



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

国信证券股份有限公司
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券
(第五期)
募集说明书

本期债券发行金额	不超过 30 亿元（含 30 亿元）
担保情况	本期债券无担保
信用评级结果	发行人主体长期信用等级 AAA，本期债券信用等级 AAA
发行人	国信证券股份有限公司
主承销商	平安证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、长城证券股份有限公司
受托管理人	平安证券股份有限公司
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司

主承销商



住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层



住所：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼
7 至 18 层 101



住所：上海市广东路 689 号



住所：深圳市福田区福田街道福华一路
119 号安信金融大厦



住所：广东省深圳市福田区福田街道金田
路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层

签署日期：2022 年 10 月

声明

发行人将及时、公平地履行信息披露义务，发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

发行人承诺在本期债券发行环节，不直接或者间接认购自己发行的债券。债券发行的利率或者价格应当以询价、协议定价等方式确定，发行人不会操纵发行定价、暗箱操作，不以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，不直接或通过其他利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助，不实施其他违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。

发行人如有董事、监事、高级管理人员、持股比例超过 5% 的股东及其他关联方参与本期债券认购，发行人将在发行结果公告中就相关认购情况进行披露。

中国证监会、深圳证券交易所对债券发行的注册或审核，不代表对债券的投资价值作出任何评价，也不表明对债券的投资风险作出任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本期债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和本募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、国信证券股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）已于 2022 年 6 月 10 日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2022]1207 号注册批复，同意发行人向专业投资者公开发行面值总额不超过 400 亿元（含 400 亿元）的公司债券。本期发行为以上注册批复项下的第二期发行，发行规模为不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）。

截至 2022 年 6 月末，发行人合并财务报表中的所有者权益合计为 992.47 亿元，其中归属于上市公司股东的净资产为 992.47 亿元，发行人合并口径资产负债率为 70.05%，母公司口径资产负债率为 69.13%。发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 72.14 亿元（2019 年度、2020 年度和 2021 年度分别实现归属于母公司所有者的净利润 49.10 亿元、66.16 亿元及 101.15 亿元的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1 倍。发行人在本期发行前的财务指标符合相关规定。

二、经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。该信用等级表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但是在本期公司债券存续期内，发行人无法保证其主体长期信用等级在本期债券存续期内不会发生负面变化，若资信评级机构调低发行人主体信用级别，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、本期债券为无担保债券。经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券信用等级为 AAA，尽管在本期债券发行时，发行人已根据现时情况安排了偿债保障措施以保障本期债券按时足额还本付息，但在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全充分或无法完全履行，进而影响本期债券持有人的利益。

四、资信评级机构将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障

情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人的信用状况。资信评级机构的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站予以公告。发行人亦将通过深圳证券交易所网站及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在深圳证券交易所网站查询上述跟踪评级结果及报告。

五、截至本募集说明书签署之日，公司生产经营情况正常。发行人没有发生影响公司持续发展的重大变化，不存在影响公司经营或者偿债能力的其他不利变化。发行人符合法定发行上市条件，不存在相关法律法规禁止发行的情形。

发行人所处证券行业的经营业绩与资本市场整体情况息息相关，呈现明显的波动性和周期性特征。2022 年 1-6 月，发行人未经审计合并口径实现归属于母公司所有者的净利润为 32.07 亿元，较 2021 年同期下降 33.05%。发行人业绩虽未出现偏离市场整体情况的大幅下滑或亏损，但仍面临因市场变化引致的盈利大幅波动的风险。

六、2019 年度、2020 年度及 2021 年度，发行人利息保障倍数分别为 2.49 倍、3.29 倍及 3.59 倍，总体呈上升趋势；2022 年 1-6 月，发行人利息保障倍数为 2.41 倍。报告期内，发行人利息保障倍数大于 1 倍且发行人经营情况良好，对利息的保障能力充足。如果未来发行人经营情况恶化，利润所得大幅减少，投资人将面临债券偿付的安全性和稳定性下降的风险。

七、报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额波动较大。2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 286.42 亿元、-34.72 亿元、-67.15 亿元及-154.38 亿元。2019 年度，经营活动产生的现金流量净额同比增加 331.10 亿元，主要是代理买卖证券收到的现金及处置交易性金融资产收到的现金增加所致。2020 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 321.14 亿元，主要系自营业务投资及融出资金规模增加。2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同比减少 32.43 亿元，主要系客户资金流入减少。2022 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 131.76 亿元，主要是自营业务投资规模增加及回购业务资金流入减少。因发行人业务特点，经营活动产生的现金流量净额受证券市场影

响较大，符合证券行业特征。公司经营活动现金流量存在波动的风险。

八、截至 2022 年 6 月末，公司未发生涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过一千万的须披露的重大未决诉讼、仲裁事项。发行人作为被告涉诉金额较大的未决诉讼、未决仲裁情况详见本募集说明书“第五节财务会计信息”之“八、重大或有事项或承诺事项”。以上未决诉讼为公司日常经营过程而产生，不会对本次发行造成实质性法律障碍。

九、根据《证券法》相关规定，本期债券仅面向专业机构投资者发行，普通投资者及专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将实施投资者适当性管理，仅限专业机构投资者参与交易，普通投资者及专业投资者中的个人投资者认购或买入的交易行为无效。

十、为维护债券持有人享有的法定权利和本募集说明书约定的权利，发行人制定了《债券持有人会议规则》，债券持有人认购、交易或其他合法方式取得本期债券，即视作同意发行人制定的《债券持有人会议规则》。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有本次未偿还债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）具有同等约束力。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受《债券持有人会议规则》并受之约束。

十一、为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任，公司聘任了平安证券股份有限公司担任本期公司债券的债券受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》。投资者通过认购、交易或其他合法方式取得本期债券视作同意平安证券作为本期债券的债券受托管理人，且视作同意《债券受托管理协议》项下的相关规定。

十二、本期发行结束后，发行人将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所的上市条件，交易方式包括：匹配成交、协商成交、点击成交、询价成交、竞买成交。但本期债券上市前，发行人财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，发行人无法保证本期债券的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无

法上市，投资者有权选择将本期债券回售予发行人。因发行人经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

十三、公司的主体信用等级为 AAA，本期公司债券信用等级为 AAA。本期债券符合进行通用质押式回购交易的基本条件。具体折算率等事宜将按登记机构的相关规定执行。

十四、本期债券由监管部门批准的证券登记机构负责托管、登记及结算工作，发行结束后，公司将积极申请本期债券在深交所交易流通。虽然发行人有较好的资质，但证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，由此可能产生由于无法及时完成交易带来的流动性风险。

十五、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

十六、发行人目前经营情况和财务状况良好。在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人难以如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

十七、目前，我国证券公司的盈利主要集中于传统的证券经纪、投资银行和证券自营业务，同质化情况较为突出，形成了证券公司数量偏多，绝大多数的证券公司规模过小、资本实力偏弱的格局，各证券公司之间的竞争日趋激烈。虽然证券公司综合治理结束后，部分证券公司通过兼并收购、增资扩股、发行上市等方式迅速扩大资本规模，提升竞争能力，但总体而言，证券行业的整体竞争格局仍处于由分散经营、低水平竞争走向集中化的演变阶段，证券行业的各个业务领域均面临激烈的竞争。此外，银行、信托、保险等金融机构也逐渐参与证券承销、

财务顾问、资产管理等业务，分流证券公司客户资源，与证券公司形成了激烈竞争。其中，商业银行在网点分布、客户资源、资本实力等方面处于明显优势地位，对证券公司的业务经营形成严峻的挑战。如公司不能在激烈的竞争环境中快速提高自身的资本实力、抓住发展机遇，将可能面临业务规模萎缩、盈利能力下滑等经营压力。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	7
释义	9
第一节 风险因素	11
一、本期债券的投资风险	11
二、与发行人相关的风险	12
第二节 发行概况	17
一、本期债券发行的基本情况及发行条款	17
二、认购人承诺	21
第三节 募集资金运用	22
一、募集资金运用计划	22
二、前次公司债券募集资金使用情况	24
第四节 发行人基本情况	28
一、发行人概况	28
二、公司历史沿革	28
三、控股股东及实际控制人	30
四、发行人股权结构及权益投资情况	31
五、公司治理结构及独立性	37
六、发行人现任董事、监事及高级管理人员情况	45
七、发行人主要业务情况	46
八、媒体质疑事项	74
九、公司内部管理制度	74
十、发行人违法违规及受处罚情况	83
第五节 财务会计信息	85
一、财务报表编制情况	85
二、合并报表范围的变化	87
三、合并及母公司财务报表	90
四、发行人报告期内主要财务指标	100
五、管理层讨论与分析	103
六、公司有息债务情况	128
七、发行人关联方及关联交易情况	129
八、重大或有事项或承诺事项	137
九、资产抵押、质押和其他限制用途安排	141

第六节 发行人及本期债券资信情况	143
一、报告期历次主体评级、变动情况及原因	143
二、本期债券信用评级报告的主要事项	143
三、发行人资信情况	144
第七节 增信机制	147
第八节 税项	148
一、增值税	148
二、所得税	148
三、印花税	148
四、税项抵扣	149
第九节 信息披露安排	150
一、未公开信息的传递、审核及披露	150
二、信息披露事务负责人在信息披露中的具体职责及其履职保障	151
三、董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责	153
四、对外发布信息的申请、审核、发布流程	153
五、涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度	155
六、发行人承诺	155
第十节 投资者保护机制	156
一、发行人偿债保障措施承诺	156
二、负面事项救济措施	157
三、本期债券偿债计划	157
四、偿债保障	157
五、违约事项及纠纷解决机制	158
六、债券持有人会议规则	160
七、受托管理人	172
第十一节 本次债券发行的有关机构及利害关系	186
一、本次债券发行的有关机构	186
二、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	188
第十二节 发行人、中介机构及相关人员声明	190
第十三节 备查文件	227
一、备查文件	227
二、查阅地点	227

释义

除非特别提示，本募集说明书的下列词语具有如下意义：

国信证券、发行人、公司或本公司	指	国信证券股份有限公司
本次债券	指	国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券
本次发行	指	本次债券面向专业机构投资者公开发行
本期债券	指	国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）
本期发行	指	本期债券面向专业机构投资者公开发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书（第五期）》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书摘要（第五期）》
《公司章程》	指	国信证券股份有限公司公司章程
公司董事会、董事会	指	国信证券股份有限公司董事会
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
牵头主承销商、债券受托管理人	指	平安证券股份有限公司
联席主承销商	指	中国银河证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、长城证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市天元律师事务所
资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
兑付代理人	指	中国证券登记公司，或任何替代兑付代理人
《债券受托管理协议》	指	《国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券持有人会议规则》
投资人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
最近三年及一期、报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	本期债券流通转让的证券交易场所交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
深投控	指	深圳市投资控股有限公司
华润信托	指	华润深国投信托有限公司
云南合和	指	云南合和（集团）股份有限公司
中国一汽	指	中国第一汽车集团公司
一汽投资	指	一汽股权投资（天津）有限公司
北京城建	指	北京城建投资发展股份有限公司
国信弘盛	指	国信弘盛私募基金管理有限公司
国信期货	指	国信期货有限责任公司
国信香港	指	国信证券（香港）金融控股有限公司
国信资本	指	国信资本有限责任公司
鹏华基金	指	鹏华基金管理有限公司

本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 风险因素

投资者在评价和投资本期债券时，除本募集说明书所载其他各项资料外，还应特别审慎地考虑下述各项风险因素。

一、本期债券的投资风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于债券属于利率敏感性投资品种，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券由监管部门批准的证券登记机构负责托管、登记及结算工作，发行结束后，公司将积极申请本期债券在深交所交易流通。虽然发行人有较好的资质，但证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在交易所上市交易后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，由此可能产生由于无法及时完成交易带来的流动性风险。

（三）偿付风险

发行人目前经营情况和财务状况良好。在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人难以如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（四）本期债券偿债安排所特有的风险

本期债券为无担保债券，尽管在本次债券发行时，发行人已根据现时情况安排了偿债保障措施以保障本期债券按时足额还本付息。但在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全充分或无法完全履行，进而影响本期债券持有人的利益。

（五）资信风险

发行人目前资信状况良好，能够按时偿付债务本息，在最近三年及与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，发行人将继续秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期内，如果因客观原因导致发行人资信状况发生不利变化，将可能使本期债券投资者的利益受到不利影响。

（六）信用评级变化风险

经联合资信评估股份有限公司评定，发行人的主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。该信用等级表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但是在本期公司债券存续期内，如果发生任何影响公司主体信用级别或债券信用级别的事项，导致公司主体信用级别降低，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、与发行人相关的风险

（一）行业风险

1. 市场风险

市场风险是指因市场价格、波动率或相关性的变动而造成持仓损失的风险，市场价格包括利率、汇率、股票价格和商品价格。公司面临市场风险的业务包括但不限于：经纪业务面临证券价格或交易量的波动造成交易佣金及手续费收入减少的风险；股票自营投资业务面临股票价格变动而导致股票自营投资持仓资产减值的股票价格风险；固定收益业务面临因市场利率变动而导致债券投资持仓资产减值的利率风险；柜台市场业务面临因场外衍生品交易中协议标的价格的不利变动所带来的商品价格风险等。随着证券公司及其子公司业务的快速发展，其所承受的各类市场风险正在不断增大，而市场经济波动、投资范围受限、国际化推进以及金融衍生品市场的不完善等因素加剧了市场风险的形成。

2. 行业竞争风险

目前，我国证券公司的盈利主要集中于传统的证券经纪、投资银行和证券自营业务，同质化情况较为突出，形成了证券公司数量偏多，绝大多数的证券公司规模过小、资本实力偏弱的格局，各证券公司之间的竞争日趋激烈。虽然

证券公司综合治理结束后，部分证券公司通过兼并收购、增资扩股、发行上市等方式迅速扩大资本规模，提升竞争能力，但总体而言，证券行业的整体竞争格局仍处于由分散经营、低水平竞争走向集中化的演变阶段，证券行业的各个业务领域均面临激烈的竞争。此外，银行、信托、保险等金融机构也逐渐参与证券承销、财务顾问、资产管理等业务，分流证券公司客户资源，与证券公司形成了激烈竞争。其中，商业银行在网点分布、客户资源、资本实力等方面处于明显优势地位，对证券公司的业务经营形成严峻的挑战。如公司不能在激烈的竞争环境中快速提高自身的资本实力、抓住发展机遇，将可能面临业务规模萎缩、盈利能力下滑等经营压力。

（二）财务风险

1.流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。如果未来经营环境出现急剧变化或财务管理不善，公司可能出现流动性不足，从而对经营和财务状况产生不利影响。可能引发流动性风险的因素和事件包括但不限于：

- （1）公司资产或负债的集中度上升；
- （2）市场利率或融资成本大幅上行；
- （3）融资渠道受阻；
- （4）创新业务和各类交易对流动性的需求增加，如资本中介业务中由于业务需要而占用公司资金；
- （5）来自其他风险因素的传导，如出现监管评级下调或重大声誉事件等。

2.利息保障倍数下降的风险

报告期各期，发行人利息保障倍数分别为2.49倍、3.29倍、3.59倍及2.41倍。报告期内，发行人利息保障倍数大于1倍且公司经营情况良好。如果未来公司经营情况恶化，利润所得大幅减少，投资人将面临债券偿付的安全性和稳定性下降的风险。

（三）经营风险

1.宏观经济环境及证券市场变化的风险

我国证券市场尚处于发展初期，证券场景气程度受国内外经济形势、国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况及投资者心理等诸多因素的影响，存在较强的周期性，从而导致证券公司经营业绩也出现较大波动。虽然公司通过持续优化业务结构，强化内部管理，以期不断提升各项业务的盈利水平，但由于公司各项业务盈利情况均与宏观经济及证券市场周期性变化、行业监管政策等因素密切相关，公司仍将面临因市场周期性变化引致的盈利大幅波动的风险。

2.信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手或证券发行人未履行合约责任而引致的损失。公司的信用风险主要集中在以下业务：

- （1）有债权性质的债券等交易业务；
- （2）融资融券业务、约定购回和股票质押式回购等有证券抵押的资本中介业务；
- （3）场外衍生品业务；
- （4）经纪业务模式下的债券质押式回购业务；
- （5）存放银行的活期存款及定期存款；
- （6）其他可能产生信用风险的业务或活动。

3.合规风险

合规风险是指因未能遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于证券公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的合规风险。

（四）管理风险

1.操作风险

操作风险是基础性风险，对于其他类别风险（如信用风险、市场风险等）有重要影响，操作风险管理不善，将会引起风险的转化，导致其他风险的产生。同时，操作风险广泛存在于公司生产经营活动中，既包括高频低损的日常业务流程处理上的小错误，也包括低频高损的大规模舞弊、自然灾害等，且操作风险与各类风险相互交叠，涉及面广。

2.信息技术风险

证券公司依靠采用以信息技术为代表的高新技术，提升了企业的运营效率与核心竞争力。公司的投资业务、资产管理业务和经纪业务等多项业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统的支持，信息技术发挥了对公司业务关键的推动作用。在促进证券业发展的同时，信息技术的广泛应用也带来了潜在的技术风险。信息技术系统故障、信息技术系统操作失误、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露都会对系统的安全产生影响，从而给公司造成损失。

3.内部控制风险

证券行业属于高风险行业，内部控制风险相对于传统行业更加突出，既需要营造良好的企业内部控制环境，还需要具备完善的风险评估和管理体系。发行人在各业务领域均制定了内部控制与风险管理措施及严格的业务管理制度和 workflows，但因内部及外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人执行不严、从业人员主观故意等情况，现行内部控制机制可能失去效用，导致操作风险，进而使公司的业务、声誉受到不利影响。

（五）未决诉讼仲裁风险

截至 2022 年 6 月末，发行人未发生涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过一千万的须披露的重大未决诉讼、仲裁事项。发行人作为被告涉诉金额较大的未决诉讼、未决仲裁案件共 4 例，均为发行人正常业务运营中发生的纠纷，不会对本次发行造成实质性法律障碍。但由于案件审理结果、实际执行效果存在一定的不确定性，若判决结果对发行人不利，可能对发行人经营业绩产生一定程度影响。

（六）政策风险

政策风险指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对证券公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、利率、汇率的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直接影响了证券公司的经营状况；另一方面，证券行业是受高度监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到证券公司的经营情况变动，若公司在日常经营中未能及时适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失，甚至被托

管、倒闭的风险。政策性风险是公司面临的重要风险之一。

第二节 发行概况

一、本期债券发行的基本情况及发行条款

（一）公司债券的内部批准情况及注册情况

2020 年 8 月 24 日，本公司第四届董事会第二十九次会议审议并通过了《关于公司发行境内外公司债务融资工具的议案》。

2020 年 9 月 9 日，本公司 2020 年第四次股东大会审议并通过了《关于公司发行境内外公司债务融资工具的议案》。

根据《关于公司发行境内外公司债务融资工具的议案》，本公司可以一次或多次或多期发行境内债务融资工具（以下简称“境内债务融资工具”），包括但不限于公司债及按相关规定经监管机构及其它相关部门审批、核准或备案本公司可以发行的其它债务融资工具；公司可以一次或多次或多期发行境外债务融资工具（以下简称“境外债务融资工具”），包括但不限于离岸人民币或外币债券等经相关监管部门审批、核准或备案的其他境外债务融资工具。公司境内外公司债务融资工具规模合计不超过最新一期净资产的 300%（以外币发行的，按照该次发行日中国人民银行公布的汇率中间价折算），以发行后待偿还余额计算（包含公司已发行待偿还的债务融资工具）。额度内每期发行，均必须符合相关法律法规对公司境内外债务融资工具发行上限的要求以及公司董事会审定的财务杠杆要求，获授权小组根据市场环境和公司的资金需求情况来确定各种品种和期限的债务融资工具规模。

上述董事会决议、临时股东大会决议的公告已分别在深交所网站和巨潮资讯网披露，并刊登于《证券时报》《中国证券报》及《证券日报》。

本公司于 2022 年 6 月 10 日获得中国证监会《关于同意国信证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2022]1207 号），同意公司面向专业投资者公开发行不超过人民币 400 亿元的公司债券注册。本次债券采取分期发行的方式，自中国证监会同意注册之日起 24 个月内完成，公司将根据资金需求及债券市场等情况确定本次债券各期的发行时间、发行规模及其他具体发行条款。本次债券已发行 29 亿元，本期债券为本次债券项下的第二期。

截至 2022 年 6 月末，公司合并口径未经审计净资产为 992.47 亿元。假设本期债券全部发行完成，不考虑发行费用，本期债券募集资金净额为 30.00 亿元，截至本募集说明书签署日，公司待偿还境内外债务融资工具规模合计为 1,062.00 亿元，符合公司《关于公司发行境内外公司债务融资工具的议案》中“公司境内外债务融资工具规模合计不超过最新一期净资产的 300%”的规定。

（二）本期债券基本条款

1.发行主体

国信证券股份有限公司。

2.债券名称

国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）。

3.发行规模

本期债券发行总规模不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）。

4.债券期限

本期债券期限为 3 年期。

5.票面金额及发行价格

本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

6.增信措施

本期债券无担保。

7.债券形式

本期债券为实名制记账式公司债券，投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关规定进行债券的转让、质押等操作。

8.债券利率及确定方式

本期债券票面利率为固定利率。票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与簿记管理人按照有关规定，在利率询价区间内协商一致确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

9.发行方式

本期债券发行采取网下面向专业机构投资者公开询价、根据簿记建档情况进

行配售的发行方式。

10.发行对象

本期债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格 A 股证券账户的专业机构投资者发行，不向公司股东优先配售（法律、法规禁止购买者除外）。

11.承销方式

本期债券由主承销商负责组织承销团，采取余额包销的方式承销。

12.配售规则及原则

参见本期债券发行公告。

13.起息日

本期债券起息日为 2022 年 10 月 18 日。

14.兑付及付息的债权登记日

将按照深交所和证券登记机构的相关规定执行。

15.付息、兑付方式

本期债券采用单利按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

16.计息期限

本期债券计息期限为 2022 年 10 月 18 日至 2025 年 10 月 17 日。

17.付息日

本期债券付息日为自 2023 年至 2025 年每年的 10 月 18 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

18.兑付日

本期债券兑付日为 2025 年 10 月 18 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

19.本息兑付金额

本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债登记日收市时所持有的本期债券最后

一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

20.偿付顺序

本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

21.信用评级机构及信用评级结果

经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。资信评级机构将在本期债券有效存续期间，在每一会计年度结束之日起六个月内出具上一年度的债券年度跟踪评级报告，并将视情况进行不定期跟踪评级。

22.拟上市交易场所

深圳证券交易所。

23.募集资金用途

本期发行公司债券募集资金扣除发行费用后，将用于补充公司营运资金及偿还公司有息债务。

24.募集资金及偿债保障金专项账户

发行人将根据《公司债券发行与交易管理办法》《债券受托管理协议》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，指定专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

25.牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人

平安证券股份有限公司。

26.联席主承销商

中国银河证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司及长城证券股份有限公司。

27.通用质押式回购

公司主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，本期债券符合进行通用质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

28.上市安排

本期发行结束后，发行人将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所的上市条件，交易方式包括：匹配成

交、协商成交、点击成交、询价成交、竞买成交。但本期债券上市前，发行人财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，发行人无法保证本期债券的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法上市，投资者有权选择将本期债券回售予发行人。因发行人经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

29. 税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（三）本期债券发行及上市安排

1. 本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2022 年 10 月 13 日。

发行首日：2022 年 10 月 17 日。

发行期限：2022 年 10 月 17 日至 2022 年 10 月 18 日，共 2 个交易日。

2. 本期债券上市安排

本期债券发行结束后，发行人将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

二、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在深交所上市交易，并由牵头主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受此项安排。

第三节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

（一）本次债券的募集资金规模

经公司董事会及股东大会授权公司获授权小组审议通过，并经中国证监会注册（证监许可[2022]1207号），本次债券发行总额不超过人民币 400 亿元（含 400 亿元），采取分期发行方式，可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。

（二）本期债券募集资金使用计划

本期面向专业机构投资者公开发行公司债券发行规模不超过 30 亿元（含 30 亿元）。本期债券募集资金扣除发行费用后，将用于补充公司营运资金及偿还公司有息债务。其中将有不少于 27 亿元（含 27 亿元）用于补充公司营运资金，剩余部分用于偿还公司同业拆借资金。因同业拆借期限较短，本期债券将根据募集资金实际到账日确定待偿还的同业拆借规模。

发行人也将综合考虑本期债券发行时间和实际发行规模、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能在履行相关程序后调整用于偿还到期债务、补充流动资金等的具体金额。

在有息债务偿付日前，公司可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充营运资金（单次补充营运资金最长不超过 12 个月）。

（三）募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，经公司内设有机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

（四）募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经公司董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本期公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措

施如下：

1.本期债券存续期内，如公司计划不按照募集说明书列举情况使用募集资金，须按照《持有人会议规则》规定，召开债券持有人会议，持有人会议审议通过后，方可变更募集资金用途。持有人会议若不同意变更募集资金用途，公司不得变更募集资金用途。

2.变更募集资金用途属于重大事项，债券持有人会议审议通过后，须按照募集说明书要求进行披露。

（五）本期债券募集资金专项账户管理安排

公司开设募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的存放、使用及监管。本期债券的资金监管安排包括募集资金管理制度的设立、债券受托管理人根据《债券受托管理协议》等的约定对募集资金的监管进行持续的监督等措施。专项账户相关信息如下：

户名：国信证券股份有限公司

开户行：招商银行股份有限公司深圳安联支行

账号：024900047710425

1.募集资金管理制度的设立

为了加强规范发行人发行债券募集资金的管理，提高其使用效率和效益，根据《公司法》《证券法》《管理办法》等相关法律法规的规定，公司制定了募集资金管理制度。公司将按照发行申请文件中承诺的募集资金用途计划使用募集资金。

2.债券受托管理人的持续监督

根据《债券受托管理协议》，债券受托管理人应当对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本期债券存续期内，债券受托管理人应当每年检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。

（六）本期募集资金运用对发行人财务状况的影响

1.对发行人负债结构的影响

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

（1）相关财务数据模拟调整的基准日为 2022 年 6 月 30 日；

(2) 假设不考虑融资过程中产生的需由发行人承担的相关费用，假设本期债券在 2022 年 6 月 30 日前全部发行完成，本期债券募集资金净额为 30 亿元；

(3) 假设本期债券在 2022 年 6 月 30 日前已按照约定将募集资金净额中的 27 亿元用于补充营运资金，3 亿元用于偿还公司同业拆借资金，除此之外发行人债务结构不发生其他变化，对 2022 年 6 月 30 日发行人合并资产负债表的影响净额为 27 亿元；

基于上述假设，本次发行对发行人合并报表资产负债结构影响如下：

单位：万元

项目	2022.6.30 (原报表)	2022.6.30 (模拟报表)	模拟变动额
资产总计	39,895,552.32	40,165,552.32	270,000.00
负债总计	29,970,877.26	30,240,877.26	270,000.00
资产负债率	70.05%	70.30%	增加 0.25 个百分点

2.对于发行人短期偿债能力的影响

本期债券成功发行且根据上述募集资金运用计划予以执行后，可增加公司可用稳定资金，优化公司的风控指标。有利于发行人调整债务结构，增强短期偿债能力；有利于发行人中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施，实现收入稳定增长，同时拓宽融资渠道，降低财务风险。

(七) 发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，本次发行的债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。

二、前次公司债券募集资金使用情况

截至本募集说明书出具之日，发行人前次公司债券募集资金与募集说明书披露的用途一致，具体使用情况如下：

债券获批情况	起息日	债券名称	募集资金用途	发行规模 (亿元)	已使用规模 (亿元)
2017 年 3 月 23 日，中国证监会出具（[2017]385 号）《核准发行公司债券的批复》，核准公司面向合格投资者公开发行面	2018/8/8	18 国信 03 (已兑付)	补充公司营运资金	37.00	37.00

债券获批情况	起息日	债券名称	募集资金用途	发行规模 (亿元)	已使用规模 (亿元)
值总额不超过人民币 180 亿元的公司债券					
2017 年 8 月 7 日，深圳证券交易所出具深证函[2017]393 号《符合转让条件的无异议函》，对公司申请发行面值不超过 300 亿元的非公开公司债券挂牌转让无异议	2018/1/17	18 国信 01 (已兑付)	补充公司营运资金	23.00	23.00
	2018/2/7	18 国信 02 (已兑付)	补充公司营运资金	20.00	20.00
2017 年 10 月 26 日，深圳证券交易所出具深证函[2017]563 号《符合转让条件的无异议函》，对公司申请发行面值不超过 250 亿元的非公开证券公司短期公司债券挂牌转让无异议	2018/4/25	国信 1801 (已兑付)	补充公司营运资金	50.00	50.00
2017 年 10 月 26 日，深圳证券交易所出具深证函[2017]564 号《符合转让条件的无异议函》，对公司申请发行面值不超过 300 亿元的非公开证券公司次级债券挂牌转让无异议	2018/5/23	18 国信 C1 (已兑付)	偿还到期债务，补充公司营运资金	11.00	11.00
2018 年 10 月 19 日，深圳证券交易所出具深证函[2018]577 号《符合转让条件的无异议函》，对公司申请发行面值不超过 120 亿元的非公开公司债券挂牌转让无异议	2018/11/19	18 国信 04 (已兑付)	偿还公司有息负债	30.00	30.00
	2019/3/11	19 国信 01 (已兑付)	偿还公司有息负债	15.00	15.00
	2019/4/8	19 国信 02 (已兑付)	偿还公司有息负债	35.00	35.00
	2019/7/4	19 国信 03 (已兑付)	偿还公司有息负债	40.00	40.00
2019 年 9 月 30 日，深圳证券交易所出具深证函[2019]540 号《符合转让条件的无异议函》，对公司申请发行面值不超过 100 亿元的非公开公司债券挂牌转让无异议	2020/1/13	20 国信 01	偿还公司有息负债	30.00	30.00
	2020/3/2	20 国信 02	偿还公司有息负债	50.00	50.00
2020 年 6 月 15 日，中国证监会出具机构部函[2020]1372 号《关于国信证券股份有限公司非公开发行永续次级债券有关意见的复函》，对公司非公开发行总额不超过 200 亿元的永续次级债券无异议	2020/7/13	20 国信 Y1	补充营运资金，偿还到期、赎回或回售的债务融资工具	50.00	50.00
	2020/9/17	20 国信 Y2	补充营运资金，偿还到期、赎回或回售的债务融资工具	50.00	50.00
	2021/4/12	21 国信 Y1	补充营运资金，偿还到期、赎回或回售的债务融资工具	50.00	50.00
	2021/4/26	21 国信 Y2	补充营运资金，偿还到期、赎回或回售的债务融资工具	50.00	50.00

债券获批情况	起息日	债券名称	募集资金用途	发行规模 (亿元)	已使用规模 (亿元)
2020 年 11 月 24 日，中国证监会出具证监许可[2020]3182 号《注册的批复》，同意公司面向专业投资者公开发行面值总额不超过 150 亿元公司债券的注册申请	2020/12/14	20 国信 03 (已兑付)	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	25.00	25.00
	2020/12/14	20 国信 04	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	25.00	25.00
	2020/12/22	20 国信 05 (已兑付)	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	30.00	30.00
	2020/12/22	20 国信 06	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	20.00	20.00
	2021/2/1	21 国信 01 (已兑付)	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	30.00	30.00
	2021/2/1	21 国信 02	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	20.00	20.00
2021 年 6 月 9 日，中国证监会出具证监许可[2021]1976 号《注册的批复》，同意公司面向专业投资者公开发行面值总额不超过 300 亿元公司债券的注册申请	2021/7/6	21 国信 03	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	20.00	20.00
	2021/7/6	21 国信 04	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	30.00	30.00
	2021/7/21	21 国信 05	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	24.00	24.00
	2021/7/21	21 国信 06	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	33.00	33.00
	2021/9/15	21 国信 07	补充公司营运资金	27.00	27.00
	2021/10/22	21 国信 10	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	40.00	40.00
	2021/10/22	21 国信 11	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	10.00	10.00
	2021/11/23	21 国信 12	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	30.00	30.00
	2021/11/23	21 国信 13	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	20.00	20.00
	2022/1/11	22 国信 01	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	30.00	30.00
	2022/1/11	22 国信 02	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	10.00	10.00
	2022/2/24	22 国信 03	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	5.00	5.00
2022/3/25	22 国信 04	补充公司营运资金及 偿还公司有息负债	21.00	21.00	

债券获批情况	起息日	债券名称	募集资金用途	发行规模 (亿元)	已使用规模 (亿元)
2022 年 1 月 7 日，中国证监会出具证监许可[2022]3998 号《注册的批复》，同意公司面向专业投资者公开发行面值总额不超过 150 亿元的短期公司债券的注册申请	2022/4/6	22 国信 D1	偿还公司到期债务	30.00	30.00
2022 年 6 月 7 日，中国证监会出具证监许可[2022]1181 号《注册的批复》，同意公司面向专业投资者公开发行面值总额不超过 100 亿元的永续次级公司债券的注册申请	2022/6/21	22 国信 Y1	补充营运资金，偿还到期债务融资工具，包括公司债券（含次级债券）、同业拆借等	50.00	50.00
	2022/7/8	22 国信 Y2	补充营运资金，偿还到期债务融资工具，包括公司债券（含次级债券）、同业拆借等	50.00	50.00
2021 年 6 月 10 日，中国证监会出具证监许可[2022]1207 号《注册的批复》，同意公司面向专业投资者公开发行面值总额不超过 400 亿元公司债券的注册申请	2022/8/16	22 国信 05	补充公司营运资金及偿还公司有息债务	29.00	29.00

第四节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称	国信证券股份有限公司
英文名称	GuosenSecuritiesCo.,Ltd
法定代表人	张纳沙
股票上市交易所	深交所
股票简称	国信证券
股票代码	002736
注册资本	人民币 9,612,429,377.00 元
成立日期	1994 年 6 月 30 日
社会信用代码	914403001922784445
注册地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址	深圳市福田区国信金融大厦
邮政编码	518046
所属行业	J-金融业
电话	0755-82130833
传真	0755-82133453
互联网网址	http://www.guosen.com.cn
信息披露事务负责人	谌传立
信息披露事务负责人联系方式	0755-82130188
公司类型	股份有限公司（上市、自然人投资或控股）
经营范围	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；金融产品代销；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管；股票期权做市。

二、公司历史沿革

1. 公司成立

公司前身深圳国投证券有限公司于 1994 年 6 月由深圳国际信托投资公司与中国国际企业合作公司共同出资设立，注册资本为 10,000 万元，深圳国际信托

投资公司及中国国际企业合作公司对公司的持股比例分别为 70% 及 30%。

2. 第一次股权转让、增资及更名

1996 年 6 月，中国国际企业合作公司将持有的公司 30% 股权转让给深圳市投资管理公司，本次股权转让后，公司的股东变更为深圳国际信托投资公司和深圳市投资管理公司，其对公司的持股比例分别为 70% 及 30%。

1997 年 6 月，公司以扣除公益金后的公积金及未分配利润转增注册资本，并引入新投资者深圳市深业投资开发有限公司对公司增资。本次增资完成后，公司注册资本增加至 80,000 万元，股东变更为深圳国际信托投资公司、深圳市投资管理公司和深圳市深业投资开发有限公司，其对公司的持股比例分别为 51%、29% 及 20%。

1997 年 6 月，公司名称变更为“国信证券有限公司”。

3. 第二次股权转让、增资及更名

1999 年 4 月，深圳市深业投资开发有限公司将持有公司 20% 股权转让给深圳市机场股份有限公司。

1999 年 7 月，公司股东会决议，以可分配利润及公积金向原股东转增注册资本，并引入云南红塔实业有限责任公司、中国第一汽车集团公司和北京城建股份有限公司等 3 家新投资者，同时深圳国际信托投资公司和深圳市投资管理公司分别向深圳市机场股份有限公司转让部分股权。

2000 年 6 月，公司名称变更为“国信证券有限责任公司”，注册资本变更为 200,000 万元，股东为深圳国际信托投资公司、深圳市投资管理公司、深圳市机场股份有限公司、云南红塔实业有限责任公司、中国第一汽车集团公司和北京城建投资发展股份有限公司（原名为“北京城建股份有限公司”），其对公司的持股比例分别为 30%、20%、20%、20%、5.10% 及 4.90%。

4. 第三次股权转让

2006 年 4 月，深圳市机场股份有限公司将其持有公司的 20% 股权转让给深圳市机场（集团）有限公司。

5. 第四次股权转让

2007 年 1 月，深圳市机场（集团）有限公司将其持有公司 20% 的股权转让

给深圳市投资控股有限公司。

6.整体变更为股份有限公司

2008年3月，公司以2007年12月31日经审计的净资产折股变更为股份有限公司，注册资本变更为700,000万元，股东为深圳市投资控股有限公司、华润深国投信托有限公司（原名为“深圳国际信托投资公司”）、云南红塔集团有限公司（原名为“云南红塔实业有限责任公司”）、中国第一汽车集团公司和北京城建投资发展股份有限公司，其对公司的持股比例分别为40%、30%、20%、5.1%及4.9%。

7.2014年12月首次公开发行股票并上市

2014年12月10日，公司收到中国证监会《关于核准国信证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2014]1335号），核准公司公开发行新股不超过12亿股。2014年12月29日，公司发行的12亿股人民币普通股股票在深交所上市交易。2015年3月4日，公司完成相关的工商变更登记及备案手续，注册资本由700,000万元变更为820,000万元。

8.2020年8月非公开发行A股股票

经中国证监会《关于核准国信证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]471号）核准，公司向深投控、华润信托、云南合和、全国社会保障基金理事会等10名特定投资者非公开发行1,412,429,377股A股股票。2020年8月14日，新增股票在深交所上市。2020年11月12日，公司完成相关的工商变更登记及备案手续，注册资本由820,000万元变更为961,242.9377万元。

三、控股股东及实际控制人

发行人控股股东为深圳市投资控股有限公司。深投控成立于2004年10月13日，注册资本为2,800,900万元，经营范围为银行、证券、保险、基金、担保等金融和类金融股权投资与并购；在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务；开展战略性新兴产业领域投资与服务；通过重组整合、资本运作和资产处置等手段，对全资、控股和参股企业的国有股权进行投资、运营和管理；市国资委授权开展的其他业务。截至2022年6月末，深投控持有发行人33.53%股权，为发行人第一大股东。

根据深投控 2019 年度、2020 年度、2021 年度审计报告及 2022 年半年度财务报表，深投控简要财务信息如下表：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度
资产负债表摘要：				
资产总计	99,088,279.38	93,477,161.42	84,536,737.21	69,950,802.19
负债总计	63,097,383.35	56,733,729.78	49,258,690.66	39,396,145.95
股东权益	35,990,896.03	36,743,431.64	35,278,046.55	30,554,656.24
利润表摘要：				
营业总收入	10,962,964.60	24,252,787.74	21,489,121.61	19,933,980.23
营业总成本	10,391,115.62	22,177,956.96	19,670,664.84	18,119,051.48
营业利润	968,355.65	3,040,788.51	2,811,486.73	2,576,756.55
利润总额	968,947.56	3,085,929.49	2,785,461.45	2,518,051.32
净利润	780,679.81	2,341,990.15	2,079,185.52	1,963,530.15
现金流量表摘要：				
经营活动现金净流量	-2,234,542.85	-2,035,828.13	-428,099.37	4,041,000.12
投资活动现金净流量	-194,257.82	-1,781,999.97	-1,419,713.32	-1,305,858.90
筹资活动现金净流量	3,041,766.49	4,436,363.33	3,195,896.29	411,988.53

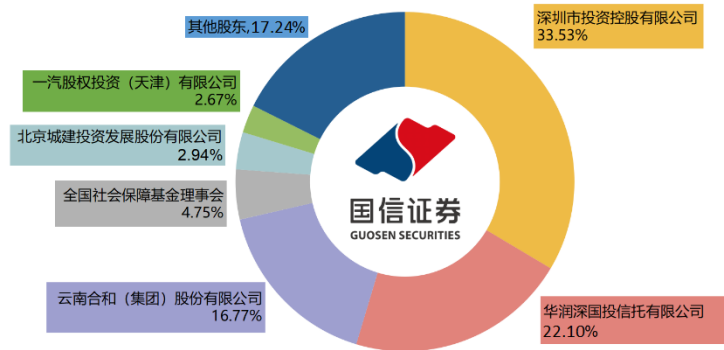
截至2022年6月末，深投控持有发行人股份无质押、冻结或其他存在争议的情况。

截至 2022 年 6 月末，深圳市国资委持有发行人控股股东深投控 100% 股权，为发行人的实际控制人。深投控持有发行人第二大股东华润深国投信托有限公司 49% 的股权。

四、发行人股权结构及权益投资情况

（一）发行人股权结构及前十大股东持股情况

1.截至 2022 年 6 月末，公司股权结构如下图所示：



2.截至 2022 年 6 月末，公司前十大股东持股情况如下：

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	2022 年 6 月末持股数量 (股)	持有有限限售条件的股份数量 (股)	质押或冻结情况
深圳市投资控股有限公司	国有法人	33.53	3,223,114,384	473,587,570	无
华润深国投信托有限公司	国有法人	22.10	2,124,561,267	74,858,757	无
云南合和（集团）股份有限公司	国有法人	16.77	1,611,627,813	236,864,406	无
全国社会保障基金理事会	国有法人	4.75	456,690,209	-	无
北京城建投资发展股份有限公司	国有法人	2.94	282,550,000	-	无
一汽股权投资（天津）有限公司	国有法人	2.67	256,579,219	-	无
香港中央结算有限公司	境外法人	0.90	86,073,621	-	无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.78	75,086,423	-	无
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.62	59,865,792	-	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.50	48,429,503	-	无

(二) 发行人境内外子公司、参股公司情况

1.截至 2022 年 6 月末，发行人子公司及参股公司如下表：

序号	公司名称	注册地址	设立时间	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	负责人
1	国信弘盛	深圳市罗湖区桂园街道红村社区红岭中路1012号国信证券1601	2008年8月8日	405,000	100.00	袁超
2	国信期货	上海市虹口区东大名路358号2001、2002、2003、2005、2006、	1995年5月4日	200,000	100.00	邓舸

		2007、2008、2009、2010、2013、2015、2016、2017室				
3	国信香港	香港金钟道88号太古广场1座32楼3207-3212室	2008年11月13日	港币263,000	100.00	谌传立
4	国信资本	深圳市龙华区民治街道北站社区汇隆商务中心2号楼3312	2019年6月18日	300,000	100.00	周中国
5	鹏华基金	广东省深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层	1998年12月22日	15,000	50.00	何如
6	青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	山东省青岛市崂山区科苑纬一路1号B座17层B1、B2	2014年2月13日	10,000	20.00	蒲晓煜
7	前海股交投资控股(深圳)有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)	2011年11月15日	117,740	10.62	胡继之
8	哈尔滨股权登记托管中心有限责任公司	黑龙江省哈尔滨市松北区滨北街2140号	1993年6月4日	260	7.69	孙名扬
9	红塔创新投资股份有限公司	云南省昆明市二环西路398号高新科技信息中心主楼14层	2000年6月15日	90,000	2.50	李双友
10	证通股份有限公司	中国(上海)自由贸易试验区新金桥路27号1幢	2015年1月8日	251,875	1.99	王关荣
11	深圳市雅都软件股份有限公司	广东省深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南七道022号高新工业村T2-A栋402	1997年1月29日	3,261	1.86	李毅
12	中证信用增进股份有限公司	深圳市前海深港合作区南山街道金融街1号前海弘毅大厦8层B2单元	2015年5月27日	458,598	1.09	牛冠兴
13	中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街4号8-10层	2013年2月27日	755,024	0.66	安青松

2.截至2021年末，发行人一级子公司财务情况

单位：万元

公司名称	总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
国信弘盛	364,551.98	31,108.46	333,443.52	85,966.27	48,281.91
国信期货	1,658,052.02	1,333,491.10	324,560.92	291,008.45	31,056.89
国信香港	320,598.58	196,866.91	123,731.67	18,078.75	176.31
国信资本	383,699.43	38,066.10	345,633.33	68,179.46	45,084.79

(三) 发行人联营、合营企业

1.截至2022年6月末，发行人联营、合营企业基本情况如下表：

序号	公司名称	注册地	经营范围	持股比例 (%)
1	鹏华基金	深圳	基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会许可的其它业务。	50.00
2	前海股交投资控股（深圳）有限公司	深圳	区域股权市场运营机构的投资及管理；开发区域股权市场中介机构；提供融资、并购、资本运作等服务；提供与前述业务相关的查询、信息服务、培训、咨询、评级、财务顾问服务；融资理财、委托投资；项目投资、投资管理；提供跨境人民币业务服务；其它相关业务（法律法规规定应经审批的，未获审批前不得经营）。	10.62
3	深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	深圳	股权投资，创业投资，投资管理，投资咨询（以上均不含限制项目）	28.58
4	北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金（有限合伙）	北京	非证券业务的投资、投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。） （“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	25.00
5	常州高新投创业投资有限公司	常州	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资管理顾问机构。（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）	25.71
6	厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	厦门	在法律法规许可的范围内，运用本基金资产对未上市企业或股权投资企业进行投资；依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务；投资管理（法律、法规另有规定除外）；受托管理股权投资，提供相关咨询服务。	19.33
7	深圳市五色检测技术服务有限公司	深圳	一般经营项目是：污染场地修复的技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术转让；污染场地修复及检测设备和仪器研发与销售；环境监测、环境监测系统运营；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除	24.24

序号	公司名称	注册地	经营范围	持股比例 (%)
			外，限制的项目须取得许可后方可经营)。许可经营项目是：环保修复工程、施工总承包、专业承包；污染场地修复及检测设备和仪器制造；固体废物污染治理；水污染治理；大气污染治理；辐射污染治理；废气治理；地质灾害治理。	
8	深圳市前海弘泰基金管理有限公司	深圳	受托管理股权投资基金；对未上市企业进行股权投资；开展股权投资和企业上市咨询业务；投资管理、投资咨询、投资顾问（不含限制项目）。	9.00
9	深圳市前海清控弘泰投资发展有限公司	深圳	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询、受托资产管理。	45.00
10	青岛蓝海股权交易中心有限责任公司	青岛	为各类股权、债权、其他金融产品、金融工具及其衍生产品的登记、托管、挂牌、鉴（见）证、转让、过户、结算、分红派息提供场所、设施和服务；提供融资、并购、资本运作及与前述业务相关的查询信息、培训、咨询、评级、财务顾问服务（法律法规规定应经审批的，未获审批前不得经营）（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营。）	20.00
11	深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	深圳	股权投资与咨询、受托管理股权投资基金（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）。	24.51
12	深圳市国信大族壹号机器人产业投资基金（有限合伙）	深圳	受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；对未上市企业进行股权投资；投资咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其他限制类、禁止类项目）。	79.51
13	江门市倚锋骏马二期创业投资合伙企业（有限合伙）	江门	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	46.73
14	深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	深圳	股权投资；投资咨询；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资业务，不得从事公开募集基金管理业务）。	19.19
15	南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京	对未上市企业进行股权投资；认购上市公司非公开发行股票；开展股权投资和企业上市咨询	30.00

序号	公司名称	注册地	经营范围	持股比例 (%)
			业务。（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）	
16	珠海国信运通股权投资基金（有限合伙）	珠海	对未上市企业进行股权投资；开展股权投资和企业上市咨询业务。（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）	50.02
17	国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	珠海	股权投资（私募基金应及时在中国证券投资基金业协会完成备案）（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）	19.51
18	张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	张家港	利用自有资金从事基金投资、股权投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（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）	20.00
19	华润宝塔股权投资(延安)有限公司	延安	受托资产管理、投资管理、股权投资、投资咨询；（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）	15.00
20	深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	深圳	受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资(不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务)（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）	19.65
21	国铁盛芯（青岛）股权投资企业（有限合伙）	青岛	以自有资金从事投资活动（未经金融监管部门批准，不得从事向公众吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	5.90
22	珠海联发安科股权投资基金合伙企业（有限合伙）	珠海	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	20.00
23	国铁盛和（青岛）私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	青岛	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	40.43
24	深圳市天使一号创业投资合伙企业（有限合伙）	深圳	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务	10.00

序号	公司名称	注册地	经营范围	持股比例 (%)
25	盈科值得普泽（平潭）股权投资合伙企业（有限合伙）	福州	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；企业总部管理；社会经济咨询服务；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	19.61
26	深圳市创东方长辉投资企业（有限合伙）	深圳	投资兴办实业（具体项目另行申报），投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务），投资咨询（不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其它限制项目），股权投资（不得以任何方式公开募集发行基金）	48.71

2.截至2021年末，发行人重要的联营、合营企业财务情况：

单位：万元

公司名称	总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
鹏华基金	695,071.62	320,724.47	374,347.15	443,677.83	100,764.78
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	30,021.44	2,541.33	27,480.11	66.15	-11.49
北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金（有限合伙）	102,607.34	-323.89	102,931.23	92,675.57	61,331.01

五、公司治理结构及独立性

（一）公司治理结构及基本情况

发行人严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的要求，构建了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理体系，并在董事会下设风险管理委员会、战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会五个专业委员会，建立了较为完善的公司治理结构。

委员会名称	职责
风险管理委员会	对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；对公司经营风险的监管制度进行

	研究并提出建议；检查、监督公司存在或潜在的各种风险；督促公司制定和执行反洗钱政策、制度和规程，并对反洗钱工作进行监督和评价；审议公司全面风险管理的基本制度；建立与首席风险官的直接沟通机制；董事会授予的其他职责。
战略委员会	对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议，对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资、融资方案、资产运作、资产经营等项目进行研究并提出建议，对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议，对以上事项的实施进行检查，董事会授权的其他职责。
审计委员会	监督年度审计工作，就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议；提议聘请或更换外部审计机构，并监督外部审计机构的执业行为；负责内部审计与外部审计之间的沟通；检查公司财务报告；监督公司的内部审计制度及其实施；审核公司的财务信息及其披露；对重大关联交易进行审核；审查公司内部控制制度的建立与执行情况，评估内部控制的有效性；董事会授予的其他职责。
提名委员会	对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意见；搜寻合格的董事和高级管理人员人选；对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；根据公司资产规模、经营状况和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；董事会授予的其他职责。
薪酬与考核委员会	对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；对董事、高级管理人员进行考核并提出建议；制定董事、高级管理人员的绩效考核标准、程序及主要考核体系；制定和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案、奖励和惩罚的主要方案和制度；审查董事、高级管理人员的职责履行情况，并对其进行年度绩效考核；负责对公司薪酬制度的执行情况进行监督；董事会授予的其他职责。

发行人严格按照《公司法》《证券法》及中国证监会相关法规的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。发行人不断完善公司治理结构，进一步建立健全合规风控制度和内控管理体系，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，各层级在各自职责、权限范围内，各司其职、各负其责，确保了公司治理的规范有效。

1. 股东大会

股东大会是发行人的权力机构，依法行使下列职权：

- （1） 决定公司的经营方针和投资计划；
- （2） 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3） 审议批准董事会的报告；
- （4） 审议批准监事会的报告；

- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改公司章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准公司章程第 51 条规定的担保事项；
- (13) 审议下列交易事项：

1) 公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；

2) 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易；

3) 交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者为准；

4) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 5,000 万元；

5) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

6) 交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 5,000 万元；

7) 交易产生的利润占公司最近一期经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

8) 有关法律、法规、上市规则及公司章程规定的其他交易事项。

上述交易涉及的指标计算标准等事项按照有关法律、法规、上市规则的规定界定。

(14) 审议批准变更募集资金用途事项；

(15) 决定因公司章程第 25 条第一款第（1）项、第（2）项规定的情形收购公司股份；

（16）审议股权激励计划；

（17）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。有关法律、行政法规、部门规章或公司章程允许股东大会授权董事会或其他机构、个人代为行使其他职权的，股东大会作出的授权决议应当明确、具体。

2. 董事会

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人。

董事会行使下列职权：

- （1） 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2） 执行股东大会的决议；
- （3） 决定公司的经营计划和投资方案；
- （4） 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5） 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6） 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7） 拟订公司重大收购、收购发行人股票或者合并、分立、解散及变更公

司形式的方案；

（8） 决定因公司章程第 25 条第一款第（3）项、第（5）项、第（6）项规定的情形收购本公司股份；

（9） 在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

（10） 决定公司内部管理机构的设置；

（11） 聘任或者解聘公司总裁、合规总监、董事会秘书、首席风险官、首席信息官（首席工程师）、内部审计部门负责人以及其他董事会认为应由其聘任或解聘的负责管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；根据公司或董事会授权的相关负责人员的提名，按照所属全资子公司、控股公司、参股公司章程的规定，推荐或委派全资子公司、控股公司、参股公司董事、监事、董事长、总经理等人选；

- (12) 制订公司的基本管理制度；
- (13) 制订公司章程的修改方案；
- (14) 承担全面风险管理的最终责任，推进风险文化建设，审议批准公司全面风险管理的基本制度，审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，公司章程规定的其他风险管理职责；
- (15) 决定廉洁从业管理目标，对廉洁从业管理的有效性承担责任；
- (16) 决定公司文化建设目标，对公司文化建设的有效性承担责任；
- (17) 管理公司信息披露事项；
- (18) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (19) 听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；
- (20) 拟定董事（含独立董事）、监事津贴的标准；
- (21) 负责督促、检查和评价公司各项内部控制制度的建立与执行情况，对内部控制的有效性负责；
- (22) 法律、行政法规、部门规章、地方国资监管规定、公司章程或股东大会授予的其他职权。

董事会决定公司重大问题时，应事先听取公司党委的意见。

3. 监事和监事会

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会行使以下职权：

- (1) 对董事会编制的公司证券发行文件和定期报告进行审核并提出书面审核意见。监事应当签署书面确认意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为和履行合规管理职责的情况进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议，对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (4) 对董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者公司章程，损害公司、股东或者客户利益的行为，监事会应当要求董事、高级管理人员限期改正；损害

严重或者董事、高级管理人员未在限期内改正的，监事会应当提议召开股东大会，并向股东大会提出专项议案；

（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（6）向股东大会提出提案；

（7）依照《公司法》第 151 条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（8）根据需要对公司财务情况、合规情况进行专项检查，必要时可以聘请外部专业人士协助，其合理费用由公司承担；

（9）公司应当将其内部稽核报告、合规报告、月度或者季度财务会计报告、年度财务会计报告及其他重大事项及时报告监事会；监事会应当就公司的财务情况、合规情况向年度股东大会作出专项说明；

（10）对董事会、高级管理人员的重大违法违规行为，向中国证监会或者其派出机构报告；

（11）承担全面风险管理的监督职责，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；

（12）对董事、高级管理人员履行文化建设工作职责和廉洁从业管理职责的情况进行监督；

（13）根据法律、行政法规或公司章程应由监事会行使或股东大会授权监事会行使的其他职权。

监事会可以要求公司董事、高级管理人员及其他相关人员出席监事会会议，回答问题。

4. 高级管理层

公司设总裁 1 名，由董事会聘任或解聘。公司视需要设副总裁若干名，由董事会聘任或解聘。总裁、副总裁、合规总监、财务负责人、董事会秘书、首席风险官、首席信息官（首席工程师）及经董事会决议确认为担任重要职务的其他人员为公司的高级管理人员。

总裁对董事会负责，行使下列职权：

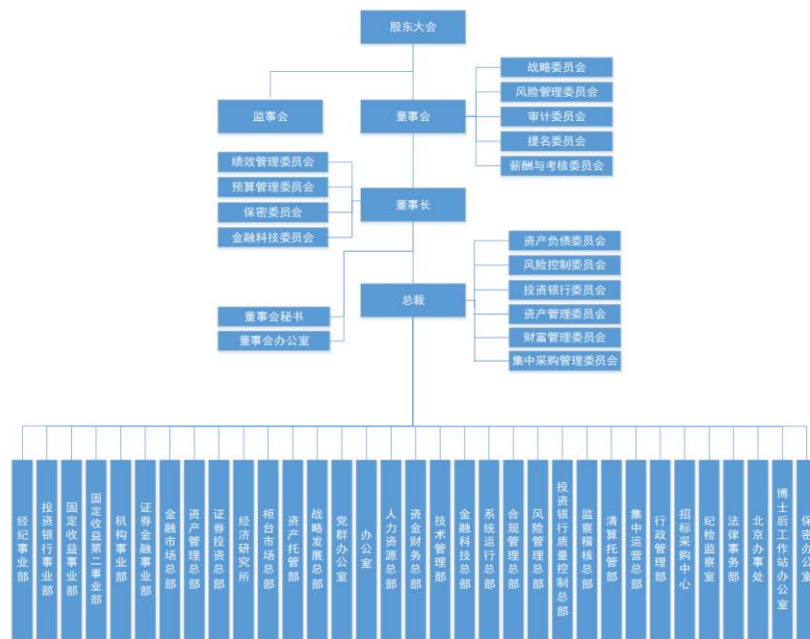
（1）主持公司的经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；

- (2) 拟订公司中长期发展规划、重大投资项目及年度经营计划；
- (3) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- (4) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (5) 拟订公司的基本管理制度；
- (6) 制定公司的具体规章；
- (7) 提请董事会聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人；
- (8) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理
人员；
- (9) 提请董事会批准或解聘下属全资子公司总经理；
- (10) 拟订公司员工工资方案和奖惩方案，用工计划；
- (11) 在董事会授权范围内，审批公司日常经营管理中的各项费用支出；
- (12) 根据董事会确定的公司投资方案，实施董事会授权额度内的投资项
目；
- (13) 根据董事会审定的年度经营计划以及股东大会通过的投资计划和财
务预决算方案，在董事会授权的额度内，决定公司融资、贷款事项；
- (14) 在董事会授权额度内，审批公司财产的处置和固定资产的购置；
- (15) 在董事会授权额度内，审批公司财务支出款项；根据董事会决定，对
公司大额款项的调度与财务负责人实行联签制；
- (16) 根据董事会授权，代表公司签署各种合同和协议；签发日常行政、业
务等文件；
- (17) 公司章程或董事会授予的其他职权。

总裁列席董事会会议。

（二）公司组织结构

截至 2021 年末，公司组织结构如下图所示：



(三) 公司相对于控股股东在资产、人员、机构、财务、业务等方面的独立情况

1. 公司资产独立完整情况

公司经营和办公场所独立，具备与经营有关的业务体系及相关资产，各种资产权属清晰、完整，不存在依赖控股股东的资产进行经营的情况；不存在资产、资金被控股股东占用而损害发行人利益的情况。

2. 公司人员独立完整情况

公司具有完善的人力资源管理体系、独立的职工薪酬制度及完整的职工培训计划，与控股股东完全分离。

公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均已取得任职资格或完成任职资格备案。公司高级管理人员不存在在控股股东单位及其关联方任职的情形。

3. 公司机构独立完整情况

公司具备完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会、经营管理层职责明确，各机构严格按照《公司法》《公司章程》等的规定高效运行。公司拥有独立、完善的组织架构，业务部门与职能部门、公司总部与营业部相互协调，工作有序开展。公司的办公机构和各项经营业务完全独立于股东及关联方，与控股

股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

4.公司财务独立完整情况

公司按照《企业会计准则》《企业会计准则-应用指南》等规定建立了独立的财务会计核算体系，具有完善的财务管理制度体系，并且设立了独立的财务部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。

公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法纳税，与股东单位无混合纳税现象。截至 2022 年 6 月 30 日，公司不存在为股东单位提供担保的情况。

5.公司业务独立完整情况

公司已获得中国证监会核发的《中华人民共和国经营证券期货业务许可证》，各项业务资质及经营许可文件齐备，公司的业务具有独立完整的经营系统。公司业务与控股股东及其他关联方不存在同业竞争的情形，亦不受其控制与影响。

六、发行人现任董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下表所示：

姓名	职务	性别	任期起始日期	持有公司股份情况
张纳沙	董事长	女	2021 年 4 月	无
邓舸	董事、总裁	男	2020 年 6 月	无
姚飞	董事	男	2018 年 8 月	无
刘小腊	董事	男	2017 年 10 月	无
李双友	董事	男	2015 年 11 月	无
赵军	董事	男	2021 年 9 月	无
白涛	独立董事	女	2016 年 12 月	无
郑学定	独立董事	男	2017 年 12 月	无
金李	独立董事	男	2021 年 9 月	无
李保军	股东代表监事、监事会主席	男	2021 年 9 月	无
张财广	股东代表监事	男	2012 年 4 月	无
洪伟南	职工代表监事	男	2021 年 9 月	无
陈华	副总裁	男	2017 年 7 月	无

谌传立	副总裁、董事会秘书	男	2017 年 12 月	无
杜海江	副总裁	男	2018 年 3 月	无
揭冠周	副总裁	男	2021 年 4 月	无
成飞	副总裁	男	2021 年 5 月	无
陈勇	合规总监	男	2014 年 7 月	无
袁超	首席营销官	男	2016 年 1 月	无
曾信	首席风险官	男	2017 年 6 月	无
周中国	财务负责人	男	2017 年 12 月	无
刘汉西	首席信息官	男	2018 年 3 月	无

（二）董事、监事和高级管理人员持有发行人股份的情况

发行人董事、监事和高级管理人员均未持有发行人股份。

（三）董事、监事和高级管理人员最近三年违法违规情况

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员不存在被有权机关处罚、涉及重大诉讼事项、被移送司法机关或追究刑事责任、或被中国证监会采取市场禁入、被认定为不适当人选、或被其他行政管理部门处罚，以及被中国证券业协会或证券交易所公开批评、公开谴责等情形。

（四）发行人董事、监事、高级管理人员任职的合规性说明

公司全部董事、监事和高级管理人员的任职资格均已获得中国证监会或其派出机构的核准或备案，符合《公司法》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》等法律法规及公司章程的要求，发行人现任董事、监事和高级管理人员不存在违法违规情况。

七、发行人主要业务情况

（一）所在行业基本情况及特征

1.我国证券行业的发展历程及现状

（1）证券行业发展历程

作为资本市场的重要组成部分，证券市场在金融市场体系乃至整个国民经济建设中占据重要的地位，其具备资源配置与资本定价这两大基本职能，在推动国民经济的发展过程中发挥了重要的作用。

我国证券市场的不断演进与发展，为证券行业的发展奠定了基础。20 世纪

70 年代末期，政府实施经济改革直接推动了我国证券市场的萌生与发展。90 年代初，上交所和深交所的成立标志着我国全国性证券市场的诞生。1992 年 10 月，国务院证券委员会和中国证监会成立，标志着中国证券市场开始逐步纳入全国统一监管框架。1999 年《证券法》的实施及 2005 年、2006 年《证券法》和《公司法》的修订，使中国证券市场在法制化建设方面迈出了重要步伐。2004 年 1 月，国务院出台《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》显示出政府对证券市场的高度重视。随后的几年里，中国证券市场发生了一系列重大制度变革，主要包括实施股权分置改革、提高上市公司质量、证券公司综合治理、大力发展机构投资者、改革发行制度、建立多层次市场体系和多样化产品结构。2020 年，中国证监会修订《证券公司分类监管规定》，优化分类评价指标体系，进一步推动了证券行业形成差异化发展格局。2021 年，科创板、创业板推行注册制改革、北交所设立，是见证资本市场历史的一年。

（2）证券行业现状

当前我国证券行业整体正处于大变革、大发展、大分化阶段，站在新的历史起点上，证券行业坚持回归本源、提升市场效率、助力实体经济转型升级是改革的必由之路。在资本市场改革的背景下，证券公司作为连接资本市场和实体经济的桥梁，将从“通道类中介”向“专业型投行”转型。

证券行业的经营业绩受资本市场变化影响较大，呈现明显的波动性、周期性特点。2022 年以来，国际环境更趋复杂严峻，国内疫情起伏反复，市场一度出现较大波动。2022 年上半年，上证综指下跌 6.63%，深证成指下跌 13.2%；A 股交投保持活跃态势，市场日均股基成交额 10,648 亿，同比上升 8.57%。证券行业中投行发行 IPO 项目数同比下降 30.2%，发行股权再融资项目数同比下降 39.09%，全市场债券总承销额同比下降 6%。全面实行股票发行注册制的条件已基本具备，多层次资本市场体系不断健全，资本市场服务经济高质量发展的能力持续提升。据中证协统计，2022 年上半年，证券行业实现营业收入 2,059.19 亿元，净利润 811.95 亿元，较上年同期分别下降 11.40%和 10.06%；截至 2022 年 6 月末，证券行业的总资产为 11.20 万亿元，净资产为 2.68 万亿元，较上年末分别增加 5.76%和 4.28%。

2.我国证券行业发展趋势和竞争格局

（1）注册制促进券商提升专业服务能力

注册制是中国资本市场改革的重要方向之一，是一个循序渐进的发展过程。中国证监会强调，今年将进一步完善以信息披露为核心的注册制安排。注册制在信息披露机制、新股发行定价机制、中介责任定价机制方面，对券商的风险管理水平、研究定价能力等方面提出了更高的要求。注册制背景下，券商应当发挥发行人、投资者、其他中介机构等利益相关方的协调和平衡作用，做好信息传递、价格发现、综合服务等工作，为企业提供全生命周期、全价值链的综合金融服务，更好地服务新兴产业和创新企业，从而助力金融供给侧结构性改革。

（2）财富管理需求增长为券商带来更大机遇

中国经济发展质量不断提升，居民财富管理需求迅猛增长。随着权益类基金规模扩大，我国居民对权益市场的关注度和参与度不断加深，共同促进券商财富管理业务转型。券商拥有较强的权益市场研究实力、丰富的资本市场人才积累以及中高风险客户资源，发展财富管理业务也凸显出自身的亮点和优势。从通道中介转向专业金融服务机构，从金融产品代销转向产品设计、专业投资咨询与基金投顾，券商的财富管理业务发展在摸索中初见成效。基金投顾业务试点的推出，将引导投资者依靠专业机构服务能力，通过加大金融产品配置与保有，获得中长期投资收益，这为券商发展财富管理业务带来更大机遇。与此同时，券商金融科技投入不断增加，配合财富管理业务转型，将提升服务效率，优化服务水平。

（3）资本市场对外开放促进券商提升跨境金融服务能力

在国际化大背景下，资产定价全球化。券商作为连接实体经济和资本市场的桥梁，需要全面提升跨境金融服务能力，持续探索跨境金融创新，提升跨境业务的核心竞争力，应对国际竞争。资本市场对外开放的格局下，券商将继续在跨境投资渠道、投资产品供给、投资制度体系、资本流动和风险管理等方面优化与拓展，包括进一步丰富券商境外产品线、建立并完善跨境业务信息技术系统、引进优秀跨境业务专业人才、完善合规管理与风险管理机制等。

（二）公司所处行业地位及竞争优势

1.行业地位

面对复杂多变的内外环境，公司坚持党建引领，上下同心、砥砺前行、主动作为、协同发力，扎实推进财富管理业务转型，大力促进国资国企协同发展，全面强化科技驱动能力。根据中证协公布的证券公司会员经营业绩排名，近年来公司净资产、净资本、营业收入、净利润等主要指标排名行业前列。报告期内，公司保持了行业领先的市场地位，各项主要业务均取得较好成绩：公司代理买卖证券业务净收入、代理销售金融产品净收入等指标均排名行业前列；基金投顾、公募REITs、交易所债券做市、场外衍生品等新兴业务稳步拓展，公司发展质量进一步提升。2021年，公司在央行、中国证监会、沪深交易所、《中国证券报》《证券时报》等机构和权威财经媒体的各项评选中，荣获“金融科技发展奖三等奖”“优秀基础设施公募REITs中介机构”“公司债券优秀承销商”“十大金牛证券公司”“2021全能投行君鼎奖”“中国证券业全能财富经纪商君鼎奖”等100多个奖项。2022年上半年，公司首次获得境内券商最高的国际信用评级（标普“BBB/A-2”、惠誉“BBB+”，评级展望为“稳定”）。同时，公司深入贯彻行业文化理念，积极承担投资者教育和法治教育的社会责任，国信证券白沙泉投资者教育基地荣获2021-2022年度全国证券期货投资者教育基地考核“优秀”。

2.竞争优势

公司自1994年成立以来，秉承“敢闯、敢试、敢为人先”的特区精神，依靠“国企体制、市场化机制”，从地方性单一经纪牌照公司，发展壮大成为拥有境内及香港市场证券业务全牌照的全国性大型综合类证券公司。公司的核心竞争力主要包括：

（1）“双区”建设和综改试点中的区位优势

深圳市处在“双区”建设、“双区”叠加、“双区”示范的重大战略机遇期，将在深化改革扩大开放、科技创新、基础设施互联互通建设、战略性新兴产业、金融创新、国际及港澳专业服务等九大领域大力推进体制机制创新；培育发展壮大“20+8”战略性新兴产业集群和未来产业，强化产业链纵深拓展和升级再造，更好地推动深圳经济高质量发展。

公司的区位优势较为明显，也具备良好的业务专业能力和客户基础。公司利用多层次资本市场为深圳企业特别是科技创新型企业提供包括股权融资、债权融资、企业上市、并购重组、场外市场等专业服务。截至2022年6月末，国信证券

为深圳地区企业累计提供101次股权融资服务，累计融资约707.76亿元；累计服务59家深圳地区企业发行债券362只，募集资金3,579亿元，其中在2022年上半年，国信证券为深圳各级国企发行债券33只、规模共计448亿元。

（2）突出的市场化能力及业务创新能力

公司具有市场定位准确、客户服务能力强的优势，在经营中具备较强的前瞻性及市场敏感性，善于迅速把握市场机遇。公司是行业前八家创新试点证券公司之一，首创了“银证通”“金天利”等众多具有示范效应的业务模式。

当前，公司坚持一手抓传统优势业务转型，一手抓创新业务发展。经纪业务着力向财富管理转型，打造以客户为中心的服务体系，为高净值客户、机构客户提供定制化服务，串联起财富管理、资产管理、投资银行的服务链条，实现“全价值链财富管理”；增强资产研究和配置能力，更加注重客户资产增量、资产归集和配置服务质量，推动公司与客户共同成长。投行业务把握注册制全面有序铺开的历史性机遇，完善业务运营模式、提升专业服务能力，深入挖掘新兴行业、中小企业的投资价值，切实承担“市场的驱动者和价格的发现者”这一关键角色，发挥好直接融资功能。同时，公司着力推进业务改革创新，加快构建创新容错机制，鼓励各业务线密切关注行业发展动态改革创新。2022年上半年，公司多项新业务稳步落地，获批创新业务资格，继续开拓公司在新市场、新客户、新品种等方面的业务新局面。基金投顾“国信智投”产品线日趋完善，全市场首只券结模式港股通ETF上线，首单挂钩黄金远期的收益凭证落地，助力国内首只清洁能源公募REITs“鹏华深圳能源REIT”上市，业内首推行权融资（含税）业务等。

（3）领先的金融科技水平

公司持续加强金融科技战略布局，致力于以领先的科技能力驱动业务创新，赋能公司数字化转型，全面建设智慧化国信。多年来，公司各类信息系统持续保持高效稳定运行。2022年上半年，公司成立金融科技委员会，顺利发布金融科技战略规划，引领金融科技建设阔步前进。

公司以客户为中心，构建“金融科技+业务”深度融合机制，全面提升IT系统的功能及客户体验水平。在交易服务领域，公司不断革新交易科技平台，为机构投资者提供全链路、高智能、低延时的整体交易服务，机构极速交易业务的竞争力显著增强；深化金太阳等互联网渠道金融平台的个性化、智能化、专业化、一

体化水平，并在业内率先推出“长辈版”金太阳APP，致力于为客户提供更优质的交易服务体验。在财富管理领域，公司深化基金投顾交易体系，大幅提升交易、清算、用户体验等业务场景性能，一站式线上理财平台满足客户多元化投资理财需求，大幅提升公募基金等理财产品销售金额，持续为财富管理业务赋能。公司大投行数字化、智能化建设工作全面铺开，深化科技赋能各业务条线的深度和广度，为大投行、固定收益、资产管理、资产托管、证券金融、期货做市等业务提质增效。在数据安全治理方面，公司积极探索数据治理与业务管理、技术实践的深入应用，在数据标准、数据质量、数据安全等方面进行融合打通，构建数据治理生态化体系，切实保障公司和客户数据的安全、合规、可靠，荣获第五届数据质量管理国际峰会（DQMIS）“数据质量卓越实践奖”。在运营管理方面，公司启动战略客户关系管理系统建设，进一步落地人工智能、知识图谱、极速计算等技术在风控合规领域应用，构建了覆盖子公司的集团全面风险管理体系，深入业务条线各环节，为业务保驾护航。公司自研“擎天”数字化研发支持平台形成公司统一的自研技术中台，全面推进企业级投研中台、产品中台、行情中心、资讯中心、算法交易平台等业务中台的深化建设，形成企业级业务能力复用体系；公司智慧数据中台作为数据分析能力的共享平台，提供统一的数据汇聚、海量计算、分析挖掘和数据服务能力，充分发挥数据价值，为经营管理、业务运营、客户服务赋能。

依托上交所金桥金融基地、深交所东莞南方中心及国信深圳总部所在地，公司实现了“两地三中心”的云计算数据中心布局，构建了混合云基础资源底座，全面支持云计算和云原生应用，应用上云比例行业领先；数据中心提供了完整的基础网络服务和基础安全防护服务，具备行业领先的运维标准化、自动化和平台化能力，拥有完善的“监管控析”一体化运维工具平台体系和完备的IT服务运营管理体系，连续9年通过ISO20000服务管理体系国际认证。

（4）良好的内外部协同能力

近年来，公司充分发挥良好的内外部协同能力，实现资源共享、优势互补，全力实现经营效益最大化。经纪业务与资管业务、投行业务与国信资本、经纪业务与信息技术，各地分支机构与当地投行、固收、资管等业务的协同稳步推进。同时，公司持续加大与深圳市属国资国企的协同力度，成立了服务深圳“双区”建

设和综改试点的领导小组及专项工作小组，有效提升对国资战略客户的服务能力和服务质量。2022年上半年，公司与深圳市龙华区等多个行政区开展战略合作，与深圳燃气、深铁集团等多家深圳市属国企进行深入交流合作，与深创投集团、东方富海等头部创投机构签署战略合作协议。

（三）发行人发展战略

当前，多层次资本市场改革有序推进，产品结构不断完善，资本市场服务实体经济能力不断提升，带动金融和实体经济良性循环，为证券行业提质增效注入新动能。在整体战略上，公司将坚持以客户为中心，全力实施“一个打造、两翼驱动、六大推进、八大支撑”（1、2、6、8）工程，服务经济高质量发展。“一个打造”，即目标是全力打造世界一流的综合型投资银行。“两翼驱动”，即将夯实资本硬实力与提升管理能力作为驱动公司发展的两翼；夯实资本硬实力就是要积极采用非公开发行股票、H股上市等方式，扩大资本规模和境内外影响力，为实现公司行业地位的跨越提供坚实支撑；提升管理能力就是要以加强管理体系和管理能力建设为主线，夯实管理基础，优化管理流程，推动管理创新，全面提升管理现代化水平，不断增强公司的核心竞争力。“六大推进”，即推进“全价值链财富管理”“积极稳健型投行服务”“多平台价值投资”“全方位研究服务”“金融科技驱动发展”“多渠道国际化发展”六大业务主线。“八大支撑”，即重点实施金融控股战略、非有机增长战略、客户服务战略、金融科技领先战略、内部管控战略、人才优先战略、深耕深圳本土战略、国资国企协同发展战略等八大战略支撑。

（四）发行人的主营业务情况

1. 发行人主要业务

发行人向个人、机构客户提供全方位的金融产品和服务，并自营相关金融产品的投资与交易业务，主要业务如下：

（1）经纪及财富管理业务¹，为个人和机构客户提供全价值链财富管理服务，包括证券、期货、期权经纪服务；推广和销售金融产品，开展基金投顾业务，向客户提供资产配置服务；提供资产托管、专业化研究和咨询等服务；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务。

¹2020年上半年，因公司内部组织结构、管理要求变化相应调整了分部报告的统计口径，主要是将原资本中介业务分部并入经纪及财富管理分部。

（2）投资银行业务，为企业客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问、新三板挂牌推荐等金融服务。

（3）投资与交易业务，从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募股权及另类投资业务等。

（4）资产管理业务，根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，集合、单一、专项资产管理业务及私募股权基金管理业务等。

发行人还通过全资子公司国信弘盛、国信期货、国信资本、国信香港分别开展私募投资基金、期货、另类投资和境外金融服务等业务。经过二十多年的发展，发行人各项业务取得了突出的市场地位。

2.公司各板块业务介绍

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月，公司营业收入构成按照业务类型分类如下：

单位：万元、%

业务板块	2022年1-6月	占比	2021年度	占比	2020年度	占比	2019年度	占比
营业收入								
经纪及财富管理	423,481.81	50.99	1,076,907.00	45.21	999,947.56	53.23	497,823.06	35.32
投资银行	65,321.98	7.86	206,637.69	8.68	197,865.82	10.53	157,669.97	11.19
投资与交易	223,066.33	26.86	741,591.95	31.14	390,924.26	20.81	394,312.96	27.98
资产管理	15,711.19	1.89	54,169.74	2.27	39,641.73	2.11	33,146.78	2.35
资本中介	-	-	-	-	-	-	157,827.05	11.20
其他	102,997.44	12.40	302,497.31	12.70	250,027.76	13.31	168,511.64	11.96
合计	830,578.73	100.00	2,381,803.70	100.00	1,878,407.12	100.00	1,409,291.46	100.00
营业成本								
经纪及财富管理	221,486.05	47.60	436,159.70	37.85	478,219.74	47.11	270,250.52	35.43
投资银行	51,146.65	10.99	133,222.54	11.56	119,632.39	11.79	106,743.11	13.99
投资与交易	25,424.96	5.46	81,147.46	7.04	87,015.95	8.57	97,207.50	12.74
资产管理	10,447.53	2.25	25,165.95	2.18	16,679.98	1.64	14,565.52	1.91
资本中介	-	-	-	-	-	-	67,863.70	8.90
其他	156,826.31	33.70	476,718.93	41.37	313,560.12	30.89	206,195.99	27.03
合计	465,331.50	100.00	1,152,414.58	100.00	1,015,108.18	100.00	762,826.34	100.00
营业利润								
经纪及财富管理	201,995.76	55.30	640,747.30	52.12	521,727.82	60.43	227,572.54	35.20
投资银行	14,175.33	3.88	73,415.15	5.97	78,233.43	9.06	50,926.86	7.88
投资与交易	197,641.37	54.11	660,444.49	53.72	303,908.31	35.20	297,105.46	45.96

资产管理	5,263.65	1.44	29,003.79	2.36	22,961.74	2.66	18,581.27	2.87
资本中介	-	-	-	-	-	-	89,963.35	13.92
其他	-53,828.88	-14.74	-174,221.62	-14.17	-63,532.36	-7.36	-37,684.35	-5.83
合计	365,247.24	100.00	1,229,389.12	100.00	863,298.94	100.00	646,465.12	100.00
营业利润率								
经纪及财富管理	47.70	-	59.50	-	52.18	-	45.71	-
投资银行	21.70	-	35.53	-	39.54	-	32.30	-
投资与交易	88.60	-	89.06	-	77.74	-	75.35	-
资产管理	33.50	-	53.54	-	57.92	-	56.06	-
资本中介	-	-	-	-	-	-	57.00	-
其他	-52.26	-	-57.59	-	-25.41	-	-22.36	-
合计	43.98	-	51.62	-	45.96	-	45.87	-

（1）经纪及财富管理

公司经纪及财富管理业务主要包括：为个人和机构客户提供全价值链财富管理服务，包括证券、期货、期权经纪服务，代理客户买卖股票、债券、期货及期权；推广和销售金融产品，开展基金投顾业务，向客户提供资产配置服务；提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务；提供资产托管、专业化研究和咨询等服务。

公司经纪及财富管理业务受市场影响较大。2019 年度及 2020 年度，市场交投活跃，经纪及财富管理业务分别实现营业收入 49.78 亿元及 99.99 亿元，增长率分别为 22.07%和 48.03%（2020 年较 2019 年各主营业务板块收入变化的计算口径已剔除了分部报告统计口径调整的影响）；营业利润分别为 22.76 亿元及 52.17 亿元。2021 年度，经纪及财富管理业务实现营业收入 107.69 亿元；实现营业利润 64.07 亿元。2022 年上半年，证券行业整体受市场波动影响，公司经纪及财富管理业务实现营业收入 42.35 亿元，实现营业利润 20.20 亿元。

1) 证券类零售业务

2019 年，公司继续坚持“以市场为标、新增为首、财富管理为纲、人才为线”的规划方针，加快推进全价值链财富管理，以专业化、差异化、高品质的综合服务体系带动新增和存量客户的深度开发，全面推动经纪业务的持续稳健发展。2019 年，公司代理买卖手续费净收入市场份额为 5.01%（不含席位租赁），排名行业第三，金融产品销售净收入市场份额为 3.92%，排名行业第五（相关数据以

中证协公布的证券公司经营业绩排名情况为准)；公司持续完善互联网渠道产品体系，着力构建多渠道一体化的互联网金融平台。

2020 年，公司始终秉持“以客户为中心”的发展理念，以专业化、差异化、高品质的综合服务体系带动有效新增和存量客户的深度开发，全力加速向财富管理转型。2020 年，公司代理买卖手续费净收入市场份额为 5.03%（不含席位租赁），排名行业第三，金融产品销售净收入市场份额为 5.27%，排名行业第三（相关数据以中证协公布的证券公司经营业绩排名情况为准）；公司着力发展网络金融，强化互联网线上引流和服务。

2021 年，公司持续优化机构和高净值客户拓展与服务，稳步推进互联网金融，全力加速向财富管理转型。公司不断加强线上渠道拓展和管理，同时加大自有线上渠道建设，互联网业务发展成效显著。截至 2021 年末，公司经纪业务客户数量达 1,254 万，同比增长 17%；托管资产突破 2.31 万亿元。金太阳手机证券用户总数超过 1,763 万，同比增长 18%；微信公众号用户数近 240 万，同比增长 22%，活跃用户排名行业前三。

2022 年上半年，公司不断夯实“以客户为中心”的发展理念，以专业化、差异化、高品质的综合服务体系持续扩大客户规模，持续优化机构和高净值客户拓展与服务，全力加速向全价值链财富管理转型。截至 2022 年 6 月底，公司经纪业务客户数量达 1,353 万；托管资产超过 2.1 万亿元。金太阳手机证券用户总数超过 1,900 万；微信公众号用户数超过 270 万。

2) 证券类机构业务

2019 年，公司坚持以客户需求为导向，通过聚焦投研服务、探索多元合作等方式，多渠道拓展和服务专业机构投资者。公司在 2019 年度上交所上市基金流动性服务考评中获得 A 类评价。2019 年度公司机构业务实现交易单元席位佣金收入 2.34 亿元。

公司机构业务不断夯实财富管理能力，依靠强化产品配置、聚焦投研服务、打造多元化营销模式，多渠道拓展和服务专业机构投资者。2020 年，公司与头部机构客户的合作日益加强，公私募产品销售数量与金额均大幅增长；实现交易单元席位佣金收入 4.07 亿元，同比增长 73.72%。公司积极邀请机构客户接入线上

会议，研究服务影响力持续提升；大力开展机构转融券业务、全力推动社保基金、银行及理财子公司等战略客户合作，进一步拓宽机构客户群体。同时，公司完成全市场首单（非关联公司）QFII 转融通业务，开辟境外机构客户服务新领域，QFII/RQFII 佣金及投资咨询服务收入亦实现较大增长。

公司机构业务为客户提供跨业务、全周期服务。2021 年度，公司机构业务实现交易单元席位佣金收入 5.89 亿元，同比增长 44.73%。

2022 年上半年，公司机构业务继续夯实财富管理能力，提升机构客户服务水平。构建基金产品研究体系，重点聚焦产品筛选及配置能力；加强与头部公募基金管理人合作，积极布局证券公司结算模式公募基金、公募基金转融券等新业务，全市场首只券结模式港股通 ETF 上线；推出形式多样的基金营销活动，举办各类投资者教育活动，提升投资人持有体验；加强策略会、专家交流会、调研等机构客户营销活动策划及开展，保持线上线下机构投研交流热度，多维度满足客户投研需求；通过高层互访推动深层次合作，重点推动银行及理财子公司、公募基金、保险、私募等机构客户合作，银行理财产品托管规模及交易佣金持续提升；海外机构业务客户数量持续新增，海外机构业务收入持续增长。通过机构、研究、投行、固收、自营、两融、托管等业务条线的协同配合，拓展机构业务多维度收入，客户群体及收入来源进一步多元化。2022 年上半年，公司机构业务实现交易单元席位佣金收入 1.86 亿元。

3) 研究业务

公司经济研究所拥有一支专业水平高的研究队伍，通过对国内外宏观经济、市场政策、产业政策，以及行业、上市公司等进行深入研究，对外服务公募、社保、保险、私募、银行理财子公司、资产管理公司及其他专业投资机构，对内为公司投行、经纪、固定收益、自营投资、资产管理、国际等各业务条线增值赋能。2022 年上半年，公司研究业务以“深度研究，创造价值”为核心理念，以专业研究为基础，以客户需求为导向，持续强化产业研究和深度研究，加强线上及线下服务活动策划，专业研究能力和影响力进一步提升；大力推进研究业务智能化平台建设，利用大数据、人工智能技术赋能研究业务，研究工作效能显著增强。

4) 资本中介业务

公司资本中介业务主要包括融资融券、股票质押式回购及行权融资等业务。2020 年以来，因公司内部组织结构、管理要求变化相应调整了分部报告的统计口径，主要是将资本中介业务分部并入经纪及财富管理分部。

2020 年，在融资融券方面，公司紧抓创业板注册制改革、QFII 境内投资制度改革等契机，以科技赋能不断提升业务管理和客户体验，加强风险管控措施，从供给端推动融券业务发展并成为社保基金转融通证券出借四家代理证券公司之一，实现业务规模稳步提升。2020 年末，公司融资融券业务余额为 517.2 亿元，同比上升 38%。股票质押式回购方面，公司不断完善内部控制和风险管理，在上交所 2020 年会员评优结果中荣获“股票质押业务风险防范和化解奖”。2020 年末，公司自有资金出资的股票质押式回购业务余额为 125.9 亿元，同比下降 45%。

2021 年，公司在融资融券方面加大政策力度、强化专业服务、跨部门协同拓展券源，以科技赋能不断优化客户服务体验和业务运营效率，并持续加强风险评估及管控措施，实现客户数量、业务规模、市场份额全面提升。2021 年末，公司融资融券业务余额为 639.5 亿元，较 2020 年末增长 24%，融资融券利息收入排名行业第九。在股票质押式回购方面，公司重新搭建以流动性为核心的制度体系，持续妥善化解风险项目。2021 年末，公司自有资金出资的股票质押式回购业务余额为 52.7 亿元，较 2020 年末压降 58%。与此同时，公司以客户需求为导向，不断优化约定购回、行权融资等资本中介业务综合服务体系。2021 年末，公司约定购回、行权融资业务规模和利息收入均排名行业前列。

2022 年上半年，公司克服疫情带来的不利影响，在大力推动客户新增、提升券源服务的同时，通过更为精细化、智能化、定制化的业务管理，推动融资融券业务发展。截至 2022 年 6 月末，公司融资融券业务余额为 566.2 亿元，较上年末减少 11%，降幅低于全市场整体水平；市场份额为 3.53%，较上年末有所提升。公司依托以流动性为核心的股票质押式回购业务制度体系，稳健、审慎开展股票质押式回购业务。截至 2022 年 6 月末，公司自有资金出资的股票质押式回购业务余额为 61.5 亿元，较上年末增加 17%。公司打造多元化的上市公司产品供给和服务生态，持续推动上市公司股权激励自主行权及行权融资业务创新，保持公司在该业务领域的行业领先优势。

5) 期货类业务

2019 年全国期货市场累计成交量、成交额分别同比增长 29.16%和 37.23%；期货行业手续费收入 135.89 亿元，同比仅增加 2.63%。面对期货市场佣金战加剧和利率下降的形势，公司期货业务多措并举，通过搭建快速交易平台，提升投研能力，发挥专业优势，深耕创新产业服务模式等，做深做细做强机构、产业客户的开发服务；大力发展自有资金投资、资产管理及种子基金业务、风险管理等创新业务，有效促进期货经纪业务转型升级。国信期货成功应对多类市场极端行情，交易系统平稳运行，连续 13 年保持零差错、零穿仓、零预警、零技术中断，及时化解客户持仓风险。2019 年度，国信期货的期货经纪业务成交额同比增长 162.43%，实现期货经纪业务手续费净收入 1.58 亿元，同比增长 5.47%。国信期货实现净利润 1.51 亿元。

国信期货坚持多元化发展道路，在产业客户开发、机构客户服务、高频交易支持等领域探索深挖，收入结构逐步实现期货经纪业务手续费、资金利息收入与创新业务收入三驾马车齐头并进，利润结构持续优化。2020 年，国信期货业务成交量 7,621.44 万手，成交额 81,048.76 亿元，同比增长 69.85%和 53.10%；实现净利润 2.84 亿元，同比增长 88%，行业排名第七，业务发展再创新高。

2021 年，国信期货抓住市场机遇，期货经纪业务成交量达 9,130.70 万手，同比增长 20%；交易额 98,462.66 亿元，同比增长 22%；实现营业收入 29.10 亿元，同比增长 30%，经营业绩再创历史新高。国信期货持续夯实经纪业务，业务内涵更加丰富。大力推动高频量化业务的发展，部署多套极速交易环境及系统，自主研发上期交易柜台系统 NANO。通过有效降低交易延迟，让客户做到了在市场上“快人一步”。同时，积极开拓资产管理、风险管理等创新业务，将传统期货经纪业务和创新业务有效结合，实现经营业绩的稳步提升。

面对不利的市场环境，国信期货着力巩固经营业绩，期货经纪业务成交量、成交额均实现逆势增长，分别同比增长 12.56%、16.84%，大幅优于市场表现。通过期现结合、场外衍生品、“保险+期货”等业务模式，加强风险管理业务与经纪业务的联动，拓宽对客户的服务广度；持续做好机构业务开发工作并取得显著成效；积极融入“大资管”生态圈，通过丰富资讯和优质服务凸显投研价值，

有效促进期货经纪业务转型升级。此外，国信期货稳步推进风险管理、投资咨询等业务，做大做强自有资金投资和资产管理业务，多措并举推动公司高质量发展。2022 年上半年，国信期货实现营业收入 10.46 亿元，同比上升 7.93%；实现净利润 1.33 亿元，同比下降 8.79%。

6) 资产托管业务

2020 年，受市场竞争日渐激烈，托管费率不断降低等影响，公司资产托管及基金服务业务收入较 2019 年有所下降，但标准产品业务规模显著增长。2020 年，公司资产托管及基金服务业务规模 5,813.70 亿，同比增长 33.67%，其中标准产品托管及基金服务业务规模 5,252.54 亿，同比增长 74%。公司利用数据分析聚焦重点客户，深挖业务潜力，提供定制化资产托管及基金服务，满足客户多样化需求；整合公司内部资源，为客户提供综合金融服务方案，进一步增强客户黏度。

2021 年，公司以做强做精托管主业吸引财富客群、以聚合综合金融服务提升总体收益、以为公司和客户实现双向价值创造为经营目标，聚焦跨越式发展，2021 年实现资产托管及基金服务业务收入同比上涨 17%，其中标准产品托管及基金服务业务规模同比增长超过 20%。

2022 年上半年，资本市场投融资活跃度降低，资产托管业务发展面临较大压力，业务规模出现一定程度的下降，但在公募基金托管领域取得突破，业务结构持续优化。公司以做强做精托管主业吸引财富客群、以聚合综合金融服务提升总体收益、以为公司和客户实现双向价值创造为经营目标，聚焦跨越式发展。2022 年上半年，公司继续夯实重点客户服务体系，为优质私募客户提供“一户一策”定制化服务，以多元、高效的服务提升客户粘性；积极融入全价值链财富管理，协同联动形成业务合力构建机构客户生态圈。

(2) 投资银行

发行人投资银行业务主要是向机构客户提供融资类和财务顾问类金融服务，主要包括股权类融资、债券融资、并购重组财务顾问和新三板相关业务。2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人股票及债券承销收入逐年增加，投资银行业务分别实现营业收入 15.77 亿元、19.79 亿元及 20.66 亿元；营业利润分别为 5.09 亿元、7.82 亿元及 7.34 亿元。2022 年 1-6 月，公司投资银行业务实现营业收入

6.53 亿元。

1) 股票承销保荐业务

2019 年，公司紧扣深化金融供给侧结构性改革的主线，不断强化中介机构责任能力，着力服务实体经济发展，防范化解重点领域风险。公司在 2019 年完成股票及可转债承销 23.5 家，同比增长 68%，市场份额 5.14%，排名行业第四；累计完成 6.5 家科创板 IPO 项目，排名行业第三；在助力企业纾困、缓解市场风险方面发挥更大作用，共累计推进 10 个纾困项目。

2020 年，公司完成股票及可转债承销 26.8 家，市场份额 3%，行业排名第十；累计承销金额约 295.43 亿元，行业排名第八。公司以注册制为重点，积极把握创业板注册制改革、科创板市场持续发展等重大市场契机，年内完成 11 家创业板 IPO 项目过会，5 家创业板 IPO 项目上市；5 家科创板 IPO 项目过会，3 家科创板 IPO 项目上市。公司高度重视民企纾困工作，截至 2020 年底，公司累计推进纾困项目 11 个，其中 9 个通过审核，2 个完成交易；与深投控等机构共同发起设立总规模为 150 亿元的“深圳投控共赢股权投资基金”已累计投资 7 个项目，累计投资金额 34.34 亿元。

2021 年，公司完成股票承销项目 37.5 个，同比增长 40%，市场份额 3.45%，行业排名第八，较上年上升两名；募集资金 439.36 亿元，市场份额 2.79%，行业排名第八。其中，完成 IPO 项目 16.5 个，行业排名第十；完成创业板 IPO 项目 13 个，行业排名第四，募集资金 107.78 亿元，行业排名第三；完成再融资项目 21 个，排名行业第七。公司完成的贝泰妮 IPO 项目，为中国化妆品行业市值第一，并荣获第十五届新财富“年度最佳 IPO 项目”奖项。同时，公司积极参与“双区”建设，服务深圳市属国企资本运作，助力国资国企做大做强。公司累计为大湾区企业完成保荐及承销项目 10 个，累计募集资金约 77 亿元，其中深圳地区 7 家，募资金额为 58 亿元；服务企业涵盖新一代信息技术、先进制造业以及现代服务业等战略新兴产业。公司作为保荐机构和主承销商，成功保荐深圳市属企业深城交登陆创业板，成为深圳本地第 500 家上市公司。公司持续推进民企纾困工作，截至 2021 年底，“深圳投控共赢股权投资基金”已累计投资 8 个项目，累计投资金额 42.98 亿元。公司荣获第十五届新财富“本土最佳投行”“最佳 IPO 投行”

等多个奖项。

2022 年上半年，公司不断提升保荐承销服务能力，夯实传统优势业务市场地位。公司完成股票承销项目 8.5 个，市场份额 2.37%，行业排名第 11 位；募集资金 84.82 亿元，市场份额 1.25%，行业排名第 16 位。其中，完成 IPO 项目 3 个，行业排名第 12 位。公司助力润贝航科成为亚洲第一家航材分销商上市公司。同时，公司不断加大服务“双区”建设和深圳国资国企力度，积极为其提供股权融资、财务顾问等资本运作服务。通过优化人员、机构设置，提升投行业务质量，全面提升投行管理水平和综合服务能力。

2) 债券承销业务

2019 年，公司紧跟市场趋势变化，深耕重点区域债务融资市场，债券品种和交易工具进一步丰富，成功协助发行全国首单服务粤港澳大湾区的专项公司债；大力推进境外债券发行工作，协助义乌国资发行三年期 6 亿美元债券，创下区县级美元债发行价格新低和额度新高；协助绵阳市投资控股（集团）有限公司发行银行间首单城投企业学费收益权资产支持票据，有效拓宽企业融资途径。

公司紧跟市场趋势及政策变化，精准把握发行机会，并在疫情防控债等业务品种创新方面取得突破。2020 年，公司积极为疫情防控部署提供专业服务，重点支持疫情严重地区企业，主承销 14 只疫情防控债，募资金额 169 亿元，发行利率屡创新低；紧抓粤港澳大湾区建设重要机遇，不断丰富债券品种和交易工具，发行“全国首单粤港澳大湾区绿色专项公司债券”“全国首单先行示范区绿色公司债”等一批行业首创性债券产品。2020 年，公司债券主承销金额 2,027.75 亿元，同比增长 96.40%。

2021 年以来，面对复杂的市场情况，公司及时向发行人传递市场信息，在业务创新等方面取得较好成绩。一是紧抓“双区”建设机遇，加大深圳地区业务开拓。公司成功为深圳地区企业发行债券 95 只、规模共计约 1,304 亿元，同比增长 162%。二是积极开展公募 REITs 业务。公司担任独家财务顾问的红土盐田港 REIT 顺利发行；获评深交所“2021 年度优秀基础设施公募 REITs 中介机构”。三是把握债务融资工具独立主承销商资格机会，推动市场份额进一步提升。四是大力开拓绿色债、双创债、扶贫债业务。其中，“21 广能 G1”为深交所首批、广西首单碳中

和债，“21 创投 K1”为全国首批、深交所首单科技创新债券。

2022 年上半年，公司继续加深创新开拓力度，服务深圳地区企业发行债券 48 只、规模共计约 573.6 亿元。公司公募 REITs 品牌影响力稳步提升，其中“鹏华深圳能源 REIT”为国内能源行业首支公募 REITs 产品；“红土深圳安居 REIT”为保障性租赁住房行业公募 REITs 产品。成功发行绿色债 5 只、双创债 3 只，助力产业技术升级、区域经济绿色转型。

报告期内，公司债券承销情况具体如下：

类别	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
公司债	506.25	45.69	1,313.55	126.97	1,099.08	113.57	433.02	47.23
债务融资工具	252.91	37.20	509.32	83.50	419.30	56.17	231.50	31.45
资产支持证券	145.17	16.83	320.88	57.73	110.14	13.87	197.28	10.92
企业债	96.83	9.56	308.47	37.13	113.86	11.23	96.10	10.25
金融债	83.43	1.90	232.11	15.81	285.37	7.37	74.55	3.00
合计	1,084.59	111.18	2,684.33	321.14	2,027.75	202.21	1,032.45	102.85

注：联合主承销家数及金额以 1/N 计算。

3) 并购重组业务

2019 年，公司不断拓展优质并购资源储备、重点防控业务风险，顺利推动博威合金、韦尔股份、晶瑞股份等 3 个重大资产重组项目过会。其中，韦尔股份并购项目是 2019 年中国 A 股半导体第二大并购案件，A 股首例“双重组”并行的案例，荣获“2019 年中国并购年会最佳并购交易奖”。

2020 年，公司继续夯实并购重组业务基础，做好重点客户维护，积极拓展项目储备，妥善处置防范业务风险。公司全年完成 1 单重大资产重组暨配套融资项目的发行上市。2020 年，公司实现财务顾问业务净收入 0.82 亿元，同比下降 38.27%。

2021 年，并购重组市场总体持续低迷，并购交易数量、金额继续下降。坚守主业发展、回归并购本源已成为市场共识，基于产业逻辑的上市公司收购成为主流。公司抓住注册制改革发展机遇，继续工作重点，进一步拓展 TMT、高端装备制造、医药、新材料等行业优质标的储备，加大并购撮合力度，同时防控业务

风险。2022 年上半年，公司完成 1 家重大资产重组项目过会。

4) 北交所与新三板推荐业务

2019 年，公司新三板业务坚持做好存量客户的服务、增值及创新业务的拓展，持续完善督导工作，防范风险。公司当年完成新三板定增项目 8 个，融资金额 5.36 亿元；期末持续督导企业 158 家，排名市场前列。

2020 年，公司完成新三板定增融资项目 5 家，融资金额 2.36 亿元；期末持续督导企业 120 家，排名市场前列。公司推荐贝特瑞成为首批在精选层挂牌的项目之一，创下了当时发行规模、战投认购金额、公募基金认购金额、网下询价投资者数量、发行市盈率、做市企业发行价格折扣率等多项市场记录。

2021 年，公司在发展新三板业务基础上，积极备战北交所企业公开发行与承销业务，服务北交所和新三板深化改革。2021 年，公司成为具备北交所首批会员资格的券商，首批北交所上市公司中，由公司保荐的贝特瑞成为市值第一的北交所上市公司。截至 2021 年底，公司持续督导新三板项目 82 个，年内完成新三板定增项目 2 个，融资金额 8,287 万元。

2022 年上半年，公司延续上年工作重点，完成 2 家北交所项目申报；持续督导新三板项目 89 个，完成新三板挂牌公司 1 家，定增项目 2 个，共完成融资金额 3.6 亿元。

5) 境外投行业务

2019 年，国信香港参与了 9 个上市及财务顾问项目。其中，由国信香港担任独家保荐人及联席全球协调人的“360 鲁大师”项目在港交所成功挂牌上市，获得市场高度关注，有效提升了公司品牌影响力。国信香港将积极开拓合作渠道，进一步提升项目储备和承销能力。

2020 年，国信香港以联席全球协调人或联席账簿管理人的角色完成了 11 个上市项目及 22 个境外债券发行项目，相关业务市场排名大幅提升。其中，由国信香港担任联席保荐人及全球协调人的永泰生物项目在港交所成功挂牌上市，公开发售获大幅超额认购约 260 倍，受到资本市场广泛关注。

2021 年及 2022 年上半年，国信香港分别完成了 24 个及 14 个境外资本市场项目，其中包括香港上市、上市前融资、上市公司顾问及美元债发行等多类型项

目。国信香港充分利用其全牌照的优势及丰富的经验，积极为客户提供解决方案。面对当前市场环境的挑战，国信香港将以务实、灵活及多元化的策略，凝聚公司及国资协同的力量，发挥整体实力，争取在业务上取得更大的突破。

（3）投资与交易

发行人的投资与交易业务主要为从事权益类、固定收益类、衍生类产品、其他金融产品的交易和做市业务、私募股权投资及另类投资业务等。2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人投资与交易业务分别实现营业收入 39.43 亿元、39.09 亿元及 74.16 亿元；营业利润率分别为 75.35%、77.74%、89.06%，其中 2021 年投资与交易业务营业利润率较 2020 年提升 11.32 个百分点，主要系公司把握市场机会，通过提高债券持仓、优化持仓结构的方式使投资收益规模大幅增长所致。2022 年上半年，公司投资与交易业务共实现营业收入 22.31 亿元。

1) 权益类投资业务

近年来，公司建立了以资产配置和多策略组合为支柱的投资模式，坚持以风险控制体系为底线，力争实现中低风险绝对收益的目标。公司已经形成了以分红投资策略、定增投资策略、价值成长投资策略为主，公私募基金组合投资策略为辅的策略架构，从而使得投资收益更加多元化，保障了公司权益投资业务的稳健性与可持续性。2022 年上半年，权益市场形势复杂严峻，公司权益投资业务顶住了市场压力，较好地把握住了市场的结构性机会。

2) 固定收益类投资业务

2019 年，债券市场收益率基本维持震荡走势，在内外需同步回落带动 GDP 增速下行、猪肉价格拉动通胀走高等因素带动下，利率中枢下行。年末利率债收益率与 2018 年末基本持平，信用债则明显分化，债券违约频发推动信用资质较差主体的信用利差显著上升。公司以持有债券获取息差为主要投资策略，辅以参与交易性机会增厚利润。在合理控制信用资质的前提下，较好地把握了投资机遇。公司在“2019 年度银行间本币市场交易 300 强”中同业排名第五，并首次获评银行间本币市场“核心交易商”。

2020 年以来，债券市场震荡加剧并逐步进入熊市，债券收益率呈现大幅波动、高低评级分化等特点。在债券收益率 V 型反转的形势下，公司及时调整策略，通

过缩短债券组合久期应对利率风险。随着债券收益率不断反弹，债券配置价值逐渐增加，公司逐步加仓增厚利息收入，获得了优于市场的投资回报，并荣获 2020 年度银行间本币市场“活跃交易商”“优秀债券市场交易商”等荣誉。

2021 年，债券市场呈慢牛态势。年初受市场预期影响，债券收益率快速上冲。在资金宽松、信用收缩推动下，3 月起利率走低；7 月中、12 月初的超预期降准及降息，更推动债券市场收益率加速下行。年内信用债涨幅优于利率债，信用溢价达历史最低值。在债券市场牛市的背景下，公司把握市场机会，及时提高债券持仓、优化持仓结构，取得了较高的投资收益。

2022 年上半年，在国内外多重因素影响下，债券市场总体呈现震荡走势。公司固定收益投资业务在跌宕的市场环境中，有效控制风险并增厚收益。公司坚持合理配置各类资产，丰富完善投资策略，以实现降低组合波动并提升组合收益率的目标。公司通过完善高收益策略、交易轮动策略等有效增厚投资收益，通过中性交易策略扩展盈利手段并逐步降低整体组合的波动。未来，公司将继续围绕市场主线做好大类资产配置，同时围绕中性业务，拓展新的利润来源。

3) 私募投资基金业务

经过多年的发展，股权投资已成为资本市场服务实体经济，构建产业资本生态圈的重要环节。随着国内多层资本市场的日益丰富及完善、行业监管政策的逐步落地及成熟，私募股权投资市场稳健发展。

2019 年，私募市场普遍陷入募资难、投资难、退出难的“三难”状态，私募机构的投资活跃度显著降低，投资行为趋于谨慎。全年公司私募基金业务实现营业收入 4.10 亿元，同比上升 4.82%；净利润 2.47 亿元，同比下降 6.14%。国信弘盛全年实现 5 个项目完全退出，10 余个投资项目部分退出，新增投资项目 IPO 家数 1 家，并设立纾困私募可交债基金。

2020 年中国私募基金行业增速放缓，疫情防控的“常态化”使得募资难度加大，募资周期拉长。2020 年当年，国信弘盛完成了 3 支基金的募集；完成 17 个项目投资，总投资金额 8.83 亿元；推进 7 个已上市项目的减持退出，减持金额超过 6.72 亿元。2020 年度，国信弘盛实现营业收入 4.08 亿元，净利润 2.37 亿元，与上年基本持平。

2021 年，中国私募基金行业增速有所恢复，新基金创设活跃，但募资市场逐渐开始两极分化，中小投资机构仍面临不同程度的“募资难”困境。国信弘盛充分调动资源推进基金创投，加快基金投资和项目退出进度。2021 年，国信弘盛共完成 15 个项目投资，总投资金额 9.7 亿元；推进 4 个已上市项目的减持退出，减持金额超过 10.7 亿元。2021 年度，国信弘盛实现营业收入 8.6 亿元，同比增长 111%；净利润 4.83 亿元，同比增长 104%；连续多年荣获业内权威奖项，品牌价值持续提升。

2022 年以来，受复杂的国际形势和频发的国内疫情影响，我国股权投资市场整体节奏放缓。募资结构持续分化，大型国资产业基金、基建基金加速设立，投资项目数量和金额均降幅明显。2022 年上半年，国信弘盛稳步推进项目投资与退出，共完成 5 个项目投资，总投资金额 2 亿元；推进 1 个已上市项目的减持退出，减持金额 1.24 亿元。下一步，国信弘盛将加大募资投资项目储备，以行业为维度构建投研一体化体系，围绕产业龙头企业提供深度服务，为下半年设立新投资平台夯实基础。

4) 另类投资业务

2020 年，公司另类投资子公司国信资本秉承价值投资理念，充分发挥内外协同优势，持续加大投研力量，投资基础愈发夯实，创新经验不断积累。2020 年当年，国信资本共完成投资项目 16 个，投资金额 7.09 亿元；实现营业收入 2.85 亿元，净利润 2.00 亿元。

面对国内股权投资市场竞争加剧、头部机构资源集中的局面，国信资本坚定增强自身投资水平，不断提升开拓创新能力，经营业绩取得新突破。2021 年，完成项目投资 19 个，投资金额 8.14 亿元，所投项目涵盖生物医药、新一代信息技术、高端智能制造等领域。2021 年，国信资本实现营业收入 6.82 亿元，净利润 4.51 亿元，同比增长 139%和 126%。

2022 年，国信资本聚焦行业热点，践行全价值链投资。2022 年上半年，国信资本共完成项目投资 4 个，投资范围涵盖高端智能制造、工业互联网、新能源产业链等方面；不断加速股权投资布局的同时，探索并丰富创新性业务品类，创造更多元的投资收益。国信资本将重点围绕深圳市产业基础高级化、产业链现代化

的相关需求，切实落实国家对金融支持实体经济发展的要求，继续深耕股权投资业务和战略配售跟投业务，积极探索拓宽另类投资业务边界，构建长短期匹配、结构合理的投资组合。

5) 衍生类产品投资业务

公司大力推动团队和系统建设，以场外衍生品业务为抓手，通过开展收益互换、场外期权等业务，积极做大客需驱动的交易资产规模，提升投资交易业务盈利稳定性及中性业务收入占比，并通过定制化的产品创新，提高公司金融产品丰富度，全面提升公司机构客户综合金融服务能力。公司充分利用现有机构客户基础，以客户为中心，全面提升交易定价及风险管理能力，为客户资产配置及风险管理提供交易工具；着力打造以交易与风控为核心的场外衍生品一体化业务平台，大力提高衍生品交易能力、全面风险管理能力以及数字化运营能力，为衍生品业务高质量发展蓄能。

2022 年上半年，公司获批深交所信用保护凭证创设资格、获批成为中证登信用保护债券质押式回购业务合格创设机构，将于下半年发力信用保护工具创设业务，发掘新的业绩增长点。

(4) 资产管理

发行人资产管理业务主要是根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合、单一、专项资产管理业务及私募股权基金管理业务等，业务收入受业绩报酬收入以及资产管理规模影响。2019 年度、2020 年度及 2021 年度，发行人资产管理业务分别实现营业收入 3.31 亿元、3.96 亿元及 5.42 亿元，增长率分别为-8.39%、19.59%及 36.65%。2022 年上半年，公司资产管理业务实现收入 1.57 亿元。

2019 年，公司资产管理业务坚持“以主动管理为根本，以产品驱动和市场拓展为突破口”的发展思路，努力提升投研水平，大力开拓渠道资源，积极顺应监管要求，有序压降通道规模，打造以主动管理为核心的“全价值链财富管理”业务体系。公司设立发行“鼎信安鑫”系列固定收益产品、“复利领航”系列 FOF 产品、券商首只科创主题资管产品、多只 QDII 产品等，主动管理业务规模和占比大幅提升，投资业绩表现良好；积极支持实体企业合理融资需求，发行资产证

券化产品 18 只，规模近 180 亿元，市场关注度显著提升。

2020 年，疫情冲击、金融市场波动给资产管理业务的资产配置、择时择券等带来一定挑战。国内经济新旧动能转换，双循环战略实施，也为资产管理业务未来发展打开了增量空间。随着新证券法颁布实施、资管新规各项业务配套细则陆续落地，资产管理行业步入了转型的关键阶段，去通道、提升主动管理能力、加速财富管理和数字化转型将成为主要发展方向。公司资产管理业务积极应对宏观经济和行业变化，把握行业正本清源科学发展的趋势，以主动管理为核心，有序推进大集合公募化改造，主动管理规模实现稳定增长。

2021 年，公司认真做好宏观经济和行业研判，坚持“立足长远、聚焦投研”的总体思路，以主动管理为方向，打造“投研、市场、产品”三大支柱。投研方面，力争将固定收益构筑为业务基石，大力发展 FOF 等特色业务，着力打造权益投资品牌；市场方面，全面提升业务拓展能力，加强与各类外部机构合作，不断强化零售、机构和企业客户的服务能力；产品方面，建立涵盖市场主要投资策略的产品体系，在不同环境下根据客户需求提供定制化的投研策略服务。同时，公司持续推进大集合公募化改造工作，持续强化合规风控管理力度，全面提升内部管理效率，为资管业务健康发展提供坚实保障。截至 2021 年末，公司实现资产管理净值规模为 1,476.51 亿元，较 2020 年末上升 1.02%，行业排名稳中有升。

受市场环境影响，私募股权基金管理业务收入同比下降明显。公司认真做好宏观经济和行业研判，积极把握资管新规后券商资产管理业务的机会。2022 年上半年，公司在集合、单一、专项资产管理等业务方面实现收入 1.38 亿元，同比上升 15.09%。

报告期内，公司资产管理净值规模具体情况如下：

单位：亿元

类型	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	833.29	795.20	416.65	427.02
单一资产管理业务	310.23	379.16	839.90	926.37
专项资产管理业务	314.74	302.15	205.00	250.06
合计	1,458.26	1,476.51	1,461.54	1,603.45

（5）其他业务

发行人的其他业务主要是通过重要参股公司鹏华基金从事基金管理业务。鹏华基金立足客户价值，秉承长期投资、价值投资和稳健投资的理念，致力于为持有人创造可信赖的投资回报，坚持以基本面投资为核心，各项业务扎实推进，投研体系不断夯实，资产管理规模稳居行业第一梯队，为超 1.4 亿客户提供综合化、专业化、科学化的资产管理服务。2022 年上半年，鹏华基金持续加强投研建设和风险管理，推进数字化转型，提高产品和服务能力；发行国内首支清洁能源 REITs，以绿色金融助力“双碳”目标实现，有效支持实体经济高质量发展。截至报告期末，鹏华基金资产管理规模达 11,946 亿元（不含子公司），其中，公募管理规模 9,292 亿元，较年初增长 1,587 亿元，增长 20.6%。

（五）发行人各单项业务资格

截至 2022 年 6 月末，发行人取得的各单项业务资格如下：

1. 经纪及财富管理业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2001/2/5	网上证券委托业务资格	中国证监会
2	2002/8/6	开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会
3	2005/8/22	权证买入和资格结算参与者	中登公司
4	2006/3/28	中国证券登记结算有限责任公司结算参与者	中登公司
5	2008/2/1	中国证券登记结算有限公司甲类结算参与者	中登公司
6	2008/5/13	为国信期货提供中间介绍业务资格	中国证监会
7	2011/2/23	向保险机构投资者提供交易单元	中国保监会
8	2011/5/20	开展客户资金第三方存管单客户多银行服务资格	深圳证监局
9	2011/9/16	外币有价证券经纪业务、承销业务资格	国家外汇管理局
10	2012/12/21	私募基金资产托管业务试点资格	中国证监会
11	2013/3/14	代销金融产品业务资格	深圳证监局
12	2013/12/18	期权全真模拟交易经纪业务	上交所
13	2013/12/31	证券投资基金托管资格	中国证监会
14	2014/3/11	开展客户证券资金消费支付服务资格	中国证监会
15	2014/9/17	开展互联网证券业务试点资格	中证协

16	2014/10/14	A 股交易单元的港股通业务交易权限	上交所
17	2015/1/16	股票期权经纪业务、自营业务交易参与人资格	上交所
18	2015/1/16	期权业务结算资格	中登公司
19	2015/1/22	衍生品合约账户开户资格	中登公司
20	2015/4/21	私募基金份额登记外包服务资格、估值核算外包服务资格	中国证券投资基金业协会
21	2016/11/3	深港通下港股通业务交易权限	深交所
22	2019/3/26	证券账户业务无纸化业务资格	中登公司
23	2021/11/30	账务管理功能优化试点业务资格	中国证监会

2.投资银行业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2004	保荐机构资格	中国证监会
2	2005/10/31	从事短期融资券承销业务资格	中国人民银行
3	2012/6/11	中小企业私募债承销业务资格	中证协
4	2013/1/4	银行间非金融企业债务融资工具主承销业务资格	中国银行间市场交易商协会
5	2013/3/21	全国股转系统主办券商资格	股转公司
6	2013/5/8	军事涉密业务咨询服务	国家国防科技工业局
7	2013/8/29	浙江股权交易中心会员	中证协
8	2013/12/30	新疆股权交易中心会员	中证协
9	2014/2/19	海峡股权交易中心会员	中证协
10	2020/12/18	非金融企业债务融资工具独立主承销商资质	中国银行间市场交易商协会

3.资产管理业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2002/6/23	客户资产管理业务资格	中国证监会
2	2008/3/2	合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格	中国证监会
3	2011/6/14	资产管理业务参与股指期货交易资格	深圳证监局
4	2012/7/31	开展现金管理产品试点	中国证监会
5	2013/3/5	受托保险资金管理业务资格	中国保监会

4.投资与交易业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	1999/9/21	进入银行间同业市场资格	中国人民银行
2	2007/7/10	上交所固定收益证券综合电子平台交易商资格	上交所
3	2008/6/17	开展直投业务资格	中国证监会
4	2009/4/24	从事债券质押式报价回购业务试点资格	中国证监会
5	2011/3/21	自营业务参与股指期货交易资格	深圳证监局
6	2012/12/21	柜台交易业务资格	中证协
7	2013/7/29	柜台市场股票协议逆回购业务、场外期权柜台交易业务、柜台市场权益收益互换交易业务方案备案	中证协
8	2013/12/18	期权全真模拟交易自营业务	上交所
9	2013/12/18	全真模拟交易做市商业业务	上交所
10	2014/5/21	开展场外市场收益凭证业务试点资格	中证协
11	2014/5/23	修改收益互换与场外期权业务方案的备案	中证协
12	2014/7/2	作为主办券商从事做市业务的资格	股转公司
13	2015/2/6	股票期权做市业务资格	中国证监会
14	2015/3/4	非金融企业债务融资工具集中簿记建档业务资格	北京金融资产交易所有限公司
15	2015/3/19	债券交易净额清算业务资格	银行间市场清算所股份有限公司
16	2015/4/3	标准债券远期集中清算业务资格	银行间市场清算所股份有限公司
17	2015/5/5	非金融企业债务融资工具报价业务资格	中国银行间市场交易商协会
18	2016/3/1	上证 50ETF 期权合约品种主做市商资格	上交所
19	2018/7/31	场外期权业务二级交易商资格	中证协
20	2019/2/28	信用衍生品业务资格	中国证监会
21	2019/3/22	银行间债券市场尝试做市业务资格	全国银行间同业拆借中心
22	2019/4/8	上交所信用保护合约核心交易商	上交所
23	2019/7/3	深交所信用保护合约核心交易商	深交所
24	2019/12/11	信用保护凭证创设机构	上交所
25	2019/12/11	深交所沪深 300ETF 期权主做市商资格	深交所

26	2019/12/18	中金所沪深 300 股指期货主做市商资格	中国金融期货交易所
27	2019/12/23	上交所沪深 300ETF 期权主做市商资格	上交所
28	2020/4/8	债券通报价机构	中国外汇交易中心
29	2021/6/29	信用缓释工具一般交易商	中国银行间市场交易商协会
30	2022/3/23	信用保护凭证创设机构	深交所
31	2022/4/13	受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构	中登公司

5.资本中介业务

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2010/3/18	融资融券业务资格	中国证监会
2	2012/5/22	约定购回式证券交易业务试点资格	中国证监会
3	2012/5/29	约定购回式证券交易权限	上交所
4	2012/8/29	转融通业务试点资格	证金公司
5	2012/10/26	上市公司股权激励行权融资业务试点资格	中国证监会
6	2013/1/12	约定购回式证券交易权限	深交所
7	2013/2/25	转融通证券出借交易权限	深交所
8	2013/2/27	转融通证券出借交易权限	上交所
9	2013/6/21	股票质押式回购交易权限	上交所
10	2013/6/21	股票质押式回购交易权限	深交所
11	2014/5/30	上市公司限制性股票融资业务资格	中国证监会
12	2019/7/18	科创板转融券业务	证金公司
13	2020/8/19	创业板转融券业务资格	证金公司

6.国信弘盛获取的单项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2012/9/19	开展直投基金业务资格	中国证监会
2	2021/6/25	基金投资顾问业务	中国证监会

7.国信期货获取的单项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2007/12/10	金融期货经纪业务资格	中国证监会
2	2008/2/14	上海期货交易所会员资格	上海期货交易所

3	2008/12/19	大连商品交易所会员资格	大连商品交易所
4	2008/3/5	金融期货交易结算业务资格	中国证监会
5	2008/4/2	中国金融期货交易所交易结算会员	中国金融期货交易所
6	2009/3/25	郑州商品交易所的会员资格	郑州商品交易所
7	2010/3/12	委托国信证券提供 IB 业务资格	河南证监局
8	2012/1/29	期货投资咨询业务资格	中国证监会
9	2013/2/1	资产管理业务资格	中国证监会
10	2013/11/4	为保险机构提供期货经纪服务资格的备案	中国保监会
11	2017/6/5	上海国际能源交易中心会员资格	上海国际能源交易中心

8.国信香港及其控股子公司获取的单项业务资格

序号	获取时间	业务资格	批准机构
1	2010/2/26	第 1 类：证券交易（经纪公司）	香港证监会
2	2010/2/26	第 4 类：就证券提供意见(经纪公司)	香港证监会
3	2010/3/15	联交所参与者	香港联合交易所有限公司
4	2010/3/15	香港结算参与者	香港中央结算有限公司
5	2010/6/29	第 4 类：就证券提供意见(资管公司)	香港证监会
6	2010/6/29	第 9 类：提供资产管理(资管公司)	香港证监会
7	2010/6/30	第 1 类：证券交易(融资公司)	香港证监会
8	2010/6/30	第 6 类：就机构融资提供意见	香港证监会
9	2011/3/14	第 2 类：期货合约交易(经纪公司)	香港证监会
10	2011/3/14	第 5 类：就期货合约提供意见(经纪公司)	香港证监会
11	2011/4/11	期交所参与者	香港期货交易所有限公司
12	2011/4/11	期货结算公司参与者	香港期货结算有限公司
13	2011/10/28	第 1 类：证券交易(资管公司)	香港证监会
14	2016/12/5	中华通交易所参与者	香港交易及结算有限公司
15	2016/12/5	中华通结算参与者	香港交易及结算有限公司
16	2020/7/21	经营证券期货业务许可证（国信香港）	中国证监会
17	2021/12/21	经营证券期货业务许可证（资管公司）	中国证监会

（六）公司主营业务和经营性资产实质变更情况

报告期内，公司主营业务和经营性资产未发生实质性变更。

（七）公司资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

八、媒体质疑事项

公司不存在媒体质疑事项。

九、公司内部管理制度

（一）公司内部治理制度

公司上市以来，根据法律法规和规范性文件要求，不断完善公司治理制度。修订完善的公司治理制度具体包括：《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《董事会专门委员会议事规则》《独立董事工作细则》《总裁工作细则》《董事会秘书工作细则》《募集资金管理办法》《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》《内部审计制度》《信息披露事务管理制度》《重大信息内部报告制度》《对外投资管理制度》《股东大会网络投票办法》。制订了包括《内幕信息知情人登记制度》《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及变动管理制度》《投资者关系管理制度》《会计师事务所选聘制度》《独立董事年报工作制度》《董事会审计委员会年报工作规程》《年报信息披露重大差错责任追究制度》等制度，为公司上市后提高规范运作水平提供了可靠的制度保障。公司治理结构完善，与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

（二）公司全面风险管理

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》等监管文件要求，不断提升风险管理工作的专业性，加大合规风控体系建设投入，持续完善全面风险管理工作。在风险计量方面，引入“经济资本”有效计量和评估公司总体风险水平。在限额管理方面，从业务层级精细到投资策略层级，增加压力测试限额防范极端风险。在内部评级方面，采取优化内部评级模型、负面清单管理和授信管理等措施，为公司和客户避免了投资损失。公司定期开展各项风险排查和专项检查，独立研判重大风险；推进风险管理系统建设、数据治理

和信息技术风险管理；子公司风险垂直管理不断深入，持续完善并表管理内规制度体系，公司层面制定发布了《子公司风险管理工作指引》《子公司风险管理负责人管理办法》，并向各子公司派出风险管理负责人及监事等，整体达到并表监管各项要求。公司注重培育风险管理文化，不断加大风险管理人财物投入，持续扩大风险管理专业人才队伍。

1.风险管理组织架构

目前发行人建立了四级风险管理架构，各级组织和人员在授权范围内履行的风险管理职责如下：

（1）董事会及其下设的风险管理委员会

董事会是公司风险管理的最高决策机构，负责合理确立公司风险管理战略和风险政策，确保公司拥有合适的体系、政策、程序和文化以支持风险管理战略的实施。风险管理委员会是董事会下设的专门工作机构，对董事会负责并报告工作。

（2）经营管理层、风险控制委员会及首席风险官

经营管理层在董事会授权范围内负责公司风险管理工作的组织、管理和监督，并将风险管理贯穿经营管理活动的全过程。公司首席风险官按照公司相关风险管理制度负责全面风险管理工作，公司下设风险控制委员会负责落实董事会风险管理委员会的战略规划和决策。

（3）独立的风险管理机构

公司风险管理总部、合规管理总部与监察稽核总部作为独立的风险管理机构，在事前、事中、事后的环节中，对各业务领域、相关部门和主要岗位的风险管理执行情况予以评估、监测、检查、反馈等。风险管理总部根据首席风险官授权及部门职责履行制衡性的全面风险管理职能，按照全面、适时、审慎的原则，起草公司整体的风险偏好和容忍度方案，合理配置风险限额。对业务风险进行事前识别和评估、事中计量和监控、事后报告和处置，对业务部门的风险管理工作进行检查和考评。资金运营部、信息技术部门、党群办公室分别牵头开展流动性风险管理、信息技术风险管理、声誉风险管理工作。合规管理总部对公司经营与管理活动的合法合规性进行独立控制，负责指导、检查和督促公司及其所属机构履行法定责任与合规义务。公司投资银行质量控制总部作为独立机构，统筹把关投资

银行领域项目质量，与风险管理总部及其二级部门投资银行内核部、合规管理总部等部门共同把控投行业务风险，健全了投行业务内控体系。监察稽核总部通过事后稽核审计等方式，对各业务领域、部门和主要岗位的内部控制制度执行情况履行检查、反馈和督导等职责。

（4）业务部门的风险管理岗位

公司明确业务部门的负责人为本部门风险管理工作的第一责任人，对所在部门的经营风险承担责任。业务部门根据业务特点制定了相应的业务风险管理规则制度，并指定相关人员从事风险管理岗位工作，具体负责本部门风险管理制度的落实、日常检查和督促工作，发现问题后及时与公司风险管理部门进行沟通。

2. 风险管理制度体系

（1）全方位的风险管理机制

为推动公司风险管理体系的有效运作，确保公司各项业务经营活动在合规运作及风险可测、可控、可承受的前提下开展，公司制定并实施了涵盖各项业务运营和管理的一整套规章制度，明确了风险管理的目标、原则、组织架构、授权体系、相关职责、基本程序等，并通过事前审核、事中监控、事后检查的一系列执行机制，实现了对公司各项业务的合法性、合规性、风险程度的全方位和系统化的监控、预警、报告和处理。

（2）风险管理量化指标体系建设

公司自上而下建立了风险偏好、风险容忍度和风险限额的风险管理量化指标体系。公司董事会负责审批公司风险偏好和风险容忍度（含重大风险限额）。根据董事会确定的风险容忍度，公司建立覆盖“集团-部门及子公司-业务-投资策略”的多层次的风险限额体系，引导资源向风险收益比高的业务配置，有效提升公司风险管理水平和企业价值。

（3）压力测试机制

根据《证券公司压力测试指引》，公司制订了《压力测试管理办法》和《压力测试情景库》，明确压力测试触发情景的定性定量标准、压力测试频率，对压力测试方案确定、压力测试数据收集方法、压力测试结果分析与反馈、压力测试相关资料的保存与管理均进行了规范，通过建立常规化的压力测试机制有效评估

压力情况下公司风险控制指标、各类型风险限额指标的状况。

（4）专业人才

公司风险管理总部、各业务部门配备了熟悉证券业务与风险管理技能的专业人员，并提供相应的资源支持。积极引进风险管理高层次人才，不断提升团队专业化水平。

（5）系统建设

公司十分重视风险管理系统建设，持续推进各类风险管理信息系统的开发和升级工作，建立并完善与业务复杂程度及风险指标体系相适应的风险管理信息系统，逐步实现对各类风险的准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理。公司完成了客户风险信息管理平台、市场风险管理系统四期、信用风险管理系统四期建设，推进风险数据库建设以及风险数据治理，开展信息技术风险管理、业务连续性体系建设和交易运维管理等。公司将继续加强底层系统建设和集团层面数据治理工作，进一步贯彻和落实全面风险管理以及并表监管的要求。

3.风险管理指标体系

公司对以净资本和流动性为核心的风险控制指标进行日常实时监控与分析，并按月向监管机构上报综合业务报表，包括核心监管报表、自营、资产管理的业务监管报表及专项监管报表等。

公司积极开展并表监管试点申报工作，建立并表口径下的风险控制指标管理体系，进一步提升集团公司层面风险管理能力。

（三）资金运营内控制度、资金管理运营模式及短期资金调度应急预案

为规范公司资金管理，防范和控制资金风险，保证资金安全，提高资金使用效益，依据《证券法》《证券公司内部控制指引》等有关法律法规和《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况，公司形成了较为严格的资金运营内控制度和管理模式。公司对自有资金实行集中存放和统一调拨，对负债融资实行总部集中统一管理，对银行账户开立机构实行白名单管理。公司各部门、分支机构未经批准和授权，不得从事融资、抵押及担保等活动。公司资产负债委员会在股东大会和董事会授权范围内，结合资本约束、资产负债管理和相关风险监管指标等要求，确定大类资产的资金额度上限，分配至各业务条线和各部门。各部门使用公司自

有资金须按规定履行预约与审批程序。

公司在流动性储备配置与交易方面，实行投资标的和交易对手白名单管理，定期不定期对白名单进行更新与维护，持续对投资组合跟踪评估，并通过加强市场研判，监控集中度等风险限额，调整投资组合，降低市场波动对投资组合的冲击，以及通过交易审核、动态监测交易价格偏离、交易询价、实行强制轮岗与双岗复核等措施，以防范操作风险。

公司制定了《国信证券股份有限公司流动性风险管理办法》，构建了流动性风险管理组织架构，并明确职责分工，遵循全面性、审慎性和预见性原则，对流动性风险实施全面、有效和统一的管理。

公司流动性风险管理工作包括资产负债管理、内部转移定价、优质流动性资产监控与管理、现金流管理、日间流动性管理及融资管理等，并主要采取外部监管指标和内部监控指标相结合的方式，其中外部监管指标包括流动性覆盖率和净稳定资金率等，同时设立适当的内部检测指标及流动性风险限额，通过全方位的识别、计量、监控检测与管理流动性风险。

同时，公司明确要求定期进行流动性风险常规压力测试，以评估风险承受能力。压力测试包括但不限于监管部门要求的流动性专项压力测试。在出现市场剧烈波动或突发事件冲击等情况时，应适当增加压力测试频率。当出现突发事件引发的流动性问题时，公司将果断采取流动性应急处理，包括成立流动性风险应急领导小组和工作小组、识别和启动流动性应急处理程序、制定和实施流动性应急计划等。

报告期内，公司流动性覆盖率、净稳定资金率均满足监管要求，整体流动性状况良好。公司财务政策稳健，注重流动性管理，必要时可以通过高流动性资产变现来补充偿债资金，为本期债券本息及时偿付提供保障。

（四）信息披露事务公司按照信息披露事务管理等制度，对重大信息的范围、内容、传递、审核、披露等事务予以规范，并加强对信息披露事务的内部控制，要求包括但不限于主要股东、董事、监事、高级管理人员、相关工作人员在内的内幕信息知情人承担保密责任。公司指定专人负责信息披露事务。公司董事、监事和高级管理人员保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性

陈述或者重大遗漏，并就其保证承担相应的责任。公司将按照相关法律法规按时编制并披露公司定期报告和临时报告，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整、及时，并遵循相互沟通、投资者机会均等原则。

（五）投资者关系管理

公司重视投资者关系管理，指定专门部门负责投资者关系管理工作，认真对待投资者来访、咨询工作。公司已建立起较完整透明的沟通渠道，在完善沟通的同时发挥了对公司管理的监督作用。公司除了通过规定的信息披露渠道发布信息外，投资者还可以通过电话、电子邮件、访问公司网站、直接到访公司等方式了解公司信息，保证投资者及时了解公司的经营动态，通过互动加强对公司的理解和信任。

（六）关联交易审批权限、管理和审议程序及定价机制

根据《国信证券股份有限公司关联交易管理制度》，公司关于关联交易的审批权限、管理和审议程序及定价政策、依据具体如下：

1. 审批权限

（1）公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以下的交易，由总裁办公会审议批准。公司与关联法人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产 0.5%以下的，或交易金额不超过 300 万元的，由总裁办公会审议批准；

（2）公司与关联人发生的交易金额不超过公司最近一期经审计净资产 5%的，或交易金额不超过 3,000 万元的，除提供担保、受赠现金之外，由董事会审议批准。超过上述规定限额的，由股东大会审议批准；

（3）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意并经全体独立董事三分之二以上同意后提交股东大会审议；

（4）公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用上述（2）、（3）的规定：1）与同一关联人进行的交易；2）与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。上述同一关联人包括与该关联人同受一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人。已经按照规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。公司进行关联交易因连续十二个月累计计算的原则需

提交股东大会审议的，仅需要将本次关联交易提交股东大会审议，并在本次关联交易公告中将前期已发生的关联交易一并披露。

2.管理和审议程序

(1) 公司董事会办公室负责公司关联人清单的更新、报备，负责统筹关联交易的管理和信息披露，并负责协助公司相关部门、子公司落实关联交易的公司决策程序。公司合规管理总部负责审核关联交易协议并判断相关交易是否构成关联交易以及需履行的公司决策程序。公司资金财务总部负责关联交易的核查和统计工作。公司各部门、控股子公司应设立关联交易填报及审核岗，负责其所在部门、子公司关联交易的填报、初步审核、统计、预计、报告、备案等工作；

(2) 公司建立重大关联交易专项审计机制，由公司内部审计部门负责对重大关联交易进行逐笔审计；

(3) 公司各部门、各子公司关联交易审核岗应根据董事会办公室和/或资金财务总部的通知，于每年年初提交上一年度与该部门、子公司相关的日常关联交易的执行情况及每年度预计可能发生的日常关联交易，并由资金财务总部负责汇总、核查，由董事会办公室负责安排提交董事会、股东大会审议；

公司各部门、各子公司关联交易审核岗应根据董事会办公室和/或资金财务总部的通知，提交一定期间内与该部门、子公司相关的日常关联交易情况，并由资金财务总部负责汇总、核查，由董事会办公室负责安排信息披露；

公司各部门、各子公司关联交易审核岗应及时将拟进行的与其相关的非日常关联交易事项以工作呈报表形式提交董事会办公室、公司合规管理总部及公司其他相关职能部门（如需要）审核，并在通过审核后由董事会办公室负责安排履行公司相关决策程序及信息披露事务；

制度中所称日常关联交易是指与公司（含公司合并报表范围内的子公司）日常经营相关的关联交易；非日常关联交易是指日常关联交易之外的关联交易；重大关联交易是指公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产、提供担保、单纯减免公司义务的债务除外）金额在三千万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易。

(4) 公司进行关联交易之前，应做到：

1) 详细了解交易标的的真实情况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

2) 详细了解交易对方的诚信记录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；

3) 根据充分的定价依据确定交易价格；

4) 遵循有关法律、法规和深圳证券交易所的规定或在公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。

公司各部门、各子公司的关联交易审核岗应负责对上述事项提供资料及分析判断，充分配合董事会办公室、合规管理部等部门的工作。

公司不应对交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗、因本次交易导致或可能导致公司被关联人侵占利益的其他情形的关联交易事项进行审议并作出决定。对可能导致公司被控股股东、实际控制人及其附属企业占用资金或者为其提供担保的交易，公司应当披露相关情况及解决方案；

(5) 董事会审议关联交易事项时，关联董事应回避表决，也不得代理其他董事行使表决权；会议主持人应当在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应当要求关联董事予以回避；

(6) 制度所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

1) 交易对方；

2) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或者其他组织、或者该交易对方直接或间接控制的法人或者其他组织任职；

3) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；

4) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见《关联交易管理制度》详细规定）；

5) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见《关联交易管理制度》详细规定）；

6) 中国证监会、深圳证券交易所或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

(7) 需要董事会审议的关联交易，应由独立董事认可后提交董事会审议。独

立董事须对公司需要披露的关联交易发表独立意见；

（8）股东大会审议关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不记入有表决权股份总数；

（9）《关联交易管理制度》所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

1) 交易对方；

2) 有交易对方直接或间接控制权的；

3) 被交易对方直接或间接控制的；

4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

5) 在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或者间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

6) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

7) 中国证监会或深圳证券交易所认定的可能造成本公司对其利益倾斜的法人或自然人；

（10）有关联关系的股东的回避和表决程序为：

1) 拟提交股东大会审议的事项如构成关联交易，召集人应及时事先通知该关联股东，关联股东亦应及时事先通知召集人；

2) 在股东大会审议关联交易事项时，会议主持人及见证律师应当在股东投票前，提醒关联股东回避表决；

3) 应当回避的关联股东可以参加讨论涉及自己的关联交易，并可就该关联交易产生的原因、交易的基本情况、交易是否公允等向股东大会作出解释和说明；

（11）公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过 3 年的，应当每 3 年根据相关规定重新履行审议程序和披露义务；

（12）公司因参与面向不特定对象进行的公开招标、公开拍卖（不含邀标等受限方式）等行为导致与关联人发生关联交易时，可以向深圳证券交易所申请豁免履行《深圳证券交易所股票上市规则》规定的关联交易相关审议程序，但仍应履行信息披露义务。公司按前述规定获准豁免履行关联交易审议程序的，还应判

断该关联交易是否需履行《深圳证券交易所股票上市规则》规定的交易相关审议程序，如是，则关联董事、关联股东在履行交易相关审议程序时同样应当回避表决。

（13）公司与关联人达成以下关联交易时，可以向深圳证券交易所申请豁免按相关规定履行相关义务：

1) 一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

2) 一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

3) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或报酬；

4) 中国证监会、深圳证券交易所认定的其他情况。

3.定价政策及依据

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易的价格确定；

（5）交易事项既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以按照合理成本费用加合理利润、资产评估结果等作为定价依据；

（6）需股东大会批准的非日常关联交易或重大关联交易，如交易标的为股权，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距交易协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格资产评估机构进行评估，评估基准日距交易协议签署日不得超过一年；若提交股东大会审议的关联交易为日常关联交易，可以不进行审计或者评估。

十、发行人违法违规及受处罚情况

报告期内，发行人不存在因违反相关法律法规而受到有关主管部门重大行政处罚的情形。

第五节财务会计信息

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度、2020 年度及 2021 年度的财务报表进行了审计，分别出具了 2019 年度的天健审[2020]7-113 号、2020 年度的天健审[2021]7-176 号以及 2021 年度的天健审[2022]7-186 号标准无保留意见审计报告。

本募集说明书所引用的发行人 2019 年度、2020 年度及 2021 年度财务数据分别来自发行人 2019 年度审计报告、2020 年度审计报告及 2021 年度审计报告；所引用的 2022 年 1-6 月财务数据未经审计，来源于公司 2022 年半年度报告。

一、财务报表编制情况

（一）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》及其后颁布或修订的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制财务报表。

（二）会计政策变更对财务报表的影响

报告期内，发行人存在会计政策变更。具体情况如下：

1.金融企业财务报表格式变更

根据 2018 年 6 月财政部发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）及相关解读，“企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的‘其他收益’项目中填列”，并对可比期间的比较数据进行调整。根据 2018 年 6 月财政部发布的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号），公司自 2019 年 1 月 1 日起按照通知要求编制 2019 年度财务报表。

2.会计准则的变更

（1）2017 年 3 月 31 日，财政部修订发布《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第

24 号——套期会计》；2017 年 5 月 2 日，财政部修订发布《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

根据财政部上述修订后的金融工具相关会计准则，金融资产需要视其合同现金流量特征及所属业务模式确定其初始分类和计量属性，分为“以摊余成本计量的金融资产”“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类；金融资产减值损失准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”；套期会计方面，拓宽了套期工具和被套期项目的范围、以定性的套期有效性要求取代现行准则的定量要求、允许通过调整套期工具和被套期项目的数量实现套期关系的“再平衡”；金融工具披露要求相应调整。

根据财政部要求，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行上述修订后的金融工具相关会计准则。根据衔接规定，公司无需重述前期可比数，但应当对 2019 年期初的留存收益及其他综合收益进行追溯调整。公司执行上述新金融工具准则预计减少 2019 年 1 月 1 日归属于母公司所有者权益人民币 4.97 亿元。

(2) 2019 年 5 月 9 日，财政部修订发布《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》；2019 年 5 月 16 日，财政部修订发布《企业会计准则第 12 号——债务重组》。

根据财政部要求，公司分别自 2019 年 6 月 10 日、2019 年 6 月 17 日起执行上述新准则。上述会计政策变更采用未来适用法处理。

(3) 2017 年 7 月 5 日，财政部修订发布《企业会计准则第 14 号——收入》。

根据财政部上述修订后的新收入会计准则，公司应对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

根据财政部要求，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行上述修订后的新收入准则。根据衔接规定，公司对可比期间信息可不予调整，但应追溯调整 2020 年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
应收账款	791,157,610.45	-15,914,731.25	775,242,879.20
合同资产	-	15,914,731.25	15,914,731.25
合同负债	-	2,064,024.90	2,064,024.90
其他负债	6,949,986,304.46	-2,064,024.90	6,947,922,279.56

(4) 2019 年 12 月 10 日，财政部颁布《企业会计准则解释第 13 号》。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行，上述会计政策变更采用未来适用法处理。

(5) 2018 年 12 月 7 日，财政部修订发布《企业会计准则第 21 号——租赁》。

根据财政部要求，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。根据衔接规定，公司对可比期间信息可不予调整，但应追溯调整 2021 年期初财务报表相关项目情况。执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新租赁准则调整影响	2021 年 1 月 1 日
使用权资产	-	437,234,238.75	437,234,238.75
其他资产	517,806,955.80	-25,046,427.21	492,760,528.59
租赁负债	-	411,113,159.86	411,113,159.86
其他负债	8,677,062,307.45	1,074,651.68	8,678,136,959.13

二、合并报表范围的变化

(一) 2019 年合并报表范围变化情况

1. 合并范围增加情况

2019 年 6 月，发行人设立全资子公司国信资本有限责任公司。

2. 纳入合并范围的结构化主体变动情况

发行人对同时作为管理人和投资人、单一投资人，且综合评估因发行人持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人管理该结构化主体而获得的薪酬水平和面临的可变回报风险程度的影响重大的结构化主体纳入合并报表范围。发行人 2019 年度新增 20 个结构化主体纳入合并报表范围，6 个结构化主体清算不再纳入合并报表范围。

2019 年 12 月 31 日，纳入发行人财务报表合并范围的结构化主体共 30 个，合并的结构化主体的总资产为人民币 989,845.37 万元。发行人在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产和其他权益工具投资的金额为人民币 386,972.19 万元。

3.合并范围减少情况

2019 年度，发行人之子公司国信弘盛投资设立的深圳市金弘基金管理有限公司、深圳市国信水贝珠宝基金管理有限公司、国信弘盛联发（厦门）股权投资基金管理有限公司完成注销，整改注销完毕，2019 年度合并范围因此减少。

（二）2020 年合并报表范围变化情况

1.合并范围减少情况

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
国信弘盛能源基金管理（珠海）有限公司（国信弘盛子公司）	26,757,201.00	51.00	转让	2020-5-20	股权转让协议	335,254.33

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
国信弘盛能源基金管理（珠海）有限公司（国信弘盛子公司）	-	-	-	-	-	-

2.纳入合并范围的结构化主体变动情况

发行人纳入合并范围的结构化主体主要包括发行人同时作为管理人或投资顾问和投资人、单一投资人的资产管理计划。发行人综合评估因持有投资份额而

享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使发行人面临可变回报的影响重大，并据此判断发行人是否为资产管理计划的主要责任人。发行人 2020 年新增 14 个结构化主体纳入合并报表范围，13 个结构化主体清算或持有份额比例下降丧失控制权不再纳入合并报表范围。

2020 年 12 月 31 日，纳入发行人财务报表合并范围的结构化主体共 31 个，合并的结构化主体的总资产为人民币 846,066.27 万元。发行人在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中的金额为人民币 522,782.29 万元。

（三）2021 年合并报表范围变化情况

1. 合并范围减少情况

单位：元

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
深圳市国信弘盛股权投资基金管理有限公司	注销	2021 年 12 月		180,102,576.31

2. 纳入合并范围的结构化主体变动情况

发行人纳入合并范围的结构化主体主要包括本公司同时作为管理人或投资顾问和投资人、单一投资人的资产管理计划。发行人综合评估公司因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使公司面临可变回报的影响重大，并据此判断公司是否为资产管理计划的主要责任人。发行人 2021 年度新增 24 个结构化主体纳入合并报表范围，21 个结构化主体清算或持有份额比例下降丧失控制权不再纳入合并报表范围。

2021 年 12 月 31 日，纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体共 34 个，合并的结构化主体的总资产为人民币 688,769.60 万元。本公司在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产和其他权益工具投资的金额为人民币 652,067.58 万元。

（四）2022 年 1-6 月合并报表范围变化情况

1. 合并范围减少情况

单位：元

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
国信海外（深圳）股权投资基金管理有限公司	注销	2022 年 1 月		-
深圳市国信大族机器人产业投资基金管理有限公司	注销	2022 年 2 月		28,581.62
深圳市国信众创基金管理有限公司	注销	2022 年 3 月		-4,944,871.34
深圳市国信运通基金管理有限公司	注销	2022 年 2 月		12,530.63
华文弘盛基金管理（珠海）有限公司	注销	2022 年 2 月		563.89

2. 纳入合并范围的结构化主体变动情况

发行人纳入合并范围的结构化主体主要包括发行人同时作为管理人或投资顾问和投资人、单一投资人的资产管理计划。发行人综合评估公司因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人或投资顾问获得的薪酬水平是否使公司面临可变回报的影响重大，并据此判断发行人是否为资产管理计划的主要责任人。发行人 2022 年 1-6 月新增 8 个结构化主体纳入合并报表范围，4 个结构化主体清算或持有份额比例下降丧失控制权不再纳入合并报表范围。

2022 年 6 月 30 日，纳入发行人财务报表合并范围的结构化主体共 38 个，合并的结构化主体的总资产为人民币 902,571.07 万元。发行人在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产和其他权益工具投资的金额为人民币 874,055.26 万元。

三、合并及母公司财务报表

（一）报告期内合并财务报表

1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	7,102,437.64	6,772,174.10	6,590,702.42	5,291,462.98
其中：客户存款	6,504,540.31	6,198,167.93	5,695,676.10	4,635,242.67
结算备付金	1,445,607.56	1,708,782.40	1,104,035.28	679,294.99

其中：客户备付金	1,174,678.07	1,327,151.95	849,381.45	496,470.10
融出资金	5,435,050.50	6,197,331.18	4,975,459.40	3,770,804.74
衍生金融资产	3,381.96	5,796.69	624.66	1,893.40
存出保证金	816,021.59	758,757.23	557,929.59	437,471.47
应收款项	179,836.09	143,259.57	133,537.63	79,115.76
合同资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	929,399.66	677,099.44	1,618,047.05	2,377,269.06
金融投资：	22,522,357.60	18,914,242.00	14,326,322.46	9,021,329.43
交易性金融资产	17,686,398.45	15,231,212.33	10,675,935.20	6,251,156.90
其他债权投资	3,675,055.53	2,964,427.44	2,474,098.25	1,797,259.13
其他权益工具投资	1,160,903.62	718,602.23	1,176,289.01	972,913.40
长期股权投资	337,109.16	356,133.96	362,477.65	311,057.60
投资性房地产	28,575.08	28,843.73	29,903.82	29,638.63
固定资产	261,662.43	267,989.94	126,462.49	112,658.37
在建工程	7,006.40	2,385.68	102,445.60	83,226.94
使用权资产	40,689.97	45,979.73	-	-
无形资产	68,716.38	68,351.18	66,568.90	65,653.87
商誉	1,026.02	1,026.02	1,026.02	1,026.02
递延所得税资产	245,319.75	235,291.45	228,263.96	164,388.81
其他资产	471,354.52	46,699.92	51,780.70	38,139.13
资产总计	39,895,552.32	36,230,144.23	30,275,587.63	22,464,431.22
短期借款	-	22,527.00	34,596.85	29,632.09
应付短期融资款	4,271,009.67	1,980,003.28	2,592,952.91	1,804,332.28
拆入资金	100,211.90	445,679.80	643,405.16	535,158.82
交易性金融负债	121,319.67	46,098.28	5,192.00	28,470.59
衍生金融负债	54,841.81	22,604.95	33,144.65	7,140.90
卖出回购金融资产款	10,468,383.05	9,652,492.95	7,214,725.20	4,182,312.94
代理买卖证券款	6,753,290.56	6,728,029.21	5,974,626.52	4,658,745.75
代理承销证券款	-	2,700.00	-	-
应付职工薪酬	599,232.10	649,198.09	464,900.58	359,770.59
应交税费	63,148.44	83,117.91	127,507.54	87,091.40
应付款项	1,045,890.29	527,497.91	569,818.39	629,272.21
合同负债	1.67	3,869.60	1,161.71	-
租赁负债	39,244.35	44,701.67	-	-
递延收益	12,455.17	12,628.97	12,976.55	13,324.14
应付债券	4,984,883.97	5,100,248.75	3,534,620.39	3,754,933.63
递延所得税负债	72,595.40	69,669.21	54,041.29	30,247.12
预计负债	14,728.66	19,365.83	51,764.71	23,474.99
其他负债	1,369,640.55	1,127,018.89	867,706.23	694,998.63
负债合计	29,970,877.26	26,537,452.29	22,183,140.69	16,838,906.07

股本	961,242.94	961,242.94	961,242.94	820,000.00
其他权益工具	2,500,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00	500,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	2,500,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00	500,000.00
资本公积	2,015,567.26	2,015,567.26	2,015,560.66	676,923.32
其他综合收益	-20,258.02	-5,755.30	40,918.38	32,602.95
盈余公积	486,781.75	486,781.75	486,781.75	421,226.56
一般风险准备	1,499,940.05	1,474,827.27	1,299,749.95	1,167,405.35
未分配利润	2,481,401.08	2,758,347.11	2,286,488.05	2,002,750.70
归属于母公司股东权益合计	9,924,675.06	9,691,011.01	8,090,741.72	5,620,908.87
少数股东权益	-	1,680.93	1,705.22	4,616.28
股东权益合计	9,924,675.06	9,692,691.95	8,092,446.94	5,625,525.15
负债和股东权益总计	39,895,552.32	36,230,144.23	30,275,587.63	22,464,431.22

2.合并利润表

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	830,578.73	2,381,803.70	1,878,407.12	1,409,291.46
利息净收入	80,481.94	241,062.39	314,804.66	169,977.46
利息收入	352,471.52	752,111.76	698,652.59	603,106.61
利息支出	271,989.58	511,049.36	383,847.93	433,129.15
手续费及佣金净收入	356,833.01	1,003,287.16	897,698.09	616,101.84
其中：经纪业务手续费净收入	264,622.46	719,454.73	642,374.17	409,179.98
投资银行业务手续费净收入	62,065.70	197,927.13	189,231.13	142,591.93
资产管理业务手续费净收入	13,805.62	24,275.90	27,579.09	23,625.46
投资收益	364,584.94	743,613.12	489,351.19	450,477.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	34,523.88	87,954.57	51,752.07	55,483.35
其他收益	4,147.82	2,667.24	2,530.35	4,505.20
公允价值变动收益（损失）	-55,010.65	174,044.02	6,709.12	71,220.07
汇兑收益（损失）	587.39	-63.79	-598.96	-260.34
其他业务收入	78,859.09	217,219.64	167,933.89	97,308.35
资产处置收益（损失）	95.19	-26.08	-21.22	-38.50
二、营业总支出	465,331.50	1,152,414.58	1,015,108.18	762,826.34
税金及附加	6,365.41	14,335.40	12,727.00	9,864.17
业务及管理费	368,860.74	973,246.42	736,973.84	555,982.28
信用减值损失	11,957.52	-52,145.06	99,651.22	101,960.30

其他资产减值损失	118.83	9.63	589.38	173.15
其他业务成本	78,028.99	216,968.20	165,166.75	94,846.44
三、营业利润	365,247.24	1,229,389.12	863,298.94	646,465.12
加：营业外收入	2,507.25	4,785.99	4,093.68	3,702.93
减：营业外支出	803.40	-29,274.10	33,031.77	26,979.50
四、利润总额	366,951.09	1,263,449.22	834,360.85	623,188.55
减：所得税费用	46,600.61	251,743.70	172,532.24	131,823.27
五、净利润	320,350.48	1,011,705.52	661,828.61	491,365.28
（一）持续经营净利润	320,350.48	1,011,705.52	661,828.61	491,365.28
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
少数股东损益	-340.49	229.64	254.66	346.56
归属于母公司股东的净利润	320,690.97	1,011,475.88	661,573.95	491,018.72
六、其他综合收益的税后净额	-15,255.46	-98,977.31	21,378.62	60,497.49
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-15,255.46	-98,977.31	21,378.62	60,497.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-14,758.53	-110,166.43	33,717.81	54,720.32
1.其他权益工具投资公允价值变动	-14,758.53	-110,166.43	33,717.81	54,720.32
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-496.93	11,189.12	-12,339.19	5,777.17
1.权益法下可转损益的其他综合收益	84.54	-3,725.95	934.55	-802.89
2.其他债权投资公允价值变动	5,579.10	11,799.08	-30,809.89	3,372.65
3.其他债权投资信用损失准备	-10,135.82	4,939.77	20,264.09	2,358.20
4.外币财务报表折算差额	5,529.05	-3,377.57	-2,727.94	849.22
5.现金流量套期储备	-1,553.80	1,553.80	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	305,095.02	912,728.21	683,207.23	551,862.77
归属于少数股东的综合收益总额	-340.49	229.64	254.66	346.56
归属于母公司股东的综合收益总额	305,435.51	912,498.57	682,952.57	551,516.22
八、每股收益：				
基本每股收益	0.29	0.97	0.72	0.56
稀释每股收益	0.29	0.97	0.72	0.56

3.合并现金流量表

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
融出资金净减少额	743,818.72	-	-	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	-	-	1,268,976.34
其他权益工具投资净减少额	-	429,899.53	-	79,980.33
收取利息、手续费及佣金的现金	799,243.65	1,891,786.39	1,726,368.66	1,324,851.34
拆入资金净增加额	-	-	112,000.00	130,000.00
回购业务资金净增加额	550,659.29	3,442,998.47	3,722,965.36	608,643.36
代理买卖证券收到的现金净额	25,386.08	753,245.86	1,315,617.81	1,412,256.38
代理承销证券收到的现金净额	-	2,700.00	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	475,866.65	590,078.90	552,687.34	472,690.42
经营活动现金流入小计	2,594,974.38	7,110,709.15	7,429,639.17	5,297,398.17
为交易目的而持有的金融资产净增加额	1,806,590.86	3,623,955.94	4,003,666.51	-
其他债权投资净增加额	643,526.06	377,865.51	639,709.41	270,291.10
其他权益工具投资净增加额	421,025.79	-	128,203.09	-
融出资金净增加额	-	1,203,066.48	1,209,149.74	795,472.34
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	-
代理承销证券支付的现金净额	2,700.00	-	-	-
回购业务资金净减少额	-	-	-	-
拆入资金净减少额	344,500.00	197,500.00	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	233,060.84	414,322.72	306,618.63	256,785.02
支付给职工以及为职工支付的现金	336,103.57	605,768.59	484,200.89	390,144.48
支付的各项税费	102,775.52	374,818.84	274,549.72	205,277.18
支付其他与经营活动有关的现金	248,459.50	984,949.86	730,768.84	515,246.65
经营活动现金流出小计	4,138,742.15	7,782,247.93	7,776,866.83	2,433,216.77
经营活动产生的现金流量净额	-1,543,767.76	-671,538.78	-347,227.66	2,864,181.40

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	22,233.23	86,269.37	28,857.78	23,328.81
取得投资收益收到的现金	32,400.00	27,905.92	189.25	1,585.51
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	150.64	529.52	175.21	173.77
投资活动现金流入小计	54,783.87	114,704.81	29,222.24	25,088.09
投资支付的现金	1,000.00	13,596.39	36,055.90	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,830.38	60,390.54	74,007.11	43,217.37
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	1,924.71	-
投资活动现金流出小计	34,830.38	73,986.93	111,987.71	43,217.37
投资活动产生的现金流量净额	19,953.49	40,717.88	-82,765.47	-18,129.28
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	500,000.00	1,000,000.00	2,478,773.58	-
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	16,515.93	607,186.88	742,165.24	101,297.83
发行债券收到的现金	5,274,166.20	10,129,217.10	10,546,161.20	6,434,555.20
筹资活动现金流入小计	5,790,682.13	11,736,403.98	13,767,100.02	6,535,853.03
偿还债务支付的现金	3,593,905.18	9,824,827.97	10,684,682.04	7,197,462.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	614,021.37	464,634.44	416,777.52	405,901.02
支付其他与筹资活动有关的现金	16,329.87	26,722.08	504,215.74	1,470.00
筹资活动现金流出小计	4,224,256.41	10,316,184.49	11,605,675.30	7,604,833.14
筹资活动产生的现金流量净额	1,566,425.71	1,420,219.49	2,161,424.72	-1,068,980.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,752.11	-6,175.82	-12,056.24	3,305.62
五、现金及现金等价物净增加额	54,363.55	783,222.77	1,719,375.35	1,780,377.63
加：期初现金及现金等价物余额	8,461,425.33	7,678,202.57	5,958,827.22	4,178,449.59

六、期末现金及现金等价物余额	8,515,788.88	8,461,425.33	7,678,202.57	5,958,827.22
----------------	--------------	--------------	--------------	--------------

(二) 报告期内母公司财务报表

1. 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	5,915,080.77	5,727,839.13	5,722,819.36	4,613,958.48
其中：客户存款	5,622,681.42	5,336,221.09	5,043,956.68	4,114,247.23
结算备付金	1,340,571.43	1,612,506.69	1,033,421.93	616,249.93
其中：客户备付金	1,004,704.22	1,198,796.17	754,559.42	424,381.94
融出资金	5,405,936.62	6,158,955.89	4,933,926.60	3,745,896.65
衍生金融资产	3,239.23	2,779.43	624.66	1,858.82
存出保证金	234,743.85	291,823.56	243,062.86	188,369.53
应收款项	103,244.46	120,464.25	104,855.20	51,826.02
合同资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	929,099.66	670,581.58	1,574,043.45	2,275,212.02
金融投资	21,837,569.34	18,177,093.26	13,585,419.34	8,041,889.67
交易性金融资产	16,803,852.90	14,278,993.45	9,689,481.17	4,998,713.23
其他债权投资	3,675,055.53	2,964,427.44	2,474,098.25	1,797,259.13
其他权益工具投资	1,358,660.91	933,672.37	1,421,839.92	1,245,917.31
长期股权投资	1,171,609.66	1,077,273.80	1,010,802.30	936,930.26
投资性房地产	37,092.09	30,801.54	30,089.35	31,199.92
固定资产	250,035.00	262,866.40	122,881.41	107,536.53
在建工程	7,006.40	2,385.68	102,445.60	83,226.94
使用权资产	35,743.12	39,895.26	-	-
无形资产	67,796.96	67,339.08	65,552.12	64,494.58
递延所得税资产	214,346.80	219,825.50	194,533.24	143,014.74
其他资产	464,940.61	37,536.52	45,073.55	30,499.11
资产总计	38,018,056.00	34,499,967.57	28,769,550.98	20,932,163.20
短期借款	-	-	-	-
应付短期融资款	4,271,009.67	1,980,003.28	2,592,952.91	1,804,332.28
拆入资金	100,211.90	445,679.80	643,405.16	535,158.82
交易性金融负债	112,449.88	29,591.86	-	15,136.60
衍生金融负债	54,653.17	22,414.55	33,144.65	7,104.98
卖出回购金融资产款	10,468,383.05	9,652,492.95	7,208,211.51	4,182,312.94
代理买卖证券款	6,590,676.43	6,570,635.43	5,830,322.37	4,553,185.35
代理承销证券款	-	2,700.00	-	-

应付职工薪酬	568,464.03	613,041.61	445,605.61	350,304.32
应交税费	58,900.47	66,745.19	119,983.09	80,120.92
应付款项	870,436.91	368,833.39	295,616.92	82,843.88
应付债券	4,984,883.97	5,100,248.75	3,534,620.39	3,754,933.63
租赁负债	34,258.76	38,608.64	-	-
递延收益	12,455.17	12,628.97	12,976.55	13,324.14
递延所得税负债	36,437.29	44,421.47	18,113.40	15,563.19
预计负债	13,873.46	18,548.23	51,764.71	23,474.99
其他负债	140,125.82	100,472.85	27,217.91	27,693.20
负债合计	28,317,219.99	25,067,066.96	20,813,935.17	15,445,489.23
股本	961,242.94	961,242.94	961,242.94	820,000.00
其他权益工具	2,500,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00	500,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	2,500,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00	500,000.00
资本公积	2,015,529.04	2,015,529.04	2,015,522.44	676,885.10
其他综合收益	-19,538.04	-4,046.81	11,378.03	-13,143.22
盈余公积	486,781.75	486,781.75	486,781.75	421,226.56
一般风险准备	1,478,836.49	1,474,827.27	1,299,749.95	1,167,405.35
未分配利润	2,277,983.84	2,498,566.44	2,180,940.70	1,914,300.18
股东权益合计	9,700,836.01	9,432,900.61	7,955,615.80	5,486,673.97
负债和股东权益总计	38,018,056.00	34,499,967.57	28,769,550.98	20,932,163.20

2. 母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	756,282.56	1,931,947.41	1,627,109.10	1,223,470.75
利息净收入	67,306.73	221,711.41	296,707.62	174,954.59
利息收入	338,986.53	724,504.64	666,973.55	581,135.18
利息支出	271,679.80	502,793.23	370,265.92	406,180.59
手续费及佣金净收入	336,996.80	919,981.67	851,470.42	587,389.48
其中：经纪业务手续费净收入	249,224.94	669,835.71	611,196.29	388,683.93
投资银行业务手续费净收入	60,251.57	195,851.90	184,734.73	140,340.20
资产管理业务手续费净收入	13,532.47	21,525.28	25,748.92	23,248.18
投资收益	385,254.97	660,041.56	488,757.56	386,911.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26,651.32	51,089.18	33,065.04	27,368.16
其他收益	4,068.51	2,599.58	2,445.13	4,388.12

公允价值变动收益(损失)	-40,717.98	124,022.66	-14,974.56	66,294.78
汇兑收益(损失)	612.35	-292.02	-736.18	177.83
其他业务收入	2,667.51	3,917.85	3,459.83	3,392.93
资产处置收益（损失）	93.67	-35.29	-20.73	-38.50
二、营业总支出	366,422.53	893,190.53	792,811.97	588,807.85
税金及附加	6,016.35	13,456.94	12,188.00	9,409.99
业务及管理费	347,143.88	900,351.39	682,803.65	513,558.98
信用减值损失	12,630.13	-21,753.87	96,709.68	64,767.96
其他资产减值损失	-	-	-	-
其他业务成本	632.17	1,136.08	1,110.63	1,070.92
三、营业利润	389,860.03	1,038,756.88	834,297.13	634,662.90
加：营业外收入	1,697.54	3,970.82	1,239.84	2,294.21
减：营业外支出	664.25	-30,270.55	32,576.79	26,903.76
四、利润总额	390,893.33	1,072,998.26	802,960.17	610,053.35
减：所得税费用	37,493.11	204,988.69	147,408.33	124,561.72
五、净利润	353,400.21	868,009.57	655,551.84	485,491.63
（一）持续经营净利润（净亏损）	353,400.21	868,009.57	655,551.84	485,491.63
（二）终止经营净利润（净亏损）	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-13,693.35	-78,495.48	26,509.72	35,095.13
七、综合收益总额	339,706.87	789,514.09	682,061.55	520,586.76

3. 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 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	-	-	-	1,248,132.09
其他权益工具投资净减少额	-	432,335.53	-	80,004.00
融出资金净减少额	734,530.95	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	735,058.97	1,780,733.66	1,653,585.04	1,272,461.13
拆入资金净增加额	-	-	112,000.00	130,000.00
回购业务资金净增加额	544,439.22	3,379,437.92	3,652,579.90	807,290.30
代理买卖证券收到的现金净额	20,165.73	740,156.23	1,276,874.05	1,429,751.01
代理承销证券收到的现金净额	-	2,700.00	-	-

收到其他与经营活动有关的现金	285,590.09	15,830.06	182,202.56	90,577.46
经营活动现金流入小计	2,319,784.96	6,351,193.41	6,877,241.56	5,058,215.99
为交易目的而持有的金融资产净增加额	1,662,191.74	3,622,414.17	4,245,230.61	-
其他债权投资净增加额	643,526.06	377,865.51	639,709.41	270,291.10
其他权益工具投资净增加额	421,025.79	-	128,203.09	-
拆入资金净减少额	344,500.00	197,500.00	-	-
融出资金净增加额	-	1,206,212.75	1,192,501.21	797,889.62
回购业务资金净减少额	-	-	-	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	-
代理承销证券支付的现金净额	2,700.00	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	204,275.86	408,951.69	301,152.03	239,696.83
支付给职工以及为职工支付的现金	316,038.97	574,972.20	459,835.35	365,641.82
支付的各项税费	75,409.95	343,158.83	256,247.09	189,297.74
支付其他与经营活动有关的现金	95,318.36	295,089.43	180,657.36	228,616.18
经营活动现金流出小计	3,764,986.72	7,026,164.58	7,403,536.14	2,091,433.29
经营活动产生的现金流量净额	-1,445,201.76	-674,971.17	-526,294.58	2,966,782.69
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	69,017.33	278,308.10	97,686.69	7,957.49
取得投资收益收到的现金	97,400.00	27,905.92	73,189.25	15,685.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	144.79	506.49	172.00	167.31
投资活动现金流入小计	166,562.12	306,720.51	171,047.93	23,810.37
投资支付的现金	376,200.00	422,956.40	201,291.00	205,101.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,039.97	58,793.85	72,256.57	41,072.44
投资活动现金流出小计	409,239.97	481,750.25	273,547.57	246,174.30
投资活动产生的现金流量净额	-242,677.85	-175,029.74	-102,499.64	-222,363.93
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	500,000.00	1,000,000.00	2,478,773.58	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	5,274,166.20	10,129,217.10	10,546,161.20	6,434,555.20
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-

筹资活动现金流入小计	5,774,166.20	11,129,217.10	13,024,934.78	6,434,555.20
偿还债务支付的现金	3,554,448.10	9,206,672.10	9,954,354.20	7,051,010.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	613,322.69	464,063.94	415,537.75	403,621.45
支付其他与筹资活动有关的现金	13,084.61	23,649.24	503,817.86	-
筹资活动现金流出小计	4,180,855.40	9,694,385.28	10,873,709.82	7,454,631.65
筹资活动产生的现金流量净额	1,593,310.80	1,434,831.82	2,151,224.97	-1,020,076.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	612.35	-292.02	-736.18	177.83
五、现金及现金等价物净增加额	-93,956.46	584,538.88	1,521,694.57	1,724,520.15
加：期初现金及现金等价物余额	7,328,030.08	6,743,491.20	5,221,796.63	3,497,276.48
六、期末现金及现金等价物余额	7,234,073.62	7,328,030.08	6,743,491.20	5,221,796.63

四、发行人报告期内主要财务指标

（一）发行人报告期内合并报表主要财务指标

项目	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
资产负债率（%）	70.05	67.15	66.70	68.41
全部债务 ² （亿元）	1,993.69	1,723.72	1,402.03	1,032.79
债务资本比率（%）	66.76	64.01	63.40	64.74
流动比率（倍）	1.78	1.96	1.81	1.96
速动比率（倍）	1.78	1.96	1.81	1.96
总资产报酬率（%）	1.02	3.76	3.14	2.75
EBITDA（亿元）	65.72	179.88	122.57	106.74
EBITDA 全部债务比（%）	3.30	10.44	8.74	10.33
EBITDA 利息倍数	2.53	3.69	3.37	2.55
营业利润率（%）	43.98	51.62	45.96	45.87
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	10.32	10.08	8.42	6.85

²发行人合并报表中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债中第三方在发行人具有控制权的结构化主体(如基金及资产管理计划等)中享有的权益,属于非有息债务,因此未纳入全部债务的计算。

项目	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.61	-0.70	-0.36	3.49
每股净现金流量（元/股）	0.06	0.81	1.79	2.17

注：

- 1.资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）
- 2.全部债务=期末短期借款+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产款+期末应付债券+期末长期借款+期末应付短期融资款+期末交易性金融负债（不包含第三方在结构化主体中享有的权益）
- 3.债务资本比率=全部债务/（全部债务+股东权益）
- 4.流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金+其他债权投资+其他权益工具投资中的流动部分+其他资产-长期待摊费用-预付投资款-融资租赁应收款-代理买卖证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+代理承销证券款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项+其他负债）
- 5.速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金+其他债权投资+其他权益工具投资中的流动部分+其他资产-长期待摊费用-预付投资款-融资租赁应收款-代理买卖证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+代理承销证券款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项+其他负债）
- 6.总资产报酬率=净利润/ [（期初总资产*+期末总资产*）/2] ×100%。其中总资产=资产总额—代理买卖证券款
- 7.EBITDA=利润总额+利息支出—客户资金利息支出+折旧+摊销
- 8.EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
- 9.EBITDA利息倍数=EBITDA/（利息支出—客户资金利息支出）
- 10.营业利润率=营业利润/营业收入
- 11.贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额×100%；
- 12.利息偿付率=实际利息/应付利息×100%；
- 13.归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于上市公司股东的净资产/期末普通股股份总数
- 14.每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- 15.每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

（二）公司报告期内净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

项目	2022 年 6 月 30 日 /2022 年 1-6 月	2021 年 12 月 31 日/2021 年度	2020 年 12 月 31 日/2020 年度	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
营业收入（万元）	830,578.73	2,381,803.70	1,878,407.12	1,409,291.46
归属于上市公司股东的净利润（万元）	320,690.97	1,011,475.88	661,573.95	491,018.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	318,305.58	985,006.41	681,228.79	507,573.68
其他综合收益的税后净额（万元）	-15,255.46	-98,977.31	21,378.62	60,497.49
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,543,767.76	-671,538.78	-347,227.66	2,864,181.40
基本每股收益（元/股）	0.29	0.97	0.72	0.56
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.97	0.72	0.56
加权平均净资产收益率（%）	3.53	12.71	10.61	9.46
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	3.50	12.35	10.94	9.80
资产总额（万元）	39,895,552.32	36,230,144.23	30,275,587.63	22,464,431.22
负债总额（万元）	29,970,877.26	26,537,452.29	22,183,140.69	16,838,906.07
归属于上市公司股东的净资产（万元）	9,924,675.06	9,691,011.01	8,090,741.72	5,620,908.87

（三）非经常性损益明细表（合并报表口径）

发行人报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	95.19	-26.08	-21.22	-38.50
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,705.86	6,172.58	6,303.33	4,722.11
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-212.41	32,898.73	-31,318.62	-22,776.88
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	106.53	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-481.99	-3,152.77	-1,338.36	-3,379.03
减：所得税影响额	827.79	9,422.98	-6,720.04	-4,917.34
合计	2,385.39	26,469.47	-19,654.84	-16,554.96

（四）风险控制指标

母公司风险控制指标	监管要求	2022 年 6 月 30 日	2021 年度	2020 年度	2019 年度
净资本（万元）	不得低于 20,000.00	7,738,845.16	7,596,776.01	6,292,319.94	4,005,490.56
净资产（万元）	-	9,700,836.01	9,432,900.61	7,955,615.80	5,486,673.97
风险覆盖率（%）	不得低于 100%	384.22	437.92	303.50	250.20
净资本/净资产（%）	不得低于 20%	79.78	80.53	79.09	73.00
净资本/负债（%）	不得低于 8%	35.62	41.08	41.99	36.77
净资产/负债（%）	不得低于 10%	44.65	51.01	53.10	50.37
自营权益类证券及其衍生品/净资本（%）	不得超过 100%	23.89	20.38	27.83	30.30
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	不得超过 500%	251.77	213.22	186.69	166.00

发行人资产质量优良，经营稳健，各项主要风险控制指标符合《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

五、管理层讨论与分析

公司管理层结合公司报告期内的财务报表，对公司的资产负债结构、盈利能力、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下讨论与分析。

（一）资产结构分析

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	7,102,437.64	17.80	6,772,174.10	18.69	6,590,702.42	21.77	5,291,462.98	23.55
其中：客户存款	6,504,540.31	16.30	6,198,167.93	17.11	5,695,676.10	18.81	4,635,242.67	20.63
结算备付金	1,445,607.56	3.62	1,708,782.40	4.72	1,104,035.28	3.65	679,294.99	3.02
其中：客户备付金	1,174,678.07	2.94	1,327,151.95	3.66	849,381.45	2.81	496,470.10	2.21
融出资金	5,435,050.50	13.62	6,197,331.18	17.11	4,975,459.40	16.43	3,770,804.74	16.79
衍生金融资产	3,381.96	0.01	5,796.69	0.02	624.66	0.00	1,893.40	0.01
存出保证金	816,021.59	2.05	758,757.23	2.09	557,929.59	1.84	437,471.47	1.95
应收款项	179,836.09	0.45	143,259.57	0.40	133,537.63	0.44	79,115.76	0.35
合同资产	-	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	929,399.66	2.33	677,099.44	1.87	1,618,047.05	5.34	2,377,269.06	10.58
金融投资：	22,522,357.60	56.45	18,914,242.00	52.21	14,326,322.46	47.32	9,021,329.43	40.16
交易性金融资产	17,686,398.45	44.33	15,231,212.33	42.04	10,675,935.20	35.26	6,251,156.90	27.83

其他债权投资	3,675,055.53	9.21	2,964,427.44	8.18	2,474,098.25	8.17	1,797,259.13	8.00
其他权益工具投资	1,160,903.62	2.91	718,602.23	1.98	1,176,289.01	3.89	972,913.40	4.33
长期股权投资	337,109.16	0.84	356,133.96	0.98	362,477.65	1.20	311,057.60	1.38
投资性房地产	28,575.08	0.07	28,843.73	0.08	29,903.82	0.10	29,638.63	0.13
固定资产	261,662.43	0.66	267,989.94	0.74	126,462.49	0.42	112,658.37	0.50
在建工程	7,006.40	0.02	2,385.68	0.01	102,445.60	0.34	83,226.94	0.37
使用权资产	40,689.97	0.10	45,979.73	0.13	-	-	-	-
无形资产	68,716.38	0.17	68,351.18	0.19	66,568.90	0.22	65,653.87	0.29
商誉	1,026.02	0.00	1,026.02	0.00	1,026.02	0.00	1,026.02	0.00
递延所得税资产	245,319.75	0.61	235,291.45	0.65	228,263.96	0.75	164,388.81	0.73
其他资产	471,354.52	1.18	46,699.92	0.13	51,780.70	0.17	38,139.13	0.17
资产总计	39,895,552.32	100.00	36,230,144.23	100.00	30,275,587.63	100.00	22,464,431.22	100.00

报告期各期末，发行人总资产规模分别为 22,464,431.22 万元、30,275,587.63 万元、36,230,144.23 万元及 39,895,552.32 万元，总资产规模逐年上涨。2019 年末总资产较 2018 年末增加 6.06%，主要是货币资金增加。2020 年末总资产较 2019 年末增加 34.77%，主要是货币资金及结算备付金中的客户资金增加，融出资金及金融投资增加所致。发行人 2021 年末总资产较 2020 年末增加 19.67%，主要是自营业务投资、融出资金及客户资金规模增加所致。发行人 2022 年 6 月末总资产较 2021 年末增加 10.12%。

截至 2021 年末，发行人主要境外资产情况如下：

资产的具体内容	形成原因	资产规模 (人民币万元)	所在地	运营模式	境外资产占发行 人净资产的比重	是否存在重 大减值风险
国信证券（香港）金 融控股有限公司	投资	223,628.48	香港	全资子公司	2.31%	否

1. 货币资金

报告期各期末，发行人的货币资金余额分别为 5,291,462.98 万元、6,590,702.42 万元、6,772,174.10 万元及 7,102,437.64 万元，占发行人资产总额的占比分别为 23.55%、21.77%、18.69%及 17.80%。发行人货币资金中的银行存款比重一直保持在 99.90%及以上水平。银行存款包括客户存款和公司存款，以客户存款为主。

报告期各期末，发行人货币资金具体明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------	------------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	10.60	0.00	11.17	0.00	26.78	0.00	30.73	0.00
银行存款	7,098,319.80	99.94	6,771,345.58	99.99	6,590,623.16	100.00	5,286,644.45	99.91
其中：客户存款	6,504,540.31	91.58	6,198,167.93	91.52	5,695,676.10	86.42	4,635,242.67	87.60
公司存款	593,779.49	8.36	573,177.65	8.46	894,947.07	13.58	651,401.79	12.31
其他货币资金	4,107.24	0.06	817.35	0.01	52.47	0.00	4,787.80	0.09
合计	7,102,437.64	100.00	6,772,174.10	100.00	6,590,702.42	100.00	5,291,462.98	100.00

发行人 2019 年末货币资金较 2018 年末增加 46.02%，主要是市场交投活跃，客户资金增加。2020 年末货币资金较 2019 年末增加 24.55%，主要为客户资金增加所致。2021 年末货币资金较 2020 年末增加 2.75 %。2022 年 6 月末货币资金较 2021 年末增加 4.88%。

2. 结算备付金

报告期各期末，发行人结算备付金分别为 679,294.99 万元、1,104,035.28 万元、1,708,782.40 万元及 1,445,607.56 万元，占资产总额的比例为 3.02%、3.65%、4.72%及 3.62%。结算备付金主要由客户备付金和公司备付金构成。发行人具体结算备付金明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户备付金	1,174,678.07	81.26	1,327,151.95	77.67	849,381.45	76.93	496,470.10	73.09
公司备付金	270,929.49	18.74	381,630.45	22.33	254,653.83	23.07	182,824.90	26.91
合计	1,445,607.56	100.00	1,708,782.40	100.00	1,104,035.28	100.00	679,294.99	100.00

发行人 2019 年末结算备付金较 2018 年末增加 11.55%，主要是市场交投活跃，客户备付金增加。2020 年末结算备付金较上年末增加 62.53%，主要系客户备付金增加所致。2021 年末结算备付金较上年末增加 54.78%，主要是存放在清算机构的客户结算资金增加。2022 年 6 月末结算备付金较上年末减少 15.40%。

3. 融出资金

报告期各期末，发行人融出资金规模净值分别为 3,770,804.74 万元、4,975,459.40 万元、6,197,331.18 万元及 5,435,050.50 万元，占资产总额的比例分别为 16.79%、16.43%、17.11%及 13.62%，主要为融出资金业务规模变化导致的融出资金规模波动。

从构成来看，融出资金包括境内融出资金和境外融出资金。发行人融出资金明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内								
其中：个人	4,939,596.41	90.88	5,667,001.20	91.44	4,568,530.36	91.82	3,473,555.43	92.12
机构	482,212.47	8.87	510,420.07	8.24	389,156.26	7.82	282,657.37	7.50
减：减值准备	15,872.26	0.29	18,465.38	0.30	23,760.02	0.48	10,316.16	0.27
账面价值小计	5,405,936.62	99.46	6,158,955.89	99.38	4,933,926.60	99.17	3,745,896.65	99.34
境外								
其中：个人	27,765.60	0.51	36,604.61	0.59	40,211.33	0.81	24,872.15	0.66
机构	1,408.29	0.03	1,870.76	0.03	1,387.52	0.03	78.16	0.00
减：减值准备	60.00	0.00	100.07	0.00	66.04	0.00	42.21	0.00
账面价值小计	29,113.89	0.54	38,375.30	0.62	41,532.80	0.83	24,908.10	0.66
合计	5,435,050.50	100.00	6,197,331.18	100.00	4,975,459.40	100.00	3,770,804.74	100.00

4.交易性金融资产

发行人自 2019 年开始依据新金融工具会计准则以交易性金融资产科目核算依据公允价值进行价值计量且价值变动计入当期损益的投资。本期债券报告期各期末，发行人交易性金融资产账面价值分别为 6,251,156.90 万元、10,675,935.20 万元、15,231,212.33 万元及 17,686,398.45 万元，占资产总额的比重为 27.83%、35.26%、42.04%及 44.33%。交易性金融资产账面价值在近年逐年增加的原因主要为债券及基金投资规模增加。

2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，发行人交易性金融产品具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债券投资	12,423,214.91	70.24	10,728,172.92	70.44	8,395,138.94	78.64	4,592,796.99	73.47
股票投资	470,741.38	2.66	491,785.45	3.23	460,432.61	4.31	180,472.46	2.89
基金	2,423,210.76	13.70	2,310,962.67	15.17	1,122,225.64	10.51	796,465.52	12.74
其他	2,369,231.39	13.40	1,700,291.28	11.16	698,137.99	6.54	681,421.94	10.90
合计	17,686,398.45	100.00	15,231,212.33	100.00	10,675,935.20	100.00	6,251,156.90	100.00

从交易性金融产品具体构成来看，发行人债券投资持仓占有较大比例。报告

期各期末，发行人债券投资账面价值分别占交易性金融资产的 73.47%、78.64%、70.44%及 70.24%。发行人债券投资以高评级为主，外部债项评级 AAA 及利率债持仓规模合计占债券投资交易性金融产品比重超 80%，流动性较强，整体风险可控。

5. 衍生金融资产

发行人衍生金融资产的构成主要是利率衍生工具和权益衍生工具。报告期各期末，发行人衍生金融资产合计分别为 1,893.40 万元、624.66 万元、5,796.69 万元及 3,381.96 万元。2019 年末衍生金融资产较 2018 年末减少 86.27%，主要是收益凭证到期结算。2020 年末衍生金融资产较 2019 年末减少 67.01%，主要是收益互换、收益凭证公允价值变动。2021 年末衍生金融资产较 2020 年末增长 827.97%，主要是信用缓释工具、远期合约公允价值变动导致。2022 年 6 月末衍生金融资产较 2021 年末下降 41.66%，主要系远期合约公允价值变动。

6. 买入返售金融资产

报告期各期末，发行人买入返售金融资产分别为 2,377,269.06 万元、1,618,047.05 万元、677,099.44 万元及 929,399.66 万元，占资产总额的比例分别为 10.58%、5.34%、1.87%和 2.33%。从类别上看，发行人买入返售金融资产主要由股票、债券构成，且以股票为主。报告期各期末，发行人买入股票总额分别为 2,460,673.96 万元、1,380,015.11 万元、537,696.23 万元及 624,713.68 万元；发行人买入债券总额分别为 78,673.87 万元、426,210.84 万元、246,544.76 万元及 416,332.84 万元。

2019 年末，发行人买入返售金融资产较 2018 年末减少 28.41%，主要是股票质押回购业务规模减少。2020 年末，发行人买入返售金融资产较 2019 年末减少 31.94%，主要是股票质押回购业务规模缩减。2021 年末，发行人买入返售金融资产较 2020 年末减少 58.15%，主要系股票质押式回购业务回购规模下降。2022 年 6 月末，发行人买入返售金融资产较 2021 年末增长 37.26%。报告期各期末，发行人买入返售金融资产具体明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
股票	624,713.68	67.22	537,696.23	79.41	1,380,015.11	85.29	2,460,673.96	103.51
债券	416,332.84	44.80	246,544.76	36.41	426,210.84	26.35	78,673.87	3.31
其他	26,988.37	2.90	20,634.48	3.05	26,967.49	1.67	23,070.23	0.97
减：减值准备	138,635.24	14.92	127,776.03	18.87	215,146.39	13.30	185,149.00	7.79
账面价值	929,399.66	100.00	677,099.44	100.00	1,618,047.05	100.00	2,377,269.06	100.00
约定购回式证券	4,314.83	0.46	5,336.11	0.79	23,838.02	1.47	5,740.30	0.24
股票质押式回购	620,398.85	66.75	532,360.12	78.62	1,356,177.09	83.82	2,454,933.66	103.27
债券质押式回购	416,332.84	44.80	246,544.76	36.41	426,210.84	26.34	78,673.87	3.31
行权融资	26,988.37	2.90	20,634.48	3.05	26,967.49	1.67	23,070.23	0.97
减：减值准备	138,635.24	14.92	127,776.03	18.87	215,146.39	13.30	185,149.00	7.79
账面价值	929,399.66	100.00	677,099.44	100.00	1,618,047.05	100.00	2,377,269.06	100.00

7. 应收款项

报告期各期末，发行人应收款项账面价值分别为 79,115.76 万元、133,537.63 万元、143,259.57 万元及 179,836.09 万元，占资产总额的比例分别为 0.35%、0.44%、0.40%及 0.45%，主要由应收逾期贷款本金及利息、收益互换预付金、应收手续费及佣金、应收期货交易款、应收清算款和应收申购款等构成。发行人应收款项 2019 年末较 2018 年末应收款项减少 20.62%，主要是应收清算款减少，坏账准备增加所致。2020 年末较 2019 年末增长 68.79%，主要系应收清算款项、应收手续费及佣金增加。2021 年末较 2020 年末增加 7.28%。2022 年 6 月末较 2021 年末增加 25.53%，主要系应收逾期贷款本金及利息、场外期权预付金、应收期权费、应收手续费及佣金增加。

发行人报告期各期末的应收款项构成如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收逾期贷款本金及利息	118,317.26	111,267.88	84,902.41	70,362.33
应收手续费及佣金	61,500.70	55,694.39	56,691.37	38,897.66
应收代垫款项	19,201.35	19,292.00	19,591.28	20,090.06
应收违约债券	3,000.00	3,000.00	18,391.53	18,391.53
收益互换预付金	4,148.00	160.00	19,500.68	10,000.00
应收期货交易款	4,857.54	2,729.94	8,264.57	5,651.74
应收融资融券客户款	10,243.68	10,336.50	5,924.18	5,388.72

应收利率互换款项	15,880.51	14,160.54	8,072.10	4,741.70
应收清算款	62,196.37	61,256.26	35,613.85	3,735.22
其他	38,168.77	14,875.68	10,374.00	12,474.14
合计	337,514.16	292,773.19	267,325.98	189,733.09
减：坏账准备	157,678.07	149,513.62	133,788.35	110,617.33
应收款项账面价值	179,836.09	143,259.57	133,537.63	79,115.76

各期末，应收款项余额前五名情况如下：

2022年6月末				
单位名称	金额（万元）	账龄	款项性质	占应收款项总额比例
客户A	27,874.71	1年以内	股票质押回购业务逾期本金	8.26%
客户B	21,678.75	3年以上	国信香港公司开展的融资业务逾期本金及利息	6.42%
客户C	19,201.35	2-3年	垫付的和解款	5.69%
客户D	18,629.20	1-2年	股票质押回购业务逾期本金	5.52%
客户E	15,518.90	3年以上	国信香港公司开展的融资业务逾期本金及利息	4.60%
2021年末				
单位名称	金额（万元）	账龄	款项性质	占应收款项总额比例
客户A	27,874.71	1年以内	股票质押回购业务逾期本金	9.52%
客户B	20,594.39	3年以上	国信香港公司开展的融资业务逾期本金及利息	7.03%
客户C	19,201.35	2-3年	垫付的和解款	6.56%
客户D	18,629.20	1-2年	股票质押回购业务逾期本金	6.36%
客户E	15,119.90	3年以上	国信香港公司开展的融资业务逾期本金及利息	5.16%

2020年末				
单位名称	金额（万元）	账龄	款项性质	占应收款项总额比例
客户A	21,076.33	3年以上	质押融资业务逾期本金及利息	7.88%
客户B	19,201.35	1-2年	代垫和解款	7.18%

客户C	18,629.20	1年以内	质押融资业务逾期本金及利息	6.97%
客户D	15,382.74	3年以上	质押融资业务逾期本金及利息	5.76%
客户E	15,173.55	3年以上	质押融资业务逾期本金及利息	5.68%
2019年末				
单位名称	金额（万元）	账龄	款项性质	占应收款项总额比例
客户 A	22,534.09	3 年以上	质押融资业务逾期本金及利息	11.88%
客户 B	19,201.35	1 年以内	代垫和解款	10.12%
客户 C	16,223.04	3 年以上	质押融资业务逾期本金及利息	8.55%
客户 D	16,021.73	3 年以上	质押融资业务逾期本金及利息	8.44%
客户 E	10,917.46	1 年以内	应收违约债券款项	5.75%

8. 存出保证金

各期末，发行人存出保证金分别为 437,471.47 万元、557,929.59 万元、758,757.23 万元及 816,021.59 万元，占资产总额的比例分别为 1.95%、1.84%、2.09%及 2.05%。

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
交易保证金：人民币	758,733.02	609,123.34	435,933.82	324,445.42
美元	181.21	172.14	176.17	188.36
港币	1,308.16	1,481.71	2,022.47	928.35
信用交易保证金：人民币	55,799.20	147,980.05	119,797.12	111,909.34
合计	816,021.59	758,757.23	557,929.59	437,471.47

发行人存出保证金包括交易保证金、信用保证金和清算所保证金。各期末，交易保证金占存出保证金余额的比例分别为 74.42%、78.53%、80.50%及 93.16%。由于发行人旗下有多家境外子公司，保证金币种还包括美元和港币等。

发行人 2019 年末存出保证金较 2018 年末增加 171,973.10 万元和 64.77%，主要是交易及信用交易保证金增加。2020 年末存出保证金较上一年同期增加 27.54%，主要是交易及信用交易保证金增加。2021 年末存出保证金较 2020 年末增长 36.00%，主要是交易保证金增加所致。2022 年 6 月末存出保证金较 2021 年末增长 7.55%。

9.其他债权投资

报告期各期末，发行人其他债权投资余额分别为 1,797,259.13 万元、2,474,098.25 万元、2,964,427.44 万元及 3,675,055.53 万元，占资产总额的比例为 8.00%、8.17%、8.18%及 9.21%。2019 年，发行人根据新金融工具准则设立“其他债权投资”科目。2020 年末发行人其他债权投资余额较上年末增加 676,839.12 万元，增长 37.66%，主要是政府债及企业债投资规模增加。2021 年末发行人其他债权投资余额较上年末增加 490,329.20 万元，增幅为 19.82%。2022 年 6 月末发行人其他债权投资余额较 2021 年末增加 710,628.09 万元，增幅为 23.97%，主要是政府债投资规模增加。

报告期各期末，发行人其他债权投资情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国债	199,516.48	5.43	222,305.92	7.50	132,889.43	5.37	150,332.54	8.36
地方债	2,785,438.92	75.79	1,718,187.44	57.96	970,784.28	39.24	679,444.25	37.80
金融债	215,903.26	5.87	210,118.06	7.09	201,562.82	8.15	172,692.91	9.61
企业债	333,231.98	9.07	551,578.97	18.61	954,489.35	38.58	401,637.00	22.35
中期票据	118,931.49	3.24	209,618.02	7.07	163,072.99	6.59	331,680.02	18.45
次级债	-	-	3,112.57	0.10	3,102.56	0.13	3,145.99	0.18
同业存单	-	-	-	-	-	-	29,139.81	1.62
非公开定向债务融资工具	15,807.61	0.43	33,042.87	1.11	28,366.13	1.15	29,186.62	1.62
其他	6,225.79	0.17	16,463.59	0.56	19,830.69	0.80	-	-
合计	3,675,055.53	100.00	2,964,427.44	100.00	2,474,098.25	100.00	1,797,259.13	100.00

10.其他权益工具投资

报告期各期末，发行人其他权益工具投资余额分别为 972,913.40 万元、1,176,289.01 万元、718,602.23 万元及 1,160,903.62 万元，占资产总额的比例为 4.33%、3.89%、1.98%及 2.91%。2019 年，发行人根据新金融工具准则设立“其他权益工具投资”科目。2020 年末发行人其他权益工具投资余额较上年末增加 203,375.61 万元，增幅为 20.90%，主要是策略投资持有的证券投资增加。2021 年末发行人其他权益工具投资余额较上年末减少 457,686.79 万元，降幅为 38.91%，系投资规模减少所致。2022 年 6 月末发行人其他权益工具投资余额较 2021 年末

增加 442,301.39 万元，增幅为 61.55%，主要是策略投资持有的证券投资增加。
报告期各期末，发行人其他权益工具投资情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非交易性权益工具	1,160,903.62	100.00	718,602.23	100.00	1,176,289.01	100.00	972,913.40	100.00

11.长期股权投资

报告期各期末，发行人长期股权投资分别为 311,057.60 万元、362,477.65 万元、356,133.96 万元及 337,109.16 万元，占资产总额的比例分别为 1.38%、1.20%、0.98%及 0.84%。2019 年末，发行人长期股权投资较 2018 年末增加 41,520.92 万元，增长 15.40%，主要是对联营合营企业投资权益增加。2020 年末，长期股权投资较 2019 年末增加 51,420.05 万元和 16.53%，主要是新增对合营企业投资。2021 年末，长期股权投资较 2020 年末减少 1.75%。2022 年 6 月末，长期股权投资较 2021 年末减少 5.34%。

报告期各期末，发行人长期股权投资明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
联营企业	282,584.59	296,381.60	309,143.83	293,326.36
合营企业	54,524.57	59,752.36	53,333.82	17,731.24
合计	337,109.16	356,133.96	362,477.65	311,057.60

12.投资性房地产

报告期各年末，发行人投资性房地产账面价值分别为 29,638.63 万元、29,903.82 万元、28,843.73 万元及 28,575.08 万元，占总资产比例分别为 0.13%、0.10%、0.08%及 0.07%，发行人投资性房地产主要为已出租的商品房写字楼。2019 年末较 2018 年末增加 181.30%，主要是国信证券大厦（义乌）部分楼层用于出租。2020 年末及 2021 年末，发行人投资性房地产账面价值均变动不大。2022 年 6 月末，发行人投资性房地产账面价值较 2021 年末减少 0.93%。

报告期内，公司不存在违反“国办发（2013）17 号”规定的重大违法违规行或经国土资源部门查处且尚未按规定整改的情况，亦不存在在重点调控的热点

城市“竞拍地王”，“哄抬地价”等行为。

13.其他资产

报告期各期末，发行人其他资产规模分别为 38,139.13 万元、51,780.70 万元、46,699.92 万元及 471,354.52 万元，占总资产比例为 0.17%、0.17%、0.13%及 1.18%。发行人的其他资产主要由长期待摊费用、预付款项、其他应收款及其他类别资产构成。2019 年末其他资产较 2018 年末增加 30.83%，主要是其他应收款增加所致，其他应收款主要是支付的押金、备用金及其他往来款项。2020 年末较 2019 年末增加 35.77%，主要是应收股利及预付款项增加所致。2021 年末较 2020 年末减少 5,080.77 万元，降幅 9.81%。2022 年 6 月末较 2021 年末增加 424,654.60 万元，涨幅 909.33%，主要系公司债到期兑付款增加。各期末，发行人其他资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
长期待摊费用	14,063.67	14,269.22	11,312.86	11,385.44
预付款项	6,960.84	12,415.84	12,429.22	8,977.51
期货会员资格	140.00	140.00	140.00	140.00
应收股利	11,806.42	771.43	10,557.82	562.92
其他应收款	425,199.23	8,854.58	8,860.78	8,861.42
其他	13,184.36	10,248.85	8,480.02	8,211.85
合计	471,354.52	46,699.92	51,780.70	38,139.13

（二）负债结构分析

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019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	-	-	22,527.00	0.08	34,596.85	0.16	29,632.09	0.18
应付短期融资款	4,271,009.67	14.25	1,980,003.28	7.46	2,592,952.91	11.69	1,804,332.28	10.72
拆入资金	100,211.90	0.33	445,679.80	1.68	643,405.16	2.90	535,158.82	3.18
交易性金融负债	121,319.67	0.40	46,098.28	0.17	5,192.00	0.02	28,470.59	0.17
衍生金融负债	54,841.81	0.18	22,604.95	0.09	33,144.65	0.15	7,140.90	0.04
卖出回购金融资产款	10,468,383.05	34.93	9,652,492.95	36.37	7,214,725.20	32.52	4,182,312.94	24.84

代理买卖证券款	6,753,290.56	22.53	6,728,029.21	25.35	5,974,626.52	26.93	4,658,745.75	27.67
代理承销证券款	-	-	2,700.00	0.01	-	-	-	-
应付职工薪酬	599,232.10	2.00	649,198.09	2.45	464,900.58	2.10	359,770.59	2.14
应交税费	63,148.44	0.21	83,117.91	0.31	127,507.54	0.57	87,091.40	0.52
应付款项	1,045,890.29	3.49	527,497.91	1.99	569,818.39	2.57	629,272.21	3.74
合同负债	1.67	0.00	3,869.60	0.01	1,161.71	0.01	-	-
租赁负债	39,244.35	0.13	44,701.67	0.17	-	-	-	-
预计负债	14,728.66	0.05	19,365.83	0.07	51,764.71	0.23	23,474.99	0.14
应付债券	4,984,883.97	16.63	5,100,248.75	19.22	3,534,620.39	15.93	3,754,933.63	22.30
递延收益	12,455.17	0.04	12,628.97	0.05	12,976.55	0.06	13,324.14	0.08
递延所得税负债	72,595.40	0.24	69,669.21	0.26	54,041.29	0.24	30,247.12	0.18
其他负债	1,369,640.55	4.57	1,127,018.89	4.25	867,706.23	3.91	694,998.63	4.13
负债合计	29,970,877.26	100.00	26,537,452.29	100.00	22,183,140.69	100.00	16,838,906.07	100.00

报告期各期末，发行人负债总额分别为 16,838,906.07 万元、22,183,140.69 万元、26,537,452.29 万元及 29,970,877.26 万元。从构成来看，发行人负债主要由代理买卖证券款、应付债券、卖出回购金融资产款、应付短期融资款等构成。与 2018 年末相比，2019 年末发行人负债增加 910,194.37 万元，增幅 5.71%，主要是代理买卖证券款增加所致。与 2019 年末相比，2020 年末发行人负债增加 5,344,234.62 万元，增幅 31.74%，主要是卖出回购金融资产款及代理买卖证券款增加所致。2021 年末发行人负债较 2020 年末增长 19.63%，主要是卖出回购金融资产款和应付债券增加所致。2022 年 6 月末发行人负债较 2021 年末增长 12.94%

1. 应付短期融资款

报告期各期末，发行人应付短期融资款分别为 1,804,332.28 万元、2,592,952.91 万元、1,980,003.28 万元及 4,271,009.67 万元，占发行人负债总额的比例分别为 10.72%、11.69%、7.46%及 14.25%。2019 年末，应付短期融资款较 2018 年末减少 247,138.52 万元，降幅 12.05%，主要是短期公司债及短期收益凭证规模缩减、应付短期融资券规模增加共同影响所致。2020 年末，应付短期融资款较 2019 年末增加 788,620.62 万元和 43.71%，主要是短期收益凭证规模增加。2021 年末，应付短期融资款较 2020 年末减少 612,949.63 万元，降幅为 23.64%，主要是短期收益凭证规模减少。2022 年 6 月末，应付短期融资款较 2021 年末增加 2,291,006.39 万元，增长 115.71%，主要是短期融资券增加。

发行人报告期各期末应付短期融资款明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
短期公司债券	301,823.67	-	-	-
短期融资券	3,426,994.64	1,729,334.33	1,305,179.19	1,404,069.22
收益凭证	542,191.36	250,668.95	1,287,773.71	400,263.06
合计	4,271,009.67	1,980,003.28	2,592,952.91	1,804,332.28

2.代理买卖证券款

报告期各期末，发行人代理买卖证券款分别为 4,658,745.75 万元、5,974,626.52 万元、6,728,029.21 万元及 6,753,290.56 万元，占发行人负债总额的比例分别为 27.67%、26.93%、25.35%及 22.53%。

从构成来看，代理买卖证券款由普通经纪业务和信用业务下的代理买卖证券款构成。2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，普通经纪业务下的代理买卖证券款分别为 4,188,012.05 万元、5,285,313.19 万元、5,998,692.54 万元及 5,841,257.80 万元，占代理买卖证券款总额的比例为 89.90%、88.46%、89.16%及 86.49%，且主要是针对个人的经纪业务所产生的代理买卖证券款；信用经纪业务下的代理买卖证券款分别为 470,733.70 万元、689,313.33 万元、729,336.67 万元及 912,032.77 万元，占代理买卖证券款总额的比例为 10.10%、11.54%、10.84%及 13.51%。

2019 年末，发行人代理买卖证券款较 2018 年末增加 43.55%，主要是市场交投活跃，客户资金增加。2020 年末，代理买卖证券款较 2019 年末增加 28.25%，主要是市场交投活跃，客户资金增加。2021 年末，代理买卖证券款较 2020 年末增长 12.61%，主要是市场交投活跃，客户资金增加。2022 年 6 月末，代理买卖证券款较 2021 年末增加 0.38%。报告期各期末，发行人代理买卖证券款具体明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普通经纪业务								
个人	4,775,764.02	70.72	4,610,049.51	68.52	4,209,892.93	70.46	3,702,538.11	79.47
机构	1,065,493.78	15.78	1,388,643.03	20.64	1,075,420.26	18.00	485,473.94	10.42

普通经纪业务合计	5,841,257.80	86.49	5,998,692.54	89.16	5,285,313.19	88.46	4,188,012.05	89.90
信用经纪业务								
个人	654,015.76	9.68	535,689.96	7.96	560,309.78	9.38	449,454.01	9.65
机构	258,017.01	3.82	193,646.71	2.88	129,003.56	2.16	21,279.68	0.46
信用经纪业务合计	912,032.77	13.51	729,336.67	10.84	689,313.33	11.54	470,733.70	10.10
代理买卖证券款合计	6,753,290.56	100.00	6,728,029.21	100.00	5,974,626.52	100.00	4,658,745.75	100.00

3. 卖出回购金融资产款

报告期各期末，发行人卖出回购金融资产款分别为 4,182,312.94 万元、7,214,725.20 万元、9,652,492.95 万元及 10,468,383.05 万元，占负债总额 24.84%、32.52%、36.37%及 34.93%。

从构成来看，卖出回购金融资产款主要由债券、基金和融资融券债权收益权构成。2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，债券类卖出回购金融资产款分别为 4,182,312.94 万元、7,184,688.53 万元、9,652,492.95 万元及 10,299,287.74 万元，占卖出回购金融资产款的比例分别为 100.00%、99.58%、100.00%及 98.38%。2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，融资融券债权收益权类卖出回购金融资产款分别为 0.00 万元、30,036.67 万元、0.00 万元及 0.00 万元，占卖出回购金融资产款的比例分别 0.00%、0.42%、0.00%及 0.00%。2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末基金类卖出回购金融资产款分别为 0.00 万元、0.00 万元、0.00 万元及 169,095.32 万元，占卖出回购金融资产款的比例分别 0.00%、0.00%、0.00%及 1.62%。

发行人 2019 年末卖出回购金融资产款较 2018 年末减少 5.39%，主要是融资融券收益权类回购规模减少。2020 年末卖出回购金融资产款较 2019 年末增加 72.51%，主要是质押式回购业务规模增加。2021 年末卖出回购金融资产款较 2020 年末增加 2,437,767.75 万元，增幅 33.79%，主要为质押式回购规模增加。2022 年 6 月末卖出回购金融资产款较 2021 年末增加 815,890.11 万元，增幅 8.45%。报告期各期末，发行人卖出回购金融资产款具体明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债券	10,299,287.74	98.38	9,652,492.95	100.00	7,184,688.53	99.58	4,182,312.94	100.00
融资融券债权收益权	-	-	-	-	30,036.67	0.42	-	-
基金	169,095.32	1.62	-	-	-	-	-	-
合计	10,468,383.05	100.00	9,652,492.95	100.00	7,214,725.20	100.00	4,182,312.94	100.00

4.应付款项

报告期各期末，发行人应付款项分别为 629,272.21 万元、569,818.39 万元、527,497.91 万元及 1,045,890.29 万元，占发行人负债总额的比例分别为 3.74%、2.57%、1.99%及 3.49%。2019 年末应付款项较 2018 年末减少 18.96%，主要是待交付清算款减少。2020 年末，发行人应付款项较 2019 年末减少 9.45%，主要是纳入合并报表范围的结构化主体优先级份额持有人款项减少。2021 年末，发行人应付款项较 2020 年末下降 7.43%。2022 年 6 月末，发行人应付款项较 2021 年末增幅达 98.27%，主要是收益互换业务相关款项和待交付清算款增加。

报告期各期末，发行人应付款项具体明细如下表：

单位：万元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
资产管理计划优先级参与人款项	-	-	252,671.46	519,599.74
待交付清算款	477,380.07	318,697.12	265,729.15	67,400.77
股票借贷保证金	-	-	2,169.60	3,117.00
收益互换预付金	452,709.33	182,117.53	13,104.00	-
其他	115,800.90	26,683.26	36,144.19	39,154.69
合计	1,045,890.29	527,497.91	569,818.39	629,272.21

5.应付债券

发行人应付债券主要包括次级债券、公司债券以及收益凭证。各期末，发行人应付债券总额分别为 3,754,933.63 万元、3,534,620.39 万元、5,100,248.75 万元及 4,984,883.97 万元，占发行人负债总额的比例分别为 22.30%、15.93%、19.22%及 16.63%。2019 年末应付债券较 2018 年末减少 351,663.83 万元，主要是发行的公司债券及收益凭证减少。2020 年末应付债券较 2019 年末减少 220,313.24 万元，主要是收益凭证减少所致。2021 年末应付债券较 2020 年末增长 44.29%，系公司债增加。2022 年 6 月末应付债券较 2021 年末减少 2.26%，主要是公司债券减少

所致。

各期末发行人应付债券具体明细如下：

单位：万元

债券名称	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
17 国信 01	-	-	-	515,668.63
17 国信 02	-	-	-	612,872.78
17 国信 03	-	-	-	302,918.17
18 国信 01	-	-	-	242,198.46
18 国信 03	-	-	375,848.19	375,792.13
18 国信 04	-	-	301,447.06	301,419.47
18 国信 C1	-	-	-	113,545.46
19 国信 01	-	154,924.61	154,912.82	154,887.56
19 国信 02	-	360,272.57	360,245.06	360,189.46
19 国信 03	415,868.49	407,918.52	407,887.08	407,833.95
20 国信 01	304,811.87	310,067.57	309,691.18	-
20 国信 02	504,835.10	512,510.77	511,881.84	-
20 国信 03	-	-	250,119.54	-
20 国信 04	254,777.01	250,158.18	249,846.56	-
20 国信 05	-	-	300,258.90	-
20 国信 06	203,246.26	199,367.98	200,202.74	-
21 国信 01	-	308,553.06	-	-
21 国信 02	202,593.46	206,137.59	-	-
21 国信 03	206,211.00	202,789.23	-	-
21 国信 04	309,697.11	304,073.52	-	-
21 国信 05	247,168.44	243,407.61	-	-
21 国信 06	340,854.74	335,159.93	-	-
21 国信 07	276,605.83	272,468.61	-	-
21 国信 10	408,164.45	401,459.76	-	-
21 国信 11	102,084.15	100,234.41	-	-
21 国信 12	305,587.40	300,990.49	-	-
21 国信 13	202,826.62	200,732.99	-	-
22 国信 01	304,104.00	-	-	-
22 国信 02	101,536.66	-	-	-
22 国信 03	50,188.27	-	-	-
22 国信 04	210,378.55	-	-	-
收益凭证	33,344.59	29,021.34	112,279.42	367,607.58
合计	4,984,883.97	5,100,248.75	3,534,620.39	3,754,933.63

（三）盈利能力分析

1. 营业总收入

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业总收入	830,578.73	100.00	2,381,803.70	100.00	1,878,407.12	100.00	1,409,291.46	100.00
手续费及佣金净收入	356,833.01	42.96	1,003,287.16	42.12	897,698.09	47.79	616,101.84	43.72
其中：经纪业务手续费净收入	264,622.46	31.86	719,454.73	30.21	642,374.17	34.20	409,179.98	29.03
投资银行业务手续费净收入	62,065.70	7.47	197,927.13	8.31	189,231.13	10.07	142,591.93	10.12
资产管理业务手续费净收入	13,805.62	1.66	24,275.90	1.02	27,579.09	1.47	23,625.46	1.68
利息净收入	80,481.94	9.69	241,062.39	10.12	314,804.66	16.76	169,977.46	12.06
投资收益	364,584.94	43.90	743,613.12	31.22	489,351.19	26.05	450,477.39	31.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	34,523.88	4.16	87,954.57	3.69	51,752.07	2.76	55,483.35	3.94
公允价值变动收益	-55,010.65	-6.62	174,044.02	7.31	6,709.12	0.36	71,220.07	5.05
汇兑收益	587.39	0.07	-63.79	-0.00	-598.96	-0.03	-260.34	-0.02
资产处置收益	95.19	0.01	-26.08	-0.00	-21.22	-0.00	-38.50	-0.00
其他收益	4,147.82	0.50	2,667.24	0.11	2,530.35	0.13	4,505.20	0.32
其他业务收入	78,859.09	9.49	217,219.64	9.12	167,933.89	8.94	97,308.35	6.90

从营业收入的项目分类来看，发行人的营业收入主要由手续费及佣金净收入、利息净收入和投资收益等构成。2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人营业总收入分别为 1,409,291.46 万元、1,878,407.12 万元、2,381,803.70 万元及 830,578.73 万元。

2019 年度，发行人营业总收入较 2018 年度增加 40.49%，主要是投资收益及公允价值变动收益增加。2020 年度营业总收入较上年同期增长 33.29%，主要系手续费及佣金净收入、利息净收入、投资收益及其他业务收入增加所致。2021 年度营业总收入较上年同期增长 26.80%，主要系金融工具投资收益增加以及证券市场波动导致的金融资产公允价值增加。2022 年 1-6 月，发行人营业总收入较上年同期减少 19.52%，主要系证券市场波动导致的金融工具公允价值变动损失增加和手续费及佣金净收入下降。

（1）手续费及佣金净收入

发行人手续费及佣金净收入主要来自经纪业务、投资银行业务和资产管理业务。报告期各期，发行人手续费及佣金净收入分别为 616,101.84 万元、897,698.09 万元、1,003,287.16 万元及 356,833.01 万元，分别占各期营业收入总额的 43.72%、47.79%、42.12%及 42.96%。2019 年度手续费及佣金净收入同比增加 23.53%，主要是经纪业务及投资银行业务手续费净收入增加。2020 年度手续费及佣金净收入较上年同期增加 45.71%，系经纪业务及投资银行业务手续费净收入增加。2021 年度手续费及佣金净收入较上年同期增加 11.76%。2022 年 1-6 月，发行人手续费及佣金净收入较上年同期减少 22.43%，系经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入下降。

(2) 利息净收入

报告期各期，发行人利息净收入分别为 169,977.46 万元、314,804.66 万元、241,062.39 万元及 80,481.94 万元，占发行人营业总收入的比例分别为 12.06%、16.76%、10.12%及 9.69%。2019 年度利息净收入同比增加 17.32%，主要是应付短期融资款及拆入资金利息支出减少。2020 年度利息净收入较上年同期增加 85.20%，主要是融出资金及存放金融同业利息收入增加、应付债券利息支出减少。2021 年度利息净收入较上年同期减少 73,742.27 万元，降幅 23.42%，主要是回购业务规模增加从而利息支出增加。2022 年 1-6 月，发行人利息净收入较 2021 年同期减少 27,549.69 万元，降幅 25.50%，主要是卖出回购金融资产利息支出、应付债券利息支出增加所致。

报告期各期，发行人利息收入分别为 603,106.61 万元、698,652.59 万元、752,111.76 万元及 352,471.52 万元。其中，融资融券利息收入分别为 265,204.65 万元、334,719.28 万元、432,466.27 万元和 199,839.93 万元，是最主要的利息收入来源。

具体的利息净收入明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息收入	352,471.52	100.00	752,111.76	100.00	698,652.59	100.00	603,106.61	100.00
货币资金及结算备付金利息	82,138.37	23.30	157,310.27	20.92	146,998.55	21.04	119,315.48	19.78

收入								
融资融券利息收入	199,839.93	56.70	432,466.27	57.50	334,719.28	47.91	265,204.65	43.97
买入返售金融资产利息收入	9,940.60	2.82	63,664.53	8.46	147,617.01	21.13	166,244.28	27.56
其中：约定购回利息收入	141.31	0.04	1,091.64	0.15	628.55	0.09	770.41	0.13
股票质押回购利息收入	8,484.13	2.41	55,237.13	7.34	142,161.17	20.35	163,435.27	27.10
其他债权投资利息收入	53,758.74	15.25	92,700.78	12.33	67,232.57	9.62	51,395.81	8.52
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	6,793.88	1.93	5,969.90	0.79	2,085.18	0.30	946.38	0.16
利息支出	271,989.58	100.00	511,049.36	100.00	383,847.93	100.00	433,129.15	100.00
短期借款利息支出	238.09	0.09	638.97	0.13	961.23	0.25	1,798.34	0.42
应付短期融资款利息支出	43,516.91	16.00	70,823.36	13.86	62,683.51	16.33	52,345.93	12.09
拆入资金利息支出	10,398.26	3.82	23,909.55	4.68	18,898.16	4.92	11,702.65	2.70
其中：转融通业务利息支出	7,582.12	2.79	21,501.74	4.21	17,892.83	4.66	8,093.85	1.87
卖出回购金融资产利息支出	113,238.59	41.63	212,328.14	41.55	127,523.13	33.22	128,725.38	29.72
其中：报价回购利息支出	5,438.80	2.00	9,519.83	1.86	9,812.24	2.56	12,140.83	2.80
代理买卖证券款利息支出	11,835.15	4.35	23,486.50	4.60	19,706.85	5.13	14,771.30	3.41
应付债券利息	87,930.38	32.33	163,335.61	31.96	136,354.63	35.52	198,510.94	45.83
其中：次级债券利息支出	-	-	-	-	2,273.54	0.59	27,627.51	6.38
份额 A 持有人利息支出	-	-	6,319.53	1.24	11,650.25	3.04	21,566.85	4.98
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	4,832.21	1.78	10,207.70	2.00	6,070.18	1.58	3,707.76	0.86
利息净收入	80,481.94		241,062.39		314,804.66		169,977.46	

（3）投资收益

发行人投资收益主要是投资金融工具所带来的收益。报告期各期，发行人投资收益分别为 450,477.39 万元、489,351.19 万元、743,613.12 万元及 364,584.94 万元，占营业收入比例分为 31.96%、26.05%、31.22%及 43.90%。2019 年度投资收益同比增加 63.00%，主要是金融工具持有期间取得的投资收益、处置金融工具产生的投资收益增加；2020 年度实现投资收益较去年同期增加 8.63%，主要是交易性金融工具投资收益增加。发行人 2021 年度投资收益较上年同期同比增长 51.96%，主要是金融工具投资收益增加。发行人 2022 年 1-6 月的投资收益较上年同期增长 7.06%，主要是处置金融工具取得的收益增加。

报告期各期，发行人投资收益明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
权益法核算的长期股权投资收益	34,523.88	9.47	87,954.57	11.83	51,752.07	10.58	55,483.35	12.32
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-	-	33.53	0.01	-	-
金融工具投资收益	342,564.09	93.96	674,869.26	90.76	456,250.34	93.24	405,134.33	89.93
其中：持有期间取得的收益	307,268.31	84.28	553,679.47	74.46	332,611.22	67.97	342,322.55	75.99
—交易性金融工具	266,049.83	72.97	431,975.96	58.09	302,404.02	61.80	280,902.15	62.36
—其他权益工具投资	41,218.48	11.31	121,703.51	16.37	30,207.20	6.17	61,420.40	13.63
—衍生金融工具	-	-	-	-	-	-	-	-
处置金融工具取得的收益	35,295.78	9.68	121,189.79	16.30	123,639.12	25.27	62,811.77	13.94
—交易性金融工具	26,508.99	7.27	172,954.71	23.26	112,237.11	22.94	47,927.93	10.64
—其他债权投资	5,904.49	1.62	4,030.80	0.54	10,977.00	2.24	9,271.54	2.06
—衍生金融工具	2,882.30	0.79	-55,795.72	-7.50	425.01	0.09	5,612.31	1.25
其他	-12,503.02	-3.43	-19,210.70	-2.58	-18,684.74	-3.82	-10,140.29	-2.25
合计	364,584.94	100.00	743,613.12	100.00	489,351.19	100.00	450,477.39	100.00

（4）其他业务收入

报告期各期，发行人其他业务收入分别为 97,308.35 万元、167,933.89 万元、217,219.64 万元及 78,859.09 万元，占各期营业收入比例分为 6.90%、8.94%、9.12% 及 9.49%。2021 年度，发行人其他业务收入较上年同期增长 29.35%。2022 年 1-6 月，发行人其他业务收入较上年同期增加 19.00%。

2. 营业总支出

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
税金及附加	6,365.41	1.37	14,335.40	1.24	12,727.00	1.25	9,864.17	1.29
业务及管理费	368,860.74	79.27	973,246.42	84.45	736,973.84	72.6	555,982.28	72.88
信用减值损失	11,957.52	2.57	-52,145.06	-4.52	99,651.22	9.82	101,960.30	13.37
其他资产减值损失	118.83	0.03	9.63	0.00	589.38	0.06	173.15	0.02
其他业务成本	78,028.99	16.77	216,968.20	18.83	165,166.75	16.27	94,846.44	12.43
合计	465,331.50	100.00	1,152,414.58	100.00	1,015,108.18	100.00	762,826.34	100.00

报告期各期，发行人营业总支出分别为 762,826.34 万元、1,015,108.18 万元、1,152,414.58 万元及 465,331.50 万元，主要由税金及附加、业务及管理费和信用

资产减值损失等构成。

2019 年度，发行人营业总支出同比增加 30.98%，主要是业务及管理费、其他业务支出增加所致。2020 年度，发行人营业总支出较去年同期增加 33.07%，主要是业务及管理费、其他业务支出增加所致。2021 年度，发行人营业总支出较去年同期增加 13.53%，主要是业务及管理费、其他业务支出增加所致。2022 年 1-6 月，发行人营业总支出较去年同期增加 11.33%，主要是信用减值损失增加。

（1）税金及附加

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人税金及附加分别为 9,864.17 万元、12,727.00 万元、14,335.40 万元及 6,365.41 万元。2019 年度税金及附加同比增加 8.44%，主要是营业总收入增加。2020 年度发行人税金及附加较去年同期增加 29.02%，主要是城市维护建设税和教育费附加增加。2021 年度发行人税金及附加较上年同期增加 12.64%。2022 年 1-6 月，发行人税金及附加较上年同期减少 5.49%，主要是城市维护建设税和教育费附加减少。

报告期各期，发行人税金及附加按业务类别可具体为：

单位：万元

业务类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
城市维护建设税	3,114.91	7,138.48	6,402.85	4,766.52
教育费附加	2,228.08	5,106.40	4,573.31	3,373.40
其他地方税费	1,022.41	2,090.52	1,750.83	1,724.25
合计	6,365.41	14,335.40	12,727.00	9,864.17

（2）业务及管理费

报告期各期，发行人产生的业务及管理费分别为 555,982.28 万元、736,973.84 万元、973,246.42 万元及 368,860.74 万元。报告期内，职工薪酬在业务及管理费中占比较高，主要原因是人工成本为金融企业营业成本的主要组成部分，与行业情况相匹配。发行人 2021 年度业务管理费较上年同期增长 32.06%，主要为计提的职工薪酬增加。发行人 2022 年 1-6 月的业务管理费较上年同期减少 9.36%。

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人业务及管理费具体明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	279,010.79	75.64	798,140.75	82.01	591,290.32	80.23	420,635.43	75.66
投资者保护基金支出	3,626.27	0.98	9,227.35	0.95	7,765.00	1.05	5,826.06	1.05
通讯费	10,581.18	2.87	21,168.09	2.17	21,780.50	2.96	17,715.44	3.19
交易所席位年费	7,422.33	2.01	11,148.05	1.15	8,577.05	1.16	7,208.58	1.30
差旅费	3,438.80	0.93	9,601.18	0.99	8,160.34	1.11	12,076.04	2.17
折旧费	22,293.45	6.04	33,386.13	3.43	13,941.13	1.89	14,523.79	2.61
业务宣传费	5,496.48	1.49	9,686.29	1.00	7,237.62	0.98	5,691.65	1.02
无形资产摊销	4,433.06	1.20	8,102.11	0.83	7,098.43	0.96	5,831.67	1.05
电子设备运转费	6,484.11	1.76	15,115.66	1.55	12,212.46	1.66	9,211.80	1.66
其他	26,074.28	7.07	57,670.82	5.93	58,910.99	7.99	57,261.82	10.30
合计	368,860.74	100.00	973,246.42	100.00	736,973.84	100.00	555,982.28	100.00

（3）信用减值损失

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人信用减值损失分别为 101,960.30 万元、99,651.22 万元、-52,145.06 万元及 11,957.52 万元。2019 年，发行人根据新金融工具准则设立“信用减值损失”科目。2020 年度，发行人信用减值损失主要为金融工具信用减值损失。2021 年度，发行人信用减值损失较上年同期下降 152.33%，主要系融资业务信用减值损失减少。2022 年 1-6 月，发行人信用减值损失较上年同期增加 72,001.37 万元，主要系买入返售金融资产坏账准备增加。

3. 营业利润分析

2019 年度，发行人实现营业利润 646,465.12 万元，较上年同期增加 53.67%，主要是营业总收入增加。2020 年度，发行人实现营业利润 863,298.94 万元，较上年同期增加 216,833.82 万元，系营业总收入增加。2021 年度，发行人实现营业利润 1,229,389.12 万元，较上年同期增加 366,090.18 万元，系营业总收入增加。2022 年 1-6 月，发行人实现营业利润 365,247.24 万元，较上年同期减少 248,860.71 万元，系营业总收入下降。

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人归属于上市公司股东的净利润分别为 491,018.72 万元、661,573.95 万元、1,011,475.88 万元及 320,690.97 万元。2021 年度，发行人归属于上市公司股东的净利润较上年同期增

加 349,901.93 万元，同比增长 52.89%，主要系公司自营投资及经纪等主要业务收入相比上年同期均有较大幅度增长，信用减值损失较上年同期减少。2022 年 1-6 月，发行人归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 158,287.76 万元，同比下降 33.05%，主要为证券市场波动导致金融工具公允价值变动损失增加、手续费及佣金净收入下降以及信用减值损失增加所致。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	2,594,974.38	7,110,709.15	7,429,639.17	5,297,398.17
经营活动现金流出小计	4,138,742.15	7,782,247.93	7,776,866.83	2,433,216.77
经营活动产生的现金流量净额	-1,543,767.76	-671,538.78	-347,227.66	2,864,181.40
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	54,783.87	114,704.81	29,222.24	25,088.09
投资活动现金流出小计	34,830.38	73,986.93	111,987.71	43,217.37
投资活动产生的现金流量净额	19,953.49	40,717.88	-82,765.47	-18,129.28
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	5,790,682.13	11,736,403.98	13,767,100.02	6,535,853.03
筹资活动现金流出小计	4,224,256.41	10,316,184.49	11,605,675.30	7,604,833.14
筹资活动产生的现金流量净额	1,566,425.71	1,420,219.49	2,161,424.72	-1,068,980.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,752.11	-6,175.82	-12,056.24	3,305.62
五、现金及现金等价物净增加额	54,363.55	783,222.77	1,719,375.35	1,780,377.63
六、期末现金及现金等价物余额	8,515,788.88	8,461,425.33	7,678,202.57	5,958,827.22

1.经营活动产生的现金流分析

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额波动较大。2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为

2,864,181.40 万元、-347,227.66 万元、-671,538.78 万元及-1,543,767.76 万元。2019 年度，经营活动产生的现金流量净额同比增加 741.01%，主要是代理买卖证券收到的现金及处置交易性金融资产收到的现金增加所致。2020 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 3,211,409.06 万元，同比下降 112.12%，主要系自营业务投资及融出资金规模增加。2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 324,311.13 万元，主要是客户资金流入减少。2022 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 1,317,639.77 万元，主要是自营业务投资规模增加及回购业务资金流入减少。

2.投资活动产生的现金流分析

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-18,129.28 万元、-82,765.47 万元、40,717.88 万元及 19,953.49 万元。2019 年度，投资活动产生的现金净额同比减少 103.40%，主要是收到的联营企业分红减少。2020 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 64,636.20 万元，主要系投资所支付的现金增加所致。2021 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 123,483.36 万元，主要是收到股权投资分红及收回投资所收到的现金增加。2022 年 1-6 月，发行人投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 3,209.43 万元，同比下降 13.86%，主要是收回投资收到的现金减少，购建资产所支付的现金增加。

3.筹资活动产生的现金流分析

筹资活动现金流量净额方面，报告期各期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,068,980.11 万元、2,161,424.72 万元、1,420,219.49 万元及 1,566,425.71 万元。2019 年度，筹资活动产生的现金净额同比减少 1,591.60%，主要是偿还到期债务所支付的现金增加。2020 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 3,230,404.83 万元，主要是发行债券及非公开发行 A 股股票收到的现金增加。2021 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 741,205.24 万元，同比下降 34.29%，主要是吸收投资收到的现金减少。2022 年 1-6 月，发行人筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 930,756.79 万元，同比增长 146.42%，主要是偿还债务所支付的现金减少。

（五）偿债能力指标

近三年，发行人的偿债能力主要指标如下：

项目	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
流动比率（倍）	1.78	1.96	1.81	1.96
速动比率（倍）	1.78	1.96	1.81	1.96
资产负债率（%）	70.05	67.15	66.70	68.41
利息保障倍数（倍）	2.41	3.59	3.29	2.49
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

报告期各期，发行人合并报表口径资产负债率分别为 68.41%、66.70%、67.15% 及 70.05%。2019 年末较 2018 年末下降 2.30 个百分点，主要是公司回购业务规模及应付短期融资款规模缩减。2020 年末较 2019 年末下降 1.71 个百分点，主要是净资产增加所致。2021 年末较 2020 年末上升 0.45 个百分点。2022 年 6 月末较 2021 年末上升 2.90 个百分点。

（六）盈利能力的可持续性分析

公司将紧扣国家和地区发展战略，认真落实上级安排部署，加快高质量发展步伐，按照“服务大局，强基固本，改革创新，稳中求进”的经营思路，推动新出台的公司“十四五”规划和各子规划全面落地，确保实现经营目标：一是大力发展直接融资，助力实体经济发展。通过股债权融资、REITs、创投、商品期货等金融工具，助力国家战略平稳落地。二是继续深耕深圳主场，积极服务“双区”建设。发挥地方国企功能，抢抓“双区”驱动、“双区”叠加、“双改”示范等重大历史机遇，强化服务城市、服务产业、服务民生的责任和担当，打造新时期先行示范区国资国企精彩范例。三是主动应对市场变化，稳步提升利润贡献。下大力巩固业务优势，通过“做厚家底”应对市场波动，实现自身经营业绩的“稳中有进”。四是不断推进战略协同，提升整体作战实效。推动相关制度尽快成熟细化，平台体系不断建立健全，努力取得更多协同实效。五是坚持强化科技创新基因，持续提升金融科技赋能业务发展能力。进一步加强关键技术、关键系统的自研，加强和大湾区数字经济研究院及头部 IT 公司的合作，挖掘业务机会，形

成金融科技与业务发展互促共赢的良好态势。六是切实防范业务风险，确保实现稳健经营。严格落实上级要求，把防范业务风险摆在更加突出的位置，以合规展业维护市场稳定大局。七是加大人才培养力度，打造能攻善战队伍。在持续完善薪酬激励制度的同时，大力强化人才队伍建设，为长远发展打下坚实基础。八是从严抓好疫情防控，做好各项安全管理工作。从细从严落实疫情防控、安全管理等工作要求，为经济社会稳定发展作出贡献。

六、公司有息债务情况

（一）有息债务余额及类型结构

2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末，发行人有息债务余额分别为人民币 14,020,300.51 万元、17,200,951.77 万元及 19,824,488.59。按照有息债务类型，具体明细表如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行借款	-	-	22,527.00	0.13	34,596.85	0.25
公司债券	5,253,363.06	26.50	5,071,227.41	29.48	3,422,340.97	24.41
企业债券和债务融资工具	4,002,530.58	20.19	2,009,024.62	11.68	2,705,232.33	19.30
信托借款	-	-	-	-	-	-
境外债券	-	-	-	-	-	-
债权融资计划、除信托外的资管融资等	-	-	-	-	-	-
其他有息负债	10,568,594.95	53.31	10,098,172.74	58.71	7,858,130.36	56.05
合计	19,824,488.59	100.00	17,200,951.77	100.00	14,020,300.51	100.00

（二）有息债务期限结构

截至 2022 年 6 月末，发行人有息债务期限结构如下：

单位：万元

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	合计
短期借款							
应付短期融资款	4,271,009.67						4,271,009.67
应付债券	1,513,341.39	406,135.38	2,008,407.94		1,056,999.27		4,984,883.97
卖出回购金融资产	10,468,383.05						10,468,383.05

拆入资金	100,211.90					100,211.90
合计	16,352,946.00	406,135.38	2,008,407.94		1,056,999.27	19,824,488.59

公司已发行尚未到期债务分布在未来 3 年，集中偿债风险较低。公司稳健的财务政策、合理的资产负债结构，稳定的经营收入和盈利积累以及较强的流动资产变现能力是公司按期偿付到期债务的有力保障。

（三）信用融资与担保融资情况

2021 年末及 2022 年 6 月末，发行人有息债务信用融资与担保融资情况如下：

单位：万元、%

借款类别	2022 年 6 月 30 日	占比	2021 年 12 月 31 日	占比
信用借款	944,052.95	4.76	517,734.24	3.01
抵押借款			-	-
质押借款	10,468,557.03	52.81	9,853,634.46	57.29
一年内到期的无担保债券（不含短期融资券）			-	-
应付债券	4,984,883.97	25.15	5,100,248.75	29.65
其他流动负债-短期融资券	3,426,994.64	17.29	1,729,334.33	10.05
合计	19,824,488.59	100.00	17,200,951.77	100.00

七、发行人关联方及关联交易情况

（一）关联方关系

1. 发行人控股股东、实际控制人

发行人的控股股东、实际控制人情况具体详见本募集说明书第四节“三、控股股东及实际控制人”。

2. 发行人控股子公司

发行人的控股子公司情况具体详见本募集说明书第四节“四、发行人股权结构及权益投资情况”之“（二）发行人境内外子公司、参股公司情况”。

3. 发行人的联营和合营企业

发行人的联营和合营企业具体详见本募集说明书第四节“四、发行人股权结构及权益投资情况”之“（三）发行人联营、合营企业”。

4. 发行人董事、监事、高级管理人员

发行人的董事、监事、高级管理人员具体详见本募集说明书第四节“六、发行人现任董事、监事及高级管理人员情况”。

5. 发行人董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员

6. 发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员

7. 发行人董事、监事、高级管理人员以及与其关系密切的家庭成员控制的企业

8. 其他关联方情况

近三年及一期，与公司发生关联交易的其他关联方情况为：

其他关联方名称	与本公司关系
华润信托	持有公司 5% 以上股份的法人
深圳市建筑设计研究总院有限公司	受同一方控制
深圳市通产集团有限公司	受同一方控制
深圳市环保科技集团有限公司	受同一方控制
深圳市投控资本有限公司	受同一方控制
深圳音乐厅运营管理有限责任公司	受同一方控制
深圳国际控股有限公司	受同一方控制
深圳市保安服务有限公司	受同一方控制
深圳市体育中心运营管理有限公司	受同一方控制
深圳担保集团有限公司	受同一方控制
深圳市高新投集团有限公司	受同一方控制
深圳英飞拓科技股份有限公司	受同一方控制
深圳大剧院运营管理有限责任公司	受同一方控制
深圳市天使投资引导基金管理有限公司	受同一方控制
深圳市天使投资引导基金有限公司	受同一方控制
国任财产保险股份有限公司	受同一方控制
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	受同一方控制
深圳千里马国际猎头有限公司	受同一方控制
南方基金管理股份有限公司	深投控董事担任该公司董事
深圳市燃气集团股份有限公司	深投控董事担任该公司董事
深圳清研投资控股有限公司	深投控高管担任该公司董事
深圳市地铁集团有限公司	深投控监事担任该公司董事
深圳市特发集团有限公司	深投控高管担任该公司董事
国泰君安证券股份有限公司	深投控董事及监事担任该公司董事
深圳市明达资产管理有限公司	公司高管之亲属担任该公司董事
北京城建投资发展股份有限公司	公司监事担任该公司董事
云南红塔银行股份有限公司	公司董事担任该公司董事

红塔证券股份有限公司	公司董事担任该公司董事
云南白药集团股份有限公司	公司董事担任该公司董事
深圳投控共赢股权投资基金合伙企业	深投控董事担任执行事务合伙人委派代表
深圳市信息管线有限公司	过去 12 个月曾受同一方控制
深圳市荔园酒店有限公司	过去 12 个月曾受同一方控制
深圳银湖会议中心（酒店）有限公司	过去 12 个月曾受同一方控制
深圳市国贸科技园服务有限公司	过去 12 个月曾受同一方控制
深圳市盐田港集团有限公司	深投控监事过去 12 个月曾在该公司担任董事
前海再保险股份有限公司	2021 年 1 月结束“深投控董事过去 12 个月曾在该公司担任董事”关联关系
深圳市创新投资集团有限公司	2021 年 5 月结束“深投控董事过去 12 个月曾在该公司担任董事”关联关系
安信证券股份有限公司	2021 年 6 月结束“深投控董事过去 12 个月曾在该公司担任董事”关联关系
深圳市资本运营集团有限公司	2021 年 7 月结束“深投控董事过去 12 个月曾在该公司担任董事”关联关系
深圳弘盛道格体育投资合伙企业（有限合伙）	截至 2021 年末为公司关联方

（二）关联交易情况

报告期各期，发行人发生的关联交易情况如下：

1.佣金收入

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
华润信托	证券代理买卖交易佣金	489.84	1,867.11	2,269.32	2,149.22
深投控	证券代理买卖交易佣金	2.99	0.00	6.24	0.51
深圳市通产集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	-	-	10.34	5.58
鹏华基金	席位佣金收入	4,301.81	10,122.21	5,762.63	2,043.22
南方基金管理股份有限公司	席位佣金收入	636.17	2,459.39	1,743.96	845.64
华润信托	期货交易佣金	-	-	-	0.55
北京城建投资发展股份有限公司	证券代理买卖交易佣金	-	7.63	2.95	0.05
关联个人	证券代理买卖交易佣金	0.47	5.59	7.95	8.58
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	证券代理买卖交易佣金	-	-	10.19	4.68
深圳市特发集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	0.28	0.67	-	1.76
云南白药集团股份有限公司	证券代理买卖交易佣金	4.13	46.37	42.69	-
深圳投控共赢股权投资基金合伙企业	证券代理买卖交易佣金	17.20	28.57	1.07	-

深圳市明达资产管理有限公司	证券代理买卖交易佣金	-	9.44	-	-
深圳市高新投集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	5.53	1.78	-	-

2.提供咨询服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
安信证券股份有限公司	咨询服务费	-	-	28.30	-
国泰君安证券股份有限公司	咨询服务费	-	-	23.58	-

3.提供顾问服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
华润信托	投资顾问收入	95.19	622.95	661.17	566.21
深投控	财务顾问收入	28.30	99.06	230.19	429.25
深圳市投控资本有限公司	财务顾问收入	-	35.85	97.08	286.93
深圳弘盛道格体育投资合伙企业（有限合伙）	财务顾问收入	-	-	80.76	-
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	财务顾问收入	-	-	23.11	41.98
深圳市资本运营集团有限公司	财务顾问收入	-	18.40	-	18.87
深圳市燃气集团股份有限公司	财务顾问收入	-	-	56.79	37.64
深圳市城市建设开发(集团)有限公司	财务顾问收入	-	-	-	4.72
深圳市通产集团有限公司	财务顾问收入	18.87	122.64	33.02	-
深圳市环保科技集团有限公司	财务顾问收入	-	-	17.92	-
深圳清研投资控股有限公司	财务顾问收入	-	-	9.43	-
深圳国际控股有限公司	财务顾问收入	-	40.00	-	-
深圳市体育中心运营管理有限公司	财务顾问收入	-	37.74	-	-
深圳英飞拓科技股份有限公司	财务顾问收入	9.25	9.43	-	-
深圳市高新投集团有限公司	财务顾问收入	42.45	-	-	-

4.提供金融产品代销服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
南方基金管理股份有限公司	代销金融产品	451.07	2,416.62	3,980.95	453.41
鹏华基金	代销金融产品	1745.28	7,386.88	14,235.79	4,556.02
华润信托	代销金融产品	187.16	287.56	97.03	64.90

5.提供资产管理服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	基金管理收入	150.92	23,398.09	3,538.64	2,677.64
深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	基金管理收入	-830.67	51.18	283.79	334.19
深投控	资产管理收入	-	453.61	472.69	360.86
南京华文弘盛文化产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	-	351.51	377.36	377.36
珠海国信运通股权投资基金（有限合伙）	基金管理收入	-	30.06	120.73	119.54
国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	基金管理收入	-	2,053.92	2,264.15	2,914.61
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	81.87	283.02	535.11	558.51
北京城建投资发展股份有限公司	资产管理收入	-	-	46.83	185.78
深圳市人才安居集团有限公司	资产管理收入	-	-	-	58.17
深圳市资本运营集团有限公司	资产管理收入	-	-	-	9.43
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	424.45	962.26	1,787.27	-
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	2,229.96	1,732.98	-	-
深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	199.20	227.82	-	-
深圳市国信大族壹号机器人产业投资基金（有限合伙）	基金管理收入	1,227.64	77.23	-	-

6.提供承销保荐服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
国泰君安证券股份有限公司	债券分销收入	4.20	29.91	265.09	434.62
国泰君安证券股份有限公司	债券承销收入	141.51	-	-	-
深投控	债券承销收入	-	746.92	594.72	316.98
深圳市特发集团有限公司	债券承销收入	-	-	75.47	60.38
南京微创医学科技股份有限公司	股票承销收入	-	-	-	2,469.21
深圳国际控股有限公司	债券承销收入	-	-	-	180.91
深圳市人才安居集团有限公司	债券承销收入	-	-	316.04	-
深圳市创新投资集团有限公司	债券承销收入	-	14.15	18.87	-
安信证券股份有限公司	债券分销收入	-	-	1.27	-
深圳市资本运营集团有限公司	债券受托管理收入	-	18.87	9.43	-
深圳担保集团有限公司	债券承销收入	42.48	377.36	-	-

深圳市盐田港集团有限公司	债券承销收入	-	179.62	-	-
北京城建投资发展股份有限公司	债券承销收入	-	58.96	-	-
深圳市地铁集团有限公司	债券承销收入	-	53.25	-	-
国任财产保险股份有限公司	债券承销收入	-	39.00	-	-
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	债券承销收入	117.74	-	-	-

7.收取利息

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
关联个人	融出资金利息	0.13	1.21	2.78	1.14

8.关联租赁情况——承租

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
华润信托	租赁费	91.68	1,102.80	1,080.35	1,011.25
深投控	租赁费	-	639.78	639.78	639.78
深圳市信息管线有限公司	租赁费	-	73.11	108.08	85.71
深圳市地铁集团有限公司	租赁费	40.84	503.39	-	-

9.接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
国泰君安证券股份有限公司	债券分销费	-	-	10.47	1.13
深圳银湖会议中心（酒店）有限公司	会议费	-	5.84	-	-
深圳市荔园酒店有限公司	会议费、住宿费	1.24	35.91	23.63	59.38
深圳云海酒店有限公司	会议费	-	-	-	6.01
深圳市建筑设计研究总院有限公司	设计费	-	-	97.74	9.43
深圳市建筑科学研究院股份有限公司	咨询服务费	-	-	-	8.77
深圳市国际招标有限公司	招标代理费	-	81.70	322.68	-
深圳市国贸科技园服务有限公司	物业管理费	-	144.81	146.21	145.77
深圳音乐厅运营管理有限责任公司	文艺演出门票	-	-	146.03	-
深圳市保安服务有限公司	保安服务费	-	-	0.58	-
安信证券股份有限公司	债券分销支出	-	-	4.62	-

红塔证券股份有限公司	非公开发行承销费用支出	-	-	2,830.19	-
国任财产保险股份有限公司	保险费	-	54.72	-	-
深圳大剧院运营管理有限责任公司	场地租赁费	-	1.89	-	-
深圳千里马国际猎头有限公司	服务费	155.04	-	-	-

10.回购交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
国泰君安证券股份有限公司	卖出回购交易利息支出	122.05	431.44	31.00	12.79
南方基金管理股份有限公司	卖出回购交易利息支出	989.86	1,681.17	1,007.00	943.98
华润信托	卖出回购交易利息支出	163.39	460.60	219.63	1.22
云南红塔银行股份有限公司	卖出回购交易利息支出	1.41	4.99	-	70.65
安信证券股份有限公司	卖出回购交易利息支出	-	9.45	11.03	35.33
红塔证券股份有限公司	卖出回购利息支出	-	2.34	-	-

11.自营交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
国泰君安证券股份有限公司	自营交易	199,166.00	847,992.43	44,059,946.50	13,062,525.26
南方基金管理股份有限公司	自营交易	1,394,743.91	1,440,656.72	3,084,287.62	2,592,047.78
华润信托	自营交易	332,809.58	412,330.09	40,445.72	61,521.94
云南红塔银行股份有限公司	自营交易	31,683.87	-	5,110.01	21,927.75
安信证券股份有限公司	自营交易	-	180,108.66	25,414,317.53	997,147.20
红塔证券股份有限公司	自营交易	16,396.58	75,515.42	681,172.45	-
前海再保险股份有限公司	自营交易	-	-	4,123.51	-
鹏华基金	自营交易	-	47,954.10	-	-

12.债券销售、分销业务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
华润信托	分销本公司承销的债券	75,500.00	192,650.00	36,000.00	37,000.00

国泰君安证券股份有限公司	分销本公司承销的债券	29,000.00	75,000.00	78,000.00	109,000.00
南方基金管理股份有限公司	分销本公司承销的债券	147,500.00	174,100.00	105,100.00	80,500.00
国泰君安证券股份有限公司	本公司分销该公司承销的债券	69,000.00	1,034,000.00	792,000.00	-
国泰君安证券股份有限公司	本公司认购该公司承销的债券	5,000.00	59,922.39	165,035.00	268,756.74
深圳市人才安居集团有限公司	认购该公司发行的债券	-	-	49,000.00	-
安信证券股份有限公司	本公司认购/申购关联方承销的债券规模	-	-	27,000.00	24.50
安信证券股份有限公司	分销本公司承销的债券	-	18,000.00	38,000.00	35,000.00
南方基金管理股份有限公司	认购本公司承销的资产管理计划规模	21,000.00	-	12,000.00	-
华润信托	认购本公司承销的资产管理计划规模	8,900.00	-	12,000.00	-
红塔证券股份有限公司	分销本公司承销的债券规模	9,000.00	-	70,000.00	-
南方基金管理股份有限公司	认购本公司发行的债券规模	74,000.00	2,000.00	-	-
深圳市盐田港集团有限公司	认购关联方发行的债券	-	9,000.00	-	-
安信证券股份有限公司	本公司分销关联方承销的债券规模	-	3,000.00	-	-
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	认购关联方发行的债券	14,000.00	-	-	-

13.持有关联方发行的产品或债券

单位：万元

关联方	2020 年度			2019 年度		
	份额	市值	投资收益	份额	市值	投资收益
鹏华基金	155,154.90	159,178.48	2,630.24	110,785.28	137,291.67	2,694.18
华润信托	1,541.00	1,707.50	-	1,541.00	1,575.67	-405.82
南方基金管理股份有限公司	115,031.23	122,707.25	2,791.80	102,206.07	102,125.92	2,243.15

关联方	2022 年 1-6 月			2021 年度		
	份额	市值	投资收益	份额	市值	投资收益
鹏华基金	303,252.89	303,106.29	12,160.23	296,148.56	307,981.38	4,794.62
华润信托	-	-	-	-	-	42.79

南方基金管理股份有限公司	218,282.47	338,616.14	-17,948.60	164,892.41	297,022.29	24,440.26
--------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------

（三）关联方应收应付款项

单位：万元

关联方	款项名称	2022 年 1-6 月	2021 年末	2020 年末	2019 年末
深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	应收款项	-	355.07	300.82	-
鹏华基金	应收款项	1311.54	2,982.81	1,979.78	656.48
华润信托	应收款项	195.61	200.25	157.32	155.69
南方基金管理有限公司	应收款项	316.11	653.79	822.42	248.40
深圳市国贸科技园服务有限公司	应收款项	-	22.63	22.63	22.63
珠海国信运通股权投资基金（有限合伙）	应收款项	-	-	475.81	352.68
厦门弘盛联发智能技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	应收款项	86.78	-	567.21	592.02
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	应收款项	3364.43	2,914.51	1,894.51	-
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	应收款项	-	-	555.03	-
深投控	应收款项	864.38	981.94	501.12	500.07
深圳联合产权交易所股份有限公司	其他应收款	-	-	22.00	22.00
南方基金股份有限公司	卖出回购金融资产	-	162,360.57	121,509.26	6,598.39
国泰君安证券股份有限公司	卖出回购金融资产	30,002.22	39,897.40	-	-
关联个人	融出资金	21.33	2.58	22.57	8.79
深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	应收款项	211.15	214.65	-	-
华润信托	卖出回购金融资产	243,783.24	52,680.34	-	-
信众创股权投资基金（有限合伙）	应付款项	577.37			

（四）控股股东及其关联方对发行人的非经营性占用资金情况

报告期内，发行人不存在控股股东及其关联方对发行人的非经营性占用资金。

八、重大或有事项或承诺事项

（一）对外担保情况

截至 2022 年 6 月末，发行人不存在对外担保的情况（不包括为合并报表范围内子公司的担保）。

（二）未决诉讼、仲裁情况

截至 2022 年 6 月末，发行人未发生涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过一千万的须披露的重大未决诉讼、仲裁事项。发行人作为被告涉诉金额较大的未决诉讼、未决仲裁如下：

1. 华泽钴镍投资者与华泽钴镍及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

成都华泽钴镍材料股份有限公司（以下简称“华泽钴镍”）部分投资者因证券虚假陈述造成相关投资损失的民事赔偿事宜，分别向成都市中级人民法院（以下简称“成都中院”）对华泽钴镍及其董事等相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求华泽钴镍赔偿损失及承担诉讼费用，并要求华泽钴镍董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。公司自 2018 年 10 月 31 日起陆续收到相关案件材料，部分案件分别于 2019 年 8 月 1 日、2019 年 10 月 10 日和 2020 年 8 月 7 日等一审开庭审理。成都中院对部分案件作出一审判决后，部分案件当事人提起上诉。四川省高级人民法院（以下简称“四川高院”）于 2020 年 7 月 7 日对 3 起案件二审开庭审理，公司于 2021 年 4 月收到 3 起案件二审判决，其中，1 起案件判决公司等对华泽钴镍赔付义务 0.33 万元承担连带赔偿责任，2 起案件判决驳回原告诉讼请求。2021 年 12 月 27 日，公司收到最高人民法院驳回 3 名原告再审申请的裁定。2022 年 2 月 7 日，公司收到四川高院对 1 起案件的二审判决，判决公司等对华泽钴镍赔付义务 1.29 万元承担连带赔偿责任。成都中院依照终审判决的标准陆续作出 1,307 起一审判决，要求公司等对华泽钴镍赔付义务合计 9,019.43 万元承担连带赔偿责任。2022 年 3 月起，公司收到成都中院对部分案件的执行通知，公司目前已支付合计 7,299.46 万元。截至公司 2022 年半年度报告出具日，尚有 1,139 起案件待作出一审判决或二审改判，涉案标的额合计 42,119 万元，公司另收到部分案件的撤诉裁定。

2. 海口农商行与刚泰集团及公司债券交易纠纷案

刚泰集团有限公司（以下简称刚泰集团）公开发行 2016 年公司债券（第二期）（以下简称“16 刚集 02”），发行规模为 5 亿元，附第 2 年末投资者回售选

择权，起息日期为 2016 年 11 月 3 日，公司担任主承销商及受托管理人。根据回售实施结果，投资者有效登记的回售金额为 5 亿元。2018 年 11 月 3 日，刚泰集团未能按时偿付债券本金和利息，已构成违约。“16 刚集 02”投资者海口农村商业银行股份有限公司向海南省高级人民法院提起诉讼，要求刚泰集团支付本金、利息、复利及相关费用合计人民币 1.07 亿元，并要求公司承担连带赔偿责任。因刚泰集团进入破产程序，截至公司 2022 年半年度报告出具日，该案件中止审理。

3. 公司与刘某等 2 人基金合同纠纷案

2018 年 6 月，委托人刘某等 2 人与基金管理人北京天和盈泰投资管理有限公司（以下简称天和盈泰）及基金托管人本公司签订了《天和盈泰天山一号私募投资基金合同》，刘某等 2 人出资认购了该基金份额。2019 年 12 月，刘某等 2 人向深圳国际仲裁院提起仲裁，认为其购买的基金份额已到期，但天和盈泰在没有经过投资者书面同意的情况下擅自延长投资者购买份额的基金存续期，要求解除合同及天和盈泰返还本金、利息等合计 2,204 万元，并要求公司承担连带赔偿责任。案件于 2021 年 7 月 9 日开庭。截至公司 2022 年半年度报告出具日，该案尚未裁决。

4. 亿阳信通投资者与亿阳信通及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

2022 年 1 月及 2 月，亿阳信通股份有限公司（以下简称亿阳信通）投资者姜某等 18 人分别向北京金融法院、哈尔滨市中级人民法院对亿阳信通及其相关公司和相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求亿阳信通赔偿因证券虚假陈述造成的投资损失及相关费用合计 2,707 万元，并要求亿阳信通相关公司和相关人员、公司等中介机构承担连带赔偿责任。截至公司 2022 年半年度报告出具日，案件尚未开庭。

（三）发行人被监管部门采取的监管措施、行政处罚及立案调查情况

1. 2019 年 4 月 17 日，中国人民银行呼和浩特中心支行对公司内蒙古分公司作出《行政处罚决定书》（蒙银罚字[2019]第 4 号）。因内蒙古分公司未按规定有效履行反洗钱客户身份识别义务和未按照规定报送可疑交易报告，中国人民银行呼和浩特中心支行对内蒙古分公司及内蒙古分公司合规风控总监分别处以人民币 20 万元和 1 万元罚款。

2.2019年8月7日，广东证监局作出《关于对国信证券股份有限公司广东南海分公司采取责令增加内部合规检查次数并提交合规检查报告措施的决定》，查明南海分公司存在员工私下接受客户委托买卖证券、借用客户名义买卖股票的行为，南海分公司未能及时发现并有效实施合规管理等相关情况。广东证监局决定对南海分公司采取增加内部合规检查次数并提交合规检查报告的行政监管措施。

3.2019年9月27日，中国人民银行绵阳市中心支行对公司绵阳兴达街证券营业部作出《行政处罚决定书》（绵银罚字[2019]第2号）。因绵阳营业部未按规定对高风险客户采取强化识别措施，中国人民银行绵阳市中心支行对绵阳兴达街证券营业部及绵阳兴达街证券营业部合规风控专员分别处以人民币20万元和1万元罚款。

4.2019年12月17日，江苏证监局作出《江苏证监局关于对国信证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2019]99号），查明公司作为“16亭公投”公司债券项目的受托管理人，存在对发行人募集资金使用监督不到位，未发现发行人存在部分募集资金未按约定用途使用的情况，未按照《受托管理协议》的约定履行职责。江苏证监局决定对公司采取出具警示函的行政监管措施。

5.2020年6月2日，北京证监局作出《关于对国信证券股份有限公司北京分公司采取出具警示函监管措施的决定》（[2020]100号）。因公司北京分公司在对投资者进行回访的过程中，未审慎履职了解投资者信息及情况，未向投资者充分揭示风险，存在未全面落实投资者适当性管理义务的情况，北京证监局决定对北京分公司采取出具警示函的行政监管措施。

6.2020年6月11日，上海证监局作出《关于对国信证券有限责任公司上海分公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决[2020]第125号）。因公司上海分公司自2019年11月19日起，未按规定为上海张杨路证券营业部配备专职合规管理人员，上海证监局决定对上海分公司采取出具警示函的行政监管措施。

7.2021年6月25日，中国银行间交易商协会作出《银行间债券市场自律处分决定书（〔2021〕26号）》，因公司作为银行间债券市场做市商，在开展做市业务时参与了倒量虚假交易。2020年四季度多个交易日内，参与了多组当日较短时间内卖出后买入、价量相同的闭环交易。中国银行间交易商协会决定对公司予以诫勉

谈话；责令针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

8.2021年12月1日，上海证券交易所作出《关于对国信证券股份有限公司予以监管警示的决定》（〔2021〕18号），认为公司作为赛赫智能设备（上海）股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行股票并在科创板上市申请项目保荐人，存在以下保荐职责履行不到位的情形：一是研发投入相关核查不审慎；二是部分尽职调查工作开展情况与披露内容存在差异。

9.2022年2月11日，深圳人行向公司出具了《中国人民银行深圳市中心支行行政处罚决定书》（深人银罚〔2022〕9号）。检查发现，公司存在未按规定对高风险客户采取强化识别措施、与身份不明客户进行交易两项违法违规行为。针对该两项违法违规行为，对公司合计处罚款人民币105万元并责令改正上述违法违规行为。

（四）重大承诺

截至 2021 年末，发行人重大承诺如下：

已签订的正在或准备履行的大额发包合同

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日
大额发包合同	21,935.41
合计	21,935.41

九、资产抵押、质押和其他限制用途安排

截至2019年末、2020年末、2021年末及2022年6月末，公司所有权或使用权受到限制的资产分别为4,906,257.55万元、8,779,768.86万元、11,976,262.42万元及12,552,560.21万元，占净资产的比例分别为87.21%、108.49%、123.56%及126.48%。具体如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末	原因
货币资金	19,710.01	8,263.01	9,024.73	5,767.02	风险准备金、司法冻结
交易性金融资产	7,985,562.00	8,168,814.55	5,407,671.91	2,695,358.65	为回购业务设定质押或过户
交易性金融资产	118,666.58	255,410.01	240,011.90	65,726.80	限售股

交易性金融资产	537,591.04	688,727.80	682,994.46	336,363.68	为债券借贷业务设定质押
交易性金融资产	-	1,001.17	83,498.27	86,511.60	持有的份额退出受到合同约定的限制
交易性金融资产	162,516.02	146,909.74	104,030.96	-	融出证券
交易性金融资产	396,312.96	317,768.79	-	-	为期货业务充抵保证金设定质押
其他债权投资	3,139,554.50	2,233,829.76	2,055,817.04	1,578,320.28	为回购业务设定质押或过户
其他债权投资	91,720.70	42,048.47	92,044.45	67,586.12	为债券借贷业务设定质押
其他债权投资	83,076.48	60,720.00	-	-	为期货业务充抵保证金设定质押
其他权益工具投资	17,849.92	30,563.83	67,908.21	69,566.87	融出证券
其他权益工具投资	-	22,205.30	36,766.93	1,056.53	限售股
合计	12,552,560.21	11,976,262.42	8,779,768.86	4,906,257.55	

第六节 发行人及本期债券资信情况

一、报告期历次主体评级、变动情况及原因

报告期内，发行人主体长期信用等级无变化，均为 AAA，评级展望为稳定。

二、本期债券信用评级报告的主要事项

根据联合资信评估股份有限公司出具的《国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）信用评级报告》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。该信用等级表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（一）信用评级结论及标示

发行人的主体信用等级为 AAA，本次发行债券的信用等级为 AAA，说明本期债券发行主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告的主要内容

1. 优势

综合实力很强。公司作为国内大型综合类上市券商之一，股东背景强大，资本实力很强，主要业务指标处于行业前列，整体具备很强的品牌影响力和市场竞争优势。

经营业绩提升。公司各项业务发展良好，经营业绩持续提升，整体盈利能力处于行业上游水平。

财务表现较好。公司资产流动性较好，融资渠道畅通，筹资能力较强，资本充足性良好。

2. 关注

业务经营易受经营环境变化影响。公司主要业务与证券市场高度关联，经济周期变化、国内证券市场持续波动及相关监管政策变化等因素可能对公司经营带来不利影响。

市场信用风险上升带来的风险暴露增加。近年来市场信用风险事件多发，公司持有较大规模的固定收益类证券及资本中介业务债权，相关资产可能存在一定减值的风险。

监管趋严带来的合规和管理压力。行业保持严监管的趋势，公司内控和合规管理仍需不断加强。

（三）跟踪评级的有关安排

根据监管部门和联合资信评估股份有限公司对跟踪评级的有关要求，联合资信评估股份有限公司将在本期债券存续期内，并在每年国信证券年报公告后的两个月内，且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

三、发行人资信情况

（一）银行授信情况

发行人经营稳健，信誉良好，盈利能力和偿付能力较强，与大型国有银行及股份制商业银行均保持良好的合作关系，获得多家商业银行的综合授信，具备较强的短期和长期融资能力。截至 2022 年 6 月末，公司获得总授信额度超过 2800.00 亿元，其中已使用授信规模约 450.00 亿元。同时，公司在银行间市场的同业拆借和质押式回购额度分别为 1138.51 亿元和 382.71 亿元。上述银行授信额度可以在必要的时候有效缓解流动性风险，但其不具有强制可执行性。

（二）近三年及一期与主要客户发生业务往来时是否有严重违约情况

公司在与主要客户发生业务往来时，严格按照合同执行，近三年及一期，公司没有发生过严重违约的情况。

（三）截至本募集说明书签署日，公司及子公司待偿还的境内外债券、债务融资工具情况

序号	债券简称	发行方式	起息日	回售日	到期日	期限(年)	发行规模(亿元)	发行利率(%)	债券余额(亿元)	还本付息情况
1	20 国信 01	非公开	2020/1/13		2023/1/13	3	30.00	3.60	30.00	已按时付息
2	20 国信 02	非公开	2020/3/2		2023/3/2	3	50.00	3.17	50.00	已按时付息
3	20 国信 04	公开	2020/12/14		2022/12/14	2	25.00	3.60	25.00	已按时付息
4	20 国信 06	公开	2020/12/22		2023/12/22	3	20.00	3.70	20.00	已按时付息
5	21 国信 02	公开	2021/2/1		2024/2/1	3	20.00	3.64	20.00	已按时付息
6	21 国信 03	公开	2021/7/6		2024/7/6	3	20.00	3.35	20.00	已按时付息
7	21 国信 04	公开	2021/7/6		2026/7/6	5	30.00	3.68	30.00	已按时付息
8	21 国信 05	公开	2021/7/21		2024/7/21	3	24.00	3.16	24.00	已按时付息
9	21 国信 06	公开	2021/7/21		2026/7/21	5	33.00	3.48	33.00	已按时付息

10	21 国信 07	公开	2021/9/15		2024/9/15	3	27.00	3.09	27.00	已按时付息
11	21 国信 10	公开	2021/10/22		2024/10/22	3	40.00	3.28	40.00	尚未付息
12	21 国信 11	公开	2021/10/22		2026/10/22	5	10.00	3.63	10.00	尚未付息
13	21 国信 12	公开	2021/11/23		2024/11/23	3	30.00	3.09	30.00	尚未付息
14	21 国信 13	公开	2021/11/23		2026/11/23	5	20.00	3.43	20.00	尚未付息
15	22 国信 01	公开	2022/1/11		2025/1/11	3	30.00	2.92	30.00	尚未付息
16	22 国信 02	公开	2022/1/11		2027/1/11	5	10.00	3.28	10.00	尚未付息
17	22 国信 03	公开	2022/2/24		2025/2/24	3	5.00	2.95	5.00	尚未付息
18	22 国信 04	公开	2022/3/25		2025/3/25	3	21.00	3.17	21.00	尚未付息
19	22 国信 05	公开	2022/8/16		2025/8/16	3	29.00	2.64	29.00	尚未付息
普通公司债券							474.00		474.00	
20	22 国信 D1	公开	2022/4/6		2023/4/6	1	30.00	2.58	30.00	尚未付息
短期公司债券							30.00		30.00	
21	20 国信 Y1	非公开	2020/7/13		-	5+N	50.00	4.50	50.00	已按时付息
22	20 国信 Y2	非公开	2020/9/17		-	5+N	50.00	4.80	50.00	已按时付息
23	21 国信 Y1	非公开	2021/4/12		-	5+N	50.00	4.55	50.00	已按时付息
24	21 国信 Y2	非公开	2021/4/26		-	5+N	50.00	4.38	50.00	已按时付息
25	22 国信 Y1	公开	2022/6/21		-	5+N	50.00	3.63	50.00	尚未付息
26	22 国信 Y2	公开	2022/7/8		-	5+N	50.00	3.67	50.00	尚未付息
永续次级债券							300.00		300.00	
公司债券小计							804.00		804.00	
27	21 国信证券 CP017	公开	2021/11/1		2022/11/1	1	45.00	2.86	45.00	尚未付息
28	22 国信证券 CP001	公开	2022/2/10		2023/2/10	1	30.00	2.50	30.00	尚未付息
29	22 国信证券 CP004	公开	2022/2/21		2023/2/21	1	15.00	2.49	15.00	尚未付息
30	22 国信证券 CP006	公开	2022/3/1		2023/3/1	1	23.00	2.58	23.00	尚未付息
31	22 国信证券 CP009	公开	2022/4/12		2022/11/11	213 天	15.00	2.40	15.00	尚未付息
32	22 国信证券 CP010	公开	2022/4/12		2023/4/12	1	15.00	2.52	15.00	尚未付息
33	22 国信证券 CP012	公开	2022/4/25		2023/4/25	1	15.00	2.47	15.00	尚未付息
34	22 国信证券 CP013	公开	2022/4/28		2022/11/25	211 天	20.00	2.28	20.00	尚未付息
35	22 国信证券 CP014	公开	2022/4/28		2023/4/28	1	15.00	2.42	15.00	尚未付息
36	22 国信证券 CP016	公开	2022/5/16		2023/5/16	1	15.00	2.37	15.00	尚未付息
37	22 国信证券 CP018	公开	2022/6/28		2022/12/28	183 天	20.00	1.98	20.00	尚未付息
债务融资工具							228.00		228.00	

小计									
合计						1,032.00		1,032.00	

公司上述已发行债券募集资金均按照相关募集说明书约定用途使用。

除公司主体外，合并口径无其他主体存在待偿还的境内外债券、债务融资工具。

（四）公司及主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，公司及主要子公司不存在债务违约记录。

（五）截至本募集说明书签署日，发行人其他已获批尚未发行及在其他场所申报在审的债券情况

1.根据《证券公司短期融资券管理办法》（中国人民银行公告[2021]第 10 号），短期融资券实行余额管理，短期融资券与证券公司其他短期融资工具待偿还余额之和不超过公司净资本的 60%。截至本募集说明书签署日，公司待偿还短期融资券与证券公司其他短期融资工具之和符合监管要求。

2.公司于 2021 年 12 月 17 日取得《关于同意国信证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》（证监许可[2021]3998 号），经中国证监会同意，公司将面向专业投资者公开发行不超过人民币 150 亿元的短期债券。截至本募集说明书签署日，已进行首期发行，剩余 120 亿元批复规模待发行。

3.截至本募集说明书签署日，公司在其他场所没有申报在审的债券项目。

（六）本期债券发行后累计公开发行公司债券余额及其占公司最近一期净资产的比例

截至 2022 年 6 月末，公司合并口径未经审计所有者权益合计为 992.47 亿元。假设本期债券全部发行完成，本期债券募集资金净额为 30.00 亿元，则公司累计公开发行公司债券余额为 554.00 亿元，占公司最近一期净资产的比例为 55.82%。

第七节增信机制

本期债券无增信措施。

第八节 税项

本期债券的投资人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本节税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本节所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

本节所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据。投资者应就有关事项咨询财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

2016 年 3 月 23 日，财政部、国家税务总局发布了《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）。经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点。根据 36 号文要求，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。根据 36 号文附件《营业税改征增值税试点实施办法》的规定，增值税征税范围包括金融商品持有期间（含到期）利息收入及金融商品转让收入，投资者应按相关规定缴纳增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“《企业所得税法》”）及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于公司债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应按照《企业所得税法》规定，将当期收取的公司债券利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日施行的《中华人民共和国印花税法》（以下简称“《印花税法》”），在中华人民共和国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当依照《印花税法》缴纳印花税。《印花税法》所称证券交易，是指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的存托凭证。对债券交易，《印花税法》没有具体规定。发行人目前无法预测国家是否或将会于何时决定对有关公司债券交易征收

印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

四、税项抵扣

本期债券投资者所应缴纳的税项与公司债券的各项支付不构成抵扣。

第九节信息披露安排

为规范公司信息披露行为，保护公司、公司股东及其他利益相关方的合法权益，根据《证券法》《上市公司信息披露管理办法》等有关法律法规、深圳证券交易所的相关规定及《公司章程》的规定，并结合公司实际情况，发行人制订了《国信证券股份有限公司信息披露事务管理制度》（以下简称“《信息披露事务管理制度》”）。

发行人《信息披露事务管理制度》适用于公司各项信息披露事务管理，适用于公司董事和董事会；公司监事和监事会；公司高级管理人员；董事会秘书、证券事务代表和董事会办公室；公司总部各部门、各分支机构负责人及指定的信息披露人员；控股子公司的法定代表人、总经理和财务负责人或其他指定信息披露人员；参股子公司由公司委派的股东代表或董事、监事、高级管理人员；持有公司 5% 以上股份的股东及潜在股东、实际控制人；有关法律法规规定的其他负有信息披露义务和职责的组织、实体或个人。以上人员和机构统称“信息披露义务人”。

一、未公开信息的传递、审核及披露

信息披露义务人及其他因工作关系接触到尚未公开披露信息的工作人员对未公开披露的信息负有保密责任，并遵守公司内幕信息保密制度的相关规定。

信息披露义务人在信息披露前，应当将该信息的知情者控制在最小范围内，不得泄露公司内幕信息，不得进行内幕交易或者配合他人操作公司股票及其衍生品品种的交易价格。

公司应披露的信息属于国家秘密、商业秘密或者监管机构认可的其他情况，披露或者履行相关义务可能导致公司违反国家有关保密规定或损害公司利益的，公司可以向证券交易所申请豁免披露或履行相关义务。

公司通过业绩说明会、分析师会议、路演、接受投资者调研等形式就公司的经营情况、财务状况及其他事件与任何机构和个人进行沟通的，不得提供内幕信息。

公司建立信息隔离制度，防范重大信息在上报过程中泄漏，出现信息披露泄

漏情形时，董事会秘书立即上报董事会或由董事长成立牵头组织应对。

公司收到监管部门相关文件时，收文部门应第一时间报告董事会办公室、董事会秘书进行分析和判断，如需履行信息披露义务的，及时提请董事履行相应信息的披露，在信息披露后方可在公司内部通报。

公司对外宣传部门应当对以非正式公告方式向外界传达的信息进行严格审查，负责设置审阅或者记录程序，防止泄露未公开重大信息。非正式公告的方式包括：1.以现场或者网络方式召开的股东大会、新闻发布会、产品推介会；2.公司或者相关个人接受媒体采访；3.直接或者间接向媒体发布新闻稿；4.公司（含控股子公司）网站与内部刊物；5.董事、监事、高级管理人员以及其他核心人员的博客、微博、微信；6.以书面或者口头方式与特定投资者沟通；7.以书面或者口头方式与证券分析师沟通；8.公司其他各种形式的对外宣传、报告等；9.证券交易所认定的其他形式。

二、信息披露事务负责人在信息披露中的具体职责及其履职保障

公司董事长为公司信息披露第一责任人。董事会秘书为信息披露工作的主要责任人，负责管理信息披露事务。证券事务代表协助董事会秘书办理信息披露事务。董事会办公室是公司信息披露事务的管理部门，负责公司信息披露工作。

除董事会秘书外的其他董事、监事、高级管理人员和其他人员，非经董事会书面授权并按照证券交易所有关规定，不得对外发布任何公司未公开重大信息。

公司董事、监事、高级管理人员等相关信息披露义务人有责任保证公司董事会秘书能够第一时间及时知悉应披露的信息，及时、畅通地获取相关信息，并配合董事会秘书信息披露相关工作。

当出现、发生或者即将发生可能对公司股票及其衍生品种的交易价格产生较大影响的情形或者事件时，负有报告义务的责任人应当及时将相关信息向公司董事会和董事会秘书进行报告；当董事会秘书需了解重大事项的具体情况时，相关部门及人员应当予以积极配合和协助，及时、准确、完整地进行回复，并根据要求提供相关资料。

董事会秘书应当对上报的内部重大信息进行分析和判断。如按规定需要履行信息披露义务的，董事会秘书应当及时向董事会报告，并提请董事会履行相应程

序并对外披露。

董事会秘书负责组织和协调公司信息披露事务，汇集公司应予披露的信息并报告董事会，持续关注媒体对公司的报道并主动求证报道的真实情况。董事会秘书有权参加股东大会、董事会会议、监事会会议和高级管理人员相关会议，有权了解公司的财务和经营情况，查阅涉及信息披露事宜的所有文件。

董事会秘书负责办理公司信息对外公布等相关事宜。除监事会公告外，公司披露的信息应当以董事会公告的形式发布。董事、监事、高级管理人员非经董事会书面授权，不得对外发布公司未披露信息。

公司应当为董事会秘书履行职责提供便利条件，财务负责人应当配合董事会秘书在财务信息披露方面的相关工作。

公司股东、实际控制人发生以下事件时，应当及时、主动告知公司董事会，指定专人与董事会秘书联系，将联系人、联系方式在董事会办公室报备，并配合公司履行信息披露义务：1.持有公司 5%以上股份的股东或者实际控制人，其持有股份或者控制公司的情况发生较大变化；2.法院裁决禁止控股股东转让其所持股份，任一股东所持公司 5%以上股份被质押、冻结、司法拍卖、托管、设定信托或者被依法限制表决权；3.拟对公司进行重大资产或者业务重组；4.监管机构规定的其他情形。公司股东、实际控制人应当披露的信息依法披露前，相关信息已在媒体上传播或者公司股票及其衍生品种出现交易异常情况的，股东或者实际控制人应当及时、真实、准确、完整地向公司作出书面报告，并配合公司及时、准确地公告。

当市场出现有关上市公司的传闻时，公司董事会应当针对传闻内容是否属实、结论能否成立、传闻的影响、相关责任人等事项进行认真调查、核实，调查、核实传闻时应当尽量采取书面函询或者委托律师核查等方式进行。

公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东及其一致行动人、实际控制人应当及时向公司董事会报送公司关联人名单及关联关系的说明。公司应当履行关联交易的审议程序，并严格执行关联交易回避表决制度。交易各方不得通过隐瞒关联关系或者采取其他手段，规避公司的关联交易审议程序和信息披露义务。

三、董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责

公司董事、监事、高级管理人员应当勤勉尽责，关注信息披露文件的编制情况，保证定期报告、临时报告在规定期限内披露，配合公司及其他信息披露义务人履行信息披露义务。

董事应当了解并持续关注公司生产经营情况、财务状况和公司已经发生的或者可能发生的重大事项及其影响，主动调查、获取决策所需要的资料。董事会应当定期对公司信息披露管理制度的实施情况进行自查，发现问题的，应当及时改正，并在年度董事会报告中披露公司信息披露管理制度执行情况。

监事应当对公司董事、高级管理人员履行信息披露职责的行为进行监督；关注公司信息披露情况，发现信息披露存在违法违规问题的，应当进行调查并提出处理建议。监事会对定期报告出具的书面审核意见，应当说明编制和审核的程序是否符合法律、行政法规、中国证监会的规定，报告的内容是否能够真实、准确、完整地反映公司的实际情况。

独立董事和监事会负责信息披露事务管理制度的监督，对制度的实施情况进行定期检查，发现重大缺陷应督促董事会改正。独立董事、监事会应当在独立董事年度述职报告、监事会年度报告中披露对公司信息披露事务管理制度进行检查的情况。

高级管理人员应当及时向董事会报告有关公司经营或者财务方面出现的重大事项、已披露的事件的进展或者变化情况及其他相关信息。

四、对外发布信息的申请、审核、发布流程

1. 定期报告的编制、审议、发布程序

公司应当披露的定期报告包括年度报告、中期报告和季度报告。年度报告应当在每个会计年度结束之日起 4 个月内，中期报告应当在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，季度报告应当在每个会计年度第 3 个月、第 9 个月结束后的 1 个月内编制完成并披露。第一季度季度报告的披露时间不得早于上一年度年度报告的披露时间。公司定期报告的编制、审议、发布程序为：

(1) 董事会秘书负责召集公司相关部门召开定期报告的专题会议，部署定

期报告的编制工作，确定时间进度，明确各信息披露义务人的具体职责及相关要求；

（2）董事会办公室会根据拟定的时间安排，与证券交易所预约定期报告的披露时间；

（3）董事会办公室、财务部门及其他相关部门协同，根据监管机构的要求起草定期报告框架；

（4）各信息披露义务人按照工作部署，按时向董事会办公室、财务部门提交所负责编制的信息、资料。财务负责人组织财务部门完成财务审计等工作，向董事会办公室提交财务报告、财务附注说明和有关财务资料。信息披露义务人必须对提供或传递的信息的真实性、准确性、完整性负责；

（5）董事会办公室负责汇总、整理，形成定期报告初稿，提交相关部门及董事长、总裁、董事会秘书、财务负责人和其他高级管理人员讨论、修订；

（6）董事会秘书组织董事会办公室将定期报告送达董事审议，并由公司董事、高级管理人员依法对定期报告是否真实、准确、完整签署书面意见。董事长召集、召开董事会会议审议批准定期报告；

（7）召集、召开监事会会议，对董事会编制的定期报告提出书面审核意见；

（8）按规定披露经董事会审议、监事会审核后的定期报告。

公司的董事、高级管理人员应当对证券发行文件和定期报告签署书面确认意见；公司的董事、监事和高级管理人员应当保证发行人及时、公平地披露信息，所披露的信息真实、准确、完整。负责公司定期报告审计工作的会计师事务所，不得无故拖延审计工作影响公司定期报告的按时披露。

2.公司重大事项的报告及其他临时报告的编制、审核、发布程序

公司发生可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的事项视为重大事项；除定期报告之外的其他公告为临时报告。重大事项报告及其他临时报告的编制、审核、发布程序为：

（1）信息披露义务人应在知悉本制度规定的重大事项发生的第一时间告知董事会办公室或董事会秘书，并提供相关信息和资料。董事会秘书根据重大事项具体情况可要求信息披露义务人补充完整信息和资料。信息披露义务人应对提供

或传递的信息的真实性、准确性、完整性负责；

（2）董事会秘书将重大事项及时报告董事长、总裁；

（3）董事会秘书组织董事会办公室根据要求组织信息披露工作；

（4）如重大事项需要履行公司董事会、股东大会等内部决策程序的，董事会秘书应及时组织董事会办公室及其他相关部门编制议案等相关材料，并根据信息披露相关规定履行信息披露义务；

（5）对于无需履行董事会、股东大会等内部决策程序的，经董事长同意或授权后，由董事会秘书负责信息披露并及时报告公司董事及其他相关人员。

五、涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度

控股子公司信息披露纳入公司统一管理，参股子公司参照执行。控股、参股子公司发生可能影响公司股票及其衍生品种交易价格的重大事项，必须立即向公司董事会秘书报告。

六、发行人承诺

1.关于重大事项披露的承诺

发行人承诺，当发生影响发行人偿债能力、债券价格、投资者权益的重大事项或募集说明书约定发行人应当履行信息披露义务的其他事项时，或者存在关于发行人及其债券的重大市场传闻时，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果，并持续披露事件的进展情况。

2. 关于本息兑付披露的承诺

发行人承诺，将按照《深圳证券交易所公司债券上市规则（2022 年修订）》和深交所其他业务要求及时披露本息兑付安排。

第十节 投资者保护机制

本期债券发行后，公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

一、发行人偿债保障措施承诺

1. 发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于，包括但不限于发行人合并报表范围主体的货币资金、日常经营产生的收入、高流动性资产及发行债券融入的资金等。

(1) 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人合并财务报表营业收入分别为 140.93 亿元、187.84 亿元、238.18 亿元及 83.06 亿元，实现归属于母公司的净利润分别为 49.10 亿元、66.16 亿元、101.15 亿元及 32.07 亿元。良好的收入规模和盈利积累，是发行人按期偿本付息的有力保障。

(2) 发行人 2022 年 6 月末总资产 3,989.56 亿元，剔除客户资金后的总资产 3,314.23 亿元，较 2021 年末增加 364.01 亿元和 12.34%，其中货币资金及结算备付金 86.88 亿元、融出资金 543.51 亿元、交易性金融资产 1,768.64 亿元、买入返售金融资产 92.94 亿元、其他债权投资 367.51 亿元、其他权益工具投资 116.09 亿元，这七类资产合计占总资产（扣除客户资金）的 89.78%，公司资产结构合理、具有较强的流动性。

2. 发行人具有较强的流动性管理能力，流动性风险管理体系健全，流动性覆盖率、净稳定资金率均满足监管要求。发行人于每半年度定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债风险，发行人将及时采取资产变现和提升经营业绩等措施。

3. 当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，及时告知受托管理人并履行信息披露义务。

4. 如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。

二、负面事项救济措施

1.如发行人违反本章节中“一、发行人偿债保障措施承诺”要求且未能采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

在 30 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。

2.持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

三、本期债券偿债计划

本期债券的起息日为 2022 年 10 月 18 日。本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 10 月 18 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

本期债券到期一次还本，兑付日为 2025 年 10 月 18 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。

四、偿债保障

为保障投资者的合法权益，发行人制订如下的偿债保障措施以确保债券按时还本付息：

（一）指定专门部门负责偿付工作

针对本期债券公司将指定专门部门负责协调债券的偿付工作，确保本息如期偿付，切实保障债券持有人的利益。

（二）设立专项账户

发行人通过设立专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转以及债券付息、还本资金的归集与提取。发行人通过对该账户的专项管理，提前准备相关利息和本金，以保证按期还本付息。

（三）不断提高盈利能力，优化资产负债结构

公司财务政策稳健，资产负债结构合理，流动资产变现能力较强，稳定的经营收入和盈利积累是公司按期偿本付息的有力保障。公司将积极推进转型发展、跨境发展和创新发展，持续增强传统业务和创新业务的发展，不断提升主营业务的盈利能力，并持续优化资产负债结构。

（四）制定并严格执行资金管理计划

发行人已设立资产负债委员会，对资产配置、负债规模和结构进行统一管理，本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步加强资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理等，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

（五）充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《管理办法》的要求，聘请平安证券担任本次债券的债券受托管理人，并与平安证券订立了《债券受托管理协议》。在本次债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书“第十节投资者保护机制”。

（六）制定《债券持有人会议规则》

发行人已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。有关《债券持有人会议规则》的具体内容，详见本募集说明书“第十节投资者保护机制”。

（七）严格的信息披露

发行人将严格遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按照交易场所及监管机构的规定履行信息披露义务，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到投资者和相关监管机构的监督，防范偿债风险。

五、违约事项及纠纷解决机制

（一）违约情形及认定

以下情形构成本期债券项下的违约：

(1) 发行人未能按照募集说明书或其他相关约定，按期足额偿还本期债券的本金（包括但不限于分期偿还、债券回售、债券赎回、债券置换、债券购回、到期兑付等，下同）或应计利息（以下合称还本付息），但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外。

当发行人无法按时还本付息时，本期债券持有人同意给予发行人自原约定各给付日起 90 个自然日的宽限期，若发行人在该期限内全额履行或协调其他主体全额履行金钱给付义务的，则发行人无需承担除补偿机制（或有）外的责任。

(2) 发行人触发募集说明书中有关约定，导致发行人应提前还本付息而未足额偿付的，但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外。

(3) 本期债券未到期，但有充分证据证明发行人不能按期足额支付债券本金或利息，经法院判决或仲裁机构仲裁，发行人应提前偿还债券本息且未按期足额偿付的。

(4) 发行人违反本募集说明书金钱给付义务外的其他承诺事项且未按持有人要求落实负面救济措施的。

(5) 发行人被法院裁定受理破产申请的。

(二) 违约责任及免除

1. 本期债券发生违约的，发行人承担如下违约责任：

(1) 继续履行。本期债券构成以上第 5 项外的其他违约情形的，发行人应当按照募集说明书和相关约定，继续履行相关承诺或给付义务，法律法规另有规定的除外。

(2) 协商变更履行方式。本期债券构成以上第 5 项外的其他违约情形的，发行人可以与本期债券持有人协商变更履行方式，以新达成的方式履行。

2. 发行人的违约责任可因如下事项免除：

(1) 法定免除。违约行为系因不可抗力导致的，该不可抗力适用《民法典》关于不可抗力的相关规定。

(2) 约定免除。发行人违约的，发行人可与本期债券持有人通过协商或其他方式免除发行人违约责任，免除违约责任的情形及范围由债券持有人会议决定。

(三) 争议解决方式

1.发行人、本期债券持有人及受托管理人等因履行本募集说明书、受托管理协议或其他相关协议的约定发生争议的，争议各方应在平等、自愿基础上就相关事项的解决进行友好协商，积极采取措施恢复、消除或减少因违反约定导致的不良影响。如协商不成的，双方约定向深圳国际仲裁院提起仲裁。

2.如发行人、受托管理人与债券持有人因本期债券或债券受托管理协议发生争议，不同文本争议解决方式约定存在冲突的，各方应协商确定争议解决方式。不能通过协商解决的，以本募集说明书相关约定为准。

六、债券持有人会议规则

为规范本次债券债券持有人会议的组织行为，界定债券持有人会议的职权，保障债券持有人的合法权益，根据《公司法》《证券法》《管理办法》等有关法律、法规、部门规章和规范性文件的规定，制定了《债券持有人会议规则》。本募集说明书仅列示了本次债券《债券持有人会议规则》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券持有人会议规则》全文。《债券持有人会议规则》的全文置备于本公司办公场所。投资者认购或购买或以其他合法方式取得本次债券之行为视为同意接受《债券持有人会议规则》并受之约束。

（一）债券持有人行使权利的形式

债券持有人会议由全体债券持有人组成，债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》规定的程序召集和召开，并对《债券持有人会议规则》规定的权限范围内的事项依法进行审议和表决。债券持有人单独行使权利的，不适用《债券持有人会议规则》的相关规定。

（二）《债券持有人会议规则》的主要内容

1.债券持有人会议的权限范围

（1）本次债券或本期债券（如分期发行）存续期间，债券持有人会议按照《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定的权限范围，审议并决定与本次债券或本期债券（如分期发行）持有人利益有重大关系的事项。

除《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定的事项外，受托管理人为了维护本次债券或本期债券（如分期发行）持有人利益，按照债券受托管理协议之约定履行受托管理职责的行为无需债券持有人会议另行授权。

(2) 本次债券或本期债券（如分期发行）存续期间，出现下列情形之一的，应当通过债券持有人会议决议方式进行决策：

1) 拟变更债券募集说明书的重要约定：

- a.变更债券偿付基本要素（包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等）；
- b.变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排；
- c.变更债券投资者保护措施及其执行安排；
- d.变更募集说明书约定的募集资金用途；
- e.其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

2) 拟修改债券持有人会议规则；

3) 拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任）；

4) 发生下列事项之一，需要决定或授权采取相应措施（包括但不限于与发行人等相关方进行协商谈判，提起、参与仲裁或诉讼程序，处置担保物或者其他有利于投资者权益保护的措施等）的：

a.发行人已经或预计不能按期支付本次债券或本期债券（如分期发行）的本金或者利息；

b.发行人已经或预计不能按期支付除本次债券或本期债券（如分期发行）以外的其他有息负债，未偿金额超过 5000 万元且达到发行人母公司最近一期经审计净资产 10%以上，且可能导致本次债券或本期债券（如分期发行）发生违约的；

c.发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，未偿金额超过 5000 万元且达到发行人合并报表最近一期经审计净资产 10%以上，且可能导致本次债券或本期债券（如分期发行）发生违约的；

d.发行人及其合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产

或者依法进入破产程序的；

e.发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

f.发行人或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

g.增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大不利变化的；

h.发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

5) 发行人提出重大债务重组方案的；

6) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或者本次债券或本期债券（如分期发行）募集说明书、《债券持有人会议规则》约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

2.债券持有人会议的筹备

（1）债券持有人会议的召集

1) 债券持有人会议主要由受托管理人负责召集。

本次债券或本期债券（如分期发行）存续期间，出现《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定情形之一且具有符合《债券持有人会议规则》约定要求的拟审议议案的，受托管理人原则上应于 15 个交易日内召开债券持有人会议，经单独或合计持有本次债券或本期债券（如分期发行）未偿债券总额 30% 以上的债券持有人书面同意延期召开的除外。延期时间原则上不超过 15 个交易日。

2) 发行人、单独或者合计持有本次债券或本期债券（如分期发行）未偿还份额 10% 以上的债券持有人（以下统称提议人）有权提议受托管理人召集债券持有人会议。

提议人拟提议召集持有人会议的，应当以书面形式告知受托管理人，提出符合《债券持有人会议规则》约定权限范围及其他要求的拟审议议案。受托管理人应当自收到书面提议之日起 5 个交易日内向提议人书面回复是否召集持有人会议，并说明召集会议的具体安排或不召集会议的理由。同意召集会议的，应当于书面回复日起 15 个交易日内召开持有人会议，提议人同意延期召开的除外。

合计持有本次债券或本期债券（如分期发行）未偿还份额 10% 以上的债券持

有人提议召集债券持有人会议时，可以共同推举 2 名代表作为联络人，协助受托管理人完成会议召集相关工作。

3) 受托管理人不同意召集会议或者应当召集而未召集会议的，发行人、单独或者合计持有本次债券或本期债券（如分期发行）未偿还份额 10% 以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议，受托管理人应当为召开债券持有人会议提供必要协助，包括：协助披露债券持有人会议通知及会议结果等文件、代召集人查询债券持有人名册并提供联系方式、协助召集人联系应当列席会议的相关机构或人员等。

（2）议案的提出与修改

1) 提交债券持有人会议审议的议案应当符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件、证券交易场所业务规则及《债券持有人会议规则》的相关规定或者约定，具有明确并切实可行的决议事项。

债券持有人会议审议议案的决议事项原则上应包括需要决议的具体方案或措施、实施主体、实施时间及其他相关重要事项。

2) 召集人披露债券持有人会议通知后，受托管理人、发行人、单独或者合计持有本次债券或本期债券（如分期发行）未偿还份额 10% 以上的债券持有人（以下统称提案人）均可以书面形式提出议案，召集人应当将相关议案提交债券持有人会议审议。

召集人应当在会议通知中明确提案人提出议案的方式及时限要求。

3) 受托管理人、债券持有人提出的拟审议议案要求发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方等履行义务或者推进、落实的，召集人、提案人应当提前与相关机构或个人充分沟通协商，尽可能形成切实可行的议案。

受托管理人、发行人提出的拟审议议案要求债券持有人同意或者推进、落实的，召集人、提案人应当提前与主要投资者充分沟通协商，尽可能形成切实可行的议案。

4) 债券持有人会议拟授权受托管理人或推选代表人代表债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方等进行谈判协商并签署协议，代表债券持有人提起或参加仲裁、诉讼程序的，提案人应当在议案的决议事项中

明确下列授权范围供债券持有人选择：

a.特别授权受托管理人或推选的代表人全权代表债券持有人处理相关事务的具体授权范围，包括但不限于：达成协商协议或调解协议、在破产程序中就发行人重整计划草案和和解协议进行表决等实质影响甚至可能减损、让渡债券持有人利益的行为；

b.授权受托管理人或推选的代表人代表债券持有人处理相关事务的具体授权范围，并明确在达成协商协议或调解协议、在破产程序中就发行人重整计划草案和和解协议进行表决时，特别是作出可能减损、让渡债券持有人利益的行为时，应当事先征求债券持有人的意见或召集债券持有人会议审议并依债券持有人意见行事。

5) 召集人应当就全部拟提交审议的议案与相关提案人、议案涉及的利益相关方进行充分沟通，对议案进行修改完善或协助提案人对议案进行修改完善，尽可能确保提交审议的议案符合《债券持有人会议规则》第 3.2.1 条的约定，且同次持有人会议拟审议议案间不存在实质矛盾。

召集人经与提案人充分沟通，仍无法避免同次债券持有人会议拟审议议案的待决议事项间存在实质矛盾的，则相关议案应当按照《债券持有人会议规则》第 4.2.6 条的约定进行表决。召集人应当在债券持有人会议通知中明确该项表决涉及的议案、表决程序及生效条件。

6) 提交同次债券持有人会议审议的全部议案应当最晚于债权登记日前一交易日公告。议案未按规定及约定披露的，不得提交该次债券持有人会议审议。

(3) 会议的通知、变更及取消

1) 召集人应当最晚于债券持有人会议召开日前第 10 个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告。受托管理人认为需要紧急召集债券持有人会议以有利于债券持有人权益保护的，应最晚于现场会议（包括现场、非现场相结合形式召开的会议）召开日前第 3 个交易日或者非现场会议召开日前第 2 个交易日披露召开持有人会议的通知公告。

前款约定的通知公告内容包括但不限于债券基本情况、会议时间、会议召开形式、会议地点（如有）、会议拟审议议案、债权登记日、会议表决方式及表决

时间等议事程序、委托事项、召集人及会务负责人的姓名和联系方式等。

2) 根据拟审议议案的内容, 债券持有人会议可以以现场（包括通过网络方式进行现场讨论的形式, 下同）、非现场或者两者相结合的形式召开。召集人应当在债券持有人会议的通知公告中明确会议召开形式和相关具体安排。会议以网络投票方式进行的, 召集人还应当披露网络投票办法、投票方式、计票原则、计票方式等信息。

3) 召集人拟召集债券持有人现场会议的, 可以在会议召开日前设置参会反馈环节, 征询持有人参会意愿, 并在会议通知公告中明确相关安排。

拟出席该次债券持有人会议的债券持有人应当及时反馈参会情况。债券持有人未反馈的, 不影响其在该次债券持有人会议行使参会及表决权。

4) 债券持有人对债券持有人会议通知具体内容持有异议或有补充意见的, 可以与召集人沟通协商, 由召集人决定是否调整通知相关事项。

5) 召集人决定延期召开债券持有人会议或者变更债券持有人会议通知涉及的召开形式、会议地点及拟审议议案内容等事项的, 应当最迟于原定债权登记日前一交易日, 在会议通知发布的同一信息披露平台披露会议通知变更公告。

6) 已披露的会议召开时间原则上不得随意提前。因发生紧急情况, 受托管理人认为如不尽快召开债券持有人会议可能导致持有人权益受损的除外, 但应当确保会议通知时间符合《债券持有人会议规则》第 3.3.1 条的约定。

7) 债券持有人会议通知发出后, 除召开债券持有人会议的事由消除、发生不可抗力或《债券持有人会议规则》另有约定的, 债券持有人会议不得随意取消。

召集人拟取消该次债券持有人会议的, 原则上应不晚于原定债权登记日前一交易日在会议通知发布的同一信息披露平台披露取消公告并说明取消理由。

如债券持有人会议设置参会反馈环节, 反馈拟出席会议的持有人所代表的本次债券或本期债券（如分期发行）未偿还份额不足《债券持有人会议规则》第 4.1.1 条约定的会议成立的最低要求, 且召集人已在会议通知中提示该次会议可能取消风险的, 召集人有权决定直接取消该次会议。

8) 因出席人数未达到《债券持有人会议规则》第 4.1.1 条约定的持有人会议

成立的最低要求，召集人决定再次召集会议的，可以根据前次会议召集期间债券持有人的相关意见适当调整拟审议议案的部分细节，以寻求获得债券持有人会议审议通过的最大可能。

召集人拟就实质相同或相近的议案再次召集会议的，应最晚于现场会议召开日前 3 个交易日或者非现场会议召开日前 2 个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告，并在公告中详细说明以下事项：

- a.前次会议召集期间债券持有人关于拟审议议案的相关意见；
- b.本次拟审议议案较前次议案的调整情况及其调整原因；
- c.本次拟审议议案通过与否对投资者权益可能产生的影响；
- d.本次债券持有人会议出席人数如仍未达到约定要求，召集人后续取消或者再次召集会议的相关安排，以及可能对投资者权益产生的影响。

3.债券持有人会议的召开及决议

（1）债券持有人会议的召开

1) 债券持有人会议应当由代表本次债券或本期债券（如分期发行）未偿还份额且享有表决权的二分之一以上债券持有人出席方能召开。债券持有人在现场会议中的签到行为或者在非现场会议中的投票行为即视为出席该次持有人会议。

2) 债权登记日登记在册的、持有本次债券或本期债券（如分期发行）未偿还份额的持有人均有权出席债券持有人会议并行使表决权，《债券持有人会议规则》另有约定的除外。

前款所称债权登记日为债券持有人会议召开日的前 1 个交易日。债券持有人会议因故变更召开时间的，债权登记日相应调整。

3) 本次债券或本期债券（如分期发行）受托管理人应当出席并组织召开债券持有人会议或者根据《债券持有人会议规则》第 3.1.3 条约定为相关机构或个人自行召集债券持有人会议提供必要的协助，在债券持有人现场会议中促进债券持有人之间、债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方等进行沟通协商，形成有效的、切实可行的决议等。

4) 拟审议议案要求发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方等履行义务或者推进、落实的，上述机构或个人应按照受托管理人或召集人的

要求，安排具有相应权限的人员按时出席债券持有人现场会议，向债券持有人说明相关情况，接受债券持有人等的询问，与债券持有人进行沟通协商，并明确拟审议议案决议事项的相关安排。

5) 资信评级机构可以应召集人邀请列席债券持有人现场会议，持续跟踪发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等的资信情况，及时披露跟踪评级报告。

6) 债券持有人可以自行出席债券持有人会议并行使表决权，也可以委托受托管理人、其他债券持有人或者其他代理人（以下统称代理人）出席债券持有人会议并按授权范围行使表决权。

债券持有人自行出席债券持有人现场会议的，应当按照会议通知要求出示能够证明本人身份及享有参会资格的证明文件。债券持有人委托代理人出席债券持有人现场会议的，代理人还应当出示本人身份证明文件、被代理人出具的载明委托代理权限的委托书（债券持有人法定代表人亲自出席并表决的除外）。

债券持有人会议以非现场形式召开的，召集人应当在会议通知中明确债券持有人或其代理人参会资格确认方式、投票方式、计票方式等事项。

7) 受托管理人可以作为征集人，征集债券持有人委托其代理出席债券持有人会议，并按授权范围行使表决权。征集人应当向债券持有人客观说明债券持有人会议的议题和表决事项，不得隐瞒、误导或者以有偿方式征集。征集人代理出席债券持有人会议并行使表决权的，应当取得债券持有人的委托书。

8) 债券持有人会议的会议议程可以包括但不限于：

a. 召集人介绍召集会议的缘由、背景及会议出席人员；

b. 召集人或提案人介绍所提议案的背景、具体内容、可行性等；

c. 享有表决权的债券持有人针对拟审议议案询问提案人或出席会议的其他利益相关方，债券持有人之间进行沟通协商，债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等就属于《债券持有人会议规则》第 3.2.3 条约定情形的拟审议议案进行沟通协商；

d. 享有表决权的持有人依据《债券持有人会议规则》约定程序进行表决。

(2) 债券持有人会议的表决

1) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。

2) 债券持有人进行表决时，每一张未偿还的债券享有一票表决权，但下列机构或人员直接持有或间接控制的债券份额除外：

a. 发行人及其关联方，包括发行人的控股股东、实际控制人、合并范围内子公司、同一实际控制人控制下的关联公司（仅同受国家控制的除外）等；

b. 本次债券或本期债券（如分期发行）的保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人；

c. 债券清偿义务承继方；

d. 其他与拟审议事项存在利益冲突的机构或个人。债券持有人会议表决开始前，上述机构、个人或者其委托投资的资产管理产品的管理人应当主动向召集人申报关联关系或利益冲突有关情况并回避表决。

3) 出席会议且享有表决权的债券持有人需按照“同意”“反对”“弃权”三种类型进行表决，表决意见不可附带相关条件。无明确表决意见、附带条件的表决、就同一议案的多项表决意见、字迹无法辨认的表决或者出席现场会议但未提交表决票的，原则上均视为选择“弃权”。

4) 债券持有人会议原则上应当连续进行，直至完成所有议案的表决。除因不可抗力等特殊原因导致债券持有人会议中止、不能作出决议或者出席会议的持有人一致同意暂缓表决外，债券持有人会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

因网络表决系统、电子通讯系统故障等技术原因导致会议中止或无法形成决议的，召集人应采取必要措施尽快恢复召开会议或者变更表决方式，并及时公告。

5) 出席会议的债券持有人按照会议通知中披露的议案顺序，依次逐项对提交审议的议案进行表决。

6) 发生《债券持有人会议规则》第 3.2.5 条第二款约定情形的，召集人应就待决议事项存在矛盾的议案内容进行特别说明，并将相关议案同次提交债券持有人会议表决。债券持有人仅能对其中一项议案投“同意”票，否则视为对所有相关议案投“弃权”票。

（3）债券持有人会议决议的生效

1) 债券持有人会议对下列属于《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定权限范围内的重大事项之一的议案作出决议，经全体有表决权的债券持有人所持表决权的三分之二以上同意方可生效：

a. 拟同意第三方承担本次债券或本期债券（如分期发行）清偿义务；

b. 发行人拟下调票面利率的，债券募集说明书已明确约定发行人单方面享有相应决定权的除外；

c. 发行人或其他负有偿付义务的第三方提议减免、延缓偿付本次债券或本期债券（如分期发行）应付本息的，债券募集说明书已明确约定发行人单方面享有相应决定权的除外；

d. 拟减免、延缓增信主体或其他负有代偿义务第三方的金钱给付义务；

e. 拟减少抵押/质押等担保物数量或价值，导致剩余抵押/质押等担保物价值不足以覆盖本次债券或本期债券（如分期发行）全部未偿本息；

f. 拟修改债券募集说明书、《债券持有人会议规则》相关约定以直接或间接实现本款前五项目的；

g. 拟修改《债券持有人会议规则》关于债券持有人会议权限范围的相关约定。

2) 除《债券持有人会议规则》第 4.3.1 条约定的重大事项外，债券持有人会议对《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定范围内的其他一般事项议案作出决议，经超过出席债券持有人会议且有表决权的持有人所持表决权的二分之一同意方可生效。《债券持有人会议规则》另有约定的，从其约定。

召集人就实质相同或相近的前款一般事项议案连续召集三次债券持有人会议且每次会议出席人数均未达到《债券持有人会议规则》第 4.1.1 条约定的会议召开最低要求的，则相关决议经出席第三次债券持有人会议的债券持有人所持表决权的二分之一以上同意即可生效。

3) 债券持有人会议议案要求发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方等履行义务或者推进、落实，但未与上述相关机构或个人协商达成一致的，债券持有人会议可以授权受托管理人、上述相关机构或个人、符合条件的债券持有人按照《债券持有人会议规则》提出采取相应措施的议案，提交债券持

有人会议审议。

4) 债券持有人会议拟审议议案涉及授权受托管理人或推选的代表人代表债券持有人提起或参加要求发行人或增信主体偿付债券本息或履行增信义务、申请或参与发行人破产重整或破产清算、参与发行人破产和解等事项的仲裁或诉讼，如全部债券持有人授权的，受托管理人或推选的代表人代表全部债券持有人提起或参加相关仲裁或诉讼程序；如仅部分债券持有人授权的，受托管理人或推选的代表人仅代表同意授权的债券持有人提起或参加相关仲裁或诉讼程序。

5) 债券持有人会议的表决结果，由召集人指定代表及见证律师共同负责清点、计算，并由受托管理人负责载入会议记录。召集人应当在会议通知中披露计票、监票规则，并于会议表决前明确计票、监票人选。

债券持有人会议表决结果原则上不得早于债券持有人会议决议公告披露日前公开。如召集人现场宣布表决结果的，应当将有关情况载入会议记录。

6) 债券持有人对表决结果有异议的，可以向召集人等申请查阅会议表决票、表决计算结果、会议记录等相关会议材料，召集人等应当配合。

4. 债券持有人会议的会后事项与决议落实

(1) 债券持有人会议均由受托管理人负责记录，并由召集人指定代表及见证律师共同签字确认。

会议记录应当记载以下内容：

1) 债券持有人会议名称（含届次）、召开及表决时间、召开形式、召开地点（如有）；

2) 出席（包括现场、非现场方式参加）债券持有人会议的债券持有人及其代理人（如有）姓名、身份、代理权限，所代表的本次债券或本期债券（如分期发行）未偿还债券面值总额及占比，是否享有表决权；

3) 会议议程；

4) 债券持有人询问要点，债券持有人之间进行沟通协商简要情况，债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方等就属于《债券持有人会议规则》第 3.2.3 条约定情形的拟审议议案沟通协商的内容及变更的拟决议事项的具体内容（如有）；

5) 表决程序（如为分批次表决）；

6) 每项议案的表决情况及表决结果；

债券持有人会议记录、表决票、债券持有人参会资格证明文件、代理人的委托书及其他会议材料由债券受托管理人保存。保存期限至少至本次债券或本期债券（如分期发行）债权债务关系终止后的 5 年。

债券持有人有权申请查阅其持有本次债券或本期债券（如分期发行）期间的历次会议材料，债券受托管理人不得拒绝。

(2) 召集人应最晚于债券持有人会议表决截止日次一交易日披露会议决议公告，会议决议公告包括但不限于以下内容：

1) 债券持有人会议召开情况，包括名称（含届次）、召开及表决时间、召开形式、召开地点（如有）等；

2) 出席会议的债券持有人所持表决权情况及会议有效性；

3) 各项议案的议题及决议事项、表决结果及决议生效情况；

4) 其他需要公告的重要事项。

(3) 按照《债券持有人会议规则》约定的权限范围及会议程序形成的债券持有人会议生效决议，受托管理人应当积极落实，及时告知发行人或其他相关方并督促其进行回复。

债券持有人会议生效决议要求发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方等履行义务或者推进、落实的，上述相关机构或个人应当按照规定、约定或有关承诺切实履行相应义务，推进、落实生效决议事项，并及时披露决议落实的进展情况。相关机构或个人未按规定、约定或有关承诺落实债券持有人会议生效决议的，受托管理人应当采取进一步措施，切实维护债券持有人权益。

债券持有人应当积极配合受托管理人、发行人或其他相关方推动落实债券持有人会议生效决议有关事项。

(4) 债券持有人授权受托管理人提起、参加债券违约合同纠纷仲裁、诉讼或者申请、参加破产程序的，受托管理人应当按照授权范围及实施安排等要求，勤勉履行相应义务。受托管理人因提起、参加仲裁、诉讼或破产程序产生的合理费用，由作出授权的债券持有人承担，或者由受托管理人依据与债券持有人的约

定先行垫付，债券受托管理协议另有约定的，从其约定。

受托管理人依据授权仅代表部分债券持有人提起、参加债券违约合同纠纷仲裁、诉讼或者申请、参加破产程序的，其他债券持有人后续明确表示委托受托管理人提起、参加仲裁或诉讼的，受托管理人应当一并代表其提起、参加仲裁或诉讼。受托管理人也可以参照《债券持有人会议规则》第 4.1.7 条约定，向之前未授权的债券持有人征集由其代表其提起、参加仲裁或诉讼。受托管理人不得因授权时间与方式不同而区别对待债券持有人，但非因受托管理人主观原因导致债券持有人权利客观上有所差异的除外。

未委托受托管理人提起、参加仲裁或诉讼的其他债券持有人可以自行提起、参加仲裁或诉讼，或者委托、推选其他代表人提起、参加仲裁或诉讼。

受托管理人未能按照授权文件约定勤勉代表债券持有人提起、参加仲裁或诉讼，或者在过程中存在其他怠于行使职责的行为，债券持有人可以单独、共同或推选其他代表人提起、参加仲裁或诉讼。

七、受托管理人

（一）债券受托管理人

债券持有人认购或购买或以其他合法方式取得本次债券均视作同意平安证券股份有限公司作为本次债券的债券受托管理人，且视作同意发行人与债券受托管理人签署的本次债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定。

本募集说明书仅列示了本次债券之《债券受托管理协议》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券受托管理协议》全文。《债券受托管理协议》的全文置备于发行人与债券受托管理人的办公场所。

（二）债券受托管理人聘任及《债券受托管理协议》的签订情况

1. 债券受托管理人的名称及基本情况

受托管理人名称：平安证券股份有限公司

法定代表人：何之江

住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层

联系人：周顺强、高童

电话：0755-22625403

传真：0755-82400862

2. 《债券受托管理协议》的签订情况

为维护本次债券或本期债券（如分期发行）全体债券持有人的权益，发行人于 2022 年 1 月 28 日与平安证券股份有限公司签订《国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》，聘任平安证券股份有限公司作为本次债券或本期债券（如分期发行）的受托管理人，并同意接受平安证券股份有限公司的监督。

在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，平安证券股份有限公司应当勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件及自律规则（以下合称法律、法规和规则）、募集说明书、《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》的规定，行使权利和履行义务。

根据相关法律法规、规范性文件及自律规则、募集说明书和《债券受托管理协议》的约定以及债券持有人会议的授权，债券受托管理人作为本次债券或本期债券（如分期发行）全体债券持有人的代理人处理本次债券或本期债券（如分期发行）的相关事务，维护债券持有人的利益。

（三）《债券受托管理协议》主要内容

1. 发行人的权利和义务

（1）发行人应当根据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额支付本次债券或本期债券（如分期发行）的利息和本金。

（2）发行人应当为本次债券或本期债券（如分期发行）的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定及募集说明书的约定。如发行人拟变更募集资金的用途，应按照募集说明书及持有人会议的相关约定履行变更程序。

（3）本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，发行人应当根据法律、法规和规则的规定，及时、公平地履行信息披露义务，确保所披露或者报送的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并确保提交的电子件、传真件、复印件等与原件一致。

发行人应当制定信息披露事务管理制度，并指定信息披露事务负责人及联络

人负责信息披露相关事宜，按照规定和约定履行信息披露义务。

信息披露事务负责人应当由发行人的董事或者高级管理人员担任。发行人应当在募集说明书中披露信息披露事务负责人及联络人的信息，并及时披露其变更情况。平安证券应当指定专人辅导、督促和检查信息披露义务人的信息披露情况。

（4）本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，发生以下任何事项，发行人应当在两个交易日内通知平安证券，并持续书面通知事件重大进展和变化：

1) 发行人名称变更、经营方针、经营范围、股权结构或生产经营状况、外部条件发生重大变化；

2) 发行人变更财务报告审计机构、信用评级机构；

3) 发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

4) 发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

5) 发行人控股股东或者实际控制人变更；

6) 发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组；

7) 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；

8) 发行人放弃债权或者财产、出售或转让资产超过上年末净资产的百分之十；

9) 发行人股权、经营权涉及被委托管理；

10) 发行人丧失对重要子公司的实际控制权；

11) 债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化；

12) 发行人转移债券清偿义务；

13) 发行人一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；

14) 发行人未能清偿到期债务或进行债务重组；

15) 发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的纪律处分，或者存在严重失信行为；

16) 发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

17) 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项；

18) 发行人出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

19) 发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；

20) 发行人涉及需要说明的市场传闻；

21) 发行人募集资金使用情况和募集说明书不一致；

22) 募集说明书约定或发行人承诺的其他应当披露事项；

23) 其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

发行人应当及时披露重大事项的进展及其对发行人偿债能力可能产生的影响。发行人受到重大行政处罚、行政监管措施或纪律处分的，还应当及时披露相关违法违规行为的整改情况。

发行人就上述事件通知债券受托管理人的同时，应就该等事项是否影响本次债券或本期债券（如分期发行）本息安全向债券受托管理人作出书面说明，并对有影响的事件提出有效且切实可行的应对措施。

本次债券或本期债券（如分期发行）存续期间，发生深交所规定的可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项，或者存在对发行人及其债券的重大市场传闻的，发行人应当及时向深交所提交并披露临时报告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果。

(5) 发行人应当协助债券受托管理人在债券持有人会议召开前取得债权登记日的本次债券或本期债券（如分期发行）持有人名册，并承担相应费用；

(6) 发行人应当履行《债券持有人会议规则》及债券持有人会议决议项下债券发行人应当履行的各项职责和义务。

(7) 发行人在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期间，应履行如下信用风险管理义务：

1) 制定债券还本付息（含回售、分期偿还、赎回及其他权利行权等，下同）管理制度，安排专人负责债券还本付息事项；

- 2) 提前落实偿债资金，按期还本付息，不得逃废债务；
- 3) 按照规定和约定履行信息披露义务，及时披露影响偿债能力和还本付息的风险事项；
- 4) 采取有效措施，防范并化解可能影响偿债能力及还本付息的风险事项，及时处置预计或已经违约的债券风险事件；
- 5) 配合受托管理人及其他相关机构开展风险管理工作；
- 6) 法律、行政法规、部门规章、交易所业务规则等规定或者协议约定的其他义务。

(8) 预计不能偿还债务时，发行人应当按照债券受托管理人要求追加担保，并履行募集说明书及《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应当配合债券受托管理人办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。

同时，发行人还应采取以下偿债保障措施：

- 1) 不得向股东分配利润；
- 2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目实施；
- 3) 暂缓为第三方提供担保。

因追加担保产生的相关费用由发行人承担；债券受托管理人申请财产保全措施产生的费用由债券持有人承担，债券受托管理人无承担或垫付义务。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：a. 申请人提供物的担保或现金担保；b. 第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；c. 专业担保公司提供信用担保；d. 其他法律法规等相关规定认可的方式。

(9) 发行人无法按时偿付本次债券或本期债券（如分期发行）本息时，应当对后续偿债措施作出安排，并及时通知债券持有人。后续偿债措施安排，应包括无法按时偿付本息的情况和原因、偿债资金缺口、已采取的偿债保障措施、分期或延期兑付的安排、偿债资金来源、追加担保等措施的情况。

(10) 发行人应对债券受托管理人履行债券受托管理协议项下职责或授权予以充分、有效、及时的配合和支持，并提供便利和必要的信息、资料和数据。发行人应指定专人负责与本次债券或本期债券（如分期发行）相关的事务，并确保与债券受托管理人能够有效沟通。

(11) 债券受托管理人变更时，发行人应当配合债券受托管理人及新任债券受托管理人完成债券受托管理人工作及档案移交的有关事项，并向新任债券受托管理人履行《债券受托管理协议》项下应当向债券受托管理人履行的各项义务。

(12) 在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，发行人应尽最大合理努力维持债券上市交易。

(13) 发行人应当根据《债券受托管理协议》规定向债券受托管理人支付本次债券受托管理报酬和债券受托管理人履行受托管理人职责产生的额外费用。

(14) 发行人拟出售/划转资产，导致其偿债能力面临严重不确定性的，该出售/划转行为应在取得债券持有人会议通过后方可实施。

(15) 发行人及其董事、监事、高级管理人员或者履行同等职责的人员、控股股东、实际控制人、承销机构、增信主体等相关主体应当配合受托管理人履行受托管理职责，积极提供受托管理调查所需的资料、信息和相关情况，维护投资者合法权益。

(16) 发行人应当履行《债券受托管理协议》、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务。

2. 债券受托管理人的职责、权利和义务

(1) 债券受托管理人应当根据法律、法规和规则的规定及《债券受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行募集说明书及《债券受托管理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督；建立债券信用风险管理制度，设立专门机构或岗位从事信用风险管理相关工作。

(2) 债券受托管理人应当真实、准确、完整、及时披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(3) 债券受托管理人应当持续关注发行人和增信主体的资信状况、担保物状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，以及可能影响债券持有人重大权益的事项，债券受托管理人督促履行还本付息义务，可采取包括但不限于如下方式进行核查：

1) 就《债券受托管理协议》中约定的情形，列席发行人和增信主体的内部

有权机构的决策会议；

- 2) 每年查阅前项所述的会议资料、财务会计报告和会计账簿；
- 3) 调取发行人、增信主体银行征信记录；
- 4) 对发行人和增信主体进行现场检查；
- 5) 约见发行人或者增信主体进行谈话；

6) 为履行受托管理职责，有权代表债券持有人查询本次债券或本期债券（如分期发行）持有人名册及相关登记信息、专项账户中募集资金的存储与划转情况。

(4) 债券受托管理人应当督促发行人在募集说明书中披露《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》的主要内容，并应当通过深交所指定的信息披露平台或根据中国证监会及自律组织要求的其他方式，向债券持有人披露受托管理事务报告、中国证监会及自律组织要求披露的其他文件以及其他需要向债券持有人披露的重大事项。

(5) 出现《债券受托管理协议》第 3.4 款情形且对债券持有人权益有重大影响情形的，在知道或应当知道该等情形之日起二个交易日内，债券受托管理人应当问询发行人或者增信主体，要求发行人或者增信主体解释说明，提供相关证据、文件和资料，并在知道或应当知道该等情形之日起五个交易日内根据披露要求公告临时受托管理事务报告。发生触发债券持有人会议情形的，召集债券持有人会议。

(6) 债券受托管理人应当对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，债券受托管理人应当每年检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。

(7) 债券受托管理人应当每年对发行人进行回访，监督发行人对募集说明书约定义务的执行情况，并做好回访记录，出具受托管理事务报告。

(8) 债券受托管理人应当建立对发行人的跟踪机制，监督发行人对债券募集说明书所约定义务的执行情况，持续动态监测、排查、预警并及时报告债券信用风险，采取或者督促发行人等有关机构或人员采取有效措施防范、化解信用风险和处置违约事件，保护投资者合法权益，并按照深交所要求开展专项或者全面风险排查，并将排查结果在规定时间内向深交所报告。

（9）发行人为债券设定增信措施的，债券受托管理人应当在债券发行前或者募集说明书约定的时间内取得担保权利证明或者其他有关文件，并在增信措施有效期内妥善保管。

（10）本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，债券受托管理人应当根据债券持有人会议的授权勤勉处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼、仲裁、破产程序、处置担保物事务。

（11）发行人预计或者已经不能偿还债务时，债券受托管理人应根据相关规定、约定或者债券持有人的授权，勤勉处理债券违约风险化解处置相关事务，包括但不限于与发行人、增信主体及其他责任主体进行谈判，要求发行人追加担保，接受债券持有人的委托依法申请财产保全措施，提起民事诉讼，申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等。

（12）发行人不能偿还债务时，债券受托管理人应当督促发行人、增信主体和其他具有偿付义务的机构等落实相应的偿债措施和履行相关偿付义务。

（13）债券受托管理人应当至少提前二十个交易日掌握本次债券还本付息、赎回、回售、分期偿还等的资金安排，督促发行人按时履约。

（14）债券受托管理人应当按照《债券受托管理协议》第 10.4 款的约定，及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并根据债券持有人的委托勤勉尽责、及时有效地采取相关措施，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，要求发行人追加担保，接受全部或者部分债券持有人的委托依法申请法定机关采取财产保全措施、提起民事诉讼、申请仲裁、参与重组或者破产的法律程序等。

（15）债券受托管理人应当根据法律、法规和规则、《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人会议，并监督相关各方严格执行债券持有人会议决议，监督债券持有人会议决议的实施。

（16）债券受托管理人应当在债券存续期内持续督促发行人履行相关承诺及信息披露义务。债券受托管理人应当关注发行人的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券或本期债券（如分期发行）本息偿付的影响，并按照《债券受托管理协议》的约定报告债券

持有人。

(17) 债券受托管理人对受托管理相关事务享有知情权，但应当依法保守所知悉的发行人商业秘密等非公开信息，不得利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

(18) 债券受托管理人应当妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料，包括但不限于本协议、债券持有人会议规则、受托管理工作底稿、与增信措施有关的权利证明（如有），保管时间至少至本次债券或本期债券（如分期发行）债权债务关系终止后的五年。

(19) 除上述各项外，债券受托管理人还应当履行以下职责：

- 1) 募集说明书约定由受托管理人履行的其他职责；
- 2) 债券持有人会议授权受托管理人履行的其他职责；
- 3) 法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件、深交所相关业务规则和《债券受托管理协议》约定的其他职责。

(20) 在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，债券受托管理人不得将其受托管理人的职责和义务委托其他第三方代为履行。

(21) 债券受托管理人在履行《债券受托管理协议》项下的职责或义务时，可以聘请律师事务所、会计师事务所等第三方专业机构提供专业服务。

(22) 债券受托管理人有权依据《债券受托管理协议》的规定获得受托管理报酬，发行人及债券受托管理人约定，就《债券受托管理协议》项下服务，债券受托管理人收取的受托管理报酬包含在承销费中。债券受托管理人在履行《债券受托管理协议》项下责任时发生的包括但不限于如下全部合理费用和支出由发行人承担：

- 1) 债券受托管理人因信息披露要求而在中国证监会指定报刊信息刊登等费用（如有）；
- 2) 因召开债券持有人会议所产生的会议费（包括场地费等会务杂费）、公告费、差旅费、出具文件、邮寄、电信、召集人为债券持有人会议聘用的律师见证费等合理费用（如有）。

上述所有费用发行人应在收到债券受托管理人出具账单及相关凭证之日起

五个交易日内向债券受托管理人支付。

债券受托管理人因履行本条项下职责所产生的相关诉讼、仲裁费用、申请和参加破产程序等合理费用（包括但不限于诉讼费、仲裁费、律师费、财产保全费用等）由债券持有人支付。尽管债券受托管理人并无义务为债券持有人垫付本条规定项下的合理费用，但如债券受托管理人主动垫付该等费用的，债券受托管理人有权从发行人向债券持有人偿付的利息及/或本金中优先受偿垫付费用。

3.受托管理事务报告

（1）受托管理事务报告包括年度受托管理事务报告和临时受托管理事务报告。

（2）债券受托管理人应当建立对发行人的定期跟踪机制，监督发行人对募集说明书所约定义务的执行情况，并在每年六月三十日前向深交所披露上一年度的受托管理事务报告。

前款规定的受托管理事务报告，应当至少包括以下内容：

- 1) 债券受托管理人履行职责情况；
- 2) 发行人的经营与财务状况；
- 3) 发行人募集资金使用的核查情况及专项账户运作情况；
- 4) 发行人偿债意愿和能力分析；
- 5) 增信措施的有效性分析；
- 6) 发行人偿债保障措施的执行情况与有效性分析；
- 7) 债券的本息偿付情况；
- 8) 发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况；
- 9) 债券持有人会议召开的情况；
- 10) 发行人出现《债券受托管理协议》第 3.4 款的重大事项等情形的，说明基本情况及处理结果；
- 11) 对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

（3）本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，出现《债券受托管理协议》第 3.4 款规定的重大事项、或者发行人未按照募集说明书的约定履行义务、或者债券受托管理人与发行人发生债权债务等利害关系时，债券受托管理人应当

督促发行人及时披露相关信息，并在知道或应当知道该等情形之日起五个交易日内披露受托管理事务临时报告，说明事项情况、产生的影响以及债券受托管理人已采取或者拟采取的应对措施等。

4.利益冲突的风险防范机制

（1）债券受托管理人将代表债券持有人，依照相关法律法规、部门规章的规定、《债券受托管理协议》的约定及债券持有人会议的授权行使权利和履行义务，维护债券持有人的最大利益和合法权益，不得与债券持有人存在利益冲突，但债券受托管理人在其正常业务经营过程中与债券持有人之间可能发生、存在的利益冲突除外。

如债券受托管理人从事下列与发行人相关的业务，应将负责《债券受托管理协议》项下受托管理事务的部门和负责下列业务的部门及其人员进行隔离：

- 1) 自营买卖发行人发行的证券；
- 2) 为发行人提供证券投资咨询以及财务顾问服务；
- 3) 为发行人提供收购兼并服务；
- 4) 证券的代理买卖；
- 5) 开展与发行人相关的股权投资；
- 6) 为发行人提供资产管理服务；
- 7) 为发行人提供其他经中国证监会许可但与债券持有人存在利益冲突的业务服务。

（2）债券受托管理人不得为本次债券或本期债券（如分期发行）提供担保，且债券受托管理人承诺，其与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

（3）发行人及债券受托管理人违反利益冲突防范机制给债券持有人造成损失的，债券持有人可依法提出赔偿申请。

5.债券受托管理人的变更

（1）在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，出现下列情形之一的，应当召开债券持有人会议，履行变更受托管理人的程序：

- 1) 债券受托管理人未能持续履行《债券受托管理协议》约定的受托管理人

职责：

- 2) 债券受托管理人停业、解散、破产或依法被撤销；
- 3) 债券受托管理人提出书面辞职；
- 4) 债券受托管理人不再符合受托管理人资格的其他情形。

在受托管理人不同意召集会议或者应当召集而未召集债券持有人会议时，单独或合计持有本次债券或本期债券（如分期发行）总额百分之十以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

(2) 债券持有人会议决议决定变更受托管理人或者解聘债券受托管理人的，自新的受托管理协议生效之日，新任受托管理人继承债券受托管理人在法律、法规和规则及《债券受托管理协议》项下的权利和义务，《债券受托管理协议》终止。新任受托管理人应当及时将变更情况向证券业协会报告。

(3) 债券受托管理人应当在上述变更生效当日或之前与新任受托管理人办理完毕工作移交手续。

(4) 债券受托管理人在《债券受托管理协议》中的权利和义务，在新任受托管理人与发行人签订受托协议之日或双方约定之日起终止，但并不免除债券受托管理人在《债券受托管理协议》生效期间所应当享有的权利以及应当承担的责任。

6. 违约责任

(1) 《债券受托管理协议》任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则、募集说明书及《债券受托管理协议》的规定追究违约方的违约责任。

(2) 《债券受托管理协议》各方承诺严格遵守《债券受托管理协议》之约定。违约方应依法承担违约责任并赔偿守约方因违约行为造成的直接经济损失。因不可抗力事件造成《债券受托管理协议》不能履行或者不能完全履行，协议各方均不承担违约责任。

(3) 在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期内，以下事件构成《债券受托管理协议》项下的违约事件：

1) 发行人未能按照募集说明书或其他相关约定，按期足额偿还本次债券或本期债券（如分期发行）的本金（包括但不限于分期偿还、债券回售、债券赎回、

债券置换、债券购回、到期兑付等，下同）或应计利息（以下合称还本付息），但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外。

当发行人无法按时还本付息时，本次债券或本期债券（如分期发行）持有人同意给予发行人自原约定各给付日起 90 个自然日的宽限期，若发行人在该期限内全额履行或协调其他主体全额履行金钱给付义务的，则发行人无需承担除补偿机制（或有）外的责任；

2) 发行人触发募集说明书中有关约定，导致发行人应提前还本付息而未足额偿付的，但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外；

3) 本次债券或本期债券（如分期发行）未到期，但有充分证据证明发行人不能按期足额支付债券本金或利息，经法院判决或仲裁机构仲裁，发行人应提前偿还债券本息且未按期足额偿付的；

4) 发行人违反本募集说明书金钱给付义务外的其他承诺事项且未按持有人要求落实负面救济措施的；

5) 发行人被法院裁定受理破产申请的。

(4) 本次债券或本期债券（如分期发行）发生违约的，发行人承担如下违约责任：

1) 继续履行。本次债券或本期债券（如分期发行）构成违约事件第 5 项外的其他违约情形的，发行人应当按照募集说明书和相关约定，继续履行相关承诺或给付义务，法律法规另有规定的除外；

2) 协商变更履行方式。本次债券或本期债券（如分期发行）构成违约事件第 5 项外的其他违约情形的，发行人可以与本次债券或本期债券（如分期发行）持有人协商变更履行方式，以新达成的方式履行。

(5) 发行人的违约责任可因如下事项免除：

1) 法定免除。违约行为系因不可抗力导致的，该不可抗力适用《民法典》关于不可抗力的相关规定。

2) 约定免除。发行人违约的，发行人可与本次债券或本期债券（如分期发行）持有人通过协商或其他方式免除发行人违约责任，免除违约责任的情形及范围为由债券持有人会议决定。

（6）发生本条所列违约事件时，债券受托管理人行使以下职权：

1）在知晓发行人发生《债券受托管理协议》约定的违约事件第 1、2 项规定的未偿还本次债券或本期债券（如分期发行）到期本息的，债券受托管理人应当召集债券持有人会议，按照债券持有人会议决议明确的方式追究发行人的违约责任，包括但不限于向发行人提起民事诉讼或申请仲裁，参与破产等有关法律程序。在债券持有人会议无法有效召开或未能形成有效决议的情形下，债券受托管理人可以接受全部或部分债券持有人的委托，以自己名义代表债券持有人与发行人进行谈判，向发行人提起民事诉讼、申请仲裁、参与破产等有关法律程序；

2）在知晓发行人发生《债券受托管理协议》约定的违约事件第 1、2 项之外的其他情形之一的，并预计发行人将不能偿还债务时，债券受托管理人应当召集持有人会议，并可以要求发行人追加担保，及依法申请法定机关采取财产保全措施；

3）及时报告深圳证券交易所、中国证监会和/或当地派出机构等监管机构。

（7）在本次债券或本期债券（如分期发行）存续期间，若债券受托管理人拒不履行、故意迟延履行债券受托管理协议约定的义务或职责，致使债券持有人造成直接经济损失的，债券受托管理人应当按照法律、法规和规则的规定及募集说明书的约定（包括债券受托管理人在募集说明书中作出的有关声明）承担相应的法律责任，包括但不限于继续履行、采取补救措施等方式，但非因债券受托管理人故意或重大过失原因导致其无法按照《债券受托管理协议》的约定履职的除外。

第十一节本次债券发行的有关机构及利害关系

一、本次债券发行的有关机构

（一）发行人

名称：国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：张纳沙

电话：010-88005006、0755-82133479

传真：010-88005099

项目联系人：郭睿、刘鹏

（二）牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人

名称：平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层

法定代表人：何之江

电话：0755-22625403

传真：0755-82400862

项目联系人：周顺强、高童

（三）联席主承销商

1.名称：中国银河证券股份有限公司

住所：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101

法定代表人：陈亮

电话：010-80927268

传真：010-80929023

项目联系人：陈曲、邓小霞、许进军、王俭、靳翹楚、孙祺

2.名称：安信证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦

法定代表人：黄炎勋

电话：0755-81682808

传真：0755-81682808

项目联系人：庄国春、李泽言、唐剑秋

3.名称：海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路 689 号

法定代表人：周杰

电话：010-88027267

传真：010-88027190

项目联系人：郭实、刘佩榕、朱琳君、郑智鑫、何鸿翔

4.名称：长城证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层

法定代表人：张巍

电话：0755-83463213

传真：0755-83516189

项目联系人：汪涛、马泽川、张明宗、邢寅辰

（四）律师事务所

名称：北京市天元律师事务所

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 509 单元

负责人：朱小辉

电话：010-57763888

传真：010-57763777

经办律师：支毅、敖华芳、曾雪荧

（五）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼

执行事务合伙人：胡少先

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办会计师：张云鹤、谢军、黄燕

（六）资信评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司
住所：北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层
法定代表人：王少波
电话：010-85679696
传真：010-85679228
经办分析师：陈凝、薛峰

（七）募集资金与偿债保障金专项账户监管人

名称：招商银行股份有限公司深圳安联支行
营业场所：深圳市福田区金田路安联大厦首层
负责人：张琴

电话：0755-82098335
传真：0755-82829188

有关经办人员：刘景红

（八）申请上市交易服务场所

名称：深圳证券交易所
住所：深圳市深南大道 2012 号
总经理：沙雁

电话：0755-82083333
传真：0755-82083275

（九）公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址：深圳市深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼
负责人：张国平

电话：0755-25938000
传真：0755-25988122

二、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2022 年 6 月 30 日，平安证券股份有限公司持有发行人 A 股股票总计

257,842 股；发行人持有平安证券股份有限公司最终控股股东中国平安保险（集团）股份有限公司 A 股股票总计 1,087,200 股；

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人持有中国银河证券股份有限公司发行的可转债“银河转债”面值 11,006.70 万元；

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人持有安信证券股份有限公司控股股东国投资本股份有限公司 A 股股票总计 3,100 股。

截至 2022 年 6 月 30 日，海通证券股份有限公司子公司上海海通证券资产管理有限公司分别持有发行人 A 股股票 26,911 股；发行人存在以海通证券股份有限公司为交易对手的场外期权业务，初始名义本金约 122.30 亿元。

截至 2022 年 6 月 30 日，长城证券股份有限公司持有发行人 A 股股票总计 9,200 股；发行人持有长城证券股份有限公司 A 股股票总计 5,000 股。

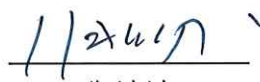
除上述情况，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第十五节 发行人、中介机构及相关人员声明

一、发行人声明

根据《公司法》《证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》的有关规定，本公司符合公开发行公司债券的条件。

法定代表人（签字）：


张纳沙


国信证券股份有限公司（公章）
2022年10月11日

二、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

发行人董事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人董事签名：


张纳沙

国信证券股份有限公司（公章）



2022年10月11日

发行人董事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人董事签名：



邓舸

国信证券股份有限公司（公章）



2022年 10 月 11 日

发行人董事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人董事签名：



国信证券股份有限公司（公章）



2022年10月11日

发行人董事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人董事签名：



刘小腊



2022年10月11日

发行人董事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人董事签名：



李双友

国信证券股份有限公司（公章）



2022年10月11日

发行人董事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人董事签名：



赵军

国信证券股份有限公司（公章）

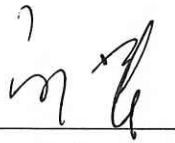


2022年10月11日

发行人董事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人董事签名：



白涛



发行人董事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人董事签名：



郑学定

国信证券股份有限公司（公章）

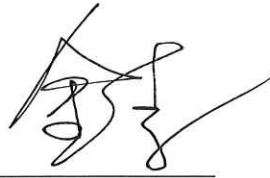


2022年 10月 11 日

发行人董事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人董事签名：



金李

国信证券股份有限公司（公章）



2022年 10月 11日

发行人监事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人监事签名：



李保军

国信证券股份有限公司（公章）



2022年10月11日

发行人监事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人监事签名：


张财

国信证券股份有限公司（公章）

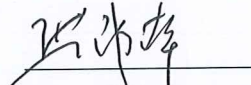


2022年10月11日

发行人监事声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人监事签名：


洪伟南

国信证券股份有限公司（公章）

2022年10月11日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：


邓舸

国信证券股份有限公司（公章）



2022年 10月 11日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：


陈华

国信证券股份有限公司（公章）

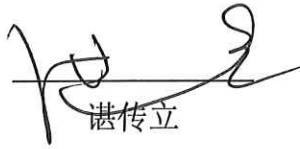


2022年10月11日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：


湛传立

国信证券股份有限公司（公章）



2022年 10 月 11 日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：


杜海江



发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：

揭冠周

揭冠周

国信证券股份有限公司（公章）

2022年10月11日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：



成飞

国信证券股份有限公司（公章）

2022年 10 月 11 日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：


陈勇

国信证券股份有限公司（公章）



2020年10月11日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：



袁超

国信证券股份有限公司（公章）



2022年 10月 11日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：



曾信

国信证券股份有限公司（公章）



2022年 10月 11日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：



周中国

国信证券股份有限公司（公章）

2022年10月11日

发行人高级管理人员声明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人高级管理人员签名：



刘汉西



2022年 10 月 11 日

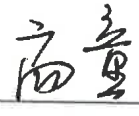
三、主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：


何之江

项目负责人（签字）：


高董

平安证券股份有限公司（公章）



2022年10月11日



三、主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：

陈 亮

项目负责人（签字）：

陈 曲

邓小霞

中国银河证券股份有限公司（公章）



2022 年 10 月 11 日

三、主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：


周杰

项目负责人（签字）：

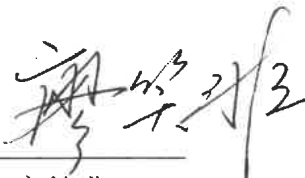

刘佩榕

2022 年 10 月 11 日


三、主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人或授权代表（签字）：


廖笑非

项目负责人：


庄国春

安信证券股份有限公司（公章）

2022年10月11日



法定代表人授权委托书

安证授字（法）【2022】第2号

兹授权廖笑非同志为我公司办理债权业务、上市辅导业务及财务顾问业务的代理人，授权代理我公司法定代表人签署的从事债券承销业务、上市辅导业务及财务顾问业务相关的申请文件、备案文件及协议等。

具体授权事项为：


1.签署除保荐业务以外其他债权业务的各类申请、反馈、发行、上市等全流程的相关文件，包括涉及到法定代表人可授权的相关文件；

2.签署债权业务各类协议（含业务合作、承销、受托管理、债权代理、募集资金管理、各监管有权部门对债权业务开展过程中要求的各类协议、各债券市场申报和披露端口密匙的模板类协议）；

3.IPO上市辅导备案的全套申请文件、涉及辅导类相关协议（含一揽子合作协议、辅导协议）；

4.签署保荐业务之主承销协议、保荐协议。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）： 签发日期：2021年12月31日

有效期：自2022年1月1日至2022年12月31日

附：代理人：

唐文强

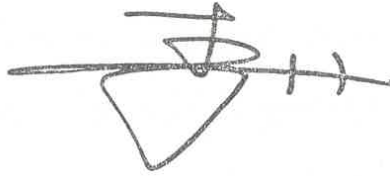
职务：公司副总裁



三、主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（签字）：



项目负责人（签字）：

汪涛

长城证券股份有限公司（公章）



2022年10月11日

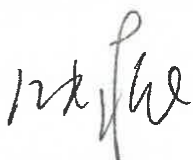
授权委托书

为简化审批流程，提高工作效率，根据《长城证券股份有限公司章程》《长城证券股份有限公司授权管理办法》等制度，张巍董事长向李翔总裁签发本授权书，授权李翔总裁按照公司相关规定及程序行使如下职权：

- 一、签署公司常规性合同、协议，银行、基金、证券、期货业务的业务申请书/申请表、法定代表人/单位负责人授权委托书、承诺函、声明函/说明函、付/划款通知书、付/划款指令、对账单等相关文件，诉讼、仲裁相关文件和其他对外文件（不含：公司战略合作协议，劳动合同、劳动合同补充协议及员工保密协议，涉及公司注册资本变动的合同、协议和依照监管规定须由法定代表人亲自签署的对外文件）；
- 二、其他经董事长专项授权的事项。

本授权委托书有效期自签订之日起至2022年10月30日止。被授权人可以在授权范围内进行转授权。在授权期内，如授权人或被授权人职务或职责分工发生变化，则本授权委托书中相应授权自动终止。被授权人在授权范围内行使职责须按公司相关规定及制度履行必要的决策程序，并承担相应责任。如遇重大事项，被授权人须提前与授权人沟通确认。

本授权委托书正本一式叁份，授权人、被授权人及办公室各执壹份，均具有同等法律效力。

授权人： 

被授权人： 

2021年10月31日



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 支毅 敖华芳 曾雪莹
支毅 敖华芳 曾雪莹

律师事务所负责人： 朱小辉
朱小辉



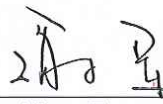

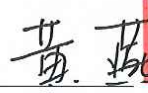







审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《国信证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）募集说明书》（以下简称募集说明书）及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》（天健审〔2020〕7-113号、天健审〔2021〕7-176号、天健审〔2022〕7-186号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对国信证券股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

 
张云鹤
  
谢军
  
黄燕
  
燕玉嵩

天健会计师事务所负责人：

 
杨克晶



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年十月十一日



关于签字注册会计师离职的说明

深圳证券交易所：

本所作为国信证券股份有限公司申请 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）的审计机构，出具了《审计报告》（天健审〔2020〕7-113 号），签字注册会计师为张云鹤同志、崔永强同志和黄燕同志。

崔永强同志已于 2021 年 1 月从本所离职，故无法在《国信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）募集说明书》之“审计机构声明”中签字。

专此说明，请予察核！

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：



杨克晶



二〇二二年十月十一日

联合资信评估股份有限公司

资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资信评级人员： 陈凝 薛峰

资信评级机构负责人： 丁华伟



授权委托书

兹授权联合资信评估股份有限公司总裁万华伟先生（性别：男，身份证号 360111197201160034）为我单位的代表人，在所有的评级业务合同、协议、投标书等评级业务有关文件上进行签字。

授权期限自 2022 年 4 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日。

被授权人签字样本：



授权单位（公章）：联合资信评估股份有限公司

法定代表人（签字）：



2022 年 3 月 29 日

第十三节备查文件

一、备查文件

- 1.中国证监会同意本次发行注册的文件；
- 2.发行人 2019 年至 2021 年的年度报告及审计报告、2022 年半年度报告；
- 3.发行人律师出具的法律意见书；
- 4.资信评级报告；
- 5.主承销商出具的核查意见；
- 6.发行人与平安证券签署的《债券受托管理协议》；
- 7.发行人与平安证券签署的《债券持有人会议规则》。

在本期债券发行期内，投资者可以至发行人和承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

二、查阅地点

- 1.发行人：国信证券股份有限公司

办公地址：北京市西城区金融大街兴盛街 6 号；深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦

电话：010-88005006、0755-82133479

传真：010-88005099

联系人：郭睿、刘鹏

- 2.牵头主承销商：平安证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层

电话：0755-22625403

传真：0755-82400862

联系人：周顺强、高童

- 3.联席主承销商：

名称：中国银河证券股份有限公司

办公地址：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦

电话：010-80927268

传真：010-80929023

联系人：陈曲、邓小霞、许进军、王俭、靳翹楚、孙祺

名称：安信证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦

电话：0755-81682808

传真：0755-81682808

联系人：庄国春、李泽言、唐剑秋

名称：海通证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

电话：010-88027267

传真：010-88027190

联系人：郭实、刘佩榕、朱琳君、郑智鑫、何鸿翔

名称：长城证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层

电话：0755-83463213

传真：0755-83516189

联系人：汪涛、马泽川、张明宗、邢寅辰

此外，投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起登录深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）查阅本募集说明书及摘要。

投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。