

---

**财信证券股份有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2021 年)**

二〇二二年四月

财  
信  
证  
券  
股  
份  
有  
限  
公  
司  
公  
司  
债  
券  
年  
度  
报  
告  
重  
要  
提  
示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

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

---

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

财  
信  
证  
券  
股  
份  
有  
限  
公  
司  
二  
〇  
二  
二  
年  
度  
报  
告

## 重大风险提示

### 一、政策风险

发行人所处的证券行业是受到高度监管的行业，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于证券行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、业务收费标准等发生变化，可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，进而对发行人的各项业务产生影响。因此，发行人面临由于政策法规变化而产生的风险。

### 二、资信风险

公司目前资信状况良好，能够按约定偿付债务本息，不存在到期债务延期偿付或无法偿付的情形；报告期内，本公司与主要客户发生重要业务往来时，未曾发生严重违约行为。但若在公司已发行债券存续期内，本公司的财务状况发生不利变化，不能按约定偿付到期债务或在业务往来中发生严重违约行为，导致公司资信状况恶化，将可能影响公司已发行债券本息的偿付。

### 三、评级风险

联合资信分别对“19 财富 01”、“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财信 04”、“20 财证 05”、“20 财证 06”出具了信用评级报告，经综合评定，发行人主体长期信用等级均为“AA+”，评级展望均为“稳定”，债项信用等级均为“AAA”，并于 2021 年 6 月 29 日出具跟踪评级报告，上述评级情况未发生变化。

中证鹏元于 2021 年 5 月 8 日出具信用评级报告，经综合评定，发行人主体长期信用等级为“AAA”，评级展望为“稳定”，“21 财证 01”、“21 财证 02”债项信用等级为“AAA”；于 2022 年 3 月 1 日出具信用评级报告，经综合评定，发行人主体长期信用等级为“AAA”，评级展望为“稳定”，“22 财证 01”、“22 财证 02”债项信用等级为“AAA”。

虽然公司目前资信状况良好，但在公司已发行债券存续期内，公司无法保证主体信用等级和公司已发行债券的债项信用等级不会发生负面变化。如果资信评级机构调低主体长期信用等级或公司已发行债券的债项信用等级，则可能对债券持有人的利益产生不利影响。

### 四、市场波动引起的经营业绩不稳定风险

由于证券行业的特点，公司的经营状况与证券市场整体情况高度相关。近年来，我国证券市场发展迅速，多层次资本市场体系日趋完善，市场机制日益健全，市场功能也不断提升，但是目前证券市场景气程度受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响，仍存在一定的不确定性和周期性。公司的经营业绩将会随市场的波动而呈现周期性的变化。2019 年、2020 年、2021 年公司（合并口径）营业收入分别 1,562,028,693.02 元、2,105,636,413.63 元和 2,810,615,835.23 元，归属于母公司所有者的净利润分别为 406,706,736.07 元、528,733,192.46 元和 826,030,289.66 元，公司存在因证券市场波动导致经营业绩不稳定的风险。

### 五、金融资产价值波动的风险

2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司（合并口径）金融资产合计分别为 7,567,192,965.70 元、27,116,139,350.40 元和 36,333,507,475.71 元，占总资产的比重分别为 28.61%、52.49% 和 55.12%。如果证券市场发生剧烈波动，从而使金融资产的公允价值发生较大波动，将对公司的盈利能力、资产规模和结构产生重大影响。

### 六、经营活动现金流量波动的风险

受证券市场行情波动的影响，2019年、2020年和2021年（合并口径）公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,073,489,691.10元、-10,581,475,250.44元和-912,094,351.33元。证券市场走势和公司自营投资、融资融券业务的经营方针对公司的经营活动现金流量产生了较大影响，公司存在经营活动现金流量波动较大的风险。

### 七、资产负债水平较高的风险

2019年、2020年和2021年，公司资产负债率（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）分别为57.33%、73.65%和71.21%。如果公司不能维持较为合理的盈利水平，公司可能面临一定的偿债风险。

本年度重大风险与上年度定期报告所提示的重大风险相比，无重大变化。

财信证券  
股份有限公司

公司债券发行募集说明书

目录

重信风险揭示发行人情况

债券事项第三节\报告期重大事项第四节

特定事项解释募集资金用途披露的其他事项

重信风险揭示发行人情况	
债券事项第三节\报告期重大事项第四节	
特定事项解释募集资金用途披露的其他事项	
目录	

财  
信  
证  
券  
股  
份  
有  
限  
公  
司  
释  
义

公司、本公司、我司、财信证 券	指	财信证券股份有限公司
财信投资	指	湖南财信投资控股有限责任公司
财信金控	指	湖南财信金融控股集团有限公司
新余财虎	指	新余财虎企业管理中心（有限合伙）
深圳润泽	指	深圳润泽灯光音响科技发展有限公司
惠和投资	指	深圳惠和投资有限公司
惠和基金	指	深圳市惠和投资基金管理有限公司
财信期货	指	财信期货有限公司
本报告、年度报告	指	财信证券股份有限公司公司债券 2021 年年度报告
报告期、本期、年度、本年度	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
上期、上年同期、上年度	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
19 财富 01	指	财富证券有限责任公司非公开发行 2019 年公司债 券（第一期）
20 财富 01	指	财富证券有限责任公司面向合格投资者公开发 行 2020 年公司债券（第一期）
20 财信 02	指	财信证券有限责任公司面向合格投资者公开发 行 2020 年公司债券（第二期）
20 财信 04	指	财信证券有限责任公司非公开发行 2020 年公司 债券（第一期）（品种二）
20 财证 05	指	财信证券有限责任公司 2020 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第三期）（品种一）
20 财证 06	指	财信证券有限责任公司 2020 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第三期）（品种二）
21 财证 01	指	财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期）（品种一）
21 财证 02	指	财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期）（品种二）
22 财证 01	指	财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期）（品种一）
22 财证 02	指	财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期）（品种二）
开源证券	指	开源证券股份有限公司
华创证券	指	华创证券有限责任公司
申万宏源证券	指	申万宏源证券有限公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司（原“联合信用评级 有限公司”）
中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
天职国际会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
湖南证监局	指	中国证券监督管理委员会湖南监管局
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
公司章程	指	财信证券股份有限公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

备注：

1、“20 财信 03”已于 2021 年 4 月 8 日到期兑付；“20 财信 04”已于 2022 年 4 月 8 日到期兑付。

2、本年度报告中，部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

财  
信  
证  
券  
股  
份  
有  
限  
公  
司

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	财信证券股份有限公司
中文简称	财信证券 公
外文名称（如有）	CHASING SECURITIES CO., LTD.
外文缩写（如有）	CXZQ 债
法定代表人	刘宛晨 券
注册资本（万元）	669,797.98 年
实缴资本（万元）	669,797.98 度
注册地址	湖南省长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心T2栋（B座）26层
办公地址	湖南省长沙市芙蓉区芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层
办公地址的邮政编码	410005
公司网址（如有）	<a href="https://stock.hnchasing.com">https://stock.hnchasing.com</a>
电子信箱	stock@hnchasing.com

备注：

公司成立于2002年8月23日，成立时名称为财富证券有限责任公司，于2020年3月6日更名为财信证券有限责任公司，于2021年12月30日整体变更为财信证券股份有限公司。

### 二、信息披露事务负责人

姓名	杨光
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、董事会秘书、财务总监
联系地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心27层
电话	0731-89955783
传真	0731-89955783
电子信箱	yangguang@hnchasing.com



三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

(一) 报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

(二) 报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

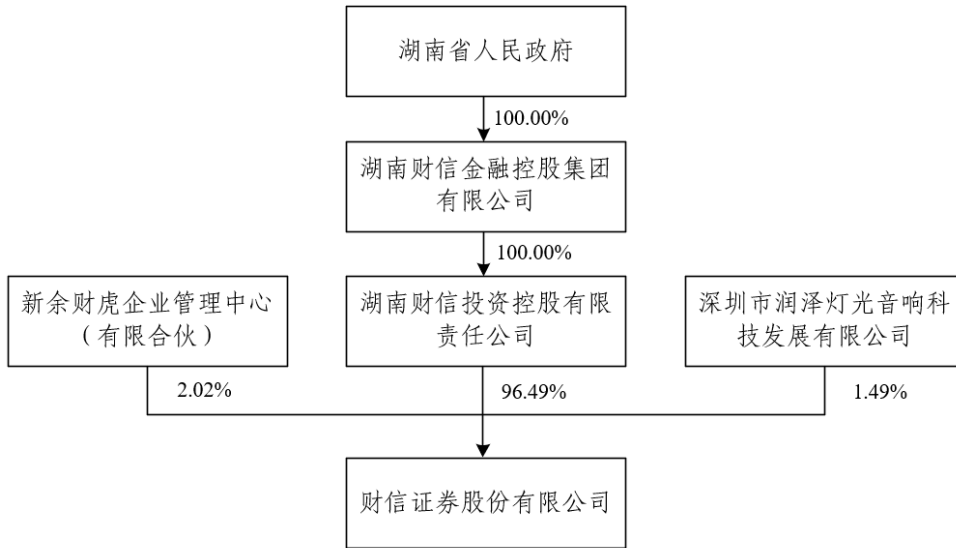
(三) 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：湖南财信投资控股有限公司

报告期末实际控制人名称：湖南省人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

控股股东对发行人的股权质押占控股



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

控股股东、实际控制人的资信情况

控股股东资信良好。

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

报告期末，财信投资直接持有湖南省财信信托有限责任公司 96%的股权、持有财信吉祥人寿保险股份有限公司 33%的股权、持有华融湘江银行股份有限公司 17.81%的股权、持有财信期货有限公司 38.46%的股权，该部分资产无权利限制情况及后续权利限制安排。

( )：0.00

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

(一) 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间

董事	胡贺波	董事长（离任）	2021年1月19日	2021年1月27日
董事	刘宛晨	董事长（新任）	2021年1月19日	2021年1月27日
董事	曾小龙	职工董事（离任）	2021年3月18日	2021年6月21日
董事	王培斌	董事（新任）	2021年3月18日	2021年6月21日
董事	杨光	董事（离任）	2021年5月27日	2021年6月21日
董事	肖潇	董事（新任）	2021年5月27日	2021年6月21日
董事	胡贺波	董事（离任）	2021年7月23日	2021年8月23日
董事	杨光	董事（新任）	2021年8月10日	2021年8月23日
董事	肖潇	董事（离任）	2021年12月25日	2021年12月30日
董事	刘晓蕾	独立董事（离任）	2021年12月25日	2021年12月30日
董事	易洪海	董事（新任）	2021年12月25日	2021年12月30日
董事	黎传国	董事（新任）	2021年12月25日	2021年12月30日
董事	李世辉	独立董事（新任）	2021年12月25日	2021年12月30日
董事	刘桂良	独立董事（新任）	2021年12月25日	2021年12月30日
监事	谭青春	职工监事（离任）	2021年10月29日	2021年12月30日
监事	牟蔚	职工监事（新任）	2021年11月15日	2021年12月30日
监事	黎传国	监事（离任）	2021年12月25日	2021年12月30日
监事	王沛霖	职工监事（离任）	2021年12月25日	2021年12月30日
监事	雷雁	监事（新任）	2021年12月25日	2021年12月30日
高级管理人员	刘宛晨	总裁（离任）	2021年3月18日	2021年6月21日
高级管理人员	王培斌	总裁（新任）	2021年3月18日	2021年6月21日
高级管理人员	龙海彘	副总裁（新任）	2021年4月12日	-
高级管理人员	肖潇	副总裁（离任）	2021年5月27日	-
高级管理人员	王琼	副总裁（新任）	2021年9月3日	-
高级管理人员	朱征	副总裁（首席信息官）（离任）	2021年9月3日	-
高级管理人员	孙文渊	首席信息官（新任）	2021年12月25日	-
高级管理人员	谭宏欣	合规总监（离任）	2021年12月25日	-
高级管理人员	李赛男	合规总监（新任）	2021年12月25日	-

备注：

- 、上述人员变动主要系因整体换届、工作调整安排、人事调动及个人原因所致，未影响公司治理的稳定性，未对公司持续经营产生不利影响，且履行了必要的法定程序。
- 、除总裁外的高级管理人员变更无须进行工商变更或备案。

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：13人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数72.22%。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：刘宛晨

发行人的其他董事：易洪海、王培斌、杨光、吴固林、黎传国、张亚斌、周浪波、刘桂良

发行人的监事：石龙辉、雷雁、牟蔚

发行人的总经理：王培斌

发行人的财务负责人：杨光

发行人的其他高级管理人员：曾小龙、李俭、谭宏欣、龙海彘、王琼、孙文渊、李赛男

## 五、公司业务和经营情况

### （一）公司业务情况

#### 1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

根据中国证监会核发的经营证券期货业务许可证，报告期末，公司的经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

公司主要产品（或服务）为证券类金融服务。

公司经营模式为通过提供综合证券金融服务获取利润。

#### 2.

公司的业务开展与资本市场环境息息相关，对宏观经济政策、行业监管态势、投融资环境与需求、财富管理需求等敏感性较高。国家经济正在经历增速换挡和结构调整期，资本市场逐渐回归资源有效配置的本质功能，直接融资将成为未来融资市场发展的方向。同时，证券行业目前处在依法全面从严监管的时期，牌照逐步放开、监管力度收紧推动行业形成市场化竞争机制，行业格局分化加速。公司在稳固传统业务优势基础上，积极拓展创新业务，寻找业务增值机会。公司的经营业绩在行业发展、调整的阶段中将可能呈现一定的波动。近年来，公司通过不断增强资本实力、提升业务能力、加快改革步伐，各项指标逐年提升，整体实力位于行业中等水平，部分业务指标处于中上等水平。公司核心竞争力如

#### （1）股东业务协同优势突出

财信金控是湖南省内金融牌照最齐全、实力最雄厚的国有金融控股企业，财信金控充分发挥“财政背景、本土资源、集团协同”的优势，调动旗下信托、证券、寿险、银行、资产管理、基金、期货等 14 张金融牌照，构建覆盖政府、企业和个人的全价值链综合金融服务体系。公司作为财信金控重要业务单元，立足集团公司整体业务平台，能够与集团各业务平台之间形成良好的业务协同效应，实现优势互补、资源共享，为客户提供一揽子综合化、定制化、整体化的金融服务解决方案。

#### （2）区域竞争优势明显

2021 年，湖南省 GDP 总量 4.61 万亿元，排名全国第九；目前，湖南省上市公司达到 32 家，排名全国第十；全年全省居民人均可支配收入 31,993 元，较上年增长 8.89%。区域经济平稳增长，居民收入不断提高，中部省份领先的上市公司资源，为公司投融资业务开展提供了良好的环境。公司深耕湖南市场二十年，与地方政府机构、各类企业建立了深度合作关系，债券承销业务、经纪业务在湖南省市场占有率居前，客户基础持续夯实，具备较强的区域竞争优势。

#### （3）债券融资业务树立优势品牌

公司紧跟政策和市场形势，大力推进企业债和公司债业务，积极推进企业资产证券化和债权融资计划业务。据 wind 数据统计，2021 年公司承销各类债券 133 支，合计承销金额 55.80 亿元，市场排名第 25 位。其中，承销企业债 27 支，规模 128.65 亿元，市场排名第 1 位；承销公司债 102 支，规模 548.22 亿元，市场排名第 17 位。

公司在国家发改委 2020 年度企业债券主承销商信用评级中排名全行业第 10 位，并连续 6 年排名前 20 位。在中国证券业协会组织的 2020 年证券公司债券业务执业能力评价中获得 A 类评价；在国家发改委组织的 2020 年度企业债券主承销商信用评级中获得 A 类评价，获批银行间市场承销商资格，实现债券承销业务全牌照，具备较好的市场声誉与市场影响力。

#### （4）互联网金融业务具有先发优势

公司于 2014 年开始涉足互联网证券业务，是首批获得互联网业务创新试点资格的证券

公司之一，也是最早获批单向视频开户资格的券商之一，在互联网公司合作、非现场开户、个性化二维码开户等业务领域均走在行业前列。公司坚持自主研发，技术开发队伍建制完整，业务需求响应能力较强，互联网渠道新增开户数量占公司新增开户数量比重超过 50%。公司互联网标准化服务体系已初步建成，未来在数字化战略引领下，互联网金融业务先发优势将进一步夯实。

(5) 固定收益业务收益稳健

固定收益业务连续多年为公司稳定贡献收入和利润。近年来，公司不断拓展固定收益业务收入来源、优化业务结构、追求稳健经营，申购业务收入快速上升，资金、销售、交易三个板块齐发力。自营投资业务以追求绝对收益为目标，丰富自营投资策略、投资品种，平衡配置资产组合，实现稳定创收。销售交易业务拓宽中间业务收入来源，为未来业务稳健增长奠定了良好的基础。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

——报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

(二) 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

(三) 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

业务板块	本期				上年同期				单 位
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	元
证券经纪业务									币种：人民币
自营投资业务									
资产管理业务									
投资银行业务									
信用交易业务									
期货业务									
基金业务									
另类投资业务									
资管计划									
其他									
合并抵消									
合计	281,061.58	171,533.64	38.97						

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块自、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在以上，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

单位：元 币种：人民币

报告期	上年同期	变动	原因
			主要系
			本其自营投资业务收入增加及资管计划收入增加所致
			主要系
			说明公司收入增加同时

		财信证券股份有限公司公司债券年度报告（年）		费用同步增加所致
毛利率				公司本期盈利增加，毛利率上升
				本期经营活动现金流量为负数，主要系公司自营投资规模扩大所致
经营活动现金流量净额				

<p>投资活动现金流量净额</p>		<p>财信证券股份有限公司公司债券年度报告（年）</p>		<p>本期投资活动现金流量净额为负数系本期公司持续有固定资产投资等长期资产投入</p>
<p>筹资活动现金流量净额</p>				<p>主要系公司本期合并产品中其他份额持有人</p>

--	--	--	--

#### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司的业务开展与资本市场环境息息相关，对宏观经济政策、行业监管态势、投融资环境与需求、财富管理需求等敏感性较高。国家经济正在经历增速换挡和结构调整期，资本市场逐渐回归资源有效配置的本质功能，直接融资将成为未来融资市场发展的方向。同时证券行业目前处在依法全面从严监管的时期，牌照逐步放开、监管力度收紧推动行业形成市场化竞争机制，行业格局分化加速。公司在稳固传统业务优势基础上，积极拓展创新业务，寻找业务增值机会。公司的经营业绩在行业发展、调整的阶段中将可能呈现一定的波动。

报告期末，公司发展目标为持续巩固和深化改革成果，体系化推动业务战略落地，加速业务布局，提升管理价值，实现稳健经营，为质效腾飞和成为区域精品型券商的长期目标夯实基础。

公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

##### （1）信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

公司信用风险主要来自两方面：一是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等业务客户违约带来损失的风险；二是债券等债权类金融产品投资的违约风险，即所投产品之发行人、融资人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。《财信证券股份有限公司信用风险管理办法》规定，公司各业务部门开展业务之前对业务可能面临的信用风险进行识别，深入揭示业务面临的信用风险特征，业务面临的信用风险总体状况。信用风险管理识别过程中应兼顾市场风险、流动性风险及操作风险状况，密切关注信用风险与其他风险类别的动态关系。

公司从事融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务，建立了客户征信和授信机制。达到或超过公司规定的信用等级的客户，公司才为其提供融资融券等服务。

公司信用业务部门通过持续实时监控融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务客户资产价值的变化，及时跟踪分析客户信用状况。

公司自营业务相关部门进行债券撮合业务时，严格控制债券当日持仓额及持有时间，将交易性投资债券持仓造成的信用风险控制可在承受范围之内。

公司承担信用风险的各业务部门建立交易对手信用评价机制，建立交易对手黑白名单，对交易对手和客户通过定性分析和定量分析等方式进行信用分析，设立内部信用等级，并将外部评级和内部评级互为补充。

公司通过内部或外部研究对发行主体、担保主体及债项进行评估，建立债券信用评级模型并建设信用评级风险管理系统，通过前端风险控制，降低风险事件发生概率。公司动态跟踪投资品种价格，评估重大信用风险来源，当出现信用风险事件时，采取及时的风险处置策略降低风险损失。

##### （2）流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司根据《证券公司全面风险管理规范》《证券公司流动性风险指引》的要求，制定了《财信证券股份有限公司流动性风险管理办法》，明确流动性风险管理的总体目标、管理模式以及流动性风险识别、计量、监测和控制的方法和程序。截至 2021 年 12 月 31 日，公司



流动性覆盖率（LCR）指标值、净稳定资金率（NSFR）指标值均优于监管要求。

公司流动性风险管理遵循全覆盖原则，将风险管理贯穿到各业务，并建立了相应的管理信息系统用于流动性风险管理，保障日常监测的时效性。

公司长期保持稳健的财务政策，至少每半年开展一次流动性风险压力测试，在必要时进行临时性、专门压力测试，以合理预判和评估可能出险的风险，有计划、有规划的推进公司业务开展；通过监测公司优质流动性资产、长期稳定资金、未来 30 日现金流预测等，制定相应的融资计划，以便有效预防和控制公司整体面临的流动性风险。

### （3）市场风险

市场风险是指因市场变量的不利变动而使公司可能发生损失的风险，其中市场变量包括但不限于利率、汇率、股票价格和商品价格等。

公司根据《证券公司全面风险管理规范》的要求，制定了《财信证券股份有限公司市场风险管理办法》，明确了市场风险管理方法、架构、流程、机制以及各部门在市场风险管理中的职责，对公司面临的市场风险进行识别、评估、监测、报告和管理。

公司依据确定的风险偏好、风险容忍度、资本实力、发展战略、业务和产品的市场风险收益特性以及外部市场变化等要素，建立市场风险限额管理体系。

公司建立健全了以各业务市场风险限额指标、风险价值模型（VaR）为核心的市场风险量化指标体系，结合敏感性分析和压力测试等手段，制定了 DV01、集中度等风控指标，持续对市场风险进行识别、评估、监测和管理。2021 年，公司整体市场风险可控，风险管理部门通过发送风险提示函、督促相关部门根据预案启动风险处置方案、提请召开公司总办会及风险管理委员会进行决策等方式对各业务进行了风险管理。此外，公司通过风险管理平台信息系统实现风险管理系统与业务系统的对接，有效结合业务开展情况对市场风险进行实时、动态监控。公司针对新产品新业务及时制定了符合监管要求、满足公司需要的风险管理指标，制定了新产品新业务制度，结合现有风险管理指标对新产品新业务的市场风险进行有效识别和评估，进一步建立健全了公司市场风险管理指标体系。

### （4）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息技术系统，以及外部事件所造成损失的风险。

公司所处的证券行业是一个智力密集型行业，员工道德风险相对其他行业更加突出，员工发生道德犯罪，将会给公司资产造成损失，对声誉造成不利影响。公司搭建了操作风险管理制度体系，明确公司操作风险管理要求，优化完善了新业务（新产品）评估机制，充分识别和全面评估操作风险，有效避免由于操作不规范、不标准、部门间缺乏协调机制等引发的操作风险。同时，根据不同业务特点，对每项业务制定了合适的、严格的操作流程，通过规范业务运作、落实关键风险点的内部控制措施，并通过严格不相容职责分离、授权审批、复核检查、权限管理、重要岗位双人双岗等方法，从源头上防范操作风险。通过采取操作风险与控制自我评估、关键风险指标管理、操作风险损失数据收集归类等方法，对业务开展过程中所面临的各类操作风险进行识别、收集、汇总、分析。在日常经营中将风险管理和内部控制工作重心前移，充分发挥风险管理部、合规管理部、稽核审计部等内部控制部门的操作风险管理职能。公司坚持不断健全内部控制管理机制，完善操作流程，强化问责制，加强职业操守和职业道德教育，减少操作风险发生的可能性及其不利影响。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

### （二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

根据《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》和《企业会计准则》，公司在《公司章程》中对关联交易管理相关事项作出了具体的规定，并专门制定了《财信证券股份有限公司关联交易管理办法》，明确了相关部门管理职责和分工，对关联交易决策权限、决策程序和定价机制进行了严格的规定。

公司对关联交易的认定、发起、定价、决策都严格按照法律法规、规范性文件及公司的有关规定执行，每笔关联交易均履行了相应的决策程序。公司遵守价格公允的原则，参照市场价格水平及行业惯例，与关联方合理、公平地确定关联交易的定价，规范关联交易行为，保障公司股东和债权人的合法权益，并严格按照监管要求对关联方及关联交易相关情况进行报送与披露。

(三) 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

关 联 交 易	该 类 关 联 交 易 的 金 额	单 位 ： 万 元
类 型	币种：人民币	
采 购 商 品 和 接 受 劳 务		
出 售 商 品 和 提 供 劳 务		
关 联 方 持 有 由 本 公 司 作 为 管 理 人 募		

集设立的集合资产管理计划		财信证券股份有限公司公司债券年度报告（年）
公司持有		
有关联方作为管理人募集设立的集合资产管理计划		

2. 其他关联交易

适用 不适用

关联交易类型	<p style="text-align: center;">该类关联交易的金额</p>	单位： 万元 币种：人民币
关联		

方 应 收 应 付 款 项	
---------------------------------	--

3. 担保情况

适用 不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的  
适用 不适用

(四) 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

(五) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

(六) 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

注：中国人民银行长沙中心支行在湖南省进行试点披露，我司是试点单位，但中国证监会没有要求证券公司披露。公司年度环境信息依法披露报告的索引链接：

[https://www.hnchasing.com/hnjks/xwzx95/\\_310851/388274/index.html](https://www.hnchasing.com/hnjks/xwzx95/_310851/388274/index.html).

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### (一) 结构情况

截 止 报 告 期 末 发 行 人 存 在 有 息 债 务	已 逾 期	到期时间				单 位 ： 亿 元 币 种 ： 人 民 币
		个月以内（含）；	个月（不含） 至 年（含）	年 （ 不	年以上（不含）	合计

财信证券股份有限公司  
财信证券股份有限公司  
财信证券股份有限公司  
财信证券股份有限公司  
财信证券股份有限公司  
财信证券股份有限公司

其					
分					
出					
回					
金					
融					
资					
产					
债					
券					
名					
称					

截  
止  
报  
告  
期  
末

(二) 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单  
位

1、债券名称	财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一) 亿元
2、债券简称	21 财证 01 元
3、债券代码	188120 币种：人民币
4、发行日	2021 年 5 月 20 日
5、起息日	2021 年 5 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 5 月 24 日
7、到期日	2023 年 5 月 24 日
8、债券余额	
9、截止报告期末的利率(%)	
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人（如有）	申万宏源证券有限公司

应  
付  
债  
券  
余  
额

14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
、适用的交易机制	竞价交易、协议交易、报价交易、询价交易
、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	财富证券有限责任公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期）
2、债券简称	19 财富 01
3、债券代码	162009
4、发行日	2019 年 9 月 2 日
5、起息日	2019 年 9 月 3 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	（-
7、到期日	2022 年 9 月 3 日
8、债券余额	
9、截止报告期末的利率（%）	
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
、适用的交易机制	协议交易、报价交易、询价交易
、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	财信证券有限责任公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)
2、债券简称	20 财证 05
3、债券代码	175185
4、发行日	2020 年 9 月 17 日
5、起息日	2020 年 9 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 21 日
8、债券余额	
9、截止报告期末的利率（%）	
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华创证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
、适用的交易机制	竞价交易、协议交易、报价交易、询价交易
、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

财信  
证  
券  
股

1、债券名称	财信证券有限责任公司面向合格投资者公开发行的 2020 年公司债券（第一期）
2、债券简称	20 财富 01
3、债券代码	163130
4、发行日	2020 年 1 月 15 日
5、起息日	2020 年 1 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 1 月 17 日
7、到期日	2025 年 1 月 17 日
8、债券余额	
9、截止报告期末的利率 (%)	
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，（每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付）
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华创证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
、适用的交易机制	竞价交易、协议交易、报价交易、询价交易
、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	财信证券有限责任公司面向合格投资者公开发行的 2020 年公司债券（第二期）
2、债券简称	20 财信 02
3、债券代码	163311
4、发行日	2020 年 3 月 17 日
5、起息日	2020 年 3 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 19 日
8、债券余额	
9、截止报告期末的利率 (%)	
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华创证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
、适用的交易机制	竞价交易、协议交易、报价交易、询价交易
、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	财信证券有限责任公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
--------	--

2、债券简称	20 财证 06
3、债券代码	175171
4、发行日	2020 年 9 月 17 日
5、起息日	2020 年 9 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 9 月 21 日
7、到期日	2024 年 9 月 21 日
8、债券余额	公司
9、截止报告期末的利率 (%)	公司
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华创证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
、适用的交易机制	竞价交易、协议交易、报价交易、询价交易
、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	22 财证 01
3、债券代码	185556
4、发行日	2022 年 3 月 22 日
5、起息日	2022 年 3 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 24 日
8、债券余额	
9、截止报告期末的利率 (%)	
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
、适用的交易机制	竞价交易、协议交易、报价交易、询价交易
、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	财信证券有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	21 财证 02
3、债券代码	188121
4、发行日	2021 年 5 月 20 日
5、起息日	2021 年 5 月 24 日



6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 5 月 24 日
8、债券余额	
9、截止报告期末的利率 (%)	
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华创证券有限责任公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人（如有）	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）、适用的交易机制	面向专业投资者交易的债券 竞价交易、协议交易、报价交易、询价交易
、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	财信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	22 财证 02
3、债券代码	185559
4、发行日	2022 年 3 月 22 日
5、起息日	2022 年 3 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 24 日
8、债券余额	
9、截止报告期末的利率 (%)	
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）、适用的交易机制	面向专业投资者交易的债券 竞价交易、协议交易、报价交易、询价交易
、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的债券有选择权条款

债券

包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

概

据

本

期

债

券

募

报告期内，本期债券无选择权条款触发及执行事项。

债券  
调整票面利率选择权  
其他选择权  
选择权条款的触发和执行情况：  
报告期内  
债券  
调整票面利率选择权  
其他选择权  
选择权条款的触发和执行情况：  
报告期内  
债券  
调整票面利率选择权  
其他选择权  
选择权条款的触发和执行情况：  
报告期内  
债券  
调整票面利率选择权  
其他选择权  
选择权条款的触发和执行情况：  
报告期内

券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内

券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内，本期债券无选择权条款触发及执行事项。

券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内，本期债券无选择权条款触发及执行事项。

二、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的债券有投资者保护条款

约定的投资者保护条款：

未在本行债券到期之前，担保权发生变更、分立、减资、解散、停产、进入破产程序以及其他足以影响债券持有人权益的重大事项时，发行人应在一定期限内提供新的担保，发行不提供新的担保时，债券持有人有权要求发行人、担保人提前兑付债券本息。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发执行。

约定的投资者保护条款：

未在本行债券到期之前，担保权发生变更、分立、减资、解散、停产、进入破产程序以及其他足以影响债券持有人权益的重大事项时，发行人应在一定期限内提供新的担保，发行不提供新的担保时，债券持有人有权要求发行人、担保人提前兑付债券本息。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发执行。

未发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

债券约定的投资者保护条款：

本次债券到期之前，担保人发生合并、分立、减资、解散、停产、进入破产程序以及其他足以影响债券持有人权益的重大事项时，发行人应在一定期限内提供新的担保，发行人不提供新的担保时，债券持有人有权要求发行人、担保人提前兑付债券本息。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发执行。

债  
券

约定的投资者保护条款：

本次债券到期之前，担保人发生合并、分立、减资、解散、停产、进入破产程序以及其他足以影响债券持有人权益的重大事项时，发行人应在一定期限内提供新的担保，发行人不提供新的担保时，债券持有人有权要求发行人、担保人提前兑付债券本息。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发执行。

债  
券

约定的投资者保护条款：

本次债券到期之前，担保人发生合并、分立、减资、解散、停产、进入破产程序以及其他足以影响债券持有人权益的重大事项时，发行人应在一定期限内提供新的担保，发行人不提供新的担保时，债券持有人有权要求发行人、担保人提前兑付债券本息。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发执行。

债  
券

约定的投资者保护条款：

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发违约条款，投保条款执行情况良好。

财  
信

证  
券

股  
份

有  
限

公  
司

公  
司

债  
券

发  
行

报  
告

期  
内

募  
集

资  
金

使  
用  
情  
况

的  
情  
况

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单  
位

财 信 证 券 股 份 有 限 公 司	财 证 、 财	单 位 ： 亿 元 币 种： 人 民 币
--	------------------	---

募集资金总额		财信证券股份有限公司公司债券年度报告（年）
募集资金报告期内使用金额		
募集资金期末余额		
报告期内募集资金专项账户运作情况	<p>公司遵照外部监管要求及公司内部制度设立了募集资金专项账户存放募集资金，募集资金的接收、存储、划转均在该账户内进行；设立了偿债资金专项账户，用于募集资金的本息偿付，募集资金专户的对账单原件与我司会计记录相符</p>	
约定的募集资金使用情况	<p>本期公司债券募</p>	

途 (请全文列示)		财信 证券 股份 有限 公司 公司
是否 调整 或改 变募 集资 金用 途	√是 □否	债 券 年 度 报 告 ( 年)
调整 或改 变募 集资 金用 途		
履行 的程 序及 信息 披露 情况 (如 发生 调整 或	调整事项已按募集说明书约定及公司相关制度履行内部审批程序	

变更)	<p>财信证券股份有限公司公司债券年度报告(年)</p>
<p>报告期内募集资金是否存在</p>	<p><input type="checkbox"/>是 <input checked="" type="checkbox"/>否</p>
<p>违规使用情况</p>	<p>不适用</p>
<p>报告期内募集资金的违规使用情况(如有)</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金违规使用的,</p>	<p>不适用</p>

财信证券股份有限公司公司债券年度报告（年）

否已完成整改及整改情况（如有）	
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反	不适用

<p>地方政府债务管理规定的 情形及整改情况（如有）</p>	
<p>截至报告期末实际的 募集资金使用用途</p>	<p>已使用募集资金亿元</p>
<p>报告期内募集资金使用 情况</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/>是 <input type="checkbox"/>否</p>



是否与募集说明书的约定一致	
募集	财信证券股份有限公司公司债券年度报告（年）
资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

备注：

、“  
 财其他公司债券在报告期内均未出现募集资金使用情况。

财

证

”

、“

财

证”

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

√适用 □不适用

债券代码	、 、 、 、	限 公 司 公 司
债券简称	财 富 、 财	债 券 年 度 报 告 （ 年）
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司	
评级报告出具时间	年 月 日	
报告期初主体评级	（联合资信）	
报告期末主体评级	（ 中 证 鹏 元 ） 、 （联合资信）	
报告期初债项评级		
报告期		

末债项评级	
报告期初主体评级展望	稳定
报告期末主体评级展望	稳定
报告期初是否列入信用观察名单	否
报告期末是否列入信用观察	否

名单	
评级结果变化的原因	公司 股 东 实 际
备注	

注

19 财富 01、20 财富 01、20 财信 02、20 财证 05、20 财证 06 的资信评级机构和跟踪评级机构为联合资信，评级结论为：发行人主体长期信用等级“AA+”，评级展望“稳定”照债项信用等级“AAA”，跟踪评级未发生变化。

《 21 财证 01、21 财证 02 的资信评级机构为中证鹏元，评级结论为：发行人主体长期信用等级“AAA”，评级展望“稳定”，债项信用等级“AAA”。

上述情况涉及主体评级调整，详情请见公司在上海证券交易所发布的《财信证券有限责任公司关于信用评级发生调整的公告》。

券

交

易

所

公

司

债

券

年

度

报

告

附

录

第

四

号

公

司

公

司

公

司

公

司

公

司

公

司

公

司

公

司

公

司

公

司

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

(一) 报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

(二) 截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用  不适用

财 富 财 信 财 证	“ 财一) 偿债计划 根据《公司债券持续信息披露》附则第三十一号的规定，评级调整包括针对同一主体，有多家评级机构给出的均在有效期内的不同评级的情况。 二) 偿债资金来源 公司偿债资金主要来源于： 通畅的融资渠道公司财务状况良好，信贷记录优良，拥有较好的市场声誉，与多家银行及其他金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的间接融资能力。如果由于意外情况导致公司不能及时从预期的还款来源获得足够资金，公司能够凭借自身
----------------------------	---

容	<p>良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资渠道筹措本次债券还本付息所需资金。</p> <p>（三）流动性风险管理能力</p> <p>公司长期保持稳健的财务政策，资产负债结构相对合理，资产流动性较高。本报告期内，公司在审慎评估各项资产变现能力的基础上，进一步合理安排负债久期，力求资产与负债期限匹配，保证流动性风险管理指标持续满足监管标准，以保障公司的流动性安全</p>
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	<p>不适用</p>
报告期内担保、	<p>不适用</p>

偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	
--------------------	--

备注：

“

财  
 证、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

聘 托 办 理 地 址 不 适 用 利 益 每 年	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办 理 地 址	北京 海淀
不 适 用 利 益 每 年	丁启新、户永红、徐静

（二） 受

海 次 最 后	162019 托 管 理 人
后 年 每 年 利 息	19 债权代理人
	开源证券股份有限公司

隨  
 隨  
 金  
 起

财信证券股份有限公司公司债券年度报告

税	
办公地址	陕西省西
联系人	李珩轩
联系电话	

债券代码	163130; 163311; 175185; 175171 (年)
债券简称	20 财富 01; 20 财信 02; 20 财证 05; 20 财证 06
名称	华创证券有限责任公司
办公地址	深圳市福
联系人	杨晋逸
联系电话	

债券代码	188120; 188121
债券简称	21 财证 01、21 财证 02
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	北京市西
联系人	孙妍

系人		财信证
联系电话		券股份
债券代码	185556; 185559	有限公司
债券简称	22 财证 01、22 财证 02	公司
名称	国信证券股份有限公司	债券年度
办公地址	深圳市罗	报告
联系人	杨阳、李博	(年)
联系电话		

### (三) 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	162009、163130、163311、175185、175171
债券简称	19 财富 01、20 财富 01、20 财信 02、20 财证 05、20 财证 06
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	天津市南
债券	188120、188121、185556、185559



代 码	财 信 证 券 股
债 券 简 称	21 财证 01、21 财证 02、22 财证 01、22 财证 02
名 称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办 公 地 址	广 东 省 深 圳 有 限 公 司 公 司 债 券 年 度 报 告 ( 年)

**(四) 报告期内中介机构变更情况**

适用 不适用

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

##### (一) 重要会计政策变更

##### 1、变更的内容及原因

(1) 2018 年财政部修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)。2018 年 12 月 7 日，财政部发布了关于修订印发《企业会计准则第 21 号——租赁》的通知，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整。

(2) 2017 年财政部修订印发《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。同时，允许企业提前执行。

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整。

2、对财务报表的影响

(1) 在计量租赁负债时，本公司使用 2021 年 1 月 1 日的增量借款利率来对租赁付款额进行折现。本公司所用的增量借款利率区间为 3.3225%-4.2017%。

本公司	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
2020 年 12 月 31 日本公司尚未支付的最低租赁付款额	104,538,430.46	
按 2021 年 1 月 1 日本公司增量借款利率折现的现值	95,511,615.06	
2021 年 1 月 1 日新租赁准则下的租赁负债		86,996,869.63
上述折现的现值与租赁负债之间的差(注)		8,514,745.43

报表项目	2020 年 12 月 31 日 调整前账面金额	施行新租赁准则影响	2021 年 1 月 1 日 调整后账面金额
使用权资产			97,857,152.34
其他资产	77,789,275.06	-10,860,282.71	66,928,992.35
租赁负债		86,996,869.63	86,996,869.63

行新收入准则的采用，未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

四、合并报表范围调整

报告期内无新增或减少合并财务报表范围子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告

告适用  不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润

或适用  不适用

五、资产情况

(一) 资产变动情况

适用  不适用

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
货币资金				
融出资金				
存出保证金				
应收款项				
买入返售金融资产				
交易性金融资产				
其他权益工具投资				
资产项目				
固定资产				
在建工程				

其他资产				
------	--	--	--	--

发生变动的原因:

- 、存出保证金：主要系本期交易保证金增加所致。
- 、应收款项：主要系本期应收交易所清算款增加所致。
- 、交易性金融资产：主要系本期公司自营业务投资规模增加所致。
- 、其他权益工具投资：主要系公司本期处置部分指定股票所致。
- 、其他资产：主要系本期应收房屋置换款增加以及基金赎回款增加所致。

**(二) 资产受限情况**

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)
交		13,358,515,129.59	—
交			—
其			—
合计	34,479,326,101.34		—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况:

适用 不适用

**五、负债情况**

**(一) 负债变动情况**

公司适用 不适用

存在期末余额变动比

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比 例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
应付短期融资款		5.62		
拆入资金				
交易性金融负债				
卖出回购金融资产款				
代理买卖证券款				
应付职工薪酬				
应交税费				
应付款项				
预计负债				
应付债券				
其他负债				

发生变动的的原因：

- 、应付短期融资款：本期发行收益凭证规模增加所致。
- 、卖出回购金融资产款：主要系公司债券正回购及报价时回购业务规模增加所致。
- 、代理买卖证券款：主要系本期客户资金规模增加所致。
- 、应付职工薪酬：主要系公司本期计提奖金增加所致。
- 、应交税费：主要系本期缴纳上期应交限售股个人所得税所致以及本期应交企业所得税余额减少所致。
- 、应付款项：主要系本期应付交易所清算款增加所致。
- 、预计负债：主要系本期预计诉讼赔偿增加。
- 、应付债券：本期对外发行债券规模增加所致。
- 、其他负债：主要系往来款项减少所致。

(二)

□适用  不适用

(三)

合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

□适用  不适用

(四) 有息债务及其变动情况

报告期末金额超过

万元的有息债务	到期时间				合计 币种：人民币
	个月以内（含）	个月（不含） 至 年（含）	年（ 不	年以上（不含）	

资产					
拆入资金					
卖出回购金融资产					
应付债券					
其他					
合计					

截止  
报告  
期  
末  
，  
发  
行  
人  
最  
近  
一  
期  
报  
告  
中  
，  
且  
在

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用  不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

不适用  不适用

（二）投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达10%以上

不适用  不适用

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

不适用  不适用

主要系公司对外投资金融资产增加所致。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借

(报告期末合并口径)

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在。

(二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

否

(三) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响制度的主要内容如下：

(一) 总则

明确定义“信息”、“披露”，确定制度的适用范围。

(二) 信息披露的基本原则

公司及相关信息披露义务人应根据法律法规、监管规定，及时、公平地披露信息，披露的信息应当真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司控股股东、实际控制人、增信机构、专业机构及其相关人员应积极配合公司履行信息披露义务，并严格履行所作出的承诺。

(三) 信息披露制度的制定、实施与监督

制度经董事会审议通过后实施。由公司董  
事会负责实施，董事长为实施本制度的第一  
责任人，董事会秘书负责本制度实施的组  
织协调工作。综合管理部（董事会办公室）  
为公司负责信息披露的常设机构，即信息  
披露事务管理部门，对董事会秘书负责，  
组织、协调信息披露的具体事宜。制度由  
公司监事会负责监督，公司董事会组织  
对制度及其实施情况的检查。

(四) 信息披露的主体职责

对公司董事、监事、高级管理人员、董  
事会秘书、综合管理部（董事会办公室）、  
合规

管  
理  
部  
、  
报  
告  
部

(五) 信息披露的范围与内容

公司信息披露文件主要包括公司证券及  
其衍生品的发行、上市文件、定期报告、  
临时报告以及其他证券监管部门要求披  
露、报告的信息及材料。定期报告包括  
年度报告和中期报告。

公司发生重大事件，投资者尚未得知时，  
公司应当立即向中国证监会派出机构和  
证券交易所等报送临时报告，并予公告，  
说明事件的起因、目前的状态和可能产  
生的法律后果。制度对重大事项的范围、  
披露的时点和时间要求、可申请暂缓披  
露和不予披露的情形作出了明确的规定。

(六) 信息披露的流程

对公司证券及其衍生品发行、上市文件，  
公司定期报告，公司临时报告以及其他  
证券监管部门要求披露、报告的信息及  
材料的信息披露文件编制、审议和披露  
流程进行规定。

(七) 保密制度及责任承担

对公司及相关信息披露义务人、公司聘  
请的顾问单位、中介机构及其工作人员、  
关联股东等须履行的保密义务作出规定；  
界定失职和违反规定行为的具体情形，  
对相关失职和违反规定行为给公司造成  
损失、致使投资者遭受损失的责任承担  
进行明确。

(八) 附则

未尽事宜按照法律法规、监管规定的有  
关要求办理。如法律法规、监管规定对  
信息披露有新的规定出台，从其规定。

本次制度发布的目的是规范公司信息披  
露行为，加强信息披露事务管理，提高  
信息披露质量，保护公司、股东、债权  
人和客户等相关利益主体的合法权益，  
不存在损害投资者权益的情形。

公  
司  
董  
事  
会  
明  
确  
规  
定

一、 向普通投资者披露的信息

定期报告批准报出日，发行人是否存  
续有面向普通投资者交易的债券  
是  否

定  
，  
并  
说  
明  
公  
司

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、 发行人为可交换债券发行人

以上股东、控股股东及实际控制人、董  
监高须履行报告和信息披露义务的具体  
情形。  
 适用  不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

---

无。



## 第六节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
  - 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；
  - 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
  - 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。
- 发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，见 <http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为财信证券股份有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

附件一： 发行人财务报表

### 合并资产负债表

年  
月  
日

编制

单

项目	年 月 日	年 月	位
资产	证券股份有限公司		元
：			种
：			人民币
货币资金			
中： 客户资金存款			
清算备付金			
中： 客户备付金			
贵金属			
出			

资金		
出资金		
生金融资产		
出保证金		
收款项		
收款项融资		
同资产		
入返售金融资产		
有待售资		

产		
融 投 资 ：		
公 允 价 值 计 量 且 其 变 动 计 入 当 期 损 益 的 金 融 资 产		
易 性 金 融 资 产		
权 投 资		
供 出 售 金		

融 资 产		
他 债 权 投 资		
他 权 益 工 具 投 资		
有 至 到 期 投 资		
期 股 权 投 资		
资 性 房 地 产		
定 资 产		
建 工 程		

用 权 资 产		
形 资 产		
誉		
延 所 得 税 资 产		
他 资 产		
产 总 计		
负 债 ：		
期 借 款		
付 短 期 融 资 款		
入 资 金		

易性金融负债		
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
生金融负债		
出回购金融资产款		



理 买 卖 证 券 款		
理 承 销 证 券 款		
付 职 工 薪 酬		
交 税 费		
付 款 项		
同 负 债		
有 待 售 负 债		
计 负 债		
期		

借款		
付债券		
中： 优先股		
续债		
赁 负 债		
延 收 益		
延 所 得 税 负 债		
他 负 债		
债 合 计		
所 有 者 权 益 (		

或 股 东 权 益 ：		
收 资 本 （ 或 股 本 ）		
他 权 益 工 具		
中 ： 优 先 股		
续 债		
本 公 积		
： 库 存 股		
他 综 合		

收益		
余公积		
般风险准备		
分配利润		
属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		
数股东权益		

有者权益（或股东权益）合计		
债和所有者权益（或股东权益）总计		

法定代表表编制制  
 负责人：  
 ；

**母公司资产负债表**

年  
月  
日

单

项目	年 月	年 月	位 元 种 人民币
负债	证券股份有限公司		
资产			
工资			

金		
中： 客户资金存款		
算 备付金		
中： 客户备付金		
金属		
出 资金		
出 资金		
生 金融 资产		
出 保 证		

金		
收款项		
收款项融资		
同资产		
入返售金融资产		
有待售资产		
融投资：		
公允价值计量且其变		

动 计 入 当 期 损 益 的 金 融 资 产		
易 性 金 融 资 产		
权 投 资		
供 出 售 金 融 资 产		
他 债 权 投 资		
他 权 益 工 具 投		



资		
有至到期投资		
期股权投资		
资性房地产		
定资产		
建工程		
用权资产		
形资产		
誉		
延所得税		

资产		
他资产		
产总计		
负债：		
期借款		
付短期融 资款		
入资金		
易性金融 负债		
公允价值 计量且其		

变动计入当期损益的金融负债		
生金融负债		
出回购金融资产款		
理买卖证券款		
理承销证券款		
付		

职工薪酬		
交税费		
付款项		
同负债		
有待售负债		
计负债		
期借款		
付债券		
中： 优先股		
续债		

赁 负 债		
延 收 益		
延 所 得 税 负 债		
他 负 债		
债 合 计		
所 有 者 权 益 ( 或 股 东 权 益 ) :		
收 资 本 ( 或 股 本 )		

他 权 益 工 具		
中 ： 优 先 股		
续 债		
■ 本 公 积		■
： 库 存 股		
■ 他 综 合 收 益		■
■ 余 公 积		■
■ 般 风 险 准 备		■
■ 分 配 利		■

润		
所有者权益（或股东权益）合计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计		

法定代表人

合并利润表

年  
月

单

项目	年度	年度	位
一、营业总收入			元
二、利息净收入			种
其中：利息收入			人民币
利息支出			
三、手续费及佣金净收入			
其中：经纪业务手续费净			

主管会计工作负责人

收入		
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入		
■投		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
■净		
其他收益		
■公		
■汇		
其他业务收入		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业总支出		
税金及附加		
业务及管理费		
资产减值损失		
信用减值损失		
其他资产减值损失		
其他业务成本		
■三		
加：营业外收入		
减：营业外支出		
■四		
减：所得税费用		
■五		
（一）按经营持续性分类		
■特		
■终		
（二）按所有权归属分类		
■归属于母公司股东的净利润（		
■少		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益		



的其他综合收益		
重新计量设定受益计划变动额		
权益法下不能转损益的其他综合收益		
其他权益工具投资公允价值变动		
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		
权益法下可转损益的其他综合收益		
其他债权投资公允价值变动		
可供出售金融资产公允价值变动损益		
金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
其他债权投资信用损失准备		
现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
外币财务报表折算差额		
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(		
(		

本  
期  
发  
代  
表  
大  
控  
制  
实  
业  
管  
养

母公司利润表

年

月

单

项目	年度	年度	位
十一、营业总收入			元

种

人民币

利息净收入		
其中：利息收入		
利息支出		
手续费及佣金净收入		
其中：经纪业务手续费净收入		
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
净		
其他收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他业务收入		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业总支出		
税金及附加		
业务及管理费		
资产减值损失		
信用减值损失		
其他资产减值损失		
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		
加：营业外收入		
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		
（一）持续经营净利润		

号填列)		
(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		
(一) 不能重分类进损益 的其他综合收益		
重新计量设定受益计划变动 额		
权益法下不能转损益的其他 综合收益		
其他权益工具投资公允价值 变动		
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		
权益法下可转损益的其他综 合收益		
其他债权投资公允价值变动		
可供出售金融资产公允价值 变动损益		
金融资产重分类计入其他综 合收益的金额		
持有至到期投资重分类为可 供出售金融资产损益		
其他债权投资信用损失准备		
现金流量套期储备(现金流 量套期损益的有效部分)		
外币财务报表折算差额		
其他		
七、综合收益总额		
八、每股收益:		
(		
(		

法定  
代表  
表  
人

合并现金流量表

年  
月

单  
位  
:  
元

项目	年度	年度
一、经营活动产生的现金流量		
二、投资活动产生的现金流量		
三、筹资活动产生的现金流量		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		
加:期初现金及现金等价物余额		
六、期末现金及现金等价物余额		

币种: 人民币

主  
管  
会  
计  
工  
作

、经营活动产生的现金流量：		
售商品、提供劳务收到的现金		
其他金融机构拆入资金净增加额		
取		

利息、手续费及佣金的现金		
入资金净增加额		
购业务资金净增加额		
理买卖证券收到的现金净额		

到其他与经营活动有关的现金		
营活动现金流入小计		
交易目的而持有的金融资产净增加额		
出资金		

净增加额		
售业务资金净增加额		
付利息、手续费及佣金的现金		
付给职工及为职工支付的现金		
付		

的各项税费		
付其他与经营活动有关的现金		
营活动现金流出小计		
营活动产生的现金流量净额		
二、		



投资活动产生的现金流量：		
回投资收到的现金		
得投资收益收到的现金		
置固定资产、无形资产和		

其他长期资产收回的现金净额		
置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
到其他与投资活动有关的		

现金	
资 活 动 现 金 流 入 小 计	
资 支 付 的 现 金	
建 固 定 资 产 、 无 形 资 产 和 其 他 长 期 资 产 支 付 的 现 金	
得	

子公司及其他营业单位支付的现金净额		
付其他与投资活动有关的现金		
资活动现金流出小计		
资活		

动产生的现金流量净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
收投资收到的现金		
中：子公司吸收少数股		

东 投 资 收 到 的 现 金		
得 借 款 收 到 的 现 金		
行 债 券 收 到 的 现 金		
到 其 他 与 筹 资 活 动 有 关 的 现 金		
资 活 动		

现金流入小计		
还债务支付的现金		
配股利、利润或偿付利息支付的现金		
中：子公司支付给少数股		

东的股利、利润		
付其他与筹资活动有关的现金		
资活动现金流出小计		
资活动产生的现金流量净额		



四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		
： 期初现金及现金等价物		

余额	
六、期末现金及现金等价物余额	

法定代表人

母公司现金流量表

年  
月

单

项目	年度	年度
一、经营活动产生的现金流量：		元
销售商品、提供劳务收到的现金		币
向其他金融机构拆入资金净增加额		种
收取利息、手续费及佣金的现金		人民币
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流入小计		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流出小计		
经营活动产生的现金流量净额		
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		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		
加：期初现金及现金等价物余额		
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		

法定  
代表  
人

：  
刘  
宛  
晨  
主  
管  
会  
计  
工  
作  
负  
责  
人

：  
杨  
光

会计机构负责人：林巍

