



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

安信证券股份有限公司

2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

募集说明书摘要

主承销商/簿记管理人/债券受托管理人



国泰君安证券股份有限公司

GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号）

签署日期：2021 年 5 月 13 日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、本期债券评级为AAA；发行人截至2020年末所有者权益合计（合并报表口径）为4,319,898.45万元，其中归属于母公司所有者权益合计4,316,332.33万元，发行人的资产负债率为67.90%（合并报表口径）；2018年度、2019年度和2020年度，发行人实现归属于母公司所有者的净利润分别为151,638.94万元、246,793.04万元和351,437.51万元，近三年平均可分配利润（合并报表中归属于母公司所有者的净利润）为249,956.50万元，预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

二、受国民经济总体运行状况、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使投资者持有的本期债券价值具有一定的不确定性。

三、本期债券面向专业投资者公开发行，发行结束后，本公司将积极申请本期债券在上交所上市交易。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易所交易流通，且具体上市交易进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市交易无法立即出售本期债券，或者由于债券上市交易后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

四、经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA级，该级别的涵义是发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；本期债券的信用等级为AAA级，本级别的涵义为偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

五、发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁

截至募集说明书签署日，发行人发生重大未决诉讼或仲裁8笔，包括：

1、因北京弘高中太投资有限公司（以下简称“弘高中太”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，发行人向深圳市中级人民法院提起民事诉讼，请求法院判令弘高中太偿还融资本金、未还利息、违约金等款项合计为人民币216,761,410.47元。2018年12月18日，深圳市中级人民法院判决发行人胜诉。2019年1月2日，弘高中太向广东省高级人民法院提起上诉。2019年7月23日，广东省高级人民法院对该案二审进行开庭审理。2019年10月31日，广东省高级人民法院作出终审判决，判决驳回上诉，维持原判。2019年11月25日，发行人向深圳市中级人民法院提起执行申请，该案的执行程序已于2019年12月3日立案。

发行人于2020年5月15日收到深圳市中院出具的《执行裁定书》，裁定拍卖、变卖弘高中太所持有的“弘高创意”首发后限售股59,854,225股以清偿债务。本裁定送达后即发生法律效力。发行人于2020年7月24日收到深圳市中院出具的《执行裁定书》，裁定拍卖、变卖弘高中太所持有的“弘高创意”首发后限售股96,749,485股以清偿债务。已质押的59,854,225股弘高创意于2020年12月31日第一次拍卖，未质押的96,749,485股弘高创意于2021年1月5日至1月6日第一次拍卖，前述两次拍卖均因无人竞拍而流拍。上述股票于2021年1月28日开始进行第二次公开拍卖，均因无人出价流拍。2021年2月5日，深圳中院向发行人送达《执行裁定书》，裁定将合计156,603,710股弘高创意股票交付发行人抵偿债务，股票所有权自裁定书送达发行人之日起转移，解除标的股份的司法冻结。由于弘高中太名下的质押股票已经处分完毕，且弘高中太目前没有其他可供执行的财产，本次执行程序无法继续进行，2021年2月23日，深圳中院作出(2019)粤03执4831号之三《执行裁定书》，裁定终结本次执行程序，在本案符合恢复执行条件时，申请执行人可以再次申请执行。

2、因北京弘高慧目投资有限公司（以下简称“弘高慧目”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，发行人向深圳市中级人民法院提起民事诉讼，请求法院判令弘高慧目偿还融资本金、未还利息、违约金等款项合计为人民币144,507,606.98元，2018年12月18日，深圳市中级人民法院判决发行人胜诉。2019年1月2日，弘高慧目向广东省高级人民法院提起上诉。2019年7月23日，广东省高级人民法院对该案二审进行开庭审理。2019年10月31日，广东省高级人民法院

作出终审判决，判决驳回上诉，维持原判。2019年11月25日，发行人向深圳市中级人民法院提起执行申请，该案的执行程序已于2019年12月3日立案。2020年7月17日，发行人收到深圳市中级人民法院作出的《执行裁定书》，法院裁定强制拍卖、变卖弘高慧目所持有的31,180,400股“弘高创意”股票以偿还债务。由于31,180,400股弘高创意股票两次网络司法拍卖均因无人竞买而流拍，根据发行人的申请，2020年11月10日，深圳市中院作出《执行裁定书》，裁定将弘高慧目所持有的31,180,400股弘高创意股票解除冻结，并作价人民币46,056,078.69元抵偿给发行人。其所有权自该裁定送达发行人时起转移。由于弘高慧目名下的质押股票已经处分完毕，且目前没有其他可供执行的财产，本次执行程序无法继续进行，2021年2月25日，深圳中院作出(2019)粤03执4831号之三《执行裁定书》，裁定终结本次执行程序，在本案符合恢复执行条件时，申请执行人可以再次申请执行。2021年3月11日，北京市第一中级人民法院（以下简称“北京一中院”）发布(2021)京01破30号《公告》，北京一中院已受理弘高慧目破产清算一案，债权人需在2021年4月14日前申报债权，北京一中院定于2021年4月27日通过网络平台召开第一次债权人会议。

3、因金龙控股集团有限公司（以下简称“金龙集团”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，发行人向深圳市中级人民法院提起民事诉讼，请求法院判令金龙集团偿还融资本金、未还利息、违约金等款项合计为人民币203,912,493.40元，并要求保证人金绍平对金龙集团的全部还款承担连带责任。2019年4月4日，深圳市中级人民法院判决发行人胜诉。2019年7月17日，发行人向广东省深圳市中级人民法院申请强制执行，该强制执行申请于2019年7月26日被法院立案。根据2019年10月29日金龙机电股份有限公司发布的公告，浙江省高级人民法院将在淘宝司法拍卖网络平台上对金龙集团持有的122,594,639股无限收流通股进行公开拍卖。由于上述拟拍卖股票或涉及发行人有质押权的股份，为保障公司债权，已于2019年11月初通过代理律所向浙江高院申报债权，并要求就发行人有质押权的拍卖所得优先受偿。其后，由于部分当事人及利害关系人提出异议，上述拍卖活动被撤回。根据2020年1月3日金龙机电发布的公告，浙江省高级人民法院将在淘宝司法拍卖网络平台上于2020年2月4日至2月5日对金龙集团持有的31419300

股无限售流通股（发行人享有质押权）进行公开拍卖。其后，由于乐清市人民法院已受理对金龙集团的破产清算，上述拍卖活动中止。

2020年4月22日，发行人收到广东省深圳市中级人民法院送达的执行裁定书（2019）粤03执2421号之一，裁定终结本次执行程序。发行人于2020年5月6日收到了金龙控股集团破产管理人出具的《债权申报人身份信息登记表回执》、《债权申报登记表回执》。经金龙控股集团破产管理人确认，发行人的债权金额为本金195,944,100.00元，利息2,090,070.40元，其他费用（即逾期违约金）39,855,029.94元，合计237,889,200.34元，为优先债权。

4、因迹象信息技术（上海）有限公司（以下简称“迹象信息”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，发行人向深圳市中级人民法院提起民事诉讼，请求法院判令迹象信息偿还融资本金、未还利息、违约金等款项合计为人民币85,161,743.19元。该案于2019年11月28日立案，案号为（2019）粤03民初4775号。本案于2020年7月15日交换证据、7月16日开庭审理。2020年11月20日，发行人收到深圳中院出具的（2019）粤03民初4775号《民事判决书》，深圳中院判决：（1）迹象信息向发行人支付融资款本金70,892,523元及利息；（2）迹象信息向发行人支付应付未付利息的违约金；（3）迹象信息向发行人支付违约金；（4）确认发行人对被告迹象信息持有的利欧股份45,779,213股股票享有质押权，有权就签署股票折价或以拍卖、变卖所得价款优先受偿；（5）驳回发行人其他诉讼请求。2021年1月4日发行人向深圳中级法院申请强制执行。2021年1月18日，深圳中级法院向发行人出具《案件受理通知书》，执行程序案号为（2021）粤03执468号。

5、因北京淳信资本管理有限公司（下称“淳信资本”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，发行人向深圳市中级人民法院提起民事诉讼，请求法院判令淳信资本以其自有财产及“力信优债20号私募基金（契约型）”的财产偿还垫付透支金额人民币222,578,483.55元，以及逾期还款利息和因实现债权所发生的费用，并请求判令北京德通顺利投资顾问有限公司承担相应连带清偿责任。该案已于2020年1月16日立案，案号为（2020）粤03民初203号。2020年6月12日，发行人收到深圳市中级人民法院送达的开庭传票、举证通知书和证据交换通知书。本案原定于2020年7月15日进行证据交换、7月16日开庭审理，后因

为被告淳信资本向深圳市中级人民法院提出管辖权异议申请，要求将案件移送至北京市第二中级人民法院管辖，所以本案开庭日期推迟，具体时间待定。发行人代理律师向深圳中院提交了《管辖异议答辩意见》，2020 年 7 月 10 日，法院出具《民事裁定书》，支持了发行人观点并驳回淳信资本的管辖权异议申请。淳信资本已就《民事裁定书》提起上诉。就管辖权异议事宜，广东省高院已立案，案号为（2020）粤民辖终 256 号。广东省高院已驳回淳信资本就管辖权异议事项的上诉。本案已于 2021 年 2 月 4 日开庭审理。海南省高级人民法院（下称“海南高院”）于 2021 年 3 月 15 日发布（2021）琼破 1 号之一《海南省高级人民法院关于裁定对海航集团有限公司等 321 家公司进行实质合并重整的公告》，本案被告北京德通顺利被纳入海航集团破产重整程序范围内。

6、因北京京旅盛宏投资管理有限公司（下称“京旅盛宏”）违反股票质押式回购业务协议的有关约定，发行人向深圳市中级人民法院提起民事诉讼，请求法院判令京旅盛宏向发行人偿还垫付资金人民币 130,180,583.47 元，并支付逾期还款利息及因实现债权所发生的费用。该案已于 2020 年 2 月 4 日立案，案号为（2020）粤 03 民初 236 号。立案后，深圳市中级人民法院通知发行人，根据法院内部工作指引，该案将被移送至海南法院集中管辖。2020 年 6 月 12 日，发行人收到海南省第一中级人民法院送达的受理案件通知书和举证通知书，案件已正式立案，案号为（2020）琼 96 民初 289 号。本案一审开庭时间为 2021 年 1 月 22 日。海南省高级人民法院（下称“海南高院”）于 2021 年 3 月 15 日发布（2021）琼破 1 号之一《海南省高级人民法院关于裁定对海航集团有限公司等 321 家公司进行实质合并重整的公告》，本案被告京旅盛宏被纳入海航集团破产重整程序范围内。

7、上海理石投资管理有限公司（以下简称“上海理石”）于 2018 年 11 月 23 日与发行人签署《债券及基金质押式回购委托协议》，以“理石宏观对冲一号私募投资基金（下称“理石一号基金”）”所募集的资金等资产开展债券质押式回购交易，账户内质押入库债券为“18 中租二”。自 2019 年 2 月 14 日起，由于标的债券的标准券折算率下调，导致理石一号基金证券账户中的质押券折算的标准券使用率超过 100%，开始发生欠库，但上海理石未按《委托协议》及发行人要求按时足额补足欠库，导致发行人为其进行欠库资金垫付。在回购交易到期日，上

海理石未向交易账户补足资金偿还前期融资回购交易资金，导致发行人因履行担保交收义务而为其进行资金垫付。

2020 年 8 月 19 日，发行人向深圳市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令：上海理石以其自有财产及理石一号基金的财产偿还发行人在债券质押式回购交易中代为垫付的资金人民币 116,987,909.35 元、违约金、垫付资金利息，并偿还因实现债权所发生的费用，鹏瑞（宁夏）股权投资基金管理有限公司（以下简称“鹏瑞宁夏”）和中民投租赁控股有限公司（以下简称“中民租”）承担连带清偿责任。2020 年 8 月 19 日，发行人取得深圳中院出具的《受理案件通知书》，案号为（2020）粤 03 民初 3868 号。

2020 年 10 月 20 日，发行人通过非交易过户形式取得案涉债券“18 中租二”累计面值 302,000,000 元，并持有至今。因中民租未能按期向发行人支付案涉债券回售本金和利息等费用，已构成违约。发行人向深圳中院起诉，请求判令中民租支付债券本金人民币 302,000,000 元、2019 年度和 2020 年度债券利息 43,898,992 元、逾期利息和实现债权所发生的费用等，暂计至起诉时合计 345,970,540.97 元。深圳中院于 2020 年 11 月 17 日立案，案号为（2020）粤 03 民初 5951 号。

上述两案在深圳中院立案后，深圳中院将案件移送至上海金融法院审理，上海理石案、中民租案均已于 2021 年 2 月 2 日在上海金融法院正式立案，上海理石案的案号为（2021）沪 74 民初 518 号、中民租案的案号为（2021）沪 74 民初 519 号。

8、发行人客户何巧女与发行人开展股票质押式回购交易业务，现已违约，需偿还发行人本金约 1.72 亿元，截止至 2021 年 1 月 20 日需偿还的利息约为 0.20 亿元，罚息约为 0.39 亿元。何巧女向发行人质押了 29,628,100 股东方园林（占其持股总数的 3.42%，占总股本的 1.10%），其中 9,895,400 股被甘肃省兰州市中级人民法院冻结，19,732,700 股被黑龙江省哈尔滨市中级人民法院冻结。客户与发行人前期办理了协议公证，目前发行人已向公证处申请出具《执行证书》，发行人债权已具备强制执行效力，发行人向北京三中院对何巧女、唐凯（何巧女配偶）申请强制执行。2021 年 1 月 5 日，北京市第三中级人民法院就本案立案，案号为（2021）京 03 执 78 号，执行标的为 22,627.14 万元。

2021 年 1 月 15 日，发行人收到北京三中院于 2021 年 1 月 12 日出具的《执行裁定书》，北京三中院裁定：（1）冻结、划拨何巧女、唐凯银行存款 171,970,282.92 元；（2）冻结、划拨何巧女、唐凯应支付的利息及违约金；（3）拍卖、变卖何巧女、唐凯质押给发行人的 29,628,100 股东方园林股票，发行人在本案债权范围内优先受偿；（4）冻结、划拨何巧女、唐凯应支付的迟延履行利息；（5）冻结、划拨何巧女、唐凯应负担的执行申请费及执行中实际支出的费用；（6）依法扣留、提取何巧女、唐凯应当履行义务部分的收入或查封、冻结、扣押、拍卖、变卖其应当履行义务部分的其他财产。

六、发行人主营业务包括经纪业务、受托资产管理业务、自营业务、投资银行业务、证券信用交易业务等，经营业绩可能受到宏观经济环境、行业监管政策、证券市场周期性波动等因素的影响，呈现一定程度波动。2019 年度，发行人实现营业收入 918,741.76 万元，营业利润 329,999.06 万元，归属于母公司所有者的净利润 246,793.04 万元，分别较上年同期增加 9.92%、63.48% 以及 62.75%，主要是证券市场行情回暖，带动公司各项业务业绩有所提升。2020 年，发行人实现营业收入 1,174,853.14 万元，营业利润 449,264.44 万元，归属于母公司所有者的净利润 351,437.51 万元，主要受今年证券市场行情上行影响，股基成交量较上年同期增长，带动经纪业务净收入及两融业务净收入同比上升。

七、本期债券为无担保信用债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本期债券履行担保责任。与有担保债券相比，无担保债券的投资者承担的风险较大。

八、债券持有人会议决议适用性

遵照《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规的规定以及募集说明书的约定，为维护债券持有人享有的法定权利和债券募集说明书约定的权利，公司已制定《债券持有人会议规则》，投资者通过认购、交易或其他合法方式取得本期债券，即视作同意公司制定的《债券持有人会议规则》。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议对全体本期债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明确表达不同意见或弃权以及无表决权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。在本期债券存续期间，债券持有人

会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。

九、凡经认购、受让并合法持有本期债券的投资者，均视同自愿接受募集说明书对本期债券持有人各项权利义务的约定。本期债券依法发行后，发行人经营变化引致的投资风险，由投资者自行承担。投资者在评价和购买本期债券时，应当特别审慎地考虑募集说明书下文所述的各项风险因素。投资者若对募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

目录

声明	1
重大事项提示.....	2
释义	12
第一节 发行概况.....	14
一、本次发行的审批情况.....	14
二、本期债券基本条款.....	14
三、本期债券发行及上市安排.....	17
四、本期发行的有关机构.....	17
五、投资者的认购承诺.....	20
六、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系.....	21
第二节 发行人及本期债券的资信状况	22
一、本期债券的信用评级情况.....	22
二、本期债券信用评级报告主要事项.....	22
第三节 发行人基本情况	24
一、发行人概况.....	24
二、发行人设立及重大资产重组情况.....	25
三、发行人控股股东与实际控制人.....	27
四、发行人权益投资情况.....	29
五、发行人董事、监事及高级管理人员情况.....	32
六、发行人业务情况.....	38
第四节 发行人财务状况	56
一、发行人近三年财务报表.....	56
二、最近三年主要财务指标.....	67
第五节 募集资金运用	70
一、募集资金用途.....	70
二、专项账户管理安排.....	71
三、债券存续期间变更资金用途的程序.....	71
四、本次发行对发行人财务状况和经营成果的影响.....	72
五、前次发行公司债券募集资金使用情况.....	72
第六节 备查文件.....	74

一、备查文件.....	74
二、查阅时间.....	74
三、查阅地点.....	74

释义

在本募集说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
上交所	指	上海证券交易所
发行人、公司、本公司、安信证券	指	安信证券股份有限公司
主承销商、簿记管理人、受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
本期债券	指	经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2021]1015 号），发行金额不超过人民币 30 亿元（含人民币 30 亿元）的安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
本次发行	指	本次债券的公开发行
本期发行	指	本期债券的公开发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
债券受托管理协议	指	《安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》
债券持有人会议规则	指	《安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）之债券持有人会议规则》
国投集团	指	国家开发投资集团有限公司，系发行人控股股东国投资本的控股股东
国投公司	指	国家开发投资公司，现名“国家开发投资集团有限公司”
投保基金	指	中国证券投资者保护基金有限责任公司，系发行人原股东，现控股股东国投资本的股东
远致投资	指	深圳市远致投资有限公司，现名：深圳市资本运营集团有限公司，系发行人原股东，现控股股东国投资本的股东
国投资本	指	国投资本股份有限公司，股票简称为国投资本，股票代码为 600061，系发行人控股股东
国投安信	指	国投安信股份有限公司，现名“国投资本股份有限公司”，系发行人控股股东国投资本的曾用名
中纺投资	指	中纺投资发展股份有限公司，现名“国投资本股份有限公司”，系发行人控股股东国投资本的曾用名
上海毅胜	指	上海毅胜投资有限公司，系发行人股东

安信国际	指	安信国际金融控股有限公司，系发行人全资子公司
安信乾宏	指	安信乾宏投资有限公司，系发行人全资子公司
国投安信期货	指	国投安信期货有限公司，系发行人全资子公司
安信证券投资	指	安信证券投资有限公司，系发行人全资子公司
安信资管	指	安信证券资产管理有限公司，系发行人全资子公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司，系发行人联营企业
国投资本控股	指	国投资本控股有限公司，系发行人控股股东国投资本的全资子公司
国投泰康信托	指	国投泰康信托有限公司，系国投资本控股的控股子公司
国投瑞银基金	指	国投瑞银基金管理有限公司，系国投泰康信托的控股子公司
国投瑞银资本	指	国投瑞银资本管理有限公司，系国投瑞银基金的全资子公司
国投财务	指	国投财务有限公司，系国投集团的控股子公司
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所公司债券上市规则》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
交易日	指	为本期债券提供转让服务的证券交易所交易日
工作日	指	指每周一至周五，不含法定节假日或休息日
元	指	人民币元
报告期、近三年	指	2018 年、2019 年和 2020 年

注：本募集说明书摘要部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

第一节 发行概况

一、本次发行的审批情况

发行人第五届董事会第五次会议和 2020 年第三次临时股东大会分别于 2019 年 12 月 27 日和 2020 年 5 月 6 日审议通过了《关于公司发行境内债务融资工具一般性授权的议案》，同意公司发行境内公司债务融资工具合计不超过人民币 1000 亿元（含 1000 亿元，以发行后待偿还余额计算），发行品种包括普通债券、次级债券（含永续次级债券）、次级债务、证券公司短期公司债券、证券公司短期融资券、收益凭证及监管机构许可发行的其他品种，同意授权公司董事会，并同意公司董事会进一步授权公司经营管理层办理本次发行境内公司债务融资工具的全部事项。会议决议有效期 36 个月。

经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2021]1015 号），本公司将在中国境内面向专业投资者公开发行不超过 50 亿元（含 50 亿元）公司债券，本次债券分期发行。本公司将根据市场情况等要素与主承销商协商确定本次债券的发行时间、发行规模及其他发行条款。

二、本期债券基本条款

1、发行主体：安信证券股份有限公司。

2、债券名称：安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

3、发行规模及发行方式：本期债券发行规模为不超过人民币 30 亿元（含人民币 30 亿元）；发行方式为采用面向专业投资者公开发行的方式。

4、票面金额和发行价格：本期债券面值 100 元，按面值发行。

5、债券品种和期限：本期债券分两个品种，品种一为 3 年期，品种二为 5 年期。本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制。各品种的最终发行规模将根据网下询价结果，由发行人及主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权后最终确定，但各品种的最终发行规模总额合计不超过 30 亿元（含

30 亿元）。

6、品种间回拨选择权：发行人和主承销商将根据网下申购情况，决定是否启动品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，回拨比例不受限制（如某个品种的发行规模全额回拨至另一个品种，则本期债券实际变更为单一品种）。

7、债券利率及其确定方式：采用固定利率形式，债券票面利率将根据簿记建档结果确定。

8、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

9、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、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

10、起息日：2021 年 5 月 24 日。

11、利息登记日：利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的持有人均有权就获得该利息登记日所在计息年度的利息。

12、付息日：本期债券品种一的付息日期为 2022 年至 2024 年每年的 5 月 24 日，本期债券品种二的付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 5 月 24 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

13、本金兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2024 年 5 月 24 日，本期债券品种二的兑付日为 2026 年 5 月 24 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

14、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

15、信用级别及资信评级机构：经联合资信综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

16、主承销商、债券受托管理人、簿记管理人：国泰君安证券股份有限公司。

17、承销方式：本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

18、上市安排：本期发行结束后，公司将尽快向上交所提出关于本期债券的上市交易申请。

19、发行对象及向公司股东配售的安排：本期债券的发行对象为《中华人民共和国证券法（2019 年修订）》、国务院证券监督管理机构规定的专业投资者；不向公司股东优先配售。

20、配售规则：主承销商根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，专业投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对认购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率。申购利率低于发行利率的投资者申购数量全部获得配售；申购利率等于发行利率的投资者申购数量原则上按比例配售（主承销商可根据投资者申购数量取整要求或其他特殊情况，对边际配售结果进行适当调整）；申购利率高于发行利率的投资者申购数量不予配售。

21、募集资金用途：募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期债务，补充公司营运资金。

22、债券担保情况：本期债券无担保。

23、募集资金与偿债保障金专项账户：中国工商银行股份有限公司深圳深圳湾支行。

户名：安信证券股份有限公司

开户银行：中国工商银行深圳深圳湾支行

账号：4000027729200476970

24、新质押式回购：本公司主体信用等级为 AAA 级，本期债券信用等级为

AAA 级，本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上交所及债券登记机构的相关规定执行。

25、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2021 年 5 月 19 日。

网下询价日：2021 年 5 月 20 日。

发行首日：2021 年 5 月 21 日。

网下发行期限：2021 年 5 月 21 日至 2021 年 5 月 24 日，共 2 个工作日。

发行结束日：2021 年 5 月 24 日。

（二）本期债券上市安排

本期发行结束后，本公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体时间将另行公告。

本期债券通过上海证券交易所上市流通交易，流通交易须遵守上海证券交易所和中国证券登记公司上海分公司的相关业务规范。

四、本期发行的有关机构

（一）发行人：安信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

联系地址：广东省深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 号楼 9 层

法定代表人：黄炎勋

联系人：程昊、胡善斌、陈红丽

联系电话：010-66239311、010-66239327、0755-82825462

传真：010-83321212、0755-82558383

（二）主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦

联系地址：上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦

法定代表人：贺青

联系人：罗静、吴迪珂、罗京、梁冠鹏

电话：021-38031664

传真：021-38909062

（三）律师事务所：北京中银律师事务所

住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 soho 东区 A 座 31 层

办公地址：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 soho 东区 A 座 31 层

负责人：李征

联系人：朱耀龙

联系电话：0755-83851888

传真：0755-82531555

（四）会计师事务所 1：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

办公地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 7 号楼中海国际中心 A 座 17-20 层

执行事务合伙人：杨志国、朱建弟

联系人：王红娜

联系电话：18837567089

传真：010-56730000

（五）会计师事务所 2：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

执行事务合伙人：张克、李晓英、叶韶勋、顾仁荣、谭小青

联系人：杜伟

联系电话：010-59675295

传真：010-65547190

（六）评级机构：联合资信评估股份有限公司

住所：北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层

办公地址：北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层

法定代表人：王少波

联系人：贾一晗

联系电话：010-85172818

传真：010-85679228

（七）募集资金专项账户开户银行：中国工商银行股份有限公司深圳深圳湾支行

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 9 楼

办公地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 9 楼

负责人：陈韦铭

联系人：白雪

联系电话：18098958367

（八）公司债券申请上市的证券交易所：上海证券交易所

地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：蔡建春

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

（九）债券登记、托管、结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

总经理：聂燕

联系电话：021-68873878

传真：021-68870064

五、投资者的认购承诺

投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）购买本期债券，被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对债券持有人的权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

（四）投资者认购本期债券视作同意国泰君安作为本期债券的债券受托管理人，并视作同意《债券受托管理协议》项下的相关规定；

（五）投资者认购本期债券视作同意发行人与债券受托管理人为本期债券共同制定的《债券持有人会议规则》。

六、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至报告期末，本公司与本期发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的重大股权关系等利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券的信用评级情况

本期债券的信用评级机构为联合资信评估股份有限公司。根据联合资信出具的《安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA 级。

二、本期债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识涵义

联合资信评定安信证券股份有限公司主体信用等级为 AAA，本期债券信用评级为 AAA，评级展望为稳定，说明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告的主要内容

1、优势

（1）**综合实力很强**。公司是全国大型综合性主流券商之一，具有很强的股东背景，资本实力很强，逐步形成了多元化业务格局和全国性业务布局，经营综合实力处于行业前列，具有很强的市场竞争优势和区域竞争力。

（2）**业务发展较好**。公司业务资质齐全，近年来发展情况较好，业务结构呈改善态势，证券自营业务发展较好，整体盈利能力处于行业上游水平。

（3）**财务表现较好**。公司资产流动性较好，融资渠道畅通，筹资能力强，资本充足性好。

2、关注

（1）**业务经营易受经营环境变化影响**。公司主要业务与证券市场高度关联，经济周期变化、国内证券市场持续波动及相关监管政策变化等因素可能对公司经营带来的不利影响。

（2）**市场信用风险上升带来的风险暴露增加。**近年来市场信用风险事件多发，公司持有较大规模的固定收益类证券及信用业务债权，相关资产可能存在一定减值的风险。

（三）跟踪评级的有关安排

根据监管部门和联合资信对跟踪评级的有关要求，联合资信将在本次（期）债券存续期内，在每年安信证券股份有限公司年报公告后的两个月内，且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

安信证券股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。安信证券股份有限公司或本次（期）债项如发生重大变化，或发生可能对安信证券股份有限公司或本次（期）债项信用等级产生较大影响的重大事项，安信证券股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。联合资信将密切关注安信证券股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本次（期）债项相关信息，如发现安信证券股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对安信证券股份有限公司或本次（期）债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如安信证券股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对安信证券股份有限公司或本次（期）债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信对本次（期）债券的跟踪评级报告将在联合资信网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在联合资信网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送安信证券股份有限公司、监管部门等。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

发行人名称（中文）：安信证券股份有限公司

发行人名称（英文）：Essence Securities Co.,Ltd.

法定代表人：黄炎勋

设立日期：2006 年 8 月 22 日

注册资本：人民币 10,000,000,000.00 元

实缴资本：人民币 10,000,000,000.00 元

注册地址及办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

信息披露事务负责人：刘纯亮

电话：0755-82825379

传真：0755-82825569

邮编：518026

网址：www.essence.com.cn

所属行业（证监会规定的行业大类）：资本市场服务（J67）

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；代销金融产品；证券投资基金销售；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管；中国证监会批准的其它证券业务。

统一社会信用代码：91440300792573957K

二、发行人设立及重大资产重组情况

（一）发行人历史沿革及股本变动情况

安信证券股份有限公司是经中国证监会批准，依据《公司法》、《证券法》等法律、法规的有关要求，由中国证券投资者保护基金有限责任公司联合深圳市投资控股有限公司共同以现金出资人民币 15.10 亿元，发起设立的一家股份制证券公司。公司于 2006 年 6 月 1 日获准筹建（证监机构字[2006]96 号），2006 年 8 月 18 日获准开业（证监机构字[2006]197 号），2006 年 8 月 22 日完成工商登记，注册地为广东省深圳市。

公司成立以后，先后参与了对广东证券股份有限公司、中国科技证券有限责任公司和中关村证券股份有限公司等 3 家公司的风险处置工作。2006 年 9 月中旬，以市场化方式收购广东证券股份有限公司的证券类资产，并顺利完成交接、人员安置等工作；2006 年 12 月中旬，以市场化方式分别收购中国科技证券有限责任公司和中关村证券股份有限公司两家公司的证券类资产，并顺利完成整个受让、收购工作。

2009 年 8 月 26 日，经中国证监会核准（证监许可[2009]857 号），公司注册资本增至 238,975 万元，2009 年 11 月 5 日完成工商变更登记。本次增资后，股东分别为中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市投资控股有限公司、中铁二十二局集团有限公司等 13 家公司。

2010 年 12 月 6 日，经中国证监会核准（证监许可[2010]1765 号），深圳市远致投资有限公司（后更名为“深圳市资本运营集团有限公司”）受让深圳市投资控股有限公司所持公司 17,700 万股股份（占股份总数 7.41%），2010 年 12 月 31 日完成工商变更登记。

2011 年 8 月 9 日，经中国证监会核准（证监许可[2011]1247 号），公司注册资本由 238,975 万元增至 282,540.1425 万元，2011 年 10 月 26 日完成工商变更登记。

2012 年 8 月 30 日，经中国证监会核准（证监许可[2012]1164 号），公司注册资本由 282,540.1425 万元增至 319,999.3145 万元，2012 年 11 月 7 日完成工商

变更登记。

2013 年 12 月 19 日，经中国证监会核准（证监许可[2013]188 号），国家开发投资公司受让中国证券投资者保护基金有限责任公司所持公司 183,214.0861 万股股份（占股份总数 57.25%），2013 年 12 月 27 日完成工商变更登记。

2014 年 1 月 23 日，经中国证监会深圳监管局核准（深证局机构字[2014]3 号），哈尔滨益辉咨询有限公司受让哈尔滨工业大学八达集团有限公司所持公司 2150 万股股份（占股份总数 0.67%），北京浩成投资管理有限公司受让哈尔滨工业大学八达集团有限公司所持公司 873 万股股份（占股份总数 0.27%）。

2014 年 4 月 30 日，经中国证监会深圳监管局核准（深证局机构字[2014]26 号），国家开发投资公司受让浙江金桥创业投资有限公司所持公司 1,339.0493 万股股份（占股份总数 0.42%）、北京友成资产管理有限公司所持公司 937.3345 万股股份（占股份总数 0.29%）、北京中金国科创业投资管理有限公司所持公司 133 万股股份（占股份总数 0.04%）。本次股权变更后，国家开发投资公司对本公司持股比例增至 58.01%。

2015 年 1 月 6 日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2015 年第一次工作会议审核，中纺投资发展股份有限公司发行股份购买本公司 100%股份并募集配套资金重大资产重组相关事宜获得无条件审核通过，并于 2015 年 1 月 30 日取得中国证监会批复。2015 年 2 月 13 日，上述重大资产重组事项已完成安信证券 100%股份的过户手续及相关工商备案登记事宜。本次股权变更后，股东分别为中纺投资（持股 99.9969%）及中纺投资之全资子公司上海毅胜投资有限公司（持股 0.0031%）。

2015 年 3 月 23 日，公司与股东中纺投资、毅胜投资签订《增资协议》，由中纺投资和毅胜投资按照原持股比例对公司进行同比例增资。本次增资后公司注册资本增至 352,513.4979 万元，公司股东及其持股比例未发生变化。2015 年 3 月 25 日完成工商变更登记。

2015 年 6 月 30 日，经上海市工商行政管理局批准，公司控股股东“中纺投资发展股份有限公司”更名为“国投安信股份有限公司”。

2017 年 10 月 30 日，公司与股东国投安信、毅胜投资签订《增资协议》，由国投安信和毅胜投资按照原持股比例对公司进行同比例增资。本次增资后公司股东及其持股比例未发生变化，注册资本由 3,525,134,979 元增至 7,000,000,000 元。2017 年 11 月 10 日，公司完成本次注册资本的工商变更手续。2017 年 11 月 28 日，公司收到深圳证监局回执，完成本次注册资本变更的备案手续。

2017 年 12 月 18 日，经上海市工商行政管理局批准，公司控股股东“国投安信股份有限公司”更名为“国投资本股份有限公司”。

2020 年 8 月 5 日，公司与股东国投资本股份有限公司、上海毅胜投资有限公司签订《增资协议》，由国投资本和毅胜投资按照原持股比例对公司进行同比例增资。本次增资后公司股东及其持股比例未发生变化，注册资本由 7,000,000,000 元增至 10,000,000,000 元。2020 年 8 月 28 日，公司完成本次注册资本的工商变更手续。

（二）报告期内重大资产重组情况

报告期内，公司未实施比照《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条定义下的重大资产重组。

三、发行人控股股东与实际控制人

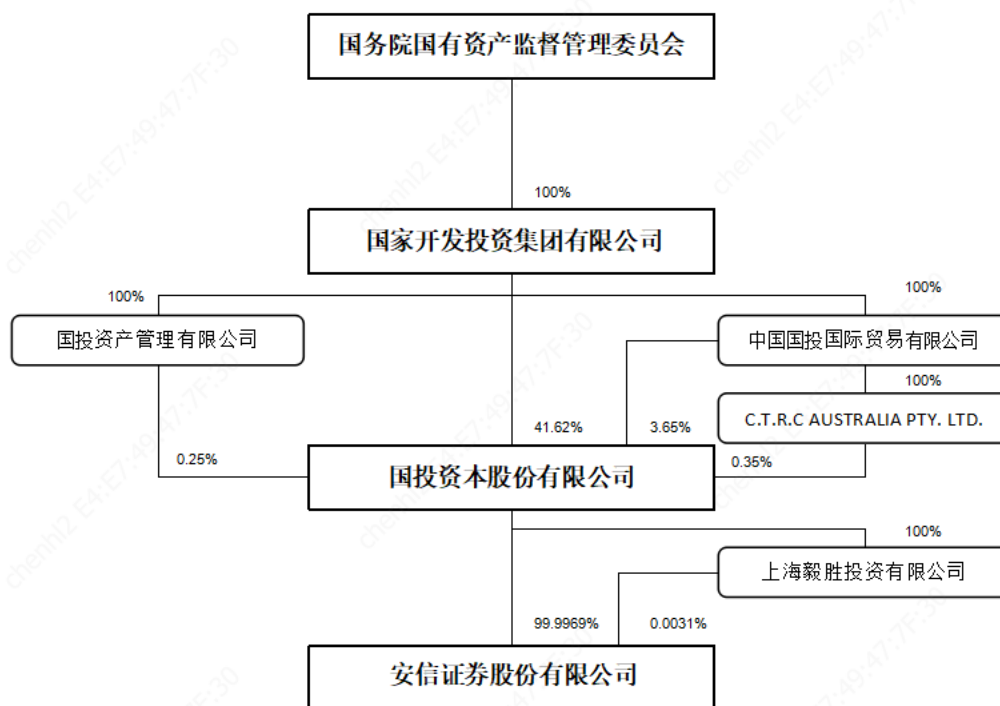
（一）发行人股东情况

截至 2020 年末，发行人股东名称及持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	国投资本股份有限公司	999,968.7501	99.9969%
2	上海毅胜投资有限公司	31.2499	0.0031%
3	合 计	1,000,000.0000	100.0000%

（二）发行人股权结构图

截至 2020 年末，发行人的股权控制结构图如下：



（三）控股股东情况

发行人控股股东为国投资本股份有限公司（股票简称：国投资本、股票代码：600061），其基本情况如下：

公司名称：国投资本股份有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区北张家浜路 128 号 204-3、204-4、204-5 室

法定代表人：叶柏寿

成立日期：1997 年 5 月 13 日

注册资本：422,712.9727 万元

经营范围：投资管理，企业管理，资产管理，商务信息咨询服务，实业投资，从事货物及技术的进出口业务，计算机软硬件开发，物业管理。【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】

截至 2020 年末，国投资本总资产为 21,874,297.64 万元，总负债为 16,843,990.67 万元，净资产为 5,030,306.97 万元；2020 年实现营业总收入为

1,413,689.19 万元，净利润为 470,634.75 万元。

（四）实际控制人情况

截至 2020 年末，国家开发投资集团有限公司直接持有国投资本 41.62% 的股权，为国投资本的控股股东。国投集团系国务院国资委代表国务院履行出资人职责的国有独资公司，国务院国资委为公司的实际控制人。

（五）控股股东持有发行人股份被质押或存在争议的情况

截至 2020 年末，国投资本持有发行人股份无被质押及存在争议的情况。

四、发行人权益投资情况

（一）控股子公司基本情况

截至 2020 年末，发行人纳入合并报表范围的一级子公司共 5 家，包括国投安信期货、安信国际、安信乾宏、安信证券投资和安信资管。截至 2020 年末，各家一级子公司基本情况如下所示：

序号	企业名称	持股比例	注册资本	主营业务	与本公司关系
1	国投安信期货有限公司	100%	18.86 亿元	期货经纪	全资子公司
2	安信国际金融控股有限公司	100%	16.5 亿港元	投资控股	全资子公司
3	安信乾宏投资有限公司	100%	8 亿元	私募股权投资	全资子公司
4	安信证券投资有限公司	100%	25 亿元	投资管理	全资子公司
5	安信证券资产管理有限公司	100%	10 亿元	证券资产管理	全资子公司

注：2021 年 2 月，发行人新设全资子公司安信（深圳）商业服务有限公司，注册地点深圳，注册资本 2000 万元人民币，法定代表人李达。

（二）控股子公司具体情况

1、国投安信期货有限公司

国投安信期货有限公司经中国证监会批准设立，注册资本 18.86 亿元，为上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、上海国际能源交易中心会员、中国金融期货交易所全面交易结算会员单位。

经营范围包括：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

业务范围涵盖目前国内上市和将要上市的所有期货品种。国投安信期货一直以良好的信誉、安全快捷的交易通道及规范严格的风险管理竭诚为投资者提供专业化期货服务。多年来，公司牢牢把握“为产业和机构客户服务”的宗旨，通过差异化竞争策略，在为客户提供多元化研发产品、一站式交割服务、风险管控体系设计等方面形成了核心竞争优势，树立了“财富管理和风险管理专家”的品牌形象。

截至 2020 年末，该公司总资产 2,730,353.76 万元，总负债 2,420,792.08 万元，净资产 309,561.67 万元；2020 年度实现营业收入 175,021.73 万元，利润总额 38,464.11 万元，净利润 28,015.55 万元。

2、安信国际金融控股有限公司

安信国际金融控股有限公司于 2009 年 5 月 22 日完成更名，注册资本 16.5 亿港元，是安信证券收购南方证券香港公司后创建的全资子公司。经营范围包括证券经纪，融资融券，投资银行，资产管理及咨询服务。

截至 2020 年末，该公司总资产 727,255.58 万港元；总负债 547,087.45 万港元，净资产 180,168.13 万港元；2020 年度，实现营业收入 25,438.50 万港元，利润总额 2,770.14 万港元，净利润 1,201.22 万港元。

3、安信乾宏投资有限公司

安信乾宏投资有限公司成立于 2010 年 6 月 25 日，注册资本 8 亿元。经营范围包括：（一）从事私募投资基金业务；（二）为客户提供股权投资的财务顾问服务；（三）坚持有效控制风险、保持流动性的原则，闲置资金只投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券；（四）证监会同意的其他业务。

截至 2020 年末，该公司总资产 131,929.36 万元，总负债 47,471.49 万元，净资产 84,457.88 万元；2020 年度，实现营业收入为 8,163.27 万元，利润总额为 5,479.46 万元，净利润为 4,936.13 万元。

4、安信证券投资有限公司

安信证券投资有限公司成立于 2019 年 1 月 14 日，注册资本 25 亿元。经营范围包括实业投资、创业投资、投资管理、资产管理。

截至 2020 年末，该公司总资产 272,433.45 万元，总负债 16,065.83 万元，净资产 256,367.62 万元；2020 年度，实现营业收入为 20,840.66 万元，利润总额为 17,762.35 万元，净利润为 13,363.96 万元。

5、安信证券资产管理有限公司

安信证券资产管理有限公司成立于 2020 年 1 月 16 日，注册资本 10 亿元，经营范围为证券资产管理。

截至 2020 年末，该公司总资产 141,597.84 万元，总负债 29,868.32 万元，净资产 111,729.52 万元；2020 年度，实现营业收入为 38,133.40 万元，利润总额为 15,645.37 万元，净利润为 11,729.52 万元。

6、安信（深圳）商业服务有限公司

安信（深圳）商业服务有限公司成立于 2021 年 2 月 1 日，注册资本人民币 2000 万元。经营范围包括：（一）一般经营项目：商业管理咨询；商业运营管理；物业管理；物业租赁；水电空调使用代缴费；物业装饰装修工程；物业设施设备上门维修；会务服务；礼仪策划；企业形象策划；展览展示策划；文印、档案管理；汽车租赁；从事广告业务；经营电子商务；办公设备、文体用品的销售；翻译服务；软件和信息服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；（二）许可经营项目：劳务派遣；餐饮服务；机动车辆停放服务；停车场管理。

（三）联营企业和合营企业情况

截至 2020 年末，安信证券拥有联营及合营企业 11 家，具体情况如下：

1、安信基金

安信基金属于发行人联营企业，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人持股比例为 33.95%，基本情况如下：

企业名称	安信基金管理有限责任公司
法定代表人	刘入领
公司类型	有限责任公司
成立日期	2011 年 12 月 06 日

统一社会信用代码	9144030058674847XF
注册资本	50,625 万元
注册地址	深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 36 层
经营范围	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务

安信基金 2019 年及 2020 年末简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020 年末/2020 年度	2019 年末/2019 年度
资产总额	106,467.21	90,491.80
负债总额	41,488.70	33,008.64
所有者权益总额	64,978.51	57,483.16
营业收入	61,800.64	39,898.69
净利润	7,508.09	4,568.27

2、其他联营及合营企业

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	与公司关系
1	中安润信（北京）创业投资有限公司	1,000	40%	公司全资子公司安信乾宏之联营企业
2	广东安信德摩牙科产业股权投资合伙企业（有限合伙）	11,300	26.55%	公司全资子公司安信乾宏之联营企业
3	长沙中建未来科技城投资有限公司	20,000	39%	公司全资子公司安信乾宏之联营企业
4	深圳安信乾新二期股权投资合伙企业（有限合伙）	10,200	49.02%	公司全资子公司安信乾宏之联营企业
5	天津中安和泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	24,100	11.67%	公司全资子公司安信乾宏之联营企业
6	共青城安信乾能贰期投资合伙企业（有限合伙）	10,000	20%	公司全资子公司安信乾能之联营企业
7	国乾石家庄股权投资基金中心（有限合伙）	100,000	50%	公司之合营企业
8	广州开发区乾涵股权投资基金合伙企业（有限合伙）	100,300	49.95%	公司之合营企业
9	广东弘信股权投资合伙企业（有限合伙）	10,000	20%	公司全资子公司安信乾宏之联营企业
10	贺州安信乾能叁期投资基金合伙企业（有限合伙）	71,000	16.90%	公司全资子公司安信乾宏之联营企业

五、发行人董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

发行人董事、监事和高级管理人员如下表所示：

	姓名	性别	任职起始日期	任职终止日期	现任职务	2020 年末 持股比例	2020 年末持 有公司债券 情况
董 事 会	黄炎勋	男	2018.11.12	至届满	董事长	无	无
	王连志	男	2013.07.31	至届满	董事	无	无
	李樱	女	2019.01.09	至届满	董事	无	无
	曲刚	男	2019.09.25	至届满	董事	无	无
	杜少剑	男	2020.01.20	至届满	董事	无	无
	周云福	男	2019.11.15	至届满	董事	无	无
	崔利国	男	2016.12.05	至届满	独立董事	无	无
	徐经长	男	2017.05.22	至届满	独立董事	无	无
	王景雷	男	2019.09.06	至届满	独立董事	无	无
监 事 会	祝要斌	男	2018.01.16	至届满	监事会主席	无	无
	田晔	女	2016.09.05	至届满	职工监事	无	无
	陈永东	男	2019.01.04	至届满	职工监事	无	无
高 级 管 理 人 员	王连志	男	2014.01.08	至届满	总经理	无	无
	刘纯亮	男	2017.10.24	至届满	副总经理、董事会秘书	无	无
	李勇	男	2010.07.20	至届满	副总经理	无	无
	秦冲	男	2012.07.17	至届满	副总经理	无	无
	杨成省	男	2014.11.13	至届满	财务总监	无	无
	赵敏	男	2018.12.20	至届满	首席风险官	无	无
	廖笑非	男	2018.12.20	至届满	合规总监	无	无

注 1：职务栏中有多个职务时，仅标注第一个职务的任期。连选连任的董事、监事，其任期起始日为其首次担任本公司董事、监事之日；连选连任的高级管理人员，其任期起始日为首次被董事会聘任为高级管理人员之日。

（二）董事、监事、高级管理人员简历

1、董事会成员

黄炎勋先生，58 岁，中共党员，大学本科，高级经济师，现任本公司董事长，安信证券投资有限公司董事长。曾先后就职于化学工业部、国家原材料投资公司、国投建化实业公司、国家开发投资公司、国投资本控股有限公司和中国投融资担保股份有限公司。曾担任渤海银行、锦泰保险、国投财务公司、国投创新基金管理公司、海峡汇富产业投资基金管理公司董事。

王连志先生，55 岁，中共党员，经济学硕士，现任本公司董事兼总经理，安信基金管理有限责任公司董事长，安信国际金融控股有限公司董事。曾先后担任长城证券投行部经理，中信证券投行部经理，第一证券副总经理，安信证券副总经理，安信基金总经理、安信国际金融控股有限公司董事长。

李樱女士，47 岁，中共党员，管理学硕士，正高级经济师，现任本公司董事，国投资本股份有限公司董事、总裁，国投资本控股有限公司董事，中国投融资担保股份有限公司监事会主席。曾任国家开发投资集团有限公司财务会计部资金处业务主管，国投电力控股股份有限公司证券部业务主管、部门经理兼证券事务代表，国投财务有限公司总经理助理及国投资本股份有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书。

曲刚先生，47 岁，中共党员，会计学硕士，高级会计师，现任本公司董事，国投资本股份有限公司副总裁、财务总监，曾先后担任中国人民银行大连分行业务主管，国家外汇管理局业务主管，毕博咨询（bearing Point）咨询顾问，国家开发投资公司计划财务部财务处资产评估主管，国家开发投资公司财务会计部财务处副处长，国投资本控股有限公司计划财务部副经理，国投财务有限公司副总经理，国投资本股份有限公司副总裁、财务总监兼投资发展部总经理。

杜少剑先生，46 岁，中共党员，博士学历，现任本公司董事，中国证券投资者保护基金有限责任公司财务部总监。1995-2000 年期间，在威海市商业银行任职，从事银行信贷、综合行政、人事等工作。2006 年至今在中国证券投资者保护基金有限责任公司任职，历任清算事务部高级经理、呼叫中心（法律部）副总监、投资者教育中心副总监（主持工作）、资产管理部总监、财务部总监等职务，在 2009-2010 年期间在安徽省宿松县政府挂职担任副县长。

周云福先生，47 岁，中共党员，经济学硕士，现任本公司董事，国投资本股份有限公司董事，深圳市资本运营集团有限公司副总经理，同时担任深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司董事长，深圳市远致富海投资管理有限公司董事，华泰保险集团股份有限公司董事，深业投资发展有限公司董事，深圳市创新投资集团有限公司监事等职务。曾担任国信证券有限责任公司投资银行事业部董事，深圳市机场股份有限公司董事会秘书，深圳机场（集团）公司投资发展部部长等

职务。

崔利国先生，51 岁，致公党党员，法学硕士，现任本公司独立董事，北京观韬中茂律师事务所创始合伙人、管理委员会主任，亚太卫星控股有限公司、中核国际有限公司、健康元药业集团股份有限公司、北京人寿保险股份有限公司、中煤新集能源股份有限公司、先丰服务集团有限公司独立董事。

徐经长先生，56 岁，中共党员，会计学博士，现任本公司独立董事，中国人民大学商学院会计系主任、教授、博士生导师，财政部“会计名家培养工程”入选者，企业会计准则咨询委员会委员，教育部国家级精品课程主讲人，中国证监会第四、五届并购重组审核委员会委员、召集人，第三届并购重组专家咨询委员会委员，中国会计学会理事、会计基础理论专业委员会副主任委员，中国金融会计学会常务理事，中化国际、海航控股独立董事。

王景雷先生，43 岁，中共党员，法学硕士、中级经济师，现任本公司独立董事，国嘉资本管理有限公司首席合规风控官，并在北京国嘉特色小镇科技发展有限公司任职。曾先后在山东证监局机构处、证监会行政处罚委、法律部、基金部、机构部监管一处工作，原中国《证券法》、《证券投资基金法》修订组成员，还曾在香港证监会、英国汇丰银行总部交流工作。

2、监事会成员

祝要斌先生，59 岁，中共党员，管理工程专业硕士研究生，现任本公司监事会主席。曾先后任国家开发投资公司金融投资部副总经理、战略发展部副主任、资本运营部副总经理，国投资本控股有限公司副总经理、总经理，国投安信期货有限公司董事长，国投安信股份有限公司董事、董事会秘书、总经理等职务。

田晔女士，43 岁，中共党员，博士研究生，现任本公司职工监事、安信研修院执行院长。曾担任广东证券股份有限公司研究中心研究员，安信证券股份有限公司董事会办公室主任助理、执行总经理、国投安信股份有限公司监事，安信证券股份有限公司党群工作部主任。

陈永东先生，51 岁，中共党员，大学本科学历，现任本公司职工监事、合规法务部总经理。曾担任甘肃省体改委证券办科员、副主任科员；中国证监会甘

肃监管局上市处副主任科员、主任科员，机构处主任科员、副处长（主持工作），办公室主任；中国证监会深圳专员办调查二处处长，纪检监察室主任；甘肃金融控股集团有限公司风控总监。

3、高级管理人员

王连志先生，详见董事会成员。

刘纯亮先生，49 岁，中共党员，大学本科，现任本公司副总经理兼董事会秘书，安信国际金融控股有限公司董事，安信证券资产管理有限公司董事长。曾任柏德豪关黄陈方国际会计师行会计师，中国证券监督管理委员会稽查局主任科员，博时基金管理有限公司督察长兼监察法律部总经理，国投瑞银基金管理有限公司副总经理、总经理，安信证券监事会主席。

李勇先生，53 岁，中共党员，博士，现任本公司副总经理，安信国际金融控股有限公司董事。曾先后担任中国光大集团总公司办公厅秘书兼党委机要秘书（副处级），中国光大银行北京和平门支行行长助理、北京工体路支行行长助理、总行营业部公司业务部副总经理，光大证券股份有限责任公司研究所所长兼销售交易部总经理。

秦冲先生，48 岁，中共党员，理学硕士，现任本公司副总经理，安信国际金融控股有限公司董事长。曾先后担任光大证券资产经营部助理总经理、光大证券国际业务部总经理、光大证券融资及并购业务部总经理、安信证券国际业务部总经理、安信国际金融控股有限公司总经理。

杨成省先生，53 岁，中共党员，大学本科，高级会计师职称、注册会计师、国际注册内部审计师、美国注册管理会计师资格，现任本公司财务总监，安信证券资产管理有限公司副总经理。曾先后担任空军某部连长、参谋，国家开发投资公司审计室业务主管，国投煤炭公司计划财务部业务主管（期间曾挂职新疆阿克苏地区行政公署专员助理兼乌什县委副书记），国投财务有限公司审计稽核部经理、客户服务部经理，国投安信副总经理。

赵敏先生，50 岁，中共党员，大学本科，现任本公司首席风险官，安信乾宏投资有限公司董事，安信证券资产管理有限公司董事。曾先后担任中天银会计

师事务所注册会计师、中国证监会四川证监局主任科员、中国证监会深圳专员办副处长，安信证券合规法务部总经理、公司职工监事，安信证券风险管理部总经理。

廖笑非先生，44 岁，中共党员，世界经济专业硕士研究生，现任本公司合规总监、安信证券资产管理有限公司合规总监兼首席风险官。曾先后担任兴业证券股份有限公司职员、中国证监会深圳监管局处长。

（三）董事、监事和高级管理人员兼职情况

截至 2020 年末，发行人董事、监事和高级管理人员在股东单位或其他单位的任职情况如下表：

姓名	在本公司职务	任职股东单位或其他单位名称	在股东单位或其他单位职务	任职期间
黄炎勋	董事长	安信证券投资有限公司	董事长	2019 年 1 月起任职至今
王连志	董事、 总经理	安信国际金融控股有限公司	董事	2014 年 12 月起任职至今
		安信基金管理有限责任公司	董事长	2015 年 12 月起任职至今
李樱	董事	国投资本股份有限公司	董事	2018 年 8 月起任职至今
			总裁	2018 年 7 月起任职至今
		国投资本控股有限公司	董事	2017 年 6 月起任职至今
		中国投融资担保股份有限公司	监事会主席	2018 年 5 月起任职至今
曲刚	董事	国投资本股份有限公司	副总裁、财务总监	2018 年 12 月起任职至今
杜少剑	董事	中国证券投资者保护基金有限责任公司	财务部总监	2006 年 7 月任职至今
周云福	董事	国投资本股份有限公司	董事	2019 年 7 月任职至今
		深圳市资本运营集团有限公司	副总经理	2010 年 7 月任职至今
		深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司	董事长	2017 年 5 月任职至今
		深圳市远致富海投资管理有限公司	董事	2013 年 2 月任职至今
		华泰保险集团股份有限公司	董事	2008 年 7 月任职至今
		深业投资发展有限公司	董事	2010 年 1 月任职至今
		深圳市创新投资集团有限公司	监事	2009 年 7 月任职至今
崔利国	独立董事	北京观韬中茂律师事务所	创始合伙人、管理委员会主任	1994 年 1 月起任职至今
		亚太卫星控股有限公司	独立董事	2007 年 7 月起任职至今
		中核国际有限公司	独立董事	2008 年 11 月起任职至今
		先丰服务集团有限公司	独立董事	2020 年 6 月起任职至今

		健康元药业集团股份有限公司	独立董事	2017 年 9 月起任职至今
		北京人寿保险股份有限公司	独立董事	2018 年 3 月起任职至今
		中煤新集能源股份有限公司	独立董事	2019 年 5 月起任职至今
徐经长	独立董事	中国人民大学	系主任、教授、博士生导师	1997 年 7 月起任职至今
		中化国际（控股）股份有限公司	独立董事	2014 年 5 月起任职至今
		海南航空控股股份有限公司	独立董事	2016 年 11 月起任职至今
王景雷	独立董事	国嘉资本股份有限公司	首席合规风控官	2015 年 9 月起任职至今
陈永东	职工监事	国投资本股份有限公司	职工监事	2018 年 12 月起任职至今
刘纯亮	副总经理兼董事会秘书	安信国际金融控股有限公司	董事	2018 年 9 月起任职至今
		安信证券资产管理有限公司	董事长	2020 年 1 月起任职至今
李勇	副总经理	安信国际金融控股有限公司	董事	2014 年 12 月起任职至今
秦冲	副总经理	安信国际金融控股有限公司	董事长	2020 年 8 月起任职至今
杨成省	财务总监	安信证券资产管理有限公司	副总经理	2020 年 4 月起任职至今
赵敏	首席风险官	安信乾宏投资有限公司	董事	2018 年 8 月起任职至今
		安信证券资产管理有限公司	董事	2020 年 1 月起任职至今
廖笑非	合规总监	安信证券资产管理有限公司	合规总监兼首席风险官	2020 年 1 月起任职至今

六、发行人业务情况

发行人主营业务包括经纪业务、受托资产管理业务、自营业务、投资银行业务、证券信用交易业务及其他业务。到目前为止，公司及公司重要子公司未被列入失信被执行人名单、涉金融严重失信人名单，也未被列为环境保护领域、安全生产领域失信生产经营单位，也未被列为重大税收违法案件当事人。最近三年，安信证券营业收入逐年增长，各主要业务收入均有不同程度增长，发展势头良好。作为公司最重要的收入来源，报告期内经纪业务收入环比小幅增长，收入占比逐年增加至 2020 年的 37.14%；受市场行情影响，报告期内自营业务收入、信用交易业务收入、投资银行业务收入环比大幅增加，自营业务收入占比提高至 28% 左右；报告期内受托资产管理业务发展平稳，收入基本持平，收入占比维持在 6% 左右。预计未来随着新业务的深入开展，安信证券收入来源将更趋多元化，收入结构更加合理。

最近三年，安信证券营业收入构成情况如下：

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比
经纪业务	436,382.48	37.14%	299,506.51	32.60%	250,376.44	29.96%
受托资产管理业务	58,250.88	4.96%	57,966.89	6.31%	49,488.06	5.92%
自营业务	319,667.73	27.21%	267,712.09	29.14%	149,176.46	17.85%
投资银行业务	101,421.32	8.63%	78,491.39	8.54%	42,429.35	5.08%
证券信用交易业务	138,852.87	11.82%	121,698.56	13.25%	85,854.42	10.27%
其他 (含分部间抵销)	120,277.86	10.24%	93,366.31	10.16%	258,470.41	30.92%
合计	1,174,853.14	100.00%	918,741.76	100.00%	835,795.14	100.00%

（一）经纪业务

1、业务简介

经纪业务是安信证券的重要业务板块和主要业务收入来源之一。经纪业务主要包括证券与期货经纪业务、代理销售金融产品业务、期货 IB 业务等。

安信证券拥有全国统一客服热线“95517”；最近两年积极进入互联网证券领域，开展线上线下相结合的展业模式。目前，安信证券拥有理财产品网上平台“安金所”；通过社区或网络社区的形式，提升客户的参与感；并加强与外部机构的合作，与银行等机构合作，在其 App、网页界面嵌入安信证券的 H5 开户、“问问小安”、“安系列”综合金融服务产品推介等业务模块，成为其服务的提供商。

安信证券致力于提升用户体验，打造券商品牌 APP。安信手机证券 APP 是公司实现大众客户完全线上化服务的核心平台，是支持 O2O 财富管理转型的重要抓手。截止目前，用户数 680 万，已成为公司最大的客户投资理财平台；月活跃用户数 386 万，在全国券商 APP 中排名第 10；次月留存率进入行业前 5。在深圳市福田区政府、深圳市金融科技协会举办的香蜜湖金融科技奖评选中，荣获优秀项目奖；在券商中国、金融界、财联社等第三方券商 APP 评选中，荣获“杰出 app 奖”、“综合服务 APP 君鼎奖”、“中国金融科技领域杰出案例奖”等。

安信证券积极推动柜面业务运营及优化，开展分支机构柜员创新性转型项目建设，为分支机构提供高品质的综合业务管家服务；启动聚安一站通六期立项开发工作。持续推动档案集中管理项目建设，376 家分支机构全部完成项目上线并

按照新的规范进行档案管理，成效显著，且公司已启动档案集中管理二期项目的建设

截至 2020 年 12 月 31 日，安信证券已在北京、上海、山东、安徽等地设立了 47 家分公司，并在北京、上海、广州、深圳、石家庄、重庆、南京、青岛等城市拥有 326 家证券营业部，经纪业务网络辐射到了全国 29 个省、直辖市、自治区。

安信证券采用线上与线下发展相结合的方式，客户定位基本涵盖了从低端到高端的客户群体，线上服务主要以标准化的服务向中小客户提供服务，线下服务主要是安排专人针对高端客户群体进行服务。针对覆盖程度不够的地区或者重点城市，进一步增设营业部及分支机构，确保布局的覆盖面及服务的全面性。

2、业务经营情况

（1）代理买卖证券业务

从交易品种来看，股票交易金额市场份额 2018-2020 年先升后降，2018 年市场占比 1.93%，2019 年增至 2.06%，2020 年市场占比为 1.92%。

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，安信证券 A 股证券账户数情况如下：

单位：万户

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
客户 A 股证券账户数	982.01	891.56	831.04

2018 年、2019 年和 2020 年，安信证券经纪业务各交易品种交易金额情况如下：

单位：亿元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
股票	79,390.14	52,553.65	34,905.74
基金	4,254.73	3,572.37	4,317.56
债券	2,908.34	577.65	241.57
合计	86,553.20	56,703.67	39,464.88

注：交易金额为公司零售客户交易额，不包含外部机构租赁公司席位所产生的交易额。

在佣金率下滑及客户需求不断多元化的背景下，安信证券营业部主要从两个

方面进行转型与应对，一是从传统的通道业务向财富管理转型：目前转型仍在持续进行中，转向为客户提供资产配置等投资建议（与银行提供的私人银行业务相比，着重点在于相对财富规模更小的客户群体），财富管理的市场波动性更小，目前主要的经营模式为类代销；二是营业部目前的牌照较全，可以开展机构业务，主要包括经营许可范围内的全国股转系统业务挂牌和融资的承揽、债券业务的承揽（具体业务后续开展由投资银行部门负责）、私募机构交易服务（PB 业务等）的承揽（具体业务后续开展由相关业务部门执行）等，融资融券业务、股票质押式回购业务也主要在营业部层面开展。

2018 年、2019 年和 2020 年，安信证券经纪业务平均佣金率情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
平均佣金率（‰）	0.28	0.31	0.35

注：平均佣金率计算已剔除货币 ETF 交易额。

（2）代理销售金融产品业务

安信证券除了通过传统柜台销售理财产品外，还开展了代理销售金融产品业务。

（3）期货经纪业务

国投安信期货始终贯彻“一体两翼”发展战略，在趋严的金融监管政策下，积极应对各方不利因素，严守合规底线，保证公司稳健运营，认真履行企业服务实体经济的责任，最终在股东的大力支持下，在全体员工的共同努力下使公司业绩始终保持稳中求进的态势。在中国证监会 2020 年度期货公司分类评价中获评 A 类 AA 级。至此，国投安信期货已连续十一年获中国证监会期货公司分类监管 A 类评级，其中 2016-2020 年连续五年获评 A 类 AA 级。

2020 年，国内外经济形势错综复杂，全球新冠肺炎疫情蔓延，金融市场各类资产的价格波动幅度加剧，期货行业在此波动中迎来新的发展契机，行业规模急速扩张。截至 2020 年 12 月末，国投安信期货资产总额 273.04 亿元，同比增长 75.82%；净资产 30.96 亿元，同比增长 46.33%。2020 年 1-12 月，国投安信期货实现合并营业收入 17.50 亿元，同比增长 49.42%；合并净利润 2.80 亿元，同比增长 82.20%。在中国期货业协会公布的 2020 年 12 月 149 家期货公司排名中，

国投安信期货营业收入行业排名第八、净利润行业排名第六。

（4）期货 IB 业务

期货 IB 业务是指证券公司接受期货经纪商的委托，介绍客户给期货经纪商并收取一定佣金的业务模式。

（二）受托资产管理业务

1、业务简介

安信证券资产管理有限公司（以下简称“安信资管”）是安信证券股份有限公司的全资子公司，其前身为安信证券资产管理部，成立于 2020 年 1 月 16 日，并于 2020 年 6 月获得“经营证券期货业务许可证”后正式开业。安信资管注册资本 10 亿元，目前拥有集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、QDII 等多项业务资格。安信资管致力于打造具有特色的资产管理平台，充分发挥证券公司的专业优势，积极提升主动管理能力，开发了多种风险收益特征的产品和服务，产品线涵盖现金管理、债券、混合、股票、FOF、QDII 等，可满足客户多层次的理财需求。

2、业务经营情况

报告期内，安信证券资产管理业务受到市场行情变化和落实资管新规整改要求的影响出现了一定的波动。2018 年末，资管通道业务规模有所收缩，安信资管受托管理规模为 2,657.34 亿元，同比下滑 27.83%。2019 年末，安信资管受托管理规模为 2,088.57 亿元，同比下滑 21.40%；2020 年末，安信资管受托管理规模为 1,326.25 亿元，较年初下降 36.50%。

2018 年、2019 年和 2020 年，安信资管集合资产管理业务情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
平均受托资金规模（亿元）	424.09	578.16	530.76
受托资产收益（亿元）	20.33	44.49	33.54
平均受托资金收益率	4.79%	7.70%	6.32%

注：平均受托管理资金规模为各集合资产管理计划月均受托资金。

2018 年、2019 年和 2020 年，安信资管单一资产管理业务情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
平均受托资金规模（亿元）	1,191.15	1,758.83	2,631.71
受托资产收益（亿元）	58.10	91.60	109.21
平均受托资金收益率	4.88%	5.21%	4.15%

注：平均受托管理资金规模为各单一资产管理计划月均受托资金。

2018 年、2019 年和 2020 年，安信资管专项资产管理业务情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
平均受托资金规模（亿元）	15.56	31.71	27.21
受托资产收益（亿元）	0.38	2.13	2.48
平均受托资金收益率	2.44%	6.73%	9.11%

注：平均受托管理资金规模为各专项资产管理计划月均受托资金。

（三）自营业务

1、业务简介

安信证券自营业务由投资业务委员会负责，投资业务委员会下设固定收益部、权益投资部、量化投资部、新三板投资与交易部、研究部和风控及综合管理部。固定收益部负责固定收益类自营投资与交易业务；权益投资部负责公司自有资金权益类投资与管理；量化投资部开展以量化投资为核心的权益类金融工具及其衍生品的投资和交易业务；新三板投资与交易部负责公司新三板市场自有资金投资与做市交易业务；研究部负责研究、制定和推动执行资产配置和策略分配工作；风控及综合管理部负责投资业务委员会风险管理及综合事务管理。

近年来，随着资本实力的提升以及金融市场的增长，安信证券加大了自营业务的投入力度。

固定收益部专注于固定收益自营及量化投资与交易业务，部门投研能力、投资理念进一步完善，团队建设高效稳步推进，大规模的自营投资管理能力得到夯实，尤其是在市场出现较大幅度波动的时候，固定收益部能够灵活运用多种策略灵活摆布头寸，通过利率互换、国债期货等衍生品和量化策略动态对冲风险，连续多年超额完成公司任务，固定收益自营业务收益率真正做到了行业领先。

权益投资部负责公司自有资金权益类投资与管理，涉及公募基金投资、股票

投资、专户投资、定向增发、大宗交易、可转债及可交债、股指期货、期权等权益类业务。根据公司 3+5 战略规划，建立配置投资及重点投资投研团队，落实公司制定的权益投资发展规划，提升公司权益类投资力量，增厚投资收益。

量化投资部专注于开展以数量化手段为核心的投资交易业务，投资范围包括权益类金融工具以及场内外金融衍生品。部门目前已建立了成体系的专业团队，已经具备独立策略研发、系统开发和数量化交易能力，形成了较为完善的数量化投资交易能力。

新三板投资与交易部负责公司新三板市场自有资金投资与做市交易业务的开展。根据新三板监管政策及公司发展规划，通过对新三板市场的深入研究，挖掘优质企业投资机会，满足企业投融资、做市等需求，完善公司多元投资布局。

2、业务经营情况

2018 年起，安信证券固定收益自营投资发挥在债券投资领域的传统优势，充分把握债券市场行情和机遇，灵活调整资产规模，多种策略应对市场大幅波动，严格把控资产资质，有效防范信用违约风险，多元化立体化投研体系纵深发展，稳步拓展自营投资的广度和深度，在债券投资上获取了较好的投资回报。权益自营投资积极关注跟踪宏观基本面及政策面、行业景气及企业盈利变动趋势、全球流动性及风险资产波动情况；动态调整权益风险敞口及行业、风格配比，灵活配置股票、基金、可转债等标的，取得较好的投资收益。量化自营投资逐渐构建起量化多策略投资体系，在主动型量化策略、市场中性策略、量化产品等多方面积极开展研究与投资，在风险可控的基础上积极把握住了市场机会，取得较好收益。新三板做市业务持续保持攻守兼备投资策略，权衡市场环境及做市商排名，动态调整持仓结构，做市交易排名稳步向前。伴随新三板深化改革政策的落地，新三板自营投资业务体系逐步建立，新三板自营投资业务坚持聚焦核心优质资产，秉持价值投资理念，在新三板各层级中进行纵深布局，分享优质企业成长收益。

2018 年、2019 年和 2020 年，安信证券自营业务实现营业收入情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
自营业务营业收入（亿元）	31.97	26.77	14.92

（四）投资银行业务

1、业务简介

安信证券投资银行业务主要涉及证券发行上市保荐、证券承销、推荐挂牌、财务顾问等服务，包括首次公开发行股票并上市及上市公司再融资之保荐、承销与上市推荐业务；企业债券及公司债券的发行、承销与上市推荐业务；上市公司资产重组、兼并收购及股权激励等财务顾问业务；全国中小企业股份转让系统挂牌推荐与融资业务等。

安信证券于 2006 年 10 月取得保荐业务资格，在上海、北京、深圳设有专门投资银行业务部门，并根据投资银行内部控制要求设质量控制部、资本市场部及综合管理部。

安信证券投资银行业务委员会下设北京投行部、上海投行一部、二部及三部、深圳投行一部及二部、债权融资部、上海债权融资部、深圳债权融资部、国际业务部、并购融资部、成长企业部、质量控制部、资本市场部、生命健康行业组、金融行业组、自然资源行业组、TMT 行业组、节能环保行业组和综合管理部等部门。

截至 2020 年 12 月末，安信证券投资银行业务委员会员工 550 人，其中保荐代表人 151 名，准保荐代表人 17 名，员工知识结构较好。在业务结构和储备方面，随着近两年审核政策的显著变化，IPO 项目占比增加。

2、业务经营情况

（1）股票承销及保荐业务

2018 年，安信证券完成两单 IPO 项目的发行上市，实现 4 单 IPO 项目过会，其中中国人保 IPO 项目融资金额 60.12 亿元，名列 2018 年资本市场十大 IPO 项目的第二名。根据 WIND 数据统计，2018 年安信投行 IPO 融资金额名列 11 位，与第 9 名仅相差 2 亿元，维持了核心业务的行业领先阵营地位。

2019 年安信投行紧抓科创板注册制机遇，圆满完成了 3 单科创板 IPO 上市，并创下多个市场第一；此外，紫金矿业 80 亿的公开增发获得超额认购，这是市场上五年来首批、八年来融资规模最大的公开增发项目。基于此，安信投行 2019 年业绩呈现大幅优于行业增速的增长态势，创收 7.56 亿元，且多项重要指标市

场排名跻身行业前十（股票主承销收入行业排名第九、增发业务（公开+定向）融资额行业排名第四、科创板注册家数行业排名第九、科创板保荐跟投浮盈行业排名第八，数据来源：WIND 资讯和证券业协会）

2020 年，安信证券实现投行业务净收入 9.98 亿元（母公司口径），较去年提升 32%。根据证券业协会经营数据显示，安信证券 2020 年股票主承销收入行业排名第 15，股票主承销家数行业排名第 15。此外，安信证券重点布局科创板、创业板和精选层挂牌业务，并继续在 IPO 领域保持优势竞争力，2020 年过会 20 家 IPO（其中科创板 7 家，行业排名第 8；创业板 7 家，行业排名第 11）；截至 2020 年末 IPO 在审 25 家（其中科创板 8 家，创业板 14 家），行业排名第 11；精选层累计服务家数 7 家（已挂牌 2 家，在审 5 家），行业排名第 3 位。项目储备较为丰富。

2018 年、2019 年和 2020 年，安信证券股票承销及保荐业务完成家数情况如下：

发行类型	承销家数（个）		
	2020 年	2019 年	2018 年
IPO	12	6	2
增发	6	4	1
发行类型	承销金额（亿元）		
	2020 年	2019 年	2018 年
IPO	57.74	42.73	25.97
增发	55.71	86.16	1.56

注：1、上述数据为安信证券上报证券业协会数据；

2、2020 年 IPO 家数和承销金额含 2 个精选层挂牌项目。

（2）债券发行承销业务

2018 年、2019 年和 2020 年，安信证券作为主承销商完成的债券承销家数分别为 22 家、19 家和 54 家（不含 ABS、自发自销的公司债券）。

安信证券债券承销业务发展相对较慢，中国证券业协会公布的 2018 年-2019 年度证券公司债券主承销家数排名中，安信证券分别为第 39 位和第 47 位。2020 年受益于公司大力弥补债券业务短板的举措以及债券团队的整合，债券业务有较大提升，实现债券主承销收入 2.7 亿元，行业排名第 27 位，较 2019 年提升 38 名。

2018 年、2019 年和 2020 年，安信证券债券发行主承销情况如下：

期间	承担角色	承销家数（个）	承销金额（亿元）
2020 年	主承销商	54	509.05
2019 年	主承销商	29	167.96
2018 年	主承销商	22	142.81

注：上述数据为安信证券上报证券业协会数据。

（3）新三板挂牌业务

安信证券从 2013 年正式开始推进新三板业务，服务广大中小企业。截至 2018 年末，持续督导企业 504 家，行业排名第 2 位；截至 2019 年末，持续督导企业 375 家，行业排名第 2 位；截至 2020 年末，持续督导企业 334 家，行业排名第 2 位。

（五）证券信用交易业务

1、业务简介

安信证券证券信用交易业务板块主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务以及约定购回式证券业务等。融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。融资业务为客户提供资金，客户通过杠杆机制放大其投资收益，证券公司向客户收取资金占用费以及交易佣金；融券业务为客户提供证券，客户同时通过卖空机制和杠杆机制在市场上获利，证券公司向客户收取证券占用费及交易佣金。股票质押式回购交易是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。约定购回式证券交易是指符合条件的投资者以约定价格向指定交易的证券公司卖出特定证券，并约定在未来某一日期，按照另一约定价格购回的交易行为。

2013 年以来，安信证券融资融券业务经历了高速的发展，并在 2015 年达到顶峰。2015 年股灾以来，融资融券业务快速增长势头有所回落。经过阶段性调整后，2016 年以来，该项业务保持平稳发展。

2、业务经营情况

（1）融资融券业务

一直以来，安信证券融资融券业务总体上保持平稳健康发展，信用资金账户数量持续增长。2018 年末，公司信用资金账户数量继续增加到 117,823 户，较 2017 年末增长 5.13%；2019 年末，公司信用资金账户数量达到 130,886 户，较 2018 年末增长 11.09%。2020 年末，公司信用资金账户数量达到 141,561 户。

2018-2020 年，公司融资融券余额逐年增长，总体发展势头良好。截至 2018 年末，沪深两市融资融券余额为 7,557.04 亿元，安信证券融资融券余额为 203.25 亿元，较 2017 年末减少 19.26%，市场份额 2.69%，较 2017 年末有所增长；截至 2019 年末，沪深两市融资融券余额为 10,192.85 亿元，安信证券融资融券余额为 281.68 亿元，较 2018 年末增长 38.59%，市场份额 2.76%，较 2018 年末有所增长。截至 2020 年末，沪深两市融资融券余额为 16,190.08 亿元，安信证券融资融券余额为 411.82 亿元，较 2019 年末增长 46.2%。

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，安信证券融资融券业务具体情况如下：

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
期末信用资金账户数量（户）	141,561	130,886	117,823
期末融资余额（亿元）	397.04	280.95	202.72
期末融券余额（亿元）	14.78	0.73	0.53

注：安信证券通过沪深交易所开展的融资融券业务，业务数据与财务数据统计口径不同。

（2）转融通业务

转融通业务是证券公司向证券金融公司借入资金和证券并用于融资融券业务的一项经营活动。

2016 年 11 月，安信证券转融通业务授信额度调整为 100 亿元，截至 2020 年末，安信证券转融资合约余额为 20 亿元。

（3）股票质押式回购业务

2013 年 7 月，安信证券获得股票质押式回购交易业务资格，截至 2020 年末，股票质押式回购业务融出资金 181.47 亿元（含理财产品融出的资金）。

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，安信证券股票质押回购业务情况如下：

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
开展股票质押式回购业务 营业部家数	69	82	50
累计签约客户数	38,147	38,267	38,303
融出资金（亿元）	181.47	200.71	169.47

注：开展股票质押式回购业务营业部家数为期末发生交易的营业部家数；融出资金含资管计划融出的资金。

（4）约定购回式证券交易业务

安信证券于 2013 年 2 月取得约定购回式证券交易业务资格，截至 2020 年末，约定购回式证券交易业务融出资金 1.92 亿元。

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，安信证券约定购回式证券交易业务情况如下：

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
开展约定购回业务 营业部家数	33	35	26
累计签约客户数	324	280	201
融出资金（亿元）	1.92	0.98	1.59

注：开展约定购回式证券交易业务营业部家数为期末发生交易的营业部家数。

（六）其他业务

1、国际业务

安信证券主要通过下属子公司安信国际开展国际业务。安信国际金融控股自成立以来，已发展成为一家具有证券经纪、期货经纪、融资融券、资产管理、投资银行等证券业务以及跨境并购、固定收益等创新业务的全牌照金融控股公司，业务状况呈现良好发展态势。

2、私募投资基金业务

安信证券通过全资子公司安信乾宏从事私募投资基金业务、为客户提供股权投资财务顾问服务等。

3、研究平台发展情况

在公司的重点投入下，研究中心广聚人才。在多个行业在业内具有强大的优势地位，首席和高级分析师具有相当的市场影响力。研究中心依托宏观策略研究，突出优势行业，强调产业链之间的相互印证和相互补充，通过产业链资源整合开拓业务，加深产业理解，洞悉产业投资机遇，通过强大的培训机制，不断推成出新，涌现新生代研究力量。

安信研究已经形成了规范的研究管理流程和严谨的合规控制体系，以求最大限度地保护客户的利益不受潜在利益冲突的威胁和损害，始终把客户的信任当成自己最宝贵的财富。

安信证券研究中心根据业务分类设立了总量研究组、大宗商品组、制造业组、环保建筑组、大消费组、大金融组、TMT 组、新三板组和咨询&中小市值组。截至 2020 年末，研究中心拥有分析师 110 余人，其中 90%以上拥有硕士或以上学历。近年来，研究中心多个行业分析师团队在新财富和水晶球评比中获得名次。

2018 年以来，安信证券在新财富评比中获奖情况如下（因 2018 年新财富评选取消，故新财富取 2019 年、2020 年数据）：

2019 年		2020 年	
行业&团队	排名	行业&团队&个人	排名
计算机行业	第一名	计算机行业	第一名
国防军工行业	第一名	国防军工行业	第一名
通信行业	第三名	家电行业	第三名
能源开采行业	第三名	食品饮料行业	第四名
环保行业	第四名	能源开采行业	第四名
家电行业	第四名	策略研究	第五名
食品饮料行业	入围	环保行业	入围
传播与文化行业	入围	批发零售与社会服务行业	入围
电力新能源行业	入围	金属和金属新材料行业	入围
本土最佳研究团队	第八名	通信行业	入围
最具影响力研究机构	第九名	本土最佳研究团队	第八名
最佳科技产业研究团队	第三名	最具影响力研究机构	第八名
最佳制造产业研究团队	第四名	最佳科技产业研究团队	第六名
最佳新能源与材料产业研究团队	第九名	最佳消费产业研究团队	第七名
		最佳制造产业研究团队	第七名
		最佳能源与材料产业研究团队	第八名
		最具潜力分析师奖	刘文正
		白金分析师	胡又文、冯福章

2018 年以来，安信证券在水晶球评比中获奖情况如下：

2018 年		2019 年		2020 年	
行业&团队	排名	行业&团队	排名	行业&团队&个人	排名
计算机行业	第一名	计算机行业	第一名	军工行业	第一名
军工行业	第一名	新三板	第一名	计算机行业	第一名
新三板	第一名	军工行业	第三名	新三板	第一名
通信行业	第二名	环保行业	第三名	煤炭行业	第二名
煤炭开采行业	第三名	通信行业	第三名	家电行业	第三名
电子行业	第四名	电力设备行业	第三名	策略	第四名
环保行业	入围	有色金属行业	第三名	有色金属行业	第四名
策略研究	入围	家电行业	第四名	食品饮料行业	第五名
有色行业	入围	食品饮料行业	第五名	电力设备行业	第五名
家电行业、休闲 品和奢侈品	入围	策略	入围	批发和零售贸易	入围
非银行金融	入围	煤炭行业	入围	社会服务业行业	入围
		本土金牌研究团队	第六名	环保行业	入围
				机械行业	入围
				通信行业	入围
				金牌领队	研究中心总 经理胡又文
				最具影响力研究机构	入围

（七）公司的行业地位和竞争优势

1、安信证券所处的竞争地位

（1）安信证券分类评级情况和主要财务指标排名情况

安信证券 2018 年证券公司分类评级结果为 A 类 A 级，2019 年证券公司分类评级结果为 BBB，2020 年证券公司分类评级结果为 A 类 AA 级。

在中国证券业协会公布的 2017 年 98 家证券公司排名中，安信证券总资产、净资产、营业收入、净利润分别排在行业第 18 位、第 17 位、第 14 位、第 14 位；2018 年 98 家证券公司排名中，安信证券总资产、净资产、营业收入、净利润分别排在行业第 18 位、第 17 位、第 14 位、第 13 位；2019 年 98 家证券公司排名中，安信证券总资产、净资产、营业收入、净利润分别排在行业第 16 位、第 17 位、第 14 位、第 12 位。安信证券主要财务指标在同行业中排名居于上游水平，综合竞争力较强。

2017 年、2018 年、2019 年，安信证券主要财务指标行业排名情况如下：

主要财务指标	行业排名情况		
	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	16	18	18
净资产	17	17	17
营业收入	14	14	14
净利润	12	13	14

数据来源：中国证券业协会网站

（2）安信证券主要业务板块市场排名情况

2017 年、2018 年、2019 年，安信证券主要业务板块市场排名如下表所示：

主营业务	主要指标	2019 年度/末	2018 年度/末	2017 年度/末
经纪业务	证券公司证券经纪业务收入（万元）	198,354	153,968	186,908
	证券经纪业务收入排名	15	15	15
投资银行业务	投资银行业务收入（万元）	75,607	37,765	131,904
	投资银行业务收入排名	19	28	11
资产管理业务	客户资产管理业务收入（万元）	48,388	30,160	35,313
	客户资产管理业务收入排名	16	22	22
信用交易业务	融资融券业务利息收入（万元）	182,990	171,560	176,685
	融资融券业务利息收入排名	12	13	12
	股票质押业务利息收入（万元）	81,688	53,451	30,864
	股票质押业务利息收入排名	13	20	29

数据来源：中国证券业协会网站

2、安信证券的竞争优势

安信证券自 2006 年成立以来，一直坚持以“成为中国最具市场竞争力和品牌影响力的一流金融服务企业”为目标，至今已发展成为一家覆盖全国的销售网络、专注机构投资者及中小企业拓展、具有广阔增长前景的综合类券商，并在多个业务领域逐步建立起一定的竞争优势。

（1）强大的销售网络，具备较强的数字化智能化财富管理能力

截至 2020 年末，安信证券拥有 47 家分公司、326 家营业部，分布在全国 29 个省、自治区、直辖市，网点数量位居行业前列。2020 年，安信证券重视有质

量的客户规模增长，聚焦可带来新增中端富裕客户渠道的开拓与深化，代销金融产品净收入排名行业前 10；同时秉持以客户为中心，加强数字化运营和管理，打造多维度、智能化的潜在客户挖掘、获客转化及精准业务机会/产品推荐功能，全面提升线上及线下的客户营销服务效益。安信财富管理跨前中后多端联动服务，前端以手机证券 APP 为核心，全方位辐射 PC 终端、官网和微信公众号，积累 647 万用户，月活跃用户数行业排名前 10；中端跨多策略平台，提供行业领先的仿真交易环境和智能研发工具，自主研发创新投顾策略产品 1240 个，支持多元签约和全流程资产配置策略建设，“人机结合”工作有 80%由“机”完成；后端集客户管理、产品管理、客户触达、业绩督导、员工成长于一体，穿透和沉淀前中端数据，形成一站式数字化服务平台。

（2）高效的服务能力，机构客户服务平台日趋完善

安信证券着力发展机构业务，强化机构客户服务能力，建立起一套完善、高效、集中的“机构客户一站式服务体系”，为机构客户提供全周期、全流程的综合服务，得到广大机构投资者的广泛认可。依托整体信用强大的客户服务能力，为商业银行、基金子公司、证券公司、私募、企业法人等专业投资机构在大类资产配置中提供股票指数为主的衍生品交易工具及结构性产品，帮助客户在二级市场中取得预期收益，规避特定风险。安信证券的研究实力始终保持行业前列，全面覆盖行业各个研究领域，并在宏观、策略、计算机、军工、家电、能源开采、环保等领域建立了较强的竞争优势。

（3）领先的投行业务，与投资、研究联动服务成长型客户

安信证券先后为境内外数百家企业客户提供了 IPO、再融资、并购重组、债券承销、财务顾问等专业服务，具备了深厚的业务积淀，尤其在 IPO 和新三板领域持续位居行业第一梯队。截至 2020 年末，安信证券累计服务科创板企业家数位居行业前 10；累计服务精选层挂牌企业家数位居行业第 3。同时，安信证券以投行为纽带，以客户需求为驱动，联动投资、研究业务，增强各业务资源整合协同，构建起全业务链投行的核心竞争力。

（4）较强的发展潜力，重资本业务贡献逐步提升

近年来，安信证券信用业务、自营投资、另类投资等均保持了较快的发展势

头。信用业务进入行业前列；固收投资回报持续领先行业水平、权益投资能力稳健提升、量化投资具备一定特色，重资本业务已成为安信证券营收和利润的最重要来源之一。此外，安信证券是行业内较早成立安信投资和安信资管专业子公司，进一步强化了直投和资管业务能力。积极投入资源搭建国际业务战略平台，安信国际综合竞争能力在香港地区的中资券商中排名前列。

（5）优秀的风控能力，全面的风险管理机制

安信证券始终高度重视合规和风险管理工作，积累了丰富的风控和合规管理经验，并确立了合规文化。安信证券不断完善合规和风险管理组织架构、政策机制、制度建设，建立了覆盖各业务及各子公司的全面风险管理机制。安信证券注重金融科技在风险管理领域的运用，大力推动风险管理信息系统体系建设，形成了从风险数据集市、各类风险应用系统到全面风险门户的全面风险管理信息系统平台，实现对各类风险的全面、及时、有效、主动的监控与管理。

（6）较强的股东背景

目前，安信证券控股股东国投资本的控股股东是国投集团。国投集团是中央直接管理的国有重要骨干企业，是中央企业中唯一的投资控股公司，是首批国有资本投资公司改革试点单位，注册资本 338 亿元。截至 2020 年末，国投公司资产总额 6820 亿元、营业总收入 1537 亿元、利润总额 221 亿元，连续 16 年在国资委经营业绩考核中荣获 A 级，连续五个任期获得业绩优秀企业。国投公司拥有三级以上全资和控股投资企业 152 家，在国内、国外两个市场形成了基础产业、战略性新兴产业、金融及服务业三大战略业务单元。2020 年，国投公司以高质量发展为统领谋划未来发展，形成了“1331”总体构想，锚定“具有全球竞争力的世界一流资本投资公司”，致力于打造“机制活、结构优、效益好、作用强”的“新国投”。安信证券可以通过国投公司各业务资源的协同，获得股东丰富的产业资源和多样化的金融服务需求，持续增强服务实体经济的能力，协同发展，提升公司整体竞争力。

3、安信证券的竞争劣势

（1）资本实力有待进一步提高

自 2005 年证券市场启动股权分置改革以来，我国证券市场蓬勃发展，证券公司的盈利能力大幅提升，国内证券公司都争相增资扩股，绝大多数证券公司的资产规模和净资本规模都得到了大幅提升。

安信证券 2020 年末净资本为 332.01 亿元，与净资本排名靠前的证券公司相比还有较大差距，在一定程度上限制了资本中介业务及自营业务等业务领域的发展与扩张。

（2）收入结构有待进一步优化

经纪业务等传统业务是安信证券主要业务收入板块，股票质押式回购及衍生品交易等创新业务收入占比较小。近年来，安信证券已逐步开拓创新业务，未来，安信证券拟在风险可控的前提下，进一步开拓创新业务发展，培养新的业务增长点。

第四节 发行人财务状况

公司 2018 年度、2019 年度的财务报告经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字[2019]第 ZG10154 号、信会师报字[2020]第 ZG10348 号）。公司 2020 年度的财务报告经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（XYZH/2021BJAB10305）。2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务信息均摘自上述审计报告。本章数据除特别说明外，金额币种均为人民币。

一、发行人近三年财务报表

（一）合并会计报表

发行人 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日的合并资产负债表，以及 2018 年度、2019 年度和 2020 年度的合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	48,056,157,205.29	39,350,848,905.81	29,869,933,693.70
其中：客户资金存款	44,245,634,535.18	34,256,041,335.22	24,272,638,492.10
结算备付金	23,882,506,827.10	12,835,841,975.87	12,118,594,885.02
其中：客户备付金	19,274,657,293.34	10,556,303,068.92	7,780,197,173.73
融出资金	40,500,471,361.60	28,821,020,054.91	20,807,730,339.91
衍生金融资产	361,744,732.79	34,421,570.37	52,007,621.16
存出保证金	981,276,484.19	555,936,206.68	1,789,786,739.11
应收款项	1,348,526,399.74	1,200,006,282.05	811,374,108.86
合同资产	-	不适用	不适用
买入返售金融资产	16,213,486,800.43	17,263,850,809.33	11,445,738,622.51
应收利息	-	-	1,470,517,640.29

金融投资：			
交易性金融资产	34,562,282,896.58	36,844,959,272.97	不适用
债权投资	9,153,647.87	29,100,000.00	不适用
其他债权投资	25,026,159,496.97	17,383,556,722.83	不适用
其他权益工具投资	3,703,911,182.05	3,178,948,575.51	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	36,729,820,001.25
可供出售金融资产	不适用	不适用	20,305,904,886.49
长期股权投资	533,251,538.60	468,510,219.15	434,717,486.20
投资性房地产	53,916,342.63	56,810,425.35	59,759,411.22
固定资产	317,596,577.54	282,018,056.49	274,962,091.48
在建工程	601,341,080.80	508,488,259.71	345,625,284.86
无形资产	764,441,906.18	737,376,742.75	728,082,863.42
商誉	145,186,637.97	145,186,637.97	145,186,637.97
递延所得税资产	613,051,809.98	428,990,191.86	782,829,402.73
其他资产	1,201,183,284.42	740,916,162.00	664,438,323.98
资产总计	198,875,646,212.73	160,866,787,071.61	138,837,010,040.16
负债：			
短期借款	635,672,954.20	988,890,887.51	1,049,687,600.00
应付短期融资款	12,049,243,426.04	3,245,367,715.96	7,908,970,000.00
拆入资金	6,720,985,305.57	1,503,708,611.11	4,700,000,000.00
交易性金融负债	2,399,701,388.09	733,738,957.22	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	不适用	873,603,731.74
衍生金融负债	171,412,569.36	53,175,804.39	16,467,612.10
卖出回购金融资产款	17,498,433,248.22	19,167,295,663.89	21,892,175,495.10
代理买卖证券款	64,290,635,602.41	44,942,840,345.38	31,918,012,416.40
代理承销证券款	13,043,475.00	-	-
应付职工薪酬	3,301,723,802.66	2,070,386,438.56	1,404,839,827.60
应交税费	675,295,038.04	337,353,070.32	348,177,862.38
应付款项	1,960,046,038.73	12,609,177,097.59	11,086,897,582.41
应付利息	-	-	858,419,898.87
合同负债	87,209,470.58	不适用	不适用

预计负债	9,545,326.97	7,031,154.42	5,334,209.09
长期借款	506,136,781.90	2,487,600,521.37	473,148,000.00
应付债券	44,180,077,335.45	39,015,838,846.46	24,799,622,908.66
递延所得税负债	115,890,792.86	29,871,981.46	2,395,465.00
其他负债	1,061,609,133.48	851,694,219.98	517,163,521.63
负债合计	155,676,661,689.56	128,043,971,315.62	107,854,916,130.98
所有者权益：			
股本	10,000,000,000.00	7,000,000,000.00	7,000,000,000.00
资本公积	15,853,994,670.75	10,910,056,800.05	10,910,056,800.05
其它综合收益	96,200,987.97	185,978,665.81	-916,181,873.68
盈余公积	2,962,941,864.42	2,641,795,340.86	2,524,534,017.47
一般风险准备	5,148,606,622.36	4,410,020,902.67	4,140,204,828.97
未分配利润	9,101,579,161.26	7,636,936,296.22	7,285,641,687.21
归属于母公司所有者权益合计	43,163,323,306.76	32,784,788,005.61	30,944,255,460.02
少数股东权益	35,661,216.41	38,027,750.38	37,838,449.16
所有者权益合计	43,198,984,523.17	32,822,815,755.99	30,982,093,909.18
负债及股东权益总计	198,875,646,212.73	160,866,787,071.61	138,837,010,040.16

2、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入			
利息净收入	2,698,404,816.81	1,955,493,206.92	739,568,646.53
其中：利息收入	5,555,429,223.72	4,859,071,559.27	3,498,759,555.01
利息支出	2,857,024,406.91	2,903,578,352.35	2,759,190,908.48
手续费及佣金净收入	4,851,337,799.53	3,458,952,905.10	2,587,398,517.77
其中：经纪业务手续费净收入	3,325,219,843.85	2,295,829,967.84	1,828,954,576.79
投资银行业务手续费净收入	1,014,213,242.23	784,913,905.34	424,293,539.69
资产管理业务手续费净收入	363,061,454.20	314,991,719.32	261,200,392.26
投资收益	2,190,824,372.31	909,383,076.24	2,412,286,620.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	56,219,103.65	19,716,862.67	24,629,004.47
其他收益	34,567,258.30	58,722,755.34	47,471,057.88

公允价值变动损益	1,010,773,548.67	2,132,858,259.24	201,712,127.39
汇兑损益	3,396,470.24	4,317,035.72	6,389,138.78
其他业务收入	959,097,049.03	667,537,171.36	2,363,867,946.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	130,112.50	153,149.50	-742,638.40
营业收入合计	11,748,531,427.39	9,187,417,559.42	8,357,951,416.97
营业支出			
税金及附加	68,611,465.58	49,646,947.95	40,301,777.82
业务及管理费	5,716,386,352.25	4,811,184,989.13	3,573,554,624.21
资产减值损失	不适用	不适用	383,819,094.33
信用减值损失	537,869,685.97	382,309,414.33	不适用
其他资产减值损失	24,170,877.07	7,493,362.97	不适用
其他业务成本	908,848,654.91	636,792,221.49	2,341,645,735.63
营业支出合计	7,255,887,035.78	5,887,426,935.87	6,339,321,231.99
营业利润	4,492,644,391.61	3,299,990,623.55	2,018,630,184.98
加：营业外收入	14,985,956.61	7,072,914.78	6,124,133.82
减：营业外支出	29,068,908.57	18,608,311.09	14,066,135.33
利润总额	4,478,561,439.65	3,288,455,227.24	2,010,688,183.47
减：所得税费用	966,552,865.33	820,335,506.16	494,571,002.35
净利润	3,512,008,574.32	2,468,119,721.08	1,516,117,181.12
（一）按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润	3,514,375,108.29	2,467,930,419.86	1,516,389,429.96
少数股东损益	-2,366,533.97	189,301.22	-272,248.84
（二）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,512,008,574.32	2,468,119,721.08	1,516,117,181.12
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
其他综合收益税后净额	-89,777,677.84	106,641,698.94	-1,224,612,357.18
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-89,777,677.84	106,641,698.94	-1,224,612,357.18
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	48,436,325.69	113,235,390.78	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	48,436,325.69	113,235,390.78	不适用
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-138,214,003.53	-6,593,691.84	-1,224,612,357.18

1. 权益法下可转损益的其他综合收益	761,054.33	5,127,981.30	-6,630,562.76
2. 其他债权投资公允价值变动	-49,483,194.32	-59,758,727.89	不适用
3.可供出售金融资产变动损益	不适用	不适用	-1,261,092,151.93
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5. 其他债权投资信用损失准备	3,922,332.78	18,986,006.31	不适用
6. 现金流量套期储备	-	-	-
7. 外币财务报表折算差额	-93,414,196.32	29,051,048.44	43,110,357.51
8.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
综合收益总额	3,422,230,896.48	2,574,761,420.02	291,504,823.94
归属母公司股东的综合收益总额	3,424,597,430.45	2,574,572,118.80	291,777,072.78
归属少数股东的综合收益总额	-2,366,533.97	189,301.22	-272,248.84
每股收益			
基本每股收益	0.44	0.35	0.22
稀释每股收益	0.44	0.35	0.22

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
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	498,996,138.61	-	不适用
债权投资净减少额	20,241,058.63	60,000,000.00	不适用
其他债权投资净减少额	-6,867,115,714.85	2,959,735,177.49	不适用
其他权益工具净减少额	-460,340,038.97	203,517,985.16	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	不适用	不适用	-
融出资金净减少额	-	-	4,907,845,120.15
可供出售金融资产净减少额	不适用	不适用	-
返售业务净减少额	2,056,442,294.54		
拆入资金净增加额	5,084,989,325.77	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	19,347,795,257.03	13,013,718,939.90	-
收取的利息、手续费及佣金	8,453,687,044.40	8,673,033,242.12	7,002,885,352.89
回购业务资金净增加额	-	-	3,424,649,208.23
收到其他与经营活动有关的现金	1,579,525,008.08	4,153,027,947.74	5,583,273,635.19

经营活动现金流入小计	29,714,220,373.24	29,063,033,292.41	20,918,653,316.46
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	85,595,874.05	不适用
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	不适用	不适用	10,143,560,188.94
融出资金净增加额	9,451,829,918.19	7,771,809,864.25	-
返售业务净增加额	-	5,647,579,222.47	-
可供出售金融资产净增加额	不适用	不适用	10,108,527,341.80
回购业务资金净减少额	2,139,542,066.61	2,800,372,615.47	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	3,404,957,162.67
拆入资金净减少额	-	3,289,473,945.04	1,400,000,000.00
支付的利息、手续费及佣金	1,746,701,015.29	1,455,199,325.55	2,153,022,682.00
支付给职工以及为职工支付的现金	3,040,674,093.49	2,749,272,555.66	2,680,212,479.07
支付的各项税费	1,447,320,021.36	930,834,208.34	772,912,330.47
支付其他与经营活动有关的现金	14,571,681,096.35	5,964,030,212.18	4,433,838,442.81
经营活动现金流出小计	32,397,748,211.29	30,694,167,823.01	35,097,030,627.76
经营活动产生的现金流量净额	-2,683,527,838.05	-1,631,134,530.60	-14,178,377,311.30
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	21,798,838.53	10,262,987.28	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	2,004,103.68	-	32,717.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-1,085,941.17
取得投资收益收到的现金	13,200,000.00	9,703,200.00	13,793,834.73
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	37,002,942.21	19,966,187.28	12,740,611.41
投资支付的现金	31,560,000.00	15,560,000.00	57,120,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	380,784,577.88	369,430,289.39	362,615,025.36
取得子公司及其他营业单位支付的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	412,344,577.88	384,990,289.39	419,735,025.36
投资活动产生的现金流量净额	-375,341,635.67	-365,024,102.11	-406,994,413.95
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	7,943,937,870.70	-	-
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净额	29,334,546,749.71	7,100,080,162.89	4,986,827,412.07
发行债券收到的现金净额	19,130,594,339.65	17,699,353,838.21	11,999,669,811.34
发行短期融资工具收到的现金净额	42,924,830,943.40	15,400,770,000.00	15,202,620,000.00

筹资活动现金流入小计	99,333,909,903.46	40,200,204,001.10	32,189,117,223.41
偿还债务支付的现金	79,599,844,082.74	29,776,566,319.43	20,702,328,199.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,959,248,873.63	2,098,960,996.21	2,678,451,685.72
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	82,559,092,956.37	31,875,527,315.64	23,380,779,885.65
筹资活动产生的现金流量净额	16,774,816,947.09	8,324,676,685.46	8,808,337,337.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-90,017,726.08	38,394,168.11	6,389,138.78
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	13,625,929,747.29	6,366,912,220.86	-5,770,645,248.71
加：年/期初现金及现金等价物余额	48,617,588,934.71	42,250,676,713.85	48,021,321,962.56
六、年/期末现金及现金等价物余额	62,243,518,682.00	48,617,588,934.71	42,250,676,713.85

（二）母公司财务报表

发行人2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日的母公司资产负债表，以及2018年度、2019年度和2020年度的母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
货币资金	31,324,609,780.23	27,445,954,231.67	19,407,749,853.70
其中：客户资金存款	29,491,836,510.22	24,967,078,644.51	15,647,830,177.24
结算备付金	12,006,105,094.55	6,249,020,860.47	8,727,423,167.56
其中：客户备付金	9,119,230,720.81	5,126,369,382.11	5,731,450,612.77
融出资金	39,852,771,622.36	28,240,602,387.04	20,181,092,336.97
衍生金融资产	107,737,006.12	33,620,136.76	42,425,761.16
存出保证金	946,125,481.35	343,052,249.98	1,747,500,774.97
应收款项	525,894,083.40	880,314,105.23	464,399,726.34
合同资产	-	不适用	不适用
买入返售金融资产	12,525,874,351.73	13,134,836,272.66	10,153,373,457.57
应收利息	-	-	1,070,382,399.20
金融投资：			
交易性金融资产	34,806,577,377.06	27,471,872,169.87	不适用
债权投资	-	-	不适用

其他债权投资	21,434,366,415.24	15,560,680,938.87	不适用
其他权益工具投资	3,703,911,182.05	3,178,948,575.51	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	24,559,520,199.48
可供出售金融资产	不适用	不适用	21,397,872,232.21
长期股权投资	8,337,376,726.76	5,011,957,699.70	3,992,460,075.22
投资性房地产	53,916,342.63	56,810,425.35	59,759,411.22
固定资产	307,793,571.40	271,775,414.60	267,643,947.96
在建工程	601,341,080.80	508,488,259.71	345,625,284.86
无形资产	759,210,749.48	730,765,289.58	721,573,109.43
商誉	21,072,700.94	21,072,700.94	21,072,700.94
递延所得税资产	534,335,357.91	345,563,639.07	704,262,349.34
其他资产	1,730,624,204.86	1,046,234,531.88	759,242,735.33
资产总计	169,579,643,128.87	130,531,569,888.89	114,623,379,523.46
应付短期融资款	12,049,243,426.04	3,245,367,715.96	7,908,970,000.00
拆入资金	6,720,985,305.57	1,503,708,611.11	4,700,000,000.00
交易性金融负债	2,324,831,062.75	733,738,957.22	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	不适用	873,603,731.74
衍生金融负债	109,867,626.17	50,736,279.39	16,467,612.10
卖出回购金融资产款	17,405,219,902.41	18,030,305,234.38	21,027,303,465.75
代理买卖证券款	38,941,147,974.86	30,079,457,089.79	21,001,537,800.11
代理承销证券款	13,043,475.00	-	-
应付职工薪酬	2,887,193,492.05	1,882,670,860.20	1,234,351,540.59
应交税费	603,225,597.75	297,042,919.58	311,336,306.58
应付款项	1,493,043,414.96	1,056,102,003.38	1,085,930,393.24
应付利息	-	-	852,838,732.68
合同负债	11,428,702.55	不适用	不适用
预计负债	9,513,635.33	7,031,154.42	5,334,209.09
长期借款	-	2,002,566,666.67	-
应付债券	44,180,077,335.45	39,015,838,846.46	24,799,622,908.66
递延所得税负债	-	-	-
其他负债	821,033,913.68	692,541,108.75	361,868,539.85
负债合计	127,569,854,864.57	98,597,107,447.31	84,179,165,240.39
股本	10,000,000,000.00	7,000,000,000.00	7,000,000,000.00

资本公积	16,084,231,011.98	11,140,293,141.28	11,140,293,141.28
其他综合收益	126,983,648.98	217,060,932.59	-800,573,992.11
盈余公积	2,962,941,864.42	2,641,795,340.86	2,524,534,017.47
一般风险准备	4,956,155,786.92	4,334,402,394.74	4,080,728,737.44
未分配利润	7,879,475,952.00	6,600,910,632.11	6,499,232,378.99
股东权益合计	42,009,788,264.30	31,934,462,441.58	30,444,214,283.07
负债和股东权益总计	169,579,643,128.87	130,531,569,888.89	114,623,379,523.46

2、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入			
利息净收入	2,059,085,593.45	1,379,725,524.25	330,131,515.79
其中：利息收入	4,842,866,586.74	4,144,984,955.34	2,937,421,919.34
利息支出	2,783,780,993.29	2,765,259,431.09	2,607,290,403.55
手续费及佣金净收入	4,263,456,274.14	3,346,323,018.05	2,427,278,795.19
其中：经纪业务手续费净收入	2,982,072,781.74	1,983,642,848.03	1,539,678,306.21
投资银行业务手续费净收入	997,942,022.09	756,069,676.24	377,651,769.74
资产管理业务手续费净收入	146,041,828.97	556,274,130.63	458,791,914.46
投资收益	2,381,440,201.44	704,374,713.78	2,132,176,895.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	25,419,027.06	12,783,022.69	13,093,495.13
其他收益	28,936,484.89	43,815,651.63	34,904,884.25
公允价值变动损益	695,804,073.24	2,091,919,484.19	273,657,684.05
汇兑损益	-2,919,577.34	1,018,718.82	-1,683,142.98
其他业务收入	22,276,790.98	23,660,034.46	22,635,945.99
资产处置收益	131,233.90	153,149.50	-456,571.23
营业收入合计	9,448,211,074.70	7,590,990,294.68	5,218,646,006.49
营业支出			
税金及附加	61,303,485.01	46,725,936.18	37,258,924.87
业务及管理费	4,870,489,155.03	4,253,254,916.00	3,038,428,413.49
资产减值损失	不适用	不适用	339,304,220.91
信用减值损失	515,962,957.29	355,710,035.12	不适用
其他资产减值损失	-	13,021.22	不适用
其他业务成本	2,994,051.81	2,948,985.87	3,014,354.75

营业支出合计	5,450,749,649.14	4,658,652,894.39	3,418,005,914.02
营业利润	3,997,461,425.56	2,932,337,400.29	1,800,640,092.47
加：营业外收入	795,207.06	4,395,388.19	6,104,695.65
减：营业外支出	27,056,484.10	17,983,135.13	13,201,411.96
利润总额	3,971,200,148.52	2,918,749,653.35	1,793,543,376.16
减：所得税费用	759,734,912.89	730,286,638.82	429,749,563.91
净利润	3,211,465,235.63	2,188,463,014.53	1,363,793,812.25
其他综合收益税后净额	-90,077,283.61	49,483,671.30	-1,218,178,504.85
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	48,436,325.69	113,235,390.78	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	48,436,325.69	113,235,390.78	不适用
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-138,513,609.30	-63,751,719.48	-1,218,178,504.85
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	2,714,601.79	-3,153,457.77
2. 其他债权投资公允价值变动	-153,604,359.51	-67,085,754.88	不适用
3.可供出售金融资产变动损益	不适用	不适用	-1,215,025,047.08
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5. 其他债权投资信用损失准备	15,090,750.21	619,433.61	不适用
6. 现金流量套期储备	-	-	
7. 外币财务报表折算差额	-	-	
8.其他	-	-	-
综合收益总额	3,121,387,952.02	2,237,946,685.83	145,615,307.40

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
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	-3,087,267,305.72	1,000,829,013.31	不适用
其他债权投资净减少额	-5,094,444,580.02	1,803,006,817.67	不适用
其他权益工具净减少额	-460,340,038.97	203,517,985.16	不适用
处置可供出售金融资产净增加额	不适用	不适用	-
收取利息、手续费及佣金的现金	6,503,766,304.29	8,036,280,144.90	6,119,092,036.34

返售业务净减少额	1,898,659,349.90		
拆入资金净增加额	5,077,121,335.35	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	3,534,795,761.82
融出资金净减少额	-	-	4,907,845,120.15
代理买卖证券收到的现金净额	8,861,690,885.07	9,071,809,979.27	-
收到其他与经营活动有关的现金	613,750,951.58	1,626,012,759.59	781,103,973.99
经营活动现金流入小计	14,312,936,901.48	21,741,456,699.90	15,342,836,892.30
购买可供出售金融资产净增加额	不适用	不适用	12,899,067,665.02
融出资金净增加额	9,284,698,118.18	7,818,030,199.32	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	2,126,296,615.97
回购业务资金净减少额	1,186,989,811.41	3,035,226,019.49	-
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	不适用	不适用	6,282,474,996.64
拆入资金净减少额	-	3,289,473,945.04	1,400,000,000.00
返售业务资金净增加额	-	3,465,160,372.47	
支付利息、手续费及佣金的现金	1,292,906,880.64	1,463,121,236.69	1,791,641,285.90
支付给职工以及为职工支付的现金	2,671,299,142.87	2,408,094,404.81	2,345,060,665.61
支付的各项税费	1,164,952,171.08	847,146,229.60	665,547,111.72
支付其他与经营活动有关的现金	2,275,545,221.10	1,537,227,944.59	1,074,097,534.70
经营活动现金流出小计	17,876,391,345.28	23,863,480,352.01	28,584,185,875.56
经营活动产生的现金流量净额	-3,563,454,443.80	-2,122,023,652.11	-13,241,348,983.26
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	1,950,159.34	-	-
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	61,200,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	63,150,159.34	8,000,000.00	8,000,000.00
投资支付的现金	3,300,000,000.00	1,004,000,000.00	565,168,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	374,983,996.99	359,847,717.82	355,017,066.42
取得子公司及其他营业单位支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	3,674,983,996.99	1,363,847,717.82	920,185,566.42
投资活动产生的现金流量净额	-3,611,833,837.65	-1,355,847,717.82	-912,185,566.42
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	7,943,937,870.70	-	-
取得借款收到的现金	-	2,000,000,000.00	-
发行债券收到的现金	19,130,594,339.65	17,699,353,838.21	11,999,669,811.34
发行短期融资工具收到的现金净额	42,924,830,943.40	15,400,770,000.00	15,202,620,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	69,999,363,153.75	35,100,123,838.21	27,202,289,811.34
偿还债务支付的现金	49,937,240,000.00	24,658,350,000.00	15,737,160,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,913,187,733.11	1,982,377,484.74	2,553,796,419.89
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	52,850,427,733.11	26,640,727,484.74	18,290,956,419.89
筹资活动产生的现金流量净额	17,148,935,420.64	8,459,396,353.47	8,911,333,391.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,919,577.34	1,018,718.82	-1,683,142.98
五、现金及现金等价物净增加额	9,970,727,561.85	4,982,543,702.36	-5,243,884,301.21
加：期初现金及现金等价物余额	33,886,020,809.07	28,903,477,106.71	34,147,361,407.92
六、期末现金及现金等价物余额	43,856,748,370.92	33,886,020,809.07	28,903,477,106.71

二、最近三年主要财务指标

（一）发行人最近三年主要财务指标

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
流动比率（倍）	1.61	1.66	1.52
速动比率（倍）	1.61	1.66	1.52
资产负债率（%）	67.90	71.69	71.02
债务资本比率（%）	66.04	67.17	66.58
营业利润率（%）	38.24	35.92	24.15
平均总资产回报率（%）	5.14	4.85	3.62
EBITDA（亿元）	66.64	56.05	37.94
EBITDA 利息倍数（倍）	3.40	2.65	2.37

上述财务指标的计算方法如下：

1.流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+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+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+合同资产+存出保证金+其他应收款+预付款项+应收股利+存货+预缴税费-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+拆入资金+交易性金融负债+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+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费

+应付利息+合同负债+应付短期融资券+应付款项+其他应付款+预收款项（含预提费用）+代理兑付证券款+应付股利+应付资产管理计划份额持有人分红款+一年内到期的非流动负债）

2.速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+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+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+合同资产+存出保证金+其他应收款+预付款项+应收股利+预缴税费-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+拆入资金+交易性金融负债+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+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+合同负债+应付短期融资券+应付款项+其他应付款+预收款项（含预提费用）+代理兑付证券款+应付股利+应付资产管理计划份额持有人分红款+一年内到期的非流动负债）

3.资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）

4.债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益），全部债务=短期借款+应付短期融资款+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（交易性金融负债）+卖出回购金融资产+长期借款+应付债券

5、营业利润率=营业利润/营业收入

6、平均总资产回报率=（利润总额+利息支出）/[(期初总资产+期末总资产)/2]×100%，其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款

7、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销

8、EBITDA 利息倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）。

（二）发行人最近三年主要监管指标（母公司口径）

发行人 2018 年末、2019 年末和 2020 年末主要风险控制指标如下表所示（母公司口径）：

项目	标准	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
净资本（元）	不得低于人民币 2 亿元	33,201,198,049.01	36,535,630,902.56	32,369,417,043.48
净资产（元）	-	42,009,788,264.30	31,934,462,441.58	30,396,515,755.75
表内外资产总额	-	137,742,709,003.08	104,991,038,881.72	96,670,704,038.10
风险覆盖率	不得低于 100%	204.04%	234.45%	288.96%
资本杠杆率	不得低于 8%	22.11%	23.20%	24.38%
流动性覆盖率	不得低于 100%	141.98%	211.15%	243.60%
净稳定资金率	不得低于 100%	137.79%	131.89%	144.09%
净资本/净资产	不得低于 20%	79.03%	114.41%	106.49%
净资本/负债	不得低于 8%	37.47%	53.32%	51.24%
净资产/负债	不得低于 10%	47.41%	46.61%	48.12%
自营权益类证券及证券衍生	不得超过 100%	26.02%	17.77%	18.64%

品/净资本				
自营非权益类 证券及其衍生 品/净资本	不得超过 500%	166.43%	115.06%	129.95%

发行人建立了以净资本和流动性为核心的风险指标管理体系。发行人各项风险控制指标均优于监管标准，处于安全范围内，经营风险较低。

第五节 募集资金运用

一、募集资金用途

本期债券发行规模为不超过人民币 30 亿元（含人民币 30 亿元）。本期债券发行的募集资金在扣除发行费用后将用于偿还到期债务，补充公司营运资金。

1、补充营运资金，支持业务发展

公司将根据未来证券市场走势和公司的业务发展规划灵活、审慎地运用资金，通过创新转型充分挖掘传统业务潜力，积极拓展创新业务，根据实际业务需要灵活使用资金，主要用途包括但不限于支持业务拓展，进一步增强公司的盈利能力和市场竞争力。

2、偿还到期债务，调整优化负债结构

公司本期债券拟偿还的到期债务见下表：

单位：亿元

序号	债务类型	债务规模	到期日
1	转融资	10.00	2021/5/25

因本期债券未设置基础发行规模，本期债券实际发行规模尚有一定不确定性，待本期债券发行完毕，募集资金到账后，公司将根据债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要，本着有利于优化公司债务结构的原则，对具体偿还计划进行适当的调整，灵活安排偿还公司债务的具体事宜。若拟定的还款计划中有部分债务于本期债券募集资金到账前到期，发行人将以自有资金先行偿还，待债券募集资金到账后以债券资金进行置换，该部分置换的债务的兑付日不超过本期债券发行前三个月（含），以保证现有债务的及时偿付。

发行人承诺审慎使用募集资金，保证募集资金的使用与本募集说明书的承诺相一致。存续期间变更资金用途需根据《债券持有人会议规则》履行相关程序。具体的募集资金使用情况将在公司每年的债券年度报告及债券半年度报告中披露。

二、专项账户管理安排

（一）公司现有的资金管理制度

为加强公司自有资金管理，优化资源配置，提高公司流动性管理能力，规范资金使用，控制公司流动性风险，公司制定了《安信证券股份有限公司自有资金管理办法》。公司自有资金和客户资金实行分开管理，独立运行，自有资金和客户资金之间不得随意划拨和相互占用。

1、公司对自有资金实行集中统一管理，自有资金营运依照“安全性、流动性、效益性”相结合的要求，实行有偿使用。

2、公司对自有资金实行按需预算、计划管理。公司根据发展需求和年度经营计划编制资金计划，资金的来源和运用、规模和结构严格按照公司年度经营计划进行。各业务部门在编制年度预算时根据公司发展规划，结合本部门的业务计划确定下年度自有资金使用总额和使用进度。

3、未经公司授权，任何部门、分支机构严禁自行从事资金拆借、借贷、抵押、担保等融资活动。

（二）本期募集资金使用的管理

为了加强债券募集资金管理，公司制定了《安信证券股份有限公司募集资金管理办法》。公司将严格按照本期债券募集资金的用途使用资金，募集资金使用的调拨审批严格按照公司的自有资金管理办法的规定执行。债券存续期间，公司将在年度报告中披露上一年度募集资金的使用情况。

公司具有健全的资金业务风险评估和监测制度保证，具有严格的资金管理制度和募集资金运用方案的规范，公司本期募集资金的使用管理能得到有效的监控及安全规范保障。

三、债券存续期间变更资金用途的程序

发行人在债券存续期间提出变更募集资金用途的建议，由债券持有人会议对是否同意发行人的建议作出决议。

债券存续期内变更募集资金用途的，发行人将根据相关规定和约定履行程序，并及时进行信息披露。

四、本次发行对发行人财务状况和经营成果的影响

利用多种渠道筹集资金是公司实现未来发展战略的重大举措，也是完善公司投融资体系、实现可持续发展的前提和保障。公司债券直接面向投资者发行，其融资成本相对较低。公司将以发行本次公司债为契机，募集较低成本中长期资金，进一步优化债务结构，拓展直接债务融资渠道。同时，固定利率债券作为一种资本市场直接融资品种，可以锁定较长时期内的利率水平，有助于公司规避未来利率上升导致的融资成本提升的风险。

五、前次发行公司债券募集资金使用情况

2018 年至今，公司已发行且存续的公司债券募集资金使用情况如下：

债券名称	发行日	到期日	债券余额	利率	期限	募集资金用途
安信证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第三期）	2018-9-17	2021-9-17	25 亿	4.80%	3 年	已全部用于补充公司营运资金，并按规定计入净资本
安信证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第四期）	2018-11-23	2021-11-23	20 亿	4.35%	3 年	已全部用于补充公司营运资金，并按规定计入净资本
安信证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第五期）	2018-12-24	2021-12-24	20 亿	4.50%	3 年	已全部用于偿还收益凭证
安信证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第一期）	2019-1-18	2022-1-18	26 亿	4.20%	3 年	已全部用于偿还收益凭证
安信证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第二期）	2019-2-26	2022-2-26	30 亿	4.20%	3 年	已全部用于偿还到期收益凭证和公司债券
安信证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第五期）	2019-7-22	2022-7-22	35 亿	4.05%	3 年	偿还到期债务
安信证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）	2019-11-14	2022-11-14	30 亿	3.61%	3 年	已全部用于补充公司营运资金
安信证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）	2020-1-16	2023-1-16	30 亿	3.40%	3 年	已全部用于补充公司营运资金
安信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）	2020-02-24	2023-02-24	50 亿	3.25%	3 年	已全部用于偿还公司债务融资工具
安信证券股份有限公司 2020 年非公开发行证券公司短期公司债券（第一期）	2020-07-13	2021-07-13	28 亿	3.30%	1 年	补充公司营运资金

安信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）	2020-08-12	2021-08-12	42 亿	3.20%	1 年	偿还到期债务
安信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	2020-09-16	2023-09-16	30 亿	3.86%	3 年	补充公司营运资金
安信证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	2020-11-20	2021-10-21	40 亿	3.55%	335 天	补充公司营运资金
安信证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第三期）	2020-12-07	2023-12-07	40 亿	4.25%	3 年	偿还公司到期债务
安信证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）	2021-01-12	2024-01-12	48.7 亿	3.92%	3 年	已全部用于偿还公司债务融资工具

截至本募集说明书摘要签署日，前次募集资金已使用完毕，资金用途与募集说明书约定一致。

第六节 备查文件

一、备查文件

- 1、发行人 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报表和审计报告；
- 2、主承销商核查意见；
- 3、法律意见书；
- 4、资信评级报告；
- 5、债券持有人会议规则；
- 6、债券受托管理协议；
- 7、中国证监会同意发行人本次发行注册的文件。

二、查阅时间

工作日上午 8:30—11:30，下午 1:00—5:00

三、查阅地点

自募集说明书公告之日，投资者可以至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，亦可访问上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅部分相关文件。

（本页无正文，为《安信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》盖章页）

