

债券代码：185341
债券代码：185589
债券代码：137951
债券代码：138846
债券代码：115034
债券代码：115224

债券简称：22 财通 G1
债券简称：22 财通 C1
债券简称：22 财通 C2
债券简称：23 财通 C1
债券简称：23 财券 G2
债券简称：23 财券 G4



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO., LTD.

**财通证券股份有限公司次级债券及公司债券
2024 年度受托管理事务报告**

债券受托管理人



(住所：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼)

二零二五年六月

重要声明

信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”）编制本报告的内容及信息均来源于财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”、“发行人”、“公司”）对外公布的《财通证券股份有限公司 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。信达证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

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信达证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，信达证券不承担任何责任。

目录

重要声明	1
第一章 次级债券及公司债券概况	3
第二章 受托管理人履行职责情况	7
第三章 发行人 2024 年度经营情况和财务状况	8
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况	12
第五章 增信措施的有效性分析	13
第六章 发行人偿债保障措施的执行情况及债券本息偿付情况	14
第七章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况	16
第八章 债券持有人会议召开情况	17
第九章 发行人偿债能力及意愿分析	18
第十章 债券跟踪评级情况	19
第十一章 与发行人偿债能力和增信措施相关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	20

第一章 次级债券及公司债券概况

一、22 财通 G1

1、债券名称：财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期公司债券(面向专业投资者)

2、债券简称：22 财通 G1

3、债券代码：185341

4、发行金额：20 亿元

5、票面利率：3.00%

6、债券期限：3 年

7、起息日：2022 年 2 月 16 日

8、到期日：2025 年 2 月 16 日

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

10、交易或转让场所：上海证券交易所

二、22 财通 C1

1、债券名称：财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期次级债券(面向专业投资者)

2、债券简称：22 财通 C1

3、债券代码：185589

4、发行金额：9.50 亿元

5、票面利率：3.48%

6、债券期限：3 年

7、起息日：2022年3月25日

8、到期日：2025年3月25日

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，
到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

10、交易或转让场所：上海证券交易所

三、22财通C2

1、债券名称：财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第二期次级债券(面向专业投资者)

2、债券简称：22 财通 C2

3、债券代码：137951

4、发行金额：20 亿元

5、票面利率：2.84%

6、债券期限：3 年

7、起息日：2022年10月24日

8、到期日：2025年10月24日

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，
到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

10、交易或转让场所：上海证券交易所

四、23财通C1

1、债券名称：财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第一期次级债券(面向专业投资者)

2、债券简称：23 财通 C1

3、债券代码：138846

4、发行金额：8亿元

5、票面利率：4.50%

6、债券期限：3年

7、起息日：2023年1月18日

8、到期日：2026年1月18日

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，
到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

10、交易或转让场所：上海证券交易所

五、23财券G2

1、债券名称：财通证券股份有限公司公开发行2023年第一期公司债券(面向专业投资者)(品种二)

2、债券简称：23财券G2

3、债券代码：115034

4、发行金额：25亿元

5、票面利率：3.24%

6、债券期限：3年

7、起息日：2023年3月13日

8、到期日：2026年3月13日

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，
到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

10、交易或转让场所：上海证券交易所

六、23财券G4

1、债券名称：财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第二期公司债券(面向专业投资者)(品种二)

2、债券简称：23 财券 G4

3、债券代码：115224

4、发行金额：18 亿元

5、票面利率：3.05%

6、债券期限：3 年

7、起息日：2023 年 4 月 14 日

8、到期日：2026 年 4 月 14 日

9、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，
到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

10、交易或转让场所：上海证券交易所

第二章 受托管理人履行职责情况

信达证券作为 22 财通 G1、22 财通 C1、22 财通 C2、23 财通 C1、23 财券 G2 和 23 财券 G4 的受托管理人，根据监管机构相关要求以及 22 财通 G1、22 财通 C1、22 财通 C2、23 财通 C1、23 财券 G2 和 23 财券 G4 的相关约定，执行债券存续期间的受托管理事务，持续关注发行人资信、增信措施、募集资金使用，督促发行人履约等。

报告期内，受托管理人及时披露了年度受托管理事务报告和临时受托管理事务报告。2024 年 6 月 28 日，信达证券出具了《财通证券股份有限公司次级债券及公司债券 2023 年度受托管理事务报告》；2024 年 9 月 13 日，信达证券出具了《财通证券股份有限公司公司债券及次级债券 2024 年度关于总经理变动的受托管理事务临时报告》。

第三章 发行人 2024 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：章启诚

设立日期：2003 年 06 月 11 日

注册资本：截至 2024 年末，注册资本为 464,373.008 万元人民币

住所：浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼

所属行业：金融业-资本市场服务

经营范围：许可项目：证券业务；公募证券投资基金管理；证券投资基金托管。（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）。

截至本报告出具日，发行人控股股东为浙江省金融控股有限公司，实际控制人为浙江省财政厅。

二、发行人 2024 年度经营情况

(一) 公司业务情况概述

报告期内发行人从事的主要业务分为十大板块，分别是财富管理业务、投资银行业务、证券资产管理业务、证券投资业务、证券信用业务、期货业务、境外证券业务、基金业务、私募股权投资基金业务和另类投资业务。

(二) 各业务板块的收入成本情况

2024 年，发行人实现营业收入 62.86 亿元，同比下降 3.55%；营业成本 34.97 亿元，同比下降 10.08%；归属于母公司股东的净利润 23.40 亿元，同比增长 3.90%；实现每股收益 0.50 元，同比增长 4.17%。

根据发行人 2024 年年度报告，发行人主营业务构成情况如下：

单位：万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)
财富管理业务	184,615.47	134,269.74	27.27	15.22
证券自营业务	58,842.79	10,692.66	81.83	-24.95
投资银行业务	51,119.02	30,289.40	40.75	-33.00
资产管理业务	171,870.97	100,116.57	41.75	0.36
证券信用业务	52,692.00	8,434.27	83.99	-11.51
境外证券业务	5,166.77	6,962.17	-34.75	-12.58
总部后台及其他	104,265.96	58,885.68	43.52	4.18
合计	628,572.98	349,650.49	44.37	-3.55

具体来看，2024 年度公司财富管理业务实现收入 18.46 亿元，同比增长 15.22%；证券自营业务实现收入 5.88 亿元，同比下降 24.95%；投资银行业务实现收入 5.11 亿元，同比下降 33.00%；资产管理业务实现收入 17.19 亿元，同比增长 0.36%；证券信用业务实现收入 5.27 亿元，同比下降 11.51%；境外证券业务实现收入 0.52 亿元，同比下降 12.58%；总部后台及其他实现收入 10.43 亿元，同比增长 4.18%。

三、发行人 2024 年度财务情况

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2024 年财务报告进行了审计，并出具了毕马威华振审字第 2510108 号的标准无保留意见审计报告。根据发行人 2024 年年度报告及审计报告，其主要财务数据如下：

(一) 资产情况及其变动原因

单位：万元、%

项目	2024 年末	2023 年末	变动比例	情况说明
货币资金	2,945,230.33	1,889,431.66	55.88	主要系客户资金存款增加
结算备付金	774,439.64	504,978.69	53.36	主要系客户资金存款增加

融出资金	2,112,051.34	1,907,318.66	10.73	-
衍生金融资产	80,003.71	112,785.82	-29.07	-
存出保证金	68,276.85	108,568.49	-37.11	主要系交易保证金减少
应收款项	34,770.85	218,201.77	-84.06	主要系清算款影响
买入返售金融资产	526,994.84	550,463.33	-4.26	-
交易性金融资产	4,648,473.49	5,016,060.55	-7.33	-
债权投资	1,124,703.43	1,119,780.48	0.44	-
其他债权投资	658,245.77	694,064.68	-5.16	-
其他权益工具投资	117,074.30	13,835.76	746.17	主要系其他权益工具投资规模增加
长期股权投资	955,672.20	892,802.60	7.04	-
投资性房地产	1,467.97	1,642.44	-10.62	-
固定资产	238,378.25	22,618.09	953.93	主要系固定资产规模增加
使用权资产	27,625.68	55,693.88	-50.40	主要系租赁合同终止
无形资产	32,965.46	33,763.57	-2.36	-
递延所得税资产	16,441.78	43,660.01	-62.34	主要系可抵扣暂时性差异减少
其他资产	92,642.58	189,776.57	-51.18	主要系收益互换及场外期权保证金减少

(二) 负债情况及其变动原因

单位：万元、%

项目	2024 年末	2023 年末	变动比例	情况说明
短期借款	92.66	906.57	-89.78	主要系保证借款减少
应付短期融资款	1,221,553.06	1,279,422.89	-4.52	-
拆入资金	80,028.67	170,507.30	-53.06	主要系转融通融入资金减少
衍生金融负债	24,279.23	28,959.20	-16.16	-
卖出回购金融资产款	2,401,067.84	2,315,132.71	3.71	-
交易性金融负债	14,337.23	11,532.18	24.32	-
代理买卖证券款	2,741,191.48	1,886,553.31	45.30	主要系经纪业务客户结算资金增加
应付职工薪酬	185,906.94	215,623.79	-13.78	-
应交税费	11,946.49	13,248.19	-9.83	-
应付款项	178,164.86	151,939.47	17.26	-
合同负债	3,934.38	4,862.36	-19.08	-
租赁负债	25,453.30	55,540.10	-54.17	主要系租赁合同终止
应付债券	3,509,590.64	3,018,480.31	16.27	-
递延所得税负债	2,556.44	2,225.24	14.88	-

其他负债	412,647.21	757,764.24	-45.54	主要系收益互换及场外期权保证金减少
------	------------	------------	--------	-------------------

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、募集资金管理制度制定和执行情况

财通证券设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金，各期债券均签署了募集资金专项账户三方监管协议，就公司债券募集资金的存储、使用、管理与监督等方面进行了规范。公司依照有关法律法规、募集说明书及募集资金专项账户三方监管协议等规定和约定，对公司债券募集资金进行管理。

二、专项账户的设立和募集资金的接收、存储情况

发行人就 22 财通 G1、22 财通 C1、22 财通 C2、23 财通 C1、23 财券 G2、23 财券 G4 均设立了募集资金监管专项账户，通过相应账户进行募集资金的接收、存储及划转，前述债券募集资金均已在报告期以前年度使用完毕。

三、募集资金使用情况及审批程序

22 财通 G1、22 财通 C1、22 财通 C2、23 财通 C1、23 财券 G2、23 财券 G4 募集资金均已于报告期以前年度使用完毕，报告期内不涉及应说明的情形。

四、债券募集资金使用的核查情况

22 财通 G1、22 财通 C1、22 财通 C2、23 财通 C1、23 财券 G2、23 财券 G4 募集资金均已于报告期以前年度按募集说明书约定用途使用完毕，报告期内不涉及应说明的情形。

第五章 增信措施的有效性分析

22 财通 G1、22 财通 C1、22 财通 C2、23 财通 C1、23 财券 G2 和 23 财券 G4 均为无担保债券，无增信措施。

第六章 发行人偿债保障措施的执行情况及债券本息偿付情况

一、发行人偿债保障措施的执行情况

发行人严格执行债券募集说明书中约定的偿债计划和偿债保障措施，且执行良好。报告期内，相关偿债计划和偿债保障措施未发生变化。

二、次级债券及公司债券本息偿付情况

根据募集说明书约定，22 财通 G1、22 财通 C1、22 财通 C2、23 财通 C1、23 财券 G2 和 23 财券 G4 在存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

22 财通 G1 的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 2 月 16 日，如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。22 财通 G1 已于 2024 年 2 月 19 日按期足额支付当期利息，并于 2025 年 2 月 17 日正常兑付摘牌。

22 财通 C1 的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 3 月 25 日，如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。22 财通 C1 已于 2024 年 3 月 25 日按期足额支付当期利息，并于 2025 年 3 月 25 日正常兑付摘牌。

22 财通 C2 的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 10 月 24 日，如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。22 财通 C2 已于 2024 年 10 月 24 日按期足额支付当期利息。

23 财通 C1 的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 1 月 18 日，如遇法定节

假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。23 财通 C1 已于 2024 年 1 月 18 日按期足额支付当期利息。

23 财券 G2 的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 3 月 13 日，如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。23 财券 G2 已于 2024 年 3 月 13 日按期足额支付当期利息。

23 财券 G4 的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 4 月 14 日，如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。23 财券 G4 已于 2024 年 4 月 15 日按期足额支付当期利息。

第七章 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人关于募集资金的承诺

22 财通 G1、22 财通 C1、22 财通 C2 募集说明书中，发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。23 财通 C1、23 财券 G2、23 财券 G4 募集说明书中，发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出，不直接或间接用于购置土地。发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将按照相关法律法规的规定和募集说明书的约定履行内部程序并及时披露有关信息。

二、上述承诺执行情况

报告期内，发行人严格履行上述承诺。

第八章 债券持有人会议召开情况

报告期内，22 财通 G1、22 财通 C1、22 财通 C2、23 财通 C1、23 财券 G2 和 23 财券 G4 未召开债券持有人会议。

第九章 发行人偿债能力及意愿分析

一、发行人偿债能力分析

发行人偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2022年、2023年及2024年，发行人合并口径营业收入分别为48.27亿元、65.17亿元和62.86亿元；2022年、2023年和2024年，实现归属于母公司的净利润分别为15.17亿元、22.52亿元和23.40亿元。公司的收入规模和盈利积累，较大程度上保证了公司按期还本付息的能力。

发行人经营稳健，信用记录良好，外部融资渠道畅通。截至2024年12月31日，发行人共获得各类国有大型商业银行、政策性银行、股份制商业银行和城市商业银行授信额度共计人民币1,658.80亿元，已使用额度为人民币368.88亿元。

根据发行人2024年年度报告，公司2023-2024年主要偿债能力指标情况如下：

项目	2024年(末)	2023年(末)
流动比率	2.14	2.08
速动比率	2.14	2.08
资产负债率(%)	68.90	69.86
EBITDA全部债务比(%)	6.89	7.02
EBITDA利息保障倍数	2.68	2.66
利息保障倍数(倍)	2.49	2.46
到期贷款偿还率(%)	100.00	100.00
利息偿还率(%)	100.00	100.00

二、发行人偿债意愿

报告期内，发行人按时兑付本息，未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

第十章 债券跟踪评级情况

根据有关要求，中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信”）将在债券存续期内每年进行一次定期跟踪评级，并根据情况开展不定期跟踪评级。财通证券如发生重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，中诚信将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整信用等级。在跟踪评级过程中，如信用等级发生变化调整时，中诚信将在其公司网站予以公布，同时出具跟踪评级报告报送财通证券、主管部门、交易机构等。

报告期内，中诚信于 2024 年 6 月 25 日对财通证券出具了《财通证券股份有限公司公开发行公司债券 2024 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2024]跟踪 1232 号），维持公司主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；“22 财通 G1”、“23 财券 G2”、“23 财券 G4”债券评级为 AAA；“22 财通 C1”、“22 财通 C2”、“23 财通 C1”债券评级为 AA+。中诚信于 2025 年 6 月 18 日对财通证券出具了《财通证券股份有限公司公开发行公司债券 2025 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2025]跟踪 0606 号），维持公司主体信用等级 AAA，评级展望为稳定；“23 财券 G2”、“23 财券 G4”债券评级为 AAA；“22 财通 C2”、“23 财通 C1”债券评级为 AA+。

第十一章 与发行人偿债能力和增信措施相关的其他情况 及受托管理人采取的应对措施

一、对外担保

截至报告期末，财通证券不存在对外担保。

二、新增借款事项

报告期内，财通证券不涉及需披露的新增借款事项。

三、重大诉讼、仲裁事项

截至报告期末，财通证券不涉及重大诉讼、仲裁事项。

四、其他重大事项

报告期内，财通证券披露了《财通证券股份有限公司总经理发生变动的公告》，相关事项不影响公司日常管理、生产经营及偿债能力，不影响公司董事会决议有效性，变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。信达证券已就该事项披露了临时受托管理报告。

报告期内，除上述事项外，无其他可能影响发行人偿债能力的重大事项。

(本页无正文，为《财通证券股份有限公司次级债券及公司债券 2024 年度受托
管理事务报告》之盖章页)



2025年6月30日