管理中心（有限合伙）持有本公司 2.63%的股份，本公司董事刘锋为其有限合伙人，刘锋及其配偶林旭燕分别间接和直接持有其普通合伙人山东诚业发展有限公司的股权，刘锋及其配偶林旭燕可对上海禹佐投资管理中心（有限合伙）施加重大影响。除前述情况外，公司未发现上述其他股东之间存在包括持股和任职在内的关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

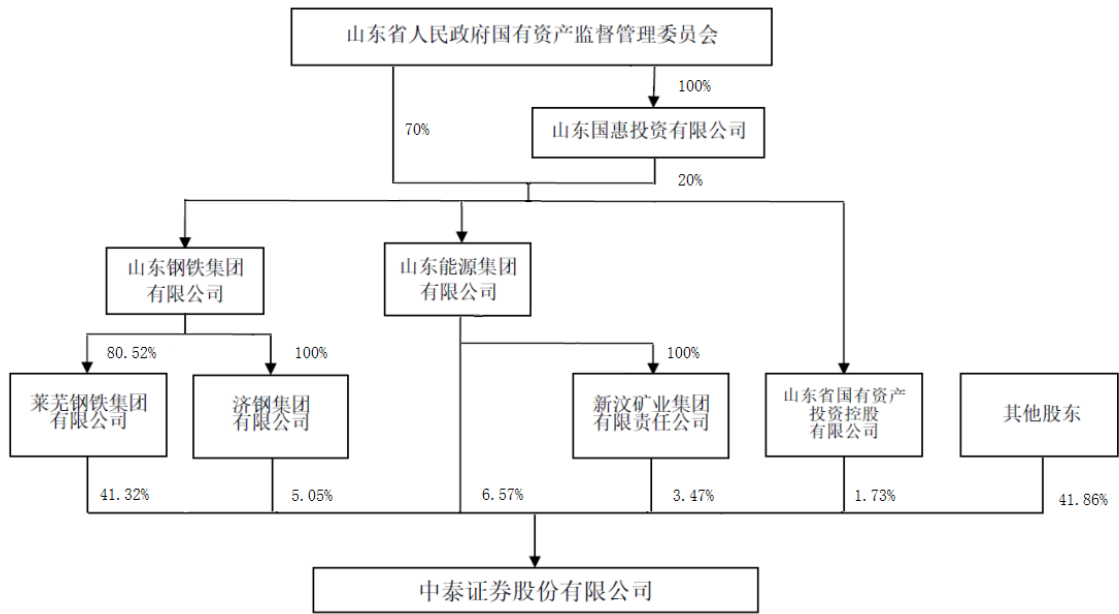
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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
中泰证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18中泰01	155089	2018-12-12	2021-12-12	30	3.95	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
中泰证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19中泰01	155433	2019-08-08	2022-08-08	9	3.57	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
中泰证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第二	19中泰02	163053	2019-12-09	2022-12-09	20	3.56	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑	上海证券交易所

期)							付一起支付	
中泰证券股份有限公司公开发行2020年公司债券(第一期)(疫情防控债)	20 中泰 01	163626	2020-06-19	2023-06-19	15	3.27	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
中泰证券股份有限公司公开发行2020年公司债券(第二期)	20 中泰 02	163767	2020-07-28	2022-07-28	15	3.35	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
中泰证券股份有限公司公开发行2020年公司债券(第三期)	20 中泰 03	175323	2020-10-29	2023-10-29	40	3.79	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
中泰证券股份有限公司公开发行2020年短期公司债券(第一期)	20 中泰 S1	163844	2020-11-19	2021-11-09	30	3.55	到期一次还本付息	上海证券交易所
中泰证券股份有限公司公开发行2021年公司债券(第一期)	21 中泰 01	175675	2021-01-25	2024-01-25	25	3.70	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

截至本报告出具日,“18中泰01”、“19中泰01”、“19中泰02”均按时足额兑付利息。“20中泰01”、“20中泰02”、“20中泰03”、“20中泰S1”、“21中泰01”尚未到第一个付息日。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年1月28日对公司的信用状况进行了综合分析,

出具了 2021 年度跟踪评级报告。经中诚信国际信用评级委员会最后审定：维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，与上一次评级结果相比无变化。

报告期内，公司于全国银行间债券市场发行短期融资券，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司的主体评级亦为 AAA，评级展望为稳定，不存在评级差异的情况。

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(%)	73.53	69.05	增加 4.48 个百分点
EBITDA 全部债务比	0.07	0.09	-18.49
利息保障倍数	2.26	1.93	17.42

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至 2020 年末，公司总资产为 1,745.10 亿元，归属公司所有者的权益为 332.78 亿元；2020 年，公司实现营业收入 103.52 亿元，同比增长 6.63%；实现归属公司所有者的净利润 25.25 亿元，同比增长 12.26%；加权平均净资产收益率为 7.73%，较上年提升 0.67 个百分点。

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

公司自 2020 年 1 月 1 日起首次执行财政部于 2017 年修订并发布的《企业会计准则第 14 号—收入》（以下简称“新收入准则”）。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）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。新收入准则的采用对本集团 2020 年 1 月 1 日的财务报表未产生重大影响。

具体参见“第十一节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 44、重要会计政策和会计估计的变更”。

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

(1) 本报告期末纳入合并范围的子公司

序号	子公司名称	子公司简称	持股比例 (%)	
			直接	间接
1	鲁证期货股份有限公司	鲁证期货	63.10	
2	鲁证信息技术有限公司	鲁证信息		100.00
3	鲁证资本管理有限公司	鲁证创投		100.00
4	中泰汇融（香港）有限公司			100.00
5	Jinova Limited			100.00
6	鲁证国际控股有限公司	鲁证国际控股		100.00
7	鲁证国际期货有限公司	鲁证国际期货		100.00
8	中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司	中泰资本	100.00	
9	齐鲁中泰私募基金管理有限公司	齐鲁中泰		60.00
10	莱芜中泰股权投资基金（有限合伙）			20.00
11	深圳市聚合润邦投资合伙企业（有限合伙）			49.00
12	莱芜中泰安盈创业投资基金（有限合伙）			20.00
13	中泰创业投资（深圳）有限公司	中泰创投	100.00	—
14	深圳市沧乐投资合伙企业（有限合伙）			99.99
15	齐鲁中泰物业有限公司	中泰物业	100.00	—
16	中泰证券（上海）资产管理有限公司	中泰资管	60.00	—
17	中泰金融国际有限公司	中泰国际	100.00	—
18	中泰国际资产管理有限公司	中泰国际资管		100.00
19	中泰国际优越理财有限公司	优越理财		100.00
20	中泰国际金融产品有限公司	中泰国际金融		100.00
21	中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司			100.00
22	中泰国际证券有限公司	中泰国际证券		100.00
23	中泰国际期货有限公司	中泰国际期货		100.00

序号	子公司名称	子公司简称	持股比例 (%)	
24	中泰国际融资有限公司	中泰国际融资		100.00
25	中泰国际管理有限公司	中泰国际管理		100.00
26	中泰金融投资有限公司	中泰金融投资		100.00
27	宏润（上海）融资租赁有限公司			100.00
28	上海逸道资产管理有限公司			100.00
29	中泰金融投资管理咨询（深圳）有限公司			100.00
30	Zhongtai International Holdings (Singapore) Pte. Ltd.			100.00
31	Zhongtai International Securities (Singapore) Pte. Ltd.			100.00
32	Zhongtai International Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.			100.00
33	Zhongtai International Investment Management (Singapore) Pte. Ltd.			100.00
34	中泰金控国际控股有限公司			100.00
35	Zhongtai Innovation Capital Management Limited			100.00
36	中泰国际金融服务有限公司			100.00
37	Zhongtai International Structured Solutions Limited			100.00
38	中泰国际战略投资有限公司			100.00
39	中泰国际资本投资有限公司			100.00
40	中泰国际并购投资有限公司			100.00
41	Zhongtai International Bond 2017(BVI) Company Limited			100.00
42	中泰国际投资集团有限公司			100.00
43	中泰金融日本株式会社			100.00

(2) 本报告期内合并财务报表范围的结构化主体

序号	结构化主体全称	自有资金期末份额比例 (%)
1	齐鲁资管 8001 号定向资产管理计划	100.00
2	中泰资管 8106 号单一资产管理计划	100.00
3	中泰资管 8107 号单一资产管理计划	100.00
4	中泰资管 8109 号单一资产管理计划	100.00
5	中泰资管 8119 号单一资产管理计划	100.00
6	招证中泰海外 1 号定向资产管理计划	100.00

7	融通基金中泰证券融宝 18 号集合资产管理计划	100.00
8	中泰资管 1 号 FOF 集合资产管理计划	100.00
9	中泰资管 2 号 FOF 集合资产管理计划	100.00
10	中信建投-中泰证券融出资金债权 1 号 2 期资产支持专项计划	5.00
11	中信建投-中泰证券融出资金债权 1 号 3 期资产支持专项计划	5.00
12	中信建投-中泰证券融出资金债权 1 号 4 期资产支持专项计划	5.00
13	中信建投-中泰证券融出资金债权 1 号 5 期资产支持专项计划	5.00
14	中泰资管 3 号集合资产管理计划	43.20
15	中泰资管 7 号单一资产管理计划	100.00
16	中泰资管 9 号单一资产管理计划	100.00
17	中泰资管 5 号集合资产管理计划	83.20
18	中泰资管 10 号单一资产管理计划	100.00
19	中泰资管 15 号单一资产管理计划	100.00
20	中泰资管 16 号单一资产管理计划	100.00
21	中泰资管 17 号单一资产管理计划	100.00
22	中泰资管 18 号单一资产管理计划	100.00
23	中泰资管 19 号单一资产管理计划	100.00
24	中泰资管 20 号单一资产管理计划	100.00
25	财通基金中泰金融市场委定增 1 号单一资产管理计划	100.00
26	齐鲁全球动态精选基金	99.07
27	齐鲁嘉成首选收益基金	96.56
28	Zhongtai Offshore Fixed Income Fund	100.00
29	Zhongtai Dingfeng Classified Fund SP	47.98
30	Zhongtai China Balanced Fund No.1 SP	100.00
31	中泰富安分级基金	45.80
32	Win Win Stable No. 1 Fund SP	99.87
33	Zhongtai Pre-IPO Funds - We Doctor SP	71.99
34	EP High Yield Bond Fund SP	33.51
35	EP High Yield Bond Fund II SP	33.95
36	Zhongtai Fuan Classified Fund No.2 SP	93.57
37	中泰资管 6012 号 FOF 单一资产管理计划	100.00

38	Zhongtai East Peak Premier Income Fund SP	63.37
----	---	-------

(3) 本报告期内合并财务报表范围变化

① 本报告期内新增子公司

序号	子公司全称	子公司简称	报告期	纳入合并范围原因
1	中泰金融日本株式会社		2020年6月至2020年12月	控制

② 本报告期内减少子公司

序号	子公司全称	子公司简称	报告期	未纳入合并范围原因
1	深圳市沧水投资合伙企业(有限合伙)		2020年1月至2020年7月	注销
2	中泰国际控股(海外)有限公司		2020年1月至2020年12月	注销
3	中泰国际金融股份有限公司		2020年1月至2020年11月	注销
4	中泰国际金融有限公司		2020年1月至2020年7月	注销
5	中泰环球投资有限公司		2020年1月至2020年9月	注销

③ 本报告期内新增结构化主体

序号	结构化主体全称	结构化主体简称	报告期	纳入合并范围原因
1	中泰资管 8106 号单一资产管理计划		2020年8月至2020年12月	控制
2	中泰资管 8119 号单一资产管理计划		2020年8月至2020年12月	控制
3	中泰资管 8113 号单一资产管理计划		2020年3月至2020年12月	控制
4	中信建投-中泰证券融出资金债权1号5期资产支持专项计划		2020年8月至2020年12月	控制
5	中泰资管 16 号单一资产管理计划		2020年4月至2020年12月	控制
6	中泰资管 17 号单一资产管理计划		2020年4月至2020年12月	控制
7	中泰资管 18 号单一资产管理计划		2020年4月至2020年12月	控制
8	中泰资管 19 号单一资产管理计划		2020年7月至2020年12月	控制
9	中泰资管 20 号单一资产管理计划		2020年8月至2020年12月	控制

10	Zhongtai Fuan Classified Fund No.2 SP		2020年6月至2020年12月	控制
11	财通基金中泰金融市场委定增1号单一资产管理计划		2020年6月至2020年12月	控制
12	华夏基金-稳泰1号单一资产管理计划		2020年3月至2020年12月	控制
13	中泰资管6012号FOF单一资产管理计划		2020年5月至2020年12月	控制

④本报告期内减少结构化主体

序号	结构化主体全称	报告期	未纳入合并范围原因
1	中泰资管8108号单一资产管理计划	2020年1月至2020年11月	清算
2	中泰资管8113号单一资产管理计划	2020年1月至2020年12月	清算
3	中泰资管6号单一资产管理计划	2020年1月至2020年4月	清算
4	中泰资管11号单一资产管理计划	2020年1月至2020年7月	清算
5	华夏基金-稳泰1号单一资产管理计划	2020年1月至2020年9月	清算