

股票简称：财通证券
转债简称：财通转债

股票代码：601108
转债代码：113043



财通证券股份有限公司

(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)

配股说明书摘要

保荐机构（联席主承销商）



联席主承销商



配股说明书摘要签署时间：2022年3月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证券监督管理委员会及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对本公司所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，证券依法发行后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对配股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注：

一、关于本次配股的主要方案

本次配股以实施本次配股方案的股权登记日（配股股权登记日）收市后的股份总数为基数，按照每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。

本次配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。

本次配股价格为 6.80 元/股。

本次配股采用代销方式。公司控股股东浙江省金融控股有限公司已承诺，将根据本次配股股权登记日收市后的持股数量，按照确定后的配股价格和配股比例，以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的其可获得的配售股份。

本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

二、公司股利分配政策及现金分红情况

（一）股利分配政策

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》和《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》相关规定，为进一步加强公司现金分红与全面风险管理工作，发行人第一届董事会第十次会议、2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后未来三年股东分红回报规划的议案》。发行人第三届董事会第三次会议、2019 年年度股东大会审议通过了《关于未来三年（2020-2022 年）股东分红回报规划的议案》，同时根据发行人现行有效的《公司章程》，发行人的股利分配制度如下：

1、股利分配原则

公司严格按照《公司章程》关于利润分配的规定，按照“同股同权、同股同利”的原则，根据各股东持有的公司股份比例进行分配。公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的长期发展。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式分配利润。公司应结合所处发展阶段、资金需求等因素，选择有利于股东分享公司成长和发展成果、取得合理投资回报的现金分红政策。

公司优先采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利且累计未分配利润为正数，在依法弥补亏损、提取各项公积金、准备金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，连续三个会计年度以现金方式累计分配的利润不少于该三个会计年度实现年均可分配利润的 30%。公司一般按照年度进行利润分配；在符合利润分配原则，满足现金分红条件的前提下，公司可以进行中期现金分红。若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素，提出实施股票股利分配方案。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

2、制定利润分配方案程序

公司股利分配具体方案由公司董事会提出，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。出现派发延误的，公司董事会应当就延误原因作出及时披露。

董事会在论证利润分配条件、比例和公司所处发展阶段和重大资金支出安排的基础上，每三年制定明确清晰的股东回报规划，并在认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件的基础上制定当期利润分配方案。董事会拟定的利润分配方案须经全体董事过半数通过，独立董事应对利润分配方案发表独立意见，并提交股东大会审议决定。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对利润分配方案进行审议时，应与股东特别是中小股东进行沟通和联系，就利润分配方案进行充分讨论和交流。对于按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，股东大会审议利润分配方案时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上表决通过。

公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在定期报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，并对公司留存收益的用途及预计投资收益等事项进行专项说明。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过，并且相关股东大会会议审议时应当为股东提供网络投票便利条件。

监事会应对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。当董事会未严格执行现金分红政策和股东回报规划、未严格履行现金分红相应决策程序，或者未能真实、准确、完整披露现金分红政策及其执行情况，监事会应当发表明确意见，并督促其及时改正。

3、调整利润分配方案程序

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者由于外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律、法规以及中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和相关政策与规

定拟定，并提交股东大会审议。

董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取独立董事的意见，进行详细论证。董事会拟定的调整利润分配政策的议案须经全体董事过半数通过，独立董事应发表独立意见。

监事会应对董事会调整利润分配政策的行为进行监督。当董事会做出的调整利润分配政策议案损害中小股东利益，或不符合相关法律、法规或中国证监会及证券交易所有关规定的，监事会有权要求董事会予以纠正。

股东大会审议调整利润分配政策议案前，应与股东特别是中小股东进行沟通和联系，就利润分配政策的调整事宜进行充分讨论和交流，切实保障社会公众股东合法参与股东大会的权利，通过电话、e 互动平台、邮件等方式充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。调整利润分配政策的议案须经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 以上表决通过，并且相关股东大会会议审议时应为股东提供网络投票便利条件。

4、股利分配的顺序

根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及规范性文件和《公司章程》的相关规定，发行人的税后利润按下列顺序进行分配：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入法定公积金。公司法定公积金累计额达到注册资本的 50% 以上可以不再提取；

（2）公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损；

（3）公司从每年的税后利润中提取税后利润的 10%，作为一般风险准备金，用于弥补损失；

（4）公司从每年的税后利润中提取税后利润的 10%，作为交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失；

（5）公司从每年的税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金；

（6）公司弥补亏损、提取公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后所

余税后利润，可以按照股东持有的股份比例分配；

(7) 根据公司发展需要，可以提取员工特别奖励基金。

股东大会或者董事会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的发行人股份不参与分配利润。

(二) 近三年股利分配情况

1、2018 年利润分配情况

2019 年 5 月 20 日，公司召开了 2018 年年度股东大会，会议审议通过了《公司 2018 年度利润分配方案》。根据该议案，公司 2018 年度的利润分配方案为：以方案实施前的公司总股本 3,589,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 元（含税），共派发现金红利 251,230,000.00 元。2019 年 7 月，公司完成 2018 年度利润分配。

2、2019 年利润分配情况

2020 年 4 月 23 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《公司 2019 年度利润分配方案》。根据该议案，公司 2019 年度的利润分配方案为：以方案实施前的公司总股本 3,589,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.60 元（含税），共派发现金红利 574,240,000.00 元。2020 年 7 月，公司完成 2019 年度利润分配。

3、2020 年利润分配情况

2021 年 5 月 19 日，公司召开 2020 年年度股东大会，审议通过了《公司 2020 年度利润分配方案》。根据该议案，公司 2020 年度的利润分配方案为：以方案实施前的公司总股本 3,589,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），共派发现金红利 717,800,000.00 元。2021 年 6 月，公司完成 2020 年度利润分配。

综上，2018 年至 2020 年度公司累计现金分红（含税）总额为 154,327.00 万元，占最近三年年均归属母公司所有者的净利润的 92.90%。

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
现金分红金额（含税）	71,780.00	57,424.00	25,123.00
归属母公司所有者的净利润	229,159.66	187,306.25	81,883.61
现金分红/归属母公司所有者的净利润	31.32%	30.66%	30.68%
最近三年累计现金分红金额	154,327.00		
最近三年年均归属于母公司所有者的净利润	166,116.51		
最近三年累计现金分红金额/最近三年年均归属于母公司所有者的净利润	92.90%		

2018年度、2019年度和2020年度利润分配方案执行后，公司结余收益部分均结转到下一年度，按照中国证监会对证券公司的资本监管要求，留做补充资本。

公司的利润分配符合中国证监会以及《公司章程》的相关规定，且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

三、本次配股摊薄即期回报的影响分析

（一）本次发行的主要假设

- 1、假设2021年宏观经济环境、证券行业情况等没有发生重大不利变化；
- 2、假设本次配股比例为每10股配售3股，以公司截至2020年12月31日的总股本3,589,000,000股为基数测算，本次配股数量按最大可配售数量1,076,700,000股计算，本次发行完成后公司总股本为4,665,700,000股；
- 3、假设本次发行募集资金总额80亿元，不考虑发行费用等影响，本次发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定；
- 4、假设本次配股于2021年11月30日完成（上述时间仅用于测算本次配股摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以经中国证监会核准发行的股份数量、募集金额和实际发行完成时间为准）；
- 5、考虑到公司业绩受到宏观经济、行业周期以及业务发展状况等因素影响，未来公司整体收益情况较难预测。2020年本公司归属于公司普通股股东的净利润为人民币22.74亿元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为人民币22.85亿元。假设本公司2021年归属于公司普通股股东的净利润及归属

于公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润分别按照增长 0.00%、增长 10.00% 以及下降 10.00% 等三种情景进行测算；

上述假设仅为测算本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响，不代表公司对未来经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

6、不考虑本次配股募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；

7、假设除本次发行外，公司不会实施公积金转增股本、股票股利分配、股份回购等其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为，不考虑可转换公司债券转股对总股本的影响；

8、测算公司加权平均净资产收益率时，未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响。

（二）本次发行对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，本次配股发行对本公司主要财务数据及财务指标的影响如下：

项目	2020年/2020年12月31日	2021年/2021年12月31日	
		本次发行前	本次发行后
总股本（股）	3,589,000,000	3,589,000,000	4,665,700,000
加权平均普通股总股本（股）	3,589,000,000	3,589,000,000	3,678,725,000
假设一：2021年归属于公司普通股股东的净利润及归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润分别较2020年增长10%			
归属于公司普通股股东的净利润（元）	2,274,345,755.80	2,501,780,331.38	2,501,780,331.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（元）	2,285,077,000.09	2,513,584,700.10	2,513,584,700.10
基本每股收益（元/股）	0.63	0.70	0.68
稀释每股收益（元/股）	0.63	0.67	0.66
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.64	0.70	0.68
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.64	0.68	0.66
假设二：2021年归属于公司普通股股东的净利润及归属于公司普通股股东的扣除非经常性			

项目	2020年/2020年12月31日	2021年/2021年12月31日	
		本次发行前	本次发行后
损益的净利润较2020年持平			
归属于公司普通股股东的净利润（元）	2,274,345,755.80	2,274,345,755.80	2,274,345,755.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（元）	2,285,077,000.09	2,285,077,000.09	2,285,077,000.09
基本每股收益（元/股）	0.63	0.63	0.62
稀释每股收益（元/股）	0.63	0.61	0.60
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.64	0.64	0.62
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.64	0.62	0.60
假设三：2021年归属于公司普通股股东的净利润及归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润较2020年下降10%			
归属于公司普通股股东的净利润（元）	2,274,345,755.80	2,046,911,180.22	2,046,911,180.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（元）	2,285,077,000.09	2,056,569,300.08	2,056,569,300.08
基本每股收益（元/股）	0.63	0.57	0.56
稀释每股收益（元/股）	0.63	0.55	0.54
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.64	0.57	0.56
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.64	0.56	0.54

注：基本每股收益和稀释每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》编制，同时扣除非经常性损益的影响。

（三）公司关于填补回报的措施

1、公司现有业务板块运营状况及发展态势，面临的主要风险及改进措施

公司主要从事证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、证券信用业务以及研究业务。此外，公司通过子公司财通证券资产管理有限公司开展证券资产管理业务；通过子公司浙江财通资本投资有限公司开展私募股权基金管理等相关业务；通过子公司财通创新投资有限公司开展另类投资等相关业务；通过子公司财通证券（香港）有限公司及其子公司开展境外证券经纪、资产管理、投资银行和机构融资等业务；通过参股公司永安期货股份有限公司开展商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资产管理等业务；通过参股公司财通基金管理有限公司开展基金管理业务。2012年以来，公司进入快速发展期。公司抓住

市场机遇，持续扩大自身业务经营规模，综合实力显著提高，持续巩固在行业中的竞争优势，在证券行业中的地位及影响力明显提升。

公司经营中面临的主要风险包括但不限于市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息技术风险等。为应对上述风险，公司建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的风险管理组织架构，包括董事会（风险控制委员会）、监事会，经理层，风险管理部、合规部、各职能部门，业务部门及子公司共四个层级。董事会是公司风险管理最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任。同时，公司建立了按照业务条线划分的纵向风险管理和按风险类别划分的横向风险管理，从而形成矩阵式风险管理架构，全方位覆盖公司各项业务及重要环节，有效地识别、评估、追踪和管理各类风险。

2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司业绩的具体措施

考虑到本次发行对股东即期回报摊薄的影响，为贯彻落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》，保护普通股股东的利益，填补本次配股可能导致的即期回报减少，公司承诺将采取多项措施保证募集资金有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，并提高未来的回报能力。具体措施如下：

（1）持续推动业务全面发展，拓展多元化盈利渠道

公司将在推动现有业务稳步增长的同时拓展业务创新机会，持续关注金融行业的发展趋势，推动业务全面发展、为客户提供全方位的金融服务，不断拓展业务领域，发掘新的利润增长点，在竞争日益激烈的市场中赢得先机。

（2）规范募集资金的管理和使用

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及其他规范性文件的要求及《公司章程》的规定制定了《财通证券股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的存放、募集资金的使用、募集资金投向变更、募集资金使用情况的监督等进行了详细的规定。本公司将加强对募集资金的管理，合理有效使用募集资金，防范募集资金使用风险。

（3）加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，提升资金使用效率，节省公司的财务费用支出。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

（4）强化风险管理措施

公司将持续加强全面风险管理体系建设，不断提高信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等领域的风险管理能力，加强重点领域的风险防控，持续做好重点领域的风险识别、计量、监控、处置和报告，全面提高本公司的风险管理能力。

（5）保持稳定的股东回报政策

公司在《公司章程》中明确了现金分红政策和现金分红比例等事宜，规定正常情况下公司现金方式分配利润的最低比例，便于投资者形成稳定的回报预期。

公司高度重视保护股东权益，将继续保持利润分配政策的连续性和稳定性，坚持为股东创造长期价值。

（四）公司董事、高级管理人员关于向原股东配售股份摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，公司全体董事、高级管理人员作如下承诺：

“1、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人将对职务消费行为进行约束。

3、本人不会动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人将尽责促使由董事会或薪酬与提名委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并严格遵守相关制度。

5、本人将尽责促使公司未来拟公布的公司股权激励的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并严格遵守相关条件。

6、本承诺出具日后至公司本次向原股东配售股份实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

若违反上述承诺给公司或者投资者造成损失的，本人将依法承担相应责任。”

四、主要风险提示

（一）行业与市场风险

1、宏观经济环境变化与证券市场波动风险

证券市场的表现受宏观经济周期、宏观经济政策、市场发展程度、国际经济形势和境外金融市场波动以及投资者行为等诸多因素的影响，存在较强的周期性、波动性。发行人的收入和利润与证券市场的波动高度相关，存在因证券市场周期性、波动性而导致收入、利润波动的风险。如果未来证券市场较长时间处于不景气周期或出现剧烈波动等极端情形，不排除其对公司未来的业务经营和业绩会产生较大的不利影响，进而导致公司存在本次配股发行上市当年营业利润比上年下降 50% 以上（甚至亏损）的可能性。

2、国内行业竞争加剧的风险

国内证券公司是发行人主要的竞争对手。随着市场环境及监管理念变化，证券公司加快了业务创新和细分竞争优势的培育。证券公司积极通过发行上市、增资扩股、兼并收购等多种方式扩充资本实力，扩大公司业务规模，并扩展资本中介型业务和资本投资业务，增厚利润；头部券商和区域优势券商在全国品牌知名度、业务多元化和本地市场深耕上各有优势。这些因素都可能使得竞争对手在部分乃至全部业务上比发行人具有更明显的竞争优势。面对激烈的市场竞争，公司如果不能快速提高资本实力、提升核心竞争力，将可能面临业务规模被迫压缩、经营业绩下滑等风险。

（二）业务与经营风险

1、财富管理业务风险

财富管理业务是公司的重要收入来源，对公司的整体业绩产生重要影响。其中，财富管理业务中经纪业务收入与代理证券交易额和佣金水平呈正相关，交易量与二级市场活跃度高度相关，而二级市场往往受到国家政治环境、经济政策、市场流动性、上市公司经营情况等多种复杂因素影响，市场交易量存在大幅波动风险。佣金率主要受行业竞争、客户结构等因素影响，随着证券行业竞争加剧，存在经纪业务交易佣金率下滑的风险。

2、证券自营业务风险

证券自营业务属于占用公司资本金的高风险业务。公司证券自营业务除面临证券市场的系统性风险外，不同的投资产品本身具有独特的风险收益特性，公司的证券自营业务需承担不同投资产品自身特有的内含风险。此外，公司还面临因对经济金融市场形势判断失误、证券投资品种选择失误、证券交易操作不当、证券交易时机选择不准、证券投资组合不合理等情况而带来的决策风险，将可能导致公司证券自营业务出现大幅亏损的情况。

3、资产管理业务风险

（1）竞争风险

除证券公司和基金管理公司外，商业银行、信托公司、保险公司等也均在开展各种类型的理财或客户资产管理业务，从而加剧了该业务的竞争。同时，互联网技术发展也对资产管理行业的竞争环境和格局产生深刻影响。竞争环境的变化对资产管理业务的综合能力提出更高要求。若公司不能在产品设计、市场推广、投资能力等方面取得竞争优势，资产管理业务的持续增长和竞争力可能受到不利影响。

（2）产品投资风险

受证券市场景气程度、投资证券品种内含风险和投资决策等因素的影响，资产管理产品的收益率水平可能无法达到投资者或产品持有人的预期，从而影响客户对公司资产管理业务的认可程度，对公司的资产管理规模及资产管理业务收入

产生不利影响。

4、证券信用业务风险

(1) 信用风险

在信用交易业务开展过程中，由于维持担保比例或履约保障比例低于警戒线且未能追加担保物、不能按期支付利息、到期不偿还信用交易资金、市场交易出现极端情况等原因，信用交易客户未能履行合同义务，可能会导致公司出现资金损失。此外，客户信用账户若被司法冻结，公司也可能面临无法及时收回债权的风险。信用风险在市场风格发生变化或单边下跌的情况下尤其显著。随着公司信用交易业务规模的快速增长，不排除在证券市场大幅波动的情形下，客户信用风险集中暴露的可能。

(2) 利率风险

公司信用交易业务收入主要来源于利息净收入。在我国加速推进利率市场化和市场竞争日趋激烈的背景下，利差可能逐步收窄，公司信用交易业务存在利润水平下降的风险。

(3) 流动性风险

公司证券信用交易业务规模不断扩大带来持续的资金需求，若公司不能及时筹集相应的资金，将可能带来流动性风险。

5、地域集中的风险

公司证券营业部主要集中在浙江省境内，未来若各证券公司在浙江省内各项业务的竞争进一步加剧，将可能给公司业绩表现带来不利影响；同时，若未来浙江省经济的景气程度走低，在一定程度上也可能会给公司的各项业务造成不利影响。

(三) 其他风险

1、本次配股发行失败的风险

根据《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等相关规定，上市公司配股采用代销方式，如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量百分之七十的，公司需按照发行价并加算银行同期存款利息将资金返还已经认购

的股东，进而导致公司发生损失，本次配股面临发行失败的风险。

2、净资本管理风险

为加强证券公司风险监管，督促证券公司加强内部控制、防范风险，中国证监会要求证券公司建立以净资本、流动性为核心的风险控制指标体系，将表外业务、子公司纳入风控指标管理，计算杠杆率指标。随着发行人资本中介型业务的开展，业务规模不断增大、杠杆率不断提升，证券市场波动或不可预期事件的发生均可能导致发行人监管指标的大幅波动，如有相关指标未能满足监管要求，将对发行人的部分业务开展进行限制，对发行人的经营业绩产生不利影响。

3、本次发行摊薄即期回报的风险

本次配股完成后，募集资金从投入到产生效益需要一定的时间周期，公司利润实现和股东回报仍主要依赖于公司的现有业务，从而导致短期内公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标可能出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。此外，若本次发行募集资金实现的效益不及预期，也可能导致公司的每股收益和净资产收益率被摊薄，从而降低公司的股东回报。

五、关于公司 2021 年年度报告披露事项

公司 2021 年年报的预约披露时间为 2022 年 4 月 29 日，根据 2021 年业绩预告，预计 2021 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 240,700 万元至 263,600 万元，根据业绩预告及目前情况所作的合理预计，公司 2021 年年报披露后，2019、2020、2021 年相关数据仍然符合配股发行条件。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
一、关于本次配股的主要方案.....	2
二、公司股利分配政策及现金分红情况.....	2
三、本次配股摊薄即期回报的影响分析.....	7
四、主要风险提示.....	12
五、关于公司 2021 年年度报告披露事项.....	15
目 录.....	16
释 义.....	18
第一节 本次发行概况	22
一、公司基本情况.....	22
二、本次发行基本情况.....	23
三、本次发行的相关机构.....	27
第二节 公司主要股东情况	30
一、本次发行前股本总额及前十大股东持股情况.....	30
二、主要股东基本情况.....	31
第三节 财务会计信息	33
一、报告期内财务报告审计情况.....	33
二、最近三年及一期财务报表.....	33
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	69
四、最近三年及一期主要财务指标和监管指标情况.....	70
五、最近三年及一期非经常性损益情况.....	72
六、2021 年第三季度财务报告情况.....	72
第四节 管理层讨论与分析	84
一、资产负债情况分析.....	84
二、盈利能力分析.....	123
三、现金流量分析.....	144
四、资本性支出.....	148

五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	148
六、报告期会计政策和会计估计变更情况.....	168
七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	180
第五节 本次募集资金运用	182
一、本次募集资金数额及投向.....	182
二、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响.....	184
第六节 备查文件	185
一、备查文件.....	185
二、查阅地点和查阅时间.....	185

释 义

本配股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称或词汇具有以下含义：

发行人/本公司/公司/财通证券	指	财通证券股份有限公司
本次发行/本次配股	指	公司本次拟以配股方式向全体股东配售人民币普通股（A股）之行为
财通有限	指	财通证券有限责任公司
财通经纪	指	财通证券经纪有限责任公司，系财通证券有限责任公司前身
实际控制人	指	浙江省财政厅
浙江金控/控股股东	指	浙江省金融控股有限公司
浙江财开	指	浙江省财务开发有限责任公司（原浙江省财务开发公司），原公司间接控股股东，根据《浙江省金融控股有限公司关于告知控股股东变更的函》，控股股东浙江金控的出资人由浙江财开变更为浙江省财政厅，该次工商变更于2020年7月完成，浙江财开不再是公司间接控股股东
财通资管	指	财通证券资产管理有限公司，系发行人全资子公司
财通资本	指	浙江财通资本投资有限公司，系发行人全资子公司
财通创新	指	财通创新投资有限公司，2018年11月7日之前名称为“浙江财通创新投资有限公司”，系发行人全资子公司
财通香港	指	财通证券（香港）有限公司，系发行人全资子公司
达孜仰灿	指	西藏达孜仰灿投资有限公司，系财通资本子公司
宁波黑松	指	宁波黑松创业投资合伙企业（有限合伙），系财通资本子公司
金华财通	指	金华财通资本投资管理有限公司，系财通资本子公司
财通国际证券	指	财通国际证券有限公司，系财通香港子公司
财通国际融资	指	财通国际融资有限公司，曾用名“财通国际控股有限公司”，系财通香港子公司
财通国际资管	指	财通国际资产管理有限公司，系财通香港子公司
财通国际投资	指	财通国际投资有限公司，系财通香港子公司
财缘通	指	财缘通（上海）投资咨询有限公司，系财通国际投资子公司
永安期货	指	永安期货股份有限公司，系发行人联营企业
财通基金	指	财通基金管理有限公司，系发行人联营企业
浙商资产	指	浙江省浙商资产管理有限公司，系财通创新联营企业
浙江产业基金	指	浙江省产业基金有限公司，系发行人控股股东子公司
金华民营稳健	指	金华市民营企业稳健发展投资合伙企业（有限合伙），系发行人联营企业
中邦实业	指	浙江中邦实业发展有限公司，系永安期货子公司

新永安国际金控	指	新永安国际金融控股有限公司，系永安期货子公司
永安资本	指	浙江永安资本管理有限公司，系永安期货子公司
上海瑞萌	指	上海永安瑞萌商贸有限公司，系永安资本子公司
酒通投资公司	指	杭州酒通投资管理有限公司，系财通创新联营企业
财通胜遇	指	杭州财通胜遇股权投资基金合伙企业（有限合伙），系财通资本联营企业
财通月桂	指	杭州财通月桂股权投资基金合伙企业（有限合伙），系财通资本联营企业
财通尤创	指	杭州财通尤创创业投资合伙企业（有限合伙），系财通资本联营企业
德清锦烨财	指	德清锦烨财股权投资基金管理合伙企业（有限合伙），系财通资本联营企业
财通盛穗	指	杭州财通盛穗股权投资基金合伙企业（有限合伙），系财通资本联营企业
财通富榕	指	杭州财通富榕股权投资基金合伙企业（有限合伙），系财通资本联营企业
财通金榛	指	杭州财通金榛股权投资基金合伙企业（有限合伙），系财通资本联营企业
上虞财通	指	绍兴上虞财通投资管理有限公司，系财通资本联营企业
义乌棒杰	指	义乌市财通棒杰投资管理有限公司，系财通资本子公司，已注销
义乌通杰	指	义乌通杰股权投资合伙企业（有限合伙），系义乌棒杰联营企业
上海财通资产	指	上海财通资产管理有限公司，系财通基金之子公司
万向信托	指	万向信托股份公司，系发行人之关联方
财通旅游	指	丽水财通旅游产业投资合伙企业（有限合伙），系发行人关联方
财通春晖	指	绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业（有限合伙），系发行人关联方
财通恒芯	指	杭州财通恒芯创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人关联方
长兴泰特	指	长兴泰特股权投资合伙企业（有限合伙）
硅谷银嘉	指	浙江天堂硅谷银嘉创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人关联方
宁波涌创	指	宁波财通涌创投资管理有限公司，原发行人合并范围内子公司，已注销
宁波金槐	指	宁波金槐投资合伙企业（有限合伙），原发行人合并范围内子公司，已注销
宁波棕榈	指	宁波梅山保税港区棕榈股权投资合伙企业（有限合伙），原发行人合并范围内子公司，已注销
宁波乌木	指	宁波梅山保税港区乌木股权投资合伙企业（有限合伙），原发行人合并范围内子公司，已注销
宁波紫檀	指	宁波梅山保税港区紫檀股权投资合伙企业（有限合伙），原发行人合并范围内子公司，已注销
宁波冷杉	指	宁波梅山保税港区冷杉股权投资合伙企业（有限合伙），原发行人合并范围内子公司，已注销

宁波红楠	指	宁波红楠投资合伙企业（有限合伙），原发行人合并范围内子公司，已注销
财博多投资	指	宁波梅山保税港区财博多投资有限公司，原发行人合并范围内子公司，已注销
财通商旅	指	杭州财通商旅投资管理有限公司，原发行人合并范围内子公司，已注销
新昌智能制造	指	新昌智能制造转型升级股权投资基金合伙企业（有限合伙），原发行人合并范围内子公司，已注销
分支机构	指	经国务院证券监督管理机构批准，财通证券拥有的并在公司登记机关注册登记的分公司和证券营业部的统称
保荐人/保荐机构/申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
主承销商/联席主承销商	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
发行人律师/六和律师	指	浙江六和律师事务所
发行人会计师/天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙），原为天健会计师事务所有限公司、浙江天健会计师事务所有限公司
天健国际	指	天健国际会计师事务所有限公司
上市公司	指	经首次公开发行股份后在证券交易所挂牌交易股份的公司
A 股	指	在中国境内发行并在境内证券交易所挂牌交易的，以人民币标明面值，以人民币认购和交易的普通股股票，是境内上市内资股
直接投资	指	证券公司通过出资设立的子公司使用自有资金或者设立的投资基金对企业进行股权投资或者债权投资，或者对与股权投资、债权投资有关的投资基金进行投资的经营经营活动
融资融券/两融	指	证券公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动
转融通	指	证券公司从中国证券金融股份有限公司借入其自有或者依法筹集的资金和证券用于开展融资融券业务的经营活动
IB/中间介绍	指	证券公司受托为期货公司介绍客户的经营活动，是 Introducing Broker 的缩写
PB 业务	指	主经纪商业务，是“ Prime Broker ”的缩写
孖展融资	指	保证金融资业务
IPO/首发	指	首次公开发行股票，是“ Initial Public Offering ”的缩写
股指期货	指	经中国证监会批准，在中国金融期货交易所上市交易的以股票价格指数为标的的金融期货合约
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
QFII	指	合格境外机构投资者，是“ Qualified Foreign Institutional Investor ”的缩写
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者，是“ RMB Qualified Foreign Institutional Investor ”的缩写
EBITDA	指	息税折旧摊销前利润

中国境内/中国大陆	指	中华人民共和国除台湾省、香港特别行政区和澳门特别行政区以外的地区
国务院	指	中华人民共和国国务院
银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
公司法/《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
证券法/《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	现行有效的《财通证券股份有限公司章程》
报告期/报告期内	指	自 2018 年 1 月 1 日起至 2021 年 6 月 30 日止的期间
报告期初	指	2018 年 1 月 1 日
报告期末	指	2021 年 6 月 30 日
报告期、报告期内、报告期各期	指	2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月
报告期各期末	指	2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2021 年 6 月 30 日
元	指	人民币元，但文中另有所指的除外
新金融工具准则	指	财政部于 2017 年颁布的《关于印发修订<企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量>的通知》(财会〔2017〕7 号)、《关于印发修订<企业会计准则第 23 号——金融资产转移>的通知》(财会〔2017〕8 号)、《关于印发修订<企业会计准则第 24 号——套期会计>的通知》(财会〔2017〕9 号)和《关于印发修订<企业会计准则第 37 号——金融工具列报>的通知》(财会〔2017〕14 号)

除另有说明外，本配股说明书摘要中的所有财务数据均为本公司按照财政部颁布的《企业会计准则》编制的合并会计报表数据。

本配股说明书摘要中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据配股说明书摘要中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

第一节 本次发行概况

一、公司基本情况

本公司名称（中文）：	财通证券股份有限公司
本公司名称（英文）：	Caitong Securities Co.,Ltd.
中文简称：	财通证券
普通股股票上市地：	上海证券交易所
普通股股票简称：	财通证券
普通股股票代码：	601108
可转债简称：	财通转债
可转债代码：	113043
法定代表人（代）：	黄伟建
成立日期：	2003年6月11日
注册资本：	3,589,000,000元
注册地址：	浙江省杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦西楼
统一社会信用代码：	913300007519241679
邮政编码：	310007
电话号码：	0571-87821312
传真号码：	0571-87823288
互联网网址：	http://www.ctsec.com
电子信箱：	ir@ctsec.com

发行人经营范围：证券经纪；证券投资咨询；证券自营；证券承销与保荐；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；证券投资基金托管；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问以及中国证监会核准的其他业务。此外，发行人通过子公司财通资管开展证券资产管理业务；通过子公司财通资本开展私募股权基金管理等相关业务；通过子公司财通创新开展另类投资等相关业务；通过子公司财通香港及其子公司开展境外证券经纪、资产管理、投资银行和机构融资等业务；通过参股公司永安期货开展商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资产管理等业务；通过参股公司财通基金开展基金管理等业务。

二、本次发行基本情况

（一）本次发行的授权和核准情况

1、董事会与股东大会审议情况

本次发行已经本公司于 2021 年 4 月 27 日召开的第三届董事会第十次会议审议通过，并经本公司于 2021 年 5 月 19 日召开的 2020 年年度股东大会审议通过。

本公司于 2021 年 9 月 1 日召开了第三届董事会第十四次会议，进一步明确配股比例及数量。

2、控股股东承诺及浙江省财政厅批复

2021 年 5 月 17 日，浙江金控出具《关于全额认购财通证券股份有限公司可配售股份的承诺函》，将根据本次配股股权登记日收市后的持股数量，按照财通证券与保荐机构协商确定的配股价格和配股比例，以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司可获得的配售股份。

2021 年 5 月 25 日，浙江省财政厅出具《浙江省财政厅关于同意财通证券股份有限公司以配股方式实施再融资的函》，原则同意财通证券股份有限公司通过配股方式实施再融资。

3、特定行业主管部门出具的监管意见书

2021 年 7 月 26 日，中国证监会证券基金机构监管部下发《关于财通证券股份有限公司 A 股配股公开发行事项的监管意见书》（机构部函〔2021〕2316 号），对公司申请配股事项无异议。

4、证监会审核情况

2021 年 12 月 20 日，中国证监会第十八届发行审核委员会 2021 年第 138 次工作会议对公司配股的申请进行了审核。根据审核结果，公司本次配股申请获得审核通过。

2022 年 1 月 26 日，本次发行获得中国证监会证监许可[2022]178 号文核准，批文签发日为 2022 年 1 月 21 日，批文的有效期为 12 个月。

（二）本次配股方案

1、发行证券的种类及面值

本次配股发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

3、配股比例及数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日（配股股权登记日）收市后的股份总数为基数，按照每10股配售3股的比例向全体股东配售。配售股份不足1股的，按上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。若以公司截至2021年12月20日的总股本3,589,014,449股为基数测算，本次配售股份数量为1,076,704,335股。本次配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。

4、配股价格及定价依据

（1）定价原则

- 1) 本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；
- 2) 参照公司股票在二级市场上的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司发展与股东利益等因素；
- 3) 考虑募集资金计划投资项目的资金需求量；
- 4) 遵循公司董事会与保荐机构/主承销商协商确定的原则。

（2）配股价格

本次配股价格为6.80元/股。

本次配股以刊登配股说明书前二十个交易日公司股票收盘价的算术平均数为基数，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权公司董事会于发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。

5、配售对象

本次配股配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东（本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定）。

6、本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

7、发行时间

本次配股经中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

8、承销方式

本次配股采用代销方式。

9、本次配股募集资金数量及用途

本次配股拟募集资金总额不超过人民币80亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除发行费用后将全部用于增加公司资本金，补充公司营运资金，支持业务发展，提升风险抵御能力，提升公司综合竞争力，从而实现公司战略发展目标。本次配股募集资金将用于以下几方面：

募集资金投向	拟投入金额
发展投资与交易类业务	不超过 45 亿元
发展资本中介业务	不超过 20 亿元
发展投资银行业务	不超过 3 亿元
加大信息技术及风控合规投入	不超过 5 亿元
补充其他营运资金	不超过 7 亿元
合计	不超过 80 亿元

如本次募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，不足部分将由公司自行筹资解决。在不改变本次募集资金投向的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金实际到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募集资金投向，并在募集资金到

位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

10、上市地点

本次配股完成后，获配股票将按照有关规定在上海证券交易所上市流通。

11、本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自公司股东大会审议通过之日起12个月内有效。

12、本次配股发行费用

发行费用包括保荐及承销费用、会计师费用、律师费用、信息披露费用、登记、托管及其他费用等。

单位：万元

序号	项目	金额
1	保荐及承销费用	【】
2	会计师费用	【】
3	律师费用	【】
4	信息披露费用	【】
5	登记、托管及其他费用	【】
合计		【】

以上发行费用可能会根据本次配股发行的实际情况有所调整。

13、主要日程

本次配股发行期间的主要日程安排如下：

日期（交易日）	配股安排	停牌安排
T-2日 2022年3月28日	刊登配股说明书及摘要、配股发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1日 2022年3月29日	网上路演	正常交易
T日 2022年3月30日	股权登记日	正常交易
T+1日-T+5日 2022年3月31日至 2022年4月8日	配股缴款起止日期，配股提示性公告（5次）	全天停牌
T+6日 2022年4月11日	登记公司网上清算、验资	全天停牌
T+7日 2022年4月12日	刊登配股发行结果公告，发行成功后的除权基准日或发行失败的回复交易日及发行失败的退	正常交易

	款日	
--	----	--

注：上述日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，本公司将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

14、本次配股的上市流通

本次配股完成后，本次发行的 A 股股票将按照有关规定在上海证券交易所上市流通。

15、持有期限限制

本次发行股票不设持有期限限制。中国证监会对发行对象认购股份锁定有其他要求的，从其规定。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人

名 称：财通证券股份有限公司
 法定代表人（代）：黄伟建
 经办人员：李德锋
 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
 办公地址：浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
 联系电话：0571-8782 1312
 传 真：0571-8782 3288

（二）保荐机构（主承销商）

名 称：申万宏源证券承销保荐有限责任公司
 法定代表人：张剑
 保荐代表人：叶强、陆小鹿
 项目协办人：张阳
 经办人员：华天行、张怡雯、赵煦峥、许洋
 住 所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室
 办公地址：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 3 层 301 室
 联系电话：021-5403 3647
 传 真：021-5404 7982

（三）联席主承销商

1、中国国际金融股份有限公司

名 称：中国国际金融股份有限公司
 法定代表人：沈如军

经办人员：陈宛、张磊、杨毅超、陈婧、祝晓飞、齐中斌、王珈瑜、王梦珏、徐嘉忆、张新洋
住 所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
联系电话：010-6505 1166
传 真：010-6505 1156

2、华泰联合证券有限责任公司

名 称：华泰联合证券有限责任公司
法定代表人：江禹
经办人员：龙定坤、唐瑄、胡建敏、孙轩、肖闻逸、张诺亚、徐润泽
住 所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401
办公地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 8 层
联系电话：010-5683 9300
传 真：010-5683 9400

（四）律师事务所

名 称：浙江六和律师事务所
负 责 人：郑金都
经办律师：汪兴龙、徐佳雯、李昊
住 所：浙江省杭州市求是路 8 号公元大厦北楼 20 楼
办公地址：浙江省杭州市求是路 8 号公元大厦北楼 20 楼
联系电话：0571-8720 6788
传 真：0571-8505 5877
联 系 人：李昊

（五）审计机构

名 称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负 责 人：胡少先
经办注册会计师：吴懿忻、刘晓冬
住 所：浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 9 楼
办公地址：浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座 31 楼
联系电话：0571-8821 6888
传 真：0571-8821 6999
联 系 人：吴懿忻

（六）收款银行

开户银行：中国工商银行上海市淮海中路第二支行
账户名称：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

账号： 1001221019013334611

(七) 申请上市的证券交易所

名称： 上海证券交易所
办公地址： 上海市浦东南路 528 号证券大厦
联系电话： 021-6880 8888
传 真： 021-6880 4868

(八) 证券登记机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地址： 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
联系电话： 021-6887 0587
传 真： 021-5888 8760

第二节 公司主要股东情况

一、本次发行前股本总额及前十大股东持股情况

(一) 本次发行前股本情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人普通股股本总额为 3,589,013,157 股，股本结构如下：

股份类别	股份数量（股）	股份比例（%）
一、有限售条件股份		
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	-	-
其中：境内法人持股	-	-
二、无限售条件股份		
1、人民币普通股	3,589,013,157	100.00
三、股份总数	3,589,013,157	100.00

(二) 前十大股东持股情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人普通股股份总数为 3,589,013,157 股，其中前十大普通股股东及其持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	股东性质	持股总数	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量	股份质押或冻结数
1	浙江省金融控股有限公司	国有法人	1,041,769,700	29.03	-	-
2	浙江省财务开发有限责任公司	国有法人	115,752,189	3.23	-	-
3	台州市金融投资集团有限公司	国有法人	91,816,439	2.56	-	-
4	景宁跃泰科技有限公司	境内非国有法人	79,149,200	2.21	-	-
5	维科控股集团股份有限公司	境内非国有法人	62,600,000	1.74	-	-

序号	股东名称	股东性质	持股总数	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	股份质押或冻结数
6	中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	49,601,727	1.38	-	-
7	莱恩达集团有限公司	境内非国有法人	47,843,591	1.33	-	-
8	香港中央结算有限公司	境外法人	43,031,198	1.20	-	-
9	回音必集团有限公司	境内非国有法人	37,406,583	1.04	-	37,406,583
10	浙江春晖集团有限公司	境内非国有法人	34,900,000	0.97	-	31,100,000

二、主要股东基本情况

(一) 控股股东

发行人控股股东为浙江金控，截至 2021 年 9 月 30 日，浙江金控持有公司 29.03% 的股份。

浙江金控是由浙江财开于 2012 年 9 月 6 日设立的国有独资公司，2020 年 7 月，浙江金控出资人由浙江财开变更为浙江省财政厅。基本情况如下：

公司名称：浙江省金融控股有限公司

法定代表人：章启诚

住所：浙江省杭州市下城区环城北路 165 号汇金国际大厦东 1 幢 16 层 1601 室

注册资本：人民币 1,200,000 万元

经营范围：金融类股权投资、政府性股权投资基金管理与资产管理业务

浙江金控主要财务数据（母公司）如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度	2021 年 6 月 30 日/2021 年 1-6 月
总资产	7,481,351.71	7,603,999.36

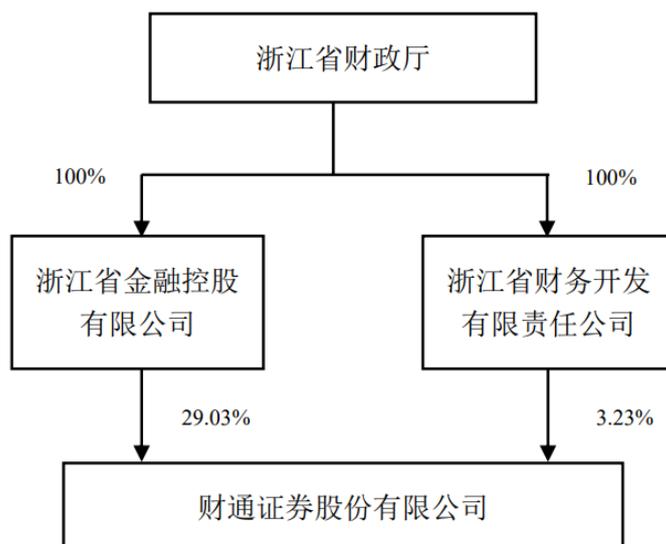
项目	2020年12月31日/2020年度	2021年6月30日/2021年1-6月
净资产	7,220,636.53	7,319,923.44
营业收入	9.72	0.26
利润总额	199,525.29	100,651.55
净利润	197,877.82	99,972.94

注：2020年数据经天健所审计（天健审（2021）4817号），2021年1-6月数据未经审计。

（二）实际控制人

财通证券的实际控制人为浙江省财政厅。2000年3月17日，中国共产党浙江省委、浙江省人民政府颁布了《中国共产党浙江省委、浙江省人民政府关于印发〈浙江省人民政府机构改革方案〉的通知》（浙委〔2000〕8号），将国有资产管理局职能并入浙江省财政厅；浙江省财政厅是浙江省政府组成部门。

实际控制人和控股股东的股权关系如下图所示：



（三）公司控股股东所持股份质押情况

截至2021年9月30日，控股股东所持本公司股票不存在被质押的情况。

第三节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了公司 2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2018 年度、2019 年度及 2020 年度经审计的财务报告，以及 2021 年 1-6 月未经审计的财务报告；财务指标根据上述财务报表为基础编制。

一、报告期内财务报告审计情况

公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度财务报告均已经天健所依据中国注册会计师审计准则的规定进行了审计，并分别出具了天健审（2019）3566 号、天健审（2020）2268 号和天健审（2021）4128 号的标准无保留意见的审计报告。公司 2021 年 1-6 月财务数据未经审计。

二、最近三年及一期财务报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：				
货币资金	1,905,808.66	2,052,133.78	1,322,927.30	1,010,066.50
其中：客户存款	1,545,143.93	1,488,125.05	1,121,592.25	827,225.36
结算备付金	525,249.78	423,481.73	290,212.47	236,167.61
其中：客户备付金	408,110.02	330,815.53	244,291.17	199,232.75
融出资金	1,951,733.18	1,998,355.01	1,239,491.99	664,710.30
衍生金融资产	19,292.34	6,340.49	3,630.01	11,814.46
存出保证金	32,014.97	53,342.05	30,565.32	21,454.07
应收利息	-	-	-	40,355.55
应收款项	21,703.54	25,810.54	22,655.73	80,537.62
买入返售金融资产	263,974.44	350,541.57	318,270.75	661,831.18
金融投资：				
以公允价值计	-	-	-	931,681.20

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产	2,473,942.23	2,493,845.15	1,958,197.34	-
债权投资	838,636.35	648,137.19	22,745.83	-
可供出售金融资产	-	-	-	1,571,901.41
其他债权投资	678,994.95	703,602.84	558,264.53	-
其他权益工具投资	13,282.82	13,144.43	12,502.09	-
长期股权投资	713,858.32	670,081.39	572,442.84	505,913.18
投资性房地产	2,060.91	2,148.14	2,322.61	2,497.08
固定资产	30,038.50	33,649.53	30,948.09	8,359.76
在建工程	19.89	68.78	165.24	10,808.54
使用权资产	67,934.50	-	-	-
无形资产	36,497.06	38,477.70	33,933.73	33,587.06
递延所得税资产	55,175.36	56,141.18	32,885.80	52,017.88
其他资产	120,803.52	96,583.08	47,049.64	25,777.02
资产总计	9,751,021.32	9,665,884.59	6,499,211.32	5,869,480.42
负债：				
短期借款	43,281.61	48,579.78	66,548.96	68,299.79
应付短期融资款	564,273.02	1,015,689.48	424,591.51	305,493.00
拆入资金	30,017.37	130,038.16	135,068.68	80,000.00
衍生金融负债	5,213.36	9,057.39	1,391.58	891.51
卖出回购金融资产款	1,565,594.35	1,434,231.56	650,786.80	437,713.80
代理买卖证券款	1,885,292.76	1,763,061.35	1,352,544.24	1,031,501.70
代理承销证券款	-	21,800.00	-	-
应付职工薪酬	236,186.34	233,577.97	179,533.40	138,168.57
应交税费	35,763.84	50,532.16	17,210.08	8,297.74
应付款项	119,559.61	64,105.51	8,146.86	-
合同负债	2,514.59	2,985.37	-	-
应付利息	-	-	-	57,339.40
应付债券	2,730,222.86	2,380,409.28	1,476,754.39	1,716,797.17

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
租赁负债	64,976.32	-	-	-
递延所得税负债	6,955.55	24,674.57	5,365.35	3,043.83
其他负债	134,714.10	141,441.53	46,429.31	54,315.90
负债合计	7,424,565.67	7,320,184.10	4,364,371.15	3,901,862.41
所有者权益：				
股本	358,900.95	358,900.00	358,900.00	358,900.00
其他权益工具	48,810.50	98,812.10	50,000.00	50,000.00
其中：永续债	-	50,000.00	50,000.00	50,000.00
资本公积	826,604.35	826,611.04	826,613.08	826,613.08
其他综合收益	5,883.54	5,596.78	10,499.40	-53,576.90
盈余公积	105,991.90	105,997.64	91,754.67	77,664.05
一般风险准备	319,745.13	314,856.69	267,725.06	216,519.77
未分配利润	659,572.79	634,005.19	528,453.06	490,414.78
归属于母公司 股东权益合计	2,325,509.16	2,344,779.46	2,133,945.27	1,966,534.78
少数股东权益	946.50	921.03	894.90	1,083.23
所有者权益合计	2,326,455.65	2,345,700.49	2,134,840.17	1,967,618.01
负债和所有者 权益总计	9,751,021.32	9,665,884.59	6,499,211.32	5,869,480.42

2、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：				
货币资金	1,727,541.13	1,887,779.58	1,192,498.90	881,562.45
其中：客户存款	1,530,065.68	1,469,931.65	1,111,313.28	801,667.29
结算备付金	524,617.70	422,577.68	290,082.50	236,039.01
其中：客户备付金	408,110.02	330,815.53	244,291.17	199,232.75
融出资金	1,892,218.59	1,942,746.02	1,180,530.99	609,062.04
衍生金融资产	19,047.08	5,721.09	3,495.01	11,679.46
存出保证金	30,994.49	43,020.44	12,916.98	16,026.74
应收款项	1,239.26	1,613.74	412.65	54,737.75
应收利息	-	-	-	34,496.76

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
买入返售金融资产	258,740.24	327,165.30	286,000.47	618,060.05
金融投资：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	676,040.49
交易性金融资产	2,271,174.67	2,303,582.19	1,817,568.64	-
债权投资	835,474.37	648,137.19	22,745.83	-
可供出售金融资产	-	-	-	1,658,685.04
其他债权投资	678,994.95	703,602.84	558,264.53	-
其他权益工具投资	13,282.82	13,144.43	12,502.09	-
长期股权投资	808,798.63	781,635.68	689,734.76	630,869.42
投资性房地产	2,060.91	2,148.14	2,322.61	2,497.08
固定资产	29,392.08	32,759.12	30,110.31	8,053.91
在建工程	19.89	55.25	63.89	10,723.74
使用权资产	53,858.55	-	-	-
无形资产	35,794.95	37,649.65	32,938.90	32,093.34
递延所得税资产	40,148.68	43,178.13	24,117.12	39,416.77
其他资产	110,989.35	85,862.97	49,161.32	55,147.78
资产合计	9,334,388.35	9,282,379.45	6,205,467.51	5,575,191.84
负债：				
应付短期融资款	564,273.02	1,015,689.48	424,591.51	305,493.00
拆入资金	30,017.37	130,038.16	135,068.68	80,000.00
衍生金融负债	5,213.36	9,057.39	1,391.58	464.11
卖出回购金融资产款	1,565,594.35	1,434,231.56	650,786.80	379,333.20
代理买卖证券款	1,870,047.35	1,745,809.43	1,342,497.55	1,005,857.07
代理承销证券款	-	21,800.00	-	-
应付职工薪酬	174,700.62	161,114.70	127,706.20	97,523.76
应交税费	29,585.96	35,800.48	9,409.68	5,680.38
应付款项	119,384.40	64,079.12	8,477.30	-
合同负债	2,228.03	2,550.10	-	-

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付利息	-	-	-	57,066.06
应付债券	2,730,222.86	2,380,409.28	1,476,754.39	1,716,797.17
租赁负债	50,820.43	-	-	-
递延所得税负债	5,597.79	23,392.96	4,818.39	3,023.66
其他负债	98,363.65	116,257.10	36,251.35	48,089.56
负债合计	7,246,049.19	7,140,229.77	4,217,753.43	3,699,327.97
股东权益：				
股本	358,900.95	358,900.00	358,900.00	358,900.00
其他权益工具	48,810.50	98,812.10	50,000.00	50,000.00
其中：永续债	-	50,000.00	50,000.00	50,000.00
资本公积	845,413.84	845,420.54	845,422.58	845,422.58
其他综合收益	5,947.95	5,124.57	7,292.72	-24,282.80
盈余公积	109,022.01	109,022.01	92,270.23	77,664.05
一般风险准备	253,785.11	253,785.11	220,281.55	192,397.01
未分配利润	466,458.80	471,085.35	413,547.01	375,763.03
股东权益合计	2,088,339.16	2,142,149.68	1,987,714.09	1,875,863.87
负债和股东权益总计	9,334,388.35	9,282,379.45	6,205,467.51	5,575,191.84

(二) 利润表

1、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	318,706.31	652,804.06	495,224.36	316,799.84
利息净收入	40,751.89	82,495.71	22,788.86	13,373.19
其中：利息收入	126,866.20	214,286.84	139,353.26	135,375.94
利息支出	86,114.31	131,791.13	116,564.40	122,002.75
手续费及佣金净收入	152,893.27	298,426.74	229,589.21	149,041.30
其中：经纪业务手续费净收入	59,809.90	119,394.99	81,102.84	65,204.34
投资银行业务手续费净收入	31,046.99	57,231.65	40,127.41	20,388.49
资产管理业务手续费净收入	60,693.19	118,125.58	106,521.73	62,328.50
投资收益（损失以“-”号填列）	187,939.53	189,177.82	141,324.70	148,974.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	49,346.11	64,921.44	61,386.55	31,286.14

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
其他收益	1,823.24	1,641.76	1,662.42	3,186.50
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-64,906.76	80,955.72	98,692.28	843.58
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-20.36	-358.73	2.56	215.01
其他业务收入	225.52	465.04	1,164.32	881.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	284.63
二、营业总支出	198,107.47	372,857.12	271,878.17	228,262.83
税金及附加	2,223.74	3,205.87	2,096.46	1,736.00
业务及管理费	200,358.89	323,210.78	261,797.14	205,489.41
资产减值损失	-	-	-	20,855.02
信用减值损失	-4,565.66	46,263.74	7,805.65	-
其他业务成本	90.50	176.73	178.91	182.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	120,598.84	279,946.94	223,346.19	88,537.00
加：营业外收入	9.05	230.81	35.89	68.38
减：营业外支出	106.19	3,290.27	1,189.53	1,498.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	120,501.69	276,887.49	222,192.55	87,106.45
减：所得税费用	15,937.57	47,701.70	34,616.60	5,802.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	104,564.12	229,185.79	187,575.95	81,304.44
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	104,564.12	229,185.79	187,575.95	81,304.44
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	104,538.65	229,159.66	187,306.25	81,883.61
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	25.47	26.13	269.70	-579.17
六、其他综合收益的税后净额	286.76	-4,902.61	4,747.95	-127,047.51
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	286.76	-4,902.61	4,747.95	-127,469.94
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	103.79	481.76	465.56	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
3.其他权益工具投资公允价值变动	103.79	481.76	465.56	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	182.96	-5,384.37	4,282.39	-127,469.94
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-357.68	-1,785.79	782.36	-11,419.93
2.其他债权投资公允价值变动	1,089.90	-2,365.87	2,439.67	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-118,041.44
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.其他债权投资信用损失准备	-12.63	1,501.75	218.06	-
6.现金流量套期储备	-	-	-	-
7.外币财务报表折算差额	-536.62	-2,734.46	842.29	1,991.44
8.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	422.42
七、综合收益总额	104,850.88	224,283.17	192,323.90	-45,743.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	104,825.41	224,257.05	192,054.20	-45,586.33
归属于少数股东的综合收益总额	25.47	26.13	269.70	-156.74
八、每股收益：				
(一)基本每股收益(元/股)	0.29	0.63	0.52	0.22
(二)稀释每股收益(元/股)	0.28	0.63	0.52	0.22

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	224,973.39	475,419.14	330,911.53	223,848.80
利息净收入	36,247.70	71,731.74	16,128.40	9,064.80
其中：利息收入	121,703.73	201,815.09	129,396.07	125,667.45
利息支出	85,456.03	130,083.35	113,267.67	116,602.65
手续费及佣金净收入	92,675.69	181,108.69	125,302.28	88,669.82
其中：经纪业务手续费净收入	61,299.83	123,016.06	85,204.11	68,164.01
投资银行业务手续费净收入	30,638.01	56,610.20	39,633.55	20,388.49
资产管理业务手续费净收入	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
投资收益（损失以“-”号填列）	159,615.35	154,722.40	113,339.52	124,033.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27,539.06	42,510.92	38,355.15	28,834.00
其他收益	1,062.00	889.09	1,317.32	952.76
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-64,805.74	66,829.65	73,854.70	-345.14
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-46.02	-327.15	77.80	224.15
其他业务收入	224.40	464.71	891.52	966.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	283.04
二、营业总支出	144,382.51	269,408.26	175,696.37	155,204.39
税金及附加	1,843.89	2,475.95	1,592.20	1,358.77
业务及管理费	146,613.32	221,875.73	172,273.42	142,398.57
资产减值损失	-	-	-	11,264.65
信用减值损失	-4,165.20	44,879.85	1,651.84	-
其他业务成本	90.50	176.73	178.91	182.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	80,590.88	206,010.89	155,215.16	68,644.41
加：营业外收入	8.27	117.92	34.88	63.15
减：营业外支出	105.30	2,886.26	1,187.66	1,473.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,493.85	203,242.54	154,062.38	67,234.05
减：所得税费用	11,037.78	35,724.75	21,278.89	3,151.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	69,456.07	167,517.80	132,783.49	64,082.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	69,456.07	167,517.80	132,783.49	64,082.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	823.38	-2,168.15	3,905.66	-96,893.95
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	103.79	481.76	465.56	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	103.79	481.76	465.56	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
(二)将重分类进损益的其他综合收益	719.59	-2,649.91	3,440.10	-96,893.95
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-357.68	-1,785.79	782.36	-11,417.81
2.其他债权投资公允价值变动	1,089.90	-2,365.87	2,439.67	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-85,476.14
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.其他债权投资信用损失准备	-12.63	1,501.75	218.06	-
6.现金流量套期储备	-	-	-	-
7.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
8.其他	-	-	-	-
七、综合收益总额	70,279.45	165,349.64	136,689.15	-32,811.68

(三) 现金流量表

1、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6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	-	-	-	51,532.59
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	108,135.73	-	370,231.58	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	301,789.73	626,063.59	451,337.38	359,016.25
拆入资金净增加额	-	-	55,000.00	-
回购业务资金净增加额	228,525.95	754,118.84	558,185.94	44,779.05
融出资金净减少额	50,304.34	-	-	403,300.92
代理买卖证券收到的现金净额	139,607.51	449,359.75	384,418.04	-
收到其他与经营活动有关的现金	73,284.07	65,293.28	12,107.74	90,807.79
经营活动现金流入小计	901,647.33	1,894,835.46	1,831,280.68	949,436.61
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	304,863.97	-	-

项目	2021年1-6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减少额	-	-	-	-
融出资金净增加额	-	792,260.47	561,442.74	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	87,626.05
拆出资金净增加额	-	-	-	-
返售业务资金净增加额	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	30,382.79	97,689.53	60,797.65	48,639.98
支付给职工以及为职工支付的现金	127,719.62	151,532.73	115,421.45	119,334.08
支付的各项税费	58,853.38	62,738.02	23,937.53	38,263.44
回购业务资金净减少额	-	-	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	405,347.06	904,614.97	403,124.32	419,311.54
经营活动现金流出小计	622,302.84	2,313,699.70	1,164,723.69	713,175.09
经营活动产生的现金流量净额	279,344.49	-418,864.24	666,556.99	236,261.52
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	272.00	1,343.95	591.29	300.00
取得投资收益收到的现金	11,512.08	13,732.81	9,913.52	6,590.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15.40	123.53	88.96	-
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	-	-	-	366.84
投资活动现金流入小计	11,799.48	15,200.29	10,593.77	7,257.05
投资支付的现金	3,250.00	52,090.60	10,150.00	208,923.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,365.14	26,326.44	24,419.72	13,182.29
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	9,615.14	78,417.04	34,569.72	222,105.64
投资活动产生的现金流量净额	2,184.33	-63,216.75	-23,975.95	-214,848.59
三、筹资活动产生的现金				

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	198,039.80	621,946.42	68,170.38	110,664.06
发行债券收到的现金	1,374,197.00	5,307,503.96	1,742,777.00	2,405,024.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	100,000.00
筹资活动现金流入小计	1,572,236.80	5,929,450.38	1,810,947.38	2,615,688.06
偿还债务支付的现金	1,725,698.77	4,409,830.46	1,987,379.63	2,354,885.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,532.01	151,403.94	129,111.18	144,133.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
偿还租赁负债支付的现金	8,263.67	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	458.02	110,864.38
筹资活动现金流出小计	1,872,494.45	4,561,234.39	2,116,948.83	2,609,883.35
筹资活动产生的现金流量净额	-300,257.65	1,368,215.99	-306,001.45	5,804.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-53.31	-2,889.77	2,387.27	4,666.43
五、现金及现金等价物净增加额	-18,782.13	883,245.22	338,966.86	31,884.07
加：期初现金及现金等价物余额	2,380,168.82	1,496,923.59	1,157,956.73	1,126,072.66
六、期末现金及现金等价物余额	2,361,386.69	2,380,168.82	1,496,923.59	1,157,956.73

2、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6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	-	-	-	28,003.58
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	120,540.34	-	323,051.97	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
收取利息、手续费及佣金的现金	234,709.19	466,541.78	317,599.50	286,060.44
拆入资金净增加额	-	-	55,000.00	-
回购业务资金净增加额	206,107.85	747,214.90	605,939.34	43,361.19
融出资金净减少额	54,143.63	-	-	424,176.16
代理买卖证券收到的现金净额	141,465.20	442,073.69	398,937.52	-
收到其他与经营活动有关的现金	40,330.10	80,599.66	46,124.27	62,787.58
经营活动现金流入小计	797,296.30	1,736,430.03	1,746,652.61	844,388.95
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	276,255.14	-	-
返售业务资金净增加额	-	-	-	-
融出资金净增加额	-	795,931.93	557,713.84	-
拆出资金净增加额	-	-	-	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	92,722.57
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减少额	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	30,097.40	96,877.22	59,098.63	43,414.75
支付给职工以及为职工支付的现金	91,290.82	114,231.73	84,822.84	87,138.01
支付的各项税费	49,302.86	30,722.64	16,280.61	31,446.00
回购业务资金净减少额	-	-	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	390,669.17	884,094.60	320,220.68	367,922.18
经营活动现金流出小计	561,360.24	2,198,113.26	1,038,136.60	622,643.51
经营活动产生的现金流量净额	235,936.06	-461,683.22	708,516.00	221,745.44
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	5,272.17	5,272.17	5,272.17	6,590.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13.07	99.09	87.97	-
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	-	-	-	358.47

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
投资活动现金流入小计	5,285.24	5,371.27	5,360.15	6,948.69
投资支付的现金	-	56,450.00	25,000.00	230,350.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,092.14	24,024.74	23,029.40	12,167.80
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	6,092.14	80,474.74	48,029.40	242,517.80
投资活动产生的现金流量净额	-806.90	-75,103.47	-42,669.26	-235,569.11
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	1,374,197.00	5,307,503.96	1,742,777.00	2,405,024.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	100,000.00
筹资活动现金流入小计	1,374,197.00	5,307,503.96	1,742,777.00	2,505,024.00
偿还债务支付的现金	1,522,916.00	3,769,976.00	1,915,850.00	2,255,568.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	137,540.09	149,668.49	126,382.97	142,202.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
偿还租赁负债支付的现金	7,022.48	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	110,000.00
筹资活动现金流出小计	1,667,478.57	3,919,644.49	2,042,232.97	2,507,770.84
筹资活动产生的现金流量净额	-293,281.57	1,387,859.47	-299,455.97	-2,746.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-46.02	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-58,198.44	851,072.78	366,390.78	-16,570.51
加：期初现金及现金等价物余额	2,288,937.26	1,437,864.48	1,071,473.71	1,088,044.22
六、期末现金及现金等价物余额	2,230,738.82	2,288,937.26	1,437,864.48	1,071,473.71

(四) 所有者权益变动表

1、合并所有者权益变动表

(1) 2021年1-6月

单位：万元

项目	2021年1-6月											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	358,900.00	-	50,000.00	48,812.10	826,611.04	-	5,596.78	105,997.64	314,856.69	634,005.19	921.03	2,345,700.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	358,900.00	-	50,000.00	48,812.10	826,611.04	-	5,596.78	105,997.64	314,856.69	634,005.19	921.03	2,345,700.49
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.95	-	-50,000.00	-1.61	-6.70	-	286.76	-5.74	4,888.44	25,567.60	25.47	-19,244.84

项目	2021年1-6月											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	286.76	-	-	104,538.65	25.47	104,850.88
(二) 所有者投入和减少资本	0.95	-	-50,000.00	-1.61	11.73	-	-	-	-	-	-	-49,988.93
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.95	-	-50,000.00	-1.61	11.73	-	-	-	-	-	-	-49,988.93
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,888.44	-78,971.05	-	-74,082.62
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-6月											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	4,888.44	-4,888.44	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-71,780.00	-	-71,780.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,302.62	-	-2,302.62
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-6月											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-18.43	-	-	-5.74	-	-	-	-24.17
四、本年年末余额	358,900.95	-	-	48,810.50	826,604.35	-	5,883.54	105,991.90	319,745.13	659,572.79	946.50	2,326,455.65

(2) 2020 年度

单位：万元

项目	2020 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	358,900.00	-	50,000.00	-	826,613.08	-	10,499.40	91,754.67	267,725.06	528,453.06	894.90	2,134,840.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	358,900.00	-	50,000.00	-	826,613.08	-	10,499.40	91,754.67	267,725.06	528,453.06	894.90	2,134,840.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	48,812.10	-2.04	-	-4,902.61	14,242.97	47,131.64	105,552.13	26.13	210,860.32
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-4,902.61	-	-	229,159.66	26.13	224,283.17
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	48,812.10	-	-	-	-	-	-	-	48,812.10
1. 所有者投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	48,812.10	-	-	-	-	-	-	-	48,812.10
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	16,751.78	47,131.64	-123,607.53	-	-59,724.12
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	16,751.78	-	-16,751.78	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	47,131.64	-47,131.64	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-59,724.12	-	-59,724.12
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-2.04	-	-	-2,508.81	-	-	-	-2,510.85
四、本年年末余额	358,900.00	-	50,000.00	48,812.10	826,611.04	-	5,596.78	105,997.64	314,856.69	634,005.19	921.03	2,345,700.49

(3) 2019 年度

单位：万元

项目	2019 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	358,900.00	-	50,000.00	-	826,613.08	-	-53,576.90	77,664.05	216,519.77	490,414.78	1,083.23	1,967,618.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	59,328.35	-	-	-56,033.38	-	3,294.97
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	358,900.00	-	50,000.00	-	826,613.08	-	5,751.45	77,664.05	216,519.77	434,381.39	1,083.23	1,970,912.97
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	4,747.95	14,090.62	51,205.29	94,071.67	-188.33	163,927.20
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,747.95	-	-	187,306.25	269.70	192,323.90
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-458.02	-458.02
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-458.02	-458.02
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	14,606.18	51,205.29	-93,234.58	-	-27,423.12
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	14,606.18	-	-14,606.18	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	51,205.29	-51,205.29	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27,423.12	-	-27,423.12
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-515.56	-	-	-	-515.56
四、本期期末余额	358,900.00	-	50,000.00	-	826,613.08	-	10,499.40	91,754.67	267,725.06	528,453.06	894.90	2,134,840.17

(4) 2018 年度

单位：万元

项目	2018 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	358,900.00	-	50,000.00	-	826,613.08	-	73,893.04	70,615.00	188,892.73	510,109.37	2,104.35	2,081,127.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	358,900.00	-	50,000.00	-	826,613.08	-	73,893.04	70,615.00	188,892.73	510,109.37	2,104.35	2,081,127.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-127,469.94	7,049.05	27,627.04	-19,694.60	-1,021.12	-113,509.57
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-127,469.94	-	-	81,883.61	-156.74	-45,743.07
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-864.38	-864.38
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
额												
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-864.38	-864.38
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	7,049.05	27,627.04	-101,578.20	-	-66,902.12
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	7,049.05	-	-7,049.05	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	27,627.04	-27,627.04	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-66,902.12	-	-66,902.12
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他									
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	358,900.00	-	50,000.00	-	826,613.08	-	-53,576.90	77,664.05	216,519.77	490,414.78	1,083.23	1,967,618.01

2、母公司所有者权益变动表

(1) 2021年1-6月

单位：万元

项目	2021年1-6月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	358,900.00	-	50,000.00	48,812.10	845,420.54	-	5,124.57	109,022.01	253,785.11	471,085.35	2,142,149.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初	358,900.00	-	50,000.00	48,812.10	845,420.54	-	5,124.57	109,022.01	253,785.11	471,085.35	2,142,149.68

项目	2021年1-6月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权益 合计
		优先 股	永续债	其他							
余额											
三、本年增减 变动金额(减 少以“-” 号填列)	0.95	-	-50,000.00	-1.61	-6.70	-	823.38	-	-	-4,626.54	-53,810.52
(一)综合收 益总额	-	-	-	-	-	-	823.38	-	-	69,456.07	70,279.45
(二)所有者 投入和减少 资本	0.95	-	-50,000.00	-1.61	11.73	-	-	-	-	-	-49,988.93
1. 所有者投 入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益 工具持有者 投入资本	0.95	-	-50,000.00	-1.61	11.73	-	-	-	-	-	-49,988.93
3. 股份支付 计入所有者 权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分 配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-74,082.62	-74,082.62
1. 提取盈余 公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-6月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权益 合计
		优先 股	永续债	其他							
2. 提取一般 风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有 者(或股 东)的分 配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-71,780.00	-71,780.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,302.62	-2,302.62
(四)所有者 权益内部结 转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积 转增资本(或 股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积 弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合 收益结转留	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2021年1-6月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权益 合计
		优先 股	永续债	其他							
存收益											
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-18.43	-	-	-	-	-	-18.43
四、本年年末 余额	358,900.95	-	-	48,810.50	845,413.84	-	5,947.95	109,022.01	253,785.11	466,458.80	2,088,339.16

(2) 2020年度

单位：万元

项目	2020年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续债	其他							
一、上年年末 余额	358,900.00	-	50,000.00	-	845,422.58	-	7,292.72	92,270.23	220,281.55	413,547.01	1,987,714.09
加：会计政策 变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更 正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续债	其他							
二、本年年初 余额	358,900.00	-	50,000.00	-	845,422.58	-	7,292.72	92,270.23	220,281.55	413,547.01	1,987,714.09
三、本年增减 变动金额（减 少以“-” 号填列）	-	-	-	48,812.10	-2.04	-	-2,168.15	16,751.78	33,503.56	57,538.34	154,435.59
（一）综合收 益总额	-	-	-	-	-	-	-2,168.15	-	-	167,517.80	165,349.64
（二）所有者 投入和减少 资本	-	-	-	48,812.10	-	-	-	-	-	-	48,812.10
1. 所有者投 入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益 工具持有者 投入资本	-	-	-	48,812.10	-	-	-	-	-	-	48,812.10
3. 股份支付 计入所有者 权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分 配	-	-	-	-	-	-	-	16,751.78	33,503.56	-109,979.45	-59,724.12
1. 提取盈余	-	-	-	-	-	-	-	16,751.78	-	-16,751.78	-

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
公积											
2. 提取一般 风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	33,503.56	-33,503.56	-
3. 对所有 者（或股 东）的 分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-59,724.12	-59,724.12
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有 者权益内 部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公 积转增资 本（或股 本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公 积转增资 本（或股 本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公 积弥补亏 损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受 益计划变 动额结转 留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综 合收益结 转留	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续债	其他							
存收益											
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-2.04	-	-	-	-	-	-2.04
四、本年年末 余额	358,900.00	-	50,000.00	48,812.10	845,420.54	-	5,124.57	109,022.01	253,785.11	471,085.35	2,142,149.68

(3) 2019 年度

单位：万元

项目	2019 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	盈余公积	一般风险 准备	未分配 利润	所有者权 益合计
		优先 股	永续债	其他							
一、上年年末余额	358,900.00	-	50,000.00	-	845,422.58	-	-24,282.80	77,664.05	192,397.01	375,763.03	1,875,863.87
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	27,669.86	-	-	-25,085.68	2,584.18
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	358,900.00	-	50,000.00	-	845,422.58	-	3,387.06	77,664.05	192,397.01	350,677.35	1,878,448.05

项目	2019 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	3,905.66	14,606.18	27,884.53	62,869.66	109,266.03
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3,905.66	-	-	132,783.49	136,689.15
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	14,606.18	27,884.53	-69,913.83	-27,423.12
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	14,606.18	-	-14,606.18	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	27,884.53	-27,884.53	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27,423.12	-27,423.12
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	358,900.00	-	50,000.00	-	845,422.58	-	7,292.72	92,270.23	220,281.55	413,547.01	1,987,714.09

（4）2018 年度

单位：万元

项目	2018 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	358,900.00	-	50,000.00	-	845,422.58	-	72,611.15	70,615.00	178,939.74	399,089.19	1,975,577.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	358,900.00	-	50,000.00	-	845,422.58	-	72,611.15	70,615.00	178,939.74	399,089.19	1,975,577.66
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-	-	-	-	-	-	-96,893.95	7,049.05	13,457.28	-23,326.17	-99,713.79
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-96,893.95	-	-	64,082.28	-32,811.68
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	7,049.05	13,457.28	-87,408.44	-66,902.12
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	7,049.05	-	-7,049.05	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	13,457.28	-13,457.28	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-66,902.12	-66,902.12

项目	2018年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	358,900.00	-	50,000.00	-	845,422.58	-	-24,282.80	77,664.05	192,397.01	375,763.03	1,875,863.87

三、合并财务报表范围及其变化情况

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

公司直接或间接控制的子公司包括：财通资管、财通资本、财通创新、财通香港、达孜仰灿、宁波黑松、金华财通、财通国际融资、财通国际证券、财通国际资管、财通国际投资、财缘通、Caitong International Overseas Investment Limited 等子公司。

公司对子公司作为资产管理计划管理人并投资的财通证券资管财鑫 10 号定向资产管理计划、财通证券资管财慧道 100 号定向资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之财通证券资管 1 号 FOF 单一资产管理计划和财通资本-坤泽 1 号股权投资基金可实施控制，故将上述结构化主体纳入公司合并财务报表。

（一）报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

报告期内，新纳入公司合并财务报表范围的子公司详情如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点
2021 年 1-6 月		
无	-	-
2020 年度		
无	-	-
2019 年度		
无	-	-
2018 年度		
Caitong Diversified Income Ltd	设立	2018 年 11 月

（二）报告期新纳入合并财务报表范围的特殊目的主体

报告期内，不存在新纳入公司合并财务报表范围的特殊目的主体。

（三）报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

报告期内，不再纳入公司合并财务报表范围的子公司详情如下：

公司名称	股权处置方式	股权处置时点
2021 年 1-6 月		
无	-	-

公司名称	股权处置方式	股权处置时点
2020 年度		
Caitong Diversified Income Ltd	注销	2020 年 10 月
2019 年度		
财博多投资	注销	2019 年 3 月
财通商旅	注销	2019 年 5 月
义乌棒杰	注销	2019 年 7 月
2018 年度		
财通富榕	因合营方增资致使公司持股比例下降而不再纳入合并范围	2018 年 4 月
财通金榛	因合营方增资致使公司持股比例下降而不再纳入合并范围	2018 年 8 月
宁波涌创	注销	2018 年 10 月
西藏达孜涌果投资有限公司	注销	2018 年 8 月
宁波金槐	注销	2018 年 5 月
宁波乌木	注销	2018 年 5 月
宁波红楠	注销	2018 年 3 月
宁波紫檀	注销	2018 年 3 月
宁波冷杉	注销	2018 年 5 月
宁波棕榈	注销	2018 年 4 月
上虞财通	注销	2018 年 2 月
新昌智能制造	注销	2018 年 2 月

(四) 报告期不再纳入合并财务报表范围的特殊目的主体

2018 年，财通资本-坤泽 2 号证券投资基金产品已经清算，故自该资产管理计划清算之日起，不再将其纳入合并范围。

四、最近三年及一期主要财务指标和监管指标情况

(一) 公司最近三年及一期主要财务指标

项目		加权平均 净资产收益率 (%)	基本每股 收益 (元)	稀释每股 收益 (元)
2021 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	4.40	0.29	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.34	0.28	0.27

项目		加权平均 净资产收益率 (%)	基本每股 收益 (元)	稀释每股 收益 (元)
2020 年	归属于公司普通股股东的净利润	10.53	0.63	0.63
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.58	0.64	0.64
2019 年	归属于公司普通股股东的净利润	9.28	0.52	0.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.20	0.51	0.51
2018 年	归属于公司普通股股东的净利润	4.05	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.91	0.21	0.21

(二) 公司最近三年及一期的主要监管指标 (母公司口径)

单位: 万元、%

项目	预警 标准	监管 标准	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
核心净资本	-	-	1,085,826.54	1,103,514.92	1,081,950.15	1,026,675.19
附属净资本	-	-	465,000.00	551,757.46	500,000.00	513,337.60
净资本	-	-	1,550,826.54	1,655,272.37	1,581,950.15	1,540,012.79
净资产	-	-	2,088,339.16	2,142,149.68	1,987,714.09	1,875,863.87
风险覆盖率	≥120%	≥100%	232.87%	254.48%	369.63%	350.51%
资本杠杆率	≥9.6%	≥8%	15.01%	15.13%	22.97%	23.27%
融资(含融券)的金额/净资本	≤320%	≤400%	137.20%	135.74%	90.24%	60.56%
流动性覆盖率	≥120%	≥100%	331.29%	245.63%	225.24%	843.15%
净稳定资金率	≥120%	≥100%	142.60%	160.43%	125.34%	141.31%
净资本/净资产	≥24%	≥20%	74.26%	77.27%	79.59%	82.10%
净资本/负债	≥9.6%	≥8%	28.85%	30.81%	55.02%	57.18%
净资产/负债	≥12%	≥10%	38.85%	39.87%	69.13%	69.64%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	≤80%	≤100%	9.71%	11.57%	7.65%	2.05%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	≤400%	≤500%	233.38%	196.52%	135.10%	144.43%

截至报告期各期末，公司的各项风险控制指标均符合当时的规定，在预警范围内。考虑今年以来债券发行情况及本次配股发行后，公司风险控制指标仍符合《证券公司风险控制指标管理办法》的相关规定，风险可控、可承受。

五、最近三年及一期非经常性损益情况

公司最近三年及一期的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2021年 1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3.40	1.83	14.41	283.21
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,823.24	1,641.76	1,662.42	3,186.50
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	125.84	231.54	1,336.86	965.51
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100.54	-3,061.23	-1,167.98	-1,429.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	134.08
小计	1,851.94	-1,186.11	1,845.71	3,140.24
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	428.59	-112.99	176.14	545.58
少数股东权益影响额(税后)	-	-	-	-
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,423.34	-1,073.12	1,669.57	2,594.66

六、2021年第三季度财务报告情况

（一）2021年三季度财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年9月30日	2020年12月31日
资产：		
货币资金	1,904,616.61	2,052,133.78
其中：客户资金存款	1,535,903.77	1,488,125.05
结算备付金	562,573.88	423,481.73
其中：客户备付金	456,827.72	330,815.53
融出资金	1,994,196.80	1,998,355.01

项目	2021年9月30日	2020年12月31日
衍生金融资产	26,990.68	6,340.49
存出保证金	41,050.08	53,342.05
应收款项	22,615.33	25,810.54
买入返售金融资产	152,656.53	350,541.57
金融投资：		
交易性金融资产	2,714,987.17	2,493,845.15
债权投资	697,668.99	648,137.19
其他债权投资	770,298.33	703,602.84
其他权益工具投资	13,282.82	13,144.43
长期股权投资	730,646.46	670,081.39
投资性房地产	2,017.29	2,148.14
固定资产	30,856.51	33,649.53
在建工程	57.46	68.78
使用权资产	66,952.08	-
无形资产	35,578.39	38,477.70
递延所得税资产	56,423.45	56,141.18
其他资产	89,496.78	96,583.08
资产总计	9,912,965.66	9,665,884.59
负债：		
短期借款	28,260.14	48,579.78
应付短期融资款	703,895.42	1,015,689.48
拆入资金	20,010.11	130,038.16
衍生金融负债	5,376.50	9,057.39
卖出回购金融资产款	1,683,608.27	1,434,231.56
代理买卖证券款	1,942,008.42	1,763,061.35
代理承销证券款	-	21,800.00
应付职工薪酬	249,231.85	233,577.97
应交税费	31,572.94	50,532.16
应付款项	29,941.57	64,105.51
合同负债	3,340.40	2,985.37
应付债券	2,634,610.33	2,380,409.28
租赁负债	64,282.45	-
递延所得税负债	6,392.27	24,674.57

项目	2021年9月30日	2020年12月31日
其他负债	127,787.89	141,441.53
负债合计	7,530,318.55	7,320,184.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	358,901.32	358,900.00
其他权益工具	48,809.88	98,812.10
其中：永续债	-	50,000.00
资本公积	826,608.89	826,611.04
其他综合收益	7,192.84	5,596.78
盈余公积	105,991.90	105,997.64
一般风险准备	321,750.18	314,856.69
未分配利润	712,420.10	634,005.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,381,675.10	2,344,779.46
少数股东权益	972.00	921.03
所有者权益（或股东权益）合计	2,382,647.10	2,345,700.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,912,965.66	9,665,884.59

2、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年9月30日	2020年12月31日
资产：		
货币资金	1,738,072.81	1,887,779.58
其中：客户资金存款	1,519,004.45	1,469,931.65
结算备付金	561,941.79	422,577.68
其中：客户备付金	456,827.72	330,815.53
融出资金	1,944,188.29	1,942,746.02
衍生金融资产	26,625.20	5,721.09
存出保证金	38,680.15	43,020.44
应收款项	1,151.90	1,613.74
买入返售金融资产	150,168.34	327,165.30
金融投资：		
交易性金融资产	2,503,074.92	2,303,582.19
债权投资	696,002.79	648,137.19
其他债权投资	770,298.33	703,602.84

项目	2021年9月30日	2020年12月31日
其他权益工具投资	13,282.82	13,144.43
长期股权投资	816,647.34	781,635.68
投资性房地产	2,017.29	2,148.14
固定资产	30,043.18	32,759.12
在建工程	57.46	55.25
使用权资产	52,302.31	-
无形资产	34,994.83	37,649.65
递延所得税资产	39,519.82	43,178.13
其他资产	79,075.39	85,862.97
资产总计	9,498,144.96	9,282,379.45
负债：		
应付短期融资款	703,895.42	1,015,689.48
拆入资金	20,010.11	130,038.16
衍生金融负债	5,376.50	9,057.39
卖出回购金融资产款	1,683,608.27	1,434,231.56
代理买卖证券款	1,925,886.31	1,745,809.43
代理承销证券款	-	21,800.00
应付职工薪酬	179,176.91	161,114.70
应交税费	18,125.66	35,800.48
应付款项	29,750.06	64,079.12
合同负债	3,053.62	2,550.10
应付债券	2,634,610.33	2,380,409.28
租赁负债	49,668.15	-
递延所得税负债	5,498.80	23,392.96
其他负债	96,809.85	116,257.10
负债合计	7,355,469.98	7,140,229.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	358,901.32	358,900.00
其他权益工具	48,809.88	98,812.10
其中：永续债	-	50,000.00
资本公积	845,418.38	845,420.54
其他综合收益	7,210.53	5,124.57
盈余公积	109,022.01	109,022.01

项目	2021年9月30日	2020年12月31日
一般风险准备	253,785.11	253,785.11
未分配利润	519,527.76	471,085.35
所有者权益（或股东权益）合计	2,142,674.99	2,142,149.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,498,144.96	9,282,379.45

3、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
一、营业总收入	460,792.20	465,336.04
利息净收入	63,347.36	63,022.52
其中：利息收入	193,930.56	152,291.74
利息支出	130,583.19	89,269.23
手续费及佣金净收入	242,395.21	223,559.34
其中：经纪业务手续费净收入	100,021.94	90,946.04
投资银行业务手续费净收入	45,359.73	39,934.58
资产管理业务手续费净收入	94,743.31	90,436.19
投资收益（损失以“-”号填列）	250,938.11	131,202.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	66,486.29	47,173.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	4,433.34	-
其他收益	7,115.59	1,285.99
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-103,316.99	45,966.75
汇兑收益（损失以“-”号填列）	27.74	-194.66
其他业务收入	285.17	493.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业总支出	272,185.77	280,947.05
税金及附加	3,260.16	2,245.05
业务及管理费	273,594.42	263,243.55
信用减值损失	-4,804.46	15,325.68
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	135.65	132.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	188,606.43	184,388.99
加：营业外收入	32.45	129.89
减：营业外支出	291.14	1,932.77

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	188,347.74	182,586.11
减：所得税费用	28,905.76	31,214.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	159,441.98	151,371.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	159,441.98	151,371.76
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	159,391.01	151,362.66
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	50.97	9.11
六、其他综合收益的税后净额	1,596.06	1,086.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,596.06	1,086.66
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	103.79	503.66
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-391.34	566.80
2.其他债权投资公允价值变动	2,261.03	-643.34
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	112.48	1,408.72
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-489.90	-749.18
7.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	161,038.04	152,458.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	160,987.06	152,449.32
归属于少数股东的综合收益总额	50.97	9.11
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.44	0.42
（二）稀释每股收益(元/股)	0.43	0.42

4、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
一、营业总收入	334,472.70	328,928.77
利息净收入	56,412.01	54,861.83
其中：利息收入	186,073.22	142,680.46
利息支出	129,661.21	87,818.63
手续费及佣金净收入	149,006.46	133,914.73
其中：经纪业务手续费净收入	103,033.33	93,449.86
投资银行业务手续费净收入	44,877.79	39,572.21
资产管理业务手续费净收入	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	227,975.04	95,493.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	35,421.43	30,216.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	4,433.34	-
其他收益	1,143.12	787.35
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-100,313.59	43,675.46
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-30.22	-118.77
其他业务收入	279.88	314.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业总支出	194,416.12	197,076.33
税金及附加	2,724.30	1,729.61
业务及管理费	196,237.48	184,191.75
信用减值损失	-4,681.32	11,022.20
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	135.65	132.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	140,056.59	131,852.44
加：营业外收入	31.29	48.12
减：营业外支出	214.68	1,532.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	139,873.20	130,367.93
减：所得税费用	17,348.18	22,239.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	122,525.03	108,128.31
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	122,525.03	108,128.31
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
六、其他综合收益的税后净额	2,085.96	1,835.84
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	103.79	503.66
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	103.79	503.66
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1,982.17	1,332.18
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-391.34	566.80
2.其他债权投资公允价值变动	2,261.03	-643.34
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	112.48	1,408.72
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-
7.其他	-	-
七、综合收益总额	124,610.99	109,964.15

5、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	37,157.73
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	499,869.61	454,996.62
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	449,941.84	410,217.79
融出资金净减少额	3,383.95	-
代理买卖证券收到的现金净额	141,289.66	368,682.97
收到其他与经营活动有关的现金	50,557.64	61,850.15
经营活动现金流入小计	1,145,042.70	1,332,905.27
为交易目的而持有的金融资产净增加额	171,944.13	-
拆出资金净增加额	-	-
融出资金净增加额	-	874,037.95

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
返售业务资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	44,973.79	70,574.69
支付给职工及为职工支付的现金	159,715.83	120,645.60
支付的各项税费	92,479.96	41,167.94
支付其他与经营活动有关的现金	347,971.44	808,954.38
经营活动现金流出小计	817,085.15	1,915,380.55
经营活动产生的现金流量净额	327,957.55	-582,475.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	336.19	1,343.95
取得投资收益收到的现金	13,598.68	12,398.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	90.24	48.55
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	-	-
投资活动现金流入小计	14,025.11	13,791.17
投资支付的现金	3,250.00	50,790.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,575.99	11,373.09
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	15,825.99	62,163.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,800.87	-48,372.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	199,110.90	488,362.26
发行债券收到的现金	2,266,741.00	4,109,211.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	2,465,851.90	4,597,573.26
偿还债务支付的现金	2,591,791.68	3,261,284.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	166,334.65	143,368.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	15,434.23	-
筹资活动现金流出小计	2,773,560.57	3,404,652.85

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
筹资活动产生的现金流量净额	-307,708.67	1,192,920.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-489.90	-749.18
五、现金及现金等价物净增加额	17,958.11	561,323.22
加：期初现金及现金等价物余额	2,380,168.82	1,496,923.59
六、期末现金及现金等价物余额	2,398,126.92	2,058,246.82

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	71,255.65
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	387,411.31	351,364.33
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	429,985.90	401,801.13
融出资金净减少额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	142,001.77	368,220.31
收到其他与经营活动有关的现金	9,822.30	49,719.95
经营活动现金流入小计	969,221.28	1,242,361.36
为交易目的而持有的金融资产净增加额	156,804.64	-
拆出资金净增加额	-	-
融出资金净增加额	2,278.96	828,856.43
返售业务资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	44,851.19	70,292.58
支付给职工及为职工支付的现金	115,018.44	91,153.13
支付的各项税费	70,410.12	28,394.38
支付其他与经营活动有关的现金	319,375.76	797,753.37
经营活动现金流出小计	708,739.10	1,816,449.90
经营活动产生的现金流量净额	260,482.18	-574,088.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	25,272.17	5,272.17

项目	2021年1-9月	2020年1-9月
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	88.59	17.06
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	-	-
投资活动现金流入小计	25,360.77	5,289.24
投资支付的现金	-	56,450.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,691.05	9,796.13
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	11,691.05	66,246.13
投资活动产生的现金流量净额	13,669.71	-60,956.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	2,266,741.00	4,109,211.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	2,266,741.00	4,109,211.00
偿还债务支付的现金	2,372,853.00	2,806,752.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	165,749.28	141,873.22
支付其他与筹资活动有关的现金	12,603.05	-
筹资活动现金流出小计	2,551,205.33	2,948,625.22
筹资活动产生的现金流量净额	-284,464.33	1,160,585.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30.22	-
五、现金及现金等价物净增加额	-10,342.66	525,540.34
加：期初现金及现金等价物余额	2,288,937.26	1,437,864.48
六、期末现金及现金等价物余额	2,278,594.60	1,963,404.83

（二）2021年三季度财务报表变动较大项目及原因分析

下表列示了截至2021年三季度发行人的合并财务报表重要项目较2020年末或2020年同期变动较大的原因：

单位：万元

资产负债表科目	2021年 9月30日	2020年 12月31日	变动幅度 (%)	变动原因
衍生金融资产	26,990.68	6,340.49	325.69	主要系场外期权增加

买入返售金融资产	152,656.53	350,541.57	-56.45	主要系股票质押式回购和债券质押式回购规模减少
应付短期融资款	703,895.42	1,015,689.48	-30.70	主要系短期收益凭证减少
拆入资金	20,010.11	130,038.16	-84.61	主要系银行金融机构拆入减少
应付款项	29,941.57	64,105.51	-53.29	主要系应付清算款减少
利润表科目	2021年 9月30日	2020年 9月30日	变动幅度 (%)	变动原因
投资收益	250,938.11	131,202.99	91.26	主要系交易性金融资产投资收益增加
其他收益	7,115.59	1,285.99	453.32	主要系政府补助增加
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-103,316.99	45,966.75	/	主要系金融资产浮盈确认投资收益
信用减值损失	-4,804.46	15,325.68	/	主要系资本中介业务信用减值损失转回

公司于2021年10月28日公告了《2021年第三季度报告》，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。公司2021年第三季度报告财务数据未发生重大不利变化，上述数据未经审计。

第四节 管理层讨论与分析

一、资产负债情况分析

(一) 资产情况分析

报告期各期末，公司资产总额分别为 5,869,480.42 万元、6,499,211.32 万元、9,665,884.59 万元及 9,751,021.32 万元，主要构成和变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产：								
货币资金	1,905,808.66	19.54	2,052,133.78	21.23	1,322,927.30	20.36	1,010,066.50	17.21
其中：客户存款	1,545,143.93	15.85	1,488,125.05	15.40	1,121,592.25	17.26	827,225.36	14.09
结算备付金	525,249.78	5.39	423,481.73	4.38	290,212.47	4.47	236,167.61	4.02
其中：客户备付金	408,110.02	4.19	330,815.53	3.42	244,291.17	3.76	199,232.75	3.39
融出资金	1,951,733.18	20.02	1,998,355.01	20.67	1,239,491.99	19.07	664,710.30	11.32
衍生金融资产	19,292.34	0.20	6,340.49	0.07	3,630.01	0.06	11,814.46	0.20
存出保证金	32,014.97	0.33	53,342.05	0.55	30,565.32	0.47	21,454.07	0.37
应收利息	-	-	-	-	-	-	40,355.55	0.69
应收款项	21,703.54	0.22	25,810.54	0.27	22,655.73	0.35	80,537.62	1.37
买入返售金融资产	263,974.44	2.71	350,541.57	3.63	318,270.75	4.90	661,831.18	11.28
金融投资：								
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	931,681.20	15.87
交易性金融资产	2,473,942.23	25.37	2,493,845.15	25.80	1,958,197.34	30.13	-	-
债权投资	838,636.35	8.60	648,137.19	6.71	22,745.83	0.35	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	1,571,901.41	26.78
其他债权投资	678,994.95	6.96	703,602.84	7.28	558,264.53	8.59	-	-

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他权益工具投资	13,282.82	0.14	13,144.43	0.14	12,502.09	0.19	-	-
长期股权投资	713,858.32	7.32	670,081.39	6.93	572,442.84	8.81	505,913.18	8.62
投资性房地产	2,060.91	0.02	2,148.14	0.02	2,322.61	0.04	2,497.08	0.04
固定资产	30,038.50	0.31	33,649.53	0.35	30,948.09	0.48	8,359.76	0.14
在建工程	19.89	0.00	68.78	0.00	165.24	0.00	10,808.54	0.18
使用权资产	67,934.50	0.70	-	-	-	-	-	-
无形资产	36,497.06	0.37	38,477.70	0.40	33,933.73	0.52	33,587.06	0.57
递延所得税资产	55,175.36	0.57	56,141.18	0.58	32,885.80	0.51	52,017.88	0.89
其他资产	120,803.52	1.24	96,583.08	1.00	47,049.64	0.72	25,777.02	0.44
资产总计	9,751,021.32	100.00	9,665,884.59	100.00	6,499,211.32	100.00	5,869,480.42	100.00

公司资产可分为客户资产和自有资产两类。客户资产包括客户存款、客户备付金及客户存出保证金。报告期各期末，客户资产总额分别为 1,031,501.70 万元、1,352,544.24 万元、1,784,861.35 万元及 1,885,292.76 万元，占资产总额的比例分别为 17.57%、20.81%、18.47% 及 19.33%。扣除客户资产后，报告期各期末公司资产总额分别为 4,837,878.72 万元、5,146,667.08 万元、7,881,023.24 万元及 7,865,728.56 万元。

截至 2020 年末，扣除客户资产后，公司资产总额较上年末增长 53.13%，主要是因为证券市场行情震荡并呈结构性上涨态势，市场交易量增长，客户融资融券需求上升，公司融出资金上升，同时公司加大债券投资规模，所持交易性金融资产、债权投资及其他债权投资上升所致。

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 1,010,066.50 万元、1,322,927.30 万元、2,052,133.78 万元及 1,905,808.66 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行存款	1,905,808.66	2,052,133.78	1,322,927.30	1,010,066.50

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其中：客户存款	1,545,143.93	1,488,125.05	1,121,592.25	827,225.36
公司存款	360,664.73	564,008.73	201,335.05	182,841.14
合计	1,905,808.66	2,052,133.78	1,322,927.30	1,010,066.50

客户存款是公司货币资金的主要组成部分。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，客户存款余额在货币资金中占比分别为 81.90%、84.78%、72.52%及 81.08%。报告期内，客户存款余额逐步上升，主要系受证券市场行情影响而产生的波动。

2、结算备付金

结算备付金指公司或公司代理客户因进行证券交易而存入交易所指定的清算代理机构以满足资金清算与交付需要的款项。公司根据《中国证券登记结算有限责任公司结算备付金管理办法》对结算备付金账户及结算备付金进行严格管理。

报告期各期末，公司结算备付金余额分别为 236,167.61 万元、290,212.47 万元、423,481.73 万元及 525,249.78 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司结算备付金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
客户备付金合计	408,110.02	330,815.53	244,291.17	199,232.75
公司自有备付金	107,311.06	81,233.98	39,592.88	30,009.96
公司信用备付金	9,828.71	11,432.22	6,328.43	6,924.90
公司备付金合计	117,139.77	92,666.20	45,921.31	36,934.86
合计	525,249.78	423,481.73	290,212.47	236,167.61

公司结算备付金由客户备付金和公司备付金两部分组成，主要受国内证券市场行情和期末交易结算具体情况的影响。

截至 2021 年 6 月末，公司客户备付金余额为 408,110.02 万元，较上年末增加 77,294.49 万元，增幅为 23.36%，主要原因是股票市场震荡并呈结构性上涨态势，市场交易量上升，客户投资意愿增强；公司备付金余额为 117,139.77 万元，

较上年末增加 24,473.57 万元，增幅为 26.41%，主要系公司进一步扩大自营业务规模，导致期末公司自有备付金余额有所上升。

3、融出资金

报告期各期末，公司融出资金余额分别为 664,710.30 万元、1,239,491.99 万元、1,998,355.01 万元及 1,951,733.18 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司融出资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
融出资金原值	1,996,203.49	2,047,796.53	1,244,112.40	670,235.99
减：减值准备	44,470.31	49,441.52	4,620.41	5,525.69
融出资金净值	1,951,733.18	1,998,355.01	1,239,491.99	664,710.30

截至 2019 年末及 2020 年末，公司融出资金净值分别较上年末增加 574,781.69 万元和 758,863.02 万元，增幅分别为 86.47% 和 61.22%，主要原因为随着股票市场的回暖且震荡上涨，市场交易量上升，公司融资融券业务规模的扩大所致。截至 2021 年 6 月末，公司融出资金净值较上年末基本持平。

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括为交易目的而持有的金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。为交易目的而持有的金融资产是公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的最主要组成部分，主要包括公司自营业务投资的债券、股票及基金。

2019 年 1 月 1 日起，公司施行新金融工具准则。根据财政部的重新分类与计量要求，公司在截至 2018 年末的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 931,681.20 万元在 2019 年 1 月 1 日分别重分类至交易性金融资产 643,541.24 万元、债权投资 11,940.17 万元和其他债权投资 276,199.79 万元。

截至 2018 年末，公司持有的应划分为为交易目的而持有的金融资产以及在初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的成本、公允价值变动情况及账面价值如下：

单位：万元

类别	项目	2018年12月31日		
		成本	公允价值变动	账面价值
为交易目的而持有的金融资产	债券	863,774.82	-10,544.93	853,229.89
	股票	11,321.68	-466.12	10,855.56
	基金	46,973.27	-5,378.46	41,594.81
	其他	-	-	-
	小计	922,069.77	-16,389.51	905,680.26
指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	债券	-	-	-
	基金	36,469.46	-10,468.52	26,000.94
	股票	-	-	-
	其他	-	-	-
	小计	36,469.46	-10,468.52	26,000.94
合计	958,539.23	-26,858.03	931,681.20	

截至2018年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的账面价值为931,681.20万元，其中为交易目的而持有的金融资产的账面价值占绝大部分，截至2018年末的占比为97.21%。

5、买入返售金融资产

买入返售交易是指按照合同或协议约定，先以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券、股票及票据等），待合同或协议到期日再以约定价格向交易对手返售相同的金融产品。报告期各期末，公司买入返售金融资产账面价值分别为661,831.18万元、318,270.75万元、350,541.57万元及263,974.44万元。截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，买入返售金融资产具体明细情况如下：

(1) 明细情况——按交易品种

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
股票	215,465.84	252,023.55	283,579.41	321,081.30
债券	50,006.30	69,334.88	42,477.99	207,295.87
其他	-	37,434.62	4,895.72	143,700.90

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
减：减值准备	1,497.69	8,251.48	12,682.37	10,246.89
合计	263,974.44	350,541.57	318,270.75	661,831.18

(2) 明细情况——按业务类别

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
约定购回式证券	481.60	465.60	1,032.76	1,989.00
股票质押式回购	214,984.24	251,557.95	282,546.65	319,092.30
债券质押式回购	50,006.30	106,769.50	47,373.71	350,996.77
减：减值准备	1,497.69	8,251.48	12,682.37	10,246.89
合计	263,974.44	350,541.57	318,270.75	661,831.18

截至 2019 年末，公司买入返售金融资产账面价值为 318,270.75 万元，较上一年年末降低 343,560.43 万元，降幅为 51.91%。买入返售金融资产余额大幅下降，主要系 2019 年末公司出于短期流动性管理的考虑，降低了债券逆回购规模，债券逆回购业务大幅缩减，余额减少 303,623.06 万元，降幅为 86.50%。截至 2020 年末，公司买入返售金融资产账面价值为 350,541.57 万元，较上一年年末增加 32,270.82 万元，增幅为 10.14%，主要系公司扩大债券逆回购规模。截至 2021 年 6 月末，公司买入返售金融资产账面价值为 263,974.44 万元，较上一年年末降低 86,567.13 万元，降幅为 24.70%，主要系债券质押式回购和股票质押式回购规模减少。

6、应收款项

报告期各期末，公司应收款项账面价值分别为 80,537.62 万元、22,655.73 万元、25,810.54 万元及 21,703.54 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应收款项的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收清算款项	1,333.14	578.55	328.94	54,264.14
应收资产管理费	20,555.04	24,906.20	23,147.18	25,505.41

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收手续费及佣金	238.25	998.01	434.37	439.63
应收期权结算款	662.56	662.56	-	1,888.46
小计	22,788.98	27,145.32	23,910.49	82,097.64
减：应收款项减值准备	1,085.44	1,334.78	1,254.76	1,560.02
合计	21,703.54	25,810.54	22,655.73	80,537.62

公司应收款项主要由应收清算款项和应收资产管理费构成。其中，应收资产管理费主要由资产管理业务产生；应收清算款项为公司进行证券清算时，与清算机构于该期末所形成的待交收款项，会在之后的交易日进行结算，其余在会计期末会产生较大波动。

截至 2019 年末，公司应收款项账面价值为 22,655.73 万元，较上年末降低 57,881.89 万元，降幅为 71.87%，主要是由于期末应收清算款项较上年末大幅下降了 53,935.20 万元。截至 2020 年末，公司应收款项账面价值为 25,810.54 万元，较上年末增加 3,154.81 万元，增幅为 13.92%。截至 2021 年 6 月末，公司应收款项账面价值为 21,703.54 万元，较上年末降低 4,107.00 万元，降幅为 15.91%，主要系应收资产管理费减少。

7、应收利息

公司 2019 年度财务报表按照财政部《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），对部分资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，其中删除了“应收利息”科目，公司采用未来适用法进行会计处理，未对比较数据进行重新列报。

截至 2018 年末，公司应收利息的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日
债券投资	22,287.65
存放同业	4,780.03
融资融券	10,127.34
买入返售	3,160.53
合计	40,355.55

8、存出保证金

报告期各期末，公司存出保证金余额分别为 21,454.07 万元、30,565.32 万元、53,342.05 万元及 32,014.97 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司存出保证金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
交易保证金	18,030.52	30,903.73	27,486.68	11,678.28
信用保证金	3,651.18	4,222.04	2,096.40	1,516.80
转融通担保金	10,333.26	18,216.28	982.24	8,258.99
合计	32,014.97	53,342.05	30,565.32	21,454.07

截至 2018 年末、2019 年末及 2020 年末，公司存出保证金规模整体呈上升趋势，主要是由于证券市场震荡并呈结构性上涨态势，市场交易活跃，资本市场交易量上升，公司缴存的交易保证金与转融通担保金大幅上升所致。截至 2021 年 6 月末，公司存出保证金规模有所下降，主要系自有存出保证金减少。

9、可供出售金融资产

2019 年 1 月 1 日起，公司施行新金融工具准则。根据财政部的重新分类与计量要求，公司在截至 2018 年末的可供出售金融资产 1,571,901.41 万元在 2019 年 1 月 1 日分别重分类至交易性金融资产 1,543,441.41 万元、其他债权投资 17,000.00 万元和其他权益工具投资 11,460.00 万元。

截至 2018 年末，公司可供出售金融资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	23,863.19	-	-	23,863.19
股票及股权投资	82,112.79	-3,900.56	6,842.25	71,369.98
基金	1,116,121.11	-3,067.29	47.24	1,113,006.58
证券公司理财产品	384,756.45	-59,435.13	10,429.66	314,891.66
银行理财产品	8,370.39	-	-	8,370.39
信托计划	42,744.00	206.38	2,550.77	40,399.61

项目	2018年12月31日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
合计	1,657,967.93	-66,196.60	19,869.92	1,571,901.41

10、交易性金融资产

2019年1月1日起，公司适用新金融工具准则，并根据财政部要求设立“金融投资：交易性金融资产”科目以反映符合《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（2017年修订）第十六条（三）规定的金融资产分类的金融投资，包括资产负债表日企业列示在“金融投资”项下的下列资产的期末账面价值：为交易目的持有的金融资产，公司持有的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，以及因不符合分类为摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的条件而分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公司对交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

2019年1月1日，公司交易性金融资产的账面价值为2,202,524.73万元。截至2019年末、2020年末及2021年6月末，公司交易性金融资产的账面价值分别为1,958,197.34万元、2,493,845.15万元及2,473,942.23万元，规模根据期末的市场情况动态调整，总体保持稳定。

单位：万元

项目	2021年6月30日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
债券	838,034.96	6,150.65	844,185.61
基金	827,391.05	5,613.27	833,004.32
股票	123,886.94	22,144.64	146,031.58
理财产品	596,811.92	-332.40	596,479.52
其他	53,297.62	943.58	54,241.20
合计	2,439,422.49	34,519.74	2,473,942.23
项目	2020年12月31日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
债券	921,357.86	-3,191.19	918,166.67
基金	853,554.76	2,581.15	856,135.91

股票	182,497.08	47,859.45	230,356.53
理财产品	381,508.63	53,608.53	435,117.16
其他	50,552.32	3,516.56	54,068.88
合计	2,389,470.65	104,374.50	2,493,845.15
项目	2019年12月31日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
债券	505,356.53	268.31	505,624.84
基金	944,473.82	-240.45	944,233.37
股票	122,111.19	-929.51	121,181.68
理财产品	327,889.97	9,186.59	337,076.56
其他	48,122.53	1,958.36	50,080.89
合计	1,947,954.04	10,243.30	1,958,197.34

11、债权投资

2019年1月1日起，公司适用新金融工具准则，并根据财政部要求设立“金融投资：债权投资”科目以反映符合《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（2017年修订）第十六条（一）规定的金融资产分类的金融投资，反映资产负债表日企业列示在“金融投资”项下的以摊余成本计量的金融资产的期末账面价值（扣除损失准备）。

2019年1月1日，公司债权投资的账面价值为12,394.73万元。截至2019年末、2020年末及2021年6月末，公司债权投资的账面价值分别为22,745.83万元、648,137.19万元及838,636.35万元。公司债权投资的账面价值呈大幅上升趋势，主要是公司根据资产配置需求，增大了债券投资规模。

单位：万元

项目	2021年6月30日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	435,750.97	11,308.84	825.67	446,234.13
公司债	143,496.24	3,157.24	223.66	146,429.83
中期票据	215,516.14	5,620.87	415.72	220,721.28
地方债	21,999.47	120.44	30.78	22,089.13
其他	8,321.00	-	5,159.02	3,161.98
合计	825,083.81	20,207.39	6,654.85	838,636.35

项目	2020年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	427,186.11	5,863.28	779.43	432,269.96
公司债	6,998.85	289.74	14.19	7,274.40
中期票据	205,462.55	3,527.86	397.58	208,592.83
合计	639,647.51	9,680.88	1,191.20	648,137.19
项目	2019年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	15,000.00	490.14	23.21	15,466.93
公司债	6,997.14	289.73	7.97	7,278.90
中期票据	-	-	-	-
合计	21,997.14	779.87	31.18	22,745.83

12、其他债权投资

2019年1月1日起，公司适用新金融工具准则，并根据财政部要求设立“金融投资：其他债权投资”科目以反映符合《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（2017年修订）第十六条（二）规定的金融资产分类的金融投资，反映资产负债表日企业列示在“金融投资”项下的按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（2017年修订）第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具的期末账面价值。

2019年1月1日，公司其他债权投资的账面价值为300,833.77万元。截至2019年末、2020年末及2021年6月末，公司其他债权投资的账面价值分别为558,264.53万元、703,602.84万元及678,994.95万元。2020年末，公司其他债权投资的账面价值有所上升，主要是公司根据资产配置需求，增大了债券投资规模。2021年6月末，公司其他债权投资的账面价值基本持平。

单位：万元

项目	2021年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	245,074.59	6,709.92	3,241.45	255,025.96	469.51
公司债	116,090.10	3,067.24	-4,305.45	114,851.89	5,188.15
中期票据	147,163.78	3,329.41	1,534.54	152,027.73	306.78
地方债	131,302.97	2,642.93	308.20	134,254.11	185.00

金融债	16,000.00	404.70	234.00	16,638.70	22.83
其他	6,000.00	189.16	7.40	6,196.56	13.25
合计	661,631.44	16,343.37	1,020.14	678,994.95	6,185.51
项目	2020年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	433,572.56	10,352.17	-1,110.55	442,814.18	5,747.63
公司债	43,000.00	872.08	32.59	43,904.67	45.03
中期票据	156,215.08	3,141.79	658.68	160,015.55	325.90
地方债	40,218.60	486.22	73.78	40,778.60	56.74
金融债	10,000.00	126.29	-	10,126.29	14.09
其他	6,000.00	51.10	-87.55	5,963.55	12.95
合计	689,006.24	15,029.65	-433.05	703,602.84	6,202.34
项目	2019年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	343,873.69	7,987.14	535.62	352,396.45	3,954.05
公司债	46,000.00	1,510.60	486.67	47,997.27	61.73
中期票据	97,071.25	2,292.46	1,656.20	101,019.91	120.26
地方债	40,118.93	548.69	15.67	40,683.29	42.74
金融债	6,012.51	132.21	17.49	6,162.21	11.31
其他	9,893.15	102.46	9.79	10,005.40	9.92
合计	542,969.53	12,573.56	2,721.44	558,264.53	4,200.01

13、其他权益工具投资

2019年1月1日起，公司适用新金融工具准则，并根据财政部要求设立“金融投资：其他权益工具投资”科目以反映按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（2017年修订）第十九条第二款指定计量的金融投资，反映资产负债表日企业指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的期末账面价值。

2019年1月1日，按新金融工具准则进行分类，公司其他权益工具投资的账面价值为11,881.34万元。截至2019年末、2020年末及2021年6月末，公司其他权益工具投资的账面价值分别为12,502.09万元、13,144.43万元及13,282.82万元。公司其他权益工具账面价值无明显波动。

14、其他资产

报告期各期末，公司其他资产账面价值分别为 25,777.02 万元、47,049.64 万元、96,583.08 万元及 120,803.52 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司其他资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应收款	107,413.08	77,161.68	27,931.99	10,186.90
应收股利	1,925.42	5,272.17	5,338.21	6,055.14
长期待摊费用	8,567.44	8,589.20	4,497.60	5,259.44
待摊费用	533.47	3,863.94	3,070.46	2,833.10
其他	2,364.11	1,696.09	6,211.38	1,442.44
合计	120,803.52	96,583.08	47,049.64	25,777.02

报告期内，公司的其他资产账面价值持续上升，主要系公司开展场外衍生品业务，应收交易对手方的收益互换及场外期权保证金增加所致。

15、资产减值情况

(1) 公司整体资产减值计提情况

公司整体资产减值损失计提情况如下：

单位：亿元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2019年1月1日（重述后）		2018年12月31日（重述前）	
	账面原值	减值准备	账面原值	减值准备	账面原值	减值准备	账面原值	减值准备	账面原值	减值准备
融出资金减值准备	199.62	4.45	204.78	4.94	124.41	0.46	67.91	0.32	67.02	0.55
应收款项坏账准备	2.28	0.11	2.71	0.13	2.39	0.13	8.21	0.16	8.05	0.16
买入返售金融资产减值准备	26.55	0.15	35.88	0.83	33.10	1.27	67.52	0.90	67.21	1.02
债权投资减值准备	84.53	0.67	64.93	0.12	2.28	0.00	1.24	0.00	不适用	不适用
其他债权投资减值准备	67.90	0.62	70.36	0.62	55.83	0.42	30.08	0.39	不适用	不适用
可供出售金融资产	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	159.18	1.99

项目	2021年 6月30日		2020年 12月31日		2019年 12月31日		2019年1月1日 (重述后)		2018年12月31日 (重述前)	
	账面 原值	减值 准备	账面 原值	减值 准备	账面 原值	减值 准备	账面 原值	减值 准备	账面 原值	减值 准备
其他应收款坏账准备	14.16	3.42	10.96	3.24	5.81	3.02	3.78	2.76	3.78	2.76
合计	395.03	9.41	389.63	9.89	223.81	5.29	178.75	4.53	305.24	6.48

注：考虑到数据的可比性，2018年补充提供根据新金融工具准则重述后数字。

(2) 公司各项资产减值损失计提政策及具体计提情况

1) 证券信用业务相关资产减值计提

报告期内，公司证券信用业务主要包括融资融券业务和股票质押式回购业务，相关业务及其减值于融出资金和买入返售金融资产科目核算。

① 证券信用业务减值计提政策

按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的依据和方法：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
融出资金	维持担保比例和逾期天数	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
买入返售金融资产—约定购回及股票质押回购业务	约定购回及股票质押回购合约规定的最低及预警履约保障比例和逾期天数	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

A. 风险阶段划分标准

项目	风险阶段划分	风险等级	划分标准
融出资金	阶段一	正常	维持担保比例≥预警维持担保比例，且逾期天数=0
	阶段二	预警	最低维持担保比例≤维持担保比例<预警维持担保比例，或逾期天数≤30天
	阶段三	违约	维持担保比例<最低维持担保比例，或逾期天数>30天
买入返售金融资产—约定购回及股票质押回购业务	阶段一	正常	履约保障比例≥预警履约保障比例，且逾期天数=0
	阶段二	预警	最低履约保障比例≤履约保障比例<预警履约保障比例，或逾期天数≤90天
	阶段三	违约	履约保障比例<最低履约保障比例，或逾期天数>90天

B. 计量预期信用损失的方法

a.逐笔划分融资业务、约定购回及股票质押业务的风险阶段；

b.根据近期融资业务、约定购回及股票质押业务阶段转移概率的历史数据（至少 12 个月），计算违约率转移矩阵，并以此进一步计算累积违约率转移矩阵；

c.对于融出资金业务测算不同维持担保比例下的预期违约损失率；对于约定购回及股票质押回购业务测算不同履约保障比例下的预期违约损失率；

d.公司将融出资金和约定购回及股票质押回购业务的违约风险暴露与相应阶段的累积转移概率、预期违约损失率相乘，并根据宏观经济情况对第一阶段、第二阶段的损失金额加计 20% 的前瞻性调整，以此测算预期信用损失，并计提减值准备。其中，违约风险暴露为融资余额。对于第三阶段，公司综合评估每笔业务预期可收回现金流量，考虑的因素包括但不限于定性指标如融资人信用状况及还款能力、其他担保资产价值情况、第三方提供连带担保等其他增信措施等，和定量指标如担保物的处置变现价值、其他增信资产的估值等，对项目进行减值测算，并计提相应的减值准备。

2018 年，公司对融资融券业务、买入返售交易中的约定购回业务及股票质押回购业务采用个别计提结合组合计提的方法计量减值准备。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的融资融券业务、约定购回业务及股票质押回购业务，单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备；对未有确凿证据表明可收回性存在明显差异的融资融券业务、约定购回业务及股票质押回购业务，及虽然进行单独减值测试但并未发现减值的融资融券业务、约定购回业务及股票质押回购业务，按照一定比例组合计提减值准备。

②证券信用业务减值计提情况

A.融出资金减值计提情况

2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，融出资金减值准备具体情况如下：

单位：万元

2021 年 6 月 30 日	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
账面余额	1,958,746.07	4,384.84	33,072.58	1,996,203.49

2021年6月30日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
平均损失率	0.71%	14.32%	90.23%	2.23%
减值准备余额	14,002.35	627.89	29,840.07	44,470.31

单位：万元

2020年12月31日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	1,920,568.75	92,627.02	34,600.76	2,047,796.53
平均损失率	0.59%	8.01%	88.96%	2.41%
减值准备余额	11,241.07	7,420.40	30,780.05	49,441.52

单位：万元

2019年12月31日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	1,230,366.87	11,884.46	1,861.07	1,244,112.40
平均损失率	0.22%	0.30%	100.00%	0.37%
减值准备余额	2,724.14	35.20	1,861.07	4,620.41

2019年末、2020年末及2021年6月末，公司融出资金项下的底层资产相关债务人存在信用违约情况，具体如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
信用违约笔数	22	23	4
信用违约对应的账面余额(万元)	33,072.58	34,600.76	1,861.07
信用违约已计提的减值准备余额(万元)	29,840.07	30,780.05	1,861.07
已计提减值准备余额占账面余额的比例	90.23%	88.96%	100.00%

2018年，融出资金减值准备按账龄分析具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度
组合计提的账面余额	667,506.00
计提比例	0.50%
组合计提减值准备金额	3,337.53
单项计提减值准备金额	2,188.16
合计	5,525.69

B. 买入返售金融资产减值计提情况

2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，买入返售金融资产减值准备具体情况如下：

单位：万元

2021 年 6 月 30 日	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	215,465.84	-	-	215,465.84
平均损失率	0.70%	-	-	0.70%
减值准备余额	1,497.69	-	-	1,497.69

单位：万元

2020 年 12 月 31 日	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	230,497.21	6,460.00	15,066.34	252,023.55
平均损失率	1.15%	6.07%	34.63%	3.27%
减值准备余额	2,641.52	392.04	5,217.92	8,251.48

单位：万元

2019 年 12 月 31 日	预期信用损失阶段			合计
	第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	249,936.08	1,169.86	32,473.46	283,579.40

2019年12月31日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
平均损失率	0.71%	2.13%	33.49%	4.47%
减值准备余额	1,782.22	24.87	10,875.28	12,682.37

2019年末、2020年末及2021年6月末，公司买入返售金融资产项下的底层资产相关债务人存在信用违约情况，具体如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
信用违约笔数	-	1	3
信用违约对应的账面余额（万元）	-	15,066.34	32,473.46
信用违约已计提的减值准备余额（万元）	-	5,217.92	10,875.28
已计提减值准备余额占账面余额的比例	-	34.63%	33.49%

2018年，买入返售金融资产减值准备按账龄分析具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年度
组合计提的账面余额	308,849.30
计提比例	1.00%
组合计提减值准备金额	3,088.49
单项计提减值准备金额	7,158.40
合计	10,246.89

2) 证券自营业务相关资产减值计提

报告期内，公司证券自营业务主要通过债权投资和其他债权投资科目核算，相关减值于信用减值损失和其他综合收益科目核算。

① 证券自营业务相关资产减值计提政策

按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的依据和方法：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
债权投资、其他债权投资	外部评级、逾期天数及违约概率	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		预期信用损失率，计算预期信用损失

A. 风险阶段划分标准

项目	风险阶段划分	划分标准
债权投资、其他债权投资	阶段一	债券未逾期，且外部评级等于或优于 AA
	阶段二	债券逾期天数不超过 30 天，或外部评级低于 AA 且高于等于 BB，或中债隐含评级低于等于 A+且高于 B
	阶段三	债券逾期天数超过 30 天，或债券外部评级低于境内评级 BB（即国际评级 CCC-）（不含），或违约概率为 100%

B. 计量预期信用损失的方法

- a. 对债权投资、其他债权投资逐笔进行阶段划分；
- b. 建立国内评级与国际评级对应关系，测算各评级的违约概率；
- c. 测算各债权类型的违约损失率；

d. 将不同阶段下债权投资、其他债权投资的账面金额与相应阶段的违约概率、违约损失率相乘，并根据前瞻性信息调整各阶段的损失金额，以此测算预期信用损失，并计提减值准备。

2018 年，公司对可供出售金融资产采用个别计提结合组合计提的方法计量减值准备。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的可供出售金融资产，单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备；对未有确凿证据表明可收回性存在明显差异的可供出售金融资产，及虽然进行单独减值测试但并未发现减值的可供出售金融资产，按照一定比例组合计提减值准备。

② 证券自营业务相关资产减值计提情况

A. 债权投资减值计提情况

2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，债权投资减值准备具体情况如下：

单位：万元

2021年6月30日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	836,970.21	-	8,321.00	845,291.21
平均损失率	0.18%	-	62.00%	0.79%
减值准备余额	1,495.83	-	5,159.02	6,654.85

单位：万元

2020年12月31日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	649,328.39	-	-	649,328.39
平均损失率	0.18%	-	-	0.18%
减值准备余额	1,191.20	-	-	1,191.20

单位：万元

2019年12月31日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	22,777.01	-	-	22,777.01
平均损失率	0.14%	-	-	0.14%
减值准备余额	31.18	-	-	31.18

2019年末、2020年末及2021年6月末，公司债权投资项下的底层资产相关债务人存在信用违约情况，具体如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
信用违约笔数	1	-	-
信用违约对应的账面余额(万元)	8,321.00	-	-
信用违约已计提的减值准备余额(万元)	5,159.02	-	-
已计提减值准备余额占账面余额的比例	62.00%	-	-

B.其他债权投资减值计提情况

2019年末、2020年末及2021年6月末，其他债权投资减值准备具体情况如下：

单位：万元

2021年6月30日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
账面余额	673,994.95	-	5,000.00	678,994.95
平均损失率	0.18%	-	100.00%	0.91%
减值准备余额	1,185.51	-	5,000.00	6,185.51

单位：万元

2020年12月31日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
账面余额	698,602.84	-	5,000.00	703,602.84
平均损失率	0.17%	-	100.00%	0.88%
减值准备余额	1,202.35	-	5,000.00	6,202.35

单位：万元

2019年12月31日	预期信用损失阶段			合计
	第1阶段	第2阶段	第3阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
账面余额	553,264.53	-	5,000.00	558,264.53
平均损失率	0.10%	-	72.50%	0.75%
减值准备余额	575.02	-	3,625.00	4,200.02

2019年末、2020年末及2021年6月末，公司其他债权投资项下的底层资产相关债务人存在信用违约情况，具体如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
信用违约笔数	1	1	1

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
信用违约对应的账面余额（万元）	5,000.00	5,000.00	5,000.00
信用违约已计提的减值准备余额（万元）	5,000.00	5,000.00	3,625.00
已计提减值准备余额占账面余额的比例	100.00%	100.00%	72.50%

C.可供出售金融资产减值计提情况

2018年，可供出售金融资产减值准备具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年度
组合计提减值损失	-26.77
单项计提减值损失：	
新三板股票	1,732.38
中山财通 2 号定向资产管理计划	9,640.00
渤海信托恒利丰关山投资项目集合资金信托计划	2,550.77
西部证券朝阳 19 号定向资产管理计划	789.66
当期转回转销	298.29
合计	14,984.33

3)其他业务相关资产减值计提

报告期内，公司就应收账款和其他应收款科目计提了减值，并于信用减值损失科目核算。

①其他业务相关资产减值计提政策

按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的依据和方法：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收款项—信用风险特征组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收款项—合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款	合并范围内关联方组合及账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

A. 风险阶段划分标准

项目	风险阶段划分	划分标准
应收账款、其他应收款	阶段一	账龄 1 年以内(含 1 年)
	阶段二	账龄 1-2 年
	阶段三	账龄 2 年以上

B. 计量预期信用损失的方法

对于单项风险特征明显的应收款项，根据应收款项类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)，按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于组合计提预期信用损失的应收款项，账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

项目	账龄	预期信用损失率(%)
应收账款、其他应收款	1 年以内	5
	1-2 年	20
	2-3 年	30
	3-4 年	40
	4 年以上	100

②其他业务相关资产减值计提情况

报告期内，公司依据上述政策，应收账款减值计提具体情况如下：

单位：万元

账龄	2021 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
单项计提坏账准备：				
单项计提坏账准备	1,333.14	5.85	-	-
单项小计	1,333.14	5.85	-	-
组合计提坏账准备：				
1 年以内	21,371.53	93.78	1,068.58	5
1-2 年	84.31	0.37	16.86	20

账龄	2021年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
2-3年	-	-	-	-
组合小计	21,455.84	94.15	1,085.44	5.06
合计	22,788.98	100	1,085.44	4.76

单位：万元

账龄	2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备:				
单项计提坏账准备	578.55	2.13	-	-
单项小计	578.55	2.13	-	-
组合计提坏账准备:				
1年以内	26,523.84	97.71	1,326.19	5
1-2年	42.93	0.16	8.59	20
2-3年	-	-	-	-
组合小计	26,566.77	97.87	1,334.78	5.02
合计	27,145.32	100	1,334.78	4.92

单位：万元

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备:				
单项计提坏账准备	328.94	1.38	-	-
单项小计	328.94	1.38	-	-
组合计提坏账准备:				
1年以内	23,102.71	96.62	1,155.14	5
1-2年	440.33	1.84	88.07	20
2-3年	38.51	0.16	11.55	30
组合小计	23,581.55	98.62	1,254.76	5.32

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
合计	23,910.49	100	1,254.76	5.25

单位：万元

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备:				
单项计提坏账准备	54,264.14	66.10	-	-
单项小计	54,264.14	66.10	-	-
组合计提坏账准备:				
1年以内	26,947.83	32.82	1,347.39	5
1-2年	530.66	0.65	106.13	20
2-3年	355.01	0.43	106.50	30
组合小计	27,833.50	33.90	1,560.03	5.6
合计	82,097.64	100	1,560.03	1.90

报告期内，公司依据上述政策，其他应收款减值计提具体情况如下：

单位：万元

账龄	2021年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备:				
应收李国安等债权	21,786.14	15.39	21,786.14	100.00
体育馆营业部应收债权	872.93	0.62	872.93	100.00
深圳优威派克科技有限公司	1,600.00	1.13	1,600.00	100.00
应收包商银行债权	1,001.40	0.71	1,001.40	100.00
应收违约债券利息	1,242.57	0.88	1,242.57	100.00
单项小计	26,503.05	18.72	26,503.05	100.00
组合计提坏账准备:				
1年以内	110,836.92	78.29	5,541.85	5.00
1-2年	974.09	0.69	194.82	20.00

账龄	2021年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
2-3年	1,747.51	1.23	524.25	30.00
3-4年	192.46	0.14	76.99	40.00
4年以上	1,319.32	0.93	1,319.32	100.00
组合小计	115,070.30	81.28	7,657.22	6.65
合计	141,573.35	100.00	34,160.27	24.13

单位：万元

账龄	2020年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备：				
应收李国安等债权	21,860.41	19.95	21,860.41	100.00
体育馆营业部应收债权	872.93	0.80	872.93	100.00
深圳优威派克科技有限公司	1,600.00	1.46	1,600.00	100.00
应收包商银行债权	1,001.40	0.91	1,001.40	100.00
应收违约债券利息	1,242.57	1.13	1,242.57	100.00
单项小计	26,577.32	24.25	26,577.32	100.00
组合计提坏账准备：				
1年以内	79,026.89	72.10	3,951.34	5.00
1-2年	1,031.84	0.94	206.37	20.00
2-3年	1,747.06	1.59	524.12	30.00
3-4年	62.84	0.06	25.14	40.00
4年以上	1,154.21	1.05	1,154.21	100.00
组合小计	83,022.84	75.75	5,861.18	7.06
合计	109,600.16	100.00	32,438.49	29.60

单位：万元

账龄	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备:				
应收李国安等债权	21,897.54	37.70	21,897.54	100.00
体育馆营业部应收债权	872.93	1.50	872.93	100.00
深圳优威派克科技有限公司	1,600.00	2.75	1,600.00	100.00
应收包商银行债权	1,001.40	1.72	1,001.40	100.00
应收违约债券利息	647.45	1.11	647.45	100.00
单项小计	26,019.33	44.79	26,019.33	100.00
组合计提坏账准备:				
1年以内	25,609.33	44.09	1,280.47	5.00
1-2年	3,406.50	5.86	681.30	20.00
2-3年	841.33	1.45	252.40	30.00
3-4年	481.66	0.83	192.66	40.00
4年以上	1,731.54	2.98	1,731.54	100.00
组合小计	32,070.36	55.21	4,138.37	12.90
合计	58,089.69	100.00	30,157.70	51.92

单位：万元

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备:				
应收李国安等债权	23,234.40	61.45	23,234.40	100.00
体育馆营业部应收债权	872.93	2.31	872.93	100.00
深圳优威派克科技有限公司	1,600.00	4.23	985.98	61.62
应收违约债券利息	1,409.15	3.73	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备	204.00	0.54	204.00	100.00
单项小计	27,320.49	72.26	25,297.32	92.59
组合计提坏账准备:				
1年以内	7,082.41	18.73	354.12	5.00

账龄	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
1-2年	878.66	2.32	175.73	20.00
2-3年	658.13	1.74	197.44	30.00
3-4年	453.02	1.20	181.21	40.00
4年以上	1,416.62	3.75	1,416.62	100.00
组合小计	10,488.85	27.74	2,325.12	22.17
合计	37,809.34	100.00	27,622.44	73.06

综上所述，报告期内，公司依照《企业会计准则》等相关法规政策制定了合理的减值损失计提政策，并在报告期各期末依照计提政策对相关资产进行了减值损失计提，减值损失计提合理、充分。

(二) 负债情况分析

报告期各期末，公司负债总额分别为 3,901,862.41 万元、4,364,371.15 万元、7,320,184.10 万元及 7,424,565.67 万元，主要构成和变动情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	43,281.61	0.58	48,579.78	0.66	66,548.96	1.52	68,299.79	1.75
应付短期融资款	564,273.02	7.60	1,015,689.48	13.88	424,591.51	9.73	305,493.00	7.83
拆入资金	30,017.37	0.40	130,038.16	1.78	135,068.68	3.09	80,000.00	2.05
衍生金融负债	5,213.36	0.07	9,057.39	0.12	1,391.58	0.03	891.51	0.02
卖出回购金融资产款	1,565,594.35	21.09	1,434,231.56	19.59	650,786.80	14.91	437,713.80	11.22
代理买卖证券款	1,885,292.76	25.39	1,763,061.35	24.08	1,352,544.24	30.99	1,031,501.70	26.44
代理承销证券款	-	-	21,800.00	0.30	-	-	-	-
应付职工薪酬	236,186.34	3.18	233,577.97	3.19	179,533.40	4.11	138,168.57	3.54
应交税费	35,763.84	0.48	50,532.16	0.69	17,210.08	0.39	8,297.74	0.21
应付款项	119,559.61	1.61	64,105.51	0.88	8,146.86	0.19	-	-
合同负债	2,514.59	0.03	2,985.37	0.04	-	-	-	-

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付利息	-	-	-	-	-	-	57,339.40	1.47
应付债券	2,730,222.86	36.77	2,380,409.28	32.52	1,476,754.39	33.84	1,716,797.17	44.00
租赁负债	64,976.32	0.88	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	6,955.55	0.09	24,674.57	0.34	5,365.35	0.12	3,043.83	0.08
其他负债	134,714.10	1.81	141,441.53	1.93	46,429.31	1.06	54,315.90	1.39
负债合计	7,424,565.67	100.00	7,320,184.10	100.00	4,364,371.15	100.00	3,901,862.41	100.00

从负债结构上看，负债分为客户负债和自有负债，其中，客户负债为证券交易形成的代理买卖证券款和代理承销证券款。

截至2020年末，公司扣除客户负债后的负债总额为5,535,322.75万元，较上年末增加2,523,495.84万元，增幅为83.79%，主要由于2020年证券市场震荡走强，公司基于经营管理的考虑加大了融资规模，应付短期融资款、应付债券、卖出回购金融资产款有所上升所致。

1、应付短期融资款

应付短期融资款由公司发行的短期融资券、收益凭证等融资工具组成。

报告期各期末，公司应付短期融资款余额分别为305,493.00万元、424,591.51万元、1,015,689.48万元和564,273.02万元。截至2019年末、2020年末及2021年6月末，公司应付短期融资款余额分别较上年末增加38.99%、139.22%及-44.44%。2019年及2020年应付短期融资款余额增长，主要系当年公司发行了多期短期融资券，且部分短期融资券在该年期末尚未到期，导致应付短期融资款有所上升。2021年6月末应付短期融资款余额下降，主要系收益凭证减少。

2、拆入资金

报告期各期末，公司拆入资金余额分别为80,000.00万元、135,068.68万元、130,038.16万元及30,017.37万元。截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司拆入资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行拆入	30,017.37	130,038.16	135,068.68	40,000.00

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
非银行金融机构拆入	-	-	-	40,000.00
合计	30,017.37	130,038.16	135,068.68	80,000.00

公司拆入资金包括向银行和非银行金融机构拆入资金。公司的银行拆入资金主要用于补充临时性运营资金，非银行金融机构拆入资金包括转融通融入资金。

截至2019年末，公司拆入资金余额较上年末上升了55,068.68万元，增幅为68.84%，主要是由于2019年资本市场震荡上行，公司资产端资金需求加大，因此加大了拆入资金规模所致。截至2020年末，公司拆入资金余额较上年末下降了5,030.52万元，降幅为3.72%。截至2021年6月末，公司拆入资金余额较上年末下降了100,020.79万元，降幅为76.92%，主要系银行金融机构拆入资金减少。

3、卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款是指公司按照回购协议先卖出再按固定价格买入的债券等金融资产所融入的资金。报告期各期末，公司卖出回购金融资产款余额分别为437,713.80万元、650,786.80万元、1,434,231.56万元及1,565,594.35万元。截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司卖出回购金融资产款的构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
质押式卖出回购	1,438,602.02	1,411,079.85	650,786.80	437,713.80
质押式报价回购	102,024.30	23,151.71	-	-
债券买断式回购	24,968.03	-	-	-
合计	1,565,594.35	1,434,231.56	650,786.80	437,713.80

截至2019年末、2020年末及2021年6月末，公司卖出回购金融资产款余额分别较上年末增长48.68%、120.38%及9.16%，主要是由于公司根据自身业务需要及期末流动性情况，增加了质押式回购融资的规模。

4、代理买卖证券款

代理买卖证券款是指公司接受客户委托，代理客户买卖股票、债券和基金等 有价证券而收到的款项。代理买卖证券款主要由证券经纪业务产生，其规模变动 与证券经纪业务规模变动的关联性较强。报告期各期末，公司代理买卖证券款余 额分别为 1,031,501.70 万元、1,352,544.24 万元、1,763,061.35 万元及 1,885,292.76 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司代理买卖 证券款的构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
普通经 纪业务：	1,602,430.12	1,501,335.07	1,209,747.07	909,438.01
个人	1,231,372.73	1,141,635.04	1,007,053.53	741,933.16
机构	371,057.39	359,700.03	202,693.54	167,504.85
信用业 务：	195,143.36	239,350.32	132,534.27	114,378.87
个人	170,245.39	215,037.91	116,506.07	82,546.12
机构	24,897.98	24,312.41	16,028.20	31,832.75
期权业 务：	87,719.28	22,375.96	10,262.90	7,684.82
合计	1,885,292.76	1,763,061.35	1,352,544.24	1,031,501.70

截至 2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司代理买卖证券款余额分 别较上年末增加 321,042.54 万元、410,517.11 万元和 122,231.41 万元，增幅分别 为 31.12%、30.35%和 6.93%，主要原因为随着股票市场的回暖且震荡上涨，市 场交易量上升，公司期末经纪业务代理买卖证券款增加。

5、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 138,168.57 万元、179,533.40 万元、233,577.97 万元和 236,186.34 万元。应付职工薪酬的变动主要受公司整体 经营业绩、薪酬支付安排以及员工数量的影响。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应付职工薪 酬的构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年 6月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
短期薪酬	231,845.24	231,020.59	178,040.59	137,573.43
工资、奖金、津贴和补贴	222,131.71	223,460.60	172,188.11	132,803.71
职工福利费	521.38	520.67	520.67	520.67
社会保险费	2,187.04	996.94	1,161.04	1,305.60
其中：医疗保险费	2,181.68	995.93	1,151.09	1,295.50
工伤保险费	3.47	0.24	2.84	2.59
生育保险费	1.88	0.77	7.11	7.51
住房公积金	181.25	109.99	86.09	82.84
工会经费与职工教育经费	6,823.86	5,932.40	4,084.68	2,860.61
离职后福利—设定提存计划	4,341.10	2,557.38	1,492.81	595.14
其中：养老保险	4,331.13	2,556.81	1,487.47	590.04
失业保险费	9.97	0.57	5.34	5.10
合计	236,186.34	233,577.97	179,533.40	138,168.57

公司应付职工薪酬主要由短期薪酬和离职后福利—设定提存计划两部分构成。员工短期薪酬由固定工资、绩效奖金、特殊奖励以及其他津贴等项目组成。每年年初，公司会根据市场情况和趋势制定当年的预算报告和各部门的业绩目标，公司年中根据预算完成情况按一定比例计提绩效奖金。每年年末，公司根据考核情况，计提全年绩效奖金，同时针对超过预定业绩目标的部分将计提特殊奖励。截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，工资、奖金、津贴和补贴占公司应付职工薪酬的比例分别为96.12%、95.91%、95.67%及94.05%。

6、应交税费

报告期内，公司应交税费主要为企业所得税、代扣代缴的个人所得税、增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加等。公司应交税费余额均为业务开展过程中正常的结算余额，随着公司业务规模的变化和缴纳情况而波动。

报告期各期末，公司应交税费余额分别为8,297.74万元、17,210.08万元、50,532.16万元及35,763.84万元。截至2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司应交税费的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
企业所得税	22,085.96	34,820.61	11,767.17	4,787.65
代扣代缴个人所得税	8,896.47	4,733.59	3,049.01	1,504.29
增值税	1,851.07	5,914.57	979.24	1,398.20
城市维护建设税	119.93	334.96	103.59	161.26
教育费附加及地方教育费附加	85.84	238.60	73.44	114.56
房产税	32.58	45.84	331.73	38.04
其他	2,691.99	4,443.99	905.90	293.74
合计	35,763.84	50,532.16	17,210.08	8,297.74

截至 2019 年末及 2020 年末，公司应交税费余额分别较上年末增加 8,912.34 万元和 33,322.08 万元，增幅分别为 107.41% 和 193.62%，主要原因系公司盈利能力提升，期末应交企业所得税较上年末增加所致。截至 2021 年 6 月末，公司应交税费余额较上年末减少 14,768.32 万元，降幅为 29.23%，主要系应交企业所得税较上年末减少。

7、应付款项

报告期各期末，公司应付款项余额分别为 0.00 万元、8,146.86 万元、64,105.51 万元及 119,559.61 万元。公司应付款项主要为应付清算款。应付清算款是公司在进行证券清算时，与清算机构于该期末所形成的待交付款项，会在之后的交易日进行结算。报告期各期末，公司应付清算款余额波动较大，主要原因是期末最后一天的证券交易量的波动幅度较大。

8、应付利息

截至 2018 年末，公司应付利息主要由拆入资金、短期融资券、收益凭证、卖出回购金融资产、次级债、公司债等产生。公司 2019 年度财务报表按照财政部《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）对部分资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，删除了“应付利息”科目，公司采用未来适用法进行会计处理，未对比较数据进行重新列报。截至 2018 年末，公司应付利息的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日
短期借款	120.91
拆入资金	98.78
其中：转融通融入资金	64.00
短期融资券	1,633.56
收益凭证	3,264.04
卖出回购	463.25
次级债	44,801.02
公司债	6,957.84
合计	57,339.40

9、应付债券

报告期各期末，公司应付债券余额分别为 1,716,797.17 万元、1,476,754.39 万元、2,380,409.28 万元及 2,730,222.86 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司应付债券的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
次级债	1,534,793.19	1,436,357.26	1,408,897.10	1,410,000.00
公司债	804,060.41	560,474.93	17,324.52	266,797.17
可转换债券	337,554.49	330,848.32	-	-
收益凭证	53,814.77	52,728.77	50,532.77	40,000.00
合计	2,730,222.86	2,380,409.28	1,476,754.39	1,716,797.17

截至 2020 年末和 2021 年 6 月末，公司应付债券余额较上期末增加了 903,654.89 万元和 349,813.58 万元，增幅为 61.19%和 14.70%，主要系公司发行了多期次级债、公司债以及可转换债券等。

10、其他负债

公司其他负债主要包括其他应付款、长期应付款、代理兑付债券款以及预收款项。报告期各期末，其他负债的余额分别为 54,315.90 万元、46,429.31 万元、141,441.53 万元和 134,714.10 万元。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司其他负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应付款	128,671.15	135,562.30	44,496.00	51,837.43
长期应付款	5,197.27	5,033.55	-	-
代理兑付债券款	845.68	845.68	845.68	845.68
预收款项	-	-	886.60	1,588.48
其他	-	-	201.03	44.31
合计	134,714.10	141,441.53	46,429.31	54,315.90

截至 2020 年末，公司其他负债余额较上年末增加 95,012.22 万元，增幅为 204.64%，主要系当期其他应付款持续上升且期末新增浙江省证券期货发展中心数据中心建设运维项目长期应付款所致。

其他应付款是其他负债的主要组成部分。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司其他应付款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付经纪人佣金及风险金	2,036.31	2,033.74	1,995.19	1,945.54
应付证券投资者保护基金	932.61	1,557.00	1,224.50	896.27
收益互换及场外期权保证金	61,352.28	86,715.01	16,796.85	36,048.30
购买商品及服务款	6,469.26	10,127.66	8,297.77	5,222.08
债务重组款项	1,763.87	1,763.87	1,763.87	1,763.87
预提费用	51,188.44	30,663.28	10,296.63	4,712.37
其他	4,928.38	2,701.74	4,121.19	1,249.00
合计	128,671.15	135,562.30	44,496.00	51,837.43

截至 2020 年末，发行人其他应付款余额较上年末增加 91,066.30 万元，增幅为 204.66%。主要原因是公司扩大了收益互换业务规模，收益互换保证金增加，且预提费用有所上升所致。

（三）偿债能力分析

1、公司报告期内的偿债能力指标

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率 (合并)	70.42%	70.24%	58.52%	59.33%
资产负债率 (母公司)	72.02%	71.49%	59.13%	58.95%

注：资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）*100%

报告期各期末，公司资产负债率整体呈上升趋势，但仍保持在合理水平，且公司货币资金、结算备付金、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产、债权投资、其他债权投资等在公司总资产中占比较高，公司资产流动性较强，整体偿债能力较高，偿债风险较低。

截至2020年末，公司资产负债率为70.24%，较上年末增加了11.72个百分点，主要系公司当年扩大了融资规模，发行了多期次级债、公司债以及可转换债券、短期融资券等，期末负债规模增加所致。

2、同行业可比上市公司比较

报告期各期，证券行业可比上市公司资产负债率（合并）如下：

公司名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
财达证券	65.77%	68.25%	64.91%	67.16%
第一创业	57.34%	55.74%	66.72%	68.17%
东北证券	70.58%	67.03%	70.08%	70.40%
东方财富	59.68%	45.22%	34.13%	38.49%
东方证券	73.70%	73.13%	75.75%	73.17%
东吴证券	65.81%	64.86%	72.21%	70.98%
东兴证券	71.10%	69.93%	69.59%	70.88%
方正证券	63.21%	57.71%	64.59%	69.84%
光大证券	67.91%	68.53%	69.11%	71.32%
广发证券	73.06%	71.15%	70.08%	73.20%
国海证券	72.04%	67.71%	73.46%	74.21%
国金证券	61.17%	56.01%	43.13%	44.48%
国联证券	78.11%	71.28%	60.08%	51.25%

公司名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
国泰君安	77.30%	75.59%	69.30%	63.86%
国信证券	66.00%	66.70%	68.41%	70.71%
国元证券	59.79%	55.96%	62.69%	62.31%
哈投股份	45.09%	50.65%	60.78%	62.95%
海通证券	71.45%	71.29%	74.31%	74.10%
红塔证券	50.78%	57.30%	67.92%	54.31%
华安证券	60.99%	65.73%	64.88%	64.73%
华林证券	75.28%	65.99%	50.19%	49.99%
华泰证券	78.75%	77.20%	73.40%	66.12%
华西证券	64.80%	62.22%	61.22%	46.79%
南京证券	60.54%	53.75%	57.97%	41.78%
山西证券	73.34%	64.84%	70.98%	73.40%
申万宏源	77.76%	77.08%	72.77%	75.23%
天风证券	62.24%	68.14%	66.59%	61.53%
西部证券	50.36%	48.08%	51.41%	59.75%
西南证券	61.55%	62.42%	64.19%	65.51%
兴业证券	71.22%	70.05%	72.76%	72.58%
越秀金控	76.85%	74.75%	79.29%	77.96%
长城证券	70.28%	65.33%	60.95%	56.52%
长江证券	75.59%	71.12%	65.41%	65.72%
招商证券	78.11%	74.46%	73.40%	68.44%
浙商证券	75.05%	74.31%	72.71%	71.27%
中国银河	75.25%	76.44%	69.42%	65.92%
中金公司	85.14%	84.08%	83.39%	81.90%
中泰证券	73.21%	73.53%	69.05%	69.87%
中信建投	76.31%	77.04%	73.66%	70.09%
中信证券	79.25%	78.10%	75.24%	71.75%
中银证券	61.65%	59.08%	62.66%	68.00%
中原证券	66.66%	66.08%	69.73%	68.32%
平均	68.57%	66.84%	66.44%	65.22%
财通证券	70.42%	70.24%	58.52%	59.33%

数据来源：Wind 资讯

注：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%

报告期各期末，公司整体经营情况良好，负债结构较为合理，公司资产负债率与同行业可比上市公司水平相符。

（四）资产周转能力分析

1、公司报告期内的资产周转能力指标

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
资产周转率（次）	0.08	0.10	0.10	0.07

注1：资产周转率=营业收入/期初和期末的（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）的平均余额；

注2：2021年1-6月的资产周转率已经年化处理。

公司资产周转率主要与国内证券市场的景气程度相关。2018年，我国股票市场总体呈震荡下行态势，公司营业收入随之下降，资产周转率也相应下降。2019年至2020年，股票市场有所回暖，公司营业收入有所上涨，资产周转率也相应上升。

2、同行业可比上市公司比较

报告期内，证券行业可比上市公司资产周转率如下：

公司名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
财达证券	0.08	0.08	0.07	0.06
第一创业	0.09	0.10	0.09	0.06
东北证券	0.10	0.12	0.15	0.13
东方财富	0.07	0.07	0.05	0.05
东方证券	0.12	0.10	0.09	0.05
东吴证券	0.10	0.09	0.07	0.06
东兴证券	0.07	0.08	0.06	0.05
方正证券	0.08	0.07	0.06	0.05
光大证券	0.09	0.10	0.06	0.05
广发证券	0.10	0.09	0.07	0.05
国海证券	0.08	0.08	0.07	0.04
国金证券	0.11	0.14	0.12	0.11
国联证券	0.05	0.07	0.09	0.06
国泰君安	0.07	0.07	0.07	0.06
国信证券	0.08	0.09	0.08	0.06
国元证券	0.06	0.07	0.05	0.04

公司名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
哈投股份	0.06	0.04	0.04	0.03
海通证券	0.08	0.07	0.07	0.05
红塔证券	0.26	0.15	0.06	0.06
华安证券	0.06	0.08	0.09	0.05
华林证券	0.07	0.10	0.11	0.11
华泰证券	0.06	0.06	0.06	0.05
华西证券	0.08	0.09	0.09	0.07
南京证券	0.08	0.08	0.10	0.07
山西证券	0.06	0.07	0.11	0.16
申万宏源	0.08	0.08	0.08	0.06
天风证券	0.04	0.07	0.08	0.07
西部证券	0.12	0.12	0.09	0.05
西南证券	0.06	0.05	0.06	0.05
兴业证券	0.14	0.13	0.11	0.05
越秀金控	0.04	0.03	0.08	0.08
长城证券	0.12	0.14	0.09	0.08
长江证券	0.08	0.08	0.09	0.05
招商证券	0.06	0.07	0.06	0.05
浙商证券	0.17	0.16	0.11	0.08
中国银河	0.08	0.08	0.08	0.05
中金公司	0.06	0.06	0.06	0.06
中泰证券	0.09	0.09	0.09	0.07
中信建投	0.08	0.09	0.07	0.07
中信证券	0.09	0.07	0.07	0.07
中银证券	0.08	0.09	0.08	0.08
中原证券	0.11	0.08	0.07	0.05
平均	0.09	0.09	0.08	0.06
财通证券	0.08	0.10	0.10	0.07

数据来源：Wind 资讯

注 1：资产周转率=营业收入/期初和期末的（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）的平均余额；

注 2：2021 年 1-6 月的资产周转率已经年化处理。

报告期内，公司资产周转率水平与可比上市证券公司平均水平基本一致。公司资产运营效率较高，资金利用率高，资产流动性较强。

二、盈利能力分析

公司主要从事证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、投资咨询业务等，营业收入主要包括手续费及佣金净收入、利息净收入和投资收益等。报告期内，公司主要经营业绩指标如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	318,706.31	652,804.06	495,224.36	316,799.84
营业支出	198,107.47	372,857.12	271,878.17	228,262.83
营业利润	120,598.84	279,946.94	223,346.19	88,537.00
利润总额	120,501.69	276,887.49	222,192.55	87,106.45
净利润	104,564.12	229,185.79	187,575.95	81,304.44
归属于母公司所有者的净利润	104,538.65	229,159.66	187,306.25	81,883.61
其他综合收益税后净额	286.76	-4,902.61	4,747.95	-127,047.51
综合收益总额	104,850.88	224,283.17	192,323.90	-45,743.07
净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率）（%）	4.34	10.58	9.20	3.91

2018年度，在转型压力和外部环境压力下，我国经济保持相对平稳运行。同期上证指数开盘于3,314.03点，收盘于2,493.90点，下跌24.75%。2018年度，我国证券公司业绩较去年同期有所下滑，证券行业实现营业收入和净利润分别为2,662.87亿元和666.20亿元，同比分别下降14.47%和41.04%。2018年度，公司实现营业收入316,799.84万元，同比下降21.13%，实现净利润81,304.44万元，同比下降44.95%，与行业整体表现相符。

2019年度，我国经济在内部经济稳增长与外部贸易摩擦的叠加中步入新常态，资本市场改革持续深化，证券市场行情回暖，量价齐升，同期上证指数开盘于2,497.88点，收盘于3,040.02点，上涨21.70%，呈震荡上行趋势。2019年度，公司实现营业收入495,224.36万元，同比上涨56.32%，实现净利润187,575.95万元，同比上涨130.71%。

2020年度，新冠疫情全球肆虐，国际政治形势波谲云诡，我国资本市场不断深化改革，证券市场走势震荡并呈结构性上涨态势。同期上证指数开盘于3,066.34点，收盘于3,473.07点，上涨13.26%，呈震荡上行趋势。2020年度，

公司实现营业收入 652,804.06 万元，同比上涨 31.82%，实现净利润 229,185.79 万元，同比上涨 22.18%。

（一）营业收入

1、营业收入—按会计核算口径划分

报告期内，公司分别实现营业收入 316,799.84 万元、495,224.36 万元、652,804.06 万元及 318,706.31 万元，其中手续费及佣金净收入、利息净收入、投资收益及公允价值变动损益是公司营业收入的主要组成部分。报告期内，公司营业收入的构成具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-6 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	152,893.27	47.97	298,426.74	45.71	229,589.21	46.36	149,041.30	47.05
利息净收入	40,751.89	12.79	82,495.71	12.64	22,788.86	4.60	13,373.19	4.22
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	187,939.53	58.97	189,177.82	28.98	141,324.70	28.54	148,974.15	47.02
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-64,906.76	-20.37	80,955.72	12.40	98,692.28	19.93	843.58	0.27
汇兑收益	-20.36	-0.01	-358.73	-0.05	2.56	-	215.01	0.07
其他业务收入	225.52	0.07	465.04	0.07	1,164.32	0.24	881.47	0.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	284.63	0.09
其他收益	1,823.24	0.57	1,641.76	0.25	1,662.42	0.34	3,186.50	1.01
营业收入	318,706.31	100.00	652,804.06	100.00	495,224.36	100.00	316,799.84	100.00

（1）手续费及佣金净收入

报告期内，公司分别实现手续费及佣金净收入 149,041.30 万元、229,589.21 万元、298,426.74 万元及 152,893.27 万元，是公司营业收入的重要来源。手续费

及佣金净收入主要包括证券经纪业务净收入、投资银行业务净收入、资产管理业务净收入和投资咨询业务及其他净收入，上述收入与我国证券市场前景程度相关性较高。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司手续费及佣金净收入的构成和变动情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-6 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
证券经纪业务净收入	59,809.90	39.12	119,394.99	40.01	81,102.84	35.33	65,204.34	43.75
投资银行业务净收入	31,046.99	20.31	57,231.65	19.18	40,127.41	17.48	20,388.49	13.68
资产管理业务净收入	60,693.19	39.70	118,125.58	39.58	106,521.73	46.40	62,328.50	41.82
投资咨询业务及其他净收入	1,343.19	0.88	3,674.52	1.23	1,837.23	0.80	1,119.98	0.75
合计	152,893.27	100.00	298,426.74	100.00	229,589.21	100.00	149,041.30	100.00

2019 年度和 2020 年度，公司实现手续费及佣金净收入 229,589.21 万元和 298,426.74 万元，较上年度上升 80,547.91 万元和 68,837.53 万元，涨幅为 54.04% 和 29.98%。主要系资本市场有所回暖，公司经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、投资咨询业务的手续费及佣金收入较上年同期均有一定程度的上升。

1) 证券经纪业务

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司证券经纪业务手续费及佣金净收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
证券经纪业务收入	63,303.19	127,387.36	87,649.69	70,823.97
其中：代理买卖证券业务	50,772.60	111,448.03	79,787.45	62,519.28
证券经纪业务支出	3,493.29	7,992.37	6,546.85	5,619.64
其中：代理买卖证券业务	3,493.29	7,992.37	6,546.85	5,619.64
证券经纪业务净收入	59,809.90	119,394.99	81,102.84	65,204.34

2020 年度，公司实现经纪业务手续费净收入 119,394.99 万元，较上年增加

38,292.15 万元，涨幅为 47.21%。2020 年大盘指数呈现震荡上行趋势，沪深两市股基日均成交金额为 9,071.98 亿元，较 2019 年度上升 62.02%，市场投资者交易活跃，导致公司经纪业务收入有所上升。

2) 投资银行业务

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司的投资银行业务实现的手续费及佣金净收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资银行业务收入	32,390.02	57,668.21	40,505.24	20,925.16
其中：证券承销业务	28,082.01	50,453.42	34,313.31	12,026.59
证券保荐业务	1,048.18	638.77	101.46	394.59
财务顾问业务	3,259.82	6,576.01	6,090.47	8,503.98
投资银行业务支出	1,343.03	436.56	377.83	536.68
投资银行业务净收入	31,046.99	57,231.65	40,127.41	20,388.49

公司的投资银行业务手续费及佣金收入主要包括证券承销、保荐、财务顾问业务收入。

2019 年度，市场环境改善叠加注册制改革深入，券商投资银行业务再迎发展期。公司实现投资银行业务手续费及佣金净收入 40,127.41 万元，较上年上涨 19,738.92 万元，涨幅为 96.81%，主要系部分投资银行 IPO、再融资项目完成发行，同时企业融资环境回暖，公司的公司债、企业债承销规模同比大幅提升，二者共同推动证券承销业务收入上升所致。

2020 年度，公司实现投资银行业务手续费及佣金净收入 57,231.65 万元，较上年上涨 17,104.24 万元，涨幅为 42.62%，主要系资本市场改革不断深化，公司把握市场机遇，成功完成多单 IPO、再融资、债券项目发行，推动证券承销业务收入上升所致。

3) 资产管理业务

公司的资产管理业务手续费及佣金净收入来源于财通资管、财通资本以及财通国际资管。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，资产管理业务

手续费及佣金净收入分别为 62,328.50 万元、106,521.73 万元、118,125.58 万元及 60,693.19 万元。

2019 年度和 2020 年度，公司实现资产管理业务手续费及佣金净收入较上年上升 44,193.23 万元和 11,603.85 万元，涨幅为 70.90% 和 10.89%。主要系市场震荡上行，公司资产管理业务收取的业绩报酬提高，资产管理业务手续费及佣金净收入相应上升所致。

4) 投资咨询业务及其他

投资咨询业务及其他净收入主要来源于公司向客户提供投资咨询业务所取得的投资咨询顾问费收入。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，投资咨询业务及其他净收入分别为 1,119.98 万元、1,837.23 万元、3,674.52 万元及 1,343.19 万元。

(2) 利息净收入

报告期内，公司分别实现利息净收入分别为 13,373.19 万元、22,788.86 万元、82,495.71 万元及 40,751.89 万元。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司利息净收入的构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
货币资金及结算备付金利息收入	24,442.22	47,018.86	35,038.62	33,379.56
融资融券利息收入	64,438.64	113,085.49	62,730.22	68,612.58
买入返售金融资产利息收入	8,495.31	19,271.83	23,347.12	33,088.75
其中：约定购回利息收入	15.10	41.69	163.65	165.71
股权质押回购利息收入	8,143.12	18,604.16	20,180.51	24,566.88
债权投资利息收入	15,458.37	9,102.43	1,052.70	-
其他债权投资利息收入	14,025.03	25,719.41	17,126.99	-
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	6.63	88.83	57.62	295.05
利息收入	126,866.20	214,286.84	139,353.26	135,375.94
代理买卖证券款利息支出	3,462.78	6,713.90	5,037.91	4,287.97
卖出回购金融资产利息支出	18,185.80	22,108.53	11,421.47	15,124.84
短期借款利息支出	436.72	1,674.31	2,687.89	2,051.78

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
拆入资金利息支出	2,216.71	3,656.40	2,421.46	2,466.89
其中：转融通利息支出	1,227.79	-	10.67	64.00
应付短期融资券利息支出	5,358.68	14,924.47	6,434.59	5,387.70
应付债券利息支出	47,615.88	67,945.86	84,589.14	73,965.27
其中：次级债券利息支出	31,347.35	56,397.94	82,455.55	62,764.85
收益凭证利息支出	7,610.11	13,111.04	3,408.39	18,609.59
租赁负债利息支出	1,065.02	-	-	-
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	162.61	1,656.61	563.54	108.72
利息支出	86,114.31	131,791.13	116,564.40	122,002.75
利息净收入	40,751.89	82,495.71	22,788.86	13,373.19

2018 年度，公司利息收入主要包括货币资金及结算备付金利息收入、融资融券利息收入、买入返售金融资产利息收入。2019 年度新增其他债权投资利息收入作为主要利息收入之一。利息支出主要包括卖出回购金融资产利息支出、拆入资金利息支出、短期融资券利息支出、应付债券利息支出和收益凭证利息支出。

2019 年度，公司实现利息净收入 22,788.86 万元，较上年增加 9,415.67 万元，增幅为 70.41%，主要系由以下多个因素综合导致：（1）受新金融工具准则转换影响，部分金融资产重分类为债权投资与其他债权投资，该部分资产的利息收入计入利息净收入，导致公司利息收入中债权投资利息收入与其他债权投资利息收入有所上升；（2）当期市场利率下行，公司外部融资成本有所减少。

2020 年度，公司实现利息净收入 82,495.71 万元，较上年增加 59,706.85 万元，增幅为 262.00%，主要系由以下多个因素综合导致：（1）证券市场走势震荡，市场交投活跃，推动公司融资融券利息收入有所上升；（2）投资者交易活跃，公司客户存款资金规模上升，推动公司客户资金存款利息收入上升；（3）公司积极管理资产配置，加大了债券资产配置，公司其他债权投资利息收入上升。

（3）投资收益

公司的投资收益主要为按权益法核算的长期股权投资收益和金融工具投资收益。公司长期股权投资收益主要来源于参股公司，取决于被参股公司当期的经营业绩。金融工具持有期间的投资收益主要来自公司持有的债券、股票、基金和

理财产品等产生的利息、分红，与投资规模、市场行情存在一定的相关性。公司处置金融工具产生的收益，与债券、股票、基金和理财产品等购入成本和处置时的价格相关。报告期内，公司分别实现投资收益 148,974.15 万元、141,324.70 万元、189,177.82 万元及 187,939.53 万元。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司投资收益的构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	49,346.11	64,921.44	61,386.55	31,286.14
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-0.09	139.58	-
金融工具投资收益	138,593.42	124,256.48	79,798.57	117,684.57
其中：持有期间取得的收益	113,384.15	63,820.42	79,069.24	160,162.82
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	50,624.32
—交易性金融资产	113,384.15	63,386.42	79,069.24	-
—可供出售金融资产	-	-	-	109,538.49
—其他权益工具投资	-	434.00	-	-
处置金融工具取得的收益	25,209.26	60,436.06	729.33	-42,478.25
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-50,125.70
—交易性金融资产	41,804.60	83,250.04	2,895.82	-
—可供出售金融资产	-	-	-	4,535.99
—其他债权投资	-224.22	359.24	1,526.03	-
—衍生金融工具	-16,371.11	-23,173.21	-3,692.52	3,111.47
其他	-	-	-	3.44
合计	187,939.53	189,177.82	141,324.70	148,974.15

2020 年度，公司投资收益为 189,177.82 万元，较上年上升 47,853.12 万元，涨幅为 33.86%。主要原因是处置金融工具取得的收益上升所致。

(4) 公允价值变动损益

报告期内，公司公允价值变动收益（损失）分别为 843.58 万元、98,692.28 万元、80,955.72 万元及 -64,906.76 万元。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司公允价值变动收益（损失）的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-12,108.32
交易性金融资产	-72,446.82	90,503.47	111,176.12	-
衍生金融工具	7,540.05	-9,547.75	-12,483.84	12,951.90
合计	-64,906.76	80,955.72	98,692.28	843.58

报告期内，公司的公允价值变动收益（损失）主要来自自营业务投资的债券、股票、基金、理财产品和衍生金融工具的浮动盈亏。

2019年以来，公司施行新金融工具准则，原可供出售金融资产中部分转入交易性金融资产，使得交易性金融资产规模上升。同时2019年证券市场震荡上行，部分交易性金融资产持有期间的公允价值有所上升，收益计入了公允价值变动损益，致使2019年公司公允价值变动损益相较往年有较大幅度的提升。

（5）其他业务收入

报告期内，公司分别实现其他业务收入881.47万元、1,164.32万元、465.04万元及225.52万元。2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司其他业务收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
租赁收入	186.48	394.88	485.41	621.83
其他	39.04	70.16	678.92	259.64
合计	225.52	465.04	1,164.32	881.47

报告期内，公司的其他业务收入主要来自于租赁收入。

2、营业收入—按业务分部划分

公司提醒投资者阅读本部分时注意：本部分营业收入按照业务分部口径进行列示，部分收入金额与审计报表的利润表列报存在一定差异。

报告期内，公司分别实现营业收入316,799.84万元、495,224.36万元、652,804.06万元及318,706.31万元，其中财富管理业务、证券自营业务、资产管理业务、投资银行业务、证券信用业务和总部后台及其他是公司营业收入的主要来源。

报告期内，公司营业收入按业务分部划分情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
财富管理业务	76,153.40	23.89	152,522.18	23.36	109,674.22	22.15	94,405.74	29.80
证券自营业务	20,446.37	6.42	85,453.04	13.09	24,183.09	4.88	-36,086.38	-11.39
投资银行业务	30,250.23	9.49	58,895.72	9.02	37,767.20	7.63	18,399.86	5.81
资产管理业务	66,274.07	20.79	134,587.06	20.62	124,348.33	25.11	79,578.87	25.12
证券信用业务	30,063.34	9.43	60,828.42	9.32	17,700.18	3.57	23,281.98	7.35
境外业务	7,498.06	2.35	14,103.59	2.16	10,546.04	2.13	12,048.76	3.80
私募股权管理业务	2,417.89	0.76	5,601.88	0.86	18,918.98	3.82	7,217.14	2.28
股权投资业务	22,501.96	7.06	38,679.83	5.93	31,194.37	6.30	6,471.89	2.04
总部后台及其他	65,241.01	20.47	107,718.30	16.50	127,118.46	25.67	117,935.98	37.23
合并抵消	-2,140.02	-0.67	-5,585.96	-0.86	-6,226.51	-1.26	-6,454.02	-2.04
合计	318,706.31	100.00	652,804.06	100.00	495,224.36	100.00	316,799.84	100.00

注1：公司“总部后台及其他”收入主要包括联营企业投资收益及委外投资收益。

注2：合并抵消指抵消合并范围内的关联交易，主要包括报告期内资产管理业务代销收入。

近年来，公司在保持财富管理业务传统优势的同时，大力推进业务结构优化，并主动谋求差异化竞争，多元化业务领域对营业收入的贡献度不断提高。

（1）财富管理业务分部

公司实现的财富管理业务分部营业收入主要包括母公司证券经纪业务手续费及佣金净收入、证券经纪业务的利息净收入及其他收入等。报告期内，公司财富管理业务分部实现的营业收入分别为 94,405.74 万元、109,674.22 万元、152,522.18 万元及 76,153.40 万元，占营业收入的比例分别为 29.80%、22.15%、23.36% 及 23.89%。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司财富管理业务分部的收入构成如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
手续费及佣金净收入	61,377.05	123,109.59	85,289.01	68,164.01
利息净收入	13,921.47	27,934.95	23,146.49	19,779.31

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
投资收益及公允价值变动损益	68.52	915.54	-	5,114.39
其他收入	786.36	562.11	1,238.71	1,348.04
合计	76,153.40	152,522.18	109,674.22	94,405.74

手续费及佣金净收入是公司财富管理业务收入的主要组成部分。2018 年度及 2019 年度，由于互联网证券业务的开展以及非现场开户政策的实施，行业佣金率水平存在一定程度下滑，致使证券行业经纪业务手续费及佣金净收入随之下滑。但公司逐年扩展客户规模，截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司证券经纪客户总数分别为 183 万名、196 万名、217 万名及 229 万名，持续保持增长趋势，一定程度上缓和了佣金率下降的影响，实现了公司手续费及佣金净收入逐步上升。

除了佣金率水平，财富管理业务收入也与证券市场交易活跃程度密切相关。2019 年度，我国股票市场震荡上行，公司财富管理业务分部手续费及佣金净收入亦有所上升，同比增长 25.12%。据中国证券业协会统计，证券行业 2019 年度代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）为 787.63 亿元，同比增长 26.34%，公司手续费及佣金净收入的变动幅度与市场整体相若。

2020 年度，我国股票市场呈现结构性上涨态势，财富管理业务分部手续费及佣金净收入亦有所上升，同比增长 44.34%。据中国证券业协会统计，证券行业 2020 年实现代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）为 1,161.10 亿元，同比增长 47.42%。公司努力克服疫情对线下展业工作的影响，积极组织分支机构开展营销活动，优化线上平台的功能与使用体验，取得了较好的成果。

（2）证券自营业务分部

公司证券自营业务分部的营业收入主要来自于投资管理部门和固定收益部门的业务收入。报告期内，公司证券自营业务分部实现的营业收入分别为 -36,086.38 万元、24,183.09 万元、85,453.04 万元及 20,446.37 万元，占营业收入的比例分别为-11.39%、4.88%、13.09%及 6.42%。

公司的证券自营业务与证券市场行情密切相关。2019 年以来，股票市场震荡上行，公司自营业务收入也较上年有所提升。2020 年上证综指上涨 422.9 点至

3,473.07，较年初涨幅 13.87%；深成指上涨 4,039.92 点至 14,470.68，较年初涨幅 38.73%。公司自营投资坚持稳健投资策略，把握阶段性市场机会，2020 年实现较好收益水平。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司证券自营业务分部的收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
手续费及佣金净收入	-	-	36.79	25.47
利息净收入	-6,081.34	-10,340.06	-11,715.20	-32,250.94
投资收益（含公允价值变动）	26,527.71	95,793.11	35,861.50	-3,860.91
合计	20,446.37	85,453.04	24,183.09	-36,086.38

（3）投资银行业务分部

公司投资银行业务分部营业收入主要包括投资银行部的承销、保荐和财务顾问收入，投资银行业务相关的投资咨询业务收入以及因包销而自持的债务及权益工具产生的投资收益（含公允价值变动）。

报告期内，公司投资银行业务营业分部实现的收入分别为 18,399.86 万元、37,767.20 万元、58,895.72 万元及 30,250.23 万元，占营业收入的比例分别为 5.81%、7.63%、9.02% 及 9.49%。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司投资银行业务分部营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
手续费及佣金净收入	30,638.01	56,570.96	39,633.55	20,388.49
利息净收入	-113.69	-458.27	-743.15	-1,338.91
投资收益（含公允价值变动）	-274.10	2,783.03	-1,123.20	-649.71
合计	30,250.23	58,895.72	37,767.20	18,399.86

2019 年度，公司实现投资银行业务收入 37,767.20 万元，较上年同期上涨 19,367.34 万元，主要系部分投资银行 IPO、再融资项目完成发行，同时企业融资环境回暖，公司的公司债、企业债承销规模同比大幅提升，二者共同推动证券承

销业务收入上升所致。

2020 年度，随着注册制等资本市场改革措施的推出，投资银行业务迎来发展机遇期。公司实现投资银行业务收入 58,895.72 万元，较上年同期增长 21,128.52 万元。

（4）资产管理业务分部

公司资产管理业务分部的营业收入主要来自于子公司财通资管营业收入。报告期内，公司分别实现资产管理业务营业收入 79,578.87 万元、124,348.33 万元、134,587.06 万元及 66,274.07 万元，占营业收入的比例分别为 25.12%、25.11%、20.62% 及 20.79%。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司资产管理业务分部营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
手续费及佣金净收入	59,892.00	117,563.87	105,087.09	60,138.49
投资收益及公允价值变动损益	7,166.12	12,460.78	17,416.33	17,080.00
利息净收入	-929.29	4,073.90	1,499.81	257.07
其他收入	145.24	488.51	345.10	2,103.31
合计	66,274.07	134,587.06	124,348.33	79,578.87

报告期内，公司持续重视对资产管理业务的资源投入。根据证监会统计数据，2018 年至 2020 年，财通资管业务收入在证券公司中排名分别为 13、8、9，在行业中逐渐确立竞争优势。2019 年，证券市场回暖，公司资产管理业务收入为 124,348.33 万元，较去年上升 56.26%。2020 年度，证券市场呈现结构性上涨态势，公司资产管理业务收入为 134,587.06 万元，较去年同期相比有所上升。

（5）证券信用业务分部

公司的证券信用业务分部收入主要包括为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定式购回等资金融通服务而获取的收入。报告期内，公司证券信用业务分部分别实现营业收入 23,281.98 万元、17,700.18 万元、60,828.42 万元及 30,063.34 万元，占营业收入的比例分别为 7.35%、3.57%、9.32% 及 9.43%。

报告期内，公司不断加快证券信用业务开展力度，一方面通过首次公开发行、发行收益凭证、次级债、公司债的基础上不断提升资本实力，另一方面通过充分调动各营业网点销售服务能力来增强客户基础。2020 年度，证券市场呈现震荡态势并呈结构性上涨态势，市场交易量增大，公司实现信用业务收入 60,828.42 万元，较上年同期大幅提升。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司证券信用业务分部营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资收益及公允价值变动损益	1,847.77	6,793.78	-5,373.70	-1,483.17
利息净收入	28,215.57	54,033.59	23,065.50	24,750.19
其他收入	-	1.05	8.38	14.97
合计	30,063.34	60,828.42	17,700.18	23,281.98

（6）境外业务分部

公司通过子公司财通香港及其子公司在境外开展证券经纪、研究业务、资产管理业务、投资业务、投资银行业务等。财通香港及其子公司作为财通证券实施国际化战略、拓展国际业务的平台，持续探索境外市场各项业务。报告期内，公司境外业务分部实现的营业收入分别为 12,048.76 万元、10,546.04 万元、14,103.59 万元及 7,498.06 万元，占营业收入的比例分别为 3.80%、2.13%、2.16% 及 2.35%。

（7）私募股权管理业务分部

公司通过子公司财通资本开展私募股权投资业务。报告期内，公司私募股权管理业务分部实现的营业收入分别为 7,217.14 万元、18,918.98 万元、5,601.88 万元及 2,417.89 万元，占营业收入的比例分别为 2.28%、3.82%、0.86% 及 0.76%。

（8）股权投资业务分部

公司通过子公司财通创新开展《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务。报告期内，公司股权投资业务分部实现的营业收入分别为 6,471.89 万元、31,194.37 万元、38,679.83 万元及 22,501.96 万元，占营业收入的比例分别为 2.04%、6.30%、5.93% 及 7.06%。

(9) 总部后台及其他

总部后台及其他业务分部的营业收入主要来自于公司层面投资的理财产品收益、银行存款利息收入以及对联营公司的投资收益。报告期内，公司总部后台及其他业务分部实现的营业收入分别为 117,935.98 万元、127,118.46 万元、107,718.30 万元及 65,241.01 万元，占营业收入的比例分别为 37.23%、25.67%、16.50% 及 20.47%。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司总部后台及其他业务分部的收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
手续费及佣金净收入	660.63	1,428.15	342.92	91.86
投资收益（含公允价值变动）	61,129.54	105,265.12	143,361.23	118,655.65
利息净收入	2,996.83	561.54	-17,625.24	-1,874.84
其他收入	454.02	463.49	1,039.55	1,063.32
合计	65,241.01	107,718.30	127,118.46	117,935.98

(二) 营业支出

报告期内，公司营业支出的构成和变动情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-6 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
税金及附加	2,223.74	1.12	3,205.87	0.86	2,096.46	0.77	1,736.00	0.76
业务及管理费	200,358.89	101.14	323,210.78	86.68	261,797.14	96.29	205,489.41	90.02
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	20,855.02	9.14
信用减值损失	-4,565.66	-2.30	46,263.74	12.41	7,805.65	2.87	-	-
其他业务支出	90.50	0.05	176.73	0.05	178.91	0.07	182.40	0.08
合计	198,107.47	100.00	372,857.12	100.00	271,878.17	100.00	228,262.83	100.00

1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加金额分别为 1,736.00 万元、2,096.46 万元、3,205.87 万元及 2,223.74 万元，整体规模变动趋势与营业收入变动趋势保持一致。2018

年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司税金及附加的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	995.30	1,765.22	951.83	862.93
教育费附加	430.41	763.69	412.18	374.92
地方教育附加	286.94	509.28	270.61	249.74
其他	511.09	167.67	461.84	248.41
合计	2,223.74	3,205.87	2,096.46	1,736.00

2、业务及管理费

报告期内，公司业务及管理费金额分别为 205,489.41 万元、261,797.14 万元、323,210.78 万元及 200,358.89 万元，占营业支出的比例分别为 90.02%、96.29%、86.68%及 101.14%。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，业务及管理费主要项目的金额及占比构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-6 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
职工费用	130,846.09	65.31	205,911.53	63.71	157,037.55	59.98	122,024.51	59.38
租赁费	8,466.46	4.23	18,147.00	5.61	16,509.77	6.31	13,259.30	6.45
折旧费	5,200.73	2.60	9,129.39	2.82	4,230.83	1.62	2,873.13	1.40
电子设备运转费	5,771.07	2.88	6,537.91	2.02	3,716.28	1.42	2,427.60	1.18
无形资产摊销	3,462.57	1.73	5,300.95	1.64	4,824.82	1.84	4,484.09	2.18
投资者保护基金	1,393.33	0.70	2,800.43	0.87	2,066.51	0.79	2,073.94	1.01
长期待摊费用摊销	1,551.42	0.77	2,636.14	0.82	2,101.49	0.80	2,158.20	1.05
业务招待费	1,235.69	0.62	2,189.72	0.68	2,306.47	0.88	2,577.86	1.25
物业管理费	1,107.39	0.55	2,039.19	0.63	1,884.23	0.72	1,133.51	0.55
差旅费	901.27	0.45	1,857.81	0.57	2,519.21	0.96	2,565.46	1.25
其他	40,422.85	20.18	66,660.70	20.63	64,600.00	24.68	49,911.81	24.29
合计	200,358.89	100.00	323,210.78	100.00	261,797.14	100.00	205,489.41	100.00

报告期内，公司重视成本控制，将业务和管理费整理规模控制在合理范围。

(1) 营业费用率

报告期内，公司营业费用率（业务及管理费/营业收入）分别为 64.86%、52.86%、49.51% 及 62.90%，可比上市证券公司的平均营业费用率分别为 57.31%、49.28%、44.42% 及 42.18%，具体如下：

公司名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
财达证券	44.04%	39.63%	50.91%	54.35%
第一创业	63.83%	59.84%	60.02%	82.21%
东北证券	42.70%	35.93%	29.01%	30.97%
东方财富	31.85%	45.14%	87.22%	90.99%
东方证券	35.77%	33.74%	31.19%	48.91%
东吴证券	37.49%	37.45%	42.40%	46.44%
东兴证券	39.43%	40.54%	52.18%	57.10%
方正证券	54.82%	64.96%	71.94%	70.19%
光大证券	37.90%	37.71%	54.85%	66.44%
广发证券	43.89%	43.71%	41.18%	49.91%
国海证券	39.96%	49.81%	51.93%	73.52%
国金证券	56.91%	59.16%	61.20%	61.04%
国联证券	52.65%	56.52%	57.65%	76.35%
国泰君安	32.60%	38.00%	38.71%	45.07%
国信证券	39.43%	39.23%	39.45%	45.59%
国元证券	48.07%	44.99%	52.19%	57.94%
哈投股份	66.92%	80.94%	89.60%	79.93%
海通证券	27.43%	31.26%	32.23%	39.48%
红塔证券	11.54%	15.21%	37.80%	48.65%
华安证券	38.72%	42.61%	38.59%	54.06%
华林证券	40.71%	37.60%	53.39%	61.11%
华泰证券	42.87%	48.23%	45.72%	50.70%
华西证券	49.59%	45.48%	50.72%	52.37%
南京证券	39.47%	50.74%	54.01%	68.75%
山西证券	48.70%	54.49%	30.72%	20.54%
申万宏源	28.50%	30.47%	32.17%	45.48%
天风证券	76.36%	65.41%	62.55%	63.13%
西部证券	32.32%	40.09%	47.13%	65.65%
西南证券	57.30%	53.27%	56.06%	64.87%

公司名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
兴业证券	40.58%	38.44%	42.31%	70.29%
越秀金控	21.49%	25.96%	23.29%	33.94%
长城证券	31.87%	31.36%	51.83%	59.06%
长江证券	52.05%	55.67%	57.50%	82.12%
招商证券	39.07%	39.84%	40.29%	50.04%
浙商证券	26.54%	26.66%	36.70%	45.27%
中国银河	30.26%	32.92%	40.81%	50.84%
中金公司	57.39%	58.42%	63.08%	64.60%
中泰证券	50.54%	55.08%	51.75%	58.94%
中信建投	35.48%	36.09%	47.17%	51.58%
中信证券	35.38%	37.04%	40.71%	41.13%
中银证券	52.99%	58.05%	62.90%	58.94%
中原证券	36.19%	42.99%	54.95%	60.77%
平均	42.18%	44.42%	49.28%	57.31%
财通证券	62.87%	49.51%	52.86%	64.86%

数据来源：Wind 资讯

(2) 职工薪酬

职工薪酬由短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等项目组成。2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司的职工薪酬分别为122,024.51万元、157,037.55万元、205,911.53万元及130,846.09万元，分别占同期业务及管理费的59.38%、59.98%、63.71%及65.31%。公司职工薪酬受整体经营业绩和薪酬支付安排的影响。

3、资产减值损失（信用减值损失）

2018年度，公司资产减值损失为20,855.02万元，占营业支出的比例分别为9.14%。

2019年，公司施行新金融工具准则，设立“信用减值损失”科目以反映按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（2017年修订）相关规定计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。2019年度，公司信用减值损失为7,805.65万元，占营业支出的比例为2.87%。2020年度，公司信用减值损失为46,263.74万元，占营业支出的比例为12.41%。

报告期内，公司资产减值损失（信用减值损失）分别为 20,855.02 万元、7,805.65 万元、46,263.74 及 -4,565.66 万元。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，各项资产减值损失（信用减值损失）明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收款项坏账损失	1,499.34	2,360.81	2,238.09	799.80
融出资金减值损失	-4,938.27	45,000.62	1,430.46	-1,172.49
买入返售金融资产减值损失	-6,694.89	-4,443.51	3,649.72	6,243.38
可供出售金融资产减值损失	-	-	-	14,984.33
债权投资减值损失	5,463.65	1,160.02	27.63	-
其他债权投资减值损失	104.51	2,185.80	459.75	-
合计	-4,565.66	46,263.74	7,805.65	20,855.02

报告期内，公司资产减值损失（信用减值损失）的波动主要由融出资金、买入返售金融资产及可供出售金融资产等资产减值损失（信用减值损失）的波动引起。

2020 年度，融出资金减值损失较上年大幅上升，主要系当年末融出资金余额增加，公司基于预期信用损失模型对融出资金计提的信用减值损失也同步上升。

2019 年 1 月 1 日起，公司施行新金融工具准则。根据财政部的重新分类与计量要求，公司在截至 2018 年末的可供出售金融资产在 2019 年 1 月 1 日分别重分类至交易性金融资产、其他债权投资和其他权益工具投资。因此，2019 年度起，资产减值损失（信用减值损失）不再有可供出售金融资产减值损失。

4、其他业务支出

报告期内，公司的其他业务支出分别 182.40 万元、178.91 万元、176.63 万元及 90.50 万元。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司其他业务支出的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资性房地产摊销	87.23	174.47	174.47	174.47

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
其他	3.26	2.26	4.44	7.93
合计	90.50	176.73	178.91	182.40

报告期内，公司的其他业务支出主要为投资性房地产摊销。

（三）营业外收支

1、营业外收入

报告期内，公司分别实现营业外收入 68.38 万元、35.89 万元、230.81 万元及 9.05 万元。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司营业外收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置利得	8.75	37.03	23.19	15.48
其中：固定资产处置利得	6.70	37.03	23.19	15.48
无法支付款项	-	50.57	-	-
罚没收入	-	106.48	-	-
其他	0.30	36.74	12.70	52.91
合计	9.05	230.81	35.89	68.38

2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出主要包括非流动性资产处置损失、对外捐赠、赔偿支出、地方水利建设基金等。报告期内，公司营业外支出分别为 1,498.93 万元、1,189.53 万元、3,290.27 万元及 106.19 万元。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司营业外支出的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损失	5.35	35.11	8.78	16.90
对外捐赠	61.66	3,152.63	1,058.62	1,253.00
赔偿支出	38.86	-	4.39	26.95
地方水利建设基金	0.01	0.14	0.08	0.07
其他	0.32	102.39	117.65	202.01

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
合计	106.19	3,290.27	1,189.53	1,498.93

(四) 利润总额

报告期内，公司利润总额分别为 87,106.45 万元、222,192.55 万元、276,887.49 万元及 120,501.69 万元。

(五) 所得税费用

报告期内，公司所得税费用分别为 5,802.02 万元、34,616.60 万元、47,701.70 万元及 15,937.57 万元。2018 年度、2019 年、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司所得税费用的构成列示如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
当期所得税费用	33,084.46	51,520.40	15,085.44	11,456.60
递延所得税费用	-17,146.88	-3,818.71	19,531.16	-5,654.58
合计	15,937.57	47,701.70	34,616.60	5,802.02

(六) 净利润

报告期内，公司分别实现净利润 81,304.44 万元、187,575.95 万元、229,185.79 万元及 104,564.12 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 81,883.61 万元、187,306.25 万元、229,159.66 万元及 104,538.65 万元。

(七) 其他综合收益

其他综合收益为公司根据企业会计准则的规定，未在损益中确认的各项利得和损失，主要为其他债权投资和其他权益工具投资公允价值变动损益。报告期内，公司其他综合收益的构成和变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
其他综合收益的税后净额	286.76	-4,902.61	4,747.95	-127,047.51
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	286.76	-4,902.61	4,747.95	-127,469.94
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	103.79	481.76	465.56	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	103.79	481.76	465.56	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	182.96	-5,384.37	4,282.39	-127,469.94
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-357.68	-1,785.79	782.36	-11,419.93
2.其他债权投资公允价值变动	1,089.90	-2,365.87	2,439.67	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-118,041.44
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.其他债权投资信用损失准备	-12.63	1,501.75	218.06	-
6.现金流量套期储备	-	-	-	-
7.外币财务报表折算差额	-536.62	-2,734.46	842.29	1,991.44
8.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	422.42
综合收益总额	104,850.88	224,283.17	192,323.90	-45,743.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	104,825.41	224,257.05	192,054.20	-45,586.33
归属于少数股东的综合收益总额	25.47	26.13	269.70	-156.74

(八) 税务情况

最近三年及一期，发行人适用的主要中国税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、13%、11%、10%、9%、6%、5%、3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%

报告期各期末，不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
财通香港	16.50%
财通国际证券	
财通国际资管	
财通国际投资	
财通国际融资	
Caitong Diversified Income Ltd	
合伙企业及纳入合并范围的结构化主体	无需缴纳
Caitong International Overseas Investment Limited	
除上述以外的其他纳税主体	25%

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动现金流入小计	901,647.33	1,894,835.46	1,831,280.68	949,436.61
经营活动现金流出小计	622,302.84	2,313,699.70	1,164,723.69	713,175.09
经营活动产生的现金流量净额	279,344.49	-418,864.24	666,556.99	236,261.52
投资活动现金流入小计	11,799.48	15,200.29	10,593.77	7,257.05
投资活动现金流出小计	9,615.14	78,417.04	34,569.72	222,105.64
投资活动产生的现金流量净额	2,184.33	-63,216.75	-23,975.95	-214,848.59
筹资活动现金流入小计	1,572,236.80	5,929,450.38	1,810,947.38	2,615,688.06
筹资活动现金流出小计	1,872,494.45	4,561,234.39	2,116,948.83	2,609,883.35
筹资活动产生的现金流量净额	-300,257.65	1,368,215.99	-306,001.45	5,804.71
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-53.31	-2,889.77	2,387.27	4,666.43
现金及现金等价物净增加额	-18,782.13	883,245.22	338,966.86	31,884.07
加：期初现金及现金等价物余额	2,380,168.82	1,496,923.59	1,157,956.73	1,126,072.66
期末现金及现金等价物余额	2,361,386.69	2,380,168.82	1,496,923.59	1,157,956.73

(一) 经营活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2021年1-6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	-	-	-	51,532.59
为交易目的而持有的金融资产净减少额	108,135.73	-	370,231.58	-
收取利息、手续费及佣金的现金	301,789.73	626,063.59	451,337.38	359,016.25
拆入资金净增加额	-	-	55,000.00	-
回购业务资金净增加额	228,525.95	754,118.84	558,185.94	44,779.05
融出资金净减少额	50,304.34	-	-	403,300.92
代理买卖证券收到的现金净额	139,607.51	449,359.75	384,418.04	-
收到其他与经营活动有关的现金	73,284.07	65,293.28	12,107.74	90,807.79
经营活动现金流入小计	901,647.33	1,894,835.46	1,831,280.68	949,436.61
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	304,863.97	-	-
融出资金净增加额	-	792,260.47	561,442.74	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	87,626.05
支付利息、手续费及佣金的现金	30,382.79	97,689.53	60,797.65	48,639.98
支付给职工以及为职工支付的现金	127,719.62	151,532.73	115,421.45	119,334.08
支付的各项税费	58,853.38	62,738.02	23,937.53	38,263.44
支付其他与经营活动有关的现金	405,347.06	904,614.97	403,124.32	419,311.54
经营活动现金流出小计	622,302.84	2,313,699.70	1,164,723.69	713,175.09
经营活动产生的现金流量净额	279,344.49	-418,864.24	666,556.99	236,261.52

2018年至2021年6月，公司经营活动现金流入主要包括收取利息、手续费及佣金的现金、融出资金净减少额、回购业务资金净增加额、代理买卖证券收到的现金净额等。公司经营活动现金流出主要包括融出资金净增加额、代理买卖证券支付的现金净额、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、支付的各项税费等。

2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额为666,556.99万元，较上年度增加430,295.47万元。主要原因是一方面公司综合考虑市场情况，降低了买入返售金融资产的规模，回购业务资金净增加额上升；另一方面证券市场回暖，客

户投资意愿增强，公司收到的代理买卖证券收到的现金净额上升。

2020 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-418,864.24 万元，较上年同期下降 1,085,421.23 万元。主要原因为：①市场交投活跃，融资融券需求提升，公司融出资金净增加额上升；②证券市场呈结构性上涨走势，公司主动加大交易性金融资产配置，为交易目的而持有的金融资产净增加额上升；③公司根据资产配置需求，增大了债券投资规模，债券投资净增加，导致支付其他与经营活动有关的现金较多。

2021 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 279,344.49 万元，较上年度增加 698,208.73 万元。主要原因是公司综合考虑市场情况，对于融出资金和为交易目的而持有的金融资产的投资规模不再增加。

（二）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收回投资收到的现金	272.00	1,343.95	591.29	300.00
取得投资收益收到的现金	11,512.08	13,732.81	9,913.52	6,590.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15.40	123.53	88.96	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	366.84
投资活动现金流入小计	11,799.48	15,200.29	10,593.77	7,257.05
投资支付的现金	3,250.00	52,090.60	10,150.00	208,923.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,365.14	26,326.44	24,419.72	13,182.29
投资活动现金流出小计	9,615.14	78,417.04	34,569.72	222,105.64
投资活动产生的现金流量净额	2,184.33	-63,216.75	-23,975.95	-214,848.59

公司投资活动现金流入主要包括收回投资收到的现金和取得投资收益收到的现金。公司投资活动现金流出主要包括投资支付的现金，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，公司投资活动产生的现金流量净额为-214,848.59 万元，主要系公司扩大了对联营企业的投资而致使投资支付的现金流出增大。

2019 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-23,975.95 万元，主要原因

是公司加大信息化投入，购置电子设备、软件等长期资产支付的现金上升，同时投资支付的现金有所下降所致。

2020 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-63,216.75 万元，主要原因是公司对联营企业浙江省浙商资产管理有限公司的投资增加，投资支付的现金上升，投资活动现金流出上升。

2021 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额为 2,184.33 万元，主要原因是公司投资及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。

（三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量的构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
取得借款收到的现金	198,039.80	621,946.42	68,170.38	110,664.06
发行债券收到的现金	1,374,197.00	5,307,503.96	1,742,777.00	2,405,024.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	100,000.00
筹资活动现金流入小计	1,572,236.80	5,929,450.38	1,810,947.38	2,615,688.06
偿还债务支付的现金	1,725,698.77	4,409,830.46	1,987,379.63	2,354,885.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,532.01	151,403.94	129,111.18	144,133.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
偿还租赁负债支付的现金	8,263.67	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	458.02	110,864.38
筹资活动现金流出小计	1,872,494.45	4,561,234.39	2,116,948.83	2,609,883.35
筹资活动产生的现金流量净额	-300,257.65	1,368,215.99	-306,001.45	5,804.71

公司筹资活动现金流入主要包括取得借款收到的现金和发行债券收到的现金。公司筹资活动现金流出主要包括偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

2018 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 5,804.71 万元。主要是由于本期到期债务增多且公司提前赎回部分公司债，筹资活动现金流出增加，同时发行了多期次级债券，筹资活动现金流入增加，两者影响相抵所致。

2019 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-306,001.45 万元。主要是由于公司多笔债券到期赎回，导致偿还债务支付的现金较大，同时发行债券收到的资金下降所致。

2020 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 1,368,215.99 万元。主要是由于公司发行了多期债券、短期融资券、收益凭证和可转债，导致公司筹资活动产生的现金流入上升。

2021 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-300,257.65 万元。主要是由于公司发行债券收到的现金减少。

四、资本性支出

（一）报告期内资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 13,182.29 万元、24,419.72 万元、26,326.44 万元及 6,365.14 万元。公司在报告期内的主要资本性支出为与永安期货、双冠控股集团有限公司合作购买、建设办公楼，以及购买软件使用权。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司无其他重大资本性支出计划。

五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

（一）重大担保情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司累计为全资子公司实际提供的担保总额为等值人民币 6.83 亿元：其中通过内保外贷形式为财通香港提供了等值人民币 1.83 亿元的担保；为财通资管提供了人民币 5 亿元净资本担保。公司不存在逾期担保情形。

（二）重大未决诉讼

截至本配股说明书摘要公告之日，公司及子公司尚未终结的金额在 500 万元以上重大诉讼（含执行，不包括代表管理的私募基金、资产管理计划等产品等进行的诉讼）、仲裁案件情况如下：

序号	原告 申请人	被告 被申请人	基本情况	诉讼（仲 裁）涉及 金额	对损失/ 估值/预 计负债/ 减值准备 的影响及 金额注	进展	判决结果 仲裁结果	备注
诉 讼								
1	发行人	黄铂岫	要求被告支付融资债务本金13,397,965.93元及罚息，律师费20万元	本金及对应利息1,336.35万元	已确认减值准备1,202.72万元	一审已判决，尚未生效，二审审理中	判令黄铂岫向发行人支付融资债务本金13,397,965.93元及相应罚息、律师费20万元，承担案件受理费104,062元	-
2	创金合信基金管理有限公司 ^注	中融双创（北京）科技集团有限公司、发行人、刘法合、亚太（集团）会计师事务所、大公国际资信评估有限公司、北京朗山律师事务所	赔偿因购买持有邹平长城集团有限公司发行债券遭受的本息损失30,621,007.82元	本金及对应利息3,062.10万元	-	已立案	-	未开庭
3	金元顺安基金管理有限公司 ^注	发行人、许翔飞、大公国际资信评估有限公司、第三人：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）、山东天恒信有限责任会计师事务所	赔偿因购买持有的“15金茂债”遭受的本息损失20,267,397.26元	本金及对应利息2,026.74万元	-	已立案	-	未开庭
4	金元顺安基金管理有限公司 ^注	发行人、许翔飞、大公国际资信评估有限公司、第三人：中天运会计师事	赔偿因购买持有的“15金茂债”遭受的本息损失24,920,791.67元	本金及对应利息2,492.08万元	-	已立案	-	未开庭

序号	原告 申请人	被告 被申请人	基本情况	诉讼（仲 裁）涉及 金额	对损失/ 估值/预 计负债/ 减值准备 的影响及 金额注	进展	判决结果 仲裁结果	备注
		务所(特殊 普通合 伙)、山东 天恒信有 限责任会 计师事务 所						
5	金元顺 安基金 管理有 限公司 ^注	发行人、许 翔飞、大公 国际资信 评估有限 公司、第三 人:中天运 会计师事 务所(特殊 普通合 伙)、山东 天恒信有 限责任会 计师事务 所	赔偿因购买 持有的“15 金茂债”遭 受的本息损 失 81,362,335.43 元	本金及对 应利息 8,136.23 万元	-	已立案	-	未开 庭
执 行								
6	财通创 新	深圳优威 派克科技 股份有限 公司、查 文、查元、 查浦、深圳 优威派克 管理合伙 企业	要求被申请 支付投资赎 回款 1,600 万 元及相应补 偿款、违约金	投资成本 1,600 万 及相应补 偿款、违 约金	已确认减 值准备 1,600 万 元	执行中	依照生效法律 文书执行	-
7	财通国 际证券	杨国红	要求杨国红 支付款项	港币 1,525.76 万元	已确认减 值准备 1,506.09 万元	已判决	判令杨国红须 向财通国际证 券支付港币 15,257,569.48 元连同利息	执行 待履 行
8	发行人	管志成	裁决管志成 偿还融资债 务及罚息、律 师费、仲裁费 用	本金及对 应利息 2,573.81 万元	已确认减 值准备 2,316.43 万元	执行中	管志成偿还融 资债务 25,789,100.26 元及罚息, 律师 费 20 万和仲裁 费用 153,485.2 元	执行 待履 行
9	发行人	姜利	裁决姜利偿	本金及对	已确认减	执行中	姜利偿还融资	执行

序号	原告 申请人	被告 被申请人	基本情况	诉讼（仲 裁）涉及 金额	对损失/ 估值/预 计负债/ 减值准备 的影响及 金额注	进展	判决结果 仲裁结果	备注
			还融资债务 及罚息、律师 费、仲裁费用	应利息 965.02 万 元	值准备 868.52 万 元		债务 9,680,246 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 64,004 元	待履 行
10	发行人	刘乃娟	裁决刘乃娟 还融资债务 及罚息、律师 费、仲裁费用	本金及对 应利息 1,456.76 万元	已确认减 值准备 1,311.09 万元	执行中	刘乃娟偿还融 资债务 14,597,730.54 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 96,428.24 元	执行 待履 行
11	发行人	陶晋	裁决陶晋还 融资债务及 罚息、律师 费、仲裁费用	本金及对 应利息 1,644.80 万元	已确认减 值准备 1,480.32 万元	执行中	陶晋偿还融资 债务 16,482,409.1 元 及罚息，律师费 20 万和仲裁费 用 105,482.53 元	执行 待履 行
12	发行人	王静静	裁决王静静 还融资债务 及罚息、律师 费、仲裁费用	本金及对 应利息 1,281.56 万元	已确认减 值准备 1,153.40 万元	执行中	王静静偿还融 资债务 12,847,130.61 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 84,250.65 元	执行 待履 行
13	发行人	王振元	裁决王振元 还融资债务 及罚息、律师 费、仲裁费用	本金及对 应利息 1,059.08 万元	已确认减 值准备 953.17 万 元	执行中	王振元偿还融 资债务 10,618,844.4 元 及罚息，律师费 20 万和仲裁费 用 71,217.58 元	执行 待履 行
14	发行人	王正杰	裁决王正杰 还融资债务 及罚息、律师 费、仲裁费用	本金及对 应利息 2,565.03 万元	已确认减 值准备 2,308.53 万元	执行中	王正杰偿还融 资债务 25,701,105.88 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 155,395.19 元	执行 待履 行
15	发行人	温玉洁	裁决温玉洁 还融资债务 及罚息、律师 费、仲裁费用	本金及对 应利息 1,453.85 万元	已确认减 值准备 1,308.47 万元	执行中	温玉洁偿还融 资债务 14,568,222.45 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 96,040 元	执行 待履 行
16	发行人	吴章彪、于 红琴	裁决吴章彪、 于红琴还融	本金及对 应利息	已确认减 值准备	执行中	吴章彪、于红琴 偿还融资债务	执行 待履

序号	原告 申请人	被告 被申请人	基本情况	诉讼（仲 裁）涉及 金额	对损失/ 估值/预 计负债/ 减值准备 的影响及 金额注	进展	判决结果 仲裁结果	备注
			资债务及罚 息、律师费、 仲裁费用	2,887.49 万元	2,598.74 万元		28,928,827.18 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 172,133.21 元	行
17	发行人	于红琴、吴 章彪	裁决于红琴、 吴章彪还融 资债务及罚 息、律师费、 仲裁费用	本金及对 应利息 2,564.59 万元	已确认减 值准备 2,308.13 万元	执行中	于红琴、吴章彪 偿还融资债务 25,695,295.80 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 155,203.17 元	执行待履 行
18	发行人	殷琳琳	裁决殷琳琳 还融资债务 及罚息、律师 费、仲裁费用	本金及对 应利息 1,114.50 万元	已确认减 值准备 1,003.05	执行中	殷琳琳偿还融 资债务 11,178,731.16 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 72,033.17 元	执行待履 行
19	发行人	张丽丽	裁决张丽丽 还融资债务 及罚息、律师 费、仲裁费用	本金及对 应利息 1,556.60 万元	已确认减 值准备 1,400.94 万元	执行中	张丽丽偿还融 资债务 15,598,140.21 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 101,070.84 元	执行待履 行
20	发行人	周沂、钟贤 德	裁决周沂、钟 贤德还融资 债务及罚息、 律师费、仲裁 费用	本金及对 应利息 2,271.54 万元	已确认减 值准备 2,044.38 万元	执行中	周沂、钟贤德偿 还融资债务 22,761,252.78 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 136,836 元	执行待履 行
21	发行人	周沂、钟贤 德	裁决周沂、钟 贤德还融资 债务及罚息、 律师费、仲裁 费用	本金及对 应利息 2,768.22 万元	已确认减 值准备 2,491.40 万元	执行中	周沂、钟贤德偿 还融资债务 27,739,657.86 元及罚息，律师 费 20 万和仲裁 费用 162,433 元	执行待履 行
22	发行人	张光继、赵 林、眉山圣 丰农业有 限公司	双方自愿调 解并在法院 主持下制作 民事调解书， 张光继、赵林 归还融资欠 款本金、利息	本金及对 应利息 1,537.33 万元	已确认减 值准备 1,383.60 万元	执行中	民事调解书约 定张光继、赵林 归还融资欠款 本金 15,558,879.15 元、利息及律师 费 18 万元、保	执行待履 行

序号	原告 申请人	被告 被申请人	基本情况	诉讼（仲 裁）涉及 金额	对损失/ 估值/预 计负债/ 减值准备 的影响及 金额注	进展	判决结果 仲裁结果	备注
			及律师费、案件受理费等，眉山圣丰农业有限公司共同承担上述债务。后张光继、赵林、眉山圣丰农业有限公司未履行调解书内容，发行人申请执行				全保费 12,308 元、案件受理费及保全费 102,844 元，眉山圣丰农业有限公司共同承担上述债务	
23	发行人	叶小珍、耿晓伟	要求共同偿还融资债务 32,076,183.90 元、融资利息 229,914.11 元、手续费 4,841.48 元及罚息	本金及对 应利息 2,061.74 万元	已确认减 值准备 1,855.57 万元	执行中	叶小珍偿还融资债务 20,656,279.06 元及罚息，律师费 15 万元及仲裁费用 129,537.02 元	执行 待履 行

注：有关该案件对发行人及本次配股的影响详见“第四节 管理层讨论与分析”之“五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项”之“（四）其他重要事项”之“2、山东债基本情况及最新进展”所述。

报告期内，发行人不存在被列入涉金融严重失信人名单、证券期货市场严重违法失信主体、重大税收违法案件当事人等情形。

针对未终结的诉讼和仲裁事项所形成的相关影响，发行人已根据可收回情况等充分确认损失、调整估值、计提预计负债及减值准备。

（三）其他或有事项

除本节“（二）重大未决诉讼”所涉及的未决诉讼外，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人不存在其他应披露的重大或有事项。

（四）其他重要事项

1、存续的阜兴系资产管理计划基本情况及最新进展

（1）阜兴集团风险事项基本情况及最新进展

发行人参股 40%的财通基金下属子公司上海财通资产自 2015 年 7 月与阜兴

集团发生业务往来，主要为在部分阜兴系资产管理计划中担任管理人。2018年6月，阜兴集团风险事件爆发，涉及阜兴集团及其关联方旗下私募基金和其他与阜兴集团有业务合作的多家金融机构。

根据媒体信息，2018年7月底，国家相关部委和地方政府联合成立了专门的工作领导小组，小组成员包括证监会、银保监会、公安部、上海市政府、江苏省政府等各方面人员，统筹应对处置阜兴事件。之后，阜兴集团实际控制人朱一栋、副总裁王源、王永生、曹兆进、朱金华以及涉嫌违法行为的其他直接责任人员分别被采取刑事强制措施或被采取市场禁入等行政监管措施。阜兴集团及其实际控制人朱一栋等人涉及集资诈骗罪一案在2020年11月30日至12月3日期间进行了开庭审理，发行人、财通基金、上海财通资产及其员工均未涉案。2021年11月22日，上海市第二中级人民法院对阜兴集团、朱一栋等集资诈骗、操纵证券市场一案公开宣判，阜兴集团犯集资诈骗罪、操纵证券市场罪，被处罚金21亿元；朱一栋犯集资诈骗罪、操纵证券市场罪，被判处无期徒刑，剥夺政治权利终身，共处罚金1,500万元。对其余被告人分别以集资诈骗罪、非法吸收公众存款罪、操纵证券市场罪判处无期徒刑、三年至十六年不等的有期徒刑及相应财产刑。被告单位阜兴集团及被告人的违法所得予以追缴，发还各被害人和被害单位，不足部分责令被告单位和各被告人继续退赔。

因阜兴集团及其实际控制人朱一栋等人涉及集资诈骗罪一案尚未有生效判决，依据“先刑后民”的处置原则，上海财通资产涉及产品的底层资产处置尚待刑事案件判决生效后进行，阜兴集团风险事件的相关工作仍在有序推进中。

截止2021年12月31日，上海财通资产发行的阜兴系资产管理计划涉及存续产品34只，涉及自然人和机构共计2,334户，存续规模为70.96亿。其中，涉及自然人账户2,303户，存续规模为45.64亿元，涉及公司账户26户，存续规模为21.79亿元，涉及基金、资管计划账户5户，存续规模为3.53亿元。

上述资产管理计划涉及的产品及诉讼、仲裁最新进展情况如下：

涉及诉讼产品情况									
序号	产品名称	合同金额 (万元)	逾期金额 (万元)	是否涉及 诉讼仲裁	起诉 (申 请)方	应诉(被申 请)方	承担 连带 责任方	诉讼(仲裁)进展情况	在诉(仲裁) 涉及金额 (万元)
1	通盈 5 号	247,114.00	247,114.00	涉及仲裁	庄黎潮	上海财通资 产管理有限 公司	无	2019年5月,上海财通资产接到上海国际经贸仲裁委员会的仲裁通知书,上海财通资产资管计划投资人庄黎潮向仲裁委提交了关于通利优选8号资管计划资管合同纠纷的仲裁申请。上海财通资产已指定相关仲裁员并提交了初步证据材料。已于2019年9月12日开庭、于2019年11月7日二次开庭。2020年7月2日,收到了新仲裁庭组成后发出的开庭通知,于2020年7月30日开庭。目前本案尚未裁决。	100.00
				涉及仲裁	沈维	上海财通资 产管理有限 公司	无	2019年7月11日,上海财通资产接到上海国际经贸仲裁委员会的仲裁通知书,上海财通资产资管计划投资人沈维向仲裁委提交了关于通利优选2号资管计划资管合同纠纷的仲裁申请,要求上海财通资产和托管行兴业银行履行相关信息披露义务。本案于2019年9月26日开庭。目前本案尚未裁决。	300.00
				涉及诉讼	林以杨	上海财通资 产管理有限 公司	兴业银行 股份有限 公司	2020年5月8日,上海财通资产收到通利6号投资人发起的仲裁通知。于2020年8月26日开庭。目前本案尚未判决。	403.75
				涉及仲裁	于宁宇	上海财通资 产管理有限 公司	无	2019年4月1日,上海国际经济贸易仲裁委员会受理了于宁宇对上海财通资产管理的仲裁申请。2020年6月12日,仲裁庭作出裁决,对仲裁申请人要求兑付投资本息的仲裁请求不予支持。	已结案
				涉及仲裁	胡静	上海财通资 产管理有限 公司	无	2020年1月2日,上海国际经济贸易仲裁委员会受理了胡静对上海财通资产关于通利优选6号资管计划的仲裁申请。2020年12月31日,仲裁庭作出裁决,对仲裁申请	已结案

涉及诉讼产品情况									
序号	产品名称	合同金额 (万元)	逾期金额 (万元)	是否涉及 诉讼仲裁	起诉 (申 请)方	应诉(被申 请)方	承担 连带 责任方	诉讼(仲裁)进展情况	在诉(仲裁) 涉及金额 (万元)
								人要求兑付投资本息的仲裁请求不予支持。	
				涉及仲裁	屠文睿	上海财通资 产管理有限 公司	无	2019年1月17日,上海国际经济贸易仲裁委员会受理了屠文睿对上海财通资产关于通利优2号资管计划的仲裁申请。 2019年8月16日,仲裁庭作出裁决,对仲裁申请人全部仲裁请求不予支持。	已结案
				涉及仲裁	屠文睿	上海财通资 产管理有限 公司	无	2019年1月17日,上海国际经济贸易仲裁委员会受理了屠文睿对上海财通资产关于通利优选4号资管计划的仲裁申请。 2019年8月16日,仲裁庭作出裁决,对仲裁申请人全部仲裁请求不予支持。	已结案
2	泰通1号	15,000.00	15,000.00	涉及诉讼	段继强	上海财通资 产管理有限 公司 宁波银行股 份有限公司	新湖财富 投资管理 有限公司 哈尔滨分 公司(第 三人)	2020年3月13日,上海财通资产收到泰通1号投资人起诉,要求上海财通资产返还相关产品本金及收益。 2020年10月20日本案第一次开庭。 2021年4月1日,上海财通资产收到段继强案判决书,法院驳回原告全部诉请。 2021年5月,上海财通资产收到段继强上诉状。	926.00

涉及诉讼产品情况									
序号	产品名称	合同金额 (万元)	逾期金额 (万元)	是否涉及 诉讼仲裁	起诉 (申 请)方	应诉(被申 请)方	承担 连带 责任方	诉讼(仲裁)进展情况	在诉(仲裁) 涉及金额 (万元)
3	泰清 1 号	15,000.00	15,000.00	涉及诉讼	苏凤兰	上海财通资 产管理有限 公司	宁波银行 股份有限 公司、新 湖财富投 资管理有 限公司哈 尔滨分公 司	2020年3月13日,上海财通资产收到泰清1号投资人起诉状。 2021年3月22日该案开庭。 2021年9月2日,上海财通资产收到一审判决书,法院驳回原告全部诉请。 目前,苏凤兰已经向法院提起上诉。	515.00
4	浦江 产业 基金	10,430.00	10,430.00	涉及诉讼	恽格来	上海财通资 产管理有限 公司	宁波银行 股份有限 公司	2020年3月13日,上海财通资产收到浦江产业基金投资人起诉状。本案已开庭审理。2021年6月30日,上海财通资产收到法院短信通知,本案已于2021年6月29日审结,原告恽格来已撤诉。	139.04
				涉及诉讼	张笑能	上海财通资 产管理有限 公司	宁波银行 股份有限 公司	2020年3月13日,上海财通资产收到浦江产业基金投资人起诉状。本案已开庭审理。2021年6月30日,上海财通资产收到法院短信通知,本案已于2021年6月29日审结,原告张笑能已撤诉。	116.37
				涉及诉讼	童芸	上海财通资 产管理有限 公司	无	2020年4月16日,上海市浦东新区人民法院受理童芸与上海财通资产管理有限公司委托理财合同纠纷一案,法院于2021年3月2日作出民事判决书,驳回原告全部诉讼请求。	已结案

涉及诉讼产品情况									
序号	产品名称	合同金额 (万元)	逾期金额 (万元)	是否涉及 诉讼仲裁	起诉 (申 请)方	应诉(被申 请)方	承担 连带 责任方	诉讼(仲裁)进展情况	在诉(仲裁) 涉及金额 (万元)
5	泰合 金融	33,870.00	33,870.00	涉及诉讼	米中华	上海财通资 产管理有限 公司	恒丰银行 股份有限 公司	2020年5月13日,上海财通资产收到起诉状,泰合金融投资人米中华向上海财通资产提起诉讼。上海财通资产已提起管辖权异议。2020年6月管辖权异议被浦东人民法院驳回。 2020年6月12日,上海财通资产提起二次上诉,申请该案应由上海市虹口区人民法院进行审理。2020年7月15日,该申请被驳回。 2021年2月上海财通资产收到济南中院应诉通知书,该案移交济南中院办理。	228.49
					彭华强	上海财通资 产管理有限 公司	无	2020年9月23日,上海市浦东新区人民法院受理彭华强与上海财通资产管理有限公司委托理财合同纠纷一案,法院于2021年4月22日作出民事判决书,驳回原告全部诉讼请求。	已结案
6	阳 光 保 险 2 号	54,650.00	54,650.00	涉及诉讼	冯琪	上海财通资 产管理有限 公司	无	2020年12月,上海财通资产收到起诉状,阳关保险2号投资人冯琪向上海财通资产提起诉讼要求返还本息。 2021年5月20日,上海财通资产收到该案判决,法院驳回原告所有诉讼请求。 2021年6月,上海财通资产收到冯琪上诉状。 2021年11月23日,上海金融法院作出(2021)沪74民终1339号判决书,驳回上诉,维持原判。	500.00

涉及诉讼产品情况									
序号	产品名称	合同金额 (万元)	逾期金额 (万元)	是否涉及 诉讼仲裁	起诉 (申 请)方	应诉(被申 请)方	承担 连带 责任方	诉讼(仲裁)进展情况	在诉(仲裁) 涉及金额 (万元)
					仲利娟	上海财通资 产管理有限 公司	无	2020年4月28日,上海浦东新区人民法院受理仲利娟诉上海财通资产私募基金合同纠纷一案,于2021年5月31日作出民事判决书,驳回全部诉讼请求。	已结案
7	财彤1号	15,000.00	15,000.00	涉及诉讼	戚可君	上海财通资 产管理有限 公司、 新潮财富投 资管理有限 公司	无	2021年4月,上海财通资产收到起诉状,财彤1号投资人戚可君向上海财通资产提起诉讼要求返还本息。 2021年6月,上海财通资产提起管辖权异议。 2021年9月16日,陕西省西安市中级人民法院作出(2021)陕01民辖终471号裁定书,本案移送上海市浦东新区人民法院处理。	300.00
8	国沐4号	3,830.00	3,830.00	涉及诉讼	陆岚	上海财通资 产管理有限 公司、 宁波银行股 份有限公 司、 昆明玖言理 财咨询有限 公司	无	2021年5月28日,上海财通资产收到该案诉状,上海财通资产国沐4号投资人陆岚向上海财通资产提起诉讼,要求上海财通资产返还本息。	100.00
9	丰华1号	29,510.00	29,510.00	涉及诉讼	杜海红	上海财通资 产管理有限 公司	无	2020年1月10日上海浦东新区人民法院受理杜海红与上海财通资产管理有限公司委托理财合同纠纷一案,法院于2020年11月16日作出民事判决书,驳	已结案

涉及诉讼产品情况									
序号	产品名称	合同金额 (万元)	逾期金额 (万元)	是否涉及 诉讼仲裁	起诉 (申 请)方	应诉(被申 请)方	承担 连带 责任方	诉讼(仲裁)进展情况	在诉(仲裁) 涉及金额 (万元)
								回原告全部诉讼请求。	

其余不涉及诉讼的 25 只产品（泰元 1 号、财适 1 号、裕兴 1 号、泰荣 1 号、财卉 1 号、财沛 1 号、泰华 1 号、丰荣 1 号、阳光保险 2 号二期、国广资产、国广资产二期、尔洪贸易、国沐 1 号、国沐 2 号、国昊 1 号、国昊 2 号、大连电瓷、大连电瓷二期、阜贤商贸、阜贤商贸二期、新特材料、郁陇优选、郁陇优选二期、郁陇优选三期、阜涔产业基金）合同金额共计 285,150.00 万元，逾期余额共计 285,150.00 万元。

根据资产管理计划合同约定，投资者根据资管计划取得的收益率分配对应收益，不存在应付利息。截止 2021 年 12 月 31 日，上海财通资产发行的阜兴系资产管理计划涉及的底层资产均处在司法冻结阶段，未发生向投资者已支付或部分支付金额的情况。

注：上述产品名称中“国昊 1 号”为财通资产-国昊 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“国昊 2 号”为财通资产-国昊 2 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“国沐 1 号”为财通资产-国沐 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“尔洪贸易”为财通资产-尔洪贸易债权融资特定多个客户专项资产管理计划的简称；“国广资产”为财通资产-国广资产阳光保险并购特定多个客户专项资产管理计划的简称；“阜涔产业基金”为财通资产-阜涔产业基金特定多个客户专项资产管理计划的简称；“国沐 4 号”为财通资产-国沐 4 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“郁陇优选三期”为财通资产-郁陇优选特定多个客户专项资产管理计划三期的简称；“国沐 2 号”为财通资产-国沐 2 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“郁陇优选二期”为财通资产-郁陇优选特定多个客户专项资产管理计划二期的简称；“国广资产二期”为财通资产-国广资产阳光保险并购特定多个客户专项资产管理计划二期的简称；“郁陇优选”为财通资产-郁陇优选特定多个客户专项资产管理计划一期的简称；“浦江产业基金”为财通资产-浦江产业基金特定多个客户专项资产管理计划的简称；“新特材料”为财通资产-新特材料股权收益权投资特定多个客户专项资产管理计划的简称；“阜贤商贸二期”为财通资产-阜贤商贸债权融资特定多个客户专项资产管理计划二期的简称；“阜贤商贸”为财通资产-阜贤商贸债权融资特定多个客户专项资产管理计划的简称；“大连电瓷”为财通资产-大连电瓷股票收益权投资特定多个客户专项资产管理计划的简称；“大连电瓷二期”为财通资产-大连电瓷股票收益权投资特定多个客户专项资产管理计划二期的简称；“丰荣 1 号”为财通资产-丰荣 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“丰华 1 号”为财通资产-丰华 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“泰通 1 号”为财通资产-泰通 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“泰华 1 号”为财通资产-泰华 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“财沛 1 号”为财通资产-财沛 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“财彤 1 号”为财通资产-财彤 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“泰元 1 号”为财通资产-泰元 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“泰荣 1 号”为财通资产-泰荣 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“泰清 1 号”为财通资产-泰清 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“财适 1 号”为财通资产-财适 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“财卉 1 号”为财通资产-财卉 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“裕兴 1 号”为财通资产-裕兴 1 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“泰合金融”为财通资产-泰合金融股权收益权投资特定多个客户专项资产管理计划的简称；“阳光保险 2 号二期”为财通资产-阳光保险集团股权收益权投资 2 号特定多个客户专项资产管理计划二期的简称；“阳光保险 2 号”为财通资产-阳光保险集团股权收益权投资 2 号特定多个客户专项资产管理计划的简称；“通盈 5 号”为财通资产-通盈 5 号特定多个客户专项资产管理计划的简称。

(2) 阜兴集团风险事件后续可能会给发行人、财通基金及上海财通资产造成的影响

2020年3月，上海证监局分别对财通基金、上海财通资产采取行政监管措施。针对上海证监局对上海财通资产采取的行政监管措施，上海财通资产按照上海证监局的要求予以整改。针对上海证监局对财通基金采取的行政监管措施，财通基金已根据上海证监局的要求提交书面报告，严格按照上海证监局的要求进行整改。同时，已有投资者以理财合同纠纷等为由向人民法院提起诉讼或申请仲裁，要求上海财通资产支付本金及收益等款项，根据目前已有判决或仲裁裁决，人民法院及仲裁机构均不支持投资人的诉讼请求或仲裁请求。

发行人及其现任董事、监事、高级管理人员均未参与发行、代销上海财通资产发行的阜兴系资产管理计划。发行人未因此受到相关部门的行政监管或行政处罚，发行人理论上亦不是上海财通资产涉及阜兴系资产管理产品相关诉讼的适格被告。

发行人为财通基金的参股股东，财通基金并不纳入发行人的合并报表范围。上海财通资产于2018年就阜兴集团风险事件计提减值准备1.26亿元和预计负债1.2亿元，根据持股比例，2018年上海财通资产计提的预计负债已对财通证券的合并资产负债表、合并利润表产生影响，发行人2018年度净利润相应减少0.79亿元，财通证券的业绩影响已在2018年充分反映。由于发行人未就阜兴集团风险事件的产品提供咨询、销售等服务，且理论上不是相关诉讼的适格被告，无需因此承担赔偿责任，故发行人未计提预计负债。阜兴集团风险事件未对发行人2019年度及2020年度净利润造成影响。即使在以上海财通资产涉诉案件所涉及诉讼金额为限对财通证券业绩影响进行考量的极端假设下，发行人净利润将减少3,178.65万元，分别占2020年度净利润和2021年1-6月净利润的1.39%和3.04%。根据阜兴集团风险事件的后续发展情况，上海财通资产可能对已计提的减值准备和预计负债进行调整，或继续计提减值准备或预计负债，该等调整及继续计提将对公司的业绩产生一定影响。

(3) 发行人采取的应对措施

相关业务开展时，上海财通资产对相关资产管理计划履行了尽职调查、立项

审批、销售策略制定以及发行定价等程序，相关产品均在募集完成后依照监管规定完成备案。同时，上海财通资产对相关代销机构进行了资质审核，签订相关代销协议并在年末进行持续评估。

阜兴集团风险事件爆发后，上海财通资产迅速启动相关资产管理计划的底层资产保全与处置工作，积极主动做好投资者沟通工作，并在资产处置过程中协助监管机构做好相关调查工作。发行人在阜兴集团风险事件爆发后，积极督促、指导财通基金及上海财通资产做好相关风险处置工作。发行人、财通基金及上海财通资产在阜兴集团风险事件后经营情况稳定，未造成较恶劣社会影响。

2、山东债基本情况及最新进展

(1) 山东民营企业债券风险事件基本情况

发行人作为主承销商发行承销的 7 只山东民营企业债券到期未能兑付，已构成违约，涉及的债券具体情况如下：

单位：亿元

发行人	发行日期	债券名称	票面利率	余额	机构投资者		自然人投资者	
					金额	数量	金额	数量
邹平长城集团有限公司 ^注	2016.06.13	16 长城 01 债券	7.05%	5.97	5.97	25	0.0005	1
	2016.09.08	16 长城 02 债券	6.98%	6.00	6.00	22	-	-
山东大海集团有限公司	2017.04.11	17 大海 01 债券	7.30%	5.00	5.00	26	-	-
山东金茂纺织化工集团有限公司	2015.09.25	15 金茂 债券	6.50%	6.46	6.45	39	0.0088	12
东辰控股集团有 限公司	2016.06.02	16 东辰 01 债券	6.95%	6.77	6.77	29	-	-
	2017.10.31	17 东辰 01 债券	7.30%	2.00	2.00	15	-	-
	2018.03.06	18 东辰 01 债券	7.30%	3.00	3.00	17	-	-
合计					35.19	173	0.0093	13

注：邹平长城集团有限公司已于 2019 年 7 月名称变更为中融双创（北京）科技集团有限公司。

截至本配股说明书摘要公告之日，财通证券未对相应投资者进行先期赔付。

(2) 山东民营企业债券风险事件最新进展

1) 邹平长城集团有限公司（16 长城 01 债券、16 长城 02 债券）

2018年6月13日，邹平长城集团有限公司未能按期支付16长城01债券的利息。2018年9月8日，邹平长城集团有限公司未能按期支付16长城02债券的利息。2018年9月27日，邹平长城集团有限公司及7家子公司以资不抵债为由向邹平市人民法院申请破产重整。2018年11月9日，邹平市人民法院裁定受理其重整申请。2018年12月6日，邹平市人民法院根据邹平长城集团有限公司等十八家公司的破产管理人申请，裁定十八家公司进行合并重整。2019年12月24日，邹平市人民法院作出裁定，批准《邹平县三利集团有限公司等十八家公司合并重整计划》，并终止邹平长城集团等十八家公司的重整程序。2020年6月23日，邹平市人民法院裁定同意重整计划执行期限延长六个月。2020年12月24日，中融双创（北京）科技集团有限公司发布《关于无法按时偿付资金的公告》，因债务人尚未筹措到足够的清偿资金，债务人应于2020年12月24日向债权人支付第一期债权清偿款仍存在不确定性。截至本配股说明书摘要公告之日，邹平长城集团有限公司尚处于重整计划执行阶段。

2018年7月，北京证监局对邹平长城集团有限公司进行现场检查；2020年5月，监管部门对16长城01债券、16长城02债券相关工作底稿进行检查，并于2020年8月对长城集团及相关责任人员出具了警示函；2020年10月，监管部门对16长城01债券、16长城02债券相关工作底稿进行检查。2021年6月11日，中融双创（北京）科技集团有限公司发布《关于公司被立案调查的公告》，因涉嫌违反证券法律法规，中国证监会对中融双创（北京）科技集团有限公司立案调查。2021年10月20日，公司取得中国证监会对中融双创（北京）科技集团有限公司、刘法合、刘法青作出处罚字〔2021〕82号行政处罚事先告知书，证监会认为中融双创作为债券发行人披露的《公司债券年度报告（2017年）》存在虚假记载，依据2005年《证券法》第一百九十三条规定，中国证监会拟决定：一、责令中融双创改正，给予警告，并处于60万元的罚款；二、对刘法合给予警告，并处以30万元罚款；三、对刘法清给予警告，并处以20万元的罚款。

2) 山东大海集团有限公司、山东金茂纺织化工集团有限公司（17大海01债券、15金茂债）

2018年11月22日，山东大海集团有限公司、山东金茂纺织化工集团有限公司以其不能清偿到期债务且资产不足以清偿全部债务为由，向东营市中级人民法院

法院申请重整。2018年11月26日，东营市中级人民法院裁定受理其重整申请。同日，15金茂债未能按照约定完成兑付工作，17大海01债券因大海集团破产申请受理视为到期，无法按约定兑付。2019年1月16日，东营市中级人民法院裁定山东大海集团有限公司、山东金茂纺织化工集团有限公司等二十八家公司进行实质合并重整。2019年7月24日，东营市中级人民法院裁定山东大海集团有限公司、山东金茂纺织化工集团有限公司等二十八家公司与山东恒远融资租赁有限公司共计二十九家公司进行实质合并重整。2019年12月4日，东营市中级人民法院作出裁定，批准《山东大海集团有限公司等五十七家公司合并重整计划》，并终止山东大海集团有限公司、山东金茂纺织化工集团有限公司的重整程序。截至本配股说明书摘要公告之日，山东大海集团有限公司、山东金茂纺织化工集团有限公司尚处于重整计划执行阶段，债权人已获部分现金及股权清偿。

2019年6月，山东证监局检查17大海01债券、15金茂债相关工作底稿。2019年11月16日，山东证监局对山东大海集团有限公司、山东金茂纺织化工集团有限公司采取了警示函行政监管措施。2020年4月及10月，监管部门对17大海01债券、15金茂债相关工作底稿进行检查。2020年11月30日，山东证监局对山东金茂纺织化工集团有限公司及相关责任人员采取了行政监管措施。

3) 东辰控股集团有限公司（16东辰01债券、17东辰01债券、18东辰01债券）

2019年3月7日，东辰控股集团有限公司以其不能清偿到期债务且资产不足以清偿全部债务但具备重整条件为由，向东营市中级人民法院申请重整。2019年3月15日，东营市中级人民法院裁定受理其重整申请。同日，16东辰01债券、17东辰01债券及18东辰01债券因东辰集团破产重整申请受理视为到期，无法按约定兑付。2019年6月3日，东营市中级人民法院裁定东辰控股集团有限公司等十一家企业进行合并重整。2020年6月9日，东营市中级人民法院作出裁定，批准《东辰控股集团有限公司等十一家公司合并重组计划草案修正案（二）》，并终止东辰控股集团有限公司等十一家公司重组程序。2021年6月7日，东营市中级人民法院作出裁定，同意延长重整计划执行期限至2022年6月9日。

2020年10月，监管部门对16东辰01债券、17东辰01债券、18东辰01

债券相关工作底稿进行检查。截至本配股说明书摘要公告之日，东辰控股集团有限公司尚处于重整计划执行阶段，债权人已获部分现金清偿。

（3）山东民营企业债券风险事件后续可能会给发行人造成的影响

创金合信基金管理有限公司已以证券虚假陈述责任纠纷为由起诉发行人，要求发行人赔偿损失 30,621,007.82 元（长城债），金元顺安基金管理有限公司也以证券虚假陈述责任纠纷为由起诉发行人，要求发行人赔偿损失合计 126,550,524.36 元（15 金茂债，分三个案件起诉）。上述案件均未开庭审理。上述案件系证券虚假陈述责任纠纷，发行人承担赔偿责任的前提是其在相关债券发行承销过程中存在虚假陈述。在山东民营企业债券风险事件发生后至今，在相关监管部门的现场检查中均未对发行人在上述债券发行承销过程中存在虚假陈述作出认定，发行人迄今未因包括在以上债券发行承销过程中存在虚假陈述等原因而受到相关监管机构的行政处罚。因此，发行人因证券虚假陈述承担赔偿责任的可能性较小。

基于目前进展情况，公司不会因上述债券违约而承担赔偿责任。公司上述债券违约事件尚未产生公司承担的现时义务，故未计提预计负债。

以山东债风险事件涉诉案件均需进行赔付作为假设前提，在此极端假设下，对财通证券的利润表科目和资产负债表科目产生的影响金额如下：

科目	现已计提金额（亿元）	模拟假设前提下影响金额
营业收入（利润表）	-	无影响
营业外支出（利润表）	-	增加 1.57 亿元
预计负债（资产负债表）	-	增加 1.57 亿元
递延所得税费用（利润表）	-	减少 0.39 亿元
递延所得税资产（资产负债表）	-	增加 0.39 亿元

在以上假设的极端情况下，如果对山东债风险事件涉诉案件均进行赔付，财通证券总资产增加 0.39 亿元，总负债增加 1.57 亿元，不影响营业收入，净利润减少 1.18 亿元，分别占 2020 年度和 2021 年 1-6 月财通证券合并净利润的 5.15% 和 11.28%，对财通证券影响有限，不影响本次配股发行条件。

根据山东民营企业债券风险事件及相关诉讼的后续进展，发行人可能会计提预计负债，该等计提可能对公司财务状况和经营业绩产生一定影响。

（4）发行人采取的应对措施

发行人作为 7 只违约的山东民营企业债券的主承销商及受托管理人，通过获取相关法院裁定书、披露公告、参与听证会以及参加债权人委员会会议等形式履行职责，参与风险处置，积极推进债券偿付。同时，发行人作为受托管理人履行相关职责，积极配合监管部门的检查工作。

3、发行人公开发行的可转换公司债券已进入转股期

根据中国证监会《关于核准财通证券股份有限公司发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2020〕2927 号）核准，发行人于 2020 年 12 月 10 日发行的可转换公司债券（债券简称：财通转债，债券代码：113043）于 2020 年 12 月 28 日在上海证券交易所挂牌交易，本次可转换公司债券发行量为 38 亿元（3,800 万张），存续期限自 2020 年 12 月 10 日至 2026 年 12 月 9 日。

上述可转债自 2021 年 6 月 16 日起至 2026 年 12 月 9 日可转换为发行人股份。

自 2021 年 6 月 16 日至 2021 年 12 月 20 日期间，公司 A 股可转债累计有 190,000 元转换为公司 A 股股份，累计转股数量为 14,449 股，占可转债转股前公司已发行股份总数的 0.0004%。

4、发行人参股公司首次公开发行股票获得中国证监会核准批文

2021 年 10 月 22 日，发行人从中国证监会网站获悉，中国证监会已核准发行人参股公司永安期货首次公开发行股票申请。2021 年 12 月 23 日，永安期货发行的 A 股股票在上海证券交易所上市。

（五）重大期后事项

截至本配股说明书摘要公告之日，发行人重大期后事项如下所示：

1、公司于 2021 年 7 月发行了 2021 年度第五期短期融资券，发行金额 25 亿元，已兑付完毕；

2、公司于 2021 年 8 月发行了 2021 年第二期次级债券，发行金额 15 亿元；

3、公司于 2021 年 8 月发行了 2021 年度第六期短期融资券，发行金额 25 亿元，已兑付完毕；

4、公司于2021年9月发行了2021年度第七期短期融资券，发行金额15亿元，已到期；

5、公司于2021年10月发行了2021年第一期公司债券（面向专业投资者），发行金额17亿元；

6、公司于2021年10月发行了2021年度第八期短期融资券，发行金额10亿元，已兑付完毕；

7、公司于2021年11月发行了2021年度第九期短期融资券，发行金额15亿元，已兑付完毕；

8、公司于2021年11月发行了2021年度第十期短期融资券，发行金额10亿元，已到期；

9、公司于2021年12月发行了2021年度第十一期短期融资券，发行金额15亿元；

10、公司于2021年12月发行了2021年第二期公司债券（面向专业投资者），发行金额20亿元；

11、公司于2022年2月发行了2022年第一期公司债券（面向专业投资者），发行金额20亿元；

12、公司于2022年3月发行了2022年度第一期短期融资券，发行金额20亿元；

13、公司于2022年3月发行了2022年度第一期次级债券（面向专业投资者），发行金额10亿元。

六、报告期会计政策和会计估计变更情况

（一）2018年度重要会计政策、会计估计变更说明及影响

公司参照《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法，本次变更将2018年可比报表中收到的个税手续费返还从营业外收入调整至其他收益，相应调增其他收益5,333,100.70元，调减

营业外收入 5,333,100.70 元，同时对 2017 年度的比较数据进行调整。

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

针对合并范围各主体往来债权，公司原以账龄为信用风险组合，按账龄分析法计提坏账准备；自 2018 年 4 月 12 日起，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。此项会计估计变更采用未来适用法。该项会计估计变更对公司合并报表无影响。

（二）2019 年度重要会计政策、会计估计变更说明及影响

财政部于 2017 年颁布了《关于印发修订〈企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量〉的通知》（财会〔2017〕7 号）、《关于印发修订〈企业会计准则第 23 号——金融资产转移〉的通知》（财会〔2017〕8 号）、《关于印发修订〈企业会计准则第 24 号——套期会计〉的通知》（财会〔2017〕9 号）和《关于印发修订〈企业会计准则第 37 号——金融工具列报〉的通知》（财会〔2017〕14 号）（以上统称“新金融工具准则”）。上述通知要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。公司于 2019 年 4 月 25 日召开的第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，同意公司根据上述通知的要求对相关会计政策进行变更，并按上述规定的起始日开始执行。新金融工具准则实施预计将对公司财务报告产生较广泛的影响。

1、新旧准则切换对公司资产负债表的影响

执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日合并资产负债表的主要影响如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	1,010,066.50	1,010,066.50	-

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
其中：客户资金存款	827,225.36	827,225.36	-
结算备付金	236,167.61	236,167.61	-
其中：客户备付金	199,232.75	199,232.75	-
融出资金	664,710.30	675,948.25	11,237.95
衍生金融资产	11,814.46	11,814.46	-
存出保证金	21,454.07	21,454.07	-
应收款项	80,537.62	80,537.62	-
应收利息	40,355.55	-	-40,355.55
买入返售金融资产	661,831.18	666,205.95	4,374.77
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	931,681.20	-	-931,681.20
交易性金融资产	-	2,202,524.73	2,202,524.73
债权投资	-	12,394.73	12,394.73
可供出售金融资产	1,571,901.41	-	-1,571,901.41
其他债权投资	-	300,833.77	300,833.77
其他权益工具投资	-	11,881.34	11,881.34
长期股权投资	505,913.18	506,000.32	87.15
投资性房地产	2,497.08	2,497.08	-
固定资产	8,359.76	8,359.76	-
在建工程	10,808.54	10,808.54	-
无形资产	33,587.06	33,587.06	-
递延所得税资产	52,017.88	51,241.88	-776.00
其他资产	25,777.02	30,557.05	4,780.03
资产总计	5,869,480.42	5,872,880.72	3,400.30
负债：			
短期借款	68,299.79	68,420.70	120.91
应付短期融资款	305,493.00	310,390.60	4,897.60
拆入资金	80,000.00	80,098.78	98.78
衍生金融负债	891.51	891.51	-
卖出回购金融资产款	437,713.80	438,177.05	463.25
代理买卖证券款	1,031,501.70	1,031,501.70	-
应付职工薪酬	138,168.57	138,168.57	-

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
应交税费	8,297.74	8,297.74	-
应付利息	57,339.40	-	-57,339.40
应付债券	1,716,797.17	1,768,556.03	51,758.86
递延所得税负债	3,043.83	3,149.17	105.34
其他负债	54,315.90	54,315.90	-
负债合计	3,901,862.41	3,901,967.75	105.34
所有者权益：			
实收资本	358,900.00	358,900.00	-
其他权益工具	50,000.00	50,000.00	-
其中：永续债	50,000.00	50,000.00	-
资本公积	826,613.08	826,613.08	-
其他综合收益	-53,576.90	5,751.45	59,328.35
盈余公积	77,664.05	77,664.05	-
一般风险准备	216,519.77	216,519.77	-
未分配利润	490,414.78	434,381.39	-56,033.38
归属于母公司所有者权益合计	1,966,534.78	1,969,829.75	3,294.97
少数股东权益	1,083.23	1,083.23	-
所有者权益合计	1,967,618.01	1,970,912.97	3,294.97
负债和所有者权益总计	5,869,480.42	5,872,880.72	3,400.30

2、公司将资产负债表中的金融资产、负债余额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

单位：万元

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（原CAS22）（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（新CAS22）（2019年1月1日）
A.金融资产				
a.摊余成本				
货币资金				

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（原CAS22）（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（新CAS22）（2019年1月1日）
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	1,010,066.50			1,010,066.50
结算备付金				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	236,167.61			236,167.61
融出资金				
按原CAS22列示的余额	664,710.30			
加：自贷款及应收款项（原CAS22）转入		8,865.28		
重新计量：预计信用减值准备			2,372.67	
按新CAS22列示的余额				675,948.25
存出保证金				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	21,454.07			21,454.07
应收款项				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	80,537.62			80,537.62
应收利息				
按原CAS22列示的余额	40,355.55			
减：转出至以摊余成本计量的金融资产（新CAS22）		-17,279.88		
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-15,441.69		
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资		-7,633.98		

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（原CAS22）（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（新CAS22）（2019年1月1日）
产				
按新CAS22列示的余额				-
买入返售金融资产				
按原CAS22列示的余额	661,831.18			
加：自贷款及应收款项（原CAS22）转入		3,160.53		
重新计量：预计信用减值准备			1,214.24	
按新CAS22列示的余额				666,205.95
债权投资				
按原CAS22列示的余额				
加：自贷款及应收款项（原CAS22）转入		474.03		
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益（原CAS22）转入		11,940.17		
重新计量：预计信用减值准备			-19.47	
按新CAS22列示的余额				12,394.73
其他资产-金融资产部分				
按原CAS22列示的余额	16,242.04			
加：自贷款及应收款项（原CAS22）转入		4,780.03		
按新CAS22列示的余额				21,022.07
以摊余成本计量的总金融资产	2,731,364.86	-11,135.50	3,567.43	2,723,796.79
b.以公允价值计量且其变动计入当期损益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
按原CAS22列示	931,681.20			

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（原CAS22）（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（新CAS22）（2019年1月1日）
的余额				
减：转出至以摊余成本计量的金融资产（新CAS22）		-11,940.17		
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-643,541.24		
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		-276,199.79		
按新CAS22列示的余额				-
交易性金融资产				
按原CAS22列示的余额				
加：自贷款及应收款项（原CAS22）转入		15,441.69		
加：自可供出售类（原CAS23）转入		1,543,488.65		
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益（原CAS22）转入		643,541.24		
重新计量：公允价值变动			53.14	
按新CAS22列示的余额				2,202,524.73
衍生金融资产				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	11,814.46			11,814.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	943,495.66	1,270,790.39	53.14	2,214,339.19

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（原CAS22）（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（新CAS22）（2019年1月1日）
c.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
可供出售金融资产				
按原CAS22列示的余额	1,571,901.41			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-1,543,488.65	47.24	
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		-28,460.00		
按新CAS22列示的余额				-
其他债权投资				
按原CAS22列示的余额				
加：自贷款及应收款项（原CAS22）转入		7,633.98		
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益（原CAS22）转入		276,199.79		
加：自可供出售类（原CAS23）转入		17,000.00		
按新CAS22列示的余额				300,833.77
其他权益工具投资				
按原CAS22列示的余额				
加：自可供出售类（原CAS23）转入		11,460.00		
重新计量：公允价值变动			421.34	
按新CAS22列示的余额				11,881.34
以公允价值计量	1,571,901.41	-1,259,654.88	468.58	312,715.11

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（原CAS22）（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（新CAS22）（2019年1月1日）
且其变动计入其他综合收益的总金融资产				
B.金融负债				
a.摊余成本				
短期借款				
按原CAS22列示的余额	68,299.79			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原CAS22）转入		120.91		
按新CAS22列示的余额				68,420.70
应付短期融资款				
按原CAS22列示的余额	305,493.00			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原CAS22）转入		4,897.60		
按新CAS22列示的余额				310,390.60
拆入资金				
按原CAS22列示的余额	80,000.00			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原CAS22）转入		98.78		
按新CAS22列示的余额				80,098.78
卖出回购金融资产款				
按原CAS22列示的余额	437,713.80			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原CAS22）转入		463.25		
按新CAS22列示的余额				438,177.05
代理买卖证券款				

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（原CAS22） （2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（新CAS22）（2019年1月1日）
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	1,031,501.70			1,031,501.70
应付利息				
按原CAS22列示的余额	57,339.40			
减：转至以摊余成本计量的金融负债（新CAS22）		-57,339.40		
按新CAS22列示的余额				-
应付债券				
按原CAS22列示的余额	1,716,797.17			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原CAS22）转入		51,758.86		
按新CAS22列示的余额				1,768,556.03
其他负债-金融负债部分				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	48,015.05			48,015.05
以摊余成本计量的总金融负债	3,745,159.91			3,745,159.91
b.以公允价值计量且其变动计入当期损益				
衍生金融负债				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	891.51			891.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	891.51			891.51

3、公司将金融资产减值准备金额从原金融工具准则调整为新金融工具准则的调节表

2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

单位：万元

项目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备 (2019年1月1日)
融出资金	5,525.69		-2,372.67	3,153.02
买入返售金融资产	10,246.89		-1,214.24	9,032.65
可供出售金融资产	19,869.92	-19,869.92		
应收款项	1,560.03			1,560.03
其他资产-其他应收款	27,622.44			27,622.44
债权投资			19.47	19.47
其他债权投资			3,909.26	3,909.26
合计	64,824.97	-19,869.92	341.83	45,296.88

此外，公司2019年财务报表按照财政部《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，以下简称财会36号文件）、《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和企业会计准则的要求编制。财会36号文件对部分资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“交易性金融资产”、“债权投资”、“其他债权投资”、“其他权益工具投资”、“信用减值损失”、“其他资产减值损失”等科目，删除了“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“可供出售金融资产”、“持有至到期投资”、“应收利息”、“应付利息”等科目，“利息净收入”包含分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法计算的利息收入。对于上述列报项目的变更，公司采用未来适用法进行会计处理，未对上年比较数据进行重新列报。

公司2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

（三）2020 年度重要会计政策、会计估计变更说明及影响

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部《关于修订印发<企业会计准则第 14 号——收入>的通知》（财会〔2017〕22 号）（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。公司于 2020 年 4 月 23 日召开的第三届董事会第三次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，同意公司根据上述通知的要求对相关会计政策进行变更。

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日合并资产负债表的主要影响如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
负债：			
合同负债	-	2,298.07	2,298.07
其他负债	46,429.31	44,131.24	-2,298.07

（四）2021 年 1-6 月重要会计政策、会计估计变更说明及影响

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部《关于修订印发<企业会计准则第 21 号——租赁>的通知》（财会〔2018〕35 号）（以下简称新租赁准则）。按照准则衔接规定，公司依据 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则的累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整 2020 年可比期间信息。公司于 2021 年 4 月 28 日召开的第三届董事会第十次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，同意公司根据上述通知的要求对相关会计政策进行变更。

执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表的主要影响如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
使用权资产	-	72,028.15	72,028.15
其他资产	96,583.08	93,384.73	-3,198.36
负债：			
租赁负债	-	68,829.80	68,829.80

（五）会计差错更正

报告期内，公司无会计差错更正事项。

七、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

当前，证券行业正经历着中国资本市场 30 年的跨越式发展，2020 年进入而立之年的中国证业，迎来了新证券法的实施、注册制改革、金融业对外全面开放等历史性时刻和发展机遇。国内经济发展长期向好的趋势不变，国家“十四五”规划更是提出了加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。资本市场承载经济双循环核心枢纽功能，也亟须高质量券商支持发展。对于未来证业的发展需要践行新的发展理念，必须走向专业化、国际化、机构化、科技化。

当前，人类社会正在进入以数字化生产力为主要标志的全新历史阶段，世界主要国家都把数字化作为经济发展和技术创新的重点。证券行业传统的发展模式已无法适应未来高质量发展的要求，需要践行新发展理念。历史进程和竞争压力都在倒逼传统行业积极拥抱数字化。

进入新发展阶段，发行人将积极贯彻新的发展理念，秉持“深耕浙江、服务全国、争创一流”的企业愿景和“三更三有”使命目标，恪守“敬畏、感恩、创新、责任”的核心价值观，树立“规范经营、稳健发展、务实创新、追求卓越”的经营理念，坚持数字赋能、改革破题、创新制胜，努力实现各项业务省内最强，数智财通成为标志性成果，综合实力显著提升。

未来发行人将坚定不移走高质量发展之路，重点把握“四个聚焦”：一是聚焦价值实现。全面回归价值是新发展阶段的重要特征。要坚守金融服务本源，真正把客户为中心的理念落地落细，以社会价值体现专业价值，获得品牌口碑。二是聚焦平台建设。数字化时代比拼的是平台竞争力。应坚持以数字化转型为主线，加快系统数字化平台建设，赋能业务拓展和管理提升。三是聚焦能力提升。能力是竞争力的内核。要坚持以市场化为导向，深化改革集聚优秀人才，持之以恒推进全员能力提升。四是聚焦生态构建。坚持以员工为中心，以政治建设提升格局，以文化建设涵养情怀，形成内部凝聚、外部协同，专业深化、资源集聚的创新创业生态。

本次配股拟募集资金扣除发行费用后将全部用于增加公司资本金，补充公司营运资金，支持业务发展，提升风险抵御能力，提升公司综合竞争力，从而实现

公司战略发展目标。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金数额及投向

（一）募集资金总额

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 80 亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除发行费用后将全部用于增加公司资本金，补充公司营运资金，支持业务发展，提升风险抵御能力，提升公司综合竞争力，从而实现公司战略发展目标。

（二）募集资金用途

本次配股募集资金将用于以下几方面：

募集资金投向	拟投入金额
发展投资与交易类业务	不超过 45 亿元
发展资本中介业务	不超过 20 亿元
发展投资银行业务	不超过 3 亿元
加大信息技术及风控合规投入	不超过 5 亿元
补充其他营运资金	不超过 7 亿元
合计	不超过 80 亿元

1、发展投资与交易类业务

近年来，证券公司投资与交易类业务收入占比持续提高。公司的投资与交易类业务主要包括固定收益类投资、权益类投资和场外市场做市等业务。公司固定收益类自营业务坚持稳健的投资风格，在合规前提下，积极开展衍生品创新策略，降低单边市场波动对业绩的影响。固定收益类证券投资方面，建立了严格的内部信用评级体系，严格把控信用风险和流动性风险，获得了较好的投资收益。衍生品投资方面，投资内容包括国债期货、利率互换、利率期权、标债远期等，策略日益丰富。公司权益类投资业务稳健发展，坚守价值投资，持续完善自营投研体系，加强投研团队建设，投资收益明显提升。

与其他领先券商相比，公司的投资与交易类业务规模明显偏低。公司拟通过本次募集资金中不超过 45 亿元用于发展投资与交易类业务，着重加大固定收益

类自营业务规模，大力发展衍生品业务，积极研究自营投资去方向性策略，进一步优化公司投资与交易类业务的投资结构。

2、发展资本中介业务

资本中介业务能够与财富管理等其他业务产生协同效应，从而更好地为客户提供综合金融服务，产生综合效益。资本中介业务具有利差稳定、风险可控的特征，是公司重要的收入和利润来源之一。近年来，除传统的融资融券、股票质押业务外，收益互换、股权衍生品等创新型资本中介业务发展迅速，是未来证券公司重资产业务的重点发展方向之一。

资本中介业务是资本消耗型业务，高度依赖于证券公司的资本实力，公司资本中介业务的种类和规模较领先券商尚有一定距离。公司拟通过本次募集资金中不超过 20 亿元用于发展资本中介业务，继续深耕客户需求，稳健发展融资融券业务，积极探索新型资本中介业务，提升公司一站式综合服务能力，为零售客户、机构客户及企业客户提供全方位一体化解决方案。

3、发展投资银行业务

随着多层次资本市场改革的不断深入，全面注册制的逐步推行，未来我国企业直接融资比例将不断提升，将公司的投资银行业务带来更大的发展机遇。同时，科创板相关制度对保荐机构跟投做出了明确规定，市场化的发行承销机制也对公司参与投行业务的资金规模提出更高的要求。

公司将围绕浙江“十四五”规划、“九大万亿产业”、“三大科创高地”，以清单化、项目化手段帮助浙江企业对接资本市场，为提升浙江直接融资比重、推动浙江产业转型提升发挥积极的作用。公司拟通过本次募集资金中不超过 3 亿元用于发展投资银行业务，全面提升投行服务面和影响力。

4、加大信息技术及风控合规投入

近年来，证券行业数字化、信息化程度不断提升，数字化已经成为证券公司提高市场竞争力的重要因素。公司高度重视信息技术的建设，将数字化转型作为未来发展主线，从业务数字化和内部管理数字化两方面，着力提升整体信息技术水平。一方面要以数字化的意识、逻辑、方法和工具开发业务，挖掘数据资源，精准对接客户、提供产品。另一方面，实现整个公司的运营管理、任务下达、绩

效考核等方面的全流程数字化。

与此同时，随着监管日趋严格规范，证券公司面临的市场环境更为复杂，对证券公司的风险管控和合规管理提出了更高的要求。公司高度重视全面风险管理和全员合规文化的建设，未来将进一步加大风控合规投入，保障公司持续健康发展。

公司拟通过本次募集资金中不超过 5 亿元用于信息技术及风控合规投入，提升信息技术对业务发展和内部管理的支持，完善内部风控、合规管理的规范有效，保障公司持续、健康、稳定发展。

5、补充其他营运资金

随着我国宏观经济结构性改革的不断发展与资本市场的快速变革，未来证券行业发展空间广阔。公司将密切关注市场行情变动、监管政策变化和行业发展机遇，结合公司战略发展目标和实际情况，合理配置本次发行的募集资金，及时补充公司在业务发展过程中对营运资金的合理需求，保障各项业务有序开展。公司拟使用不超过 7 亿元募集资金用于补充营运资金。

二、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

（一）本次配股对公司经营管理的影响

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 80.00 亿元，扣除发行费用后拟全部用于补充公司营运资金，支持未来业务发展，提升市场竞争力和抗风险能力，促进公司战略发展目标的实现。

（二）本次配股对公司财务状况的影响

本次募集资金到位后，有助于增强公司资金实力，进一步提升抗风险能力，而公司募集资金从投入到产生经济效益需要一定的过程和时间，股东权益和回报短期内可能被摊薄。公司将合理运用募集资金，积极发展主营业务，提升营业收入和盈利能力，实现股东利益最大化。

第六节 备查文件

一、备查文件

除本配股说明书摘要所披露的资料外，本公司将下列文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）公司最近三年的财务报告和审计报告及最近一期的财务报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- （三）律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间

自本配股说明书摘要公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至本公司、保荐机构（主承销商）住所查阅相关备查文件。

(本页无正文，为《财通证券股份有限公司配股说明书摘要》之盖章页)

