



财信证券股份有限公司
CHASING SECURITIES CO., LTD.

财信证券股份有限公司

2022 年面向专业投资者公开发行公司债券

(第一期)

募集说明书



| | |
|-----------|----------------|
| 注册金额 | 不超过20亿元（含20亿元） |
| 本期发行金额 | 不超过20亿元（含20亿元） |
| 增信情况 | 无担保 |
| 发行人主体信用等级 | 主体信用等级AAA |
| 本期债券信用等级 | 本期债券信用级别为AAA |
| 信用评级机构 | 中证鹏元资信评估股份有限公司 |

主承销商、债券受托管理人、簿记管理人



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

（住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层）

签署日期：2022年 3 月 18 日

声 明

本募集说明书及其摘要依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所债券上市规则》（2018 年修订）《公司信用类债券信息披露管理办法》《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 1 号——申请文件及编制》及其他现行法律、法规的规定，并结合发行人的实际情况编制。

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺本募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

主承销商已对本募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和本募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

根据《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》及债券受托事务管理报告将置备于债券受托管理人处或按中国证监会或交易所要求的方式予以公布，债券持有人有权随时查阅。

发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息或对本募集说明书作任何说明。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、与发行人相关的重大事项

（一）发行人本期债券评级为 AAA；发行人 2018 年度、2019 年度和 2020 年度及 2021 年 1-9 月实现的归属于母公司所有者的净利润分别为-23,317.22 万元、40,670.67 万元、52,873.32 万元及 74,979.82 万元；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 1,424,828.53 万元；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 23,408.92 万元（2018 年度、2019 年度和 2020 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计可覆盖本期债券一年利息；截至 2021 年 9 月末，发行人资产负债率（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）为 72.91%（合并口径），发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。本期债券发行及上市交易安排参见发行公告。

（二）证券行业资金密集性的特点决定证券公司必须保持较好的资金流动性，并具备多元化的融资渠道，以防范潜在的流动性风险。公司长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性较高。2021 年 9 月末，发行人货币资金（扣除客户资金存款）、结算备付金（扣除客户备付金）、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产分别为 203,311.29 万元、33,287.27 万元、631,498.73 万元、3,779,624.95 万元和 165,084.18 万元，合计 4,812,806.42 万元，占总资产（扣除客户资金存款及客户备付金）的比重为 89.55%。同时，公司资信状况优良，可通过债券回购、同业拆借、发行证券等外部融资渠道满足公司的资金需求。但是随着公司业务规模的扩大，创新业务的逐步开展，公司对营运资金的需求将持续增加，若未来证券市场出现急剧变化、自营投资发生大规模损失或者证券承销业务大比例包销，则可能造成公司流动性短缺，导致资金周转困难，对公司的财务状况和经营运作带来负面影响。

（三）最近三年及一期，公司合并口径营业收入分别为 57,461.06 万元、156,202.87 万元、210,563.64 万元及 206,216.89 万元；公司合并口径净利润分别为-23,316.77 万元、40,640.36 万元、53,273.54 万元及 75,888.19 万元，2018 年出

现亏损情形，主要系受市场环境不利影响，公司手续费及佣金收入减少，同时投资大幅亏损所致。2019 年度公司盈利能力有所好转，2020 年公司盈利水平进一步提升，主要由于证券市场整体回暖，公司经纪、投行及期货等业务增长较大。公司盈利能力受证券市场走势、公司资产配置和公司经营活动等因素影响较大，未来仍不排除公司在证券市场极端情况下盈利能力下滑的风险。

（四）最近三年及一期末，公司合并口径资产负债率（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）分别为 58.92%、57.33%、73.60%及 72.91%，发行本期债券后公司资产负债率将有所上升；同时，截至 2021 年 9 月末，按照公司合并口径计算的有息债务合计 2,771,921.74 万元，其中未来一年内到期的有息负债 2,441,921.74 万元，占比 88.09%，面临一定的集中偿付压力。如果公司不能维持较为合理的盈利水平和现金流量水平，公司可能面临一定的偿债风险。

（五）受市场行情波动的影响，最近三年及一期，公司经营活动现金流量净额分别为 156,925.38 万元、207,348.97 万元、-1,058,147.53 万元和-474,391.98 万元，受证券市场景气程度、公司经营活动、资产配置影响，公司存在经营活动现金流量波动较大的风险。

（六）截至 2021 年 9 月末，我国共有证券公司 140 家，其中共有 124 家证券公司在 2021 年前三季度实现盈利。国内证券公司的主要盈利来源相对单一，大部分证券公司的收入主要集中于传统的证券经纪、证券承销与保荐和证券自营业务，同质化情况较为突出。商业银行和其他金融机构在资产管理、投资银行等方面也与本公司存在一定的竞争关系。另外，随着各种创新类业务品种、模式的推出，商业银行、保险公司和其他非银行金融机构也在向证券公司传统业务渗透。证券行业进入以规模化、差异化、国际化为主要标志的新的竞争时期。行业分化已经显现并在拉大差距，未来如果发行人未能抓紧时机取得创新成果和扩充资本实力，在激烈的市场竞争中不能及时提高创新能力、拓展业务范围及提升综合金融服务能力，发行人将面临经营业绩下滑的风险。

（七）自营业务受市场波动影响较大，在市场剧烈波动时，公司自营业务将面临较大的市场系统性风险。二级市场证券价格的异常波动会给公司自营业务带来较大的风险，可能导致公司自营业务收益大幅下降甚至出现投资亏损。

如果公司在选择证券投资品种和进行证券买卖时决策或操作不当，也会使公司蒙受损失。

此外，公司自营业务还面临所投资证券的内含风险，如债券可能面临发行主体违约或者信用评级下降导致债券价格下跌的风险、股票可能面临上市公司虚假信息披露或其他突发事件导致股票价格下跌的风险，从而导致公司自营业务收益大幅下降甚至出现投资亏损。

（八）发行人所处的证券行业是受到高度监管的行业，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于证券行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、业务收费标准等发生变化，可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，进而对发行人的各项业务产生影响。因此，发行人面临由于政策法规变化而产生的风险。

（九）公司重大未决诉讼、仲裁案件情况。

截至本募集说明书签署之日起，公司存在以下涉案金额在 5,000 万元以上的重要未决诉讼或仲裁事项情况如下：

1、公司与长沙卓邦金属材料有限公司、中国石油化工股份有限公司长岭分公司、湖南虹智能源科技有限公司、湖南惠远科技开发有限公司侵权责任纠纷案

2020 年 7 月 27 日，湖南省长沙市中级人民法院受理本案，原告为财信证券，被告一为长沙卓邦金属材料有限公司，被告二为中国石油化工股份有限公司长岭分公司，被告三为湖南虹智能源科技有限公司，被告四为湖南惠远科技开发有限公司。原告的诉讼请求为：（1）判令四被告共同连带赔偿原告损失本金 1.5 亿元及相应资金占用成本损害赔偿金至清偿完毕之日止；（2）本案诉讼费用由被告承担。

2021 年 3 月 29 日，湖南省长沙市中级人民法院一审出具（2020）湘 01 民初 1361 号《民事判决书》，判决被告长沙卓邦金属材料有限公司、湖南虹智能源科技有限公司及湖南惠远科技开发有限公司赔偿公司损失 1.5 亿元及利息（利息以 1.5 亿元为本金，按照定期存款利率标准自 2015 年 2 月 6 日期计算至实际

清偿完毕之日），同时驳回了财信证券的其他诉讼请求。财信证券不服一审判决，已上诉至湖南省高级人民法院。2021 年 12 月 6 日，法院开庭审理本案，目前二审尚未判决。

2、财信证券与深圳市正前方基金管理有限公司质押式证券回购纠纷案

2021 年 12 月 1 日，长沙市芙蓉区人民法院立案受理本案，原告为财信证券，被告为深圳市正前方基金管理有限公司。原告的诉讼请求为：（1）被告以其管理的正前方鹿鸣 1 号私募基金资产向原告偿还融资本金 46,764,439.16 元、融资利息 24,814.21 元、补息 4,843,028.75 元及罚息 5,123,776.79 元（暂计金额）；（2）被告以正前方鹿鸣 1 号私募基金资产向原告支付律师费 4,9000 元；（3）确认原告就正前方鹿鸣 1 号私募基金质押并过户给原告的相关债券的回购、折价、拍卖或变卖所得价款在前述第（1）、（2）项债权范围内享有优先受偿权；（4）被告就前述第（1）、（2）项债务向原告承担连带保证责任；（5）被告承担本案诉讼费、保全费、保全保险费和其他费用。本案目前尚待一审开庭。

截至本募集说明书签署之日，上述事项对公司经营能力和偿债能力无重大不利影响。若公司未来未能有效进行业务管控，可能会进而产生一定的法律风险。

（十）为加快推进公司上市进程，优化公司治理结构，增强公司服务实体经济的能力，根据湖南省财政厅出具的《关于同意财信证券有限责任公司整体改制设立股份有限公司暨国有股权管理方案的批复》（湘财金[2021]67 号）及公司股东（大）会决议，财信证券有限责任公司已整体改制为“财信证券股份有限公司”。

2021 年 12 月 30 日，财信证券完成工商变更登记，取得湖南省市场监督管理局核发的《营业执照》。公司类型由“其他有限责任公司”变更为“其他股份有限公司（非上市）”，公司名称由“财信证券有限责任公司”变更为“财信证券股份有限公司”。

目前，财信证券首次公开发行 A 股股票并上市工作已进入正式辅导阶段。

（十一）因公司整体改制设立股份有限公司，并与 2021 年 12 月 25 日召开创立大会暨第一次临时股东大会选举产生了财信证券股份有限公司第一届董事

会、监事会，根据《公司法》《公司章程》等有关规定，经过法定程序，肖潇、刘晓蕾不再担任公司董事，黎传国、王沛霖不再担任公司监事。公司原监事谭青春因个人原因于 2021 年 10 月辞去第五届监事会职工监事职务。

根据公司股东提名函，财信证券股份有限公司第一次临时股东大会选举刘宛晨、易洪海、王培斌、杨光、黎传国、吴固林、张亚斌、李世辉、刘桂良 9 人为财信证券股份有限公司第一届董事会董事，其中张亚斌、李世辉、刘桂良为独立董事；选举雷雁为财信证券股份有限公司第一届监事会非职工代表监事。2021 年 12 月 2 日，公司第五届职工代表大会第三次会议选举石龙辉、牟蔚为财信证券股份有限公司第一届监事会职工代表监事。上述董事、监事的任期均为三年。

（十二）截至本募集说明书签署之日，发行人债券期限超过一年的公司债券余额为 70 亿元。截至 2021 年 9 月末，发行人核心净资本为 130.20 亿元，发行人资产负债率（未扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）为 78.33%。

二、与本期债券相关的重大事项

（一）受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率且期限较长，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，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）由于本期债券具体交易流通的事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人将在本期债券发行结束后及时向上海证券交易所提出上市交易申请，但发行人无法保证本期债券上市交易申请一定能够获得上海证券交易所的批准，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。如果上海证券交易所不同意本期债券上市交易的申请，或本期债券上市后在债券二级市场的交易不够活跃，投资者将面临流动性风险。

（三）发行人已根据实际情况安排了偿债保障措施来控制和保障本期债券按时还本付息，但是在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不完全或无法履行，进而对本期债券持有人的利益产生不利影响。

（四）经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AAA，该级别表示公司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。本期债券信用等级为 AAA，该等级表示本期债券安全性极高，违约风险极低。信用评级报告揭示的主要风险为证券市场波动、监管政策等因素对公司盈利稳定性带来一定压力，公司持有的一定规模的债券已违约，需持续关注债券投资的信用风险以及违约债券的投资回收情况，公司合规管理能力有待进一步提升等风险因素。

在本期债券存续期间，发行人无法确保其主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生任何负面变化。如果发行人的主体信用评级和本期债券的信用评级在本期债券存续期间受不利因素影响，资信评级机构将调低发行人主体信用等级或本期债券信用等级，本期债券的市场交易价格可能受到不利影响，进而可能使债券持有人的利益遭受损失。

在本期债券存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司将对发行人开展定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。中证鹏元资信评估股份有限公司将及时在中证鹏元网站（www.cspengyuan.com）、证券交易所和中国证券业协会网站上公布跟踪评级报告，且在证券交易所网站披露的时间不晚于在其他渠道公开披露的时间。

（五）根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《财信证券股份有限公司 2022 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》，本公司的主体信用级别为 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。

（六）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，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等约束力。

（七）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。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

（八）购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为做出以下承诺：

- 1.接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- 2.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；
- 3.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。

（九）鉴于本次债券采用分期发行方式、发行人已更名，且起息日在 2022 年，本期债券名称由“财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”更改为“财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”。本期债券名称更改不改变原签订的与本次债券发行相关的法律文件效力，原签订的相关法律文件对更名后的本期债券继续具有法律效力。前述法律文件包括但不限于《债券持有人会议规则》《债券受托管理协议》及本次债券法律意见书等。

目 录

| | |
|---------------------------------|----|
| 声 明 | 1 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 一、与发行人相关的重大事项 | 3 |
| 二、与本期债券相关的重大事项 | 7 |
| 目 录 | 10 |
| 释 义 | 14 |
| 第一节 风险提示及说明 | 17 |
| 一、发行人的相关风险 | 17 |
| 二、本期债券的投资风险 | 25 |
| 第二节 发行条款 | 27 |
| 一、本期债券发行授权及批准情况 | 27 |
| 二、本期债券注册情况 | 27 |
| 三、本期债券的基本发行条款 | 28 |
| 四、本期债券发行、登记结算及上市流通安排 | 32 |
| 五、认购人承诺 | 33 |
| 第三节 募集资金的运用 | 34 |
| 一、本期债券的募集资金规模 | 34 |
| 二、本期债券募集资金使用计划 | 34 |
| 三、募集资金的现金管理 | 35 |
| 四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施 | 35 |
| 五、本期债券募集资金专项账户管理安排 | 35 |
| 六、本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响 | 36 |
| 七、发行人关于本期债券募集资金的承诺 | 37 |
| 八、前次公司债券募集资金的使用情况 | 37 |
| 第四节 发行人基本情况 | 41 |

| | |
|---|------------|
| 一、发行人概况 | 41 |
| 二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况 | 42 |
| 三、发行人的股权结构 | 55 |
| 四、发行对其他企业的重要权益投资情况 | 58 |
| 五、发行人治理结构和运行情况 | 60 |
| 六、发行人董事、监事、高级管理人员情况 | 69 |
| 七、发行人的主要业务、所在行业状况及面临的主要竞争状况、经营方针及战略 | 80 |
| 八、发行人主营业务经营情况 | 86 |
| 九、发行人报告期内违法违规及受处罚的情况和发行人董事、监事、高级管理人员的任职 | 95 |
| 第五节 财务会计信息 | 98 |
| 一、发行人最近三年及一期财务报告审计情况 | 98 |
| 二、发行人最近三年及一期主要财务信息 | 98 |
| 三、最近三年及一期的主要财务指标 | 114 |
| 四、发行人财务状况分析 | 116 |
| 五、发行人有息债务情况及本次债券发行后公司资产负债结构变化 | 142 |
| 六、发行人的受限资产、重大诉讼或仲裁及对外担保情况 | 146 |
| 七、关联方及关联交易 | 148 |
| 第六节 发行人信用状况 | 158 |
| 一、本期债券的信用评级情况及资信评估机构 | 158 |
| 二、信用评级报告主要事项 | 162 |
| 三、报告期内发行人主体评级变动情况 | 164 |
| 四、公司其他资信情况 | 166 |
| 第七节 增信情况 | 179 |
| 第八节 税项 | 180 |
| 一、增值税 | 180 |
| 二、所得税 | 180 |

| | |
|-------------------------------|------------|
| 三、印花税 | 180 |
| 四、税项抵消 | 181 |
| 第九节 信息披露安排 | 182 |
| 一、债券信息披露安排 | 182 |
| 二、信息披露事务管理制度主要内容 | 184 |
| 三、本期债券存续期内定期信息披露安排 | 186 |
| 四、本期债券存续期内重大事项披露 | 186 |
| 五、本期债券还本付息信息披露 | 186 |
| 第十节 投资者保护机制 | 188 |
| 一、发行人偿债保障措施承诺 | 188 |
| 二、救济措施 | 189 |
| 三、债券持有人及受托管理人的持续监督安排 | 189 |
| 四、偿债计划 | 189 |
| 五、偿债应急保障方案 | 190 |
| 六、偿债保障措施 | 191 |
| 七、专项偿债账户 | 192 |
| 第十一节 违约事项及纠纷解决机制 | 195 |
| 一、本次债券的违约情形 | 195 |
| 二、针对发行人违约行为的解决措施 | 196 |
| 三、争议解决方式 | 196 |
| 第十二节 债券持有人会议规则 | 197 |
| 一、总则 | 197 |
| 二、债券持有人会议的权限范围 | 198 |
| 三、债券持有人会议的筹备 | 200 |
| 四、债券持有人会议的召开及决议 | 205 |
| 五、债券持有人会议的会后事项与决议落实 | 209 |
| 六、特别约定 | 212 |
| 七、附则 | 214 |

| | |
|------------------------------------|-----|
| 第十三节 债券受托管理人 | 216 |
| 一、债券受托管理人 | 216 |
| 二、《债券受托管理协议》主要事项 | 216 |
| 第十四节 发行有关机构 | 234 |
| 一、本期债券发行的有关机构 | 234 |
| 二、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系 | 236 |
| 第十五节 发行人、主承销商、证券服务机构及相关人员声明 | 237 |
| 第十六节 备查文件 | 248 |
| 一、备查文件目录 | 248 |
| 二、备查文件查阅时间、地点、联系人及电话 | 248 |

释 义

在本募集说明书及其摘要中，除非文义另有所指，下列简称或名称具有如下含义：

| | | |
|-----------------------------|---|--|
| 公司/本公司/发行人/财信证券/财富证券 | 指 | 财信证券股份有限公司（曾用名“财信证券有限责任公司”、“财富证券有限责任公司”） |
| 律师事务所、启元律师、律师 | 指 | 湖南启元律师事务所及其经办律师 |
| 审计机构、天职国际会计师事务所、天职国际会计师、会计师 | 指 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）及其经办会计师 |
| 评级机构/中证鹏元 | 指 | 中证鹏元资信评估股份有限公司 |
| 主承销商、簿记管理人、受托管理人、国信证券 | 指 | 国信证券股份有限公司 |
| 证券登记机构、登记机构 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 |
| 本次债券 | 指 | 发行人本次在境内面向专业投资者公开发行的总额不超过人民币 20 亿元（含）的公司债券 |
| 本期债券 | 指 | 财信证券股份有限公司 2022 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 | 本公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》 |
| 募集说明书摘要 | 指 | 本公司根据有关法律法规为发行本次债券制作的《财信证券股份有限公司 2022 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》 |
| 《债券受托管理协议》 | 指 | 本公司与债券受托管理人为本次债券的受托管理而签署的《财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）受托管理协议》及其变更和补充协议 |
| 《债券持有人会议规则》 | 指 | 为保护公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）持有人会议规则》及其变更和补充规则 |
| 评级报告 | 指 | 中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《财信证券股份有限公司 2022 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》 |
| 财信期货 | 指 | 财信期货有限公司，曾用名“德盛期货有限公司” |
| 深圳惠和、惠和投资 | 指 | 深圳惠和投资有限公司 |
| 惠和基金 | 指 | 深圳市惠和投资基金管理有限公司 |
| 湖南国投 | 指 | 湖南省国有投资经营有限公司 |

| | | |
|-------------------------------|---|--|
| 土资公司 | 指 | 湖南省土地资本经营有限公司 |
| 华菱控股 | 指 | 华菱控股集团有限公司 |
| 华菱集团、华菱钢铁集团 | 指 | 湖南华菱钢铁集团有限责任公司 |
| 润泽灯光、深圳润泽 | 指 | 深圳市润泽灯光音响科技发展有限公司 |
| 新余财虎 | 指 | 新余财虎企业管理中心（有限合伙） |
| 华菱钢铁 | 指 | 湖南华菱钢铁股份有限公司 |
| 财信金控 | 指 | 湖南财信金融控股集团有限公司 |
| 湘潭节能 | 指 | 湘潭华菱节能发电有限公司 |
| 华菱节能 | 指 | 湖南华菱节能发电有限公司 |
| 财信投资 | 指 | 湖南财信投资控股有限责任公司 |
| 湖南发展 | 指 | 湖南发展资产管理集团有限公司、曾用名湖南发展投资集团有限公司、湖南省土地资本经营有限公司 |
| 湖南信托 | 指 | 湖南省财信信托有限责任公司，曾用名湖南省信托有限责任公司、湖南省信托投资公司 |
| 湖南国信、湖南国际信托 | 指 | 湖南省国际信托投资公司 |
| 迪策创投、迪策投资 | 指 | 湖南迪策投资有限公司，曾用名湖南迪策创业投资有限公司、湖南迪策科技发展有限公司 |
| 湖南股权交易所 | 指 | 湖南股权交易所有限公司 |
| 中国证监会/证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 湖南证监局 | 指 | 中国证券监督管理委员会湖南监管局 |
| 证券业协会 | 指 | 中国证券业协会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| IPO | 指 | 首次公开发行股票（Initial Public Offerings） |
| 工作日 | 指 | 每周一至周五，不含法定节假日或休息日 |
| 交易日 | 指 | 上海证券交易所交易日 |
| 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和/或休息日） |
| 元 | 指 | 无特别说明，指人民币元 |
| 最近三年及一期/报告期 | 指 | 2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-9月 |
| 最近三年及一期末/报告期末 | 指 | 2018年末、2019年末、2020年末及2021年9月末 |
| A股 | 指 | 人民币普通股股票 |
| 证监会令180号、公司债券管理办法、《发行与交易管理办法》 | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第180号） |

| | | |
|------------------------------|---|---|
| 《公司信用类债券信息披露管理办法》、《信息披露管理办法》 | 指 | 《公司信用类债券信息披露管理办法》（中国人民银行 中华人民共和国国家发展和改革委员会 中国证券监督管理委员会公告（2020）第22号） |
| 专业投资者/合格投资者 | 指 | 具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等规定的专业投资者资质条件的投资者 |
| 公司章程 | 指 | 财信证券股份有限公司章程 |
| 公司法 | 指 | 中华人民共和国公司法 |
| 证券法 | 指 | 中华人民共和国证券法 |

本募集说明书及其摘要中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 风险提示及说明

投资者在评价和投资发行人本期债券时，除本募集说明书披露的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、发行人的相关风险

（一）财务风险

1、经营活动现金流量净额波动的风险

受证券市场行情波动的影响，公司最近三年及一期经营活动产生的现金流量净额分别为 156,925.38 万元、207,348.97 万元、-1,058,147.53 万元及 -474,391.98 万元，报告期内出现较大幅度的波动。2019 年度公司经营活动现金流量净额较 2018 年增加较多，主要是公司代理买卖业务现金流入较上期增加所致。2020 年度公司经营活动现金流量为负，主要是公司交易性金融资产以及其他债权投资规模增加所致。总体而言，公司现金流量状况可控，尽管如此，证券市场走势、公司的经营方针和对外投资计划将在未来继续影响公司的现金流量状况。公司存在经营活动现金流量净额波动较大的风险，将在一定程度上影响公司的偿债能力。

2、资产负债水平较高且公司债务集中到期的风险

最近三年及一期末，公司合并口径资产负债率（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）分别为 58.92%、57.33%、73.60% 及 72.91%，发行本期债券后公司资产负债率将有所上升；同时，截至 2021 年 9 月末，按照公司合并口径计算的有息债务合计 2,771,921.74 万元，其中未来一年内到期的有息负债 2,441,921.74 万元，占比 88.09%，面临一定的集中偿付压力。如果公司不能维持较为合理的盈利水平和现金流量水平，公司可能面临一定的偿债风险。

3、流动性风险

证券行业资金密集性的特点决定证券公司必须保持较好的资金流动性，并具备多元化的融资渠道，以防范潜在的流动性风险。公司长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性较高。2021 年 9 月末，发行人货币资

金（扣除客户资金存款）、结算备付金（扣除客户备付金）、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产分别为 203,311.29 万元、33,287.27 万元、631,498.73 万元、3,779,624.95 万元及 165,084.18 万元，合计 4,812,806.42 万元，占总资产（扣除客户资金存款及客户备付金）的比重为 89.55%。同时，公司资信状况优良，可通过债券回购、同业拆借、发行证券等外部融资渠道满足公司的资金需求。但是随着公司业务规模的扩大，创新业务的逐步开展，公司对营运资金的需求将持续增加，若未来证券市场出现急剧变化、自营投资发生大规模损失或者证券承销业务大比例包销，则可能造成公司流动性短缺，导致资金周转困难，对公司的财务状况和经营运作带来负面影响。

（二）经营风险

1、证券市场周期性变化的风险

由于证券行业的特点，公司的经营和盈利水平对证券市场行情及其走势有较强的依赖性。近年来，我国证券市场发展迅速，多层次市场体系日趋成熟，市场机制日益健全。目前，我国证券市场仍然处于完善期，证券市场景气程度受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资者心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响，存在一定的不确定性和周期性。证券市场行情高涨、交易活跃将推动交易量的增加，从而拉动公司经纪业务的增长，并将间接刺激融资和并购需求，给公司带来更多的投资银行业务机会，还会激发投资者的证券投资意愿，有利于公司资产管理业务的开展。同时公司传统自营业务也会随证券市场的上涨获得较高的投资收益率。此外，证券市场的活跃也将刺激证券公司的金融创新活动和新业务机会的拓展。反之，如果证券市场行情下跌、交易清淡，公司的经纪和融资融券、投资银行、资产管理和自营等业务的经营难度将会增加，盈利水平可能会下降。因此，公司的经营业绩将会随市场的波动而呈现周期性的变化。

受证券市场行情影响，公司最近三年及一期合并口径的营业收入分别为 57,461.06 万元、156,202.87 万元、210,563.64 万元及 206,216.89 万元，营业收入有所波动；公司最近三年及一期合并口径净利润分别为 -23,316.77 万元、40,640.36 万元、53,273.54 万元及 75,888.19 万元。2018 年国内外经济金融形势

复杂多变，面对比较严峻的经营形势，公司经营业绩较上年出现下滑。2019 年至 2020 年随着市场行情转暖，公司盈利水平上升。证券市场景气程度直接影响公司的经营成果，公司存在因证券市场波动导致经营业绩不稳定的风险。

2、证券行业竞争风险

（1）国内行业竞争加剧的风险

目前，我国证券公司的主要盈利来源于证券经纪、证券承销与保荐、证券自营、资产管理等传统业务，证券行业形成了证券公司数量偏多、规模过小、资本实力偏弱的格局，证券公司产品创新、提升专业服务能力的动力不足，同质化竞争较为严重，行业竞争日趋激烈。同时，商业银行、保险公司和其他非银行金融机构也不断通过创新业务品种和模式向证券公司传统业务领域渗透，与证券公司争夺业务及市场。此外，随着中国证券市场对外开放程度的进一步扩大，外资金融机构也将更加积极地参与到国内证券市场的竞争中。

（2）证券业对外开放所带来的竞争风险

目前，多家外资证券公司已经通过合资的方式进入国内证券市场，主要从事投行业务和高端经纪业务。相比国内证券公司，外资证券公司普遍具备更雄厚的资金实力、更丰富的管理经验、更广泛的国际营销网络和更强大的品牌影响。近年来，外资证券公司或其国内合资公司主导了国内较多大型企业的 IPO（特别是赴港 IPO）、再融资以及债券项目，确立了其在大型融资项目上的优势。随着我国证券业逐步履行加入 WTO 对外开放的承诺，外商投资证券公司在国内市场的参与程度将进一步加深，经营领域将进一步扩大，因此国内证券公司可能面临着更加激烈的竞争。通过多年的不懈努力，公司市场地位和品牌影响力稳步提升。但是面对国内市场的激烈竞争以及外资券商的加速渗透，如果公司未能抓住时机扩大资本实力、发力创新业务、差异化经营传统业务，公司的主要业务则可能面临较大挑战。

（3）证券经纪业务风险

证券经纪业务是公司目前主要的收入来源之一。最近三年及一期，发行人证券经纪业务收入分别为 47,537.22 万元、60,152.48 万元、82,149.40 万元及

66,011.87 万元，对营业收入的贡献率分别为 82.61%、38.54%、39.01% 及 32.01%。

随着机构投资者队伍的不断壮大和投资者投资理念的逐步成熟，理性投资将成为市场主流，证券买卖频率有所下降。随着互联网金融的快速推进，券商之间佣金费率竞争日趋激烈，可能导致未来佣金费率进一步下降；且近年来证券市场波动较大，尽管公司采取了开展创新业务，加强客户管理等措施，公司经纪业务仍然受到一定影响。**未来公司经纪业务仍面临着市场竞争压力大，客户及资金可能流失的风险。**

（4）投资银行业务风险

投资银行业务是公司重要的业务。最近三年及一期，发行人的投资银行业务分别实现收入 14,659.87 万元、26,761.06 万元、31,062.05 万元及 30,822.35 万元，占当期营业收入的比例分别为 25.57%、17.16%、14.75% 及 14.95%。股票、债券的承销和保荐仍然是公司投资银行业务收入的主要来源，与证券承销保荐业务相关的发行市场环境风险、保荐风险、承销风险、收益不确定风险是投资银行业务的主要风险，可能对公司经营业绩造成影响。

发行市场环境风险。监管政策、发行节奏和市场景气度的变化将影响公司的证券承销和保荐业务，给公司的投资银行业务收入带来影响。

保荐风险。在投资银行项目执行中，发行人在履行保荐工作职责时，若因未能勤勉尽职、信息披露不充分、存在违法违规等原因，可能导致面临行政处罚、涉及诉讼或赔偿的情形，从而使得发行人承受财务损失，声誉影响及法律风险，甚至存在被暂停乃至取消保荐业务资格的风险。

承销风险。在实施承销过程中，若因对发行人的前景和市场系统性风险判断出现偏差或发行方案本身设计不合理，导致股票发行价格或债券的利率和期限设计不符合投资者的需求，或出现对市场走势判断失误、发行时机把握不当等情形，发行人将承担发行失败或包销带来的巨大的财务损失风险。

收益不确定风险。投资银行业务从前期承揽、项目执行、项目核准，到发行上市需要经历较长的时间周期，导致投资银行业务收入实现存在不确定风险。

（5）自营投资业务风险

目前，自营投资业务是公司的主要业务之一。最近三年及一期，发行人的自营投资业务收入分别为 4,366.18 万元、32,981.72 万元、43,227.18 万元及 67,942.33 万元，占当期营业收入的比例分别为 7.65%、21.13%、20.53% 及 32.95%，自营投资业务经营业绩波动较大。**自营投资业务面临的风险主要是证券市场的系统性风险和投资决策不当的风险。**

市场的系统性风险。尽管公司不断提高研究实力，强化资产池的筛选机制，一定程度上控制了自营投资业务的风险，但仍然无法避免证券市场低迷的系统性风险。

投资决策不当风险。公司一直重视证券投资的风险管理，不断完善决策机制和抉择程序，并通过设置自营投资规模和风险限额及进行量化投资对冲风险等措施，力图在风险可控的前提下实现投资回报。但证券市场存在较强的不确定性，公司仍将面临对经济形势判断不准、交易操作不当、交易时机选择不准等带来的风险。

（6）资产管理业务风险

最近三年及一期，发行人资产管理业务收入分别为 8,235.41 万元、9,118.90 万元、8,351.75 万元及 4,991.48 万元，占当期营业收入的比例分别为 14.26%、5.83%、3.97% 及 2.42%。**公司资产管理业务面临的风险主要是竞争风险、投资风险和政策风险。**

竞争风险。资产管理业务是金融机构参与最广泛的业务之一。除证券公司和基金公司外，国内保险公司、信托公司、银行不断推出金融理财产品，资产管理业务领域竞争激烈。互联网的介入也对资产管理行业的竞争环境和竞争格局产生深远影响。若不能在产品设计、市场推广、营销服务等方面保持优势，公司资产管理业务的市场竞争力将受到较大负面影响。

投资风险。如果证券市场波动或管理人投资决策失误导致投资管理业绩波动，将可能出现投资收益率无法达到理财产品投资人期望水平的情形，影响资产管理业务规模的拓展，进而影响公司所获取的营业收入及利润水平。

政策风险。2018 年 4 月 27 日，中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局四部委联合发布了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，此举旨在规范金融机构资产管理业务，统一同类资产管理产品监管标准，有效防控金融风险，更好地服务实体经济。受《指导意见》影响以及后续监管细则的推出，可能会影响发行人资产管理业务规模的拓展，进而影响公司所获取的营业收入及利润水平。

（7）信用交易业务风险

最近三年及一期，发行人信用交易业务收入分别为 36,608.60 万元、37,565.76 万元、42,061.94 万元及 31,779.30 万元，占当期营业收入的比例分别为 63.65%、24.07%、19.98% 及 15.41%。公司在全力快速地发展信用交易业务的过程中可能面临因管理水平、技术水平、风险管理能力、配套设施和相关制度未能及时匹配完善而引发的经营风险，以及信用交易业务推出后由于证券市场低迷的系统性风险导致不能适应市场需求，进而可能造成公司面对营业收入及利润水平下滑的风险。

（8）创新业务风险

随着证券行业创新发展阶段的全面启动，改革创新已经迈入实质性的落实阶段，业务创新和服务创新工作的深度和广度在不断拓展。公司始终以创新作为推动公司各项工作的突破口，不断推进产品创新和业务创新，积极开展金融创新业务。由于创新类业务本身存在较多的不确定性，加之国内证券市场仍处于新兴加转轨期，公司在进行创新活动的过程中可能存在因市场波动、经营管理水平、风险控制能力和配套设施等不能与创新业务相匹配，从而产生由于产品设计不合理、市场预测不准确、风险预判不及时、管理措施不到位、内控措施不健全等问题，最终导致创新业务失败的风险，从而给公司造成损失。

（三）信用风险

信用风险指公司在开展业务过程中，因合同一方不能或不愿履行承诺而使公司资金遭受损失的可能性。公司在开展业务过程中将与多元化的法律主体订立合约，由于交易对手方信用级别的差异，公司将面临对手方违约或信用降级

带来的信用风险。如公司在银行间及交易所等债券市场从事固定收益证券业务时，可能面临交易对手违约或不能兑付本息的信用风险；公司从事融资融券业务，可能面临融资主体无法偿付资金或融券主体无法兑付证券的情形，从而使公司面临较大的信用风险。

（四）合规风险

证券业属于国家特许经营行业，我国颁布了《证券法》（2019 年修订）、《证券公司监督管理条例》等法律、法规和政策进行规范。证券公司开展证券承销、经纪、自营、资产管理等业务要接受中国证监会的监管。公司如果违反法律、法规还将受到行政处罚，包括但不限于：警告罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等。公司还可能因违反法律、法规及监管部门规定而被监管机关采取监管措施，包括但不限于：限制业务活动，责令暂停部分业务，停止批准新业务，限制分配红利，限制向董事、监事、高级管理人员支付报酬和提供福利，限制转让财产或者在财产上设定其他权利，责令更换董事、监事、高级管理人员或者限制其权利，责令控股股东转让股权或限制有关股东行使股东权利，责令停业整顿，指定其他机构托管、接管或者撤销等。

（五）管理风险

公司在各业务领域均制定了内部控制与风险管理措施，但任何控制制度均有其固有限制，可能因内部及外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人不严格执行等因素，使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用，从而造成操作风险。目前，公司业务规模、经营范围的不断扩大，金融产品的不断丰富，对公司的管理水平提出了更高的要求。如果公司的风险管理和内部控制制度未能及时跟上业务经营发展的速度，将可能导致公司无法有效控制相应的管理风险，进而使公司的财务状况和经营业绩受到影响。

（六）政策风险

当前，国家对证券业的监管制度正在逐步完善，证券业的特许经营、佣金管理和税收管理等政策将可能随着我国证券市场的发展而调整。我国证券业特许经营政策的调整将遵循放宽市场准入和加强风险监控的原则，逐步降低对证

券业的保护程度，并着力规范证券市场秩序，以促进证券业的有序竞争。因此，上述政策的变化不仅可能会影响我国证券市场的行情，而且可能会改变我国证券业的竞争方式，将对公司各项业务产生不同程度的影响。

此外，由于中国证券市场制度建设力度不断加大，新的法规政策不断推出，公司对这些制度政策理解稍有偏差或执行不到位，也会受到监管部门的处罚。

（七）诉讼与仲裁风险

截至募集说明书签署之日，公司存在以下涉案金额在 5,000 万元以上的重要未决诉讼或仲裁事项情况如下：

1、公司与长沙卓邦金属材料有限公司、中国石油化工股份有限公司长岭分公司、湖南虹智能源科技有限公司、湖南惠远科技开发有限公司侵权责任纠纷案

2020 年 7 月 27 日，湖南省长沙市中级人民法院受理本案，原告为财信证券，被告一为长沙卓邦金属材料有限公司，被告二为中国石油化工股份有限公司长岭分公司，被告三为湖南虹智能源科技有限公司，被告四为湖南惠远科技开发有限公司。原告的诉讼请求为：（1）判令四被告共同连带赔偿原告损失本金 1.5 亿元及相应资金占用成本损害赔偿金至清偿完毕之日止；（2）本案诉讼费用由被告承担。

2021 年 3 月 29 日，湖南省长沙市中级人民法院一审出具（2020）湘 01 民初 1361 号《民事判决书》，判决被告长沙卓邦金属材料有限公司、湖南虹智能源科技有限公司及湖南惠远科技开发有限公司赔偿公司损失 1.5 亿元及利息（利息以 1.5 亿元为本金，按照定期存款利率标准自 2015 年 2 月 6 日期计算至实际清偿完毕之日），同时驳回了财信证券的其他诉讼请求。财信证券不服一审判决，已上诉至湖南省高级人民法院。2021 年 12 月 6 日，法院开庭审理本案，目前二审尚未判决。

2、财信证券与深圳市正前方基金管理有限公司质押式证券回购纠纷案

2021 年 12 月 1 日，长沙市芙蓉区人民法院立案受理本案，原告为财信证券，被告为深圳市正前方基金管理有限公司。原告的诉讼请求为：（1）被告以其管

理的正前方鹿鸣 1 号私募基金资产向原告偿还融资本金 46,764,439.16 元、融资利息 24,814.21 元、补息 4,843,028.75 元及罚息 5,123,776.79 元（暂计金额）；

（2）被告以正前方鹿鸣 1 号私募基金资产向原告支付律师费 4,9000 元；（3）确认原告就正前方鹿鸣 1 号私募基金质押并过户给原告的相关债券的回购、折价、拍卖或变卖所得价款在前述第（1）、（2）项债权范围内享有优先受偿权；（4）被告就前述第（1）、（2）项债务向原告承担连带保证责任；（5）被告承担本案诉讼费、保全费、保全保险费和其他费用。本案目前尚待一审开庭。

截至本募集说明书签署之日，上述事项对公司经营能力和偿债能力无重大不利影响。若公司未来未能有效进行业务管控，可能会进而产生一定的法律风险。

二、本期债券的投资风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、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。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于本期债券为固定利率品种且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，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，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券将在证券交易所或中国证监会规定的交易场所向专业投资者发行、转让，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，因此，购买本期债券的投资者在转让时可能面临因无法及时找到交易对手而难以将债券变现，存在一定的流动性风险。

（三）偿付风险

由于本期债券期限较长，在本期债券存续期内，公司所处的宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部环境以及公司本身的生产经营存在着一定

的不确定性，可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够资金按期、足额支付本期债券本息，可能会使投资者面临一定的偿付风险。

（四）资信风险

公司目前资信状况良好，能够按时偿付债务本息，且公司在近三年与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，公司亦将继续秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期内，如果因客观原因导致公司资信状况发生不利变化，进而影响本期债券的本息偿还，将可能使本期债券投资者受到不利影响。

（五）本期债券安排所特有的风险

发行人已根据实际情况安排了偿债保障措施来控制和保障本期债券按时还本付息，但是在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不完全或无法履行，进而对本期债券持有人的利益产生不利影响。

（六）信用评级变化风险

经中证鹏元综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。资信评级机构对本期债券的信用评级并不代表资信评级机构对本期债券的偿还做出了任何保证，也不代表其对本期债券的投资做出了任何判断。由于证券行业外部环境和行业特性的影响，证券公司风险状况可能突然改变，虽然公司目前资信状况良好，但在本期债券存续期间，公司无法保证主体及本期债券的信用评级不会发生负面变化。如果资信评级机构调低主体信用等级及本期债券的信用等级，将会增加债券到期偿付的不确定性，将可能使本期债券投资者的利益受到一定影响。

第二节 发行条款

一、本期债券发行授权及批准情况

2020 年 12 月 24 日，公司召开第五届董事会 2020 年第 11 次临时会议，公司应出席会议董事 7 名，实际到会董事 7 名；一致审议通过了《关于发行公司债券的议案》，并同意将上述议案提交股东会审议。

2020 年 12 月 24 日，公司召开股东会 2020 年第 7 次临时会议，审议通过了《关于发行公司债券的议案》，同意发行总规模不超过人民币 40 亿元的公司债券，采取公开方式发行，公司在上述总额度内可一次申报或分次申报，可分期发行，发行时可根据需要设置超额配售选择权；发行的公司债券期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，可根据发行情况设置含权条款，包括但不限于发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，根据发行时的市场情况确定；发行公司债券的募集资金全部用于补充公司营运资金及偿还公司负债；发行公司债券可要求提供担保增信，如需提供担保由股东会授权董事会或董事会转授权的人士确定，并办理相关事宜。本次发行债券如需担保则申请财信投资作为担保增信机构；公开发行公司债券需聘请评级机构对公司进行信用评级，以评级结果为准；本次债券的发行场所为上海证券交易所或深圳证券交易所。本次股东会授权公司经营管理层依据《公司法》《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规、规范性文件的规定以及公司章程等制度，并根据届时的市场条件，在审议通过议案的内容、框架与原则下，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理公司发行公司债券的相关具体事宜；发行公司债决议的有效期为自股东会审议通过之日起 12 个月内有效。截至本募集说明书签署之日，财信证券在上述额度内已发行 20 亿元公司债券。

二、本期债券注册情况

经上交所审核同意并经中国证监会“（证监许可〔2021〕3790 号）”注册，公司将在中国境内面向专业投资者公开发行不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券。

三、本期债券的基本发行条款

（一）发行人全称

财信证券股份有限公司。

（二）债券全称

财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。品种一债券名称为“财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”；品种二债券名称为“财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）”。

（三）注册文件

发行人于 2021 年 11 月 30 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意财信证券有限责任公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕3790 号），注册规模为不超过 20 亿元。

（四）发行金额

本次债券发行规模不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），分期发行，本期债券为首期发行，本期债券发行金额为不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。

（五）债券期限

本期债券分为两个品种，品种一为 2 年期固定利率债券，品种二为 3 年期固定利率债券。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 20 亿元（含 20 亿元）。

（六）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品种，则本期债券实际变更为单一品种）。

（七）票面金额及发行价格

本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

（八）债券利率及其确定方式

本期债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商确定。

（九）发行对象

本期债券面向专业投资者公开发行。

（十）发行方式

本期债券发行方式为簿记建档发行。

（十一）承销方式

本期债券由主承销商以余额包销方式承销。

（十二）起息日期

本期债券的起息日为 2022 年 3 月 24 日。

（十三）付息方式

本期债券采用单利计息，不计复利，付息频率为按年付息。

（十四）利息登记日

本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

（十五）付息日期

本期债券品种一的付息日为 2023 年至 2024 年每年的 3 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

本期债券品种二的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 3 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

（十六）兑付方式

本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

（十七）兑付金额

本期债券到期一次性偿还本金。

本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

（十八）兑付登记日

本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

（十九）本金兑付日期

本期债券品种一的兑付日为 2024 年 3 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

本期债券品种二的兑付日为 2025 年 3 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

（二十）偿付顺序

本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（二十一）增信措施

本期债券不设定增信措施。

（二十一）信用评级机构及信用评级结果

根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《财信证券股份有限公司 2022 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》，公司的主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

具体信用评级情况详见“第六节 发行人信用状况”。

（二十三）募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行等相关费用后，将用于偿还存量公司债券。

具体募集资金用途详见“第三节 募集资金运用”。

（二十四）质押式回购安排

本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

（二十五）定价流程

将由发行人和主承销商按照发行时簿记建档结果共同协商确定本期债券具体利率。

（二十六）债券形式

本期债券为实名制记账式债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。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交易、质押等操作。

（二十七）主承销商、簿记管理人

本期债券的主承销商以及簿记管理人为国信证券股份有限公司。

（二十八）受托管理人

本期债券的受托管理人为国信证券股份有限公司。

（二十九）债券的发行和转让

本次发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

（三十）登记、托管机构

本期债券将在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理登记。

（三十一）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。

四、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告日：2022 年 3 月 21 日。

发行首日：2022 年 3 月 23 日。

发行期限：2022 年 3 月 23 日至 2022 年 3 月 24 日，共 2 个交易日。

（二）登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权登记人，并按照规定要求开展相关登记结算安排。

（三）本期债券上市交易安排

1.上市交易流通场所：上海证券交易所。

2.发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

3.本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

五、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本期债券项下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海证券交易所上市交易，并由牵头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信证券作为本期债券的债券受托管理人，并视作同意《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》的相关规定。

第三节 募集资金的运用

一、本期债券的募集资金规模

经发行人股东会及董事会审议通过，并经中国证监会“证监许可〔2021〕3790 号”文件同意注册，本次债券注册总额不超过 20 亿元（含 20 亿元），采取分期发行。本期债券为首期发行，本期债券发行金额为不超过 20 亿元（含 20 亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券募集资金扣除发行等相关费用后，拟全部用于偿还存量公司债券。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还存量公司债券的具体金额和具体明细。

在公司负债偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

根据发行人财务规划，在不考虑发行费用的情况下，本期债券募集资金 20 亿元拟用于偿还存量公司债券，拟偿还债务明细如下：

| 序号 | 债务名称 | 债券简称 | 待偿还本金余额 (亿元) | 利率 | 到期时间 | 拟使用募集资金金额 (亿元) |
|----|--------------------------------------|----------|-----------------|------|-----------|-------------------|
| 1 | 财信证券有限责任公司非公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种二） | 20 财信 04 | 9.00 | 3.77 | 2022/4/8 | 9.00 |
| 2 | 财富证券有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期） | 19 财富 01 | 8.00 | 4.29 | 2022/9/3 | 8.00 |
| 3 | 财信证券有限责任公司面向专业投资者公开发行 2020 | 20 财证 05 | 12.00 | 3.47 | 2022/9/21 | 3.00 |

| | | | | | |
|-----------------|-------|---|---|-------|--|
| 年公司债券（第三期）（品种一） | | | | | |
| 合计 | 29.00 | - | - | 20.00 | |

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购、同业存单等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人调整本次债券用于偿还存量公司债券的具体金额或具体明细，不属于募集资金用途的变更，应履行公司内部决策，由发行人财务管理部提出申请，经过主办部门负责人以及公司经营管理层审批同意后执行。

债券存续期间，若发行人拟变更募集说明书约定的募集资金用途，按照《债券持有人会议规则》的规定，需提请债券持有人会议审议并作出决议。同时，公司将根据中国证监会、证券交易所等监管机构的要求履行临时信息披露义务。

五、本期债券募集资金专项账户管理安排

（一）专项账户的设立

发行人将为本期债券的募集和偿债资金设立专项账户，专项用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（二）专项账户的管理

公司将在银行开立专户对募集资金进行管理，募集资金的使用将根据募集说明书的规定拟全部用于偿还存量公司债券，专项账户的募集资金按照募集说明书的规定使用不得挪作其他事项使用。

（三）专项账户的监督安排

1、债券持有人对专项账户的监督

债券持有人可以随时向公司查询有关专项账户的相关信息，但是由此发生的任何费用均由债券持有人自行承担。

2、受托管理人对专项账户的监督

根据《债券受托管理协议》的约定，在本期债券存续期内募集资金按照募集说明书约定使用完毕前，受托管理人应当至少每半年检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致，并且受托管理人应当在每年六月三十日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告，受托管理事务报告应当包括发行人募集资金使用及专项账户运作情况等内容。

六、本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响

本期债券发行募集资金为不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），拟全部用于偿还存量公司债券。本期债券发行后对公司财务状况的影响主要体现在以下几个方面：

（一）有利于优化公司债务结构，降低财务风险

本期债券成功发行且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人非流动负债占负债总额的比例将得到提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，这将进一步优化发行人的负债结构，增强公司短期偿债能力，有利于发行人中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

（二）有利于锁定发行人融资成本

与公司常用的短期融资方式相比，公司债券具有期限较长、融资规模大、融资成本稳定的优势。且本期债券发行采用固定利率，有利于本期债券发行人锁定融资的成本，避免由于宏观经济波动等原因带来的利率风险。

（三）有利于拓宽公司融资渠道

发行人正处于快速发展期，资金需求量较大。通过发行公司债券，可以拓宽发行人融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述，本次发行公司债券，将有利于优化公司债务结构，降低财务风险，锁定融资成本，拓宽公司融资渠道。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，发行人将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不转借他人使用，不用于弥补亏损和非生产性支出，并将建立切实有效的募集资金监督管理机制和隔离措施。另外，本期债券不涉及新增地方政府债务；募集资金用途不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

八、前次公司债券募集资金的使用情况

（一）经中国证券监督管理委员会证监许可（2014）1428 号文核准，发行人获准发行不超过 8 亿元公司债券。

2015 年 3 月 31 日，发行人完成财富证券有限责任公司 2014 年公司债券的发行，发行规模为 8.00 亿元，期限为 5 年期，附第三年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。天健会计师事务所已于 2015 年 4 月 3 日对该期债券募集资金到位情况进行了审验并出具验资报告。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“14 财富债”募集资金均按照募集说明书约定用于补充营运资金，募集资金已使用完毕。

（二）经上海证券交易所《关于对财富证券有限责任公司 2015 年次级债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2015〕719 号），发行人获准发行 10 亿元的次级债券。

2015 年 6 月 9 日，发行人完成财富证券有限责任公司 2015 年次级债券的发行，发行规模 10 亿元，发行期限为 3+2 年期。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“15 财富 C1”募集资金均按照募集说明书约定用于补充营运资金，募集资金已使用完毕。

（三）经上海证券交易所《关于对财富证券有限责任公司 2015 年第二期次级债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2015〕1017 号），发行人获准发行 10 亿元的次级债券。

2015 年 7 月 7 日，发行人完成财富证券有限责任公司 2015 年第二期次级债券的发行，发行规模 6 亿元，发行期限为 2+1 年期。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“15 财富 C2”募集资金均按照募集说明书约定用于补充营运资金，募集资金已使用完毕。

（四）经上海证券交易所《关于对财富证券有限责任公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2017〕989 号）许可，发行人获准非公开发行总额不超过 40.00 亿元的公司债券，由发行人自行承销。

2017 年 10 月 23 日，发行人完成财富证券有限责任公司非公开发行 2017 年公司债券（第一期）的发行，发行规模为 20.00 亿元，期限为 3 年期。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“17 财富 01”募集资金均按照募集说明书约定用于补充营运资金，募集资金已使用完毕。

（五）经上海证券交易所《关于对财富证券有限责任公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2019〕1298 号）许可，发行人获准非公开发行总额不超过 27.00 亿元的公司债券，由发行人自行承销。

2019 年 9 月 3 日，发行人完成财富证券有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期）的发行，发行规模为 8.00 亿元，期限为 3 年期。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“19 财富 01”募集资金均按照募集说明书约定用于偿还公司债务，募集资金已使用完毕。

（六）中国证券监督管理委员会出具《关于核准财富证券有限责任公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2019〕2028 号），发行人获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过 13 亿元的公司债券，由华创证券有限责任公司担任主承销商。

2020 年 1 月 17 日，发行人完成财富证券有限责任公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（第一期）的发行，系前述批文项下第一期发行，发行规模为 8.00 亿元，期限为 3+2 年期。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“20 财富 01”募集资金均按照募集说明书约定用于补充营运资金，募集资金已使用完毕。

（七）中国证券监督管理委员会出具《关于核准财富证券有限责任公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2019〕2028 号），发行人获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过 13 亿元的公司债券，由华创证券有限责任公司担任主承销商。

2020 年 3 月 19 日，发行人完成财信证券有限责任公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（第二期）的发行，系前述批文项下第二期发行，发行规模为 5.00 亿元，期限为 3 年期。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“20 财信 02”募集资金均按照募集说明书约定用于补充营运资金，募集资金已使用完毕。

（八）经上海证券交易所《关于对财富证券有限责任公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2019〕1298 号）许可，发行人获准非公开发行总额不超过 27.00 亿元的公司债券，由发行人自行承销。

2020 年 4 月 8 日，发行人完成财信证券有限责任公司非公开发行 2020 年公司债券（第一期）的发行，发行规模共计 19.00 亿元，其中“20 财信 03”发行规模为 10 亿元，期限为 1 年期；“20 财信 04”发行规模为 9 亿元，期限为 2 年期。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“20 财信 03”、“20 财信 04”募集资金均按照募集说明书约定用于偿还公司债务，募集资金已使用完毕。

（九）中国证券监督管理委员会出具《关于同意财信证券有限责任公司面向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕1872 号），发行人获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元的公司债券，由华创证券有限责任公司担任主承销商。

2020 年 9 月 21 日，发行人完成财信证券有限责任公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第三期）的发行，其中“20 财证 05”发行规模为 12 亿元，期限为 1+1 年期；“20 财证 06”发行规模为 8 亿元，期限为 3+1 年期。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“20 财证 05”、“20 财证 06”募集资金均按照募集说明书约定用于补充公司营运资金及偿还公司负债，募集资金已使用完毕。

（十）中国证券监督管理委员会出具《关于同意财信证券有限责任公司面向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕1383 号），发行人获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元的公司债券，由华创证券有限责任公司担任主承销商。

2021 年 5 月 24 日，发行人完成财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的发行，其中“21 财证 01”发行规模为 8 亿元，期限为 1+1 年期；“21 财证 02”发行规模为 12 亿元，期限为 3 年期。

截至本募集说明书签署之日，发行人将“21 财证 01”、“21 财证 02”募集资金均按照募集说明书约定用于补充公司营运资金及偿还公司负债，募集资金已使用完毕。

第四节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：财信证券股份有限公司

中文简称：财信证券

英文名称：CHASING SECURITIES CO.,LTD.

注册地址：湖南省长沙市岳麓区茶子山东路 112 号滨江金融中心 T2 栋(B座)26 层

办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

注册资本：人民币 669,797.98 万元

实缴资本：人民币 669,797.98 万元

法定代表人：刘宛晨

设立日期：2002 年 8 月 23 日

邮政编码：410000

联系电话：0731-84403360

传真：0731-84403330

互联网网址：stock.hnchasing.com

信息披露事务负责人及职位：杨光 党委副书记、董事、董事会秘书、财务总监

信息披露事务负责人联系方式：0731-89955783

统一社会信用代码：914300007406480210

所属行业：金融业

公司经核准的经营经营范围包括：凭本企业许可证书经营：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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品（按经营证券期货业务许可证核定的期限和范围从事经营）。（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）。

发行人 2018 年至 2021 年的证券公司分类评价分别为 B 类 BBB 级，B 类 BBB 级，B 类 BB 级及 B 类 BBB 级，报告期内分类评价结果呈平稳趋势。截至 2021 年 9 月末，发行人净资本为 130.20 亿元，核心净资本为 130.20 亿元，资产负债率 72.91%。

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

2001 年 9 月 28 日，湖南省人民政府出具《关于请批准设立同富证券有限公司（筹）的函》（湘政函〔2001〕154 号），提请中国证监会同意，以湖南省信托投资公司（以下简称“湖南信托”）和湖南省国际信托投资公司（以下简称“湖南国信”）的证券类资产合并设立同富证券有限公司（筹）（暂定名），注册资本为 50,000 万元。

2001 年 11 月 2 日，中国人民银行办公厅出具《关于湖南省两家信托投资公司信托证券分业的复函》（银办函〔2001〕873 号），同意湖南信托与湖南国信的证券资产入股新的证券公司。

2002 年 2 月 11 日，中国证监会出具《关于筹建财富证券有限责任公司的批复》（证监机构字〔2002〕44 号），同意筹建财富证券有限责任公司，注册资本为 30,969 万元，其中湖南信托出资 17,025 万元，湖南国信出资 13,944 万元。

2002 年 6 月 17 日，湖南省人民政府办公厅发布《关于将湖南省国际信托投资公司证券资产划拨给湖南省国有资产投资经营总公司并冲抵湖南省国际信托投资公司所欠再贷款的通知》（湘政办函〔2002〕71 号），同意将湖南国信持有的 1.39 亿元证券资产用于偿还其所借省财政国家再贷款，并将该资产划拨给

湖南省国有资产投资经营总公司（以下简称“湖南国投”），由湖南信托和湖南国投共同发起设立财富证券。

2002 年 8 月 14 日，中国证监会出具《关于同意财富证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字〔2002〕245 号），同意财富证券开业。

2002 年 8 月 23 日，公司完成工商注册登记，注册资本为 53,573 万元，股东及出资情况如下：

表 4-1 发行人成立时的股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|------------------|---------------|----------|
| 1 | 湖南信托 | 40,056.00 | 74.77 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 湖南国投 | 13,517.00 | 25.23 | 非货币财产 |
| 合计 | | 53,573.00 | 100.00 | |

2002 年 9 月 20 日，财富证券正式开业。

（二）发行人历史沿革

1、2006 年公司增资扩股并股权转让

2006 年 8 月 18 日，公司 2006 年第 2 次股东会审议通过《财富证券有限责任公司增资扩股方案》、《财富证券有限责任公司重组方案》、《财富证券有限责任公司增资扩股前的财务重组方案》，同意财富证券注册资本由 53,573 万元增至 213,573 万元，其中湖南国投认缴新增注册资本 20,000 万元，占新增注册资本的 12.5%，湖南财信投资控股有限责任公司（以下简称“财信投资”）认缴新增注册资本 40,000 万元，占新增注册资本的 25%，湖南华菱钢铁集团有限责任公司（以下简称“华菱集团”）认缴新增注册资本 60,000 万元，占新增注册资本的 37.5%，湖南省土地资本经营有限公司（以下简称“土资公司”）认缴新增注册资本 40,000 万元，占新增注册资本的 25%；认缴新增注册资本的价格为 1 元/单位注册资本；同意湖南信托将其持有的 40,056 万元股权转让给财信投资。

2006 年 8 月 20 日，湖南信托、湖南国投与财信投资、华菱集团、土资公司签署《关于财富证券有限责任公司的重组协议》；公司分别与财信投资、华菱集团、土资公司、湖南国投签署《财富证券有限责任公司参股协议书》。

2006 年 10 月 23 日，中国证监会出具《关于财富证券有限责任公司增资扩股并股权转让的批复》（证监机构字〔2006〕247 号），正式批准财富证券增资扩股及股权转让方案。

2006 年 10 月 30 日，公司完成增资扩股、股权转让事项的工商变更登记，公司注册资本为 213,573 万元整，股东及出资情况如下：

表 4-2 本次增资扩股及股权转让后公司股权结构

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 80,056.00 | 37.48 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 华菱集团 | 60,000.00 | 28.09 | 非货币财产 |
| 3 | 土资公司 | 40,000.00 | 18.73 | 货币 |
| 4 | 湖南国投 | 33,517.00 | 15.70 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 213,573.00 | 100.00 | |

2、2008 年公司股权转让

2007 年 10 月 30 日，华菱集团与深圳市润泽灯光音响科技发展有限公司（以下简称“深圳润泽”）签订《股权转让协议书》，华菱集团将所持财富证券 7,500 万股股权以 1.5 亿元的价格转让至深圳润泽。

2007 年 12 月 28 日，公司 2007 年第五次临时股东会议审议通过《关于接受新股东并修改公司章程的议案》，同意接受深圳润泽成为公司股东，出资比例为 3.51%。

2007 年 12 月 29 日，湖南省国资委出具《关于湖南华菱钢铁集团有限责任公司代岳阳市住房公积金管理中心持有的财富证券有限责任公司股权转让有关问题的函》（湘国资产权函〔2007〕336 号），原则同意华菱集团按照岳阳市住房公积金管理中心的授权转让为其代持的财富证券 7,500 万股股权。

2008 年 1 月 7 日，湖南证监局出具《关于财富证券股权变更无异议的函》（湘证监函〔2008〕01 号），同意华菱集团将其持有的财富证券 7,500 万股股权转让至深圳润泽。

2008 年 1 月 11 日，公司完成华菱集团所持财富证券 7,500 万股股权转让至深圳润泽事项的工商变更登记，股东及出资情况如下：

表 4-3 本次股权转让后公司股权结构

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 80,056.00 | 37.48 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 华菱集团 | 52,500.00 | 24.58 | 非货币财产 |
| 3 | 土资公司 | 40,000.00 | 18.73 | 货币 |
| 4 | 湖南国投 | 33,517.00 | 15.70 | 货币及非货币财产 |
| 5 | 深圳润泽 | 7,500.00 | 3.51 | 非货币财产 |
| 合计 | | 213,573.00 | 100.00 | |

3、2010 年股东名称变更

2009 年 11 月 21 日，公司股东会 2009 年第 4 次会议审议通过《关于修改<公司章程>的议案》，同意财富证券原股东之一“土资公司”因企业改制名称变更为“湖南发展投资集团有限公司”（以下简称“湖南发展”）。

2010 年 5 月 5 日，公司完成土资公司更名为湖南发展事项的工商变更登记，公司股东及出资情况如下：

表 4-4 公司 2010 年 5 月 5 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 80,056.00 | 37.48 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 华菱集团 | 52,500.00 | 24.58 | 非货币财产 |
| 3 | 湖南发展 | 40,000.00 | 18.73 | 货币 |
| 4 | 湖南国投 | 33,517.00 | 15.70 | 货币及非货币财产 |
| 5 | 深圳润泽 | 7,500.00 | 3.51 | 非货币财产 |
| 合计 | | 213,573.00 | 100.00 | |

4、2015 年公司股权划转

2015 年 10 月 14 日，湖南省财政厅出具《关于同意湖南国投转让所持财富证券股权和德盛期货股权的批复》（湘财金函〔2015〕28 号），同意湖南国投所持财富证券 33,517 万元单位注册资本出资额无偿划转至财信投资。

2015 年 11 月 3 日，公司股东会 2015 年第 4 次临时会议审议通过《关于修改公司章程的议案》，同意因股权划转事宜导致的公司章程第十二条股东名称和出资情况修改，该章程修改自湖南国投与财信投资无偿划转协议生效后实施。

2015 年 11 月 17 日，湖南国投与财信投资签订《国有产权无偿划转协议》。

2015 年 11 月 25 日，湖南证监局出具《关于核准财富证券有限责任公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（湘证监机构字〔2015〕34 号），批准公司股东变更及章程变更。

2015 年 11 月 26 日，公司完成湖南国投所持财富证券 33,517 万元单位注册资本出资额无偿划转至财信投资事项的工商变更登记，公司股东及出资情况如下：

表 4-5 公司 2015 年 11 月 26 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|------------|---------|----------|
| 1 | 财信投资 | 113,573.00 | 53.18 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 华菱集团 | 52,500.00 | 24.58 | 非货币财产 |
| 3 | 湖南发展 | 40,000.00 | 18.73 | 货币 |
| 4 | 深圳润泽 | 7,500.00 | 3.51 | 非货币财产 |
| 合计 | | 213,573.00 | 100.00 | |

5、2016 年 7 月公司增资扩股

2016 年 4 月 29 日，公司股东会 2016 年第 2 次临时会议审议通过《关于增加注册资本的议案》，公司现有股东以 2.36 元/单位注册资本的价格认购公司新增注册资本 8.47 亿元，其中，财信投资以 1,437,423,372 元的价格认购注册资本 609,077,700 元，华菱集团以 491,334,536 元的价格认购注册资本 208,192,600 元，深圳润泽以 70,162,092 元的价格认购注册资本 29,729,700 元；湖南发展不认购公司新增注册资本。

2016 年 5 月 18 日，公司股东会 2016 年第 3 次临时会议审议通过《关于分阶段实施增资扩股的议案》，公司增加注册资本 8.47 亿元拟分两步实施，第一步由股东财信投资、深圳润泽认购，于 2016 年 5 月 24 日前签署增资协议并缴付增资款项，第二步由股东华菱集团认购，于 2016 年 11 月 24 日前签署增资协议并缴付增资款项。

2016 年 5 月 25 日，财信投资、深圳润泽签署《增资协议》。

2016 年 6 月 24 日，湖南证监局出具《关于核准财富证券有限责任公司变更注册资本的批复》（湘证监机构字〔2016〕24 号），批准公司增资扩股事项。

2016 年 7 月 7 日，公司完成股东财信控股、深圳润泽增资公司事项的工商变更登记，公司注册资本增至 277,453.74 万元，公司股东及出资情况如下：

表 4-6 公司 2016 年 7 月 7 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 174,480.77 | 62.89 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 华菱集团 | 52,500.00 | 18.92 | 非货币财产 |
| 3 | 湖南发展 | 40,000.00 | 14.42 | 货币 |
| 4 | 深圳润泽 | 10,472.97 | 3.77 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 277,453.74 | 100.00 | |

6、2016 年 7 月公司股权划转

2016 年 7 月 7 日，公司股东会 2016 年第 4 次临时会议审议通过《关于因股权划转修改公司章程的议案》，同意股东湖南发展将持有的财富证券 40,000 万元单位注册资本出资额无偿划转至华菱集团全资子公司湖南迪策创业投资有限公司（以下简称“迪策创投”）。

2016 年 7 月 8 日，湖南发展与迪策创投签订《股权划转协议书》，湖南发展持有的公司 40,000 万元单位注册资本出资额无偿划转至迪策创投。

2016 年 7 月 11 日，湖南证监局出具《关于核准财富证券有限责任公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（湘证监机构字〔2016〕26 号），批准公司股东及章程变更事项。

2016 年 7 月 15 日，公司完成上述股权划转事项的工商变更登记，公司股东及出资情况如下：

表 4-7 公司 2016 年 7 月 15 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 174,480.77 | 62.89 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 华菱集团 | 52,500.00 | 18.92 | 非货币财产 |
| 3 | 迪策创投 | 40,000.00 | 14.42 | 货币 |
| 4 | 深圳润泽 | 10,472.97 | 3.77 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 277,453.74 | 100.00 | |

7、2016 年 9 月公司增资扩股

根据 2016 年 4 月 29 日及 2016 年 5 月 18 日公司股东会决议审议通过的《关于分阶段实施增资扩股的议案》，财富证券拟增加注册资本 8.47 亿元并分两步实施，其中第一步增资扩股已于 2016 年 7 月 7 日实施完毕。

2016 年 7 月 7 日，公司股东会 2016 年第 5 次临时会议审议通过《关于因增资扩股修改公司章程的议案》，同意因华菱集团增资公司，修改公司章程。

2016 年 7 月 8 日，华菱集团签署《增资协议》。

2016 年 9 月 13 日，湖南证监局出具《关于核准财富证券有限责任公司变更注册资本的批复》（湘证监机构字〔2016〕36 号），批准公司增资扩股事项。

2016 年 9 月 14 日，公司完成股东华菱集团增资公司事项的工商变更登记，公司注册资本增至 298,273 万元，公司股东及出资情况如下：

表 4-8 公司 2016 年 9 月 14 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 174,480.77 | 58.50 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 华菱集团 | 73,319.26 | 24.58 | 货币及非货币财产 |
| 3 | 迪策创投 | 40,000.00 | 13.41 | 货币 |
| 4 | 深圳润泽 | 10,472.97 | 3.51 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 298,273.00 | 100.00 | |

8、2017 年 10 月公司股权转让

2017 年 9 月 15 日，公司股东会 2017 年第 2 次临时会议审议通过了《关于因股权转让修改公司章程的议案》，同意华菱集团、迪策创投将持有财富证券股权转让至财信投资事项，并在股权转让双方签署《股权转让协议》约定的股东变更条件完成后实施章程修改。

2017 年 10 月 17 日，华菱控股作出《关于财富证券有限责任公司股权转让有关事项的批复》（华菱控股〔2017〕15 号），同意华菱集团将持有的公司 73,319.26 万元出资额、迪策创投将持有的公司 40,000 万元出资额转让至财信投资。

2017 年 10 月 17 日，华菱集团、迪策创投与财信投资签署《股权转让协议书》，华菱集团将持有的公司 73,319.26 万元出资额、迪策创投将持有的公司 40,000 万元出资额转让至财信投资。

2017 年 10 月 23 日，湖南证监局出具《关于财富证券有限责任公司股东变更的无异议函》（湘证监函〔2017〕546 号），对公司股权变更事项无异议。

2017 年 10 月 24 日，公司完成上述股权转让事项的工商变更登记，公司股东及出资情况如下：

表 4-9 公司 2017 年 10 月 24 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 287,800.03 | 96.49 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 深圳润泽 | 10,472.97 | 3.51 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 298,273.00 | 100.00 | |

9、2017 年 12 月公司增资扩股

2017 年 12 月 15 日，公司股东会 2017 年第 5 次临时会议审议通过《关于增加注册资本的议案》，公司现有股东以 2.18 元/单位注册资本的价格认购公司新增注册资本 458,715,000 元，其中，财信投资以 964,886,748 元的价格认购注册资本 442,608,600 元，深圳润泽以 35,111,952 元的价格认购注册资本 16,106,400 元。

2017 年 12 月 19 日，公司与财信投资、深圳润泽分别签署《增资协议》。

2017 年 12 月 21 日，湖南证监局出具《关于财富证券有限责任公司增加注册资本的无异议函》（湘证监函〔2017〕667 号），对公司股东按现有出资比例增加注册资本至 344,144.5 万元无异议。

2017 年 12 月 22 日，公司完成股东财信投资、深圳润泽增资公司事项的工商变更登记，公司注册资本增至 344,144.5 万元，公司股东及出资情况如下：

表 4-10 公司 2017 年 12 月 22 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 332,060.89 | 96.49 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 深圳润泽 | 12,083.61 | 3.51 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 344,144.50 | 100.00 | |

10、2019 年 9 月公司增资扩股

2019 年 7 月 9 日，公司股东会 2019 年第 4 次临时会议审议通过了《关于增资扩股的议案》，公司现有股东以 1.91 元/单位注册资本的价格认购公司新增注册资本 52,356 万元。其中股东财信投资以人民币 96,489 万元的价款认购注册资本 50,518 万元；股东深圳润泽以人民币 3,511 万元的价款认购注册资本 1,838 万元。

2019 年 8 月 12 日、2019 年 9 月 5 日公司分别与财信投资、深圳润泽签署《增资协议》。

2019 年 9 月 16 日，湖南证监局出具《关于财富证券有限责任公司增加注册资本的无异议函》（湘证监函〔2019〕509 号），对公司股东按现有出资比例增加注册资本 52,356 万元无异议。

2019 年 9 月 18 日，公司完成股东财信投资、深圳润泽增资公司事项的工商变更登记，公司注册资本增至 396,500.50 万元，公司股东及出资情况如下：

表 4-11 公司 2019 年 9 月 18 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|------|
|----|------|---------|---------|------|

| | | | | |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 382,578.89 | 96.49 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 深圳润泽 | 13,921.61 | 3.51 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 396,500.50 | 100.00 | |

11、2020 年 2 月公司股权变更

2019 年 11 月 21 日，公司股东会 2019 年半年度会议审议通过了《关于股权转让的议案》，同意股东深圳润泽将持有的公司 2.02%的股权（80,096,728 万元注册资本）转让给新余财虎企业管理中心（有限合伙）（以下简称“新余财虎”）。

2020 年 1 月 16 日，湖南证监局出具《关于财富证券有限责任公司股东变更的无异议函》（湘证监函〔2020〕66 号），对公司股权变更事项无异议。

2020 年 2 月 28 日，公司完成本次股权变更事项的工商变更登记，变更后公司股东及出资情况如下：

表 4-12 公司 2020 年 2 月 28 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 382,578.89 | 96.49 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 新余财虎 | 8,009.67 | 2.02 | 货币及非货币财产 |
| 3 | 深圳润泽 | 5,911.94 | 1.49 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 396,500.50 | 100.00 | |

12、2020 年 3 月公司名称变更

2020 年 2 月 21 日，公司股东会 2020 年第 1 次临时会议审议通过了《关于公司更名事项的议案》，同意公司将中文名称由“财富证券有限责任公司”变更为“财信证券有限责任公司”，英文名称由“FORTUNE SECURITIES CO.,LTD.”变更为“CHASING SECURITIES CO.,LTD.”。

2020 年 3 月 3 日，公司取得国家市场监督管理总局核发的《企业名称变更登记通知书》（（国）名内变字〔2020〕第 20157 号），同意公司名称变更为“财信证券有限责任公司”。

2020 年 3 月 6 日，湖南证监局出具《关于财富证券有限责任公司变更公司章程的无异议函》（湘证监函〔2020〕104 号），对公司变更公司章程条款事项无异议。

2020 年 3 月 6 日，公司完成本次名称变更事项的工商变更登记。公司更名后的公司股东及出资情况不变。

13、2020 年 11 月公司增资扩股

2020 年 9 月 24 日，公司股东会 2020 年第 4 次临时会议审议通过了《增资扩股的议案》；公司现有股东以 1.86 元/单位注册资本的价格认购公司新增注册资本 134,408.60 万元，其中股东财信投资以 241,222.20 万元的价款认购注册资本 129,689.35 万元，股东新余财虎以 5,050.23 万元的价款认购注册资本 2,715.18 万元，股东深圳润泽以 3,727.57 万元的价款认购注册资本 2,004.07 万元；

2020 年 9 月 25 日公司分别与财信投资、新余财虎、深圳润泽签署本次增资事项的《增资协议》。

上述增资款项已于 2020 年 10 月 30 日全部缴足并于 2020 年 11 月 2 日经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验（天职业字[2020]38635 号）。

2020 年 11 月 3 日，公司完成增资事项的工商变更登记，公司注册资本增至 530,909.10 万元，公司股东及出资情况如下：

表 4-13 2020 年 11 月 3 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 512,268.24 | 96.49 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 新余财虎 | 10,724.85 | 2.02 | 货币及非货币财产 |
| 3 | 深圳润泽 | 7,916.01 | 1.49 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 530,909.10 | 100.00 | |

14、2020 年 11 月公司注册地址变更

2020 年 10 月 16 日，公司股东会 2020 年第 5 次临时会议审议通过了《关于公司注册地址变更事项的议案》，同意公司注册地址由“长沙市芙蓉中路二段 80

号顺天国际财富中心 26 层”，变更为“湖南省长沙市岳麓区茶子山东路 112 号滨江金融中心 T3、T4 及裙房 718”。

2020 年 11 月 3 日，公司完成本次注册地址变更事项的工商变更登记。公司注册地址变更后的公司股东及出资情况不变。

15、2021 年 3 月公司注册资本变更

2021 年 2 月 26 日，公司股东会 2021 年第 1 次临时会议审议通过了《关于增资扩股的议案》；同意公司股东以 2.16 元/单位注册资本的价格认购公司新增注册资本 138,888.88 万元，其中股东财信投资以 289,466.65 万元的价款认购注册资本 134,012.33 万元，股东新余财虎以 6,060.27 万元的价款认购注册资本 2,805.68 万元，股东深圳润泽以 4,473.08 万元的价款认购注册资本 2,070.87 万元。

2021 年 3 月 10 日公司分别与财信投资、新余财虎、深圳润泽签署本次增资事项的《增资协议》。

上述增资款项已于 2021 年 3 月 26 日全部缴足并于 2021 年 3 月 29 日经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验（天职业字[2021]16454 号）。

2021 年 3 月 31 日，公司完成增资事项的工商变更登记，公司注册资本增至 669,797.98 万元，公司股东及出资情况如下：

表 4-14 2021 年 3 月 31 日后股东及出资情况

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|-------------------|---------------|----------|
| 1 | 财信投资 | 646,280.57 | 96.49 | 货币及非货币财产 |
| 2 | 新余财虎 | 13,530.53 | 2.02 | 货币及非货币财产 |
| 3 | 深圳润泽 | 9,986.88 | 1.49 | 货币及非货币财产 |
| 合计 | | 669,797.98 | 100.00 | |

16、2021 年 12 月整体变更设立股份公司

2021 年 11 月 24 日，湖南省市场监督管理局出具（国）名内变字[2021]第 31780 号《变更企业名称保留告知书》，同意保留变更后企业名称“财信证券股份有限公司”。

2021 年 11 月 30 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字[2021]44609 号《审计报告》，确认截至审计基准日 2021 年 8 月 31 日，财信证券经审计账面净资产为 1,382,489.77 万元；同日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具《财信证券有限责任公司拟整体改制设立股份有限公司项目涉及财信证券有限责任公司净资产价值资产评估报告》（沃克森国际评报字（2021）第 2009 号），确认截至评估基准日 2021 年 8 月 31 日，财信证券经评估的净资产值为 1,392,789.53 万元。

2021 年 12 月 7 日，湖南省财政厅出具《金融企业国有资产评估项目核准告知单》（资产评估核准 2021 年第 1 号），就沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的《财信证券有限责任公司拟整体改制设立股份有限公司项目涉及财信证券有限责任公司净资产价值资产评估报告》（沃克森国际评报字（2021）第 2009 号）进行核准；同日，湖南省财政厅出具《湖南省财政厅关于同意财信证券有限责任公司整体改制设立股份有限公司暨国有股权管理方案的批复》（湘财金[2021]67 号），同意财信证券的国有股权管理方案，确认财信投资持有的公司 646,280.57 万股股份为国有股。

2021 年 12 月 9 日，财信证券股东会 2021 年第 10 次临时会议同意公司依法整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称为“财信证券股份有限公司”，公司注册地址由“湖南省长沙市岳麓区茶子山东路 112 号滨江金融中心 T3、T4 及裙房 718”，变更为“湖南省长沙市岳麓区茶子山东路 112 号滨江金融中心 T2 栋(B 座)26 层”。公司以经审计的截至 2021 年 8 月 31 日净资产 13,824,897,684.12 元为基础折股，整体改制设立股份有限公司，总股本设置为 6,697,979,800 股普通股（折股比例 1: 0.4845）。

2021 年 12 月 10 日，财信证券全体股东签署《财信证券股份有限公司发起人协议》，各发起人一致同意按照 1: 0.4845 的比例折股，折合注册资本 6,697,979,800 元。

2021 年 12 月 25 日，财信证券（筹）召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《关于财信证券有限责任公司整体改制设立财信证券股份有限公司的议案》、《关于制定<财信证券股份有限公司章程>的议案》等议案。同日，

天职国际出具《验资报告》（天职业字[2021]45361 号），验证截至 2021 年 12 月 25 日，已收到全体股东以其拥有的财信证券的净资产折合的股本 669,797.98 万元。

2021 年 12 月 30 日，公司完成公司名称及注册地址变更事项的工商变更登记，取得湖南省市场监督管理局核发的《营业执照》。公司类型由“其他有限责任公司”变更为“其他股份有限公司（非上市）”，公司名称由“财信证券有限责任公司”变更为“财信证券股份有限公司”。

财信证券股份有限公司设立时，发起人及股权结构如下：

表 4-15 2021 年 12 月 30 日后股东及出资情况

| 股东名称 | 持股数 (万股) | 出资比例 (%) |
|-------------------|-------------------|---------------|
| 湖南财信投资控股有限责任公司 | 646,280.57 | 96.49 |
| 新余财虎企业管理中心（有限合伙） | 13,530.53 | 2.02 |
| 深圳市润泽灯光音响科技发展有限公司 | 9,986.88 | 1.49 |
| 合计 | 669,797.98 | 100.00 |

（三）发行人重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

三、发行人的股权结构

（一）股本总额和股本结构

截至本募集说明书签署之日，公司总注册资本为人民币 669,797.98 万元，公司股东的持股情况如下表所示：

表 4-16 公司现有股东及股权结构

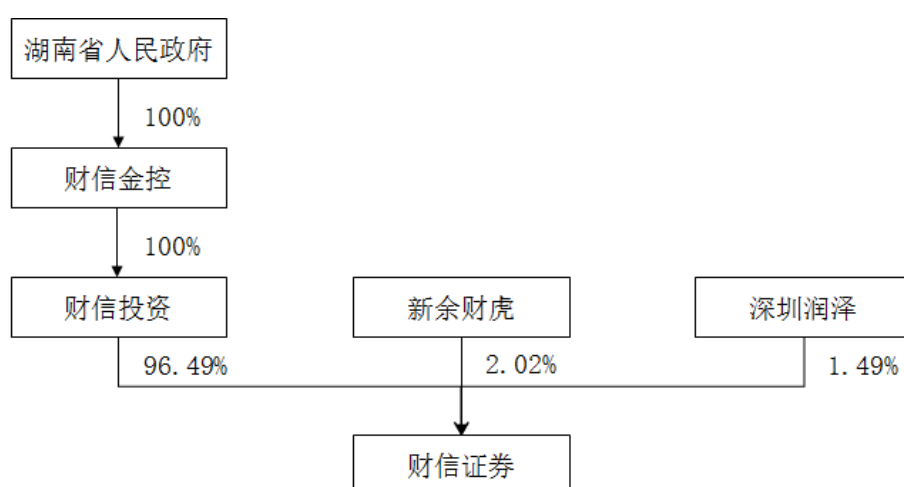
| 股东名称 | 股东性质 | 持股数 (万股) | 出资比例 (%) |
|------------------|------|-------------|----------|
| 湖南财信投资控股有限责任公司 | 国有法人 | 646,280.57 | 96.49 |
| 新余财虎企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙 | 13,530.53 | 2.02 |

| 股东名称 | 股东性质 | 持股数 (万股) | 出资比例 (%) |
|-------------------|------|-------------|----------|
| 深圳市润泽灯光音响科技发展有限公司 | 民营企业 | 9,986.88 | 1.49 |
| 合计 | | 669,797.98 | 100.00 |

注：截至本募集说明书签署之日，深圳市润泽灯光音响科技发展有限公司将 3,949.96 万元股权质押给广发银行股份有限公司深圳分行。

截至本募集说明书签署之日，发行人股权结构如下图所示：

图 4-1 公司股权结构图



（二）发行人控股股东基本情况

公司名称：湖南财信投资控股有限责任公司

法定代表人：程蓓

注册资本：1,200,000.00 万元

成立日期：2001 年 12 月 31 日

注册地址：长沙市天心区城南西路 1 号

经营范围：法律、法规允许的资产投资、经营及管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

表 4-17 湖南财信投资控股有限责任公司近三年及一期主要会计数据

单位：亿元、%

| 项目 | 2021 年 9 月末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|---------------|--------------|---------|---------|---------|
| 总资产 | 1,174.56 | 919.52 | 441.25 | 385.62 |
| 归属于母公司所有者权益 | 202.38 | 161.04 | 151.26 | 149.12 |
| 资产负债率 | 80.40 | 79.69 | 64.50 | 60.00 |
| 净资产收益率 | 6.29 | 10.68 | 7.23 | 4.59 |
| 流动比率 | 1.15 | 1.06 | 1.83 | 1.84 |
| 速动比率 | 1.14 | 1.06 | 1.83 | 1.84 |
| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| 营业总收入 | 96.12 | 85.52 | 29.03 | 16.76 |
| 营业利润 | 17.53 | 22.34 | 13.37 | 6.75 |
| 利润总额 | 17.45 | 22.20 | 13.29 | 6.70 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 13.46 | 16.17 | 11.00 | 5.61 |
| EBITDA | 28.55 | 35.75 | 21.50 | 13.90 |
| 经营活动产生的现金流净额 | 1.64 | -134.95 | 35.37 | -11.14 |
| 投资活动产生的现金流净额 | -58.14 | 3.00 | 1.46 | 2.48 |
| 筹资活动产生的现金流净额 | 56.22 | 141.76 | 10.27 | 41.98 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 179.49 | 179.77 | 169.09 | 121.99 |

（三）公司实际控制人基本情况

截至募集说明书签署之日，财信投资是财信金控全资子公司，财信金控是经湖南省人民政府批准组建的国有独资公司，由湖南省人民政府出资，湖南省财政厅履行出资人管理职责。公司实际控制人为湖南省人民政府。

（四）实际控制人变化情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化，为湖南省人民政府。

（五）发行人控股股东和实际控制人所持有的发行人股权的质押或存在争议的情况

截至募集说明书签署之日，发行人控股股东和实际控制人所持有的公司股权无质押或存在争议等权利受限的情形。

四、发行对其他企业的重要权益投资情况

（一）合并范围内子公司

截至 2021 年 9 月末，发行人纳入合并报表范围的子公司基本情况如下：

表 4-18 公司合并报表范围内子公司情况

| 名称 | 注册资本 (万元) | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) |
|-----------------|------------------------|-------------|--------------|
| 深圳惠和投资有限公司 | 50,000.00 | 100.00 | 100.00 |
| 深圳市惠和投资基金管理有限公司 | 10,000.00 | 100.00 | 100.00 |
| 财信期货有限公司* | 47,272.73 ¹ | 61.54 | 61.54 |

注：原名“德盛期货有限公司”，2020 年 3 月 4 日完成工商变更登记，公司名称变更为“财信期货有限公司”。

1、深圳惠和投资有限公司

公司名称：深圳惠和投资有限公司

成立时间：2014 年 7 月 25 日

注册资本：50,000 万元

财信证券持股比例：100.00%

法定代表人：易声宇

经营范围：金融产品投资、股权投资（涉及法律、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）

2020 年末，深圳惠和投资有限公司总资产 28,548.92 万元，总负债 1,522.39 万元，净资产 27,026.52 万元。2020 年，深圳惠和投资有限公司营业收入 141.17 万元，净利润（归属母公司）-1,895.65 万元。

2、深圳市惠和投资基金管理有限公司

公司名称：深圳市惠和投资基金管理有限公司

¹ 财信期货于 2021 年 12 月 15 日完成了工商变更登记，注册资本变更为 75,000.00 万元。

成立时间：2014 年 11 月 28 日

注册资本：10,000 万元

财信证券持股比例：100.00%

法定代表人：龙海戩

经营范围：受托资产管理、投资管理（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）

2020 年末，深圳市惠和投资基金管理有限公司总资产 2,227.76 万元，总负债 155.11 万元，净资产 2,072.66 万元。2020 年，深圳市惠和投资基金管理有限公司营业收入 334.08 万元，净利润（归属母公司）128.24 万元。

3、财信期货有限公司

公司名称：财信期货有限公司

成立时间：2005 年 8 月 1 日

注册资本：75,000.00 万元

财信证券持股比例：61.54%

法定代表人：曾小龙

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理、期货投资咨询（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）

2020 年末，财信期货有限公司总资产 271,861.40 万元，总负债 221,632.16 万元，净资产 50,229.24 万元。2020 年，财信期货有限公司营业收入 29,406.34 万元，净利润（归属母公司）1,040.58 万元。

（二）在纳入合并范围的资管计划中的权益

发行人管理或投资多个资管计划，主要是资产管理计划。对于发行人通过投资合同等安排同时对该类资管计划拥有权力、通过参与该资管计划的相关活动而享有可变回报以及有能力运用发行人对该类资管计划的权力影响可变回报，

则发行人认为能够控制该类资管计划，并将此类资管计划纳入合并财务报表范围。

截至 2021 年 9 月末，发行人纳入合并范围的资产管理计划净资产总额为 1,110,408.09 万元。

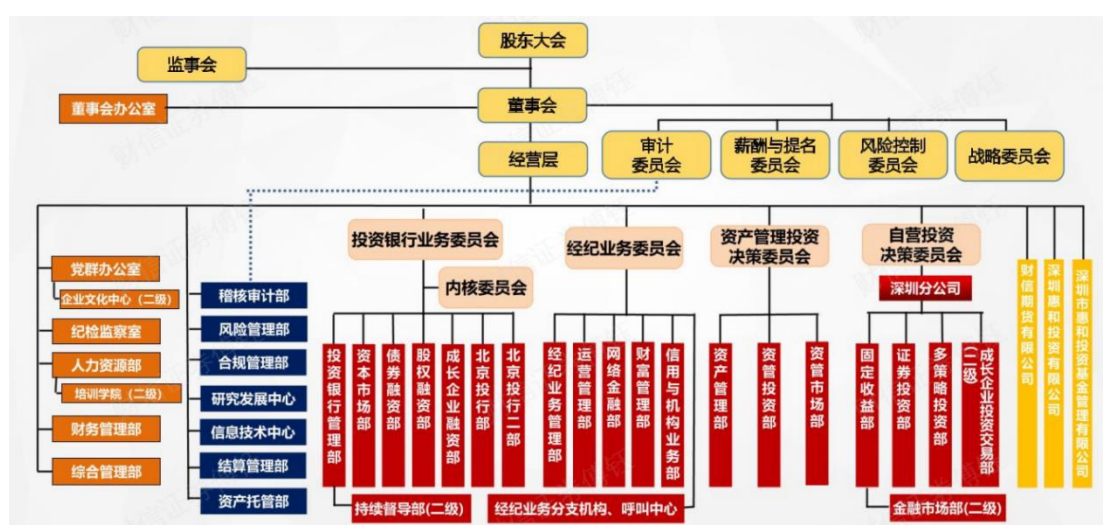
五、发行人治理结构和运行情况

公司严格依照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》等相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，稳健经营、规范运作，按照建立现代企业制度的目标，健全和完善公司法人治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

（一）发行人组织结构

公司依照《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定建立了完善的法人治理结构（包括股东大会、董事会、监事会、管理层等）和经营管理架构。截至本募集说明书签署之日，公司组织结构图如下：

图 4-2 公司组织结构图



（二）股东大会、董事会和监事会的设立及职权

1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，依法行使以下职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （10）修改公司章程；
- （11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （12）审议公司在一年内购买或出售重大资产、对外投资、资产抵押、委托理财超过公司最近一期经审计总资产（扣除客户保证金后）30%的事项；
- （13）审议与关联方交易金额单笔或最近 12 个月内累计在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含本数）的重大关联交易事项（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）；
- （14）审议批准公司章程第五十七条规定的担保事项；
- （15）审议批准变更募集资金用途事项；
- （16）审议股权激励计划；

（17）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

除依照相关规定为客户提供融资融券外，公司不得为股东或者股东的关联人提供融资或者担保。公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（一）公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；（二）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（三）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；（四）连续十二个月内累计担保金额超过公司最近一期经审计总资产（扣除客户保证金后）的 30%；（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 5,000 万元；（六）公司章程规定的其他担保情形。应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批；

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：

- （1）董事会和监事会的工作报告；
- （2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；
- （4）公司年度预算方案、决算方案；
- （5）公司年度报告；

（6）除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：

- （1）公司增加或者减少注册资本；
- （2）公司的分立、合并、解散和清算；
- （3）公司章程的修改；
- （4）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产（扣除客户保证金后）30%的；
- （5）股权激励计划；
- （6）法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会
对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

2、党委

公司设立党委，党委设书记 1 名，副书记 1 至 2 名，每届任期 5 年，期满应及时换届。公司党委书记、董事长一般由同一人担任，党员总裁兼任公司党委副书记，纪律检查委员会（以下简称“纪委”）书记可由党委副书记担任，符合条件的党委成员可以通过法定程序进入董事会、监事会、经理层，董事会、监事会、经理层成员中符合条件的党员可以依照有关规定和程序进入党委。

公司按规定设立纪委。公司纪委的组成及职责，按上级纪委有关规定执行。公司纪委履行监督、执纪、问责的工作职责。

3、董事、独立董事与董事会

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 7-9 名董事组成，设董事长 1 人。董事可以由总裁或者其他高级管理人员兼任，但兼任总裁或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的 1/2。公司设独立董事 3 名。独立董事的人数应不少于董事会人数的 1/3，其中至少包括 1 名会计专业人士。独立董事是指不在公司担任除董事外的其他职务，并与公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。独立董事与公司其他董事的任期相同，连选可以连任，但是连任时间不得超过 6 年。

董事会行使下列职权：

- （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、对外捐赠或赞助等事项；
- （9）决定公司内部管理机构的设置、营业网点、分支机构的设置；
- （10）根据董事长的提名，聘任或者解聘公司总裁、合规总监、首席风险官、董事会秘书，根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务总监、首席信息官等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （11）制订公司的基本管理制度、基本合规管理制度和基本风险管理制度并监督实施；
- （12）制订公司章程的修改方案；
- （13）管理公司信息披露事项；
- （14）制定公司中长期发展规划；
- （15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （16）听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；
- （17）推进公司文化建设，指导公司文化建设工作；

（18）决定廉洁从业管理目标，对廉洁从业管理的有效性承担责任；公司廉洁从业管理目标为：建立健全廉洁从业内部控制管理体系，明确经营机构及其工作人员廉洁从业的责任和具体要求，严肃处理违反廉洁从业规定的各类行为，建立廉洁从业管理的长效机制，切实防范直接或间接进行利益输送、商业贿赂等廉洁问题，进一步提高公司执业质量，推动公司业务规范发展。

（19）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

董事会下设战略委员会、风险控制委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会等专门委员会。调整董事会专门委员会的设置或增设专门委员会的，由股东大会决议通过。各专门委员会由 3 名董事组成。董事会各专门委员会的组成人员及主任由董事长提名，董事会聘任或者解聘。审计委员会中独立董事人数不得少于 1/2，并且至少有 1 名独立董事从事会计工作 5 年以上。审计委员会、薪酬与提名委员会的负责人应当由独立董事担任。

4、监事会

公司设监事会。监事会由 3-5 名监事组成，监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事会行使下列职权：

- （1）对董事会编制的公司证券发行文件进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（6）向股东大会提出提案，对董事会的决议事项提出建议；

（7）依照《公司法》相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

（9）对公司董事、高级管理人员履行合规管理职责的情况进行监督，对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（10）对公司风险管理制度执行情况实施监督，提出改进意见或建议并督促整改；

（11）对董事、高级管理人员履行文化建设、廉洁从业管理职责的情况进行监督；

（12）对公司投资者权益保护落实情况进行监督；

（13）公司章程规定或股东大会授予的其他职权

5、高级管理人员

公司设总裁 1 名，由董事会聘任或解聘。公司设副总裁若干名，由董事会聘任或解聘。公司总裁、副总裁、合规总监、首席风险官、财务总监、董事会秘书、首席信息官以及董事会聘任的其他担任重要职位的人员为公司高级管理人员。公司的高级管理人员不得在除公司控股公司、参股公司以外的其他营利性单位兼职，但法律、行政法规或者中国证监会另有规定的除外。公司的高级管理人员应符合有关法律法规及中国证监会关于证券公司高级管理人员任职条件的要求。

总裁对董事会负责，行使下列职权：

- （1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；
- （2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- （3）拟订公司内部管理机构设置方案；
- （4）拟订公司的基本管理制度；
- （5）制订公司的具体规章；
- （6）提请董事会聘任或者解聘公司副总裁、财务总监、首席信息官；
- （7）决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- （8）拟订和实施公司职工的工资、福利、奖惩方案；
- （9）决定未达到董事会审议权限标准的对外投资、收购出售资产、资产抵押等事项；
- （10）根据董事会的授权签署公司债券、重要合同及其他重要文件；
- （11）落实董事会文化建设工作要求，开展公司文化建设工作；
- （12）公司章程或董事会授予的其他职权。

非董事总裁列席董事会会议，但无表决权

（三）股东大会、董事会和监事会报告期内的运行情况

报告期内，发行人股东大会、董事会和监事会等机构严格按照《公司章程》的规定行使自己的权利、履行自己的职责，严格规范运行。

（四）发行人内部管理制度

1、发行人会计核算、财务管理制度的建立及运行情况

发行人已按《公司法》《证券法》《企业会计准则》《金融企业财务规则》等法律法规和专业规范的要求建立了较完善的会计核算和财务管理制度，公司对财务合规高度重视，重大投资决策程序、经营决策程序、重要财务决策程序均严格按照会计核算、财务管理制度执行。

2、发行人风险控制制度的建立及运行情况

以《财信证券股份有限公司全面风险管理办法》作为公司风险管理的基本制度，公司建立了健全的业务操作规程和一整套行之有效的风险控制制度、管理制度，来识别、衡量和评估风险，制定风险防范及化解措施。公司各项业务合规有序展开，风险控制工作贯穿识别、评估、追踪和管理全过程，做到事前、事中、事后控制相统一，确保公司经营活动中的风险得到有效管理。

3、发行人重大事项决策制度的建立及运行情况

发行人《公司章程》已对公司的重大经营决策；重大资产购置、处置、投资；对外担保；重大融资；关联交易等事项的决策权限和程序作出规定，公司相关重大事项的决策程序均严格按照《公司章程》的规定执行。

（五）发行人的独立性

公司具有独立的企业法人资格，与主要股东及其他关联方在业务、人员、资产、机构、财务等方面界限清晰，并能够自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、业务独立情况

公司已取得了经营证券业务所需的各项特许权利，具有独立完整的经营系统，业务运营不受股东单位及关联方控制和影响，能独立面向市场参与竞争。

2、人员独立情况

公司设立了专门的人力资源部，建立了独立的劳动人事工资制度。公司的劳动人事管理与股东单位完全分离。公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格

管理办法》的有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均已取得证券监管机构批复的任职资格。

3、资产完整情况

公司拥有独立完整的业务体系和相关资产，包括房产、商标、交易席位、经营许可证、域名以及电子信息设备等，与股东的资产完全分开，不存在公司股东违规占用公司资金、资产及其它资源的情况。

4、机构独立情况

公司依据法律、法规、规范性文件及公司章程的规定设立了股东会、董事会、监事会等机构，同时建立了独立完整的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。公司与控股股东及其控制的企业之间机构完全分开；不存在与控股股东及其所控制的其他企业合署办公、混合经营的情形；不存在控股股东和其它关联方干预公司机构设置的情况。

5、财务独立情况

公司按照《企业会计准则》《企业会计准则-应用指南》《金融企业财务规则》等规定建立了独立的财务会计核算体系，设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法照章纳税，与股东单位无混合纳税现象。

（六）信息披露事务相关安排

具体安排详见本募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人董事、监事、高级管理人员情况

（一）发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

截至募集说明书签署之日，公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。公司监事会由3名监事组成，其中职工监事2名。公司经营层高级管理人员9人，设总裁1名，副总裁4名、董事会秘书1名、财务总监1名（兼任）、合规总监1名、

首席风险官1名、首席信息官1名。

表 4-19 公司董事、监事、高级管理人员基本情况

| 姓名 | 现任职务 | 性别 | 任职起始时间 | 是否持有本公司股权或债券 |
|-----|-------|----|-------------|--------------|
| 刘宛晨 | 董事长 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| | 党委书记 | | 2021 年 8 月 | |
| 王培斌 | 董事 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| | 总裁 | | | |
| 杨光 | 党委副书记 | 男 | 2020 年 3 月 | 否 |
| | 董事 | | 2021 年 12 月 | |
| | 财务总监 | | 2021 年 12 月 | |
| | 董事会秘书 | | 2021 年 12 月 | |
| 易洪海 | 董事 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 黎传国 | 董事 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 吴固林 | 董事 | 男 | 2021 年 12 月 | 是* |
| 张亚斌 | 独立董事 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 周浪波 | 独立董事 | 男 | 2022 年 3 月 | 否 |
| 刘桂良 | 独立董事 | 女 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 石龙辉 | 监事会主席 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| | 职工监事 | | | |
| | 党委委员 | | 2019 年 8 月 | |
| | 纪委书记 | | 2020 年 3 月 | |
| 雷雁 | 监事 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 牟蔚 | 职工监事 | 女 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 谭宏欣 | 首席风险官 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 曾小龙 | 副总裁 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| | 党委委员 | | 2018 年 7 月 | |
| 李俭 | 副总裁 | 女 | 2021 年 12 月 | 否 |
| | 党委委员 | | 2021 年 4 月 | |
| 龙海彧 | 副总裁 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 王琼 | 副总裁 | 女 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 孙文渊 | 首席信息官 | 男 | 2021 年 12 月 | 否 |
| 李赛男 | 合规总监 | 女 | 2021 年 12 月 | 否 |

注：公司董事吴固林，通过持有发行人股东新余财虎企业管理中心（有限合伙）54.32% 股权间接持有发行人股权。

（二）董事、监事、高级管理人员简历

1、发行人董事简历

（1）刘宛晨

现任财信证券股份有限公司党委书记、董事长、法定代表人。

刘宛晨，男，汉族，博士研究生学历，中共党员，教授。1992 年 7 月至 2000 年 5 月，任湖南财经学院教师；2000 年 5 月至 2006 年 10 月，任湖南大学教师；2006 年 10 月至 2009 年 4 月，任财信证券投资银行业务部董事副总经理；2009 年 4 月至 2010 年 7 月，任华欧国际证券有限责任公司投行长沙部执行董事；2010 年 7 月至 2011 年 7 月，任财信证券融资并购部副总经理；2011 年 7 月至 2014 年 11 月，任财信证券债券融资部总经理；2014 年 11 月至 2017 年 3 月，任财信证券总裁助理兼投资银行总部总经理；2017 年 3 月至 2017 年 12 月，任财信证券副总裁兼投资银行管理部总经理；2017 年 12 月至 2018 年 5 月，任湖南省财信信托有限责任公司董事、副总裁；2018 年 5 月至 2019 年 1 月，任湖南省财信信托有限责任公司董事、总裁；2019 年 1 月至 2021 年 8 月，任财信证券有限责任公司党委副书记；2019 年 3 月至 2021 年 12 月，任财信证券有限责任公司董事；2019 年 3 月至 2021 年 3 月，任财信证券有限责任公司总裁；2021 年 1 月至 2021 年 12 月，任财信证券有限责任公司董事长；2021 年 8 月至 2021 年 12 月，任财信证券有限责任公司党委书记；2021 年 12 月起任财信证券股份有限公司党委书记、董事长。

（2）王培斌

现任财信证券股份有限公司董事、总裁。

王培斌，男，汉族，博士研究生学历。1992 年 9 月至 1997 年 5 月，在深圳联华实业公司工作，任职员；1997 年 5 月至 2002 年 6 月，在大鹏证券有限责任公司工作，任债券业务部业务董事；2002 年 6 月至 2003 年 2 月，待业；2003 年 2 月至 2004 年 7 月，在大鹏证券有限责任公司工作，任债券业务部业务董事；

2004 年 7 月至 2006 年 5 月，在江南证券有限责任公司工作，任固定收益部总经理；2006 年 5 月至 2021 年 3 月，在财信证券工作，历任固定收益部副总经理、固定收益部总经理、固定收益策略委员会主任、副总裁，其间：2019 年 6 月至 2020 年 3 月，兼任深圳分公司副总经理；2021 年 3 月至 2021 年 12 月，任财信证券有限责任公司董事、总裁；2021 年 12 月起任财信证券股份有限公司董事、总裁。

（3）杨光

现任财信证券股份有限公司党委副书记、董事、财务总监、董事会秘书。

杨光，男，满族，本科学历，中共党员。2003 年 7 月至 2006 年 1 月，在湖南省财信信托有限责任公司工作任秘书；2006 年 1 月至 2007 年 3 月，在湖南财信投资控股有限责任公司董事会秘书处工作任秘书；2007 年 3 月至 2016 年 5 月，在湖南财信投资控股有限责任公司工作，历任总裁办公室副主任、主任；2016 年 5 月至 2017 年 8 月，任湖南省联合产权交易所有限公司总经理；2017 年 8 月至 2020 年 3 月，任湖南财信金融控股集团有限公司党委办公室主任；2019 年 3 月至 2021 年 5 月任财信证券第五届董事会董事；2020 年 3 月 2021 年 12 月任财信证券有限责任公司党委副书记；2020 年 5 月至 2021 年 12 月任财信证券有限责任公司财务负责人、董事会秘书；2021 年 8 月至 2021 年 12 月任财信证券有限责任公司董事；2021 年 12 月起任财信证券股份有限公司党委副书记、董事、董事会秘书、财务总监。

（4）易洪海

现任财信证券股份有限公司董事。

易洪海，男，汉族，博士研究生学历，中共党员。2000 年 9 月至 2002 年 9 月，任湖南省涟源市财政局干部；2002 年 9 月至 2003 年 11 月，在中南大学工商管理学院完成会计专业硕士学习；2003 年 11 月至 2006 年 3 月，任湖南省国库集中支付核算局科员；2006 年 3 月至 2006 年 7 月，任湖南省国库集中支付核算局副主任科员；2006 年 7 月至 2007 年 12 月，任湖南省财政厅经济建设处副主任科员；2007 年 12 月至 2011 年 7 月，任湖南省财政厅经济建设处主任科

员；2011 年 7 月至 2015 年 9 月，任湖南省财政监督检查局综合处处长；2015 年 9 月至 2017 年 1 月，任湖南省财政厅财政监督检查局副局长；2017 年 1 月至 2018 年 2 月，任湖南省财政厅财政监察三处处长；2018 年 2 月至 2019 年 11 月，任湖南省财政厅政府债务管理处处长；2019 年 11 月至 2021 年 5 月，任湖南省财政厅自然资源和生态环境处处长；2021 年 5 月至 2021 年 7 月，任湖南财信金融控股集团有限公司董事、副总经理；2021 年 7 月起任湖南财信金融控股集团有限公司党委委员、董事、副总经理；2021 年 12 月起任财信证券股份有限公司董事。

（5）吴固林

现任财信证券股份有限公司董事。

吴固林，男，汉族，本科学历。1979 年 9 月考入湖南财经学院；1983 年 7 月毕业留校任教；1985 年 11 月调入深圳市统计局；1988 年 8 月调入深圳万科企业股权有限公司；1990 年 12 月调入深圳市赛格工程发展股份有限公司；1992 年 4 月调入兴益（深圳）工业发展有限公司任总经理；2001 年 12 月调入深圳市贵安炜实业有限公司任总经理；2008 年 7 月起任深圳润泽灯光音响科技发展有限公司董事；2012 年 12 月起任岳阳钱隆房产开发有限公司董事长；2016 年 8 月至 2019 年 1 月，任财信证券第四届监事会监事；2019 年 1 月至 2021 年 12 月，任财信证券有限责任公司第五届董事会董事；2021 年 12 月起任财信证券股份有限公司董事。

（6）黎传国

现任财信证券股份有限公司董事。

黎传国，男，汉族，博士研究生学历。2015 年 3 月至 2016 年 2 月，在财信证券研发中心工作，任研发中心研究员；2016 年 2 月至 2017 年 8 月，在湖南财信金融控股集团有限公司工作，任战略与投资部战略管理经理。2017 年 8 月起至今，任湖南财信金融控股集团有限公司战略与投资部副总经理；2019 年 11 月至 2021 年 12 月，任财信证券有限责任公司监事；2021 年 12 月起任财信证券股份有限公司董事。

（7）张亚斌

现任财信证券股份有限公司独立董事。

张亚斌，男，汉族，博士研究生学历，中共党员。湖南大学二级教授，历任湖南大学金融学院副院长、经济与贸易学院院长、湖南大学研究生院院长；2005 年，挂职担任省财政厅厅长助理，2019 年被聘为湖南省财经委专家委员会委员，担任湖南省政协第十一、十二、十三届委员会委员；2019 年 1 月至 2021 年 12 月，任财信证券有限责任公司独立董事；2021 年 12 月起任财信证券股份有限公司独立董事。

（8）周浪波

现任财信证券股份有限公司独立董事。

周浪波，男，汉族，博士研究生学历，副教授。1993 年 7 月至 1998 年 10 月，任长沙工业高等专科学校经济系教师；1998 年 10 月至今，任中南大学商学院会计系教师；2022 年 3 月起任财信证券股份有限公司独立董事。

（9）刘桂良

现任财信证券股份有限公司独立董事。

刘桂良，女，汉族，本科学历，中共党员，教授。1983 年 7 月至 1987 年 6 月，任湖南财经学院团委副书记；1987 年 7 月至 2007 年 5 月，任湖南财经学院（2000 年 4 月并入湖南大学）会计系副教授；2007 年 6 月至今，任湖南大学工商管理学院教授；2021 年 12 月起任财信证券股份有限公司独立董事。

2、发行人监事简历

（1）石龙辉

现任财信证券股份有限公司纪委书记、监事会主席、职工监事、党委委员。

石龙辉，男，汉族，硕士研究生学历，中共党员。1997 年 6 月至 2004 年 11 月，先后在邵阳市财政局纪检监察室、产权科工作；2004 年 11 月至 2016 年 6 月，在湖南省国资委工作，历任产权管理处主任科员、副调研员；2016 年 6 月

至 2017 年 8 月，在湖南财信金融控股集团有限公司工作，历任纪检监察室副主任、风控合规部总经理。2017 年 9 月起至 2020 年 3 月任财信证券党委副书记、纪委书记；2020 年 3 月至今任财信证券纪委书记。2017 年 12 月起，曾任财信证券监事会主席。经公司职工代表大会（2019 年 1 月 23 日）选举为公司第五届监事会职工监事，经公司第五届监事会 2019 年第 1 次临时会议（2019 年 3 月 29 日）选举为监事会主席。2021 年 12 月 2 日，经公司职工代表大会选举为财信证券股份有限公司（筹）第一届监事会职工监事。2021 年 12 月 25 日，经财信证券股份有限公司第一届监事会第一次会议选举为公司第一届监事会主席。

（2）雷雁

现任财信证券股份有限公司非职工代表监事。

雷雁，男，汉族，本科学历。2011 年 7 月至 2013 年 11 月，在兴业银行长沙分行工作，任业务四部对公业务客户经理；2013 年 11 月至 2019 年 1 月，在交通银行湖南省分行工作，历任投资银行部高级产品经理、投行业务管理经理；2019 年 1 月至 2020 年 11 月，在湖南省财信信托有限责任公司工作，任信托业务总部第六团队负责人；2020 年 11 月至今，在湖南财信金融控股集团有限公司工作，任市场拓展与业务协同部副总经理。2021 年 12 月 25 日，经财信证券股份有限公司创立大会暨第一次临时股东大会选举为公司第一届监事会非职工代表监事。

（3）牟蔚

现任财信证券股份有限公司职工监事。

牟蔚，女，汉族，本科学历，中共党员。1993 年 7 月至 2002 年 2 月，在湖南省信托投资公司工作，历任上海证券营业部财务部经理、长沙证券营业部财务部经理；2002 年 2 月至 2005 年 7 月，在财富证券有限责任公司工作，任法律稽核部副总经理；2005 年 7 月至 2008 年 12 月，在创智科技股份有限公司工作，任审计总监；2008 年 12 月至今在财信证券有限责任公司工作，历任风险管理部主管、合规管理部副总经理、风险管理部副总经理、风险管理部总经理。2021 年 11 月 15 日，经公司职工代表大会选举为财信证券有限责任公司第五届监事

会职工监事。2021 年 12 月 2 日，经公司职工代表大会选举为财信证券股份有限公司（筹）第一届监事会职工监事。

3、发行人高级管理人员简历

（1）王培斌

现任财信证券股份有限公司董事、总裁。简历见董事栏。

（2）杨光

现任财信证券股份有限公司党委副书记、董事、财务负责人、董事会秘书。简历见董事栏。

（3）曾小龙

现任财信证券股份有限公司党委委员、副总裁。

男，汉族，博士研究生学历，中共党员。1995 年 6 月至 2000 年 11 月，在湖南证监局工作，历任公司监管处科员、副主任科员、主任科员；2000 年 11 月至 2002 年 6 月，任泰阳证券总裁助理兼投资银行总部总经理；2002 年 6 月至 2010 年 10 月，历任湖南证监局稽查处主任科员、机构监管处副处长、机构监管处副处长（主持工作）、公司监管处处长；2010 年 10 月至 2012 年 10 月，任长沙国家高新技术产业开发区管委会副主任；2012 年 10 月至 2015 年 8 月，任湖南证监局稽查处处长；2015 年 8 月，在湖南财信投资控股有限责任公司工作；2015 年 9 月至 2018 年 7 月，任财信证券合规总监；2016 年 1 月至 2018 年 5 月，兼任财信证券首席风险官；2018 年 7 月至今，任财信证券副总裁、财信期货有限公司董事长。其间：2019 年 3 月至 2021 年 3 月任财信证券第五届董事会职工董事。

（4）谭宏欣

现任财信证券股份有限公司首席风险官。

男，汉族，硕士研究生学历。1988 年 7 月至 1989 年 8 月，任湖南省木材公司销售；1992 年 7 月至 1994 年 2 月，任湖南省物资贸易总公司销售；1994 年 3 月至 2004 年 2 月，历任泰阳证券营业部总经理、总部办公室主任、经纪业务总

部总经理；2004 年 3 月至 2014 年 8 月，历任财信证券合规监察中心总经理、合规法务部总经理、总裁助理；2014 年 9 月至 2015 年 8 月，任财信证券首席风险官；2015 年 8 月至 2018 年 7 月，任财信证券副总裁；2018 年 5 月至今，任财信证券首席风险官。

（5）李俭

现任财信证券股份有限公司党委委员、副总裁。

女，汉族，硕士研究生学历，中共党员。1997 年 11 月至 2003 年 6 月，在湘财证券有限责任公司工作，任投行部项目经理；2003 年 6 月至 2004 年 12 月，在华欧国际有限责任公司工作，任资本市场部经理；2004 年 12 月至 2005 年 5 月，在湘财证券有限责任公司工作，任华中业务部项目经理；2005 年 5 月至 2009 年 3 月，在财信证券工作，任投资银行管理总部部门经理；2009 年 4 月至 2010 年 4 月，在财富里昂证券工作，任投资银行长沙部联席董事；2010 年 5 月至 2014 年 11 月，在财信证券工作，任融资并购部副总经理；2014 年 11 月至 2017 年 12 月，在财信证券工作，任投资银行一部总经理；2017 年 12 月至 2019 年 4 月，在财信证券工作，任投资银行管理部总经理；2018 年 7 月至今，任财信证券副总裁。

（6）龙海戍

现任财信证券股份有限公司副总裁。

男，汉族，硕士研究生学历。2010 年 7 月至 2014 年 10 月在法国巴黎银行投资银行部工作，任高级经理；2014 年 11 月至 2015 年 7 月在财富证券有限责任公司财务顾问部工作，任副总经理（主持工作）；2015 年 7 月至 2016 年 2 月在财富证券有限责任公司场外市场部（中小企业融资部）工作，任副总经理（主持工作）；2016 年 2 月至 2016 年 6 月在财富证券有限责任公司中小企业融资部工作，任总经理；2016 年 6 月至 2020 年 6 月在任深圳惠和投资有限公司工作，任总经理；其间：2016 年 9 月至 2020 年 1 月兼任上海海欣集团股份有限公司监事会主席；2017 年 8 月至 2020 年 3 月兼任湖南省财信产业基金管理有限公司副总经理；2018 年 10 月至 2020 年 5 月任深圳惠和投资有限公司执行董事；2020

年 6 月至 2021 年 3 月在深圳惠和投资有限公司工作，任员工；2021 年 3 至 2021 年 5 月在财信证券工作，任员工；2021 年 6 月至今，在财信证券工作，任副总裁。

（7）王琼

现任财信证券股份有限公司副总裁。

女，汉族，本科学历。1996 年 8 月至 2007 年 11 月在中国建设银行深圳市分行机构业务部工作，任经理；2007 年 11 月至 2014 年 9 月在安信证券股份有限公司固定收益部工作，任副总经理；2014 年 9 月至 2015 年 9 月在博时资本管理有限公司工作，任副总经理（主持工作）、董事；2015 年 9 月至 2020 年 10 月在方正证券股份有限公司工作，任助理总裁、兼任方正香港资管董事长；2020 年 10 月至 2021 年 8 月在粤开证券股份有限公司工作，任副总裁；2021 年 8 月至 2021 年 9 月在财信证券工作，任员工；2021 年 9 月至今，在财信证券工作，任副总裁。

（8）孙文渊

现任财信证券股份有限公司首席信息官。

男，汉族，中共党员，大学本科学历。1993 年 7 月至 2003 年 6 月在方正证券股份有限公司工作，任营业部电脑部经理。2003 年 6 至 2014 年 9 月，在方正证券股份有限公司任信息技术中心运维主管（资深专家）。2014 年 9 月至 2017 年 4 月任财信证券信息技术中心副总经理。2017 年 4 月至 2019 年 5 月任财信证券信息技术中心副总经理（主持工作）。2019 年 5 月至 2021 年 12 月任财信证券信息技术中心总经理。2021 年 12 月至今任公司首席信息官。

（9）李赛男

现任财信证券股份有限公司合规总监。

女，汉族，硕士研究生学历。2005 年 7 月至 2007 年 7 月在西南交通大学任人文社会科学学院教师，2007 年 9 至 2012 年 2 月在湖南启元律师事务所任律师，2012 年 3 月至 2014 年 9 月在湖南华鸿景开投资管理有限公司任风控总监，

2014 年 9 至 2016 年 10 月 在财信证券任投资银行总部质量控制经理（主管），2016 年 10 月至 2017 年 4 月在任财信证券投资银行总部质量控制部（二级部门）副总经理（主持工作）兼资本市场部（二级部门）副总经理（主持工作），2017 年 4 月至 2019 年 5 月任财信证券投资银行管理部总经理助理，并自 2017 年 9 月起兼任财信证券投资银行管理部质量控制一部总经理。2019 年 5 月至 2020 年 4 月任财信证券投资银行管理部副总经理（主持工作），2020 年 4 至 2021 年 12 月任财信证券合规管理部总经理。2021 年 12 至今任公司合规总监。

（三）董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职或兼职情况

表 4-20 董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职或兼职情况

| 姓名 | 在发行人任职 | 其他单位名称 | 在其他单位职务 |
|-----|--------|-----------------------|--------------|
| 易洪海 | 董事 | 湖南财信金融控股集团有限公司 | 党委委员、董事、副总经理 |
| | | 湖南财信投资控股有限责任公司 | 董事 |
| 吴固林 | 董事 | 湖南乐茶文化旅游有限公司 | 执行董事兼总经理 |
| | | 湖南茶韵文化旅游发展有限公司 | 执行董事兼总经理 |
| | | 湖南茶博城文化旅游开发有限公司 | 执行董事兼总经理 |
| | | 岳阳茶博城科技发展有限公司 | 执行董事兼总经理 |
| | | 岳阳茶博城文化创意有限公司 | 执行董事兼总经理 |
| | | 深圳市润泽灯光音响科技发展有限公司 | 董事 |
| | | 湖南洞庭之春旅游发展有限公司 | 执行董事兼总经理 |
| 张亚斌 | 独立董事 | 湖南大学研究生院 | 院长 |
| 周浪波 | 独立董事 | 中南大学商学院会计系 | 副教授 |
| | | 中南大学商学院 EDP（高层管理教育）中心 | 执行主任 |
| | | 株洲市恒通资产经营管理有限公司 | 外部董事 |
| | | 湖南邵东农村商业银行股份有限公司 | 独立董事 |
| | | 深桑达实业股份有限公司 | 独立董事 |
| 刘桂良 | 独立董事 | 湖南大学 | 教授 |
| | | 湖南麒麟信安科技股份有限公司（拟上市） | 独立董事 |
| | | 中联重科股份有限公司 | 独立董事 |
| | | 湖南天雁机械股份有限公司 | 独立董事 |
| 黎传国 | 董事 | 湖南财信金融控股集团有限公司 | 战略与投资部副总经理 |

| | | | |
|-----|----------|----------------------|-------|
| | | 湖南股权交易所有限公司 | 董事 |
| | | 财信期货有限公司 | 董事 |
| | | 财信中金（湖南）私募股权投资管理有限公司 | 董事 |
| 谭宏欣 | 首席风险官 | 中国证券业协会自律处分委员会 | 委员 |
| | | 湖南省证券业协会合规与自律监察委员会 | 副主任委员 |
| 曾小龙 | 副总裁、党委委员 | 财信期货有限公司 | 董事长 |
| 龙海戡 | 副总裁 | 深圳市惠和投资基金管理有限公司 | 执行董事 |

七、发行人的主要业务、所在行业状况及面临的主要竞争状况、经营方针及战略

（一）发行人的主要业务

公司的经营范围为：凭本企业许可证书经营；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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品（按经营证券业务许可证核定的期限和范围从事经营）。（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）。

根据《上市公司行业分类指引》，发行人属于 J67 金融业-资本市场服务行业。

（二）发行人所处行业状况及面临的主要竞争状况

1、概述

改革开放以来，我国证券市场经过三十年的不断发展，取得了举世瞩目的成绩。1990 年，上海证券交易所和深圳证券交易所相继成立，标志着新中国集中交易的证券市场正式诞生。进入 21 世纪以来，我国证券市场相关法律法规、规章及规范性文件不断出台，行业监管体系不断完善。随着《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》等一大批相关法律法规、规章及规范性文件的陆续颁布，中国证券市场在法制化建设方面迈出了重要步伐。2004 年至 2007 年，监管机构对证券行业进行了综合治理，历史遗留问题得到了有效化解，

证券行业开始了健康有序发展的新时期。2008 年后，证券公司风险处置开始收尾，综合治理顺利结束，证券市场基础性制度进一步完善，证券公司合规管理和风险控制的意识和能力显著增强，规范运作的水平明显提高，证券行业开始进入规范发展阶段。

2017 年年底召开的中央经济工作会议明确指出，中国特色社会主义进入了新时代，我国经济发展也进入了新时代，其基本特征就是我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段。

在推动高质量发展这一根本要求下，资本市场的发展方向更加清晰而坚定，各项改革将稳妥有序推进，证券行业经营将更加规范和专业，服务高质量发展的能力将持续提升。IPO 常态化和高标准审核将持续进行，多元化退市制度已落地，新三板改革继续深化，北交所设立，多层次资本市场体系建设将进一步完善；资管新规将提升资产管理机构的主动管理能力，穿透式监管将进一步凸显价值投资理念；股指期货临时性限制措施有望继续放宽，债券市场品种创新将继续推进，股指期权等多种金融衍生品有望推出，市场产品体系将进一步丰富；“债券通”范围和规模有望继续扩大，H 股“全流通”试点将持续推广，“沪伦通”的正式开启，境外投资将更加规范和便利，市场互联互通和双向开放机制将进一步丰富；外资持股比例上限的取消，金融科技将继续推进行业改革创新，市场竞争格局或面临重塑，新时代的证券行业将更加稳健、更加多元、更加富有竞争力。

2020 年以来，新冠疫情爆发，监管加大逆周期调节力度，市场流动性合理充裕，权益市场整体景气度上升，利好券商的经纪、自营业务；同时，资本市场改革持续深化释放政策红利。其中，以注册制为突破口，涵盖发行、上市、信披以及退市等基础制度改革持续推进，再融资松绑超预期，公司债、企业债注册制落地，科创板发行常态化，创业板注册制落地，北交所设立，直接融资大发展，券商投行业务深度受益。

2、中国证券行业主要经营数据

随着我国资本市场的迅速发展，证券行业内的竞争日益加剧，截至 2020 年末，证券行业 2020 年度实现营业收入 4,484.79 亿元，同比增长 24.41%。2020 年度实现净利润 1,575.34 亿元，同比增长 27.98%，127 家证券公司实现盈利。主

要主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入（含交易单元席位租赁）1,161.10 亿元、证券承销与保荐业务净收入 672.11 亿元、代理销售金融产品净收入 134.38 亿元、投资咨询业务净收入 48.03 亿元、资产管理业务净收入 299.60 亿元；截至 2020 年末，证券行业总资产为 8.90 万亿元，净资产为 2.31 万亿元，净资本为 1.82 万亿元，客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.66 万亿元，受托管理资金本金总额 10.51 万亿元。

3、中国证券行业发展和竞争趋势

（1）资本市场改革持续深化

党的十九大报告提出，要深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力，提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展。我国“十四五”规划明确提出，“要全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资占比”。2020 年中国资本市场成立 30 周年，同时也是新证券法实施的开局之年。本次证券法全面推行证券发行注册制、显著提高证券违法成本、完善投资者保护制度、强化信息披露义务、压实中介机构责任等。注册制的全面推广将进一步激发资本市场活力，中国资本市场的发展呈现平稳向好趋势。

（2）资本实力成为行业竞争的核心

2006 年建立起了以净资本监控为核心的证券公司监督管理体系，证券公司的业务规模将直接取决于证券公司的资本规模。2016 年证监会又对《证券公司风险控制指标管理办法》进行修订，对证券公司实行“分类监管、扶优限劣”的政策，支持优质券商做大做强。资本实力已经成为证券公司的核心竞争力之一，充裕的资本以及畅通的资本补充渠道是证券公司实现持续健康发展、提升竞争实力的基础及保障，资本实力不足的证券公司未来的生存空间将不断被压缩。

（3）互联网金融发展带来服务及管理模式的转变

2014 年开始证券公司纷纷借助与互联网企业的合作来实现金融的互联网化，随着互联网与行业的融合不断加深，证券公司的服务覆盖范围更大，服务客户数量更多；同时行业的竞争主体也在不断增加，竞争层次不断深入，从最初的佣金价格战转向用户体验、产品内容、入口流量等等。金融科技的兴起，带动

券商从传统的依靠佣金收费转向更注重提供综合的财富管理服务，产品更加丰富。在以互联网为基础的营运模式下，证券公司传统的中后台管理模式由分散逐步向集中化转移，使得证券公司服务成本降低、整体运营效率得到提升。

（4）国际化竞争加速

金融行业逐步对外放开，2018 年 4 月起放开了证券公司外资股东持股比例，允许外资控股合资证券公司，并且逐步放开合资证券公司业务范围，进一步完善境外股东条件。继瑞银证券成为自证监会《外资投资证券公司管理办法》发布首家外资控股合资证券公司后，摩根大通证券、野村东方国际证券成为首批外资控股新设立证券公司。大幅度放宽外资进入金融业的比例限制，是我国证券市场对外开放的重要举措，境外优质资本进入将推动市场规模扩大，有助于行业配套制度完善和新业务模式发展。国际竞争格局下，具有较强资本实力和业务能力的上市券商优势将持续显现。

（5）监管从严成为常态

2016 年以来，证券行业监管趋向依法监管、从严监管、全面监管，意在促进资本市场稳定健康发展。2018 年包括资管新规、股票质押回购细则、债券交易监管细则、创投基金股东减持特别规定等一系列的监管法规、规定相继出台，一方面着眼于规范和整顿证券行业业务发展，另一方面对证券公司的内控也提出更高的要求，促使证券公司的业务体系逐步规范以及风险体系逐步完善。

（三）发行人的竞争优势

1、股东业务协同优势突出

公司是湖南省内唯一一家省属国有控股证券公司，集团公司财信金控是湖南省内金融牌照最齐全、实力最雄厚的国有金融控股企业，旗下拥有信托、证券、寿险、银行、资产管理、基金、期货、联交所、股交所、金交中心、保险代理、典当、担保、小贷等多张金融牌照。公司作为财信金控重要业务单元，立足集团公司整体业务平台，与集团银行、寿险、资产管理、基金、股交所等金融业务平台之间形成良好的业务协同效应，实现优势互补、资源共享，能够为客户提供投融资等一揽子综合化、定制化、整体化的金融服务解决方案。

2、区位优势明显

公司是湖南本土券商，具备一定的区域竞争优势。2020 年，湖南省 GDP 总量 41,781.49 亿元，排名全国第九、中部地区省份第三；目前，湖南省上市公司突破 117 家，排名全国第 10；全年全省居民人均可支配收入 29,380 元，比上年增长 6.1%；人均可支配收入中位数 23,783 元，增长 5.2%。区域经济平稳增长，居民收入不断提高，一定的上市公司资源，为公司投融资业务的开展提供了良好的环境。公司深耕湖南市场近二十年，与地方政府机构及企业建立了深度合作关系，债券承销业务、经纪业务在湖南省市场占有率居前，客户基础持续夯实，具备较强的区域优势。

3、债券融资业务树立优势品牌

公司债券融资业务保持一定的市场竞争优势，公司紧跟政策和市场形势，大力推进企业债和公司债业务，积极推进非政策性金融债、企业资产证券化和债权融资计划业务。2020 年，公司承销各类债券 135 只，合计承销金额 527.85 亿元，市场排名第 33 位。其中，承销企业债 17 只，规模 88.01 亿元，市场排名第 12 位；承销公司债 58 只（包括发行人担任分销商和副主承销商的项目），规模 350.74 亿元，市场排名第 25 位。公司已连续六年跻身国家发改委企业债券主承销商信用评级行业前 20 位，获评 2019 年度企业债券主承销商信用评级 A 类主承销商，获评 2020 年及 2021 年证券公司公司债券业务执业能力评价 A 类证券公司，获评中债 2020 年度企业债承销机构杰出贡献奖，获得证券时报评选的“2020 中国区银行间债券投行君鼎奖”、“2019 中国区银行间债券投行君鼎奖”、“2019 中国区交易所债券投行君鼎奖”等重要奖项。

4、互联网金融业务具有先发优势

公司于 2014 年开始涉足互联网证券业务，是首批获得互联网业务创新试点资格的证券公司之一，也是最早获批单向视频开户资格的券商之一，在互联网公司合作、非现场开户、个性化二维码开户等业务领域均走在行业前列。公司坚持自主研发，技术开发队伍建制完整，业务需求响应能力较强，互联网渠道新增开户数量占公司新增开户数量比重超过 50%。公司互联网标准化服务体系

已初步建成，未来在数字化战略引领下，互联网金融业务先发优势将进一步夯实。

5、固定收益业务稳健

固定收益投资为公司稳定贡献业务收入与利润。近年来，公司不断拓展业务收入来源、优化业务收入结构，申购业务收入快速上升，资金、销售、交易三个板块齐发力，销售交易业务获得较好的收益率；着力拓展农村商业银行、信托等机构投顾业务，拓宽中间业务收入来源，为未来业务稳健增长奠定了良好的基础。

（四）发行人的经营工作思路及发展战略

1、发行人的经营工作思路

未来，公司的经营工作思路为：调结构，提高稳定收益能力；促转型，增强可持续发展动能；强协同，优化协同机制、挖掘业务资源；优队伍，大力推进人力资源综合改革；防风险，完善全面风险管控体系；控成本，实现开源节流、降本增效。

2、发行人的未来发展战略

公司根据自身实际制定了较为清晰和可行的发展战略。未来公司将进一步贯彻“精干主业、精济实业、精耕湖南”的基本方略，立足湖南，面向全国，充分利用集团金融牌照与综合金融服务的优势，通过上市、增资扩股不断增强资本实力；坚持特色化、差异化发展，进一步优化业务结构、完善业务布局，以“投资+投行”模式为支撑打造“大投行”体系，实现资本和通道业务双轮驱动；加大“科技赋能”力度，以经纪业务与资管业务为核心打造“大财富管理体系”，完善面向客户的交易通道、产品销售与资产配置全链条服务。深入贯彻“坚持开始就要做对”的理念，将合规与风险控制融入每一个业务环节，确保合规、稳健运营。全力推动业务协同，持续推进业务与管理创新，提升市场竞争能力，致力于打造股债双优、具有区域领先优势的精品型券商。

八、发行人主营业务经营情况

（一）业务资格

发行人的经营范围为：凭本企业许可证书经营：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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品（按经营证券业务许可证核定的期限和范围从事经营）。（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）。

发行人拥有齐全的证券业务牌照，各单项业务资格如下表所示。

表 4-21 发行人证券业务牌照及各单项业务资格情况

| 序号 | 业务资质 | 文号 | 颁发/授予机构 | 颁发日期 |
|----|------------------------|------------------|---------|------------------|
| 1 | 经营证券外汇业务资格 | 湘证监函[2012]219 号 | 湖南证监局 | 2012 年 9 月 17 日 |
| 2 | 股指期货套期保值业务资格 | 湘证监函[2010]234 号 | | 2010 年 9 月 9 日 |
| 3 | 期货中间介绍业务资格 | 湘证监函[2014]244 号 | | 2014 年 7 月 11 日 |
| 4 | 代销金融产品业务资格 | 湘证监机构字（2014）88 号 | | 2014 年 8 月 5 日 |
| 5 | 中国证券业协会会员资格 | 中证协发[2002]89 号 | 中国证券业协会 | 2002 年 9 月 13 日 |
| 6 | 代办系统主办券商业务资格 | 中证协函[2011]127 号 | | 2011 年 4 月 28 日 |
| 7 | 互联网证券业务试点资格 | 中证协函[2014]731 号 | | 2014 年 11 月 20 日 |
| 8 | 柜台市场试点资格 | 中证协函[2014]773 号 | | 2014 年 12 月 16 日 |
| 9 | 上海证券交易所会员资格 | 上证会字[2002]155 号 | 上海证券交易所 | 2002 年 12 月 9 日 |
| 10 | 约定购回式证券交易资格 | 上证会字[2013]38 号 | | 2013 年 3 月 27 日 |
| 11 | 股票质押式回购业务交易资格 | 上证会字[2013]127 号 | | 2013 年 8 月 2 日 |
| 12 | 港股通业务交易权限资格 | 上证函[2014]597 号 | | 2014 年 10 月 10 日 |
| 13 | 股票期权交易参与人及股票期权经纪业务交易资格 | 上证函[2015]101 号 | | 2015 年 1 月 20 日 |
| 14 | 股票期权自营业务资格 | 上证函[2015]197 号 | | 2015 年 1 月 28 日 |
| 15 | 融资融券交易权限资格 | 上证会字[2012]230 号 | | 2012 年 11 月 28 日 |

| 序号 | 业务资质 | 文号 | 颁发/授予机构 | 颁发日期 |
|----|--------------------|-------------------|----------------------|------------------|
| 16 | 沪伦通业务交易权限资格 | - | | 2018 年 12 月 27 日 |
| 17 | 深圳证券交易所会员资格 | 深证复[2002]256 号 | 深圳证券交易所 | 2002 年 10 月 9 日 |
| 18 | 约定购回式证券交易资格 | 深证会[2013]15 号 | | 2013 年 1 月 12 日 |
| 19 | 股票质押式回购业务交易资格 | 深证会[2013]60 号 | | 2013 年 7 月 2 日 |
| 20 | 港股通业务交易权限资格 | 深证会[2016]335 号 | | 2016 年 11 月 7 日 |
| 21 | 股票期权业务交易权限资格 | 深证会[2019]470 号 | | 2019 年 12 月 6 日 |
| 22 | 质押式报价回购交易权限资格 | - | | 2020 年 7 月 20 日 |
| 23 | 转融通业务资格 | 中证金函[2013]116 号 | 中国证券金融股份有限公司 | 2013 年 4 月 26 日 |
| | | 中证金函[2014]124 号 | | 2014 年 6 月 17 日 |
| 24 | 经营外汇业务资格 | 汇资字第 SC201228 号 | 国家外汇管理局 | 2012 年 12 月 21 日 |
| 25 | 全国中小企业股份转让系统推荐业务资格 | 股转系统函[2013]38 号 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 | 2013 年 3 月 21 日 |
| 26 | 全国中小企业股份转让系统经纪业务资格 | | | |
| 27 | 全国中小企业股份转让系统做市商资格 | 股转系统函[2014]851 号 | | 2014 年 7 月 11 日 |
| 28 | 港股通业务资格 | 中投信[2014]1 号 | 中国信息投资有限公司 | 2014 年 11 月 10 日 |
| 29 | 私募基金综合托管业务资格 | 证保函[2014]314 号 | 中国证券投资者保护基金有限责任公司 | 2014 年 12 月 25 日 |
| 30 | 乙类结算参与人业务资格 | 关于获得乙类结算参与人资格的公告 | 中国证券登记结算有限公司 | 2008 年 8 月 4 日 |
| 31 | 期权结算业务资格 | 中国结算函字[2015]7 号 | | 2015 年 1 月 16 日 |
| 32 | 代理证券质押登记业务资格 | - | | 2015 年 4 月 3 日 |
| 33 | 手机开户业务资格 | 中国结算办字[2015]245 号 | | 2015 年 4 月 2 日 |
| 34 | 单向视频开户创新方案试点业务资格 | 中国结算办字[2015]462 号 | | 2015 年 6 月 1 日 |
| 35 | 全国银行间债券交易资格 | 中汇交发[2004]129 号 | 中国外汇交易中心、全国银行间同业拆借中心 | 2004 年 5 月 8 日 |
| 36 | 全国银行间同业拆借业务资格 | 银总部复[2008]74 号 | 中国人民银行上海总部 | 2008 年 9 月 19 日 |

| 序号 | 业务资质 | 文号 | 颁发/授予机构 | 颁发日期 |
|----|-----------------------|------------------|---------------|------------------|
| 37 | 中国基金业协会普通会员资格 | 中基协籍字[2016]3 号 | 中国基金业协会 | 2016 年 1 月 26 日 |
| 38 | 北京金融资产交易所综合业务平台业务资格 | 系统管理员设置通知书 | 北京金融资产交易所 | 2016 年 12 月 30 日 |
| 39 | 湖南股权交易所推荐商（含承销业务）会员资格 | 证书编号：SC-2013-017 | 湖南股权交易所 | 2013 年 11 月 15 日 |
| 40 | 上海票据交易所会员资格 | 票交所便函[2019]585 号 | 上海票据交易所 | 2019 年 12 月 9 日 |
| 41 | 受托投资管理业务资格 | 证监机构字〔2003〕176 号 | 中国证监会 | 2003 年 9 月 4 日 |
| 42 | 开放式证券投资基金代销业务资格 | 证监基金字〔2004〕143 号 | | 2004 年 9 月 16 日 |
| 43 | 融资融券业务资格 | 证监许可〔2012〕1292 号 | | 2012 年 9 月 26 日 |
| 44 | 保荐机构资格 | 证监许可〔2015〕338 号 | | 2015 年 3 月 2 日 |
| 45 | 受托管理保险资金业务资格 | — | 中国银行保险监督管理委员会 | 2020 年 11 月 |
| 46 | 银行间债券市场现券做市商资格 | | 全国银行间同业拆借中心 | 2021 年 5 月 7 日 |
| 47 | 开展非金融企业债务融资工具承销业务资格 | 中市协发[2021]167 号 | 中国银行间市场交易商协会 | 2021 年 9 月 24 日 |

（二）主营业务收入、成本及利润情况

财信证券近三年及一期营业收入分别为 5.75 亿元、15.62 亿元、21.06 亿元及 20.62 亿元，业务收入主要来源于证券经纪业务、自营投资业务（主要以固定收益类证券投资为主）、信用交易业务、投资银行业务和资产管理业务。

表 4-22 公司近三年及一期主营业务收入情况

单位：亿元、%

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|--------|--------------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 证券经纪业务 | 6.60 | 32.01 | 8.21 | 39.01 | 6.02 | 38.54 | 4.75 | 82.61 |
| 投资银行业务 | 3.08 | 14.95 | 3.11 | 14.75 | 2.68 | 17.16 | 1.47 | 25.57 |
| 资产管理业务 | 0.50 | 2.42 | 0.84 | 3.97 | 0.91 | 5.83 | 0.82 | 14.26 |
| 自营投资业务 | 6.79 | 32.95 | 4.32 | 20.53 | 3.30 | 21.13 | 0.44 | 7.65 |

| | | | | | | | | |
|-----------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
| 信用交易业务 | 3.18 | 15.41 | 4.21 | 19.98 | 3.76 | 24.07 | 3.66 | 63.65 |
| 期货业务 | 2.26 | 10.97 | 2.94 | 13.97 | 1.12 | 7.17 | 0.47 | 8.17 |
| 基金业务 | 0.01 | 0.04 | 0.03 | 0.16 | 0.04 | 0.26 | 0.08 | 1.39 |
| 另类投资 | 0.10 | 0.50 | 0.01 | 0.07 | 0.10 | 0.64 | 0.14 | 2.43 |
| 资管计划 | 3.92 | 19.02 | 0.50 | 2.37 | 0.62 | 3.97 | -2.56 | -44.52 |
| 其他 | -2.01 | -9.72 | -2.60 | -12.33 | -2.24 | -14.34 | -2.84 | -49.39 |
| 合并抵消 | -3.82 | -18.54 | -0.52 | -2.47 | -0.68 | -4.35 | -0.68 | -11.83 |
| 合计 | 20.62 | 100.00 | 21.06 | 100.00 | 15.62 | 100.00 | 5.75 | 100.00 |

表 4-23 公司近三年及一期主营业务成本情况

单位：亿元、%

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 证券经纪业务 | 3.54 | 33.20 | 4.10 | 29.42 | 3.57 | 34.93 | 3.38 | 38.96 |
| 投资银行业务 | 1.50 | 14.12 | 1.57 | 11.24 | 1.33 | 13.06 | 0.94 | 10.82 |
| 资产管理业务 | 0.22 | 2.02 | 0.23 | 1.66 | 0.19 | 1.83 | 0.25 | 2.91 |
| 自营投资业务 | 0.22 | 2.07 | 2.12 | 15.16 | 0.75 | 7.34 | 0.63 | 7.26 |
| 信用交易业务 | 0.16 | 1.48 | 0.20 | 1.44 | 0.52 | 5.06 | 0.56 | 6.46 |
| 期货业务 | 1.94 | 18.20 | 2.79 | 20.01 | 1.06 | 10.41 | 0.55 | 6.31 |
| 基金业务 | 0.02 | 0.17 | 0.02 | 0.14 | 0.02 | 0.24 | 0.03 | 0.38 |
| 另类投资 | 0.02 | 0.16 | 0.25 | 1.81 | 0.10 | 0.98 | 0.03 | 0.36 |
| 资管计划 | 0.62 | 5.83 | 0.08 | 0.59 | 0.19 | 1.90 | 0.32 | 3.65 |
| 其他 | 2.96 | 27.75 | 2.75 | 19.72 | 2.68 | 26.18 | 2.28 | 26.24 |
| 合并抵消 | -0.53 | -5.00 | -0.17 | -1.19 | -0.20 | -1.92 | -0.29 | -3.36 |
| 合计 | 10.65 | 100.00 | 13.95 | 100.00 | 10.21 | 100.00 | 8.67 | 100.00 |

表 4-24 公司近三年及一期主营业务毛利润情况

单位：亿元、%

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|--------|--------------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | 毛利润 | 毛利率 | 毛利润 | 毛利率 | 毛利润 | 毛利率 | 毛利润 | 毛利率 |
| 证券经纪业务 | 3.07 | 46.43 | 4.11 | 50.04 | 2.45 | 40.66 | 1.37 | 28.91 |
| 投资银行业务 | 1.58 | 51.20 | 1.54 | 49.52 | 1.34 | 50.13 | 0.53 | 35.98 |

| | | | | | | | | |
|-----------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 资产管理业务 | 0.28 | 56.86 | 0.60 | 72.24 | 0.72 | 79.48 | 0.57 | 69.38 |
| 自营投资业务 | 6.57 | 96.75 | 2.21 | 51.05 | 2.55 | 77.27 | -0.19 | - |
| 信用交易业务 | 3.02 | 95.05 | 4.01 | 95.23 | 3.24 | 86.24 | 3.10 | 84.68 |
| 期货业务 | 0.32 | 14.28 | 0.15 | 5.04 | 0.06 | 5.10 | -0.08 | - |
| 基金业务 | -0.01 | - | 0.01 | 41.22 | 0.01 | 32.35 | 0.05 | 59.50 |
| 另类投资 | 0.09 | 83.44 | -0.24 | - | 0.01 | 4.83 | 0.11 | 77.35 |
| 资管计划 | 3.30 | 84.18 | 0.42 | 83.64 | 0.43 | 68.83 | -2.87 | - |
| 其他 | -4.96 | - | -5.35 | - | -4.91 | - | -5.12 | - |
| 合并抵消 | -3.29 | - | -0.35 | - | -0.49 | - | -0.39 | - |
| 合计 | 9.97 | 48.34 | 7.10 | 33.74 | 5.40 | 34.58 | -2.93 | -50.95 |

1、证券经纪业务

公司经纪业务资格齐全，主要包括证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问以及期货中间介绍等多种服务。公司已形成以湖南省为主、覆盖全国的营业网络。截至 2021 年末，公司设有华南、深圳、天津、浙江和济南 5 家分公司，91 家证券营业部，其中湖南省 41 家，在湖南省竞争地位较突出；其余网点主要分布在全国一二线城市，初步实现全国范围的布局。

近年来，公司继续夯实基础、做大规模，最近三年及一期，公司零售经纪业务客户数量分别为 227.60 万户、243.67 万户、268.09 万户及 286.59 万户，呈现良好增长态势。同时互联网经纪业务重点围绕“线上线下协同、用户服务创新”开展工作，通过丰富线上服务内容、新技术应用等手段，为线上、线下业务开拓了展业抓手。其中，财富乐赚 APP 凭借在移动互联网券商领域的突出表现，分别荣获“2018 券商 APP 突破创新奖”，“2020 中国证券业成长性 APP 君鼎奖”，“2020 中国证券公司杰出 APP 用户体验奖”。

总体看，近年来，证券经纪业务收入仍为公司第一大收入来源，起到了公司经营“压舱石”的作用，公司持续优化网点布局、科技赋能、打造“三大体系”，撬动经纪业务体系提升业务动能、管理动能和零售财富管理和机构业务综合能力。近年来随着来证券市场行情逐步回温，公司零售经纪业务客户数量呈上升趋势，公司证券经纪业务收入也呈良好增长态势。

2、投资银行业务

公司于 2015 年 3 月 2 日获得证监会《关于核准财富证券有限责任公司保荐机构资格的批复》，公司取得保荐业务资格。公司投资银行业务主要包括股权融资业务、债券融资业务、新三板业务等。近年来，公司积极开展投行业务，大力开拓债券承销市场，最近三年及一期，公司分别实现投行业务收入 1.47 亿元、2.68 亿元、3.11 亿元及 3.08 亿元。

股权业务方面，由于公司获得保荐业务资格时间较短，且股权类项目培育期较长，公司整体股权业务规模较小。2018 年，公司完成快乐购（现名“芒果超媒”）重大资产重组项目发行股份购买资产的股份发行和资产过户，承销规模 57.75 亿元，完成京基集团要约收购上市公司康达尔财务顾问项目。2019 年，公司完成芒果超媒重大资产重组项目配套融资非公开发行项目、凌云股份配股项目，承销规模共计 18.35 亿元，完成华菱钢铁市场化债转股重大资产重组等财务顾问项目。2020 年，公司完成湖南太阳鸟控股有限公司可交换公司债券承销项目以及京基集团收购上市公司阳光股份财务顾问等项目。

公司债券融资业务保持一定的市场竞争优势，公司紧跟政策和市场形势，大力推进企业债和公司债业务，积极推进非政策性金融债、企业资产证券化和债权融资计划业务。2020 年，公司承销各类债券 135 只，合计承销金额 527.85 亿元，市场排名第 33 位。其中，承销企业债 17 只，规模 88.01 亿元，市场排名第 12 位；承销公司债 58 只（包括发行人担任分销商和副主承销商的项目），规模 350.74 亿元，市场排名第 25 位。公司已连续五年跻身国家发改委企业债券主承销商信用评级行业前 20 位，获评 2019 年度企业债券主承销商信用评级 A 类主承销商，获评 2020 年证券公司公司债券业务执业能力评价 A 类证券公司，获评中债 2020 年度企业债承销机构杰出贡献奖，获得证券时报评选的“2020 中国区银行间债券投行君鼎奖”、“2019 中国区银行间债券投行君鼎奖”、“2019 中国区交易所债券投行君鼎奖”等重要奖项。

新三板和四板业务方面，2018 年，公司共完成 7 家企业的新三板推荐挂牌业务；累计完成 8 单新三板定增业务，业务数量同比增长 14.29%；完成 1 家企业的四板推荐挂牌。2019 年，公司共完成 3 单新三板定增业务；完成 16 家企业

的四板推荐挂牌业务，2020 年，完成 6 单新三板定增业务；完成 23 家企业的四板推荐挂牌。2021 年 1-9 月，完成 10 单新三板定增业务。截至 2021 年 9 月末，公司督导新三板挂牌公司 48 家，其中精选层 1 家、创新层 14 家、基础层 33 家）。

3、资产管理业务

公司资产管理业务已搭建了完整的业务组织架构，包含市场调研、产品开发、市场营销、投资管理、运营支持、风险控制等环节，可以自主完成从产品开发、产品推广到投资运作、后台营运和客户服务的全流程工作。

近年来，公司资产管理业务积极转型，加强主动投资管理，探索资产管理与研究服务相结合，取得初步成效。最近三年及一期，公司资产管理（母公司口径）规模分别为 342.86 亿元、272.81 亿元、236.08 亿元及 397.27 亿元，其中，主动管理业务规模分别为 169.51 亿元、187.66 亿元、200.75 亿元及 366.04 亿元。集合资产管理业务规模分别为 103.46 亿元、122.73 亿元、123.61 亿元及 298.99 亿元；定向资产管理业务规模分别为 234.80 亿元、143.28 亿元、99.14 亿元及 95.15 亿元；专项资产管理业务规模分别为 4.60 亿元、6.80 亿元、13.32 亿元及 3.13 亿元。

4、自营投资业务

自营投资业务指运用自有资金买卖在证券交易所上市交易的股票、基金、债券等有偿证券以及利用股指期货进行套期保值，并自行承担风险和收益的投资行为，通过自有资金投资的价差及利息收入实现投资回报，证券自营投资业务是公司的重要收入和利润来源之一。目前，公司自营投资业务以权益类证券投资、固定收益类证券投资和衍生品投资为主，已形成固定收益、证券投资、做市业务、量化投资、金融衍生品投资的全投资业务体系。

近年来，公司自营投资业务投资规模呈波动趋势，最近三年及一期末，公司投资余额分别为 60.38 亿元、75.67 亿元、271.16 亿元及 410.93 亿元。

投资结构方面，公司自营投资始终以债券投资为主，报告期内占比呈增长态势，最近三年及一期末，公司债券投资占自营投资的比重分别为 77.94%、

84.60%、85.78%及 83.11%，债券投资规模分别为 47.07 亿元、64.03 亿元、232.56 亿元及 341.51 亿元。公司投资债券主要为信用债和利率债；其中信用债主要为城投债。截至 2021 年 9 月末，公司自营部门持仓债券金额为 238.59 亿元，主要为利率债和信用债，金额分别为 101.88 亿元和 136.72 亿元，其中城投债 96.32 亿元（面值）；信用债中 AAA、AA+和 AA 级债券占比分别为 29.29%、48.95%和 14.35%。

最近三年及一期末，公司股票投资占自营投资的比重分别为 7.19%、5.96%、2.35%及 2.10%。最近三年及一期末，公司股票产品投资规模为 4.34 亿元、4.51 亿元、6.38 亿元及 8.63 亿元，2018 年以来，随着市场行情出现巨幅下滑，公司大力收缩股票投资规模，有效控制市场风险。

最近三年及一期末，公司基金产品投资金额显著增长，持仓余额分别为 5.22 亿元、3.71 亿元、24.01 亿元及 44.61 亿元。最近三年及一期末，公司资产管理计划产品投资金额分别为 1.73 亿元、3.40 亿元、8.17 亿元及 1.85 亿元。公司其他类投资主要包括资产支持证券产品投资、理财产品投资等金融产品投资，最近三年及一期末，其他类投资规模占比为 3.36%、0.04%、0.01%及 3.49%，账面余额分别为 2.03 亿元、0.03 亿元、0.04 亿元及 14.33 亿元。

表 4-25 公司自营投资业务规模情况表

单位：亿元、%

| 项目 | 2021 年 9 月末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | | 2018 年末 | |
|--------|-------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 债券 | 341.51 | 83.10 | 232.56 | 85.78 | 64.03 | 84.60 | 47.07 | 77.94 |
| 股票 | 8.63 | 2.10 | 6.38 | 2.35 | 4.51 | 5.96 | 4.34 | 7.19 |
| 基金 | 44.61 | 10.86 | 24.01 | 8.85 | 3.71 | 4.91 | 5.22 | 8.65 |
| 资产管理计划 | 1.85 | 0.45 | 8.17 | 3.01 | 3.40 | 4.49 | 1.73 | 2.87 |
| 其他 | 14.33 | 3.49 | 0.04 | 0.01 | 0.03 | 0.04 | 2.03 | 3.36 |
| 合计 | 410.93 | 100.00 | 271.16 | 100.00 | 75.67 | 100.00 | 60.38 | 100.00 |

备注：上述表格中投资债券含部分并表资管产品的投资债券。

5、信用交易业务

公司信用交易业务主要包括融资融券业务和股票质押业务。公司于 2012 年 12 月正式开展融资融券业务。近年来，公司信用交易业务收入占营业收入比重持续增长，是公司重要的利润增长点。最近三年及一期，公司信用交易业务实现收入分别为 3.66 亿元、3.76 亿元、4.21 亿元及 3.18 亿元。

最近三年及一期，公司开立信用账户总户数保持稳定增长，日均融资融券规模有所下降；同期，公司融资融券业务利息净收入分别为 3.57 亿元、3.32 亿元、4.04 亿元及 3.15 亿元，收入情况相对平稳。

股票质押式回购方面，最近三年及一期末，公司股票质押回购业务余额分别为 5.45 亿元、5.24 亿元、1.48 亿元及 0.43 亿元。2017 年，股票质押式回购市场快速发展，公司股票质押业务规模同比增幅较大，2018 年以来，随着市场上风险事件的发生和股票质押新规颁布，公司逐步缩减业务规模。

总体看，受市场行情影响，公司融资融券业务及股票质押回购业务均有所收缩，但整体发展较为平稳。

6、期货业务

最近三年及一期，公司期货业务收入占营业收入比重分别为 8.17%、7.17%、13.97%及 10.97%，期货业务收入占比呈现逐年增长趋势。公司期货业务由子公司财信期货有限公司（原名：德盛期货有限公司）负责运营，近几年财信期货业务发展较为稳定，受益于公司注资，财信期货资本实力进一步增强，有力支撑公司期货业务持续发展。

7、基金业务和另类投资业务

公司基金收入和另类投资收入主要来自于公司子公司惠和投资基金及惠和投资，最近三年，公司基金收入和另类投资收入合计占营业收入比重分别为 3.82%、0.90%、0.23%及 0.54%，整体占比较小。

8、资管计划

公司资管计划收入主要系公司并表的资管产品产生，2018 年，受证券市场持续低迷影响，公司资管计划营业收入-2.56 亿元；2019 年公司并表资管产品出

现盈利；截至 2021 年 9 月末，公司并表的资管产品有 56 个，分别由资产管理部（54）和惠和基金（2）负责运营管理。

9、其他

其他主要是公司开展外部融资应承担的资金成本，因此报告期内持续为负且数额相对稳定。

九、发行人报告期内违法违规及受处罚的情况和发行人董事、监事、高级管理人员的任职

（一）发行人及其控股子公司报告期内违法违规及受处罚的情况

1、行政处罚等相关事项

截至本募集说明书签署之日，公司报告期内被采取的行政监管措施、纪律处分、行政处罚等相关事项详情如下：

（1）2018 年 3 月 22 日，长沙总部营业部已离职员工黄永琪被中国证监会江苏监管局采取警告及 10 万元罚款的行政处罚（《中国证券监督管理委员会江苏监管局行政处罚决定书》-〔2018〕5 号）；

（2）2018 年 9 月 25 日，公司控股子公司财信期货（原名“德盛期货”）被中国证监会湖南监管局采取责令改正的监督管理措施（《关于对德盛期货有限公司采取责令改正监管措施的决定》-〔2018〕22 号）；

（3）2019 年 2 月 3 日，公司北京市朝阳区东三环中路证券营业部被中国证监会北京监管局采取责令改正的行政监管措施（《行政监管措施决定书》-〔2019〕12 号）；

（4）2019 年 3 月 12 日，中国证券投资者保护基金有限责任公司向公司出具《整改通知书》（证保函〔2019〕73 号）；

（5）2019 年 5 月 13 日，公司被湖南监管局采取责令增加内部合规检查的次数行政监管措施（《关于对财富证券有限责任公司采取责令增加内部合规检查的次数的行政监管措施的决定》（行政监管措施决定书）-（2019）7 号）；

（6）2019 年 9 月 4 日，公司被中国证监会湖南监管局采取出具警示函的行政监管措施（《关于对财富证券有限责任公司采取出具警示函的决定》- [2019]20 号）；

（7）2019 年 11 月 29 日，上海证券交易所、深圳证券交易所分别作出《关于对财富证券有限责任公司予以纪律处分的决定》（[2019]112 号）、《关于对财富证券有限责任公司予以纪律处分的决定》（深证会[2019]461 号）；

（8）2020 年 8 月 11 日，公司控股子公司财信期货（原名“德盛期货”）被中国证监会湖南监管局采取责令改正的监督管理措施（《关于对财信期货有限公司采取责令改正监管措施的决定》（2020）37 号）。

（9）2021 年 9 月 17 日，公司控股子公司财信期货（原名“德盛期货”）被中国证监会湖南监管局采取责令改正措施（《关于对财信期货有限公司采取责令改正措施的决定》[2021]19 号）。

公司及子公司高度重视上述监管处罚事项，责令相关部门和人员根据监管要求进行及时、全面整改落实，并对相关责任部门及人员进行责任追究，规范业务操作。同时，上述行政处罚等相关事项均未形成预计负债，对公司经营情况无重大影响，不会对公司整体偿债能力和债券的还本付息产生重大不利影响。

2、重大诉讼、仲裁事项

截至本募集说明书签署之日，公司重大诉讼、仲裁事项见募集说明书“第五节之六、（二）重大诉讼或仲裁”。

3、除上述事项外，发行人及其控股子公司报告期内无其他违法违规及受处罚情况。

（二）发行人董事、监事、高级管理人员的任职

公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》《公司章程》及中国证监会关于证券公司董事、监事、高级管理人员任职的相关要求。

截至募集说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员符合《公司法》关于公司董事、监事以及高级管理人员任职的相关要求，没有《公司法》中所禁止的情形，不存在最近 36 个月内受到中国证监会的行政处罚的情形，不存在最近 12 个月内受到证券交易所的公开谴责的情形，不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

第五节 财务会计信息

一、发行人最近三年及一期财务报告审计情况

发行人 2018 年度的财务报告经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天职业字[2019]4980 号标准无保留意见审计报告。发行人 2019 年度的财务报告经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天职业字[2020]20309 号标准无保留意见审计报告。发行人 2020 年度的财务报告经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天职业字[2021]14867 号标准无保留意见审计报告。

以下财务数据均来源于发行人 2018-2020 年审计报告及 2021 年 1-9 月未经审计的合并和母公司财务报表，除特别说明外，金额币种均为人民币。

二、发行人最近三年及一期主要财务信息

（一）报告期内会计政策变更情况

1、2018 年会计政策变更情况

无。

2、2019 年会计政策变更情况

2017 年财政部颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（以下简称“准则第 22 号”）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（以下简称“准则第 23 号”）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（以下简称“准则第 24 号”）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“准则第 37 号”）（以下简称“新金融工具准则”）。2017 年 12 月 25 日，中国证券监督管理委员会发布了关于证券公司执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认与计量》等会计准则的通知（会计部函〔2017〕524 号），要求同时在境内外上市的证券公司及仅在境外上市的证券公司自 2018 年 1 月 1 日起执行新会计准则，其他证券公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新会计准则。

2018 年 12 月 26 日，财政部发布《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号）。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整。

3、2020 年会计政策变更情况

无。

4、2021 年会计政策变更情况

2018 年财政部修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。2018 年 12 月 7 日，财政部发布了关于修订印发《企业会计准则——租赁》的通知，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行了调整。

对于 2021 年 1 月 1 日，本公司首次施行上述新租赁准则对本公司资产和负债的影响汇总如下：

表 5-1 新租赁准则对本公司资产和负债的影响

| 报表项目 | 2020 年 12 月 31 日调整前账面金额 (万元) | 施行新租赁准则影响 (万元) | 2021 年 1 月 1 日调整后账面金额 (万元) |
|-------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| 使用权资产 | - | 9,785.72 | 9,785.72 |
| 其他资产 | 7,778.93 | -1,086.03 | 6,692.90 |
| 租赁负债 | - | 8,699.69 | 8,699.69 |

（二）合并财务报表范围及其变化情况

截至 2021 年 9 月末，发行人纳入合并范围内的企业情况如下：

表 5-2 公司截至 2021 年 9 月末纳入合并范围子公司情况

| 子公司名称 | 持股比例 (%) | 持股方式 | 成立时间 | 注册资本 (万元) | 经营范围 |
|-----------------|-------------|------|------------|------------------------|--|
| 财信期货有限公司 | 61.54 | 直接持股 | 2005-08-01 | 47,272.73 ² | 商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理、期货投资咨询。（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） |
| 深圳惠和投资有限公司 | 100 | 直接持股 | 2014-07-25 | 50,000 | 金融产品投资、股权投资（涉及法律、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） |
| 深圳市惠和投资基金管理有限公司 | 100 | 直接持股 | 2014-11-28 | 10,000 | 受托资产管理、投资管理（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务） |

资管计划或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体：

发行人管理或投资多个资管计划，主要是资产管理计划。为判断是否控制该类资管计划。发行人主要评估其通过参与设立相关资管计划时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类资管计划的整体经济利益（包括直接持有产生的收益及预期管理费）以及对该类资管计划的决策权范围。若发行人通过投资合同等安排同时对该类资管计划拥有权力、通过参与该资管计划的相关活动而享有可变回报以及有能力运用发行人对该类资管计划的权力影响可变回报，则发行人认为能够控制该类资管计划，并将此类资管计划纳入合并财务报表范围。

于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 12 月 31 日，发行人纳入合并范围的资产管理计划的净资产总额分别为 1,110,408.09 万元和 926,619.99 万元。于 2021 年 9

² 财信期货于 2021 年 12 月 15 日完成了工商变更登记，注册资本变更为 75,000.00 万元。

月 30 日和 2020 年 12 月 31 日发行人及其子公司在上述资管计划中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为 222,617.81 万元和 168,727.68 万元。

于 2021 年 9 月 30 日和 2020 年 12 月 31 日，发行人认为上述资管计划受发行人控制，故将其纳入合并财务报表范围。

1、2018 年合并报表范围变化

截至 2018 年末，深圳惠和永沣投资合伙企业（有限合伙）、深圳惠和永瀛投资有限公司、深圳惠和永泽投资合伙企业（有限合伙）、深圳惠和永灏投资合伙企业（有限合伙）、深圳惠和永源投资管理企业（有限合伙）、深圳惠和股权并购投资管理企业（有限合伙）、深圳市惠和东源股权投资管理有限公司已完成清算。

除上述发行人间接持股的子公司清算之外，与 2017 年末相比，2018 年合并报表范围无变化。

2、2019 年合并报表范围变化

与 2018 年末相比，2019 年无新增合并单位。

3、2020 年合并报表范围变化

与 2019 年末相比，2020 年无新增合并单位。

4、2021 年 1-9 月合并报表范围变化

与 2020 年末相比，2021 年 1-9 月无新增合并单位。

（三）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

表 5-3 合并资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2021 年 9 月 末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|-----------|-----------------|--------------|------------|------------|
| 资产 | | | | |
| 货币资金 | 1,193,769.80 | 1,165,520.03 | 973,422.95 | 619,462.92 |

| 项目 | 2021 年 9 月 末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 其中：客户资金存款 | 990,458.51 | 928,165.04 | 744,185.45 | 456,925.55 |
| 结算备付金 | 242,878.87 | 177,409.75 | 146,344.12 | 106,662.06 |
| 其中：客户备付金 | 209,591.60 | 156,411.23 | 122,929.22 | 86,087.79 |
| 融出资金 | 631,498.73 | 556,065.91 | 461,540.46 | 337,713.65 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | 279,839.38 |
| 衍生金融资产 | - | - | 86.54 | 9.06 |
| 买入返售金融资产 | 165,084.18 | 390,113.79 | 211,465.36 | 241,552.17 |
| 应收款项 | 43,999.54 | 44,990.04 | 11,201.62 | 41,819.82 |
| 应收利息 | - | - | - | 19,513.83 |
| 存出保证金 | 131,722.39 | 77,856.17 | 50,721.46 | 19,920.82 |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | 324,012.49 |
| 金融投资： | | | | |
| 其中：交易性金融资产 | 3,779,624.95 | 2,570,703.08 | 650,309.22 | - |
| 其他债权投资 | 323,029.02 | 132,355.16 | 99,307.98 | - |
| 其他权益工具投资 | 6,649.58 | 8,555.69 | 7,102.10 | - |
| 长期股权投资 | 34.73 | 34.68 | 32.06 | 29.44 |
| 投资性房地产 | 801.12 | 801.12 | - | - |
| 固定资产 | 7,465.92 | 10,476.26 | 9,256.18 | 9,498.61 |
| 在建工程 | 4,960.57 | 3,433.07 | 2,973.24 | 2,844.21 |
| 使用权资产 | 10,057.99 | - | - | - |
| 无形资产 | 4,941.09 | 5,390.72 | 4,707.29 | 4,187.12 |
| 商誉 | 481.80 | 481.80 | 481.80 | 481.80 |
| 递延所得税资产 | 10,282.79 | 14,295.51 | 9,436.46 | 16,647.45 |
| 其他资产 | 16,942.26 | 7,778.93 | 6,155.19 | 8,273.82 |
| 资产总计 | 6,574,225.31 | 5,166,261.69 | 2,644,544.05 | 2,032,468.64 |
| 负债 | | | | |
| 应付短期融资款 | 293,848.13 | 212,368.79 | 1,464.00 | 1,660.00 |
| 拆入资金 | 140,164.89 | 172,000.00 | 50,000.00 | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - | 86,471.46 |
| 交易性金融负债 | 934,310.50 | 764,713.96 | 87,465.23 | - |
| 衍生金融负债 | - | - | 331.08 | 21.22 |
| 卖出回购金融资产款 | 1,630,844.01 | 1,049,147.87 | 315,052.28 | 406,921.51 |

| 项目 | 2021 年 9 月 末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 代理买卖证券款 | 1,315,127.53 | 1,154,394.94 | 872,327.58 | 571,677.68 |
| 应付职工薪酬 | 38,740.73 | 33,165.37 | 25,867.33 | 16,215.92 |
| 应交税费 | 12,844.10 | 17,153.20 | 6,528.20 | 1,330.26 |
| 应付款项 | 44,620.29 | 78,254.35 | 92,680.62 | 5,777.79 |
| 预计负债 | 367.41 | 367.41 | - | - |
| 应付利息 | - | - | - | 5,236.89 |
| 应付债券 | 707,064.71 | 611,566.38 | 344,977.62 | 329,193.05 |
| 租赁负债 | 9,304.89 | - | - | - |
| 其他负债 | 22,159.59 | 13,878.59 | 91,711.80 | 7,816.89 |
| 负债合计 | 5,149,396.78 | 4,107,010.85 | 1,888,405.75 | 1,432,322.68 |
| 所有者权益（或股东权益） | | | | |
| 实收资本（或股本） | 669,797.98 | 530,909.10 | 396,500.50 | 344,144.50 |
| 资本公积 | 494,840.84 | 333,729.72 | 218,138.32 | 169,443.35 |
| 其他综合收益 | -1,317.07 | -324.65 | -163.65 | 40.59 |
| 盈余公积 | 41,665.21 | 41,665.21 | 36,272.23 | 32,731.42 |
| 一般风险准备 | 85,314.41 | 84,973.17 | 73,413.90 | 65,599.88 |
| 未分配利润 | 114,299.84 | 48,979.35 | 13,058.27 | -11,813.78 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 1,404,601.22 | 1,039,931.90 | 737,219.58 | 600,145.96 |
| 少数股东权益 | 20,227.31 | 19,318.94 | 18,918.72 | - |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 1,424,828.53 | 1,059,250.84 | 756,138.30 | 600,145.96 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 6,574,225.31 | 5,166,261.69 | 2,644,544.05 | 2,032,468.64 |

2、合并利润表

表 5-4 合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 206,216.89 | 210,563.64 | 156,202.87 | 57,461.06 |
| 利息净收入 | 2,597.24 | 29,414.33 | 34,077.07 | 23,739.83 |
| 其中：利息收入 | 62,175.22 | 74,575.25 | 75,910.19 | 65,245.15 |
| 利息支出 | 59,577.98 | 45,160.92 | 41,833.12 | 41,505.32 |
| 手续费及佣金净收入 | 101,825.79 | 128,053.85 | 87,995.23 | 59,283.32 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 71,007.26 | 89,719.49 | 53,132.17 | 38,337.87 |
| 投资银行业务手续费净收入 | 30,831.28 | 31,122.02 | 26,669.94 | 14,659.85 |
| 资产管理业务手续费净收入 | -431.28 | 7,100.41 | 7,619.30 | 6,069.52 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 111,682.82 | 56,481.93 | 29,472.28 | -31,928.82 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 0.05 | 2.62 | 2.62 | -26.34 |
| 其他收益 | 197.22 | 159.59 | 401.28 | 262.61 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -14,104.25 | -6,105.28 | 2,016.28 | 4,189.75 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | -11.14 | -93.73 | 28.23 | 68.09 |
| 其他业务收入 | 1,151.42 | 2,652.93 | 2,168.43 | 1,794.70 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 2,877.79 | 0.02 | 44.09 | 51.58 |
| 二、营业总支出 | 106,523.13 | 139,525.00 | 102,194.43 | 86,734.83 |
| 税金及附加 | 1,573.59 | 1,405.44 | 1,158.97 | 1,136.51 |
| 业务及管理费 | 107,180.76 | 118,661.49 | 94,056.87 | 78,278.00 |
| 信用减值损失 | -2,586.48 | 19,067.37 | 6,653.55 | - |
| 资产减值损失 | - | - | - | 6,947.34 |
| 其他业务成本 | 355.25 | 390.69 | 325.03 | 372.97 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 99,693.76 | 71,038.64 | 54,008.44 | -29,273.77 |
| 加：营业外收入 | 12.17 | 278.36 | 80.56 | 100.98 |
| 减：营业外支出 | 341.67 | 1,110.28 | 804.94 | 563.13 |

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 99,364.26 | 70,206.72 | 53,284.07 | -29,735.92 |
| 减：所得税费用 | 23,476.08 | 16,933.18 | 12,643.71 | -6,419.15 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 75,888.19 | 53,273.54 | 40,640.36 | -23,316.77 |
| 1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 908.37 | 400.22 | -30.31 | 0.45 |
| 2.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 74,979.82 | 52,873.32 | 40,670.67 | -23,317.22 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -992.42 | -161.00 | -3,576.20 | -1,884.39 |
| 七、综合收益总额 | 74,895.76 | 53,112.54 | 37,064.16 | -25,201.16 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 73,987.39 | 52,712.32 | 37,094.48 | -25,201.61 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 908.37 | 400.22 | -30.31 | 0.45 |

3、合并现金流量表

表 5-5 合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | - | - | - | 11,876.25 |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | - | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 182,253.10 | 241,387.49 | 185,953.71 | 138,651.77 |
| 拆入资金净增加额 | -22,235.61 | 119,946.28 | 48,243.92 | - |
| 回购业务资金净增加额 | 815,970.06 | 551,334.62 | - | 23,441.40 |
| 融出资金净减少额 | - | - | - | 193,837.41 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 107,520.19 | 282,067.36 | 388,079.37 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 32,610.70 | 7,841.32 | 131,165.85 | 59,008.92 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,116,118.44 | 1,202,577.06 | 753,442.85 | 426,815.75 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | -1,100,282.36 | 1,861,173.27 | 207,320.51 | - |
| 融出资金净增加额 | 76,089.91 | 93,653.91 | 117,240.83 | - |
| 代理买卖证券支付的现金净额 | - | - | - | 84,405.12 |
| 回购业务资金净减少额 | - | - | 68,367.05 | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 39,212.89 | 39,172.56 | 31,994.23 | 17,827.80 |
| 拆入资金净减少额 | - | - | - | 79,765.03 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 51,708.30 | 55,219.38 | 45,654.55 | 47,416.71 |
| 支付的各项税费 | 31,005.13 | 26,958.16 | 10,184.75 | 14,797.52 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 292,211.83 | 184,547.31 | 65,331.95 | 25,678.20 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,590,510.42 | 2,260,724.59 | 546,093.88 | 269,890.37 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -474,391.98 | -1,058,147.53 | 207,348.97 | 156,925.38 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - | - | 65,841.69 |

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 316.96 | 24.93 | 145.26 | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | 49.94 | 270.37 |
| 投资活动现金流入小计 | 316.96 | 24.93 | 195.20 | 66,112.06 |
| 投资支付的现金 | - | - | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 3,758.40 | 7,138.95 | 5,458.77 | 6,103.86 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | 10.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 3,758.40 | 7,138.95 | 5,458.77 | 6,113.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,441.44 | -7,114.02 | -5,263.56 | 59,998.20 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 300,000.00 | 250,000.00 | 120,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 23,890,402.46 | 25,902,745.00 | 26,222,834.00 | 26,120,828.77 |
| 发行债券收到的现金 | 606,000.00 | 519,105.06 | 80,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 132,435.91 | 847,227.08 | 82,036.84 | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 24,928,838.37 | 27,519,077.14 | 26,504,870.84 | 26,120,828.77 |
| 偿还债务支付的现金 | 24,318,402.46 | 25,952,402.05 | 26,293,030.00 | 26,321,952.37 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 38,830.31 | 21,044.25 | 20,770.28 | 30,931.16 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | 256,800.00 | - | 56,871.76 |
| 筹资活动现金流出小计 | 24,357,232.77 | 26,230,246.30 | 26,313,800.28 | 26,409,755.30 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 571,605.61 | 1,288,830.84 | 191,070.56 | -288,926.53 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -11.14 | -93.73 | 28.23 | 68.09 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 93,761.05 | 223,475.56 | 393,184.19 | -71,934.86 |
| 加：期初现金及现金等价物的余额 | 1,342,784.74 | 1,119,309.17 | 726,124.98 | 798,059.84 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,436,545.79 | 1,342,784.74 | 1,119,309.17 | 726,124.98 |

（四）最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

表 5-6 母公司资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2021 年 9 月末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资产： | | | | |
| 货币资金 | 1,068,532.12 | 1,010,497.09 | 884,153.46 | 599,281.63 |
| 其中：客户资金存款 | 879,082.55 | 821,136.27 | 707,077.52 | 439,322.66 |
| 结算备付金 | 191,400.67 | 133,594.86 | 119,796.54 | 94,341.78 |
| 其中：客户备付金 | 158,113.97 | 112,598.55 | 96,381.66 | 73,767.51 |
| 融出资金 | 631,498.73 | 556,065.91 | 461,540.46 | 337,713.65 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | 206,304.41 |
| 衍生金融资产 | - | - | 86.54 | 9.06 |
| 存出保证金 | 24,158.43 | 9,074.41 | 5,730.49 | 4,590.33 |
| 应收款项 | 43,268.17 | 31,665.55 | 8,078.64 | 37,653.74 |
| 应收利息 | - | - | - | 18,801.84 |
| 买入返售金融资产 | 70,929.27 | 119,400.07 | 137,656.89 | 189,211.41 |
| 金融投资： | | | | |
| 其中：交易性金融资产 | 2,796,309.86 | 1,956,149.14 | 626,753.03 | - |
| 其他债权投资 | 323,029.02 | 132,355.16 | 99,307.98 | - |
| 其他权益工具投资 | 6,509.58 | 8,415.69 | 6,962.10 | - |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | 316,797.44 |
| 长期股权投资 | 71,098.66 | 71,098.66 | 61,098.66 | 71,098.66 |
| 投资性房地产 | 801.12 | 801.12 | | |
| 固定资产 | 6,469.57 | 9,210.69 | 7,961.13 | 8,320.17 |
| 在建工程 | 4,014.18 | 3,367.49 | 2,928.09 | 2,828.69 |
| 无形资产 | 4,872.19 | 5,317.78 | 4,664.28 | 4,112.89 |
| 递延所得税资产 | 8,482.72 | 12,152.17 | 7,383.14 | 14,504.02 |
| 使用权资产 | 9,423.32 | - | - | - |
| 其他资产 | 12,292.44 | 6,668.79 | 5,176.81 | 7,602.83 |
| 资产总计 | 5,273,090.05 | 4,065,834.59 | 2,439,278.25 | 1,913,172.55 |

| 项目 | 2021 年 9 月末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 负债： | | | | |
| 应付短期融资款 | 293,848.13 | 212,368.79 | 1,464.00 | 1,660.00 |
| 拆入资金 | 140,164.89 | 172,000.00 | 50,000.00 | - |
| 衍生金融负债 | - | - | 331.08 | 21.22 |
| 卖出回购金融资产款 | 1,546,163.94 | 939,899.86 | 315,052.28 | 406,921.51 |
| 代理买卖证券款 | 1,055,717.51 | 946,539.42 | 770,548.39 | 532,856.37 |
| 应付职工薪酬 | 36,491.65 | 30,845.85 | 24,092.53 | 14,510.15 |
| 应交税费 | 12,467.14 | 16,856.07 | 6,284.25 | 966.18 |
| 应付款项 | 43,990.07 | 77,542.38 | 92,675.59 | 5,221.12 |
| 预计负债 | 367.41 | 367.41 | - | - |
| 应付利息 | - | - | - | 5,236.89 |
| 应付债券 | 707,064.71 | 611,566.38 | 344,977.62 | 329,193.05 |
| 租赁负债 | 8,720.25 | - | - | - |
| 其他负债 | 14,685.39 | 7,001.49 | 86,774.35 | 5,232.80 |
| 负债合计 | 3,859,681.07 | 3,014,987.63 | 1,692,200.10 | 1,301,819.29 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | | |
| 实收资本（或股本） | 669,797.98 | 530,909.10 | 396,500.50 | 344,144.50 |
| 资本公积 | 493,824.21 | 332,713.09 | 217,121.69 | 169,477.69 |
| 其他综合收益 | -1,317.07 | -324.65 | -163.65 | -6,684.52 |
| 盈余公积 | 41,665.21 | 41,665.21 | 36,272.23 | 32,731.42 |
| 一般风险准备 | 84,972.90 | 84,637.82 | 73,258.19 | 65,480.09 |
| 未分配利润 | 124,465.74 | 61,246.38 | 24,089.19 | 6,204.08 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 1,413,408.98 | 1,050,846.95 | 747,078.15 | 611,353.26 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 5,273,090.05 | 4,065,834.59 | 2,439,278.25 | 1,913,172.55 |

2、母公司利润表

表 5-7 母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 181,493.56 | 181,458.93 | 143,667.59 | 36,934.36 |
| 利息净收入 | -2,182.41 | 25,944.19 | 27,658.73 | 20,781.15 |
| 其中：利息收入 | 54,006.33 | 70,955.18 | 69,389.38 | - |
| 利息支出 | 56,188.74 | 45,010.99 | 41,730.64 | - |
| 手续费及佣金净收入 | 89,206.06 | 104,217.58 | 80,973.82 | 57,834.76 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 53,040.91 | 64,544.97 | 44,495.95 | 34,649.09 |
| 投资银行业务手续费净收入 | 30,831.28 | 31,122.02 | 26,669.94 | 14,659.85 |
| 资产管理业务手续费净收入 | 4,983.02 | 8,319.45 | 9,086.48 | 8,155.13 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 77,576.32 | 52,323.45 | 30,358.02 | -42,488.54 |
| 其他收益 | 193.35 | 99.60 | 396.06 | 256.03 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 13,414.54 | -3,595.54 | 2,168.46 | -1,358.73 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | -11.14 | -93.73 | 28.23 | 68.09 |
| 其他业务收入 | 1,099.76 | 2,563.45 | 2,066.92 | 1,791.75 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 2,197.08 | -0.07 | 17.34 | 49.85 |
| 二、营业总支出 | 85,903.69 | 109,718.58 | 90,333.60 | 81,367.15 |
| 税金及附加 | 1,333.44 | 1,288.12 | 1,045.77 | 1,054.43 |
| 业务及管理费 | 86,801.48 | 91,217.85 | 82,835.36 | 71,609.62 |
| 资产减值损失 | - | - | - | 8,330.14 |
| 信用减值损失 | -2,586.48 | 16,821.93 | 6,127.43 | - |
| 其他业务成本 | 355.25 | 390.69 | 325.03 | 372.97 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 95,589.87 | 71,740.35 | 53,333.99 | -44,432.79 |
| 加：营业外收入 | 6.65 | 277.55 | 79.61 | 89.04 |
| 减：营业外支出 | 247.49 | 1,074.38 | 494.65 | 544.00 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 95,349.04 | 70,943.52 | 52,918.96 | -44,887.75 |
| 减：所得税费用 | 22,476.51 | 17,013.72 | 12,546.04 | -11,203.51 |

| | | | | |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 72,872.52 | 53,929.80 | 40,372.92 | -33,684.24 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -992.42 | -161.00 | -3,576.20 | 14,912.64 |
| 七、综合收益总额 | 71,880.10 | 53,768.80 | 36,796.72 | -18,771.60 |

3、母公司现金流量表

表 5-8 母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | - | - | - | - |
| 处置交易性金融资产净增加额 | - | - | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 165,117.80 | 202,633.19 | 166,762.44 | 136,540.72 |
| 拆入资金净增加额 | -41,061.11 | 123,521.84 | 48,243.92 | - |
| 回购业务资金净增加额 | 653,960.42 | 637,764.66 | - | - |
| 融出资金净减少额 | 228.74 | - | - | 193,837.41 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 55,965.69 | 175,992.69 | 237,692.02 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 23,616.49 | 6,141.68 | 213,103.05 | 78,551.74 |
| 经营活动现金流入小计 | 857,828.03 | 1,146,054.06 | 665,801.42 | 408,929.87 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | 746,822.31 | 1,278,691.11 | 263,778.67 | - |
| 融出资金净增加额 | 76,318.65 | 93,653.91 | 117,240.83 | - |
| 买入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | - | - | - | 15,922.68 |
| 代理买卖证券支付的现金净额 | - | - | - | 43,584.85 |
| 回购业务资金净减少额 | - | - | 46,905.37 | 2,507.18 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 39,212.23 | 30,157.29 | 25,359.37 | 2,009.44 |
| 拆入资金净减少额 | - | - | - | 82,485.60 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 48,326.86 | 52,029.64 | 42,695.29 | 43,909.34 |
| 支付的各项税费 | 30,137.20 | 26,232.48 | 9,346.80 | 12,872.23 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 236,751.97 | 126,159.84 | 26,203.83 | 21,195.08 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,177,569.22 | 1,606,924.27 | 531,530.16 | 224,486.39 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -319,741.18 | -460,870.21 | 134,271.26 | 184,443.48 |

| | | | | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - | 20,000.00 | 80,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - | 1,500.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 25.72 | 24.04 | 111.73 | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | 1,549.94 | 219.39 |
| 投资活动现金流入小计 | 25.72 | 24.04 | 21,661.67 | 81,719.39 |
| 投资支付的现金 | - | 10,000.00 | 10,000.00 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 3,550.25 | 7,073.74 | 4,968.46 | 6,029.62 |
| 投资活动现金流出小计 | 3,550.25 | 17,073.74 | 14,968.46 | 6,029.62 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,524.53 | -17,049.71 | 6,693.21 | 75,689.77 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 300,000.00 | 250,000.00 | 100,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 23,890,402.46 | 25,902,745.00 | 26,222,834.00 | 26,120,828.77 |
| 发行债券收到的现金 | 606,000.00 | 519,105.06 | 80,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 176,800.00 | 80,000.00 | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 24,796,402.46 | 26,848,650.06 | 26,482,834.00 | 26,120,828.77 |
| 偿还债务支付的现金 | 24,318,402.46 | 25,952,402.05 | 26,293,030.00 | 26,321,952.37 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 38,830.31 | 21,044.25 | 20,770.28 | 30,931.16 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | 256,800.00 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 24,357,232.77 | 26,230,246.30 | 26,313,800.28 | 26,352,883.53 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 439,169.69 | 618,403.76 | 169,033.72 | -232,054.76 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -11.14 | -93.73 | 28.23 | 68.09 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 115,892.84 | 140,390.12 | 310,026.42 | 28,146.57 |
| 加：期初现金及现金等价物的余额 | 1,144,039.95 | 1,003,649.84 | 693,623.42 | 665,476.84 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,259,932.79 | 1,144,039.95 | 1,003,649.84 | 693,623.42 |

三、最近三年及一期的主要财务指标

表 5-9 最近三年及一期公司主要财务指标

| 财务指标 | 2021 年 9 月末 /1-9 月 | 2020 年末/度 | 2019 年末/ 度 | 2018 年末/ 度 |
|------------------------|-----------------------|-----------|---------------|---------------|
| 总资产（亿元） | 657.42 | 516.63 | 264.45 | 203.25 |
| 总负债（亿元） | 514.94 | 410.70 | 188.84 | 143.23 |
| 全部债务（亿元） | 370.62 | 280.98 | 87.93 | 82.43 |
| 所有者权益（亿元） | 142.48 | 105.93 | 75.61 | 60.01 |
| 营业总收入（亿元） | 20.62 | 21.06 | 15.62 | 5.75 |
| 利润总额（亿元） | 9.94 | 7.02 | 5.33 | -2.97 |
| 净利润（亿元） | 7.59 | 5.33 | 4.06 | -2.33 |
| 扣除非经营性损益后净利润（亿元） | 7.38 | 5.41 | 4.14 | -2.29 |
| 归属于母公司所有者的净利润（亿元） | 7.50 | 5.29 | 4.07 | -2.33 |
| 经营活动产生的现金流量净额（亿元） | -47.44 | -105.81 | 20.73 | 15.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额（亿元） | -0.34 | -0.71 | -0.53 | 6.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额（亿元） | 57.16 | 128.88 | 19.11 | -28.89 |
| 流动比率 | 1.57 | 1.64 | 2.44 | 2.07 |
| 速动比例 | 1.57 | 1.64 | 2.44 | 2.07 |
| 资产负债率（%） | 72.91 | 73.60 | 57.33 | 58.92 |
| 债务资本比率（%） | 72.23 | 72.62 | 53.77 | 57.87 |
| 营业毛利率（%） | 48.34 | 33.74 | 34.58 | -50.95 |
| 平均总资产回报率（%） | 3.43 | 3.99 | 5.89 | 0.67 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 6.11 | 5.87 | 6.00 | -3.81 |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | 5.94 | 5.96 | 6.19 | -3.74 |
| EBITDA（亿元） | 16.35 | 11.70 | 9.72 | 1.40 |
| EBITDA 全部债务比（%） | 4.41 | 4.16 | 11.05 | 1.70 |
| EBITDA 利息倍数 | 2.86 | 2.78 | 2.48 | 0.35 |
| 应收账款周转率（%） | - | - | - | - |

| 财务指标 | 2021 年 9 月末 /1-9 月 | 2020 年末/度 | 2019 年末/ 度 | 2018 年末/ 度 |
|----------|-----------------------|-----------|---------------|---------------|
| 存货周转率（%） | - | - | - | - |
| | | | | |

注：由于发行人属于证券类金融行业，不存在存货这一类资产科目，故存货周转率这一指标对发行人不适用。

上述财务指标的计算方法如下：

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）×100%

全部债务=期末短期借款+期末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+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产款+期末应付债券+期末应付短期融资款+长期应付款+长期借款+其他负债中的其他流动负债

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%

流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金+其他资产中其他流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（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或交易性金融负债+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+应付款项+其他负债中其他流动负债）

速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金+其他资产中其他流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（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或交易性金融负债+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+应付款项+其他负债中其他流动负债）

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务×100%

EBITDA 利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

营业毛利率=营业利润/营业收入

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

加权平均净资产收益率=净利润/〔（期初所有者权益+期末所有者权益）/2〕×100%

应收账款周转率=营业收入/〔（期初应收款项余额+期末应收款项余额）/2〕×100%

上述财务指标使用发行人 2018 年度、2019 年度以及 2020 年度经审计的合并财务报表数据及 2021 年 1-9 月未经审计财务数据进行计算。

四、发行人财务状况分析

发行人管理层结合公司最近三年及一期的财务报表，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重点讨论与分析。

（一）资产结构分析（合并报表口径）

1、资产整体构成情况

表5-10 最近三年及一期末公司资产构成情况

单位：万元，%

| 项目 | 2021 年 9 月末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | | 2018 年末 | |
|------------------------|--------------|-------|--------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 货币资金 | 1,193,769.80 | 18.16 | 1,165,520.03 | 22.56 | 973,422.95 | 36.81 | 619,462.92 | 30.48 |
| 其中：客户资金存款 | 990,458.51 | 15.07 | 928,165.04 | 17.97 | 744,185.45 | 28.14 | 456,925.55 | 22.48 |
| 结算备付金 | 242,878.87 | 3.69 | 177,409.75 | 3.43 | 146,344.12 | 5.53 | 106,662.06 | 5.25 |
| 其中：客户备付金 | 209,591.60 | 3.19 | 156,411.23 | 3.03 | 122,929.22 | 4.65 | 86,087.79 | 4.24 |
| 融出资金 | 631,498.73 | 9.61 | 556,065.91 | 10.76 | 461,540.46 | 17.45 | 337,713.65 | 16.62 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | - | - | - | 279,839.38 | 13.77 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | 86.54 | 0.00 | 9.06 | - |
| 买入返售金融资产 | 165,084.18 | 2.51 | 390,113.79 | 7.55 | 211,465.36 | 8.00 | 241,552.17 | 11.88 |
| 应收款项 | 43,999.54 | 0.67 | 44,990.04 | 0.87 | 11,201.62 | 0.42 | 41,819.82 | 2.06 |

| | | | | | | | | |
|-------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 应收利息 | - | - | - | - | - | - | 19,513.83 | 0.96 |
| 存出保证金 | 131,722.39 | 2.00 | 77,856.17 | 1.51 | 50,721.46 | 1.92 | 19,920.82 | 0.98 |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | - | - | - | 324,012.49 | 15.94 |
| 金融投资： | | | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 3,779,624.95 | 57.49 | 2,570,703.08 | 49.76 | 650,309.22 | 24.59 | - | - |
| 其他债权投资 | 323,029.02 | 4.91 | 132,355.16 | 2.56 | 99,307.98 | 3.76 | - | - |
| 其他权益工具投资 | 6,649.58 | 0.10 | 8,555.69 | 0.17 | 7,102.10 | 0.27 | - | - |
| 长期股权投资 | 34.73 | 0.00 | 34.68 | 0.00 | 32.06 | 0.00 | 29.44 | 0.00 |
| 投资性房地产 | 801.12 | 0.01 | 801.12 | 0.02 | - | - | - | - |
| 固定资产 | 7,465.92 | 0.11 | 10,476.26 | 0.20 | 9,256.18 | 0.35 | 9,498.61 | 0.47 |
| 在建工程 | 4,960.57 | 0.08 | 3,433.07 | 0.07 | 2,973.24 | 0.11 | 2,844.21 | 0.14 |
| 使用权资产 | 10,057.99 | 0.15 | - | - | - | - | - | - |
| 无形资产 | 4,941.09 | 0.08 | 5,390.72 | 0.10 | 4,707.29 | 0.18 | 4,187.12 | 0.21 |
| 商誉 | 481.80 | 0.01 | 481.80 | 0.01 | 481.80 | 0.02 | 481.80 | 0.02 |
| 递延所得税资产 | 10,282.79 | 0.16 | 14,295.51 | 0.28 | 9,436.46 | 0.36 | 16,647.45 | 0.82 |
| 其他资产 | 16,942.26 | 0.26 | 7,778.93 | 0.15 | 6,155.19 | 0.23 | 8,273.82 | 0.41 |
| 资产总计 | 6,574,225.31 | 100.00 | 5,166,261.69 | 100.00 | 2,644,544.05 | 100.00 | 2,032,468.64 | 100.00 |

2、资产总体情况分析

资产包括客户资产和自有资产两大部分，其中，客户资产包括客户资金存款及客户备付金，最近三年及一期末合计分别约占发行人资产总计的 26.72%、32.79%、20.99%及 18.25%。自有资产以自有货币资金、买入返售金融资产、可供出售金融资产、交易性金融资产、融出资金、存出保证金以及其他债权投资为主，整体资产流动性较强，安全性较高。

最近三年及一期末发行人的总资产分别为 2,032,468.64 万元、2,644,544.05 万元、5,166,261.69 万元及 6,574,225.31 万元，2019 年末较 2018 年末增加 30.11%，2020 年末较 2019 年末增加 95.36%。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后，最近三年及一期末发行人的总资产分别为 1,460,790.96 万元、1,772,216.47 万元、4,011,866.75 万元及 5,259,097.78 万元。近年来发行人总资产规模呈现不断增长趋势。

3、主要资产项目及变动情况分析

（1）货币资金

货币资金是发行人资产的最主要组成部分之一，最近三年及一期末，发行人货币资金占资产总额的比重分别为 30.48%、36.81%、22.56% 及 18.16%。发行人货币资金总体上可分为客户存款及自有货币资金（含库存现金、公司自有存款、其他货币资金等），其中客户存款为货币资金的主要组成部分，最近三年及一期末，客户存款占货币资金的比例分别为 73.76%、76.45%、79.64% 及 82.97%。

报告期内，2020 年末货币资金较 2019 年末增加 19.73%，客户存款较 2019 年末增加 24.72%，主要系 2020 年股市行情进一步改善，客户投资需求增加，发行人代理客户买卖证券收到的资金相比 2019 年末增加所致。2019 年末货币资金相比 2018 年末增长 57.14%，主要是因为 2019 年证券行业整体复苏，发行人代理客户买卖证券收到的资金相比 2018 年末大幅增加。最近三年及一期末，发行人的自有货币资金分别为 162,537.37 万元、229,237.50 万元、237,354.99 万元及 203,311.29 万元。

截至 2021 年 9 月末，公司货币资金中无抵押、质押或冻结情况，无使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（2）结算备付金

最近三年及一期末，结算备付金占资产总额的比重分别为 5.25%、5.53%、3.43% 及 3.69%。发行人结算备付金分为客户结算备付金及自有结算备付金，其中客户结算备付金为结算备付金的主要组成部分，最近三年及一期末，客户结算备付金占结算备付金的比重分别为 80.71%、84.00%、88.16% 及 86.29%。

结算备付金随证券交易额变化引起的清算交收金额变化而变化，2020 年末的客户结算备付金较 2019 年末增加 27.24%，2019 年末客户结算备付金较 2018 年末增加 42.80%，主要系近年来股市行情进一步改善，客户投资需求增加，发行人因代理客户进行证券交易而产生的结算备付金相比大幅增加。

截至 2021 年 9 月末，公司结算备付金中无抵押、质押或冻结情况，无使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（3）融出资金

最近三年及一期末，发行人融出资金占资产总额的比重分别为 16.62%、17.45%、10.76% 及 9.61%。最近三年及一期末，发行人的融出资金分别为 337,713.65 万元、461,540.46 万元、556,065.91 万元及 631,498.73 万元，2020 年末较 2019 年末增长 20.48%，2019 年末较 2018 年末增加 36.67%，报告期内融出资金规模不断增长，增长较大主要系行情回暖使融资融券业务规模增长所致。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、交易性金融资产

最近三年及一期末，发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总额分别为 279,839.38 万元、0 万元、0 万元及 0 万元，占资产总额的比重分别为 13.77%、0、0 及 0。2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产规模降为 0 万元，主要原因是公司实施新金融工具准则，该类资产核算入科目交易性金融资产。2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，公司交易性金融资产分别为 650,309.22 万元、2,570,703.08 万元及 3,779,624.95 万元，占资产的比重分别为 24.59%、49.76% 及 57.49%。

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）的详细情况如下：

表5-11 2019年末、2020年末及2021年9月末发行人交易性金融资产

单位：万元

| 项目 | 2021 年 9 月末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|
| | 初始投资成本 | 期末公允价值 | 初始投资成本 | 期末公允价值 | 初始投资成本 | 期末公允价值 |
| 债券 | 3,040,606.27 | 3,092,076.42 | 2,167,550.10 | 2,193,199.95 | 533,401.46 | 540,973.33 |
| 股票 | 81,161.15 | 79,642.17 | 57,516.10 | 55,410.73 | 41,595.23 | 38,123.71 |
| 公募基金 | 443,527.91 | 446,112.93 | 237,807.37 | 240,146.42 | 35,941.06 | 37,064.58 |
| 券商资管产品 | 152,783.24 | 161,618.69 | 78,000.18 | 81,723.42 | 33,063.49 | 33,968.12 |

| 项目 | 2021 年 9 月末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 初始投资成本 | 期末公允价值 | 初始投资成本 | 期末公允价值 | 初始投资成本 | 期末公允价值 |
| 信托计划 | 1,979.50 | 174.74 | 2,019.50 | 222.56 | 2,153.62 | 179.48 |
| 合计 | 3,720,058.07 | 3,779,624.95 | 2,542,893.24 | 2,570,703.08 | 646,154.85 | 650,309.22 |

表5-12 2018年以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：万元

| 项目 | 2018 年末 | |
|--------|-------------------|-------------------|
| | 投资成本 | 期末账面价值 |
| 债务工具 | 184,861.70 | 184,936.81 |
| 基金 | 53,082.81 | 51,422.19 |
| 权益工具 | 45,200.88 | 43,101.26 |
| 资产管理计划 | 972.11 | 379.12 |
| 合计 | 284,117.49 | 279,839.38 |

发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括债券投资、股票投资、基金投资及资产管理计划（除公募基金以外的各类结构化主体投资）等，公司根据市场情况对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资规模和投资结构进行适时调整。

（5）买入返售金融资产

买入返售金融资产是发行人资产的主要构成项目之一，主要业务类别包括债券质押式回购、债券买断式回购、股票质押式回购和约定购回式证券交易。最近三年及一期末，发行人买入返售金融资产分别为 241,552.17 万元、211,465.36 万元、390,113.79 万元及 165,084.18 万元，占资产总额的比重分别为 11.88%、8.00%、7.55%及 2.51%。买入返售金融资产的详细情况如下：

表5-13 最近三年及一期末买入返售金融资产情况

单位：万元

| 项目 | 2021 年 9 月末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|---------|-------------|------------|------------|------------|
| 债券质押式回购 | 165,023.65 | 372,815.38 | 139,085.07 | 117,410.76 |
| 债券买断式回购 | - | 6,390.10 | 24,310.62 | 70,774.91 |

| | | | | |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 股票质押式回购 | 4,250.92 | 14,799.65 | 52,433.24 | 55,044.73 |
| 加：应计利息 | 62.15 | 565.71 | 333.16 | - |
| 减：减值准备 | 4,252.54 | 4,457.05 | 4,696.73 | 1,678.23 |
| 合计 | 165,084.18 | 390,113.79 | 211,465.36 | 241,552.17 |

2020 年末，买入返售金融资产较上年末增加 84.48%，主要系发行人债券质押式回购业务规模增加所致。2019 年末买入返售金融资产金额较上年末减少 12.46%，主要原因在于发行人根据业务需要和市场情况变化缩减了债券买断式业务规模。

（6）存出保证金

公司存出保证金包括交易保证金、信用保证金和履约保证金。最近三年及一期末发行人的存出保证金分别为 19,920.82 万元、50,721.46 万元、77,856.17 万元及 131,722.39 万元，分别占同期资产总额的 0.98%、1.92%、1.51% 及 2.00%。

表5-14 最近三年及一期存出保证金期末账面余额明细

单位：万元

| 项目 | 2021 年 9 月末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|-------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 交易保证金 | 129,380.49 | 74,492.38 | 46,862.13 | 17,555.28 |
| 信用保证金 | 1,062.55 | 1,280.48 | 856.21 | 517.78 |
| 履约保证金 | 1,279.33 | 2,083.29 | 3,003.09 | 1,847.76 |
| 应计利息 | 0.02 | 0.02 | 0.02 | - |
| 合计 | 131,722.39 | 77,856.17 | 50,721.46 | 19,920.82 |

（7）应收款项

最近三年及一期末，发行人应收款项分别为 41,819.82 万元、11,201.62 万元、44,990.04 万元及 43,999.54 万元，分别占同期资产总额的 2.06%、0.42%、0.87% 及 0.67%。

表5-15 发行人近三年及一期应收款项余额情况

单位：万元

| 项目 | 2021 年 9 月末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|----|-------------|---------|---------|---------|
|----|-------------|---------|---------|---------|

| | | | | |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 应收清算款项 | 42,268.99 | 41,246.20 | 3,891.43 | 32,871.29 |
| 应收融资融券客户款 | 3,368.51 | 5,120.41 | 5,629.36 | 5,629.36 |
| 应收手续费及佣金 | 1,179.15 | 884.84 | 2,044.90 | 1,988.22 |
| 其他 | 4,983.72 | 6,053.34 | 6,214.40 | 6,643.74 |
| 合计 | 51,800.37 | 53,304.79 | 17,780.09 | 47,132.60 |
| 减：减值准备 | 7,800.83 | 8,314.75 | 6,578.47 | 5,312.78 |
| 应收款项账面价值 | 43,999.54 | 44,990.04 | 11,201.62 | 41,819.82 |

2021 年 9 末，发行人应收款项前五名情况如下表所示：

表5-16 发行人2021年9月末应收款项前五名情况

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | | | |
|---------------|-----------------|--------|----------------|-------|
| | 金额 | 账龄 | 占应收款项总额的比例 (%) | 性质 |
| 湖南顺农惠投资管理有限公司 | 5,978.00 | 3 年及以上 | 11.54 | 投资款 |
| 客户 A | 1,364.61 | 3 年及以上 | 2.63 | 融资融券款 |
| 客户 B | 714.67 | 3 年及以上 | 1.38 | 融资融券款 |
| 客户 C | 591.12 | 3 年及以上 | 1.14 | 融资融券款 |
| 客户 D | 514.07 | 3 年及以上 | 0.99 | 融资融券款 |
| 合计 | 9,162.47 | | 17.68 | |

发行人应收款项均系正常经营过程中产生的往来款，不存在非经营性占款的情形。

（8）其他债权投资、其他权益投资

2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，发行人其他债权投资分别为 99,307.98 万元、132,355.16 万元及 323,029.02 万元，分别占资产总额比重 3.76%、2.56%及 4.91%。2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，发行人其他权益工具分别为 7,102.10 万元、8,555.69 万元及 6,649.58 万元，分别占资产总额比重 0.27%、0.17%及 0.10%。

表5-17 发行人2021年9月末其他债权投资、其他权益投资明细

单位：万元

| 项目 | 其他债权投资 | | 其他权益工具 | |
|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| | 初始成本 | 期末公允价值 | 初始成本 | 期末公允价值 |
| 企业债 | 12,496.14 | 13,295.15 | | |
| 中期票据 | 16,827.25 | 15,640.64 | | |
| 其他 | 309,710.24 | 294,093.23 | | |
| 其他债权投资合计 | 339,033.63 | 323,029.02 | - | - |
| 股权 | | | 8,271.01 | 6,509.58 |
| 其他 | | | 140.00 | 140.00 |
| 其他权益投资合计 | - | - | 8,411.01 | 6,649.58 |

发行人其他债权投资中存在部分违约债券，主要包含“15 银亿 01”“16 申信 01”“16 华阳 01”和“18 永煤 PPN002”等项目。此外，发行人根据既定投资策略，经审慎评判，投资了部分以北大方正集团有限公司为发行主体的高收益债券。

截至 2021 年 9 月末，发行人其他债权投资中违约项目及投资的高收益债券投资余额合计 10.78 亿元。上述项目均已根据会计准则充分计提减值及反映损益，累计计提的减值准备合计 2.01 亿元，账面净额合计 8.71 亿元。其中发行人投资的高收益债券发行主体已重整成功，整体而言，上述事项对发行人经营及偿债能力无重大不利影响。

（9）可供出售金融资产

最近三年及一期末，发行人可供出售金融资产分别为 324,012.49 万元、0 万元、0 万元及 0 万元，分别占资产总额的比重分别为 15.94%、0、0 及 0。2019 年，公司实施新金融工具准则，可供出售金融资产科目有所调整。

发行人 2018 年可供出售金融资产的详细情况如下：

表5-18 2018年可供出售金融资产情况

单位：万元

| 项目 | 2018 年末 | |
|------|------------|------------|
| | 投资成本 | 期末账面价值 |
| 债务工具 | 289,438.68 | 285,679.25 |

| 项目 | 2018 年末 | |
|---------------|------------|------------|
| | 投资成本 | 期末账面价值 |
| 资产管理计划与信托管理计划 | 15,972.06 | 16,916.90 |
| 基金 | 802.81 | 734.16 |
| 权益工具 | 642.76 | 342.18 |
| 资产证券化产品 | - | - |
| 其他 | 20,340.00 | 20,340.00 |
| 合计 | 327,196.32 | 324,012.49 |

发行人可供出售金融资产包括债券、基金、资产管理计划与信托管理计划、权益工具、资产证券化产品及其他股权投资。

（10）长期股权投资

最近三年及一期末，发行人的长期股权投资分别为 29.44 万元、32.06 万元、34.68 万元及 34.73 万元，2020 年末较 2019 年末增加 8.17%，主要是合营企业在权益法下确认投资收益增加。

（11）其他资产

最近三年及一期末，发行人的其他资产分别为 8,273.82 万元、6,155.19 万元、7,778.93 万元及 16,942.26 万元，2019 年末较 2018 年末减少 25.61%，2020 年末较 2019 年末增加 26.38%，报告期内呈现小幅波动。2021 年 9 月末，发行人其他资产主要包括其他应收款、其他流动资产以及长期待摊费用等。其他应收款主要是办公楼置换款以及租赁和物管费押金；其他流动资产主要是待摊费用、其他投资款等；长期待摊费用主要是租入固定资产的改良支出等。

（12）使用权资产

发行人于 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，在租赁期开始日后，除选择采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，对租赁确认使用权资产和租赁负债。于 2021 年 9 月末，发行人使用权资产 10,057.99 万元，主要为房屋。

（二）负债结构分析（合并报表口径）

1、负债整体构成情况

发行人最近三年的负债构成情况如下表所示：

表5-19 最近三年公司负债构成情况

单位：万元，%

| 项目 | 2021 年 9 月末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | | 2018 年末 | |
|------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 应付短期融资款 | 293,848.13 | 5.71 | 212,368.79 | 5.17 | 1,464.00 | 0.08 | 1,660.00 | 0.12 |
| 拆入资金 | 140,164.89 | 2.72 | 172,000.00 | 4.19 | 50,000.00 | 2.65 | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - | - | - | - | 86,471.46 | 6.04 |
| 交易性金融负债 | 934,310.50 | 18.14 | 764,713.96 | 18.62 | 87,465.23 | 4.63 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | 331.08 | 0.02 | 21.22 | 0.00 |
| 卖出回购金融资产款 | 1,630,844.01 | 31.67 | 1,049,147.87 | 25.55 | 315,052.28 | 16.68 | 406,921.51 | 28.41 |
| 代理买卖证券款 | 1,315,127.53 | 25.54 | 1,154,394.94 | 28.11 | 872,327.58 | 46.19 | 571,677.68 | 39.91 |
| 应付职工薪酬 | 38,740.73 | 0.75 | 33,165.37 | 0.81 | 25,867.33 | 1.37 | 16,215.92 | 1.13 |
| 应交税费 | 12,844.10 | 0.25 | 17,153.20 | 0.42 | 6,528.20 | 0.35 | 1,330.26 | 0.09 |
| 应付款项 | 44,620.29 | 0.87 | 78,254.35 | 1.91 | 92,680.62 | 4.91 | 5,777.79 | 0.40 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | - | 5,236.89 | 0.37 |
| 预计负债 | 367.41 | 0.01 | 367.41 | 0.01 | - | - | - | - |
| 应付债券 | 707,064.71 | 13.73 | 611,566.38 | 14.89 | 344,977.62 | 18.27 | 329,193.05 | 22.98 |
| 租赁负债 | 9,304.89 | 0.18 | - | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | 22,159.59 | 0.43 | 13,878.59 | 0.34 | 91,711.80 | 4.86 | 7,816.89 | 0.55 |
| 负债合计 | 5,149,396.78 | 100.00 | 4,107,010.85 | 100.00 | 1,888,405.75 | 100 | 1,432,322.68 | 100 |

2、主要负债项目及变动情况分析

发行人负债主要由卖出回购金融资产、代理买卖证券款、应付债券、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）、拆入资金和应付短期融资款构成，其中卖出回购金融资产、代理买卖证券款和以公允价

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）负债占比最大，最近三年及一期末，该三项负债合计占负债总额的比重分别为 74.36%、67.51%、72.27% 及 75.35%。

最近三年及一期末，发行人的总负债分别为 1,432,322.68 万元、1,888,405.75 万元、4,107,010.85 万元及 5,149,396.78 万元。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后，最近三年及一期末，发行人的总负债分别为 860,645.00 万元、1,016,078.17 万元、2,952,615.91 万元及 3,834,269.25 万元。

（1）应付短期融资款

最近三年及一期末，发行人应付短期融资款余额分别为 1,660.00 万元、1,464.00 万元、212,368.79 万元及 293,848.13 万元。公司为配合业务发展，适时发行了收益凭证，一方面补充了营运资金，另一方面通过适当增加财务杠杆，提高了公司资金使用效率。2020 年末，公司应付短期融资款余额相比 2019 年末增加 210,904.79 万元；2021 年 9 月末，公司应付短期融资款余额相比 2020 年末增加 81,479.34 万元，增幅 38.37%。近年来，公司应付短期融资款快速增长，主要是因为公司扩张需要，借入流动资产所致。

（2）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

最近三年及一期末，发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债余额分别为 86,471.46 万元、0 万元、0 万元及 0 万元。发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的详细情况如下：

表 5-20 发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的详细情况

单位：万元

| 项目 | 2018 年末 |
|---------------|-----------|
| 并表资管计划其他持有人权益 | 86,471.46 |
| 合计 | 86,471.46 |

2018 年末发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较 2017 年末减少 37.92%，主要系受证券市场影响，公司取得浮动收益的资管计划其他持有人权益规模减少所致。

公司 2019 年末，受实施新金融工具会计准则影响，原记入“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”科目记入“交易性金融负债”。2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，公司交易性金融负债分别为 87,465.23 万元、764,713.96 万元及 934,310.50 万元，分别占负债总额比例为 4.63%、18.62% 及 18.14%。2020 年末的交易性金融负债增加，主要是发行人纳入合并范围的资管计划增加，并表资管计划其他持有人权益增加导致发行人的交易性金融负债增加。

（3）卖出回购金融资产款

发行人参与银行间市场和交易所市场债券的卖出回购业务，交易品种主要为债券和融资融券收益权。最近三年及一期末，公司卖出回购金融资产款分别为 406,921.51 万元、315,052.28 万元、1,049,147.87 万元及 1,630,844.01 万元，占负债总额的比重分别为 28.41%、16.68%、25.55% 及 31.67%，是公司负债的主要构成部分。卖出回购金融资产款的详细情况如下：

表5-21 最近三年及一期末公司卖出回购金融资产款构成情况

单位：万元

| 项目 | 2021 年 9 月 末 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 债券 | 1,483,525.07 | 1,034,559.89 | 314,865.60 | 266,921.51 |
| 其中：债券质押式回购 | 1,483,525.07 | 1,034,559.89 | 314,865.60 | 262,048.50 |
| 债券买断式回购 | - | - | - | 4,873.01 |
| 融资融券收益权 | - | - | - | 140,000.00 |
| 基金 | 146,979.36 | 14,332.50 | | |
| 加：应计利息 | 339.58 | 255.47 | 186.68 | - |
| 合计 | 1,630,844.01 | 1,049,147.87 | 315,052.28 | 406,921.51 |

2020 年末发行人卖出回购金融资产款较 2019 年末增长了 233.01%，主要是发行人业务扩展需要借入流动资金。发行人根据市场利率变动情况相机抉择，随时调整卖出回购交易的规模，因此报告期内公司卖出回购金融资产款存在一定的波动。

（4）代理买卖证券款

最近三年及一期末，发行人代理买卖证券款分别为 571,677.68 万元、872,327.58 万元、1,154,394.94 万元及 1,315,127.53 万元，分别占负债的比重为 39.91%、46.19%、28.11% 及 25.54%。发行人代理买卖证券款，2020 年末较 2019 年末增加 32.34%，2019 年末较 2018 年末增加 52.59%，报告期内呈现增长趋势，主要是行情回暖，财信证券经纪业务规模大幅增长所致。

代理买卖证券款属于接受客户委托，代理客户买卖股票、债券和基金等有价证券而收到的款项，资金单独存管，本质上不对公司造成债务偿还压力。

（5）应付债券

最近三年及一期末，公司应付债券余额分别为 329,193.05 万元、344,977.62 万元、611,566.38 万元及 707,064.71 万元，分别占负债的比重为 22.98%、18.27%、14.89% 及 13.73%。报告期内公司应付债券主要由公司债券构成。

（三）现金流量分析

1、现金流总体情况

表5-22 最近三年及一期公司现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -474,391.98 | -1,058,147.53 | 207,348.97 | 156,925.38 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,441.44 | -7,114.02 | -5,263.56 | 59,998.20 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 571,605.61 | 1,288,830.84 | 191,070.56 | -288,926.53 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -11.14 | -93.73 | 28.23 | 68.09 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 93,761.05 | 223,475.56 | 393,184.19 | -71,934.86 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,342,784.74 | 1,119,309.17 | 726,124.98 | 798,059.84 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 1,436,545.79 | 1,342,784.74 | 1,119,309.17 | 726,124.98 |

2、经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

表5-23 最近三年及一期经营活动产生的现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | - | - | - | 11,876.25 |
| 处置交易性金融资产净增加额 | - | - | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 182,253.10 | 241,387.49 | 185,953.71 | 138,651.77 |
| 拆入资金净增加额 | -22,235.61 | 119,946.28 | 48,243.92 | - |
| 回购业务资金净增加额 | 815,970.06 | 551,334.62 | - | 23,441.40 |
| 融出资金净减少额 | - | - | - | 193,837.41 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 107,520.19 | 282,067.36 | 388,079.37 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 32,610.70 | 7,841.32 | 131,165.85 | 59,008.92 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,116,118.44 | 1,202,577.06 | 753,442.85 | 426,815.75 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | 1,100,282.36 | 1,861,173.27 | 207,320.51 | - |
| 融出资金净增加额 | 76,089.91 | 93,653.91 | 117,240.83 | - |
| 代理买卖证券支付的现金净额 | - | - | - | 84,405.12 |
| 回购业务资金净减少额 | - | - | 68,367.05 | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 39,212.89 | 39,172.56 | 31,994.23 | 17,827.80 |
| 拆入资金净减少额 | - | - | - | 79,765.03 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 51,708.30 | 55,219.38 | 45,654.55 | 47,416.71 |
| 支付的各项税费 | 31,005.13 | 26,958.16 | 10,184.75 | 14,797.52 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 292,211.83 | 184,547.31 | 65,331.95 | 25,678.20 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,590,510.42 | 2,260,724.59 | 546,093.88 | 269,890.37 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -474,391.98 | -1,058,147.53 | 207,348.97 | 156,925.38 |

公司经营活动现金流入主要来自于回购业务资金净增加额、收取利息、手续费及佣金的现金、代理买卖证券收到的现金净额和收到的其他与经营活动有关的现金等。其中收到的其他与经营活动有关的现金主要是期货业务保证金、服务费、合同补偿款、租赁收入、开户收入、税费返还款等。公司经营活动现金流出主要包括为交易目的而持有的金融资产增加额、融出资金净增加额、支付利息、手续费及佣金的现金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各

项税费和支付的其他与经营活动有关的现金等。其中支付的其他与经营活动有关的现金主要是存出保证金、付现费用、往来款等支付的款项。

公司经营活动现金流量净额的变动主要是由于处置交易性金融资产净额、回购业务资金净额、拆入资金净减少额、融出资金净增加额、代理买卖证券净额和收到其他与经营活动有关的现金净额所产生的现金流入和流出变化所致。

2018 年度，公司经营活动现金流出 269,890.37 万元，公司经营活动现金流入 426,815.75 万元，经营活动产生的现金流量净额 156,925.38 万元。2018 年度，公司经营活动现金流入同比下降 26.57%，主要是由于公司处置了权益工具和资产管理计划，但处置规模不及上年度所致。经营活动现金流出同比减少 57.11%，主要系公司融出资金同比减少、可供出售金融资产（主要是基金）减少所致。

2019 年度，公司经营活动现金流出 546,093.88 万元，公司经营活动现金流入 753,442.85 万元；经营活动产生的现金流量净额 207,348.97 万元。2019 年度，公司经营活动现金流入同比增长 76.53%，主要是由于公司代理买卖证券收到的现金净额、公司收取利息、手续费及佣金大幅增加所致。经营活动现金流出同比增长 102.34%，主要系公司为交易目的而持有的金融资产净增加、融出资金净增加以及支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。

2020 年度，公司经营活动现金流出 2,260,724.59 万元；公司经营活动现金流入 1,202,577.06 万元；经营活动产生的现金流量净额-1,058,147.53 万元。主要系公司为交易目的而持有的金融资产净增加，同时支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。

受证券市场行情波动的影响，最近三年及一期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 156,925.38 万元、207,348.97 万元、-1,058,147.53 万元及-474,391.98 万元。证券市场走势和公司自营投资、融资融券业务的经营方针对公司的经营活动现金流量产生了较大影响，公司存在经营活动现金流量波动较大的风险。

3、投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

表5-24 最近三年及一期投资活动产生的现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 收回投资所收到的现金 | - | - | - | 65,841.69 |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 316.96 | 24.93 | 145.26 | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | 49.94 | 270.37 |
| 投资活动现金流入小计 | 316.96 | 24.93 | 195.20 | 66,112.06 |
| 投资支付的现金 | - | - | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 3,758.40 | 7,138.95 | 5,458.77 | 6,103.86 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | 10.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 3,758.40 | 7,138.95 | 5,458.77 | 6,113.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,441.44 | -7,114.02 | -5,263.56 | 59,998.20 |

公司投资活动现金流入主要是收回投资收到的现金、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额以及收到其他与投资活动有关的现金；投资活动现金流出主要是投资支付的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。

2018 年度，公司投资活动现金净额为 59,998.20 万元，主要系公司收回投资收到的现金大幅增加，投资支付的现金大幅减少所致。2018 年度，公司投资活动现金流入金额为 66,112.06 万元，主要为收回投资所收到的现金；投资活动现金流出金额为 6,113.86 万元，主要是购置电脑设备、通讯设备、办公及文字处理设备、软件及进行信息系统建设改造、装修改造和维修等所支付的现金。

2019 年度，公司投资活动现金流入金额为 195.20 万元，主要为处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额；投资活动现金流出金额为 5,458.77 万元，主要是购置电脑设备、通讯设备、办公及文字处理设备、软件及进行信息系统建设改造、装修改造和维修等所支付的现金。

2020 年度，公司投资活动现金流入金额为 24.93 万元，主要为处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额；投资活动现金流出金额为 7,138.95 万元，主要是购置电脑设备、通讯设备、办公及文字处理设备、软件及进行信息系统建设改造、装修改造和维修等所支付的现金。

4、筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

表 5-25 最近三年及一期筹资活动产生的现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 吸收投资收到的现金 | 300,000.00 | 250,000.00 | 120,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 23,890,402.46 | 25,902,745.00 | 26,222,834.00 | 26,120,828.77 |
| 发行债券收到的现金 | 606,000.00 | 519,105.06 | 80,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 132,435.91 | 847,227.08 | 82,036.84 | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 24,928,838.37 | 27,519,077.14 | 26,504,870.84 | 26,120,828.77 |
| 偿还债务支付的现金 | 24,318,402.46 | 25,952,402.05 | 26,293,030.00 | 26,321,952.37 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 38,830.31 | 21,044.25 | 20,770.28 | 30,931.16 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | 256,800.00 | - | 56,871.76 |
| 筹资活动现金流出小计 | 24,357,232.77 | 26,230,246.30 | 26,313,800.28 | 26,409,755.30 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 571,605.61 | 1,288,830.84 | 191,070.56 | -288,926.53 |

2018 年度-2020 年度，公司筹资活动产生的现金流入主要为取得借款收到的现金、发行债券以及吸收投资收到的现金；筹资活动产生现金流出主要是偿还债务支付现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

2018 年度-2020 年度，公司筹资活动产生的现金流入量 26,120,828.77 万元、26,504,870.84 万元及 27,519,077.14 万元。2018 年度-2020 年度，公司因发行短期融资券、公司债、次级债券等筹集资金，导致当期筹资活动现金流入量出现较大幅度的波动。同期，公司筹资活动现金流出量分别为 26,409,755.30 万元、26,313,800.28 万元以及 26,230,246.30 万元，主要是偿还债务支付的现金。

2018 年度-2020 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-288,926.53 万元、191,070.56 万元及 1,288,830.84 万元。2019 年度及 2020 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额上升，主要系吸收投资、取得借款、发行债券和其他与筹资活动有关收到的现金增加导致。

（四）偿债能力分析

发行人最近三年的主要偿债指标如下表所示：

表 5-26 最近三年公司主要偿债指标情况

| 财务指标 | 2021 年 9 月末/1-9 月 | 2020 年末/度 | 2019 年末/度 | 2018 年末/度 |
|-----------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| 资产负债率（%） | 72.91 | 73.60 | 57.33 | 58.92 |
| 全部债务（亿元） | 370.62 | 280.98 | 87.93 | 82.43 |
| 债务资本比率（%） | 72.23 | 72.62 | 53.77 | 57.87 |
| 流动比率 | 1.57 | 1.64 | 2.44 | 2.07 |
| 速动比率 | 1.57 | 1.64 | 2.44 | 2.07 |
| EBITDA（亿元） | 16.35 | 11.70 | 9.72 | 1.40 |
| EBITDA 全部债务比（%） | 4.41 | 4.16 | 11.05 | 1.70 |
| 平均总资产回报率（%） | 3.43 | 3.99 | 5.89 | 0.67 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 6.11 | 5.87 | 6.00 | -3.81 |
| EBITDA 利息倍数 | 2.86 | 2.78 | 2.48 | 0.35 |
| 贷款偿还率（%） | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 利息偿付率（%） | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 利息支出（万元） | 59,577.98 | 45,160.92 | 41,833.12 | 41,505.32 |
| 其中：客户利息支出（万元） | 2,392.59 | 3,052.87 | 2,621.57 | 2,021.83 |

注：

资产负债率=（负债合计-代理买卖证券款-代理承销证券款）/资产总计-（代理买卖证券款-代理承销证券款）×100%

全部债务=期末短期借款+期末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+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产款+期末应付债券+期末应付短期融资款+长期应付款+长期借款+其他负债中的其他流动负债

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%

流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+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+应收利息+应收款项+存出保证金+其他资产中其他流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（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+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+应付款项+其他负债中其他流动负债）

速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+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+应收利息+应收款项+存出保证金+其他资产中其他流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（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+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+应付款项+其他负债中其他流动负债）

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

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

加权平均净资产收益率=净利润/（（期初所有者权益+期末所有者权益）/2）×100%

EBITDA 利息倍数=EBITDA / （利息支出-客户资金利息支出）

贷款偿还率=实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息 / 应付利息

最近三年及一期末，公司扣除代理买卖证券款和代理承销证券款的资产负债率分别为 58.92%、57.33%、73.60% 及 72.91%，报告期内呈现上升趋势，公司目前的资产负债率仍处于合理范围之内。

最近三年及一期末，公司流动比率分别为 2.07、2.44、1.64 及 1.57；速动比率分别为 2.07、2.44、1.64 及 1.57，报告期内整体保持较为合理和稳定的水平。表明公司维持了比较稳定且良好的短期偿债能力和营运能力。

最近三年及一期末，公司 EBITDA 分别为 1.40 亿元、9.72 亿元、11.70 亿元及 16.35 亿元，报告期内公司 EBITDA 持续增长，2020 年较 2019 年增长 20.37%，2019 年较 2018 年增长 594.29%，主要系公司受市场环境影响，盈利持续增加所致。

总体而言，公司资产流动性好，能够确保各类流动负债的正常支付。公司资产以货币资金、融出资金、交易性金融资产等流动性较强的资产为主，此外公司具有多渠道的融资方式，因此公司整体偿债能力较高，偿债风险较低。

（五）盈利能力分析

报告期内，发行人整体经营情况如下表所示：

表 5-27 最近三年及一期合并报表口径利润表中主要科目情况

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------------|--------------|------------|------------|------------|
| 营业收入（万元） | 206,216.89 | 210,563.64 | 156,202.87 | 57,461.06 |
| 营业支出（万元） | 106,523.13 | 139,525.00 | 102,194.43 | 86,734.83 |
| 营业利润（万元） | 99,693.76 | 71,038.64 | 54,008.44 | -29,273.77 |
| 利润总额（万元） | 99,364.26 | 70,206.72 | 53,284.07 | -29,735.92 |
| 净利润（万元） | 75,888.19 | 53,273.54 | 40,640.36 | -23,316.77 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 74,979.82 | 52,873.32 | 40,670.67 | -23,317.22 |
| 营业利润率（%） | 48.34 | 33.74 | 34.58 | -50.95 |
| 营业费用率（%） | 51.97 | 56.35 | 60.21 | 136.23 |
| 净利润率（%） | 36.80 | 25.30 | 26.02 | -40.58 |
| 平均总资产回报率（%） | 3.43 | 3.99 | 5.89 | 0.67 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 6.11 | 5.87 | 6.00 | -3.81 |

注：

营业利润率=营业利润/营业收入×100%

营业费用率=业务及管理费/营业收入×100%

净利润率=净利润/营业收入×100%

平均总资产回报率=（利润总额+利息支出）/[(资产总额期初数+资产总额期末数)/2],

其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款

加权平均净资产收益率=净利润/（（期初所有者权益+期末所有者权益）/2）×100%

1、营业收入分析

发行人报告期内的营业收入构成情况如下表所示：

表 5-28 最近三年及一期营业收入情况

单位：万元，%

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 手续费及佣金净收入 | 101,825.79 | 49.38 | 128,053.85 | 60.81 | 87,995.23 | 56.33 | 59,283.32 | 103.17 |
| 利息净收入 | 2,597.24 | 1.26 | 29,414.33 | 13.97 | 34,077.07 | 21.82 | 23,739.83 | 41.31 |
| 投资收益 | 111,682.82 | 54.16 | 56,481.93 | 26.82 | 29,472.28 | 18.87 | -31,928.82 | -55.57 |
| 其他收益 | 197.22 | 0.10 | 159.59 | 0.08 | 401.28 | 0.26 | 262.61 | 0.46 |
| 公允价值变动收益 | -14,104.25 | -6.84 | -6,105.28 | -2.90 | 2,016.28 | 1.29 | 4,189.75 | 7.29 |
| 汇兑收益 | -11.14 | -0.01 | -93.73 | -0.04 | 28.23 | 0.02 | 68.09 | 0.12 |
| 其他业务收入 | 1,151.42 | 0.56 | 2,652.93 | 1.26 | 2,168.43 | 1.39 | 1,794.70 | 3.12 |
| 资产处置收益 | 2,877.79 | 1.40 | 0.02 | 0.00 | 44.09 | 0.03 | 51.58 | 0.09 |
| 营业收入合计 | 206,216.89 | 100.00 | 210,563.64 | 100.00 | 156,202.87 | 100.00 | 57,461.06 | 100.00 |

如上表所示，发行人营业收入主要来源于手续费及佣金净收入、利息净收入和投资收益。最近三年及一期末，发行人营业收入合计分别为 57,461.06 万元、156,202.87 万元、210,563.64 万元及 206,216.89 万元，总体呈上升趋势。公司 2020 年度营业收入相比 2019 年度增加 34.80%，2019 年度营业收入相比 2018 年度增加 171.84%。

（1）手续费及佣金净收入

手续费及佣金净收入是发行人营业收入最主要的来源之一，最近三年及一期，分别占发行人当期营业收入合计的 103.17%、56.33%、60.81% 及 49.38%。公司最近三年手续费及佣金净收入明细情况如下：

表 5-29 最近三年及一期手续费及佣金净收入构成情况

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 证券经纪业务净收入 | 53,040.91 | 52.09 | 64,544.97 | 50.40 | 44,495.95 | 50.57 | 34,649.09 | 58.45 |
| 期货业务净收入 | 17,966.35 | 17.64 | 25,174.53 | 19.66 | 8,636.22 | 9.81 | 3,688.78 | 6.22 |
| 投资银行业务净收入 | 30,831.28 | 30.28 | 31,122.02 | 24.30 | 26,669.94 | 30.31 | 14,659.85 | 24.73 |
| 资产管理业务净收入 | -431.28 | -0.42 | 7,100.41 | 5.54 | 7,619.30 | 8.66 | 6,069.52 | 10.24 |
| 投资咨询业务净收入 | 898.72 | 0.88 | 356.49 | 0.28 | 746.04 | 0.85 | 469.44 | 0.79 |
| 其他手续费及佣金净收入 | -480.19 | -0.47 | -244.57 | -0.19 | -172.22 | -0.20 | -253.36 | -0.43 |
| 手续费及佣金净收入合计 | 101,825.79 | 100.00 | 128,053.85 | 100.00 | 87,995.23 | 100.00 | 59,283.32 | 100.00 |

公司手续费及佣金净收入主要来源于证券经纪业务、期货业务、投资银行业务和资产管理业务。其中，证券经纪业务包括代理买卖证券业务、交易单元席位租赁和代销金融产品业务；投资银行业务包括证券承销业务、证券保荐业务和财务顾问业务。

2019 年以来由于证券市场行情持续好转，股基交易额上升，公司证券经纪业务净收入在报告期内持续上升。同时受到融资规模上升的影响，2020 年公司投资银行业务收入相比较 2019 年有所增加。

（2）利息净收入

利息净收入是发行人营业收入的主要来源之一，最近三年及一期末，公司利息净收入分别为 23,739.83 万元、34,077.07 万元、29,414.33 万元及 2,597.24 万元，分别占发行人当期营业收入合计的 41.31%、21.82%、13.97%及 1.26%。2020 年发行人利息净收入较 2019 年度减少 13.68%，主要是因为公司 2020 年度利息支出有所增加且利息收入有所减少，2019 年度发行人利息净收入较 2018 年增加 43.54%，主要原因系 2019 年债券投资利息收入大幅增加。

表 5-30 最近三年及一期利息净收入构成情况

单位：万元

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 货币资金及结算备付金利息收入 | 20,478.96 | 23,960.87 | 19,892.68 | 17,645.49 |
| 融资融券利息收入 | 32,407.66 | 40,426.50 | 33,163.22 | 35,657.46 |
| 买入返售金融资产利息收入 | 6,219.78 | 6,612.33 | 10,074.83 | 9,871.28 |
| 债权类投资利息收入 | 3,068.82 | 3,575.56 | 12,163.29 | - |
| 资产支持证券投资利息收入 | - | - | 62.30 | - |
| 其他 | - | - | 553.87 | 2,070.92 |
| 利息收入小计 | 62,175.22 | 74,575.25 | 75,910.19 | 65,245.15 |
| 客户资金存款利息支出 | 2,392.59 | 3,052.88 | 2,621.57 | 2,021.83 |
| 两融收益权转让利息支出 | - | - | 3,540.68 | 7,810.78 |
| 拆入资金利息支出 | 2,822.22 | 2,053.72 | 1,756.08 | 3,699.63 |
| 收益凭证利息支出 | 9,226.00 | 2,248.56 | 2,449.59 | 6,288.66 |
| 短期借款利息支出 | 328.59 | 455.98 | 384.84 | 312.55 |
| 应付债券利息支出 | 18,253.41 | 25,028.72 | 15,740.36 | 17,310.20 |
| 回购利息支出 | 25,142.41 | 10,961.47 | 12,131.80 | - |
| 其他 | 1,412.76 | 1,359.61 | 3,208.19 | 4,061.67 |
| 利息支出小计 | 59,577.98 | 45,160.92 | 41,833.12 | 41,505.32 |
| 利息净收入 | 2,597.24 | 29,414.33 | 34,077.07 | 23,739.83 |

（3）投资收益

投资收益也是发行人营业收入的主要来源之一，主要来源于持有和处置交易性金融资产、可供出售金融资产、其他债权投资及衍生金融工具所形成的收益。最近三年及一期，公司投资收益分别为-31,928.82 万元、29,472.28 万元、56,481.93 万元及 111,682.82 万元，占营业收入的比例分别为-55.57%、18.87%、26.82%及 54.16%。2020 年度发行人投资收益较 2019 年度增加 91.64%，主要系发行人金融工具持有期间投资收益大幅增加。2019 年度发行人投资收益较 2018 年度增加 192.31%，主要系证券市场回暖所致。

（4）公允价值变动收益

发行人公允价值变动收益主要来源于交易性金融资产、交易性金融负债和衍生金融工具的市场价值变动，因此受市场行情影响较大。最近三年及一期，

公允价值变动收益分别为 4,189.75 万元、2,016.28 万元、-6,105.28 万元及 -14,104.25 万元，呈现出较大的波动性。

（5）汇兑收益

发行人汇兑收益的规模及在营业收入中的占比均较小，对营业收入的影响很小。

（6）其他业务收入

最近三年及一期，发行人其他业务收入分别为 1,794.70 万元、2,168.43 万元、2,652.93 万元及 1,151.42 万元，占公司营业收入的比重分别为 3.12%、1.39%、1.26% 及 0.56%。

2、营业支出分析

发行人营业支出包括税金及附加、业务及管理费和资产减值损失，其中业务及管理费和税金及附加是发行人营业支出的主要构成部分，具体情况如下表所示：

表 5-31 最近三年及一期营业支出情况

单位：万元，%

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 税金及附加 | 1,573.59 | 1.48 | 1,405.44 | 1.01 | 1,158.97 | 1.13 | 1,136.51 | 1.31 |
| 业务及管理费 | 107,180.76 | 100.62 | 118,661.49 | 85.05 | 94,056.87 | 92.04 | 78,278.00 | 90.25 |
| 信用减值损失 | -2,586.48 | -2.43 | 19,067.37 | 13.67 | 6,653.55 | 6.51 | - | - |
| 资产减值损失 | - | - | - | - | - | - | 6,947.34 | 8.01 |
| 其他业务成本 | 355.25 | 0.33 | 390.69 | 0.28 | 325.03 | 0.32 | 372.97 | 0.43 |
| 营业支出合计 | 106,523.13 | 100.00 | 139,525.00 | 100.00 | 102,194.43 | 100.00 | 86,734.83 | 100.00 |

公司税金及附加主要是支付城市维护建设税、残疾人保障金、教育费附加等的费用。税金及附加支出与营业收入相关度较高，其变化主要受营业收入变化的影响。

公司业务及管理费的主要项目包括职工薪酬、业务宣传费、物业租赁管理费、折旧及摊销、业务招待费、办公费、咨询费、证券交易通讯费、交易所会员年费、证券投资保护基金费、差旅费等。

最近三年及一期，发行人营业费用率分别为 136.23%、60.21%、56.35% 及 51.97%，报告期内营业费用率呈现逐渐下降趋势。

3、利润分析

发行人利润情况如下表所示：

表 5-32 最近三年及一期公司净利润情况

| 项目 | 2021 年 1-9 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------------|--------------|-----------|-----------|------------|
| 营业利润（万元） | 99,693.76 | 71,038.64 | 54,008.44 | -29,273.77 |
| 加：营业外收入（万元） | 12.17 | 278.36 | 80.56 | 100.98 |
| 减：营业外支出（万元） | 341.67 | 1,110.28 | 804.94 | 563.13 |
| 利润总额（万元） | 99,364.26 | 70,206.72 | 53,284.07 | -29,735.92 |
| 减：所得税费用（万元） | 23,476.08 | 16,933.18 | 12,643.71 | -6,419.15 |
| 净利润（万元） | 75,888.19 | 53,273.54 | 40,640.36 | -23,316.77 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 74,979.82 | 52,873.32 | 40,670.67 | -23,317.22 |
| 营业利润率（%） | 48.34 | 33.74 | 34.58 | -50.95 |
| 净利润率（%） | 36.80 | 25.30 | 26.02 | -40.58 |
| 平均总资产回报率（%） | 3.43 | 3.99 | 5.89 | 0.67 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 6.11 | 5.87 | 6.00 | -3.81 |

公司 2019 年度净利润较 2018 年度由负转正且净利润大幅增加，主要原因在于财信证券自营投资收益及手续费收入大幅增长。由于手续费及佣金、投资收益的增加，公司 2020 年度净利润较 2019 年度增长 31.09%。尽管公司经营性收入和利润可能受市场波动的影响较大，但在可预期的未来年度内公司依然有较强的盈利能力。

（六）公司近三年及一期净资本及风险控制指标分析

最近三年及一期末，发行人净资本及相关风险控制指标（母公司口径）如下：

表 5-33 最近三年及一期末公司主要监管指标

单位：亿元、%

| 项目 | 监管标准 | 预警标准 | 2021 年 9 月末 | 2020 年 末 | 2019 年 末 | 2018 年 末 |
|-------------------|-------|-------|-------------|----------|----------|----------|
| 核心净资本 | - | - | 130.20 | 94.34 | 65.67 | 50.27 |
| 附属净资本 | - | - | - | - | - | - |
| 净资本 | - | - | 130.20 | 94.34 | 65.67 | 50.27 |
| 净资产 | - | - | 141.34 | 105.08 | 74.71 | 61.14 |
| 各项风险准备之和 | - | - | 51.95 | 37.10 | 18.79 | 15.40 |
| 风险覆盖率 | ≥100% | ≥120% | 250.60 | 254.30 | 349.58 | 326.52 |
| 资本杠杆率 | ≥8% | ≥9.6% | 30.76 | 30.15 | 39.19 | 36.15 |
| 流动性覆盖率 | ≥100% | ≥120% | 335.05 | 265.36 | 218.09 | 2,650.63 |
| 净稳定资金率 | ≥100% | ≥120% | 181.59 | 199.63 | 154.05 | 205.53 |
| 净资本/净资产 | ≥20% | ≥24% | 92.12 | 89.78 | 87.90 | 82.23 |
| 净资本/负债 | ≥8% | ≥9.6% | 46.43 | 45.61 | 71.25 | 65.37 |
| 净资产/负债 | ≥10% | ≥12% | 50.41 | 50.80 | 81.06 | 79.50 |
| 自营权益类证券及其衍生品/净资本 | ≤100% | ≤80% | 6.14 | 6.90 | 8.86 | 6.96 |
| 自营非权益类证券及其衍生品/净资本 | ≤500% | ≤400% | 234.19 | 215.68 | 116.66 | 124.27 |

注：净资本=核心净资本+附属净资本

核心净资本=净资产-资产项目的风险调整-或有负债的风险调整-/+中国证监会认定或核准的其他调整项目。

附属净资本=长期次级债×规定比例-/+中国证监会认定或核准的其他调整项目。

风险覆盖率=净资本/各项风险资本准备之和×100%；

资本杠杆率=核心净资本/表内外资产总额×100%；

流动性覆盖率=优质流动性资产/未来 30 天现金净流出量×100%；

净稳定资金率=可用稳定资金/所需稳定资金×100%。

公司资产质量优良，经营稳健，各项风险控制指标符合中国证监会《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。报告期内，发行人各期风控指标均优于预警标准，显示具有较好的风险控制水平。

五、发行人有息债务情况及本次债券发行后公司资产负债结构变化

（一）发行人有息债务情况

最近三年及一期末，发行人有息负债余额分别为 737,774.57 万元、791,493.90 万元、2,045,083.04 万元及 2,771,921.74 万元。

截至 2021 年 9 月末，按照公司合并口径计算的有息债务合计 2,771,921.74 万元，其中，信用融资金额累计 2,264,857.03 万元，在 2021 年 9 月末有息负债总额占比为 81.71%，担保融资金额累计 507,064.71 万元，在 2021 年 9 月末有息负债总额占比为占 18.29%。发行人最近三年及一期有息负债具体结构情况如下表所示：

表 5-34 发行人最近三年及一期有息债务情况

单位：万元，%

| 项目 | 2021 年 9 月末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | | 2018 年末 | |
|---------|--------------|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 拆入资金 | 140,164.89 | 5.06 | 172,000.00 | 8.41 | 50,000.00 | 6.32 | - | - |
| 债券回购 | 1,630,844.01 | 58.83 | 1,049,147.87 | 51.30 | 315,052.28 | 39.80 | 266,921.51 | 36.18 |
| 两融收益权转让 | - | - | | | - | - | 140,000.00 | 18.97 |
| 应付债券 | 707,064.71 | 25.51 | 611,566.38 | 29.90 | 344,977.62 | 43.59 | 329,193.05 | 44.62 |
| 短期融资款 | 293,848.13 | 10.60 | 212,368.79 | 10.39 | 1,464.00 | 0.18 | 1,660.00 | 0.23 |
| 股东借款 | - | - | | | 80,000.00 | 10.11 | - | - |
| 合计 | 2,771,921.74 | 100.00 | 2,045,083.04 | 100.00 | 791,493.90 | 100.00 | 737,774.57 | 100.00 |

2020 年末，发行人有息债务较 2019 年末增长 1,253,589.14 万元，涨幅 158.38%，主要系债券回购大幅增长所致。为扩大公司业务规模，增强资本实力，提升抗风险及服务实体经济的能力，发行人股东自 2019 年来连续增资，至今已

累计增资 65 亿元。在资本实力增强的同时，发行人整体业务规模增长幅度较大。根据发行人发展规划，并综合考虑投资策略及市场情况，2020 年发行人扩大了固定收益业务规模。

目前业内一般固定收益业务的盈利模式主要为：开展该项业务的机构除投入自有资金认购债券外，另将通过对持有债券进行回购融资的方式增加公司持券规模，在符合监管规定的杠杆率前提下增厚业务利润。

根据公司发展规划，发行人增加了在固定收益业务中的资金投入，该业务对应增加了债券回购规模，通过债券持仓规模的提升实现低风险业务收益的对应增长，因此 2020 年末发行人有息负债中债券回购规模出现较大幅增加。发行人严格遵照各项监管规定展业，债券回购规模持续符合监管要求。截至 2020 年末，发行人债券投资规模为 232.56 亿元，较 2019 年末增长了 168.53 亿元，涨幅 263.20%。发行人债券投资中以利率债和高等级信用债为主、债券久期较短，底层资产流动性好、安全性高，收益稳健。同时，在流动性风险管理方面，发行人保有较为充足的流动性资金备付，流动性覆盖率、净稳定资金率等风险监管指标均持续优于监管标准。

综上，发行人有息债务的较快增长主要因公司正常业务发展需要，对公司偿债能力无重大不利影响。

从到期日分布看，截至 2021 年 9 月末，发行人未来一年内到期的有息负债金额 2,441,921.74 万元，占比 88.09%。

表 5-35 截至 2021 年 9 月末发行人有息债务期限结构

单位：万元，%

| 项目 | 1 年以内（含 1 年） | | 1-2 年（含 2 年） | | 2-3 年（含 3 年） | | 3 年以上 | |
|-----------|--------------|-------|--------------|----|--------------|----|-------|----|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 拆入资金 | 140,164.89 | 5.74 | - | - | - | - | - | - |
| 其中担保的拆入资金 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 债券回购 | 1,630,844.01 | 66.79 | - | - | - | - | - | - |
| 其中担保的债券回购 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---|---|
| 公司债券 | 377,064.71 | 15.44 | 210,000.00 | 100.00 | 120,000.00 | 100.00 | - | - |
| 其中担保公司债券 | 297,064.71 | 12.17 | 210,000.00 | 100.00 | - | - | - | - |
| 短期融资款 | 293,848.13 | 12.03 | - | - | - | - | - | - |
| 其中担保短期融资款 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2,441,921.74 | 100.00 | 210,000.00 | 100.00 | 120,000.00 | 100.00 | - | - |

注：其中部分公司债券含投资人回售选择权的债券，全部假定按不含权期限计算到期日。

截至募集说明书签署之日，发行人已发行尚未兑付公司债券情况如下：

表 5-36 发行人已发行尚未兑付公司债券情况表

单位：亿元、年、%

| 序号 | 债券简称 | 起息日期 | 回售日期 | 到期日期 | 债券期限 | 发行规模 | 发行利率 | 当前余额 |
|--------|----------|-----------|-----------|-----------|------|--------------|------|--------------|
| 1 | 19 财富 01 | 2019/9/3 | - | 2022/9/3 | 3 | 8.00 | 4.29 | 8.00 |
| 2 | 20 财富 01 | 2020/1/17 | 2023/1/17 | 2025/1/17 | 3+2 | 8.00 | 3.73 | 8.00 |
| 3 | 20 财信 02 | 2020/3/19 | - | 2023/3/19 | 3 | 5.00 | 3.50 | 5.00 |
| 4 | 20 财信 04 | 2020/4/8 | - | 2022/4/8 | 2 | 9.00 | 3.77 | 9.00 |
| 5 | 20 财证 05 | 2020/9/21 | 2021/9/21 | 2022/9/21 | 1+1 | 12.00 | 3.47 | 12.00 |
| 6 | 20 财证 06 | 2020/9/21 | 2023/9/21 | 2024/9/21 | 3+1 | 8.00 | 4.10 | 8.00 |
| 7 | 21 财证 01 | 2021/5/24 | 2022/5/24 | 2023/5/24 | 1+1 | 8.00 | 3.20 | 8.00 |
| 8 | 21 财证 02 | 2021/5/24 | - | 2024/5/24 | 3 | 12.00 | 3.82 | 12.00 |
| 公司债券小计 | | | | | | 70.00 | - | 70.00 |
| 合计 | | | | | | 70.00 | - | 70.00 |

注：“20 财证 05”于 2021 年 9 月 22 日回售 2.2 亿元，发行人于 2021 年 10 月 26 日完成 2.2 亿元回售债券的转售工作。转售后“20 财证 05”票面利率为 3.10%。

报告期各期末，发行人应付债券余额占负债总额的比重分别为 22.98%、18.27%、14.89%和 13.55%，总体呈下降趋势。

截至募集说明书签署日，发行人存量债券余额为 99.80 亿元，其中中长期公司债券 70.00 亿元，收益凭证 27.60 亿元。

截至本募集说明书签署之日，除本次债券外，发行人已注册未发行债券额度为 0 亿元。

截至本募集说明书签署之日，发行人无其他在沪深两所在审公司债券。

（二）本期债券募集资金使用完毕后公司资产负债结构的变化

本期债券募集资金使用完毕后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2021 年 9 月 30 日，不考虑相关费用；
- 2、假设至本期债券发行完成日不发生其他重大资产、负债、权益变化；
- 3、假设不考虑融资过程中产生的需由发行人承担的相关费用，本期债券募集资金总规模为 20 亿元，计入 2021 年 9 月 30 日的资产负债表，不考虑相关费用；
- 4、假设本期债券募集资金全部用于偿还存量公司债券。

基于上述假设，本期债券募集资金使用完毕后对发行人合并报表财务结构的影响如下表：

表 5-37 募集资金运用对发行人合并报表资产负债结构的影响

单位：万元

| 项目 | 2021 年 9 月 30 日 (原始报表) | 债券发行后（模拟） | 模拟变动额 |
|-------|---------------------------|--------------|------------|
| 资产总计 | 5,259,097.78 | 5,459,097.78 | 200,000.00 |
| 负债总计 | 3,834,269.25 | 4,034,269.25 | 200,000.00 |
| 资产负债率 | 72.91% | 73.90% | 0.99% |

基于上述假设，本期债券募集资金使用完毕后对发行人母公司报表资产负债结构的影响如下：

表 5-38 募集资金运用对母公司报表资产负债结构的影响

单位：万元

| 项目 | 2021 年 9 月 30 日 (原始报表) | 债券发行后（模拟） | 模拟变动额 |
|----|---------------------------|-----------|-------|
|----|---------------------------|-----------|-------|

| | | | |
|-------|--------------|--------------|------------|
| 资产总计 | 4,217,372.54 | 4,417,372.54 | 200,000.00 |
| 负债总计 | 2,803,963.56 | 3,003,963.56 | 200,000.00 |
| 资产负债率 | 66.49% | 68.00% | 1.51% |

注：上述资产、负债均扣除了代理买卖证券款的影响。2021 年 9 月末，公司合并资产负债表代理买卖证券款为 1,315,127.53 万元，母公司资产负债表代理买卖证券款为 1,055,717.51 万元。

发行公司债券，是公司加强资产负债结构管理的重要举措之一。公司流动负债和长期负债结构将得到明显优化。本次所募集资金将成为公司净资本和营运资金的重要补充来源之一，公司债券发行完毕之后公司资产负债率在可控范围之内，为公司资产规模和业务规模的均衡发展，以及利润增长打下良好的基础。

六、发行人的受限资产、重大诉讼或仲裁及对外担保情况

（一）发行人的资产受限情况

截至 2021 年 9 月末，公司资产受限情况如下：

表 5-39 2021 年 9 月末公司资产受限情况

单位：万元

| 项目 | 期末余额账面价值 | 受限原因 |
|----------|---------------------|-----------------|
| 交易性金融资产： | | - |
| —交易性债务工具 | 1,334,099.66 | 为质押式回购业务而设定质押 |
| —基金 | 146,979.36 | 为质押式报价回购业务而设定质押 |
| 其他债权投资 | 209,378.47 | 为质押式回购业务而设定质押 |
| 合计 | 1,690,457.49 | - |

（二）重大诉讼或仲裁

截至募集说明书签署之日，公司存在以下涉案金额在 5,000 万元以上的重要未决诉讼或仲裁事项情况如下：

1、公司与长沙卓邦金属材料有限公司、中国石油化工股份有限公司长岭分公司、湖南虹智能源科技有限公司、湖南惠远科技开发有限公司侵权责任纠纷案

2020 年 7 月 27 日，湖南省长沙市中级人民法院受理本案，原告为财信证券，被告一为长沙卓邦金属材料有限公司，被告二为中国石油化工股份有限公司长岭分公司，被告三为湖南虹智能源科技有限公司，被告四为湖南惠远科技开发有限公司。原告的诉讼请求为：（1）判令四被告共同连带赔偿原告损失本金 1.5 亿元及相应资金占用成本损害赔偿金至清偿完毕之日止；（2）本案诉讼费用由被告承担。

2021 年 3 月 29 日，湖南省长沙市中级人民法院一审出具（2020）湘 01 民初 1361 号《民事判决书》，判决被告长沙卓邦金属材料有限公司、湖南虹智能源科技有限公司及湖南惠远科技开发有限公司赔偿公司损失 1.5 亿元及利息（利息以 1.5 亿元为本金，按照定期存款利率标准自 2015 年 2 月 6 日期计算至实际清偿完毕之日），同时驳回了财信证券的其他诉讼请求。财信证券不服一审判决，已上诉至湖南省高级人民法院。2021 年 12 月 6 日，法院开庭审理本案，目前二审尚未判决。

2、财信证券与深圳市正前方基金管理有限公司质押式证券回购纠纷案

2021 年 12 月 1 日，长沙市芙蓉区人民法院立案受理本案，原告为财信证券，被告为深圳市正前方基金管理有限公司。原告的诉讼请求为：（1）被告以其管理的正前方鹿鸣 1 号私募基金资产向原告偿还融资本金 46,764,439.16 元、融资利息 24,814.21 元、补息 4,843,028.75 元及罚息 5,123,776.79 元（暂计金额）；（2）被告以正前方鹿鸣 1 号私募基金资产向原告支付律师费 4,9000 元；（3）确认原告就正前方鹿鸣 1 号私募基金质押并过户给原告的相关债券的回购、折价、拍卖或变卖所得价款在前述第（1）、（2）项债权范围内享有优先受偿权；（4）被告就前述第（1）、（2）项债务向原告承担连带保证责任；（5）被告承担本案诉讼费、保全费、保全保险费和其他费用。本案目前尚待一审开庭。上述事项对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响。

（三）公司担保事项

截至 2021 年 9 月末，公司及子公司无对外担保事项。

（四）其他重要事项

截至 2021 年 9 月末，公司无需要披露的其他重要事项。

七、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》及发行人 2018 年、2019 年和 2020 年审计报告，发行人的关联方主要包括：

1、发行人的控股股东以及实际控制人

发行人的控股股东为湖南财信投资控股有限责任公司，截至 2020 年末对发行人的持股比例为 96.49%。发行人的实际控制人为湖南省人民政府。

2、发行人非控股股东

发行人非控股股东新余财虎企业管理中心（有限合伙），截至 2020 年末对发行人的持股比例为 2.02%；发行人非控股股东深圳市润泽灯光音响科技发展有限公司，截至 2020 年末对发行人的持股比例为 1.49%。

3、发行人的子公司

包括纳入合并报表范围内的全部子公司，其中主要子公司的基本情况请参见本节“四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况”部分。

4、发行人的董事、监事、高级管理人员以及董监高兼职企业

本公司董事、监及高级管理人员的基本情况，以及董监高兼职企业，请参见节“六、发行人董事、监事、高级管理人员情况”部分。

5、发行人的其他主要关联方情况

表 5-40 报告期内发行人其他主要关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|---------|-------------|
|---------|-------------|

| | |
|---|-------------|
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 母公司股东 |
| 湖南华菱钢铁集团有限责任公司及其控制的企业 | 对公司重大影响的前股东 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 受同一母公司控制 |
| 财信吉祥人寿保险股份有限公司 (曾用名: 吉祥人寿保险股份有限公司) | 受同一母公司控制 |
| 湖南省产权联合交易所有限公司 | 受同一方最终控制 |
| 湖南顺农惠投资管理有限公司 | 子公司的参股公司 |
| 深圳市惠和基金惠和 2 号证券投资基金 | 子公司管理的结构化主体 |
| 湖南省财信产业基金管理有限公司 | 受同一方最终控制 |
| 湖南省财信引领投资管理有限公司 (曾用名: 南华民生投资管理有限公司) | 受同一方最终控制 |
| 湖南财信投资控股有限责任公司财信国际商务酒店 | 受同一方最终控制 |
| 深圳榛果投资管理企业(有限合伙) | 联营合营企业 |
| 华融湘江银行股份有限公司 | 母公司的联营合营企业 |
| 沅江浦发村镇银行股份有限公司 | 母公司参股公司 |
| 长沙星沙沪农商村镇银行股份有限公司 | 母公司参股公司 |
| 湖南机场股份有限公司 | 母公司参股公司 |
| 长沙银行股份有限公司 | 母公司参股公司 |
| 株洲化工集团诚信有限公司 | 母公司参股公司 |
| 湖南省财信资产管理有限公司及其子公司 (曾用名: 湖南省资产管理有限公司及其子公司) | 受同一方最终控制 |
| 湖南省国有投资经营有限公司及其子公司 | 受同一方最终控制 |
| 湖南湘西财信投资置业有限公司 | 受同一方最终控制 |
| 湖南省财信房地产开发有限责任公司及其子公司 | 受同一方最终控制 |
| 南华生物医药股份有限公司及其子公司 | 受同一方最终控制 |
| 湖南财信经济投资有限公司及其子公司 | 受同一方最终控制 |
| 深圳南华财富金融信息服务有限公司 | 受同一方最终控制 |
| 湖南中盈万家置业有限公司 | 公司报告期内前联营企业 |
| 上海海欣集团股份有限公司 | 公司报告期内联营企业 |

备注:

1、上述关联方情况数据来源于报告期审计报告;

2、截至本募集说明书签署日, 深圳市惠和基金惠和 2 号证券投资基金、湖南财信投资控股有限责任公司财信国际商务酒店、深圳榛果投资管理企业(有限合伙)、湖南机场股份有限公司、长沙银行股份有限公司、株洲化工集团诚信有限公司及深圳南华财富金融信息服务有限公司已不属于公司关联方。

(二) 关联交易情况

公司 2018 年关联交易情况如下：

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

表 5-41 公司 2018 年度采购商品和接受劳务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018 年度（元） |
|------------------------|--------|------------|
| 湖南财信投资控股有限责任公司财信国际商务酒店 | 场地使用 | 126,350.00 |

（2）出售商品和提供劳务的关联交易

表 5-42 公司 2018 年度出售商品和提供劳务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018 年度（元） |
|----------------|--------------|---------------|
| 湖南财信投资控股有限责任公司 | 投行业务手续费及佣金收入 | 25,471,698.11 |
| | 处置金融工具的收益 | 11,430,913.43 |

（3）购买和赎回资管产品

表 5-43 公司 2018 年度购买和赎回资管产品

| 关联方 | 产品名称 | 2018 年度（元） | |
|------------------|------------|--------------|------------------|
| | | 收益 | 规模 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 财富 1 号 | 2,068,493.15 | 1,100,000,000.00 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 财富 100 | 854,794.52 | 30,000,000.00 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 财富直通车 15 号 | - | 200,000,000.00 |
| 湖南省信托有限责任公司 | 稳健 22 号 | 513,698.63 | 500,000,000.00 |
| 深圳凝瑞投资管理企业（有限合伙） | 财富直通车 18 号 | - | 200,000.00 |
| 湖南省财信产业基金管理有限公司 | 财富直通车 19 号 | - | 300,000.00 |
| 湖南财信经济投资有限公司 | 财富直通车 16 号 | - | 200,000.00 |

（4）投资交易

表 5-44 公司 2018 年度投资交易

| 公司名称 | 业务内容 | 2018 年度发生额（元） | |
|------------------|--------|---------------|----------------|
| | | 损益 | 规模 |
| 华融湘江银行股份有限公司 | 现券交易 | - | 100,000,000.00 |
| 深圳榛果投资管理企业（有限合伙） | 资管份额转让 | - | 529,000.00 |

2、关联股权转让情况

无。

3、关键管理人员薪酬

支付关键管理人员报酬 1,307.53 万元。

4、关联方应收应付款项

表 5-45 公司 2018 年度关联方应收应付款项

| 项目名称 | 关联方 | 2018 年 12 月末 | |
|---------------------|-----|---------------|---------------|
| | | 账面余额（元） | 坏账准备（元） |
| 应收款项 | | | |
| 湖南顺农惠投资管理有限公司 | | 59,780,000.00 | 17,934,000.00 |
| 深圳市惠和基金惠和 2 号证券投资基金 | | 670,104.08 | - |
| 小 计 | - | 60,450,104.08 | 17,934,000.00 |

公司 2019 年关联交易情况如下：

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

表 5-46 公司 2019 年度采购商品和接受劳务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 2019 年度（元） |
|----------------|--------|---------------|
| 湖南财信投资控股有限责任公司 | 利息 | 28,245,369.18 |
| 南华生物医药股份有限公司 | 采购商品 | 1,798,513.30 |
| 湖南财信投资控股有限责任公司 | 培训费 | 96,310.68 |

（2）出售商品和提供劳务的关联交易

表 5-47 公司 2019 年度出售商品和提供劳务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 2019 年度（元） |
|----------------|--------------|---------------|
| 湖南省资产管理有限公司 | 投行业务手续费及佣金收入 | 11,320,754.72 |
| 湖南财信投资控股有限责任公司 | 投行业务手续费及佣金收入 | 8,490,566.00 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 租赁收入 | 1,357,293.58 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 金融商品销售收入 | 424,528.30 |
| 南华生物医药股份有限公司 | 重组顾问 | 188,679.25 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 投资顾问费 | 146,921.70 |

(3) 购买和赎回资管产品

表 5-48 公司 2019 年度购买和赎回资管产品

| 关联方 | 产品名称 | 2019 年度（元） |
|------------------|---------------|----------------|
| | | 期末公允价值 |
| 深圳凝瑞投资管理企业（有限合伙） | 财富直通车 18 号 | 326,101,788.10 |
| 湖南省财信产业基金管理有限公司 | 财富直通车 19 号 | 179,568,432.70 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 财富 5 号 | 100,000,000.00 |
| 湖南财信经济投资有限公司 | 财富直通车 16 号 | 62,542,186.05 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 财富 100 | 29,513,034.92 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 润泽 FOF 优享 1 号 | 20,000,000.00 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 财富 50 | 15,000,000.00 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 红利低波 1 号 | 5,000,000.00 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 红利低波 1 号 | 5,000,000.00 |
| 湖南省资产管理有限公司 | 纾困 1 号 | 1,000,135.00 |

2、关联股权转让情况

无。

3、关键管理人员报酬 1,167.59 万元。

4、关联方应收应付款项

表 5-49 公司 2019 年度关联方应收应付款项

| 项目名称 | 关联方 | 2019 年末（元） | |
|-------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收款项 | 湖南顺农惠投资管理有限公司 | 59,780,000.00 | 29,890,000.00 |
| | 深圳市惠和基金惠和 2 号证券投资基金 | 1,803,028.50 | |
| 小计 | | 61,583,028.50 | 29,890,000.00 |
| 其他应收款 | 湖南省财信国际经济研究院有限公司 | 631,726.46 | 3,158.63 |
| 小计 | | 631,726.46 | 3,158.63 |
| 其他应付款 | 湖南财信投资控股有限责任公司 | 800,000,000.00 | |
| 小计 | | 800,000,000.00 | |

5、其他关联交易

（1）因关联方在公司开立证券账户产生的关联交易；

（2）因关联方认购公司作为主承销商承销的债券产生的关联交易；

（3）公司与关联方吉祥人寿保险股份有限公司因购买员工保险产生的关联交易；

公司 2020 年关联交易情况如下：

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

表 5-50 公司 2020 年度采购商品和接受劳务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 2020 年度（元） |
|----------------|--------|---------------|
| 湖南财信投资控股有限责任公司 | 利息 | 12,134,366.39 |
| 湖南省财信公益基金会 | 公益捐赠 | 6,500,000.00 |

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

表 5-51 公司 2020 年度出售商品和提供劳务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 2020 年度（元） |
|-----|--------|------------|
|-----|--------|------------|

| | | |
|-----------------|--------------|--------------|
| 湖南财信投资控股有限责任公司 | 投行业务手续费及佣金收入 | 7,547,169.81 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 租赁收入 | 5,578,735.32 |
| 财信吉祥人寿保险股份有限公司 | 投行业务手续费及佣金收入 | 2,830,188.68 |
| 华融湘江银行股份有限公司 | 投行业务手续费及佣金收入 | 549,622.64 |
| 湖南省财信资产管理有限公司 | 减持服务费收入 | 392,294.13 |
| 湖南股权交易所有限公司 | 业务奖励款项 | 128,301.89 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 金融商品销售收入 | 108,602.64 |
| 南华生物医药股份有限公司 | 重组顾问 | 94,339.62 |
| 湖南省财信资产管理有限公司 | 提供研究报告收入 | 47,169.81 |
| 湖南联合产权交易所有限公司 | 车辆处理 | 32,688.00 |
| 湖南省财信产业基金管理有限公司 | 销售葡萄酒 | 5,472.00 |

（3）购买和赎回资管产品

表 5-52 公司 2020 年度购买和赎回资管产品

| 关联方 | 产品名称 | 2020 年度（元） |
|------------------|-----------------|----------------|
| | | 期末公允价值 |
| 湖南省财信产业基金管理有限公司 | 财富直通车 19 号 | 866,434,472.55 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 麓山 2 号 | 364,210,000.00 |
| 深圳凝瑞投资管理企业（有限合伙） | 财富直通车 18 号 | 360,976,630.25 |
| 湖南省财信资产管理有限公司 | 珠江 25 号 | 123,831,463.60 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 财富 5 号 | 40,104,000.00 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 财富 100 | 34,152,484.01 |
| 财信资产管理（湘西）有限公司 | 财富 1 个月（002 期） | 25,072,500.00 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 麓山 5 号 | 20,004,500.00 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 润泽 FOF 优享 1 号 | 21,750,000.00 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 财富 12 个月（006 期） | 20,482,000.00 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 财富 50 号 | 15,570,000.00 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 红利低波 1 号 | 5,078,500.00 |
| 湖南财信金融控股集团有限公司 | 红利低波 1 号 | 5,078,500.00 |
| 湖南财信育才保险代理有限公司 | 财富 1 个月（001 期） | 5,015,000.00 |
| 湖南财信经济投资有限公司 | 财富直通车 16 号 | 1,287,878.24 |

| | | |
|---------------|--------|--------------|
| 湖南省财信资产管理有限公司 | 纾困 1 号 | 1,008,636.15 |
| 湖南省财信信托有限责任公司 | 云海 3 号 | 8,121,184.05 |

2、关联股权转让情况

无。

3、关键管理人员报酬 1,169.32 万元。

4、关联方应收应付款项

表 5-53 公司 2020 年度关联方应收应付款项

| 项目名称 | 关联方 | 2020 年末（元） | |
|-------|------------------|----------------------|----------------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收款项 | 湖南顺农惠投资管理有限公司 | 59,780,000.00 | 47,824,000.00 |
| 小计 | | 59,780,000.00 | 47,824,000.00 |
| 其他应收款 | 湖南省信托有限责任公司 | 5,543,288.00 | 27,716.44 |
| 其他应收款 | 湖南省财信国际经济研究院有限公司 | 317,164.44 | 31,716.44 |
| 其他应收款 | 财信吉祥人寿保险股份有限公司 | 10,870.17 | 54.35 |
| 小计 | | 5,871,322.61 | 59,487.23 |

5、其他关联方情况

表 5-54 其他关联方情况

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额（元） |
|---------|-----------------|-----------------------|
| 交易性金融资产 | 华融湘江银行股份有限公司 | 397,608,800.00 |
| 交易性金融资产 | 湖南省财信信托有限责任公司 | 140,457,540.00 |
| 交易性金融资产 | 湖南省财信产业基金管理有限公司 | 125,000,000.00 |
| 小计 | | 663,066,340.00 |

（三）关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券公司治理准则》《企业会计准则》《财信证券股份有限公司章程》（简称《公司章程》）及中国证监会关于关联交易的相关规范性文件，公司制定了《财信证券

股份有限公司关联交易管理办法》（以下简称“《关联交易办法》”），《关联交易办法》对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作出如下规定：

1、公司董事会下设审计委员会履行公司关联交易控制和管理的职责。董事会审计委员会应当确认公司的关联人名单，并及时向董事会和监事会报告。审计委员会负责对重大关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会。审计委员会可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

2、公司董事会办公室负责公司关联人名单的定期更新及信息披露等，负责确定关联交易需履行的程序，协助公司各单位落实关联交易的公司决策程序，以及董事会交办的其他关联交易管理事项。公司财务管理部负责关联交易财务信息的统计和核查工作。公司合规管理部负责提供相关合规支持。

3、各部门负责人为关联交易事项的第一责任人，各部门另设联系人，负责关联交易事项的报批、统计工作。公司各部门在发生交易活动时，应当仔细查阅关联人名单，审慎判断是否构成关联交易。如果构成关联交易，应当在各自权限内履行审批、报告义务。公司关联交易事项无论金额大小、无论有无金额，承办部门均需将有关拟发生和已发生的关联交易情况以书面形式报公司财务管理部，内容包括但不限于：

- （1）关联方的名称、住所；
- （2）具体关联交易的项目、交易金额；
- （3）关联交易价格的定价原则、定价依据；
- （4）该项关联交易的必要性；
- （5）其他事项。

4、关联交易在履行必要审批程序后，方可进行。其中：

（1）与关联法人交易金额 300 万以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易事项以及与关联自然人交易金额 30 万元以上的关联交易事项，应提交董事会审议；

（2）与关联方交易金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大关联交易事项（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外），董事会审议后应提交股东大会审议，关联股东回避表决后半数以上通过；

（3）未达到董事会审批权限的关联交易事项由公司总裁办公会批准，有利害关系的人员在会议上应当回避表决；公司董事会办公室应以书面形式向总裁报告关联交易事项，总裁组织审查后，超出总裁办公会审批权限的报告公司董事会；其中属于董事会审议权限的关联交易事项，经董事会审议批准后实施，其余由董事会审议后提交 公司股东大会审议；

（4）本条上述（1）、（2）项情况交易，应由公司独立董事发表事前认可意见后进入相应审批程序。此外，独立董事须对前述交易发表独立意见。

对于本条第（2）项所述重大交易事项，公司应当对重大关联交易进行逐笔审计， 确保审计报告信息的真实、准确和完整。审计报告应当提交董事会审议

（四）发行人报告期资金被违规占用、关联担保的情况

公司报告期不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为实际控制人及其关联方提供担保的情形。

截至 2021 年 9 月末，公司不存在为股东单位及其他关联方提供重大担保的情形。

第六节 发行人信用状况

一、本期债券的信用评级情况及资信评估机构

（一）资信评估机构

公司聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本期债券的资信评级机构。中证鹏元目前持有质量监督管理局核发的统一社会信用代码为 914403001922170270 的《营业执照》以及中国证监会核发的《证券市场资信评级业务许可证》（编号：ZPJ002）。中证鹏元具备担任本次发行的资信评估机构资格。

（二）本期债券信用评级情况

经中证鹏元综合评定，公司主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。

1、本次评级应用的评级方法和评估要素

本次评级采用中证鹏元证券公司主体长期信用评级方法和模型，该评级方法和模型已披露于中证鹏元官方网站。

本评级方法结合中证鹏元自身的评级理念和经验，通过宏观与微观、动态与静态、定性与定量相结合的科学方法，对证券公司信用风险进行综合评价。中证鹏元从运营风险和业务风险两个层面对证券公司信用风险展开评价，并考虑特殊风险事项的影响，对评级进行调整。

中证鹏元认为，证券公司所处行业是对宏观经济和资本市场较为敏感的行业，并且受监管较多，因此运营环境对证券公司运营产生的影响较大，进而影响其信用风险；治理与管理是证券公司得以长期、规范、健康发展的保障机制，治理与管理的不规范将加大证券公司的运营风险；此外，由于高风险型业务运用资金杠杆较多，加大了证券公司的运营风险和财务风险，风险管理能力的高低直接关系到证券公司在运营高风险业务时是否能降低这些业务所带来的风险；而经营与竞争实力是公司运营情况的最直观体现，也是决定偿债能力的最重要

因素之一。因此，对于运营风险的分析，中证鹏元重点关注运营环境、公司治理与管理、风险管理、经营与竞争实力四个方面。

而对于财务风险的分析，中证鹏元重点关注规模与盈利能力、资本结构与财务安全性、流动性三个方面。规模与盈利能力直接关系到证券公司对债务的保障程度，是财务风险评价的关键因素；充足的资本是证券公司经营的保障，资本结构与财务安全性反映了证券公司自有资本相对于涉险资产规模而言是否充足；此外，流动性风险是证券公司在开展业务过程中可能面临的重要风险之一，也是中证鹏元对证券公司财务风险评价的重要因素。

为了保证评级的一致性，中证鹏元采用了评分表工具。中证鹏元通过建立评级模型指标体系，设置各评级指标及特殊风险事项的衡量标准，采用专家经验法及 AHP 层次分析法确定各指标的基本权重，并通过对大量历史数据拟合对权重进行修正，进而得出各个评分指标的最终权重。通过评分表得出评分后，结合信用评级模型级别映射表得出信用等级。

但需要说明的是，通过评分表工具得出的级别或者级别范围并不能完全替代评审委员会的专业判断，评审委员会有权在评分表得出的级别或者级别范围的基础上，结合专家经验，最终确定证券公司的信用等级。

根据上述评级思路，中证鹏元从运营环境、公司治理与管理、风险管理、经营与竞争实力、规模与盈利能力、资本结构与财务安全性和流动性七个一级评估要素出发对证券公司长期信用风险进行评估。公司本次信用评级打分情况如下：

| | 指标 | 得分 |
|------|------------|-------|
| 运营风险 | 外部运营环境 | 4.50 |
| | 公司治理和管理 | 7.50 |
| | 风险管理 | 14.00 |
| | 经营与竞争实力 | 22.50 |
| | 小计 | 48.50 |
| 财务风险 | 规模与盈利能力 | 17.94 |
| | 资本结构与财务安全性 | 19.68 |

| | | |
|------------|-----|-------|
| | 流动性 | 5.57 |
| | 小计 | 43.19 |
| 公司基础信用等级 | | AAA |
| 特殊风险调整事项 | | 无 |
| 公司主体信用等级 | | AAA |
| 本期债券债项信用等级 | | AAA |

2、本次评级结果的主要理由

本次信用等级的评定主要是考虑到：

（1）公司股东实力强，近年给予公司较大的支持，公司资本实力显著增强。公司间接控股股东湖南财信金融控股集团有限公司（以下简称“财信金控”）为湖南省属地方金融控股公司，主营业务涵盖证券、信托、资产管理、产业基金、保险等金融业务和类金融业务，综合实力强，近年在业务协同、资本补充等方面给予公司较大支持。2017 年 12 月、2019 年 9 月和 2020 年 11 月，公司分别获得股东增资 10.00 亿元、10.00 亿元和 25.00 亿元，合计 45.00 亿元，其中新增实收资本 23.26 亿元；2021 年 3 月，公司现有股东按现有出资比例向公司增资 30.00 亿元，其中新增实收资本 13.89 亿元，剩余部分计入资本公积。截至 2021 年 9 月末公司实收资本和所有者权益分别为 66.98 亿元和 142.48 亿元。

（2）公司债券承销业务的区域竞争力较强。公司债券承销业务在湖南省处于优势地位，2020 年在全国 102 家证券公司中公司债券主承销佣金收入排名第 30 名。2020 年公司实现投资银行业务收入 3.11 亿元，较 2018 年增长 111.88%。

（3）公司资本充足性较好，盈利能力整体有所改善。公司风险覆盖率、净资本/负债、净资本/净资产较大程度上高于监管标准，资本较为充足。同时受益于证券市场景气度上升，近年公司营收规模快速增长，盈利能力有所改善，2018-2020 年公司净资产收益率分别为-3.81%、6.00%和 5.87%。

同时中证鹏元也关注到以下风险因素：

（1）证券市场波动、监管政策等因素对公司盈利稳定性带来一定压力。2018 年，受股市下跌影响，公司股票投资亏损较大，企业债发行政策收紧，加

之证券经纪和信用交易业务收入下滑，使得公司经营出现亏损；2019 年以来随着股市的回暖，公司盈利水平回升，公司盈利稳定性有待提升。

（2）公司持有的部分债券已违约，需持续关注债券投资的信用风险以及违约债券的投资回收情况。

（3）公司合规管理能力有待进一步提升。近年来公司多次受到行政监管措施或处罚及自律措施，涉及经纪、资管、股票质押等业务，2020 年公司在证监会分类评价中被评为 BB 级，2021 年提升为 BBB 级，合规管理能力有待进一步提升。

公司 2018-2020 年及 2021 年 1-9 月主要财务数据及指标情况详见下表：

| 项目 | 2021.9 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-----------|---------|---------|---------|-----------|
| 总资产（亿元） | 657.42 | 516.63 | 264.45 | 203.14 |
| 所有者权益（亿元） | 142.48 | 105.93 | 75.61 | 59.91 |
| 净资本（亿元） | 130.20 | 94.34 | 65.67 | 50.13 |
| 营业收入（亿元） | 20.62 | 21.06 | 15.62 | 5.75 |
| 净利润（亿元） | 7.59 | 5.33 | 4.06 | -2.33 |
| 净资产收益率 | - | 5.87% | 6.00% | -3.81% |
| 总资产收益率 | - | 1.84% | 2.51% | -1.33% |
| 营业费用率 | 51.97% | 56.35% | 60.21% | 136.23% |
| 风险覆盖率 | 250.60% | 254.30% | 349.58% | 326.96% |
| 资本杠杆率 | 30.76% | 30.15% | 39.19% | 36.08% |
| 流动性覆盖率 | 335.05% | 265.36% | 218.09% | 2,662.53% |
| 净稳定资金率 | 181.59% | 199.63% | 154.05% | 207.42% |

注：2018 年财务数据和监管指标数据分别采用 2019 年审计报告期初数和风险控制指标监管报表专项审核报告期初数，下同；“-”表示无数据，下同。

资料来源：公司 2019-2020 年审计报告及未经审计的 2021 年 1-9 月财务报表、2019 年和 2020 年风险控制指标监管报表专项审核报告、2021 年 9 月末监管报表，中证鹏元整理

从相同细分行业部分企业的主体信用评级情况来看，公司核心净资本相对充足，流动性指标表现较好，获利能力较强。

| 指标 | 财信证券 | 山西证券 | 渤海证券 | 财通证券 | 天风证券 |
|----|------|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|------|

| 主体级别 | AAA | AAA | AAA | AAA | AAA |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 总资产（亿元） | 551.11 | 624.52 | 610.28 | 966.59 | 814.05 |
| 净资本（亿元） | 124.25 | 123.31 | 152.45 | 165.53 | 98.41 |
| 营业收入（亿元） | 21.06 | 33.42 | 29.56 | 65.28 | 43.60 |
| 资本杠杆率 | 30.15% | 21.58% | 29.81% | 15.13% | 12.37% |
| 净稳定资金率 | 199.63% | 192.22% | 211.99% | 160.43% | 130.55% |
| 风险覆盖率 | 254.30% | 307.05% | 334.81% | 254.48% | 158.24% |
| 净资产收益率 | 5.87% | 4.97% | 5.40% | 10.23% | 3.46% |

注：因财信证券 2021 年 3 月增资 30 亿元，因此其总资产和净资本取 2021 年 3 月末数据，其他指标为 2020 年数据；山西证券指山西证券股份有限公司、渤海证券指渤海证券股份有限公司、财通证券指财通证券股份有限公司、天风证券指天风证券股份有限公司。

资料来源：wind，中证鹏元整理

基于上述情况，中证鹏元评定财信证券主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，评定财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的债项信用等级为 AAA。

二、信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

经中证鹏元综合评定，公司的主体长期信用等级 AAA，该级别表示公司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。本次债券的信用等级为 AAA，该等级表示本次债券安全性极高，违约风险极低。

（二）信用评级报告揭示的主要优势和风险

1、优势

（1）公司股东实力强，近年给予公司较大的支持，公司资本实力显著增强。公司间接控股股东湖南财信金融控股集团有限公司（以下简称“财信金控”）为湖南省属地方金融控股公司，主营业务涵盖证券、信托、资产管理、产业基金、保险等金融业务和类金融业务，综合实力强，近年在业务协同、资本补充等方面给予公司较大支持。2017 年 12 月、2019 年 9 月和 2020 年 11 月，公司分别获得股东增资 10.00 亿元、10.00 亿元和 25.00 亿元，合计 45.00 亿元，其中新增实

收资本 23.26 亿元；2021 年 3 月，公司现有股东按现有出资比例向公司增资 30.00 亿元，其中新增实收资本 13.89 亿元，剩余部分计入资本公积。截至 2021 年 9 月末公司实收资本和所有者权益分别为 66.98 亿元和 142.48 亿元。

（2）公司债券承销业务的区域竞争力较强。公司债券承销业务在湖南省处于优势地位，2020 年在全国 102 家证券公司中公司债券主承销佣金收入排名第 30 名。2020 年公司实现投资银行业务收入 3.11 亿元，较 2018 年增长 111.88%。

（3）公司资本充足性较好，盈利能力整体有所改善。公司风险覆盖率、净资本/负债、净资本/净资产较大程度上高于监管标准，资本较为充足。同时受益于证券场景气度上升，近年公司营收规模快速增长，盈利能力有所改善，2018-2020 年公司净资产收益率分别为-3.81%、6.00%和 5.87%。

2、关注

（1）证券市场波动、监管政策等因素对公司盈利稳定性带来一定压力。2018 年，受股市下跌影响，公司股票投资亏损较大，企业债发行政策收紧，加之证券经纪和信用交易业务收入下滑，使得公司经营出现亏损；2019 年以来随着股市的回暖，公司盈利水平回升，公司盈利稳定性有待提升。

（2）公司持有的部分债券已违约，需持续关注债券投资的信用风险以及违约债券的投资回收情况。

（3）公司合规管理能力有待进一步提升。近三年来公司多次受到行政监管措施或处罚及自律措施，涉及经纪、资管、股票质押等业务，2020 年公司在证监会分类评价中被评为 BB 级，2021 年提升为 BBB 级，合规管理能力有待进一步提升。

（三）跟踪评级的有关安排

根据监管部门规定和中证鹏元资信评估股份有限公司跟踪评级制度，中证鹏元在初次评级结束后，将在本次债券存续期内对财信证券股份有限公司开展定期以及不定期跟踪评级，中证鹏元将持续关注财信证券外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对财信证券的信用风险进行持续跟踪。在跟踪评级过程中，中证鹏元将维持评级标准的一致性。

定期跟踪评级每年进行一次，跟踪评级报告于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露。届时，财信证券须向中证鹏元提供最新的财务报告及相关资料，中证鹏元将依据财信证券信用状况的变化决定是否调整信用评级。如果未能及时公布定期跟踪评级结果，中证鹏元将披露其原因，并说明跟踪评级结果的公布时间。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，财信证券应及时告知中证鹏元并提供评级所需相关资料。中证鹏元亦将持续关注与财信证券有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。中证鹏元将对相关事项进行分析，并决定是否调整财信证券信用评级。

如财信证券不配合完成跟踪评级尽职调查工作或不提供跟踪评级资料，中证鹏元有权根据发行人公开信息进行分析并调整信用评级，必要时，可公布信用评级暂时失效或终止评级。

中证鹏元将及时在中证鹏元网站（www.cspengyuan.com）、证券交易所和中国证券业协会网站公布跟踪评级报告，且在证券交易所网站披露的时间不晚于在其他渠道公开披露的时间。

三、报告期内发行人主体评级变动情况

发行人最近三年内因在境内发行其他债券、债务融资工具进行资信评级时主体信用评级情况如下：

表 6-1 主体评级情况

| 评级时间 | 评级机构简称 | 主体长期信用等级 | 评级展望 | 变动方向 |
|------------|--------|----------|------|------|
| 2021-06-29 | 联合资信 | AA+ | 稳定 | 维持 |
| 2021-05-08 | 中证鹏元 | AAA | 稳定 | 维持 |
| 2021-02-20 | 中证鹏元 | AAA | 稳定 | 调高 |
| 2020-09-09 | 联合评级 | AA+ | 稳定 | 维持 |
| 2020-06-18 | 联合评级 | AA+ | 稳定 | 维持 |
| 2020-03-10 | 联合评级 | AA+ | 稳定 | 维持 |
| 2020-01-03 | 联合评级 | AA+ | 稳定 | 维持 |
| 2019-08-14 | 联合评级 | AA+ | 稳定 | 维持 |

| | | | | |
|------------|------|-----|----|----|
| 2019-06-21 | 联合评级 | AA+ | 稳定 | 维持 |
| 2018-06-26 | 联合评级 | AA+ | 稳定 | 维持 |
| 2017-10-12 | 联合评级 | AA+ | 稳定 | 维持 |
| 2017-06-14 | 联合评级 | AA+ | 稳定 | 调高 |

2021 年 2 月 20 日，中证鹏元将发行人的主体长期信用等级评定为 AAA，上述主体长期信用等级结果与发行人最近一次主体评级结果存在差异，发行人主体长期信用等级由最近一次的 AA+ 调整至 AAA。

中证鹏元从运营环境、公司治理与管理、风险管理、经营与竞争实力、规模与盈利能力、资本结构与财务安全性和流动性七个一级评估要素出发对证券公司的长期信用风险进行评估。本次信用等级的评定主要是考虑到：

1、公司股东实力强，给予公司较大的支持。公司间接控股股东湖南财信金融控股集团有限公司（以下简称“财信金控”）为湖南省属地方金融控股公司，主营业务涵盖证券、信托、资产管理、产业基金等金融业务和类金融业务，综合实力强，近年在业务协同、资本补充等方面给予公司较大支持。

2、近年公司获得股东增资规模较大，资本实力显著增强。2017 年 12 月、2019 年 9 月和 2020 年 11 月，公司分别获得股东增资 10.00 亿元、10.00 亿元和 25.00 亿元，合计 45.00 亿元，其中新增注册资本 23.26 亿元，截至 2020 年末注册资本和实收资本均为 53.09 亿元；截至 2020 年末所有者权益为 105.93 亿元；2021 年 3 月，公司现有股东按现有出资比例向公司增资 30.00 亿元，其中新增实收资本 13.89 亿元，剩余部分计入资本公积，资本实力进一步增强。

3、公司债券承销业务的区域竞争力较强。公司债券承销业务主要依托湖南省内项目资源开展，在湖南省处于优势地位，2019 年在全国 98 家证券公司中公司债券主承销佣金收入排名第 30 名。2020 年公司实现投资银行业务收入 3.11 亿元，较 2018 年增长 111.88%。

4、公司能够在一定程度上共享财信金控下属其他金融机构或类金融机构的客户资源，在业务协同方面获得股东的支持。

同时中证鹏元也关注到以下风险因素：

1、证券市场波动、监管政策等因素对公司盈利稳定性带来一定压力。2018 年，受股市下跌影响，公司股票投资亏损较大，企业债发行政策收紧，加之证券经纪和信用交易业务收入下滑，使得公司经营出现亏损；2019 年以来随着股市的回暖，公司盈利水平回升，盈利稳定性有待提升。

2、公司持有的一定规模的债券已违约，需持续关注债券投资的信用风险以及违约债券的投资回收情况。

3、公司合规管理能力有待进一步提升。近三年来公司多次受到行政监管措施或处罚及自律措施，涉及经纪、资管、股票质押等业务，2020 年公司在证监会分类评价中被评为 BB 级，合规管理能力有待进一步提升。

基于上述情况，中证鹏元评定财信证券主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

四、公司其他资信情况

（一）公司授信和使用情况

公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道通畅。截至 2021 年 9 月末，公司在各家金融机构获得的授信总额为人民币 2,798,300.00 万元，其中已使用额度为人民币 501,000.00 万元，剩余可使用额度为人民币 2,297,300.00 万元，具体情况如下表所示：

表 6-2 截至 2021 年 9 月末公司所获银行授信、使用及偿还情况

单位：万元

| 序号 | 授信银行 | 授信金额 | 已用授信 | 剩余额度 |
|----|--------------|------------|------------|------------|
| 1 | 中国建设银行股份有限公司 | 400,000.00 | 44,000.00 | 356,000.00 |
| 2 | 上海银行股份有限公司 | 250,000.00 | 20,000.00 | 230,000.00 |
| 3 | 兴业银行股份有限公司 | 210,000.00 | 137,000.00 | 73,000.00 |
| 4 | 长沙银行股份有限公司 | 200,000.00 | 32,000.00 | 168,000.00 |
| 5 | 中国证券金融股份有限公司 | 180,000.00 | 60,000.00 | 120,000.00 |
| 6 | 湖南三湘银行股份有限公司 | 150,000.00 | - | 150,000.00 |
| 7 | 中信银行股份有限公司 | 120,000.00 | 30,000.00 | 90,000.00 |

| | | | | |
|----|--------------------|--------------|------------|--------------|
| 8 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | 100,000.00 | 20,000.00 | 80,000.00 |
| 9 | 晋商银行股份有限公司 | 100,000.00 | 20,000.00 | 80,000.00 |
| 10 | 广东华兴银行股份有限公司 | 100,000.00 | - | 100,000.00 |
| 11 | 信银理财有限责任公司 | 80,000.00 | 30,000.00 | 50,000.00 |
| 12 | 苏州银行股份有限公司 | 80,000.00 | 43,000.00 | 37,000.00 |
| 13 | 中国工商银行股份有限公司 | 70,000.00 | - | 70,000.00 |
| 14 | 招商银行股份有限公司 | 60,000.00 | - | 60,000.00 |
| 15 | 平安银行股份有限公司 | 60,000.00 | - | 60,000.00 |
| 16 | 中国民生银行股份有限公司 | 50,000.00 | - | 50,000.00 |
| 17 | 长沙农村商业银行股份有限公司 | 50,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 |
| 18 | 华融湘江银行股份有限公司 | 35,000.00 | 5,000.00 | 30,000.00 |
| 19 | 光大银行股份有限公司 | 30,000.00 | - | 30,000.00 |
| 20 | 华夏银行股份有限公司 | 30,000.00 | 20,000.00 | 10,000.00 |
| 21 | 中信百信银行股份有限公司 | 30,000.00 | - | 30,000.00 |
| 22 | 河北正定农村商业银行股份有限公司 | 80,000.00 | - | 80,000.00 |
| 23 | 南昌农村商业银行股份有限公司 | 60,000.00 | - | 60,000.00 |
| 24 | 抚顺银行股份有限公司 | 50,000.00 | - | 50,000.00 |
| 25 | 江门农村商业银行股份有限公司 | 40,000.00 | - | 40,000.00 |
| 26 | 河北港口集团财务有限公司 | 40,000.00 | - | 40,000.00 |
| 27 | 温州民商银行股份有限公司 | 30,000.00 | - | 30,000.00 |
| 28 | 广东郁南农村商业银行股份有限公司 | 23,000.00 | - | 23,000.00 |
| 29 | 云南玉溪红塔农村商业银行股份有限公司 | 20,000.00 | - | 20,000.00 |
| 30 | 天津滨海农村商业银行股份有限公司 | 20,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |
| 31 | 湖南慈利农村商业银行股份有限公司 | 18,000.00 | - | 18,000.00 |
| 32 | 广东四会农村商业银行股份有限公司 | 15,000.00 | - | 15,000.00 |
| 33 | 北京中关村银行股份有限公司 | 10,000.00 | - | 10,000.00 |
| 34 | 内蒙古太仆寺农村商业银行股份有限公司 | 7,300.00 | - | 7,300.00 |
| 合计 | | 2,798,300.00 | 501,000.00 | 2,297,300.00 |

（二）报告期内与主要客户业务往来的资信情况

报告期内，公司在与主要客户发生业务往来时，不存在严重违约现象。

（三）截至目前已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

表 6-3 公司截至目前已发行的债券情况

| 债券简称 | 债券类型 | 发行规模 (亿元) | 当前余额 (亿元) | 发行期限 |
|----------|------|--------------|--------------|---|
| 14 财富债 | 公司债券 | 8.00 | - | 5 年（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） |
| 15 财富 C1 | 次级债券 | 10.00 | - | 5 年（附第 3 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权） |
| 15 财富 C2 | 次级债券 | 6.00 | - | 3 年（附第 2 年末发行人赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权） |
| 17 财富 01 | 公司债券 | 20.00 | - | 3 年 |
| 19 财富 01 | 公司债券 | 8.00 | 8.00 | 3 年 |
| 20 财富 01 | 公司债券 | 8.00 | 8.00 | 5 年（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） |
| 20 财信 02 | 公司债券 | 5.00 | 5.00 | 3 年 |
| 20 财信 03 | 公司债券 | 10.00 | - | 1 年 |
| 20 财信 04 | 公司债券 | 9.00 | 9.00 | 2 年 |
| 20 财证 05 | 公司债券 | 12.00 | 12.00 | 2 年（附第 1 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回购选择权） |
| 20 财证 06 | 公司债券 | 8.00 | 8.00 | 4 年（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） |
| 21 财证 01 | 公司债券 | 8.00 | 8.00 | 2 年（附第 1 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权） |
| 21 财证 02 | 公司债券 | 12.00 | 12.00 | 3 年 |
| 合计 | | 124.00 | 70.00 | |

公司于 2015 年 3 月 31 日公开发行公司债券（简称“14 财富债”），募集资金 8 亿元。公司分别于 2016 年 3 月 31 日、2017 年 3 月 31 日及 2018 年 4 月 2 日支付“14 财富债”利息 41,042,052.00 元（含手续费 2,052.00 元）；于 2018 年 2 月 9 日公告了《财富证券有限责任公司关于“14 财富债”公司债券上调票面利率的公告》，公告了公司决定行使“14 财富债”发行人上调票面利率选择权，调整前适用票面利率为 5.13%，调整后适用票面利率为 5.83%，起息日为 2018 年 3 月 31

日；于 2018 年 2 月 9 日、2018 年 3 月 21 日、2018 年 3 月 21 日、2018 年 3 月 22 日分别公告了《财富证券有限责任公司关于“14 财富债”公司债券投资者回售的公告》、《财富证券有限责任公司关于“14 财富债”公司债券回售的第一次提示性公告》、《财富证券有限责任公司关于“14 财富债”公司债券回售的第二次提示性公告》、《财富证券有限责任公司关于“14 财富债”公司债券回售的第三次提示性公告》提示投资者在回售申报日通过指定的交易系统进行回售申报，并于 2018 年 3 月 28 日、2018 年 4 月 3 日分别公告了《财富证券有限责任公司关于“14 财富债”公司债券回售申报情况的公告》、《财富证券有限责任公司关于“14 财富债”公司债券回售实施结果的公告》，公告确认在公司选择上调票面利率至 5.83% 的决定后，根据中国证券登记结算有限公司上海分公司对“14 财富债”回售申报的统计，“14 财富债”（债券代码：122367）回售申报的有效数量为 207,836 手，回售金额为人民币 207,836,000.00 元（不含利息），回售资金发放日为 2018 年 4 月 2 日，本次回售实施完毕后，“14 财富债”公司债券在上海证券交易所上市并交易的数量为 592,164 手，对应债券本金金额为人民币 592,164,000.00 元；公司于 2019 年 4 月 1 日支付“14 财富债”利息 34,524,887.36 元（含手续费 1,726.16 元）。2020 年 3 月 19 日，公司对外发布《财富证券有限责任公司 2014 年公司债券本息兑付和摘牌公告》，公司于 2020 年 3 月 31 日支付自 2019 年 3 月 31 日至 2020 年 3 月 30 日期间的最后一个年度利息及该期债券本金。2020 年 3 月 31 日公司完成本息兑付及摘牌工作。

公司于 2015 年 6 月 9 日非公开发行次级债券（简称“15 财富 C1”），募集资金 10 亿元。公司分别于 2016 年 6 月 13 日、2017 年 6 月 9 日支付“15 财富 C1”利息 58,602,930.00 元（含手续费 2,930.00 元），于 2018 年 4 月 26 日、4 月 27 日、5 月 2 日分别公告了《财富证券有限责任公司关于行使“15 财富 C1”次级债券赎回选择权的公告》、《财富证券有限责任公司关于行使“15 财富 C1”次级债券赎回选择权的第一次提示性公告》、《财富证券有限责任公司关于行使“15 财富 C1”次级债券赎回选择权的第二次提示性公告》，公告了公司决定行使“15 财富 C1”发行人赎回选择权。2018 年 5 月 31 日，公告了《财富证券有限责任公司关于行使“15 财富 C1”次级债券赎回选择权结果及摘牌公告》，公司将全额赎回“15 财富 C1”债券，同时兑付第 3 个计息年度利息，赎回登记日为 2018 年 6 月 6

日，赎回款发放日为 2018 年 6 月 11 日，合计赎回兑付的总金额 1,058,652,930.00 元。2018 年 6 月 11 日，“15 财富 C1”在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台摘牌。

公司于 2015 年 7 月 7 日发行第二期次级债券（简称“15 财富 C2”），募集资金 6 亿元。公司于 2016 年 7 月 7 日支付“15 财富 C2”利息 37,501,875.00 元（含手续费 1,875.00 元），于 2017 年 5 月 22 日、5 月 24 日、5 月 26 日分别公告了《财富证券有限责任公司关于行使“15 财富 C2”次级债券赎回选择权的公告》、《财富证券有限责任公司关于行使“15 财富 C2”次级债券赎回选择权的第一次提示性公告》、《财富证券有限责任公司关于行使“15 财富 C2”次级债券赎回选择权的第二次提示性公告》，公告了公司决定行使“15 财富 C2”发行人赎回选择权。2017 年 6 月 2 日，公告了《财富证券有限责任公司关于行使“15 财富 C2”次级债券赎回选择权结果及摘牌公告》，公司将全额赎回“15 财富 C2”债券，同时兑付第 2 个计息年度利息，赎回登记日为 2017 年 7 月 4 日，赎回款发放日为 2017 年 7 月 7 日，合计赎回兑付的总金额 637,531,875.00 元。2017 年 7 月 7 日，“15 财富 C2”在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台摘牌。

公司于 2017 年 10 月 23 日非公开发行公司债券（简称“17 财富 01”），募集资金 20 亿元。公司于 2018 年 10 月 23 日及 2019 年 10 月 23 日各支付“17 财富 01”利息 111,605,580.00 元（含手续费 5,580.00 元）。公司于 2020 年 10 月 12 日发布《财富证券有限责任公司非公开发行 2017 年公司债券（第一期）2020 年本息兑付及摘牌公告》，公司将于 2020 年 10 月 23 日开始支付自 2019 年 10 月 23 日至 2020 年 10 月 22 日期间的最后一个年度利息和本次债券本金，债权登记日为 2020 年 10 月 22 日，本息兑付日为 2020 年 10 月 23 日，债券摘牌日为 2020 年 10 月 23 日。2020 年 10 月 23 日支付“17 财富 01”本金及利息 2,111,705,580.00 元（含手续费 105,580.00 元），完成本息兑付及摘牌工作。

公司于 2019 年 9 月 3 日非公开发行公司债券（简称“19 财富 01”），发行规模为 8 亿元。公司分别于 2020 年 9 月 3 日、2021 年 9 月 3 日支付“19 财富 01”利息 34,321,716.00 元（含手续费 1,716.00 元）。报告期内无还本情形。

公司于 2020 年 1 月 17 日面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（简称“20 财富 01”），募集资金 8 亿元。公司于 2021 年 1 月 18 日支付“20 财富 01”利息 29,841,492.00 元（含手续费 1,492.00 元），报告期内无还本情形。

公司于 2020 年 3 月 19 日面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（简称“20 财信 02”），募集资金 5 亿元。公司于 2021 年 3 月 19 日支付“20 财信 02”利息 17,500,875.00 元（含手续费 895.00 元），报告期内无还本情形。

公司于 2020 年 4 月 8 日非公开发行公司债券（第一期）（品种一）（简称“20 财信 03”），募集资金 10 亿元。公司于 2021 年 4 月 8 日支付“20 财信 03”利息及本金 1,035,051,750.00 元（含手续费 51,750.00 元），完成本息兑付及摘牌工作。

公司于 2020 年 4 月 8 日非公开发行公司债券（第一期）（品种二）（简称“20 财信 04”），募集资金 9 亿元。公司于 2021 年 4 月 8 日支付“20 财信 04”利息 33,931,696.50 元（含手续费 1,696.5 元）。报告期内无还本情形。

公司于 2020 年 9 月 21 日面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)（品种一）（简称“20 财证 05”），募集资金 12 亿元。公司于 2021 年 9 月 22 日（因 2021 年 9 月 21 日为公休日，故延至其后第一个工作日）支付“20 财证 05”利息 41,642,082.00 元（含手续费 2,082.00 元）。根据公司发布的《财信证券有限责任公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）2021 年债券回售实施结果公告》，“20 财证 05”于 2021 年 9 月 22 日回售 220,000,000.00 元。截至募集说明书出具之日，发行人已完成 220,000,000.00 元回售债券的转售工作。

公司于 2020 年 9 月 21 日面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)（品种二）（简称“20 财证 06”），募集资金 8 亿元。公司于 2021 年 9 月 22 日（因 2021 年 9 月 21 日为公休日，故延至其后第一个工作日）支付“20 财证 06”利息 32,801,640.00 元（含手续费 1,640.00 元）。报告期内无还本情形。

公司于 2021 年 5 月 24 日面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）（简称“21 财证 01”），募集资金 8 亿元。报告期内无还本付息情形。

公司于 2021 年 5 月 24 日面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）（简称“21 财证 02”），募集资金 12 亿元。报告期内无还本付息情形。

表 6-4 截至 2021 年 9 月末公司报告期内发行的其他债务融资工具情况

| 序号 | 名称 | 起始日 | 到期日 | 金额(万元) |
|----|-------------------|------------|------------|-----------|
| 1 | 财富证券“赚赚宝”1 号收益凭证 | 2018-10-24 | 2018-11-21 | 635.00 |
| 2 | 财富证券“赚赚宝”2 号收益凭证 | 2018-11-01 | 2018-11-29 | 320.00 |
| 3 | 财富证券“赚赚宝”3 号收益凭证 | 2018-11-08 | 2018-12-06 | 260.00 |
| 4 | 财富证券“赚赚宝”4 号收益凭证 | 2018-11-15 | 2018-12-13 | 590.00 |
| 5 | 财富证券“赚赚宝”5 号收益凭证 | 2018-11-22 | 2018-12-18 | 595.00 |
| 6 | 财富证券“赚赚宝”6 号收益凭证 | 2018-11-29 | 2018-12-27 | 380.00 |
| 7 | 财富证券“赚赚宝”7 号收益凭证 | 2018-12-06 | 2019-01-03 | 390.00 |
| 8 | 财富证券“赚赚宝”8 号收益凭证 | 2018-12-13 | 2019-01-10 | 430.00 |
| 9 | 财富证券“赚赚宝”9 号收益凭证 | 2018-12-20 | 2019-01-17 | 460.00 |
| 10 | 财富证券“赚赚宝”10 号收益凭证 | 2018-12-27 | 2019-01-24 | 380.00 |
| 11 | 财富证券“赚赚宝”11 号收益凭证 | 2019-01-04 | 2019-01-30 | 125.00 |
| 12 | 财富证券“赚赚宝”12 号收益凭证 | 2019-01-10 | 2019-01-24 | 685.00 |
| 13 | 财富证券“赚赚宝”13 号收益凭证 | 2019-01-17 | 2019-02-14 | 385.00 |
| 14 | 财富证券“赚赚宝”14 号收益凭证 | 2019-01-24 | 2019-02-21 | 495.00 |
| 15 | 财富证券“赚赚宝”15 号收益凭证 | 2019-01-31 | 2019-02-28 | 550.00 |
| 16 | 财富证券“赚赚宝”16 号收益凭证 | 2019-02-14 | 2019-03-14 | 410.00 |
| 17 | 财富证券“赚赚宝”17 号收益凭证 | 2019-02-21 | 2019-03-21 | 605.00 |
| 18 | 财富证券“赚赚宝”18 号收益凭证 | 2019-02-28 | 2019-03-28 | 595.00 |
| 19 | 财富证券“赚赚宝”19 号收益凭证 | 2019-03-07 | 2019-04-04 | 675.00 |
| 20 | 财富证券“赚赚宝”20 号收益凭证 | 2019-03-14 | 2019-04-11 | 765.00 |
| 21 | 财富证券“赚赚宝”21 号收益凭证 | 2019-03-21 | 2019-04-18 | 720.00 |
| 22 | 财富证券收益凭证富丰 38 号 | 2019-03-25 | 2019-06-25 | 20,000.00 |
| 23 | 财富证券“赚赚宝”22 号收益凭证 | 2019-03-28 | 2019-04-25 | 400.00 |
| 24 | 财富证券收益凭证富丰 39 号 | 2019-04-03 | 2019-09-25 | 20,000.00 |
| 25 | 财富证券“赚赚宝”23 号收益凭证 | 2019-04-04 | 2019-05-06 | 605.00 |
| 26 | 财富证券“赚赚宝”24 号收益凭证 | 2019-04-11 | 2019-05-09 | 425.00 |
| 27 | 财富证券“赚赚宝”25 号收益凭证 | 2019-04-18 | 2019-05-16 | 440.00 |
| 28 | 财富证券收益凭证富丰 40 号 | 2019-04-24 | 2019-10-23 | 20,000.00 |

| | | | | |
|----|-------------------|------------|------------|-----------|
| 29 | 财富证券“赚赚宝”26 号收益凭证 | 2019-04-25 | 2019-05-23 | 525.00 |
| 30 | 财富证券收益凭证富丰 41 号 | 2019-04-29 | 2019-11-04 | 20,000.00 |
| 31 | 财富证券“赚赚宝”27 号收益凭证 | 2019-05-09 | 2019-06-10 | 565.00 |
| 32 | 财富证券“赚赚宝”28 号收益凭证 | 2019-05-16 | 2019-06-13 | 605.00 |
| 33 | 财富证券“赚赚宝”29 号收益凭证 | 2019-05-23 | 2019-06-20 | 740.00 |
| 34 | 财富证券“赚赚宝”30 号收益凭证 | 2019-05-30 | 2019-06-27 | 770.00 |
| 35 | 财富证券“赚赚宝”31 号收益凭证 | 2019-06-06 | 2019-07-04 | 595.00 |
| 36 | 财富证券“赚赚宝”32 号收益凭证 | 2019-06-13 | 2019-07-11 | 570.00 |
| 37 | 财富证券“赚赚宝”33 号收益凭证 | 2019-06-20 | 2019-07-18 | 640.00 |
| 38 | 财富证券“赚赚宝”34 号收益凭证 | 2019-06-27 | 2019-07-25 | 650.00 |
| 39 | 财富证券“赚赚宝”35 号收益凭证 | 2019-07-04 | 2019-08-01 | 655.00 |
| 40 | 财富证券“赚赚宝”36 号收益凭证 | 2019-07-11 | 2019-08-08 | 520.00 |
| 41 | 财富证券“赚赚宝”37 号收益凭证 | 2019-07-18 | 2019-08-15 | 615.00 |
| 42 | 财富证券“赚赚宝”38 号收益凭证 | 2019-07-25 | 2019-08-22 | 605.00 |
| 43 | 财富证券“赚赚宝”39 号收益凭证 | 2019-08-01 | 2019-08-29 | 425.00 |
| 44 | 财富证券“赚赚宝”40 号收益凭证 | 2019-08-08 | 2019-09-05 | 430.00 |
| 45 | 财富证券“赚赚宝”41 号收益凭证 | 2019-08-15 | 2019-09-16 | 585.00 |
| 46 | 财富证券“赚赚宝”42 号收益凭证 | 2019-08-22 | 2019-09-19 | 695.00 |
| 47 | 财富证券“赚赚宝”43 号收益凭证 | 2019-08-29 | 2019-09-26 | 405.00 |
| 48 | 财富证券“赚赚宝”44 号收益凭证 | 2019-09-05 | 2019-10-08 | 525.00 |
| 49 | 财富证券“赚赚宝”45 号收益凭证 | 2019-09-12 | 2019-10-10 | 675.00 |
| 50 | 财富证券“赚赚宝”46 号收益凭证 | 2019-09-19 | 2019-10-17 | 505.00 |
| 51 | 财富证券“赚赚宝”47 号收益凭证 | 2019-09-26 | 2019-10-24 | 525.00 |
| 52 | 财富证券“赚赚宝”48 号收益凭证 | 2019-10-10 | 2019-11-07 | 270.00 |
| 53 | 财富证券“赚赚宝”49 号收益凭证 | 2019-10-17 | 2019-11-14 | 730.00 |
| 54 | 财富证券“赚赚宝”50 号收益凭证 | 2019-10-24 | 2019-11-21 | 640.00 |
| 55 | 财富证券“赚赚宝”51 号收益凭证 | 2019-10-31 | 2019-11-28 | 430.00 |
| 56 | 财富证券“赚赚宝”52 号收益凭证 | 2019-11-07 | 2019-12-05 | 440.00 |
| 57 | 财富证券“赚赚宝”53 号收益凭证 | 2019-11-14 | 2019-12-12 | 485.00 |
| 58 | 财富证券“赚赚宝”54 号收益凭证 | 2019-11-21 | 2019-12-19 | 955.00 |
| 59 | 财富证券“赚赚宝”55 号收益凭证 | 2019-11-28 | 2019-12-26 | 365.00 |
| 60 | 财富证券“赚赚宝”56 号收益凭证 | 2019-12-05 | 2020-01-02 | 370.00 |
| 61 | 财富证券“赚赚宝”57 号收益凭证 | 2019-12-12 | 2020-01-09 | 420.00 |

| | | | | |
|----|-------------------|------------|------------|-----------|
| 62 | 财富证券“赚赚宝”58 号收益凭证 | 2019-12-19 | 2020-01-16 | 375.00 |
| 63 | 财富证券“赚赚宝”59 号收益凭证 | 2019-12-26 | 2020-01-09 | 299.00 |
| 64 | 财富证券“赚赚宝”60 号收益凭证 | 2020-01-03 | 2020-02-03 | 240.00 |
| 65 | 财富证券“赚赚宝”61 号收益凭证 | 2020-01-09 | 2020-02-06 | 320.00 |
| 66 | 财富证券“赚赚宝”62 号收益凭证 | 2020-01-16 | 2020-02-13 | 405.00 |
| 67 | 财富证券“赚赚宝”63 号收益凭证 | 2020-01-23 | 2020-02-20 | 385.00 |
| 68 | 财富证券“赚赚宝”64 号收益凭证 | 2020-02-06 | 2020-03-05 | 115.00 |
| 69 | 财富证券“赚赚宝”65 号收益凭证 | 2020-02-13 | 2020-03-12 | 230.00 |
| 70 | 财富证券“赚赚宝”66 号收益凭证 | 2020-02-20 | 2020-03-19 | 255.00 |
| 71 | 财富证券“赚赚宝”67 号收益凭证 | 2020-02-27 | 2020-03-26 | 260.00 |
| 72 | 财富证券“赚赚宝”68 号收益凭证 | 2020-03-05 | 2020-04-02 | 270.00 |
| 73 | 财富证券收益凭证富丰 42 号 | 2020-03-11 | 2020-07-10 | 30,000.00 |
| 74 | 财富证券“赚赚宝”69 号收益凭证 | 2020-03-12 | 2020-04-09 | 345.00 |
| 75 | 财信证券“赚赚宝”70 号收益凭证 | 2020-03-19 | 2020-04-16 | 285.00 |
| 76 | 财信证券“赚赚宝”71 号收益凭证 | 2020-03-26 | 2020-04-23 | 235.00 |
| 77 | 财信证券“赚赚宝”72 号收益凭证 | 2020-04-02 | 2020-04-28 | 235.00 |
| 78 | 财信证券“赚赚宝”73 号收益凭证 | 2020-04-09 | 2020-05-07 | 275.00 |
| 79 | 财信证券“赚赚宝”74 号收益凭证 | 2020-04-16 | 2020-05-14 | 330.00 |
| 80 | 财信证券“赚赚宝”75 号收益凭证 | 2020-04-23 | 2020-05-21 | 405.00 |
| 81 | 财信证券“赚赚宝”76 号收益凭证 | 2020-04-30 | 2020-05-28 | 220.00 |
| 82 | 财信证券“赚赚宝”77 号收益凭证 | 2020-05-08 | 2020-06-04 | 105.00 |
| 83 | 财信证券“赚赚宝”78 号收益凭证 | 2020-05-14 | 2020-06-11 | 320.00 |
| 84 | 财信证券“赚赚宝”79 号收益凭证 | 2020-05-21 | 2020-06-18 | 340.00 |
| 85 | 财信证券“赚赚宝”80 号收益凭证 | 2020-05-28 | 2020-06-25 | 375.00 |
| 86 | 财信证券“赚赚宝”81 号收益凭证 | 2020-06-04 | 2020-07-02 | 290.00 |
| 87 | 财信证券“赚赚宝”82 号收益凭证 | 2020-06-11 | 2020-07-09 | 355.00 |
| 88 | 财信证券“赚赚宝”83 号收益凭证 | 2020-06-18 | 2020-07-16 | 200.00 |
| 89 | 财信证券“赚赚宝”84 号收益凭证 | 2020-07-02 | 2020-07-30 | 315.00 |
| 90 | 财信证券“赚赚宝”85 号收益凭证 | 2020-07-09 | 2020-08-06 | 210.00 |
| 91 | 财信证券“赚赚宝”86 号收益凭证 | 2020-07-16 | 2020-08-13 | 260.00 |
| 92 | 财信证券“赚赚宝”87 号收益凭证 | 2020-07-23 | 2020-08-20 | 240.00 |
| 93 | 财信证券收益凭证富丰 44 号 | 2020-07-24 | 2020-11-25 | 20,000.00 |
| 94 | 财信证券收益凭证富丰 43 号 | 2020-07-27 | 2020-09-25 | 10,000.00 |

| | | | | |
|-----|--------------------|------------|------------|-----------|
| 95 | 财信证券“赚赚宝”88 号收益凭证 | 2020-07-30 | 2020-08-27 | 285.00 |
| 96 | 财信证券“赚赚宝”89 号收益凭证 | 2020-08-06 | 2020-09-03 | 175.00 |
| 97 | 财信证券“赚赚宝”90 号收益凭证 | 2020-08-13 | 2020-09-10 | 230.00 |
| 98 | 财信证券收益凭证富丰 45 号 | 2020-08-14 | 2021-02-22 | 20,000.00 |
| 99 | 财信证券“赚赚宝”91 号收益凭证 | 2020-08-20 | 2020-09-17 | 300.00 |
| 100 | 财信证券收益凭证富丰 47 号 | 2020-08-24 | 2021-08-24 | 20,000.00 |
| 101 | 财信证券收益凭证富丰 46 号 | 2020-08-25 | 2021-08-25 | 10,000.00 |
| 102 | 财信证券“赚赚宝”92 号收益凭证 | 2020-08-27 | 2020-09-24 | 255.00 |
| 103 | 财信证券“赚赚宝”93 号收益凭证 | 2020-09-03 | 2020-09-28 | 210.00 |
| 104 | 财信证券“赚赚宝”94 号收益凭证 | 2020-09-10 | 2020-10-12 | 255.00 |
| 105 | 财信证券“赚赚宝”95 号收益凭证 | 2020-09-17 | 2020-10-15 | 185.00 |
| 106 | 财信证券“赚赚宝”96 号收益凭证 | 2020-09-24 | 2020-10-22 | 160.00 |
| 107 | 财信证券“赚赚宝”97 号收益凭证 | 2020-09-30 | 2020-10-28 | 140.00 |
| 108 | 财信证券“赚赚宝”98 号收益凭证 | 2020-10-15 | 2020-11-12 | 305.00 |
| 109 | 财信证券“赚赚宝”99 号收益凭证 | 2020-10-22 | 2020-11-19 | 365.00 |
| 110 | 财信证券富丰 48 号收益凭证 | 2020-10-27 | 2021-04-27 | 10,000.00 |
| 111 | 财信证券“赚赚宝”100 号收益凭证 | 2020-10-29 | 2020-11-26 | 285.00 |
| 112 | 财信证券“赚赚宝”101 号收益凭证 | 2020-11-05 | 2020-12-03 | 275.00 |
| 113 | 财信证券富丰 50 号收益凭证 | 2020-11-09 | 2021-02-08 | 3,000.00 |
| 114 | 财信证券富丰 51 号收益凭证 | 2020-11-10 | 2021-11-10 | 10,000.00 |
| 115 | 财信证券富丰 49 号收益凭证 | 2020-11-11 | 2021-05-11 | 3,000.00 |
| 116 | 财信证券富丰 53 号收益凭证 | 2020-11-20 | 2021-05-20 | 30,000.00 |
| 117 | 财信证券富丰 54 号收益凭证 | 2020-11-24 | 2021-11-12 | 30,000.00 |
| 118 | 财信证券富丰 55 号收益凭证 | 2020-11-25 | 2021-02-24 | 5,000.00 |
| 119 | 财信证券富丰 56 号收益凭证 | 2020-11-25 | 2021-05-25 | 30,000.00 |
| 120 | 财信证券富丰 57 号收益凭证 | 2020-11-30 | 2021-05-28 | 20,000.00 |
| 121 | 财信证券富丰 58 号收益凭证 | 2020-12-04 | 2021-06-03 | 20,000.00 |
| 122 | 财信证券富丰 59 号收益凭证 | 2021-02-26 | 2021-08-26 | 20,000.00 |
| 123 | 财信证券富丰 60 号收益凭证 | 2021-03-03 | 2021-09-02 | 5,000.00 |
| 124 | 财信证券富丰 61 号收益凭证 | 2021-03-05 | 2021-09-02 | 3,000.00 |
| 125 | 财信证券富丰 63 号收益凭证 | 2021-03-17 | 2021-12-13 | 20,000.00 |
| 126 | 财信证券富丰 64 号收益凭证 | 2021-03-18 | 2022-03-16 | 10,000.00 |
| 127 | 财信证券富丰 65 号收益凭证 | 2021-03-19 | 2021-11-15 | 20,000.00 |

| | | | | |
|-----|-----------------|------------|------------|-----------|
| 128 | 财信证券富丰 62 号收益凭证 | 2021-03-24 | 2021-10-18 | 10,000.00 |
| 129 | 财信证券富丰 67 号收益凭证 | 2021-03-26 | 2021-12-10 | 20,000.00 |
| 130 | 财信证券富丰 66 号收益凭证 | 2021-03-29 | 2022-03-24 | 20,000.00 |
| 131 | 财信证券富丰 68 号收益凭证 | 2021-03-30 | 2021-06-28 | 10,000.00 |
| 132 | 财信证券富丰 70 号收益凭证 | 2021-03-31 | 2021-12-13 | 30,000.00 |
| 133 | 财信证券富丰 69 号收益凭证 | 2021-03-31 | 2021-07-28 | 20,000.00 |
| 133 | 财信证券富丰 71 号收益凭证 | 2021-04-13 | 2021-10-13 | 20,000.00 |
| 134 | 财信证券富丰 74 号收益凭证 | 2021-04-23 | 2021-12-15 | 30,000.00 |
| 135 | 财信证券富丰 73 号收益凭证 | 2021-04-28 | 2021-06-24 | 1,000.00 |
| 136 | 财信证券富丰 75 号收益凭证 | 2021-04-29 | 2021-10-26 | 10,000.00 |
| 137 | 财信证券富丰 72 号收益凭证 | 2021-04-29 | 2021-06-18 | 20,000.00 |
| 138 | 财信证券富丰 76 号收益凭证 | 2021-04-30 | 2021-10-11 | 20,000.00 |
| 139 | 财信证券富丰 77 号收益凭证 | 2021-05-14 | 2022-05-16 | 5,000.00 |
| 140 | 财信证券富丰 78 号收益凭证 | 2021-08-20 | 2021-12-20 | 30,000.00 |
| 141 | 财信证券富丰 79 号收益凭证 | 2021-08-27 | 2022-02-22 | 10,000.00 |
| 142 | 财信证券富丰 80 号收益凭证 | 2021-08-30 | 2022-02-23 | 20,000.00 |
| 143 | 财信证券富丰 81 号收益凭证 | 2021-09-16 | 2022-09-16 | 20,000.00 |
| 144 | 财信证券富丰 82 号收益凭证 | 2021-09-29 | 2022-07-26 | 10,000.00 |

（四）对已发行的公司债券或其他债务的违约或延迟支付本息的情况

公司不存在对已发行的公司债券或其他债务有违约或延迟支付本息的事实。

（五）主要偿债能力财务指标

公司最近三年及一期的主要偿债指标（合并报表数据计算）如下表所示：

表 6-5 最近三年及一期公司主要财务指标情况

| 财务指标 | 2021 年 9 月末 /1-9 月 | 2020 年末/度 | 2019 年末/度 | 2018 年末/度 |
|------------|-----------------------|-----------|-----------|-----------|
| 资产负债率（%） | 72.91 | 73.60 | 57.33 | 58.92 |
| 全部债务（亿元） | 370.62 | 280.98 | 87.93 | 82.43 |
| 债务资本比率（%） | 72.23 | 72.62 | 53.77 | 57.87 |
| 流动比率 | 1.57 | 1.64 | 2.44 | 2.07 |
| 速动比率 | 1.57 | 1.64 | 2.44 | 2.07 |
| EBITDA（亿元） | 16.35 | 11.70 | 9.72 | 1.40 |

| | | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|
| EBITDA 全部债务比 (%) | 4.41 | 4.16 | 11.05 | 1.70 |
| 平均总资产回报率 (%) | 3.43 | 3.99 | 5.89 | 0.67 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 5.94 | 5.87 | 6.00 | -3.81 |
| EBITDA 利息倍数 | 2.86 | 2.78 | 2.48 | 0.35 |
| 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=（负债合计-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总计-代理买卖证券款-代理承销证券款）×100%

全部债务=期末短期借款+期末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+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产款+期末应付债券+期末应付短期融资款+长期应付款+长期借款+其他负债中的其他流动负债

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%

流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金+其他资产中其他流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（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或交易性金融负债+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+应付款项+其他负债中其他流动负债）

速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金+其他资产中其他流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（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或交易性金融负债+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+应付款项+其他负债中其他流动负债）

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务×100%

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

加权平均净资产收益率=净利润/（（期初所有者权益+期末所有者权益）/2）×100%

EBITDA 利息倍数=EBITDA / （利息支出-客户资金利息支出）

贷款偿还率=实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息 / 应付利息

第七节 增信情况

本期发行的公司债券无担保。

第八节 税项

本期债券的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本节分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定作出的。如果相关的法律、法规发生变更，本节所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。投资者所应缴纳税项与本期债券的各项支付不构成抵销。

下列说明仅供参考，所列税项不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，投资者应就有关税务事项咨询专业财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

根据 2016 年 3 月 24 日财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于公司债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的公司债券利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 1988 年 10 月 1 日生效的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。对债券在证券交易所进行的交易，我国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书签署日，投资者买卖、赠与或继承债券而书立转让

书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

四、税项抵消

本期债券所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，投资者所应缴纳的税项与债券的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

第九节 信息披露安排

一、债券信息披露安排

发行人承诺，在债券存续期内，将按照法律法规规定和募集说明书的约定，及时、公平地履行信息披露义务，保证信息披露内容的真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂。

（一）债券发行的信息披露

根据《公司信用类债券信息披露管理办法》等法律法规，公司将于发行前披露募集说明书、信用评级报告（如有）及公司信用类债券监督管理机构或市场自律组织要求的其他文件。

（二）存续期内定期信息披露

债券上市期间，公司将在每个会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上交所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

（三）重大事项信息披露

公司制定了《公司信息披露管理制度》，发生可能对公司证券及衍生品交易、转让价格产生较大影响的重大事件，投资者尚未得知时，公司应当立即将有关该重大事件的情况向中国证监会派出机构和证券交易场所等报送临时报告，并予公告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的法律后果。

前款所称重大事项包括但不限于：

1、公司名称变更、经营方针/经营范围、股权结构或生产经营状况/外部条件发生重大变化；

2、公司变更财务报告审计机构、债券受托管理人或具有同等职责机构、信用评级机构；

3、公司三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

- 4、公司法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；
- 5、公司控股股东或者实际控制人变更；
- 6、公司发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或者重大资产重组；
- 7、公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- 8、公司放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十；
- 9、公司股权、经营权涉及被委托管理；
- 10、公司丧失对重要子公司的实际控制权；
- 11、债券担保情况、偿债保障措施发生变更，或者主体/债券信用评级发生变化；
- 12、公司转移债务清偿义务；
- 13、公司一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- 14、公司未能清偿到期债务或者进行债务重组；
- 15、公司涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或者存在严重失信行为；
- 16、公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；
- 17、公司涉及重大诉讼、仲裁事项；
- 18、公司出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；
- 19、公司分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；
- 20、公司涉及需要说明的市场传闻；

21、公司情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件或公司债券暂停、恢复、终止上市；

22、公司遭遇自然灾害、发生生产安全事故；

23、募集说明书约定或公司承诺的其他应当披露事项；

24、法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、证券交易所要求的其他事项以及其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

（四）债券本息兑付事项披露

债券存续期内，公司将在债券本金或利息兑付日前披露本金、利息兑付安排情况的公告。

二、信息披露事务管理制度主要内容

发行人承诺，已制定与公司债券相关的的信息披露事务管理制度，制定的信息披露事务管理制度的主要内容如下：

（一）未公开信息的传递、审核、披露流程

公司及相关信息披露义务人披露的信息应当同时向所有投资者披露，不得提前向任何单位和个人泄露。但是，法律、行政法规另有规定的除外。任何单位和个人不得非法要求公司及相关信息披露义务人提供需要披露但尚未披露的信息。任何单位和个人提前获知的前述信息，在依法披露前应当保密。

公司未公开披露的信息应严格遵循《信息披露事务管理办法》所规定的内部流转、审核及披露流程。

（二）信息披露事务负责人在信息披露中的具体职责及其履职保障

董事会秘书负责组织和协调公司信息披露事务，汇集公司应予披露的信息并报告董事会，持续关注媒体对公司的报道并主动求证重要报道的真实情况。

董事会秘书有权参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议和高级管理人员相关会议，有权了解公司的财务和经营情况，查阅涉及信息披露事宜的所有文件。公司应当为董事会秘书履行职责提供便利条件。

公司债券信息披露事务负责人为公司董事会秘书，公司债券信息披露事务负责人发生变更的，公司应当及时披露。

（三）董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责

公司董事、监事、高级管理人员应当忠实、勤勉尽责，关注信息披露文件的编制情况。

董事应当了解并持续关注公司经营情况、财务状况和公司已经发生的或者可能发生的重大事件及其影响，主动调查、获取决策所需要的资料。

监事应当对公司董事、高级管理人员履行信息披露职责的行为进行监督；关注公司信息披露情况，发现信息披露存在违法违规问题的，应当进行检查并提出处理建议。

公司高级管理人员应当及时向董事会报告有关公司经营或者财务方面出现的重大事件、已披露的事件的进展或者变化情况及其他相关信息。

公司董事、监事、高级管理人员应该按照法律法规、监管规定，在发生下列情形时，及时告知公司，积极配合公司履行信息披露义务：

- 1、在外兼职的；
- 2、涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；
- 3、提出辞职的；
- 4、其他重大事项。

（四）对外发布信息的申请、审核、发布流程

公司临时报告编制、审议和披露流程如下：

公司各部门、中心、分支机构、控股子公司须在出现或者知悉重大事项当日内告知董事会办公室并邮件提供报告初稿及相关信息资料，上述信息披露义务人应对相关信息资料的真实性、准确性、完整性、及时性负责。

董事会办公室根据法律法规、监管规定，对信息资料加工整理和格式订正，形成临时报告初稿

董事会办公室提交流程履行公司内部审批程序。

董事会办公室组织公司相关部门办理临时报告的后续信息披露事宜并将信息披露文件存档。

（五）涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度

公司各部门、中心、分支机构、控股子公司应根据《公司信息披露管理制度》，关注职责范围内各种事项，在出现或知悉应当披露的重大事项当日履行报告义务。

如无法判断有关事项是否属于需要披露的重大事项，应及时咨询董事会办公室。

三、本期债券存续期内定期信息披露安排

发行人承诺，将于每一会计年度结束之日起 4 月内披露年度报告，每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内披露半年度报告，且年度报告和半年度报告的内容与格式符合法律法规的规定和上交所相关定期报告编制技术规范的要求。

四、本期债券存续期内重大事项披露

发行人承诺，当发生影响发行人偿债能力、债券价格、投资者权益的重大事项或募集说明书约定发行人应当履行信息披露义务的其他事项时，或者存在关于发行人及其债券的重大市场传闻时，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果，并持续披露事件的进展情况。

五、本期债券还本付息信息披露

发行人承诺，将按照募集说明书的约定做好债券的还本付息工作，切实履行本期债券还本付息和信用风险管理义务。如本期债券的偿付存在不确定性或

者出现其他可能改变债券本次偿付安排事件的，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务。

第十节 投资者保护机制

一、发行人偿债保障措施承诺

1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。

发行人承诺：在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%。

2、发行人约定偿债资金来源的，为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：

发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。

3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。

如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。

4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人采取负面事项救济措施。

二、救济措施

1、如发行人违反本章相关承诺要求且未能在本募集说明书“第十节 投资者保护机制”之“一、发行人偿债保障措施承诺”相关要求且未能在约定期限采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

三、债券持有人及受托管理人的持续监督安排

债券持有人通过债券持有人会议对本次债券作持续监督，当发行人发生影响偿债能力的重大变化时，应召开债券持有人会议。

受托管理人按照《受托管理协议》的规定对本次债券作持续监督。受托管理人应持续关注发行人的资信状况，发现出现可能影响债券持有人重大权益的事宜时，根据债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议。受托管理人应对本次债券的发行人财务状况进行持续关注。

详细内容见本募集说明书第十二节“债券持有人会议规则”以及第十三节“债券受托管理人”的相关部分。

四、偿债计划

（一）利息的支付

1、本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券品种一的付息日为 2023 年至 2024 年每年的 3 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。本期债券品种二的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 3 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

2、债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将依照法律法规以及登记机构和交易场所的有关规定办理。

3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

（二）本金的偿付

1、本期债券到期一次还本。本期债券品种一的兑付日为 2024 年 3 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。本期债券品种二的兑付日为 2025 年 3 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将依照法律法规以及登记机构和交易场所的有关规定办理。

五、偿债应急保障方案

（一）流动资产变现

公司长期保持稳健的财务政策，资产结构相对合理，资产流动性较高。2020 年末，公司（合并口径）自有货币资金（扣除客户资金存款）、结算备付金（扣除客户备付金）、融出资金、交易性金融资产以及买入返售金融资产合计为 3,775,236.29 万元，扣除其中存在变现限制的资产 1,130,528.84 万元，公司无变现限制的高流动性资产合计 2,644,707.45 万元。证券投资是券商主营业务之一，预计未来交易性金融资产规模将保持较高水平，公司可通过变现高流动性资产来调整经营活动现金流，从而保证自有资金流动性及本次债券本息的偿还。

（二）通畅的融资渠道

公司财务状况良好，信贷记录优良，拥有较好的市场声誉，与多家银行及其他金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的间接融资能力。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人可以凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资渠道筹措本次债券还本付息所需资金。截至 2021 年 9 月末，本公司获得的银行总

授信额度 2,798,300.00 万元，未使用额度为 2,297,300.00 万元。此外，公司还可以通过债券质押式回购等监管机构允许的融资渠道融入资金。

六、偿债保障措施

为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本次债券按时还本付息的保障措施。

（一）设立专门的偿付工作小组

公司将严格按照财务管理制度的要求使用本次债券募集资金。在每年的资金安排中落实本次债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。公司将专门成立偿付工作小组，偿付工作小组组成人员由公司主要负责人、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及财务管理部等相关部门的人员组成，负责本金和利息的偿付及与之相关的工作。

（二）制定《债券持有人会议规则》

本公司和债券受托管理人按照公司债券管理办法制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（三）聘请债券受托管理人

公司按照公司债券管理办法聘请国信证券股份有限公司担任本次债券的受托管理人，签订了《债券受托管理协议》。在本次债券的存续期内，债券受托管理人依照协议的约定维护公司债券持有人的利益。

（四）严格的信息披露

公司严格按照有关法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，及时披露，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司根据《公司法》《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次

在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、股东和相关监管机构的监督，防范偿债风险。发行人在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。不得以新闻发布或者答记者问等形式代替履行信息披露义务。

债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人将在每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上海证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

（五）发行人承诺

根据公司董事会决议并经股东大会审核同意，当出现专项偿债账户资金未能按约定提取或者未能偿付债券本息期间，采取下列措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

七、专项偿债账户

（一）专项偿债账户的设立

发行人将为本期债券设立专项账户，专项用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（二）专项偿债账户的资金来源

专项偿债账户的资金来源有如下途径：

- 1、公司日常运营所产生的现金流入；

- 2、通过其他融资渠道筹集的资金；
- 3、公司自有资金、抛售自营证券取得的资金；
- 4、变现其他流动性资产取得的资金；
- 5、其他合法的途径。

（三）提取起始时间、提取频率、提取金额

1、债券利息的提取

每次付息日的 3 个交易日前，公司将当期应付利息足额存入专项偿债账户。

2、债券到期时，债券本金的提取

本期债券到期日的 3 个交易日前，公司将当期应付本金足额存入专项偿债账户。

（四）专项偿债账户的管理

1、公司将在银行开立专户对偿债资金进行管理。在债券存续期内，公司不得随意撤销、更改、出租、出借或串用专项偿债账户。公司不得利用专项偿债账户代其他单位或个人收付、保存或转让资金。

2、每次付息日的 3 个交易日前，将当期应付利息足额存入专项偿债账户，用于支付当期债券利息。

3、本期债券到期日的 3 个交易日前，公司将当期应付本金足额存入专项偿债账户。

（五）专项偿债账户的监督安排

1、债券持有人对专项偿债账户的监督

债券持有人可以随时向公司查询有关专项偿债账户的相关信息，但是由此发生的任何费用均由债券持有人自行承担。

2、受托管理人对专项偿债账户的监督

受托管理人应当根据《债券受托管理协议》的相关约定对专项偿债账户进行监督。

（六）专项偿债账户的信息披露

1、受托管理人将在其每年出具的受托管理事务报告中披露专项偿债账户相关情况。

2、债券存续期内，如果专项偿债账户出现异常的情况，公司将在该等情况发生后 5 个交易日内，根据本募集说明书约定的重大事项信息披露方式公开披露。

第十一节 违约事项及纠纷解决机制

公司保证按照本募集说明书约定的还本付息安排，向债券持有人支付本次债券利息及兑付本次债券本金。

一、本次债券的违约情形

以下事件构成《债券受托管理协议》与本次债券项下的发行人违约事件：

- 1、发行人未能依据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额偿付本次债券的应付本金或利息（含回售款、分期偿还款、赎回款、提前偿还款等，如有）；
- 2、在未经债券持有人会议表决通过的情况下，发行人出售或划转重大资产，以致发行人对本次债券的还本付息能力产生重大实质性不利影响本次债券；
- 3、发行人不履行或违反《受托管理协议》项下的任何承诺且将对发行人履行本次债券的还本付息义务产生实质或重大影响，且经受托管理人书面通知，或经单独或合计持有本次未偿还债券总额 10% 以上的债券持有人书面通知，该违约仍未得到纠正；
- 4、在债券存续期间，发行人发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；
- 5、本次债券任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致发行人在《受托管理协议》或本次债券项下义务的履行变得不合法；
- 6、发行人未按照《债券持有人会议规则》规定的程序，私自变更本次债券募集资金用途。
- 7、发行人信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的；
- 8、其他对本次债券的按期付息兑付产生重大不利影响的情形。

如本次债券分期发行的，则只要本次债券中任何一期债券出现上列任何一项情形，即构成本次债券的所有各期债券项下的违约事件。

二、针对发行人违约行为的解决措施

如果发生上述约定的违约事件，债券持有人可按债券持有人会议规则形成有效债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，要求发行人立即提前偿还部分或全部未偿还的本次债券的本金和相应利息，并追究发行人的违约责任。受托管理人也可根据债券持有人会议决议授权，依法采取任何可行的法律救济方式收回本次未偿还债券的本金和利息，或强制发行人履行受托管理协议或本次债券项下的义务，并追究发行人的违约责任。

债券持有人会议作出发行人提前偿还全部未偿还的本次债券的本金和相应利息的决议，须经有表决权的债券持有人所有未偿还债券面值总额三分之二以上同意方为有效。

三、争议解决方式

1、《债券受托管理协议》适用于中国法律并依其解释。

2、《债券受托管理协议》项下所产生的或与《债券受托管理协议》有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，各方同意，任何一方可将争议交由长沙仲裁委员会按其规则和程序，在长沙进行仲裁。各方同意适用仲裁普通程序，仲裁庭由三人组成。仲裁的裁决为终局的，对各方均有约束力。

3、当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外各方有权继续行使《债券受托管理协议》项下的其他权利，并应履行《债券受托管理协议》项下的其他义务。

债券持有人认购、交易、受让、继承、承继或以其他合法方式取得本次债券之行为视为同意并接受本公司制定的债券持有人会议规则，受债券持有人会议规则之约束。

第十二节 债券持有人会议规则

一、总则

1、为规范财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（第二期）³（以下简称本次债券）债券持有人会议的组织和决策行为，明确债券持有人会议的职权与义务，维护本次债券持有人的权益，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《公司债券发行与交易管理办法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及上海证券交易所相关业务规则的规定，结合本次债券的实际情况，制订《债券持有人会议规则》。

债券简称及代码、发行日、兑付日、发行利率、发行规模、含权条款及投资者权益保护条款设置情况等本次债券的基本要素和重要约定以本次债券募集说明书等文件载明的内容为准。

2、债券持有人会议自本次债券完成发行起组建，至本次债券债权债务关系终止后解散。债券持有人会议由持有本次债券未偿还份额的持有人（包括通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次债券的持有人）组成。

债券上市/挂牌期间，前述持有人范围以中国证券登记结算有限责任公司登记在册的债券持有人为准，法律法规另有规定的除外。

3、债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》约定的程序召集、召开，对《债券持有人会议规则》约定权限范围内的事项进行审议和表决。

债券持有人应当配合受托管理人等会议召集人的相关工作，积极参加债券持有人会议，审议会议议案，行使表决权，配合推动债券持有人会议生效决议

³ 鉴于本次债券采用分期发行方式，且起息日在 2022 年，本期债券名称由“财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”更改为“财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”。本期债券名称更改不改变原签订的与本次债券继续具有法律效力。前述法律文件包括但不限于《债券持有人会议规则》《债券受托管理协议》及本次债券法律意见书等。

的落实，依法维护自身合法权益。出席会议的持有人应当确保会议表决时仍然持有本次债券，并不得利用出席会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害其他债券持有人的合法权益。若出席会议的持有人表决时已不再持有本次债券，则该持有人的出席及表决票均无效，会议的有效性及其决议的效力按照除该持有人外的其他有效出席人数和表决票数确定。

投资者通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次债券的，视为同意并接受《债券持有人会议规则》相关约定，并受《债券持有人会议规则》之约束。

4、债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》约定程序审议通过的生效决议对本次债券全体持有人均有同等约束力。债券受托管理人依据债券持有人会议生效决议行事的结果由全体持有人承担。法律法规另有规定或者《债券持有人会议规则》另有约定的，从其规定或约定。

5、债券持有人会议应当由律师见证。

见证律师应当针对会议的召集、召开、表决程序，出席会议人员资格，有效表决权的确定、决议的效力及其合法性等事项出具法律意见书。法律意见书应当与债券持有人会议决议一同披露。

6、债券持有人出席债券持有人会议而产生的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。因召开债券持有人会议产生的相关会务费用由会议召集人自行承担。《债券持有人会议规则》、债券受托管理协议或者其他协议另有约定的除外。

二、债券持有人会议的权限范围

1、本次债券存续期间，债券持有人会议按照《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定的权限范围，审议并决定与本次债券持有人利益有重大关系的事项。

除《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定的事项外，受托管理人为了维护本次债券持有人利益，按照债券受托管理协议之约定履行受托管理职责的行为无需债券持有人会议另行授权。

2、本次债券存续期间，出现下列情形之一的，应当通过债券持有人会议决议方式进行决策：

（1）拟变更债券募集说明书的重要约定：

- a.变更债券偿付基本要素（包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等）；
- b.变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排；
- c.变更债券投资者保护措施及其执行安排；
- d.变更募集说明书约定的募集资金用途；
- e.其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

（2）拟修改债券持有人会议规则；

（3）拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任）；

（4）发生下列事项之一，需要决定或授权采取相应措施（包括但不限于与发行人等相关方进行协商谈判，提起、参与仲裁或诉讼程序，处置担保物或者其他有利于投资者权益保护的措施等）的：

a.发行人已经或预计不能按期支付本次债券的本金或者利息；

b.发行人已经或预计不能按期支付除本次债券以外的其他有息负债，未偿金额超过 5000 万元且达到发行人母公司最近一期经审计净资产 10% 以上，且可能导致本次债券发生违约的；

c.发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30% 以上的子公司）已经或预计不

能按期支付有息负债，未偿金额超过 5000 万元且达到发行人合并报表最近一期经审计净资产 10 % 以上，且可能导致本次债券发生违约的；

d. 发行人及其合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30% 以上的子公司）发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；

e. 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

f. 发行人或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

g. 增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大不利变化的；

h. 发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

（5）发行人提出重大债务重组方案的；

（6）法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或者本次债券募集说明书、《债券持有人会议规则》约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

三、债券持有人会议的筹备

1、会议的召集

（1）债券持有人会议主要由受托管理人负责召集。

本次债券存续期间，出现《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定情形之一且具有符合《债券持有人会议规则》约定要求的拟审议议案的，受托管理人原则上应于 15 个交易日内召开债券持有人会议，经单独或合计持有本期未偿债券总额 30% 以上的债券持有人书面同意延期召开的除外。延期时间原则上不超过 15 个交易日。

（2）发行人、单独或者合计持有本次债券未偿还份额 10% 以上的债券持有人、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人（以下统称提议人）有权提议受托管理人召集债券持有人会议。

提议人拟提议召集债券持有人会议的，应当以书面形式告知受托管理人，提出符合《债券持有人会议规则》约定权限范围及其他要求的拟审议议案。受托管理人应当自收到书面提议之日起 5 个交易日内向提议人书面回复是否召集债券持有人会议，并说明召集会议的具体安排或不召集会议的理由。同意召集会议的，应当于书面回复日起 15 个交易日内召开债券持有人会议，提议人同意延期召开的除外。

合计持有本次债券未偿还份额 10% 以上的债券持有人提议召集债券持有人会议时，可以共同推举不超过 2 名代表作为联络人，协助受托管理人完成会议召集相关工作。

（3）受托管理人不同意召集会议或者应当召集而未召集会议的，发行人、单独或者合计持有本次债券未偿还份额 10% 以上的债券持有人、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人有权自行召集债券持有人会议，受托管理人应当为召开债券持有人会议提供必要协助，包括：协助披露债券持有人会议通知及会议结果等文件、代召集人查询债券持有人名册并提供联系方式、协助召集人联系应当列席会议的相关机构或人员等。

2、议案的提出与修改

（1）提交债券持有人会议审议的议案应当符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件、证券交易场所业务规则及《债券持有人会议规则》的相关规定或者约定，具有明确并切实可行的决议事项。

债券持有人会议审议议案的决议事项原则上应包括需要决议的具体方案或措施、实施主体、实施时间及其他相关重要事项。

（2）召集人披露债券持有人会议通知后，受托管理人、发行人、单独或者合计持有本次债券未偿还份额 10% 以上的债券持有人、保证人或者其他提供增

信或偿债保障措施的机构或个人（以下统称提案人）均可以书面形式提出议案，召集人应当将相关议案提交债券持有人会议审议。

召集人应当在会议通知中明确提案人提出议案的方式及时限要求。

（3）受托管理人、债券持有人提出的拟审议议案需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实的，召集人、提案人应当提前与相关机构或个人充分沟通协商，尽可能形成切实可行的议案。

受托管理人、发行人、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人提出的拟审议议案需要债券持有人同意或者推进、落实的，召集人、提案人应当提前与主要投资者充分沟通协商，尽可能形成切实可行的议案。

（4）债券持有人会议拟授权受托管理人或推选代表人代表债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等进行谈判协商并签署协议，代表债券持有人提起或参加仲裁、诉讼程序的，提案人应当在议案的决议事项中明确下列授权范围供债券持有人选择：

a.特别授权受托管理人或推选的代表人全权代表债券持有人处理相关事务的具体授权范围，包括但不限于：达成协商协议或调解协议、在破产程序中就发行人重整计划草案和和解协议进行表决等实质影响甚至可能减损、让渡债券持有人利益的行为。

b.授权受托管理人或推选的代表人代表债券持有人处理相关事务的具体授权范围，并明确在达成协商协议或调解协议、在破产程序中就发行人重整计划草案和和解协议进行表决时，特别是作出可能减损、让渡债券持有人利益的行为时，应当事先征求债券持有人的意见或召集债券持有人会议审议并依债券持有人意见行事。

（5）召集人应当就全部拟提交审议的议案与相关提案人、议案涉及的利益相关方进行充分沟通，对议案进行修改完善或协助提案人对议案进行修改完善，

尽可能确保提交审议的议案符合《债券持有人会议规则》第 3.2.1 条的约定，且同次债券持有人会议拟审议议案间不存在实质矛盾。

召集人经与提案人充分沟通，仍无法避免同次债券持有人会议拟审议议案的待决议事项间存在实质矛盾的，则相关议案应当按照《债券持有人会议规则》第 4.2.6 条的约定进行表决。召集人应当在债券持有人会议通知中明确该项表决涉及的议案、表决程序及生效条件。

（6）提交同次债券持有人会议审议的全部议案应当最晚于债权登记日前一交易日公告。议案未按规定及约定披露的，不得提交该次债券持有人会议审议。

3、会议的通知、变更及取消

（1）召集人应当最晚于债券持有人会议召开日前第 10 个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告。受托管理人认为需要紧急召集债券持有人会议以有利于债券持有人权益保护的，应最晚于现场会议（包括现场、非现场相结合形式召开的会议）召开日前第 3 个交易日或者非现场会议召开日前第 2 个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告。

前款约定的通知公告内容包括但不限于债券基本情况、会议时间、会议召开形式、会议地点（如有）、会议拟审议议案、债权登记日、会议表决方式及表决时间等议事程序、委托事项、召集人及会务负责人的姓名和联系方式等。

（2）根据拟审议议案的内容，债券持有人会议可以以现场（包括通过网络方式进行现场讨论的形式，下同）、非现场或者两者相结合的形式召开。召集人应当在债券持有人会议的通知公告中明确会议召开形式和相关具体安排。会议以网络投票方式进行的，召集人还应当披露网络投票办法、投票方式、计票原则、计票方式等信息。

（3）召集人拟召集债券持有人现场会议的，可以在会议召开日前设置参会反馈环节，征询债券持有人参会意愿，并在会议通知公告中明确相关安排。

拟出席该次债券持有人会议的债券持有人应当及时反馈参会情况。债券持有人未反馈的，不影响其在该次债券持有人会议行使参会及表决权。

（4）债券持有人对债券持有人会议通知具体内容持有异议或有补充意见的，可以与召集人沟通协商，由召集人决定是否调整通知相关事项。

（5）召集人决定延期召开债券持有人会议或者变更债券持有人会议通知涉及的召开形式、会议地点及拟审议议案内容等事项的，应当最迟于原定债权登记日前一交易日，在会议通知发布的同一信息披露平台披露会议通知变更公告。

（6）已披露的会议召开时间原则上不得随意提前。因发生紧急情况，受托管理人认为如不尽快召开债券持有人会议可能导致持有人权益受损的除外，但应当确保会议通知时间符合《债券持有人会议规则》第 3.3.1 条的约定。

（7）债券持有人会议通知发出后，除召开债券持有人会议的事由消除、发生不可抗力或《债券持有人会议规则》另有约定的，债券持有人会议不得随意取消。

召集人拟取消该次债券持有人会议的，原则上应不晚于原定债权登记日前一交易日在会议通知发布的同一信息披露平台披露取消公告并说明取消理由。

如债券持有人会议设置参会反馈环节，反馈拟出席会议的持有人所代表的本次债券未偿还份额不足《债券持有人会议规则》第 4.1.1 条约定有效会议成立的最低要求，且召集人已在会议通知中提示该次会议可能取消风险的，召集人有权决定直接取消该次会议。

（8）因出席人数未达到《债券持有人会议规则》第 4.1.1 条约定的债券持有人会议成立的最低要求，召集人决定再次召集会议的，可以根据前次会议召集期间债券持有人的相关意见适当调整拟审议议案的部分细节，以寻求获得债券持有人会议审议通过的最大可能。

召集人拟就实质相同或相近的议案再次召集会议的，应最晚于现场会议召开日前 3 个交易日或者非现场会议召开日前 2 个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告，并在公告中详细说明以下事项：

- a. 前次会议召集期间债券持有人关于拟审议议案的相关意见；
- b. 本次拟审议议案较前次议案的调整情况及其调整原因；

c.本次拟审议议案通过与否对投资者权益可能产生的影响；

d.本次债券持有人会议出席人数如仍未达到约定要求，召集人后续取消或者再次召集会议的相关安排，以及可能对投资者权益产生的影响。

四、债券持有人会议的召开及决议

1、债券持有人会议的召开

（1）债券持有人会议应当由代表本次债券未偿还份额且享有表决权的二分之一以上债券持有人出席方能召开。债券持有人在现场会议中的签到行为或者在非现场会议中的投票行为即视为出席该次持有人会议。

（2）债权登记日登记在册的、持有本次债券未偿还份额的持有人均有权出席债券持有人会议并行使表决权，《债券持有人会议规则》另有约定的除外。

前款所称债权登记日为债券持有人会议召开日的前 1 个交易日。债券持有人会议因故变更召开时间的，债权登记日相应调整。

（3）本次债券受托管理人应当出席并组织召开债券持有人会议或者根据《债券持有人会议规则》第 3.1.3 条约定为相关机构或个人自行召集债券持有人会议提供必要的协助，在债券持有人现场会议中促进债券持有人之间、债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等进行沟通协商，形成有效的、切实可行的决议等。

（4）拟审议议案需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实的，上述机构或个人应按照受托管理人或召集人的要求，安排具有相应权限的人员按时出席债券持有人现场会议，向债券持有人说明相关情况，接受债券持有人等的询问，与债券持有人进行沟通协商，并明确拟审议议案决议事项的相关安排。

（5）资信评级机构可以应召集人邀请列席债券持有人现场会议，持续跟踪发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等的资信情况，及时披露跟踪评级报告。

（6）债券持有人可以自行出席债券持有人会议并行使表决权，也可以委托受托管理人、其他债券持有人或者其他代理人（以下统称代理人）出席债券持有人会议并按授权范围行使表决权。

债券持有人自行出席债券持有人现场会议的，应当按照会议通知要求出示能够证明本人身份及享有参会资格的证明文件。债券持有人委托代理人出席债券持有人现场会议的，代理人还应当出示本人身份证明文件、被代理人出具的载明委托代理权限的委托书（债券持有人法定代表人亲自出席并表决的除外）。

债券持有人会议以非现场形式召开的，召集人应当在会议通知中明确债券持有人或其代理人参会资格确认方式、投票方式、计票方式等事项。

（7）受托管理人可以作为征集人，征集债券持有人委托其代理出席债券持有人会议，并按授权范围行使表决权。征集人应当向债券持有人客观说明债券持有人会议的议题和表决事项，不得隐瞒、误导或者以有偿方式征集。征集人代理出席债券持有人会议并行使表决权的，应当取得债券持有人的委托书。

（8）债券持有人会议的会议议程可以包括但不限于：

a. 召集人介绍召集会议的缘由、背景及会议出席人员；

b. 召集人或提案人介绍所提议案的背景、具体内容、可行性等；

c. 享有表决权的债券持有人针对拟审议议案询问提案人或出席会议的其他利益相关方，债券持有人之间进行沟通协商，债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等就属于《债券持有人会议规则》第 3.2.3 条约定情形的拟审议议案进行沟通协商；

d. 享有表决权的持有人依据《债券持有人会议规则》约定程序进行表决。

2、债券持有人会议的表决

（1）债券持有人会议采取记名方式投票表决。

（2）债券持有人进行表决时，每一张未偿还的债券享有一票表决权，但下列机构或人员直接持有或间接控制的债券份额除外：

a. 发行人及其关联方，包括发行人的控股股东、实际控制人、合并范围内子公司、同一实际控制人控制下的关联公司（仅同受国家控制的除外）等；

b. 本次债券的保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人；

c. 债券清偿义务承继方；

d. 其他与拟审议事项存在利益冲突的机构或个人。

债券持有人会议表决开始前，上述机构、个人或者其委托投资的资产管理产品的管理人应当主动向召集人申报关联关系或利益冲突有关情况并回避表决。

（3）出席会议且享有表决权的债券持有人需按照“同意”“反对”“弃权”三种类型进行表决，表决意见不可附带相关条件。无明确表决意见、附带条件的表决、就同一议案的多项表决意见、字迹无法辨认的表决或者出席现场会议但未提交表决票的，原则上均视为选择“弃权”。

（4）债券持有人会议原则上应当连续进行，直至完成所有议案的表决。除因不可抗力等特殊原因导致债券持有人会议中止、不能作出决议或者出席会议的持有人一致同意暂缓表决外，债券持有人会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

因网络表决系统、电子通讯系统故障等技术原因导致会议中止或无法形成决议的，召集人应采取必要措施尽快恢复召开会议或者变更表决方式，并及时公告。

（5）出席会议的债券持有人按照会议通知中披露的议案顺序，依次逐项对提交审议的议案进行表决。

（6）发生《债券持有人会议规则》第 3.2.5 条第二款约定情形的，召集人应就待决议事项存在矛盾的议案内容进行特别说明，并将相关议案同次提交债

券持有人会议表决。债券持有人仅能对其中一项议案投“同意”票，否则视为对所有相关议案投“弃权”票。

3、债券持有人会议决议的生效

（1）债券持有人会议对下列属于《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定权限范围内的重大事项之一且具备生效条件的议案作出决议，经全体有表决权的债券持有人所持表决权的三分之二以上同意方可生效：

a.拟同意第三方承担本次债券清偿义务；

b.发行人拟下调票面利率的，债券募集说明书已明确约定发行人单方面享有相应决定权的除外；

c.发行人或其他负有偿付义务的第三方提议减免、延缓偿付本次债券应付本息的，债券募集说明书已明确约定发行人单方面享有相应决定权的除外；

d.拟减免、延缓增信主体或其他负有代偿义务第三方的金钱给付义务；

e.拟减少抵押/质押等担保物数量或价值，导致剩余抵押/质押等担保物价值不足以覆盖本次债券全部未偿本息；

f.拟修改债券募集说明书、《债券持有人会议规则》相关约定以直接或间接实现本款第 a 至 e 项目的；

g.拟修改《债券持有人会议规则》关于债券持有人会议权限范围的相关约定。

（2）除《债券持有人会议规则》第 4.3.1 条约定的重大事项外，债券持有人会议对《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定范围内的其他一般事项且具备生效条件的议案作出决议，经超过出席债券持有人会议且有表决权的持有人所持表决权的二分之一同意方可生效。《债券持有人会议规则》另有约定的，从其约定。

召集人就实质相同或相近的前款一般事项议案连续召集三次债券持有人会议且每次会议出席人数均未达到《债券持有人会议规则》第 4.1.1 条约定的会议

召开最低要求的，则相关决议经出席第三次债券持有人会议的债券持有人所持表决权的二分之一以上同意即可生效。

（3）债券持有人会议议案需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实，因未与上述相关机构或个人协商达成一致而不具备生效条件的，债券持有人会议可以授权受托管理人、上述相关机构或个人、符合条件的债券持有人按照《债券持有人会议规则》提出采取相应措施的议案，提交债券持有人会议审议。

（4）债券持有人会议拟审议议案涉及授权受托管理人或推选的代表人代表债券持有人提起或参加要求发行人或增信主体偿付债券本息或履行增信义务、申请或参与发行人破产重整或破产清算、参与发行人破产和解等事项的仲裁或诉讼，如全部债券持有人授权的，受托管理人或推选的代表人代表全部债券持有人提起或参加相关仲裁或诉讼程序；如仅部分债券持有人授权的，受托管理人或推选的代表人仅代表同意授权的债券持有人提起或参加相关仲裁或诉讼程序。

（5）债券持有人会议的表决结果，由召集人指定代表及见证律师共同负责清点、计算，并由受托管理人负责载入会议记录。召集人应当在会议通知中披露计票、监票规则，并于会议表决前明确计票、监票人选。

债券持有人会议表决结果原则上不得早于债券持有人会议决议公告披露日前公开。如召集人现场宣布表决结果的，应当将有关情况载入会议记录。

（6）债券持有人对表决结果有异议的，可以向召集人等申请查阅会议表决票、表决计算结果、会议记录等相关会议材料，召集人等应当配合。

五、债券持有人会议的会后事项与决议落实

1、债券持有人会议均由受托管理人负责记录，并由召集人指定代表及见证律师共同签字确认。

会议记录应当记载以下内容：

（1）债券持有人会议名称（含届次）、召开及表决时间、召开形式、召开地点（如有）；

（2）出席（包括现场、非现场方式参加）债券持有人会议的债券持有人及其代理人（如有）姓名、身份、代理权限，所代表的本期未偿还债券面值总额及占比，是否享有表决权；

（3）会议议程；

（4）债券持有人询问要点，债券持有人之间进行沟通协商简要情况，债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等就属于《债券持有人会议规则》第 3.2.3 条约定情形的拟审议议案沟通协商的内容及变更的拟决议事项的具体内容（如有）；

（5）表决程序（如为分批次表决）；

（6）每项议案的表决情况及表决结果；

债券持有人会议记录、表决票、债券持有人参会资格证明文件、代理人的委托书及其他会议材料由债券受托管理人保存。保存期限至少至本次债券债权债务关系终止后的 5 年。

债券持有人有权申请查阅其持有本次债券期间的历次会议材料，债券受托管理人不得拒绝。

2、召集人应最晚于债券持有人会议表决截止日次一交易日披露会议决议公告，会议决议公告包括但不限于以下内容：

（1）债券持有人会议召开情况，包括名称（含届次）、召开及表决时间、召开形式、召开地点（如有）等；

（2）出席会议的债券持有人所持表决权情况及会议有效性；

（3）各项议案的议题及决议事项、是否具备生效条件、表决结果及决议生效情况；

（4）其他需要公告的重要事项。

3、按照《债券持有人会议规则》约定的权限范围及会议程序形成的债券持有人会议生效决议，受托管理人应当积极落实，及时告知发行人或其他相关方并督促其予以落实。

债券持有人会议生效决议需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实的，上述相关机构或个人应当按照规定、约定或有关承诺切实履行相应义务，推进、落实生效决议事项，并及时披露决议落实的进展情况。相关机构或个人未按规定、约定或有关承诺落实债券持有人会议生效决议的，受托管理人应当采取进一步措施，切实维护债券持有人权益。

债券持有人应当积极配合受托管理人、发行人或其他相关方推动落实债券持有人会议生效决议有关事项。

4、债券持有人授权受托管理人提起、参加债券违约合同纠纷仲裁、诉讼或者申请、参加破产程序的，受托管理人应当按照授权范围及实施安排等要求，勤勉履行相应义务。受托管理人因提起、参加仲裁、诉讼或破产程序产生的合理费用，由作出授权的债券持有人承担，或者由受托管理人依据与债券持有人的约定先行垫付，债券受托管理协议另有约定的，从其约定。

受托管理人依据授权仅代表部分债券持有人提起、参加债券违约合同纠纷仲裁、诉讼或者申请、参加破产程序的，其他债券持有人后续明确表示委托受托管理人提起、参加仲裁或诉讼的，受托管理人应当一并代表其提起、参加仲裁或诉讼。受托管理人也可以参照《债券持有人会议规则》第 4.1.7 条约定，向之前未授权的债券持有人征集由其代表其提起、参加仲裁或诉讼。受托管理人不得因授权时间与方式不同而区别对待债券持有人，但非因受托管理人主观原因导致债券持有人权利客观上有所差异的除外。

未委托受托管理人提起、参加仲裁或诉讼的其他债券持有人可以自行提起、参加仲裁或诉讼，或者委托、推选其他代表人提起、参加仲裁或诉讼。

受托管理人未能按照授权文件约定勤勉代表债券持有人提起、参加仲裁或诉讼，或者在过程中存在其他怠于行使职责的行为，债券持有人可以单独、共同或推选其他代表人提起、参加仲裁或诉讼。

六、特别约定

1、特别约定

（1）因债券持有人行使回售选择权或者其他法律规定或募集说明书约定的权利，导致部分债券持有人对发行人享有的给付请求权与其他同期债券持有人不同的，具有相同请求权的债券持有人可以就不涉及其他债券持有人权益的事项进行单独表决。

前款所涉事项由受托管理人、所持债券份额占全部具有相同请求权的未偿还债券余额 10% 以上的债券持有人或其他符合条件的提案人作为特别议案提出，仅限受托管理人作为召集人，并由利益相关的债券持有人进行表决。

受托管理人拟召集持有人会议审议特别议案的，应当在会议通知中披露议案内容、参与表决的债券持有人范围、生效条件，并明确说明相关议案不提交全体债券持有人进行表决的理由以及议案通过后是否会对未参与表决的投资者产生不利影响。

特别议案的生效条件以受托管理人在会议通知中明确的条件为准。见证律师应当在法律意见书中就特别议案的效力发表明确意见。

2、简化程序

（1）发生《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定的有关事项且存在以下情形之一的，受托管理人可以按照本节约定的简化程序召集债券持有人会议，《债券持有人会议规则》另有约定的从其约定：

- a. 发行人拟变更债券募集资金用途，且变更后不会影响发行人偿债能力的；
- b. 发行人因实施股权激励计划等回购股份导致减资，且累计减资金额低于本次债券发行时最近一期经审计合并口径净资产的 5% 的；

c. 债券受托管理人拟代表债券持有人落实的有关事项预计不会对债券持有人权益保护产生重大不利影响的；

d. 债券募集说明书、《债券持有人会议规则》、债券受托管理协议等文件已明确约定相关不利事项发生时，发行人、受托管理人等主体的义务，但未明确约定具体执行安排或者相关主体未在约定时间内完全履行相应义务，需要进一步予以明确的；

e. 受托管理人、提案人已经就具备生效条件的拟审议议案与有表决权的债券持有人沟通协商，且超过出席债券持有人会议且有表决权的持有人所持表决权的二分之一（如为第 4.3.2 条约定的一般事项）或者达到全体有表决权的债券持有人所持表决权的三分之二以上（如为第 4.3.1 条约定的重大事项）的债券持有人已经表示同意见案内容的；

f. 全部未偿还债券份额的持有人数量（同一管理人持有的数个账户合并计算）不超过 4 名且均书面同意按照简化程序召集、召开会议；

（2）发生《债券持有人会议规则》第 6.2.1 条 a 项至 c 项情形的，受托管理人可以公告说明关于发行人或受托管理人拟采取措施的内容、预计对发行人偿债能力及投资者权益保护产生的影响等。债券持有人如有异议的，应于公告之日起 5 个交易日内以书面形式回复受托管理人。逾期不回复的，视为同意受托管理人公告所涉意见或者建议。

针对债券持有人所提异议事项，受托管理人应当与异议人积极沟通，并视情况决定是否调整相关内容后重新征求债券持有人的意见，或者终止适用简化程序。单独或合计持有本次债券未偿还份额 10% 以上的债券持有人于异议期内提议终止适用简化程序的，受托管理人应当立即终止。

异议期届满后，视为本次会议已召开并表决完毕，受托管理人应当按照《债券持有人会议规则》第 4.3.2 条第一款的约定确定会议结果，并于次日内披露持有人会议决议公告及见证律师出具的法律意见书。

（3）发生《债券持有人会议规则》第 6.2.1 条 d 项至 f 项情形的，受托管理人应最晚于现场会议召开日前 3 个交易日或者非现场会议召开日前 2 个交易日

披露召开持有人会议的通知公告，详细说明拟审议议案的决议事项及其执行安排、预计对发行人偿债能力和投资者权益保护产生的影响以及会议召开和表决方式等事项。债券持有人可以按照会议通知所明确的方式进行表决。

持有人会议的召开、表决、决议生效及落实等事项仍按照《债券持有人会议规则》第四章、第五章的约定执行。

3、其他

（1）发行人应当为本次债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定及募集说明书的约定。

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人调整本次债券用于偿还存量公司债券的具体金额或具体明细，不属于募集资金用途的变更，无需履行临时信息披露程序，但应履行公司内部决策，由发行人财务管理部提出申请，经过主办部门负责人以及公司经营管理层审批同意后通过执行。

债券存续期间，若发行人拟变更募集说明书约定的募集资金用途，按照《债券持有人会议规则》的规定，需提请债券持有人会议审议并作出决议。同时，发行人将根据中国证监会、证券交易所等监管机构的要求履行临时信息披露义务。

七、附则

1、《债券持有人会议规则》自本次债券发行完毕之日起生效。

2、依据《债券持有人会议规则》约定程序对《债券持有人会议规则》部分约定进行变更或者补充的，变更或补充的规则与《债券持有人会议规则》共同构成对全体债券持有人具有同等效力的约定。

3、《债券持有人会议规则》的相关约定如与债券募集说明书的相关约定存在不一致或冲突的，以债券募集说明书的约定为准；如与债券受托管理协议或

其他约定存在不一致或冲突的，除相关内容已于债券募集说明书中明确约定并披露以外，均以《债券持有人会议规则》的约定为准。

4、对债券持有人会议的召集、召开及表决程序、决议合法有效性以及其他因债券持有人会议产生的纠纷，应当向长沙仲裁委员会提起仲裁。

5、《债券持有人会议规则》约定的“以上”“以内”包含本数，“超过”不包含本数。

第十三节 债券受托管理人

为保证全体债券持有人的最大利益，按照《公司法》《证券法》《中华人民共和国合同法》等有关法律法规和部门规章的规定，发行人聘请国信证券股份有限公司作为本次债券的债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》。凡通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的投资者，均视作同意《债券受托管理协议》的条款和条件，并由债券受托管理人按《债券受托管理协议》的规定履行其职责。

本章仅列示了《债券受托管理协议》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券受托管理协议》的全文。

一、债券受托管理人

名称：国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

联系地址：北京市西城区兴盛街 6 号国信证券股份有限公司 6 层

联系电话：010-88005421

传真：010-88005419

联系人：杨阳

二、《债券受托管理协议》主要事项

发行人聘请国信证券股份有限公司担任本次债券的债券受托管理人，并签署了《债券受托管理协议》。

（一）受托管理事项

1、为维护本次债券全体债券持有人的权益，发行人聘任受托管理人作为本次债券的受托管理人，并同意接受受托管理人的监督。

2、在本次债券存续期内，受托管理人应当勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件及自律规则（以下合称法律、法规和规则）、募集说明书、《债券受托管理协议》及债券持有人会议规则的规定，行使权利和履行义务。

3、本次债券发行期间的代理事项：

向投资者提供有关受托管理人事务的咨询服务。

4、债券存续期间的常规代理事项：

（1）召集和主持债券持有人会议；

（2）督促发行人履行《债券持有人会议规则》及债券持有人会议决议项下发行人应当履行的各项职责和义务，持续关注债券持有人会议决议的落实情况，并按照主管机关的要求进行信息披露；

（3）根据债券持有人会议的授权，作为债券持有人的代表与发行人谈判关于本期债券的事项；

（4）按照相关法律、法规和规则的规定及募集说明书的约定，提醒发行人履行有关信息披露义务；在发行人不能按相关法律、法规和规则的规定及募集说明书的约定履行披露义务时，及时向债券持有人通报有关信息；

（5）根据持有人会议决议，代表债券持有人实现担保物权；

（6）根据持有人会议决议，代表债券持有人要求保证人承担保证责任。

5、特别授权事项

（1）债券持有人会议授权受托管理人代表本期债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等进行谈判协商并签署协议，代表债券持有人提起、参加债券违约合同纠纷仲裁、诉讼或者申请、参加破产程序时，受托管理人有权根据债券持有人会议的特别授权，全权代表债券持有人处理相关事务，包括但不限于：达成协商协议或调解协议、在破产程序中就发行人重整计划草案和和解协议进行表决等实质影响甚至可能减损、让渡债券持有人利益的行为。受托

管理人因提起、参加仲裁、诉讼或破产程序产生的合理费用（包括但不限于诉讼费、仲裁费、律师费、财产保全费用、破产程序费用等）由债券持有人支付；

（2）代理债券持有人会议在债券存续期间授权的其他非常规事项。

6、前述受托管理事项仅为受托管理人代理全体债券持有人之事项范围，单个债券持有人委托受托管理人代理个人债券事务不属于《债券受托管理协议》的受托管理事项范围。

（二）发行人的权利和义务

1、发行人应当根据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额支付本次债券的利息和本金。

2、发行人应当为本次债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定及募集说明书的约定。如发行人拟变更募集资金的用途，应按照募集说明书及持有人会议的相关约定履行变更程序。

（1）在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购、同业存单等。

（2）经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人调整本次债券用于偿还存量公司债券的具体金额或具体明细，不属于募集资金用途的变更，无需履行临时信息披露程序，但应履行公司内部决策，由发行人财务管理部提出申请，经过主办部门负责人以及公司经营管理层审批同意后通过执行。

债券存续期间，若发行人拟变更募集说明书约定的募集资金用途，按照《债券持有人会议规则》的规定，需提请债券持有人会议审议并作出决议。同

时，发行人将根据中国证监会、证券交易所等监管机构的要求履行临时信息披露义务。

3、本次债券存续期内，发行人应当根据法律、法规和规则的规定，及时、公平地履行信息披露义务，保证所披露的信息或提交文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并确保提交的电子件、传真件、复印件等与原件一致。

发行人应当制定信息披露事务管理制度，并指定信息披露事务负责人及联络人负责信息披露事务，按照规定和约定履行信息披露义务。

信息披露事务负责人应当由发行人的董事或者高级管理人员担任。发行人应当在募集说明书中披露信息披露事务负责人及联络人的信息，并在债券挂牌期间及时披露其变更情况。

4、本期债券存续期间，发生以下任何事项发行人应当在两个交易日内书面通知受托管理人，并持续书面通知事件重大进展和变化：

- （1）发行人生产经营状况发生重大变化；
- （2）发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- （3）发行人涉及需要说明的市场传闻；
- （4）发行人发生重大资产出售、转让、重大投资行为或重大资产重组；
- （5）发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十，发生重大资产无偿划转；
- （6）发行人发生重大资产报废；
- （7）发行人发生可能影响偿债能力的资产被查封、扣押或冻结；
- （8）发行人新增借款超过上年末净资产的百分之二十；
- （9）发行人一次承担他人债务超过上年末净资产的百分之十，或者转移公司债券清偿义务；

（10）发行人发生重大资产抵押质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；

（11）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况，进行债务重组；

（12）发行人股权、经营权涉及被委托管理；

（13）发行人股权结构发生重大变化或者公司控股股东、实际控制人发生变更；

（14）发行人丧失对重要子公司的实际控制权；

（15）发行人作出减资、合并、分立、解散的决定或被责令关闭；

（16）发行人作出申请破产的决定或者进入破产程序；

（17）发行人涉嫌违法违规被有权机关调查、受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

（18）发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

（19）发行人法定代表人、董事长或者总经理无法履行职责；

（20）发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理发生变动；

（21）发行人涉及重大诉讼、仲裁；

（22）发行人分配股利；

（23）发行人名称变更；

（24）发行人变更财务报告审计机构、债券受托管理人、资信评级机构；

（25）主体或债券信用评级发生调整，或者债券担保情况发生变更；

（26）募集说明书约定或发行人承诺的其他应当披露事项；

（27）其他可能影响发行人偿债能力、债券价格或投资者权益的事项。

发行人应当及时披露重大事项的进展及其对发行人偿债能力可能产生的影响。发行人受到重大行政处罚、行政监管措施或纪律处分的，还应当及时披露相关违法违规行为的整改情况。

发行人就上述事件通知受托管理人同时，应就该等事项是否影响本期债券本息安全向受托管理人作出书面说明，并对有影响的事件提出有效且切实可行的应对措施。

本期债券存续期间，发生可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项，或者存在关于发行人及其债券的重大市场传闻的，发行人应当按照相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、上交所相关规定及时向上交所提交并披露临时报告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果。

5、发行人应当协助受托管理人在债券持有人会议召开前取得债权登记日的本期债券持有人名册，并承担相应费用。

6、发行人应当履行债券持有人会议规则及债券持有人会议决议项下发行人应当履行的各项职责和义务。

7、发行人在本期债券存续期间，应履行如下信用风险管理义务：

（1）制定债券还本付息（含回售、分期偿还、赎回及其他权利行权等，下同）管理制度，安排专人负责债券还本付息事项；

（2）提前落实偿债资金，按期还本付息，不得逃废债务；

（3）按照规定和约定履行信息披露义务，及时披露影响偿债能力和还本付息的风险事项；

（4）采取有效措施，防范并化解可能影响偿债能力及还本付息的风险事项，及时处置预计或已经违约的债券风险事件；

（5）配合受托管理人及其他相关机构开展风险管理工作；

（6）法律、行政法规、部门规章、交易所业务规则等规定或者协议约定的其他义务。

8、预计不能偿还债务时，发行人应当按照受托管理人要求追加担保，并履行募集说明书及《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合受托管理人办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。

前款约定其他偿债保障措施包括：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）主要责任人不得调离。

因追加担保产生的相关费用由发行人承担；受托管理人申请财产保全措施产生的费用由债券持有人承担，受托管理人无承担或垫付义务。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保；（4）其他法律法规等相关规定认可的方式。

9、发行人无法按时偿付本期债券本息时，应当对后续偿债措施作出安排，并及时通知债券持有人。后续偿债措施安排，应包括无法按时偿付本息的情况和原因、偿债资金缺口、已采取的偿债保障措施、分期或延期兑付的安排、偿债资金来源、追加担保等措施的情况。

10、发行人应对受托管理人履行《债券受托管理协议》项下职责或授权予以充分、有效、及时的配合和支持，并提供便利和必要的信息、资料和数据。发行人应指定专人负责与本期债券相关的事务，并确保与受托管理人能够有效沟通。

11、受托管理人变更时，发行人应当配合受托管理人及新任受托管理人完成受托管理人工作及档案移交的有关事项，并向新任受托管理人履行《债券受托管理协议》项下应当向受托管理人履行的各项义务。

12、在本次债券存续期内，发行人应尽最大合理努力维持债券上市交易。

13、发行人应当根据《债券受托管理协议》第 4.23 条的规定向受托管理人支付本次债券受托管理报酬和受托管理人履行受托管理人职责产生的需由发行人支付的额外费用。

14、发行人拟出售/划转资产，对债券还本付息产生重大实质不利影响的，该出售/划转行为应在取得债券持有人会议通过后方可实施。

15、发行人及其董事、监事、高级管理人员或者履行同等职责的人员、控股股东、实际控制人、承销机构、增信主体及其他专业机构应当配合受托管理人履行受托管理人职责，积极提供受托管理人所需的资料、信息和相关情况，维护投资者合法权益。

16、发行人应当履行《债券受托管理协议》、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务。

（三）债券受托管理人的权利和义务

1、受托管理人应当根据法律、法规和规则的规定及《债券受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行募集说明书及《债券受托管理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督；建立债券信用风险管理制度，设立专门机构或岗位从事信用风险管理相关工作。

2、受托管理人应当真实、准确、完整、及时披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3、受托管理人应当持续关注发行人和增信主体的经营状况、财务状况、资信状况、担保物状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，以及其他可能影响债券持有人重大权益的事项，可采取包括但不限于如下方式进行核查：

（1）就《债券受托管理协议》第 3.4 款约定的情形，列席发行人和增信主体的内部有权机构的决策会议；

（2）每年查阅前项所述的会议资料、财务会计报告和会计账簿；

（3）调取发行人、增信主体银行征信记录；

（4）对发行人和增信主体进行现场检查；

（5）约见发行人或者增信主体进行谈话；

（6）为履行受托管理职责，有权代表债券持有人查询本期债券持有人名册及相关登记信息、专项账户中募集资金的存储与划转情况。

4、发行人为债券设定增信措施的，受托管理人应当在债券发行前或者债券募集说明书约定的时间内取得债券增信的相关权利证明或者其他有关文件，予以妥善保管；并持续关注和调查了解增信主体的资信状况、担保物状况、增信措施的实施情况，以及影响增信措施实施的重大事项。

5、受托管理人应当对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本次债券存续期内，受托管理人应当每年检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。

6、出现可能影响债券持有人重大权益或其他约定情形时，根据规定和约定及时召集债券持有人会议，并督促发行人或相关方落实会议决议。

7、受托管理人应当督促发行人在募集说明书中披露《债券受托管理协议》、债券持有人会议规则的主要内容，并应当通过上交所指定的信息披露平台或根据中国证监会及自律组织要求的其他方式，向债券持有人披露受托管理事务报告、中国证监会及自律组织要求披露的其他文件以及其他需要向债券持有人披露的重大事项。

8、受托管理人应当每年对发行人进行回访，监督发行人对募集说明书约定义务的执行情况，并做好回访记录，出具受托管理事务报告。

9、出现《债券受托管理协议》第 3.4 款情形且对债券持有人权益有重大影响情形的，在知道或应当知道该等情形之日起二个交易日内，受托管理人应当问询发行人或者增信主体，要求发行人或者增信主体解释说明，提供相关证据、文件和资料，并在知道或应当知道该等情形之日起五个交易日内根据披露要求公告临时受托管理事务报告。发生触发债券持有人会议情形的，召集债券持有人会议。

10、受托管理人应当建立对发行人偿债能力的跟踪机制，监督发行人对债券募集说明书所约定义务的执行情况，持续动态监测、排查、预警并及时报告债券信用风险，采取或者督促发行人等有关机构或人员采取有效措施防范、化解信用风险和处置违约事件，保护投资者合法权益，并按照上交所要求开展专项或者全面风险排查，并将排查结果在规定时间内向上交所报告。

11、受托管理人应当在债券存续期内持续督促发行人履行相关承诺及信息披露义务。受托管理人应当关注发行人的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照《债券受托管理协议》的约定报告债券持有人。

12、至少每年向市场披露一次受托管理事务报告。

13、本次债券存续期内，受托管理人应当根据债券持有人会议的授权勤勉处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼、仲裁、破产程序、处置担保物等事务。

14、发行人预计或已经不能偿还债务时，根据相关规定、约定或债券持有人的授权，要求并督促发行人及时采取有效偿债保障措施，勤勉处理债券违约风险化解处置相关事务。

15、发行人无法按期偿付债券本息时，受托管理人应当及时调查了解，要求并督促发行人、增信主体等及时落实相应的偿债措施和履行相关偿付义务，并可以接受全部或者部分债券持有人的委托，以自己名义代表债券持有人参与谈判、提起民事诉讼或申请仲裁、参与破产的法律程序。

16、受托管理人应当至少提前二十个交易日掌握公司债券还本付息、赎回、回售、分期偿还等的资金安排，督促发行人按时履约。

17、受托管理人应当按照第 10.4 款的约定，及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并根据债券持有人的委托勤勉尽责、及时有效地采取相关措施，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，要求发行人追加担保，接受全部或者部分债券持有人的委托依法

申请法定机关采取财产保全措施、提起民事诉讼、申请仲裁、参与重组或者破产的法律程序等。

18、受托管理人对受托管理相关事务享有知情权，但应当依法保守所知悉的发行人商业秘密等非公开信息，不得利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

19、受托管理人应当妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料，包括但不限于《债券受托管理协议》、债券持有人会议规则、受托管理工作底稿、与增信措施有关的权利证明（如有），保管时间至少至本期债券债权债务关系终止后的五年。

20、除上述各项外，受托管理人还应当履行以下职责：

（1）募集说明书约定由受托管理人履行的其他职责；

（2）债券持有人会议授权受托管理人履行的其他职责；

（3）法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件、上交所相关业务规则和《债券受托管理协议》约定的其他职责。

21、在本期债券存续期内，受托管理人不得将其受托管理人的职责和义务委托其他第三方代为履行。

22、受托管理人在履行《债券受托管理协议》项下的职责或义务时，可以聘请律师事务所、会计师事务所等第三方专业机构提供专业服务。

23、受托管理人在履行《债券受托管理协议》项下责任时发生的包括但不限于如下全部合理费用和支出由发行人承担：因召开债券持有人会议所产生的会议费（包括场地费等会务杂费）、公告费、差旅费、出具文件、邮寄、电信、召集人为债券持有人会议聘用的律师见证费等合理费用。

上述所有费用发行人应在收到受托管理人出具账单及相关凭证之日起五个交易日内向受托管理人支付。

受托管理人因履行本条项下职责所产生的相关诉讼、仲裁费用、申请和参加破产程序等合理费用（包括但不限于诉讼费、仲裁费、律师费、财产保全费

用等）由债券持有人支付。尽管受托管理人并无义务为债券持有人垫付本条规定项下的合理费用，但如受托管理人主动垫付该等费用的，受托管理人有权从发行人向债券持有人偿付的利息及/或本金中优先受偿垫付费用。

（四）受托管理事务报告

1、受托管理事务报告包括年度受托管理事务报告和临时受托管理事务报告。

2、受托管理人应当建立对发行人的定期跟踪机制，监督发行人对募集说明书所约定义务的执行情况，并在每年六月三十日前向上交所报送上一年度的受托管理事务报告。

前款规定的受托管理事务报告，应当至少包括以下内容：

- （1）受托管理人履行职责情况；
- （2）发行人的经营与财务状况；
- （3）发行人募集资金使用的核查情况及专项账户运作情况；
- （4）发行人偿债意愿和能力分析；
- （5）增信措施的有效性分析；
- （6）发行人偿债保障措施执行情况；
- （7）债券的本息偿付情况；
- （8）债券持有人会议召开情况；
- （9）可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施。

3、本期债券存续期内，发行人未按规定及时披露《债券受托管理协议》第 3.4 款规定的重大事项的，受托管理人应当督促发行人及时披露相关信息，并及时出具并披露临时受托管理事务报告，说明该重大事项的具体情况、对债券偿付可能产生的影响、受托管理人已采取或者拟采取的应对措施等。

（五）利益冲突的风险防范机制

1、受托管理人将代表债券持有人，依照相关法律法规、部门规章的规定、《债券受托管理协议》的约定及债券持有人会议的授权行使权利和履行义务，维护债券持有人的最大利益和合法权益，不得与债券持有人存在利益冲突，但受托管理人在其正常业务经营过程中与债券持有人之间可能发生、存在的利益冲突除外。

如受托管理人从事下列与发行人相关的业务，应将负责《债券受托管理协议》项下受托管理事务的部门和负责下列业务的部门及其人员进行隔离：

- （1）自营买卖发行人发行的证券；
- （2）为发行人提供证券投资咨询以及财务顾问服务；
- （3）为发行人提供收购兼并服务；
- （4）证券的代理买卖；
- （5）开展与发行人相关的股权投资；
- （6）为发行人提供资产管理服务；

（7）为发行人提供其他经中国证监会许可但与债券持有人存在利益冲突的业务服务。

2、受托管理人不得为本期债券提供担保，且受托管理人承诺，其与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

3、甲乙双方违反利益冲突防范机制给债券持有人造成损失的，债券持有人可依法提出赔偿申请。

（六）受托管理人的变更

1、在本期债券存续期内，出现下列情形之一的，应当召开债券持有人会议，履行变更受托管理人的程序：

- （1）受托管理人未能持续履行《债券受托管理协议》约定的受托管理人职责；
- （2）受托管理人停业、解散、破产或依法被撤销；

(3) 受托管理人提出书面辞职；

(4) 受托管理人不再符合受托管理人资格的其他情形。

在受托管理人不同意召集会议或者应当召集而未召集债券持有人会议时，单独或合计持有本期债券未偿还份额百分之十以上的债券持有人、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人有权自行召集债券持有人会议。

2、债券持有人会议决议决定变更受托管理人或者解聘受托管理人的，自新的受托管理协议生效之日，新任受托管理人继承受托管理人在法律、法规和规则及《债券受托管理协议》项下的权利和义务，《债券受托管理协议》终止。新任受托管理人应当及时将变更情况向证券业协会报告。

3、受托管理人应当在上述变更生效当日或之前与新任受托管理人办理完毕工作移交手续。

4、受托管理人在《债券受托管理协议》中的权利和义务，在新任受托管理人与发行人签订受托协议之日或双方约定之日起终止，但并不免除受托管理人在《债券受托管理协议》生效期间所应当享有的权利以及应当承担的责任。

(七) 陈述与保证

1、发行人保证以下陈述在《债券受托管理协议》签订之日均属真实和准确：

(1) 发行人是一家按照中国法律合法注册并有效存续的有限责任公司；

(2) 发行人签署和履行《债券受托管理协议》已经得到发行人内部必要的授权，并且没有违反适用于发行人的任何法律、法规和规则的规定，也没有违反发行人的公司章程以及发行人与第三方签订的任何合同或者协议的规定。

2、受托管理人保证以下陈述在《债券受托管理协议》签订之日均属真实和准确：

(1) 受托管理人是一家按照中国法律合法注册并有效存续的证券公司；

(2) 受托管理人具备担任本次债券受托管理人的资格，且就受托管理人所知，并不存在任何情形导致或者可能导致受托管理人丧失该资格；

3、受托管理人签署和履行《债券受托管理协议》已经得到受托管理人内部必要的授权，并且没有违反适用于受托管理人的任何法律、法规和规则的规定，也没有违反受托管理人的公司章程以及受托管理人与第三方签订的任何合同或者协议的规定。

（八）不可抗力

1、不可抗力事件是指双方在签署《债券受托管理协议》时不能预见、不能避免且不能克服的自然事件和社会事件。主张发生不可抗力事件的一方应当及时以书面方式通知其他方，并提供发生该不可抗力事件的证明。主张发生不可抗力事件的一方还必须尽一切合理的努力减轻该不可抗力事件所造成的不利影响。

2、在发生不可抗力事件的情况下，双方应当立即协商以寻找适当的解决方案，并应当尽一切合理的努力尽量减轻该不可抗力事件所造成的损失。如果该不可抗力事件导致《债券受托管理协议》的目标无法实现，则《债券受托管理协议》提前终止。

（九）违约责任

1、《债券受托管理协议》任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则、募集说明书及《债券受托管理协议》的规定追究违约方的违约责任。

2、协议各方承诺严格遵守《债券受托管理协议》之约定。违约方应依法承担违约责任并赔偿守约方因违约行为造成的直接经济损失。因不可抗力事件造成《债券受托管理协议》不能履行或者不能完全履行，协议各方均不承担违约责任。

3、在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，以下事件构成《债券受托管理协议》项下的违约事件：

（1）在本次债券到期、加速清偿（如适用）或回售（如适用）时，发行人未能偿付到期应付本金；

（2）发行人未能偿付本次债券的到期利息；

（3）在未经债券持有人会议表决通过的情况下，发行人出售或划转重大资产，以致发行人对本期债券的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

（4）发行人不履行或违反《受托管理协议》项下的任何承诺且将对发行人履行本期债券的还本付息义务产生实质或重大影响，且经受托管理人书面通知，或经单独或合计持有本期未偿还债券总额 10% 以上的债券持有人书面通知，该违约仍未得到纠正；

（5）在债券存续期间内，发行人发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

（6）任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致发行人在《受托管理协议》或本次债券项下义务的履行变得不合法；

（7）发行人未按照《债券持有人会议规则》规定的程序，私自变更本次债券或本期债券（如分期发行）募集资金用途。

（8）发行人信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的。

（9）其他对本次债券或本期债券（如分期发行）的按期付息兑付产生重大不利影响的情形。

4、发生本条所列违约事件时，受托管理人行使以下职权：

（1）在知晓发行人发生 10.3.1、10.3.2 项规定的未偿还本次债券到期本息的，受托管理人应当召集债券持有人会议，按照债券持有人会议决议明确的方式追究发行人的违约责任，包括但不限于向发行人提起民事诉讼或申请仲裁，参与破产等有关法律程序。在债券持有人会议无法有效召开或未能形成有效决议的情形下，受托管理人可以接受全部或部分债券持有人的委托，以自己名义代表债券持有人与发行人进行谈判，向发行人提起民事诉讼、申请仲裁、参与破产等有关法律程序；

（2）在知晓发行人发生 10.3.1、10.3.2 项之外的其他情形之一的，并预计发行人将不能偿还债务时，受托管理人应当召集持有人会议，并可以要求发行人追加担保，及依法申请法定机关采取财产保全措施；

（3）及时报告上交所、中国证监会和/或当地派出机构等监管机构。

5、在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期间，若受托管理人拒不履行、故意迟延履行《债券受托管理协议》约定的义务或职责，致使债券持有人造成直接经济损失的，受托管理人应当按照法律、法规和规则的规定及募集说明书的约定（包括受托管理人在募集说明书中作出的有关声明）承担相应的法律责任，包括但不限于继续履行、采取补救措施等方式，但非因受托管理人故意或重大过失原因导致其无法按照《债券受托管理协议》的约定履职的除外。

6、免责声明。受托管理人不对本次债券的合法有效性作任何声明；除监督义务外，受托管理人不对本次募集资金的使用情况负责；除依据中国法律、法规、规范性文件及相关主管部门要求出具的证明文件外，受托管理人不对与本次债券有关的任何声明负责。为避免疑问，若受托管理人同时为本次债券的主承销商，则本款项下的免责声明不能免除受托管理人作为本次债券主承销商应承担的责任。

（十）法律适用和争议解决

1、本协议适用于中国法律并依其解释。

2、本协议项下所产生的或与本协议有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，各方同意，任何一方可将争议交由长沙仲裁委员会按其规则和程序，在长沙进行仲裁。各方同意适用仲裁普通程序，仲裁庭由三人组成。仲裁的裁决为终局的，对各方均有约束力。

3、当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本协议项下的其他权利，并应履行本协议项下的其他义务。

（十）协议的生效、变更及终止

1、《债券受托管理协议》于双方的法定代表人或者其授权代表签字并加盖双方单位公章后，自本期债券已成功发行并起息后生效。

2、除非法律、法规和规则另有规定，《债券受托管理协议》的任何变更，均应当由双方协商一致订立书面补充协议后生效。《债券受托管理协议》于本期债券发行完成后的变更，如涉及债券持有人权利、义务的，应当事先经债券持有人会议同意。任何补充协议均为《债券受托管理协议》之不可分割的组成部分，与《债券受托管理协议》具有同等效力。

3、在下列情况下，《债券受托管理协议》终止：

（1）在发行人履行完毕本次债券本息偿付事务后；

（2）经债券持有人会议决议更换受托管理人，且与新的受托管理人签订受托管理协议并生效。

第十四节 发行有关机构

一、本期债券发行的有关机构

（一）发行人：财信证券股份有限公司

住所：湖南省长沙市岳麓区茶子山东路 112 号滨江金融中心 T2 栋(B 座)26 层

法定代表人：刘宛晨

联系人：林巍、刘刚、李曙希

办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

联系电话：0731-84403360

传真：0731-84403330

邮编：410000

（二）主承销商、簿记管理人：国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：张纳沙

经办人员：杨阳、李博、占鹏

办公地址：北京市西城区兴盛街 6 号国信证券股份有限公司 6 层

联系电话：010-88005421

传真：010-88005419

邮编：100033

（三）律师事务所：湖南启元律师事务所

住所：长沙市芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城 A 座 17 层

负责人：丁少波

经办人员：周泰山、周晓玲

办公地址：长沙市芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城 A 座 17 层

联系电话：0731-82953778

传真：0731-82953779

邮编：410007

（四）会计师事务所：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

负责人：邱靖之

经办人员：丁启新、户永红

办公地址：上海浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 13 楼

联系电话：021-51028018

传真：021-58402702

邮编：200121

（五）资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

法定代表人：张剑文

分析师：张涛、刘志强

办公地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

联系电话：0755-82872897

传真：0755-82872090

邮编：518040

（六）债券上市交易场所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：蔡建春

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦 13 层

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

（七）债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 188 号

负责人：戴文桂

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 188 号

联系电话：021-68873878

传真：021-68870064

二、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至本募集说明书签署日，发行人聘请的与本期发行有关的中介机构及其负责人、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或其他重大利害关系。

第十五节 发行人、主承销商、证券服务机构及相关人员声明

根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所对公司债券发行的相关规定，本公司及全体董事、监事、高级管理人员和本期发行相关的中介机构及成员发表如下声明。

发行人声明

根据《公司法》《证券法》《公司债券发行与管理交易办法》的有关规定，
本公司符合公开发行公司债券的条件。

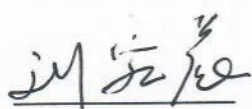
法定代表人签名： 刘宛晨
刘宛晨

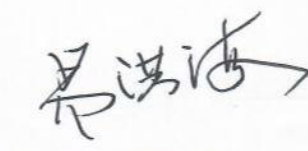


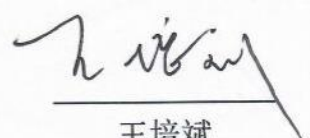
发行人全体董事声明

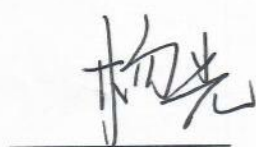
本公司全体董事承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

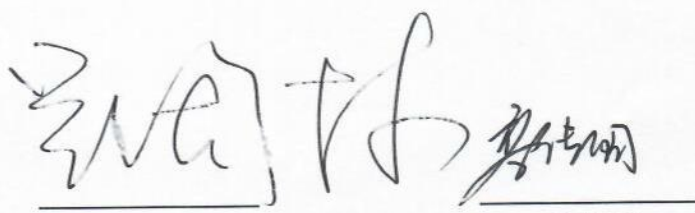
全体董事签字：


刘宛晨

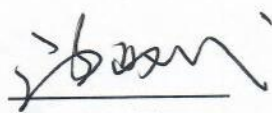

易洪海

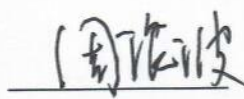

王培斌

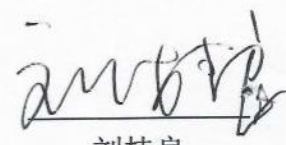

杨光


吴固林

黎传国


张亚斌


周浪波


刘桂良

财信证券股份有限公司

2022 年 3 月 18 日



发行人全体监事声明

本公司全体监事承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体监事签字：

石龙辉

石龙辉

雷雁

雷雁

牟蔚

牟蔚

财信证券股份有限公司

2022 年 3 月 18 日




发行人全体非董事高级管理人员声明

本公司全体非董事高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体非董事高级管理人员签字：



曾小龙



李俭



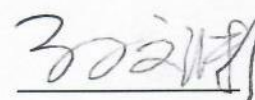
谭宏欣



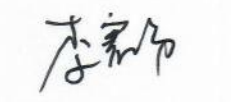
龙海斌



王琼



孙文渊



李赛男

财信证券股份有限公司

2022 年 3 月 18 日



主承销商声明

本公司已对本募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本公司承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且发行人债券未能按时兑付本息的，本公司承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

项目负责人：

杨阳

杨阳

法定代表人或授权代表：

湛传立

湛传立



法人授权委托书

2022 字第 217 号

兹授权：谌传立，为我方签订固定收益业务相关文件代理人，其权限是：

- (一) 代表签署经审批的主承销项目承销、受托管理、存续期管理业务所涉及的相关协议：承销协议、承销协议补充协议、承销费分配比例协议、受托管理协议、账户监管协议、承销团协议、承销团协议补充协议等；
- (二) 代表签署经审批的申报材料中的非协议类文件：募集说明书中承销商声明、募集说明书中受托管理人声明、核查意见、房地产业务专项核查意见等。

授权单位



法定代表人（签名或盖章）

Handwritten signature of the legal representative.

有效期限：至 2022 年 12 月 31 日

签发日期：2022 年 1 月 1 日

附：代理人性别：男 年龄：

职务：公司副总裁



法定代表人证明书

张纳沙 同志，现任国信证券股份有限公司 董事长 职务，为法定代表人，特此证明。

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的天职业字[2019]4980 号、天职业字[2020]20309 号和天职业字[2021]14867 号审计报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的审计报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

2018 年度审计经办会计
师：



【刘智清】



【丁启新】

2019 年度审计经办会计
师：



【刘智清】



【丁启新】

2020 年度审计经办会计
师：



【丁启新】



【户永红】

会计师事务所负责人：



【邱靖之】

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



2022 年 3 月 18 日

资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资信评级人员（签字）：

刘志强

（刘志强）

张涛

（张涛）

负责人（签字）：

张剑文

（张剑文）

中证鹏元资信评估股份有限公司

2022年3月18日




发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认本募集说明书及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：



周泰山



周晓玲

律师事务所负责人签名：



丁少波



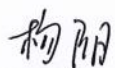
受托管理人声明

本公司承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。

发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，本公司承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。

本公司承诺，在受托管理期间因本公司拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及本声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失，将承担相应的法律责任。

项目负责人：



杨阳

法定代表人或授权代表：


湛传立

第十六节 备查文件

一、备查文件目录

（一）财信证券股份有限公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度经审计的财务报告、财信证券 2021 年 1-9 月未经审计财务报表；

（二）国信证券股份有限公司关于财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（第二期）之主承销商核查意见⁴；

（三）湖南启元律师事务所关于财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（第二期）的法律意见书⁴；

（四）财信证券股份有限公司 2022 面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告；

（五）财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（第二期）之债券持有人会议规则⁴；

（六）国信证券有限责任公司关于财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（第二期）之债券受托管理协议⁴；

（七）中国证监会同意本次发行注册的文件。

二、备查文件查阅时间、地点、联系人及电话

查阅时间：除法定节假日以外的每日上午 9：30—11：30 下午：13：30—16：30

1、发行人：财信证券股份有限公司

地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

⁴ 鉴于本次债券采用分期发行方式，且起息日在 2022 年，本期债券名称由“财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”更改为“财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”。本期债券名称更改不改变原签订的与本次债券继续具有法律效力。前述法律文件包括但不限于《债券持有人会议规则》《债券受托管理协议》及本次债券法律意见书等。

联系人：林巍、刘刚、李曙希

联系电话：0731-88954713

传真：0731-84779570

2、主承销商：国信证券股份有限公司

地址：北京市西城区兴盛街 6 号国信证券股份有限公司 6 层

联系人：杨阳、李博、占鹏

联系电话：010-88005421

传真：010-88005419