

公司代码：601108

公司简称：财通证券

财通证券股份有限公司 2019 年年度报告摘要



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。

- 4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2019 年度利润分配预案为：2019 年度利润分配采用现金分红方式，以总股本 3,589,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.6 元（含税），共派发现金红利 574,240,000.00 元。

上述预案已经公司第三届董事会第三次会议审议通过，将提交 2019 年年度股东大会审议，待股东大会审议通过后实施。

二 公司基本情况

- 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	财通证券	601108	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	申建新	何干良
办公地址	杭州市西湖区杭大路15号嘉华国际商务中心	杭州市西湖区杭大路15号嘉华国际商务中心
电话	0571-87821312	0571-87821312
电子信箱	ir@ctsec.com	heganliang@ctsec.com

- 2 报告期公司主要业务简介

（一）报告期内公司所从事的主要业务及经营模式

公司所从事的主要业务分为八大板块，分别是证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、

自营证券业务、证券信用业务、期货业务、境外证券业务、基金业务。

证券经纪业务是通过线下和线上相结合的方式为客户提供证券经纪及期货 IB、产品销售、投资顾问等一揽子财富管理服务。

投资银行业务是运用股权融资、债权融资、新三板、并购、财务顾问等多种手段为企业和政府客户提供直接融资服务,主要包括证券承销与保荐业务、新三板业务及财务顾问业务等。

资产管理业务是通过集合计划、专项计划、定向计划以及公募基金为机构和个人客户提供券商资产管理服务。

证券自营业务是指公司投资管理部和固定收益部以自有资金在价值投资、稳健经营的前提下,从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多种自营证券、交易和做市业务。

证券信用业务是为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定式购回等资金融通服务。

期货业务是为客户提供期货经纪、财富管理、资产管理、风险管理等服务。

境外证券业务是为境内外客户提供跨境投资、融资、理财等综合服务。

基金业务是为机构和个人客户提供公募产品、专户产品等资产管理服务。

公司主要围绕上述主营业务展开,通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费及佣金收入、利息收入及自营收入等。

（二）报告期内公司所属行业的情况说明

2019年,国内资本市场进一步深化改革,以科创板改革为突破口,加强顶层设计,完善基础制度,提高上市公司质量,扎实培育各类机构投资者,为更多长期资金持续入市创造良好条件,构建良好市场生态,增强资本市场的活力、韧性和服务能力。对外开放速度加快并取得明显成效,A股投资者结构和投资生态持续改善,证券经营机构国际化也取得新的突破。金融领域全年未发生系统性风险。监管部门继续切实化解股票质押、债券违约、私募基金等重点领域风险。证券基金行业文化建设工作正式启动,为资本市场长期稳定健康发展提供了价值引领和精神支撑。上述顶层设计对证券行业将产生全面而深远的影响,有望持续提升行业经营水平与核心竞争力。

A股全年经历触底反弹、冲高回落、持续震荡的行情,板块与个股分化明显,外资持股比例与流入资金持续提高,市场交投活跃度显著提升。2019年,资产市场改革迈出实质性一步,科创板并试点注册制推出,IPO发行规模大幅提升,自7月22日科创板开市至12月31日,已有70家企业在科创板挂牌上市,除科创板之外的IPO发行节奏保持稳定,共计有203家企业上市,累计过会率84.15%,IPO发行常态化的同时,发行审核通过率明显回升;再融资产品结构变化,非公开发行难度较大,可转债发行规模大幅增加。(数据来源:万得资讯)

根据证券业协会发布的数据，133家证券公司2019年度实现营业收入3,604.83亿元，各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）787.63亿元、证券承销与保荐业务净收入377.44亿元、财务顾问业务净收入105.21亿元、投资咨询业务净收入37.84亿元、资产管理业务净收入275.16亿元、证券投资收益（含公允价值变动）1,221.60亿元、利息净收入463.66亿元，2019年度实现净利润1,230.95亿元，120家公司实现盈利。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	64,992,113,227.17	58,694,804,212.79	10.73	57,700,597,132.96
营业收入	4,952,243,604.81	3,167,998,370.32	56.32	4,016,866,764.74
归属于上市公司股东的净利润	1,873,062,523.33	818,836,066.51	128.75	1,503,931,618.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,856,366,829.37	792,889,466.09	134.13	1,490,095,163.08
归属于上市公司股东的净资产	21,339,452,695.47	19,665,347,784.55	8.51	20,790,232,240.37
经营活动产生的现金流量净额	6,665,569,904.07	2,362,615,194.04	182.13	-13,479,522,627.32
基本每股收益（元/股）	0.52	0.22	136.36	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.22	136.36	0.45
加权平均净资产收益率（%）	9.28	4.05	增加5.23个百分点	9.14

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,196,004,893.74	1,088,251,717.56	1,039,367,973.61	1,628,619,019.90
归属于上市公司	391,042,213.84	341,291,960.50	262,665,448.98	878,062,900.01

股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	390,930,219.30	335,183,321.78	260,454,401.48	869,798,886.81
经营活动产生的现金流量净额	7,825,038,222.02	-1,257,956,830.59	-251,078,383.17	349,566,895.81

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

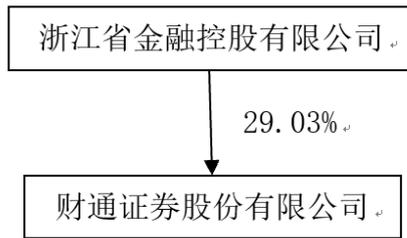
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						140,616	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						145,601	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
浙江省金融控股有限公司	-115,752,189	1,041,769,700	29.03	1,041,769,700	无	0	国有法人
浙江省财务开发公司	115,752,189	115,752,189	3.23	115,752,189	无	0	国有法人
台州市金融投资集团有限公司	0	106,329,439	2.96	0	无	0	国有法人
景宁跃泰科技有限公司	-16,830,000	105,170,000	2.93	0	无	0	境内非国有法人

浙江省交通投资集团有限公司	0	72,796,735	2.03	0	无	0	国有法人
维科控股集团股份有限公司	-22,400,000	67,600,000	1.88	0	无	0	境内非国有法人
杭州富春山居集团有限公司	-6,698,700	59,008,438	1.64	0	质押	41,300,000	国有法人
嘉兴市嘉实金融控股有限公司	-2,351,818	46,600,000	1.30	0	质押	20,000,000	国有法人
绍兴柯桥明源股权投资合伙企业(有限合伙)	-24,001,900	44,077,875	1.23	0	质押	5,000,000	其他
莱恩达集团有限公司	-4,956,000	43,932,591	1.22	0	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江省财务开发公司持有浙江省金融控股有限公司100%的股权，二者为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

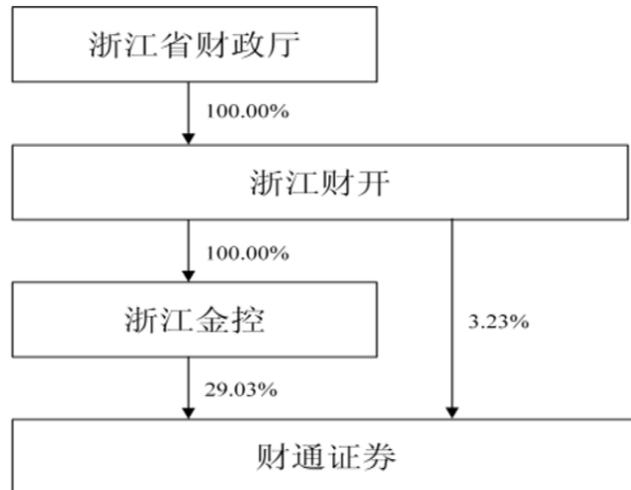
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
财通证券股份有限公司 2014 年公司债券	14 财通债	122372	2015 年 5 月 19 日	2020 年 5 月 19 日	169,040,000	4.00	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上交所
财通证券股份有限公司 2016 年永续	16 财通 Y1	135253	2016 年 2 月 26 日	2021 年 2 月 26 日	500,000,000	4.60	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本	上交所

次级债券(第一期)							付息。	
财通证券股份有限公司 2016 年第二期次级债券	16 财通 02	135558	2016 年 6 月 16 日	2020 年 6 月 16 日	600,000,000	5.30	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上交所
财通证券股份有限公司 2018 年第一期次级债券	18 财通 C1	150183	2018 年 3 月 19 日	2020 年 3 月 19 日	3,000,000,000	5.85	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上交所
财通证券股份有限公司 2018 年第二期次级债券	18 财通 C2	150296	2018 年 4 月 17 日	2020 年 4 月 17 日	2,500,000,000	5.40	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上交所
财通证券股份有限公司 2018 年第三期次级债券	18 财通 C3	150618	2018 年 8 月 23 日	2021 年 8 月 23 日	2,500,000,000	5.19	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上交所
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	151073	2019 年 1 月 11 日	2022 年 1 月 11 日	3,000,000,000	4.40	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息。	上交所
财通证券股份有限公司 2019 年第二	19 财通 C3	151337	2019 年 4 月 8 日	2022 年 4 月 8 日	2,000,000,000	4.25	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本	上交所

期次级 债券							付息。	
财通证 券股 份有 限公 司 2020 年第一 期次级 债券	20 财通 C1	166362	2020 年 3 月 24 日	2023 年 3 月 24 日	3,000,000,000	3.55	单利按年计 息, 不计复 利, 每年付 息一次, 到 期一次还本 付息。	上交所
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	163455	2020 年 4 月 22 日	2023 年 4 月 22 日	2,500,000,000	2.59	单利按年计 息, 不计复 利, 每年付 息一次, 到 期一次还本 付息。	上交所
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	163456	2020 年 4 月 22 日	2025 年 4 月 22 日	1,000,000,000	3.25	单利按年计 息, 不计复 利, 每年付 息一次, 到 期一次还本 付息。	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

财通证券股份有限公司 2016 年公司债券	已于 2019 年 03 月 04 日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	已于 2019 年 03 月 25 日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	已于 2019 年 04 月 29 日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司 2016 年第一期次级债券	已于 2019 年 05 月 23 日按期足额兑付本金及最后一期利息

	期利息
财通证券股份有限公司 2014 年第一期次级债券	已于 2019 年 10 月 28 日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司 2014 年第二期次级债券	已于 2019 年 11 月 18 日按期足额兑付本金及最后一期利息
财通证券股份有限公司 2016 年永续次级债券（第一期）	已于 2019 年 02 月 26 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 2018 年第一期次级债券	已于 2019 年 03 月 19 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 2018 年第二期次级债券	已于 2019 年 04 月 17 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 2014 年公司债券	已于 2019 年 05 月 20 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 2016 年第二期次级债券	已于 2019 年 06 月 17 日按期足额兑付当期利息
财通证券股份有限公司 2018 年第三期次级债券	已于 2019 年 08 月 23 日按期足额兑付当期利息

备注:报告期内,“19 财通 C1”和“19 财通 C3”尚未到达首次付息日。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内,中诚信证券评估有限公司(以下简称中诚信证评)对公司“14 财通债”、“14 财通 01”、“16 财通 Y1”、“16 财通 02”、“18 财通 C1”、“18 财通 C2”、“18 财通 C3”、“19 财通 C1”和“19 财通 C3”进行了跟踪评级,并出具了相应的跟踪评级报告:

1、2019 年 6 月 26 日中诚信证评对“14 财通债”出具了《财通证券股份有限公司 2014 年公司债券跟踪评级报告(2019)》(信评委函字[2019]跟踪 834 号),维持本期债券信用等级 AAA,维持公司主体信用等级为 AAA,评级展望稳定;

2、2019 年 5 月 24 日中诚信证评对“14 财通 01”出具了《财通证券股份有限公司 2014 年第一期次级债券跟踪评级报告(2019)》(信评委函字[2019]跟踪 238 号),维持本期债券信用等级 AA+,维持公司主体信用等级为 AAA,评级展望稳定;

3、2019 年 5 月 24 日中诚信证评对“16 财通 02”出具了《财通证券股份有限公司 2016 年第二期次级债券跟踪评级报告(2019)》(信评委函字[2019]跟踪 239 号),维持本期债券信用等级 AA+,维持公司主体信用等级为 AAA,评级展望稳定;

4、2019 年 5 月 24 日中诚信证评对“16 财通 Y1”出具了《财通证券股份有限公司 2016 年永续次级债券(第一期)跟踪评级报告(2019)》(信评委函字[2019]跟踪 242 号),维持本期债券信

用等级 AA+,维持公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定;

5、2019年5月24日中诚信证评对“18财通C3”、“19财通C1”和“19财通C3”出具了《财通证券股份有限公司2018年第三期次级债券、2019年第一期、第二期次级债券跟踪评级报告(2019)》(信评委函字[2019]跟踪243号),维持上述债券信用等级 AA+,维持公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定。

6、2019年5月24日中诚信证评对“18财通C1”和“18财通C2”出具了《财通证券股份有限公司2018年第一期、第二期次级债券跟踪评级报告(2019)》(信评委函字[2019]跟踪244号),维持上述债券信用等级 AA+,维持公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定。

7、2020年2月24日,中诚信证评对“20财通C1”出具了《财通证券股份有限公司2020年第一期次级债券信用评级报告》(信评委字[2020]G124-F1号),公司的主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定,本期债券的信用等级为 AA+。

中诚信国际信用评级有限责任公司(以下简称中诚信国际)于2019年9月18日对公司出具了《2019年财通证券股份有限公司主体信用评级报告》(信评委函字[2019]1980M号),公司主体信用等级为 AAA, 评级展望为稳定。

2020年2月,经中国证券监督管理委员会批准,中诚信国际取得了从事证券市场资信评级业务的许可,同时中诚信证评不再具备证券市场资信评级业务许可。中诚信国际与全资子公司中诚信证评的业务整合工作已完成,公司已委托中诚信证评开展的证券市场资信评级工作将由中诚信国际承继。

2020年4月10日,中诚信国际出具了《财通证券股份有限公司公开发行2020年第一期公司债券信用评级报告》(信评委字[2020]1057D号),公司的主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定,本期债券的信用等级为 AAA。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	58.52	59.33	-0.81
EBITDA全部债务比	0.1252	0.0822	4.30
利息保障倍数	2.99	1.74	71.84

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司总资产为 649.92 亿元，较上年末增加 10.73%；归属于上市公司股东的所有者权益为 213.39 亿元，较上年末增加 8.51%；营业收入为 49.52 亿元，同比增加 56.32%；利润总额为 22.22 亿元，同比增加 155.08%；归属于上市公司股东的净利润 18.73 亿元，同比增加 128.75%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

报告期内，公司因实施财政部新修订和颁布的准则的影响详见“本报告第十一节五、41 重要会计政策和会计估计的说明”的相关内容

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司纳入本期合并财务报表范围的子公司和结构化主体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和其他主体中的权益之说明。