

公司代码：601162

公司简称：天风证券

天风证券股份有限公司
2020 年年度报告摘要

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 大信会计师事务所（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 2020 年度利润分配预案为：目前公司正在推进非公开发行 A 股股票。根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》规定，上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。如果公司实施 2020 年度利润分配，则在完成利润分配前，公司不能进行非公开发行股票。从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司拟暂不进行 2020 年度利润分配，也不进行资本公积转增股本。公司计划在本次非公开发行 A 股股票完成后，尽快按照相关法律法规的要求与《公司章程》规定进行利润分配相关事宜。本预案尚需提交公司股东大会审议。

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	天风证券	601162	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	诸培宁	诸培宁
办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
电话	027-87618867	027-87618867
电子信箱	dongban@tfzq.com	dongban@tfzq.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务及经营模式

公司及子公司从事的主要业务包括证券经纪业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务、期货经纪业务、私募基金管理业务以及海外业务等。

公司开展证券经纪业务，并为客户提供融资融券、股票质押回购等信用交易业务服务。证券经纪业务主要是公司通过所属证券营业部接受客户委托代理客户买卖证券，是证券公司的一项传统业务。此外，还包括代理销售金融产品、期货中间介绍、代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务。公司通过提供相关服务，获得手续费、佣金等收入。信用交易业务主要是指公司向客户出借资金或出借证券并收取担保物，收取利息等收入。

投资银行业务主要是为机构客户提供股票承销与保荐、债券发行与承销、上市公司资产重组、兼并收购、改制辅导及股权激励等财务顾问业务以及股转系统挂牌推荐、持续督导及并购重组、融资等服务，获得承销费、保荐费、财务顾问费等收入。

资产管理业务主要是公司作为资产管理人，根据有关法律法规规定与客户签订资产管理合同，根据约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营，为客户提供证券及其他金融产品投资管理服务，获取管理费、业绩报酬等收入。

自营业务主要是公司以自有资金和依法筹集的资金进行权益类证券、固定收益类证券及证券衍生品等金融产品的投资和交易，获取投资收益。

研究业务主要是公司研究所立足和深耕产业资源，发布研究报告，为客户提供产业和上市公司调研、研究成果路演、委托课题研究、会议推介沟通、各类定制研究咨询等服务。

公司控股子公司天风期货为客户提供期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务，并收取手续

费、管理费等收入。公司控股子公司天风天睿开展私募投资基金业务，获得管理费、投资收益等收入。公司通过境外子公司天风国际集团拓展海外业务。

（二）行业情况说明

2020年初，突如其来的新冠肺炎疫情肆虐全球，各国经济遭遇重创。在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我国率先取得疫情防控战役的胜利，全面复工复产和适度的宏观经济政策，为资本市场注入了强心剂。

得益于有效的疫情防控和适度的宏观经济政策，A股相对于全球市场表现十分突出。2020年，沪深两市累计成交206.8万亿元，日均成交8,511亿元，同比增长63%；上证综指与深证成指分别较上年末上涨13.9%和38.7%。据中国证券业协会统计，2020年证券行业实现营业收入4,484.79亿元，净利润1,575.34亿元，分别同比增长24.41%和27.98%；截至2020年末，证券行业的总资产为8.90万亿元，净资产为2.31万亿元，分别同比增加22.50%和14.10%。

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

	2020年	2019年		本年比上年增减(%)	2018年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	81,405,106,781.45	59,920,334,525.05	59,920,334,525.05	35.86	53,566,065,797.26	53,566,065,797.26
营业收入	4,359,629,544.39	3,846,100,730.48	3,846,100,730.48	13.35	3,277,404,101.33	3,277,404,101.33
归属于上市公司股东的净利润	454,871,365.71	307,767,555.05	307,767,555.05	47.80	302,851,495.02	302,851,495.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	405,315,277.48	258,029,150.21	258,029,150.21	57.08	270,487,733.96	270,487,733.96
归属于上市公司股东的净资产	17,460,091,857.72	12,123,150,062.81	12,123,150,062.81	44.02	12,321,687,406.03	12,321,687,406.03
经营活动产生的现金流	-3,354,490,668.04	-2,945,165,051.34	-2,945,165,051.34		1,150,059,000.92	1,150,059,000.92

量净额						
基本每股收益（元/股）	0.07	0.05	0.06	40.00	0.06	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.05	0.06	40.00	0.06	0.06
加权平均净资产收益率（%）	2.79	2.53	2.53	增加0.26个百分点	2.64	2.64

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	839,058,279.74	1,222,248,733.37	1,370,871,834.70	927,450,696.58
归属于上市公司股东的净利润	80,495,045.99	324,493,419.62	297,141,649.41	-247,258,749.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	83,653,982.62	324,237,881.82	261,045,616.57	-263,622,203.53
经营活动产生的现金流量净额	3,029,928,669.64	-4,010,851,167.60	-6,157,490,104.33	3,783,921,934.25

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）	215,890						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	204,049						
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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	
武汉商贸集团有限公司	124,336,187	760,988,942	11.42	636,652,755	无		国有法人
人福医药集团股份公司	156,943,278	680,087,537	10.20	523,144,259	质押	523,144,259	境内非国有法人
湖北省联合发展投资集团有限公司	29	519,359,753	7.79	519,359,724	质押	259,679,862	国有法人

陕西大德投资集团有限责任公司	19,690,000	249,100,093	3.74	229,410,093	无		境内非国有法人
宁波信达天赢投资合伙企业(有限合伙)	30,498,500	240,498,500	3.61	210,000,000	无		国有法人
中航信托股份有限公司	0	200,000,000	3.00	200,000,000	无		境内非国有法人
苏州建丰投资中心(有限合伙)	0	184,000,000	2.76	184,000,000	无		境内非国有法人
武汉当代科技产业集团股份有限公司	48	148,328,210	2.23	148,328,162	质押	138,700,000	境内非国有法人
武汉高科国有控股集团有限公司	-1,981,693	148,186,629	2.22	0	无		国有法人
上海天闾投资合伙企业(有限合伙)	30,510,055	132,210,237	1.98	101,700,182	无		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东人福医药集团股份公司、武汉当代科技产业集团股份有限公司和上海天闾投资合伙企业(有限合伙)因受同一实际控制人控制而存在关联关系及一致行动人关系。除此之外,公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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:亿元 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
天风证券股份有限公司2020年公开发行短期公司债券(第二期)	20天风S2	163850	2020年12月8日	2021年12月8日	10	3.80	到期一次还本付息	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2020年公	20天风S1	163826	2020年10月19日	2021年10月19日	20	3.65	到期一次还本付息	上海证券交易所

开发行短期公司债券(第一期)			日	日				所
天风证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券(第一期)(疫情防控债)	20天风01	163423	2020年4月15日	2023年4月15日	15	2.87	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第三期)	19天风03	162279	2019年10月18日	2022年10月18日	5	4.30	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)	19天风02	162113	2019年9月11日	2022年9月11日	13	4.47	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)	19天风01	151401	2019年4月18日	2022年4月18日	12	4.30	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18天风02	143534	2018年3月27日	2023年3月27日	8.8	5.80	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18天风01	143497	2018年3月14日	2023年3月14日	24.2	5.95	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司公开发行2017年公司债券(第二期)	17天风02	143358	2017年10月25日	2022年10月25日	5	4.00	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	上海证券交易所

天风证券股份有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)	17天风01	143127	2017年6月26日	2022年6月26日	15	2.90	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2016年公司债券(第二期)	16天风02	136676	2016年8月31日	2021年8月31日	13	3.48	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16天风01	136501	2016年6月20日	2021年6月20日	20	4.18	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券(第一期)(品种一)	20天风C3	167109	2020年6月23日	2023年6月23日	18	4.70	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2020年次级债券(第一期)品种二	20天风C2	166129	2020年2月27日	2023年2月27日	10.8	4.90	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2020年次级债券(第一期)品种一	20天风C1	166128	2020年2月27日	2023年2月27日	6.7	3.90	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2019年次级债券(第一期)	19天风C1	151841	2019年8月27日	2022年8月27日	7.5	4.99	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	上海证券交易所
天风证券股份有限公司2018年次	18天风C1	150330	2018年4月26日	2021年4月26日	9	6.00	每年付息一次,到期一	上海证券交易所

级债券（品种一）							次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	所
天风证券股份有限公司 2017 年次级债券	17 天风次	145466	2017 年 4 月 11 日	2022 年 4 月 11 日	10	5.20	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	上海证 券交易 所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

1、2019 年非公开发行公司债券（第三期），19 天风 03 已于 2020 年 10 月 19 日支付 2019 年 10 月 18 日至 2020 年 10 月 18 日期间的利息。

2、2019 年非公开发行公司债券（第二期），19 天风 02 已于 2020 年 9 月 11 日支付 2019 年 9 月 11 日至 2020 年 9 月 10 日期间的利息。

3、2019 年非公开发行公司债券（第一期），19 天风 01 已于 2020 年 4 月 20 日支付 2019 年 4 月 18 日至 2020 年 4 月 17 日期间的利息。

4、2018 年公司债券（第二期），18 天风 02 已于 2020 年 3 月 27 日支付 2019 年 3 月 27 日至 2020 年 3 月 26 日期间的利息。

5、2018 年公司债券（第一期），18 天风 01 已于 2020 年 3 月 16 日支付 2019 年 3 月 14 日至 2020 年 3 月 13 日期间的利息。

6、2017 年公司债券（第二期），17 天风 02 已于 2020 年 10 月 26 日支付 2019 年 10 月 25 日至 2020 年 10 月 25 日期间的利息。

7、2017 年公司债券（第一期），17 天风 01 已于 2020 年 6 月 29 日支付 2019 年 6 月 26 日至 2020 年 6 月 25 日期间的利息。

8、2016 年公司债券（第二期），16 天风 02 已于 2020 年 8 月 31 日支付 2019 年 8 月 31 日至 2020 年 8 月 30 日期间的利息。

9、2016 年公司债券（第一期），16 天风 01 已于 2020 年 6 月 22 日支付 2019 年 6 月 20 日至 2020 年 6 月 19 日期间的利息。

10、2019 年次级债券（第一期），19 天风 C1 已于 2020 年 8 月 27 日支付 2019 年 8 月 27 日至 2020 年 8 月 26 日期间的利息。

11、2018 年次级债券（品种一），18 天风 C1 已于 2020 年 4 月 27 日支付 2019 年 4 月 26 日至 2020

年 4 月 25 日期间的利息。

12、2017 年次级债券，17 天风次已于 2020 年 4 月 13 日支付 2019 年 4 月 11 日至 2020 年 4 月 10 日期间的利息。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

1、2020 年 3 月 6 日，中诚信证券评估有限公司对“天风证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）”出具评级报告，信用等级为 AAA（信评委函字【2020】0462D 号）。

2020 年 2 月 14 日，中诚信证券评估有限公司对公司发行的“天风证券股份有限公司 2020 年次级债券（第一期）”出具评级报告，信用等级为 AA+（信评委函字【2020】G087-F2 号）。

2020 年 5 月 21 日，中诚信证券评估有限公司对公司发行的“天风证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券”出具评级报告，信用等级为 AA+（信评委函字【2020】1624D 号）。

2020 年 6 月 18 日，中诚信证券评估有限公司出具了《天风证券股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2020）》（信评委函字【2020】跟踪 0849 号），维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持“20 天风 01”信用等级为 AAA。

2020 年 6 月 18 日，中诚信证券评估有限公司出具了《天风证券股份有限公司非公开发行公司债券、次级债券跟踪评级报告（2020）》（信评委函字【2020】跟踪 0848 号），维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持“19 天风 01”、“19 天风 02”、“19 天风 03”的信用等级为 AAA，维持“19 天风 C1”、“20 天风 C1”、“20 天风 C2”的信用等级为 AA+。

2020 年 11 月 12 日，中诚信证券评估有限公司出具了《天风证券股份有限公司 2020 年度跟踪评级报告》（信评委函字【2020】跟踪 3756 号），维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。

2、2020 年 6 月 12 日，大公资信出具了《天风证券股份有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告》（大公报 SDF【2020】016 号），维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持公司发行的 15 天风债、16 天风 01、16 天风 02、17 天风 01、17 天风 02、18 天风 01、18 天风 02 的债券信用等级为 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	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率 (%)	68.14	66.59	2.33
EBITDA 全部债务比	0.0593	0.0569	4.22
利息保障倍数	1.55	1.36	13.97

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至报告期末，公司总资产为 814.05 亿元，同比上升 35.86%；归属于母公司股东的权益为 174.6 亿元，同比上升 44.02%。报告期内，公司营业收入为 43.6 亿元，同比上升 13.35%；归属于上市公司股东的净利润 4.55 亿元，同比上升 47.80%。

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

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》(以下简称“新收入准则”)。本公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则以及通知，对会计政策相关内容进行调整。

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号—收入》及《企业会计准则第 15 号—建造合同》(统称“原收入准则”)。在原收入准则下，本公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。新收入准则引入了收入确认计量的“五步法”，并针对特定交易或事项提供了更多的指引，在新收入准则下，本公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，具体收入确认和计量的会计政策参见“第十一节财务报告五、35.收入”

本公司根据首次执行新收入准则的累计影响数，调整 2020 年 1 月 1 日的留存收益及财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

详见本报告“第十一节财务报告五、44.重要会计政策和会计估计的变更”。

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

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

本公司纳入合并报表范围的子公司详见本报告“第十一节财务报告十、1、在子公司中的权益”。