

证券代码：600095

证券简称：湘财股份

公告编号：临 2021-037

湘财股份有限公司 关于非公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《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》等法律、法规及规范性文件的规定，湘财股份有限公司（以下简称“湘财股份”、“公司”）董事会对照上市公司非公开发行债券的资格和条件，对公司的实际经营情况及相关事项进行了自查，公司董事会认为公司符合非公开发行债券的有关规定。

二、本次发行概况

（一）发行规模

本次公司非公开发行债券规模不超过人民币 22 亿元（含 22 亿元）。具体发行规模提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司资金需求情况和发行时的市场情况在上述范围内确定。

（二）债券面值和发行价格

本次公司非公开发行债券面值人民币 100 元，按面值平价发行。

（三）债券品种及期限

本次公司非公开发行债券为固定利率债券，期限拟不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多期限的混合品种。本次发行的公司债券具体品种及期限提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

（四）发行对象

本次公司债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等规定条件的可以参与债券认购和转让的专业投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

（五）债券利率及确定方式

本次公司非公开发行债券的票面利率及其确定方式，提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层和主承销商根据市场询价协商确定。

（六）还本付息方式

本次债券利息按年支付，本金连同最后一期利息一并偿还。

（七）担保安排

本次债券是否提供担保及具体担保安排提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层在法律法规规定的授权范围内根据市场情况决定并办理。

（八）赎回条款或回售条款

本次公司债券发行是否设有赎回条款、回售条款以及上述相关条款的具体内容，提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司资金需求情况及发行时市场情况确定。

（九）募集资金用途

本次发行的公司债券所募集的资金拟用于补充流动资金及偿还债务，或符合法律、法规规定、监管机构认可的其他用途，具体募集资金用途提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

（十）发行方式

本次公司债券的发行拟采取非公开发行的方式，选择适当时机一次或分期发行公司债券。具体发行方式授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司资

金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（十一）挂牌场所

本次公司债券发行完成后，在满足相关挂牌条件的前提下，公司将向上海证券交易所申请本次非公开发行的公司债券挂牌转让。提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据有关交易所的相关规定办理本次公司债券挂牌转让事宜。

（十二）承销方式

本次非公开发行公司债券由主承销商以余额包销或代销方式进行承销。具体承销方式提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据相关规定，结合公司和市场的情况决定并办理。

（十三）偿债保障措施

公司提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层在本次发行公司债券出现预计不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取如下保障措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂停重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）不得调离公司与发行本次公司债券相关的主要责任人。

（十四）决议的有效期

本次公司债券发行的股东大会决议的有效期为 24 个月，自股东大会审议通过之日起。

（十五）关于本次发行公司债券的授权事项

为有效协调本次发行过程中的具体事宜，公司董事会提请股东大会授权董事会及董事会授权人士依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规及《公司章程》的有关规定，

在股东大会审议通过的发行方案的基础上，从维护公司利益最大化的原则出发，全权办理本次发行的相关事项，包括但不限于：

1.依据国家法律、法规、监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的实际情况，制定及调整本次公司债券的具体发行方案，修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券品种及期限、债券利率、还本付息方式、担保安排、募集资金用途、发行方式（包括是否分期发行及各期发行的数量等）、赎回条款或回售条款、挂牌场所、偿债保障措施（包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施）、发行时机、具体申购办法、具体配售安排、债券挂牌转让等与本次发行方案有关的一切事宜；

2.决定并聘请参与本次公司债券发行的承销商及其他中介机构，办理本次公司债券发行申报及挂牌转让相关事宜；

3.决定并聘请债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4.制定、批准、签署、修改、公告与本次发行有关的各项法律文件，并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整；

5.如公司债券发行的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司《章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，根据监管部门的意见，对本次公司债券发行的具体方案等相关事项进行相应调整；

6.在市场环境和政策法规发生重大变化时，根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作；

7.本次公司债券发行完成后，在满足相关挂牌条件的前提下，根据有关交易所的相关规定，办理本次发行的公司债券挂牌转让事宜；

8.办理与本次公司债券发行有关的其他事项。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、发行的人简要财务会计信息

(一) 公司最近两年及一期合并范围变化情况

子公司名称	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
	是否合并	是否合并	是否合并
湘财证券股份有限公司	是	是	
金泰富资本管理有限责任公司	是	是	
湘财基金管理有限公司	是	是	
哈高科大豆食品有限责任公司	是	是	是
哈尔滨哈高科物流运输有限公司	是	是	是
哈尔滨市哈高科饲料有限责任公司	是	是	是
哈尔滨哈高科经贸有限责任公司			是
哈高科绥棱二塑有限公司	是	是	是
哈高科绥棱二塑防水工程有限公司	是	是	是
哈尔滨高科物业管理有限公司	是	是	是
黑龙江省哈高科营养食品有限公司	是	是	是
哈尔滨哈高科油脂有限责任公司	是	是	是
哈尔滨高科科技企业孵化器有限公司	是	是	是
青岛临港置业有限公司			是
青岛临港工程代理有限公司			是
哈高科白天鹅药业集团有限公司	是	是	是
哈尔滨高科技集团房地产开发有限公司	是	是	是
浙江哈高科投资管理有限公司	是	是	是
海南浙财实业有限公司	是	是	
杭州新湘科技有限公司	是	是	
海南湘湖投资有限公司	是	是	
海南趣远科技有限公司	是	是	
杭州趣湘科技有限公司	是	是	
杭州慧湘科技有限公司	是	是	
浙江链新石油化工有限公司	是	是	是
海南湘拓科技合伙企业（有限合伙）	是	是	
海南浙荣投资合伙企业（有限合伙）	是	是	
黑龙江哈高科实业（集团）有限公司	是	是	
杭州智湘科技有限公司	是	是	

本公司子公司浙江哈高科投资管理有限公司于2019年10月24日全资设立浙江链新石油化工有限公司，纳入合并范围。

本公司于 2020 年设立杭州智湘科技有限公司、黑龙江哈高科实业（集团）有限公司、杭州新湘科技有限公司、海南趣远科技有限公司、海南浙财实业有限公司、海南湘湖投资有限公司、杭州趣湘科技有限公司、杭州慧湘科技有限公司、海南湘拓科技合伙企业（有限合伙）、海南浙荣投资合伙企业（有限合伙）。将以上新设立公司纳入合并范围。

本公司子公司哈高科大豆食品有限责任公司的子公司哈尔滨哈高科经贸有限责任公司于 2020 年 12 月 3 日经哈尔滨市松北区市场监督管理局批准注销；本公司 2020 年 12 月 10 日完成青岛临港置业有限公司股权转让手续。不再将以上三家公司（含青岛临港置业有限公司全资子公司青岛临港工程代理有限公司）纳入合并范围。

本公司 2020 年 8 月 6 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成募集配套资金新增股份登记，发行股份购买湘财证券股份有限公司 99.7273% 股份，将湘财证券股份有限公司等三家公司（含湘财证券股份有限公司全资子公司金泰富资本管理有限责任公司、湘财基金管理有限公司）纳入合并范围。2020 年 6 月 19 日，青海省西宁市中级人民法院裁定受理青海省投资集团有限公司（以下简称“青海投资”）破产重整一案。青海投资管理人已依法在“淘宝网司法拍卖网络平台”公开进行网络司法拍卖青海投资所持湘财证券股份有限公司 10,042,808 股股份（占湘财证券总股本的 0.25%）（以下简称“本次拍卖”）。公司全资子公司杭州新湘科技有限公司参与了本次拍卖，并使用自有资金以人民币 37,854,600 元的价格拍卖成交。截至目前，湘财证券已出具新的股东名册，公司合计持有湘财证券 100% 股份。

（二）公司最近两年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

公司最近两年及一期合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日 (追溯调整后)
流动资产：			
货币资金	11,961,147,222.91	10,408,148,005.71	9,409,345,772.47
结算备付金	1,775,861,402.04	1,825,655,540.64	1,612,773,628.43
融出资金	7,763,897,962.57	7,696,891,735.96	5,771,687,322.88
交易性金融资产	8,552,472,106.11	8,155,068,562.91	7,550,493,372.55
衍生金融资产			
存出保证金	483,777,702.85	164,916,863.13	160,040,200.63
应收票据	100,000.00	100,000.00	1,284,974.00
应收账款	354,149,240.92	95,662,020.30	50,309,870.69
应收款项融资			
预付款项	34,324,731.25	56,541,846.23	38,069,005.18
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	248,472,784.76	269,964,823.79	117,788,702.86
其中：应收利息	1,292,766.66	3,160,000.00	2,770,000.00

应收股利	10,665,924.55	10,732,865.25	10,990,005.77
买入返售金融资产	123,651,523.97	366,848,502.38	897,023,844.94
存货	22,211,888.77	17,567,194.37	198,021,772.89
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	20,187,663.37	27,385,322.29	123,511,928.16
流动资产合计	31,340,254,229.52	29,084,750,417.71	25,930,350,395.68
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,773,430,926.30	94,860,558.55	268,411,495.19
其他权益工具投资	37,825,000.00	99,091,447.20	76,011,621.48
其他非流动金融资产	143,990,000.00	143,990,000.00	235,420,000.00
投资性房地产	63,471,233.07	64,337,178.70	28,112,253.00
固定资产	403,007,409.03	410,709,865.00	422,157,374.49
在建工程	2,408,801.30	2,177,608.64	7,852,280.16
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	103,657,884.91		
无形资产	59,308,938.39	63,193,114.99	63,572,907.94
开发支出	23,153.00	23,153.00	22,500.00
商誉	1,172,821,763.65	1,172,821,763.65	1,172,821,763.65
长期待摊费用	16,185,213.87	17,738,530.73	16,772,446.36
递延所得税资产	155,612,574.01	137,236,612.84	143,720,754.62
其他非流动资产	37,854,600.00	377,854,600.00	
非流动资产合计	4,969,597,497.53	2,584,034,433.30	2,434,875,396.89
资产总计	36,309,851,727.05	31,668,784,851.01	28,365,225,792.57
流动负债：			
短期借款	774,541,000.00	193,541,000.00	127,000,000.00
应付短期融资款	3,022,462,625.75	2,545,026,760.90	826,156,735.78
向中央银行借款			
拆入资金	1,606,062,995.62	1,108,059,834.32	1,005,281,250.00
交易性金融负债	93,604,415.05	97,991,941.15	8,518,761.27
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	63,976,597.86	110,775,846.77	416,282,741.91

预收款项	1,998,739.20	1,784,024.49	17,365,014.27
合同负债	8,107,563.55	14,506,155.68	
卖出回购金融资产款	4,344,689,229.33	3,914,506,730.76	3,011,628,883.13
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款	11,498,897,859.50	10,853,649,409.12	9,622,689,757.85
代理承销证券款			
应付职工薪酬	132,437,204.13	267,262,846.76	218,098,409.38
应交税费	98,437,346.40	45,226,134.73	79,477,521.61
其他应付款	2,033,171,843.33	137,471,359.05	55,108,718.62
其中：应付利息		294,823.85	194,855.83
应付股利	2,733,280.92	1,990,113.13	2,719,442.75
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,748,419,445.13	1,718,276,881.23	1,900,751,924.66
其他流动负债	16,119.60	116,492.15	1,506.60
流动负债合计	25,426,822,984.45	21,008,195,417.11	17,288,361,225.08
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	915,000.00	915,000.00	915,000.00
应付债券			1,709,209,504.39
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	96,884,423.78		
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		5,761,042.13	17,529,088.85
递延收益	3,060,690.38	3,132,613.64	3,016,835.75
递延所得税负债	13,263,806.43	13,263,806.43	36,121,306.43
其他非流动负债			
非流动负债合计	114,123,920.59	23,072,462.20	1,766,791,735.42
负债合计	25,540,946,905.04	21,031,267,879.31	19,055,152,960.50
股东权益：			
股本	2,681,990,294.00	2,681,990,294.00	361,263,565.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,390,466,507.87	5,390,466,507.87	6,735,969,465.09

减：库存股			
其他综合收益	4,179,357.61	2,459,684.17	-36,348,355.15
专项储备			
盈余公积	308,956,949.50	308,956,949.50	298,698,290.75
一般风险准备	637,682,613.62	635,151,456.91	525,383,139.36
未分配利润	1,708,160,714.94	1,580,489,391.73	1,368,993,877.71
归属于母公司股东权益合计	10,731,436,437.54	10,599,514,284.18	9,253,959,982.76
少数股东权益	37,468,384.47	38,002,687.52	56,112,849.31
股东权益合计	10,768,904,822.01	10,637,516,971.70	9,310,072,832.07
负债和股东权益总计	36,309,851,727.05	31,668,784,851.01	28,365,225,792.57

注：2020年，湘财股份有限公司完成发行股份购买资产事项，湘财证券股份有限公司成为公司控股子公司，按照同一控制下企业合并对上市公司的财务数据以重组后的架构进行追溯调整。2019年财务数据按同一控制下企业合并进行测算。

公司最近两年及一期合并利润表

单位：元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度 (追溯调整后)
一、营业收入	1,053,275,917.81	2,636,683,522.69	1,943,761,155.18
其中：营业收入	577,916,825.79	730,866,643.17	467,479,024.79
利息收入	207,364,931.96	806,869,265.11	636,638,964.50
已赚保费			
手续费及佣金收入	267,994,160.06	1,098,947,614.41	839,643,165.89
二、营业总成本	1,021,338,744.82	2,377,201,875.61	1,853,403,071.78
其中：营业成本	569,555,138.02	659,771,997.54	385,406,353.64
利息支出	107,946,966.11	428,434,981.48	409,227,377.97
手续费及佣金支出	54,440,730.40	237,100,106.33	157,453,502.06
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	5,184,290.87	29,479,556.96	22,475,111.25
销售费用	4,448,140.20	30,806,754.89	12,676,383.45
管理费用	265,896,220.72	983,269,119.24	861,381,150.29
研发费用		119,418.78	212,898.11
财务费用	13,867,258.50	8,219,940.39	4,570,295.01
其中：利息费用	13,593,007.15	8,948,164.63	5,157,224.21

利息收入	109,860.74	864,395.10	665,395.71
加：其他收益	1,632,394.57	11,763,222.51	36,257,077.02
投资收益（损失以“-”号填列）	215,747,690.27	345,764,080.94	97,719,502.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	293,875.11	1,290,204.99	740,193.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）	204,153.84	-2,137,225.91	581,637.29
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-65,793,558.54	-96,761,986.45	350,186,964.42
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,827,131.25	-8,116,524.67	-7,492,127.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-29,299,072.40	-28,948,106.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	427.69	-309,026.65	871,368.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	177,901,149.57	480,385,114.45	539,534,399.28
加：营业外收入	703,553.31	6,672,233.23	6,397,376.93
减：营业外支出	227,930.65	7,310,901.76	18,791,541.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	178,376,772.23	479,746,445.92	527,140,234.97
减：所得税费用	53,650,935.15	122,612,939.79	120,380,119.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	124,725,837.08	357,133,506.13	406,760,115.91
其中：被合并方在合并前实现的净利润		176,471,589.91	388,723,950.99
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	124,725,837.08	357,133,506.13	406,760,115.91
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、归属于母公司所有者的净利润	124,535,698.97	356,318,683.48	324,031,717.64
2、少数股东损益	190,138.11	814,822.65	82,728,398.27
六、其他综合收益	7,405,181.02	17,309,869.30	-9,935,919.39
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	7,386,454.39	17,263,219.64	-7,720,209.37
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	7,471,924.95	17,263,219.64	-7,720,209.37
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	7,471,924.95	17,263,219.64	-7,720,209.37
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-85,470.56		
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-85,470.56		

2、其他债权投资公允价值变动			
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			
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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	18,726.63	46,649.66	-2,215,710.02
七、综合收益总额	132,131,018.10	374,443,375.43	396,824,196.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	131,922,153.36	373,581,903.12	316,311,508.27
归属于少数股东的综合收益总额	208,864.74	861,472.31	80,512,688.25
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0464	0.1360	0.1258
（二）稀释每股收益	0.0464	0.1360	0.1258

注：2020年，湘财股份有限公司完成发行股份购买资产事项，湘财证券股份有限公司成为公司控股子公司，按照同一控制下企业合并对上市公司的财务数据以重组后的架构进行追溯调整。2019年财务数据按同一控制下企业合并进行测算。

公司最近两年及一期合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度 (追溯调整后)
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	686,471,739.40	892,926,180.43	666,291,813.51
收取利息、手续费及佣金的现金	500,579,930.30	1,985,072,553.06	1,568,369,011.05
拆入资金净增加额	500,000,000.00	100,000,000.00	1,000,000,000.00
处置交易性金融资产净增加额	176,867,465.83		
回购业务资金净增加额	674,667,973.33	1,133,345,554.41	992,790,814.42
融出资金净减少额	13,189,967.15		
代理买卖证券收到的现金净额	295,392,005.48	1,136,743,275.97	3,260,910,916.93
收到的税费返还	119,996.68	848,852.44	26,440,622.60
收到的其他与经营活动有关的现金	25,085,064.67	276,139,470.35	134,314,344.94
经营活动现金流入小计	2,872,374,142.84	5,525,075,886.66	7,649,117,523.45
为交易目的而持有的金融资产净增加额		944,058,609.11	1,052,964,344.59
购买商品、接受劳务支付的现金	647,390,771.78	803,287,175.78	620,960,441.09
交易性金融资产净减少额			
融出资金净增加额		1,933,282,015.42	1,240,574,505.11
支付利息、手续费及佣金的现金	108,726,053.57	406,061,077.05	266,252,943.76
支付给职工以及为职工支付的现金	301,507,327.97	576,283,366.85	530,058,758.09
支付的各项税费	71,471,015.22	180,777,264.66	269,248,558.74

支付的其他与经营活动有关的现金	393,243,373.03	426,353,895.74	427,128,838.66
经营活动现金流出小计	1,522,338,541.57	5,270,103,404.61	4,407,188,390.04
经营活动产生的现金流量净额	1,350,035,601.27	254,972,482.05	3,241,929,133.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	71,713,150.72	50,205,665.97	84,666,688.00
取得投资收益收到的现金		1,332,876.38	12,237,704.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	88,557.08	382,697.32	73,681.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		98,343,824.51	
收到其他与投资活动有关的现金	10,387,500.00	34,312,330.55	51,201,846.43
投资活动现金流入小计	82,189,207.80	184,577,394.73	148,179,920.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,927,924.05	69,812,751.19	53,822,531.88
投资支付的现金	554,316,721.92	448,632,777.36	91,085,461.28
质押贷款净增加额			
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		10,000,000.00	112,000,000.00
投资活动现金流出小计	560,244,645.97	528,445,528.55	256,907,993.16
投资活动产生的现金流量净额	-478,055,438.17	-343,868,133.82	-108,728,072.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		979,999,938.49	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金	696,000,000.00	1,031,541,000.00	627,000,000.00
发行债券收到的现金		500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,324,257,000.00	2,975,446,000.00	1,699,509,000.00
筹资活动现金流入小计	2,020,257,000.00	5,486,986,938.49	2,326,509,000.00
偿还债务支付的现金	120,000,000.00	3,297,500,000.00	661,849,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,543,173.51	307,664,310.53	640,542,679.62
其中：子公司支付给少数股东的现金股利		900,000.00	88,331,022.15
支付其他与筹资活动有关的现金	862,392,513.26	1,286,047,811.34	1,195,047,000.00
筹资活动现金流出小计	1,035,935,686.77	4,891,212,121.87	2,497,439,379.62
筹资活动产生的现金流量净额	984,321,313.23	595,774,816.62	-170,930,379.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,066,964.83	-12,040,707.03	581,637.29
五、现金及现金等价物净增加额	1,857,368,441.16	494,838,457.82	2,962,852,318.48
加：期初现金及现金等价物余额	14,528,488,271.13	14,033,649,813.31	11,070,797,494.83
六、期末现金及现金等价物余额	16,385,856,712.29	14,528,488,271.13	14,033,649,813.31

注：2020年，湘财股份有限公司完成发行股份购买资产事项，湘财证券股份有限公司成为公司控股子公司，按照同一控制下企业合并对上市公司的财务数据以重组后的架构进行追溯

调整。2019年财务数据按同一控制下企业合并进行测算。

公司最近两年及一期母公司资产负债表

单位：元

项 目	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金	299,689,265.18	59,744,326.39	36,662,085.45
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	4,083,385.90	105,700.00	
其他应收款	414,628,171.94	486,393,254.04	303,681,552.24
其中：应收利息	1,292,766.66		2,770,000.00
应收股利	10,391,057.77	10,391,057.77	10,391,057.77
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,642,794.92	2,525,316.35	
流动资产合计	720,043,617.94	548,768,596.78	340,343,637.69
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	13,804,360,868.65	10,905,694,052.71	818,101,383.99
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	143,990,000.00	143,990,000.00	235,420,000.00
投资性房地产	19,226,025.90	19,430,481.78	20,248,305.30
固定资产	7,145,447.83	7,321,074.70	7,954,128.03
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	112,399.18	125,427.70	177,541.78

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		250,000,000.00	
非流动资产合计	13,974,834,741.56	11,326,561,036.89	1,081,901,359.10
资产总计	14,694,878,359.50	11,875,329,633.67	1,422,244,996.79
流动负债：			
短期借款	771,000,000.00	190,000,000.00	127,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	31,500.00	31,500.00	31,500.00
预收款项			632,500.00
合同负债			
应付职工薪酬	85,975.53	48,472.08	18,730.58
应交税费	46,166.72	61,801.21	93,024.49
其他应付款	2,273,155,481.89	297,116,136.60	280,551,209.12
其中：应付利息		290,277.78	194,855.83
应付股利	564,034.40	564,034.40	564,034.40
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	3,044,319,124.14	487,257,909.89	408,326,964.19
非流动负债：			
长期借款	900,000.00	900,000.00	900,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	13,263,806.43	13,263,806.43	36,121,306.43
其他非流动负债			

非流动负债合计	14,163,806.43	14,163,806.43	37,021,306.43
负债合计	3,058,482,930.57	501,421,716.32	445,348,270.62
股东权益：			
股本	2,681,990,294.00	2,681,990,294.00	361,263,565.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	8,204,952,244.13	8,204,952,244.13	256,731,342.69
减：库存股			
其他综合收益	-85,470.56		
专项储备			
盈余公积	42,722,417.48	42,722,417.48	29,590,924.06
未分配利润	706,815,943.88	444,242,961.74	329,310,894.42
股东权益合计	11,636,395,428.93	11,373,907,917.35	976,896,726.17
负债和股东权益总计	14,694,878,359.50	11,875,329,633.67	1,422,244,996.79

公司最近两年及一期母公司利润表

单位：元

项 目	2021年1-3月	2020年度	2019年度
一、营业收入	2,512,292.00	12,812,415.64	4,282,038.43
减：营业成本	204,455.88	817,823.52	817,823.52
税金及附加	103,080.69	8,052,426.98	65,407.37
销售费用			
管理费用	16,616,169.53	23,939,044.32	7,797,742.90
研发费用			
财务费用	13,852,610.43	8,586,986.07	2,945,078.34
其中：利息费用	13,554,618.59	9,229,198.90	3,414,298.27
利息收入	57,100.39	657,274.33	481,971.10
加：其他收益	13,360.49	34,673.39	
投资收益（损失以“-”号填列）	297,052,548.04	233,683,982.96	28,861,679.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	390,323.30	2,235,038.28	7,123,975.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-91,430,000.00	7,110,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,228,901.86	-5,105,667.27	-1,640,250.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			16,680.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	262,572,982.14	108,599,123.83	27,004,096.03
加：营业外收入			37,353.18
减：营业外支出		141,689.61	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	262,572,982.14	108,457,434.22	27,041,449.21
减：所得税费用		-22,857,500.00	1,777,500.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	262,572,982.14	131,314,934.22	25,263,949.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	262,572,982.14	131,314,934.22	25,263,949.21
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额	-85,470.56		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能重分类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.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-85,470.56		
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-85,470.56		
2.其他债权投资公允价值变动			
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			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额	262,487,511.58	131,314,934.22	25,263,949.21

公司最近两年及一期母公司现金流量表

单位：元

项 目	2021年1-3月	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			872,653.33
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	906,110,977.80	874,369,329.22	486,486,198.35
经营活动现金流入小计	906,110,977.80	874,369,329.22	487,358,851.68
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	3,074,377.86	4,807,110.15	3,240,198.19
支付的各项税费	363,317.83	9,865,896.06	214,354.81
支付其他与经营活动有关的现金	758,593,463.87	934,541,665.10	502,755,954.85
经营活动现金流出小计	762,031,159.56	949,214,671.31	506,210,507.85
经营活动产生的现金流量净额	144,079,818.24	-74,845,342.09	-18,851,656.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,999,267.97	
取得投资收益收到的现金	296,662,224.74	192,513,708.29	12,237,704.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			326.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		98,704,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	10,387,500.00	34,312,330.55	50,729,977.34
投资活动现金流入小计	307,049,724.74	328,529,306.81	62,968,008.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		77,938.00	126,097.00
投资支付的现金	774,316,721.92	1,250,968,829.06	100,000.00
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		10,000,000.00	112,000,000.00
投资活动现金流出小计	774,316,721.92	1,261,046,767.06	112,226,097.00
投资活动产生的现金流量净额	-467,266,997.18	-932,517,460.25	-49,258,088.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		979,999,938.49	
取得借款收到的现金	696,000,000.00	228,000,000.00	27,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			20,000,000.00
筹资活动现金流入小计	696,000,000.00	1,207,999,938.49	147,000,000.00
偿还债务支付的现金	120,000,000.00	165,000,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,844,896.37	12,388,398.94	8,145,553.57
支付其他与筹资活动有关的现金	4,022,985.90	166,496.27	20,000,000.00
筹资活动现金流出小计	137,867,882.27	177,554,895.21	148,145,553.57
筹资活动产生的现金流量净额	558,132,117.73	1,030,445,043.28	-1,145,553.57

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	234,944,938.79	23,082,240.94	-69,255,298.27
加：期初现金及现金等价物余额	59,744,326.39	36,662,085.45	105,917,383.72
六、期末现金及现金等价物余额	294,689,265.18	59,744,326.39	36,662,085.45

（三）公司最近两年及一期主要财务指标

单位：万元

主要财务指标	2021年3月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
总资产	3,630,985.17	3,166,878.49	2,836,522.58
总负债	2,554,094.69	2,103,126.79	1,905,515.30
所有者权益	1,076,890.48	1,063,751.70	931,007.28
流动比率	1.23	1.38	1.50
速动比率	1.23	1.38	1.49
资产负债率（合并报表）	70.34	66.41	67.18
资产负债率（母公司报表）	20.81	4.22	31.31
主要财务指标	2021年1-3月	2020年度	2019年度
营业收入	105,327.59	263,668.35	194,376.12
营业利润	17,790.11	48,038.51	53,953.44
利润总额	17,837.68	47,974.64	52,714.02
净利润	12,472.58	35,713.35	40,676.01
归属于母公司所有者的净利润	12,453.57	35,631.87	32,403.17
经营活动产生现金流量	135,003.56	25,497.25	324,192.91
投资活动产生现金流量	-47,805.54	-34,386.81	-10,872.81
筹资活动产生现金流量	98,432.13	59,577.48	-17,093.04
总资产周转率(次/年)	0.03	0.09	0.08

（四）管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近两年及一期的合并财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产负债结构分析：

公司最近两年及一期期末资产构成情况如下：

单位：万元

资产项目	2021年3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
流动资产：						
货币资金	1,196,114.72	32.94%	1,040,814.80	32.87%	940,934.58	33.17%
结算备付金	177,586.14	4.89%	182,565.55	5.76%	161,277.36	5.69%
融出资金	776,389.80	21.38%	769,689.17	24.30%	577,168.73	20.35%

交易性金融资产	855,247.21	23.55%	815,506.86	25.75%	755,049.34	26.62%
流动资产合计	3,134,025.42	86.31%	2,908,475.04	91.84%	2,593,035.04	91.42%
非流动资产：						
长期股权投资	277,343.09	7.64%	9,486.06	0.30%	26,841.15	0.95%
固定资产	40,300.74	1.11%	41,070.99	1.30%	42,215.74	1.49%
商誉	117,282.18	3.23%	117,282.18	3.70%	117,282.18	4.13%
非流动资产合计	496,959.75	13.69%	258,403.44	8.16%	243,487.54	8.58%
资产总计	3,630,985.17	100.00%	3,166,878.49	100.00%	2,836,522.58	100.00%

2019年末、2020年末及2021年3月末公司总资产分别为2,836,522.58万元、3,166,878.49万元、3,630,985.17万元，呈现稳定增长趋势。湘财股份主营业务为金融服务业，报告期内（最近两年及一期），货币资金、交易性金融资产、融出资金为公司资产的主要组成部分。其中，货币资金分别为940,934.58万元、1,040,814.80万元、1,196,114.72万元，占比分别为33.17%、32.87%、32.94%；交易性金融资产分别为755,049.34万元、815,506.86万元、855,247.21万元，占比分别为26.62%、25.75%、23.55%；融出资金分别为577,168.73万元、769,689.17万元、776,389.80万元，占比分别为20.35%、24.30%、21.38%。

2、负债结构分析

公司最近两年及一期期末负债构成情况如下：

单位：万元

资产项目	2021年3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
流动负债：						
短期借款	77,454.10	3.03%	19,354.10	0.92%	12,700.00	0.67%
应付短期融资款	302,246.26	11.83%	254,502.68	12.10%	82,615.67	4.34%
拆入资金	160,606.30	6.29%	110,805.98	5.27%	100,528.13	5.28%
卖出回购金融资产款	434,468.92	17.01%	391,450.67	18.61%	301,162.89	15.80%
代理买卖证券款	1,149,889.79	45.02%	1,085,364.94	51.61%	962,268.98	50.50%
其他应付款	203,317.18	7.96%	13,747.14	0.65%	5,510.87	0.29%
一年内到期的非流动负债	174,841.94	6.85%	171,827.69	8.17%	190,075.19	9.98%
流动负债合计	2,542,682.30	99.55%	2,100,819.54	99.89%	1,728,836.12	90.73%
非流动负债合计	11,412.39	0.45%	2,307.25	0.11%	176,679.17	9.27%
负债合计	2,554,094.69	100.00%	2,103,126.79	100.00%	1,905,515.30	100.00%

2019年末、2020年末及2021年3月末公司总负债分别为1,905,515.30万元、2,103,126.79万元、2,554,094.69万元，随总资产增长同步呈现稳定增长趋势。报告期内，代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、应付短期融资款为公司负责的主要组成部分。其中，代理买卖证券款分别为962,268.98万元、1,085,364.94万元、1,149,889.79万元，占比分别为50.50%、51.61%、45.02%；

卖出回购金融资产款分别为 301,162.89 万元、391,450.67 万元、434,468.92 万元，占比分别为 15.80%、18.61%、17.01%；应付短期融资款分别为 82,615.67 万元、254,502.68 万元、302,246.26 万元，占比分别为 4.34%、12.10%、11.83%。

3、现金流量分析

公司最近两年及一期的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	287,237.41	552,507.59	764,911.75
经营活动现金流出小计	152,233.85	527,010.34	440,718.84
经营活动产生的现金流量净额	135,003.56	25,497.25	324,192.91
投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	8,218.92	18,457.74	14,817.99
投资活动现金流出小计	56,024.46	52,844.55	25,690.80
投资活动产生的现金流量净额	-47,805.54	-34,386.81	-10,872.81
筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	202,025.70	548,698.69	232,650.90
筹资活动现金流出小计	103,593.57	489,121.21	249,743.94
筹资活动产生的现金流量净额	98,432.13	59,577.48	-17,093.04
汇率变动对现金及现金等价物的影响	106.70	-1,204.07	58.16
现金及现金等价物净增加额	185,736.84	49,483.85	296,285.23

2019 年、2020 年及 2021 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 324,192.91 万元、25,497.25 万元、135,003.56 万元，呈现一定波动趋势，主要是 2020 年代理买卖证券收到的现金净额较 2019 年减少 212,416.76 万元影响。

2019 年、2020 年及 2021 年 1-3 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -10,872.81 万元、-34,386.81 万元、-47,805.54 万元，呈现稳定流出趋势，主要是公司投资支付的现金增加、投资收回的现金减少。

2019 年、2020 年及 2021 年 1-3 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 -17,093.04 万元、59,577.48 万元、98,432.13 万元，呈现稳定流入趋势，主要是公司短期收益凭证增加、借款增加。

4、偿债能力分析

公司最近两年及一期主要偿债能力指标情况如下：

主要财务指标	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动比率	1.23	1.38	1.50
速动比率	1.23	1.38	1.49
资产负债率（合并报表）	70.34	66.41	67.18

2019 年末、2020 年末及 2021 年 3 月末公司流动比率分别为 1.50、1.38、

1.23，速动比率分别为 1.49、1.38、1.23，资产负债率分别为 67.18%、66.41%、70.34%，整体稳定呈下降趋势，始终保持正常水平。公司资产负债率、流动利率等各项指标保持在合理水平，总体而言公司偿债能力较强。

5、盈利能力分析

公司最近两年及一期主要盈利能力指标情况如下：

单位：万元

主要财务指标	2021年1-3月	2020年度	2019年度
营业收入	105,327.59	263,668.35	194,376.12
营业利润	17,790.11	48,038.51	53,953.44
利润总额	17,837.68	47,974.64	52,714.02
净利润	12,472.58	35,713.35	40,676.01
归属于母公司所有者的净利润	12,453.57	35,631.87	32,403.17

2019年、2020年及2021年1-3月公司归属于母公司所有者的净利润分别为32,403.17万元、35,631.87万元、12,453.57万元，呈现稳定增长的趋势。湘财证券纳入公司合并财务报表后，公司主营业务以证券服务业为主。湘财股份的营业收入、总资产和净资产规模显著提高，公司业务结构得到优化，盈利能力得到增强。同时通过积极调整资产结构，参股上海大智慧股份有限公司（以下简称“大智慧”），构建金融科技平台，赋能证券公司，进一步提升公司核心竞争力。公司更有能力为股东创造持续稳定的回报。

6、未来业务目标

公司面对新发展机遇和新经济形势，在巩固深化“创新驱动发展”成果基础上，加快改革步伐，突出以“管理提升效益”为工作总方针，将提升盈利能力、提高管理水平作为工作的核心和重点。

公司将大力发展盈利能力较强的证券服务业务，抢抓机遇推进证券业务快速健康发展。子公司湘财证券将依托上市平台，建立持续的资本补充机制，增强净资本实力，发挥金融科技优势，在夯实传统优势业务基础的同时，持续提升专业服务能力和增强盈利能力和抗风险能力，促进证券业务可持续健康发展，为股东创造持续稳定的回报。

对于其他业务板块，公司将继续深化其经营管理体制改革，激发内生活力，助力其实现快速、健康发展。

7、盈利能力的可持续性

公司2020年完成发行股份购买资产事项，湘财证券成为公司控股子公司，公司主营业务以证券服务业为主。湘财证券纳入公司合并财务报表后，湘财股份的营业收入、总资产和净资产规模显著提高，公司业务结构得到优化，盈利能力得到增强，公司更有能力为股东创造持续稳定的回报。同时公司通过积极调整资产结构，参股大智慧，构建金融科技平台，赋能证券公司，进一步提升公司核心

竞争力。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次债券募集资金拟用于补充流动资金及偿还债务，或符合法律、法规规定、监管机构认可的其他用途，具体募集资金用途提请股东大会授权董事会并同意董事会授权经营管理层根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，拓宽公司融资渠道，促进公司稳步健康发展。

五、其他重要事项

1、截至 2021 年 3 月 31 日，公司对外担保情况如下：

被担保单位	担保类型	担保额度 (万元)	实际发生额 (万元)	担保期限
黑龙江省哈高科营养食品有限公司	保证担保	500	354.10	担保额度至 2021 年 5 月 24 日
黑龙江省哈高科营养食品有限公司	保证担保	4,000	0	提供担保的授权期限为自股东大会审议通过之日（2021 年 3 月 26 日）起不超过 2 年，担保的期限为自担保义务发生之日起，最长不超过 2 年。
浙江哈高科投资管理 有限公司	保证担保	15,000	0	
浙江链新石油化 工有限公司	保证担保	20,000	0	
哈高科白天鹅药 业集团有限公 司	保证担保	5,000	0	
哈高科大豆食品 有限 责任公司	保证担保	3,000	0	
黑龙江哈高科实 业（集 团）有限公 司	保证担保	3,000	0	
合计	——	50,500	354.10	

以上担保均为公司对子公司的担保。

2、截至 2021 年 3 月 31 日，公司没有对公司财务状况、经营成果等可能产

生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

湘财股份有限公司董事会

2021年5月15日