

财富证券有限责任公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

天职国际会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、资信风险

公司目前资信状况良好，能够按约定偿付债务本息，不存在到期债务延期偿付或无法偿付的情形；报告期内，本公司与主要客户发生重要业务往来时，未曾发生严重违约行为。但若在“14财富债”、“17财富01”的存续期内，本公司的财务状况发生不利变化，不能按约定偿付到期债务或在业务往来中发生严重违约行为，导致公司资信状况恶化，将可能影响“14财富债”、“17财富01”本息的偿付。

二、担保风险

“14财富债”由财信投资提供全额无条件不可撤销的连带责任担保。“14财富债”担保期限为债券存续期及债券到期之日起六个月，担保范围包括债券本金及利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。截至2018年12月31日，根据财信投资财务报表，财信投资（合并口径）总资产为38,562,150,791.01元，负债为23,138,478,990.52元，所有者权益合计为15,423,671,800.49元。2018年全年，财信投资（合并口径）实现营业收入1,963,302,592.73元，实现净利润592,824,924.18元，归属于母公司所有者的净利润561,087,103.02元。财信投资财务状况较好，但如果在“14财富债”存续期内，财信投资经营状况、资产状况及支付能力发生负面变化，其为“14财富债”本息的兑付承担全额无条件不可撤销的连带责任保证的能力将受到不利影响。

三、评级风险

联合信用于2018年6月26日出具并发布《财富证券有限责任公司公开发行公司债券2018年跟踪评级报告》（联合【2018】1380号），经综合评定，发行人主体长期信用等级为“AA+”，评级展望为“稳定”，“14财富债”债项信用等级为“AAA”；联合信用于2018年6月26日出具并发布《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年跟踪评级报告》（联合【2018】1381号），经综合评定，发行人主体长期信用等级为“AA+”，评级展望为“稳定”，“17财富01”债项信用等级为“AA+”。2019年联合信用已启动对公司的定期跟踪评级，跟踪评级报告预计于2019年6月发布。虽然公司目前资信状况良好，但在“14财富债”、“17财富01”存续期内，公司无法保证主体信用等级和“14财富债”、“17财富01”的债项信用等级不会发生负面变化。如果资信评级机构调低主体长期信用等级或“14财富债”、“17财富01”债项信用等级，则可能对债券持有人的利益产生不利影响。

四、市场波动引起的经营业绩不稳定风险

由于证券行业的特点，公司的经营状况与证券市场整体情况高度相关。近年来，我国证券市场迅速发展，多层次资本市场体系日趋完善，市场机制日益健全，市场功能也不断提升，但是目前证券市场景气程度受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响，仍存在一定的不确定性和周期性。公司的经营业绩将会随市场的波动而呈现周期性的变化。2016年、2017年和2018年公司（合并口径）营业收入分别为1,342,483,907.48元、992,758,992.45元和574,610,588.20元，归属于母公司所有者的净利润分别为380,660,415.27元和103,977,189.33元和-233,172,233.79元，公司存在因证券市场波动导致经营业绩不稳定的风险。

五、金融资产价值波动的风险

2016年末、2017年末和2018年公司（合并口径）交易性金融资产和可供出售金融资产合计分别为11,289,147,888.44元、6,759,857,178.30元和6,038,518,653.80元，占

总资产的比重分别为 36.09%、25.32%和 29.71%。其中交易性金融资产分别为 6,840,128,281.41 元、3,417,905,324.63 元和 2,798,393,761.91 元，占总资产比重分别为 21.87%、12.80%和 13.77%；可供出售金融资产分别为 4,449,019,607.03 元、3,341,951,853.67 元和 3,240,124,891.89 元，占总资产比重分别为 14.22%、12.52%和 15.94%。如果证券市场发生剧烈波动，从而使交易性金融资产和可供出售金融资产公允价值发生较大波动，将对公司的盈利能力、资产规模和结构产生重大影响。

六、经营活动现金流量波动的风险

受证券市场行情波动的影响，2016 年、2017 年和 2018 年公司（合并口径）经营活动产生的现金流量净额分别为-5,036,798,860.12 元、-480,680,034.95 元和 1,569,253,767.74 元。证券市场走势和公司自营投资、融资融券业务的经营方针对公司的经营活动现金流量产生了较大影响，公司存在经营活动现金流量波动较大的风险。

七、资产负债水平较高的风险

2016 年末、2017 年末和 2018 年，公司资产负债率（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）分别为 72.57%、69.26%和 58.92%。如果公司不能维持较为合理的盈利水平和现金流量水平，公司可能面临一定的偿债风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	14
注：公司于2018年4月26日发布《关于行使“15财富C1”次级债券赎回选择权的公告》，决定行使赎回选择权，并于2018年6月9日对“15财富C1”全部赎回。	16
六、 专项偿债账户设置情况	16
注：因公司行使“15财富C1”发行人赎回权，公司于2018年6月4日调拨1,058,652,930.00元至募集资金专项账户，用于支付“15财富C1”债券本金及自2017年6月9日至2018年6月8日期间的利息。	16
七、 报告期内持有人会议召开情况	16
八、 受托管理人履职情况	16
第三节 业务经营和公司治理情况	20
一、 公司业务和经营情况	20
二、 公司本年度新增重大投资状况	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	22
四、 公司治理情况	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借	22
第四节 财务情况	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 主要会计数据和财务指标	23
四、 资产情况	24
五、 负债情况	26
六、 利润及其他损益来源情况	27
七、 对外担保情况	28
第五节 重大事项	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	29
二、 关于破产相关事项	29
三、 关于司法机关调查事项	29
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	29
五、 其他重大事项的信息披露	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人	31

四、发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、其他特定品种债券事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第八节 备查文件目录	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表	35
担保人财务报表	45
附件二： 担保人财务报表.....	45

释义

公司、本公司、我司、财富证券、财富证券公司	指	财富证券有限责任公司
财信投资	指	湖南财信投资控股有限责任公司
财信金控	指	湖南财信金融控股集团有限公司
惠和投资	指	深圳惠和投资有限公司
惠和基金	指	深圳市惠和投资基金管理有限公司
德盛期货	指	德盛期货有限公司
本报告、年度报告	指	财富证券有限责任公司公司债券 2018 年年度报告
报告期、本期、本年	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
14 财富债	指	财富证券有限责任公司 2014 年公司债券
15 财富 C1	指	财富证券有限责任公司 2015 年次级债券
17 财富 01	指	财富证券有限责任公司非公开发行 2017 年公司债券（第一期）
广发证券	指	广发证券股份有限公司
开源证券	指	开源证券股份有限公司
联合信用、资信评级机构、跟踪评级机构	指	联合信用评级有限公司
天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
天职国际会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
湖南证监局	指	中国证券监督管理委员会湖南监管局
公司法	指	中华人民共和国公司法
公司章程	指	财富证券有限责任公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本年度报告中，部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	财富证券有限责任公司
中文简称	财富证券
外文名称（如有）	Fortune Securities Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	CFZQ
法定代表人	刘宛晨
注册地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层
办公地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26-28 层
办公地址的邮政编码	410005
公司网址	http://www.cfzq.com
电子信箱	cfzq@cfzq.com

截止 2018 年 12 月 31 日，公司法定代表人、董事长、总裁为蔡一兵。

2019 年 1 月 20 日，公司第四届董事会 2019 年第一次临时会议审议通过了《关于提请聘任刘宛晨同志为公司总裁的议案》，同意聘任刘宛晨同志为公司总裁（法定代表人），自取得监管部门任职资格核准之日起履职。2019 年 3 月 15 日，公司收到湖南证监局关于刘宛晨任职证券公司总裁的无异议函。

2019 年 1 月 25 日，公司股东会 2019 年第 1 次临时会议审议通过了《关于变更公司法定代表人的议案》，同意公司法定代表人由蔡一兵同志变更为刘宛晨同志，2019 年 3 月 22 日，公司完成上述事项的工商变更登记。

2019 年 3 月 29 日，公司第五届董事会 2019 年第 1 次临时会议审议通过了《关于提名胡贺波同志为财富证券第五届董事会董事长的议案》，选举胡贺波同志为公司第五届董事会董事长，自证券监管部门核准任职资格之日起履职。2019 年 4 月 4 日，湖南证监局核准胡贺波同志证券公司董事长任职资格。

二、信息披露事务负责人

姓名	甘文彬
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监、董事会秘书
联系地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 27 层
电话	0731-89955778
传真	0731-89955778
电子信箱	ganwb@cfzq.com

公司第五届董事会于 2019 年 4 月 18 日召开 2018 年年度会议，审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案（一）》，同意聘任甘文彬为公司董事会秘书。

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ ； http://my.sse.com.cn/
年度报告备置地	财富证券有限责任公司、广发证券股份有限公司、开源证券股份有限公司。

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：湖南财信投资控股有限责任公司

实际控制人姓名/名称：湖南财信投资控股有限责任公司

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东为财信投资，实际控制人为财信投资，均未发生变动。与《财富证券有限责任公司债券及次级债券2018年半年度报告》中披露的控股股东与实际控制人情况一致。

财信投资基本情况：法定代表人为胡贺波，注册资本为人民币374,418.89万元，经营范围为法律、法规允许的资产投资、经营及管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

2018年2月27日，公司收到湖南证监局《关于核准甘文彬证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（湘证监机构字【2018】8号），核准甘文彬同志证券公司经理层高级管理人员任职资格；根据公司第四届董事会2017年半年度会议决议，聘任甘文彬同志为公司财务总监，免去皮展同志财务总监职务。

2018年4月4日，公司第四届董事会2018年第2次临时会议审议通过《关于袁海同志辞去公司副总裁职务的议案》，同意袁海同志辞职申请。

2018年5月14日，公司第四届董事会2018年第3次临时会议通过《关于提请聘任肖潇同志为公司副总裁的议案》，同意聘任肖潇同志为公司副总裁，审议通过《关于提请任免公司首席风险官的议案》，同意聘任谭宏欣同志为公司首席风险官，免去曾小龙同志首席风险官职务。

2018年5月22日，公司收到董事罗桂情同志辞职报告。2018年6月29日，公司召开第四届董事会2018年第4次临时会议，审议通过《关于同意董事罗桂情同志申请辞职的议案》，同意罗桂情同志辞去公司董事职务。

2018年6月29日，公司第四届董事会2018年第4次临时会议审议通过《关于提请李俭同志、王培斌同志为公司副总裁的议案》，同意聘任李俭、王培斌同志担公司副总裁职务，审议通过《关于曾小龙同志、谭宏欣同志任免的议案》，同意聘任曾小龙同志为公司副总裁，谭宏欣同志为公司合规总监。

2018年11月2日，公司第四届董事会2018年半年度会议审议通过《关于仲凡同志申请辞去公司副总裁职务的议案》，同意仲凡同志辞去公司副总裁职务。

2018年12月10日，公司第四届董事会2018年第6次临时会议审议通过了《关于王红舟同志辞去公司董事职务的议案》，同意王红舟同志辞去公司董事职务。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼
签字会计师姓名	丁启新、刘智清

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122367	145869
债券简称	14财富债	17财富01
名称	广发证券股份有限公司	开源证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区世纪	陕西省西安市高新区

	大道 8 号国金中心一期 16 层	锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	李鹏、王奕然	贾臻
联系电话	020-87555888	029-88365835

（三）资信评级机构

债券代码	122367	145869
债券简称	14 财富债	17 财富 01
名称	联合信用评级有限公司	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
122367	会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 4 月 20 日	满足事务所定期轮换要求	经公司股东会 2018 年第 1 次临时会议审议通过，并已于 2018 年 4 月 20 日进行了公告披露
145869	会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 4 月 20 日	满足事务所定期轮换要求	经公司股东会 2018 年第 1 次临时会议审议通过，并已于 2018 年 4 月 20 日进行了公告披露

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122367	145869
2、债券简称	14 财富债	17 财富 01
3、债券名称	财富证券有限责任公司 2014 年公司债券	财富证券有限责任公司非 公开发行的 2017 年公司债 券（第一期）
4、发行日	2015 年 3 月 31 日	2017 年 10 月 23 日
5、是否设置回售条款	是	否
6、最近回售日	-	-
7、到期日	2020 年 3 月 31 日	2020 年 10 月 23 日
8、债券余额	5.92	20
9、截至报告期末的利率 (%)	5.83	5.58
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券付息日为 3 月 31 日，第三年利息 41,042,052.00 元（含手续费 2,052.00 元）已于 2018 年 4 月 2 日支付。报告期内，本期债券触发投资者回售选择权，回售金额为 207,836,000 元（不含利息）。	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券付息日为 10 月 23 日，第一年利息 111,605,580.00 元（含手续费 5,580.00 元）已于 2018 年 10 月 23 日支付。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内，发行人行使票面利率上调选择权，上调票面利率 70 个基点至 5.83%，并在后 2 年固定不变。	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券未设置特殊条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券未设置特殊条款。

	内，本期债券触发投资者回售选择权，回售金额为 207,836,000 元（不含利息）。	
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券未设置该特殊条款。	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券未设置特殊条款。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券未设置特殊条款。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用	根据本期债券募集说明书的约定，本期债券未设置特殊条款。

二、募集资金使用情况

单位：元 币种：人民币

债券代码：122367

债券简称	14 财富债
募集资金专项账户运作情况	公司遵照外部监管要求及公司内部制度设立了募集资金专项账户存放募集资金，募集资金的接收、存储、划转与本息偿付均在该账户内进行，募集资金专户的对账单原件与我司会计记录相符。
募集资金总额	800,000,000.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司遵照外部监管要求及公司内部制度设立了募集资金专项账户存放募集资金，募集资金的接收、存储、划转均在该账户内进行，募集资金专户的对账单原件与我司会计记录相符。截至本报告期末，“14 财富债”募集资金已使用完毕，已用于补充公司营运资金，扩大融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等创新业务规模，资金的使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。募集资金的使用、审批均依照公司《债券募集资金管理制度》等内部控制程序相关规定执行。报告期末，“14 财富债”募集资金余额为 0 。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：元 币种：人民币

债券代码：145869

债券简称	17 财富 01
募集资金专项账户运作情况	公司遵照外部监管要求及公司内部制度设立了募集资金专项账户存放募集资金，募集资金的接收、存储、划转均在该账户内进行；设立了偿债资金专项账户，用于募集资金的本息偿付，募集资金专户的对账单原件与我司会计记录相符。
募集资金总额	2,000,000,000.00

募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司遵照外部监管要求及公司内部制度设立了募集资金专项账户存放募集资金，募集资金的接收、存储、划转均在该账户内进行；设立了偿债资金专项账户，用于募集资金的本息偿付，募集资金专户的对账单原件与我司会计记录相符。截至本报告期末，“17 财富 01” 募集资金专项账户资金已使用完毕，已用于补充公司营运资金，扩大融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等创新业务规模，资金的使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。募集资金的使用、审批均依照公司《债券募集资金管理制度》等内部控制程序相关规定执行。报告期末，“17 财富 01” 募集资金余额为 0。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一） 报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	122367	145869
债券简称	14 财富债	17 财富 01
评级机构	联合信用评级有限公司	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn	http://my.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA+	AA+
评级结论（债项）	AAA	AA+
评级展望	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	上调,未对投资者适当性产生影响。	维持不变,未对投资者适当性产生影响。

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122367；

债券简称	14 财富债；
保证人名称	湖南财信投资控股有限责任公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东和实际控制人
报告期末累计对外担保余额	0
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	0
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	与募集说明书一致，未发生重大变化
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	持有湖南省信托有限责任公司 96% 的股权（湖南省信托有限责任公司持有华融湘江银行股份有限公司 20% 的股权），持有吉祥人寿保险股份有限公司 33% 的股权，该部分资产无权利限制情况及后续权利限制安排

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：122367；145869

债券简称	14 财富债； 17 财富 01
偿债计划概述	（一）偿债计划 1、“14 财富债”采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一年的利息随本金一起支付。“14

	<p>财富债”的付息日为2016年至2020年每年的3月31日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自2016年至2018年间每年的3月31日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。第一年利息41,042,052.00元（含手续费2,052.00元）已于2016年3月31日支付；第二年利息41,042,052.00元（含手续费2,052.00元）已于2017年3月31日支付；第三年利息41,042,052.00元（含手续费2,052.00元）已于2018年4月2日支付（为遇休息日后顺延的第一个交易日）。报告期内，本期债券触发投资者回售选择权，投资者回售金额为207,836,000元（不含利息）。</p> <p>2、“17财富01”采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一年的利息随本金一起支付。“17财富01”的付息日为自2018年至2020年每年的10月23日（如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日）。第一年利息111,605,580.00元（含手续费5,580.00元）已于2018年10月23日支付。</p> <p>（二）偿债资金来源公司偿债资金主要来源于：</p> <p>1、公司日常的盈利积累及经营活动产生的现金流。 报告期末，公司（合并口径）实现营业收入5.75亿元，经营活动产生的现金流量净额为15.69亿元，公司较大规模的营业收入、现金净流入，较大程度保证了公司按期偿本付息的能力。</p> <p>2、公司较大规模的流动资产以及较强的变现能力。 报告期末，公司（合并口径）自有货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产合计为76.64亿元，扣除存在变现限制的资产22.92亿元，公司无变现限制的高流动性资产合计53.72亿元。</p> <p>3、通畅的融资渠道。 公司财务状况良好，信贷记录优良，拥有较好的市场声誉，与多家银行及其他金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的间接融资能力。如果由于意外情况导致公司不能及时从预期的还款来源获得足够资金，公司能够凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资渠道筹措本次债券还本付息所需资金。</p> <p>（三）流动性风险管理能力公司长期保持稳健的财务政策，资产负债结构相对合理，资产流动性较高。本报告期内，公司在审慎评估各项资产变现能力的基础上，进一步合理安排负债久期，力求资产与负债期限匹配，保证流动性风险管理指标持续满足监管标准，以保障公司的流动性安全。</p>
<p>偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）</p>	<p>不适用</p>
<p>报告期内是否按募集说明书相关承诺执行</p>	<p>是</p>

注：公司于2018年4月26日发布《关于行使“15财富C1”次级债券赎回选择权的公告》，决定行使赎回选择权，并于2018年6月9日对“15财富C1”全部赎回。

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122367; 145869

债券简称	14 财富债；17 财富 01
账户资金的提取情况	报告期内，因“14 财富债”触发投资者回售选择权，公司于3月29日调拨248,888,651.64元至募集资金专项账户，用于支付“14 财富债”债券回售金额及自2017年3月31日至2018年3月30日期间的利息。报告期内，公司于10月16日调拨111,605,580.00元至募集资金专项账户，用于支付“17 财富 01”2017年10月23日至2018年10月22日期间的利息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

注：因公司行使“15财富C1”发行人赎回权，公司于2018年6月4日调拨1,058,652,930.00元至募集资金专项账户，用于支付“15财富C1”债券本金及自2017年6月9日至2018年6月8日期间的利息。

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	122367	145869
债券简称	14 财富债	17 财富 01
债券受托管理人名称	广发证券	开源证券
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人广发证券共出具并于上交所官网披露1份债权代理事务定期报告、11份债券代理事务临时报告：1、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第一次债券代理事务临时报告》（2018-01-11），关注事项：与中泰信托有限责任公司发生的民事纠纷案；2、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第二次债券代理事务临时报告》（2018-02-02），关注事项：与湖南千山制药机械股份有限公司及其部分自然人股	报告期内，受托管理人开源证券共出具并于上交所官网披露1份债券受托管理事务定期报告、12份受托管理事务临时报告：1、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第一次临时受托管理事务报告》（2018-01-22），关注事项：与中泰信托有限责任公司发生的民事纠纷案；2、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第二次临时受托管理事务报告》（2018-02-06），关注事项：与湖南千山制药机械股份有限公司及其部分自然人股东发生的民事纠纷案；3、《财富证券有限责任公司非

	<p>东发生的民事纠纷案；3、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第三次债券代理事务临时报告》（2018-02-07），关注事项：全资子公司深圳市惠和投资基金管理有限公司和惠和投资有限公司拟将其持有的深圳凝瑞投资管理企业（有限合伙）合伙份额及惠和投资持有的深圳市惠和基金惠和2号证券投资基金基金份额以协议方式转让；4、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第四次债券代理事务临时报告》（2018-02-22），关注事项：全资子公司深圳惠和投资有限公司拟进行减资；5、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第五次债券代理事务临时报告》（2018-04-23），关注事项：变更会计师事务所；6、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第六次债券代理事务临时报告》（2018-04-25），关注事项：全资子公司深圳惠和投资有限公司进行减资；7、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第七次债券代理事务临时报告》（2018-05-07），关注事项：与自然人梁志辉发生的民事纠纷案；8、《财富证券有限责任公司2014年公司债券债券代理事务报告（2017年度）》（2018-05-31），关注事项：定期报告相关事项；9、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第八次债券代理事务临时报告》（2018-06-19），关注事项：财富</p>	<p>公开发行公司债券2018年度第三次临时受托管理事务报告》（2018-02-12），关注事项：全资子公司深圳市惠和投资基金管理有限公司和惠和投资有限公司拟将其持有的深圳凝瑞投资管理企业（有限合伙）合伙份额及惠和投资持有的深圳市惠和基金惠和2号证券投资基金基金份额以协议方式转让；4、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第四次临时受托管理事务报告》（2018-02-23），关注事项：全资子公司深圳惠和投资有限公司拟进行减资；5、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第五次临时受托管理事务报告》（2018-04-24），关注事项：变更会计师事务所；6、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第六次临时受托管理事务报告》（2018-04-25），关注事项：全资子公司深圳惠和投资有限公司进行减资；7、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第七次临时受托管理事务报告》（2018-05-09），关注事项：与自然人梁志辉发生的民事纠纷案；8、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第八次临时受托管理事务报告》（2018-05-15），关注事项：与湖南千山制药机械股份有限公司及其部分自然人股东诉讼达成和解；9、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第九次临时受托管理事务报告》（2018-06-19），关注事项：财富证券有限责任公司、上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行与辽中县农村信用合作联社因合同纠纷发生的民事纠纷案；10、《</p>
--	---	---

	<p>证券有限责任公司、上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行与辽中县农村信用合作联社因合同纠纷发生的民事纠纷案；10、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第九次债券代理事务临时报告》（2018-07-12），关注事项：债项评级上调事项；11、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第十次债券代理事务临时报告》（2018-09-26），关注事项：与自然人纪炫杰、杨大林发生的民事纠纷案；12、《广发证券股份有限公司关于财富证券有限责任公司2014年公司债券2018年第十一次债券代理事务临时报告》（2018-10-15），关注事项：全资子公司德盛期货收到湖南证监局行政监管措施决定。</p>	<p>财富证券有限责任公司非公开发行公司债券受托管理人报告（2017年度）》（2018-06-28），关注事项：定期报告相关事项。11、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第十次临时受托管理事务报告》（2018-07-20），关注事项：年报更正事项；12、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第十一次临时受托管理事务报告》（2018-09-27），关注事项：与自然人纪炫杰、杨大林发生的民事纠纷案；13、《财富证券有限责任公司非公开发行公司债券2018年度第十二次临时受托管理事务报告》（2018-10-16），关注事项：全资子公司德盛期货收到湖南证监局行政监管措施决定。</p>
<p>履行职责时是否存在利益冲突情形</p>	<p>否</p>	<p>否</p>
<p>可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）</p>	<p>广发证券（14 财富债受托管理人）作为综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人将按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人</p>	<p>开源证券（17 财富 01 受托管理人）作为综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人将按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人</p>

	<p>作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，公司以及本次债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。截至年度报告出具日，受托管理人除担任 14 财富债的受托管理人之外，不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。</p>	<p>作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，公司以及本次债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。截至年度报告出具日，受托管理人除担任 17 财富 01 的受托管理人之外，不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。</p>
<p>是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址</p>	<p>是 /http://www.sse.com.cn/</p>	<p>是 /http://my.sse.com.cn/</p>

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、报告期内公司业务情况概述

公司从事的主要业务	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券活动投资有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。
主要产品及其用途	证券类金融服务。
经营模式	通过提供综合证券金融服务获取利润。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	公司的业务开展与资本市场环境息息相关，对宏观经济政策、行业监管态势、投融资环境与需求、财富管理需求等敏感性较高。国家经济正在经历增速换挡和结构调整期，资本市场逐渐回归资源有效配置的本质功能，直接融资将成为未来融资市场发展的方向。同时证券行业目前处在依法全面从严监管的时期，牌照逐步放开、监管力度收紧推动行业形成市场化竞争机制，行业格局分化加速。公司在稳固传统业务优势基础上，积极拓展创新业务，寻找业务增值机会。公司的经营业绩在行业发展、调整的阶段中将可能呈现一定的波动。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	报告期内，公司未发生对经营情况和偿债能力有重大影响的变化。

2、报告期内公司各业务板块收入成本情况

单位：元

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	营业利润	收入	成本	营业利润
证券经纪业务	475,372,208.73	337,952,908.52	137,419,300.21	560,054,085.99	361,679,169.81	198,374,916.18
自营投资业务	43,661,781.17	62,982,885.70	-19,321,104.53	192,943,526.91	39,034,142.78	153,909,384.13
资产管理业务	82,354,073.21	25,214,451.33	57,139,621.88	69,134,650.59	21,810,071.09	47,324,579.50
投资银行业务	146,598,693.03	93,847,355.63	52,751,	300,161,099.84	153,228,682.22	146,932

			337.40			,417.62
信用交易业务	366,086,042.51	56,073,883.11	310,012,159.40	400,729,205.88	18,307,925.03	382,421,280.85
期货经纪业务	46,643,192.67	54,751,477.24	-8,108,284.57	51,701,709.40	55,414,126.20	-3,712,416.80
基金业务	8,208,236.21	3,324,189.94	4,884,046.27	-13,007,579.25	24,820,003.07	-37,827,582.32
另类投资	13,631,624.86	3,087,141.85	10,544,483.01	-32,491,012.41	50,929,115.13	-83,420,127.54
结构化产品	-255,504,644.54	31,656,679.29	-287,161,323.83	-48,556,887.39	53,236,604.07	-101,793,491.46
其他业务	-284,477,876.06	227,558,969.03	-512,036,845.09	-276,869,049.27	155,585,700.47	-432,454,749.74
合并抵消	-67,962,743.59	-29,101,647.83	-38,861,095.76	-211,040,757.84	-87,354,081.93	-123,686,675.91
合计	574,610,588.20	867,348,293.81	-292,737,705.61	992,758,992.45	846,691,457.94	146,067,534.51

（二） 公司未来展望

2018年，A股减少了14.59万亿总市值，上证综指全年累计下跌24.59%，深证成指跌34.42%、中小板指跌37.75%、创业板指跌28.65%。当期，证券公司营业收入和净利润分别大幅下降14.47%和41.04%，131家券商中出现亏损的家数为25家，占行业总数的19%。同时，在金融去杠杆的过程中，市场债务违约事件频发，股票质押和两融业务频频爆仓，风险急剧显现并积聚。受外部市场环境变化等因素的影响，财富证券有限责任公司经营业绩不及预期。

2019年，公司将按照集团“精干主业、精耕实业”基本方略，立足集团综合金融服务平台，深耕湖南、面向全国，不断提升资本实力和服务能力，为客户提供全方位的综合金融服务，致力于打造特色鲜明、精品化的区域性龙头券商。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司控股股东严格按照《公司法》等有关规定规范自己的行为，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东会授权范围行使职权、直接或间接干预本公司决策和生产经营活动，与公司在人员、财务、资产、机构和业务方面做到相互独立、各自分开，保证了公司运作的独立性。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	203.25	266.93	-23.86%	
2	总负债	143.23	204.39	-29.92%	
3	净资产	60.01	62.53	-4.03%	
4	归属母公司股东的净资产	60.01	62.53	-4.03%	
5	资产负债率 (%)	58.92%	69.26%	-14.94%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	59.11%	69.39%	-14.82%	
7	流动比率	2.07	1.86	11.32%	
8	速动比率	2.07	1.86	11.32%	
9	期末现金及现金等价物余额	72.61	79.81	-9.01%	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	5.75	9.93	-42.12%	债券承销业务以及自营投资业务业绩下滑所致
2	营业成本	8.67	8.47	2.44%	
3	利润总额	-2.97	1.45	305.11%	营业收入下滑所致
4	净利润	-2.33	1.04	324.25%	营业收入下滑所致
5	扣除非经常性损益后净利润	-2.29	1.01	325.70%	营业收入下滑所致
6	归属母公司股东的净利润	-2.33	1.04	324.25%	营业收入下滑所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	1.40	6.83	-79.51%	营业收入下滑所致

8	经营活动产生的现金流量净额	15.69	-4.81	526.47%	两融业务现金净流入增加所致
9	投资活动产生的现金流量净额	6.00	-1.79	434.51%	本期对外投资支付现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流量净额	-28.89	-5.47	328.52%	上期筹资活动中发行了20亿的债券
11	应收账款周转率				
12	存货周转率				
13	EBITDA全部债务比	1.70%	5.04%	-66.30%	本期利润下滑所致
14	利息保障倍数	28.36%	127.74%	-77.80%	本期利润下滑所致
15	现金利息保障倍数	4.24	0.25	1,587.02%	本期经营性现金流好于去年
16	EBITDA利息倍数	0.35	1.37	-74.06%	本期利润下滑所致
17	贷款偿还率（%）	0	0		
18	利息偿付率（%）	100.00%	100%		
-					
-					

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	6,194,629,216.93	6,465,247,275.60	-4.19%	
结算备付金	1,066,620,579.39	1,515,351,133.23	-29.61%	
融出资金	3,377,136,522.68	5,364,592,470.76	-37.05%	本期两融业务规模减少所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,798,393,761.91	3,417,905,324.63	-18.13%	
衍生金融资产	90,554.89	647,434.88	-86.01%	本期期货业务减少所致
买入返售金融资产	2,415,521,705.26	4,602,382,366.73	-47.52%	债券买入返售业务减少所致
应收款项	418,198,175.63	181,350,491.56	130.60%	应收交易所清算款增加所致

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应收利息	195,138,336.61	256,836,025.40	-24.02%	
存出保证金	199,208,153.65	566,916,362.66	-64.86%	本期交易保证金减少所致
可供出售金融资产	3,240,124,891.89	3,341,951,853.67	-3.05%	
长期股权投资	294,435.63	15,341,802.12	-98.08%	本期对外投资减少所致
固定资产	94,986,113.88	103,518,783.96	-8.24%	
在建工程	28,442,066.10	30,716,208.65	-7.40%	
无形资产	41,871,181.79	32,366,284.22	29.37%	
商誉	4,818,002.08	4,818,002.08		
递延所得税资产	166,474,460.25	76,987,018.82	116.24%	本期待弥补亏损形成递延资产增加所致
其他资产	82,738,196.91	715,979,246.26	-88.44%	本期收回上期末应收投资款所致

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	756,047,045.60			
—交易性债务工具	756,047,045.60			质押或冻结
融出资金	1,663,494,397.53			回购已设定质押
买入返售金融资产	721,286,385.00			回购已设定质押
可供出售金融资产	1,370,621,571.13			
—债务工具	1,262,047,234.84			质押或冻结
—集合理财产品	108,574,336.29			退出受限
合计	4,511,449,399.26		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付短期融资款	16,600,000.00	220,000,000.00	-92.45%	2.2 亿富丰 34 号到期
拆入资金		780,000,000.00	-100.00%	本期已偿还上期拆入资金
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	864,714,597.85	1,392,815,545.17	-37.92%	主要系纳入合并报表范围内的结构化主体减少所致
衍生金融负债	212,172.82	13,032,075.50	-98.37%	本期场外投资业务减少所致
卖出回购金融资产款	4,069,215,136.99	6,058,562,849.85	-32.84%	本期债券回购业务减少所致
代理买卖证券款	5,716,776,822.60	6,348,763,567.07	-9.95%	
应付职工薪酬	162,159,229.07	129,440,469.50	25.28%	
应交税费	13,302,630.32	53,245,940.77	-75.02%	本期应交企业所得税减少
应付款项	57,777,871.73	130,090,770.06	-55.59%	应付交易所清算款减少所致
应付利息	52,368,901.36	133,759,300.09	-60.85%	应付债券利息减少所致
应付债券	3,291,930,540.48	5,099,079,988.98	-35.44%	本期次级债到期所致
其他负债	78,168,864.20	80,646,368.20	-3.07%	

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
交通银行	32.50	10.00	22.50
建设银行	25.00	16.00	9.00
中国证券金融股份有限公司	18.00	0.00	18.00
兴业银行	15.00	2.00	13.00
浦发银行	13.00	0.00	13.00
长沙农商银行	10.00	0.00	10.00
民生银行	8.00	0.00	8.00
工商银行	7.00	4.00	3.00
华融湘江银行	6.00	0.00	6.00
招商银行	6.00	0.00	6.00
平安银行	6.00	0.00	6.00
光大银行	6.00	0.00	6.00
上海银行	5.00	0.00	5.00
邮储银行	3.00	0.00	3.00
恒丰银行	5.00	0.00	5.00
晋商银行	7.00	0.00	7.00
江南农商行	10.00	0.00	10.00
江门新会农商行	8.50	0.00	8.50
南昌农商行	6.00	0.00	6.00
中南出版财务公司	5.00	0.00	5.00
新疆银行	5.00	0.00	5.00
中江县农联社	3.30	0.00	3.30
遂宁农商行	3.00	0.00	3.00
德阳农商行	2.60	0.00	2.60
景德镇农商行	2.60	0.00	2.60
洞口农商行	2.12	0.00	2.12
四川隆昌农村商业银行	2.11	0.00	2.11
天易农商行	2.00	0.00	2.00
郑州市区联社	2.00	0.00	2.00
贵阳乌当农商行	2.00	0.00	2.00
祁东农商行	2.00	0.00	2.00
黑河农村商业银行	2.00	0.00	2.00
蓬溪农商行	1.10	0.00	1.10
温州民商银行	1.00	0.00	1.00
合计	234.83	32.00	202.83

上期末银行授信总额度：432.83 亿元，本报告期末银行授信总额度 234.83 亿元，银行授信额度下降主要原因为：一，受银行授信模式调整的影响，原单户企业授信改为集团整体授信，导致我司部分授信在到期后未能按时续约；二，受资管新规等监管要求调整以及授信管理的影响，部分城市及农村商业银行无法再向我司提供授信。

本报告期银行授信额度变化情况：-198.00 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
与中泰信托纠纷案	一审已判决	111,059,039.93	否	对公司经营情况和偿债能力无不利影响	2019年3月22日
与湖南千山制药机械股份有限公司纠纷案	已和解	97,859,061.67.00	否	双方已达成和解，对公司经营情况和偿债能力无不利影响	2018年2月2日
与梁志烨纠纷案	法院已受理	13,912,785.05	否	对公司经营情况和偿债能力无不利影响	2018年5月4日
与辽中县农村信用合作联社纠纷案	法院已受理	435,335,625	否	对公司经营情况和偿债能力无不利影响	2018年6月15日
与纪炫杰、杨大林纠纷案	法院已受理	18,503,992.28	否	对公司经营情况和偿债能力无不利影响	2018年9月25日

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

□适用 √不适用

五、其他重大事项的信息披露

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人涉及重大诉讼、仲裁	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-01-17	与中泰信托纠纷案，一审已判决，已于2019年3月22日进行了披露	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
发行人涉及重大诉讼、仲裁	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-02-02	与湖南千山制药机械股份有限公司纠纷案，双方已达成和解	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响

发行人出售、转让资产	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-02-08	全资子公司深圳市惠和投资基金管理有限公司和惠和投资有限公司拟将其持有的深圳凝瑞投资管理企业（有限合伙）合伙份额及惠和投资持有的深圳市惠和基金惠和2号证券投资基金基金份额以协议方式转让	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
发行人减资、合并、分立	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-02-22	全资子公司惠和投资有限公司已完成减资工商变更	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
中介机构发生变更	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-4-20	公司审计机构完成变更	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
发行人减资、合并、分立	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-04-24	全资子公司惠和投资有限公司已完成减资工商变更	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
发行人涉及重大诉讼、仲裁	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-05-04	与梁志焯纠纷案，法院已受理	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
发行人涉及重大诉讼、仲裁	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-05-09	与湖南千山制药机械股份有限公司纠纷案，双方已达成和解	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
发行人涉及重大诉讼、仲裁	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-06-15	与辽中县农村信用合作联社纠纷案，法院已受理	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
其他事项	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-07-13	“14财富债”信用评级已上调	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
其他事项	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-07-17	披露《财富证券有限责任公司公司债券及次级债券2017年年度报告》的更正公告	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
发行人涉及重大诉讼、仲裁	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-09-25	与纪炫杰、杨大林纠纷案，法院已受理	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
发行人受到行政监管措施/纪律处分	上交所官网、 http://my.sse.com.cn/	2018-10-15	已督促全资子公司德盛期货完成整改	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为财富证券有限责任公司 2018 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：财富证券有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	6,194,629,216.93	6,465,247,275.60
其中：客户存款	4,569,255,497.95	4,914,722,944.79
结算备付金	1,066,620,579.39	1,515,351,133.23
其中：客户备付金	860,877,888.85	1,149,271,570.39
拆出资金		
融出资金	3,377,136,522.68	5,364,592,470.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,798,393,761.91	3,417,905,324.63
衍生金融资产	90,554.89	647,434.88
存出保证金	199,208,153.65	566,916,362.66
应收款项	418,198,175.63	181,350,491.56
应收利息	195,138,336.61	256,836,025.40
应收股利		
买入返售金融资产	2,415,521,705.26	4,602,382,366.73
持有待售资产		
可供出售金融资产	3,240,124,891.89	3,341,951,853.67
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	294,435.63	15,341,802.12
投资性房地产		
固定资产	94,986,113.88	103,518,783.96
在建工程	28,442,066.10	30,716,208.65
无形资产	41,871,181.79	32,366,284.22
递延所得税资产	166,474,460.25	76,987,018.82
开发支出		
商誉	4,818,002.08	4,818,002.08
长期待摊费用	24,738,798.92	20,623,431.17
其他资产	57,999,397.99	695,355,815.09
资产总计	20,324,686,355.48	26,692,908,085.23
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	16,600,000.00	220,000,000.00

拆入资金		780,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	864,714,597.85	1,392,815,545.17
衍生金融负债	212,172.82	13,032,075.50
卖出回购金融资产款	4,069,215,136.99	6,058,562,849.85
代理买卖证券款	5,128,498,264.94	5,742,435,464.98
代理承销证券款		
信用交易代理买卖证券款	588,278,557.66	606,328,102.09
应付职工薪酬	162,159,229.07	129,440,469.50
应交税费	13,302,630.32	53,245,940.77
应付款项	57,777,871.73	130,090,770.06
应付利息	52,368,901.36	133,759,300.09
应付股利		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	3,291,930,540.48	5,099,079,988.98
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延所得税负债		
递延收益		
其他负债	78,168,864.20	80,646,368.20
负债合计	14,323,226,767.42	20,439,436,875.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,441,445,000.00	3,441,445,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,694,433,525.87	1,694,433,525.87
减：库存股		
其他综合收益	405,913.59	19,249,820.78
盈余公积	327,314,195.45	327,314,195.45
一般风险准备	655,998,792.90	654,628,390.90
未分配利润	-118,137,839.75	116,404,796.04
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,001,459,588.06	6,253,475,729.04
少数股东权益		-4,519.00
所有者权益（或股东权益）	6,001,459,588.06	6,253,471,210.04

合计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,324,686,355.48	26,692,908,085.23

法定代表人：刘宛晨 主管会计工作负责人：甘文彬 会计机构负责人：林巍

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：财富证券有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	5,992,816,341.84	5,329,639,242.06
其中：客户存款	4,393,226,593.75	4,704,020,960.79
结算备付金	943,417,837.88	1,325,129,205.24
其中：客户备付金	737,675,147.34	1,027,873,314.47
拆出资金		
融出资金	3,377,136,522.68	5,364,592,470.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,063,044,126.25	2,091,873,327.35
衍生金融资产	90,554.89	647,434.88
存出保证金	45,903,301.12	323,798,374.34
应收款项	376,537,421.00	140,269,120.67
应收利息	188,018,431.60	256,518,205.37
应收股利		
买入返售金融资产	1,892,114,102.68	4,009,280,643.91
持有待售资产		
可供出售金融资产	3,167,974,370.28	3,624,648,272.71
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	710,986,622.20	1,510,986,622.20
投资性房地产		
固定资产	83,201,727.83	90,045,460.23
在建工程	28,286,866.10	30,716,208.65
无形资产	41,128,880.99	31,454,668.57
递延所得税资产	145,040,160.53	67,638,075.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	20,738,486.19	16,921,603.29
其他资产	55,289,787.63	430,933,668.76
资产总计	19,131,725,541.69	24,645,092,604.82
负债：		
短期借款		

应付短期融资款	16,600,000.00	220,000,000.00
拆入资金		780,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	212,172.82	13,032,075.50
卖出回购金融资产款	4,069,215,136.99	6,058,562,849.85
代理买卖证券款	4,740,285,185.61	5,158,084,167.79
代理承销证券款		
信用交易代理买卖证券款	588,278,557.66	606,328,102.09
应付职工薪酬	145,101,487.26	110,961,469.01
应交税费	9,661,757.77	38,809,146.80
应付款项	52,211,220.41	68,145,663.63
应付利息	52,368,901.36	133,759,300.09
应付股利		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	3,291,930,540.48	5,099,079,988.98
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延所得税负债		
递延收益		
其他负债	52,327,978.62	57,081,198.38
负债合计	13,018,192,938.98	18,343,843,962.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,441,445,000.00	3,441,445,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,694,776,910.85	1,694,776,910.85
减：库存股		
其他综合收益	-66,845,216.67	-215,971,575.55
盈余公积	327,314,195.45	327,314,195.45
一般风险准备	654,800,878.32	654,628,390.90
未分配利润	62,040,834.76	399,055,721.05
所有者权益（或股东权益）合计	6,113,532,602.71	6,301,248,642.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,131,725,541.69	24,645,092,604.82

法定代表人：刘宛晨 主管会计工作负责人：甘文彬 会计机构负责人：林巍

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	574,610,588.20	992,758,992.45
手续费及佣金净收入	592,833,208.35	815,162,387.54
其中：经纪业务手续费净收入	383,378,687.15	480,175,615.98
投资银行业务手续费净收入	146,598,531.99	298,645,091.53
资产管理业务手续费净收入	60,695,240.78	34,069,168.38
利息净收入	237,398,288.49	143,052,083.75
投资收益（损失以“-”号填列）	-319,288,208.83	278,040,689.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-263,366.49	-1,952,605.21
其他收益	2,626,147.84	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	41,897,512.42	-249,603,517.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）	680,885.97	-888,401.54
其他业务收入	17,946,957.49	7,763,513.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	515,796.47	-767,762.29
二、营业支出	867,348,293.81	846,691,457.94
税金及附加	11,365,144.62	12,104,968.24
业务及管理费	782,779,978.34	802,599,048.24
资产减值损失	69,473,439.58	27,723,510.85
其他业务成本	3,729,731.27	4,263,930.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-292,737,705.61	146,067,534.51
加：营业外收入	1,009,844.28	8,193,129.72
减：营业外支出	5,631,343.86	9,283,519.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-297,359,205.19	144,977,144.97
减：所得税费用	-64,191,490.40	41,002,110.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-233,167,714.79	103,975,034.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-233,167,714.79	103,975,034.66
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-233,172,233.79	103,977,189.33
2.少数股东损益	4,519.00	-2,154.67
六、其他综合收益的税后净额	-18,843,907.19	37,283,546.95
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-18,843,907.19	37,283,546.95
（一）不能重分类进损益的其他综合收		

益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-18,843,907.19	37,283,546.95
1.权益法下可转损益的其他综合收益	87,000.00	10,954,863.68
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-18,930,907.19	26,328,683.27
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	-252,011,621.98	141,258,581.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	-252,016,140.98	141,260,736.28
归属于少数股东的综合收益总额	4,519.00	-2,154.67
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：刘宛晨 主管会计工作负责人：甘文彬 会计机构负责人：林巍

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	369,343,599.35	1,246,797,996.19
手续费及佣金净收入	578,347,612.89	807,669,141.73
其中：经纪业务手续费净收入	346,490,930.20	436,274,942.10
投资银行业务手续费净收入	146,598,531.99	298,645,091.53
资产管理业务手续费净收入	81,551,256.55	70,244,462.61
利息净收入	207,811,459.95	279,140,770.44
投资收益（损失以“-”号填列）	-424,885,406.87	89,858,109.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益	2,560,316.67	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-13,587,276.71	63,941,850.76

汇兑收益（损失以“－”号填列）	680,885.97	-888,401.54
其他业务收入	17,917,523.53	7,819,900.60
资产处置收益（损失以“－”号填列）	498,483.92	-743,374.84
二、营业支出	813,671,545.30	749,645,691.40
税金及附加	10,544,254.11	10,214,817.10
业务及管理费	716,096,182.77	729,418,188.97
资产减值损失	83,301,377.15	5,748,754.72
其他业务成本	3,729,731.27	4,263,930.61
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-444,327,945.95	497,152,304.79
加：营业外收入	890,447.01	5,465,330.87
减：营业外支出	5,440,009.77	9,281,343.47
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-448,877,508.71	493,336,292.19
减：所得税费用	-112,035,109.84	106,959,580.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-336,842,398.87	386,376,711.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-336,842,398.87	386,376,711.62
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	149,126,358.88	-152,956,214.48
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	149,126,358.88	-152,956,214.48
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	149,126,358.88	-152,956,214.48
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
七、综合收益总额	-187,716,039.99	233,420,497.14
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：刘宛晨 主管会计工作负责人：甘文彬 会计机构负责人：林巍

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	118,762,507.56	3,493,095,728.84
收取利息、手续费及佣金的现金	1,386,517,726.38	1,579,848,449.71
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	234,413,966.43	
融出资金净减少额	1,938,374,066.86	
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	590,089,208.22	739,363,514.06
经营活动现金流入小计	4,268,157,475.45	5,812,307,692.61
融出资金净增加额		1,060,493,555.31
代理买卖证券支付的现金净额	844,051,221.35	925,777,838.25
回购业务资金净减少额		1,629,731,554.74
支付利息、手续费及佣金的现金	178,277,963.40	320,856,714.19
拆入资金净减少额	797,650,297.53	180,000,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	474,167,071.93	615,368,664.57
支付的各项税费	147,975,175.69	171,249,317.94
支付其他与经营活动有关的现金	256,781,977.81	1,389,510,082.56
经营活动现金流出小计	2,698,903,707.71	6,292,987,727.56
经营活动产生的现金流量净额	1,569,253,767.74	-480,680,034.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	658,416,888.45	998,037.61
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		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		87,252,931.53
收到其他与投资活动有关的现金	2,703,704.32	426,644.62
投资活动现金流入小计	661,120,592.77	88,677,613.76
投资支付的现金	-	185,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,038,576.56	83,039,039.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	100,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	61,138,576.56	268,039,039.90
投资活动产生的现金流量净额	599,982,016.21	-179,361,426.14
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	-	1,089,095,116.88
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	261,208,287,687.54	278,403,202,245.21
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	261,208,287,687.54	281,492,297,362.09
偿还债务支付的现金	263,219,523,687.54	278,540,632,245.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	309,311,646.73	1,650,452,454.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	568,717,635.70	1,847,883,353.29
筹资活动现金流出小计	264,097,552,969.97	282,038,968,052.66
筹资活动产生的现金流量净额	-2,889,265,282.43	-546,670,690.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	680,885.97	-888,401.54
五、现金及现金等价物净增加额	-719,348,612.51	-1,207,600,553.20
加：期初现金及现金等价物余额	7,980,598,408.83	9,188,198,962.03
六、期末现金及现金等价物余额	7,261,249,796.32	7,980,598,408.83

法定代表人：刘宛晨 主管会计工作负责人：甘文彬 会计机构负责人：林巍

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额		1,125,585,938.41
收取利息、手续费及佣金的现金	1,365,407,158.45	1,622,333,799.00
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
融出资金净减少额	1,938,374,066.86	
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	785,517,448.56	
经营活动现金流入小计	4,089,298,673.87	2,747,919,737.41

融出资金净增加额		1,060,493,555.31
买入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	159,226,823.73	
代理买卖证券支付的现金净额	435,848,526.61	1,227,271,944.82
回购业务资金净减少额	25,071,782.31	1,191,241,940.04
支付利息、手续费及佣金的现金	20,094,364.38	279,922,430.22
拆入资金净减少额	824,855,964.20	180,000,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	439,093,390.84	576,544,632.77
支付的各项税费	128,722,264.23	169,666,235.87
支付其他与经营活动有关的现金	211,950,764.85	1,259,990,388.40
经营活动现金流出小计	2,244,863,881.15	5,945,131,127.43
经营活动产生的现金流量净额	1,844,434,792.72	-3,197,211,390.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	800,000,000.00	998,037.61
取得投资收益收到的现金	15,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,193,882.34	351,703.60
投资活动现金流入小计	817,193,882.34	1,349,741.21
投资支付的现金	-	460,589,122.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,296,181.88	80,860,906.23
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	60,296,181.88	541,450,028.43
投资活动产生的现金流量净额	756,897,700.46	-540,100,287.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	1,000,001,250.03
取得借款收到的现金	261,208,287,687.54	278,402,831,490.50
发行债券收到的现金	-	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	261,208,287,687.54	281,402,832,740.53
偿还债务支付的现金	263,219,523,687.54	278,035,632,245.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	309,311,646.73	1,609,296,493.10
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	263,528,835,334.27	279,644,928,738.31
筹资活动产生的现金流量净额	-2,320,547,646.73	1,757,904,002.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	680,885.97	-888,401.54
五、现金及现金等价物净增加额	281,465,732.42	-1,980,296,076.56
加：期初现金及现金等价物余额	6,654,768,447.30	8,635,064,523.86
六、期末现金及现金等价物余额	6,936,234,179.72	6,654,768,447.30

法定代表人：刘宛晨 主管会计工作负责人：甘文彬 会计机构负责人：林巍

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：湖南财信投资控股有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	11,144,723,149.32	7,350,547,027.98
结算备付金	1,066,620,579.39	1,515,351,133.23
拆出资金	400,000,000.00	200,000,000.00
融出资金	3,377,136,522.68	5,364,592,470.76
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,737,149,924.99	3,654,144,581.24
衍生金融资产	90,554.89	647,434.88
应收票据及应收账款	418,198,175.63	181,350,491.56
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,513,563,447.21	956,942,906.77
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	2,415,521,705.26	4,602,382,366.73
存出保证金	199,208,153.65	566,916,362.66
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	20,036,401.57	17,211,878.03
流动资产合计	24,292,248,614.59	24,410,086,653.84
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

可供出售金融资产	8,087,533,283.67	7,735,155,694.43
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,056,015,508.67	4,187,116,583.80
投资性房地产	691,733,321.22	351,062,789.56
固定资产	127,045,155.14	237,816,624.22
在建工程	28,442,066.10	30,716,208.65
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	45,191,699.15	49,163,945.73
开发支出		
商誉	4,818,002.08	4,818,002.08
长期待摊费用	25,062,833.64	21,135,028.32
递延所得税资产	204,060,306.75	96,234,459.95
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,269,902,176.42	12,713,219,336.74
资产总计	38,562,150,791.01	37,123,305,990.58
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款	40,000,000.00	40,000,000.00
吸收存款及同业存放		
拆入资金	650,000,000.00	1,872,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	869,273,354.37	1,399,833,462.19
衍生金融负债	212,172.82	13,032,075.50
应付票据及应付账款	57,777,871.73	127,480,283.08
预收款项	100,775,693.53	234,045,669.19
合同负债		
卖出回购金融资产款	4,069,215,136.99	6,058,562,849.85
应付手续费及佣金		2,610,486.98
应付职工薪酬	262,095,013.23	229,865,869.12
应交税费	111,454,240.87	137,844,671.28
其他应付款	1,309,094,673.63	838,430,544.14
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款	5,716,776,822.60	6,348,763,567.07
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他流动负债	42,281,217.42	243,836,488.07

流动负债合计	15,228,956,197.19	19,546,305,966.47
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	7,791,930,540.48	7,099,079,988.98
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	117,434,557.02	67,181,646.26
其他非流动负债	157,695.83	157,695.83
非流动负债合计	7,909,522,793.33	7,166,419,331.07
负债合计	23,138,478,990.52	26,712,725,297.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,744,188,937.91	3,744,188,937.91
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,053,621,260.91	3,611,340,436.78
减：库存股		
其他综合收益	252,765,965.81	78,993,122.53
专项储备	330,977,547.69	282,835,965.22
盈余公积	66,847,989.79	46,460,937.96
一般风险准备	778,806,651.83	755,750,358.31
未分配利润	1,685,209,787.54	1,396,615,654.04
归属于母公司所有者权益合计	14,912,418,141.48	9,916,185,412.75
少数股东权益	511,253,659.01	494,395,280.29
所有者权益（或股东权益）合计	15,423,671,800.49	10,410,580,693.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,562,150,791.01	37,123,305,990.58

法定代表人：胡贺波 主管会计工作负责人：曾若冰 会计机构负责人：胡胜华

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：湖南财信投资控股有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,354,296,383.26	608,014,266.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	810,618,452.63	

衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	2,121,644,231.09	57,747,021.80
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,558,176.43	175,047.85
流动资产合计	7,288,117,243.41	665,936,335.80
非流动资产：		
可供出售金融资产	50,350,000.00	50,350,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	11,849,065,833.22	11,519,593,117.08
投资性房地产	691,733,321.22	351,062,789.56
固定资产	26,928,240.25	130,203,748.30
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,360,974.01	16,723,498.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,620,438,368.70	12,067,933,153.45
资产总计	19,908,555,612.11	12,733,869,489.25
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	885,316.48	885,316.48
应交税费	1,349,094.53	44,198.68
其他应付款	264,301,369.93	270,848,074.99
其中：应付利息		

应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,266,535,780.94	2,271,777,590.15
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	4,475,581,110.74	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	117,434,557.02	58,238,877.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,593,015,667.76	2,058,238,877.03
负债合计	6,859,551,448.70	4,330,016,467.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,744,188,937.91	3,744,188,937.91
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,023,713,110.01	4,581,432,285.88
减：库存股		
其他综合收益	213,674,380.60	31,674,581.69
专项储备		
盈余公积	66,847,989.79	46,460,937.96
未分配利润	579,745.10	96,278.63
所有者权益（或股东权益） 合计	13,049,004,163.41	8,403,853,022.07
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	19,908,555,612.11	12,733,869,489.25

法定代表人：胡贺波 主管会计工作负责人：曾若冰 会计机构负责人：胡胜华

合并利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,963,302,592.73	2,336,148,810.53
其中：营业收入	35,958,957.58	7,983,040.91

利息收入	665,805,252.87	717,103,042.11
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,261,538,382.28	1,611,062,727.51
二、营业总成本	1,791,775,780.99	1,919,922,616.04
其中：营业成本	3,729,731.27	4,263,930.61
利息支出	458,633,837.22	577,629,287.42
手续费及佣金支出	153,850,738.25	194,555,593.51
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	22,848,405.03	20,771,654.03
销售费用		
管理费用	880,414,489.16	916,018,303.93
研发费用		
财务费用	178,179,221.25	173,302,936.97
其中：利息费用	212,479,908.74	174,034,591.19
利息收入	34,515,642.84	1,088,740.19
资产减值损失	94,119,358.81	33,380,909.57
加：其他收益	2,730,214.99	408,500.00
投资收益（损失以“－”号填列）	414,248,211.48	681,934,385.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	513,007,136.87	128,987,197.63
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	84,835,891.48	-246,383,276.24
资产处置收益（损失以“－”号填列）	543,175.00	-767,762.29
汇兑收益（损失以“－”号填列）	680,885.97	-883,951.46
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	674,565,190.66	850,534,089.93
加：营业外收入	2,060,485.35	19,496,893.76
减：营业外支出	6,336,343.86	16,092,023.87
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	670,289,332.15	853,938,959.82
减：所得税费用	77,464,407.97	215,433,506.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	592,824,924.18	638,505,453.55
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	592,824,924.18	638,505,453.55
2.终止经营净利润（净亏损以		

“一”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.少数股东损益	31,737,821.16	46,476,706.27
2.归属于母公司股东的净利润	561,087,103.02	592,028,747.28
六、其他综合收益的税后净额	136,505,340.14	88,214,215.08
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	138,232,783.34	81,082,650.27
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	138,232,783.34	81,082,650.27
1.权益法下可转损益的其他综合收益	41,958,384.31	40,401,884.37
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-48,580,523.25	40,680,765.90
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他	144,854,922.28	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,727,443.20	7,131,564.81
七、综合收益总额	729,330,264.32	726,719,668.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	699,319,886.36	673,111,397.55
归属于少数股东的综合收益总额	30,010,377.96	53,608,271.08
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

法定代表人：胡贺波 主管会计工作负责人：曾若冰 会计机构负责人：胡胜华

母公司利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	25,982,742.24	4,370,470.77

减：营业成本	191,244,020.97	179,309,905.94
税金及附加	7,243,376.69	36,177.66
销售费用		
管理费用	4,733,160.30	4,838,715.83
研发费用		
财务费用	179,232,030.09	174,435,012.45
其中：利息费用	212,479,908.74	175,166,666.67
利息收入	34,515,642.84	1,088,740.19
资产减值损失	35,453.89	
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	328,341,865.02	1,553,249,551.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-26,241,176.62	-174,246,134.44
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	51,642,823.55	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	57,814.35	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	214,781,224.19	1,378,310,115.96
加：营业外收入		20,754.78
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	214,781,224.19	1,378,330,870.74
减：所得税费用	10,910,705.89	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	203,870,518.30	1,378,330,870.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	203,870,518.30	1,378,330,870.74
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	181,999,798.91	29,831,668.13
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	181,999,798.91	29,831,668.13
1.权益法下可转损益的其他综合收益	37,144,876.63	29,831,668.13
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他	144,854,922.28	
六、综合收益总额	385,870,317.21	1,408,162,538.87
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：胡贺波 主管会计工作负责人：曾若冰 会计机构负责人：胡胜华

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,771,204.44	232,356.16
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额	-442,000,000.00	315,000,000.00
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	118,762,507.56	3,493,095,728.84
收取利息、手续费及佣金的现金	1,814,172,055.06	2,210,824,861.50
拆入资金净增加额	-797,650,297.53	-180,000,000.00
回购业务资金净增加额	234,413,966.43	-1,629,731,554.74
融出资金净减少额	1,938,374,066.86	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,513,806,600.22	2,581,272,075.04
经营活动现金流入小计	4,385,650,103.04	6,790,693,466.80
购买商品、接受劳务支付的现金		
客户贷款及垫款净增加额	200,000,000.00	-159,000,000.00

融出资金净增加额		1,060,493,555.31
代理买卖证券支付的现金净额	844,051,221.35	925,777,838.25
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	221,858,613.39	376,050,272.42
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	529,987,600.21	692,080,600.74
支付的各项税费	460,573,296.23	411,367,522.64
支付其他与经营活动有关的现金	3,045,212,178.09	3,435,707,223.59
经营活动现金流出小计	5,301,682,909.27	6,742,477,012.95
经营活动产生的现金流量净额	-916,032,806.23	48,216,453.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,846,054,217.94	2,342,799,213.26
取得投资收益收到的现金	256,127,625.51	1,997,201,408.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,001,597.08	69,950.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		87,252,931.53
收到其他与投资活动有关的现金		426,644.62
投资活动现金流入小计	6,105,183,440.53	4,427,750,147.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,779,152.26	85,096,386.20
投资支付的现金	6,788,787,416.18	6,519,585,390.48
质押贷款净增加额		
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	6,854,566,568.44	6,604,681,776.68
投资活动产生的现金流量净额	-749,383,127.91	-2,176,931,629.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,500,000,000.00	6,274,345,818.85
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		165,251,952.00
取得借款收到的现金	261,208,287,687.54	277,963,202,245.21

发行债券收到的现金	4,498,471,698.10	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,094,000,000.00	5,000,000.00
筹资活动现金流入小计	271,300,759,385.64	286,242,548,064.06
偿还债务支付的现金	265,219,523,687.54	278,100,632,245.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	514,031,646.73	2,224,452,454.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		64,805,760.98
支付其他与筹资活动有关的现金	569,023,435.70	4,747,883,353.29
筹资活动现金流出小计	266,302,578,769.97	285,072,968,052.66
筹资活动产生的现金流量净额	4,998,180,615.67	1,169,580,011.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	680,885.97	-883,951.46
五、现金及现金等价物净增加额	3,333,445,567.50	-960,019,115.30
加：期初现金及现金等价物余额	8,865,898,161.21	9,825,917,276.51
六、期末现金及现金等价物余额	12,199,343,728.71	8,865,898,161.21

法定代表人：胡贺波 主管会计工作负责人：曾若冰 会计机构负责人：胡胜华

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,542,633.00	232,356.16
收取利息、手续费及佣金的现金	4,451,272.40	4,400,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,312,951,307.78	1,911,109,494.97
经营活动现金流入小计	1,326,945,213.18	1,915,741,851.13
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		46,003.73
支付的各项税费	7,029,022.39	348,517.84
支付其他与经营活动有关的现金	3,541,390,381.68	2,204,978,599.44
经营活动现金流出小计	3,548,419,404.07	2,205,373,121.01

经营活动产生的现金流量净额	-2,221,474,190.89	-289,631,269.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	500,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	361,280,000.00	1,727,495,685.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	70,300.00	
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	861,350,300.00	1,727,495,685.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	1,676,288,192.00	6,988,189,298.03
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	1,676,288,192.00	6,988,189,298.03
投资活动产生的现金流量净额	-814,937,892.00	-5,260,693,612.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,500,000,000.00	6,020,000,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	4,473,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,973,000,000.00	6,020,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,000,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	190,000,000.00	174,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	305,800.00	
筹资活动现金流出小计	2,190,305,800.00	174,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	6,782,694,200.00	5,846,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,746,282,117.11	295,675,117.66
加：期初现金及现金等价物余额	608,014,266.15	312,339,148.49
六、期末现金及现金等价物余额	4,354,296,383.26	608,014,266.15

法定代表人：胡贺波

主管会计工作负责人：曾若冰

会计机构负责人：胡胜华

