

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%、94.20%和94.20%,公司固定资产、使用权资产、使用权无形资产等长期资产占比比较低,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、客户保证金和客户保证金,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,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6,227,392.51万元,资产总额比例分别为19.21%、14.53%、14.75%和14.21%。报告期各期末,公司扣除客户资产后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%,主要是由于公司“扩大资产负债表,提升资金的有效运用和积极应对有利债券市场行情,大幅增加固定收益类金融资产投资及做市业务。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增长后的权益投资受场外衍生品业务需求增长及相应的对冲持仓规模上升而大幅增加。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。

(二) 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。报告期各期末,公司负债的构成和变动情况如下:

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
负债								
应付短期融资券	2,033,344.87	5.25%	2,124,033.49	7.17%	1,406,137.78	6.00%	1,062,688.09	5.29%
拆入资金	270,787.83	0.69%	2,680,288.23	8.12%	851,380.19	3.66%	1,028,077.48	5.12%
交易性金融负债	3,707,890.82	9.57%	2,657,031.89	8.96%	1,509,424.85	6.48%	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资券	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量的负债	-	-	-	-	-</			