(上接C12版)

截止本招股意向书摘要签署日,本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份。

截止本招股意向书摘要签署日,本公司董事、监事和高级管理人员均无与公司存在利益冲突的对外投资。

2020年,公司现任董事、监事和高级管理人员从本公司领取薪酬的情况如下表所示:

姓名	本公司职务	2020年从公司领取薪酬的情况(万元)	2020年是否从关联方领取薪酬
翟建强	董事长、党委书记	35.61	否
张明	副董事长、总经理、董事会秘书、党委常委	35.61	否
温建国	董事	-	是
庄立明	董事	-	是
张元	董事、副总经理	30.30	否
唐建君	董事、副总经理、财务负责人	30.30	否
张晓刚	职工董事	56.49	否
龙传喜	独立董事	7.14	否
李世银	独立董事	7.14	否
张宏斌	独立董事	7.14	否
李长皓	独立董事	2.38	否
付继松	监事会主席、职工监事、党委副书记	35.61	否
孟玉梅	监事	-	是
徐立果	职工监事	30.30	否
苏劲	监事	-	是
李建海	监事	-	是
郭爱文	副总经理	30.3	否
刘洪斌	副总经理	30.30	否
李华素	合规负责人、法务总监	30.30	否
常平	信息技术负责人、首席信息官	60.19	否
刘丽	首席风险官	62.36	否
赵景张	副总经理	120.00	否

注:1、上述领取薪酬包括基本工资、奖金、福利费等;

2、由于河北省国资委暂未对委属企业2019年度负责人薪酬进行核定,上述部分人员领取的薪酬只包括预发的基本年薪和绩效年薪,不含2019年负责人薪酬清算兑现和2015-2018年任期激励收入;3、李长皓于2020年8月任公司独立董事并领取薪酬。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

截止本招股意向书摘要签署日,唐钢集团持有本公司股份105,263.1050万股,占本次发行前总股本的38.35%,是本公司的控股股东,其基本情况如下:

类 别	基本情况
企业名称	唐山钢铁集团有限责任公司
企业住所	唐山路北区滨河路9号
法定代表人	王兰玉
成立日期	1995年12月28日
注册资本	553,073.12万元
实收资本	553,073.12万元
经营范围	资产经营;外经外贸(详见进出口商品目录);冶金技术开发、咨询、服务;机电修理;职业技工;教育培训;职业技能服务;互联网数据服务;互联网接入服务;以下限分支经营:矿山开采;焦化产品;钢铁冶炼;钢材轧制;钢材加工;金属废料和碎屑加工、销售;建筑安装;工程设计研究;普通货运、危险货物运输(2类1项、2类2项、第3类);货运站(场)经营(仓储、配载、理货、信息服务、装卸);国际货运代理;煤气、二次及多次能源、资源再利用产品生产和销售;节能、新材料技术推广服务;合同能源管理;机械设备及其零部件修理;液压设备、液压管件的生产、维修;劳务输出;电子产品、建材(木材、石灰除外)、钢材批发、零售;信息技术管理及相关咨询;计算机软件开发、硬件集成及系统服务;计算机及辅助设备、办公设备、计算机耗材、工业自动化控制系统装置、通讯设备批发、零售;焦炭、煤焦油、纯苯、甲苯、二甲苯、重苯、苯酚生产销售;住宿、生活类饮、理发、正餐、预包装食品零售;食品经营、餐饮及配送服务;日用品、五金交电、橡胶制品、饮具、家具、灯具、文具用品、服装、电子产品、化妆品及卫生用品、针纺织品、花卉、装饰材料、卫生洁具、百货、陶瓷制品批发及零售;烟酒、国内烟图书零售;洗衣服务;汽车租赁;房地产租赁经营;物业管理(以上各项涉及法律、法规专项审批的,未经批准,不得经营)***(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)
股东构成及控制情况	河钢集团持有其100%股权

唐钢集团最近一年及一期(2019年及2020年1-9月)的主要财务数据(合并口径)如下:

单位:万元

项 目	2020年9月30日/2020年1-9月	2019年12月31日/2019年度
总资产	29,082,658.83	27,538,554.19
净资产	6,702,194.37	6,445,859.37
净利润	-31,320.60	177,592.68

注:唐钢集团2019年财务数据已经审计,2020年1-9月财务数据未经审计,2020年财务报表及审计报告尚在编制中。

截止本招股意向书摘要签署日,河北省国资委通过控股股东唐钢集团间接持有本公司38.35%的股权,通过国控运营间接持有本公司16.09%的股权,通过河北港口间接持有本公司12.39%的股权,通过河钢控股间接持有本公司2.27%的股权,通过河北建投间接持有本公司1.46%的股权,通过国控投资间接持有本公司1.09%的股权,通过河北财投间接持有本公司0.12%的股权,通过达盛贸易间接持有本公司0.09%的股权,合计间接持有本公司71.86%的股权,是本公司的实际控制人。河北省国资委成立于2003年8月27日,办公地址为河北省石家庄市裕华东路45号,河北省国资委代表河北省政府对省国有大中型骨干企业履行出资人职能。

九、发行人财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)合并报表

1、合并资产负债表

单位:元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产:			
货币资金	9,358,521,623.25	8,595,196,901.67	6,601,369,172.07
其中:客户资金存款	7,928,965,947.01	7,396,813,227.65	5,373,451,311.89
结算备付金	4,371,021,901.66	3,154,757,082.53	2,742,512,574.91
其中:客户备付金	3,406,843,599.61	2,342,993,846.78	2,034,679,496.60
拆出资金	-	-	-
融出资金	5,741,076,616.95	3,893,657,786.03	3,310,762,549.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	13,066,464,491.60
衍生金融资产	-	-	-
存出保证金	294,909,143.08	171,608,391.27	352,897,601.15
应收款项	133,484,021.32	158,611,059.14	366,106,800.50
合同资产	-	-	-
应收利息	-	-	398,082,492.78
买入返售金融资产	2,187,684,120.11	3,169,684,220.76	4,742,650,382.36
持有待售资产	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	859,733,958.82
持有至到期投资	-	-	-
金融投资:			
交易性金融资产	16,157,746,163.34	14,321,927,835.18	-
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
其他权益工具投资	80,000,000.00	30,000,000.00	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	70,522,251.80	77,427,653.43	83,962,979.87
固定资产	160,895,125.62	181,360,307.70	193,181,301.81
在建工程	-	-	-
无形资产	97,186,331.17	78,032,448.68	70,058,272.32
开发支出	-	-	-
商誉	17,910,191.63	17,910,191.63	17,910,191.63
递延所得税资产	309,553,255.68	245,078,227.94	256,710,413.71
其他资产	155,556,981.52	119,120,815.21	76,559,671.78
资产总计	39,136,067,727.13	34,214,372,921.17	33,138,962,854.97
负债:			
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	1,313,395,946.71	-	1,000,000,000.00
拆入资金	-	200,064,444.44	-
交易性金融负债	100,505,244.57	-	-
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	-	-	-
卖出回购金融资产款	7,835,481,585.26	6,558,589,278.81	7,469,700,316.00
代理买卖证券款	11,020,035,073.55	9,501,763,921.55	7,368,953,256.91
应付职工薪酬	558,976,526.80	633,053,940.19	537,150,539.33
应交税费	157,463,325.64	9,916,048.59	111,007,775.45
应付款项	41,661,759.24	83,425,175.00	35,426,540.52
合同负债	1,268,867.92	-	-
应付利息	-	-	102,164,938.74
持有待售负债	-	-	-
预计负债	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	7,881,425,643.84	7,379,753,529.12	6,498,750,000.00
其中:优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
递延所得税负债	34,452,406.17	47,847,839.97	18,220,765.29
其他负债	1,263,193,840.39	1,129,127,657.95	1,534,317,847.31
负债合计	30,207,860,220.09	25,543,541,835.62	24,675,691,979.55
股东权益:			
股本	2,745,000,000.00	2,745,000,000.00	2,745,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中:优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	3,414,948,597.52	3,414,948,597.52	3,414,948,597.52
减:库存股	-	-	-
其他综合收益	-290,000.00	-160,000.00	-136,438,672.94
盈余公积	233,513,039.37	181,496,926.38	131,743,885.74
一般风险准备	880,930,894.68	827,247,046.82	775,928,441.94
交易风险准备	877,333,513.38	825,317,400.39	775,564,359.74
未分配利润	772,562,069.12	672,865,631.78	752,481,212.45
归属于母公司股东权益合计	8,923,998,114.07	8,666,715,602.89	8,459,227,824.45
少数股东权益	4,209,392.97	4,115,482.66	4,043,050.97
股东权益合计	8,928,207,507.04	8,670,831,085.55	8,463,270,875.42
负债和股东权益总计	39,136,067,727.13	34,214,372,921.17	33,138,962,854.97

2、合并利润表

单位:元

项 目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	2,049,789,593.71	1,813,260,306.57	1,460,659,256.36
利息净收入	94,136,129.77	136,603,086.39	240,847,618.02
其中:利息收入	820,741,800.85	731,660,727.04	764,535,748.68
利息支出	726,605,671.08	595,057,640.65	523,688,130.66
手续费及佣金净收入	1,037,602,895.61	765,323,328.86	577,834,215.09
其中:经纪业务手续费净收入	732,129,898.22	544,273,411.33	438,010,475.62
投资银行业务手续费净收入	271,530,809.07	207,563,699.77	131,824,312.26
资产管理业务手续费净收入	30,838,584.84	11,225,276.57	6,417,082.55
投资收益(损失以"-"号填列)	821,035,174.14	622,389,338.57	436,842,554.85
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收益(损失以"-"号填列)	-	-	-
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)	-	-	-
其他收益	3,231,873.43	1,523,193.60	928,230.77
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-67,603,296.79	108,764,674.93	78,849,912.73
汇兑收益(损失以"-"号填列)	-870,210.78	206,549.08	559,597.54
其他业务收入	162,352,328.48	178,387,172.68	124,852,929.81
资产处置收益(损失以"-"号填列)	-95,300.15	62,962.46	-55,802.45
二、营业总支出	1,323,629,650.31	990,543,490.10	1,361,225,838.03
税金及附加	20,849,192.10	14,852,423.48	16,475,408.12
业务及管理费	812,296,391.66	923,135,868.18	793,935,548.85
信用减值损失	336,747,867.20	-114,826,057.12	-
资产减值损失	-	-	432,806,038.01
其他资产减值损失	-	-	-
其他业务成本	153,736,199.35	167,381,255.56	118,008,843.05
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	726,159,943.40	822,716,816.47	99,433,418.33
加:营业外收入	14,558,477.94	16,827,249.52	5,397,662.45
减:营业外支出	21,194,979.25	21,380,058.33	1,538,860.16
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	719,523,442.09	818,164,007.66	103,292,220.62
减:所得税费用	187,517,020.60	208,917,918.67	29,617,318.16
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	532,006,421.49	609,246,088.99	73,674,902.46
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	532,006,421.49	609,246,088.99	73,674,902.46
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(净亏损以"-"号填列)	531,912,511.18	609,173,507.00	73,632,352.15
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	93,910.31	72,581.99	42,550.31
六、其他综合收益的税后净额	-130,000.00	-70,000.00	-19,097,954.32
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-130,000.00	-70,000.00	-19,090,618.62
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-130,000.00	-70,000.00	-170,000.00
1.重新计量设定受益计划变动额	-130,000.00	-70,000.00	-170,000.00
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.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	-	-	-18,920,618.62
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-18,920,618.62
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
6.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-
7.外币财务报表折算差额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-7,335.70
七、综合收益总额	531,876,421.49	609,176,088.99	54,576,948.14
归属于母公司股东的综合收益总额	531,782,511.18	609,103,507.00	54,541,733.53
归属于少数股东的综合收益总额	93,910.31	72,581.99	35,214.61
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)	0.19	0.22	0.03
(二)稀释每股收益(元/股)	0.19	0.22	0.03

3、合并现金流量表

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:			
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	642,306,096.71	-
融出资金净减少额	-	-	997,493,303.75
收取利息、手续费及佣金的现金	2,007,703,396.32	1,692,864,711.92	1,467,228,989.00
拆入资金净增加额	-	200,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	1,926,467,839.33	761,041,544.74	2,495,325,985.46
代理买卖证券收到的现金净额	1,517,900,613.10	2,131,970,143.78	-
收到其他与经营活动有关的现金	412,422,580.25	713,398,717.88	189,591,262.55
经营活动现金流入小计	5,864,494,429.00	6,141,581,215.03	5,149,639,540.76
为交易目的而持有的金融资产净增加额	931,360,030.33	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	-	-	4,356,480,441.37
处置可供出售金融资产净减少额	-	-	629,108,713.70
融出资金净增加额	1,825,186,750.23	493,295,956.97	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	1,033,908,712.71
拆入资金净减少额	200,000,000.00	-	700,000,000.00
回购业务资金净减少额	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	486,624,884.33	385,522,407.82	402,075,073.79
支付给职工以及为职工支付的现金	624,741,017.61	565,686,105.58	534,309,827.19
支付的各项税费	249,996,242.84	386,501,490.59	178,552,741.05
支付其他与经营活动有关的现金	609,527,504.65	461,117,939.87	831,325,248.97
经营活动现金流出小计	4,927,436,429.99	2,292,123,900.83	8,665,760,758.78
经营活动产生的现金流量净额	937,057,999.01	3,849,457,314.20	-3,516,121,218.03
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	154,964.12	411,414.93	464,021.62
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	154,964.12	411,414.93	464,021.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,367,658.07	74,974,977.23	56,383,878.68
投资支付的现金	-	-	-
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	65,367,658.07	74,974,977.23	56,383,878.68
投资活动产生的现金流量净额	-65,212,693.95	-74,563,562.30	-55,919,857.06
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	7,980,000,000.00	800,000,000.00	6,950,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	400,000,000.00
筹资活动现金流入小计	7,980,000,000.00	800,000,000.00	7,350,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,178,750,000.00	1,000,000,000.00	3,401,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	691,573,430.93	776,702,445.72	596,310,422.97
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	400,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	6,870,323,430.93	2,176,702,445.72	3,997,560,422.97
筹资活动产生的现金流量净额	1,109,676,569.07	-1,376,702,445.72	3,352,439,577.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,366,779.33	845,550.96	2,127,541.29
五、现金及现金等价物净增加额	1,978,155,094.80	2,399,036,857.14	-217,473,956.77
加:期初现金及现金等价物余额	11,742,918,604.12	9,343,881,746.98	9,561,355,703.75
六、期末现金及现金等价物余额	13,721,073,698.92	11,742,918,604.12	9,343,881,746.98

(二)非经常性损益

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动性资产处置损益	-97,640.55	63,050.96	-55,802.45
越权审批,或无正式批准文件,或偶发的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助,但与企业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	14,592,234.39	3,238,686.39	3,055,349.01
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	796,790.95	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-18,932,060.91	-6,407,897.31	1,067,802.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目	937,539.04	139,507.21	663,881.76
小计	-2,703,137.08	-2,966,652.75	4,731,230.61
所得税影响额	-675,784.27	-741,663.19	1,182,807.65
少数股东权益影响额(税后)	18,909.31	1,642.55	3,332.99
合计	-2,046,262.12	-2,226,632.11	3,545,089.97

(三)财务指标和风险控制指标

1、主要财务指标

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率(合并)	67.62%	64.44%	66.83%
资产负债率(母公司)	66.42%	62.83%	65.17%
净资产负债率(母公司)	197.81%	169.05%	187.15%
自营证券比率(母公司)	5.99%	1.92%	1.72%
固定资产比率(合并)	1.80%	2.09%	2.28%
无形资产(扣除土地使用权)占归属于母公司净资产的比例	0.95%	0.76%	0.68%
项目	2020年度	2019年度	2018年度
总资产利润率	5.57%	5.66%	2.82%
营业费用率	39.63%	50.91%	54.35%
每股经营活动产生的现金流量(元)	0.34	1.40	-1.28
每股净现金流量(元)	0.72	0.87	-0.08
利润总额(万元)	71,952.34	81,816.40	10,329.22
净利润(万元)	53,200.64	60,924.61	7,367.49
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润(万元)	53,395.88	61,140.01	7,008.73

注:1、资产负债率(合并)=(总负债-代理买卖证券款-应付货币保证金)/(总资产-代理买卖证券款-应付货币保证金)。

2、资产负债率(母公司)=(总负债-代理买卖证券款)/(总资产-代理买卖证券款)。

3、净资产负债率=(总负债-代理买卖证券款)/净资产。

4、自营证券比率=期末自营权益类证券及证券衍生品投资规模/期末净资产。

5、固定资产比率=(固定资产期末净值+期末在建工程)/期末净资产。

6、总资产利润率=(利润总额+利息支出)/期初和期末(总资产-代理买卖证券款-应付货币保证金)的平均余额。

7、营业费用率=业务及管理费/营业收入。

8、每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/当期普通股股份加权平均数。

9、每股净现金流量=净现金流量/当期普通股股份加权平均数。

2、净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《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)的要求,报告期公司加权平均净资产收益率及每股收益如下:

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.05	0.19	0.19
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.07	0.19	0.19
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.11	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.14	0.22	0.22
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	0.84	0.03	0.03
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.80	0.03	0.03
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	3.42	0.11	0.11
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.42	0.11	0.11

3、主要监管指标(母公司口径)

根据2016年实施的《证券公司风险控制指标管理办法》及相关指标计算标准,报告期各期末,公司主要风险控制指标列示如下:

项目	监管标准	预警标准	监管指标 2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
核心净资本(万元)	-	-	759,303.12	753,314.91	731,394.00
附属净资本(万元)	-	-	145,000.00	156,000.00	240,000.00
净资本(万元)	-	-	904,303.12	909,314.91	971,394.00
净资产(万元)	-	-	890,401.27	865,848.16	846,052.05
各项风险资本准备之和(万元)	-	-	289,897.08	263,604.54	288,243.09
表内外资产总额(万元)	-	-	2,656,936.27	2,331,573.38	2,430,610.27
风险覆盖率	≥100%	≥120%	311.94%	344.95%	337.01%
资本杠杆率	≥8%	≥9.6%	28.58%	32.31%	30.09%
流动性覆盖率	≥100%	≥120%	549.13%	1746.42%	1104.29%
净稳定资金率	≥100%	≥120%	207.65%	168.57%	208.56%
净资本/净资产	≥20%	≥24%	101.56%	105.02%	114.81%
净资本/负债	≥8%	≥9.6%	51.34%	62.12%	61.35%
净资产/负债	≥10%	≥12%	50.55%	59.16%	53.43%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	≤100%	≤80%	5.90%	1.83%	1.50%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	≤500%	≤400%	160.11%	141.82%	127.13%

截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日,公司上述各项风险控制指标均符合当时的监管标准。

(四)管理层讨论与分析

1、财务状况简要分析

(1)资产结构变动分析

截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日,公司资产总额分别为3,313,896.29万元、3,421,437.29万元和3,913,719.71万元,具体构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2020年12月31日 金额	比例(%)	2019年12月31日 金额	比例(%)	2018年12月31日 金额	比例(%)
货币资金	935,852.16	23.91	859,519.69	25.12	660,136.92	19.92
其中:客户存款	792,896.59	20.26	739,681.32	21.62	537,345.13	16.21
结算备付金	437,102.19	11.17	315,475.71	9.22	274,251.26	8.28
其中:客户备付金	340,684.36	8.71	234,299.38	6.85	203,467.95	6.14
融出资金	574,107.66	14.67	389,365.78	11.38	331,076.25	9.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	1,306,646.45	39.43
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
存出保证金	29,490.91	0.75	17,160.84	0.50	35,289.76	1.06
应收款项	13,348.40	0.34	15,861.11	0.46	36,610.68	1.10
应收利息	-	-	-	-	39,808.25	1.20
买入返售金融资产	218,768.41	5.59	316,968.42	9.26	474,265.04	14.31
可供出售金融资产	-	-	-	-	85,973.40	2.59
金融投资:						
交易性金融资产	1,615,774.62	41.29	1,432,192.78	41.86	-	-
其他权益工具投资	8,000.00	0.20	3,000.00	0.09	-	-
投资性房地产	7,052.23	0.18	7,742.77	0.23	8,396.30	0.25
固定资产	16,089.51	0.41	18,136.03	0.53	19,318.13	0.58
无形资产	9,718.63	0.25	7,803.24	0.23	7,005.83	0.21
商誉	1,791.02	0.05	1,791.02	0.05	1,791.02	0.05
递延所得税资产	30,955.33	0.79	24,507.82	0.72	25,671.04	0.77
其他资产	15,555.70	0.40	11,912.08	0.35	7,655.97	0.23
资产总计	3,913,606.77	100.00	3,421,437.29	100.00	3,313,896.29	100.00

报告期内,本公司的资产主要由货币资金、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、买入返售金融资产、交易性金融资产构成,截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日,上述资产合计占公司总资产比例分别为91.93%、96.85%和96.63%。公司固定资产等长期资产占比较低,公司资产结构合理、变现能力强,流动性风险较小。

公司资产由客户资产和自有资产构成。报告期内,公司资产扣除客户存款、客户备付金后的自有资产分别为2,573,083.21万元、2,447,456.58万元和2,780,025.82万元,占比分别为77.65%、71.53%和71.03%。

(2)负债结构变动分析

截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日,公司负债总额分别为2,467,569.20万元、2,554,354.18万元和3,020,786.02万元,具体构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2020年12月31日 金额	比例(%)	2019年12月31日 金额	比例(%)	2018年12月31日 金额	比例(%)
应付短期融资款	131,339.59	4.35	-	-	100,000.00	4.05
拆入资金	-	-	20,006.44	0.78	-	-
交易性金融负债	10,050.52	0.33	-	-	-	
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	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	783,548.16	25.94	655,858.93	25.68	746,970.03	30.27
代理买卖证券款	1,102,003.51	36.48	950,176.39	37.20	736,895.33	29.86
应付职工薪酬	55,897.65	1.85	63,305.39	2.48	53,715.05	2.18
应交税费	15,746.33	0.52	991.60	0.04	11,100.78	0.45
应付款项	4,166.18	0.14	8,342.52	0.33	3,542.65	0.14
合同负债	126.89	0.00	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	10,216.49	0.41
应付债券	788,142.56	26.09	737,975.35	28.89	649,875.00	26.34
递延所得税负债	3,445.24	0.11	4,784.78	0.19	1,822.08	0.07
其他负债	126,319.38	4.18	112,912.77	4.42	153,431.78	6.22
负债合计	3,020,786.02	100.00	2,554,354.18	100.00	2,467,569.20	100.00

报告期内,公司负债主要由应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券、其他负债等构成。截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日,上述负债合计占公司负债总额的比例分别为96.74%、96.97%和97.04%。

截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日,公司代理买卖证券款占负债合计的比例分别为29.86%、37.20%和36.48%,占比较大。代理买卖证券款是公司接受客户委托,代理客户买卖股票、债券和基金等有价证券而收到的款项。该项负债和客户资产存在对应关系,其波动对公司的偿债能力不会构成实质性影响。

2、盈利能力简要分析

(1)营业收入分析——按会计核算口径

按照会计核算口径划分,公司营业收入包括手续费及佣金净收入、利息净收入、投资收益、其他收益、公允价值变动损益、汇兑收益、其他业务收入、资产处置收益等。报告期内,公司营业收入及其构成情况如下:

单位:万元

项目	2020年度 金额	比例(%)	2019年度 金额	比例(%)	2018年度 金额	比例(%)
手续费及佣金净收入	103,760.29	50.62	76,532.33	42.21	57,783.42	39.56
利息净收入	9,413.61	4.59	13,660.31	7.53	24,084.76	16.49
投资收益(损失以"-"号列示)	82,103.52	40.05	62,238.93	34.32	43,684.26	29.91
公允价值变动损益(损失以"-"号列示)	-6,760.33	-3.30	10,876.47	6.00	7,884.99	5.40
其他收益	323.19	0.16	152.32	0.08	92.82	0.06
汇兑收益(损失以"-"号列示)	-87.02	-0.04	20.65	0.01	55.96	0.04
其他业务收入	16,235.23	7.92	17,838.72	9.84	12,485.29	8.55
资产处置收益(损失以"-"号填列)	-9.53