

证券代码：600095

证券简称：湘财股份

公告编号：临 2021-086

## 湘财股份有限公司

### 关于非公开发行可交换公司债券的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

#### 一、关于公司符合非公开发行可交换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《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、法规及规范性文件的规定，湘财股份有限公司（以下简称“湘财股份”、“公司”）董事会对照上市公司非公开发行可交换公司债券的资格和条件，对公司的实际经营情况及相关事项进行了自查，公司董事会认为公司符合非公开发行可交换公司债券的有关规定。

#### 二、本次发行概况

##### （一）发行债券的种类

本次发行债券的种类系可交换为公司所持有的上海大智慧股份有限公司（以下简称“大智慧”）A 股股票（601519.SH）的可交换公司债券。

##### （二）发行规模

本次非公开发行可交换公司债券规模不超过人民币 16 亿元（含 16 亿元）。具体发行规模提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司资金需求情况和发行时的市场情况在上述范围内确定。

##### （三）债券面值和发行价格

本次非公开发行可交换公司债券面值人民币 100 元，按面值平价发行。

#### **（四）债券品种及期限**

本次非公开发行可交换公司债券为固定利率债券，期限拟不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多期限的混合品种。本次发行的公司债券具体品种及期限提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

#### **（五）发行对象**

本次非公开发行可交换公司债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等规定条件的可以参与债券认购和转让的专业投资者（国家法律、法规禁止购买者除外），上述发行对象合计不得超过 200 名。

#### **（六）债券利率及确定方式**

本次非公开发行可交换公司债券的票面利率及其确定方式，提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层和主承销商根据市场询价协商确定。

#### **（七）还本付息方式**

本次非公开发行可交换公司债券利息按年支付，本金连同最后一期利息一并偿还。

#### **（八）担保安排**

本次非公开发行可交换公司债券设定股票质押担保，由发行人提供大智慧 A 股股票办理股票质押登记作为本次债券本息兑付的担保财产。具体股票数额、初始担保比例、维持担保比例等条款提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层和主承销商在本次债券发行前根据市场状况与监管要求协商确定。

#### **（九）初始换股价格**

本次非公开发行可交换公司债券的初始换股价格不低于发行日前 1 个交易日收盘价的股票收盘价以及前 20 个交易日收盘价均价（若在前述 20 个交易日内大智慧发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）；具体初始换股价格、换股价格的修正条款

等将提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据市场和公司具体情况与承销商协商确定。

#### **（十）赎回条款或回售条款**

本次非公开发行可交换公司债券是否设有赎回条款、回售条款以及上述相关条款的具体内容，提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司资金需求情况及发行时市场情况确定。

#### **（十一）募集资金用途**

本次非公开发行可交换公司债券所募集的资金拟用于补充流动资金及偿还债务，或符合法律、法规规定、监管机构认可的其他用途，具体募集资金用途提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

#### **（十二）发行方式**

本次可交换公司债券拟采取非公开发行的方式，选择适当时机一次或分期发行可交换公司债券。具体发行方式授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

#### **（十三）挂牌场所**

本次非公开发行可交换公司债券相关工作完成后，在满足相关挂牌条件的前提下，公司将向上海证券交易所申请本次非公开发行的可交换公司债券挂牌转让。提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据有关交易所的相关规定办理本次公司债券挂牌转让事宜。

#### **（十四）承销方式**

本次非公开发行可交换公司债券由主承销商以余额包销或代销方式进行承销。具体承销方式提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据相关规定，结合公司和市场的情况决定并办理。

#### **（十五）偿债保障措施**

公司提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层在本次发行可

交换公司债券出现预计不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取如下保障措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂停重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 不得调离公司与发行本次公司债券相关的主要责任人；
- (5) 监管机构的其他要求。

### (十六) 决议的有效期限

本次非公开发行可交换公司债券的股东大会决议（除授权事项外）的有效期限为 24 个月，自股东大会审议通过之日起。

## 三、发行的人简要财务会计信息

### (一) 截至 2021 年 9 月 30 日公司合并子公司情况

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
湘财证券股份有限公司	长沙市	证券业	100		合并
金泰富资本管理有限责任公司	北京市	金融业	100		合并
湘财基金管理有限公司	上海市	金融业	100		合并
哈高科大豆食品有限责任公司	哈尔滨市	大豆深加工	100		设立
哈尔滨哈高科物流运输有限公司	哈尔滨市	货物运输、仓储服务等	100		设立
哈尔滨市哈高科饲料有限责任公司	哈尔滨市	饲料生产		40.91	设立
哈高科绥棱二塑有限公司	绥化市绥棱县	防水材料生产与销售	50.47		设立
哈高科绥棱二塑防水工程有限公司	绥化市绥棱县	防水工程		92.01	设立

哈尔滨高科物业管理有限公司	哈尔滨市	物业管理	100		设立
黑龙江省哈高科营养食品有限公司	哈尔滨市	营养食品销售	100		设立
哈尔滨哈高科油脂有限责任公司	巴彦县	粮油加工	100		设立
哈尔滨高科科技企业孵化器有限公司	哈尔滨市	科技企业孵化	100		设立
哈高科白天鹅药业集团有限公司	哈尔滨市	药品生产与销售	100		合并
哈尔滨高科技集团房地产开发有限公司	哈尔滨市	房地产开发	100		设立
浙江哈高科投资管理有限公司	杭州市	投资管理	100		设立
海南浙财实业有限公司	海南省	贸易批发		100	设立
杭州新湘科技有限公司	杭州市	科技推广和应用服务		100	设立
海南湘湖投资有限公司	海南省	资本市场服务		100	设立
海南趣远科技有限公司	海南省	软件和信息技术服务业		100	设立
杭州趣湘科技有限公司	杭州市	科技推广和应用服务		100	设立
杭州慧湘科技有限公司	杭州市	科技推广和应用服务		100	设立
浙江链新石油化工有限公司	杭州市	石油制品批发		100	设立
海南湘拓科技合伙企业（有限合伙）	海南省	软件和信息技术服务		100	设立
海南浙荣投资合伙企业（有限合伙）	海南省	商务服务		100	设立
黑龙江哈高科实业（集团）有限公司	哈尔滨市	资本市场服务	100		设立
杭州智湘科技有限公司	杭州市	科技推广和应用服务	100		设立
浙江湘链实业有限公司	杭州市	批发业	100		设立
上海链睿实业有限公司	上海市	批发业		100	设立

广州链新科技合伙企业（有限合伙）	广州	批发业		100	设立
广州新湘科技实业有限公司	广州	批发业		100	设立

## （二）公司最近两年及一期的财务报表

### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	13,774,193,144.52	10,408,148,005.71	9,409,345,772.47
结算备付金	2,349,603,341.41	1,825,655,540.64	1,612,773,628.43
融出资金	8,306,499,253.99	7,696,891,735.96	5,771,687,322.88
交易性金融资产	6,355,428,363.65	8,155,068,562.91	7,550,493,372.55
衍生金融资产	13,690.00	-	-
存出保证金	390,518,330.07	164,916,863.13	160,040,200.63
应收票据	22,880.00	100,000.00	1,284,974.00
应收账款	507,479,282.66	95,662,020.30	50,309,870.69
预付款项	100,226,103.55	56,541,846.23	38,069,005.18
其他应收款	122,935,158.27	269,964,823.79	117,788,702.86
其中：应收利息		3,160,000.00	2,770,000.00
应收股利	10,392,940.28	10,732,865.25	10,990,005.77
买入返售金融资产	99,466,426.76	366,848,502.38	897,023,844.94
存货	22,814,116.20	17,567,194.37	198,021,772.89
其他流动资产	19,328,134.04	27,385,322.29	123,511,928.16
<b>流动资产合计</b>	<b>32,048,528,225.12</b>	<b>29,084,750,417.71</b>	<b>25,930,350,395.68</b>
<b>非流动资产：</b>			

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
长期股权投资	2,645,635,592.85	94,860,558.55	268,411,495.19
其他权益工具投资	37,825,000.00	99,091,447.20	76,011,621.48
其他非流动金融资产	147,877,730.00	143,990,000.00	235,420,000.00
投资性房地产	62,003,541.71	64,337,178.70	28,112,253.00
固定资产	404,142,970.85	410,709,865.00	422,157,374.49
在建工程	7,002,831.32	2,177,608.64	7,852,280.16
使用权资产	157,989,604.56	-	-
无形资产	61,809,953.93	63,193,114.99	63,572,907.94
开发支出	23,153.00	23,153.00	22,500.00
商誉	1,172,821,763.65	1,172,821,763.65	1,172,821,763.65
长期待摊费用	17,173,929.40	17,738,530.73	16,772,446.36
递延所得税资产	83,690,439.30	137,236,612.84	143,720,754.62
其他非流动资产		377,854,600.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,797,996,510.57</b>	<b>2,584,034,433.30</b>	<b>2,434,875,396.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>36,846,524,735.69</b>	<b>31,668,784,851.01</b>	<b>28,365,225,792.57</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,058,990,000.00	193,541,000.00	127,000,000.00
应付短期融资款	3,438,460,164.29	2,545,026,760.90	826,156,735.78
拆入资金	1,559,523,028.58	1,108,059,834.32	1,005,281,250.00
交易性金融负债	83,270,075.92	97,991,941.15	8,518,761.27
应付票据	304,031,333.17		
应付账款	56,477,935.01	110,775,846.77	416,282,741.91
预收款项	53,131,638.71	1,784,024.49	17,365,014.27
合同负债	10,758,236.50	14,506,155.68	-

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
卖出回购金融资产款	1,283,166,387.10	3,914,506,730.76	3,011,628,883.13
代理买卖证券款	12,951,738,300.61	10,853,649,409.12	9,622,689,757.85
应付职工薪酬	228,112,670.08	267,262,846.76	218,098,409.38
应交税费	32,279,941.71	45,226,134.73	79,477,521.61
其他应付款	347,065,212.43	137,471,359.05	55,108,718.62
其中：应付利息	33,291,057.79	294,823.85	194,855.83
应付股利	2,733,280.92	1,990,113.13	2,719,442.75
一年内到期的非流动负债	529,531,855.88	1,718,276,881.23	1,900,751,924.66
其他流动负债	1,506.60	116,492.15	1,506.60
<b>流动负债合计</b>	<b>21,936,538,286.59</b>	<b>21,008,195,417.11</b>	<b>17,288,361,225.08</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	915,000.00	915,000.00	915,000.00
应付债券	2,213,772,515.58	-	1,709,209,504.39
租赁负债	155,149,638.56	-	-
预计负债		5,761,042.13	17,529,088.85
递延收益	3,116,843.86	3,132,613.64	3,016,835.75
递延所得税负债	14,235,738.93	13,263,806.43	36,121,306.43
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,387,189,736.93</b>	<b>23,072,462.20</b>	<b>1,766,791,735.42</b>
<b>负债合计</b>	<b>24,323,728,023.52</b>	<b>21,031,267,879.31</b>	<b>19,055,152,960.50</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	2,854,958,418.00	2,681,990,294.00	361,263,565.00
资本公积	6,926,454,853.17	5,390,466,507.87	6,735,969,465.09
其他综合收益	3,069,961.47	2,459,684.17	-36,348,355.15
盈余公积	308,956,949.50	308,956,949.50	298,698,290.75



项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
一般风险准备	640,600,357.34	635,151,456.91	525,383,139.36
未分配利润	1,771,218,236.28	1,580,489,391.73	1,368,993,877.71
归属于母公司股东权益合计	12,505,258,775.76	10,599,514,284.18	9,253,959,982.76
少数股东权益	17,537,936.41	38,002,687.52	56,112,849.31
<b>股东权益合计</b>	<b>12,522,796,712.17</b>	<b>10,637,516,971.70</b>	<b>9,310,072,832.07</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>36,846,524,735.69</b>	<b>31,668,784,851.01</b>	<b>28,365,225,792.57</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,669,450,748.61</b>	<b>2,636,683,522.69</b>	<b>1,943,761,155.18</b>
其中：营业收入	2,163,102,620.52	730,866,643.17	467,479,024.79
利息收入	637,586,344.59	806,869,265.11	636,638,964.50
手续费及佣金收入	868,761,783.50	1,098,947,614.41	839,643,165.89
<b>二、营业总成本</b>	<b>3,628,428,194.52</b>	<b>2,377,201,875.61</b>	<b>1,853,403,071.78</b>
其中：营业成本	2,140,056,988.43	659,771,997.54	385,406,353.64
利息支出	331,861,312.39	428,434,981.48	409,227,377.97
手续费及佣金支出	187,528,386.26	237,100,106.33	157,453,502.06
税金及附加	15,168,585.37	29,479,556.96	22,475,111.25
销售费用	12,739,862.12	30,806,754.89	12,676,383.45
管理费用	829,872,433.60	983,269,119.24	861,381,150.29
研发费用	917,318.60	119,418.78	212,898.11
财务费用	110,283,307.75	8,219,940.39	4,570,295.01

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
其中：利息费用	104,544,951.91	8,948,164.63	5,157,224.21
利息收入	1,061,497.41	864,395.10	665,395.71
加：其他收益	5,293,281.75	11,763,222.51	36,257,077.02
投资收益	258,890,036.96	345,764,080.94	97,719,502.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,122,111.95	1,290,204.99	740,193.28
汇兑收益	-219,754.67	-2,137,225.91	581,637.29
公允价值变动收益	248,595,846.88	-96,761,986.45	350,186,964.42
信用减值损失	2,492,714.65	-8,116,524.67	-7,492,127.04
资产减值损失	-357,536.00	-29,299,072.40	-28,948,106.63
资产处置收益	5,570.08	-309,026.65	871,368.27
<b>三、营业利润</b>	555,722,713.74	480,385,114.45	539,534,399.28
加：营业外收入	8,487,937.02	6,672,233.23	6,397,376.93
减：营业外支出	2,676,648.16	7,310,901.76	18,791,541.24
<b>四、利润总额</b>	561,534,002.60	479,746,445.92	527,140,234.97
减：所得税费用	169,544,470.00	122,612,939.79	120,380,119.06
<b>五、净利润</b>	391,989,532.60	357,133,506.13	406,760,115.91
其中：被合并方在合并前实现的净利润		176,471,589.91	388,723,950.99
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润	391,989,532.60	357,133,506.13	406,760,115.91
2、终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司所有者的净利润	390,507,049.57	356,318,683.48	324,031,717.64

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
2、少数股东损益	1,482,483.03	814,822.65	82,728,398.27
<b>六、其他综合收益</b>	6,295,784.88	17,309,869.30	-9,935,919.39
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	6,277,058.25	17,263,219.64	-7,720,209.37
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	7,471,924.95	17,263,219.64	-7,720,209.37
其他权益工具投资公允价值变动	7,471,924.95	17,263,219.64	-7,720,209.37
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,194,866.70	-	-
权益法下可转损益的其他综合收益	-1,194,866.70	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	18,726.63	46,649.66	-2,215,710.02
<b>七、综合收益总额</b>	398,285,317.48	374,443,375.43	396,824,196.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	396,784,107.82	373,581,903.12	316,311,508.27
归属于少数股东的综合收益总额	1,501,209.66	861,472.31	80,512,688.25
<b>八、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.14	0.14	0.13
（二）稀释每股收益	0.14	0.14	0.13

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,498,328,300.18	892,926,180.43	666,291,813.51
收取利息、手续费及佣金的现金	1,596,069,259.59	1,985,072,553.06	1,568,369,011.05
为交易目的而持有的金融资产净减少额	1,211,330,806.80	-	-
拆入资金净增加额	450,000,000.00	100,000,000.00	1,000,000,000.00
回购业务资金净增加额		1,133,345,554.41	992,790,814.42
融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额	1,596,542,279.08	1,136,743,275.97	3,260,910,916.93
收到的税费返还	256,896.96	848,852.44	26,440,622.60
收到的其他与经营活动有关的现金	289,581,692.91	276,139,470.35	134,314,344.94
经营活动现金流入小计	7,642,109,235.52	5,525,075,886.66	7,649,117,523.45
为交易目的而持有的金融资产净增加额		944,058,609.11	1,052,964,344.59
购买商品、接受劳务支付的现金	2,127,637,699.80	803,287,175.78	620,960,441.09
回购业务资金净减少额	1,560,968,774.89		
融出资金净增加额	547,898,274.65	1,933,282,015.42	1,240,574,505.11
支付利息、手续费及佣金的现金	323,961,443.07	406,061,077.05	266,252,943.76
支付给职工以及为职工支付的现金	566,990,707.71	576,283,366.85	530,058,758.09
支付的各项税费	238,123,882.42	180,777,264.66	269,248,558.74
支付的其他与经营活动有关的现金	783,495,857.22	426,353,895.74	427,128,838.66
经营活动现金流出小计	6,149,076,639.76	5,270,103,404.61	4,407,188,390.04

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	1,493,032,595.76	254,972,482.05	3,241,929,133.41
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	153,010,039.60	50,205,665.97	84,666,688.00
取得投资收益收到的现金	68,097.33	1,332,876.38	12,237,704.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	416,646.83	382,697.32	73,681.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		98,343,824.51	-
收到其他与投资活动有关的现金	72,524,603.03	34,312,330.55	51,201,846.43
投资活动现金流入小计	226,019,386.79	184,577,394.73	148,179,920.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	64,968,391.36	69,812,751.19	53,822,531.88
投资支付的现金	2,184,537,601.01	448,632,777.36	91,085,461.28
支付其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00	112,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,249,505,992.37	528,445,528.55	256,907,993.16
投资活动产生的现金流量净额	-2,023,486,605.58	-343,868,133.82	-108,728,072.60
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,729,099,964.96	979,999,938.49	-
取得借款收到的现金	1,625,990,000.00	1,031,541,000.00	627,000,000.00
发行债券收到的现金	1,630,000,000.00	500,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	4,438,097,000.00	2,975,446,000.00	1,699,509,000.00
筹资活动现金流入小计	9,423,186,964.96	5,486,986,938.49	2,326,509,000.00

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
偿还债务支付的现金	2,763,000,000.00	3,297,500,000.00	661,849,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	418,075,169.84	307,664,310.53	640,542,679.62
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	743,167.79	900,000.00	88,331,022.15
支付其他与筹资活动有关的现金	3,056,283,641.90	1,286,047,811.34	1,195,047,000.00
筹资活动现金流出小计	6,237,358,811.74	4,891,212,121.87	2,497,439,379.62
筹资活动产生的现金流量净额	3,185,828,153.22	595,774,816.62	-170,930,379.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-992,979.59	-12,040,707.03	581,637.29
五、现金及现金等价物净增加额	2,654,381,163.81	494,838,457.82	2,962,852,318.48
加：期初现金及现金等价物余额	14,528,488,271.13	14,033,649,813.31	11,070,797,494.83
六、期末现金及现金等价物余额	17,182,869,434.94	14,528,488,271.13	14,033,649,813.31

#### 4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	57,782,726.92	59,744,326.39	36,662,085.45
应收账款			
预付款项	515,000.00	105,700.00	-
其他应收款	243,292,428.69	486,393,254.04	303,681,552.24
其中：应收利息		-	2,770,000.00

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收股利	10,391,057.77	10,391,057.77	10,391,057.77
其他流动资产	2,957,100.46	2,525,316.35	-
流动资产合计	<b>304,547,256.07</b>	<b>548,768,596.78</b>	<b>340,343,637.69</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	14,893,823,756.04	10,905,694,052.71	818,101,383.99
其他非流动金融资产	147,877,730.00	143,990,000.00	235,420,000.00
投资性房地产	18,817,114.14	19,430,481.78	20,248,305.30
固定资产	6,813,788.40	7,321,074.70	7,954,128.03
无形资产	86,342.14	125,427.70	177,541.78
其他非流动资产		250,000,000.00	-
非流动资产合计	<b>15,067,418,730.72</b>	<b>11,326,561,036.89</b>	<b>1,081,901,359.10</b>
资产总计	<b>15,371,965,986.79</b>	<b>11,875,329,633.67</b>	<b>1,422,244,996.79</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	991,000,000.00	190,000,000.00	127,000,000.00
应付票据	150,878,163.17		
应付账款	31,500.00	31,500.00	31,500.00
预收款项		-	632,500.00
应付职工薪酬	109,084.78	48,472.08	18,730.58
应交税费	178,487.31	61,801.21	93,024.49
其他应付款	825,675,859.72	297,116,136.60	280,551,209.12
其中：应付利息	33,291,057.79	290,277.78	194,855.83
应付股利	564,034.40	564,034.40	564,034.40
流动负债合计	<b>1,967,873,094.98</b>	<b>487,257,909.89</b>	<b>408,326,964.19</b>
<b>非流动负债：</b>			

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
长期借款	900,000.00	900,000.00	900,000.00
应付债券	304,987,500.00		
递延所得税负债	14,235,738.93	13,263,806.43	36,121,306.43
<b>非流动负债合计</b>	<b>320,123,238.93</b>	<b>14,163,806.43</b>	<b>37,021,306.43</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,287,996,333.91</b>	<b>501,421,716.32</b>	<b>445,348,270.62</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	2,854,958,418.00	2,681,990,294.00	361,263,565.00
资本公积	9,757,572,396.45	8,204,952,244.13	256,731,342.69
其他综合收益	-1,194,866.70	-	-
盈余公积	42,722,417.48	42,722,417.48	29,590,924.06
未分配利润	429,911,287.65	444,242,961.74	329,310,894.42
<b>股东权益合计</b>	<b>13,083,969,652.88</b>	<b>11,373,907,917.35</b>	<b>976,896,726.17</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>15,371,965,986.79</b>	<b>11,875,329,633.67</b>	<b>1,422,244,996.79</b>

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	1,309,042,729.24	12,812,415.64	4,282,038.43
减：营业成本	1,303,226,877.82	817,823.52	817,823.52
税金及附加	1,067,709.97	8,052,426.98	65,407.37
销售费用	13,293.39		
管理费用	11,185,441.36	23,939,044.32	7,797,742.90
财务费用	112,673,939.76	8,586,986.07	2,945,078.34



项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
其中：利息费用	102,867,947.42	9,229,198.90	3,414,298.27
利息收入	942,545.06	657,274.33	481,971.10
加：其他收益		34,673.39	-
投资收益	299,362,826.01	233,683,982.96	28,861,679.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,633,454.41	2,235,038.28	7,123,975.34
公允价值变动收益	3,887,730.00	-91,430,000.00	7,110,000.00
信用减值损失	2,510,321.00	-5,105,667.27	-1,640,250.00
资产处置收益	-	-	16,680.00
<b>二、营业利润</b>	186,636,343.95	108,599,123.83	27,004,096.03
加：营业外收入		-	37,353.18
减：营业外支出		141,689.61	-
<b>三、利润总额</b>	186,636,343.95	108,457,434.22	27,041,449.21
减：所得税费用	971,932.50	-22,857,500.00	1,777,500.00
<b>四、净利润</b>	185,664,411.45	131,314,934.22	25,263,949.21
（一）持续经营净利润	185,664,411.45	131,314,934.22	25,263,949.21
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-1,194,866.70	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,194,866.70	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-1,194,866.70	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	184,469,544.75	131,314,934.22	25,263,949.21

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,450,171,449.39	-	872,653.33
收到其他与经营活动有关的现金	2,087,365,503.50	874,369,329.22	486,486,198.35
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,537,536,952.89</b>	<b>874,369,329.22</b>	<b>487,358,851.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,299,849,818.33		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,691,254.29	4,807,110.15	3,240,198.19
支付的各项税费	1,983,434.76	9,865,896.06	214,354.81
支付其他与经营活动有关的现金	1,700,686,339.83	934,541,665.10	502,755,954.85
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,007,210,847.21</b>	<b>949,214,671.31</b>	<b>506,210,507.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>530,326,105.68</b>	<b>-74,845,342.09</b>	<b>-18,851,656.17</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	81,296,888.88	2,999,267.97	-
取得投资收益收到的现金	296,730,322.07	192,513,708.29	12,237,704.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	326.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		98,704,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	72,524,603.03	34,312,330.55	50,729,977.34
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>450,551,813.98</b>	<b>328,529,306.81</b>	<b>62,968,008.47</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,795.00	77,938.00	126,097.00
投资支付的现金	3,533,741,710.46	1,250,968,829.06	100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		10,000,000.00	112,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,533,763,505.46</b>	<b>1,261,046,767.06</b>	<b>112,226,097.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,083,211,691.48</b>	<b>-932,517,460.25</b>	<b>-49,258,088.53</b>

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,729,099,964.96	979,999,938.49	-
取得借款收到的现金	1,366,000,000.00	228,000,000.00	127,000,000.00
发行债券收到的现金	300,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	240,000,000.00	-	20,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>3,635,099,964.96</b>	<b>1,207,999,938.49</b>	<b>147,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	565,000,000.00	165,000,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	243,103,222.62	12,388,398.94	8,145,553.57
支付其他与筹资活动有关的现金	276,072,756.01	166,496.27	20,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,084,175,978.63</b>	<b>177,554,895.21</b>	<b>148,145,553.57</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,550,923,986.33</b>	<b>1,030,445,043.28</b>	<b>-1,145,553.57</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,961,599.47</b>	<b>23,082,240.94</b>	<b>-69,255,298.27</b>
加：期初现金及现金等价物余额	59,744,326.39	36,662,085.45	105,917,383.72
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>57,782,726.92</b>	<b>59,744,326.39</b>	<b>36,662,085.45</b>

### (三) 公司最近两年及一期主要财务指标

单位：万元

主要财务指标	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
总资产	3,684,652.47	3,166,878.49	2,836,522.58
总负债	2,432,372.80	2,103,126.79	1,905,515.30
所有者权益	1,252,279.67	1,063,751.70	931,007.28
流动比率	2.19	1.79	2.08

速动比率	2.19	1.79	2.08
资产负债率（合并口径，注1）	47.59%	48.90%	50.33%
资产负债率（母公司）	14.88%	4.22%	31.31%
<b>主要财务指标</b>	<b>2021年1-9月</b>	<b>2020年度</b>	<b>2019年度</b>
营业总收入	366,945.07	263,668.35	194,376.12
营业利润	55,572.27	48,038.51	53,953.44
利润总额	56,153.40	47,974.64	52,714.02
净利润	39,198.95	35,713.35	40,676.01
归属于母公司所有者的净利润	39,050.70	35,631.87	32,403.17
经营活动产生现金流量净额	149,303.26	25,497.25	324,192.91
投资活动产生现金流量净额	-202,348.66	-34,386.81	-10,872.81
筹资活动产生现金流量净额	318,582.82	59,577.48	-17,093.04
总资产周转率(次/年)	0.11	0.09	0.08

注1：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）

#### （四）管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近两年及一期的合并财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

##### 1、资产负债结构分析

公司最近两年及一期期末资产构成情况如下：

单位：万元、%

资产项目	2021年9月30日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

流动资产：						
货币资金	1,377,419.31	37.38	1,040,814.80	32.87	940,934.58	33.17
结算备付金	234,960.33	6.38	182,565.55	5.76	161,277.36	5.69
融出资金	830,649.93	22.54	769,689.17	24.30	577,168.73	20.35
交易性金融资产	635,542.84	17.25	815,506.86	25.75	755,049.34	26.62
流动资产合计	3,204,852.82	86.98	2,908,475.04	91.84	2,593,035.04	91.42
非流动资产：						
长期股权投资	264,563.56	7.18	9,486.06	0.30	26,841.15	0.95
固定资产	40,414.30	1.10	41,070.99	1.30	42,215.74	1.49
商誉	117,282.18	3.18	117,282.18	3.70	117,282.18	4.13
非流动资产合计	479,799.65	13.02	258,403.44	8.16	243,487.54	8.58
<b>资产总计</b>	<b>3,684,652.47</b>	<b>100</b>	<b>3,166,878.49</b>	<b>100</b>	<b>2,836,522.58</b>	<b>100</b>

2019年末、2020年末及2021年9月末公司总资产分别为2,836,522.58万元、3,166,878.49万元和3,684,652.47万元，呈现稳定增长趋势。湘财股份主营业务为金融服务业，报告期内（最近两年及一期），货币资金、交易性金融资产、融出资金为公司资产的主要组成部分。其中，货币资金分别为940,934.58万元、1,040,814.80万元、1,377,419.31万元，占比分别为33.17%、32.87%、37.38%；交易性金融资产分别为755,049.34万元、815,506.86万元、635,542.84万元，占比分别为26.62%、25.75%、17.25%；融出资金分别为577,168.73万元、769,689.17万元、830,649.93万元，占比分别为20.35%、24.30%、22.54%。

## 2、负债结构分析

公司最近两年及一期期末负债构成情况如下：

单位：万元、%

负债项目	2021年9月30日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

短期借款	105,899.00	4.35	19,354.10	0.92	12,700.00	0.67
应付短期融资款	343,846.02	14.14	254,502.68	12.10	82,615.67	4.34
拆入资金	155,952.30	6.41	110,805.98	5.27	100,528.13	5.28
卖出回购金融资产款	128,316.64	5.28	391,450.67	18.61	301,162.89	15.80
代理买卖证券款	1,295,173.83	53.25	1,085,364.94	51.61	962,268.98	50.50
其他应付款	34,706.52	1.43	13,747.14	0.65	5,510.87	0.29
一年内到期的非流动负债	52,953.19	2.18	171,827.69	8.17	190,075.19	9.98
流动负债合计	2,193,653.83	90.19	2,100,819.54	99.89	1,728,836.12	90.73
非流动负债合计	238,718.97	9.81	2,307.25	0.11	176,679.17	9.27
<b>负债合计</b>	<b>2,432,372.80</b>	<b>100</b>	<b>2,103,126.79</b>	<b>100</b>	<b>1,905,515.30</b>	<b>100</b>

2019年末、2020年末及2021年9月末公司总负债分别为1,905,515.30万元、2,103,126.79万元、2,432,372.80万元，随总资产增长同步呈现稳定增长趋势。报告期内，代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、应付短期融资款为公司负债的主要组成部分。其中，代理买卖证券款分别为962,268.98万元、1,085,364.94万元、1,295,173.83万元，占比分别为50.50%、51.61%、53.25%；卖出回购金融资产款分别为301,162.89万元、391,450.67万元、128,316.64万元，占比分别为15.80%、18.61%、5.28%；应付短期融资款分别为82,615.67万元、254,502.68万元、343,846.02万元，占比分别为4.34%、12.10%、14.14%。

### 3、现金流量分析

公司最近两年及一期的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------

<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
经营活动现金流入小计	764,210.92	552,507.59	764,911.75
经营活动现金流出小计	614,907.66	527,010.34	440,718.84
经营活动产生的现金流量净额	149,303.26	25,497.25	324,192.91
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
投资活动现金流入小计	22,601.94	18,457.74	14,817.99
投资活动现金流出小计	224,950.60	52,844.55	25,690.80
投资活动产生的现金流量净额	-202,348.66	-34,386.81	-10,872.81
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
筹资活动现金流入小计	942,318.70	548,698.69	232,650.90
筹资活动现金流出小计	623,735.88	489,121.21	249,743.94
筹资活动产生的现金流量净额	318,582.82	59,577.48	-17,093.04
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-99.30	-1,204.07	58.16
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>265,438.12</b>	<b>49,483.85</b>	<b>296,285.23</b>

2019年、2020年及2021年1-9月公司经营活动产生的现金流量净额分别为324,192.91万元、25,497.25万元、149,303.26万元，呈现一定波动趋势，主要是2020年代理买卖证券收到的现金净额较2019年减少212,416.76万元影响。

2019年、2020年及2021年1-9月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-10,872.81万元、-34,386.81万元、-202,348.66万元，均为净流出，主要是公司投资支付的现金增加、投资收回的现金减少。

2019年、2020年及2021年1-9月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-17,093.04万元、59,577.48万元、318,582.82万元，呈现稳定流入趋势，主要是公司短期收益凭证增加、借款增加。

#### 4、偿债能力分析

公司最近两年及一期主要偿债能力指标情况如下：

主要财务指标	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动比率	2.19	1.79	2.08
速动比率	2.19	1.79	2.08
资产负债率	47.59%	48.90%	50.33%

2019年末、2020年末及2021年9月末公司流动比率分别为2.08、1.79和2.19，速动比率分别为2.08、1.79和2.19；资产负债率分别为50.33%、48.90%和47.59%，最近一期末有所回升，始终保持正常水平。公司资产负债率、流动比率等各项指标保持在合理水平，总体而言公司偿债能力较强。

## 5、盈利能力分析

公司最近两年及一期主要盈利能力指标情况如下：

单位：万元

主要财务指标	2021年1-9月	2020年度	2019年度
营业总收入	366,945.07	263,668.35	194,376.12
营业利润	55,572.27	48,038.51	53,953.44
利润总额	56,153.40	47,974.64	52,714.02
净利润	39,198.95	35,713.35	40,676.01
归属于母公司所有者的净利润	39,050.70	35,631.87	32,403.17

2019年、2020年及2021年1-9月公司归属于母公司所有者的净利润分别为32,403.17万元、35,631.87万元、39,050.70万元，呈现稳定增长的趋势。湘财证券纳入公司合并财务报表后，公司主营业务以证券服务业为主。湘财股份的营业收入、总资产和净资产规模显著提高，公司业务结构得到优化，盈利能力得到增强。同时通过积极调整资产结构，参股大智慧构建金融科技平台，赋能证券公司，进一步提升公司核心竞争力。公司更有能力为股东创造持续稳定的回报。

## 6、未来业务目标

公司面对新发展机遇和新经济形势，在巩固深化“创新驱动发展”成果基础



上，加快改革步伐，突出以“管理提升效益”为工作总方针，将提升盈利能力、提高管理水平作为工作的核心和重点。

公司将大力发展盈利能力较强的证券服务业务，抢抓机遇推进证券业务快速健康发展。子公司湘财证券将依托上市平台，建立持续的资本补充机制，增强净资产实力，发挥金融科技优势，在夯实传统优势业务基础的同时，持续提升专业服务能力和抗风险能力，促进证券业务可持续健康发展，为股东创造持续稳定的回报。

对于其他业务板块，公司将继续深化其经营管理体制改革，激发内生活力，助力其实现快速、健康发展。

## **7、盈利能力的可持续性**

公司 2020 年完成发行股份购买资产事项，湘财证券成为公司控股子公司，公司主营业务以证券服务业为主。湘财证券纳入公司合并财务报表后，湘财股份的营业收入、总资产和净资产规模显著提高，公司业务结构得到优化，盈利能力得到增强，公司更有能力为股东创造持续稳定的回报。同时公司通过积极调整资产结构，参股大智慧，构建金融科技平台，赋能证券公司，进一步提升公司核心竞争力。

## **四、本次债券发行的募集资金用途**

本次债券募集资金拟用于补充流动资金及偿还债务，或符合法律、法规规定、监管机构认可的其他用途，具体募集资金用途提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，拓宽公司融资渠道，促进公司稳步健康发展。

## **五、其他重要事项**

### **（一）对外担保事项**

公司于 2021 年 3 月 6 日披露了《湘财股份关于预计对外担保额度的公告》（公告编号：临 2021-017），截至 2021 年 9 月 30 日，公司的所有的担保均在

已预计的担保额度内,公司不存在对合并范围外的企业担保的情况。

## **(二) 较大影响的未决诉讼或仲裁事项**

截至 2021 年 9 月 30 日,公司没有对公司财务状况、经营成果等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

**湘财股份有限公司董事会**

**2021 年 11 月 23 日**