

债券代码：163130

债券简称：20 财富 01

债券代码：163311

债券简称：20 财信 02

债券代码：175185

债券简称：20 财证 05

债券代码：175171

债券简称：20 财证 06

华创证券有限责任公司

关于财信证券股份有限公司“20 财富 01、20 财信 02、 20 财证 05、20 财证 06”

年度受托管理事务报告

(2021 年度)

受托管理人



华创证券有限责任公司

HUA CHUANG SECURITIES CO.,LTD

二零二二年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》(以下简称“《管理办法》”)《公司债券受托管理人执业行为准则》、《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)募集说明书》、《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)募集说明书》、《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)募集说明书》及《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)募集说明书》(以下简称“《募集说明书》”)、各期债券《受托管理协议》(以下简称“《受托管理协议》”)等相关公开信息披露文件、发行人提供的资料以及第三方中介机构出具的专业意见等,由“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)”(以下简称“20 财富 01”)“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)”(以下简称“20 财信 02”)“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)”(以下简称“20 财证 05”)及“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)”(以下简称“20 财证 06”)受托管理人华创证券有限责任公司(以下简称“华创证券”、“受托管理人”)编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见,投资者应对相关事宜作出独立判断,而不应将本报告中的任何内容据以作为华创证券所作的承诺或声明。

目录

重要声明	2
目录	3
第一章 本次债券概况	4
一、本次债券的主要条款	4
第二章 受托管理人履行职责情况	9
一、信息披露情况	9
二、风险排查情况	10
第三章 发行人经营与财务状况	11
一、发行人基本情况	11
二、发行人经营与财务状况	11
第四章 募集资金使用及专项账户运作和核查情况	14
一、本次债券募集资金使用基本情况	14
二、募集资金专户开立及运作情况的核查	15
三、募集资金存放与使用情况的核查	16
第五章 增信机制及偿债保障措施的有效性分析	17
一、本次债券增信机制及偿债保障措施	17
二、有效性分析	23
第六章 本息偿付情况及偿债保障措施的执行情况	27
一、本次债券本息偿付情况	27
二、本次保障措施的执行情况	27
第七章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	28
一、本次债券跟踪评级情况	28
二、本次债券行权情况	28
三、发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	28
第八章 债券持有人会议召开的情况	29
第九章 发行人偿债能力和意愿分析	30
一、发行人偿债能力	30
二、发行人偿债意愿分析	31
第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施	32

第一章 本次债券概况

一、本次债券的主要条款

(一) 20 财富 01 主要条款

- 1、发行主体：财信证券股份有限公司
- 2、债券名称：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)
- 3、债券简称及代码：20 财富 01；163130
- 4、债券期限：3+2 年
- 5、发行总额：8.00 亿元
- 6、债券余额：8.00 亿元
- 7、票面利率：3.73%
- 8、起息日：2020 年 01 月 17 日
- 9、付息日：本期债券的付息日是 2021 年至 2025 年每年的 1 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间付息款项不另计利息）。对于第 3 年末已回售部分，存续期后 2 年不付息。
- 10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2025 年 1 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间兑付款项不另计付息）。对于第 3 年末回售部分，兑付日期为 2023 年 1 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间兑付款项不另计付息）。
- 11、计息期限：2020 年 01 月 17 日-2025 年 01 月 16 日
- 12、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 13、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整后 2 年的票面利率，发行人将于第 3 个计息年度付息日前按照交易所等监管机构的相关规定，在指定的信息披露平台上发布关于是否调整票面利

率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

14、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率调整及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期的第3年末将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券的第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上海证券交易所和中国证券登记公司相关业务规则完成回售支付工作。

15、担保情况：湖南财信投资控股有限责任公司为本次面向合格投资者公开发行公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

16、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AAA

17、挂牌转让场所：上海证券交易所

18、募集资金用途：本期债券扣除发行等相关费用后，全部用于补充公司营运资金。

（二）20财信02主要条款

1、发行主体：财信证券股份有限公司

2、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2020年公司债券(第二期)

3、债券简称及代码：20财信02；163311

4、债券期限：3年

5、发行总额：5.00亿元

6、债券余额：5.00亿元

7、票面利率：3.50%

8、起息日：2020年03月19日

9、付息日：本期债券的付息日是2021年至2023年每年的3月19日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间付息款项不

另计利息)。

10、兑付日：本期债券的兑付日期为 2023 年 3 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间兑付款项不另计付息）。

11、计息期限：2020 年 03 月 19 日-2023 年 03 月 18 日

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

13、担保情况：湖南财信投资控股有限责任公司为本次面向合格投资者公开发行公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

14、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AAA

15、挂牌转让场所：上海证券交易所

16、募集资金用途：本期债券扣除发行等相关费用后，全部用于补充公司营运资金。

（三）20 财证 05 主要条款

1、发行主体：财信证券股份有限公司

2、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）

3、债券简称及代码：20 财证 05；175185

4、债券期限：1+1 年

5、发行总额：12.00 亿元

6、债券余额：12.00 亿元

7、票面利率：3.10%

8、起息日：2020 年 09 月 21 日

9、付息日：2021 年至 2022 年每年的 9 月 21 日

10、兑付日：2022 年 9 月 21 日

11、计息期限：2020年09月21日-2022年09月20日

12、担保情况：湖南财信投资控股有限责任公司为本次面向合格投资者公开发行公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

13、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AAA

14、挂牌转让场所：上海证券交易所

15、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行等相关费用后，全部用于补充公司营运资金及偿还公司负债。

（四）20财证06主要条款

1、发行主体：财信证券股份有限公司

2、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）

3、债券简称及代码：20财证06；175171

4、债券期限：3+1年

5、发行总额：8.00亿元

6、债券余额：8.00亿元

7、票面利率：4.10%

8、起息日：2020年09月21日

9、付息日：本期债券的付息日是2021年至2023年每年的9月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间付息款项不另计利息）

10、兑付日：2024年09月21日

11、计息期限：2020年09月21日-2024年09月20日

12、担保情况：湖南财信投资控股有限责任公司为本次面向合格投资者公开发行公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

13、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AAA

14、挂牌转让场所：上海证券交易所

15、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行等相关费用后，全部用于补充公司营运资金及偿还公司负债。

第二章 受托管理人履行职责情况

华创证券作为 20 财富 01、20 财信 02、20 财证 05、20 财证 06 的受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。存续期内，华创证券通过查阅发行人财务经营资料、发行人征信报告、通过第三方机构了解、对发行人相关舆情进行监测跟踪、核查募集资金专项账户、通过查询相关网站、诉讼仲裁，失信被执行人等信息、其他方式对发行人及本次债券情况进行持续跟踪和监督，密切关注发行人的资信状况、经营情况、财务情况，监督募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等情况，切实维护债券持有人利益。

一、信息披露情况

2021 年度，受托管理人已披露《临时受托管理事务临时报告》的重大事项如下表所示：

序号	披露时间	公告名称	披露事项	披露地点
1	2021 年 1 月 12 日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06”公司债券临时受托管理事务报告	本年度累计新增借款占上年末净资产的比例达到 165.79%	上海证券交易所
2	2021 年 1 月 18 日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06”公司债券临时受托管理事务报告	重大诉讼进展事项	上海证券交易所
3	2021 年 1 月 22 日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06”公司债券临时受托管理事务报告	董事长发生变动	上海证券交易所
4	2021 年 2 月 1 日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06”公司债券临时受托管理事务报告	重大诉讼进展事项	上海证券交易所
5	2021 年 3 月 26 日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06”公司债券临时受托管理事务报告	总经理发生变动	上海证券交易所
6	2021 年 4 月	华创证券有限责任公司关于财信证券有	增加注册资本	上海证券交易所

序号	披露时间	公告名称	披露事项	披露地点
	9日	限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06” 公司债券临时受托管理事务报告		
7	2021年4月23日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06” 公司债券临时受托管理事务报告	重大诉讼的进展	上海证券交易所
8	2021年5月24日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06” 公司债券临时受托管理事务报告	主体信用评级发生变化（上升）	上海证券交易所
9	2021年7月8日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06” 公司债券临时受托管理事务报告	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之五十	上海证券交易所
10	2021年8月19日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06” 公司债券临时受托管理事务报告	董事发生变动	上海证券交易所
11	2021年12月31日	华创证券有限责任公司关于财信证券有限责任公司“20 财富 01”、“20 财信 02”、“20 财证 05”、“20 财证 06” 公司债券临时受托管理事务报告	董事、监事发生变更	上海证券交易所

二、风险排查情况

2021 年度，受托管理人持续对发行人进行了非现场风险排查，非现场风险排查的方式主要包括查阅发行人财务经营资料、发行人征信报告、通过第三方机构了解、对发行人相关舆情进行监测追踪、通过查询相关网站，诉讼仲裁，失信被执行人等信息、核查募集资金专项账户等。经排查，受托管理人未发现对发行人偿债能力存在重大不利影响的情形。

第三章 发行人经营与财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：财信证券股份有限公司

法定代表人：刘宛晨

设立日期：2002年08月23日

注册资本：669,797.98万元

住所：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

所属行业：资本市场服务

经营范围：凭本企业许可证书经营：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(按经营证券期货业务许可证核定的期限和范围从事经营)。(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)

统一社会信用代码：914300007406480210

信息披露事务负责人：杨光

二、发行人经营与财务状况

(一) 发行人经营状况

2021年度，发行人正常开展经营活动，实现营业收入为281,061.58万元，利润总额为106,649.03万元，净利润为83,904.30万元，归属母公司股东的净利润为82,603.03万元，经营活动产生的现金流净额为-91,209.44万元。

2021年度，发行人的收入主要来自于证券经纪业务与自营投资业务，其中证券经纪业务收入占比为31.36%、自营投资业务收入占比为34.96%。

(二) 发行人财务状况

发行人2021年度财务报告经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了天职业字【2022】3965号标准无保留意见的《审计报告》。

2021年末，发行人总资产为6,592,229.13万元，其中货币资金、融出资金、交易性金融资产合计占资产总额的84.96%。2021年末，发行人总负债为5,147,761.29万元，其中交易性金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款及应付债券合计占负债总额的85.85%。

报告期内发行人主要财务数据及指标如下：

单位：万元

序号	项目	2021年度 / 年度末	2020年度/年度末	变动比例 (%)	变动原因
1	总资产	6,592,229.13	5,174,961.38	27.39	-
2	总负债	5,147,761.29	4,115,710.54	25.08	-
3	净资产	1,444,467.85	1,059,250.84	36.37	为股东湖南财信投资控股有限责任公司、深圳市润泽灯光音响科技发展有限公司及新余财虎企业管理中心（有限合伙）增资所致
4	归属母公司股东的净资产	1,412,330.15	1,039,931.90	35.81	为股东湖南财信投资控股有限责任公司、深圳市润泽灯光音响科技发展有限公司及新余财虎企业管理中心（有限合伙）增资所致
5	资产负债率 (%)	78.09	79.53	-1.81	-
6	流动比率	1.45	1.43	1.40	-
7	速动比率	1.45	1.43	1.40	-
8	期末现金及现金等价物余额	1,649,682.88	1,342,784.74	22.86	-

序号	项目	2021年度 / 年度末	2020年度/年度末	变动比例 (%)	变动原因
1	营业收入	281,061.58	210,563.64	33.48	主要系本期自营投资业务收入增加及资管计划收入增加所致
2	营业成本	171,533.64	139,525.00	22.94	-

序号	项目	2021 年度 /年 度末	2020 年度/年度 末	变动比例 (%)	变动原因
3	利润总额	106,649.03	70,206.72	51.91	公司本期盈利增加，利润总额增加
4	净利润	83,904.30	53,273.54	57.50	公司本期盈利增加，净利润增加
5	归属母公司股东的净利润	82,603.03	52,873.32	56.23	公司本期盈利增加，归属母公司净利润增加
6	经营活动产生的 现金流净额	-91,209.44	-1,058,147.53	91.38	本期经营活动现金净流量为负数主要系公司自营投资规模扩大所致
7	投资活动产生的 现金流净额	-6,201.44	-7,114.02	12.83	-
8	筹资活动产生的 现金流净额	404,345.03	1,288,830.84	-68.63	主要系公司本期合并产品中其他份额持有人赎回增加所致
9	存货周转率	-	-	-	-

第四章 募集资金使用及专项账户运作和核查情况

一、本次债券募集资金使用基本情况

(一) 20 财富 01 募集资金使用基本情况

财信证券股份有限公司于 2020 年 01 月 17 日发行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),本期债券共募集资金 8.00 亿元,本期债券扣除发行等相关费用后,拟全部用于补充公司营运资金。截至报告期末,20 财富 01 的募集资金使用完毕,2021 年度,发行人未使用募集资金。

(二) 20 财信 02 募集资金使用基本情况

财信证券有限责任公司于 2020 年 03 月 19 日发行面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券(第二期),本期债券共募集资金 5.00 亿元,本期债券扣除发行等相关费用后,拟全部用于补充公司营运资金。截至报告期末,20 财信 02 的募集资金使用完毕,2021 年度,发行人未使用募集资金。

(三) 20 财证 05 募集资金使用基本情况

财信证券股份有限公司于 2020 年 09 月 21 日发行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),本期债券共募集资金 12.00 亿元,本期债券募集资金扣除发行等相关费用后,拟全部用于补充公司营运资金及偿还公司负债。截至报告期末,20 财证 05 的募集资金使用完毕,2021 年度,发行人未使用募集资金。

(四) 20 财证 06 募集资金使用基本情况

财信证券股份有限公司于 2020 年 09 月 21 日发行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),本期债券共募集资金 8.00 亿元,本期债券募集资金扣除发行等相关费用后,拟全部用于补充公

司营运资金及偿还公司负债。截至报告期末，20 财证 06 的募集资金使用完毕，2021 年度，发行人未使用募集资金。

二、募集资金专户开立及运作情况的核查

（一）20 财富 01 募集资金专户开立及运作情况

发行人、受托管理人与兴业银行股份有限公司长沙分行、华融湘江银行股份有限公司长沙分行签订三方监管协议，为本期债券设立募集资金专项账户。相关专项账户不存在与其他业务混用的情形，报告期内募集资金专户运行良好。

（二）20 财信 02 募集资金专户开立及运作情况

发行人、受托管理人与华夏银行股份有限公司长沙分行签订三方监管协议，为本期债券设立募集资金专项账户。相关专项账户不存在与其他业务混用的情形，报告期内募集资金专户运行良好。

（三）20 财证 05 募集资金专户开立及运作情况

发行人、受托管理人与华融湘江银行股份有限公司长沙分行、华夏银行股份有限公司长沙分行、兴业银行股份有限公司长沙分行签订三方监管协议，为本期债券设立募集资金专项账户。相关专项账户不存在与其他业务混用的情形，报告期内募集资金专户运行良好。

（四）20 财证 06 募集资金专户开立及运作情况

发行人、受托管理人与华融湘江银行股份有限公司长沙分行、华夏银行股份有限公司长沙分行、兴业银行股份有限公司长沙分行签订三方监管协议，为本期债券设立募集资金专项账户。相关专项账户不存在与其他业务混用的情形，报告期内募集资金专户运行良好。

三、募集资金存放与使用情况的核查

（一）20 财富 01 募集资金存放与使用情况的核查

受托管理人通过核查募集资金专户银行流水等文件，对募集资金存放于使用情况
情况进行核查，20 财富 01 募集资金使用符合本期债券《募集说明书》及其他相
关文件的规定。

（二）20 财信 02 募集资金存放与使用情况的核查

受托管理人通过核查募集资金专户银行流水等文件，对募集资金存放于使用
情况进行核查，20 财信 02 募集资金使用符合本期债券《募集说明书》及其他相
关文件的规定。

（三）20 财证 05 募集资金存放与使用情况的核查

受托管理人通过核查募集资金专户银行流水等文件，对募集资金存放于使用
情况进行核查，20 财证 05 募集资金使用符合本期债券《募集说明书》及其他相
关文件的规定。

（四）20 财证 06 募集资金存放与使用情况的核查

受托管理人通过核查募集资金专户银行流水等文件，对募集资金存放于使用
情况进行核查，20 财证 06 募集资金使用符合本期债券《募集说明书》及其他相
关文件的规定。

第五章 增信机制及偿债保障措施的有效性分析

一、本次债券增信机制及偿债保障措施

（一）增信机制

20 财富 01、20 财信 02、20 财证 05、20 财证 06 增信机制

为保障本期债券持有人的利益，湖南财信投资控股有限责任公司为发行人发行的公司债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，并出具了《担保函》。

（二）偿债保障措施

1、20 财富 01 偿债保障措施

为保障投资者的合法权益，发行人建立了一系列偿债保障措施，包括设立偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成本期债券按时还本付息的有效保障措施。

（1）设立专门的偿付工作小组

发行人将严格按照财务管理制度的要求使用本期债券募集资金。在每年的资金安排中落实本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。发行人将专门成立偿付工作小组，偿付工作小组成员由公司主要负责人、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及财务管理部等相关部门的人员组成，负责本金和利息的偿付及与之相关的工作。

（2）制定《债券持有人会议规则》

发行人按照《管理办法》的相关要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（3）聘请债券受托管理人

发行人按照《管理办法》的相关要求聘请华创证券有限责任公司担任本次

债券的受托管理人，签订了《债券受托管理协议》。在本次债券的存续期内，债券受托管理人依照协议的约定维护公司债券持有人的利益。

（4）严格的信息披露

发行人严格按照有关法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，及时履行信息披露义务，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。发行人根据《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，形成了股东会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，使发行人偿债、募集资金使用等情况受到债券持有人、股东和相关监管机构的监督，防范偿债风险。

（5）发行人承诺

根据发行人董事会决议并经股东会审核同意，当出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：

- 1) 不向股东分配利润；
- 2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目实施；
- 3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4) 主要责任人不得调离。

2、20 财信 02 偿债保障措施

为保障投资者的合法权益，发行人建立了一系列偿债保障措施，包括设立偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成本期债券按时还本付息的有效保障措施。

（1）设立专门的偿付工作小组

发行人将严格按照财务管理制度的要求使用本期债券募集资金。在每年的资金安排中落实本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持

有人的利益。发行人将专门成立偿付工作小组，偿付工作小组组成人员由发行人主要负责人、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及财务管理部等相关部门的人员组成，负责本金和利息的偿付及与之相关的工作。

（2）制定《债券持有人会议规则》

发行人按照《管理办法》的相关要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（3）聘请债券受托管理人

发行人按照《管理办法》的相关要求聘请华创证券有限责任公司担任本次债券的受托管理人，签订了《债券受托管理协议》。在本次债券的存续期内，债券受托管理人依照协议的约定维护公司债券持有人的利益。

（4）严格的信息披露

发行人严格按照有关法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，及时履行信息披露义务，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司根据《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，形成了股东会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，使公司偿债、募集资金使用等情况受到债券持有人、股东和相关监管机构的监督，防范偿债风险。

（5）发行人承诺

根据发行人董事会决议并经股东会审核同意，当出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：

- 1) 不向股东分配利润；
- 2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目实施；
- 3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4) 主要责任人不得调离。

3、20 财证 05 偿债保障措施

为保障投资者的合法权益，发行人建立了一系列偿债保障措施，包括设立偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的保障措施。

(1) 设立专门的偿付工作小组

发行人将严格按照财务管理制度的要求使用本期债券募集资金。在每年的资金安排中落实本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。发行人将专门成立偿付工作小组，偿付工作小组组成人员由发行人主要负责人、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及财务管理部等相关部门的人员组成，负责本金和利息的偿付及与之相关的工作。

(2) 制定《债券持有人会议规则》

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

(3) 聘请债券受托管理人

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定聘请了华创证券有限责任公司担任本期债券的受托管理人，签订了《债券受托管理协议》。在本期债券的存续期内，债券受托管理人依照协议的约定维护公司债券持有人的利益。

(4) 严格的信息披露

发行人严格按照有关法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，及时披露，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。发行人根据《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，形成了股东会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范

运作。发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、股东和相关监管机构的监督，防范偿债风险。发行人在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。不得以新闻发布或者答记者问等形式代替履行信息披露义务。

债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人将在每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上海证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

（5）发行人承诺

根据发行人董事会决议并经股东会审核同意，当出现专项偿债账户资金未能按约定提取或者未能偿付债券本息期间，采取下列措施：

- 1) 不向股东分配利润；
- 2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目实施；
- 3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4) 主要责任人不得调离。

4、20 财证 06 偿债保障措施

为保障投资者的合法权益，发行人建立了一系列偿债保障措施，包括设立偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的保障措施。

（1）设立专门的偿付工作小组

发行人将严格按照财务管理制度的要求使用本期债券募集资金。在每年的资金安排中落实本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。发行人将专门成立偿付工作小组，偿付工作小组组成人员由发行人主要负责人、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员及财务管理部等相关部门的人员组成，负责本金和利息的偿付及与之相关的工作。

（2）制定《债券持有人会议规则》

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（3）聘请债券受托管理人

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定聘请了华创证券有限责任公司担任本期债券的受托管理人，签订了《债券受托管理协议》。在本期债券的存续期内，债券受托管理人依照协议的约定维护公司债券持有人的利益。

（4）严格的信息披露

发行人严格按照有关法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，及时披露，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。发行人根据《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，形成了股东会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、股东和相关监管机构的监督，防范偿债风险。发行人在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。不得以新闻发布或者答记者问等形式代替履行信息披露义务。

债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人将在每一会计年度结束之日起4个月内和每一会计年度的上半年结束之日起2个月内，分别向上海证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

（5）发行人承诺

根据发行人董事会决议并经股东会审核同意，当出现专项偿债账户资金未能按约定提取或者未能偿付债券本息期间，采取下列措施：

- 1) 不向股东分配利润;
- 2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目实施;
- 3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;
- 4) 主要责任人不得调离。

二、有效性分析

本次债券由湖南财信投资控股有限责任公司（以下简称“担保人”）为发行人公开发行公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至 2021 年 12 月 31 日，20 财富 01、20 财信 02、20 财证 05、20 财证 06 的偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，在报告期内按照募集说明书相关约定执行。

（一）、湖南财信投资控股有限责任公司经营与财务状况

1、担保人经营情况

公司名称：湖南财信投资控股有限责任公司

法定代表人：程蓓

成立日期：2001 年 12 月 31 日

注册资本：1,200,000.00 万元

住所：长沙市天心区城南西路 1 号

所属行业：多元金融

经营范围：法律、法规允许的资产投资、经营及管理。（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）

统一社会信用代码：91430000743156460N

2021 年担保人实现营业总收入 1,378,394.71 万元，同比增长 61.18%；实现净利润 183,413.13 万元，同比下降 3.20%。

2、担保人财务状况

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2022]18792号标准的无保留意见《审计报告》，报告期内担保人主要财务数据和指标如下表所示：

单位：万元

项目	2021年度 /年度末	2020年度 /年度末	变动比例	变动原因
总资产	11,959,199.87	9,195,195.15	30.06	为融出资金、存出保证金、应收款项及金融投资中的交易性金融资产、债权投资增幅明显
总负债	9,689,582.68	7,327,620.63	32.23	为交易性金融负债、卖出回购金融资产款及应付款项增幅明显
净资产	2,269,617.19	1,867,574.52	21.53	--
归属母公司股东的净资产	1,987,899.35	1,610,439.70	23.44	--
资产负债率(%)	81.02	79.69	1.67	--
营业收入	1,378,394.71	855,196.87	61.18	主要系财信人寿2021年度业务开始大幅增长,导致保险业务收入大规模的增长。
净利润	177,552.29	183,413.13	-3.20	--
经营活动产生的现金流净额	-497,935.18	-1,349,548.83	63.10	系公司2021年度购入的交易性金融资产和支付的其他与经营活动有关的现金减少所致。
投资活动产生的现金流净额	-131,005.06	30,013.76	-536.48	主要系交易性金融负债余额较2020年末上涨76.04%,主要由于子公司增加了对自身发行的结构化主体的认购程度所致

筹资活动产生的 现金流净额	768,777.10	1,417,580.65	-45.77	2021 年度偿还债 务的现金流出增 加较多所致
期末现金及现金 等价物余额	1,937,458.45	1,797,657.60	7.78	--
贷款偿还率 (%)	100%	100%	-	--
利息偿付率 (%)	100%	100%	-	--
流动比率	1.22	1.09	11.11	--
速动比率	1.22	1.09	11.11	--

(1) 偿债能力财务指标分析

2020 年末及 2021 年末，担保人流动比率分别为 1.09 和 1.22，速动比率分别为 1.09 和 1.22。发行人流动比率及速动比率较上年同期流动比率及速动比率较上年呈现增长趋势，短期偿债能力有所增强。

2020 年末及 2021 年末，担保人资产负债率分别为 79.69%和 81.02%。最近两年末，担保人资产负债率无明显波动。

(2) 盈利能力及现金流情况

2020 年至 2021 年，担保人营业收入分别为 855,196.87 万元和 1,378,394.71 万元，担保人 2021 年营业收入增长 61.18%，主要系财信人寿 2021 年度业务开始大幅增长，保险业务收入出现大幅度的增长。2020 年度及 2021 年度，净利润分别为 183,413.13 万元和 177,552.29 万元。

2020 年度至 2021 年度，担保人经营活动现金净流量分别为-1,349,548.83 万元和-497,935.18 万元，担保人最近两年经营活动现金净流量为负，经营活动产生的现金流量净流出较上年同期减少了 85.16 亿元，系担保人交易性金融资产购入金额及支付的其他与经营活动有关的现金减少所致。2020 年度至 2021 年度，担保人投资活动现金净流量分别为 30,013.76 万元和-131,005.06 万元，2021 年度担保人投资活动现金净流量为负，主要为收回投资收到的现金较 2020 年度大幅减少所致。

综上，担保人的偿债能力、盈利能力及现金流状况未发生重大不利变动。

3、担保人资信状况

担保人资金实力雄厚、报告期内未受到行政处罚，资信状况良好，为本期债券的还本付息提供了进一步保障。

第六章 本息偿付情况及偿债保障措施的执行情况

一、本次债券本息偿付情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人支付债券利息情况如下表所示：

债券简称	起息日	计息时间段	债权登记日	兑付/兑息日	完成情况
20 财证 05	2020 年 09 月 21 日	2020/09/21-2021/09/20	2021 年 09 月 20 日	2021 年 09 月 21 日	按时付息
20 财证 06	2020 年 09 月 21 日	2020/09/21-2021/09/20	2021 年 09 月 20 日	2021 年 09 月 21 日	按时付息
20 财富 01	2020 年 01 月 17 日	2020/01/17-2021/01/16	2021 年 01 月 15 日	2021 年 01 月 18 日	按时付息
20 财信 01	2020 年 03 月 19 日	2020/03/19-2021/03/18	2021 年 03 月 18 日	2021 年 03 月 19 日	按时付息

二、本次保障措施的执行情况

20 财富 01、20 财信 02、20 财证 05、20 财证 06 在报告期内正常兑付兑息，偿债保障措施按照募集说明书相关约定执行。

第七章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、本次债券跟踪评级情况

联合资信评估股份有限公司将于 2022 年 06 月 30 日前披露关于 20 财富 01、20 财信 02、20 财证 05、20 财证 06 的跟踪评级报告，请投资者关注。

二、本次债券行权情况

报告期内，发行人行使调整票面利率选择权，将 20 财证 05 票面利率由 3.47% 下调至 3.10%，投资者行使回售选择权，回售金额为 2.20 亿元。发行人于 2021 年 10 月 26 日完成 2.20 亿元回售债券的转售工作，20 财证 05 债券余额仍为 12.00 亿元，票面利率为 3.10%。

三、发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。

第八章 债券持有人会议召开的情况

2021 年度，20 财富 01、20 财信 02、20 财证 05、20 财证 06 未召开债券持有人会议。

第九章 发行人偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债能力

根据发行人 2021 年年度报告，发行人最近两年主要偿债能力指标如下：

单位：万元

序号	项目	2021 年度/年度末	2020 年度/年度末	变动比例 (%)	变动原因
1	总资产	6,592,229.13	5,174,961.38	27.39	--
2	总负债	5,147,761.29	4,115,710.54	25.08	--
3	净资产	1,444,467.85	1,059,250.84	36.37	为股东增资所致
4	营业收入	281,061.58	210,563.64	33.48	主要系本期自营投资业务收入增加及资管计划收入增加所致
5	利润总额	106,649.03	70,206.72	51.91	主要系本期自营投资业务收入增加，使得利润规模增长
6	归属母公司股东的净资产	1,412,330.15	1,039,931.90	35.81	为股东增资所致
7	流动比率	1.45	1.43	1.40	--
8	速动比率	1.45	1.43	1.40	--
9	资产负债率 (%)	78.09	79.53	-1.81	--
10	利息偿付率	100%	100%	-	--
11	贷款偿还率	100%	100%	-	--

短期偿债能力方面，截至2021年末，发行人流动比率、速动比率分别为1.45、1.45，发行人流动比率及速动比率较上年同期增长1.40%，短期偿债能力财务指标较上期无明显波动。

长期偿债能力方面，2020 年末及 2021 年末，发行人总资产分别为 5,174,961.38 万元、6,592,229.13 万元，总负债分别为 4,115,710.54 万元、5,147,761.29 万元，净资产分别为 1,059,250.84 万元、1,444,467.85 万元，发行人 2021 年末总负债较上年末增长比例为 25.08%，主要为交易性金融负债变动所致，2021 年末发行人交易性金融负债余额为 134.07 亿元，较 2020 年末上涨 76.04%，主要系发行人子公司增加了对自身发行的结构化主体的认购程度所致。

截至 2021 年末，发行人资产负债率为 78.09%，较上年末下降 1.81%，无明显波动。

综上所述，截至2021年末，发行人偿债能力相关指标未发生异常，发行人偿债能力未发生重大不利变化。

二、发行人偿债意愿分析

1、20财富01

发行人2021年度按期兑付兑息意愿较强，并于2021年01月17日支付了上一年度利息。

2、20财信02

发行人2021年度按期兑付兑息意愿较强，并于2021年03月19日支付了上一年度利息。

3、20财证05

发行人2021年度按期兑付兑息意愿较强，并于2021年09月21日支付了上一年度利息。

4、20财证06

发行人2021年度按期兑付兑息意愿较强，并于2021年09月21日支付了上一年度利息。

第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施

2021年度，未发生可能影响发行人偿债能力的重大事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华创证券有限责任公司关于财信证券股份有限公司“20 财富 01、20 财富 02、20 财富 05、20 财富 06”年度受托管理事务报告（2021 年度）》之盖章页）

