

# 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)

## “23 财证 01”、“24 财证 01” 面向专业投资者公开发行公司债券 年度受托管理事务报告

(2024 年度)

债券受托管理人



2025 年 6 月

申万宏源证券有限公司作为财信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(债券简称“23 财证 01”)、财信证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(债券简称“24 财证 01”)(以下简称“本次债券”)的受托管理人,代表本次债券全体持有人,在公司债券存续期间,持续关注本次债券进展情况及对本次债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《财信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《财信证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《财信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》(以下简称“《受托管理协议》”)及《公司债券受托管理人执业行为准则》,现就本次债券 2024 年度受托管理事务报告公告如下:

## 重要声明

申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源证券”）根据财信证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“财信证券”）对外公布的《财信证券股份有限公司公司债券 2024 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等编制本报告。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为申万宏源证券所作的承诺或声明。

## 目录

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| 第一章 受托债券的基本情况 .....                         | 1  |
| 第二章 受托管理人履行职责情况 .....                       | 3  |
| 第三章 发行人 2024 年度经营与财务状况 .....                | 5  |
| 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况 .....             | 8  |
| 第五章 发行人内外部增信措施及偿债保障措施有效性分析 .....            | 10 |
| 第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券的本息偿付情况 .....       | 11 |
| 第七章 发行人在本期债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....        | 12 |
| 第八章 发行人债券持有人会议召开情况 .....                    | 13 |
| 第九章 偿债能力和意愿分析 .....                         | 14 |
| 第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施 ..... | 15 |

## 第一章 受托债券的基本情况

### 一、财信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

1、债券简称：23 财证 01；债券代码：240114.SH。

2、发行规模：人民币 20 亿元。

3、债券期限：本期债券期限为 3 年。

4、债券利率：票面利率 3.18%。

5、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 10 月 20 日。

6、付息日：付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 10 月 20 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，顺延期间不另计息）。

7、兑付日：本期债券的兑付日期为 2026 年 10 月 20 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，顺延期间不另计息）。

8、信用级别及资信评级机构：根据中证鹏元资信评估股份有限公司于 2023 年 9 月 25 日出具的《财信证券股份有限公司 2023 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》（中鹏信评【2023】第 Z【916】号 01）及联合资信评估股份有限公司于 2023 年 9 月 21 日出具的《财信证券股份有限公司 2023 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》（联合〔2023〕9467 号），公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

根据中证鹏元资信评估股份有限公司于 2024 年 6 月 27 日出具的《财信证券股份有限公司及相关债项 2024 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2024】跟踪第【352】号 01）及联合资信评估股份有限公司于 2025 年 6 月 17 日出具的《财信证券股份有限公司 2025 年跟踪评级报告》（联合〔2025〕4617 号），公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

9、担保情况：本期债券无担保。

### 二、财信证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

1、债券简称：24 财证 01；债券代码：240930.SH。

2、发行规模：人民币 20 亿元。

3、债券期限：本期债券期限为 3 年。

4、债券利率：票面利率 2.40%。

5、起息日：本期债券的起息日为 2024 年 4 月 22 日。

6、付息日：本期债券的付息日为 2025 年至 2027 年间每年的 4 月 22 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，顺延期间不另计息）

7、兑付日：本期债券的兑付日期为 2027 年 4 月 22 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）。

8、信用级别及资信评级机构：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2024 年 4 月 2 日出具的《财信证券股份有限公司 2024 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》（中鹏信评【2024】第 Z【302】号 01）及联合资信评估股份有限公司 2024 年 4 月 3 日出具的《财信证券股份有限公司 2024 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》（联合〔2024〕2058 号），公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

根据中证鹏元资信评估股份有限公司于 2024 年 6 月 27 日出具的《财信证券股份有限公司及相关债项 2024 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2024】跟踪第【352】号 01）及联合资信评估股份有限公司于 2025 年 6 月 17 日出具的《财信证券股份有限公司 2025 年跟踪评级报告》（联合〔2025〕4617 号），公司的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

9、担保情况：本期债券无担保。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

作为本次债券的受托管理人，申万宏源证券按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》及《受托管理协议》等规定和约定，对发行人的资信状况、募集资金使用情况、债券偿付情况以及可能影响债券持有人利益的重大事项保持持续关注，并督促发行人履行信息披露义务。

### 一、年度受托管理事务报告

2024年6月26日，申万宏源证券在上海证券交易所网站披露了《财信证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）年度受托管理事务报告（2023年度）》。

### 二、临时受托管理事务报告

2024年1月11日，申万宏源证券在上海证券交易所网站披露了《申万宏源证券有限公司关于财信证券股份有限公司公司债券发行人涉及重大诉讼进展的临时受托管理事务报告》。

2024年3月22日，申万宏源证券在上海证券交易所网站披露了《申万宏源证券有限公司关于财信证券股份有限公司公司债券发行人涉及重大诉讼进展的临时受托管理事务报告》。

2024年5月16日，申万宏源证券在上海证券交易所网站披露了《申万宏源证券有限公司关于财信证券股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的临时受托管理事务报告》。

2024年5月27日，申万宏源证券在上海证券交易所网站披露了《申万宏源证券有限公司关于财信证券股份有限公司归还开展现金管理的部分募集资金的临时受托管理事务报告》。

2024年5月29日，申万宏源证券在上海证券交易所网站披露了《申万宏源证券有限公司关于财信证券股份有限公司公司债券发行人涉及重大诉讼进展的临时受托管理事务报告》。

2024年6月19日，申万宏源证券在上海证券交易所网站披露了《申万宏源证券有限公司关于财信证券股份有限公司归还开展现金管理募集资金的临时受托管理事务报告》。

2024年6月26日，申万宏源证券在上海证券交易所网站披露了《申万宏源

证券有限公司关于财信证券股份有限公司董事发生变动的临时受托管理事务报告》。

2024 年 9 月 13 日，申万宏源证券在上海证券交易所网站披露了《申万宏源证券有限公司关于财信证券股份有限公司变更会计师事务所的临时受托管理事务报告》。

### 第三章 发行人 2024 年度经营与财务状况

经查阅发行人提供的文件资料以及天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《财信证券股份有限公司 2024 年度审计报告》（天健审〔2025〕2-189 号），发行人经营和财务状况如下：

#### 一、发行人基本情况

- 1、公司名称：财信证券股份有限公司
- 2、成立日期：2002 年 8 月 23 日
- 3、法定代表人：刘宛晨
- 4、注册资本：669,797.98 万元
- 5、经营范围：许可项目:证券业务;证券投资咨询;公募证券投资基金销售;证券公司为期货公司提供中间介绍业务。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:证券财务顾问服务。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。
- 6、实际控制人：湖南省人民政府。

#### 二、发行人 2024 年度经营情况

##### （一）总体经营情况简介

发行人 2024 年度实现营业总收入 40.45 亿元，同比增长 10.96%，实现净利润 10.54 亿元，同比增长 22.84%。

##### （二）主要业务板块经营情况

发行人主营业务主要来自于证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、自营投资业务、信用交易业务、信用交易业务期货经纪业务等，主要业务板块经营情况如下。

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块   | 本期    |      |         |          | 上年同期 |      |         |          |
|--------|-------|------|---------|----------|------|------|---------|----------|
|        | 营业收入  | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 证券经纪业务 | 9.42  | 5.15 | 45.38   | 23.29    | 7.49 | 4.61 | 38.43   | 20.54    |
| 投资银行业务 | 2.60  | 1.47 | 43.36   | 6.43     | 3.45 | 1.78 | 48.57   | 9.47     |
| 资产管理业务 | 0.92  | 0.30 | 67.28   | 2.27     | 0.50 | 0.30 | 39.64   | 1.38     |
| 自营投资业务 | 10.06 | 0.59 | 94.17   | 24.86    | 7.92 | 0.52 | 93.48   | 21.72    |

|        |       |       |           |        |       |       |         |        |
|--------|-------|-------|-----------|--------|-------|-------|---------|--------|
| 信用交易业务 | 3.73  | 0.46  | 87.61     | 9.22   | 3.75  | 0.35  | 90.58   | 10.30  |
| 期货业务   | 15.10 | 14.94 | 1.04      | 37.32  | 14.92 | 14.55 | 2.49    | 40.93  |
| 私募基金业务 | 0.03  | 0.03  | 17.23     | 0.08   | 0.00  | 0.02  | -512.11 | 0.01   |
| 另类投资   | 0.09  | 0.01  | 85.32     | 0.21   | 0.05  | 0.02  | 60.91   | 0.15   |
| 公募基金业务 | 0.00  | 0.01  | -1,047.13 | -      | -     | -     | -       | -      |
| 资管计划   | 1.69  | 0.48  | 71.64     | 4.17   | 2.82  | 0.40  | 85.79   | 7.74   |
| 总部及其他  | -1.49 | 3.75  | 351.20    | -3.69  | -1.69 | 3.24  | 292.26  | -4.62  |
| 合并抵消   | -1.68 | -0.47 | 71.81     | -4.16  | -2.78 | -0.36 | 87.12   | -7.62  |
| 合计     | 40.45 | 26.71 | 33.98     | 100.00 | 36.46 | 25.44 | 30.22   | 100.00 |

### 三、发行人财务情况

#### (一) 合并资产负债表

截至 2024 年末，发行人合并报表资产总额 593.75 亿元，负债总额 428.02 亿元，所有者权益 165.73 亿元。

#### 1、期末余额变动比例超过 30%且占合并报表总资产 10%以上的资产项目

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目 | 本期末余额  | 占本期末资产总额的比例 (%) | 上期末余额  | 变动比例 (%) | 变动原因     |
|------|--------|-----------------|--------|----------|----------|
| 货币资金 | 160.62 | 27.05           | 122.95 | 30.64    | 客户资金增加所致 |

#### 2、期末余额变动比例超过 30%且占合并报表总负债 10%以上的负债项目

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目    | 本期末余额  | 占本期末负债总额的比例 (%) | 上年末余额  | 变动比例 (%) | 变动原因      |
|---------|--------|-----------------|--------|----------|-----------|
| 代理买卖证券款 | 168.08 | 39.27           | 126.55 | 32.82    | 客户保证金增加所致 |

#### (二) 合并利润表

2023 年度和 2024 年度，发行人营业收入分别为 36.46 亿元和 40.45 亿元，净利润分别为 8.58 亿元和 10.54 亿元。总体来看，发行人营业收入及净利润均有所增长。

单位：亿元 币种：人民币

| 项目   | 2024 年度 | 2023 年度 | 同比变动比例 (%) | 变动原因 |
|------|---------|---------|------------|------|
| 营业收入 | 40.45   | 36.46   | 10.94      | -    |
| 营业成本 | 26.71   | 25.44   | 4.99       | -    |
| 利润总额 | 13.40   | 10.90   | 22.94      | -    |

| 项目           | 2024 年度 | 2023 年度 | 同比变动比例 (%) | 变动原因 |
|--------------|---------|---------|------------|------|
| 净利润          | 10.54   | 8.58    | 22.84      | -    |
| 归属于母公司股东的净利润 | 10.54   | 8.58    | 22.84      | -    |

### (三) 合并现金流量表

单位：亿元 币种：人民币

| 项目            | 2024 年度 | 2023 年度 | 同比变动比例 (%) | 变动原因                                                                                                    |
|---------------|---------|---------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 70.65   | 2.96    | 2,286.82   | 受资本市场波动影响，发行人收到代理买卖证券款的现金净额增加；发行人交易性金融资产和回购业务投资增加、拆入资金减少；收回债权投资、其他债权投资以及客户待交收清算款增加，收到其他与经营活动与之相关的现金净额增加 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2.23   | -0.62   | -259.68    | 发行人基于对证券市场环境和自身资产配置需求的综合考量，增加其他权益工具投资所致                                                                 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -12.39  | -23.80  | 47.94      | 纳入合并范围资产管理计划其他份额持有人申赎净额较上年减少所致                                                                          |
| 期末现金及现金等价物余额  | 192.48  | 136.45  | 41.06      | 经营活动产生的现金流量净额增加所致                                                                                       |

### (四) 对外担保情况

2024 年初对外担保的余额 0 亿元，报告期对外担保金额始终为 0 元，2024 年末对外担保的余额 0 亿元；对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额 0 亿元。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况

### 一、本次债券募集资金情况

“23 财证 01”募集资金 20 亿元，扣除发行费用后，16 亿元偿还公司债务或置换偿还公司债务所占用的资金，剩余募集资金用于补充公司营运资金。

“24 财证 01”募集资金 20 亿元，扣除发行费用后，17 亿元用于偿还公司债券本金、不超过 3 亿元用于偿还有息负债。

### 二、募集资金专项账户运作与核查情况

发行人根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户用于本次债券募集资金的接收、存储、划转。

就“23 财证 01”募集资金使用，发行人与湖南银行股份有限公司长沙分行银行、受托管理人申万宏源证券有限公司签订了《财信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集资金监管协议》，发行人与华夏银行股份有限公司长沙分行、受托管理人申万宏源证券有限公司签订了《财信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集资金监管协议》，发行人与兴业银行股份有限公司长沙分行、受托管理人申万宏源证券有限公司签订了《财信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集资金及偿债保障金专户协议》。本期债券已按资金监管协议的约定进行使用，募集资金的接收、存储、划转均在募集资金使用专户内进行。该资金专户内不存在其他非募集资金划转、存储等情况。

就“24 财证 01”募集资金使用，发行人与招商银行股份有限公司长沙分行、受托管理人申万宏源证券有限公司签订了《财信证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集资金监管协议》，发行人与华夏银行股份有限公司长沙分行、受托管理人申万宏源证券有限公司签订了《财信证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集资金监管协议》。本期债券扣除相应的发行费用后，已按资金监管协议的约定进行使用，募集资金的接收、存储、划转均在募集资金使用专户内进行。该资金专户内不存在其他非募集资金划转、存储等情况。

### 三、本次债券募集资金实际使用情况

截至 2024 年 12 月 31 日，“23 财证 01”、“24 财证 01”募集资金已使用完毕。本次债券募集资金的使用与《募集说明书》承诺的用途一致，募集资金专项账户运作规范。

“23 财证 01”：经过多种方式核查，发行人已遵循公司的资金管理制度、募集说明书的约定及相关法律法规，扣除发行费用后，16 亿元偿还公司债务或置换偿还公司债务所占用的资金，剩余募集资金用于补充公司营运资金。

“24 财证 01”：经过多种方式核查，发行人已遵循公司的资金管理制度、募集说明书的约定及相关法律法规，扣除发行费用后，17 亿元用于偿还公司债券本金、不超过 3 亿元用于偿还有息负债。

发行人严格遵循内部资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序。

## 第五章 发行人内外部增信措施及偿债保障措施有效性分析

### 一、 增信措施

“23 财证 01”、“24 财证 01”无增信措施。

### 二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

2024 年度，发行人按照募集说明书的约定执行了偿债保障措施。“23 财证 01”、“24 财证 01”偿债保障措施未发生重大变化。

## 第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券的本息偿付情况

### 一、发行人偿债保障措施的执行情况

发行人已根据相关法律法规要求，制定了《财信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》，并聘请申万宏源证券有限公司担任受托管理人。

报告期内，受托管理人持续关注发行人内外部增信机制及偿债保障措施情况。报告期内，未发现偿债计划及其他偿债保障措施发生重大不利变化的情况。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

### 二、发行人本次债券本息偿付情况

“23 财证 01”已于 2024 年 10 月 21 日按期、足额支付上一计息期间利息。

“24 财证 01”于 2024 年 4 月 22 日起息，尚未到首次兑付兑息期限，不涉及还本付息事项。

## 第七章 发行人在本期债券募集说明书中约定的其他义务的履行情况

“23 财证 01”、“24 财证 01”募集说明书中约定投资者保护条款，详见《财信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《财信证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》“第十节 投资者保护机制”。主要包括 1、发行人偿债保障承诺；2、救济措施；3、债券持有人及受托管理人的持续监督安排；4、偿债计划；5、偿债应急保障方案：（1）流动资产变现；（2）通畅的融资渠道；6、偿债保障措施：（1）设立专门的偿付工作小组；（2）制定《债券持有人会议规则》；（3）聘请债券受托管理人；（4）严格的信息披露；（5）发行人承诺；7、专项偿债账户。

2024 年度，发行人已按投资者保护机制的要求执行，发行人未触发投资者保护条款，无需要披露的事项。

## 第八章 发行人债券持有人会议召开情况

2024 年度，本次债券未出现需召开债券持有人会议之事项，故发行人未召开债券持有人会议。

## 第九章 发行人偿债能力和意愿分析

发行人经营状况以及偿债能力分析等详见本报告之“第三章 发行人 2024 年度经营与财务状况”、“第五章 发行人内外部增信措施及偿债保障措施有效性分析”及“第六章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本次债券的本息偿付情况”等。

发行人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。截至 2024 年末，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 20.20 亿元、13.38 亿元、70.47 亿元、275.38 亿元和 6.63 亿元，合计 386.06 亿元，扣除其中存在变现限制的资产 149.18 亿元，发行人无变现限制的高流动性资产合计 2,368,773.58 万元，上述资产具有良好的变现能力，可为发行人偿还债务提供有力保障。发行人财务状况良好，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。发行人也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债券还本付息所需资金。

截至报告出具日，发行人按照募集说明书约定内容履行相关义务，偿债意愿良好。

## 第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

受托管理人均已督促了发行人针对 2024 年度涉及的重大事项进行信息披露，在本次债券在 2024 年度存续期间无披露的重大事项。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《财信证券股份有限公司“23 财证 01”、“24 财证 01”面向专业投资者公开发行人公司债券年度受托管理事务报告（2024 年度）》之盖章页）

