

湘财证券股份有限公司

公司债券年度报告

(2018年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、证券公司的经营状况与证券场景气程度的关联度较大，证券场景气程度又受到国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资者心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响。

公司面临的风险主要包括：因借款人或交易对手违约或违约可能性上升而带来损失的信用风险；因证券价格、利率、汇率等发生变动而导致损失的市场风险；因无法以合理成本及时获得充足资金以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的流动性风险以及由于员工违反职业道德、操作失误或内部流程、技术系统的不完备或失效导致公司遭受损失的操作性风险等。

二、2018年度公司实现营业收入 98,878.20 万元，营业利润 4,824.45 万元，净利润 7,203.10 万元，分别比上年同期下降 26.86%、下降 91.24%和下降 83.25%。上述业绩变动系偶发性因素导致，不会对公司长期经营和偿债能力产生重大负面影响。

报告期内公司面临的风险未发生重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	9
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	15
三、 报告期内资信评级情况	19
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	20
五、 偿债计划	21
六、 专项偿债账户设置情况	22
七、 报告期内持有人会议召开情况	22
八、 受托管理人履职情况	22
第三节 业务经营和公司治理情况	23
一、 公司业务和经营情况	23
二、 公司本年度新增重大投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借	25
第四节 财务情况	26
一、 财务报告审计情况	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	26
三、 主要会计数据和财务指标	27
四、 资产情况	28
五、 负债情况	29
六、 利润及其他损益来源情况	30
七、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
三、 关于司法机关调查事项	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	31
五、 其他重大事项的信息披露	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第八节 备查文件目录	33
附件 财务报表	35

担保人财务报表45

释义

公司、本公司、湘财证券、发行人	指	湘财证券股份有限公司
15 湘财 01	指	湘财证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券
15 湘财 02	指	湘财证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券
15 湘财 04	指	湘财证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券
16 湘财 01	指	湘财证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第一期）
16 湘财 02	指	湘财证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
16 湘财 03	指	湘财证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第二期）
17 湘财 01	指	湘财证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
18 湘财 01	指	湘财证券股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）品种一
18 湘财 02	指	湘财证券股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）品种二
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记已拥有 15 湘财 01、15 湘财 02、15 湘财 04、16 湘财 01、16 湘财 02、16 湘财 03、17 湘财 01、18 湘财 01 及 18 湘财 02 的投资者
报告期	指	2018 年 1-12 月
本报告、本年度报告	指	湘财证券股份有限公司根据有关法律、法规制作的《湘财证券股份有限公司公司债券年度报告（2018 年）》
股东大会	指	湘财证券股份有限公司股东大会
董事会	指	湘财证券股份有限公司董事会
监事会	指	湘财证券股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书、合规总监、首席风险官
《公司章程》	指	湘财证券股份有限公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
工作日	指	每周一至周五（不包括法定节假日或休息日）

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	湘财证券股份有限公司
中文简称	湘财证券
外文名称（如有）	XIANGCAI SECURITIES CO., LTD.
外文缩写（如有）	XCSC
法定代表人	孙永祥
注册地址	湖南省长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
办公地址	湖南省长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
办公地址的邮政编码	410004
公司网址	www.xcsc.com
电子信箱	xcdmc@xcsc.com

C

二、信息披露事务负责人

姓名	周卫青
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事会秘书
联系地址	长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
电话	(86731) 84430252
传真	(86731) 84413288
电子信箱	xcdmc@xcsc.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼

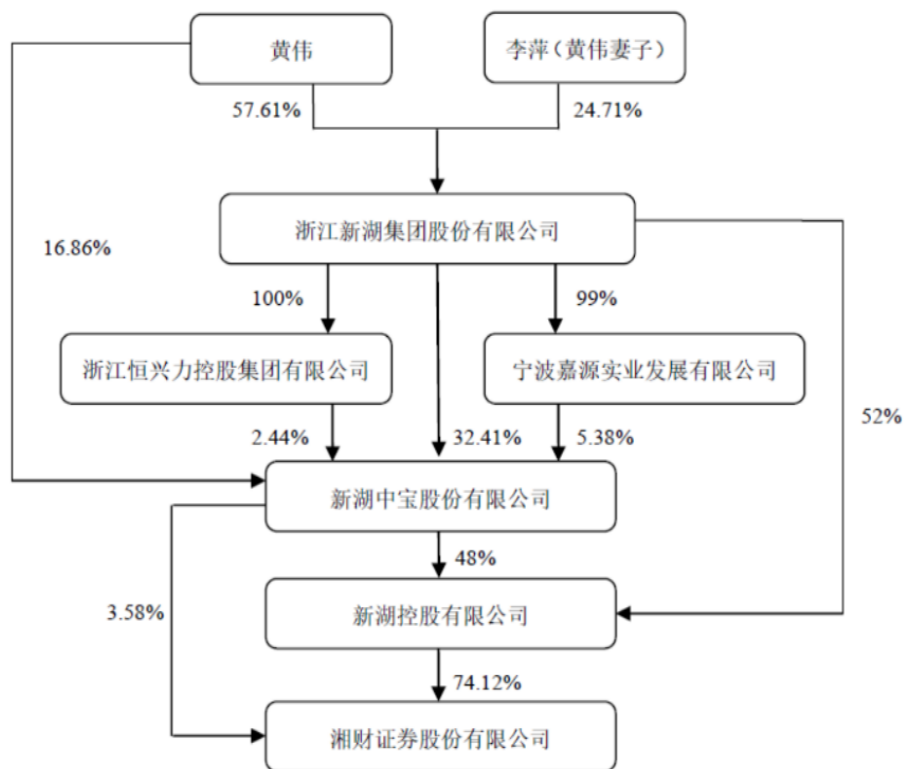
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：新湖控股有限公司

报告期末实际控制人名称：黄伟

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

控股股东或实际控制人的变化情况：

公司控股股东 2018 年年度报告尚在审计中。报告期内，公司控股股东、实际控制人具体信息无重大变化。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

（一）董事变动情况

公司原董事长林俊波女士由于个人工作原因申请辞去所担任的公司董事长、董事职务

。

2018 年 6 月 1 日，中国证券监督管理委员会湖南监管局向我公司下发了《关于核准

孙永祥同志证券公司董事任职资格的批复》（湘证监机构字[2018]19号），正式核准了孙永祥先生的证券公司董事任职资格。

公司于2018年6月20日召开了第二届董事会第十六会议，会议审议通过《关于选举公司董事长的议案》，接受林俊波女士的辞呈，同时选举徐燕女士为公司第二届董事会董事长。自2018年8月1日起公司董事长变更为徐燕女士。

公司分别于2018年6月20日和2018年7月6日召开了第二届董事会第十六会议和2018年第三次临时股东大会，同意选举孙永祥先生为公司董事，任期自2018年8月1日起至第二届董事会届满。

（二）监事变动情况

无

（三）高级管理人员变动情况

因工作调整原因，徐燕女士不再担任公司总裁职务。

公司于2018年6月20日召开了第二届董事会第十六会议，会议审议通过《关于变更公司总裁的议案》，同意徐燕女士辞去公司总裁职务，同意聘任孙永祥先生为公司总裁，待其任职资格获得证券监管部门核准后生效。

2018年7月27日，湖南证监局向我公司下发了《关于核准孙永祥同志证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（湘证监机构字[2018]1号），资格编码ED180086，正式核准了孙永祥先生的证券公司高级管理人员任职资格。孙永祥先生自2018年7月27日起正式履行总裁职务。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市西溪路128号新湖商务大厦
签字会计师姓名（如有）	黄源源、张笑

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	123218、125926、135871、136781、145053、143185、143784、143785
债券简称	15湘财02、15湘财04、16湘财01、16湘财02、16湘财03、17湘财01、18湘财01、18湘财02
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层
联系人	彭雯
联系电话	0755-82520746

（三）资信评级机构

债券代码	136781、143185、143784、143785
债券简称	16湘财02、17湘财01、18湘财01、18湘财02
名称	大公国际资信评估有限公司

办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层
------	-----------------------------

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	123263
2、债券简称	15 湘财 01
3、债券名称	湘财证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券
4、发行日	2015 年 2 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 9 月 12 日
7、到期日	2020 年 2 月 3 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2018 年 2 月 5 日完成付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，触发发行人上调票面利率选择权，发行人未上调票面利率。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，触发投资者回售选择权。未有投资者回售。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	123218
2、债券简称	15 湘财 02
3、债券名称	湘财证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券
4、发行日	2015 年 3 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 9 月 12 日
7、到期日	2020 年 3 月 27 日
8、债券余额	3.5
9、截至报告期末的利率(%)	7.00

10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2018年3月27日完成付息及回售部分的本金兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，触发发行人上调票面利率选择权，发行人未上调票面利率。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，触发投资者回售选择权。投资者回售金额2.30亿元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	125926
2、债券简称	15湘财04
3、债券名称	湘财证券股份有限公司2015年第四期次级债券
4、发行日	2015年7月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年9月12日
7、到期日	2020年7月16日
8、债券余额	1.825
9、截至报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2018年7月16日完成付息及回售部分的本金兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，触发发行人上调票面利率选择权，发行人未上调票面利率。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，触发投资者回售选择权。投资者回售金额3.175亿元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135871
2、债券简称	16湘财01
3、债券名称	湘财证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券(

	第一期)
4、发行日	2016年9月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年9月12日
7、到期日	2026年9月12日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.92
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2018年9月12日完成付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，未触发发行人上调票面利率选择权
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，未触发投资者回售选择权
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136781
2、债券简称	16湘财02
3、债券名称	湘财证券股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)
4、发行日	2016年10月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021年9月12日
7、到期日	2019年10月24日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	3.08
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2018年10月24日完成付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及	无

执行情况	
1、债券代码	145053
2、债券简称	16 湘财 03
3、债券名称	湘财证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券(第二期)
4、发行日	2016 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 9 月 12 日
7、到期日	2021 年 10 月 24 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.48
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2018 年 10 月 24 日完成付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143185
2、债券简称	17 湘财 01
3、债券名称	湘财证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 9 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 9 月 12 日
7、到期日	2020 年 9 月 25 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	5.43
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2018 年 9 月 25 日完成付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触	无

发及执行情况	
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143784
2、债券简称	18湘财01
3、债券名称	湘财证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）品种一
4、发行日	2018年9月13日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021年9月12日
7、到期日	2020年9月13日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的利率(%)	5.77
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未发生付息兑付事项
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143785
2、债券简称	18湘财02
3、债券名称	湘财证券股份有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）品种二
4、发行日	2018年9月13日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021年9月12日
7、到期日	2021年9月13日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未发生付息兑付事项
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：123263

债券简称	15 湘财 01
募集资金专项账户运作情况	公司设立专项账户用于本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报出具之日，募集资金已全部使用完毕，全部用于满足公司业务运营需要，补充公司营运资金及净资本，与募集资金说明书承诺用途一致。公司对于该期债券募集资金的账户开立、接收、存储、划转和使用均按照《证券公司次级债管理规定》、该期债券募集说明书的约定以及公司财务制度进行，严格执行逐级审批程序，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据董事会决议并按照本募集说明书披露的用途使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：123218

债券简称	15 湘财 02
募集资金专项账户运作情况	公司设立专项账户用于本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常。
募集资金总额	5.8
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报出具之日，募集资金已全部使用完毕，全部用于满足公司业务运营需要，补充公司营运资金及净资本，与募集资金说明书承诺用途一致。公司对于该期债券募集资金的账户开立、接收、存储、划转和使用均按照《证券公司次级债管理规定》、该期债券募集说明书

	的约定以及公司财务制度进行，严格执行逐级审批程序，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据董事会决议并按照本募集说明书披露的用途使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：125926

债券简称	15 湘财 04
募集资金专项账户运作情况	公司设立专项账户用于本息偿付。截至本报告披露日，公司债券募集资金专项账户运作不存在异常。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报出具之日，募集资金已全部使用完毕，全部用于满足公司业务运营需要，补充公司营运资金及净资本，与募集资金说明书承诺用途一致。公司对于该期债券募集资金的账户开立、接收、存储、划转和使用均按照《证券公司次级债管理规定》、该期债券募集说明书的约定以及公司财务制度进行，严格执行逐级审批程序，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据董事会决议并按照本募集说明书披露的用途使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135871

债券简称	16 湘财 01
募集资金专项账户运作情况	截至本年度报告出具之日，本期债券共有 1 个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行 银行账号：43050177363600000165 账户名称：湘财证券股份有限公司 截至本年度报告出具之日，募集资金专项账户运作规范，未用于其他用途。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报出具之日，募集资金已全部使用完毕，全部用于补充公司营运资金及净资本，与募集资金说明书承诺用途一致。公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转

	。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136781

债券简称	16 湘财 02
募集资金专项账户运作情况	截至本年度报告出具之日，本期债券共有 1 个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行 银行账号：43050177363600000181 账户名称：湘财证券股份有限公司 截至本年度报告出具之日，募集资金专项账户运作规范，未用于其他用途。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报出具之日，募集资金已全部使用完毕，全部用于归还两融收益权转让融资，与募集资金说明书承诺用途一致。公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145053

债券简称	16 湘财 03
募集资金专项账户运作情况	截至本年度报告出具之日，本期债券共有 1 个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行 银行账号：43050177363600000180 账户名称：湘财证券股份有限公司 截至本年度报告出具之日，募集资金专项账户运作规范，未用于其他用途。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报出具之日，募集资金已全部使用完毕，全部用于补充公司营运资金和净资本，与募集资金说明书承诺用途一致。公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的

	划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143185

债券简称	17 湘财 01
募集资金专项账户运作情况	截至本年度报告出具之日，本期债券共有 1 个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行 银行账号：43050177363600000276 账户名称：湘财证券股份有限公司 截至本年度报告出具之日，募集资金专项账户运作规范，未用于其他用途。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报出具之日，募集资金已全部使用完毕，全部用于融资融券业务，与募集资金说明书承诺用途一致。公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143784

债券简称	18 湘财 01
募集资金专项账户运作情况	截至本年度报告出具之日，本期债券共有 1 个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行 银行账号：43050177363600000277 账户名称：湘财证券股份有限公司 截至本年度报告出具之日，募集资金专项账户运作规范，未用于其他用途。
募集资金总额	3
募集资金期末余额	0.90
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报出具之日，募集资金已全部使用完毕，与募集资金说明书承诺用途一致。公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金

	用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143875

债券简称	18 湘财 02
募集资金专项账户运作情况	截至本年度报告出具之日，本期债券共有 1 个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：兴业银行股份有限公司长沙分行 银行账号：368100100100992112 账户名称：湘财证券股份有限公司 截至本年度报告出具之日，募集资金专项账户运作规范，未用于其他用途。
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0.11
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报出具之日，募集资金已全部使用完毕，与募集资金说明书承诺用途一致。公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136781、143185
债券简称	16 湘财 02、17 湘财 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 5 月 10 日
评级结果披露地点	大公国际公司网站（www.dagongcredit.com）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体 AA+：受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 债项 AA+：债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很

	低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	143784、143785
债券简称	18 湘财 01、18 湘财 02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 8 月 23 日
评级结果披露地点	大公国际公司网站（www.dagongcredit.com）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体 AA+：受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低 债项 AA+：债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：123263、123218、125926

债券简称	15 湘财 01、15 湘财 02、15 湘财 04
其他偿债保障措施概述	健全的法人治理结构、完善的风险管理体系、合理的资产结构及稳定的盈利能力、畅通的外部融资渠道、合理、高效的组织和人员安排、设立专项偿债账户。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：135871、145053

债券简称	16 湘财 01、16 湘财 03
其他偿债保障措施概述	切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、设立偿债保障金监管专户。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136781、143185、143784、143785

债券简称	16 湘财 02、17 湘财 01、18 湘财 01、18 湘财 02
其他偿债保障措施概述	切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、设立募集资金监管专户。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：123263、123218、125926、135871、136781、145053、143185、143784、143785

债券简称	15 湘财 01、15 湘财 02、15 湘财 04、16 湘财 01、16 湘财 02、16 湘财 03、17 湘财 01、18 湘财 01、18 湘财 02
偿债计划概述	在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一次付清。公司以自有资金偿付利息和本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：123263、123218、125926、135871、136781、145053、143185

债券简称	15 湘财 01、15 湘财 02、15 湘财 04、16 湘财 01、16 湘财 02、16 湘财 03、17 湘财 01
账户资金的提取情况	报告期内经专项偿债账户通过中国证券登记结算有限公司进行了年度付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143784、143785

债券简称	18 湘财 01、18 湘财 02
账户资金的提取情况	18 湘财 01、18 湘财 02 尚未进行本息兑付，未从公司专项偿债账户提取资金。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

15 湘财 01 发行时未指定受托管理人，国泰君安证券股份有限公司作为 15 湘财 01 次级债券的主承销商，积极协助湘财证券进行公告上传工作，确保了债券相关公告的及时披露。中山证券有限责任公司作为 15 湘财 02 的主承销商，代为履行受托管理人职责，以及作为 15 湘财 04、16 湘财 01、16 湘财 02、16 湘财 03、17 湘财 01、18 湘财 01、

18 湘财 02 公司债券的受托管理人，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、上述公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
经纪业务分部	50,846.78	38,566.68	24.15	51.42	68,091.56	38,122.09	44.01	50.37
自营投资业务分部	7,169.19	17,835.11	-148.77	7.25	21,380.59	6,094.04	71.50	15.81
资产管理业务分部	17,646.36	3,245.73	81.61	17.85	16,965.20	4,970.76	70.70	12.55
投行业务分部	5,589.79	5,955.06	-6.53	5.65	8,017.15	6,449.66	19.55	5.93
信用交易业务分部	40,899.21	1,089.39	97.34	41.36	46,064.89	1,370.57	97.02	34.07
另类投资及私募业务分部	1,142.43	8,977.47	-685.82	1.16	-603.61	6,000.04	-	-0.45
公募基金管理业务	99.74	855.06	-757.29	0.10	-	-	-	-
其他	23,551.76	24,682.67	-	-23.82	24,718.28	21,746.44	-	-18.28
分部间抵销	-963.54	-7,153.42	-	-0.97	-1.87	4,605.79	-	0.00
合计	98,878.20	94,053.75	4.88	100.00	135,195.63	80,147.81	40.72	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务分部	50,846.78	38,566.68	24.15	-25.33	1.17	-45.13
自营投资业务分部	7,169.19	17,835.11	-148.77	-66.47	192.66	-308.07

资产管理业务分部	17,646.36	3,245.73	81.61	4.02	-34.70	15.43
投行业务分部	5,589.79	5,955.06	-6.53	-30.28	-7.67	-133.40
信用交易业务分部	40,899.21	1,089.39	97.34	-11.21	-20.52	0.33
另类投资及私募业务分部	1,142.43	8,977.47	-685.82	-	49.62	-
公募基金管理业务	99.74	855.06	-757.29	-	-	-
其他	23,551.76	24,682.67	-	-	-	-
分部间抵销	-963.54	7,153.42	-	-	-	-
合计	98,878.20	94,053.75	4.88	-26.86	17.35	-88.02

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的的原因。

营业收入变动原因：

经纪业务分部较上期变动较大，主要是客户交易减少导致佣金收入减少。

自营投资业务分部较上期变动较大，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值下降。

投行业务分部较上期变动较大，主要是公司承销业务规模减少。

另类投资及私募业务分部较上期变动较大，主要是另类投资业务处置股权投资的收益增加。

营业支出变动原因：

自营投资业务分部较上期变动较大，主要是可供出售金融资产计提减值较上期增加。

资产管理业务分部较上年同期变动较大，主要是业务及管理费有所减少。

另类投资及私募业务分部较上期变动较大，主要是可供出售金融资产计提减值较上期增加。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》，《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

1、业务独立

公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

2、资产独立

公司拥有独立的经营场所，对于日常经营所必需的设备、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司不存在资金、资产被公司的控股股东占用的情形。

3、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，并且上述人员不存在在控股股东、实际控制人控制的除公司及其控股子公司以外的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪的情形。

4、财务独立

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

5、机构独立

公司机构设置完整、运行独立。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（一）重要会计政策变更

1、企业会计准则变化引起的会计政策变更

（1）本公司参照《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）、《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》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，代扣个人所得税手续费返还调减2017年度营业外收入3,669,741.91元，调增2017年度其他收益3,669,741.91元。

（二）重要会计估计变更

1、会计估计变更的内容和原因

根据2018年9月7日中国证券业协会《关于发布〈证券公司金融工具估值指引〉等三项指引的通知》（中证协发〔2018〕216号）的规定，对非证券交易所交易的股票（如：在全国中小企业股份转让系统、区域性股权市场挂牌交易的股票等），交易量及交易频率足以持续提供定价信息的，按估值日收盘价估值；交易量或交易频率不足以反映公允价值的情况下，应综合考虑交易活跃程度、转让方式等，对收盘价进行调整或采取其他估值技术确定公允价值。

公司根据上述规定对在全国中小企业股份转让系统交易的股票的估值方法进行了变更。

2、受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额（元）
2018年12月31日资产负债表项目	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-3,072,023.32
递延所得税资产	768,005.83
2018年度利润表项目	
公允价值变动收益	-3,072,023.32
所得税费用	-768,005.83

（三）前期会计差错更正

追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数（元）
对持有的英大证券股权价值计提减值。	减值形成主要系历史原因及市场对证券股估值变化所致，本项差错本期采用追溯重述法进行更正。	可供出售金融资产	-36,050,947.28
		递延所得税负债	9,012,736.82
		未分配利润	-

		18,926,747.31
	盈余公积	2,703,821.05
	一般风险准备	5,407,642.10

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	204.46	240.46	-14.97	
2	总负债	131.91	159.69	-17.40	
3	净资产	72.55	80.77	-10.17	
4	归属母公司股东的净资产	72.55	80.77	-10.17	
5	资产负债率 (%)	45.85	48.42	-5.31	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	46.09	48.64	-5.24	
7	流动比率	6.75	4.21	60.51	注 1
8	速动比率	5.98	3.72	60.59	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	109.05	105.97	2.90	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	9.89	13.52	-26.86	
2	营业成本	9.41	8.01	17.35	
3	利润总额	0.58	5.65	-89.76	注 3
4	净利润	0.72	4.30	-83.25	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	0.62	4.16	-85.05	注 5
6	归属母公司股东的净利润	0.72	4.30	-83.25	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	3.65	9.19	-60.32	注 7
8	经营活动产生的现金流净额	11.76	-37.43	-	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	-5.43	6.00	-190.50	注 9
10	筹资活动产生的现金流净额	-3.26	-2.73	-	
11	应收账款周转率				
12	存货周转率				
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.13	-46.15	注 10
14	利息保障倍数	1.22	2.83	-56.89	注 11
15	现金利息保障倍数	5.67	-11.44	-	注 12
16	EBITDA 利息倍数	1.40	2.97	-52.86	注 13

17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-

1、流动比率=（货币资金+结算备付金+存出保证金+交易性金融资产+可供出售金融资产（不包含股权投资）+买入返售金融资产+应收账款+预付款项+应收利息+其他应收款+融出资金+待摊费用-代理买卖证券款）/（负债合计-递延所得税负债-应付债券-代理买卖证券款）

2、速动比率=（货币资金+结算备付金+存出保证金+交易性金融资产+买入返售金融资产+应收账款+应收利息+其他应收款+融出资金-代理买卖证券款）/（负债合计-递延所得税负债-应付债券-代理买卖证券款）

3、扣除代理买卖证券款后的资产负债率=（总负债-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）

4、EBITDA 全部债务比=息税折旧摊销前利润（EBITDA）/全部债务

5、利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

6、现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出

7、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

8、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

9、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1、注 2：主要是公司债务结构持续优化。

注 3、注 4、注 5、注 6：主要是营业收入较上期减少。

注 7：主要是本期利润总额减少。

注 8：主要是处置交易性金融资产、回购业务资金和融出资金净流入增加。

注 9：主要是本期收回投资收到的现金减少，投资支付的现金增加。

注 10、注 11、注 13：主要是本期利润总额减少。

注 12：主要是经营活动产生的现金流量净额增加。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	616,827.37	801,598.86	-23.05	
结算备付金	117,519.15	171,821.00	-31.6	注 1
融出资金	444,852.30	584,787.86	-23.93	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	517,302.89	282,278.18	83.26	注 2
买入返售金融资产	53,093.20	292,150.51	-81.83	注 3
可供出售金融资产	146,403.70	181,376.83	-19.28	

2.主要资产变动的原因

注 1：主要是客户资金减少。

注 2：主要是增加了货币基金投资。

注 3：主要是债券融券回购交易规模减少。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：				
股票	1.84	不适用	不适用	未上市股票
债券	778.88	不适用	不适用	报价回购交易质押
债券	109,254.70	不适用	不适用	普通回购交易质押
可供出售金融资产：				
可供出售权益工具	117,647.96	不适用	不适用	不设置开放期或在限售承诺期内
可供出售权益工具	68.39	不适用	不适用	已经融出
合计	227,751.77			-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

五、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付短期融资款	30,504.90		-	注 1
卖出回购金融资产款	129,937.22	311,578.10	-58.30	注 2
代理买卖证券款	704,767.32	838,709.27	-15.97	
应付债券	400,095.80	396,000.90	1.03	

2. 主要负债变动的的原因

注 1：主要是本期发行固定收益型收益凭证。

注 2：主要是债券融资回购交易规模减少。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债
适用 不适用

(二) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

适用 不适用

(三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

(五) 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国建设银行	160,000	-	160,000
陆金所	50,000	-	50,000
招商银行	100,000	-	100,000
民生银行	80,000	-	80,000
交通银行	20,000	-	20,000
广东华兴银行	50,000	-	50,000
安溪农信社	10,000	-	10,000
青岛农商行	150,000	-	150,000
上海银行	50,000	-	50,000
浙江民泰商业银行	5,000	-	5,000
邮储银行	50,000	-	50,000
平安银行	60,000	-	60,000
浦发银行	100,000	-	100,000
合计	885,000	-	885,000

上年末银行授信总额度：103.1 亿元，本报告期末银行授信总额度 88.5 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-14.6 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：公司对外担保余额为 0，报告期内未发生对外担保事项

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

1、公司诉庄敏、余翠凤证券回购合同纠纷案，具体内容详见2018年7月19日披露的《湘财证券股份有限公司涉及诉讼的公告》；

2、公司诉RAAS CHINA LIMITED、科瑞天诚投资控股有限公司证券回购合同纠纷案，具体内容详见2018年12月13日刊登的《湘财证券股份有限公司涉及重大诉讼的公告》。

上述诉讼事项是为保障公司投资并管理的资产管理计划的合法权益提起的诉讼，不会对公司经营运作、财务状况及偿债能力产生不利影响，公司将根据案件的进展情况及时履行信息披露义务。

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

截至本报告出具之日，公司已按照相关法律法规披露如下重大事项：

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营和偿债能力的影响
公司股票在全国中小企业转让系统终止挂牌	www.sse.com.cn	2018/6/12	无	无
公司董事、董事长及总裁发生变动	www.sse.com.cn	2018/7/11	已于2018年8月9日完成变动	无
公司董事、董事长及总裁变动完成公告	www.sse.com.cn	2018/8/9	无	无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《湘财证券股份有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页)



湘财证券股份有限公司

2019年4月9日

附件 财务报表

合并资产负债表
2018年12月31日

编制单位：湘财证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	6,168,273,735.42	8,015,988,593.33
其中：客户存款	5,417,375,895.08	6,757,578,893.90
结算备付金	1,175,191,467.93	1,718,210,043.70
其中：客户备付金	1,089,390,609.49	1,622,357,644.83
拆出资金	-	-
融出资金	4,448,523,012.22	5,847,878,638.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,173,028,892.71	2,822,781,758.26
衍生金融资产	-	-
存出保证金	42,941,928.73	52,664,067.23
应收款项	579,242,897.40	148,489,630.78
应收利息	112,681,505.45	141,580,109.32
应收股利	-	-
买入返售金融资产	530,932,000.00	2,921,505,137.75
持有待售资产	-	5,626,933.68
可供出售金融资产	1,464,036,972.91	1,813,768,344.87
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	82,015,175.42	75,335,539.53
投资性房地产	8,489,316.06	10,467,024.01
固定资产	267,321,519.30	245,955,743.11
在建工程	-	-
无形资产	30,812,561.24	31,310,955.43
递延所得税资产	247,730,185.15	47,289,480.13
开发支出	-	-
商誉	39,937,709.70	39,937,709.70
长期待摊费用	-	-
其他资产	75,136,003.16	107,345,983.19
资产总计	20,446,294,882.80	24,046,135,692.25
负债：		
短期借款	-	-
应付短期融资款	305,049,000.00	-
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入	-	-

当期损益的金融负债		
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	1,299,372,249.32	3,115,781,000.00
代理买卖证券款	7,047,673,154.22	8,387,092,689.02
代理承销证券款	-	-
信用交易代理买卖证券款	-	-
应付职工薪酬	172,787,458.26	213,614,312.68
应交税费	51,970,403.05	12,545,225.99
应付款项	158,556,806.58	30,865,919.85
应付利息	108,917,215.91	125,923,215.09
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
预计负债	7,833,583.77	293,629.09
长期借款	-	-
应付债券	4,000,957,955.88	3,960,008,987.94
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
递延所得税负债	-	51,423,144.46
递延收益	-	-
其他负债	37,888,409.45	71,502,709.79
负债合计	13,191,006,236.44	15,969,050,833.91
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,683,129,755.00	3,683,129,755.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,132,202,111.83	1,133,041,561.46
减：库存股	-	-
其他综合收益	-191,409,622.24	303,800,099.12
盈余公积	305,089,847.45	297,759,889.82
一般风险准备	611,458,118.24	595,519,779.64
未分配利润	1,714,818,436.08	2,063,833,773.30
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	7,255,288,646.36	8,077,084,858.34
少数股东权益	-	-
所有者权益（或股东权益） 合计	7,255,288,646.36	8,077,084,858.34
负债和所有者权益（或股东 权益）合计	20,446,294,882.80	24,046,135,692.25

权益) 总计		
--------	--	--

法定代表人：孙永祥 主管会计工作负责人：吴勤俭 会计机构负责人：符强

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位:湘财证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
资产:		
货币资金	6,103,396,915.00	7,982,965,154.31
其中: 客户存款	5,417,376,895.08	6,759,155,457.04
结算备付金	1,175,191,467.93	1,718,210,043.70
其中: 客户备付金	1,089,390,609.49	1,622,357,644.83
拆出资金	-	-
融出资金	4,448,523,012.22	5,847,878,638.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,020,708,072.56	2,822,781,758.26
衍生金融资产	-	-
存出保证金	42,941,928.73	52,664,067.23
应收款项	579,242,897.40	148,489,630.78
应收利息	112,681,505.45	141,580,109.32
应收股利	-	-
买入返售金融资产	530,932,000.00	2,921,505,137.75
持有待售资产	-	-
可供出售金融资产	1,429,113,871.86	1,636,734,242.43
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	300,000,000.00	200,000,000.00
投资性房地产	8,489,316.06	10,467,024.01
固定资产	264,791,786.71	245,941,853.29
在建工程	-	-
无形资产	29,507,439.76	31,310,955.43
递延所得税资产	173,155,360.07	-
开发支出	-	-
商誉	39,937,709.70	39,937,709.70
长期待摊费用	-	-
其他资产	188,739,195.46	241,808,178.80
资产总计	20,447,352,478.91	24,042,274,503.24
负债:		
短期借款	-	-
应付短期融资款	305,049,000.00	-

拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	1,299,372,249.32	3,115,781,000.00
代理买卖证券款	7,047,674,154.22	8,388,669,252.16
代理承销证券款	-	-
信用交易代理买卖证券款	-	-
应付职工薪酬	169,448,007.41	212,492,001.46
应交税费	51,848,887.30	12,505,128.77
应付款项	158,556,806.58	30,865,919.85
应付利息	108,917,215.91	125,923,215.09
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
预计负债	-	293,629.09
长期借款	-	-
应付债券	4,000,957,955.88	3,960,008,987.94
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
递延所得税负债	-	51,423,144.46
递延收益	-	-
其他负债	37,646,047.13	56,137,584.37
负债合计	13,179,470,323.75	15,954,099,863.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,683,129,755.00	3,683,129,755.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,123,041,561.46	1,123,041,561.46
减：库存股	-	-
其他综合收益	-191,409,622.24	304,404,425.42
盈余公积	305,089,847.45	297,759,889.82
一般风险准备	611,458,118.24	595,519,779.64
未分配利润	1,736,572,495.25	2,084,319,228.71
所有者权益（或股东权益）合计	7,267,882,155.16	8,088,174,640.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,447,352,478.91	24,042,274,503.24

法定代表人：孙永祥 主管会计工作负责人：吴勤俭 会计机构负责人：符强

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	988,781,981.84	1,351,956,328.62
手续费及佣金净收入	609,343,534.15	763,969,634.08
其中：经纪业务手续费净收入	357,372,522.51	496,678,095.03
投资银行业务手续费净收入	54,991,011.84	79,732,608.24
资产管理业务手续费净收入	175,933,020.62	169,323,633.25
利息净收入	277,079,929.75	372,079,069.18
投资收益（损失以“-”号填列）	204,437,808.57	204,481,128.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,925,643.75	514,529.69
其他收益	3,448,757.92	3,994,825.27
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-113,799,863.86	2,142,914.66
汇兑收益（损失以“-”号填列）	1,481,509.87	-1,850,960.18
其他业务收入	6,790,303.25	7,139,716.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2.19	-
二、营业支出	940,537,465.40	801,478,097.79
税金及附加	12,689,796.07	15,542,125.35
业务及管理费	686,595,091.59	694,722,941.18
资产减值损失	239,566,052.91	89,002,076.54
其他业务成本	1,686,524.83	2,210,954.72
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	48,244,516.44	550,478,230.83
加：营业外收入	22,702,299.06	20,634,282.78
减：营业外支出	13,069,454.02	6,141,666.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	57,877,361.48	564,970,847.07
减：所得税费用	-14,153,611.02	135,029,079.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	72,030,972.50	429,941,767.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	72,030,972.50	429,941,767.70
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	72,030,972.50	429,941,767.70
2.少数股东损益	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-495,209,721.36	233,283,053.44
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-495,209,721.36	233,283,053.44
（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	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-495,209,721.36	233,283,053.44
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-495,209,721.36	233,283,053.44
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-
6.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	-423,178,748.86	663,224,821.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	-423,178,748.86	663,224,821.14
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.02	0.13
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.02	0.13

定代表人：孙永祥 主管会计工作负责人：吴勤俭 会计机构负责人：符强

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	985,995,723.53	1,358,006,436.09
手续费及佣金净收入	609,343,534.15	763,969,634.08
其中：经纪业务手续费净收入	357,372,522.51	496,678,095.03
投资银行业务手续费净收入	54,991,011.84	79,732,608.24
资产管理业务手续费净收入	175,933,020.62	169,323,633.25
利息净收入	276,732,152.54	371,982,127.32
投资收益（损失以“-”号填列）	202,005,899.66	210,632,901.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
其他收益	3,442,185.73	3,990,102.11
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-113,799,863.86	2,142,914.66
汇兑收益（损失以“-”号填列）	1,481,509.87	-1,850,960.18
其他业务收入	6,790,303.25	7,139,716.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2.19	-
二、营业支出	913,746,449.81	787,535,533.20
税金及附加	12,660,618.52	15,528,713.73
业务及管理费	671,498,694.35	690,062,774.51
资产减值损失	227,900,612.11	79,733,090.24
其他业务成本	1,686,524.83	2,210,954.72

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	72,249,273.72	570,470,902.89
加：营业外收入	16,617,899.06	3,262,219.26
减：营业外支出	5,235,870.25	6,141,666.54
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	83,631,302.53	567,591,455.61
减：所得税费用	10,331,726.27	147,699,804.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	73,299,576.26	419,891,651.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	73,299,576.26	419,891,651.25
（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	-495,814,047.66	225,042,538.05
（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	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-495,814,047.66	225,042,538.05
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-495,814,047.66	225,042,538.05
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-
6.其他	-	-
七、综合收益总额	-422,514,471.40	644,934,189.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.02	0.13
（二）稀释每股收益(元/股)	0.02	0.13

法定代表人：孙永祥 主管会计工作负责人：吴勤俭 会计机构负责人：符强

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	400,977,246.20	-1,194,993,740.38
收取利息、手续费及佣金的现金	1,401,298,926.92	1,752,305,900.24
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	723,352,566.62	-173,868,538.80
融出资金净减少额	1,449,371,423.29	260,095,118.75
代理买卖证券收到的现金净额	-	-

收到其他与经营活动有关的现金	65,609,063.75	81,958,136.23
经营活动现金流入小计	4,040,609,226.78	725,496,876.04
融出资金净增加额	-	-
代理买卖证券支付的现金净额	1,848,934,902.46	3,217,777,138.35
支付利息、手续费及佣金的现金	195,789,760.81	227,527,986.31
支付给职工以及为职工支付的现金	471,978,494.70	489,660,453.79
支付的各项税费	112,830,442.98	283,462,669.67
支付其他与经营活动有关的现金	235,526,354.03	249,850,946.72
经营活动现金流出小计	2,865,059,954.98	4,468,279,194.84
经营活动产生的现金流量净额	1,175,549,271.80	-3,742,782,318.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	273,685,076.13	847,081,743.99
取得投资收益收到的现金	487,823.38	6,520,236.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	378,842.35	499,555.62
投资活动现金流入小计	274,551,741.86	854,101,536.19
投资支付的现金	728,321,718.22	200,917,627.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	89,295,900.62	52,694,129.90
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	817,617,618.84	253,611,756.96
投资活动产生的现金流量净额	-543,065,876.98	600,489,779.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	1,518,355,865.65
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	-	350,000,000.00
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	657,936,000.00	-
筹资活动现金流入小计	1,657,936,000.00	2,368,355,865.65
偿还债务支付的现金	967,500,000.00	2,350,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	654,083,824.33	284,800,410.97
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	362,665,867.92	6,300,000.00
筹资活动现金流出小计	1,984,249,692.25	2,641,100,410.97

筹资活动产生的现金流量净额	-326,313,692.25	-272,744,545.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,481,509.87	-1,850,960.18
五、现金及现金等价物净增加额	307,651,212.44	-3,416,888,045.07
加：期初现金及现金等价物余额	10,597,454,655.97	14,014,342,701.04
六、期末现金及现金等价物余额	10,905,105,868.41	10,597,454,655.97

法定代表人：孙永祥 主管会计工作负责人：吴勤俭 会计机构负责人：符强

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	469,115,005.02	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,400,965,625.07	1,752,214,570.99
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	723,352,566.62	-173,868,538.80
融出资金净减少额	1,449,371,423.29	260,095,118.75
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	59,517,796.75	83,154,775.23
经营活动现金流入小计	4,102,322,416.75	725,380,321.64
融出资金净增加额	-	-
代理买卖证券支付的现金净额	1,850,510,465.60	3,226,200,575.21
支付利息、手续费及佣金的现金	195,804,236.17	227,533,598.92
支付给职工以及为职工支付的现金	463,906,903.05	486,899,265.71
支付的各项税费	110,044,890.46	282,049,841.93
支付其他与经营活动有关的现金	229,537,423.82	252,430,420.82
经营活动现金流出小计	2,849,803,919.10	4,475,113,702.59
经营活动产生的现金流量净额	1,252,518,497.65	-
		3,749,733,380.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	131,989,989.49	749,200,960.41
取得投资收益收到的现金	-	4,162,246.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	778,949.70	499,555.62
投资活动现金流入小计	132,768,939.19	753,862,762.61
投资支付的现金	787,726,948.42	121,026,129.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资	79,704,048.84	52,685,279.90

产支付的现金		
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	867,430,997.26	173,711,409.29
投资活动产生的现金流量净额	-734,662,058.07	580,151,353.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	1,518,355,865.65
取得借款收到的现金	-	350,000,000.00
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	657,936,000.00	-
筹资活动现金流入小计	1,657,936,000.00	2,368,355,865.65
偿还债务支付的现金	967,500,000.00	2,350,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	654,083,824.33	284,800,410.97
支付其他与筹资活动有关的现金	362,665,867.92	6,300,000.00
筹资活动现金流出小计	1,984,249,692.25	2,641,100,410.97
筹资活动产生的现金流量净额	-326,313,692.25	-272,744,545.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,481,509.87	-1,850,960.18
五、现金及现金等价物净增加额	193,024,257.20	-
		3,444,177,533.13
加：期初现金及现金等价物余额	10,564,431,216.95	14,008,608,750.08
六、期末现金及现金等价物余额	10,757,455,474.15	10,564,431,216.95

法定代表人：孙永祥 主管会计工作负责人：吴勤俭 会计机构负责人：符强

担保人财务报表

适用 不适用