

# A12 信息披露 | Disclosure

(上接A11版)

截至2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日,上述资产合计占公司总资产比例分别为94.02%、94.21%、92.40%和94.20%,公司固定资产、无形资产、使用权资产等长期资产占比较低,资产结构合理,流动性风险较小。

公司的资产由客户资产和自有资产组成。客户资产主要包括客户资金、客户应付资金和客户保证金。截至2017年12月31日,2018年12月31日和2020年6月30日,客户资产分别为4,569,505.82万元、4,000,689.82万元、5,090,009.25万元和4,227,392.51万元,占总资产比例分别为19.21%、14.53%、20.40%和19.14%,其中,客户保证金、应付资金占总资产比例分别为49.40%、47.85%、48.55%和47.85%。报告期末各期,公司客户资产的自有资产总额分别为19,211,689.14万元、23,541,364.22万元、29,407,115.04万元和37,590,100.81万元,占资产总额比例分别为80.79%、85.47%、85.25%和85.79%,年均复合增长率达30.80%,自有资产规模持续增长。

截至2018年12月31日,公司自有资产总额较上年末增长4,329,675.08万元,增幅为22.54%,主要是由于客户扩大资产负债表,提升资金的有效运用及积极应对有利的货币政策,大幅增加固定收益类资金的投入及贷款发放。截至2019年12月31日,公司自有资产总额较上年末增长5,865,750.82万元,增幅为24.92%,主要是由于交易性金融资产项下的权益投资交易场外衍生品业务需求增长及相应的对冲持仓规模上均有大幅增加;截至2020年6月30日,公司自有资产总额较上年末增长8,182,985.77万元,增幅为27.83%,主要是由于公司根据业务需求及市场行情增加投资,增加交易性金融资产、其他债权投资等金融资产投资。

(2)负债结构变动分析

截至2017年12月31日,2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日,公司总负债金额分别为20,091,951.20万元、23,304,380.38万元、29,643,970.75万元和38,759,794.50万元,报告期末各期,公司负债的构成和变动情况如下:

单位:万元,百分比除以外

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,033,244.87	5.25%	2,124,033.49	7.17%	1,406,137.78	6.03%	1,062,688.09	5.29%
应付短期融资款	7,209,028.7	6.99%	2,408,238.21	8.12%	853,380.39	3.66%	1,028,077.48	5.12%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.83	6.48%	—	—
预收款项	8,063,060.1	2.01%	7,447,780.20	1.51%	—	—	—	—
应付职工薪酬	536,605.54	1.38%	547,991.18	1.85%	477,339.05	2.05%	530,626.63	2.64%
应付短期借款	12,351,240.1	3.29%	2,470,825.72	8.34%	4,865,075.63	20.88%	3,065,364.35	15.26%
应付账款	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%				