

股票简称：天风证券
债券简称：16 天风 02
债券简称：17 天风次
债券简称：18 天风 01
债券简称：18 天风 02
债券简称：19 天风 01
债券简称：19 天风 02
债券简称：19 天风 03

股票代码：601162.SH
债券代码：136676.SH
债券代码：145466.SH
债券代码：143497.SH
债券代码：143534.SH
债券代码：151401.SH
债券代码：162113.SH
债券代码：162279.SH

天风证券股份有限公司公司债券
受托管理事务报告
(2020 年度)

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二一年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于天风证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“天风证券”）对外公布的《天风证券股份有限公司公司 2020 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为海通证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 公司债券概况	4
第二章 发行人 2020 年度经营和财务状况	13
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	22
第四章 公司债券增信措施的有效性 & 偿债保障措施的执行情况	27
第五章 公司债券本息偿付情况	29
第六章 债券持有人会议召开情况	31
第七章 公司债券跟踪评级情况	32
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	33
第九章 受托管理人职责履行情况	34
第十章 其他情况	35

第一章 公司债券概况

一、核准文件和核准规模

16天风02：经中国证监会证监许可（2016）1245号文核准，天风证券股份有限公司获准在中国境内公开发行不超过33亿元的公司债券。

17天风次：经上海证券交易所上证函（2017）162号文批准挂牌转让，天风证券股份有限公司获准发行不超过人民币10亿元公司债券。

18天风01、18天风02：经中国证券监督管理委员会证监许可（2018）340号文核准，天风证券股份有限公司获准发行不超过人民币33亿元（含33亿元）公司债券。

19天风01、19天风02、19天风03：经上海证券交易所上证函（2019）318号文批准挂牌转让，天风证券股份有限公司获准非公开发行不超过人民币33亿元公司债券。

二、发行主体名称

中文名称：天风证券股份有限公司

英文名称：TIANFENG SECURITIES CO., LTD.

三、公司债券的主要条款

（一）天风证券股份有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）

- 1、债券名称：天风证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）。
- 2、债券简称及代码：简称为“16 天风 02”，债券代码为“136676”。
- 3、发行规模：人民币13亿元。
- 4、票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。
- 5、债券期限：5年期固定利率。
- 6、债券利率：3.48%。

7、还本付息方式：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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：2017年至2021年每年的8月31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工作日，顺延期间不另计息；

9、兑付日：2021年8月31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工作日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在16天风02的存续期内，大公国际资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。大公国际资信评估有限公司已于2020年6月12日出具《天风证券股份有限公司主体与相关债项2020年度跟踪评级报告》（大公报SDF【2020】016号），确定发行人主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，16天风02信用等级维持AAA。最新一期的跟踪评级报告预计于2021年6月30日前披露。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（二）天风证券股份有限公司2017年次级债券

1、债券名称：天风证券股份有限公司2017年次级债券。

2、债券简称及代码：简称为“17天风次”，债券代码为“145466”。

3、发行规模：人民币10亿元。

4、票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：5年期固定利率。

6、债券利率：5.20%。

7、还本付息方式：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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：2018年至2022年每年的4月11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工作日，顺延期间不另计息；

9、兑付日：2022年4月11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工作日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：17天风次无评级。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：17天风次不涉及跟踪评级。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（三）天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）

1、债券名称：天风证券股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“18 天风 01”，债券代码为“143497”。

3、发行规模：人民币24.20亿元。

4、票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：5年期固定利率，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、债券利率：发行人行使调整票面利率选择权前的票面利率为5.95%，行使

调整票面利率选择权后的票面利率为4.00%。

7、还本付息方式：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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：2019年至2023年每年的3月14日，若投资者在债券存续期的第3个计息年度末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年3月14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工作日，顺延期间不另计息；

9、兑付日：2023年3月14日，若投资者在债券存续期的第3个计息年度末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2021年3月14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工作日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在18天风01的存续期内，大公国际资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。大公国际资信评估有限公司已于2020年6月12日出具《天风证券股份有限公司主体与相关债项2020年度跟踪评级报告》（大公报SDF【2020】016号），确定发行人主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，18天风01信用等级维持AAA。最新一期的跟踪评级报告预计于2021年6月30日前披露。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（四）天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）

1、债券名称：天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）。

2、债券简称及代码：简称为“18天风02”，债券代码为“143534”。

3、发行规模：人民币8.80亿元。

4、票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：5年期固定利率，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、债券利率：发行人行使调整票面利率选择权前的票面利率为5.80%，行使调整票面利率选择权后的票面利率为4.10%。

7、还本付息方式：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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：2019年至2023年每年的3月27日，若投资者在债券存续期的第3个计息年度未行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年3月27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工作日，顺延期间不另计息；

9、兑付日：2023年3月27日，若投资者在债券存续期的第3个计息年度未行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2021年3月27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工作日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在18天风02的存续期内，大公国际资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。大公国际资信评估有限公司已于2020年6月12日出具《天风证券股份有限公司主体与相关债项2020年度跟踪评级报告》（大公报SDF【2020】016号），确定发行人主体长期信用

等级维持AAA，评级展望维持稳定，18天风02信用等级维持AAA。最新一期的跟踪评级报告预计于2021年6月30日前披露。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（五）天风证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券（第一期）

1、债券名称：天风证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“19 天风 01”，债券代码为“151401.SH”。

3、发行规模：人民币12亿元。

4、票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：3年期固定利率。

6、债券利率：4.30%。

7、还本付息方式：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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：2020年至2022年每年的4月18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工作日，顺延期间不另计息；

9、兑付日：2022年4月18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工作日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，19天风01的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在19天风01的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信国际

信用评级有限责任公司已于2020年6月18日出具《天风证券股份有限公司非公开发行公司债券、次级债券跟踪评级报告（2020）》（信评委函字【2020】跟踪0848号），确定发行人主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，19天风01信用等级维持AAA。最新一期的跟踪评级报告预计于2021年6月30日前披露。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（六）天风证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券（第二期）

1、债券名称：天风证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)。

2、债券简称及代码：简称为“19 天风 02”，债券代码为“162113.SH”。

3、发行规模：人民币13亿元。

4、票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：3年期固定利率。

6、债券利率：4.47%。

7、还本付息方式：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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：2020年至2022年每年的9月11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工作日，顺延期间不另计息；

9、兑付日：2022年9月11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工作日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，19天风02的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在19天风02的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信国际信用评级有限责任公司已于2020年6月18日出具《天风证券股份有限公司非公开发行公司债券、次级债券跟踪评级报告（2020）》（信评委函字【2020】跟踪0848号），确定发行人主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，19天风02信用等级维持AAA。最新一期的跟踪评级报告预计于2021年6月30日前披露。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（七）天风证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券（第三期）

1、债券名称：天风证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）。

2、债券简称及代码：简称为“19 天风 03”，债券代码为“162279.SH”。

3、发行规模：人民币5亿元。

4、票面金额及发行价格：面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：3年期固定利率。

6、债券利率：4.30%。

7、还本付息方式：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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：2020年至2022年每年的10月18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工作日，顺延期间不另计息；

9、兑付日：2022年10月18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工作日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，19天风03的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在19天风03的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信国际信用评级有限责任公司已于2020年6月18日出具《天风证券股份有限公司非公开发行公司债券、次级债券跟踪评级报告（2020）》（信评委函字【2020】跟踪0848号），确定发行人主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定，19天风03信用等级维持AAA。最新一期的跟踪评级报告预计于2021年6月30日前披露。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2020年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：天风证券股份有限公司

注册资本：866,575.75 万元

注册地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦四楼

法定代表人：余磊

成立日期：2000 年 3 月 29 日

股票简称：天风证券 股票代码：601162.SH

联系电话：027-87618867

传真：027-87618863

电子邮箱：dongban@tfzq.com

经营范围：为期货公司提供中间介绍业务。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定范围与期限内经营）；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；证券投资基金代销；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；代销金融产品。（凭许可证在核定范围及期限内经营）

二、发行人 2020 年度经营情况

2020年，发行人分板块经营情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	营业收入		营业支出		营业利润		营业利润率
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
证券经纪业务	137,030.98	31.43	134,127.51	38.21	2,903.47	3.42	2.12
证券自营业务	190,045.48	43.59	31,098.89	8.86	158,946.59	187.15	83.64
投资银行业务	100,513.82	23.06	41,308.69	11.77	59,205.13	69.71	58.90
资产管理业务	87,266.92	20.02	60,594.12	17.26	26,672.80	31.40	30.56
期货经纪业务	11,206.30	2.57	11,386.10	3.24	-179.79	-0.21	-1.60
其他业务	-70,250.00	-16.11	62,503.73	17.81	-132,753.74	-156.31	188.97

私募基金业务	25,583.03	5.87	16,599.62	4.73	8,983.41	10.58	35.11
抵消	-45,433.58	-10.42	-6,587.91	-1.88	-38,845.67	-45.74	85.50
合计	435,962.95	100.00	351,030.76	100.00	84,932.20	100.00	19.48

（一）证券经纪业务

证券经纪业务是发行人传统业务之一，也是发行人近年来的主要收入来源。截至2020年末，发行人拥有106家证券营业部和20家分公司。随着公司证券营业部的数量逐年增加，经纪业务手续费净收入稳步增长。同时，经纪业务转型不断深化，新设立的证券营业部不再延续传统经纪业务模式，从设立伊始便向金融综合门店方向发展；随着公司牌照逐步齐全，新增加的融资融券、质押式报价回购、约定购回证券交易、股票质押式回购交易、股票期权、网上交易、综合账户系统等业务为经纪业务的全面转型提供了支撑；应对新形势，以客户需求为导向加大各种产品销售力度，加快由通道服务、低佣金价格竞争和人海战术等粗放经营模式向客户分级、个性化服务、产品定制和产品销售等财富管理经营模式转型。

2020年，发行人实现经纪业务收入137,030.98万元，占营业收入的比例为31.43%。

（二）证券自营业务

公司自2011年5月取得证券自营业务资格以来，采取稳健的资产配置和投资策略，坚持价值投资的理念，寻找具有相对确定性收益的投资机会，以稳健进取的操作方法为指导，通过把握大类资产的投向，不断调整权益类与固定收益类业务的结构比重，积极开展创新投资业务，取得了较好的投资收益。

2020年，发行人实现证券自营业务收入190,045.48万元，占营业收入的比例为43.59%。

（三）投资银行业务

发行人于2011年8月获得企业债券主承销资格，于2012年6月获得保荐业务资格，于2012年7月获得中小企业私募债承销资格。发行人投资银行业务主要包括债券发行与承销业务、并购融资业务和股票承销与保荐业务。投资银行业务设有投资银行总部、北京证券承销分公司、并购融资总部、资产证券化总部等部门。

2020年，发行人实现投资银行业务收入100,513.82万元，占营业收入的比例为23.06%。

（四）资产管理业务

发行人于2011年5月获得客户资产管理业务资格，资产管理业务由资产管理分公司负责具体运作。2011年9月，发行人成立了第一只定向资产管理计划，2012年6月成立了第一只集合资产管理计划，2013年后发行人资产管理业务进入了快速发展阶段。发行人资产管理业务主要包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。自2013年以来，发行人紧跟资产管理业务创新的行业发展趋势，针对客户在投资风险、收益、流动性等方面的不同需求，不断开发多元化、创新型的资产管理产品，提升投资管理水平，打造了包括股票、债券、基金、货币、量化、非标等多个系列的产品线，增强了客户服务能力。

2020年，发行人实现资产管理业务收入分别87,266.92万元，占营业收入的比例为20.02%。

（五）期货业务

发行人的期货业务由子公司天风期货股份有限公司（以下简称“天风期货”）负责开展。天风期货为上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所的结算会员，为中国金融期货交易所的交易会员，具备商品期货经纪业务资格、金融期货经纪业务资格和期货投资咨询业务资格，设有北京、大连、武汉、贵阳和海口5家分支机构，以及两家全资子公司深圳天风天成资产管理有限公司和天示（上海）企业管理有限公司。

2020年，发行人实现期货业务收入11,206.30万元，占营业收入的比例为2.57%。

（六）私募基金业务

发行人的私募基金业务由子公司天风天睿投资股份有限公司（以下简称“天风天睿”）负责开展。根据相关监管规定及自律规范，天风天睿主营业务为设立私募基金，对企业进行投资。天风天睿重点布局中国经济转型升级的新兴领域，在大消费、大健康、教育、生物医药、文化娱乐、传媒、智能制造等领域组建有

专业的投资团队，并完成了大量对优秀项目的成功投资。

2020年，发行人实现私募基金业务收入25,583.03万元，占营业收入的比例为5.87%。

（七）研究业务

天风证券研究所业务范围覆盖宏观经济、投资策略、固定收益、金融工程、行业研究及公司研究，通过搭建资源共享的综合性研究咨询服务平台，为机构投资者及公司各项业务发展提供专业研究咨询服务。天风证券研究所下设三个部门，分别为研究部、销售部和运营部。天风证券研究所坚持以客户为中心，以市场为导向，通过重点配置趋势性行业树立研究影响力，创新商业盈利模式，形成具有天风特色的研究品牌。

三、发行人 2020 年度财务状况

发行人 2020 年按照会计准则编制的财务报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末	变动比率（%）
货币资金	1,462,292.51	887,967.61	64.68
其中：客户存款	891,481.27	543,607.19	63.99
结算备付金	209,259.37	188,704.75	10.89
其中：客户备付金	118,019.53	124,823.93	-5.45
拆出资金	60,040.88	15,010.25	300.00
融出资金	561,722.93	606,812.27	-7.43
存出保证金	323,425.22	191,454.67	68.93
应收款项	139,531.04	74,785.89	86.57
买入返售金融资产	362,429.39	350,574.48	3.38
交易性金融资产	2,780,512.43	2,314,148.76	20.15
其他债权投资	146,815.45	97,966.35	49.86
其他权益工具投资	327,933.05	383,870.07	-14.57
长期股权投资	452,061.70	64,487.20	601.01
投资性房地产	15,035.75	15,664.20	-4.01
固定资产	11,672.80	11,314.80	3.16

在建工程	56,281.96	39,586.07	42.18
无形资产	57,332.38	58,411.37	-1.85
商誉	6,663.45	6,663.45	0.00
递延所得税资产	29,419.32	17,675.07	66.45
其他资产	1,138,081.07	666,936.17	70.64
资产总计	8,140,510.68	5,992,033.45	35.86
短期借款	63,007.30	-	-
应付短期融资款	813,224.65	410,165.40	98.27
拆入资金	144,621.58	15,006.88	863.70
交易性金融负债	2,612.07	-	-
衍生金融负债	539.00	27.49	1,860.71
卖出回购金融资产款	830,826.47	1,003,780.70	-17.23
代理买卖证券款	1,158,490.29	751,279.67	54.20
应付职工薪酬	33,852.29	23,767.83	42.43
应交税费	16,835.77	6,884.11	144.56
应付款项	27,997.59	3,431.63	715.87
合同负债	5,178.43	-	-
长期借款	118,930.68	-	-
应付债券	2,437,160.75	1,802,038.89	35.24
递延所得税负债	28,717.21	9,985.10	187.60
其他负债	234,204.22	214,921.60	8.97
负债合计	5,916,206.99	4,241,308.80	39.49
归属于母公司股东权益合计	1,746,009.19	1,212,315.01	44.02
所有者权益合计	2,224,303.69	1,750,724.65	27.05

1、货币资金

2020 年末，发行人货币资金较上年末增加 64.68%，主要系客户存款规模增加所致。

2、存出保证金

2020 年末，发行人存出保证金较上年末增加 68.93%，主要系交易保证金增加所致。

3、应收款项

2020 年末，发行人应收款项较上年末增加 86.57%，主要系应收证券清算款大幅增加所致。

4、其他债权投资

2020 年末，发行人其他债权投资较上年末增加 49.86%，主要系所持企业债账面价值增加所致。

5、长期股权投资

2020 年末，发行人长期股权投资较上年末增加 601.01%，主要系增加对恒泰证券的投资所致。

6、其他资产

2020 年末，发行人其他资产较上年末增加 70.64%，主要系其他非流动资产增加所致；发行人其他非流动资产主要包括纾困基金投资的项目、可转股债权、特定项目投资、股权意向金、债权等。2020 年末，其他非流动资产较 2019 年末增加 323,534.65 万元，增幅 67.19%，主要系发行人正常业务开展的投资增加所致。

7、应付短期融资款

2020 年末，发行人应付短期融资款较上年末增加 98.27%，主要系 2020 年度公司新发行短期公司债与短期融资券规模同比上升所致。

8、拆入资金

2020 年末，发行人拆入资金较上年末增加 863.70%，主要系发行人转融通业务拆入资金规模增加所致。

9、代理买卖证券款

2020 年末，发行人代理买卖证券款较上年末增加了 54.20%，主要系机构信用经纪业务规模上升所致。

10、应付债券

2020 年末，发行人应付债券较上年末增加了 35.24%，主要系当年新发行次级债券和长期收益凭证所致。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比率 (%)
一、营业收入	435,962.95	384,610.07	13.35
手续费及佣金净收入	275,658.11	210,406.09	31.01
其中：经纪业务手续费净收入	78,888.13	57,716.75	36.68
投资银行业务手续费净收入	102,450.85	74,389.42	37.72
资产管理业务手续费净收入	83,672.28	66,686.11	25.47
利息净收入	-46,752.12	-37,261.24	25.47
投资收益	132,477.42	122,063.29	8.53
其他收益	2,702.00	330.88	716.61
公允价值变动收益	50,522.50	32,319.04	56.32
汇兑收益	1,411.56	-114.84	-
其他业务收入	19,926.49	56,861.93	-64.96
资产处置收益	16.99	4.94	243.93
二、营业支出	351,030.76	344,764.30	1.82
税金及附加	3,348.38	3,024.57	10.71
业务及管理费	285,182.10	240,573.38	18.54
信用减值损失	40,579.13	48,370.11	-16.11
其他业务成本	14,384.04	52,796.25	-72.76
三、营业利润	84,932.20	39,845.77	113.15
加：营业外收入	6,759.70	7,549.78	-10.46
减：营业外支出	2,876.90	1,165.02	146.94
四、利润总额	88,815.00	46,230.53	92.11
五、净利润	68,788.04	42,089.17	63.43
其中：归属于母公司股东的净利润	45,487.14	30,776.76	47.80

1、手续费及佣金净收入

2020 年度，发行人手续费及佣金净收入较上年度增加 31.01%，主要是由于发行人经纪业务、投资银行业务和资产管理业务的手续费及佣金收入增加所致。

2、利息净收入

近两年发行人利息净收入均为负，2020 年度利息净收入较上年度减少主要是由于发行人因业务发展需要，通过发行债券、收益凭证等方式扩大融资规模，导致利息支出大于利息收入所致。

3、公允价值变动收益

2020 年度，发行人公允价值变动收益较上年末增加 56.32%，主要是由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动收益增加所致。

4、其他业务收入

2020 年度，发行人其他业务收入较上年度减少 64.96%，主要是由于本年度现货交易收入减少所致。

5、其他业务成本

2020 年度，发行人其他业务成本较上年度减少 72.76%，主要是由于本年度现货交易成本减少所致。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比率（%）
经营活动产生的现金流量净额	-335,449.07	-294,516.51	13.90
投资活动产生的现金流量净额	-640,526.63	-56,659.03	1,030.49
筹资活动产生的现金流量净额	1,571,731.89	521,907.63	201.15
期末现金及现金等价物余额	1,666,410.41	1,074,041.40	55.15

1、经营活动产生的现金流量净额

2019 年和 2020 年，发行人经营活动产生的现金流量净额均为负，主要系发行人增持大量交易性金融产品和加大私募基金业务发展所致。

2、投资活动产生的现金流量净额

2020 年度，发行人投资活动现金流净额为负，且流出规模较大，主要是由于投资支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额

2020 年，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 201.15%，主要是由于配股、发行债券、取得借款带来的现金流入同比增加所致。

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

（一）16 天风 02

16 天风 02 募集资金总额扣除发行费用后的净募集款项已于 2016 年 9 月 1 日汇入发行人账户。根据发行人公告的募集说明书相关内容，发行人将 16 天风 02 募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金，主要投向为：1、支持公司证券交易、新三板等现有主营业务的发展，增加营业网点，拓展经纪业务的同时增强公司影响力；2、扩展业务规模，积极开展符合监管规定的创新业务。

（二）17 天风次

17 天风次募集资金总额扣除发行费用后的净募集款项已于 2017 年 4 月 13 日汇入发行人账户。根据发行人公告的募集说明书相关内容，发行人对 17 天风次募集资金的使用计划具体如下：1、支持公司债券撮合业务、债券承销业务、保荐业务、资产管理业务、等现有主营业务的发展，增加营业网点，拓展经纪业务的同时增强公司影响力；2、融资融券、股票质押等资本中介业务的发展。公司预计未来资金中介业务的规模仍将大幅增长，资金需求量巨大，本次债券募集资金将根据业务实际需要灵活使用于支持融资融券、股票质押等资本中介业务的发展；3、优化负债结构，降低财务风险。公司目前融资渠道较多，融资品种丰富，长短期融资工具混合使用。公司面临短期负债占比较高，负债与资产期限匹配不均的情况，为了避免期限错配增加公司流动性管理风险，公司将适当提高长期融资比例以实现融资成本的锁定和资产负债期限的适度匹配，优化公司负债结构，降低财务风险；4、补充公司净资本，降低流动性风险。本次募集资金的到位，可补充公司净资本，保持充足、易于变现的流动性资产，以满足紧急需要并抵御潜在的市场风险、信用风险、营运风险、结算风险等。17 天风次募集资金到位后，发行人将根据业务开展情况、创新业务审批进度及额度、市场状况确定合理的资金使用计划，以期取得良好的投资效益。

（三）18 天风 01

18天风01募集资金总额扣除发行费用后的净募集款项已于2018年3月14日汇入发行人账户。根据发行人公告的募集说明书相关内容,发行人对18天风01募集资金的使用计划具体如下:1、支持公司债券撮合业务、债券承销业务、保荐业务、资产管理业务等现有主营业务的发展,增加营业网点,拓展经纪业务的同时增强公司影响力;2、融资融券、股票质押等资金中介业务的发展。公司预计未来资金中介业务的规模仍将大幅增长,资金需求量巨大,本期募集资金将根据业务实际需要灵活用于支持融资融券、股票质押等资金中介业务的发展;3、优化负债结构,降低财务风险。公司目前融资渠道较多,融资品种丰富,长短期融资工具混合使用。公司面临短期负债占比较高,负债与资产期限匹配不均的情况,为了调整期限错配,同时降低公司流动性管理风险,公司将适当提高长期融资比例,以实现融资成本的锁定和资产负债期限的适度匹配,优化公司负债结构,降低财务风险。18天风01募集资金到位后,发行人将根据业务开展情况、创新业务审批进度及额度、市场状况确定合理的资金使用计划,以期取得良好的效益。

(四) 18天风02

18天风02募集资金总额扣除发行费用后的净募集款项已于2018年3月27日汇入发行人账户。根据发行人公告的募集说明书相关内容,发行人对18天风02募集资金的使用计划具体如下:1、支持公司债券撮合业务、债券承销业务、保荐业务、资产管理业务等现有主营业务的发展,增加营业网点,拓展经纪业务的同时增强公司影响力;2、融资融券、股票质押等资金中介业务的发展。公司预计未来资金中介业务的规模仍将大幅增长,资金需求量巨大,本期募集资金将根据业务实际需要灵活用于支持融资融券、股票质押等资金中介业务的发展;3、优化负债结构,降低财务风险。公司目前融资渠道较多,融资品种丰富,长短期融资工具混合使用。公司面临短期负债占比较高,负债与资产期限匹配不均的情况,为了调整期限错配,同时降低公司流动性管理风险,公司将适当提高长期融资比例,以实现融资成本的锁定和资产负债期限的适度匹配,优化公司负债结构,降低财务风险。18天风02募集资金到位后,发行人将根据业务开展情况、创新业务审批进度及额度、市场状况确定合理的资金使用计划,以期取得良好的效益。

(五) 19天风01

19 天风 01 募集资金总额扣除发行费用后的净募集款项已于 2019 年 4 月 18 日汇入发行人账户。根据发行人公告的募集说明书的相关内容，发行人拟将 19 天风 01 募集资金用于偿还公司到期或者回售的债务融资工具，拟偿还债务情况如下：

拟偿还公司债券明细表

单位：万元

债券名称	当前余额	期限（年）	到期日	回售选择权行权日	2019 年回售本金	2019 年应付利息
16 天风次	58,000.00	5（3+2）	2021/5/11	2019/5/11	58,000.00	2,842.00
16 天风 01	200,000.00	5（3+2）	2021/6/20	2019/6/20	200,000.00	6,740.00
合计	258,000.00	-	-	-	258,000.00	9,582.00

拟偿还收益凭证明细表

单位：万元

名称	当前余额	到期日	2019 年应还本金	2019 年应付利息
天豪 3 号	30,000.00	2019/5/8	30,000.00	1,650.00
天赐 2 号	50,000.00	2019/6/19	50,000.00	453.70
合计	80,000.00	-	80,000.00	2,103.70

待 19 天风 01 发行完毕、募资金到账后，发行人将根据募集资金的实际到账情况、公司负债管理及资金使用需要，可能对具体偿还计划作出调整。

（六）19 天风 02

19 天风 02 募集资金总额扣除发行费用后的净募集款项已于 2019 年 9 月 11 日汇入发行人账户。根据发行人公告的募集说明书的相关内容，发行人拟将 19 天风 02 募集资金用于偿还公司到期或者回售的债务融资工具，拟偿还债务情况如下：

拟偿还债务明细表

单位：万元

名称	债券品种	到期日	当前余额	2019 年应还本金	2019 年应付利息
2019 年度第二期短期融资券	证券公司短期融资券	2019/9/13	100,000.00	100,000.00	822.74

天豪 10 号	收益凭证	2019/10/23	30,000.00	30,000.00	1,665.00
天豪 11 号	收益凭证	2019/10/31	25,000.00	25,000.00	1,350.00
天豪 12 号	收益凭证	2019/11/1	25,000.00	25,000.00	1,350.00
合计	-	-	180,000.00	180,000.00	5,187.74

待 19 天风 02 发行完毕、募资金到账后，发行人将根据募集资金的实际到账情况、公司负债管理及资金使用需要，可能对具体偿还计划作出调整。

（七）19 天风 03

19 天风 03 募集资金总额扣除发行费用后的净募集款项已于 2019 年 10 月 18 日汇入发行人账户。根据发行人公告的募集说明书的相关内容，发行人拟将 19 天风 03 募集资金用于偿还公司到期或者回售的债务融资工具，拟偿还债务情况如下：

拟偿还债务明细表

单位：万元

名称	债券品种	到期日	当前余额	拟偿还金额	2019 年应还本金	2019 年应付利息
天豪 11 号	收益凭证	2019/10/31	25,000.00	25,000.00	25,000.00	1,350.00
天豪 12 号	收益凭证	2019/11/1	25,000.00	25,000.00	25,000.00	1,350.00
2019 年度第三期短期融资券	证券公司短期融资券	2019/11/19	100,000.00	30,000.00	30,000.00	742.50
合计	-	-	150,000.00	80,000.00	80,000.00	3,442.50

待 19 天风 03 发行完毕、募资金到账后，发行人将根据募集资金的实际到账情况、公司负债管理及资金使用需要，可能对具体偿还计划作出调整。

二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

（一）16 天风 02

截至 2016 年底，募集资金已全部使用完毕。本报告期不涉及募集资金使用。

（二）17 天风次

截至 2017 年底，募集资金已全部使用完毕。本报告期不涉及募集资金使用。

（三）18 天风 01

截至 2018 年底，募集资金已全部使用完毕。本报告期不涉及募集资金使用。

（四）18 天风 02

截至 2019 年底，募集资金已全部使用完毕。本报告期不涉及募集资金使用。

（五）19 天风 01

截至 2020 年底，募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还公司债务。

（六）19 天风 02

截至 2020 年底，募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还公司债务。

（七）19 天风 03

截至 2020 年底，募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还公司债务。

第四章 公司债券增信措施的有效性 & 偿债保障措施的执行情况

一、公司债券增信措施的有效性

发行人所发行的 16 天风 02、17 天风次、18 天风 01、18 天风 02、19 天风 01、19 天风 02 和 19 天风 03 均为无担保债券，不涉及增信措施。

二、偿债保障措施的执行情况

（一）16 天风 02

为维护 16 天风 02 持有人的合法权益，发行人采取了如下的偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；聘请债券受托管理人；于上海浦东发展银行股份有限公司武汉光谷支行开立了募集资金使用专户和偿债资金专户。本报告期内，16 天风 02 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”内容没有重大变化。

（二）17 天风次

为维护 17 天风次持有人的合法权益，发行人采取了如下的偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；聘请债券受托管理人；于上海浦东发展银行股份有限公司武汉光谷支行开立了募集资金专项账户；严格执行募集资金使用管理制度；严格信息披露。本报告期内，17 天风次增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”内容没有重大变化。

（三）18 天风 01 和 18 天风 02

为维护 18 天风 01 和 18 天风 02 持有人的合法权益，发行人采取了如下的偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；聘请债券受托管理人；于上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行开立了募集资金使用专户；严格执行募集资金使用管理制度；严格信息披露。本报告期内，18 天风 01 和 18 天风 02 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”内容没有重大变化。

（四）19 天风 01、19 天风 02 和 19 天风 03

为维护 19 天风 01、19 天风 02 和 19 天风 03 持有人的合法权益，发行人采取了如下的偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；聘请债券受托管理人；于兴业银行股份有限公司武汉分行开立了募集资金专项账户；严格执行募集资金使用管理制度；严格信息披露。本报告期内，19 天风 01、19 天风 02 和 19 天风 03 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

一、本息兑付情况

发行人已于2020年8月31日完成了16天风02第四个计息年度的付息工作。

发行人已分别于2020年4月13日（因2020年4月11日为休息日，顺延至其后的第一个交易日）和2021年4月12日（因2021年4月11日为休息日，顺延至其后的第一个交易日）完成了17天风次第三个计息年度和第四个计息年度的付息工作。

发行人已于2020年3月16日（因2020年3月14日为休息日，顺延至其后的第一个交易日）完成了18天风01第二个计息年度的付息工作；于2021年3月15日（因2021年3月14日为休息日，顺延至其后的第一个交易日）完成了18天风01第三个计息年度的付息和回售部分本金的兑付工作。

发行人已于2020年3月27日完成了18天风02第二个计息年度的付息工作；于2021年3月29日（因2021年3月27日为休息日，顺延至其后的第一个交易日）完成了18天风02第三个计息年度的付息和回售部分本金的兑付工作。

发行人已分别于2020年4月20日（因2020年4月18日为休息日，顺延至其后的第一个交易日）和2021年4月19日（因2021年4月18日为休息日，顺延至其后的第一个交易日）完成了19天风01第一个计息年度和第二个计息年度的付息工作。

发行人已于2020年9月11日完成了19天风02第一个计息年度的付息工作。

发行人已于2020年10月19日（因2021年10月18日为休息日，顺延至其后的第一个交易日）完成了19天风03第一个计息年度的付息工作。

截至本报告出具之日，发行人已发行债券均未出现延迟兑付利息或本金的情况。

二、债券回售、转售情况

根据《天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）2021年债券回售实施结果公告》和《天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第

一期) 2021年债券转售实施结果公告》，18天风01回售金额为106,600.00万元，完成转售金额为73,000.00万元，债券余额为208,400.00万元。

根据《天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）2021年债券回售实施结果公告》和《天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）2021年债券转售实施结果公告》，18天风02回售金额为78,653.00万元，完成转售金额为50,000.00万元，债券余额为59,347.00万元。

第六章 债券持有人会议召开情况

2020年度，发行人及已发行债券未发生触发债券持有人会议的情形。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托大公国际资信评级有限公司担任 16 天风 02、18 天风 01 和 18 天风 02 的跟踪评级机构，已委托中诚信证券评估有限公司担任 19 天风 01、19 天风 02 和 19 天风 03 的跟踪评级机构。

大公国际资信评估有限公司已于 2020 年 6 月 12 日出具《天风证券股份有限公司主体与相关债项 2020 年度跟踪评级报告》（大公报 SDF【2020】016 号），确定发行人主体长期信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定，16 天风 02、18 天风 01 和 18 天风 02 信用等级维持 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司已于 2020 年 6 月 18 日出具《天风证券股份有限公司非公开发行公司债券、次级债券跟踪评级报告（2020）》（信评委函字【2020】跟踪 0848 号），确定发行人主体长期信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定，19 天风 01、19 天风 02 和 19 天风 03 信用等级维持 AAA。

上述债券最新一期的跟踪评级报告预计于 2021 年 6 月 30 日前披露。

17 天风次不涉及跟踪评级。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理本期债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和公司债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

第十章 其他情况

一、注册资本变更

2020年4月，发行人注册资本由518,000.00万元变更为666,596.73万元。针对该事项，发行人已于2020年5月9日披露了《天风证券股份有限公司关于完成工商变更登记及换发营业执照的公告》，同时我公司披露了《天风证券股份有限公司公司债券2020年度第一次受托管理事务临时报告》。

二、新增借款事项

（一）2020年1-3月，发行人当年累计新增借款54.31亿元，超过2019年末未经审计净资产（177.60亿元）的20%。针对该事项，发行人已于2020年4月8日披露了《天风证券股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》，同时我公司披露了《天风证券股份有限公司公司债券2020年度第一次受托管理事务临时报告》。

（二）2020年1-11月，发行人当年累计新增借款101.21亿元，超过2019年末未经审计净资产（175.07亿元）的40%。针对该事项，发行人已于2020年12月5日披露了《天风证券股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的公告》，同时我公司披露了《天风证券股份有限公司公司债券2020年度第五次受托管理事务临时报告》。

（三）2020年1-12月，发行人当年累计新增借款116.29亿元，超过2019年末未经审计净资产（175.07亿元）的60%。针对该事项，发行人已于2021年1月18日披露了《天风证券股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的公告》，同时我公司披露了《天风证券股份有限公司公司债券2021年度第一次受托管理事务临时报告》。

三、重大诉讼事项

（一）发行人就与沈阳华益新汽车销售有限公司、华晨汽车集团控股有限公司、沈阳市汽车工业资产经营有限公司合同纠纷向武汉市中级人民法院提起诉讼，涉案金额7,000万元。针对该事项，发行人已于2020年8月26日披露了《天

风证券股份有限公司涉及重大诉讼的公告》，同时我公司披露了《天风证券股份有限公司公司债券 2020 年度第二次受托管理事务临时报告》。

（二）发行人就与永康市总部中心开发建设有限公司、应建仁保证合同纠纷一案向武汉市中级人民法院提起诉讼，涉案金额 11,000.00 万元。针对该事项，发行人已于 2020 年 11 月 20 日披露了《天风证券股份有限公司涉及诉讼的公告》，同时我公司披露了《天风证券股份有限公司公司债券 2020 年度第四次受托管理事务临时报告》。

四、设立资产管理子公司事项

2020 年 4 月 10 日，发行人收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准天风证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2020〕517 号），中国证监会核准发行人通过设立天风（上海）证券资产管理有限公司从事证券资产管理业务。2020 年 8 月 24 日，天风（上海）证券资产管理有限公司工商登记手续已办理完成并领取了营业执照。针对该事项，发行人已分别于 2020 年 4 月 11 日和 2020 年 8 月 26 日披露了《关于获准设立资产管理子公司的公告》和《关于完成设立资产管理子公司的公告》，同时我公司披露了《天风证券股份有限公司公司债券 2020 年度第三次受托管理事务临时报告》。

五、变更经营范围事项

发行人原经营范围为：为期货公司提供中间介绍业务。（上述经营范围中国家专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定范围与期限内经营）；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；证券投资基金代销；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品（凭许可证在核定范围及期限内经营）。

现经营范围：为期货公司提供中间介绍业务。（上述经营范围中国家专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定范围与期限内经营）；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；证券投资基金代销；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；代销金融产品（凭许可证在核定范围及期限内经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

针对经营范围变更事项，发行人于 2020 年 9 月 30 日披露了《关于变更经营范围及修订<公司章程>的公告》，同时我公司披露了《天风证券股份有限公司公司债券 2020 年度第三次受托管理事务临时报告》。

(本页无正文，为《天风证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2020年度）》之盖章页)

债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2021年6月25日

