



财通证券股份有限公司

(浙江省杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦西楼)

公开发行 2022 年第二期次级债券(面向专业投资者)

募集说明书摘要

注册金额	80 亿元
本期发行金额	不超过 20 亿元(含 20 亿元)
增信情况	本期债券无增信措施
发行人主体信用等级	AAA, 稳定
本期债券信用等级	AA+
信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

主承销商/债券受托管理人



信达证券股份有限公司
CINDA SECURITIES CO., LTD.

(住所: 北京市西城区闹市口大街9号院1号楼)

签署日期: 2022年10月18日

声明

本募集说明书及其摘要依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则》及其它现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会同意本次债券发行注册的文件，并结合发行人的实际情况编制。

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

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

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

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

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

除本公司和主承销商外，公司没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书及其摘要中列明的信息和对本募集说明书及其摘要作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本次债券时，应特别审慎地考虑本募集说明书第一节所述的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节。

一、与发行人相关的重大事项

1、本期债券信用等级为 AA+级；公司主体长期信用等级为 AAA 级。本期债券发行前，公司最近一期末的净资产为 321.22 亿元（2022 年 6 月 30 日的合并报表口径），归属于母公司净资产为 321.10 亿元（2022 年 6 月 30 日的合并报表口径）；本期债券发行前，公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 22.43 亿元（2019 年、2020 年和 2021 年经审计的合并报表口径归属于母公司股东的净利润平均值），预计不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。本次债券发行总额不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元），设置分期发行条款，拟根据资金需求情况分期发行。发行人在本期发行前的财务指标符合相关规定。本期债券拟定于上海证券交易所发行及上市交易，具体安排请参见发行公告。

二、与本期债券相关的重大事项

1、债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。债券作为一种固定收益类产品，其二级市场价格一般与市场利率水平呈反向变动。受国际宏观经济环境、国内经济总体运行状况、国家金融政策等因素综合影响，市场利率存在波动的可能性。市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

2、本期债券为无担保债券。尽管在本期债券发行时，公司已根据现时情况安排了偿债保障措施来控制和保障本期债券按时还本付息。在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全充分或无法完全履行，进而影响本期债券持有人的利益。

3、本期债券发行结束后，公司将积极申请本期债券在上交所上市流通。但由于具体上市审批或注册事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并且通过审批或注册的时间具有不确定性，因此公司无法保证本期债券一定能够按照预期在

上交所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布和投资者交易意愿等因素的影响，本期债券仅限于专业投资者范围内交易，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在认购或受让本期债券后可能面临由于债券不能及时转让流通而无法立即出售的情况，也可能面临因债券二级市场的交易不够活跃而不能以某一价格足额出售的情况，这将导致本期债券存在一定的流动性风险。

4、中诚信国际信用评级有限责任公司对发行主体和本期债券进行了信用评级，其中发行人主体信用评级为 AAA，本期债券的信用级别为 AA+，该级别反映了发行主体财通证券偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低，评级展望稳定。

5、公司目前经营情况、财务状况和资产质量良好，因此本期债券本息的偿付具备较强的保障。若在债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部环境以及公司本身的生产经营发生变化，从而影响到公司的财务状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，且本期债券未设置担保，公司提请投资者关注本期债券可能存在的偿付风险。

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

7、公司的经营状况与证券市场整体情况高度相关，而证券市场行情受宏观经济周期、宏观调控政策、汇率、利率、行业发展状况、投资者心理、其它国家或地区证券市场行情等多种因素共同影响，具有较强的周期性和较大的不确定性。公司的证券经纪业务、期货经纪业务、投资银行业务、自营业务、资产管理业务、资本中介业务和其他业务等的经营业绩均可能受到中国资本市场走势剧烈波动的重大不利影响，并可能受全球资本市场的波动及走势低迷影响。

8、本期债券为次级债券，其本金和利息的清偿顺序位于公司一般债务之后、先于公司股权资本。除非本公司停业、倒闭或清算，投资者不能要求本公司加速偿还本期次级债券的本金。

9、根据《证券公司次级债管理规定》第十九条的规定，除以下情形外，发行人不得提前兑付次级债：

(1) 发行人偿还或兑付全部或部分次级债后，各项风险控制指标符合规定标准且未触及预警指标，净资产数额不低于本期发行次级债券时的净资产数额（包括长期次级债计入净资产的数额）；

(2) 债权人将次级债权转为股权，且次级债权转为股权符合相关法律法规规定并经批准；

(3) 中国证监会认可的其他情形。

10、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本次债券的持有人）均有同等约束力。在本次债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购或购买或通过其他合法方式取得本次债券之行为均视为同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

11、本期债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者。专业投资者，应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险。

12、投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及其摘要及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。中国证监会同意本期债券的注册并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明其对本期债券的投资风险作了任何判断。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其

他专业顾问。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
一、与发行人相关的重大事项.....	2
二、与本期债券相关的重大事项.....	2
目 录	6
释义	9
第一节 风险提示及说明.....	错误!未定义书签。
一、与发行人相关的风险.....	错误!未定义书签。
二、本期债券的投资风险.....	错误!未定义书签。
第二节 发行条款	13
一、本期债券的基本发行条款.....	13
二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排.....	15
第三节 募集资金运用	16
一、本期债券的募集资金规模.....	16
二、本期债券募集资金使用计划.....	16
三、募集资金的现金管理.....	17
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	17
五、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	17
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	17
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	18
八、前次公司债券募集资金使用情况.....	18
第四节 发行人基本情况.....	22
一、发行人基本情况	22
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况.....	22
三、发行人的股权结构.....	26
四、发行人的重要权益投资情况.....	28
五、发行人的治理结构等情况.....	35
六、发行人的董监高情况.....	43

七、发行人主营业务情况.....	53
第五节 发行人主要财务情况.....	89
一、发行人财务报告总体情况.....	89
二、发行人财务会计信息及主要财务指标.....	110
三、发行人财务状况分析.....	126
第六节 发行人信用状况.....	177
一、发行人及本期债券的信用评级情况.....	177
二、发行人其他信用情况.....	178
第七节 增信措施	186
第八节 税项	错误!未定义书签。
一、增值税	错误!未定义书签。
二、所得税	错误!未定义书签。
三、印花税	错误!未定义书签。
四、税项抵销	错误!未定义书签。
第九节 信息披露安排	错误!未定义书签。
一、信息披露安排	错误!未定义书签。
二、信息披露事务管理制度主要内容.....	错误!未定义书签。
三、本期债券存续期内定期信息披露安排.....	错误!未定义书签。
四、本期债券存续期内重大事项披露.....	错误!未定义书签。
五、本期债券还本付息信息披露.....	错误!未定义书签。
第十节 投资者保护机制.....	错误!未定义书签。
一、投资者保护机制	错误!未定义书签。
二、偿债计划	错误!未定义书签。
三、偿债资金来源	错误!未定义书签。
四、偿债应急保障方案.....	错误!未定义书签。
五、偿债保障措施	错误!未定义书签。
六、专项偿债账户	错误!未定义书签。
第十一节 违约事项及纠纷解决机制.....	错误!未定义书签。
一、违约事件	错误!未定义书签。

二、违约责任及承担方式.....	错误!未定义书签。
三、争议解决方式	错误!未定义书签。
第十二节 持有人会议规则.....	错误!未定义书签。
一、债券持有人行使权利的形式.....	错误!未定义书签。
二、债券持有人会议决议的适用性.....	错误!未定义书签。
三、《债券持有人会议规则》的主要内容.....	错误!未定义书签。
第十三节 债券受托管理人.....	错误!未定义书签。
一、债券受托管理协议的主要内容.....	错误!未定义书签。
第十四节 发行有关机构.....	错误!未定义书签。
一、发行人	错误!未定义书签。
二、主承销商、债券受托管理人.....	错误!未定义书签。
三、律师事务所	错误!未定义书签。
四、会计师事务所	错误!未定义书签。
五、信用评级机构	错误!未定义书签。
六、公司债券登记、托管、结算机构.....	错误!未定义书签。
七、本期债券申请上市的证券交易所.....	错误!未定义书签。
八、募集资金专项账户开户银行.....	错误!未定义书签。
九、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	错误!未定义书签。
第十五节 发行人、主承销商、证券服务机构及相关人员声明.....	错误!未定义书签。
发行人声明	错误!未定义书签。
主承销商声明	错误!未定义书签。
发行人律师声明	错误!未定义书签。
会计师事务所声明	错误!未定义书签。
资信评级机构声明	错误!未定义书签。
第十六节 备查文件	187
一、备查文件内容	187
二、备查文件查阅时间及地点.....	187

释义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列词语或简称含义如下：

财通证券、公司、本公司、发行人	指	财通证券股份有限公司
财通经纪、财通有限	指	财通证券经纪有限责任公司、财通证券有限责任公司，系公司前身
本次债券	指	公开发行的总额不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）的次级债券
本次发行	指	本次债券的公开发行
本期债券	指	本次债券批文下的第四期发行，公开发行的总额不超过 20 亿元人民币的次级债券
本期发行	指	本期债券的公开发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第二期次级债券（面向专业投资者）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第二期次级债券（面向专业投资者）募集说明书摘要》
主承销商、债券受托管理人、受托管理人、信达证券	指	信达证券股份有限公司
金杜律师、金杜律师事务所	指	北京市金杜律师事务所
天健会计师、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
毕马威、毕马威会计师事务所	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信国际、评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《债券持有人会议规则》	指	根据相关法律法规制定的《财通证券股份有限公司公开发行 2020 年次级债券（面向专业投资者）之债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》、本协议	指	《财通证券股份有限公司（债券发行人）与信达证券股份有限公司（债券受托管理人）关于财通证券股份有限公司公开发行 2020 年次级债券（面向专业投资者）之债券受托管理协议》
投资人、债券持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的主体，两者具有同一含义
法律意见书	指	北京市金杜律师事务所出具的《北京市金杜律师事务所关于财通证券股份有限公司公开发行 2020 年次级债券（面向专业投资者）的法律意见书》

审计报告	指	天健会计师事务所出具的财通证券《2019年审计报告》《2020年审计报告》以及毕马威会计师事务所出具的财通证券《2021年审计报告》
评级报告	指	中诚信国际出具的《财通证券股份有限公司公开发行2022年第二期次级债券（面向专业投资者）信用评级报告》
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/间接控股股东	指	浙江省财务开发有限责任公司，曾用名“浙江省财务开发公司”，同时根据《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，待工商变更完成后，浙江财开不再是公司间接控股股东，该次工商变更于2020年7月完成
天和证券	指	天和证券经纪有限公司
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）
财通证券资管/财通资管	指	财通证券资产管理有限公司
财通资本	指	浙江财通资本投资有限公司
财通创新	指	财通创新投资有限公司，曾用名为“浙江财通创新投资有限公司”
财通香港	指	财通证券（香港）有限公司
财通国际融资	指	财通国际融资有限公司，曾用名为“财通国际控股有限公司”
财通国际证券	指	财通国际证券有限责任公司
财通国际资管	指	财通国际资产管理有限公司
财通国际投资	指	财通国际投资有限公司
财缘通	指	财缘通（上海）投资咨询有限公司
财通国际海外投资	指	财通国际海外投资有限公司，曾用名为“财通国际资本管理公司”
财通基金	指	财通基金管理有限公司
永安期货	指	永安期货股份有限公司
上海财通资产	指	上海财通资产管理有限公司
浙商资产	指	浙江省浙商资产管理有限公司
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)
酒通投资	指	杭州酒通投资管理有限公司
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)
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)

财通尤创	指	杭州财通尤创创业投资合伙企业(有限合伙)
财通旅游	指	丽水财通旅游产业投资合伙企业（有限合伙）
财通金榛	指	杭州财通金榛股权投资合伙企业(有限合伙)
上虞财通	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）
义乌通杰	指	义乌通杰股权投资合伙企业(有限合伙)
财通盛穗	指	杭州财通盛穗股权投资合伙企业(有限合伙)
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)
财通富裕	指	杭州财通富裕股权投资合伙企业(有限合伙)
金控天勤	指	金控天勤（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）
产业基金公司	指	浙江省产业基金有限公司
金华稳健	指	金华市民营企业稳健发展投资合伙企业（有限合伙）
财通恒芯	指	杭州财通恒芯创业投资合伙企业（有限合伙）
长兴泰特	指	长兴泰特股权投资合伙企业（有限合伙）
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设立的分公司和证券营业部的统称
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
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
浙江证监局	指	中国证券监督管理委员会浙江监管局
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
《次级债管理规定》	指	《证券公司次级债管理规定》
《公司章程》	指	财通证券股份有限公司章程
报告期、三年一期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月
最近一期	指	2022 年 1-6 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或者休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元

本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行条款

一、本期债券的基本发行条款

(一) 发行人全称：财通证券股份有限公司。

(二) 债券全称：财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第二期次级债券（面向专业投资者）。

(三) 注册文件：发行人于 2021 年 2 月 8 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意财通证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕451 号），同意发行人本次公开发行次级公司债券面值总额不超过 80 亿元。

(四) 发行金额及其确定依据：本期债券发行金额为不超过 20 亿元（含 20 亿元）。

《次级债管理规定》第七条第三项规定：“借入或发行次级债数额应符合以下规定：长期次级债计入净资产的数额不得超过净资产（不含长期次级债累计计入净资产的数额）的 50%；净资产与负债的比例、净资产与负债的比例等各项风险控制指标不触及预警标准。”经测算发行后净资产与负债的比例、净资产与负债的比例等各项风险控制指标未触及预警标准，详见第五节。

(五) 债券期限：本期债券期限为 3 年。

(六) 票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

(七) 债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率采取簿记建档方式确定，由发行人与主承销商协商确定。

(八) 发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

(九) 发行方式：本期债券发行方式为簿记建档发行。

(十) 承销方式：本期债券由主承销商以代销方式承销。

(十一) 起息日期：本期债券的起息日为 2022 年 10 月 24 日。

(十二)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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

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

(十四)付息日期：本期债券的付息日为2023年至2025年每年的10月24日。上述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

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

(十六)兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。

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

(十八)本金兑付日期：本期债券的兑付日期为2025年10月24日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）

(十九)偿付顺序：本期债券是证券公司次级债券，是由公司向机构投资者发行的、清偿顺序在普通债之后的有价证券。

(二十)增信措施：本期债券不设定增信措施。

(二十一)信用评级机构及信用评级结果：经中诚信国际评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AA+。

具体信用评级情况详见“第六节 发行人信用状况”。

(二十二)募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后将全部用于偿还到期或回售的债务融资工具。

具体募集资金用途详见“第三节 募集资金运用”。

(二十三) 质押式回购安排：本期债券发行结束后，认购人不可进行债券质押式回购。

二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

(一) 本期债券发行时间安排

- 1、发行公告刊登的日期：2022年10月19日
- 2、发行首日：2022年10月21日
- 3、预计发行期限：2022年10月21日至2022年10月24日

(二) 登记结算安排

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

(三) 本期债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

本期债券预计上市日期：2022年【】月【】日

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

(四) 本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

第二节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合发行人财务状况及未来资金需求，经财通证券第三届董事会第十次会议审议通过，并经 2020 年度股东大会批准，决定公司运用各类境内外债务融资工具（除同业拆借及债券回购外）开展债务融资总额不超过人民币 600 亿元（含 600 亿元，以发行后待偿还余额计算；以外币发行的，按照每次发行时中国人民银行公布的汇率中间价折算）。发行期限不超过 10 年（含 10 年），但发行永续债券的情况除外，可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。可一次发行或分期发行。

本次债券发行的规模为不超过 80 亿元（含 80 亿元）。本期债券为第四期发行，发行规模不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），期限为 3 年。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券的募集资金扣除发行费用后将全部用于偿还到期或回售的债务融资工具。公司将根据未来市场走势及公司业务发展需求灵活、审慎地运用资金。

（一）偿还到期债务

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟申请用于偿还有息债务，拟使用募集资金偿还的有息债务范围明细如下：

债务名称	余额（亿元）	期限	利率	到期日
21 财通 G2	20.00	366 天	2.72	2022 年 12 月 16 日
合计	20.00	-	-	-

由于本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，公司将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金到位时间及情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还债务融资工具的具体金额。

在债务融资工具偿付日前，公司将在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

三、募集资金的现金管理

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

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

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

发行人调整用于偿还债务的具体金额，或者将用于募投项目的闲置资金用于补充流动资金的，调整金额在募集资金总额 50%或 50,000.00 万以下的，应履行内部程序并及时进行临时信息披露。调整金额高于募集资金总额 50%或 50,000.00 万，或者可能对债券持有人权益产生重大影响的，应履行内部程序，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。

五、本期债券募集资金专项账户管理安排

公司将设立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

随着公司加大力度转型发展，逐步构建新的服务模式和多元的业务平台，势必将加大对现有各项业务的投入，以实现公司收入的稳定增长。公司业务的发展、核心竞争力的培育将存在较大资金投资需求。本期债券募集资金将全部用于偿还到期或回售的债务融资工具，以保证上述发展战略和经营目标的顺利实施。

（一）有利于提高财务杠杆比率和公司盈利水平

近年来公司资本中介业务快速发展，对公司资金实力提出较高要求，本期债券发行将增加资金来源，在保持合理的公司资产负债率水平下将进一步提升公司财务杠杆比率，有助于提高公司的盈利能力。

（二）有利于优化公司债务结构，降低财务风险

目前公司债务融资工具主要包括拆借、回购、短期融资券、公司债券、次级债券等。本期发行债券将提升公司中长期负债比例，优化公司的负债结构，有利于公司中长期资金需求的配置和战略目标的稳步实施。

（三）有利于降低公司流动性风险

公司各业务发展需要大量资金，通过拆借、回购、收益凭证和短期融资券等方式融入短期资金支持中长期业务面临一定的流动性风险。因此公司发行中长期债券，偿还公司短期债务，可以降低流动性风险，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述，本期债券的募集资金扣除发行费用后全部用于偿还到期或回售的债务融资工具，可以优化债务期限结构，降低财务风险，拓宽融资渠道降低财务风险。同时，在保持合理资产负债率水平的情况下，通过负债融资，将提高财务杠杆比例，提升公司的盈利水平，提高资产负债管理水平和资金运营效率。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本次债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

八、前次公司债券募集资金使用情况

前次公司债券募集资金与募集说明书披露的用途一致，具体情况如下：

发行人于 2018 年 3 月发行了财通证券股份有限公司 2018 年第一期次级债

券，债券简称“18 财通 C1”，债券代码“150183.SH”，发行规模 30 亿元，截至本募集说明书签署之日，上述债券已兑付完成，募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2018 年 4 月发行了财通证券股份有限公司 2018 年第二期次级债券，债券简称“18 财通 C2”，债券代码“150296.SH”，发行规模 25 亿元，截至本募集说明书签署之日，上述债券已兑付完成，募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2018 年 8 月发行了财通证券股份有限公司 2018 年第三期次级债券，债券简称“18 财通 C3”，债券代码“150618.SH”，发行规模 25 亿元，截至本募集说明书签署之日，上述债券已兑付完成，募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2019 年 1 月发行了财通证券股份有限公司 2019 年第一期次级债券(品种一)，债券简称“19 财通 C1”，债券代码“151073.SH”，发行规模 30 亿元，截至本募集说明书签署之日，上述债券已兑付完成，募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2019 年 4 月发行了财通证券股份有限公司 2019 年第二期次级债券，债券简称“19 财通 C3”，债券代码“151337.SH”，发行规模 20 亿元，截至本募集说明书签署之日，募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2020 年 3 月发行了财通证券股份有限公司 2020 年第一期次级债券，债券简称“20 财通 C1”，债券代码“166362.SH”，发行规模 30 亿元，截至本募集说明书签署之日，募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2020 年 4 月发行了财通证券股份有限公司公开发行 2020 年第一期公司债券，其中品种一债券简称为“20 财通 01”，债券代码为“163455.SH”，发行规模 25 亿元，品种二债券简称为“20 财通 02”，债券代码为“163456.SH”，发行规模 10 亿元，截至本募集说明书签署之日，上述募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2020 年 6 月发行了财通证券股份有限公司 2020 年非公开发行公

司债券(第一期), 债券简称“20 财通 F1”, 债券代码“166973.SH”, 发行规模 20 亿元, 截至本募集说明书签署之日, 募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2020 年 8 月发行了财通证券股份有限公司 2020 年第二期次级债券, 债券简称“20 财通 C2”, 债券代码“167435.SH”, 发行规模 20 亿元, 截至本募集说明书签署之日, 募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2020 年 10 月发行了财通证券股份有限公司 2020 年第三期次级债券, 债券简称“20 财通 C3”, 债券代码“167887.SH”, 发行规模 15 亿元, 截至本募集说明书签署之日, 募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2021 年 3 月发行了财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第一期次级债券(面向专业投资者), 债券简称“21 财通 C1”, 债券代码“175868.SH”, 发行规模 10 亿元, 截至本募集说明书签署之日, 募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2021 年 4 月发行了财通证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期), 债券简称“21 财通 F1”, 债券代码“178285.SH”, 发行规模 25 亿元, 截至本募集说明书签署之日, 募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2021 年 8 月发行了财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第二期次级债券(面向专业投资者), 债券简称“21 财通 C2”, 债券代码“188485.SH”, 发行规模 15 亿元, 截至本募集说明书签署之日, 募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2021 年 10 月发行了财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第一期公司债券(面向专业投资者), 债券简称“21 财通 G1”, 债券代码“188839.SH”, 发行规模 17 亿元, 截至本募集说明书签署之日, 募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2021 年 12 月发行了财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第二期公司债券(面向专业投资者), 债券简称“21 财通 G2”, 债券代码“185104.SH”, 发行规模 20 亿元, 截至本募集说明书签署之日, 募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2022 年 2 月发行了财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期公司债券（面向专业投资者），债券简称“22 财通 G1”，债券代码“185341.SH”，发行规模 20 亿元，截至本募集说明书签署之日，募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

发行人于 2022 年 3 月发行了财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期次级债券（面向专业投资者），债券简称“22 财通 C1”，债券代码“185589.SH”，发行规模 10 亿元，截至本募集说明书签署之日，募集资金已按照募集说明书约定用途使用。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册名称	财通证券股份有限公司
法定代表人	章启诚
注册资本	人民币464,373.008万元
实缴资本	人民币464,373.008万元
设立（工商注册）日期	2003年6月11日
统一社会信用代码	913300007519241679
住所（注册地）	浙江省杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦西楼
邮政编码	310007
所属行业	J67金融业-资本市场服务
经营范围	经营证券业务(详见《经营证券业务许可证》)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。
电话及传真号码	电话：0571-87821312 传真号码：0571-87823288
信息披露事务负责人及其职位	官勇华（董事会秘书）
信息披露事务联络人电子信箱	ir@ctsec.com

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

公司前身财通经纪系在浙江财政证券公司的基础上，经中国证监会《关于同意财通证券经纪有限责任公司开业的批复》（证监机构字〔2003〕66号）、《关于同意财通证券经纪有限责任公司筹建方案的批复》（证监机构字〔2002〕164号）核准，由浙江财开等十家单位于2003年6月11日共同出资设立的有限责任公司，注册资本为500,800,000元。

2009年3月，经中国证监会下发《关于核准财通证券经纪有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（证监许可〔2009〕217号）核准，财通经纪名称变更为“财通证券有限责任公司”。

2013年7月，经中国证监会下发《关于核准财通证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可〔2013〕968号）核准，财通有限整体变更为财通证券，注册资本为1,800,000,000元。

（二）发行人历史沿革

发行人历史沿革事件主要如下：

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2006-9-19	吸收合并及增资	2006年9月19日，中国证监会下发《关于核准天和证券经纪有限公司股权转让的批复》（证监机构字〔2006〕212号），批准天和证券股东将其持有的天和证券100%的股权转让给财通经纪。2006年9月21日，财通经纪与天和证券签订了《关于财通证券经纪有限责任公司与天和证券经纪有限公司之合并协议》。2006年10月25日，中国证监会下发《关于财通证券经纪有限责任公司吸收合并天和证券经纪有限公司的批复》（证监机构字〔2006〕255号），批准财通经纪吸收合并天和证券的方案。2006年10月，浙江财开和浙江铁投以对天和证券的债权对财通经纪进行债转股增资。2006年10月24日，中国证监会下发了《关于财通证券经纪有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2006〕252号），批准了本次债转股的增资扩股方案。浙江财开将其持有原对天和证券后由财通经纪承继的债权268,781,044元转为其持有财通经纪的134,390,522元出资，浙江铁投将其持有的46,549,000元债权转为其持有财通经纪的46,549,000元出资。本次增资后，财通经纪注册资本增加至681,739,522元。
2	2006-12-25	增资	2006年12月25日，中国证监会下发了《关于财通证券经纪有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2006〕316号）批准了由浙江财开以现金方式对财通经纪进行增资100,000,000元增资扩股方案。2007年1月15日，本次增资后，财通经纪注册资本增加至781,739,522元。

3	2008-7-31	增资	2008年7月31日,中国证监会下发了《关于核准财通证券经纪有限责任公司变更注册资本的批复》(证监许可[2008]994号),核准注册资本变更事项。2008年12月11日,浙江省人民政府国有资产监督管理委员会下发《关于财通证券经纪有限责任公司增资扩股后股权结构的批复》(浙国资产〔2008〕72号),同意财通经纪增资345,120,000元。2008年12月,本次增资完成后,财通经纪注册资本增加至1,126,859,522元。
4	2011-11-23	增资	2011年11月23日,中国证监会下发了《关于核准财通证券有限责任公司变更注册资本的批复》(证监许可(2011)1859号),核准财通有限注册资本由1,126,859,522元变更为1,400,000,000元。2011年12月,财通有限向股东按其原出资比例同比例认购的方式增资。本次增资后,财通有限注册资本增加至1,400,000,000元。
5	2013-7-24	变更为股份有限公司	2013年7月24日,中国证监会下发《关于核准财通证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监许可(2013)968号),核准财通有限变更为股份有限公司。2013年10月,财通有限整体变更为财通证券,以经审计的截至2012年12月31日的净资产值为基础,按照1:0.4433的比例进行折股,折股后财通证券的注册资本为1,800,000,000元。
6	2014-12-30	增资	2014年12月30日,浙江证监局下发《关于核准财通证券股份有限公司变更注册资本的批复》(浙证监许可(2014)195号),核准财通证券注册资本变更为3,100,000,000元。2015年1月,财通证券完成定向增资发行股份13亿股,募集资金总额为38.74亿元。本次增资后,财通证券注册资本增加至3,100,000,000元。
7	2015-5-20	增资	2015年5月,财通证券向2015年1月增资前的20家老股东定向增资发行股份1.3亿股,募集资金总额为3.874亿元,此次增资后,公司注册资本增加至3,230,000,000元。2015年5月20日,财通证券就本次增资事项向浙江证监局报送了《财通证券股份有限公司关于增加注册资本的备案报告》(财

			券（2015）153 号）及相关备案文件。
8	2017-10-24	上市	2017 年 9 月 22 日，经中国证监会《关于核准财通证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕1729 号）核准，财通证券公开发行人民币普通股（A 股）股票 35,900 万股。本次发行完成后，公司注册资本由 3,230,000,000 元变更为 3,589,000,000 元，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验〔2017〕406 号验资报告，2017 年 12 月 21 日，公司完成工商变更登记。
9	2018-11	其他	2018 年 11 月，根据《浙江省财政厅关于划转财通证券股份有限公司部分国有股权充实社保基金的通知》（浙财函〔2018〕602 号）要求，将浙江省金融控股有限公司持有的财通证券 10% 的股权无偿划转至浙江财开。本次划转完成后，浙江金控持有财通证券股份数量降至 1,041,769,700 股，持股比例为 29.03%；浙江财开将直接持有公司股份 115,752,189 股（有限售条件流通股），占公司股本总数的 3.23%；公司直接控股股东仍为浙江金控，实际控制人仍为浙江省财政厅。本次股权无偿划转已于 2019 年 6 月 27 日完成股份过户登记手续。
10	2022-1 至 2022-4	配股	2022 年 1 月 21 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准财通证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2022〕178 号）文件核准，公司面向原股东配售新股。截至配股认购缴款结束日，公司向全体原股东配售 1,054,713,257 股人民币普通股，本次配股完成后，公司股本总数变更为 4,643,730,080 股。
11	2021-6 至 2022-6	可转债转股	公司可转债于 2021 年 6 月 16 日进入转股期，自 2021 年 6 月 16 日至 2022 年 6 月 30 日期间，公司 A 股可转债累计有 234,000 元转换为公司 A 股股份，累计转股数量为 17,935 股。截至 2022 年 6 月 30 日，公司股本总额为 4,643,731,192 股。
12	2022-5 至 2022-7	增资	2022 年 5 月 20 日，经股东大会审议通过，公司注册资本由 3,589,000,000 元变更为 4,643,730,080 元，公司于 2022 年 7 月 14 日完成工商变更。

发行人于 2017 年 10 月 24 日在上海证券交易所上市，股票代码为 601108。

（三）重大资产重组情况

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

三、发行人的股权结构

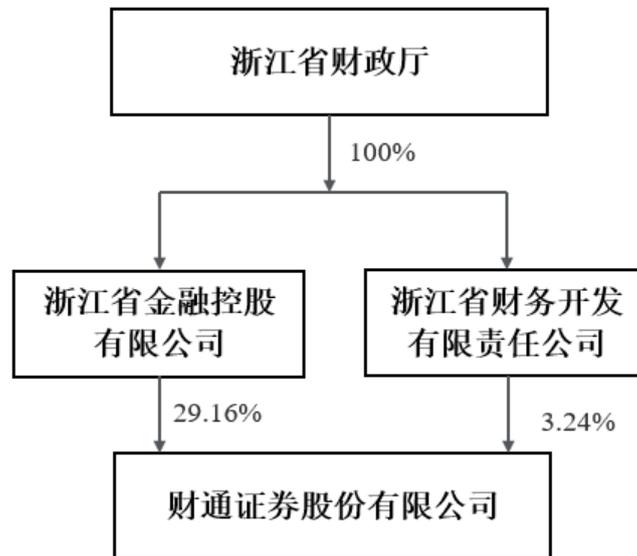
（一）股权结构

截至 2022 年 6 月 30 日，公司普通股股份总数为 4,643,731,192 股，其中前十大普通股股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量(股)	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量(股)	
1	浙江省金融控股有 限公司	1,354,300,610	29.16	0	无	-	国有法人
2	浙江省财务开发有 限责任公司	150,477,846	3.24	0	无	-	国有法人
3	台州市金融投资集 团有限公司	138,228,271	2.98	0	无	-	国有法人
4	维科控股集团股份 有限公司	80,380,000	1.73	0	无	-	境内非国有 法人
5	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	66,363,525	1.43	0	无	-	其他
6	莱恩达集团有限公 司	63,555,168	1.37	0	无	-	境内非国有 法人
7	香港中央结算有限 公司	58,578,125	1.26	0	无	-	境外法人
8	楼小天	53,744,600	1.16	0	无	-	境内自然人
9	景宁跃泰科技有限 公司	49,149,000	1.06	0	无	-	境内非国有 法人
10	中国建设银行股份 有限公司-华宝中	46,874,488	1.01	0	无	-	其他

证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金							
-----------------------	--	--	--	--	--	--	--

实际控制人和控股股东的股权关系如下图所示：



（二）控股股东基本情况

截至2022年6月30日，公司控股股东为浙江金控，浙江金控持有公司29.16%的股份。

成立时间：2012年9月6日

注册资本：1,200,000.00万元

法定代表人：杨强民

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

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。

截至2021年12月31日，浙江金控总资产为人民币2,453.30亿元，净资产为人民币1,007.02亿元；2021年实现营业总收入人民币472.52亿元，净利润人民币60.12亿元，上述数据均为合并口径，经毕马威华振会计师事务所审计。

截至 2022 年 6 月 30 日，浙江金控总资产为人民币 2,490.56 亿元，净资产为人民币 1,084.16 亿元；2022 年 1-6 月实现营业总收入人民币 232.57 亿元，净利润人民币 20.63 亿元，上述数据均为合并口径，未经审计或审阅。

浙江金控所持有的发行人股权不存在被质押或争议的情况。

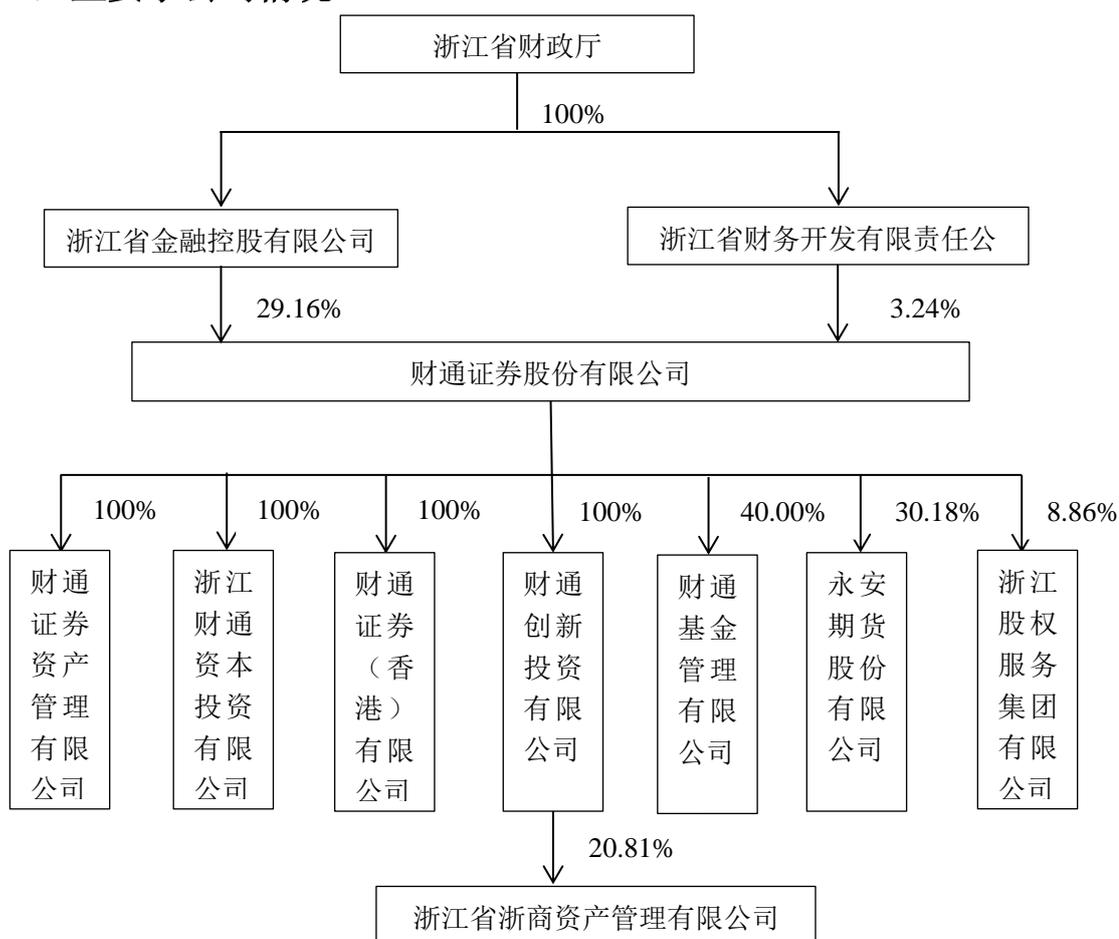
（三）公司的实际控制人

截至本募集说明书签署之日，发行人的实际控制人是浙江省财政厅。浙江金控的出资人为浙江省财政厅。因此，浙江省财政厅是发行人的实际控制人。浙江省财政厅是浙江省人民政府综合管理国家财政收支、财税政策，实施财政监督，参与国民经济进行宏观调控的职能部门。

四、发行人的重要权益投资情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人主要的控股、参股公司具体情况如下：

（一）主要子公司情况



1、财通证券资产管理有限公司

注册地址：浙江省杭州市上城区白云路 26 号 143 室

成立时间：2014 年 12 月 15 日

注册资本：20,000.00 万元

法定代表人：马晓立

经营范围：证券资产管理业务，公开募集证券投资基金管理业务。

持股比例：截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有财通证券资管 100% 股权。

财务数据：

截至 2021 年 12 月 31 日，财通证券资管总资产为人民币 273,492.79 万元，净资产为人民币 144,860.57 万元；2021 年实现营业收入人民币 149,897.91 万元，

利润总额人民币 60,764.53 万元，净利润人民币 45,624.90 万元。上述数据经毕马威华振会计师事务所审计。

截至 2022 年 6 月 30 日，财通证券资管总资产为人民币 288,156.44 万元，净资产为人民币 162,769.09 万元；2022 年 1-6 月实现营业收入人民币 68,937.66 万元，利润总额人民币 23,878.04 万元，净利润人民币 17,908.53 万元，上述数据均为合并口径，未经审计或审阅。

2、浙江财通资本投资有限公司

注册地址：杭州市上城区白云路 22 号 161 室

成立时间：2015 年 3 月 24 日

注册资本：50,000.00 万元

法定代表人：阮雳

经营范围：实业投资，股权投资，投资管理，投资咨询，资产管理，财务咨询。

持股比例：截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有财通资本 100% 股权。

财务数据：

截至 2021 年 12 月 31 日，财通资本总资产为人民币 67,235.49 万元，净资产人民币 60,632.53 万元；2021 年实现营业收入人民币 7,045.23 万元，利润总额人民币 3,588.36 万元，净利润人民币 3,032.63 万元。上述数据均为合并口径，经毕马威华振会计师事务所审计。

截至 2022 年 6 月 30 日，财通资本总资产人民币 67,295.51 万元，净资产人民币 61,527.71 万元；2022 年 1-6 月实现营业收入人民币 2,399.62 万元，利润总额人民币 1,033.49 万元，净利润人民币 895.18 万元，上述数据均为合并口径，未经审计或审阅。

3、财通创新投资有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区栖霞路 26 弄 2 号 1202 室

成立时间：2015 年 10 月 15 日

注册资本：380,000.00 万元

法定代表人：张昊

经营范围：金融产品投资，股权投资。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

持股比例：截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有财通创新 100% 股权。

财务数据：

截至 2021 年 12 月 31 日，财通创新总资产为人民币 468,977.20 万元，净资产人民币 464,261.34 万元；2021 年实现营业收入人民币 32,680.50 万元，利润总额人民币 27,957.05 万元，净利润人民币 27,769.47 万元，上述数据经毕马威华振会计师事务所审计。

截至 2022 年 6 月 30 日，财通创新总资产人民币 502,546.50 万元，净资产人民币 495,901.43 万元；2022 年 1-6 月实现营业收入人民币 36,924.94 万元，利润总额人民币 35,718.59 万元，净利润人民币 31,595.27 万元，上述数据均为合并口径，未经审计或审阅。

4、财通证券（香港）有限公司

注册地址：香港中环皇后大道中 181 号新纪元广场 24 楼 2401-03 室

成立时间：2011 年 8 月 12 日

已发行股份数目：50,000 万股

每股面值：1.00 港币

主要业务：证券交易、孖展融资；就证券提供意见；就机构融资提供意见；提供资产管理；放债人业务；咨询业务。

持股比例：截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有财通香港 100% 股权。

财务数据：

截至 2021 年 12 月 31 日，财通香港总资产为 122,910.26 万港元，净资产 60,023.26 万港元；2021 年实现营业收入 12,908.13 万港元，利润总额 5,220.54 万港元，净利润 4,025.98 万港元。上述数据均为合并口径，经毕马威会计师事务所审计。

截至 2022 年 6 月 30 日，财通香港总资产 147,268.61 万港元，净资产 62,144.88 万港元；2022 年 1-6 月实现营业收入 2,384.97 万港元，利润总额 2,229.84 万港元，净利润 2,133.83 万港元，上述数据均为合并口径，未经审计或审阅。

（二）参股公司情况

1、财通基金管理有限公司

注册地址：上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室

成立时间：2011 年 6 月 21 日

注册资本：20,000.00 万元

法定代表人：吴林惠

经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

持股比例：截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有财通基金 40% 的股权。

财务数据：

截至 2021 年 12 月 31 日，财通基金总资产为人民币 258,822.95 万元，净资产人民币 169,328.15 万元；2021 年实现营业收入人民币 62,068.77 万元，利润总额人民币 21,210.90 万元，净利润人民币 16,280.42 万元。上述数据均为合并口径。

截至 2022 年 6 月 30 日，财通基金总资产为人民币 271,012.69 万元，净资产人民币 180,723.86 万元；2022 年 1-6 月实现营业收入人民币 37,474.27 万元，利润总额人民币 14,671.15 万元，净利润人民币 11,395.71 万元。上述数据均为合并

口径，未经审计或审阅。

2、永安期货股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市上城区新业路 200 号华峰国际商务大厦 10 层、1101 室、1102 室、1104 室、16-17 层

成立时间：1992 年 9 月 7 日

注册资本：145,555.5556 万元

法定代表人：葛国栋

持股比例：截至 2022 年 6 月 30 日，公司持有永安期货 30.18% 股权。

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询，资产管理，基金销售。

财务数据：

截至 2021 年 12 月 31 日，永安期货总资产为人民币 6,497,177.14 万元，净资产人民币 1,158,567.80 万元；2021 年实现营业收入人民币 3,784,151.82 万元，利润总额人民币 162,369.84 万元，净利润人民币 130,655.44 万元。上述数据均为合并口径。

截至 2022 年 6 月 30 日，永安期货总资产人民币 7,173,278.14 万元，净资产人民币 1,154,512.17 万元；2022 年 1-6 月实现营业收入人民币 1,956,074.51 万元，利润总额人民币 39,772.64 万元，净利润人民币 31,601.51 万元。上述数据均为合并口径，未经审计或审阅。

3、浙江省浙商资产管理有限公司

注册地址：杭州市西湖大道 193 号 301 室

成立时间：2013 年 8 月 6 日

注册资本：709,710.7212 万元

法定代表人：孙建华

持股比例：截至 2022 年 6 月 30 日，公司通过子公司财通创新持有浙商资产 20.81% 股权。

经营范围：参与省内金融企业不良资产的批量转让业务（凭浙江省人民政府文件经营）。资产管理，资产投资及资产管理相关的重组、兼并、投资管理咨询服务，企业管理、财务咨询及服务。

财务数据：

截至 2021 年 12 月 31 日，浙商资产总资产为人民币 6,566,082.91 万元，净资产人民币 1,483,067.34 万元；2021 年实现营业收入人民币 591,250.98 万元，利润总额人民币 180,100.75 万元，净利润人民币 133,468.50 万元。上述数据均为合并口径。

截至 2022 年 6 月 30 日，浙商资产总资产为人民币 7,182,200.41 万元，净资产人民币 1,532,842.05 万元；2022 年 1-6 月实现营业收入人民币 212,080.50 万元，利润总额人民币 126,492.36 万元，净利润人民币 95,607.13 万元。上述数据均为合并口径，未经审计或审阅。

4、浙江股权服务集团有限公司

注册地址：杭州市江干区富春路 290 号钱江国际时代广场 3 幢 17 层

成立时间：2012 年 9 月 3 日

注册资本：70,000.00 万元

法定代表人：蒋潇华

持股比例：截至 2022 年 6 月 30 日，公司新持有浙江股权服务集团有限公司 8.86% 股权。

经营范围：许可项目：互联网信息服务；第二类增值电信业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）；软件开发；社会经济咨询服务；财务咨询(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

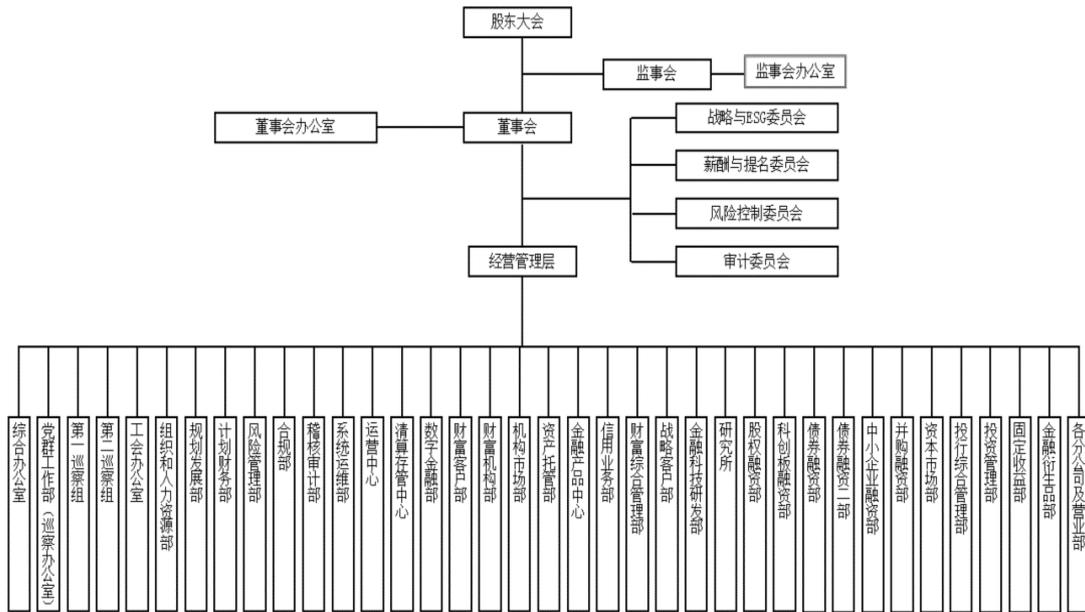
动)。

五、发行人的治理结构等情况

公司根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》和《证券公司治理准则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，建立规范、完善的法人治理结构，设立股东大会、董事会和监事会。董事会设有战略委员会、风险控制委员会、审计委员会及薪酬与提名委员会四个专门委员会，并制定了各自的议事规则。公司形成了较为完整的公司治理框架，并充分发挥股东大会、董事会、监事会的职能作用，形成了相互制约、相互促进的制衡机制。

(一) 治理结构、组织机构设置及运行情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人的组织结构如下图所示：



截至 2022 年 6 月 30 日，经监管机构批准或核准，发行人（母公司）在全国设有 28 家分公司；经监管机构批准或核准，发行人（母公司）在全国设有 133 家证券营业部，在当地开展证券经纪等证券业务。

根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，公司建立了由股东大

会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

根据相关法律、法规及规范性文件，公司制定了《公司章程》《公司章程（草案）》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、总经理及董事会秘书的权责范围和工作程序；制定了《关联交易决策制度》等相应配套的规章制度，为公司治理的规范化运行进一步提供制度保证。公司董事会设立了薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会和战略委员会四个专门委员会，并制定了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。前述公司治理制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求，与该等要求不存在实质性差异。

1、股东和股东大会

股东大会是公司的最高权力机构。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了公司股东大会的操作规范、运作有效，维护了投资者和公司利益。

公司自设立以来，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》《公司章程》等要求规范运作，出席会议的股东或代理人具有合法的资格；股东大会不存在对会议通知未列明的事项进行审议的情形；属于关联交易事项的，关联股东回避表决；出席会议的股东均按时提交了签字盖章的表决票。公司股东大会对公司董事、监事、独立董事的选举、公司财务预算、利润分配、募集资金投向等重大事宜均作出有效决议，不存在管理层、董事会违反《公司法》《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

2、董事会及下设专门委员会

根据《公司章程》的规定，公司设董事会，对股东大会负责。公司按照《公司法》和《公司章程》的规定选举和更换董事。历次董事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》《公司章程》等要求规范运作，历次会议均有二分之一以上的董事出席；各项决议均经全体董事的过半数

通过；属于关联交易事项的，关联董事回避表决；出席会议的董事均已在会议决议上签名。公司董事会对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大经营决策、公司主要管理制度的制定等重大事宜均作出有效决议，不存在管理层、董事会违反《公司法》《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

公司董事会下设战略与 ESG 委员会、风险控制委员会、审计委员会及薪酬与提名委员会。专门委员会对董事会负责，在董事会授权下开展工作，为董事会的决策提供咨询意见。

3、监事会

根据《公司章程》的规定，公司设监事会，为公司经营活动的监督机构。公司监事会对股东大会负责，依法对公司的财务进行检查，对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务的行为以及其他事项进行监督。

历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》《公司章程》等要求规范运作，各项决议均经全体监事的过半数通过；出席会议的监事均已在会议决议上签名。公司监事会对公司财务状况、风险管理及控制、董事会运作情况、董事及高级管理人员履职情况等重大事宜实施有效监督。

4、独立董事

为完善公司董事会结构，加强董事会的决策功能，保护中小股东利益，公司根据上市公司治理相关要求建立独立董事制度。公司董事会设有 3 名独立董事，占董事会成员人数三分之一以上。

公司自设立以来，独立董事均按时出席董事会及专门委员会会议，严格依照有关法律、法规和《公司章程》的要求，独立履职、勤勉尽责，及时了解公司经营、积极参与公司决策，对公司关联交易事项发表了独立、客观的意见，在公司法人治理结构的完善与规范化运作等方面发挥了积极的作用，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。报告期内，公司独立董事未对董事会议案提出异议。

5、董事会秘书制度建立及运行情况

公司依据《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规及《公司章程》，公司设董事会秘书 1 名，负责股东大会和董事会会议的筹备、文件的保管以及股东资料管理，按照规定或者根据中国证监会及其派出机构、股东等有关单位或者个人的要求，依法提供有关资料，办理信息报送或者信息披露等事宜。董事会秘书董为公司高级管理人员，由董事长提名，董事会聘任，对董事会负责。

报告期内，公司董事会秘书依照相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定履行职责。公司董事会秘书在按照法定程序筹备公司股东大会和董事会会议，协调公司与投资者之间的关系，处理公司相关信息披露等事务方面发挥了积极有效的作用。

（二）内部管理制度

公司按照法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，结合公司实际情况，制定并完善了各项内部管理制度。

1、财务管理及会计核算控制

公司计划财务部分别负责公司财务会计核算，财务报告编制和信息披露；公司年度经营计划编制和全面预算并进行监督、控制；公司自有资金使用计划编制、资金配置、对外融资；财务人员管理，财务风险防范体系建设等工作。

公司制定了《财务管理制度》《会计核算制度》等规范文件，明确财务人员的职责与分工及财务报告各环节授权审批制度，规范具体业务核算办法和财务报告编制操作流程。公司制定了《流动性风险管理办法》《流动风险管理实施细则》等制度以应对流动性风险。

2、关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

《财通证券股份有限公司关联交易管理制度（2022 年修订）》对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制等进行了相应规定：

决策权限：

(1) 公司及控股子公司与关联自然人发生的交易金额（包括承担的债务和费用）在 30 万元以上的交易，应当提交董事会审议并及时披露。公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款；

(2) 公司及控股子公司与关联法人发生的交易金额（包括承担的债务和费用）在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的交易，应当由独立董事事前认可后提交董事会审议并及时披露；

(3) 除为关联人提供担保外，公司及控股子公司与关联人发生的交易金额（包括承担的债务和费用）在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的，应当按照规定披露审计报告或评估报告，并将该交易提交股东大会审议；

(4) 公司为关联人提供担保的，除应当经全体非关联董事的过半数审议通过外，还应当经出席董事会会议的非关联董事的三分之二以上董事审议同意并作出决议，并提交股东大会审议。公司不得为股东或者股东的关联人提供融资或者担保；

(5) 公司不得为关联人提供财务资助，但向非由公司控股股东、实际控制人的关联参股公司提供财务资助，且该参股公司的其他股东按出资比例提供同等财务资助的情形除外。公司上述规定的关联参股公司提供财务资助的，除应当经全体非关联董事的过半数审议通过外，还应当经出席董事会会议的非关联董事的三分之二以上董事审议通过，并提交股东大会审议；

(6) 公司因放弃权利导致与关联人发生关联交易的，适用（1）-（4）款规定；

(7) 未达到上述（3）项标准，但中国证监会、上交所根据审慎原则要求，或者公司按照章程或者其他规定，以及自愿提交股东大会审议的，应当按照规定履行审议程序和披露义务，并适用有关审计或者评估的要求。

未达到董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由公司总经理办公会批准，有利害关系的人员在会议上应当回避表决。

决策程序：

公司及控股子公司与关联人签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

(1) 任何个人只能代表一方签署协议；

(2) 关联人不得以任何方式干预公司的决定；

(3) 董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议；

(4) 股东大会审议关联交易事项时，具相关情形的股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

公司董事会下设审计委员会履行公司关联交易控制和日常管理的职责。

董事会审计委员会负责最终确认公司的关联人名单；负责对重大关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会。审计委员会可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

公司及控股子公司拟与关联人发生重大关联交易的，应当在独立董事发表事前认可意见后，提交董事会审议。独立董事作出判断前，可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

公司监事会应当对关联交易的审议、表决、披露、履行等情况进行监督并在年度报告中发表意见。

《财通证券股份有限公司关联交易管理制度（2022年修订）》未尽事宜或制度生效后颁布、修改的法律、行政法规、规章、公司章程规定与制度相冲突的，以法律、行政法规、规章或公司章程的规定为准。公司其他制度有关关联交易管理的条款与制度相冲突的，以制度为准。制度的修改由公司董事会提出，并经股东大会审议通过后实施。制度由董事会负责解释。

定价机制：

公司及控股子公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

（1）关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定。如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格；

（2）交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

（3）市场价：以市场价为准确定资产、商品或劳务的价格及费率；

（4）成本加成价：在交易的资产、商品或劳务的成本基础上加合理的利润确定交易价格及费率；

（5）协议价：根据公平公正的原则协商确定价格及费率。

公司及控股子公司关联交易无法按规定的原则和方法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

公司控股股东浙江省金融控股有限公司，经营范围为金融类股权投资，政府性股权投资基金管理与资产管理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会、经理层及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

1、业务独立情况

公司按照《公司法》《证券法》和《公司章程》的规定，根据中国证监会核

准的经营范围依法自主独立地开展业务，公司已取得了经营证券业务所需的相关业务许可，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，业务经营不受控股股东及关联方控制和影响，能独立面向市场参与竞争，不存在因控股股东及其关联方而违反公司运作程序，干预公司内部管理和经营决策的行为。

2、人员独立情况

公司单独设有专门的人力资源管理部门，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系。公司严格按照上市公司法定程序聘任了董事、监事和高级管理人员，公司高级管理人员未在股东单位及下属企业担任除董事、监事以外的任何职务。公司股东没有超越股东大会、董事会的职权任免公司董事、监事和高级管理人员。董事、监事和高级管理人员的聘任均严格按照《公司法》《证券法》和《公司章程》的规定，通过合法程序进行。公司建立了完善的劳务用人、人事管理、工资管理和社会保障制度，且全体正式员工均依法与公司签订《劳动合同》，公司拥有独立的劳动用工权力，不存在受股东干涉的情况。

3、资产独立情况

公司具有开展证券相关经营业务所必备的独立完整的资产，不存在控股股东及其关联方占用公司资产以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情况。公司依法独立经营管理公司资产，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备以及商标。

4、机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营层以及相关经营管理部门，“三会一层”运作良好，依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况，也不存在控股股东直接干预公司经营活动的情形。

5、财务独立情况

公司设立了专门的财务部门，建立了专门的财务核算体系和财务管理制度。公司按照决策程序进行财务决策，不存在控股股东及其关联方干预公司资金使用的情况。公司由董事会任命财务总监，并配备了专职财务人员，在银行单独开立账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按财税制度规定缴纳各类税款。每年将有审计机构对控股股东及其关联方对上市公司资金占用情况进行专项审计，未出现占用公司资金情况。

（四）信息披露事务相关安排

具体安排详见本募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人的董监高情况

截至募集说明书签署日，发行人董监高情况如下：

姓名	现任职务	任期	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
章启诚	董事长	2022年7月-2022年11月	是	否
黄伟建	董事	2021年3月-2022年11月	是	否
方敬华	董事	2021年3月-2022年11月	是	否
支炳义	董事	2020年11月-2022年11月	是	否
李媛	董事	2019年11月-2022年11月	是	否
高强	独立董事	2020年11月-2022年11月	是	否
陈耿	独立董事	2019年11月-2022年11月	是	否
韩洪灵	独立董事	2021年7月-2022年11月	是	否
吴佳伟	职工董事	2022年8月-2022年11月	是	否
郑联胜	监事会主席	2021年3月-2022年11月	是	否
庞晓锋	监事	2020年5月-2022年11月	是	否
胡翠	职工监事	2019年11月-2022年11月	是	否
郑杰	职工监事	2022年8月-2022年11月	是	否
马笑渊	职工监事	2019年11月-2022年11月	是	否
黄伟建	总经理、 代财务总监	2021年8月-2022年11月	是	否
夏理芬	副总经理	2019年11月-2022年11月	是	否

李杰	副总经理	2020年3月-2022年11月	是	否
裴根财	总经理助理	2019年11月-2022年11月	是	否
钱斌	总经理助理	2019年11月-2022年11月	是	否
申建新	总经理助理	2019年11月-2022年11月	是	否
王跃军	首席风险官	2019年11月-2022年11月	是	否
王跃军	合规总监	2022年9月-2022年11月	是	否
吴林惠	运营总监	2019年11月-2022年11月	是	否
官勇华	董事会秘书	2019年11月-2022年11月	是	否
马晓立	总经理助理	2020年10月-2022年11月	是	否

（一）董事简历

章启诚先生，1969年4月出生

研究生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江省财政厅预算处副处长，总预算局副局长，省级部门预算编制中心主任，总预算局长，浙江省财政厅副厅长、党组成员，浙江省财务开发有限责任公司董事长、党委书记、浙江省金融控股有限责任公司董事长、党委书记。现任财通证券党委书记、董事长。

黄伟建先生，1964年7月出生

高级工商管理硕士，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江兴源投资有限公司总经理；浙江省能源集团有限公司组织部部长、人力资源部主任，党委委员、组织（人力资源）部部长（主任），副总经理、党委委员；浙江省交通投资集团有限公司董事、党委副书记。现任财通证券党委委员、副书记、董事、总经理，代财务总监。

方敬华先生，1964年9月出生

研究生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任共青团淳安县委书记，淳安县千岛湖风景旅游管理局局长、党组书记，淳安县千岛湖旅游总公司总经理，浙江省旅游局市场开发处副处长，浙江省旅游局办公室主任，浙江旅游职业学院党委书记，浙江省旅游局副局长、党组成员，舟山市副市长，浙江舟山群岛新区管委会副主任，浙江省旅游集团有限责任公司党委书记、董事长。现任财通证券党委

委员、董事。

支炳义先生，1978年12月出生

公共管理硕士，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江省财政厅农业处干部、副主任科员（期间挂职景宁县财政局副局长、鹤溪镇党委副书记）、主任科员，省财政厅农业综合开发办公室副主任、直属机关纪委委员，省农业农村厅副处长级干部，浙江省担保集团有限公司计划财务部总经理、浙江省金融控股有限公司组织部（人力资源部）部长。现任财通证券董事、浙江省金融控股有限公司党委委员、组织部（人力资源部）部长。

李媛女士，1977年6月出生

会计专业硕士，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江天健会计师事务所部门经理助理、浙江省交通投资集团有限公司财务管理部高级主管、财务管理中心副总经理。现任财通证券董事、浙江省交通投资集团有限公司审计部部长、兼任浙江高速物流有限公司监事会主席、浙江交投资产管理有限公司监事会主席。

高强先生，1960年9月出生

工商管理硕士，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任建设银行浙江丽水地区分行党组成员、金温铁路专业支行行长、浙江省分行营业部副总经理、杭州市之江支行行长、浙江省分行杭州公司客户部兼省分行营业部总经理、浙江省分行公司业务部总经理，建设银行安徽省分行风险总监、分行副行长，建设银行山西省分行党委书记、行长，建设银行浙江省分行党委书记、行长，建行大学客户关系学院院长等职。现任亿家健康集团董事长、浙江省股权投资协会会长。2020年11月至今担任财通证券独立董事。

陈耿先生，1968年7月出生

政治经济学博士，中国注册会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任深圳证券交易所上市部副总经理、总经理，君安证券有限公司总裁助理、董事兼副总裁，国泰君安证券股份有限公司副总裁、总裁、副董事长，现任浙江民营企业

联合投资股份有限公司董事、总裁，兼任科博达技术股份有限公司董事、爱建证券有限责任公司独立董事。2019年11月至今担任财通证券独立董事。

韩洪灵先生，1976年8月出生

博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江大学财务与会计学系副主任、浙江大学EMBA教育中心学术主任、浙江大学计划财务处副处长、浙江大学MPAcc项目主任。现为浙江大学会计学教授、博士生导师、博士后联系人，兼任浙江大学MBA资本市场项目学术主任、财政部内部控制标准委员会咨询专家、审计署政府审计研究中心特约研究员、中国会计学会理事、浙江省审计学会常务理事、浙江省会计学会理事、浙能电力等上市公司独立董事。2021年7月至今担任财通证券独立董事。

吴佳伟女士，1977年11月出生

经济学学士，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任财通证券股份有限公司零售业务部副总经理、投资银行总部投资银行三部副总经理、中小企业投资银行部副总经理、运营管理部总经理、投行综合管理部总经理，现任财通证券股份有限公司党群工作部部长（工会办公室主任）。

（二） 监事简历

郑联胜先生，1971年10月出生

研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国人民银行杭州中心支行银行监管处综合科副科长、中国人民银行余杭支行副行长、中国人民银行杭州中心支行银行监管一处监管一科科长、中国银监会浙江监管局非银行金融机构监管处监管一科科长、中国银监会浙江监管局非银行金融机构监管处副处长、中国银监会舟山监管分局党委委员、副局长、中国银监会浙江监管局现场检查二处副处长（主持工作）、中国银监会浙江监管局现场检查二处处长、中国银监会浙江监管局农村中小金融机构非现场监管处处长、中国银保监会浙江监管局城市商业银行监管处处长、一级调研员、二级巡视员。现任财通证券党委委员、监事、监事会主席。

庞晓锋先生，1975年9月出生

本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任天台天信会计师事务所职工，大众保险浙江分公司下属中心支公司计划财务部经理、下属中心支公司总经理助理，紫金财产保险台州中心支公司副总经理（主持工作），台州市金融投资有限责任公司风控法务部总经理。现任财通证券监事，台州市金融投资集团有限公司党委委员兼总会计师、兼任台州市金控租赁有限公司董事长、台州市政府花园招待所有限公司董事长、台州市金控基金管理有限公司董事、台州金控金融资产服务有限公司监事、台州创新投资管理有限公司监事、台州金投动力投资有限责任公司监事、台金融资租赁（天津）有限责任公司监事、监事会主席，台州市创业投资有限公司监事，台州金控投资咨询有限公司监事，天台县水电综合开发有限公司董事，台州市政企合作投资基金董事长、经理，台州市产权交易所有限公司监事、监事会主席。

胡翠女士，1973年8月出生

本科学历，会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江财政证券公司计财部经理助理，财通证券合规部合规员、风险管理部副经理、经理，风险管理部副总经理。现任财通证券风险管理部总经理、职工监事。兼任财通资本董事、财通香港董事。

郑杰先生，1977年7月出生，

经济学硕士，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任财通证券股份有限公司纪检监察部副经理、纪检监察室党风廉政部经理、浙江省纪委省监委派驻纪检监察组副组长，现任财通证券股份有限公司纪检巡察办公室副主任（主持工作）。

马笑渊先生，1975年10月出生

硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任财政部驻浙江省财政监察专员办事处综合处科员、副主任科员、主任科员；四处主任科员、副处长；一处副处长；业务三处副处长（主持工作）兼机关纪委委员、处长兼机关党委委员。现任财通证券稽核审计部总经理、职工监事，兼任永安期货监事。

（三）高级管理人员简历

夏理芬先生，1968年7月出生

工商管理硕士，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江省国际信托投资公司义乌证券交易营业部经理、西湖证券营业部总经理，金通证券股份有限公司总裁办公室主任、运营管理部总经理，中信金通证券有限责任公司运营管理部总经理、总经理助理、合规总监，中信证券（浙江）公司合规总监、执行总经理兼江西分公司总经理，中信证券股份有限公司江西分公司总经理。2017年3月加入公司，曾任财通证券首席风险官、总经理助理兼首席风险官，党委委员、副总经理兼首席风险官，现任财通证券党委委员、副总经理，兼任财通基金董事长、浙江证券业协会合规风控专业委员会主任委员、中国证券业协会风险管理委员会委员。

李杰先生，1968年3月出生

工商管理硕士，中国国籍，无境外永久居留权，曾先后任职于中国石油天然气集团公司独山子石化公司财务处会计、联合证券有限责任公司深圳营业部总经理助理、深圳市阳光股份有限公司总裁助理、上海证券交易所市场推广代表、中国证监会机构部（借调）、安信证券股份有限公司执行总经理、东亚前海证券有限公司董事总经理。现任财通证券副总经理，兼任中国证券业协会投资银行委员会委员。

裴根财先生，1966年2月出生

经济学硕士，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江证券营业总部总经理助理、上海昆山路证券营业部总经理，方正证券机构管理部、营销中心总经理，华西证券杭州学院路证券营业部总经理、财通创新董事长。2010年6月加入公司，现任财通证券总经理助理，兼任中国证券业协会经纪业务委员会委员、浙江证券协会经纪业务委员会副主任委员、上海证券交易所理事会衍生品发展委员会委员。

钱斌先生，1966年8月出生

研究生学历，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任海南中亚信托投资公司证券总部总经理，东方证券经纪业务总部副总经理，爱建证券有限责任公司副总裁。2011年12月加入公司，现任财通证券总经理助理，兼任财通香港董事长、总经理。

申建新先生，1973年1月出生

工商管理硕士，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江财政证券公司湖墅路营业部副总经理、光复路营业部负责人、电脑中心副经理、西大街营业部总经理、市场管理总部经理。2003年6月加入公司，曾任营销咨询服务中心主任、风险管理部总经理兼合规部总经理，董事会秘书兼总经理办公室主任，董事会秘书兼董事会办公室主任。现任财通证券总经理助理，兼任永安期货董事，浙江股权服务集团有限公司董事、浙江省国有资产管理协会常务理事、杭州市企业上市与并购促进会副会长。

王跃军先生，1970年4月出生

工商管理硕士，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江财政证券计划财务部副总经理，2003年6月加入公司，曾任财通证券富阳证券营业部总经理，杭州湖墅南路证券营业部总经理，杭州清泰街证券营业部总经理、计划财务部副总经理、总经理，财务总监，现任财通证券首席风险官及合规总监，兼任浙江省知识界人士联谊会常务理事、浙江省金融学会常务理事。

吴林惠先生，1973年8月出生

本科学历，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江财政证券公司市场管理部经理助理。2003年6月加入公司，曾任经纪业务管理部副总经理、经纪业务总部副总经理、营销服务中心副总经理、机构运营部总经理、机构管理部总经理、运营总监兼机构管理部总经理、运营总监兼运营中心总经理。现任财通证券运营总监，兼任中国证券业协会投资者服务与保护委员会委员。

官勇华先生，1975年9月出生

本科学历，经济学和法学双学士，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。

曾在浙江财政证券公司任职。2003年6月加入财通证券，曾任合规部经理助理、风险管理部总经理助理、合规部总经理助理、合规部副总经理、合规部副总经理（主持工作）、合规部总经理、合规总监。现任财通证券董事会秘书兼董事会办公室主任，兼任浙商总会金融服务委员会秘书长、中国证券业协会合规管理专业委员会委员、浙江证券业协会合规风控专业委员会副主任委员。

马晓立先生，1973年10月出生

硕士研究生学历，经济学硕士，中国国籍，无境外永久居留权。曾任联合证券研究员、行业部经理、中信证券研究部总监、执行总经理、交易与衍生产品部执行总经理、财通证券资产管理部总经理、财通证券资产管理有限公司董事长、总经理。现任财通证券总经理助理，兼任财通证券资产管理有限公司董事长。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事和高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	主要的兼职单位	兼职职务
章启诚	董事长	无	无
黄伟建	董事兼总经理，代财务总监	无	无
方敬华	董事	无	无
支炳义	董事	浙江省金融控股有限公司	党委委员、组织部（人力资源部）部长
李媛	董事	浙江省交通投资集团有限公司	审计部部长
		浙江高速物流有限公司	监事会主席
		浙江交投资产管理有限公司	监事会主席
高强	独立董事	亿家生命健康管理（浙江）股份有限公司	董事长
		浙江省股权投资协会	会长
陈耿	独立董事	浙江民营企业联合投资股份有限公司	董事、总裁
		科博达技术股份有限公司	董事
		爱建证券有限责任公司	独立董事
韩洪灵	独立董事	浙江大学	教授、博士生导师、博士后联系人
		浙江大学 MBA 资本市场项目	学术主任
		财政部内部控制标准委员会	咨询专家
		审计署政府审计研究中心	特约研究员
		中国会计学会	理事
		浙江省审计学会	常务理事
		浙江省会计学会	理事
		浙江浙能电力股份有限公司	独立董事
吴佳伟	职工董事	无	无
郑联胜	监事会主席	无	无
庞晓锋	监事	台州市金控租赁有限公司	董事长
		台州市政府花园招待所有限公司	董事长
		台州市政企合作投资基金有限公司	董事长、经理
		台州市金控基金管理有限公司	董事
		天台县水电综合开发有限公司	董事
		台州金控金融资产服务有限公司	监事
		台州金控投资咨询有限公司	监事

		台州创新投资管理有限公司	监事
		台州金投动力投资有限责任公司	监事
		台州市创业投资有限公司	监事
		台州市产权交易所有限公司	监事、监事会主席
		台金融资租赁（天津）有限责任公司	监事、监事会主席
胡翠	职工监事	财通资本	董事
		财通香港	董事
马笑渊	职工监事	永安期货	监事
郑杰	职工监事	无	无
夏理芬	副总经理	财通基金	董事长
		浙江证券业协会合规风控专业委员会	主任委员
		中国证券业协会风险管理委员会	委员
李杰	副总经理	中国证券业协会投资银行委员会	委员
裴根财	总经理助理、研究所所长	中国证券业协会经纪业务委员会	委员
		浙江证券协会经纪业务委员会	副主任委员
		上海证券交易所理事会衍生品发展委员会	委员
钱斌	总经理助理	财通香港	董事长、总经理
马晓立	总经理助理	财通资管	董事长
申建新	合规总监、总经理助理	永安期货	董事
		浙江股权服务集团有限公司	董事
		浙江省国有资产管理协会	常务理事
		杭州市企业上市与并购促进会	副会长
王跃军	首席风险官	浙江省知识界人才联谊会	常务理事
		浙江省金融学会	常务理事
吴林惠	运营总监	中国证券业协会投资者服务与保护委员会	委员
官勇华	董事会秘书	浙商总会金融服务委员会	秘书长
		中国证券业协会合规管理专业委员会	委员
		浙江证券业协会合规风控专业委员会	副主任委员

（五）董事、监事、高级管理人员持有发行人股份及债券情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（六）董事、监事和高级管理人员的任职资格

截至本募集说明书签署之日，现任已履职的公司董事、监事和高级管理人员的任职资格均已获得中国证监会或其派出机构核准，符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人营业总体情况

公司始终坚持合规经营、稳健发展，抓住管理体制调整和行业创新发展的机遇，从一家区域性的经纪类券商发展成为全国性的综合类券商，构建了跨证券、期货、基金、资管、股权投资以及境外金融等业务的全链条、综合化的服务体系。公司坚守金融服务实体本源，始终围绕客户需求，为企业壮大、百姓富足奉献专业能力，致力于向个人、机构及企业客户提供多元化、全方位的金融产品和服务。

报告期内，公司主要从事财富管理业务、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）发行人最近三年及一期营业收入、毛利润及毛利率情况

报告期各期，发行人营业收入情况如下：

单位：亿元、%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019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	7.99	35.89	17.12	26.73	15.25	23.36	10.97	22.15
自营投资业务	0.18	0.81	5.01	7.82	8.55	13.09	2.42	4.88
投资银行业务	1.80	8.09	6.67	10.41	5.89	9.02	3.78	7.63
受托资产管理业务	7.09	31.85	15.74	24.57	13.46	20.62	12.43	25.11
证券信用业务	2.34	10.51	6.40	9.99	6.08	9.32	1.77	3.57
境外业务	0.20	0.90	1.06	1.65	1.41	2.16	1.05	2.13
总部后台及其他	2.66	11.95	12.08	18.85	15.20	23.28	17.72	35.79
合并抵消	-	-	-	-	-0.56	-0.86	-0.62	-1.26
合计	22.26	100.00	64.08	100.00	65.28	100.00	49.52	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，主要包括报告期内受托资产管理业务代销收入。

报告期各期，发行人营业毛利润情况如下：

单位：亿元、%

业务板块	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
财富管理业务	2.05	32.52	5.32	17.45	5.91	21.11	3.58	16.04
自营投资业务	-0.12	-1.94	4.27	14.00	6.78	24.21	1.81	8.10
投资银行业务	0.19	3.01	1.97	6.47	1.19	4.26	0.84	3.75
受托资产管理业务	2.55	40.28	6.80	22.30	4.20	14.99	4.17	18.68
证券信用业务	2.55	40.35	6.14	20.14	1.76	6.29	1.38	6.19
境外业务	0.19	2.97	0.43	1.41	0.22	0.79	0.17	0.75
总部后台及其他	-1.09	-17.19	5.56	18.23	7.94	28.35	10.38	46.49
合计	6.32	100.00	30.48	100.00	27.99	100.00	22.33	100.00

报告期各期，公司营业毛利率情况如下：

单位：%

业务板块	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
财富管理业务	25.73	31.06	38.74	32.65
自营投资业务	-69.15	85.19	79.32	74.79
投资银行业务	10.55	29.58	20.25	22.19
受托资产管理业务	35.91	43.18	31.19	33.56
证券信用业务	108.88	95.97	28.95	78.15
境外业务	92.16	40.83	15.63	15.83
总部后台及其他	-40.86	46.01	52.21	58.58
综合毛利率	28.39	47.57	42.88	45.10

（三）主要业务板块

报告期内，公司各项主要业务具体情况如下：

1、财富管理业务

受益于全球产业转移新兴市场的历史机遇，以及我国实施开放有力的国家政策红利，国内实体经济不断释放潜能，社会财富快速积累，对应的财富管理市场快速增长。国内居民可投资金融资产迅速增长，证券公司传统佣金收入下滑，传统经纪业务向财富管理业务转型成为券商的当务之急。财富管理业务主要包括证券经纪业务和产品代销业务。

公司财富管理业务的收入及利润变动情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
财富管理业务收入（亿元）	7.99	17.13	15.25	10.97
财富管理业务成本（亿元）	5.94	11.81	9.34	7.39
财富管理业务营业利润（亿元）	2.05	5.32	5.91	3.58
财富管理业务营业利润率	25.73%	31.06%	38.74%	32.65%

注：上述数据为分部报告口径。

（1）证券经纪业务

证券经纪业务主要指证券代理买卖业务，即证券公司接受客户委托代客户买卖有价证券，此外还包括代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务，是证券公司最基本的一项业务。

2021年，A股市场窄幅震荡上行，截至期末，上证综指、深证成指和创业板指分别上涨4.80%、2.67%和12.02%；沪深两市全年股基交易额276.34万亿元，同比增长25.3%，成交额创新高；证券公司全年代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）为1,333.42亿元，同比增长14.8%（数据来自Wind、中证协，2021年）。

作为浙江本地的证券公司，公司坚持“立足浙江，服务浙江，成为区域性公司，做深做透浙江市场”的发展战略定位，持续开拓经纪业务。2018年起，公司实施“深耕浙江”战略，推进重点部位改革，实行全分公司化管理，加大财富顾问

队伍建设，转变单一的经纪业务模式，充分发挥分支机构在服务地方实体经济中的业务触角和综合服务前哨作用，整合公司的优势业务和丰富资源，深化内部协同，在投行带动下进一步提升综合服务能力，加强对当地政府、机构和高净值客户的服务，研究推出开发和服务机构客户的组合拳，全面推动公司业务转型升级。经过公司的外延式扩张战略以及两个阶段的转型发展，证券经纪业务的客户基础得到夯实、业务规模得以增长，行业竞争力不断提升。

报告期内，公司充分结合所在区域经济发达的特点，深耕浙江省内市场需求，在浙江省内有较高的网点覆盖度，在证券经纪业务领域形成了明显的区域优势，并逐步走向全国化经营发展道路。截至 2022 年 6 月 30 日，公司共有证券分支机构 161 家，其中分公司 28 家、证券营业部 133 家。在注重优化网点资源的同时，公司注重证券经济业务的互联网布局。公司积极开发基于互联网、移动终端和微信等平台的新型网络平台。此外，公司已申报并获批互联网证券试点资格和柜台市场业务试点资格，将进一步拓展新型证券经纪业务，扩大客户资源。

报告期内，公司围绕“深耕浙江，服务全国，争创一流”愿景，聚焦行业转型升级，优化公司业务协同机制，稳步推进财富管理业务，围绕客户感知和经营效率，大力加强“数智财富”建设，同时落实分支机构新设布局和提质增效。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司股票基金交易量全年累计分别为 59,034.01 亿元、60,493 亿元、67,451 亿元和 28,308 亿元；公司证券经纪客户总数分别为 196 万名、217 万名、248 万名和 272 万名，持续保持增长趋势。

（2）产品代销业务

2021 年，财富管理业务发展迎来新蓝海，财富人群与可投资资产快速增长，理财市场加速扩容。证券行业坚持探索差异化发展路径，深化财富管理业务转型，代销金融产品业务延续去年以来的高增长局面持续快速发展。2021 年，证券行业实现代理销售金融产品净收入 206.90 亿元，同比增长 53.96%（数据来自中证协，2021 年），证券公司服务居民财富管理能力提升，财富管理转型初见成效。

报告期内，公司积极开展优质管理人及产品的引入工作，进一步丰富金融产品线；大力推进各类金融产品的销售工作，重点推动权益类产品的路演、培训和推广；依托金融科技赋能实现展业数智化转型，组织开展以“展招平台”为媒介的线上化服务营销工作，服务效能大幅提升，产品代销业绩实现跃升。

2021年，公司取得基金投顾试点业务资格，具备展业资格的基金投顾人数超1,200人，并于2021年12月完成业务试点上线，首月签约资产超9,000万元，签约客户超5,800户。截至2021年末，公司累计实现金融产品销售量744.39亿元（以上金融产品包含权益类金融产品，固收类金融产品，货币类金融产品，其中货币类金融产品按照年保有量计算）同比增长16.50%，其中权益类产品销售规模233.81亿元，同比增长67.73%。金融产品年化保有量金额为476.78亿元，同比年增长34.28%，年化保有量份额为587.29亿，同比增长36.59%。

2022年1-6月，公司积极开展金融产品管理人及其产品的评价、筛选、引入工作，全面推进金融产品的全周期管理等工作；以数智化建设赋能，多维度发力深入开展产品销售推动工作，顶住压力、迎难而上，推动代销金融产品收入实现逆市增长公司累计实现金融产品销售量145.84亿元，金融产品日均保有金额408.14亿元。

2、投资银行业务

公司投资银行业务主要包括证券承销与保荐业务、新三板业务和其他财务顾问业务等。其中证券承销与保荐业务为公司投资银行业务的主要利润来源。

公司投资银行业务贯彻市场化经营理念，遵循“债股并举、多元发展”的思路，推进传统型投行向“融资安排型”投行转型。公司投资银行业务的重点发展方向包括股权融资业务、债权融资业务、新三板业务和其他财务顾问业务等。

2021年，公司积极贯彻落实“凤凰行动”2.0和“融资畅通”工程升级版，深入推进金融顾问制度建设和“深耕浙江2.0”专项行动。截至2021年末，共完成6单IPO和再融资项目，融资规模73.83亿元（含可转债），实现业务净收入27,461万元，同比增长59.66%；完成申报14单IPO及北交所项目，创历史新高，其中主板项目5单，创业板项目4单，联合主承销项目2单，北交所项目3

单。IPO 及北交所在会审核项目排名行业前 21 位，IPO 及北交所辅导备案家数在浙江省内排名第一。

（1）股权融资业务

公司股权承销业务自成立以来稳健发展，立足浙江省内市场，并注重全国化发展，持续扩大股权融资规模。公司承销的股权融资项目类型主要包括首次公开发行以及定向增发等，公司根据承销金额按一定比例收费。

公司投行股权业务竞争力和服务能力得到了稳步提升，发行一批、过会一批、申报一批、储备一批的良好发展态势逐步形成。

（2）债券承销业务

公司承销的债券产品主要为企业债、公司债等，债券承销的承销金额和承销收入多年来持续增长。

随着债券市场发行主体的进一步扩容，债券发行种类的进一步增多，公司债券业务总部将进一步抓住市场机遇，继续开拓债券新品种，为公司债券业务提供新的业绩增长点。

（3）新三板业务

公司积极开拓中小型企业客户资源，满足不同层次企业的融资需求。公司坚持“量质并举”，着力增强新三板项目开发力度并加强质量控制，为中小企业客户提供新三板挂牌、定向增发等服务。

（4）其他财务顾问业务

公司财务顾问业务包括为企业间的兼并、收购提供财务顾问服务，帮助企业进行内部的资产重组、改制等操作。

公司财务顾问业务在设计并购方案、把握市场机会、创新交易方式、开展估值定价及控制项目风险等方面不断发展进步。

公司积极贯彻落实“凤凰行动”计划和“融资畅通”工程，紧紧围绕“深耕浙江、服务全国、争创一流”的公司愿景，确立“以客户为中心”的职业投行发展理念，全

力打造“更接地气的本土专业投行”，践行“承销保荐+融资规范+战略咨询+产业赋能+直接投资”的“1+4”展业模式，集聚服务资源，着力为客户提供综合金融服务，成为企业的行业顾问和政府产业顾问，做伴随中国成长的投资银行，报告期内，公司投资银行业务竞争力呈现较大进步。

3、资产管理业务

资产管理业务是指公司接受投资者的委托，对受托的投资者财产进行投资和管理金融服务。公司目前通过子公司财通证券资管开展境内证券资产管理业务，主要包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务和公募基金业务。财通证券资管深入落实公司“五大战略”部署，紧贴业务需求，全面推进数字化改革；坚持深耕浙江，充分发挥区域优势；强化集团协同，发力打造财富管理新高地；持续培养投研优势，推动业务平稳均衡发展。

财通证券资管获得了一系列荣誉，接连获得“金牛券商集合资产管理人”、“中国证券业全能资管机构君鼎奖”、“卓越券商资管公司”和“最佳券商资管”等业内含金量极高的大奖。财通证券资管业务快速发展，资产管理规模、业务收入、行业地位均有所提升，根据中证协年中业绩排名公布，财通证券资管排名高居行业第六位。

财通证券资管着力于主动管理能力的构建，以“深度研究、价值投资、绝对收益、长线考核”为发展理念，致力于打造多元化的资管产品链。在行业通道业务发展最为迅速的时候，财通证券资管始终坚持主动管理业务的开拓，报告期内，主动管理规模持续、快速地增长，具体情况如下：

单位：亿元

项目	主动管理规模	被动管理规模	合计	主动规模占比
2022年1-6月	2,539.50	5.60	2,545.10	99.78%
2021年	2,032.27	5.82	2,038.09	99.71%
2020年	1,411.21	123.33	1,534.54	91.96%
2019年	1,225.38	324.55	1,549.93	79.06%

4、证券自营业务

证券自营业务是证券公司以自有资金买卖有价证券，并自行承担风险和收益的投资行为。发行人自营业务的投资品种主要包括股票、基金、债券以及其他衍生金融工具等。

报告期内，在权益投资方面，公司持续推进投研团队和投研体系建设，不断挖掘重点行业和核心资产的投资机会，并对自营去方向性投资策略开展研究。截至 2021 年末，股票自营业务投资收益率均高于上证指数、深圳成指涨幅。

在固定收益投资方面，公司坚持稳中选优的策略，加强信用评估、投资研究和资金保障工作；继续推进大类资产配置投资与研究，积极推进新产品、新结构、新模式的应用，持续扩大衍生品投资。报告期内，公司自营债券业务荣获中央国债登记结算有限责任公司 2020 年度“债券业务进步奖”。

2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，公司投资组合情况如下：

单位：亿元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
股票	16.58	12.14	23.04	12.12
固定收益类	290.09	300.13	226.99	108.66

5、证券信用业务

证券信用交易是指证券公司向客户出借资金或出借证券，并收取担保物的经营活动。现阶段，国内证券信用交易业务主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务和约定购回式证券交易业务。

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，公司证券信用业务分部营业收入分别为 1.77 亿元、6.08 亿元、6.40 亿元和 2.34 亿元，占营业收入的比例分别为 3.57%、9.32%、9.99%和 10.51%。

（1）融资融券业务

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。公司于 2012 年 4 月获得融资融券业务资格，并于 2012 年 6 月正式开展融资融券业务。

公司通过融资融券部开展融资融券相关业务，报告期内公司调整了融资融券部内部架构，优化了前、中、后台和业务创新团队，适时调整人力资源并加强营业部专员管理，完善业务构架、制度、流程，从而促进融资融券业务的全面发展。同时，公司制定并完善了转融通业务方案、制度，并取得了转融资、转融券业务资格。

公司在交易所公布的标的证券范围基础上，通过研究所和融资融券部的双重筛选，拟定公司标的证券范围，经公司融资融券业务委员会或其授权部门审批后生效。同时，公司根据证券交易所公布标的证券范围变化、公司对标的证券的定期评估及对市场环境的判断，对公司融资融券业务标的证券范围进行持续调整。

在融资融券业务中，客户可以提供深圳证券交易所和上海证券交易所网站公布的且经公司认可公布的可充抵保证金的证券作为担保物。在折算为担保金额时，不同种类的证券适用不同的折价率。客户提交证券作为担保品时必须按公司公布的折算率进行折算，按折算后的价值计入保证金金额，再进行融资融券操作。公司可充抵保证金证券的初始折算率是研究所在交易所规定的上限内，根据综合数量模型的证券评级评分得出并每季度更新。研究所对模型的设计、维护与解释负责。每只证券的最终折算率可由融资融券部根据历史交易状况适当调整，以降低客户的投资风险。

公司对融资融券业务建立风险监控系統，实现业务总量监控、信用账户分类监控、自动预警等功能。公司融资融券部负责对公司所有客户信用账户进行实时监控，逐日盯市，发出追加担保物指令，发出并执行强制平仓指令，调整客户信用记录等；证券营业部负责对客户信用证券帐户进行实时监控，逐日盯市。公司风险管理部负责对融资融券业务的整体风险进行监控，对融资融券部逐日盯市和强制平仓的执行情况进行评估，同时负责对融资融券部执行逐日盯市和强制平仓的情况进行事后稽核。

报告期内，公司持续推动信用业务数字化改革，定制个性化利率政策和营销活动，积极进行两融业务推广；进一步加强业务风险管理，建立大客户尽调指引，设立全场景担保品风险评估模型。截至 2021 年末，公司两融日均规模同比增长 18%；两融业务收入 12.75 亿元，同比上升 18%，创历史新高。

报告期各期末，公司融资融券业务余额情况如下：

单位：亿元

项目	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
融出资金余额	169.20	199.33	198.96	118.23
融出证券余额（市值）	0.00	2.35	13.55	0.73
期末维持担保比例	284.23%	293.55%	257.01%	275.63%

备注：上表数据包含利息。（2）其他证券信用业务

其他证券信用业务包括公司的其他证券信用业务主要包括股票质押式回购交易和约定购回交易。股票质押式回购是指符合条件的资金融入方以所持有的 A 股股票或者其他经交易所和中登公司认可的证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。约定购回交易是指符合条件的投资者以约定价格向证券公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期投资者按照另一约定价格从证券公司购回标的证券的交易行为。

2013 年，公司获得沪深股票质押式回购交易业务权限、中登公司代理证券质押登记业务资格。公司根据证券交易所及中登公司对股票质押式回购的相关规定制订修订了《财通证券股份有限公司股票质押式回购交易业务管理办法》《财通证券股份有限公司股票质押式回购交易业务客户资质管理办法（2018 年修订）》《财通证券股份有限公司股票质押式回购交易业务标的证券管理规程（2018 年修订）》《财通证券股份有限公司股票质押式回购交易业务风险管理办法（2018 年修订）》《财通证券股份有限公司股票质押式小额融资业务管理办法》等一系列内部管理制度，全面规范公司开展股票质押式回购业务的融入方资质审查、标的证券管理、标的证券市场风险监控等各方面工作。

根据公司股票质押式回购业务相关制度要求，客户提出股票质押式回购交易业务申请后，须先接受公司的资质调查，通过资质调查后其资质情况符合公司要求的，公司方受理其开展业务的申请。公司各证券营业部通过审核客户提供的申请与证明材料及面谈对客户资质进行初审。同业与产业机构部（原机构业务部）会同证券营业部对通过初审的客户开展尽职调查，了解客户的资产状况、信用状况、风险承受能力、资金用途、还款来源以及对证券市场的认识，在此基础上撰

写尽职调查报告并评定客户信用等级，对客户的资信状况及项目可行性进行全面分析和评价。

在标的证券管理方面，公司将存在潜在退市风险的股票和流动性不良的证券排除在标的证券之外。对于标的证券，公司针对不同的证券种类确定了不同的基准质押率。在此基础上，研究所依据市场系统性风险、流通市值规模、个股估值、流动性等因素，建立数量化计算模型，确定初始质押率。再根据质押式回购交易的质押期限，对初始质押率进行适当调整，得到参考质押率。业务部门参考研究所提供的参考质押率决定各个标的证券最终的质押率水平。

公司通过客户资质审核、标的证券管理与监控、质押回购履约监控等方式全程控制股票质押式回购业务风险。研究所持续跟踪标的证券与非标的证券的相关风险指标，并以月为单位对标的证券范围和质押率进行调整。同业与产业机构部（原机构业务部）对各交易及其关联的补充质押交易形成的履约保障比例逐日盯市，风险管理部通过内控平台对整体履约保障比例进行监控，及时报告并处理风险。

报告期内，股票质押业务坚持贯彻执行公司“深耕浙江”战略，围绕“稳规模、提品质”有序开展，持续优化资产结构和业务结构，期间与多家股份制银行及其理财子建立了渠道合作关系。截至 2022 年 6 月末，公司股票质押业务余额为 38.56 亿元，综合履约保障比例为 320.09%，其中自有资金的出资规模为 20.89 亿元。

6、境外证券业务

公司通过子公司财通香港之子公司，即财通国际证券从事境外证券业务。财通国际证券成立于 2012 年，目前已拥有证券交易（1 号牌照）及就证券提供意见（4 号牌照）资格。财通国际资管成立于 2013 年，目前已拥有证券交易（1 号牌照）、就证券提供意见（4 号牌照）及提供资产管理（9 号牌照）资格。财通国际融资成立于 2016 年，目前已拥有证券交易（1 号牌照）及就机构融资提供意

见（6号牌照）资格。2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，发行人境外业务分部营业收入分别为1.05亿元、1.41亿元、1.06亿元和0.20亿元，占公司营业收入的比例分别为2.13%、2.16%、1.65%和0.90%。

财通香港及其子公司自成立以来，积极开展业务探索，逐步熟悉香港证券市场业务竞争环境，并建立符合自身发展特征的盈利模式。财通香港及其子公司自成立以来业务规模平衡发展。

财通香港主要业务经营情况如下：

（1）经纪业务（1号牌照）

财通国际证券在香港建立经纪人直销团队，强化自身营销队伍建设，目前已取得良好成效。财通国际证券经纪业务（1号牌照）增长迅速。

（2）研究业务（4号牌照）

财通国际证券持有香港证监会发出的第四类牌照（就证券提供意见），为客户提供港股证券分析报告，并向客户提供港股投资建议。

（3）资产管理业务（9号牌照）

财通国际资管之资产管理业务持续加强团队建设，扩大团队人员规模，在已获RQFII、QFII资格的基础上，财通国际资管获央行审批成为首批“债券通”参与者。此外，财通国际资管于2013年设立海外基金平台。

（4）投资业务

财通国际投资持续探索香港市场，并利用自有资金适当开展投资业务，主要投资领域包括3个方面：1）对财通香港FOF产品的投入；在现有平台基金中挑选业绩优秀的基金进行投资；2）挑选海外优秀对冲基金进行投资；3）PE项目的投资。

（5）投资银行业务（6号牌照）

财通国际融资于2018年12月获香港证监会颁发6号牌照，牌照覆盖IPO保荐、独立财务顾问、并购等业务。至此，已经开展投行保荐业务，力争储备更多

项目，并尽快实现项目落地。

报告期内，财通香港及其子公司有效应对香港社会全年的新冠疫情，以及全球市场出现的剧烈波动等内外部影响因素，持续加强团队建设，全力开展数字化转型工作，保持了经营业绩的总体稳定。2021 年度财通香港跨境业务实现突破，与境内客户合作在港设立基金 5 只，完成两单 QFII 项目落地。

7、研究业务

公司研究所成立于 2009 年 5 月，是经中国证监会核准的具有证券投资咨询资格的研究机构，现已逐渐成长为一家特色化专业研究机构。

2009 年至 2016 年，公司研究所业务定位为对内服务，对内服务的主要内容为公司自营、资管、投行及经纪业务等内部客户提供综合的投资咨询服务支持。2017 年开始，公司调整了研究所的业务定位，由先前的对内服务调整为“内外兼顾”，在兼顾对内服务的同时，大力开展卖方研究业务，卖方研究业务的主要内容是通过研究报告、路演、联合调研、专家服务等方式为公募基金、保险、券商资管、私募基金等机构提供综合的投资咨询服务。

（1）对内服务

公司研究所对内服务主要为公司总部及各分支机构的投资顾问提供研究支持，间接为个人投资者多样化需求提供智力支持。

公司研究所对总部其他部门提出的需求进行响应，通过协调工作促进公司利益最大化。现阶段研究所对总部其他部门的支持有：为私募机构部（原财富管理部）的私募 PB 业务落地做评审工作，为网络金融部（原电子商务部）提供周报策略和基金的点评，为同业与产业机构部（原机构业务部）质押标的提供质押报告，为金融产品部（原零售业务部）引进产品进行评审，为公司投资银行业务做行业的梳理分析等的研究支持工作，为公司其他部门做宏观方向的路演等等。

公司研究所对于公司分支机构的服务分为已签约分支机构服务和未签约分支机构服务。所有公司分支机构均可接受研究所发布的研究报告，参与视频晨会、电话会议等服务，参加研究所半年、年度策略会。此外，研究所为已签约分支机

构提供签约备忘录中展示的增值和定制服务：研究所闭门专题策略会、上门路演服务、与研究员一起联合调研、提供客户委托的定制调研和报告。

（2）对外服务

1）私募机构研究服务

私募机构通过与公司研究所签订投资咨询服务协议，或将私募产品托管在公司分支机构与研究所形成合作关系。针对私募机构的不同类型，在合规的前提下，研究所提供包括研究报告、电话会议、上门路演、联合调研、投资沙龙、投资策略报告会等多种多样的研究服务，以满足私募客户的不同需求。

研究的范围包括主板、创业板、新三板等已上市公司、浙江区域股权市场的挂牌公司、优质的非上市或挂牌公司，涵盖资本市场各个层次，依托公司总部各业务部门，公司研究所致力于为私募机构提供集研究、证券经纪交易、基金托管外包、基金发行、投行为一体的全市场、全业务的全方位服务。

2）公募机构研究服务

研究所为公募机构提供的服务形式有研究报告、电话会议、上门路演、组织联合调研、委托课题、外部专家服务、研究培训、数据资源共享、投资沙龙、投资策略报告会等多种方式，向机构投资者客户有针对性地展现研究成果。

8、另类投资业务

2016年12月30日，中国证券业协会《证券公司私募投资基金子公司管理规范》及《证券公司另类投资子公司管理规范》发布后，公司将财通创新定位为另类投资子公司，从事《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。

自设立至2016年底，财通创新处于设立时期，主要从事金融产品投资。自2017年起，财通创新根据监管要求主营业务转型为股权投资、金融产品投资，进行了转型后的制度建设及业务团队组建。2018年，财通创新的股权投资业务全面展开。截至2021年末，财通创新持有股权投资项目合计38个，实缴投资金额合计40.80亿元。2022年上半年，新增1个项目创业板上市，1个项目申报科创

板过会并已提交注册，1个项目申报主板IPO获受理，2个项目上市解禁正在减持中。

9、私募股权投资业务

2015年3月，公司设立全资控股子公司财通资本，主要开展直接投资业务和私募股权投资业务。2015年5月，财通资本取得私募基金管理人资格（登记编号P1013110）。2016年12月30日，中国证券业协会《证券公司私募投资基金子公司管理规范》及《证券公司另类投资子公司管理规范》发布后，公司将财通资本定位为私募基金管理子公司，主要开展私募股权投资业务。

财通资本主要从事私募基金管理业务和政府产业基金的运维管理服务。报告期内，公司全资子公司财通资本稳步推进经营计划，公司以政府产业基金业务为抓手，主动融入共同富裕示范区建设，围绕地方经济特点和政府需求，充分发挥产业基金的撬动和引导作用，帮助当地产业整合与项目招引落地。截至2022年6月末，财通资本累计管理和服务政府产业基金总规模329.50亿元；此外，财通资本累计管理私募股权基金29只，总规模76.82亿元。同时为多家上市公司及非上市公司、国有大型集团提供财务顾问、资产证券化等综合金融服务。

10、期货业务

公司的期货经纪业务、期货资产管理等业务主要通过参股公司永安期货进行。经中国证监会批准，永安期货的经营范围为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。

此外，经中国证监会批准，永安期货的经营范围为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。此外，永安期货作为第一批获得设立境外子公司资格的期货公司之一，在香港设立控股子公司新永安国际金控，主要从事香港证监会许可的《证券及期货条例》所界定的第1类牌照业务，即证券交易业务；第2类牌照业务，即期货合约交易；第4类牌照业务，即就证券提供意见；第5类牌照业务，即就期货合约提供意见；第9类牌照业务，即提供资产管理。永安期货在新加坡设立了永安国际金融（新加坡）有限公司，持有新加坡金管局的资本市场服务期货牌照，主要为客户提供新加坡市场的期货交易等服

务。

永安期货拥有上海期货交易所、大连商品交易所和郑州商品交易所的会员资格和中国金融期货交易所的全面结算会员资格，拥有提供综合的期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务、基金销售服务的资格。目前，永安期货提供的期货经纪服务覆盖国内所有的大宗商品期货和金融期货。

永安期货多年以来，客户权益、净资本、净资产、净利润和手续费收入等关键指标均处于期货行业前列，市场地位突出。报告期内，永安期货紧紧围绕“国内领先、国际知名的衍生品投资银行”企业愿景，以“大宗商品投行、大类资产配置专家、产融资源整合者”为战略目标，坚持服务实体经济，整体经营业绩大幅增长，分类监管、社会责任担当继续走在行业前列，保持 AAA 信用评级，头部优质企业的品牌形象更加全面、稳固、突出。

2021 年，永安期货实现主板上市，发行股票 1.45 亿股，募集资金 26 亿元。永安期货坚持价值导向，全年实现营业收入 378.42 亿元、归属于母公司股东的净利润 13.07 亿元，创经营业绩新高。永安期货坚持合法合规，守住风控底线，分类监管再次获得期货行业 AA 最高评级。与此同时，永安期货肩负行业使命服务实体经济，聚焦模式创新，累计服务实体企业过万家；落地数智战略开辟发展新路径，推进业务数字化、投研一体化、运营精细化、营销网络化、合规智能化等 5 方面转型；坚持研究创造价值，升级研究数据库、策略流水线、品种评级等功能，运行机制实现流程化、常态化，为公司拓展投研能力夯实基础。

11、基金业务

报告期内，公司通过参股公司财通基金开展基金管理业务。财通基金继续巩固增业务优势，扎实推进财富管理转型，加大创新业务发展，推出定量化对冲产品；落实数字化赋能，稳步推进投研、营销和后台服务数字化进程；投研团队和体系建设有序开展，经营业绩稳中有升。截至 2022 年 6 月 30 日，财通基金总资产管理规模为 1,072.81 亿元。

财通基金的经营范围为基金募集、基金销售，特定客户资产管理、资产管理和证监会许可的其他业务，同时具有保险委外资格、合规境内机构投资者资格、

私募基金业务外包服务机构资格。财通基金旗下公募基金覆盖了权益、债券、指数、货币、量化等不同类型的产品线，并在专户业务中不断突破，持续探索定增+、大宗交易、固收+、量化+等特色资产领域。2013年6月3日，财通基金设立特定客户资产管理子公司上海财通资产。上海财通资产的金融产品涉及股权投资、工商企业投融资、房地产投融资、证券投资等投资范围。

（四）发行人业务资质

公司和控股子公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，公司和控股子公司从事的业务已取得相关主管部门的业务许可或者取得其颁发的业务许可证书或者资格证书。

1、公司取得的其他主要业务资格

序号	业务资质名称	文号/证件号	发证机构
1	证券经纪业务资格	证监机构字（2003）66号	中国证监会
2	网上证券委托业务资格	证监信息字（2004）2号	中国证监会
3	结算参与人资格	《中国证券登记结算有限责任公司结算参与人结算协议》	中国证券登记结算有限责任公司
4	开放式证券投资基金代销业务资格	证监基金字（2006）136号	中国证监会
5	外币有价证券经纪业务资格	浙外管（2006）170号	国家外汇管理局浙江省分局
6	代理“上证基金通”业务资格	《关于同意财通证券经纪有限责任公司开展“上证基金通”业务的函》	上海证券交易所
7	提供中间介绍业务资格	证监许可（2008）1214号	中国证监会
8	参加全国银行间同业拆借中心组织的债券交易资格	中汇交公告（2008）62号	中国外汇交易中心、全国银行间同业拆借中心
9	自营业务和证券承销业务资格	证监许可（2008）1467号	中国证监会
10	全国银行间同业拆借市场资格	银总部复（2009）69号	中国人民银行上海总部
11	保荐机构资格	证监许可（2010）430号	中国证监会
12	代办系统主办券商业务资格	中证协函（2011）469号	中国证券业协会

序号	业务资质名称	文号/证件号	发证机构
13	融资融券业务资格	证监许可（2012）644号	中国证监会
14	中小企业私募债券承销资格	中证协函（2012）371号	中国证券业协会
15	约定购回式证券交易权限	上证会字（2012）222号	上海证券交易所
16	约定购回式证券交易权限	深证会（2013）15号	深圳证券交易所
17	代销金融产品业务资格	浙证监许可（2013）19号	中国证监会浙江证监局
18	作为转融通业务借入人参与转融通业务资格	中证金函（2013）117号	证金公司
19	推荐商会员资格	《关于授予中信证券股份有限公司等66家机构推荐商会员资格的通告》	浙江股权服务集团有限公司
20	股票质押式回购交易权限	深证会（2013）63号	深圳证券交易所
21	股票质押式回购交易权限	上证会字（2013）98号	上海证券交易所
22	全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务资格	股转系统函（2013）942号	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
23	转融券业务资格	上证函（2014）371号	上海证券交易所
24	作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务	股转系统公告（2014）80号	全国中小企业股份转让系统
25	港股通业务交易权限	上证函（2014）595号	上海证券交易所
26	互联网证券业务试点	中证协函[2014]727号	中国证券业协会
27	柜台市场试点资格	中证协函（2014）774号	中国证券业协会
28	股票期权交易业务资格	上证函（2015）134号	上海证券交易所
29	中国人民银行全国银行间债券市场准入备案	2008006	中国人民银行上海总部
30	进入利率互换市场的资格	-	全国银行间同业拆借中心
31	上市公司股权激励行权融资业务资格	深证函[2019]677号	深圳证券交易所
32	证券投资基金托管资格	证监许可（2020）2829号	中国证监会
33	与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务	浙证监许可（2020）6号	中国证监会浙江监管局
34	基金投资顾问业务试点资格	机构部函（2021）1698号	中国证监会
35	上市证券做市交易业务资格	证监许可[2022]2173号	中国证监会

2、控股子公司取得的其他主要业务资格

序号	业务资质名称	文号/证件号	发证机构
财通证券资管			
1	公开募集证券投资基金管理业务资格	证监许可[2015]3010号	中国证监会
2	经营证券期货业务许可证	流水号 000000000976	中国证监会
财通资本			
1	证券业协会会员	1107	中国证券业协会
2	证券投资基金业协会观察会员	00031580	中国证券投资基金业协会
财通创新			
1	证券业协会会员	1331	中国证券业协会
财通香港			
1	放债人牌照	编号 1855/2020	牌照法庭
财通国际资管			
1	牌照《证券及期货条例》（第1类：证券交易；第4类：就证券提供意见；第9类：提供资产管理）	BBB678	香港证券及期货事务监察委员会
财通国际证券			
1	牌照《证券及期货条例》（第1类：证券交易；第4类：就证券提供意见）	AZF063	香港证券及期货事务监察委员会
2	香港联合交易所有限公司的交易参与者资格	交易所参与者证明书 P1608	香港交易所
财通国际融资			
1	牌照《证券及期货条例》（第1类：证券交易；第6类：就机构融资提供意见）	BNO823	香港证券及期货事务监察委员会

（五）发行人行业状况

1、发行人所在行业状况

面对严峻复杂的国内外形势，在党中央坚强领导下，资本市场持续推进疫情防控、深化改革、防范风险、稳定金融发展等各项工作，证券行业不断加强中介能力建设，加快业务转型，经营情况整体向好，服务实体经济取得显著成效。2021

年，上证综指、深证成指和创业板指分别上涨 4.80%、2.67% 和 12.02%；沪深两市全年股基交易额 276.34 万亿元，同比增长 25.3%。

2021 年以来，随着疫情形势逐步好转，全球经济明显复苏，美国政府出台多轮财政刺激计划，各国货币政策产生分化。中国经济运行保持活跃，延续去年二季度以来的稳固复苏趋势。在此背景下，市场风险偏好上升，全球主要股指录得史上少有的同期涨幅。截至 2021 年末，上证指数、深证成指和创业板指三大指数的全年走势均录得上涨，均连涨三年。2021 年沪深两市的总成交额高达 256.19 万亿元，超过了 2015 年的年度总成交额 254.5 万亿元，创历史新高。

根据中国证券业协会数据统计，2021 年全年，140 家证券公司实现营业收入 5024.10 亿元，实现净利润 1911.19 亿元。截至 2021 年末，证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，较上年末分别增加 19.07%、11.34%。

证券行业积极践行新发展理念，服务实体经济取得新成效。2021 年证券公司共服务 481 家企业完成境内首发上市，融资金额达到 5,351.46 亿元，分别同比增加 87 家、增长 13.87%。2021 年证券公司服务 527 家境内上市公司实现再融资，融资金额达到 9,575.93 亿元，分别同比增加 132 家、增长 8.10%。证券公司承销债券 15.23 万亿元，同比增长 12.53%。证券行业 2021 年实现投资银行业务净收入 699.83 亿元，同比增长 4.12%。

证券行业持续推进财富管理转型，服务居民财富管理能力不断提升。截至 2021 年末，证券行业为客户开立 A 股资金账户数为 2.98 亿个，同比增加 14.89%，客户交易结算资金期末余额(含信用交易资金)1.90 万亿元，较上年末增加 14.66%，客户基础不断扩大。2021 年末，证券行业资产管理业务规模为 10.88 万亿元，同比增加 3.53%，尤其以主动管理为代表的集合资管规模大幅增长 112.52% 达到 3.28 万亿元。全年实现资管业务净收入 317.86 亿元，同比增长 6.10%。2021 年证券行业代理销售金融产品净收入 206.90 亿元，同比增长 53.96%，收入占经纪业务收入 13.39%，占比提升 3.02 个百分点。2021 年全行业实现投资咨询业务净收入 54.57 亿元，同比增长 13.61%。

证券行业业绩稳健增长，资本实力不断增强。2021 年全行业 140 家证券公司实现营业收入 5,024.10 亿元，实现净利润 1,911.19 亿元。截至 2021 年末，证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，较上年末分别增加 19.07%、11.34%。

2、业务及服务多元化

未来几年，随着多层次资本市场建设的持续推进以及证券业的改革、创新和发展，证券公司作为现代投资银行的基础功能不断完善，以及传统业务加快转型升级，新业务、新产品层出不穷，都将大大拓展证券公司的经营范围和业务空间，证券公司的业务将向多元化方向发展。与此同时，随着业务多元化和监管机构鼓励创新，证券公司更多开展融资融券、做市业务、直接投资、并购融资等资本投资和资本中介业务，也将带来业务模式、盈利模式和收入结构的转型升级，逐步减少对传统业务和传统佣金收入的依赖。

此外，随着我国经济平稳增长、产业结构持续转型升级以及居民财富不断积累，证券公司较为单一的业务模式和服务模式，将难以适应实体经济发展的需要和广大居民专业化、多元化、综合化的投融资和财富管理需求。与此同时，商业银行、信托公司、保险公司等其他金融业态也将凭借自身优势向证券金融业务渗透，对证券公司的综合金融服务能力提出了挑战。为适应客户需求和竞争环境变化，我国证券公司将以客户需求为导向，不断介入新的业务和服务领域，拓展业务和服务的深度与广度，从业务、产品、渠道、支持服务体系等方面进行整合，向提供全方位的综合金融服务方向转型。

3、差异化竞争

欧美等发达国家的经验表明，差异化和集中化是证券业市场竞争的发展趋势。近年来，随着市场化程度的逐步提高和竞争日益激烈，我国证券业已初步呈现出业务差异化竞争、资本和利润向大型证券公司集中的格局。在行业创新发展的新阶段，更加激烈的市场竞争和创新业务的加速发展，都对证券公司的资本实力、创新能力、营销网络、人才队伍和风险管理等方面提出了更高的要求，也为证券公司实施差异化的发展战略和竞争策略提出了要求、创造了条件。一方面，综合实力、创新能力较强的大型证券公司可能利用能力、资本和规模优势，在全市场、

全业务领域实现较好发展，通过自身积累和上市、并购等方式继续扩大规模，进一步增强整体竞争优势，并逐步走向综合化和国际化；另一方面，综合实力不具备优势的证券公司也可能集中优势资源和利用其他有利条件，在某些细分市场、业务领域和区域市场形成竞争优势，取得良好发展，与综合性大型证券公司形成多样化的竞争格局。

4、基于互联网的转型

随着互联网金融的发展，证券公司业务正从传统的收费型模式向注重专业服务和利用网络服务等多元化模式转变。互联网金融的渗入快速打破证券公司传统的渠道覆盖和区域优势，使越来越多的线下业务向线上转移，中后台管理模式由分散向集中转移，收费型业务渐趋标准化。以互联网为基础的营运模式，使证券公司服务成本降低，整体运营效率提升，证券服务得以轻型化运营；以互联网为基础的服务平台，可使证券公司的覆盖范围更大，服务客户数量更多，产品更加丰富，互联网金融将继续颠覆证券公司传统业务模式。

（六）公司发展优势

公司多年来持续稳健经营并深入开展业务创新，公司核心竞争力快速提升，目前已形成以下多项竞争优势：

1、区域市场和政策优势显著，有力拓展公司发展空间

浙江省地处我国经济繁荣的长三角地区，有力承接“一带一路”、长江经济带、长三角一体化发展等重大战略，肩负建设共同富裕示范区的历史使命，深入贯彻国家金融工作部署，努力打造中国特色金融高质量发展样板省和区域金融现代治理先行示范省。省内各项经济指标均处于全国领先水平。2019-2021年浙江省人均可支配收入分别为49,899元、52,397元及57,541元，均位列全国第3，仅次于上海与北京，较高的经济水平及居民财富水平为财富管理业务的开展提供了潜在动力。浙江省内民营经济发达，优质企业资源众多，为资本市场业务的开展提供了良好的客户资源和广阔的拓展空间。2021年，浙江省新增境内上市公司82家，首发募集资金达630.99亿元，较2020年新增276.52亿元，同比增长78.01%，位居全国第4。浙江在今后一个时期实施的一系列重大举措，如高质

量发展建设共同富裕示范区，深化实施“凤凰行动”“雄鹰行动”“雏鹰行动”，建设杭州国际金融科技中心，高水平建设钱塘江金融港湾等，都为财富管理、投资银行、股权投资等业务打开了巨大空间。

作为浙江省属券商，公司大力推进“深耕浙江”战略，以深耕浙江、服务浙江为己任，牢固确立“以客户为中心，服务至上”的理念，开展综合金融服务。充分发挥区位优势，优化区域布局，实现省内区域、业务的全覆盖，形成了以长三角为依托、辐射全国的业务布局。公司 80%以上分支机构集中在浙江，是浙商总会金融服务委员会和浙江省并购联合会的牵头单位。目前，公司已与 60 余个地市政府、国有企业和金融机构达成战略合作。多年的客户深耕服务和金融生态建设给公司各项业务的持续发展提供了良好的外部环境和发展机遇。

2、财富管理业务稳中有进，服务区域实体经济质效提升

始终坚持以客户为导向，以好产品、好渠道、好投顾、好机制、好运营“五好”为路径，构建财富管理服务全价值链，以满足客户综合金融需求。财富管理业务加快转型步伐，大力发展产品销售业务。在产品端，积极开展优质管理人及产品的引入工作，进一步丰富产品线，满足客户多样化、差异化的理财需求。聚焦“扩中”“提低”，加强数字化赋能，助力实现共同富裕。有针对性地设计产品，架构大类资产配置体系，尤其是丰富“固收+”等服务普通群众的普惠性产品。在客户端，大力推进各类金融产品的销售工作，重点推动权益类产品的路演、培训和推广；依托金融科技赋能实现不断提升产品设计、筛选和销售能力和展业数智化转型，增强产品的普惠性、可得性和稳健性，组织开展以展招为媒介的线上化服务营销，服务效能大幅提升，产品代销业绩实现跃升。报告期内，公司取得基金投顾试点业务资格，具备展业资格的基金投顾人数超 1,200 人，并于 2021 年 12 月完成业务试点上线，首月签约资产超 9,000 万元，签约客户超 5,800 户。截至 2021 年末末，公司累计实现金融产品销售量 744.39 亿元，同比增长 16.50%，其中权益类产品销售规模 233.81 亿元，同比增长 67.73%。金融产品年化保有量金额为 476.78 亿元，同比增长 34.28%，年化保有量份额为 587.29 亿，同比增长 36.59%。

公司积极响应浙江省委省政府金融服务实体经济的号召，深度参与“凤凰行

动”，全面推进“深耕浙江”。一方面，加大股权融资人才引进，充实项目储备，股权业务在服务省内大型国企和民企方面初显成效，成功服务浙江新能、浙版传媒等大型国企和李子园、华研精机等民营企业完成 IPO 项目成功发行上市，并服务浙江文投、省二轻、省国贸、浙商资产、杭州金投、下城国投、镇海国资等上市公司控股权收购顺利实施，协调内外部资源，积极为浙江中小企业融资，支持了一批中小企业走上新三板、创业板或中小板；另一方面，牵头首创金融顾问制度，公司 53 名金融顾问走在前列，组建 43 个专班小组送政策入企业，及时解决和反映企业面临的困难。

3、金融科技基础不断增强，数字化改革成效显著

2021 年伊始，浙江省全面推进数字化改革，在全国数字化改革方面走在了前列。浙江省数字经济和高新技术产业优势明显，坐拥同花顺、恒生电子等众多行业领先的金融科技企业，作为省会城市的杭州金融科技中心产业发展指数稳居全球第一方阵。公司身处金融科技高地，外部资源丰富，积极探索数字化赋能、数字化业务和数字化创新三条赛道，并取得显著成效。

过去 3 年间，公司在数字化改革方面持续发力，搭建“三中心、两平台、一朵云”公司整体体系架构，贯彻以客户为中心的理念，突出数字资源积累、业务中台构建，注重迭代创新能力，为数字化改革打下坚实基础。报告期内，公司明确数字化改革规划“1+6+N”，大力打造“数智财通”品牌，发布了六大标志性应用成果，在赋能前台展业人员、信评、提升用户体验、后台无纸化办公等方面实现降本增效，后续将持续发力拓展“数智财通”四梁八柱。数字化改革取得阶段性成果，公司与互联网平台在内容服务、金融科技等多方面开展合作。聚焦数字化业务，公司加快推进金服宝·中小微企业服务平台建设与推广，并自主研发了为企业提供一站式综合金融服务的金服宝·盘股，服务客户横跨医疗、科技、电子、金属、视频等多个行业。2021 年签约 124 家上市/拟上市公司，新增托管资产超百亿元，在细分领域处于领先地位。

4、集团化管理体系日渐成熟，子公司经营特色优势显现

公司旗下拥有永安期货、财通证券资管、财通基金、财通香港、财通资本、

财通创新等重点参、控股公司，各家子公司在各自细分领域均具有一定的优势和特色。公司进一步建立健全“三会一层”法人治理治理、全面风险管理、业务协同管理、分级授权等多项管控机制，为实现集团化管控和特色发展打下坚实基础。近年来整体业务协同更加高效，已经形成了母公司与子公司间互相促进的正向循环，推动公司业绩稳健增长。

资管业务方面：资管规模逐年稳步上升，截至 2021 年受托资产管理规模已超 2000 亿元，其中主动管理占比超 99%。财通证券资管以稳定业绩为支撑打造出行业口碑，近三年股票投资与债权投资的主动管理收益率稳居行业前列，根据证券业协会披露最新排名，财通证券资管已高居行业第六位。

期货业务方面：永安期货作为国内期货行业龙头，自成立以来经营规模牢固占据浙江省第一，连续二十二年跻身全国期货公司十强行列，近年来主要经营指标稳居全国前列。永安期货聚焦场内场外融合，抓住转型发展机遇，实现期货+期权做市成交额同比大幅增长，风险管理业务大幅增长，促进业务收入可实现稳定增长。

基金业务方面：财通基金作为公募基金行业锐意进取的生力军，走出了一条独具“财通特色”的发展之路，推出量化定增产品。截至 2022 年 6 月 30 日，财通基金总资产管理规模为 1,072.81 亿元，较年初增长 4.76%；管理公募基金 44 只，管理规模 614.93 亿元，其中非货公募管理规模 482.75 亿元；专户产品新发 209 只，存续 843 只，管理规模 457.88 亿元。

投行业务方面：深入实施“深耕浙江”第一战略，积极推进“凤凰行动”2.0 版助力计划，以综合金融服务示范区建设为契机，打造投行服务新优势，致力于打造“更接地气的本土专业投行”。从单纯的承销保荐，转变成为企业的行业顾问、政府的产业顾问，打造为企业全生命周期进行综合金融服务的职业投行。公司将基于浙江省内的显著资源优势，在“凤凰行动”2.0 版的新五年计划背景下可逐步扩充项目储备，提升投行业务规模。截至 2021 年末，股权业务方面，财通证券 IPO 和北交所在审项目 12 单（不含 2 单联合主承销）、排名行业第 21 名，浙江省内排名前 3；辅导备案项目 31 单（IPO 项目 25 单，北交所项目 6 单），浙江辖区第 1 名。债权业务方面，财通证券 2021 年发行公司债和企业债 101 只，

承销金额 602.41 亿元，承销金额在行业中排名第 19 名，浙江省内排名前 3。

5、合规风控体系健全有效，持续护航公司稳健经营

公司着力培养内生性合规文化理念，并持续建立健全合规管理制度，确保合规管理工作的有效落实。强化员工合规培训，加强合规宣导，持续推进合规文化建设。建立并完善审慎的风险管理意识和全面有效的风险管理体系，致力于推行风险管理创造价值的理念。面对证券市场中的各种风险，在切实做好按业务条线划分的纵向条线风险管理的基础上，借助量化模型和信息系统等工具，建立起按风险类别划分的横向条线风险管理体系，全面覆盖公司各项业务及重要环节，准确有效地识别、评估、监测和管理各类风险。

公司高度重视各项业务的稳健经营，建立起全方位多层级的合规风控体系，制定了完备的合规风控制度，实现了对各项业务及其各个环节合规风控的全覆盖，公司分类评价连续 7 年保持 A 类 A 级，报告期内，公司持续保持稳健经营。

（七）经营方针及战略

1、行业格局和趋势

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券业，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。对于未来证券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。

（1）证券行业数字化时代已经到来

随着新一轮科技革命与产业变革的深入推进，以人工智能、区块链、云计算、大数据等为代表的数字技术在证券领域的应用场景不断拓宽，深刻改变着行业业务开展、风险控制、合规监管等，并催生了智能投顾、智能投研、金融云等新型服务或产品。行业已处在数字化变革的关键节点。随着重视程度的不断加深，券商将加大科技投入，提升数字化适应水平和自主可控能力，继续增强数字化治理能力。通过数字化转型提升内部管理水平，增强合规风控能力，实现金融科技与业务发展相互促进、良性循环。通过以数字化转型引领行业业态持续创新，不断为实体经济提供更高质量、更高效率的金融服务，进一步为客户提供多样化、差异化的金融产品。

(2) 财富管理发展迎来新蓝海

证券行业为避免同质化竞争，必须重塑新的发展格局，近年来行业一直在探索新的转型路径，其中财富管理转型是一个大趋势。一是财富人群与可投资资产快速增长。家庭资产配置正迎来拐点，居民储蓄向金融资产转化，理财市场加速扩容。我国全面建成小康社会，居民收入持续增长，人均 GDP 已迈上 1 万美元的新台阶，现行标准下农村贫困人口实现脱贫，中等收入群体和高净值人群规模不断扩大。根据招商银行的公开数据，从 2008 年到 2018 年，资产在 1000 万元以上的高净值人群从 30.2 万人增长到 197 万人，增加了 5.5 倍；高净值人群可投资资产由 8.8 万亿元增长到 61 万亿元，增加了近 6 倍。同时，伴随人口老龄化程度加深，“房住不炒”政策持续推进，全社会对财富管理的需求越来越强，这将极大推动财富管理市场的发展。二是机构投资者快速崛起。伴随公募基金快速发展，A 股纳入国际指数的权重逐步提升，QFII 资金管理放开，基本养老金加大入市，机构投资者将逐渐成为股市的主导力量。2017 年以来，个人投资者持有流通 A 股市值占比低位企稳，比例徘徊于 30% 上下，已低于美股近年来的个人投资者持股比例 36%。金融资产结构与客户结构的调整所带来的理财需求爆发，为财富管理业务发展打开了巨大空间。

(3) 资本市场改革向纵深推进

一是以投资者保护机制为代表的法治体系更加健全完善。中央对资本市场提出“建制度、不干预、零容忍”的方针，其核心就是要依法治市。新《证券法》为

资本市场全面深化改革实施落地，防范市场风险、促进资本市场服务实体经济功能发挥，提供了坚强的法治保障。新《证券法》将保护投资者合法权益作为核心目标，大幅提高证券违法违规成本，全面完善投资者保护制度。从宏观政策周期和市场周期角度来看，新法的颁发和实施预示着证券市场将迎来新一轮政策改革创新周期。二是股票发行注册制改革强化券商“看门人”职责。在股票发行注册制推行并深化的背景下，监管部门将持续促进首发申请企业规范运作，提高信息披露质量，督促中介机构提高执业水平，营造市场良好生态，从源头上提高上市公司质量。以证券公司、会计师事务所、律师事务所为代表的“看门人”应提高专业服务能力，在培育发行主体、询价定价、维护交易、风险管理、投资者适当性管理等各个环节落实责任，牢牢守住资本市场的底线，坚决不踩红线。

（4）双向开放加剧行业竞争

随着 A 股市场开放和国际制度接轨，外资投行的全球视野、标准化交易清算系统和全产品链条优势得以发挥，有望在资产管理、机构服务、交易业务和高净值财富管理领域形成竞争力。中资券商优势在于更了解中国市场特征，更擅长把握中国客户需求，更理解监管环境，拥有 8.9 万亿总资产、1.2 万家分支机构和 1.78 亿零售客户基础，在资本规模和渠道下沉方面具有优势。双向开放一方面倒逼中资券商加快商业模式转型，摆脱通道盈利模式，建立基于资本实力、风险定价能力、金融科技能力的经营壁垒；另一方面提供了学习国际投行中国实践的机会，让中资券商的管理理念、激励机制以及创新路径融入国际趋势，为更好地走出去打下基础。

2、公司发展战略

在新发展阶段，公司将积极贯彻新的发展理念，努力成为一家党政重视、客户认同、行业领先、员工凝聚力强的现代化一流国企。公司将继续秉持“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。

为此，公司将坚定不移走高质量发展之路，公司将以数字化转型为主线，全面提升核心竞争力；以客户为中心，坚守理念并不断深化落深落细；以科技为依托，全面赋能各条线的变革与重构；以“深耕浙江”战略为牵引，全面提升投行覆盖面和影响力；以“财通赢家”品牌打造为抓手，全面提升财富管理能力；以能力提升为核心，全面加强人才队伍建设。

3、经营计划

(1) 整体经营计划

十四五，是我国进入新阶段、以新发展理念着力构建新发展格局的关键五年。对公司而言，无论是从所处历史方位、区域及行业发展趋势来看，正处于最优的发展环境、最好的发展时期、最佳的发展状态。“十四五”将是以数字化转型为主线全面提升公司竞争力的五年，是全面推动以客户为中心理念落地落细的五年，是实现高质量发展和“二次飞跃”的五年。

2022年，公司将紧密围绕“十四五”规划阶段性目标，更加坚定地以战略的确定性应对环境的不确定性，具体将做好以下九个方面的工作：

1) 以数字化改革为主线，全面打造数智财通。做好数字化赋能，从企业内部管理、人力资源管理、合规风控管理、传统业务开展等层面，持续赋能各个单元，达到企业运营管理减负、业务开展效率提升、业务服务精准全面的效果；围绕数字化理念，突破传统业务操作模式，结合市场变化，利用金融科技手段在新赛道上推出特色服务，构建一个数字化业务新生态；推进数字化重构，将数字化改革落实到公司的各个领域，包括但不限于部门架构、公司体制、人员配置等，建立“数智财通”新时代。

2) 以财通赢家为抓手，全面打造财富管理品牌竞争力。其中包括以产品研发、构建优选产品体系、丰富互联网产品线为抓手，全面打造有竞争力的产品中心；通过内生外延扩大客户基数，夯实财富管理基础；加强各类渠道建设，提升销售能力；不断完善总部和分支机构平台建设，打造业务生态圈。

3) 坚定深耕浙江，全面提升投行综合服务能力。其中包括深入对接浙商总会金融服务委员会和浙江省并购联合会等各类资源，持续开展“三服务、三走进、

三助力” 2.0 版以及“凤凰行动” 2.0、提升上市公司质量助力专项计划、畅通直接融资专项计划、政府产业基金赋能计划等专项行动，提升投行覆盖面和影响力；深化内外部业务协同，全面提升项目承揽能力；加快“投行+投资+研究”机制探索，增强投行综合服务能力；完善投行业务内控体系，构建重大风险防范机制。

4) 加强能力建设，全面提升投资稳定性与可预期性。其中包括坚持研究先行，增强资产配置能力和非方向性投资能力；构建多元化融资体系，统筹资金配置工作，提升资金管理能力；股权投资围绕核心进行聚焦，持续扩大政府产业基金规模，做优私募股权业务，加强直投业务的战略性和盈利可持续性。

5) 打造投研能力，全面提升资产管理主动管理规模。其中包括促进投研互动，持续提升主动管理能力；进一步完善产品体系，树立一流的固收品牌，着重练好权益板块内功，完善量化产品策略体系，继续拓展 ABS 业务；优化销售渠道布局，强化市场销售能力。

6) 融入集团发展，全面提升国际业务影响力与覆盖面。其中包括打造跨境金融服务平台；积极壮大自身力量，在做实做强香港公司的基础上，充分研究和把握全球主要金融中心各自的特点，在客户储备、业务模式、人才队伍等方面打好基础。

7) 加大人才招引，强化人力资源支撑。其中包括加大对外招聘力度；开展能力提升行动；改革优化体制机制。

8) 依托数字化赋能，全面建设风险管理体系。其中包括持续完善多层次风险管理制度，建立健全完备的风控体系，实施全面风险管理；加强合规文化建设，完善合规管理制度机制，强化合规管理的保障作用；完善大监督工作体系。

9) 围绕凝心聚力，加强党建和企业文化建设。其中包括全面加强党的领导；加强党建引领高质量发展；确立形成文化自觉和文化自信。

(2) 各业务经营计划

1) 财富管理业务

公司证券经纪业务将围绕专业服务，发力扩大机构客户和个人客户队伍，着

重在以下三方面开展工作：一是运用金融科技赋能经纪业务运营，深入优化经纪业务办理流程，提升见证系统和 VTM 终端办理功能，为业务办理提效增速；二是加强机构客户专业服务能力，以客户需求为出发点，建立健全涵盖 PB、场外衍生品、卖方研究、资产托管等在内的机构业务链条，不断提升机构经纪比重，优化客户结构与收入结构；三是提升零售客户服务质量，持续开展客户服务覆盖策略，做好客户分级与精准营销工作，坚持增量开发与存量维护“两条腿走路”。

公司以产品代销业务为代表的财富管理业务，将围绕“好产品、好渠道、好投顾、好机制、好运营”，持续提升“财通赢家”品牌，着重在以下三方面开展工作：一是加强投研能力建设，以财通优选产品为抓手，构建高效的产品筛选与配置体系，提升公司金融产品质量；二是丰富产品类型，提供定制化服务，完善互联网产品线，推动企业客户向财富客户转化，中小散户向产品转化；三是加大数智化转型步伐，以数字化技术赋能产品筛选、引进、销售、服务，同时围绕全员营销，加强分支机构业务培训，进一步提高产品销售专业化水平。

2) 投资银行业务

公司股权融资业务将继续坚持“深耕浙江、服务全国、争创一流”的发展愿景，以 IPO 及北交所业务作为投行业务提升影响力的重要抓手，全面推动股权融资业务再攀高峰，着重在以下三方面开展工作：一是充分利用浙江省“专精特新”小巨人企业领跑全国的区位优势，加大北交所项目战略投入，力争实现北交所业务弯道超车；二是借势凤凰行动 2.0，储备业务发展势能，培育公司核心客户群体；三是持续探索“投资+投行+研究”协同联动模式，充分利用好分公司的渠道优势，整合全集团资源，打通各条线业务单元，全面提升协同效果。

公司债券及结构化融资业务将继续贴近市场、对标行业、突破难题。着重在以下三方面开展工作：一是以综合金融服务为抓手，探索为地方政府提供国企转型、产业赋能、招商基金、战略咨询的投行“1+4”综合服务；二是持续引进优质团队，做大债券规模，并在省内通过网格化分工，在高等级债券方面进一步突破；三是通过与资管子公司、香港子公司确定资产证券化业务和境外债的协同模式，在境外债、ABS 等业务品种上取得突破。

3) 证券资产管理业务

资产管理业务将继续夯实资管业务能力建设，提升投资能力，完善产品和销售布局，着重在以下三方面开展工作：一是继续打磨投研能力，着重培育长期业绩，持续完善产品布局；二是不断优化市场销售体系，提高公司品牌知名度，并坚持推进“深耕浙江”战略，挖掘并服务浙江本土客户需求；三是以数字化转型为主线全面提升核心竞争力，优化业务流程，赋能业务发展。

4) 证券投资业务

公司证券投资业务将主要进行确定性投资，并做好下行风险控制。权益投资方面，将保持主动权益类投资业务规模稳重提升，探索开展投资稳定性研究；固定收益方面，将继续加大对大类资产配置的研究和量化策略的研发，完善投研体系，搭建数智化投研平台；金融衍生品方面，将对内全面铺开衍生品业务在分支机构的推广工作，对外重点开拓私募基金等产品类客户和场外衍生品同业等机构客户，同时尝试开发资本中介业务和量化投资业务，通过“收益互换+”等创新业务模式打造重要盈利增长点。

5) 证券信用业务

公司融资融券业务将继续把握市场主流的发展趋势，优化两融业务的交易模式，着重在以下三方面开展工作：一是灵活运用不同的交易策略、交易结构用于服务机构、高净值客户群体的个性化需求，提高创新成果转化的成效；二是建立统一的客户信用评价体系，加强标的证券和担保证券的评估模型建设，进一步完善信用管理；三是打造智能化、全方位业务风控系统，建立对高集中度担保券和大量融资融券客户动态持续管理机制，优化预警及风险处置机制和操作流程。

股票质押业务方面，公司将在确保风险可测、可控、可承受的前提下，稳健、审慎开展股票质押业务，注重稳规模、提品质。还将加强自身投研能力，加大对上市公司的风险识别，并通过结构调整，进一步提升股票质押业务的资产质量。

6) 期货业务

永安期货将站在主板上市新起点上，不断做大业务规模、做厚经营利润、提

升协同效能、巩固行业地位，以“大宗商品投行、大类资产配置专家、产融资源整合者”为战略目标，通过“五个永安”战略路径，打造行业领先、独具特色的衍生品投行。公司将着重在以下三方面开展工作：一是提高产品创设能力、资金承载能力，布局未来3-4年产生盈利的业务，巩固公司行业领军地位；二是提升公司各方面治理能力，对内加强内部控制、提升治理水平，对外完善信息披露、舆情管理和宣传工作，树立公司资本市场优质形象；三是持续推进协同工作，基于前期合作经验，探索在财富管理业务、场外衍生品业务等方面新的合作模式。

7) 境外证券业务

财通香港将以合规风控为重点，精细化内部管理水平；同时，积极对接渠道和客户，重点开发高净值个人、家族办公室、金融机构客户，巩固经纪、融资和投资业务的现有基础；提升资管和投行业务建设，主动管理业务优先发展固定收益投资优势，投行业务加强跨境融资安排，在跟投及对外合作基础上逐步强化自身能力。

8) 基金业务

财通基金将紧跟资管行业监管趋势，把握基金行业发展新机遇，基于自身资源禀赋，进一步发挥专业特色能力，加快产品创新，为中国居民资产配置时代的到来提供优质的产品与服务。财通基金将着重在以下三方面开展工作：一是深化“数智基金”，加强研销过程化管理，推动定增管家、易驱动平台、产品中心、投研支持平台、企业微信“数字化营销支持平台”等项目建设。二是依托“拳头产品”创新，服务集团财富转型。在主动权益业务上，完善不同风格产品线；在固收业务上，拓展固收+、短债、机构委外业务；在量化业务上，拓展优势产品规模，加强传统量化产品布局；在资产配置业务上，战略布局FOF、养老、基金投顾业务。三是搭建顺应发展趋势的渠道网络，重点推进银行渠道、集团战略级客户，挖掘更多面的互联网渠道合作。

9) 私募股权投资基金业务

财通资本将以推动组织变革为基础，以专业能力提升为核心，以数字化建设为主线，以两大业务创新为突破口，以综合金融服务为载体，着重在以下三方面

开展工作：一是创新产业基金管理模式，打造“基金管理+产业招商”示范点，提升专业管家品牌知名度；二是创新股权基金募投模式，优化内部协同机制，形成特色打法；三是加快建设数智资本平台，打造“财管家”基金管理工具，满足地方平台基金管理需求。

10) 另类投资业务

财通创新将在保持原有稳健风格的基础上进一步提升投资能力，不断巩固并拓展项目来源与渠道，深挖行业与产业链，扩大投资规模，提高投资组合收益率；进一步深化“投资+研究”协作机制，推动资源整合与产出效益提升；进一步深化数字化转型，积极融入集团数字化生态布局，主动对接母子公司数字化风险防控体系，加快公司治理效能聚升。

八、公司违法违规情况及受处罚情况

近三年公司不存在严重违法违规行为，未受到证券监管部门、相关监管机构以及国家行政机关的重大行政处罚。

近三年公司存在以下被监管部门采取行政监督管理措施的事项及整改情况如下所示：

1、2019年10月9日，公司收到中国证监会《关于对财通证券采取出具警示函措施的决定》（〔2019〕37号），指出公司作为赛克思液压科技股份有限公司首次公开发行股票并上市的保荐机构，对发行人经销模式、银行借款、销售客户等事项的核查不充分。违反了《证券发行上市保荐业务管理办法》第四条的规定。

整改情况：

公司针对该问题进行了以下整改措施：一是公司进一步完善、细化尽职调查制度、细则等，并通过培训等加强业务人员对制度的学习，要求各个业务人员严格依照法律法规、规章及其他规范性文件、行业规范和自律规则、公司内部规章制度开展执业活动，诚实守信、勤勉尽责地履行自身职责；二是根据项目的风险程度完善人员配备，建立分工合理、权责明确的项目执行团队，从而提升项目执行能力及发现风险排除风险的能力；三是持续完善、细化考核方案，加强对项目

人员专业胜任能力、执业质量和合规风险的考核；四是进一步完善、细化立项及内核等内部控制制度，把好项目的准入关和出口关，推进内控关口适当前移，强化对投行业务事前事中的风险防范与控制 and 事后的风险跟踪。

2、公司于 2021 年 1 月 8 日收到中国证监会浙江证监局《关于对财通证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》，公司在公司债券承销业务中存在以下问题：一是部分公司债券项目有关发行人“独立性、关联情况”的尽职调查底稿未专门归集相关调查材料进行综合分析、独立判断，且存在关联方核查结果与发行人披露不一致的情形。二是部分公司债券项目的尽职调查底稿留痕不完整、不准确，存在差异分析不充分以及未加盖出具方公章等情形。上述行为不符合《公司债券承销业务尽职调查指引（2015）》第五条、第六条的相关要求，违反了《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 113 号）第七条的规定。

整改措施：

针对上述问题，公司积极从以下几个方面落实后续整改措施：

一是根据外规细化内部尽职调查指引、工作底稿目录、工作底稿形式内容要求等。通过标准化的尽职调查流程、规范化的工作底稿制作提高项目执行质量。二是进一步加强对项目人员的业务技能培训和合规风控培训，切实提高一线业务人员的执业水平。三是进一步明确责任主体，强调责任落实到人，公司将以项目负责人资格评定、项目负责人定期考核、出现问题严肃问责等奖惩机制保障责任的落实到位。四是加强内部控制，督促项目组按标准落实尽职调查程序，提高执业质量和风险意识。

3、公司于 2021 年 11 月 19 日收到中国证监会《关于对财通证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》，公司存在以下违规行为：一是财通国际投资有限公司在境外经营放债业务，与两企业签订的贷款协议于 2019 年 7 月到期后，未按规定到期终结，而是通过签订附加协议对贷款予以展期。二是公司对全资子公司的系统对接未有效覆盖财通证券（香港）有限公司业务，风险数据集市未实现对该公司自营、投行及资管业务的对接。三是财通证券（香港）有限公司自 2019 年以来，多次出现为客户下单时错误使用另外一位客户账户的情形。四是风险管理系统尚未集成声誉风险管理模块，企业风险管理平台未实现衍生品业务相关希

腊字母的计算功能，相关指标依赖手工计算且未实现逐日监控。

上述行为违反了《证券公司风险控制指标管理办法》第六条，《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》第十四条、第三十七条，《证券公司监督管理条例》第二十七条规定，反映出财通证券对境外子公司风险管控不到位，信息技术系统保障不足，全面风险管理体系不完备。根据《证券公司监督管理条例》第七十条的规定，现责令财通证券改正。财通证券应当采取有效措施，完善内部管理，提升风控水平，并于收到决定之日起3个月内向浙江证监局提交整改报告。

前述情况为相关监管部门的监管措施或其他自律监管措施，不属于行政处罚，且公司已积极整改，因此不会对本次发行造成实质性影响。

除上述事项外，公司严格遵守国家有关法律、法规。报告期内公司不存在严重违法违规行为，未受到证券监管部门、相关监管机构以及国家行政机关的重大处罚。

第四节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

(一) 发行人财务报告编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则——基本准则》和同时或之后颁布或修订的具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制财务报表。

(二) 主要会计政策变更

1、公司于 2021 年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则规定及 2021 年财政部发布的企业会计准则实施问答及案例，主要包括：《企业会计准则第 21 号——租赁(修订)》(财会[2018]35 号)(“新租赁准则”)。

新租赁准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 21 号——租赁》(简称“原租赁准则”)。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整。新租赁准则完善了租赁的定义，本公司在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，本公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

原租赁准则下，本公司根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本公司，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，本公司不再区分融资租赁与经营租赁。本公司对所有租赁(选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债。

在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，本公司按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准

则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照以下方法计量使用权资产：

1) 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。本公司对所有其他租赁采用此方法。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在应用上述方法时同时采用了如下简化处理：

2) 对将于首次执行后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；

3) 计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；

4) 使用权资产的计量不包含初始直接费用；

5) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

6) 作为使用权资产减值测试的替代，根据首次执行日前按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》计入资产负债表的亏损合同的亏损准备金额调整使用权资产；

7) 对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

对于首次执行日前的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

(2) 本公司作为出租人

本公司无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

(3) 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则对财务报表的影响

在计量租赁负债时，本公司使用 2021 年 1 月 1 日的增量借款利率对租赁付款额进行折现。本公司和母公司使用的加权平均利率分别为 3.24%和 3.30%。

2020 年 12 月 31 日披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额与 2021 年 1 月 1 日租赁负债的调节表：

	本公司	母公司
2020 年 12 月 31 日财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	742,905,009.30	601,619,647.77
按 2021 年 1 月 1 日本集团增量借款利率折现的现值	688,297,964.26	540,961,713.30
2021 年 1 月 1 日新租赁准则下的租赁负债	688,297,964.26	540,961,713.30

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影晌汇总如下：

	本公司		
	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
资产			
货币资金	20,521,337,750.35	20,521,337,750.35	-
其中：客户资金存款	14,881,250,454.84	14,881,250,454.84	-
结算备付金	4,234,817,326.72	4,234,817,326.72	-
其中：客户备付金	3,308,155,345.40	3,308,155,345.40	-
融出资金	19,983,550,132.30	19,983,550,132.30	-
衍生金融资产	63,404,936.60	63,404,936.60	-
存出保证金	533,420,494.66	533,420,494.66	-
应收款项	258,105,399.31	258,105,399.31	-
买入返售金融资产	3,505,415,741.42	3,505,415,741.42	-
金融投资：			
交易性金融资产	24,938,451,516.22	24,938,451,516.22	-
债权投资	6,481,371,854.01	6,481,371,854.01	-
其他债权投资	7,036,028,384.00	7,036,028,384.00	-
其他权益工具投资	131,444,319.58	131,444,319.58	-
长期股权投资	6,700,813,877.62	6,700,813,877.62	-
投资性房地产	21,481,423.71	21,481,423.71	-
固定资产	336,495,307.46	336,495,307.46	-
在建工程	687,775.15	687,775.15	-
使用权资产	-	720,281,532.79	720,281,532.79
无形资产	384,777,019.29	384,777,019.29	-
递延所得税资产	561,411,829.21	561,411,829.21	-

其他资产	965,830,823.69	933,847,255.16	(31,983,568.53)
资产总计	96,658,845,911.30	97,347,143,875.56	688,297,964.26

	本公司		
	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
负债和股东权益			
负债：			
短期借款	485,797,765.03	485,797,765.03	-
应付短期融资款	10,156,894,839.47	10,156,894,839.47	-
拆入资金	1,300,381,555.60	1,300,381,555.60	-
衍生金融负债	90,573,908.30	90,573,908.30	-
卖出回购金融资产款	14,342,315,565.97	14,342,315,565.97	-
代理买卖证券款	17,630,613,478.65	17,630,613,478.65	-
代理承销证券款	218,000,000.00	218,000,000.00	-
应付职工薪酬	2,335,779,691.28	2,335,779,691.28	-
应交税费	505,321,588.67	505,321,588.67	-
应付款项	641,055,098.03	641,055,098.03	-
合同负债	29,853,723.38	29,853,723.38	-
应付债券	23,804,092,796.22	23,804,092,796.22	-
租赁负债	-	688,297,964.26	688,297,964.26
递延所得税负债	246,745,706.32	246,745,706.32	-
其他负债	1,414,415,329.68	1,414,415,329.68	-
负债合计	73,201,841,046.60	73,890,139,010.86	688,297,964.26
股东权益：			
股本	3,589,000,000.00	3,589,000,000.00	-
其他权益工具	988,121,041.93	988,121,041.93	-
其中：永续债	500,000,000.00	500,000,000.00	-
资本公积	8,266,110,425.27	8,266,110,425.27	-
其他综合收益	55,967,833.87	55,967,833.87	-
盈余公积	1,059,976,416.21	1,059,976,416.21	-
一般风险准备	3,148,566,936.75	3,148,566,936.75	-
未分配利润	6,340,051,917.01	6,340,051,917.01	-
归属于母公司股东权益合计	23,447,794,571.04	23,447,794,571.04	-
少数股东权益	9,210,293.66	9,210,293.66	-
股东权益合计	23,457,004,864.70	23,457,004,864.70	-
负债和股东权益总计	96,658,845,911.30	97,347,143,875.56	688,297,964.26

	母公司
--	-----

	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
资产			
货币资金	18,877,795,845.65	18,877,795,845.65	-
其中：客户资金存款	14,699,316,495.33	14,699,316,495.33	-
结算备付金	4,225,776,760.40	4,225,776,760.40	-
其中：客户备付金	3,308,155,345.40	3,308,155,345.40	-
融出资金	19,427,460,229.15	19,427,460,229.15	-
衍生金融资产	57,210,883.15	57,210,883.15	-
存出保证金	430,204,425.55	430,204,425.55	-
应收款项	16,137,378.97	16,137,378.97	-
买入返售金融资产	3,271,653,026.44	3,271,653,026.44	-
金融投资：			
交易性金融资产	23,035,821,882.39	23,035,821,882.39	-
债权投资	6,481,371,854.01	6,481,371,854.01	-
其他债权投资	7,036,028,384.00	7,036,028,384.00	-
其他权益工具投资	131,444,319.58	131,444,319.58	-
长期股权投资	7,816,356,789.97	7,816,356,789.97	-
投资性房地产	21,481,423.71	21,481,423.71	-
固定资产	327,591,188.53	327,591,188.53	-
在建工程	552,455.47	552,455.47	-
使用权资产	-	571,268,419.93	571,268,419.93
无形资产	376,496,532.69	376,496,532.69	-
递延所得税资产	431,781,339.43	431,781,339.43	-
其他资产	858,629,734.80	828,323,028.17	(30,306,706.63)
资产总计	92,823,794,453.89	93,364,756,167.19	540,961,713.30

	母公司		
	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
负债和股东权益			
负债：			
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	10,156,894,839.47	10,156,894,839.47	-
拆入资金	1,300,381,555.60	1,300,381,555.60	-
衍生金融负债	90,573,908.30	90,573,908.30	-
卖出回购金融资产款	14,342,315,565.97	14,342,315,565.97	-
代理买卖证券款	17,458,094,346.47	17,458,094,346.47	-
代理承销证券款	218,000,000.00	218,000,000.00	-
应付职工薪酬	1,611,147,036.85	1,611,147,036.85	-
应交税费	358,004,808.34	358,004,808.34	-
应付款项	640,791,197.67	640,791,197.67	-

合同负债	25,500,999.56	25,500,999.56	-
应付债券	23,804,092,796.22	23,804,092,796.22	-
租赁负债	-	540,961,713.30	540,961,713.30
递延所得税负债	233,929,615.87	233,929,615.87	-
其他负债	1,162,571,017.19	1,162,571,017.19	-
负债合计	71,402,297,687.51	71,943,259,400.81	540,961,713.30
股东权益：			
股本	3,589,000,000.00	3,589,000,000.00	-
其他权益工具	988,121,041.93	988,121,041.93	-
其中：永续债	500,000,000.00	500,000,000.00	-
资本公积	8,454,205,396.95	8,454,205,396.95	-
其他综合收益	51,245,658.46	51,245,658.46	-
盈余公积	1,090,220,122.75	1,090,220,122.75	-
一般风险准备	2,537,851,052.63	2,537,851,052.63	-
未分配利润	4,710,853,493.66	4,710,853,493.66	-
股东权益合计	21,421,496,766.38	21,421,496,766.38	-
负债和股东权益总计	92,823,794,453.89	93,364,756,167.19	540,961,713.30

2、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	-	2,113.90	2,113.90
其他负债	46,429.31	44,315.41	-2,113.90

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日母公司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	-	1,277.49	1,277.49
其他负债	36,251.35	34,973.86	-1,277.49

3、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。

公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。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与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式,确定了三个主要的计量类别:摊余成本;以公允价值计量且其变动计入其他综合收益;以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式,以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益,但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益,但股利收入计入当期损益),且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用

损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、合同资产、租赁应收款等。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	10,100,665,001.46	10,100,665,001.46	
其中：客户资金存款	8,272,253,616.07	8,272,253,616.07	
结算备付金	2,361,676,115.53	2,361,676,115.53	
其中：客户备付金	1,992,327,544.11	1,992,327,544.11	
融出资金	6,647,103,033.35	6,759,482,535.33	112,379,501.98
衍生金融资产	118,144,595.38	118,144,595.38	
存出保证金	214,540,696.58	214,540,696.58	
应收款项	805,376,154.38	805,376,154.38	
应收利息	403,555,482.49		-403,555,482.49
买入返售金融资产	6,618,311,785.55	6,662,059,488.70	43,747,703.15
持有待售资产			
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	9,316,812,002.71		-9,316,812,002.71
交易性金融资产		22,025,247,255.02	22,025,247,255.02
债权投资		123,947,254.06	123,947,254.06
可供出售金融资产	15,719,014,095.41		-15,719,014,095.41
其他债权投资		3,008,337,703.41	3,008,337,703.41
其他权益工具投资		118,813,402.59	118,813,402.59
持有至到期投资			
长期股权投资	5,059,131,751.59	5,060,003,245.80	871,494.21
投资性房地产	24,970,801.71	24,970,801.71	
固定资产	83,597,635.43	83,597,635.43	
在建工程	108,085,415.90	108,085,415.90	
无形资产	335,870,613.45	335,870,613.45	
商誉			
递延所得税资产	520,178,832.26	512,418,789.24	-7,760,043.02
其他资产	257,770,199.61	305,570,526.31	47,800,326.70

资产总计	58,694,804,212.79	58,728,807,230.28	34,003,017.49
负债：			
短期借款	682,997,900.00	684,207,029.71	1,209,129.71
应付短期融资款	3,054,930,000.00	3,103,906,039.90	48,976,039.90
拆入资金	800,000,000.00	800,987,777.76	987,777.76
交易性金融负债			
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	8,915,088.22	8,915,088.22	
卖出回购金融资产款	4,377,137,976.97	4,381,770,456.36	4,632,479.39
代理买卖证券款	10,315,016,994.36	10,315,016,994.36	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,381,685,743.21	1,381,685,743.21	
应交税费	82,977,391.71	82,977,391.71	
应付款项			
应付利息	573,394,010.88		-573,394,010.88
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	17,167,971,679.17	17,685,560,263.29	517,588,584.12
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债	30,438,345.63	31,491,696.28	1,053,350.65
其他负债	543,159,016.36	543,159,016.36	
负债合计	39,018,624,146.51	39,019,677,497.16	1,053,350.65
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,589,000,000.00	3,589,000,000.00	
其他权益工具	500,000,000.00	500,000,000.00	
其中：优先股			
永续债	500,000,000.00	500,000,000.00	
资本公积	8,266,130,824.98	8,266,130,824.98	
减：库存股			
其他综合收益	-535,769,004.12	57,514,491.53	593,283,495.65
盈余公积	776,640,490.41	776,640,490.41	
一般风险准备	2,165,197,712.14	2,165,197,712.14	
未分配利润	4,904,147,761.14	4,343,813,932.33	-560,333,828.81
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,665,347,784.55	19,698,297,451.39	32,949,666.84
少数股东权益	10,832,281.73	10,832,281.73	
所有者权益（或股东权益	19,676,180,066.28	19,709,129,733.12	32,949,666.84

益) 合计			
负债和所有者权益 (或 股东权益) 总计	58,694,804,212.79	58,728,807,230.28	34,003,017.49

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产：			
货币资金	8,815,624,549.22	8,815,624,549.22	
其中：客户资金存款	8,016,672,882.55	8,016,672,882.55	
结算备付金	2,360,390,114.47	2,360,390,114.47	
其中：客户备付金	1,992,327,544.11	1,992,327,544.11	
融出资金	6,090,620,401.36	6,201,059,726.13	110,439,324.77
衍生金融资产	116,794,595.38	116,794,595.38	
存出保证金	160,267,382.48	160,267,382.48	
应收款项	547,377,493.34	547,377,493.34	
应收利息	344,967,612.93		-344,967,612.93
买入返售金融资产	6,180,600,543.41	6,210,225,168.42	29,624,625.01
持有待售资产			
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	6,760,404,898.12		-6,760,404,898.12
交易性金融资产		20,279,478,744.35	20,279,478,744.35
债权投资		123,947,254.06	123,947,254.06
可供出售金融资产	16,586,850,362.92		-16,586,850,362.92
其他债权投资		3,008,337,703.41	3,008,337,703.41
其他权益工具投资		118,813,402.59	118,813,402.59
持有至到期投资			
长期股权投资	6,308,694,209.46	6,308,694,209.46	
投资性房地产	24,970,801.71	24,970,801.71	
固定资产	80,539,113.75	80,539,113.75	
在建工程	107,237,428.05	107,237,428.05	
无形资产	320,933,401.91	320,933,401.91	
商誉			
递延所得税资产	394,167,682.00	386,407,638.98	-7,760,043.02
其他资产	551,477,764.76	607,714,819.24	56,237,054.48
资产总计	55,751,918,355.27	55,778,813,546.95	26,895,191.68
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	3,054,930,000.00	3,103,906,039.90	48,976,039.90
拆入资金	800,000,000.00	800,987,777.76	987,777.76

交易性金融负债			
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	4,641,115.22	4,641,115.22	
卖出回购金融资产款	3,793,332,000.00	3,796,440,193.01	3,108,193.01
代理买卖证券款	10,058,570,686.17	10,058,570,686.17	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	975,237,597.78	975,237,597.78	
应交税费	56,803,837.51	56,803,837.51	
应付款项			
应付利息	570,660,594.79		-570,660,594.79
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	17,167,971,679.17	17,685,560,263.29	517,588,584.12
其中：优先股			
永续债			
递延所得税负债	30,236,571.53	31,289,922.18	1,053,350.65
其他负债	480,895,606.10	480,895,606.10	
负债合计	36,993,279,688.27	36,994,333,038.92	1,053,350.65
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	3,589,000,000.00	3,589,000,000.00	
其他权益工具	500,000,000.00	500,000,000.00	
其中：优先股			
永续债	500,000,000.00	500,000,000.00	
资本公积	8,454,225,796.66	8,454,225,796.66	
减：库存股			
其他综合收益	-242,828,018.79	33,870,578.22	276,698,597.01
盈余公积	776,640,490.41	776,640,490.41	
一般风险准备	1,923,970,136.70	1,923,970,136.70	
未分配利润	3,757,630,262.02	3,506,773,506.04	-250,856,755.98
所有者权益(或股东权益)合计	18,758,638,667.00	18,784,480,508.03	25,841,841.03
负债和所有者权益(或股东权益)总计	55,751,918,355.27	55,778,813,546.95	26,895,191.68

(2) 2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

单位：元

项目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款及应收款项	10,100,665,001.46	以摊余成本计量的金融资产	10,100,665,001.46
结算备付金	贷款及应收款项	2,361,676,115.53	以摊余成本计量的金融资产	2,361,676,115.53
融出资金	贷款及应收款项	6,647,103,033.35	以摊余成本计量的金融资产	6,759,482,535.33
存出保证金	贷款及应收款项	214,540,696.58	以摊余成本计量的金融资产	214,540,696.58
应收款项	贷款及应收款项	805,376,154.38	以摊余成本计量的金融资产	805,376,154.38
应收利息	贷款及应收款项	403,555,482.49		
买入返售金融资产	贷款及应收款项	6,618,311,785.55	以摊余成本计量的金融资产	6,662,059,488.70
债权投资			以摊余成本计量的金融资产	123,947,254.06
其他资产金融资产部分	贷款及应收款项	162,420,350.37	以摊余成本计量的金融资产	210,220,677.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	交易性金融资产和衍生金融资产	9,316,812,002.71		
交易性金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,025,247,255.02
衍生金融资产	交易性金融资产和衍生金融资产	118,144,595.38	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	118,144,595.38
可供出售金融资产	可供出售金融资产	15,719,014,095.41		
其他债权投资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	3,008,337,703.41
其他权益工具投资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	118,813,402.59
短期借款	以摊余成本计量的金融负债	682,997,900.00	以摊余成本计量的金融负债	684,207,029.71
应付短期融资款	以摊余成本计量的金融负债	3,054,930,000.00	以摊余成本计量的金融负债	3,103,906,039.90

拆入资金	以摊余成本计量的金融负债	800,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	800,987,777.76
卖出回购金融资产款	以摊余成本计量的金融负债	4,377,137,976.97	以摊余成本计量的金融负债	4,381,770,456.36
代理买卖证券款	以摊余成本计量的金融负债	10,315,016,994.36	以摊余成本计量的金融负债	10,315,016,994.36
应付利息	以摊余成本计量的金融负债	573,394,010.88		
应付债券	以摊余成本计量的金融负债	17,167,971,679.17	以摊余成本计量的金融负债	17,685,560,263.29
其他负债金融负债部分	以摊余成本计量的金融负债	480,150,538.30	以摊余成本计量的金融负债	480,150,538.30
衍生金融负债	交易性金融负债和衍生金融负债	8,915,088.22	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	8,915,088.22

(3) 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：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				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	10,100,665,001.46			10,100,665,001.46
结算备付金				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	2,361,676,115.53			2,361,676,115.53
融出资金				
按原 CAS22 列示的余额	6,647,103,033.35			

加：自贷款及应收款项 （原 CAS22）转入		88,652,849.79		
重新计量：预计信用减 值准备			23,726,652.19	
按新 CAS22 列示的余 额				6,759,482,535.33
存出保证金				
按原 CAS22 列示的余 额和按新 CAS22 列示 的余额	214,540,696.58			214,540,696.58
应收款项				
按原 CAS22 列示的余 额和按新 CAS22 列示 的余额	805,376,154.38			805,376,154.38
应收利息				
按原 CAS22 列示的余 额	403,555,482.49			
减：转出至以摊余成本 计量的金融资产（新 CAS22）		-172,798,793.54		
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		-154,416,895.54		
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		-76,339,793.41		
按新 CAS22 列示的余 额				-
买入返售金融资产				
按原 CAS22 列示的余 额	6,618,311,785.55			
加：自贷款及应收款项 （原 CAS22）转入		31,605,288.28		
重新计量：预计信用减 值准备			12,142,414.87	
按新 CAS22 列示的余 额				6,662,059,488.70
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		4,740,328.77		
加：自以公允价值计量 且其变动计入当期损 益（原 CAS22）转入		119,401,660.00		
重新计量：预计信用减 值准备			-194,734.71	
按新 CAS22 列示的余 额				123,947,254.06
其他资产-金融资产部 分				
按原 CAS22 列示的余 额	162,420,350.37			
加：自贷款及应收款项 （原 CAS22）转入		47,800,326.70		
按新 CAS22 列示的余 额				210,220,677.07
以摊余成本计量的总 金融资产	27,313,648,619.71	-111,355,028.95	35,674,332.35	27,237,967,923.11
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 列示的余 额	9,316,812,002.71			
减：转出至以摊余成本 计量的金融资产（新 CAS22)		-119,401,660.00		
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		-6,435,412,432.71		
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		-2,761,997,910.00		
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		154,416,895.54		

(原 CAS22) 转入				
加: 自可供出售类 (原 CAS23) 转入		15,434,886,526.77		
加: 自以公允价值计量且其变动计入当期损益 (原 CAS22) 转入		6,435,412,432.71		
重新计量: 公允价值变动			531,400.00	
按新 CAS22 列示的余额				22,025,247,255.02
衍生金融资产				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	118,144,595.38			118,144,595.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	9,434,956,598.09	12,707,903,852.31	531,400.00	22,143,391,850.40
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	15,719,014,095.41			
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		-15,434,886,526.77	472,431.36	
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		-284,600,000.00		
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		76,339,793.41		
加: 自以公允价值计量且其变动计入当期损益 (原 CAS22) 转入		2,761,997,910.00		
加: 自可供出售类 (原 CAS23) 转入		170,000,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				3,008,337,703.41

额				
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		114,600,000.00		
重新计量：公允价值变动			4,213,402.59	
按新 CAS22 列示的余额				118,813,402.59
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	15,719,014,095.41	-12,596,548,823.36	4,685,833.95	3,127,151,106.00
B.金融负债				
a.摊余成本				
短期借款				
按原 CAS22 列示的余额	682,997,900.00			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原 CAS22）转入		1,209,129.71		
按新 CAS22 列示的余额				684,207,029.71
应付短期融资款				
按原 CAS22 列示的余额	3,054,930,000.00			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原 CAS22）转入		48,976,039.90		
按新 CAS22 列示的余额				3,103,906,039.90
拆入资金				
按原 CAS22 列示的余额	800,000,000.00			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原 CAS22）转入		987,777.76		
按新 CAS22 列示的余额				800,987,777.76

卖出回购金融资产款				
按原 CAS22 列示的余额	4,377,137,976.97			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原 CAS22）转入		4,632,479.39		
按新 CAS22 列示的余额				4,381,770,456.36
代理买卖证券款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	10,315,016,994.36			10,315,016,994.36
应付利息				
按原 CAS22 列示的余额	573,394,010.88			
减：转至以摊余成本计量的金融负债（新 CAS22）		-573,394,010.88		
按新 CAS22 列示的余额				-
应付债券				
按原 CAS22 列示的余额	17,167,971,679.17			
加：自以摊余成本计量的金融负债（原 CAS22）转入		517,588,584.12		
按新 CAS22 列示的余额				17,685,560,263.29
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	480,150,538.30			480,150,538.30
以摊余成本计量的总金融负债	37,451,599,099.68			37,451,599,099.68
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	8,915,088.22			8,915,088.22

的余额				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	8,915,088.22			8,915,088.22

(4) 2019年1月1日，公司因采用新金融工具准则将原以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类为债权投资，确定的实际利率为4.08%-7.66%，已确认的利息收入66,180,424.68元。公司因采用新金融工具准则将原以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类为其他债权投资，确定的实际利率为3.94%-6.40%，已确认的利息收入4,740,328.77元。

(5) 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：

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	55,256,876.50		-23,726,652.19	31,530,224.31
买入返售金融资产	102,468,929.58		-12,142,414.87	90,326,514.71
可供出售金融资产	198,699,206.66	-198,699,206.66		
应收款项	15,600,253.97			15,600,253.97
其他资产-其他应收款	276,224,412.67			276,224,412.67
债权投资			194,734.71	194,734.71
其他债权投资			39,092,642.61	39,092,642.61
合计数	648,249,679.38	-198,699,206.66	3,418,310.26	452,968,782.98

4、公司2019年1-9月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)。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。

5、公司自 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。

此外，公司不存在其他会计政策变更事项。

（三）会计估计变更

报告期内，公司未发生重要会计政策和会计估计变更事项。

（四）注册会计师对发行人财务报告的审计意见

天健会计师事务所接受公司委托，按照中国注册会计师审计准则，对公司 2019 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年及 2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

毕马威会计师事务所接受公司委托，按照中国注册会计师审计准则，对公司 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（五）合并财务报表范围及其变化情况

1、纳入合并报表范围的主要子公司情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司纳入合并财务报表范围的子公司情况如下表：

序号	公司名称	注册地	注册资本	出资比例	
				直接	间接
1	财通证券（香港）有限公司	香港	50,000.00 万港币	100.00%	
2	财通证券资产管理有限公司	杭州	20,000.00 万元	100.00%	
3	浙江财通资本投资有限公司	杭州	50,000.00 万元	100.00%	
4	财通创新投资有限公司	上海	380,000.00 万元	100.00%	
5	财通国际证券有限公司	香港	40,000.00 万港币		100.00%
6	财通国际资产管理有限公司	香港	3,500.00 万港币		100.00%
7	财通国际投资有限公司	香港	878.00 万港币		100.00%
8	财通国际融资有限公司	香港	5,500.00 万港币		100.00%
9	财缘通（上海）投资咨询有限公司	上海	2,000.00 万元		100.00%
10	浙江财通海港投资管理有限公司	杭州	5,000.00 万元		51.00%

2、最近三年及一期合并范围的主要变化

（1）报告期纳入合并财务报表范围的子公司变化情况

报告期内，发行人纳入合并财务报表范围的子公司主要变化情况如下：

变化情况	公司名称	变化原因
2022 年 1-6 月		
-	-	-
2021 年度		
减少	Caitong International Overseas Investment Ltd	注销
减少	西藏达孜仰灿投资有限公司	注销
减少	金华财通资本投资管理有限公司	注销
增加	浙江财通海港投资管理有限公司	新设
2020 年度		
减少	Caitong Diversified Income Ltd	注销
2019 年度		
处置	宁波梅山保税港区财博多投资有限公司	注销
处置	杭州财通商旅投资管理有限公司	注销
处置	义乌市财通棒杰投资管理有限公司	注销

（2）报告期纳入合并财务报表范围的特殊目的主体变化情况

此外，报告期内公司不存在其他不再纳入合并财务报表范围的特殊目的主体。

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

(一) 最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：				
货币资金	22,445,770,284.43	22,808,134,890.24	20,521,337,750.35	13,229,273,041.35
其中：客户资金存款	18,494,164,839.79	16,380,845,035.38	14,881,250,454.84	11,215,922,516.41
结算备付金	5,158,261,821.39	5,663,349,088.13	4,234,817,326.72	2,902,124,746.76
其中：客户备付金	3,931,713,706.16	4,359,897,810.89	3,308,155,345.40	2,442,911,652.75
拆出资金	-	-	-	-
融出资金	17,112,379,205.05	19,967,939,501.82	19,983,550,132.30	12,394,919,889.49
衍生金融资产	106,940,342.61	285,814,179.45	63,404,936.60	36,300,113.56
存出保证金	264,546,660.62	289,612,199.82	533,420,494.66	305,653,155.89
应收款项	382,983,994.54	866,517,066.31	258,105,399.31	226,557,306.91
应收利息	-	-	-	-
合同资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	2,106,300,206.21	2,381,710,751.97	3,505,415,741.42	3,182,707,513.90
持有待售资产	-	-	-	-
金融投资：				
交易性金融资产	33,202,582,236.27	32,154,578,620.24	24,938,451,516.22	19,581,973,412.91
债权投资	6,891,306,846.49	6,997,236,364.91	6,481,371,854.01	227,458,280.32
其他债权投资	7,519,763,278.81	8,403,884,691.99	7,036,028,384.00	5,582,645,321.22
其他权益工具投资	138,898,683.48	132,755,501.02	131,444,319.58	125,020,892.20
长期股权投资	7,937,629,201.91	7,863,415,361.49	6,700,813,877.62	5,724,428,385.38
投资性房地产	19,041,444.10	19,736,734.71	21,481,423.71	23,226,112.71
固定资产	284,861,886.13	318,825,686.07	336,495,307.46	309,480,875.44
在建工程	-	185,583.57	687,775.15	1,652,433.94
使用权资产	609,690,252.41	644,379,617.10	-	-
无形资产	340,074,773.09	368,434,509.33	384,777,019.29	339,337,324.92
商誉	-	-	-	-
递延所得税资产	696,935,394.79	544,376,835.22	561,411,829.21	328,857,996.29

其他资产	1,427,420,044.77	713,858,984.18	965,830,823.69	470,496,423.98
资产总计	106,645,386,557.10	110,424,746,167.57	96,658,845,911.30	64,992,113,227.17
负债：				
短期借款	423,422,468.94	240,452,463.90	485,797,765.03	665,489,550.38
应付短期融资款	911,790,890.94	7,652,211,471.26	10,156,894,839.47	4,245,915,102.40
拆入资金	300,094,166.68	400,134,444.45	1,300,381,555.60	1,350,686,805.55
交易性金融负债	21,999,942.67	23,487,897.03	-	-
衍生金融负债	94,459,864.64	163,929,279.29	90,573,908.30	13,915,777.91
卖出回购金融资产款	20,589,630,479.74	21,127,194,519.52	14,342,315,565.97	6,507,867,981.04
代理买卖证券款	22,348,220,587.97	19,551,799,224.98	17,630,613,478.65	13,525,442,357.68
代理承销证券款	30,100,000.00	-	218,000,000.00	-
应付职工薪酬	2,023,371,344.49	2,422,909,237.24	2,335,779,691.28	1,795,334,023.46
应交税费	170,556,789.03	641,200,867.23	505,321,588.67	172,100,766.45
应付款项	31,660,002.45	1,035,597,594.53	641,055,098.03	81,468,610.05
应付利息	-	-	-	-
合同负债	43,783,185.35	34,545,350.63	29,853,723.38	-
持有待售负债	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	25,588,232,026.62	30,233,438,847.49	23,804,092,796.22	14,767,543,926.60
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	592,124,654.61	622,339,738.34	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
递延所得税负债	72,177,937.09	97,069,765.25	246,745,706.32	53,653,517.34
其他负债	1,281,920,064.52	961,150,012.23	1,414,415,329.68	464,293,094.04
负债合计	74,523,544,405.74	85,207,460,713.37	73,201,841,046.60	43,643,711,512.90
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	4,643,731,192.00	3,589,014,753.00	3,589,000,000.00	3,589,000,000.00
其他权益工具	488,090,983.96	488,096,122.07	988,121,041.93	500,000,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	14,776,445,715.58	8,683,792,214.95	8,266,110,425.27	8,266,130,824.98
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	123,842,756.13	70,554,367.59	55,967,833.87	104,993,982.95
盈余公积	1,256,606,826.06	1,256,244,499.61	1,059,976,416.21	917,546,705.97
一般风险准备	3,767,591,521.43	3,731,956,757.56	3,148,566,936.75	2,677,250,571.24

未分配利润	7,053,501,859.77	7,385,354,809.39	6,340,051,917.01	5,284,530,610.33
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	32,109,810,854.93	25,205,013,524.17	23,447,794,571.04	21,339,452,695.47
少数股东权益	12,031,296.43	12,271,930.03	9,210,293.66	8,949,018.80
所有者权益(或股东权益)合计	32,121,842,151.36	25,217,285,454.20	23,457,004,864.70	21,348,401,714.27
负债和所有者权益(或股东权益)总计	106,645,386,557.10	110,424,746,167.57	96,658,845,911.30	64,992,113,227.17

2、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	2,225,763,450.38	6,407,610,366.67	6,528,040,616.43	4,952,243,604.81
手续费及佣金净收入	1,468,405,535.51	3,426,270,731.59	2,984,267,404.51	2,295,892,103.74
其中：经纪业务手续费净收入	602,955,251.91	1,360,949,141.16	1,193,949,902.23	811,028,390.46
投资银行业务手续费净收入	184,732,722.19	644,627,834.89	572,316,520.52	401,274,113.23
资产管理业务手续费净收入	667,633,130.66	1,384,623,311.45	1,181,255,799.96	1,065,217,278.39
利息净收入	371,583,871.47	818,517,099.23	824,957,078.76	227,888,591.40
其中：利息收入	1,207,025,691.96	2,582,997,101.51	2,142,868,381.67	1,393,532,627.93
利息支出	835,441,820.49	1,764,480,002.28	1,317,911,302.91	1,165,644,036.53
投资收益（损失以“-”号填列）	675,232,565.47	2,833,541,047.30	1,891,778,201.96	1,413,247,027.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	339,641,571.33	805,497,856.42	649,214,360.68	613,865,492.95
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）	-	44,333,368.08	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其他收益	35,408,549.93	72,218,535.92	16,417,599.61	16,624,174.81
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-330,035,883.81	-748,235,331.80	809,557,209.59	986,922,837.90
汇兑收益（损失以“-”号填列）	2,709,269.58	305,179.38	-3,587,327.58	25,626.72
其他业务收入	2,459,542.23	4,993,105.05	4,650,449.58	11,643,242.40

资产处置收益（损失以“—”号填列）	-	-	-	-
二、营业总支出	1,593,842,666.83	3,359,269,432.57	3,728,571,220.76	2,718,781,683.53
税金及附加	20,426,704.13	40,488,267.45	32,058,693.16	20,964,641.86
业务及管理费	1,628,358,188.81	3,347,810,574.49	3,232,107,817.73	2,617,971,443.13
资产减值损失	-	-	-	-
信用减值损失	-55,985,851.36	-30,827,270.29	462,637,410.65	78,056,511.54
其他资产减值损失		-	-	-
其他业务成本	1,043,625.25	1,797,860.92	1,767,299.22	1,789,087.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	631,920,783.55	3,048,340,934.10	2,799,469,395.67	2,233,461,921.28
加：营业外收入	948,191.58	718,450.71	2,308,141.33	358,883.27
减：营业外支出	301,527.71	19,601,163.65	32,902,674.54	11,895,286.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	632,567,447.42	3,029,458,221.16	2,768,874,862.46	2,221,925,517.68
减：所得税费用	280,045.77	466,346,119.25	477,016,969.30	346,166,025.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	632,287,401.65	2,563,112,101.91	2,291,857,893.16	1,875,759,492.16
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	632,287,401.65	2,563,112,101.91	2,291,857,893.16	1,875,759,492.16
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	632,528,035.25	2,566,175,327.88	2,291,596,618.30	1,873,062,523.33
2.少数股东损益	-240,633.60	-3,063,225.97	261,274.86	2,696,968.83
六、其他综合收益的税后净额	53,288,388.54	14,586,533.72	-49,026,149.08	47,479,491.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	53,288,388.54	14,586,533.72	-49,026,149.08	47,479,491.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	4,607,386.85	983,386.08	4,817,570.53	4,655,617.21
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	4,607,386.85	983,386.08	4,817,570.53	4,655,617.21
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	48,681,001.69	13,603,147.64	-53,843,719.61	42,823,874.21
1.权益法下可转损益的其他综合收益	15,504,629.23	-8,670,946.90	-17,857,854.98	7,823,640.08
2.其他债权投资公允价值变动	12,216,169.62	33,951,436.22	-23,658,742.93	24,396,719.49
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-1,504,055.21	1,938,562.42	15,017,482.42	2,180,648.42
5.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	22,464,258.05	-13,615,904.10	-27,344,604.12	8,422,866.22
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	685,575,790.19	2,577,698,635.63	2,242,831,744.08	1,923,238,983.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	685,816,423.79	2,580,761,861.60	2,242,570,469.22	1,920,542,014.75
归属于少数股东的综合收益总额	-240,633.60	-3,063,225.97	261,274.86	2,696,968.83
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.15	0.71	0.63	0.52
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.15	0.68	0.63	0.52

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
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	-	-	-	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	-	-	3,702,315,813.13
收取利息、手续费及佣金的现金	3,162,664,279.60	7,327,423,971.24	6,260,635,932.48	4,513,373,834.52
拆入资金净增加额	-	-	-	550,000,000.00
回购业务资金净增加额	-	7,424,672,803.25	7,541,188,399.32	5,581,859,378.27
融出资金净减少额	2,862,841,705.63	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	1,856,074,197.96	2,544,616,366.10	4,493,597,468.72	3,844,180,422.75
收到其他与经营活动有关的现金	1,554,060,984.94	591,695,952.95	652,932,831.89	121,077,368.21
经营活动现金流入小计	9,435,641,168.13	17,888,409,093.54	18,948,354,632.41	18,312,806,816.88
为交易目的而持有的金融资产净增加额	1,006,655,449.52	6,300,223,594.77	3,048,639,714.59	-
拆出资金净增加额	-	-	-	-
返售业务资金净增加额	-	-	-	-
融出资金净增加额	-	12,350,483.74	7,922,604,687.66	5,614,427,413.94
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	349,133,208.20	1,092,604,060.71	976,895,292.28	607,976,537.55
支付给职工以及为职工支付的现金	1,450,786,354.37	1,974,192,134.18	1,515,327,345.16	1,154,214,471.86
支付的各项税费	733,281,298.61	1,032,535,296.54	627,380,245.97	239,375,258.88
回购业务资金净减少额	176,876,295.45	-	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	954,602,701.79	4,545,294,971.38	9,046,149,729.11	4,031,243,230.58
经营活动现金流出小计	4,671,335,307.94	14,957,200,541.32	23,136,997,014.77	11,647,236,912.81
经营活动产生的现金流量净额	4,764,305,860.19	2,931,208,552.22	-4,188,642,382.36	6,665,569,904.07
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	18,066,194.28	5,735,732.60	13,439,517.93	5,912,893.62
取得投资收益收到的现金	22,265,026.20	135,986,830.21	137,328,071.13	99,135,233.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	177,083.00	489,440.49	1,235,261.29	889,556.18

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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	40,508,303.48	142,212,003.30	152,002,850.35	105,937,682.95
投资支付的现金	33,799,990.20	38,220,000.00	520,905,973.43	101,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,218,026.92	194,773,409.09	263,264,394.42	244,197,194.83
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	82,018,017.12	232,993,409.09	784,170,367.85	345,697,194.83
投资活动产生的现金流量净额	-41,509,713.64	-90,781,405.79	-632,167,517.50	-239,759,511.88
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	7,147,357,858.17	12,250,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	12,250,000.00	-	-
取得借款收到的现金	261,691,200.00	2,117,584,000.00	6,219,464,162.98	681,703,800.00
发行债券收到的现金	8,331,233,158.40	32,826,660,000.00	53,075,039,622.64	17,427,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	15,740,282,216.57	34,956,494,000.00	59,294,503,785.62	18,109,473,800.00
偿还债务支付的现金	19,635,469,158.40	31,930,864,800.00	44,098,304,562.88	19,873,796,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,644,902,970.38	1,788,971,418.44	1,514,039,364.42	1,291,111,789.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	6,125,137.66	-	-
偿还租赁负债支付的现金	89,745,804.58	186,262,582.08	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	83.82	293.11	-	4,580,231.76
筹资活动现金流出小计	21,370,118,017.18	33,906,099,093.63	45,612,343,927.30	21,169,488,320.90
筹资活动产生的现金流	-5,629,835,800.61	1,050,394,906.37	13,682,159,858.32	-3,060,014,520.90

量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,709,269.58	305,179.38	-28,897,734.50	23,872,736.07
五、现金及现金等价物净增加额	-904,330,384.48	3,891,127,232.18	8,832,452,223.96	3,389,668,607.36
加：期初现金及现金等价物余额	27,692,815,391.62	23,801,688,159.44	14,969,235,935.48	11,579,567,328.12
六、期末现金及现金等价物余额	26,788,485,007.14	27,692,815,391.62	23,801,688,159.44	14,969,235,935.48

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：				
货币资金	19,979,331,627.35	20,834,441,857.80	18,877,795,845.65	11,924,988,955.44
其中：客户资金存款	18,244,657,237.45	16,162,945,076.35	14,699,316,495.33	11,113,132,806.79
结算备付金	5,152,753,055.98	5,656,655,512.37	4,225,776,760.40	2,900,824,982.34
其中：客户备付金	3,931,713,706.16	4,359,897,810.89	3,308,155,345.40	2,442,911,652.75
拆出资金	-	-	-	-
融出资金	16,669,647,767.33	19,471,700,022.20	19,427,460,229.15	11,805,309,885.22
衍生金融资产	106,940,342.61	285,814,179.45	57,210,883.15	34,950,113.56
存出保证金	253,831,440.88	276,215,556.93	430,204,425.55	129,169,835.83
应收款项	174,503,737.57	566,695,164.99	16,137,378.97	4,126,523.06
应收利息	-	-	-	-
合同资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	2,087,699,388.98	2,297,819,463.74	3,271,653,026.44	2,860,004,731.18
持有待售资产	-	-	-	-
金融投资：				
交易性金融资产	30,527,688,848.99	29,666,955,157.44	23,035,821,882.39	18,175,686,403.77
债权投资	6,888,800,994.40	6,991,835,921.92	6,481,371,854.01	227,458,280.32
其他债权投资	7,519,763,278.81	8,403,884,691.99	7,036,028,384.00	5,582,645,321.22
其他权益工具投资	138,898,683.48	132,755,501.02	131,444,319.58	125,020,892.20
长期股权投资	9,129,975,582.50	9,096,339,702.89	7,816,356,789.97	6,897,347,621.18
投资性房地产	19,041,444.10	19,736,734.71	21,481,423.71	23,226,112.71
固定资产	278,633,653.81	310,995,143.85	327,591,188.53	301,103,108.22
在建工程	-	185,583.57	552,455.47	638,920.27

使用权资产	486,822,351.88	506,628,438.07	-	-
无形资产	333,760,922.03	360,219,987.02	376,496,532.69	329,389,046.32
商誉	-	-	-	-
递延所得税资产	475,012,846.70	410,654,631.26	431,781,339.43	241,171,184.44
其他资产	1,250,873,431.03	690,620,668.81	858,629,734.80	491,613,209.11
资产总计	101,473,979,398.43	105,980,153,920.03	92,823,794,453.89	62,054,675,126.39
负债：				
短期借款	-	-	-	-
应付短期融资款	911,790,890.94	7,652,211,471.26	10,156,894,839.47	4,245,915,102.40
拆入资金	300,094,166.68	400,134,444.45	1,300,381,555.60	1,350,686,805.55
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	94,459,864.64	163,929,279.29	90,573,908.30	13,915,777.91
卖出回购金融资产款	20,589,630,479.74	21,127,194,519.52	14,342,315,565.97	6,507,867,981.04
代理买卖证券款	22,094,895,884.07	19,350,922,881.10	17,458,094,346.47	13,424,975,529.53
代理承销证券款	30,100,000.00	-	218,000,000.00	-
应付职工薪酬	1,396,666,166.79	1,672,912,067.96	1,611,147,036.85	1,277,062,020.19
应交税费	66,925,286.08	479,080,297.84	358,004,808.34	94,096,807.42
应付款项	24,235,334.08	1,023,493,958.07	640,791,197.67	84,772,968.00
应付利息	-	-	-	-
合同负债	42,154,181.32	33,430,346.65	25,500,999.56	-
持有待售负债	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	25,588,232,026.62	30,233,438,847.49	23,804,092,796.22	14,767,543,926.60
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	464,777,033.16	482,869,329.31	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
递延所得税负债	21,148,857.87	77,386,125.28	233,929,615.87	48,183,869.26
其他负债	861,758,114.51	655,065,663.04	1,162,571,017.19	362,513,480.47
负债合计	72,486,868,286.50	83,352,069,231.26	71,402,297,687.51	42,177,534,268.37
所有者权益 (或股东权益)：				
实收资本（或股本）	4,643,731,192.00	3,589,014,753.00	3,589,000,000.00	3,589,000,000.00
其他权益工具	488,090,983.96	488,096,122.07	988,121,041.93	500,000,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	14,999,457,701.68	8,906,804,201.05	8,454,205,396.95	8,454,225,796.66
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	110,244,686.84	79,506,446.73	51,245,658.46	72,927,203.42

盈余公积	1,286,876,587.44	1,286,876,587.44	1,090,220,122.75	922,702,326.64
一般风险准备	2,931,164,503.51	2,931,163,982.01	2,537,851,052.63	2,202,815,460.41
未分配利润	4,527,545,456.50	5,346,622,596.47	4,710,853,493.66	4,135,470,070.89
所有者权益（或股东权益）合计	28,987,111,111.93	22,628,084,688.77	21,421,496,766.38	19,877,140,858.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	101,473,979,398.43	105,980,153,920.03	92,823,794,453.89	62,054,675,126.39

2、母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1,146,197,618.40	4,658,704,227.88	4,754,191,424.73	3,309,115,312.94
手续费及佣金净收入	817,934,519.39	2,052,932,971.21	1,811,086,920.45	1,253,022,810.83
其中：经纪业务手续费净收入	623,980,685.05	1,397,985,246.82	1,230,160,615.39	852,041,076.48
投资银行业务手续费净收入	182,125,723.32	639,848,962.89	566,102,047.55	396,335,524.43
资产管理业务手续费净收入	-	-	-	-
利息净收入	331,786,464.98	724,829,130.35	717,317,426.33	161,283,992.07
其中：利息收入	1,162,765,350.45	2,478,013,606.46	2,018,150,930.78	1,293,960,693.03
利息支出	830,978,885.47	1,753,184,476.11	1,300,833,504.45	1,132,676,700.96
投资收益（损失以“-”号填列）	406,754,050.08	2,536,295,328.37	1,547,224,031.38	1,133,395,152.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	141,264,108.76	501,679,462.12	425,109,162.48	383,551,510.64
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）	-	44,333,368.08	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其他收益	15,044,937.21	12,571,581.90	8,890,907.04	13,173,174.81
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-429,920,540.52	-671,966,797.57	668,296,521.67	738,546,952.81
汇兑收益（损失以“-”号填列）	2,159,656.54	-951,091.43	-3,271,528.77	778,014.36
其他业务收入	2,438,530.72	4,993,105.05	4,647,146.63	8,915,215.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
二、营业总支出	1,139,312,066.58	2,376,263,357.96	2,694,082,557.57	1,756,963,666.11
税金及附加	16,625,032.81	32,092,025.85	24,759,464.53	15,921,989.49
业务及管理费	1,148,699,507.51	2,362,795,900.04	2,218,757,331.43	1,722,734,189.28
资产减值损失	-	-	-	-

信用减值损失	-27,056,098.99	-20,422,428.85	448,798,462.39	16,518,400.34
其他资产减值损失	-	-	-	-
其他业务成本	1,043,625.25	1,797,860.92	1,767,299.22	1,789,087.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,885,551.82	2,282,440,869.92	2,060,108,867.16	1,552,151,646.83
加：营业外收入	213,644.32	704,263.35	1,179,200.39	348,751.45
减：营业外支出	301,074.80	18,848,465.95	28,862,624.39	11,876,590.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,798,121.34	2,264,296,667.32	2,032,425,443.16	1,540,623,807.32
减：所得税费用	-102,871,481.19	297,732,020.44	357,247,482.06	212,788,932.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	109,669,602.53	1,966,564,646.88	1,675,177,961.10	1,327,834,874.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	109,669,602.53	1,966,564,646.88	1,675,177,961.10	1,327,834,874.79
（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	30,738,240.11	28,260,788.27	-21,681,544.96	39,056,625.20
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	4,607,386.85	983,386.08	4,817,570.53	4,655,617.21
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	4,607,386.85	983,386.08	4,817,570.53	4,655,617.21
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	26,130,853.26	27,277,402.19	-26,499,115.49	34,401,007.99
1.权益法下可转损益的其他综合收益	15,418,738.85	-8,612,596.45	-17,857,854.98	7,823,640.08
2.其他债权投资公允价值变动	12,216,169.62	33,951,436.22	-23,658,742.93	24,396,719.49
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-1,504,055.21	1,938,562.42	15,017,482.42	2,180,648.42
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
7.其他	-	-	-	-
七、综合收益总额	140,407,842.64	1,994,825,435.15	1,653,496,416.14	1,366,891,499.99

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
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	-	-	-	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	-	-	3,230,519,659.33
收取利息、手续费及佣金的现金	2,314,827,831.47	5,800,119,066.13	4,665,417,849.44	3,175,995,020.20
拆入资金净增加额	-	-	-	550,000,000.00
回购业务资金净增加额	-	7,233,529,121.02	7,472,148,975.40	6,059,393,429.34
融出资金净减少额	2,809,127,991.59	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	1,803,625,837.94	2,516,259,154.40	4,420,736,899.07	3,989,375,246.48
收到其他与经营活动有关的现金	1,535,432,424.39	133,759,905.23	805,996,617.90	461,242,701.68
经营活动现金流入小计	8,463,014,085.39	15,683,667,246.78	17,364,300,341.81	17,466,526,057.03
为交易目的而持有的金融资产净增加额	985,200,610.10	5,835,209,752.04	2,762,551,379.92	-
拆出资金净增加额	-	-	-	-
返售业务资金净增加额	-	-	-	-
融出资金净增加额	-	71,411,986.49	7,959,319,288.02	5,577,138,440.26
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	341,500,527.35	1,078,352,140.17	968,772,199.93	590,986,264.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,045,045,651.60	1,475,808,605.35	1,142,317,348.31	848,228,386.49
支付的各项税费	455,707,497.86	812,775,983.78	307,226,366.15	162,806,149.09
回购业务资金净减少额	242,167,583.68	-	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	924,315,317.52	4,127,452,569.79	8,840,945,987.28	3,202,206,805.35
经营活动现金流出小计	3,993,937,188.11	13,401,011,037.62	21,981,132,569.61	10,381,366,046.14
经营活动产生的现金流量净额	4,469,076,897.28	2,282,656,209.16	-4,616,832,227.80	7,085,160,010.89
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	-	252,721,739.00	52,721,739.00	52,721,739.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	128,025.03	440,481.88	990,928.00	879,719.41
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	128,025.03	253,162,220.88	53,712,667.00	53,601,458.41
投资支付的现金	-	334,500,000.00	564,500,000.00	250,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,704,237.37	178,807,229.03	240,247,399.60	230,294,014.90
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	46,704,237.37	513,307,229.03	804,747,399.60	480,294,014.90
投资活动产生的现金流量净额	-46,576,212.34	-260,145,008.15	-751,034,732.60	-426,692,556.49
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	7,147,357,858.17	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	8,331,233,158.40	32,826,660,000.00	53,075,039,622.64	17,427,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	15,478,591,016.57	32,826,660,000.00	53,075,039,622.64	17,427,770,000.00
偿还债务支付的现金	19,545,673,158.40	29,581,900,000.00	37,699,760,000.00	19,158,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,642,496,121.34	1,762,053,554.12	1,496,684,893.97	1,263,829,680.31
偿还租赁负债支付的现金	74,318,518.68	140,813,639.64	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	83.82	293.11	-	-
筹资活动现金流出小计	21,262,487,882.24	31,484,767,486.87	39,196,444,893.97	20,422,329,680.31
筹资活动产生的现金流量净额	-5,783,896,865.67	1,341,892,513.13	13,878,594,728.67	-2,994,559,680.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,159,656.54	-951,091.43	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,359,236,524.19	3,363,452,622.71	8,510,727,768.27	3,663,907,774.09
加：期初现金及现金等价物余额	26,252,825,228.76	22,889,372,606.05	14,378,644,837.78	10,714,737,063.69

六、期末现金及现金等价物余额	24,893,588,704.57	26,252,825,228.76	22,889,372,606.05	14,378,644,837.78
----------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

(三) 主要财务数据和财务指标

1、最近三年及一期主要财务数据和财务指标

主要财务数据和财务指标				
项目	2022年1-6月(末)	2021年(末)	2020年(末)	2019年(末)
总资产(亿元)	1,066.45	1,104.25	966.59	649.92
总负债(亿元)	745.24	852.07	732.02	436.44
全部债务(亿元)	521.46	596.53	500.89	275.38
所有者权益(亿元)	321.22	252.17	234.57	213.48
营业总收入(亿元)	22.26	64.08	65.28	49.52
利润总额(亿元)	6.33	30.29	27.69	22.22
净利润(亿元)	6.32	25.63	22.92	18.76
扣除非经常性损益后净利润(亿元)	6.02	25.22	23.02	18.56
归属于母公司所有者的净利润(亿元)	6.33	25.66	22.92	18.73
经营活动产生现金流量净额(亿元)	47.64	29.31	-41.89	66.66
投资活动产生现金流量净额(亿元)	-0.42	-0.91	-6.32	-2.40
筹资活动产生现金流量净额(亿元)	-56.30	10.50	136.82	-30.60
流动比率	2.38	1.98	1.92	2.58
速动比率	2.38	1.98	1.92	2.58
资产负债率(%)	61.88	72.25	70.24	58.52
债务资本比率(%)	61.88	70.29	68.11	56.33
营业毛利率(%)	28.39	47.57	42.88	45.10
平均总资产回报率(%)	0.72	3.02	3.52	3.76
加权平均净资产收益率(%)	2.29	10.68	10.53	9.28
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	2.18	10.49	10.58	9.20
EBITDA(亿元)	17.63	50.99	41.92	34.51
EBITDA全部债务比(%)	3.38	8.55	8.37	12.52
EBITDA利息倍数	2.03	3.02	3.35	3.09
利息保障倍数(倍)	1.79	2.79	3.21	2.99

到期贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：（1）资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

（2）净资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/期末净资产

（3）全部债务=期末短期借款+期末应付短期融资款+期末拆入资金+期末交易性金融负债+期末衍生金融负债+期末卖出回购金融资产款+期末长期借款+期末应付债券

（4）债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

（5）流动比率=速动比率=（货币资金+结算备付金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+合同负债+应付利息）

（6）平均总资产回报率=净利润/[（期初总资产+期末总资产）/2]×100% 其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款

（7）加权平均净资产收益率根据中国证监会《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》（2010年修订）计算

（8）EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+折旧摊销费

（9）EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

（10）EBITDA利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

（11）贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

（12）利息偿付率=实际支付利息/应付利息

（13）利息保障倍数=（利润总额+利息支出-客户资金利息支出）/（利息支出-客户资金利息支出）

（14）营业利润率=营业利润/营业收入

2、报告期内公司主要监管指标（母公司口径）

项目	预警标准	监管标准	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
核心净资本（万元）	-	-	1,785,585.39	1,158,567.62	1,103,514.92	1,081,950.15
附属净资本（万元）	-	-	396,500.00	500,000.00	551,757.46	500,000.00
净资本（万元）	-	-	2,182,085.39	1,658,567.62	1,655,272.37	1,581,950.15
净资产（万元）	-	-	2,898,711.11	2,262,808.47	2,142,149.68	1,987,714.09
风险覆盖率	≥120%	≥100%	318.13%	216.74%	254.48%	359.70%
资本杠杆率	≥9.6%	≥8%	22.75%	13.81%	15.13%	22.97%
流动性覆盖率	≥120%	≥100%	520.02%	241.72%	245.63%	251.68%
净稳定资金率	≥120%	≥100%	159.22%	143.43%	160.43%	140.97%
净资本/净资产	≥24%	≥20%	75.28%	73.30%	77.27%	79.59%
净资本/负债	≥9.6%	≥8%	43.33%	25.91%	30.81%	55.02%
净资产/负债	≥12%	≥10%	57.56%	35.36%	39.87%	69.13%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	≤80%	≤100%	6.48%	6.96%	11.57%	7.65%

自营非权益类证券及其衍生品/净资本	≤400%	≤500%	199.38%	265.49%	196.52%	136.76%
-------------------	-------	-------	---------	---------	---------	---------

报告期内，发行人各期风险控制指标均优于预警标准，显示公司具有较好的风险控制水平。

3、本期次级债券发行后对主要监管指标的测算

除本期次级债券发行业务外，假设公司其他业务规模以及资产配置情况维持 2022 年 6 月 30 日水平不变。本期次级债券全额发行后公司主要监管指标测算结果如下：

项目	预警标准	监管标准	2022年6月30日	发行后
核心净资本（万元）	-	-	1,785,585.39	1,785,585.39
附属净资本（万元）	-	-	396,500.00	536,500.00
净资本（万元）	-	-	2,182,085.39	2,322,085.39
净资产（万元）	-	-	2,898,711.11	2,898,711.11
风险覆盖率	≥120%	≥100%	318.13%	338.54%
资本杠杆率	≥9.6%	≥8%	22.75%	22.20%
流动性覆盖率	≥120%	≥100%	520.02%	588.50%
净稳定资金率	≥120%	≥100%	159.22%	179.38%
净资本/净资产	≥24%	≥20%	75.28%	80.11%
净资本/负债	≥9.6%	≥8%	43.33%	44.35%
净资产/负债	≥12%	≥10%	57.56%	55.36%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	≤80%	≤100%	6.48%	6.09%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	≤400%	≤500%	318.13%	187.36%

根据测试结果，本期次级债券全额发行后，公司满足《证券公司次级债管理规定》中“净资本与负债的比例、净资产与负债的比例等各项风险控制指标不触及预警标准”的规定。

三、发行人财务状况分析

根据最近三年及一期的财务资料，管理层对公司的资产负债结构、股东权益情况、现金流量情况、偿债能力、盈利能力及其可持续性进行了如下分析：

（一）资产结构分析

最近三年及一期总资产的主要构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	2,244,577.03	21.05	2,280,813.49	20.65	2,052,133.78	21.23	1,322,927.30	20.36
其中：客户资金存款	1,849,416.48	17.34	1,638,084.50	14.83	1,488,125.05	15.40	1,121,592.25	17.26
结算备付金	515,826.18	4.84	566,334.91	5.13	423,481.73	4.38	290,212.47	4.47
其中：客户备付金	393,171.37	3.69	435,989.78	3.95	330,815.53	3.42	244,291.17	3.76
融出资金	1,711,237.92	16.05	1,996,793.95	18.08	1,998,355.01	20.67	1,239,491.99	19.07
衍生金融资产	10,694.03	0.10	28,581.42	0.26	6,340.49	0.07	3,630.01	0.06
存出保证金	26,454.67	0.25	28,961.22	0.26	53,342.05	0.55	30,565.32	0.47
应收款项	38,298.40	0.36	86,651.71	0.78	25,810.54	0.27	22,655.73	0.35
买入返售金融资产	210,630.02	1.98	238,171.08	2.16	350,541.57	3.63	318,270.75	4.90
金融投资：								
交易性金融资产	3,320,258.22	31.13	3,215,457.86	29.12	2,493,845.15	25.80	1,958,197.34	30.13
债权投资	689,130.68	6.46	699,723.64	6.34	648,137.19	6.71	22,745.83	0.35
其他债权投资	751,976.33	7.05	840,388.47	7.61	703,602.84	7.28	558,264.53	8.59
其他权益工具投资	13,889.87	0.13	13,275.55	0.12	13,144.43	0.14	12,502.09	0.19
长期股权投资	793,762.92	7.44	786,341.54	7.12	670,081.39	6.93	572,442.84	8.81
投资性房地产	1,904.14	0.02	1,973.67	0.02	2,148.14	0.02	2,322.61	0.04
固定资产	28,486.19	0.27	31,882.57	0.29	33,649.53	0.35	30,948.09	0.48
在建工程	-	-	18.56	0.00	68.78	0.00	165.24	0.00
所有权资产	60,969.03	0.57	64,437.96	0.58	-	-	-	-
无形资产	34,007.48	0.32	36,843.45	0.33	38,477.70	0.40	33,933.73	0.52

递延所得税资产	69,693.54	0.65	54,437.68	0.49	56,141.18	0.58	32,885.80	0.51
其他资产	142,742.00	1.34	71,385.90	0.65	96,583.08	1.00	47,049.64	0.70
资产总计	10,664,538.65	100.00	11,042,474.62	100.00	9,665,884.59	100.00	6,499,211.32	100.00

2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司的资产主要由货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、长期股权投资构成，上述八类资产合计占公司总资产比例分别为96.67%、96.63%、96.21%和95.99%。报告期内，公司固定资产等长期资产占比较低，资产结构合理，流动性风险较小。

公司资产由客户资产和自有资产组成。客户资产主要包括客户资金存款和客户备付金；自有资产以自有资金存款、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产和存出保证金为主，整体资产流动性强。2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，客户资产总额分别为1,365,883.42万元、1,818,940.58万元、2,074,074.28万元和2,242,587.85万元，占资产总额的比例分别为21.02%、18.82%、18.78%及21.03%。

2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末的总资产分别为6,499,211.32万元、9,665,884.59万元、11,042,474.62万元和10,664,538.65万元。报告期内，总资产整体呈增长态势。

截至2020年12月31日，扣除客户资产后，公司资产总额为7,846,944.01万元，较上年末增加2,713,616.11万元，增幅为52.86%。公司资产总额较上年末上涨较多，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，同时公司主动调整负债结构，加大负债规模及投资规模，所持债权投资上升所致。

截至2021年12月31日，扣除客户资产后，公司资产总额为8,968,400.34万元，较上年末增加1,121,456.33万元，增幅为14.29%。公司资产总额较上年末上涨，主要是因为公司自有资金存款、结算备付金和交易性金融资产中债券投资规模增长所致。

截至2022年6月30日，扣除客户资产后，公司资产总额为8,421,950.81万

元，较上年末减少 546,449.55 万元，降幅为 6.09%，公司资产总额保持稳定。

1、货币资金

货币资金是公司资产的主要组成部分，截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司货币资金余额分别为 1,322,927.30 万元、2,052,133.78 万元、2,280,813.49 万元和 2,244,577.03 万元，占资产总额的比重分别为 20.36%、21.23%、20.65%和 21.05%。公司货币资金总体上可分为客户资金存款和自有货币资金（含库存现金、自有资金存款、其他货币资金等），其中客户资金存款为货币资金的主要部分，2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，客户资金存款占货币资金的比重分别为 84.78%、72.52%、71.82%和 82.39%。

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
客户资金存款	1,849,416.48	82.39%	1,638,084.50	71.82%	1,488,125.05	72.52%	1,121,592.25	84.78%
自有货币资金	395,160.55	17.61%	642,728.99	28.18%	564,008.73	27.48%	201,335.05	15.22%
货币资金合计	2,244,577.03	100.00%	2,280,813.49	100.00%	2,052,133.78	100.00%	1,322,927.30	100.00%

客户存款是公司货币资金的主要组成部分。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，客户存款余额为 1,121,592.25 万元、1,488,125.05 万元、1,638,084.50 万元及 1,849,416.48 万元，在货币资金中占比分别为 84.78%、72.52%、71.82%和 82.39%。报告期内，客户存款余额呈增长趋势，客户存款余额波动主要受证券市场行情影响。根据中国证券业协会统计，截至 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，公司客户资金余额在国内证券公司中排名分别为第 24 位、第 23 位及第 25 位，在行业内的排名稳定。

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，公司扣除客户存款后的货币资金余额为 201,335.05 万元、564,008.73 万元、642,728.99 万元及 395,160.55 万元。报告期内公司扣除客户存款后的货币资金余额总体呈上升趋势，其中，2021 年末公司扣除客户存款后的货币资金余额较高，除客户资金存款增加外，主要原因系为了加强公司流动性风险防范能力，提高公司流动性覆盖率指标，公司主动增加货币资金。

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。

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司结算备付金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
客户备付金	393,171.37	435,989.78	330,815.53	244,291.17
公司备付金	122,654.81	130,345.13	92,666.20	45,921.31
合计	515,826.18	566,334.91	423,481.73	290,212.47

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 2020 年 12 月 31 日，公司客户备付金余额为 330,815.53 万元，较上年末增加 86,524.36 万元，增幅为 35.42%，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 92,666.20 万元，较上年末增加 46,744.90 万元，增幅为 101.79%，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。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司客户备付金余额为 435,989.78 万元，较上年末增加 105,174.25 万元，增幅为 31.79%，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 130,345.13 万元，较上年末增加 37,678.93 万元，增幅为 40.66%，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。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司客户备付金余额为 393,171.37 万元，较上年末减少 42,818.41 万元，降幅为 9.82%，主要原因是 2022 年上半年股票市场低迷，市场交易量减少，客户投资意愿削弱；公司备付金余额为 122,654.81 万元，较上年末减少 7,690.32 万元，降幅为 5.90%，主要系公司自营业务受市场环境影响规

模减小，导致期末公司自有备付金余额有所下降。

3、融出资金

公司融出资金主要为融资融券业务融出资金。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司融出资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
融出资金原值	1,755,942.06	2,045,335.47	2,047,796.53	1,244,112.40
减：减值准备	44,704.14	48,541.52	49,441.52	4,620.41
融出资金净值	1,711,237.92	1,996,793.95	1,998,355.01	1,239,491.99

截至 2019 年 12 月 31 日，公司融出资金净值为 1,239,491.99 万元，较上年末增加 574,781.69 万元，增幅为 86.47%，主要原因是股票市场有所回暖，期末公司融资融券业务规模有所扩大所致。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司融出资金净值为 1,998,355.01 万元，较上年末增加 758,863.02 万元，增幅为 61.22%，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，期末公司融资融券业务规模有所扩大所致。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司融出资金净值为 1,996,793.95 万元，较上年末减少 1,561.06 万元，降幅为 0.08%。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司融出资金净值为 1,711,237.92 万元，较上年末减少 285,556.03 万元，降幅为 14.30%，主要原因是期末公司融资融券业务规模有所缩小所致。

4、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12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，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、3,215,457.86万元及3,320,258.22万元，规模根据期末的市场情况动态调整，总体保持稳定，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
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			
债券	1,422,246.77	37,556.46	1,459,803.23
基金	940,599.78	2,349.98	942,949.76
股票	149,721.83	16,089.64	165,811.48
理财产品	714,595.62	-51,727.09	662,868.53
其他	92,130.76	-3,305.54	88,825.22
合计	3,319,294.76	963.47	3,320,258.22
项目	2021年12月31日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
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			
债券	1,436,198.34	25,029.00	1,461,227.34
基金	753,247.01	7,507.81	760,754.82
股票	106,920.49	14,463.14	121,383.63
理财产品	787,585.99	-5,715.23	781,870.76
其他	92,176.15	-1,954.84	90,221.31
合计	3,176,127.98	39,329.88	3,215,457.86
项目	2020年12月31日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
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			
债券	921,357.85	-3,191.19	918,166.66
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	381,508.64	53,608.53	435,117.17
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
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			
债券	505,356.53	268.31	505,624.84
基金	944,473.82	-240.45	944,233.36
股票	122,111.19	-929.51	121,181.68
理财产品	327,889.97	9,186.60	337,076.57
其他	48,122.53	1,958.36	50,080.89
合计	1,947,954.04	10,243.30	1,958,197.34

5、买入返售金融资产

买入返售交易是指按照合同或协议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），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。

(1) 明细情况——按交易品种

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
股票	210,472.51	178,391.79	252,023.56	283,579.41
债券	1,860.08	61,248.97	69,334.88	42,477.99
其他	-	-	37,434.62	4,895.72
减：减值准备	1,702.57	1,469.69	8,251.48	12,682.37
合计	210,630.02	238,171.08	350,541.57	318,270.75

(2) 明细情况——按业务类别

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
约定购回式证券	478.12	462.26	465.60	1,032.76
股票质押式回购	209,994.38	177,929.53	251,557.96	282,546.65

债券及其他逆回购买入返售	1,860.08	61,248.97	106,769.50	47,373.71
减：减值准备	1,702.57	1,469.69	8,251.48	12,682.37
合计	210,630.02	238,171.08	350,541.57	318,270.75

截至 2019 年 12 月 31 日，公司买入返售金融资产账面价值为 318,270.75 万元，较上年末降低 343,560.43 万元，降幅为 51.91%。买入返售金融资产余额大幅下降，其中，股票质押式回购业务规模略有收缩，余额下降 36,545.65 万元，降幅为 11.45%；而债券逆回购业务大幅缩减，余额减少 303,623.07 万元，降幅为 86.50%。主要原因是 2019 年末公司出于短期流动性管理的考虑，暂时性地降低了债券逆回购规模。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司买入返售金融资产账面价值为 350,541.57 万元，较上年末增加 32,270.82 万元，增幅为 10.14%。买入返售金融资产余额上升，其中，股票质押式回购业务规模略有收缩，余额下降 30,988.69 万元，降幅为 10.97%；而债券逆回购业务增加，余额增加 59,395.79 万元，增幅为 125.38%。主要原因是公司综合考虑市场资产收益水平及公司短期流动性管理诉求，增加了债券质押式逆回购的投资规模。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司买入返售金融资产账面价值为 238,171.08 万元，较上年末减少 112,370.49 万元，降幅为 32.06%。买入返售金融资产余额下降，其中，股票质押式回购和债券质押式回购业务规模收缩，余额分别较上年末下降 73,628.43 万元和 45,520.53，降幅分别为 29.27%和 42.63%。主要原因是公司综合考虑市场资产收益水平及公司短期流动性管理诉求，减少了股票质押式回购和债券质押式回购的投资规模。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司买入返售金融资产账面价值为 210,630.02 万元，较上年末减少 27,541.06 万元，降幅为 11.56%。买入返售金融资产余额下降，主要原因是债券质押式回购规模减少。

6、存出保证金

公司存出保证金主要包括证券交易保证金、信用保证金和转融通业务保证金等。2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司存出保证金余额

分别为 30,565.32 万元、53,342.05 万元、28,961.22 万元和 26,454.67 万元，占资产总额的比重分别为 0.47%、0.55%、0.26%和 0.25%

截至 2019 年 12 月 31 日，公司存出保证金余额为 30,565.32 万元，较上年末上升 9,111.25 万元，升幅为 42.47%，主要是由于证券市场震荡上行，市场交易活跃，本公司缴存的交易清算保证金大幅上升所致。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司存出保证金余额为 53,342.05 万元，较上年末增加 22,776.73 万元，增幅为 74.52%，主要是由于证券市场震荡并呈结构性上涨态势，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 12 月 31 日，公司存出保证金为 28,961.22 万元，较上年末减少 24,380.83 万元，降幅为 45.71%，主要是由于公司缴存的交易保证金与转融通担保金下降所致。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司存出保证金为 26,454.67 万元，较上年末减少 2,506.55 万元，降幅为 8.65%，主要是由于公司缴存的履约保证金下降所致。

7、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）。

公司将符合下列标准的债务工具确认为“金融投资：债权投资”：如果管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该资产按照摊余成本计量。公司对债券投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

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12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，公司债权投资的账面价值分别为22,745.83万元、648,137.19万元、699,723.64万元及689,130.68万元。公司债权投资的账面价值上升幅度较大，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	2022年6月30日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	368,888.34	9,776.14	2,607.49	376,057.00
公司债	95,820.32	2,279.13	142.72	97,956.74
中期票据	182,696.80	4,570.90	352.70	186,915.00
地方债	28,083.00	158.25	39.30	28,201.96
合计	675,488.46	16,784.43	3,142.21	689,130.68
项目	2021年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	373,985.98	7,036.42	5,096.45	375,925.95
公司债	107,798.28	2,024.18	172.63	109,649.84
中期票据	182,647.01	3,164.40	349.63	185,461.78
地方债	28,088.38	637.66	39.97	28,686.08
合计	692,519.65	12,862.67	5,658.68	699,723.64
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	5,863.29	779.43	432,269.96
公司债	6,998.85	289.73	14.19	7,274.40
中期票据	205,462.55	3,527.86	397.58	208,592.82
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	490.13	23.21	15,466.92
公司债	6,997.15	289.73	7.97	7,278.91
中期票据	-	-	-	-
合计	21,997.15	779.87	31.18	22,745.83

8、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。

公司按下列标准确认以“金融投资：其他债权投资”：债务工具中如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售该金融资产为目标，且该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，则该金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益。公司对其他债权投资采用公允价值进行后续计量，采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，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、840,388.47万元及751,976.33万元。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。

单位：万元

项目	2022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	252,766.11	7,021.90	6,100.10	265,888.12	467.51
公司债	76,034.02	2,025.90	-6,060.64	71,999.29	5,135.94
中期票据	127,980.80	3,257.96	1,444.96	132,683.72	266.51
其他	273,905.19	3,261.80	4,238.20	281,405.20	390.33
合计	730,686.13	15,567.57	5,722.63	751,976.33	6,260.28
项目	2021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	266,868.60	5,751.42	5,079.48	277,699.50	499.28
公司债	118,259.07	2,131.46	-4,851.99	115,538.54	5,232.32
中期票据	148,112.98	2,854.66	1,489.76	152,457.40	310.98
其他	287,377.20	4,939.27	2,376.56	294,693.03	418.25
合计	820,617.85	15,676.81	4,093.81	840,388.47	6,460.82
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	-1,110.56	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
其他	56,218.60	663.61	-13.76	56,868.44	83.79
合计	689,006.24	15,029.65	-433.05	703,602.84	6,202.35
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	535.63	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	1,656.21	101,019.91	120.26
其他	56,024.59	783.36	42.93	56,850.90	63.98
合计	542,969.53	12,573.56	2,721.44	558,264.53	4,200.02

9、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。

公司按下列标准确认“金融投资：其他权益工具投资”：公司将非交易性权益工具投资指定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，计入“金融投资：其他权益工具投资”。公司对其他权益工具投资采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或

损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，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、13,275.55及13,889.87万元。公司其他权益工具账面价值上升，主要系其他权益工具投资公允价值上升所致。

10、长期股权投资

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，长期股权投资分别为572,442.84万元、670,081.39万元、786,341.54万元和793,762.92万元，占资产总额的比重分别为8.81%、6.93%、7.12%和7.44%。明细情况如下：

单位：亿元

被投资单位	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
永安期货股份有限公司	38.08	38.20	29.76	26.73
财通基金管理有限公司	7.22	6.76	6.10	5.58
浙江省浙商资产管理有限公司	30.51	29.55	27.59	22.29
其他	3.57	4.12	3.56	2.64
合计	79.38	78.63	67.01	57.24

11、其他资产

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司其他资产余额分别为47,049.64万元、96,583.08万元、71,385.90万元和142,742.00万元，占资产总额的比重分别为0.70%、1.00%、0.65%和1.34%。公司其他资产主要包括其他应收款、应收股利、待摊费用、长期待摊费用和其他等。长期待摊费用主要为公司装修费用及房屋租赁费用等。

截至2019年12月31日，公司其他资产的账面价值为47,049.64万元，较上年末增加21,272.62万元，增幅为82.53%。主要原因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。

截至2020年12月31日，公司其他资产的账面价值为96,583.08万元，较上

年末增长 49,533.44 万元，增幅为 105.28%，增幅较大，主要系应收收益互换及场外期权保证金增加。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司其他资产的账面价值为 71,385.90 万元，较上年末下降 25,197.18 万元，降幅为 26.09%。主要原因是其他应收款减少所致。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他资产的账面价值 142,742.00 万元，较上年末增加 71,356.11 万元，增幅 99.96%，主要系衍生品押金及保证金增加所致。

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，其他应收款分别为 2.79 亿元、7.72 亿元、5.83 亿元及 9.98 亿元，占同期资产总额比重较小。发行人不存在大额资金拆借或非经营性占用情况：

单位：亿元、%

其他应收款性质	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经营性	9.98	100.00	5.83	100.00	7.72	100.00	2.79	100.00
合计	9.98	100.00	5.83	100.00	7.72	100.00	2.79	100.00
占同期资产总额比重 (%)	0.94		0.53		0.80		0.26	

其他应收款款项性质分类情况：

单位：亿元

款项性质	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
债务重组款	2.29	2.33	2.37	2.38
股权认购资金	0.16	0.16	0.16	0.16
押金及保证金	0.37	0.35	0.49	0.50
收益互换及场外期权保证金	8.32	5.16	7.12	2.13
应收暂付款	2.03	0.88	0.80	0.63
其他	0.00	0.00	0.02	0.01
账面余额	13.17	8.88	10.96	5.81
坏账准备	3.19	3.05	3.24	3.02
账面价值	9.98	5.83	7.72	2.79

(二) 负债结构分析

最近三年及一期总负债的主要构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	42,342.25	0.57	24,045.25	0.28	48,579.78	0.66	66,548.96	1.52
应付短期融资款	91,179.09	1.22	765,221.15	8.98	1,015,689.48	13.88	424,591.51	9.73
拆入资金	30,009.42	0.40	40,013.44	0.47	130,038.16	1.78	135,068.68	3.09
交易性金融负债	2,199.99	0.03	2,348.79	0.03	-	-	-	-
衍生金融负债	9,445.99	0.13	16,392.93	0.19	9,057.39	0.12	1,391.58	0.03
卖出回购金融资产款	2,058,963.05	27.63	2,112,719.45	24.80	1,434,231.56	19.59	650,786.80	14.91
代理买卖证券款	2,234,822.06	29.99	1,955,179.92	22.95	1,763,061.35	24.08	1,352,544.24	30.99
代理承销证券款	3,010.00	0.04	-	-	21,800.00	0.30	-	-
应付职工薪酬	202,337.13	2.72	242,290.92	2.84	233,577.97	3.19	179,533.40	4.11
应交税费	17,055.68	0.23	64,120.09	0.75	50,532.16	0.69	17,210.08	0.39
应付款项	3,166.00	0.04	103,559.76	1.22	64,105.51	0.88	8,146.86	0.19
合同负债	4,378.32	0.06	3,454.54	0.04	2,985.37	0.04	-	-
应付债券	2,558,823.20	34.34	3,023,343.88	35.48	2,380,409.28	32.52	1,476,754.39	33.84
租赁负债	59,212.47	0.79	62,233.97	0.73	-	-	-	-
递延所得税负债	7,217.79	0.10	9,706.98	0.11	24,674.57	0.34	5,365.35	0.12
其他负债	128,192.01	1.72	96,115.00	1.13	141,441.53	1.93	46,429.31	1.06
负债合计	7,452,354.44	100.00	8,520,746.07	100.00	7,320,184.10	100.00	4,364,371.15	100.00

从负债结构上看，负债分为客户负债和自有负债。客户负债主要包括证券交易形成的代理买卖证券款、代理承销证券款等。公司代理买卖证券款余额与证券经纪业务规模的关联性较强，而证券经纪业务规模则受股票市场行情影响。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司扣除客户负债后的负债总额为 3,011,826.91 万元，较上年末增加 141,466.20 万元，增幅为 4.93%，主要由于 2019 年年末公司出于短期流动性管理的考虑，暂时性地加大了短期融资规模，应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款有所上升。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司扣除客户负债后的负债总额为 5,535,322.76 万元，较上年末增加 2,523,495.84 万元，增幅为 83.79%，主要由于 2020 年度证券市场震荡走强，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。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司扣除客户负债后的负债总额为 6,565,566.15 万元，较上年末增加 1,030,243.40 万元，增幅为 18.61%，主要由于 2021 年度公司基于经营管理的考虑加大了融资规模，卖出回购金融资产款、应付债券有所上升所致。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司扣除客户负债后的负债总额为 5,214,522.38 万元，较上年末减少 1,351,043.77 万元，降幅为 20.58%，主要由于 2022 年 6 月末，账面结余的卖出回购金融资产款、应付债券有所下降所致。

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。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应付短期融资款余额为 424,591.51 万元，较上年末增加 119,098.51 万元，增幅为 38.99%。主要系 2019 年内公司发行了多期短期融资券，且部分短期融资券在 2019 年末尚未到期，导致应付短期融资款有所上升。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应付短期融资款余额为 1,015,689.48 万元，较上年末增加 591,097.97 万元，增幅为 139.22%。主要系 2020 年公司基于经营管理的考虑加大了融资规模，发行了多期短期融资券，导致应付短期融资款有所上升。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司应付短期融资款余额为 765,221.15 万元，较

上年末减少 250,468.33 万元，降幅为 24.66%。主要系 2021 年度公司调整了融资规模和结构，导致应付短期融资款有所下降所致。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司应付短期融资款余额为 91,179.09 万元，较上年末减少 674,042.06 万元，降幅为 88.08%。主要系 2022 年 1-6 月公司调整了融资规模和结构，导致应付短期融资款有所下降所致。

2、拆入资金

拆入资金为公司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日常运营资金，非银行金融机构拆入资金主要包括转融通融入资金。公司于 2013 年 4 月获得作为转融通业务借入人参与转融资业务资格，通过转融通业务拆入资金均运用于融资融券业务。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拆入资金余额为 135,068.68 万元，较上年末上升了 55,068.68 万元，增幅为 68.84%。公司期末拆入资金余额有所上升，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 12 月 31 日，公司拆入资金余额为 130,038.16 万元，较上年末下降 5,030.52 万元，降幅为 3.72%。公司期末拆入资金余额有所下降，主要是由于公司根据市场情况，加大了短期融资券和债券的融资规模，因此拆入资金有所缩减。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司拆入资金余额为 40,013.44 万元，较上年末下降 90,024.72 万元，降幅为 69.23%。公司期末拆入资金余额有所下降，主要系公司根据市场情况减少金融机构拆入资金所致。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司拆入资金余额为 30,009.42 万元，较上年末减少 10,004.03 万元，降幅为 25.00%。公司期末拆入资金余额下降，主要是由于公司根据市场情况，减少金融机构拆入资金所致。

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。

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司卖出回购金融资产款余额分别为 650,786.80 万元、1,434,231.56 万元、2,112,719.45 万元和 2,058,963.05 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司卖出回购金融资产款余额为 650,786.80 万元，较上年末增加 213,073.00 万元，增幅为 48.68%。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。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司卖出回购金融资产款余额为 1,434,231.56 万元，较上年末增加 783,444.76 万元，增幅为 120.38%。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。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司卖出回购金融资产款余额为 2,112,719.45 万元，较上年末增加 678,487.89 万元，增幅为 47.31%。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。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司卖出回购金融资产款余额为 2,058,963.05 万元，较上年末减少 53,756.40 万元，降幅为 2.54%，较 2021 年末变动不大。

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。该等负债与客户资产存在配比关系。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司代理买卖证券款余额为 1,352,544.24 万元，较上年末增加 321,042.54 万元，增幅为 31.12%，主要系 2019 年证券市场有所回 暖，交易量增大，导致 2019 年末本公司经纪业务代理买卖证券款增加。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司代理买卖证券款余额为 1,763,061.35 万元，较上年末增加 410,517.11 万元，增幅为 30.35%，主要系 2020 年证券市场震荡并 呈结构性上涨态势，市场交易量增大，导致 2020 年末公司经纪业务代理买卖证 券款增加。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司代理买卖证券款余额为 1,955,179.92 万元，

较上年末增加 192,118.57 万元，增幅为 10.90%，主要系市场交易量增大，导致 2021 年末公司经纪业务代理买卖证券款增加。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司代理买卖证券款余额为 2,234,822.06 万元，较上年末增加 279,642.14 万元，增幅为 14.30%，主要系市场交易量增大，导致 2022 年 6 月末公司经纪业务代理买卖证券款增加。

5、应付职工薪酬

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，应付职工薪酬余额分别为 179,533.40 万元、233,577.97 万元、242,290.92 万元和 202,337.13 万元，占负债总额的比重分别为 4.11%、3.19%、2.84 和 2.72%。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。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。

6、应付款项

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应付款项余额分别为 8,146.86 万元、64,105.51 万元、103,559.76 万元及 3,166.00 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。截至报告期各期末，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。

7、应付债券

随着公司业务不断拓展及深化，公司对资金的需求日益提升，报告期内公司发行的债券包括公司债券、次级债券和收益凭证。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应付债券余额为 1,476,754.39 万元，较上期

末减少了 240,042.78 万元，降幅为 13.98%。2019 年，本公司偿还了财通证券 2014 年第一期、第二期次级债券、2015 年第一期、第二期次级债券、2016 年第一期次级债券、2016 年公司债券、财鑫通 38 号收益凭证，同时发行了 2019 年第一期、第二期次级债券及财鑫通 48 号、49 号收益凭证。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应付债券余额为 2,380,409.28 万元，较上期末增加了 903,654.89 万元，增幅为 61.19%。2020 年，公司偿还了财通证券股份有限公司 2016 年第二期次级债券、财通证券股份有限公司 2018 年第一期次级债券、财通证券股份有限公司 2018 年第二期次级债券、财通证券股份有限公司 2014 年公司债券，同时发行了 2020 年财通证券股份有限公司可转换公司债券、财通证券股份有限公司 2020 年第一期次级债券、第二期次级债券和第三期次级债、财通证券股份有限公司公开发行 2020 年第一期公司债券（品种一）、财通证券股份有限公司公开发行 2020 年第一期公司债券（品种二）、财通证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司应付债券余额为 3,023,343.88 万元，较上期末增加了 642,934.60 万元，增幅为 27.01%。2021 年，公司偿还了财通证券股份有限公司 2016 年永续次级债券(第一期)、财通证券股份有限公司 2018 年第三次级债券，同时发行了财通证券股份有限公司 2021 年第一期、第二期次级债券、财通证券股份有限公司 2021 年非公开发行公司债券、财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第一期、第二期公司债券。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司应付债券余额为 2,558,823.20 万元，较上期末减少 464,520.68 万元，降幅为 15.36%。主要原因是偿还了 19 财通 C1 次级债券、19 财通 C3 次级债券和 21 财通 F1，同时新发行了 22 财通 G1 和 22 财通 C1 次级债券。

8、其他负债

截至 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日以及 2022 年 6 月 30 日，其他负债余额分别为 46,429.31 万元、141,441.53 万元、96,115.00 万元和 128,192.01 万元，占负债总额的比重分别 1.06%、1.93%、1.13%和 1.72%。

其他负债主要包括其他应付款、预收款项和代理兑付债券款等，其中其他应付款是其他负债的主要部分。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司其他负债余额为 46,429.31 万元，较上年末减少 7,886.59 万元，降幅为 14.52%。截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他负债余额为 141,441.53 万元，较上年末增加 95,012.22 万元，增幅为 204.64%，变动主要系其他应付款增加所致。截至 2021 年 12 月 31 日，公司其他负债余额为 96,115.00 万元，较上年末下降 45,326.53 万元，降幅为 32.05%，主要系应付收益互换及场外期权保证金减少所致。截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他负债余额为 128,192.01 万元，较上年末增加 32,077.01 万元，增幅为 33.37%，主要系收益互换及场外期权保证金及预提费用增加所致。

9、发行人最近一期末有息债务分析

截至 2022 年 6 月 30 日，公司有息债务余额为 478.13 亿元，有息债务情况如下：短期借款 4.23 亿元，应付短期融资款 9.12 亿元，拆入资金 3.00 亿元，卖出回购金融资产款 205.90 亿元，应付债券 255.88 亿元。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司债务期限结构如下表所示：

单位：亿元，%

项目	总金额	占有息负债的比重	1 年以内 (含 1 年)	1 年以上
短期借款	4.23	0.88	4.23	-
应付短期融资款	9.12	1.91	9.12	-
拆入资金	3.00	0.63	3.00	-
卖出回购金融资产款	205.90	43.06	205.90	-
应付债券	255.88	53.52	95.74	160.14
合计	478.13	100.00	317.99	160.14

2022 年 6 月 30 日公司有息债务信用融资、担保融资和抵质押融资结构如下表所示：

单位：亿元

项目	总金额	信用融资金额	担保融资金额	抵质押融资
短期借款	4.23	4.23	-	-
应付短期融资款	9.12	9.12	-	-
拆入资金	3.00	3.00	-	-
卖出回购金融资产款	205.90	-	-	205.90
应付债券	255.88	255.88	-	-
合计	478.13	272.23	-	205.90

综上所述可以看出，截至 2022 年 6 月 30 日，公司有息负债信用融资占比较大，担保融资和抵质押融资规模占比较小，有利于公司持续、稳定融资。

（三）现金流量分析

最近三年及一期现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	476,430.59	293,120.86	-418,864.24	666,556.99
投资活动产生的现金流量净额	-4,150.97	-9,078.14	-63,216.75	-23,975.95
筹资活动产生的现金流量净额	-562,983.58	105,039.49	1,368,215.99	-306,001.45
汇率变动对现金及现金等价物的影响	270.93	30.52	-2,889.77	2,387.27
现金及现金等价物净增加（减少）额	-90,433.04	389,112.72	883,245.22	338,966.86

1、经营活动现金流量分析

公司经营活动产生的现金流入主要为收取利息、手续费及佣金的现金，回购业务资金净增加额、代理买卖证券收到的现金净额以及收到其他与经营活动有关的现金等；公司经营活动产生的现金流出主要为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，处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额，回购业务资金净减少额以及支付的其他与经营活动有关的现金等。

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

同期增加 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，公司经营活动产生的现金流量净额为-418,864.24 万元，较上年同期减少 1,085,421.23 万元。主要原因是一方面市场交投活跃，融资融券需求提升，公司融出资金净增加额上升；另一方面公司业绩增长，支付给职工以及为职工支付的现金上升，二者共同导致公司经营活动现金流出较上年同期上升较大。

2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 293,120.86 万元，较上年同期增加 711,985.10 万元。主要原因是公司融出资金净增加额大幅下降。

2022 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 476,430.59 万元，较上年同期增加 197,086.09 万元，主要原因是 2022 年上半年用于债权投资、衍生金融工具投资以及支付的代理承销证券款较上年同期减少。

2、投资活动现金流量分析

公司投资活动现金流入主要为收回投资收到的现金，取得投资收益收到的现金和收到其他与投资活动有关的现金；现金流出主要为投资支付的现金，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

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 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-9,078.14 万元，主要原因是投资支付的现金和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。2022 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额为-4,150.97 万元，主要原因是公司收回投资收到的现金和取得投资收益收到的现金减少，导致投资活动现金流入较上年同期下降。

3、筹资活动现金流量分析

公司筹资活动现金流入主要包括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以及收到其他与筹资活动有关的现金。公司筹资活动现金流出主要包括偿还债务支付的现金，分配股利、利润或偿付利息支付的现金，以及支付的其他与筹资活动有关的现金。

2019 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-306,001.45 万元。主要是由于本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、短期融资券和收益凭证，导致公司筹资活动产生的现金流入上升。

2021 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 105,039.49 万元。主要是由于公司取得借款收到的现金和发行债券收到的现金较上年末下降，导致公司筹资活动产生的现金流入下降。

2022 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-562,983.58 万元。主要是由于公司取得借款收到的现金较上年同期减少，导致公司筹资活动产生的现金流量呈现净流出状态。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额波动较大，主要是因为业务资金需求波动。公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道畅通且稳定，资信状况良好，授信额度充足，筹资活动产生的现金流量净额波动不会对偿债能力产生重大不利影响。

（四）偿债能力分析

最近三年及一期公司主要偿债指标如下：

项目	2022年6月30日/2022年1-6月	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度
资产负债率	61.88%	72.25%	70.24%	58.52%
流动比率（倍）	2.38	1.98	1.92	2.58
速动比率（倍）	2.38	1.98	1.92	2.58

利息保障倍数（倍）	1.79	2.79	3.21	2.99
净资产比率(母公司)	43.30%	25.91%	30.68%	55.02%

净资产比率=净资产/(总负债-代理买卖证券款)

2019年末、2020年末、2021年末和2022年6月末，公司资产负债率分别为58.52%、70.24%、72.25%和61.88%。2020年末资产负债率较2019年末上升，系由于2020年债券融资规模扩大、负债增加，导致2020年总负债（扣除代理买卖证券款）上升84.51%所致。2021年末资产负债率较2020年末上升，系由于2021年度公司基于经营管理的考虑加大了融资规模，卖出回购金融资产款、应付债券有所上升，导致2021年总负债（扣除代理买卖证券款）上升18.15%所致。2022年6月末资产负债率较2021年末有所下降，主要系2022年6月末相较于2021年末偿还了部分应付债券，公司负债规模减少所致。

2020年度，公司利息保障倍数上升，上升幅度为7.36%，主要系公司利润增长所致。2021年度，公司利息保障倍数较上年末下降，降幅13.08%，主要受公司利息支出增加所致。2022年1-6月，公司利息保障倍数较上年末下降，降幅35.84%，主要系公司上半年利润减少所致。

公司资产以现金类金融资产和融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产等非现金类金融资产等流动性较强的资产为主，同时公司拓展了多渠道的融资方式，因此公司整体偿债能力较高，偿债风险较低。

（五）盈利能力分析

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。

最近三年及一期公司经营情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	222,576.35	640,761.04	652,804.06	495,224.36
营业支出	159,384.27	335,926.94	372,857.12	271,878.17

营业利润	63,192.08	304,834.09	279,946.94	223,346.19
利润总额	63,256.74	302,945.82	276,887.49	222,192.55
净利润	63,228.74	256,311.21	229,185.79	187,575.95
归属于母公司所有者的净利润	63,252.80	256,617.53	229,159.66	187,306.25

1、营业收入分析

公司营业总收入包括手续费及佣金净收入（含代理买卖证券业务净收入、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净收入）、利息净收入、投资收益、公允价值变动损益和其他业务收入等。公司收入来源多元化。2019年、2020年、2021年末和2022年1-6月，公司分别实现营业收入49.52亿元、65.28亿元、64.08亿元和22.26亿元。

2019年，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49.52亿元，同比上涨56.32%，实现净利润18.76亿元，同比上涨130.71%。

2020年，面对严峻复杂的国内外形势，在党中央坚强领导下，资本市场持续推进疫情防控、深化改革、防范风险、稳定金融发展等各项工作，证券行业不断加强中介能力建设，加快业务转型，经营情况整体向好，服务实体经济取得显著成效。2020年，上证综指涨13.87%，深证成指涨38.73%，中债指数跌0.42%，沪深股票日均成交额达到8,393.75亿元，同比增加62.49%。2020年，公司经营业绩较2019年同期实现大幅增长。实现营业收入65.28亿元，同比增长31.82%；营业成本37.29亿元，同比增长37.14%；归属于母公司股东的净利润22.92亿元，同比增长22.34%；实现每股收益0.63元，同比增长21.15%；加权平均净资产收益率10.53%，同比增长1.25个百分点。

2021年，我国经济持续稳定恢复，经济发展和疫情防控保持全球领先地位，主要指标实现预期目标。资本市场稳健运行，包括注册制提速、退市新规施行、北交所设立在内的改革持续推进，国内资本市场在制度方面更加成熟，在交易层面也愈发活跃，多项纪录不断刷新。2021年上证综指收于3639.78点，年度涨幅

为 4.8%，深证成指涨幅为 2.67%，创业板指涨幅为 12.02%，三大指数均实现年线三连阳。沪深两市全年成交额 256.22 万亿元，日均成交额 10,544 亿元，年度成交金额和日均成交量再创新高。2021 年度公司经营业绩较 2020 年度稳步提升，实现营业收入 64.08 亿元，与上年度基本持平；实现净利润 25.63 亿元，同比增长 11.84%；归属于上市公司股东的净利润 25.66 亿元，同比增长 11.98%，创历史新高。

2022 年 1-6 月，A 股三大指数均走低，上证指数、深证成指、创业板指累计分别下跌 6.63%、13.20%、15.41%。受金融市场波动影响，公司实现营业收入 22.26 亿元，实现净利润 6.32 亿元，较上年同期有所下降，主要系投资收益和投资银行业务手续费净收入减少所致。

报告期各期公司营业收入的构成及其在营业收入中的占比情况如下：

单位：万元

	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
手续费及佣金净收入	146,840.55	65.97	342,627.07	53.47	298,426.74	45.71	229,589.21	46.36
其中：经纪业务手续费净收入	60,295.53	27.09	136,094.91	21.24	119,394.99	18.29	81,102.84	16.38
投资银行业务手续费净收入	18,473.27	8.30	64,462.78	10.06	57,231.65	8.77	40,127.41	8.10
资产管理业务手续费净收入	66,763.31	30.00	138,462.33	21.61	118,125.58	18.10	106,521.73	21.51
投资咨询业务及其他净收入	1,308.44	0.58	3,607.04	0.56	3,674.52	0.55	1,837.23	0.37
利息净收入	37,158.39	16.69	81,851.71	12.77	82,495.71	12.64	22,788.86	4.60
投资收益（损失以“-”号填列）	67,523.26	30.34	283,354.10	44.22	189,177.82	28.98	141,324.70	28.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	33,964.16	15.26	80,549.79	12.57	64,921.44	9.95	61,386.55	12.40
其他收益	3,540.85	1.59	7,221.85	1.13	1,641.76	0.25	1,662.42	0.34
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-33,003.59	-14.83	-74,823.53	-11.68	80,955.72	12.40	98,692.28	19.93

汇兑收益（损失以“-”号填列）	270.93	0.12	30.52	0.00	-358.73	-0.05	2.56	0.00
其他业务收入	245.95	0.11	499.31	0.08	465.04	0.07	1,164.32	0.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-
营业总收入	222,576.35	100.00	640,761.04	100.00	652,804.06	100.00	495,224.36	100.00

（1）手续费及佣金净收入

公司手续费及佣金净收入主要包括经纪业务手续费净收入、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净收入等，上述收入与我国证券市场景气程度相关性较高。2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-6月，公司手续费及佣金净收入分别为229,589.21万元、298,426.74万元、342,627.07万元和146,840.55万元，占营业收入的比重分别为46.36%、45.71%、53.47%和65.97%。

2019年，公司实现手续费及佣金净收入229,589.21万元，较上年度上升80,547.91万元，涨幅为54.04%，主要系资本市场有所回暖，公司经纪业务、投行业务、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。

2020年，公司实现手续费及佣金净收入298,426.74万元，较上年度上升68,837.53万元，涨幅为29.98%，主要系资本市场交易量增大，公司经纪业务、投行业务、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。

2021年，公司实现手续费及佣金净收入342,627.07万元，较上年同期上升44,200.33万元，涨幅为14.81%，主要系资本市场交易量增大，公司经纪业务、投行业务、资产管理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。

2022年1-6月，公司实现手续费及佣金净收入146,840.55万元，较上年同期减少6,052.71万元，降幅为3.96%，主要系投行业务的手续费及佣金收入较上年同期均有一定程度的下降。

（2）利息净收入

公司利息收入主要包括存放金融机构存款、融资融券业务和买入返售金融资产等获取的利息；利息支出主要包括客户存款、卖出回购金融资产、拆入资金、短期融资券、公司债券、收益凭证和次级债券等支付的利息；利息净收入即上述利息收支的净额。报告期各期，公司分别实现利息净收入 22,788.86 万元、82,495.71 万元、81,851.71 万元和 37,158.39 万元。

2019 年度，公司实现利息净收入 22,788.86 万元，较上年度增加 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，导致本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）客户保证金利息收入因市场交投活跃而提升；（3）公司外部融资日均规模下降，叠加市场利率下行，公司外部融资成本有所减少。

2020 年，公司实现利息净收入 82,495.71 万元，较上年同期增加 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，投资者融资融券日均余额上升，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。

2021 年，公司实现利息净收入 81,851.71 万元，较上年同期减少 644.00 万元，降幅为 0.78%，基本与上年度持平。公司利息收入和支出主要来自公司融资融券利息收入和债券利息支出。

2022 年 1-6 月，公司实现利息净收入 37,158.39 万元，较上年同期减少 3,593.50 万元，降幅为 8.82%，主要系利息收入较上年同期下降所致。

（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。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，投资收益分别为 141,324.70 万元、189,177.82 万元、283,354.10 万元和 67,523.26 万元，占公司营业收入的比重分别是 28.54%、28.98%、44.22%和 30.34%。报告期内，公司的投

资收益主要来源于公司金融工具投资收益。

2019 年度，公司投资收益为 141,324.70 万元，较上年同期下降 7,649.45 万元，降幅为 5.13%。主要原因是受新金融工具准则转换影响，部分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售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，导致金融工具投资收益有所下降。

2020 年度，公司投资收益为 189,177.82 万元，较上年同期上升 47,853.12 万元，涨幅为 33.86%。主要原因是金融资产投资收益上升所致。

2021 年度，公司投资收益为 283,354.10 万元，较上年同期上升 94,176.28 万元，涨幅为 49.78%。主要原因是金融资产投资收益上升所致。

2022 年 1-6 月，公司投资收益为 67,523.26 万元，较上年同期下降 120,416.27 万元，降幅为 64.07%，主要原因是金融资产投资收益减少所致。

（4）公允价值变动收益

公司的公允价值变动收益（损失）主要来自自营及其他证券交易业务投资的债券、股票和衍生金融工具的浮动盈亏。报告期内，公司公允价值变动收益（损失）分别为 98,692.28 万元、80,955.72 万元、-74,823.53 万元和-33,003.59 万元。

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。

2020 年度，证券市场呈结构性上涨态势，公司所持交易性金融资产价值持续上升，但公允价值变动收益不及上年同期。2021 年度，公司公允价值变动损益较上年变动较大，主要原因系投资的资管产品浮盈转分红。

（5）政府补贴情况

报告期内，计入当期损益的政府补助情况如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
计入当期损益的政府补助，但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	3,540.85	7,221.85	1,641.76	1,662.42

2、营业支出分析

(1) 营业支出结构

公司营业支出包括税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、信用减值损失和其他业务成本，其中，税金及附加和业务及管理费为公司营业支出的主要构成部分，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
税金及附加	2,042.67	1.28	4,048.83	1.21	3,205.87	0.86	2,096.46	0.77
业务及管理费	162,835.82	102.17	334,781.06	99.66	323,210.78	86.68	261,797.14	96.29
信用减值损失	-5,598.59	-3.50	-3,082.73	-0.92	46,263.74	12.41	7,805.65	2.87
其他业务成本	104.36	0.07	179.79	0.05	176.73	0.05	178.91	0.07
营业总支出	159,384.27	100.00	335,926.94	100.00	372,857.12	100.00	271,878.17	100.00
营业总支出占营业总收入比重	-	71.61	-	52.43	-	57.12	-	54.90

报告期各期，公司税金及附加金额分别为 2,096.46 万元、3,205.87 万元、4,048.83 万元和 2,042.67 万元，总体保持稳定。

公司业务及管理费的主要内容为职工费用、营销支出、租赁费、折旧费、邮电通讯费、业务招待费、无形资产摊销、交易所设施使用费等。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。

其他业务支出主要为投资性房地产摊销。

(2) 业务及管理费

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司业务及管理费金额

分别为 261,797.14 万元、323,210.78 万元、334,781.06 万元及 162,835.82 万元，占营业支出的比例分别为 96.29%、86.68%、99.66%及 102.17%。报告期内，公司营业费用率(业务及管理费/营业收入)分别为 52.86%、49.51%、52.25%及 73.16%。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。

3、营业外收支

(1) 营业外收入

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司实现营业外收入 35.89 万元、230.81 万元、71.85 万元及 94.82 万元。

(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。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司营业外支出分别为 1,189.53 万元、3,290.27 万元、1,960.12 万元及 30.15 万元。2020 年度，公司营业外支出较上年同期上升 2,100.74 万元，涨幅为 176.60%。主要原因是对外捐赠支出增多所致。2021 年度，公司营业外支出较上年同期减少 1,330.15 万元，降幅为 40.43%。主要原因是捐赠支出减少所致。

4、净利润分析

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业利润	63,192.08	304,834.09	279,946.94	223,346.19
营业外收入	94.82	71.85	230.81	35.89
营业外支出	30.15	1,960.12	3,290.27	1,189.53
利润总额	63,256.74	302,945.82	276,887.49	222,192.55
所得税费用	28.00	46,634.61	47,701.70	34,616.60
净利润	63,228.74	256,311.21	229,185.79	187,575.95
归属于母公司股东的净利润	63,252.80	256,617.53	229,159.66	187,306.25

2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-6月，公司归属于母公司股东的净利润分别为187,306.25万元、229,159.66万元、256,617.53万元和63,252.80万元。

2020年，国家大力推动资本市场深化改革的大背景下，一级市场融资活动较为活跃，二级市场整体保持震荡上行的趋势，因此发行人2020年净利润水平较去年同期上升。2021年，随着资本市场深化改革不断推进，一级市场融资活动较为活跃，二级市场交投活跃刷新多项历史记录，因此发行人2021年净利润水平较去年同期上升。

（六）关联方及关联交易情况

1、关联方情况

（1）公司控股股东的情况

控股股东名称	注册地	业务性质	控股股东对本企业的持股比例（%）	控股股东对本企业的表决权比例（%）
浙江省金融控股有限公司	杭州市	金融控股	29.16	29.16

浙江省金融控股有限公司的实际控制方是浙江省财政厅。

（2）公司的子公司情况

公司的子公司情况请参见本募集说明书“第五节发行人主要财务情况”之“一、发行人财务报告总体情况”之“（五）合并财务报表范围及其变化情况”及“第四节发行人基本情况”之“四、发行人的重要权益投资情况”。

（3）公司的联营企业情况

联营或合营企业名称	与本企业关系
永安期货	本公司之联营企业
财通基金	公司之联营企业
金华市民营企业稳健发展投资合伙企业（有限合伙）	公司之联营企业
浙江永安资本管理有限公司	公司之联营企业之子公司
浙江省浙商资产管理有限公司	公司之子公司之联营企业
杭州酒通投资管理有限公司	公司之子公司之联营企业
天道金科股份有限公司	公司之子公司之联营企业
浙江财和通易企业发展有限公司	公司之子公司之联营企业
北京三清互联科技股份有限公司	公司之子公司之联营企业
德清锦烨财股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
杭州财通胜遇股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
杭州财通月桂股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
杭州财通尤创创业投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
杭州财通金榛股权投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
义乌通杰股权投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
杭州财通盛穗股权投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
杭州财通富榕股权投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
杭州财通恒芯创业投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
长兴泰特股权投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
兴产财通（湖州）创业投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
丽水财通旅游产业投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
海盐智汇湾股权投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
杭州财通海芯股权投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业
东阳市冠定股权投资合伙企业（有限合伙）	公司之子公司之联营企业

（4）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江省财务开发有限责任公司	本公司之母公司之一致行动人
浙商银行股份有限公司	本公司之母公司之联营企业
万向信托股份公司	本公司之母公司之联营企业
浙江义乌农村商业银行股份有限公司	本公司之母公司之联营企业
浙江舟山定海海洋农村商业银行股份有限公司	本公司之母公司之联营企业
温州市国有资本投资运营有限公司	本公司母公司之一致行动人之联营企业
浙江亿利达风机股份有限公司	本公司之子公司之联营企业之子公司
浙江省浙商商业保理有限公司	本公司之子公司之联营企业之子公司
台州市金融投资集团有限公司	本公司监事担任该公司高管
浙江股权服务集团有限公司	本公司高管担任该公司董事
浙江华联进出口有限公司	本公司原董事可施加重大影响的企业，离任时间距离本报告期初不足 12 个月
浙江省华浙实业开发有限责任公司	本公司母公司之一致行动人之联营企业
浙江省产业基金有限公司	本公司之母公司之子公司

注 1: 2020 年 6 月, 公司之母公司之直接控制方由浙江省财务开发有限责任公司变更为浙江省财政厅。
2020 年 7 月, 上述事项已完成工商变更。

2、关联交易情况

(1) 提供代理买卖证券服务

单位：元

关联方	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
永安期货及其管理产品	8,731.14	10,574.02	2,212,229.98	1,375,948.27
苏泊尔集团有限公司	-	-	-	63,893.11
台州市金融投资集团有限公司	4.72	61.45	47,039.70	16,426.92
浙江省财务开发有限责任公司	-	18,007.42	8,053.74	-
浙江永安资本管理有限公司	5,335.25	14,422.85	27,252.25	-
浙商资产	-	-	4,669.81	19,256.54
财通月桂	-	-	2,352.68	-
浙江省金融控股有限公司	-	6,331.19	1,814.55	-
浙江潮王大酒店有限公司	-	-	-	8,136.54
浙江省协作大厦有限公司	-	-	-	7,493.70
浙江大学创新技术研究院有限公司	-	-	-	2,365.09
上海财通资产	-	-	-	2,187.17
宁波梅山保税港区天堂硅谷利丰投资管理有限公司	-	-	-	132.08
关联自然人	17,565.14	32,639.88	60,838.52	-
上海永安瑞萌商贸有限公司	-	-	-	-
浙江中邦实业发展有限公司	-	-	-	-

(2) 出租交易席位

单位：元

关联方	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
财通基金	-	-	3,478,910.26	2,408,957.24

(3) 代销基金产品服务

1) 提供代销基金产品服务

单位：元

关联方	关联交易定价方式	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
财通基金	协议价	6,801,175.90	3,630,141.51	2,212,453.37	1,064,227.46
永安期货	协议价	-	-	39,397.25	78,113.21
酒通投资	协议价	-	-	848,632.08	1,015,094.34
天堂硅谷资产管理集团有限公司	协议价	-	-	-	84,905.66

2) 接受代理销售业务

单位：元

关联方	关联交易定价方式	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
永安期货	协议价	14,309.16	15,205.70	-	-

(4) 提供承销业务和财务顾问服务

单位：元

关联方	关联交易定价方式	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
浙商资产	协议价	71,698.11	666,981.12	89,622.64	1,018,867.91
浙商银行股份有限公司	协议价	-	-	8,962,264.15	-
永安期货	协议价	462,071.64	41,547,939.93	2,830,188.68	-
浙江亿利达风机股份有限公司	协议价	-	887,473.25	2,500,000.00	-
万向信托股份公司	协议价	-	-	-	235,849.06
浙江中国轻纺城集团股份有限公司	协议价	-	-	-	75,471.70
台州市金融投资集团有限公司	协议价	-	141,509.43	-	-
温州市国有资本投资运营有限公司	协议价	-	332,075.47	-	-

(5) 提供中间介绍服务

公司证券营业部为永安期货提供中间介绍服务（以下简称 IB 业务），2022

年 1-6 月、2021 年度、20220 年度和 2019 年度分别确认 IB 业务收入 4,001,661.24 元、10,998,139.89 元、8,166,077.69 元、和 7,405,007.94 元。

(6) 提供管理服务

单位：元

提供服务方	接受服务方	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
财通资本及其子公司	德清锦烨财	-	688,679.25	688,679.25	657,741.16
	财通胜遇	-	795,805.62	968,426.58	1,113,207.13
	财通月桂	-	357,536.84	762,882.00	943,396.24
	财通尤创	-	332,986.75	442,062.32	649,023.58
	财通金榛	-	117,924.53	117,924.53	117,924.53
	上虞财通	-	429,339.62	255,470.43	206,839.93
	义乌通杰	-	147,583.12	207,609.78	499,353.35
	财通盛穗	-	-	177,542.64	405,019.16
	金华民营稳健	-	102,359.60	70,165.09	-
	财通富榕	58,478.37	117,925.99	118,249.07	84,325.16
	海盐智汇湾	-	676,143.45	-	-
	财通恒芯	943,396.23	930,474.34	-	-
	长兴泰特	2,405,659.91	2,095,171.10	-	-
	金华金开	2,044,994.49	-	-	-
	东阳冠定	1,872,532.06	-	-	-
	常山柚富	1,415,094.34	-	-	-
	财通海芯	476,925.71	-	-	-
	兴产财通	471,698.11	-	-	-
小计	-	9,688,779.22	6,791,930.21	3,809,011.69	4,676,830.24

(7) 接受期货交易服务

关联方	关联交易定价方式	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
永安期货	协议价	16,354.21	41,494.81	56,656.96	23,092.14

(8) 期末持有关联方作为管理人募集设立的理财产品

单位：元

关联方	关联交易内容	2022年6月末	2021年
财通基金	购买关联方发行的金融资产	602,609,833.70	302,128,992.90
浙江省浙商商业保理有限公司	购买关联方发行的金融资产	2,867,341.62	22,566,549.91
浙江省浙商资产管理有限公司	购买关联方发行的金融资产	-	45,425,342.47
小计	-	605,477,175.32	370,120,885.28

(9) 向关联方出售资产管理产品及基金份额

关联方	2022年6月30日	2021年12月31日
浙商银行股份有限公司	2,486,890,951.38	1,299,998,558.33
永安期货	675,543,767.61	257,742,490.21
浙江义乌农村商业银行股份有限公司	165,472,967.68	165,472,967.68
浙江舟山定海海洋农村商业银行股份有限公司	8,980,000.00	6,320,000.00
万向信托股份公司	8,278,531.65	8,278,531.65
关联自然人	7,418,936.86	8,346,982.26
合计	3,352,585,155.18	1,746,159,530.13

(10) 衍生金融工具交易投资收益情况

2021年度和2022年1-6月，公司与浙江永安资本管理有限公司因场外期权及收益互换交易产生的投资收益分别为28,231,874.43元和1,678,594.52元。截至2022年6月30日，公司与浙江永安资本管理有限公司签订的场外期权及收益互换合约浮亏622,237.48元。

(11) 关联担保情况

浙江省金融控股有限公司为公司发行的15亿公司债提供担保，担保期限为2015年5月19日至2020年5月19日，每年按发行规模的0.5%向公司计收担保费，2020年度公司赎回剩余公司债1.6904亿元。2020年度及2019年度，公司已分别确认相关担保费为78,674.20元和797,358.49元。截至2020年12月31日，该担保已履行完毕。

(12) 关联租赁情况

公司将财通双冠大厦的部分办公室及车位出租给永安期货，租赁期为5年，自2020年5月1日至2025年4月30日，年租金为2,356.06万元。具体情况如下：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2022年1-6月确认的租赁费	2021年度确认的租赁费	2020年度确认的租赁费	2019年度确认的租赁费
永安期货	房屋租赁	10,515,333.18	22,082,363.43	14,020,444.24	0.00
永安期货	其他租赁	292,293.58	613,821.10	389,724.77	0.00

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2022年6月30日 使用权资产	2021年12月31日 使用权资产
永安期货公司	房屋建筑物	56,170,023.22	65,992,993.46
永安期货公司	其他	1,561,352.06	1,834,400.11
小计		57,731,375.28	67,827,393.57

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2022年6月30日 租赁负债	2021年12月31日 租赁负债
永安期货公司	房屋建筑物	50,430,787.02	60,042,995.46
永安期货公司	其他	1,401,819.14	1,669,008.66
小计		51,832,606.16	61,712,004.12

(13) 其他

公司与产业基金公司于 2015 年 12 月 2 日签订了《关于永安期货股份有限公司的一致行动人协议》，产业基金公司就永安期货公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会行使提案权和在相关股东大会、董事会上行使表决权时和公司保持一致，期限为自生效之日起 36 个月，但因上级国有资产管理部门统一进行划转的情形除外。2017 年产业基金公司承诺在前述协议到期后，将与公司续签该协议，协议有效期延长至不早于公司上市后三年。公司与产业基金公司于 2019 年 4 月 22 日重新签订了《关于永安期货股份有限公司的一致行动人协议》，约定协议有效期至 2020 年 10 月 23 日。截至 2020 年 12 月 31 日，该约定协议已结束。

2020 年度，财通创新、金控天勤及其他股东共同投资设立天道金科公司，其中，财通创新对天道金科公司以现金出资 5000 万，持有股权比例为 16.67%。

2019 年度和 2020 年度，公司代永安期货结算相关费用分别为 36,341.84 元和 427,863.98 元。

(14) 关联方应收应付款项

1) 应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2022年6月末		2021年末		2020年末		2019年末	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收股利	永安期货	12,301.74	-	-	-	5,272.17	-	5,272.17	-
应收款项	永安期货	66.45	3.32	86.43	4.32	93.44	4.67	62.46	3.12
其他应收款	浙江省金融控股有限公司	-	-	-	-	-	-	7.87	0.39
其他应收款	浙江永安资本管理有限公司	2,620.00	131.00	3,000.00	150.00	-	-	-	-
应收账款	杭州财通胜遇股权投资基金合伙企业(有限合伙)	42.52	2.13	42.52	2.13	-	-	-	-
应收账款	德清锦烨财股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	146.00	21.88	146.00	18.25	-	-	-	-
应收账款	绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业(有限合伙)	45.51	2.28	45.51	2.28	-	-	-	-
应收账款	杭州财通盛穗股权投资合伙企业(有限合伙)	61.75	20.65	61.75	16.64	-	-	-	-
其他资产	永安期货	-	-	-	-	720.51	-	-	-

2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2022年6月末	2021年末	2020年末	2019年末
合同负债	永安期货	1,848,286.48	1,959,183.67	2,000,000.00	-
其他应付款	浙江永安资本管理有限公司	-	-	31,335,010.00	-
其他应付款	杭州财通富榕股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	61,987.07	-
代理买卖证券款	浙江省金融控股有限公司	287,511.33	3,096.41	384,217,922.54	-
代理买卖证券款	浙江省财务开发有限责任公司	11,773.87	3,069.21	-	-
代理买卖证券款	永安期货股份有限公司	279,533.47	187,187.03	7,793.11	-
代理买卖证券款	浙江永安资本管理有限公司	1,056,659.91	586.50	905.52	-
代理买卖证券款	台州市金融投资集团有限公司	225,442.68	286,868.81	-	-
代理买卖证券款	浙江省浙商资产管理有限公司	43,790.59	36,656,226.94	36,528,210.31	-
代理买卖证券款	杭州财通月桂股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,528.57	3,323.01	13,507,441.45	-
代理买卖证券款	浙江股权服务集团有限公司	31,214.40	-	-	-
代理买卖证券款	浙江华联进出口有限公司	321.86	-	-	-
代理买卖证券款	浙江省华浙实业开发有限责任公司	12,125.19	-	-	-
代理买卖证券款	浙江省产业基金有限公司	0.81	-	-	-
代理买卖证券款	关联自然人	1,768,125.99	528,947.88	1,216,072.92	-

（15）关键管理人员报酬（包括董事、监事及高级管理人员）

关键管理人员从公司领取的报酬列示如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
关键管理人员报酬	1,749.14	2,529.34	2,512.38	2,020.87

公司与关联方交易按照市场价格进行，无任何显著高于或低于正常交易价格的情况发生；不存在关联方非经营性往来占款的情形。

（七）对外担保情况

截至 2022 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人民币 6.88 亿元；其中通过内保外贷形式为财通证券（香港）有限公司提供了人民币 1.88 亿元的担保；为财通证券资产管理有限公司提供了人民币 5.00 亿元净资本担保。公司不存在逾期担保情形。

截至本募集说明书签署日，公司不存在对外提供担保的情况。

（八）未决诉讼或仲裁事项

截至本募集说明书签署日，公司存在重大未决诉讼或仲裁事项。公司正在进行或尚未了结的重大诉讼、仲裁情况如下所示：

序号	原告/申请人	被告/被申请人	案件类型	案件基本情况	所涉金额	案件进展	判决/裁决情况
1	财通证券资产管理有限公司 (代表所管理的资产管理计划)	中伟(徐州)新型材料科技有限公司(原名“徐州中森通浩新型板材有限公司”);中海信达担保有限公司;中森通浩(北京)集团有限公司;霍伟生;周润萍	诉讼	原告管理的资管产品持有的徐州中森通浩新型板材有限公司2013年中小企业私募债券发生回购违约,起诉徐州中森通浩新型板材有限公司及相关担保人。	债券本金1,000万元整,利息等计算至实际清偿之日	已判决,执行中	2017年12月,杭州市上城区人民法院判决部分支持原告诉讼请求,判令中伟(徐州)新型材料科技有限公司支付债券本金1000万元及对应利息,中海信达担保有限公司、中森通浩(北京)集团有限公司、霍伟生、周润萍承担连带责任
2	财通证券资产管理有限公司 (代表所管理的资产管理计划)	佛山市中基投资有限公司	仲裁	要求被申请人偿付申请人“16中基E1”债券本金及利息	本金54,160,600元及对应利息、罚息等	已裁决,执行中	要求被申请人支付债券本金54,160,600元及其利息以及保全费、律师费、仲裁费等相关费用,上海仲裁庭已裁决,支持申请人仲裁请求,并已向法院提交强制执行的申请
3	财通证券资产管理有限公司 (代表所管理的资产管理计划)	上海华信国际集团有限公司	诉讼	要求被告偿付原告“17沪华信SCP002”债券	本金3,000万元及对应利息等	已判决,未执行	被告上海华信国际集团有限公司支付本金30,000,000元、利息1,331,507元、暂计至2019年1月20日止的违约金1,537,200元及2019年1月21日至实际清偿日止的违约金

4	财通证券	北京东方君盛投资管理有限公司、冯彪	诉讼	被告未按《远期资产转让及差额补足协议》约定支付中山财通2号定向资产管理计划份额/收益权转让价款，起诉被告按约支付转让价款、逾期违约金等	转让价款本金1.5亿元及利息、违约金等	判决生效，已执行和解	北京东方君盛投资管理有限公司支付转让款158,193,780.82元及逾期付款违约金10,018,939.45元并以158,193,780.82为基数按年化15%利率自2018年9月30日起计收至清偿之日，冯彪对此承担连带责任
5	财通国际证券有限公司	杨国红	诉讼	被告因融资账户爆仓，原告向被告杨国红追索港币15,257,569.48元。	港币15,257,569.48元	已判决，未执行	被告杨国红向原告支付港币15,257,569.48元
6	财通证券	庄佟伟、罗杰	仲裁	要求被申请人支付股权赎回款及利息	本金133.76万元及利息	执行终结	庄佟伟支付转让款133.76万元及利息，罗杰免责。
7	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	仲裁	要求被申请人支付投资赎回款、补偿款及违约金	投资赎回款1,600万元及补偿款、违约金等	执行终结	杭州仲裁委裁决深圳优威派克科技股份有限公司支付赎回款1600万元、补偿款3441095元及其违约金；查文、查元、查浦、深圳优威派克管理合伙企业承担连带清偿责任。
8	财通证券	虞啸华	仲裁	要求被申请人承担股权回购义务	要求被申请人支付股权转让款437.58万元	已立案	-

					及违约金		
9	财通证券	黄环武	仲裁	要求被申请人承担 股权回购义务	要求被申请 人支付股权 转让款 398.31 万元 及违约金	已立案，疫 情原因延期 开庭	-
10	财通证券	黄铂岫	诉讼	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 13397965.93 元及利息	已申请执行	一审法院判决被告支付融资 债务本金 13397965.93 元及 利息、律师费，二审维持原 判。
11	财通证券	吴章彪	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 28928827.18 元及利息	已裁决，执 行中	裁决被申请人支付本金 28928827.18 元及利息
12	财通证券	于红琴	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 25695295.80 元及利息	已裁决，执 行中	裁决被申请人支付本金 25695295.80 元及利息
13	财通证券	管志成	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 25789100.26 元及利息	执行终结	裁决被申请人支付本金 25789100.26 元及利息

14	财通证券	刘乃娟	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 14597730.54 元及利息	执行终结	裁决被申请人支付本金 14597730.54 元及利息
15	财通证券	温玉洁	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 14568222.45 元及利息	已裁决，执 行中	裁决被申请人支付本金 14568222.45 元及利息
16	财通证券	张丽丽	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 15598140.21 元及利息	已裁决，执 行中	裁决被申请人支付本金 15598140.21 元及利息
17	财通证券	陶晋	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 16482409.10 元及利息	执行终结	裁决被申请人支付本金 16482409.10 元及利息
18	财通证券	周沂	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 27739657.86 元及利息	执行终结	裁决被申请人支付本金 27739657.86 元及利息

19	财通证券	钟贤德	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 22761252.78 元及利息	执行终结	裁决被申请人支付本金 22761252.78 元及利息
20	财通证券	王静静	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 12847130.61 元及利息	已裁决，执 行中	裁决被申请人支付本金 12847130.61 元及利息
21	财通证券	王正杰	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 25701105.88 元及利息	已裁决，执 行中	裁决被申请人支付本金 25701105.88 元及利息
22	财通证券	王振元	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 10618844.40 元及利息	执行终结	裁决被申请人支付本金 10618844.40 元及利息
23	财通证券	殷琳琳	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 11178731.16 元及利息	执行终结	裁决被申请人支付本金 11178731.16 元及利息

24	财通证券	姜利	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 9680246.00 元及利息	执行终结	裁决被申请人支付本金 9680246.00 元及利息
25	财通证券	叶小珍	仲裁	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 20656279.06 元及利息	已裁决，执行 中。	-
26	财通证券	张光继	诉讼	要求被告支付融资 债务本金及利息	本金 15558879.15 元及利息	执行中	法院主持，达成调解，增加 担保人眉山圣丰农业有限公 司。
27	创金合信基金管理 有限公司	财通证券	诉讼	要求被告赔偿原告 因购买“16 长城 02” 公司债券遭受的本 息损失	本息合计 30,621,007,8 2 元	北京市高级 人民法院二 审裁定移送 济南中院管 辖。	-
28	金元顺安基金管理 有限公司	财通证券、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有限 公司、山东天恒信有限责 任会计师事务所	诉讼	要求被告赔偿原告 因购买“15 金茂债” 公司债券遭受的本 息损失	本息合计 20267397.26 元	一审裁定驳 回原告起 诉，应由仲 裁管辖。原 告上诉，二 审中。	-

29	金元顺安基金管理 有限公司	财通证券、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有限公司、山东天恒信有限责任公司、山东天恒信会计师事务所	诉讼	要求被告赔偿原告因购买“15金茂债”公司债券遭受的本息损失	本息合计 24920791.67 元	一审裁定驳回原告起诉，应由仲裁管辖。原告上诉，二审中。	-
30	金元顺安基金管理 有限公司	财通证券、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有限公司、山东天恒信有限责任公司、山东天恒信会计师事务所	诉讼	要求被告赔偿原告因购买“15金茂债”公司债券遭受的本息损失	本息合计 81362335.43 元	一审裁定驳回原告起诉，应由仲裁管辖。原告上诉，二审中。	-
31	财通证券	李国安、上海威利投资管理有限公司等	诉讼	要求被告支付应还款项 1300 万元及违约金	本息合计 22,500,000.0 0 元	已立案	-

（九）资产抵押和质押情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司受限资产情况如下所示：

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	813,163,944.72	保证金、风险准备金及待缴纳结构化主体增值税等
交易性金融资产	11,728,738,629.28	质押
交易性金融资产	340,308,669.40	保证金、风险准备金及待缴纳结构化主体增值税等
债权投资	5,576,848,499.35	质押
其他债权投资	5,532,864,259.06	持有股票、产品处于限售期内
合计	23,991,924,001.81	-
占净资产的比重	74.69%	-

除上述资产抵押、质押事项外，发行人不存在其他资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排，以及除此之外的其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

第五节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

（一）本期债券信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，根据《财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第二期次级债券（面向专业投资者）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AA+。

发行人主体信用等级 AAA，评级展望稳定，该标识代表的涵义为发行主体财通证券偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低，评级展望稳定。

本期债券信用等级 AA+，该债券信用等级代表的涵义为本期债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

（二）评级报告揭示的主要风险

1、本期债券带有次级属性。

本期债券是证券公司次级债券，清偿顺序在普通债之后。

2、金融业对外开放步伐加快，市场竞争加剧。

随着国内证券行业加速对外开放、放宽混业经营的限制以及越来越多的券商通过上市、收购兼并的方式增强自身实力，公司面临来自境内外券商、商业银行等金融机构的竞争。

3、宏观经济总体下行，经营稳定性有待提高。

宏观经济和证券市场的波动性对公司经营稳定性及持续盈利能力构成一定压力；2022 年上半年受市场环境的影响，盈利能力出现下滑。

4、业务结构有待进一步调整。

公司投资银行业务与信用业务较为薄弱，未来需持续关注部分投行风险项目处置进展并加强薄弱板块发展力度，促进协调稳健经营。

（三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

发行人报告期内（含本次）主体评级为 AAA，未发生变动。

（四）跟踪评级安排

根据相关监管规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在信用评级结果有效期内，持续关注本期债券发行人经营或财务状况变化等因素，对本期债券的信用风险进行定期和不定期跟踪评级，并根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时提供或拒绝提供跟踪评级所需资料，中诚信国际将根据有关情况进行分析并据此确认或调整主体、债券评级结果或采取终止、撤销评级等行动。

二、发行人其他信用情况

（一）公司获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

公司目前在各大银行的资信情况良好，与国内主要商业银行保持长期合作伙伴关系，间接债务融资能力较强。截至 2022 年 6 月 30 日，公司母公司层面主要合作银行的授信额度合计约 1,283.92 亿元，已使用额度约 285.84 亿元。

（二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

（三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

截至本募集说明书签署日，发行人已发行债券不存在延迟支付本息的情况。

1、最近三年及一期公司已发行公司债券情况

2019年1月1日至本募集说明书签署日，发行人共发行8期公司债券，截至本募集说明书签署日，发行人发行的公司债券付息情况正常，未发生违约的情况。

证券全称	债券简称	起息日	发行规模（亿元）	期限	主体评级	债项评级	票面利率（%）	到期日期
财通证券股份有限公司公开发行2020年第一期公司债券(品种一)	20财通01	2020-04-22	25.00	3年	AAA	AAA	2.59	2023-04-22
财通证券股份有限公司公开发行2020年第一期公司债券(品种二)	20财通02	2020-04-22	10.00	5年	AAA	AAA	3.25	2025-04-22
财通证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)	20财通F1	2020-06-16	20.00	3年	AAA	AAA	3.40	2023-06-16
2020年财通证券股份有限公司可转换公司债券	财通转债	2020-12-10	38.00	6年	AAA	AAA	注 ₁	2026-12-10
财通证券股份有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	21财通F1	2021-04-08	25.00	397天	AAA	AAA	3.33	2022-05-10

财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第一期公司债券(面向专业投资者)	21 财通 G1	2021-10-15	17.00	3 年	AAA	AAA	3.34	2024-10-15
财通证券股份有限公司公开发行 2021 年第二期公司债券(面向专业投资者)	21 财通 G2	2021-12-15	20.00	366 天	AAA	AAA	2.72	2022-12-16
财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期公司债券(面向专业投资者)	22 财通 G1	2022-2-16	20.00	3 年	AAA	AAA	3.00	2025-2-16

注 1：财通转债票面利率为：第一年 0.2%，第二年 0.4%，第三年 0.6%，第四年 1.0%，第五年 2.0%，第六年 2.5%。

2、最近三年及一期公司已发行次级债券的基本情况

2019 年 1 月 1 日至本募集说明书签署日，发行人共发行 11 期次级债券，截至本募集说明书签署日，债券付息情况正常，未发生违约的情况。

证券全称	债券简称	起息日	发行规模 (亿元)	期限 (年)	主体 评级	债项 评级	票面 利率 (%)	到期日期
财通证券股份有限公司 2018 年第一期次级债券	18 财通 C1	2018-03-19	30.00	2	AAA	AA+	5.85	2020-03-19
财通证券股份有限公司 2018 年第二期次级债券	18 财通 C2	2018-04-17	25.00	2	AAA	AA+	5.40	2020-04-17
财通证券股份有限公司 2018 年第三期次级债券	18 财通 C3	2018-08-23	25.00	3	AAA	AA+	5.19	2021-08-23
财通证券股份有限公司 2019 年第一期次级债券 (品种一)	19 财通 C1	2019-01-11	30.00	3	AAA	AA+	4.40	2022-01-11
财通证券股份有限公司 2019 年第二期次级债券	19 财通 C3	2019-04-08	20.00	3	AAA	AA+	4.25	2022-04-08
财通证券股份有限公司 2020 年第一期次级债券	20 财通 C1	2020-03-24	30.00	3	AAA	AA+	3.55	2023-03-24

财通证券股份有限公司2020年第二期次级债券	20 财通 C2	2020-08-14	20.00	3	AAA	AA+	4.09	2023-08-14
财通证券股份有限公司2020年第三期次级债券	20 财通 C3	2020-10-22	15.00	3	AAA	AA+	4.20	2023-10-22
财通证券股份有限公司公开发行2021年第一期次级债券（面向专业投资者）	21 财通 C1	2021-03-19	10.00	3	AAA	AA+	4.09	2024-03-19
财通证券股份有限公司公开发行2021年第二期次级债券（面向专业投资者）	21 财通 C2	2021-08-20	15.00	3	AAA	AA+	3.26	2024-08-20
财通证券股份有限公司公开发行2022年第一期次级债券（面向专业投资者）	22 财通 C1	2022-03-25	9.5	3	AAA	AA+	3.48	2025-03-25

3、最近三年及一期公司已发行短期融资券的基本情况

2019年1月1日至本募集说明书签署日，发行人共发行30期短期融资券，截至本募集说明书签署日，债券付息情况正常，未发生违约的情况。

证券全称	债券简称	起息日	发行规模（亿元）	期限	主体评级	债项评级	票面利率（%）	到期日期
财通证券股份有限公司2018年度第一期短期融资券	18 财通 债券 CP001	2018-07-11	25.00	91天	AA A	A-1	3.73	2018-10-10
财通证券股份有限公司2018年度第二期短期融资券	18 财通 债券 CP002	2018-09-06	20.00	91天	AA A	A-1	2.83	2018-12-06
财通证券股份有限公司2018年度第三期短期融资券	18 财通 债券 CP003	2018-10-18	25.00	91天	AA A	A-1	3.18	2019-01-17

财通证券股份有限公司 2019 年度第一期短期融资券	19 财通 证券 CP001	2019-03-07	15.00	90 天	AA A	A-1	2.80	2019-06-05
财通证券股份有限公司 2019 年度第二期短期融资券	19 财通 证券 CP002	2019-06-05	20.00	91 天	AA A	A-1	3.10	2019-09-04
财通证券股份有限公司 2019 年度第三期短期融资券	19 财通 证券 CP003	2019-08-26	20.00	88 天	AA A	A-1	2.85	2019-11-22
财通证券股份有限公司 2019 年度第四期短期融资券	19 财通 证券 CP004	2019-10-21	20.00	88 天	AA A	A-1	2.99	2020-01-17
财通证券股份有限公司 2019 年度第五期短期融资券	19 财通 证券 CP005	2019-11-07	20.00	90 天	AA A	A-1	3.10	2020-02-05
财通证券股份有限公司 2020 年度第一期短期融资券	20 财通 证券 CP001	2020-01-10	20.00	90 天	AA A	A-1	2.80	2020-04-09
财通证券股份有限公司 2020 年度第二期短期融资券	20 财通 证券 CP002	2020-02-13	25.00	91 天	AA A	A-1	2.64	2020-05-14
财通证券股份有限公司 2020 年度第三期短期融资券	20 财通 证券 CP003	2020-03-11	30.00	91 天	AA A	A-1	2.25	2020-06-10
财通证券股份有限公司 2020 年度第四期短期融资券	20 财通 证券 CP004	2020-04-03	15.00	91 天	AA A	A-1	1.75	2020-07-03
财通证券股份有限公司 2020 年度第五期短期融资券	20 财通 证券 CP005	2020-05-22	25.00	90 天	AA A	A-1	1.59	2020-08-20
财通证券股份有限公司 2020 年度第六期短期融资	20 财通 证券 CP006	2020-06-08	20.00	88 天	AA A	A-1	2.20	2020-09-04

券								
财通证券股份有限公司 2020 年度第七期短期融资券	20 财通证券 CP007	2020-07-15	25.00	91 天	AA A	A-1	2.59	2020-10-14
财通证券股份有限公司 2020 年度第八期短期融资券	20 财通证券 CP008	2020-08-21	15.00	90 天	AA A	A-1	2.73	2020-11-19
财通证券股份有限公司 2020 年度第九期短期融资券	20 财通证券 CP009	2020-09-24	20.00	90 天	AA A	A-1	2.74	2020-12-23
财通证券股份有限公司 2020 年度第十期短期融资券	20 财通证券 CP010	2020-10-15	25.00	90 天	AA A	A-1	3.09	2021-01-13
财通证券股份有限公司 2020 年度第十一期短期融资券	20 财通证券 CP011	2020-11-18	25.00	83 天	AA A	A-1	3.34	2021-02-09
财通证券股份有限公司 2021 年度第一期短期融资券	21 财通证券 CP001	2021-01-08	25.00	91 天	AA A	A-1	2.50	2021-04-09
财通证券股份有限公司 2021 年度第二期短期融资券	21 财通证券 CP002	2021-02-05	20.00	91 天	AA A	A-1	3.04	2021-05-07
财通证券股份有限公司 2021 年度第三期短期融资券	21 财通证券 CP003	2021-04-28	15.00	86 天	AA A	A-1	2.57	2021-07-23
财通证券股份有限公司 2021 年度第四期短期融资券	21 财通证券 CP004	2021-06-04	25.00	91 天	AA A	A-1	2.44	2021-09-03
财通证券股份有限公司 2021 年度第五期短期融资券	21 财通证券 CP005	2021-07-21	25.00	91 天	AA A	A-1	2.42	2021-10-20
财通证券股份有限公司 2021 年度	21 财通证券	2021-08-27	25.00	91 天	AA A	A-1	2.39	2021-11-26

第六期短期融资券	CP006							
财通证券股份有限公司 2021 年度第七期短期融资券	21 财通证券 CP007	2021-09-24	15.00	6M	AA A	-	2.75	2022-03-24
财通证券股份有限公司 2021 年度第八期短期融资券	21 财通证券 CP008	2021-10-21	10.00	120D	AA A	-	2.76	2022-02-18
财通证券股份有限公司 2021 年度第九期短期融资券	21 财通证券 CP009	2021-11-18	15.00	99D	AA A	-	2.62	2022-02-25
财通证券股份有限公司 2021 年度第十期短期融资券	21 财通证券 CP010	2021-11-23	10.00	120D	AA A	-	2.63	2022-03-23
财通证券股份有限公司 2021 年度第十一期短期融资券	21 财通证券 CP011	2021-12-22	15.00	177D	AA A	-	2.79	2022-06-17
财通证券股份有限公司 2022 年度第一期短期融资券	22 财通证券 CP001	2022-03-16	20	92D	AA A	-	2.42	2022-06-16

4、拆入资金情况

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司的拆入资金余额分别为 135,068.68 万元、130,038.16 万元、40,013.44 万元和 30,009.42 万元，系开展转融通业务自证金公司拆入和银行拆入。

（四）公司已注册尚未发行的债券情况

截至募集说明书签署日，发行人及子公司存在已注册尚未发行的债券，具体情况如下：

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册时间	注册规模	已发行金额	尚未发行金额
1	财通证券	公募次级债券	证监会	2021年2月8日	80	34.5	45.5
2	财通证券	小公募	证监会	2021年7月19日	150	57	93
合计		-	-	-	230	91.5	138.5

第六节增信措施

本期债券采用无担保的方式发行。本期债券发行后，公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

第七节 备查文件

一、备查文件内容

(一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报表或会计报表

(二) 主承销商出具的核查意见

(三) 法律意见书

(四) 资信评级报告

(五) 债券持有人会议规则

(六) 债券受托管理协议

(七) 中国证监会同意本次债券发行注册的文件

自募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及备查文件，亦可访问上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)查阅募集说明书全文、发行公告等文件。

二、备查文件查阅时间及地点

(一) 查阅时间

工作日：除法定节假日以外的每日 8:30—11:30，下午 1:00—5:00。

(二) 查阅地点

1、发行人

发行人：财通证券股份有限公司

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

法定代表人：章启诚

联系人：于燕

电话：0571-87828082

传真：0571-87925003

2、主承销商/债券受托管理人

名称：信达证券股份有限公司

地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人：祝瑞敏

项目负责人：胡婷婷

电话：010-83252278

传真：010-63081232