



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
2023 年面向专业投资者公开发行公司债券
(第五期)
募集说明书摘要

本期债券发行金额	不超过 50 亿元（含 50 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：2023 年 8 月

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（www.szse.cn）。投资者在做出认购决定前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

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七期发行，发行规模为不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元），分品种发行。其中品种一债券全称为国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一），品种二债券全称为国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）。品种间设发行人回拨选择权，品种间可以回拨，回拨比例不受限制。

截至 2023 年 3 月末，发行人合并财务报表中的所有者权益合计为 1,094.70 亿元，其中归属于上市公司股东的净资产为 1,094.70 亿元，发行人合并口径资产负债率为 68.06%，母公司口径资产负债率为 66.71%。发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 76.06 亿元（2020 年度、2021 年度和 2022 年度分别实现归属于母公司所有者的净利润 66.16 亿元、101.15 亿元及 60.88 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、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，面临因市场变化引致的盈利大幅波动的风险。2023 年 1-3 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 17.68 亿元，较 2022 年同期大幅增长 130.42%。

截至本期债券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。

六、2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人利息保障倍数分别为 3.29 倍、3.59 倍及 2.24 倍；2023 年 1-3 月，发行人利息保障倍数为 2.62 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。2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-34.72 亿元、-67.15 亿元、-73.42 亿元及-48.71 亿元。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，发行人较上年同比减少 32.43 亿元，主要系客户资金流入减少。2022 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 6.26 亿元，主要是回购业务资金流入减少。2023 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 52.62 亿元，主要是当期自营业务投资净

流出较去年同期减少。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期债券募集说明书“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期债券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、发行人 2023 年 6 月 1 日召开 2022 年度股东大会审议通过《2022 年度利润分配方案》，以 2022 年末总股本 9,612,429,377 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 2.70 元（含税），共派送现金红利 2,595,355,931.79 元，尚未分配的利润 21,487,838,710.72 元转入下一年度。不进行送股或以公积金转增股本。发行人已于 2023 年 6 月 21 日前完成了利润分配事宜。分配股利事项不会对发行人偿债能力产生重大不利影响，本期债券仍符合在深圳证券交易所的上市条

件。

十八、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
第一节 发行概况	9
一、本期债券发行的基本情况及发行条款	9
二、认购人承诺	14
第二节 募集资金运用	15
一、募集资金运用计划	15
二、前次公司债券募集资金使用情况	17
第三节 发行人基本情况	21
一、发行人概况	21
二、公司历史沿革	21
三、控股股东及实际控制人	23
四、发行人股权结构及权益投资情况	24
五、公司治理结构及独立性	30
六、发行人现任董事、监事及高级管理人员情况	39
七、发行人主要业务情况	40
八、媒体质疑事项	63
九、公司内部管理制度	63
十、发行人违法违规及受处罚情况	74
第四节 财务会计信息	75
一、财务报表编制情况	75
二、合并报表范围的变化	76
三、合并及母公司财务报表	78
四、发行人报告期内主要财务指标	87
五、管理层讨论与分析	90
六、公司有息债务情况	113
七、发行人关联方及关联交易情况	115
八、重大或有事项或承诺事项	123
九、资产抵押、质押和其他限制用途安排	127
第五节 发行人及本期债券资信情况	129
一、报告期历次主体评级、变动情况及原因	129
二、本期债券信用评级报告的主要事项	129
三、发行人资信情况	130

第六节 备查文件	133
一、备查文件	133
二、查阅地点	133

第一节 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 185 亿元，本期债券为本次债券项下的第七期。

截至 2023 年 3 月末，公司合并口径未经审计净资产为 1,094.70 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 50 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 1,086 亿元，符合公司《关于公司发行境内外公司债券融资工具的议案》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 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期），分品种发行。其中品种一债券全称为国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）；品种二债券全称为国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）。

3.发行规模

本期债券发行总规模不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）。品种一及品种二间设回拨选择权，回拨比例不受限制。本期债券品种一及品种二总计发行规模不超过 50 亿元（含 50 亿元）。

4.回拨选择权

本期债券附设发行人回拨选择权，由发行人和主承销商根据网下申购情况，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，品种间的回拨比例不受限制；单一品种最大拨出规模不超过本期债券的发行规模上限。

5.债券期限

本期债券品种一期限为 2 年期，品种二期限为 3 年期。

6.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。

7.增信措施

本期债券无担保。

8.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。

9.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。

10.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。

11.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）。

12.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。

13.配售规则及原则

参见本期债券发行公告。

14.起息日

本期债券起息日为 2023 年 8 月 16 日。

15.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。

16.付息、兑付方式

本期债券品种一及品种二采用单利按年付息，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。

17.计息期限

本期债券品种一计息期限为 2023 年 8 月 16 日至 2025 年 8 月 15 日，品种二计息期限为 2023 年 8 月 16 日至 2026 年 8 月 15 日。

18.付息日

本期债券品种一付息日为自 2024 年至 2025 年每年的 8 月 16 日，品种二付息日为自 2024 年至 2026 年每年的 8 月 16 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。。

19.兑付日

本期债券品种一兑付日为 2025 年 8 月 16 日，品种二兑付日为 2026 年 8 月 16 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。

20.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。

21.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。

22.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。

23.拟上市交易场所

深圳证券交易所。

24.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。

25.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。

26.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。

27.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。

28.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。

29.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。

30.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：2023 年 8 月 11 日。

发行首日：2023 年 8 月 15 日。

发行期限：2023 年 8 月 15 日至 2023 年 8 月 16 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）接受本期债券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。

第二节 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 50 亿元（含 50 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 40 亿元（含 40 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）。

本期债券募集资金的用途，不存在用于弥补亏损和非生产性支出的情形，且承诺不用于购置土地，并将严格按照募集说明书的约定使用募集资金。

（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，经公司内有权机构批准，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 2023 年 3 月 31 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 2023 年 3 月 31 日前全部发行完成，本期债券募集资金净额为 50 亿元；

（3）假设本期债券在 2023 年 3 月 31 日前已按照约定将募集资金净额中的 40 亿元用于补充营运资金，10 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 2023 年 3 月 31 日发行人合并资产负债表的影响净额为 40 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	2023.3.31 (原报表)	2023.3.31 (模拟报表)	模拟变动额
资产总计	40,442,116.51	40,842,116.51	400,000.00
负债总计	29,495,146.31	29,895,146.31	400,000.00
资产负债率	68.06%	68.43%	上涨 0.37 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

截至本期债券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值总额不超过人民币 180 亿元的公司债券	2018/8/8	18 国信 03 (已兑付)	补充公司营运资金	37.00	37.00
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 (已兑付)	偿还公司有息负债	30.00	30.00
	2020/3/2	20 国信 02 (已兑付)	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

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)
	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
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 (已兑付)	补充公司营运资金及偿还公司有息负债	25.00	25.00
	2020/12/22	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	

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)
	2022/2/24	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
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 (已兑付)	偿还公司到期债务	30.00	30.00
	2023/4/11	23 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
2022 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
	2022/10/18	22 国信 06	补充公司营运资金及 偿还公司有息债务	30.00	30.00
	2023/2/7	23 国证 02	补充公司营运资金及 偿还公司有息债务	45.00	45.00
	2023/3/27	23 国证 03	补充公司营运资金及 偿还公司有息债务	25.00	25.00
	2023/4/28	23 国证 04	补充公司营运资金及 偿还公司有息债务	30.00	30.00
	2023/6/12	23 国证 06	补充公司营运资金及 偿还公司有息债务	26.00	26.00

第三节 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	证券业务；证券投资基金销售服务；证券投资基金托管；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会核准的其他业务。

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 3,050,900 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 2023 年 3 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 2020 年度、2021 年度、2022 年度审计报告及 2023 年一季度财务报表，深投控简要财务信息如下表：

单位：万元

项目	2023 年 3 月 31 日 /2023 年 1-3 月	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度
资产负债表摘要:				
资产总计	107,737,024.06	105,726,820.87	93,477,161.42	84,536,737.21
负债总计	68,472,543.62	67,416,229.67	56,733,729.78	49,258,690.66
股东权益	39,264,480.44	38,310,591.20	36,743,431.64	35,278,046.55
利润表摘要:				
营业总收入	6,393,237.69	25,486,226.46	24,252,787.74	21,489,121.61
营业利润	466,939.33	1,709,987.85	3,040,788.51	2,811,486.73
利润总额	472,612.73	1,337,478.20	3,085,929.49	2,785,461.45
净利润	368,312.84	0.00	2,341,990.15	2,079,185.52
现金流量表摘要:				
经营活动现金净流量	41,597.01	-1,794,536.95	-2,035,828.13	-428,099.37
投资活动现金净流量	-759,221.25	-318,389.52	-1,781,999.97	-1,419,713.32
筹资活动现金净流量	1,287,098.43	1,799,620.23	4,436,363.33	3,195,896.29

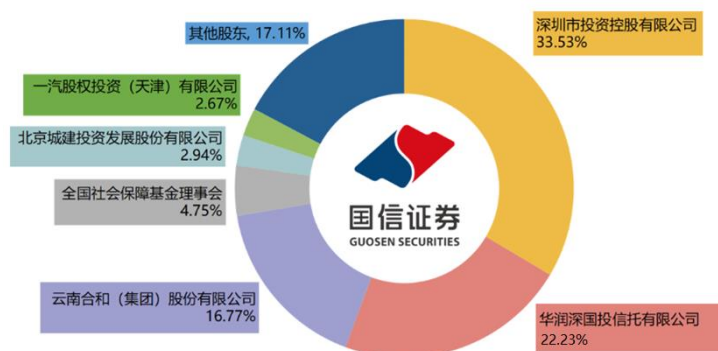
截至2023年3月末，深投控持有发行人股份无质押、冻结或其他存在争议的情况。

截至 2023 年 3 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 2023 年 3 月末，公司股权结构如下图所示：



2.截至 2023 年 3 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 (%)	2023 年 3 月末持股数量 (股)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况

				(股)	
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	22.23	2,136,547,867	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	0.94	90,668,561	-	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	59,983,092	-	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 年末，发行人直接持股的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、2007、2008、2009、2010、2013、2015、2016、2017室	1995年5月4日	200,000	100.00	邓舸
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	湛传立
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	林凡

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2022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	331,905.35	27,529.32	304,376.03	12,214.04	6,029.63
国信期货	2,050,153.45	1,724,606.21	325,547.24	259,218.04	22,456.39
国信香港	312,365.93	176,519.92	135,846.01	15,764.40	1,048.47
国信资本	481,863.82	30,734.84	451,128.98	24,765.31	16,801.33

（三）发行人联营、合营企业

1.截至2022年末，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	北京	非证券业务的投资、投资管理、咨询。（不得从	25.00

序号	公司名称	注册地	经营范围	持股比例 (%)
	转化创业投资基金（有限合伙）		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。）	
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。	24.24
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

序号	公司名称	注册地	经营范围	持股比例 (%)
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	深圳市国信弘盛蔡屋围私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	深圳	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）	19.00
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）	30.00
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	20.00

序号	公司名称	注册地	经营范围	持股比例 (%)
			经营活动)	
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
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

序号	公司名称	注册地	经营范围	持股比例 (%)
27	佛山司南碳伍股权投资合伙企业（有限合伙）	佛山	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）	46.18

2.截至2022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	755,569.87	345,697.45	409,872.42	436,409.64	100,125.27
深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）	15,584.57	2,527.27	13,057.30	-12,482.59	-12,856.32
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）	41,418.78	7,485.33	33,933.44	-39,401.60	-52,120.30

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。

<p>审计委员会</p>	<p>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。</p>
<p>提名委员会</p>	<p>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。</p>
<p>薪酬与考核委员会</p>	<p>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。</p>

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）金额超过 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值超过 5% 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）涉及的资产净额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，该交易涉及的资产净额同时存在账面值和评估值的，以较高者为准；

5) 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；

6) 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；

7) 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；

8) 交易产生的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；

9) 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) 审议股权激励计划和员工持股计划；

(17) 审议法律、行政法规、部门规章、国资监管制度等有关规定或公司章

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、对外捐赠等事项，其中对外捐赠事项应同时按照国资监管制度有关规定执行；
- （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、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）决定公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担最终责任，履行以下合规职责：负责建立健全公司合规管理组织架构和制度体系；审议批准合规管理方案、合规管理基本制度，并保障其有效实施；督促公司经营管理层，以确保其在合规总监的协助下有效实施合规管理；决定聘任、解聘、考核合规总监，决定其薪酬待遇（报酬及激励事宜）；对合规总监进行年度考核时，就其履行职责情况及考核意见书面征求中国证监会相关派出机构的意见，并根据证券监管机构意见调整考核结果；确保合规总监的独立性，避免其合规职责与其承担的其他职责产生利益冲突；审议批准年度合规报告；建立合规管理的沟通机制，建立与合规负责人的直接沟通机制，保障合规总监与经营管理层、董事会的有效沟通，保障合规总监与证券监管机构之间的报告路径畅通；组织内部有关机构和部门或者委托具有专业资质的外部专业机构对公司合规管理的有效性进行评估，督促解决合规管理中存在的问题，对合规管理有效性的全面评估，每年不得少于 1 次，委托具有专业资质的外部专业机构进行的全面评估，每 3 年至少进行 1 次；确保在公司发展战略上体现对合规文化的倡导和鼓励；决定解聘对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的高级管理人员；在公司不采纳合规总监对公司内部规章制度、重大决策、新产品和新业务方案等做出的合规审查意见时作出决定；法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及公司章程要求履行的其他合规职责；

（16）审议公司的信息技术管理目标，对信息技术管理的有效性承担责任，履行以下信息技术管理职责：审议信息技术战略，确保与本公司的发展战略、风险管理策略、资本实力相一致；建立信息技术人力和资金保障方案；评估年度信息技术管理工作的总体效果和效率；法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及公司章程规定的其他信息技术管理职责；

（17）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；

（18）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；

（19）决定诚信从业管理目标，对诚信从业管理的有效性承担责任；

- (20) 管理公司信息披露事项；
- (21) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (22) 听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；
- (23) 拟定董事（含独立董事）、监事津贴的标准；
- (24) 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；
- (25) 法律、行政法规、部门规章、国资监管制度等有关规定、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爲，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）对董事、高级管理人员履行诚信从业管理职责的情况进行监督；

（14）根据法律、行政法规、国资监管制度或《公司章程》规定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；

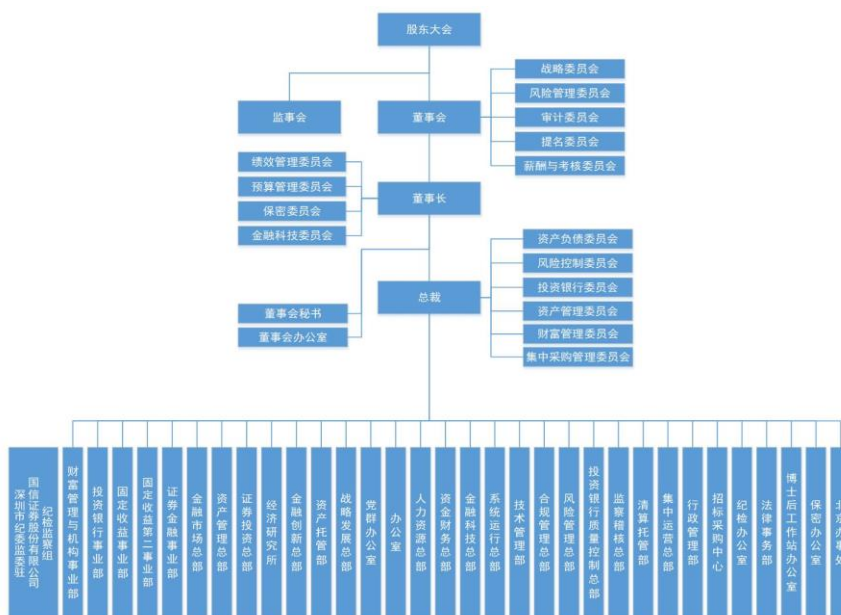
（7）提请董事会聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人；

- (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 2022 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 2023 年 3 月 31 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

截至本期债券募集说明书签署日，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
张雁南	董事	男	2023 年 6 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	监事会主席	男	2021 年 9 月	无
许禄德	监事	男	2023 年 6 月	无
洪伟南	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	2018 年 1 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	2009 年 4 月	无
袁超	首席营销官	男	2021 年 11 月	无
曾信	首席风险官	男	2017 年 7 月	无
周中国	财务负责人	男	2018 年 1 月	无
刘汉西	首席信息官	男	2021 年 11 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 年及 2022 年，随着北交所设立和股票发行注册制改革加速推进，已形成从科创板到创业板、再到全市场的注册制改革

布局。

（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 年末，上证指数收于 3,089.3 点，下跌 15.1%；深证成指收于 11,016.0 点，下跌 25.9%。两市全年成交额 224.5 万亿元，同比减少 13.0%。2022 年，受多重超预期因素冲击，证券行业经营业绩短期承压。据中证协统计，2022 年证券行业实现营业收入 3,949.73 亿元，实现净利润 1,423.01 亿元，分别较上年下降 21.38%、25.54%。截至 2022 年末，行业总资产为 11.06 万亿元，净资产为 2.79 万亿元，净资本 2.09 万亿元，分别较上年末增长 4.41%、8.52%、4.69%。

2.我国证券行业发展趋势和竞争格局

在金融供给侧结构性改革的引领下，中国经济正处在从总量扩张向结构优化转变、产业结构转型升级的新时代。中国经济的高质量发展，需要金融体系进一步深化改革，提高直接融资比重，也需要涌现更多高质量发展的证券公司。站在新的历史起点上，证券行业正在向专业化、机构化、国际化转型。

（1）专业化

资本市场改革将促进我国证券公司从“通道类中介”向“专业型投行”转型。当前中国经济在创新驱动下高质量发展，证券公司要为科技创新型企业提供全生命周期、全价值链的综合金融服务，需要做好信息传递、价值发现、综合服务等工作，这对证券公司的风险管理水平、研究定价能力、销售能力等都提出了更高的要求。证券公司要更好地在促进中国经济转型中发挥作用，就需要提升专业能力，打造专业化人才队伍，形成竞争优势。

（2）机构化

随着以全面注册制为代表的资本市场改革不断深化，市场生态环境不断改善，专业机构投资者持股市值占比逐年稳步提升。与此同时，随着投资者教育和投资

者保护制度不断完善，更多投资者倾向于通过专业财富管理机构参与资本市场，这为证券公司业务发展提供了更好的机遇。

（3）国际化

在资本市场双向开放、资本配置国际化进程加速、客户跨境投融资需求增强等多方面因素推动下，证券公司逐渐从以境内为主转向境内外联动发展。在国际化大背景下，证券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，在跨境投资渠道、投资产品供给、风险管理等方面优化与拓展，提升跨境业务的竞争力，应对国际竞争。

（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，各项主要业务稳健发展，入选中国上市公司协会 2021 年度“上市公司丰厚回报榜”，入围《财富》中国 500 强，在央行、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“最佳公募 REITs 财务顾问”“中国证券公司金牛奖”“中国证券业投资银行君鼎奖”等奖项。

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。作为粤港澳大湾区唯一一家本地国资控股的头部券商，国信证券具备良好的业务专业能力和客户

基础，区位优势较为明显。

公司发挥本土优势，植根粤港澳大湾区，成为为深圳打造全球创新资本形成中心、金融创新中心和金融科技中心提供综合金融服务的标杆企业，保持深圳国资国企的领军地位。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。

（2）实力强劲的股东背景

公司前六大股东均为实力强劲的央地两级国有企事业单位，国有股东持股占比合计超80%，构成支持公司稳定发展的“基本盘”。近年来，公司与国资国企的协同成效较为明显，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，大力提升对国资客户的服务能力和服务质量，公司积极与深圳市多个行政区及其他部分城市开展战略合作，与多家国企、大型企业集团、金融机构建立了良好的业务合作关系。公司不断探索，从客户的综合金融服务需求出发，稳步推进不同业务条线之间、母子公司之间以及总部与分支机构之间的协同，综合服务能力不断增强。

（3）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。公司财富管理转型不断深化，形成了基于市场多层次需求的财富管理服务；面向机构和高净值客户，提供定制化综合金融服务，实现“全价值链财富管理”。公司致力于服务实体经济发展、推动科技创新，同时积极响应国家产业发展战略，为新兴产业、创新创业企业提供高质量、全生命周期的金融支持，助推国家战略性新兴产业发展和实体经济转型升级。同时，公司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，着力推进改革创新。2022年，公司获批首批上市证券做市交易、个人养老金基金销售等多项新业务资格，业务布局进一步拓宽。一批新业务、新产品加速落地，业务规模稳步增长，公募基金投顾服务品牌“国信鑫智投”签约资产近百亿元、创新打造私人财富服务品牌“国信鑫私享”；上线全市场首只券结模式港股通ETF；落地首单挂钩黄金远期的收益凭证；完成首笔行权融资（含税）

交易等；首次发布专项环境信息披露报告。

（4）领先的金融科技水平

公司以建设“数字国信”为总目标，以深入融合业务与技术并加快金融科技与数字化建设为总抓手，以加速实现公司“十四五”战略目标为指导思想，加强规划引领，把握数字化转型方向，持续加大信息技术投入，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。

2022年，公司《基于riskAPI的企业级智能化信用风险管理平台项目》和《“擎天”证券数字化技术平台项目》荣获中国人民银行与中国证监会联合举办的2021年度金融科技发展奖三等奖；《基于分布式低时延架构的证券交易智能监控平台》获得第八届证券期货科学技术奖三等奖；荣获2022年DAMA中国数据管理峰会的数据治理最佳实践奖，入选大数据技术标准推进委员会组织的“2022星河大赛”数据安全标杆案例，并作为唯一一家证券基金经营机构获得了工业和信息化部主办的首届数据安全大赛三等奖。

（5）稳健经营的理念

公司自成立以来，始终秉持审慎经营理念，坚持依法合规运作。公司建立了科学、稳健的经营决策体系，重大事项决策均采用集体决策机制。公司成立了资产负债委员会、风险控制委员会、金融科技委员会等专业委员会，并针对各重要业务线设置了相应的业务管理委员会。公司坚持风险可控下追求合理收益的风险管理理念，贯彻全面性、有效性、制衡性的基本原则。在长期的业务发展中，公司建立健全了包括组织体系、授权体系、制度体系、防火墙体系、技术防范体系、监控体系、监督与评价体系在内的内部控制体系，建立多层次的内部控制机构，内控制度覆盖各项业务的日常运行，对违规行为实行严格问责。公司对流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险等实施精准管理，在风险可测、可控和可承受的范围内稳健开展各项业务。公司完善风险导向的内部审计体系，把风险、合规管理制度建设及实施情况纳入大内控体系监督评价范畴，构建了合规、风控、法务、稽核等高效协同的联合监督机制，形成了稳健经营、守法合规的国信特色。公司首批入选中国证监会“白名单”证券公司。

（三）发行人发展战略

当前，多层次资本市场建设持续推进，证券行业的改革、创新和发展不断深化，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。随着证券公司的经营范围和业务空间逐步拓展、财富管理转型持续推进以及全面注册制的正式实施，证券行业将开启高质量发展新征程。在整体战略上，公司坚持以客户为中心，全力实施“一个打造、两翼驱动、六大推进、八大支撑”，服务经济高质量发展。与此同时，进一步落实党建责任、完善公司治理、提升管理效能、加强战略协同、夯实人才支撑、强化风险管控、提升运行保障、鼓励创新发展、推进文化建设、履行社会责任等十大战略保障，以此确保公司“十四五”战略规划目标顺利实现。

（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）财富管理与机构业务，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，提供投资咨询、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；

（2）投资银行业务，为机构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

2020年度、2021年度及2022年度，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 年度	占比	2021 年度	占比	2020 年度	占比
营业收入						
财富管理与机构业务	830,034.89	52.28	1,076,907.00	45.21	999,947.56	53.23
投资银行	188,185.57	11.85	206,637.69	8.68	197,865.82	10.53
投资与交易	274,673.40	17.30	741,591.95	31.14	390,924.26	20.81
资产管理	36,543.68	2.30	54,169.74	2.27	39,641.73	2.11
其他	258,139.28	16.27	302,497.31	12.70	250,027.76	13.31
合计	1,587,576.83	100.00	2,381,803.70	100.00	1,878,407.12	100.00
营业成本						
财富管理与机构业务	441,267.68	45.12	436,159.70	37.85	478,219.74	47.11
投资银行	123,165.98	12.59	133,222.54	11.56	119,632.39	11.79
投资与交易	77,442.32	7.92	81,147.46	7.04	87,015.95	8.57
资产管理	18,053.33	1.85	25,165.95	2.18	16,679.98	1.64
其他	318,138.97	32.53	476,718.93	41.37	313,560.12	30.89
合计	978,068.29	100.00	1,152,414.58	100.00	1,015,108.18	100.00
营业利润						
财富管理与机构业务	388,767.21	63.78	640,747.30	52.12	521,727.82	60.43
投资银行	65,019.59	10.67	73,415.15	5.97	78,233.43	9.06
投资与交易	197,231.08	32.36	660,444.49	53.72	303,908.31	35.20
资产管理	18,490.35	3.03	29,003.79	2.36	22,961.74	2.66
其他	-59,999.69	-9.84	-174,221.62	-14.17	-63,532.36	-7.36
合计	609,508.54	100.00	1,229,389.12	100.00	863,298.94	100.00
营业利润率						
财富管理与机构业务	46.84	-	59.50	-	52.18	-
投资银行	34.55	-	35.53	-	39.54	-
投资与交易	71.81	-	89.06	-	77.74	-
资产管理	50.60	-	53.54	-	57.92	-
其他	-23.24	-	-57.59	-	-25.41	-
合计	38.39	-	51.62	-	45.96	-

（1）财富管理与机构业务

公司财富管理与机构业务主要包括：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，推广和销售证券及金融产品，提供投资咨询、资产配置、资产托管等服务；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。

公司财富管理与机构业务受市场影响较大。2020 年度，市场交投活跃，财富

管理与机构业务实现营业收入 99.99 亿元，增长率为 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）；营业利润为 52.17 亿元。2021 年度，财富管理与机构业务实现营业收入 107.69 亿元；实现营业利润 64.07 亿元。2022 年度，证券行业整体受市场波动影响，公司财富管理与机构业务实现营业收入 83.00 亿元，实现营业利润 38.88 亿元。

1) 证券类零售业务

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，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。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 年度，公司不断夯实“以客户为中心”的发展理念，全力推进全价值链财富管理转型。一是线上营销服务水平显著提高。截至 2022 年末，公司经纪业务客户数量超过 1,400 万；托管资产超过 2.1 万亿元。金太阳手机证券用户总数突破 2,000 万；微信公众号用户数超过 280 万。二是大力推进高净值客户服务深化扩面，着重打造“国信鑫私享”等高端财富管理品牌。三是代销和自有产品体系持续完善，满足投资者多样化需求，投顾规模稳步增长；首批获得个人养老金基金销售业务资格，银行合作有序推进，资产配置能力不断提升。

2) 证券类机构业务

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、全力推动战略客户合作。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，公司强化整体统筹，加强总部赋能，推动机构业务协同的流程化、制度化和数字化。公司深化拓展各类机构合作，并应用多项金融科技前沿技术，机构综合服务水平进一步提升；着重加强机构客户营销活动策划及开展，多维度满足客户投研需求，吸引新客户建立业务合作；通过与各业务条线的协同配合，客户群体及收入来源进一步多元化；紧抓海外机构对中国资本市场关注度持续提升的机遇，深挖重量级客户需求，与海外机构客户建立多方位合作。

3) 研究业务

公司经济研究所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，公司经济研究所坚定提升研究的广度与深度，坚持价值研究，深耕产业研究，为客户提供多方位专业服务，研究影响力实现稳步提升。同时研究所积极发挥研究能力优势，紧紧围绕国家战略部署，参与相关领域产业研究、举办投研活动，全方位、多途径满足各级政府、企业的研究支持需求。公司持续深耕研究业务数字化转型，积极推动研究方式、客户服务和管理模式智能化解决方案落地，研究工作的质量与效率得到有效提升。

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，并持续加强风险评估及管控措施。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。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，在融资融券方面，公司通过管理模式调整、零售与机构双线拓展、夯实券源供需基础、强化总分专业联动等举措，推动业务转型升级，持续完善融资融券风险管控。2022 年末，公司融资融券客户数同比增长 6.1%，连续两年超过全市场增幅；融资融券业务规模为 538.9 亿元，市场份额连续两年实现增长；融资融券利息收入排名行业第九。股票质押式回购方面，公司在以流动性为核心的授信模型下，增加赋强公证等风险管控手段，强化资产安全保障。公司自有资金出资的股票质押式回购业务规模为 56.6 亿元，较 2021 年末增长 8%。

公司行权融资、约定购回服务水平不断提升，多项业务守正创新。2022 年，公司推出行权融资（含税）业务，为上市公司激励对象提供更多元化融资增值服务；完成公司首单 QFII 融资融券授信，开启公司融资融券境外服务模式；成为业内首批开通北交所融资融券交易单元及权限的券商，并率先推出线上权限开通业务。

5) 期货类业务

国信期货坚持多元化发展道路，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%。

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。

国信期货多措并举，积蓄发展新动能。一是持续夯实经纪业务，着力产业客户及金融机构客户的开发与维护，并大力推动高频量化业务的发展。2022 年，公司期货经纪业务成交量及成交额相较行业实现逆势增长，同比分别上升 7.44%、5.49%。二是积极开展创新业务，资产管理及风险管理业务均保持了良好的发展势头。

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%。

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，伴随市场行情下跌、行业同质化竞争日渐激烈、托管费率不断降低，公司托管业务规模及收入出现下降，但运营效率不断优化，服务能力持续提升。

(2) 投资银行

发行人投资银行业务主要是向企业客户提供金融服务，主要包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问和新三板挂牌推荐等业务。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，投资银行业务分别实现营业收入 19.79 亿元、20.66 亿元及 18.82 亿元；营业利润分别为 7.82 亿元、7.34 亿元及 6.50 亿元。

1) 股票承销保荐业务

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；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，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；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。

2022 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。年内完成股票承销项目 28.75 个，市场份额 3.18%，行业排名第 8；募集资金 295.92 亿元，市场份额 2.01%，行业排名第 10。公司持续聚焦“双区”建设和大湾区发展，在大湾区完成主承销项目 10 家，募集资金 70.42 亿元，其中 IPO 项目 7 家，募集资金 53.37 亿元，完成 IPO 项目家数居于深圳地区券商首位。公司与多家深圳国企建立业务合作关系，积极提供股权融资、财务顾问等资本运作服务。公司连续多年荣获新财富“本土最佳投行”“最佳 IPO 投行”等奖项。

2) 债券承销业务

2020 年，公司积极在特殊时期为市场客户提供专业服务，重点支持受波动影响较大的地区企业，主承销 14 只特定专项债，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，公司充分发挥区位优势及专业优势，为深圳地区企业发行债券 80 只、规模合计 960 亿元，其中“22 深安 02”系全市场首单“保障性租赁住房”主体标识公司债券；“22 深新 01”系全市场首单“专精特新”公司债券。二是公募 REITs 业务品牌影响力稳步提升。截至 2022 年末，公司以上市公募 REITs 财务顾问角色参与的项目数量排名行业第二。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”成功开创了保障性租赁住房发行公募 REITs 先河。三是坚持创新金融产品支持实体经济，持续加大绿色债、科创债业务开拓。2022 年，公司成功发行 17 只绿色债券及清洁能源行业公募 REITs，规模约 480 亿元；科技创新债 4 只，规模约 40 亿元。其中，“国家电投-吉电股份清洁能源绿色碳中和资产支持专项计划（类 REITs）”为交易所上市公司首单风电、光伏绿色碳中和权益融资类 REITs。四是深度挖掘优质资产，持续推动 ABS 业务多元发展，稳步推进金融债业务开拓。

近三年，公司债券承销情况具体如下：

类别	2022 年度		2021 年度		2020 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
公司债	628.13	71.69	1,313.55	126.97	1,099.08	113.57
债务融资工具	521.73	79.17	509.32	83.50	419.30	56.17
资产支持证券	187.70	26.83	320.88	57.73	110.14	13.87
企业债	153.69	16.89	308.47	37.13	113.86	11.23

金融债	695.48	23.44	232.11	15.81	285.37	7.37
合计	2,186.73	218.02	2,684.33	321.14	2,027.75	202.21

注：联合主承销家数及金额以 1/N 计算。

3) 并购重组业务

2020 年及 2021 年，并购重组市场总体持续低迷，并购交易数量、金额下降。公司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。

2022 年，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。年内中国证监会并购重组委共审核了 40 单并购重组项目，整体通过率为 90%。公司抓住注册制改革发展机遇，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，持续防控业务风险。

4) 北交所与新三板业务

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。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，公司累计保荐 2 家企业登陆北交所，其中贝特瑞市值约占北交所总市值 14.36%（截至 2022 年 12 月 31 日），居市场首位。截至 2022 年底，公司持续督导新三板项目 76 个，年内完成新三板挂牌项目 5 个，定增项目 2 个，合计募集资金 3.64 亿元。

5) 境外投行业务

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，国信香港分别完成了 24 个及 32 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。此外，2022 年，国信香港完成的自贸区离岸债券承销金额位列在港中资券商第 3 位。国信香港将进一步加强与深圳国资国企的协同联动，不断优化业务布局，为推动深港一体化发展贡献力量。

（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。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人投资与交易业务分别实现营业收入 39.09 亿元、74.16 亿元及 27.47 亿元；营业利润率分别为 77.74%、89.06% 及 71.81%。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 年公司投资与交易业务营收较上年同期有较大降幅。

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，受政策环境、美国通胀等多重因素影响，权益市场剧烈波动。公司权益投资业务顶住市场压力，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

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，除美元指数和原油上涨外，全球主要资产普跌，国内债券市场和商品期货宽幅震荡，房地产行业遭遇前所未见的困境。在降息等因素作用下，国内债券市场前三季度一路向好，至11月份出现年内最大幅度调整，并创下2020年债券熊市以来最快的调整速度。报告期内，公司通过丰富投资策略、增加资产种类、完善交易体系，着力推进中性、低风险业务发展，增强应对市场不利因素的固定收益投资能力。

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定及成熟，私募股权投资市场稳健发展。

2020年中国私募基金行业增速放缓，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，我国私募股权投资市场呈现“募资难、投资冷”的整体特征，市场投资活跃度相对不足，募资结构两极化趋势显著，但市场多元化退出渠道持续拓宽。公司私募股权基金管理业务受市场环境影响较为明显。

4) 衍生类产品投资业务

2022 年，公司场外衍生品业务规模增长较快，业务规模迅速扩大，名义规模同比增速超过 1,000%；及时推出多空类型收益互换交易业务，并根据交易对手方需求，推出多种结构、挂钩标的、期限的衍生品交易，满足机构投资者风险管理等需要。公司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，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，为业务高质量发展蓄能。

5) 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，投资业务规模逆势增长。年内完成项目投资 24 个，投资金额 14.18 亿元，实现 6 个投资项目的首发上市。在大湾区完成项目投资 14 个，投资金额 10.08 亿元，其中完成深圳地区项目投资 6 个，投资金额 4.64 亿元。持续响应国家战略性新兴产业发展规划，并坚守服务“双区”实体经济的本源初心。同时，国信资本积极开展 ESG 投资工作，投资宜宾锂宝锂电池正极材料项目、广汽新能源综合项目等，以实际行动推动绿色金融发展。

(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，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。2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人

资产管理业务分别实现营业收入 3.96 亿元、5.42 亿元及 3.65 亿元。

2020 年，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。公司资产管理业务积极应对宏观经济和行业变化，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发展研判，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。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。

2022 年，公司积极把握资管行业高质量发展的机会，有效应对市场波动，推动券商资管业务逆势增长。一是进一步丰富投研策略和产品种类，重点产品规模较上年末大幅增长。二是圆满完成大集合公募化改造工作。三是全面加强市场拓展力度，公司资管产品的销售渠道和客户覆盖面进一步扩大。四是积极融入公司财富管理转型，不断强化资管与经纪、投行、机构等业务的协同，提升综合金融服务能力。

2020 年度、2021 年度及 2022 年，公司资产管理净值规模具体情况如下：

单位：亿元

类型	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	671.00	795.20	416.65
单一资产管理业务	360.85	379.16	839.90
专项资产管理业务	320.45	302.15	205.00
合计	1,352.30	1,476.51	1,461.54

（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。鹏华基金始终坚持长期投资和价值投资的理念，2022 年紧抓市场机遇，取得突出

业绩，主要表现在：一是基金规模持续提升。截至 2022 年末，鹏华基金资产管理规模（不含子公司）达 11,141 亿元，同比增长 848 亿元，同比增长 8%。其中，公募规模为 8,483 亿元，同比增长 778 亿元，增幅 10%，稳居行业第一梯队。二是服务国家战略和资本市场改革发展。2022 年鹏华基金发行了全市场首只能源行业 REIT——鹏华深圳能源 REIT；入围首批个人养老金投资基金名录，4 只产品均增设 Y 份额，满足民众个人养老投资的多样化需求；成功中标养老基金战略新兴组合和养老基金可持续投资组合，服务国家养老保障大局。三是投资业绩表现出色。截至 2022 年末，鹏华基金三年和五年平均股票投资主动管理净值增长率分别为 43.1%和 68.8%，三年和五年平均债券投资主动管理净值增长率分别为 9.6%和 25.2%，投资业绩获得市场认可。

（五）发行人各单项业务资格

截至 2022 年末，发行人取得的各单项业务资格如下：

1. 财富管理与机构业务

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、自营业务交易参与者资格	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	2019/12/9	股票期权经纪业务、自营业务交易参与者资格	深交所
24	2021/6/2	基金投资顾问业务试点资格	中国证监会
25	2021/11/30	账务管理功能优化试点业务资格	中国证监会
26	2022/11/18	个人养老金基金销售业务资格	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	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
4	2011/3/21	自营业务参与股指期货交易资格	深圳证监局
5	2012/12/21	柜台交易业务资格	中证协
6	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
7	2013/12/18	期权全真模拟交易自营业务	上交所
8	2013/12/18	全真模拟交易做市商业业务	上交所
9	2014/5/21	开展场外市场收益凭证业务试点资格	中证协
10	2014/5/23	修改收益互换与场外期权业务方案的备案	中证协
11	2014/7/2	作为主办券商从事做市业务的资格	股转公司
12	2015/2/6	股票期权做市业务资格	中国证监会
13	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
14	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
15	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
16	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
17	2016/3/1	上证 50ETF 期权合约品种主做市商资格	上交所
18	2018/7/31	场外期权业务二级交易商资格	中证协
19	2019/2/28	信用衍生品业务资格	中国证监会
20	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
21	2019/4/8	上交所信用保护合约核心交易商	上交所
22	2019/7/3	深交所信用保护合约核心交易商	深交所

23	2019/12/11	信用保护凭证创设机构	上交所
24	2019/12/11	深交所沪深 300ETF 期权主做市商资格	深交所
25	2019/12/18	中金所沪深 300 股指期货期权主做市商资格	中国金融期货交易所
26	2019/12/23	上交所沪深 300ETF 期权主做市商资格	上交所
27	2020/4/8	债券通报价机构	中国外汇交易中心
28	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
29	2022/3/23	信用保护凭证创设机构	深交所
30	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
31	2022/7/22	中证 1000 股指期货期权主做市商资格	中国金融期货交易所
32	2022/9/15	上市证券做市交易业务资格	中国证监会
33	2022/9/16	中证 500ETF 期权主做市商资格	上交所
34	2022/9/19	创业板 ETF 期权主做市商资格	深交所
35	2022/9/19	中证 500ETF 期权主做市商资格	深交所
36	2022/12/12	深证 100ETF 期权主做市商资格	深交所
37	2022/12/19	上证 50 股指期货期权主做市商资格	中国金融期货交易所

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
3	2022/8/24	外商投资股权投资试点企业（QFLP）	深圳市地方金融监督管理局

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
12	2022/6/1	广州期货交易所会员资格	广州期货交易所

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》《董事会授权管理办法》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，建立规模、风险值、止损、压力测试限额、敏感性等多维度的限额体系。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，除应当经全体非关联董事的过半数审议通过外，还应当经出席董事会会议的非关联董事的三分之二以上董事审议同意并作出决议，并提交股东大会审议。

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，确保公司审计报告信息的真实、准确和完整。公司审计报告应提交董事会审议；

（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，重点关注是否存在交易标的权属不清等问题；

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，重点关注是否存在交易价格不明确等问题；

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）公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足 3 人的，公司应当将该交易提交股东大会审议；

（7）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（或其他组织）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) 交易对方及其直接、间接控制人的关系密切的家庭成员；

7) 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；

8) 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股东。

(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)公司与关联人共同投资,向共同投资的企业增资、减资,或者通过增资、购买非关联人投资份额而形成与关联人共同投资或者增加投资者份额的,应当以公司的投资、增资、减资、购买投资份额的发生额作为计算标准,适用《深圳证券交易所股票上市规则》关联交易的相关规定;

(13)公司关联人单方面向公司控制的企业增资或者减资,应当以关联人增资或者减资发生额作为计算标准,适用《深圳证券交易所股票上市规则》关联交易的相关规定。涉及有关放弃权利情形的,还应当适用放弃权利的相关规定。公司关联人单方面向公司参股企业增资,或者公司关联人单方面受让公司拥有权益主体的其他股东的股权或者投资份额等,构成关联共同投资,涉及有关放弃权利情形的,应当适用放弃权利的相关规定;不涉及放弃权利情形,但可能对公司的财务状况、经营成果构成重大影响或者导致公司与该主体的关联关系发生变化的,公司应当及时披露。董事会应当充分说明未参与增资或收购的原因,并分析该事项对公司的影响;

(14)公司及其关联人向公司控制的关联共同投资企业以同等对价同比例现金增资,达到应当提交股东大会审议标准的,可免于按照《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定进行审计或者评估;

(15)《关联交易管理制度》所称放弃权利,是指除行政划拨、司法裁决等情形外,公司主动放弃对其控股或参股的公司、非公司制主体及其他合作项目等所拥有以下权利的行为:(1)放弃《公司法》规定的优先购买权;(2)放弃《公司法》规定的优先认缴出资权利;(3)放弃《合伙企业法》规定的优先购买权;(4)放弃公司章程或协议约定的相关优先权利;(5)其他放弃合法权利的情形;

(16)公司直接或者间接放弃所控制企业的优先购买或者认缴出资等权利,

导致合并报表范围发生变更的，应当以放弃金额与该主体的相关财务指标较高者为准，适用《深圳证券交易所股票上市规则》重大交易或关联交易的相关规定。公司放弃权利未导致公司合并报表范围发生变更，但相比于未放弃权利，所拥有该主体权益的比例下降的，应当以放弃金额与按权益变动比例计算的相关财务指标的较高者为准，适用《深圳证券交易所股票上市规则》重大交易或关联交易的相关规定。公司部分放弃权利的，还应当以前两款规定计算的指标与实际受让或者出资金额的较高者为准，适用《深圳证券交易所股票上市规则》重大交易或关联交易的相关规定；

（17）对于未达到相关金额标准，但公司董事会或深圳证券交易所认为放弃权利可能对公司构成重大影响的，公司应当及时履行信息披露义务；

（18）公司在连续 12 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《关联交易管理制度》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受同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。公司已披露但未履行股东大会审议程序的关联交易事项，仍应当纳入累计计算范围以确定应当履行的审议程序。公司关联交易事项因适用连续 12 个月累计计算原则达到披露标准的，可以仅将本次关联交易事项按照相关要求披露，并在公告中简要说明前期累计未达到披露标准的关联交易事项。公司进行关联交易因连续 12 个月累计计算的原则需提交股东大会审议的，可以仅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；

（19）公司与关联人发生的下列交易，应当按照规定履行关联交易信息披露义务及审议程序，并可以向深圳证券交易所申请豁免按照规定提交股东大会审议：1）面向不特定对象进行的公开招标、公开拍卖或者挂牌的（不含邀标等受限方式），但招标、拍卖等难以形成公允价格的除外；2）公司单方面获得利益且不支付对价、不附任何义务的交易，包括获赠现金资产、获得债务减免等；3）关联交易定价由国家规定；4）关联人向公司提供资金，利率不高于贷款市场报价利率，且公司无相应担保；

（20）公司与关联人达成以下关联交易时，可以免于按相关规定履行相关义务，但属于《上市规则》规定的应当履行披露义务和审议程序情形的仍应履行相关义务：1）一方以现金方式认购另一方公开发行的股票及其衍生品种、公司债券或企业债券，但提前确定的发行对象包含关联人的除外；2）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票及其衍生品种、公司债券或企业债券；3）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或报酬；4）公司按与非关联人同等交易条件，向《关联交易管理制度》规定的关联自然人提供产品和服务；5）中国证监会、深圳证券交易所认定的其他情形。

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，公司应当披露标的资产经审计的最近一年又一期财务会计报告，会计师事务所发表的审计意见应当为无保留意见，审计基准日距审议相关交易事项的股东大会召开日不得超过 6 个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当披露标的资产由资产评估机构出具的评估报告，评估基准日距审议相关交易事项的股东大会召开日不得超过 1 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。

第四节 财务会计信息

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度的财务报表进行了审计，分别出具了 2020 年度的天健审[2021]7-176 号、2021 年度的天健审[2022]7-186 号以及 2022 年度的天健审〔2023〕7-434 号标准无保留意见审计报告。

本期债券募集说明书所引用的发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度财务数据分别来自发行人 2020 年度审计报告、2021 年度审计报告及 2022 年度审计报告。所引用的 2023 年 1-3 月财务数据未经审计，来源于公司 2023 年第一季度报告。

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：

1.2017 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	2020 年 1 月 1 日
		新收入准则调整影响

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

2.2019 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。

3.2018 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）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公允价值	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
-------	----------------	------------------	------------------	------------------------	---------------------------	----------------------------

		账面价值		生的利得或 损失		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。

（二）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。

（三）2022 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
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。发行人综合评估本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 2022 年度新增 14 个结构化主体纳入合并报表范围，8 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。

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	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	6,592,314.65	6,497,782.63	6,772,174.10	6,590,702.42

其中：客户存款	5,728,197.80	5,599,791.32	6,198,167.93	5,695,676.10
结算备付金	1,710,444.08	1,573,479.93	1,708,782.40	1,104,035.28
其中：客户备付金	1,389,105.25	1,283,563.41	1,327,151.95	849,381.45
融出资金	5,255,411.70	5,267,209.46	6,197,331.18	4,975,459.40
衍生金融资产	20,076.84	16,420.40	5,796.69	624.66
存出保证金	920,884.54	790,022.15	758,757.23	557,929.59
应收款项	251,799.56	472,893.49	143,259.57	133,537.63
合同资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,148,452.00	1,582,451.74	677,099.44	1,618,047.05
金融投资：	23,503,831.84	22,147,310.32	18,914,242.00	14,326,322.46
交易性金融资产	16,462,111.43	15,947,257.32	15,231,212.33	10,675,935.20
债权投资	16,524.69	6,926.62	-	-
其他债权投资	5,898,232.79	5,150,147.28	2,964,427.44	2,474,098.25
其他权益工具投资	1,126,962.92	1,042,979.10	718,602.23	1,176,289.01
长期股权投资	334,733.42	346,846.82	356,133.96	362,477.65
投资性房地产	28,228.31	27,912.25	28,843.73	29,903.82
固定资产	259,034.89	264,891.56	267,989.94	126,462.49
在建工程	2,548.21	2,056.94	2,385.68	102,445.60
使用权资产	39,266.74	41,788.02	45,979.73	-
无形资产	71,053.29	70,840.32	68,351.18	66,568.90
商誉	1,026.02	1,026.02	1,026.02	1,026.02
递延所得税资产	227,690.94	284,815.29	235,291.45	228,263.96
其他资产	75,319.49	45,330.55	46,699.92	51,780.70
资产总计	40,442,116.51	39,433,077.89	36,230,144.23	30,275,587.63
短期借款	2,233.15	-	22,527.00	34,596.85
应付短期融资款	3,107,619.92	2,251,599.53	1,980,003.28	2,592,952.91
拆入资金	474.37	900,616.25	445,679.80	643,405.16
交易性金融负债	244,448.28	178,984.74	46,098.28	5,192.00
衍生金融负债	65,770.60	32,467.24	22,604.95	33,144.65
卖出回购金融资产款	11,738,191.60	11,418,385.94	9,652,492.95	7,214,725.20
代理买卖证券款	6,166,773.59	5,941,381.45	6,728,029.21	5,974,626.52
代理承销证券款	16,225.00	-	2,700.00	-
应付职工薪酬	523,218.65	586,369.82	649,198.09	464,900.58
应交税费	34,492.87	47,124.47	83,117.91	127,507.54
应付款项	1,768,861.69	1,269,883.13	527,497.91	569,818.39
合同负债	-	43.30	3,869.60	1,161.71
租赁负债	38,984.11	41,212.99	44,701.67	-
递延收益	12,194.48	12,281.38	12,628.97	12,976.55
应付债券	4,829,674.93	4,885,043.67	5,100,248.75	3,534,620.39
递延所得税负债	45,872.11	39,027.48	69,669.21	54,041.29

预计负债	685.85	3,999.94	19,365.83	51,764.71
其他负债	899,425.10	1,136,153.33	1,127,018.89	867,706.23
负债合计	29,495,146.31	28,744,574.65	26,537,452.29	22,183,140.69
股本	961,242.94	961,242.94	961,242.94	961,242.94
其他权益工具	3,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	3,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	2,014,623.86	2,014,623.86	2,015,567.26	2,015,560.66
其他综合收益	47,928.70	-35,983.53	-5,755.30	40,918.38
盈余公积	486,781.75	486,781.75	486,781.75	486,781.75
一般风险准备	1,633,518.30	1,633,081.61	1,474,827.27	1,299,749.95
未分配利润	2,802,874.64	2,628,756.62	2,758,347.11	2,286,488.05
归属于母公司股东权益合计	10,946,970.20	10,688,503.24	9,691,011.01	8,090,741.72
少数股东权益	-	-	1,680.93	1,705.22
股东权益合计	10,946,970.20	10,688,503.24	9,692,691.95	8,092,446.94
负债和股东权益总计	40,442,116.51	39,433,077.89	36,230,144.23	30,275,587.63

2.合并利润表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	416,348.58	1,587,576.83	2,381,803.70	1,878,407.12
利息净收入	44,659.24	182,962.68	241,062.39	314,804.66
利息收入	180,400.02	707,284.59	752,111.76	698,652.59
利息支出	135,740.78	524,321.92	511,049.36	383,847.93
手续费及佣金净收入	157,150.96	757,725.96	1,003,287.16	897,698.09
其中：经纪业务手续费净收入	111,054.75	512,929.50	719,454.73	642,374.17
投资银行业务手续费净收入	28,908.38	181,571.54	197,927.13	189,231.13
资产管理业务手续费净收入	9,706.70	32,124.50	24,275.90	27,579.09
投资收益	135,743.59	727,220.82	743,613.12	489,351.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,550.15	48,293.28	87,954.57	51,752.07
其他收益	3,162.15	4,494.98	2,667.24	2,530.35
公允价值变动收益（损失）	72,063.54	-297,073.40	174,044.02	6,709.12
汇兑收益（损失）	-68.30	342.63	-63.79	-598.96
其他业务收入	3,641.44	211,693.31	217,219.64	167,933.89
资产处置收益（损失）	-4.03	209.84	-26.08	-21.22
二、营业总支出	205,800.37	978,068.29	1,152,414.58	1,015,108.18
税金及附加	2,906.28	12,558.12	14,335.40	12,727.00
业务及管理费	203,596.31	731,744.07	973,246.42	736,973.84
信用减值损失	-3,876.88	25,084.54	-52,145.06	99,651.22

其他资产减值损失	-	219.11	9.63	589.38
其他业务成本	3,174.66	208,462.45	216,968.20	165,166.75
三、营业利润	210,548.21	609,508.54	1,229,389.12	863,298.94
加：营业外收入	1,831.77	8,294.91	4,785.99	4,093.68
减：营业外支出	453.38	-4,413.08	-29,274.10	33,031.77
四、利润总额	211,926.61	622,216.53	1,263,449.22	834,360.85
减：所得税费用	35,097.26	13,757.55	251,743.70	172,532.24
五、净利润	176,829.34	608,458.98	1,011,705.52	661,828.61
（一）持续经营净利润	176,829.34	608,458.98	1,011,705.52	661,828.61
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
少数股东损益	-	-340.49	229.64	254.66
归属于母公司股东的净利润	176,829.34	608,799.47	1,011,475.88	661,573.95
六、其他综合收益的税后净额	81,637.61	-38,592.38	-98,977.31	21,378.62
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	81,637.61	-38,592.38	-98,977.31	21,378.62
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	79,386.54	-43,999.29	-110,166.43	33,717.81
1.其他权益工具投资公允价值变动	79,386.54	-43,999.29	-110,166.43	33,717.81
（二）将重分类进损益的其他综合收益	2,251.07	5,406.91	11,189.12	-12,339.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-11.93	82.14	-3,725.95	934.55
2.其他债权投资公允价值变动	8,569.07	4,268.91	11,799.08	-30,809.89
3.其他债权投资信用损失准备	-3,632.63	-8,456.19	4,939.77	20,264.09
4.外币财务报表折算差额	-2,673.44	11,065.86	-3,377.57	-2,727.94
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	258,466.95	569,866.60	912,728.21	683,207.23
归属于少数股东的综合收益总额	-	-340.49	229.64	254.66
归属于母公司股东的综合收益总额	258,466.95	570,207.09	912,498.57	682,952.57
八、每股收益：				
基本每股收益	0.15	0.52	0.97	0.72
稀释每股收益	0.15	0.52	0.97	0.72

3.合并现金流量表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
融出资金净减少额	21,550.59	936,659.90	-	-
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	297,176.09	-	-
其他权益工具投资净减少额	24,270.73	-	429,899.53	-
收取利息、手续费及佣金的现金	345,067.21	1,599,187.53	1,891,786.39	1,726,368.66
拆入资金净增加额	-	455,500.00	-	112,000.00
回购业务资金净增加额	759,464.00	851,091.87	3,442,998.47	3,722,965.36
代理买卖证券收到的现金净额	225,364.30	-	753,245.86	1,315,617.81
代理承销证券收到的现金净额	16,225.00	-	2,700.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	449,479.49	305,935.43	590,078.90	552,687.34
经营活动现金流入小计	1,841,421.32	4,445,550.82	7,110,709.15	7,429,639.17
为交易目的而持有的金融资产净增加额	78,253.34	-	3,623,955.94	4,003,666.51
债权投资净增加额	-	7,135.46	-	-
其他债权投资净增加额	694,944.98	2,074,213.46	377,865.51	639,709.41
其他权益工具投资净增加额	-	299,825.19	-	128,203.09
融出资金净增加额	-	-	1,203,066.48	1,209,149.74
代理买卖证券支付的现金净额	-	801,605.75	-	-
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	900,000.00	-	197,500.00	-
支付利息、手续费及佣金的现金	123,518.85	446,125.36	414,322.72	306,618.63
支付给职工以及为职工支付的现金	230,848.24	603,307.21	605,768.59	484,200.89
支付的各项税费	32,976.78	202,897.30	374,818.84	274,549.72
支付其他与经营活动有关的现金	267,941.44	741,892.72	984,949.86	730,768.84
经营活动现金流出小计	2,328,483.62	5,179,702.46	7,782,247.93	7,776,866.83
经营活动产生的现金流量净额	-487,062.31	-734,151.63	-671,538.78	-347,227.66
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	36.13	10,914.54	86,269.37	28,857.78
取得投资收益收到的现金	-	52,667.09	27,905.92	189.25
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	255.85	653.97	529.52	175.21
投资活动现金流入小计	291.98	64,235.60	114,704.81	29,222.24
投资支付的现金	9,591.78	5,925.00	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	9,263.92	59,585.22	60,390.54	74,007.11
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	18,855.71	65,510.22	73,986.93	111,987.71
投资活动产生的现金流量净额	-18,563.73	-1,274.62	40,717.88	-82,765.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	1,000,000.00	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	9,607.50	52,489.29	607,186.88	742,165.24
发行债券收到的现金	2,844,977.40	6,232,692.70	10,129,217.10	10,546,161.20
筹资活动现金流入小计	2,854,584.90	7,285,181.99	11,736,403.98	13,767,100.02
偿还债务支付的现金	2,025,799.81	6,265,195.66	9,824,827.97	10,684,682.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	79,410.97	809,190.71	464,634.44	416,777.52
支付其他与筹资活动有关的现金	5,691.76	26,233.16	26,722.08	504,215.74
筹资活动现金流出小计	2,110,902.53	7,100,619.53	10,316,184.49	11,605,675.30
筹资活动产生的现金流量净额	743,682.36	184,562.46	1,420,219.49	2,161,424.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,631.19	25,180.91	-6,175.82	-12,056.24
五、现金及现金等价物净增加额	233,425.14	-525,682.89	783,222.77	1,719,375.35
加：期初现金及现金等价物余额	7,935,742.45	8,461,425.33	7,678,202.57	5,958,827.22
六、期末现金及现金等价物余额	8,169,167.58	7,935,742.45	8,461,425.33	7,678,202.57

(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	2023年3月31日	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
货币资金	5,241,622.39	5,134,706.92	5,727,839.13	5,722,819.36
其中：客户存款	4,803,562.64	4,687,861.71	5,336,221.09	5,043,956.68
结算备付金	1,571,150.34	1,455,850.21	1,612,506.69	1,033,421.93
其中：客户备付金	1,226,046.20	1,087,582.97	1,198,796.17	754,559.42
融出资金	5,229,071.55	5,242,187.39	6,158,955.89	4,933,926.60
衍生金融资产	30,896.56	16,420.40	2,779.43	624.66
存出保证金	403,213.84	333,506.27	291,823.56	243,062.86
应收款项	199,191.04	442,738.70	120,464.25	104,855.20
合同资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,146,870.60	1,516,272.80	670,581.58	1,574,043.45
金融投资	22,418,264.94	-21,484,642.50	18,177,093.26	13,585,419.34

交易性金融资产	15,204,718.68	15,105,813.58	14,278,993.45	9,689,481.17
其他债权投资	5,898,232.79	5,150,147.28	2,964,427.44	2,474,098.25
其他权益工具投资	1,315,313.47	1,228,681.64	933,672.37	1,421,839.92
长期股权投资	1,228,008.07	1,194,304.52	1,077,273.80	1,010,802.30
投资性房地产	36,830.38	36,578.20	30,801.54	30,089.35
固定资产	247,624.67	253,286.27	262,866.40	122,881.41
在建工程	2,548.21	2,056.94	2,385.68	102,445.60
使用权资产	36,152.96	37,958.28	39,895.26	-
无形资产	70,089.86	69,827.69	67,339.08	65,552.12
递延所得税资产	192,625.52	249,070.54	219,825.50	194,533.24
其他资产	70,029.12	41,355.48	37,536.52	45,073.55
资产总计	38,124,190.08	37,510,763.10	34,499,967.57	28,769,550.98
短期借款	-	-	-	-
应付短期融资款	3,107,619.92	2,251,599.53	1,980,003.28	2,592,952.91
拆入资金	474.37	900,616.25	445,679.80	643,405.16
交易性金融负债	193,986.56	133,746.73	29,591.86	-
衍生金融负债	76,215.85	32,348.05	22,414.55	33,144.65
卖出回购金融资产款	11,367,466.74	11,418,385.94	9,652,492.95	7,208,211.51
代理买卖证券款	6,025,049.14	5,784,976.48	6,570,635.43	5,830,322.37
代理承销证券款	16,225.00	-	2,700.00	-
应付职工薪酬	492,920.41	551,157.44	613,041.61	445,605.61
应交税费	28,093.16	38,774.07	66,745.19	119,983.09
应付款项	1,156,353.97	933,245.06	368,833.39	295,616.92
应付债券	4,829,674.93	4,885,043.67	5,100,248.75	3,534,620.39
租赁负债	35,845.10	37,336.66	38,608.64	-
递延收益	12,194.48	12,281.38	12,628.97	12,976.55
递延所得税负债	11,689.49	4,869.63	44,421.47	18,113.40
预计负债	685.85	3,999.94	18,548.23	51,764.71
其他负债	83,299.98	83,947.37	100,472.85	27,217.91
负债合计	27,437,794.94	27,072,328.19	25,067,066.96	20,813,935.17
股本	961,242.94	961,242.94	961,242.94	961,242.94
其他权益工具	3,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	3,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	2,014,585.64	2,014,585.64	2,015,529.04	2,015,522.44
其他综合收益	46,487.90	-42,188.78	-4,046.81	11,378.03
盈余公积	486,781.75	486,781.75	486,781.75	486,781.75
一般风险准备	1,486,037.97	1,609,693.91	1,474,827.27	1,299,749.95
未分配利润	2,691,258.94	2,408,319.46	2,498,566.44	2,180,940.70
股东权益合计	10,686,395.14	10,438,434.91	9,432,900.61	7,955,615.80

负债和股东权益总计	38,124,190.08	37,510,763.10	34,499,967.57	28,769,550.98
-----------	---------------	---------------	---------------	---------------

2. 母公司利润表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	382,343.65	1,334,076.98	1,931,947.41	1,627,109.10
利息净收入	37,002.13	154,461.27	221,711.41	296,707.62
利息收入	171,382.10	677,581.16	724,504.64	666,973.55
利息支出	134,379.97	523,119.89	502,793.23	370,265.92
手续费及佣金净收入	150,062.20	720,156.57	919,981.67	851,470.42
其中：经纪业务手续费净收入	105,051.54	483,490.63	669,835.71	611,196.29
投资银行业务手续费净收入	28,745.87	178,389.55	195,851.90	184,734.73
资产管理业务手续费净收入	9,601.48	31,921.38	21,525.28	25,748.92
投资收益	125,469.26	709,780.13	660,041.56	488,757.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,330.99	49,481.02	51,089.18	33,065.04
其他收益	3,054.80	4,411.30	2,599.58	2,445.13
公允价值变动收益(损失)	65,268.78	-261,464.99	124,022.66	-14,974.56
汇兑收益(损失)	-180.89	1,098.19	-292.02	-736.18
其他业务收入	1,671.49	5,441.72	3,917.85	3,459.83
资产处置收益（损失）	-4.12	192.79	-35.29	-20.73
二、营业总支出	190,967.72	724,000.73	893,190.53	792,811.97
税金及附加	2,769.73	11,721.99	13,456.94	12,188.00
业务及管理费	191,705.93	684,900.81	900,351.39	682,803.65
信用减值损失	-3,818.30	26,124.10	-21,753.87	96,709.68
其他资产减值损失	-	-	-	-
其他业务成本	310.36	1,253.82	1,136.08	1,110.63
三、营业利润	191,375.93	610,076.25	1,038,756.88	834,297.13
加：营业外收入	825.35	4,718.02	3,970.82	1,239.84
减：营业外支出	453.20	-3,901.40	-30,270.55	32,576.79
四、利润总额	191,748.08	618,695.68	1,072,998.26	802,960.17
减：所得税费用	30,189.92	-1,386.14	204,988.69	147,408.33
五、净利润	161,558.17	620,081.81	868,009.57	655,551.84
（一）持续经营净利润（净亏损）	161,558.17	620,081.81	868,009.57	655,551.84
（二）终止经营净利润（净亏损）	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	86,402.06	-41,832.64	-78,495.48	26,509.72
七、综合收益总额	247,960.22	578,249.17	789,514.09	682,061.55

3.母公司现金流量表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 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	829,863.22	479,120.91	-	-
其他权益工具投资净减少额	24,270.73	-	432,335.53	-
融出资金净减少额	22,805.56	923,307.74	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	317,740.90	1,469,820.94	1,780,733.66	1,653,585.04
拆入资金净增加额	-	455,500.00	-	112,000.00
回购业务资金净增加额	324,141.42	910,655.44	3,379,437.92	3,652,579.90
代理买卖证券收到的现金净额	240,044.82	-	740,156.23	1,276,874.05
代理承销证券收到的现金净额	16,225.00	-	2,700.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	337,661.52	30,162.65	15,830.06	182,202.56
经营活动现金流入小计	2,112,753.16	4,268,567.68	6,351,193.41	6,877,241.56
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-	3,622,414.17	4,245,230.61
其他债权投资净增加额	694,944.98	2,074,213.46	377,865.51	639,709.41
其他权益工具投资净增加额	-	299,825.19	-	128,203.09
拆入资金净减少额	900,000.00	-	197,500.00	-
融出资金净增加额	-	-	1,206,212.75	1,192,501.21
回购业务资金净减少额	-	-	-	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	785,505.33	-	-
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	111,930.67	386,806.72	408,951.69	301,152.03
支付给职工以及为职工支付的现金	217,859.05	570,249.93	574,972.20	459,835.35
支付的各项税费	26,297.47	162,786.99	343,158.83	256,247.09
支付其他与经营活动有关的现金	111,876.87	572,818.92	295,089.43	180,657.36
经营活动现金流出小计	2,062,909.03	4,854,906.54	7,026,164.58	7,403,536.14
经营活动产生的现金流量净额	49,844.13	-586,338.86	-674,971.17	-526,294.58
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	126,232.11	136,852.79	278,308.10	97,686.69
取得投资收益收到的现金	-	97,532.44	27,905.92	73,189.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	254.68	630.12	506.49	172
投资活动现金流入小计	126,486.79	235,015.36	306,720.51	171,047.93
投资支付的现金	685,450.00	569,930.00	422,956.40	201,291.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,988.23	57,926.20	58,793.85	72,256.57
投资活动现金流出小计	694,438.23	627,856.20	481,750.25	273,547.57
投资活动产生的现金流量净额	-567,951.44	-392,840.84	-175,029.74	-102,499.64
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金	-	1,000,000.00	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	2,844,977.40	6,232,692.70	10,129,217.10	10,546,161.20
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,844,977.40	7,232,692.70	11,129,217.10	13,024,934.78
偿还债务支付的现金	2,018,411.20	6,189,718.80	9,206,672.10	9,954,354.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	79,403.52	806,182.06	464,063.94	415,537.75
支付其他与筹资活动有关的现金	4,908.26	23,266.98	23,649.24	503,817.86
筹资活动现金流出小计	2,102,722.97	7,019,167.85	9,694,385.28	10,873,709.82
筹资活动产生的现金流量净额	742,254.43	213,524.85	1,434,831.82	2,151,224.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-187.73	1,098.19	-292.02	-736.18
五、现金及现金等价物净增加额	223,959.38	-764,556.66	584,538.88	1,521,694.57
加：期初现金及现金等价物余额	6,563,473.42	7,328,030.08	6,743,491.20	5,221,796.63
六、期末现金及现金等价物余额	6,787,432.80	6,563,473.42	7,328,030.08	6,743,491.20

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	2023年3月31日 /2023年1-3月	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
资产负债率（%）	68.06	68.09	67.15	66.70
全部债务 ¹ （亿元）	/	1,959.16	1,723.72	1,402.03
债务资本比率（%）	/	64.70	64.01	63.40
流动比率（倍）	1.81	1.82	1.96	1.81
速动比率（倍）	1.81	1.82	1.96	1.81
总资产报酬率（%）	0.52	1.93	3.76	3.14
EBITDA（亿元）	/	118.66	179.88	122.57
EBITDA 全部债务比（%）	/	6.06	10.44	8.74
EBITDA 利息倍数	/	2.36	3.69	3.37
营业利润率（%）	50.57	38.39	51.62	45.96
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）	11.39	11.12	10.08	8.42
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.51	-0.76	-0.70	-0.36

¹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	2023 年 3 月 31 日 /2023 年 1-3 月	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度
每股净现金流量（元/股）	0.24	-0.55	0.81	1.79

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	2023 年 3 月 31 日 /2023 年 1-3 月	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度
营业收入（万元）	416,348.58	1,587,576.83	2,381,803.70	1,878,407.12
归属于上市公司股东的净利润（万元）	176,829.34	608,799.47	1,011,475.88	661,573.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	175,487.52	595,188.32	985,006.41	681,228.79
其他综合收益的税后净额（万元）	81,637.61	-38,592.38	-98,977.31	21,378.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-487,062.31	-734,151.63	-671,538.78	-347,227.66
基本每股收益（元/股）	0.15	0.52	0.97	0.72
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.52	0.97	0.72
加权平均净资产收益率（%）	1.87	6.50	12.71	10.61
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	1.85	6.32	12.35	10.94
资产总额（万元）	40,442,116.51	39,433,077.89	36,230,144.23	30,275,587.63
负债总额（万元）	29,495,146.31	28,744,574.65	26,537,452.29	22,183,140.69
归属于上市公司股东的净资产（万元）	10,946,970.20	10,688,503.24	9,691,011.01	8,090,741.72

（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	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 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）	-4.03	209.84	-26.08	-21.22
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）	2,210.76	11,420.72	6,172.58	6,303.33
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-136.60	5,429.78	32,898.73	-31,318.62
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	27.41	1,452.32	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-315.79	-758.15	-3,152.77	-1,338.36
减：所得税影响额	439.94	4,143.37	9,422.98	-6,720.04
合计	1,341.82	13,611.15	26,469.47	-19,654.84

（四）风险控制指标

母公司风险控制指标	监管要求	2023 年 3 月 31 日	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净资本（万元）	不得低于 20,000.00	8,242,548.55	7,943,459.71	7,596,776.01	6,292,319.94
净资产（万元）	-	10,686,395.14	10,438,434.91	9,432,900.61	7,955,615.80
风险覆盖率（%）	不得低于 100%	409.39	413.12	437.92	303.50
净资本/净资产（%）	不得低于 20%	77.13	76.10	80.53	79.09
净资本/负债（%）	不得低于 8%	38.54	37.32	41.08	41.99
净资产/负债（%）	不得低于 10%	49.97	49.04	51.01	53.10
自营权益类证券及其衍生品/净资本（%）	不得超过 100%	22.69	20.58	20.38	27.83
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	不得超过 500%	250.18	254.32	213.22	186.69

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	2023 年 3 月 31 日		2022 年 12 月 31 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	金额	占比
货币资金	6,592,314.65	16.30	6,497,782.63	16.48	6,772,174.10	18.69	6,590,702.42	21.77
其中：客户存款	5,728,197.80	14.16	5,599,791.32	14.20	6,198,167.93	17.11	5,695,676.10	18.81
结算备付金	1,710,444.08	4.23	1,573,479.93	3.99	1,708,782.40	4.72	1,104,035.28	3.65
其中：客户备付金	1,389,105.25	3.43	1,283,563.41	3.26	1,327,151.95	3.66	849,381.45	2.81
融出资金	5,255,411.70	12.99	5,267,209.46	13.36	6,197,331.18	17.11	4,975,459.40	16.43
衍生金融资产	20,076.84	0.05	16,420.40	0.04	5,796.69	0.02	624.66	0.00
存出保证金	920,884.54	2.28	790,022.15	2.00	758,757.23	2.09	557,929.59	1.84
应收款项	251,799.56	0.62	472,893.49	1.20	143,259.57	0.40	133,537.63	0.44
合同资产	-	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,148,452.00	2.84	1,582,451.74	4.01	677,099.44	1.87	1,618,047.05	5.34
金融投资：	23,503,831.84	58.12	22,147,310.32	56.16	18,914,242.00	52.21	14,326,322.46	47.32
交易性金融资产	16,462,111.43	40.71	15,947,257.32	40.44	15,231,212.33	42.04	10,675,935.20	35.26

债权投资	16,524.69	0.04	6,926.62	0.02	-	-	-	-
其他债权投资	5,898,232.79	14.58	5,150,147.28	13.06	2,964,427.44	8.18	2,474,098.25	8.17
其他权益工具投资	1,126,962.92	2.79	1,042,979.10	2.64	718,602.23	1.98	1,176,289.01	3.89
长期股权投资	334,733.42	0.83	346,846.82	0.88	356,133.96	0.98	362,477.65	1.20
投资性房地产	28,228.31	0.07	27,912.25	0.07	28,843.73	0.08	29,903.82	0.10
固定资产	259,034.89	0.64	264,891.56	0.67	267,989.94	0.74	126,462.49	0.42
在建工程	2,548.21	0.01	2,056.94	0.01	2,385.68	0.01	102,445.60	0.34
使用权资产	39,266.74	0.10	41,788.02	0.11	45,979.73	0.13	-	-
无形资产	71,053.29	0.18	70,840.32	0.18	68,351.18	0.19	66,568.90	0.22
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	227,690.94	0.56	284,815.29	0.72	235,291.45	0.65	228,263.96	0.75
其他资产	75,319.49	0.19	45,330.55	0.11	46,699.92	0.13	51,780.70	0.17
资产总计	40,442,116.51	100.00	39,433,077.89	100.00	36,230,144.23	100.00	30,275,587.63	100.00

报告期各期末，发行人总资产规模分别为 30,275,587.63 万元、36,230,144.23 万元、39,433,077.89 万元及 40,442,116.51 万元，总资产规模逐年上涨。发行人 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 年末总资产较 2021 年末增加 8.84%，主要是金融投资增加所致。发行人 2023 年 3 月末总资产较 2022 年末增加 2.56%。

截至 2022 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	2.09%	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 6,590,702.42 万元、6,772,174.10 万元、6,497,782.63 万元及 6,592,314.65 万元，占发行人资产总额的占比分别为 21.77%、18.69%、16.48% 及 16.30%。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。

近三年末，发行人货币资金具体明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年 12 月 31 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
库存现金	14.08	0.00	11.17	0.00	26.78	0.00
银行存款	6,493,699.21	99.94	6,771,345.58	99.99	6,590,623.16	100.00
其中：客户存款	5,599,791.32	86.18	6,198,167.93	91.52	5,695,676.10	86.42
公司存款	893,907.90	13.76	573,177.65	8.46	894,947.07	13.58
其他货币资金	4,069.33	0.06	817.35	0.01	52.47	0.00
合计	6,497,782.63	100.00	6,772,174.10	100.00	6,590,702.42	100.00

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 年末货币资金较 2021 年末减少 4.05%。2023 年 3 月末货币资金较 2022 年末增加 1.45%。

2. 结算备付金

报告期各期末，发行人结算备付金分别为 1,104,035.28 万元、1,708,782.40 万元、1,573,479.93 万元及 1,710,444.08 万元，占资产总额的比例为 3.65%、4.72%、3.99%及 4.23%。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 12 月 31 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
客户备付金	1,283,563.41	81.57	1,327,151.95	77.67	849,381.45	76.93
公司备付金	289,916.52	18.43	381,630.45	22.33	254,653.83	23.07
合计	1,573,479.93	100.00	1,708,782.40	100.00	1,104,035.28	100.00

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%，主要系存放在清算机构的客户结算资金增加所致。2022 年末结算备付金较上年末减少 7.92%，主要系公司备付金减少所致。2023 年 3 月末结算备付金较上年末增加 8.70%。

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 4,975,459.40 万元、6,197,331.18 万元、5,267,209.46 万元及 5,255,411.70 万元，占资产总额的比例分别为 16.43%、17.11%、13.36%及 12.99%，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 12 月 31 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
境内						
其中：个人	4,924,067.78	93.49	5,667,001.20	91.44	4,568,530.36	91.82
机构	332,295.65	6.31	510,420.07	8.24	389,156.26	7.82
减：减值准备	14,176.04	0.27	18,465.38	0.30	23,760.02	0.48
账面价值小计	5,242,187.39	99.52	6,158,955.89	99.38	4,933,926.60	99.17
境外						
其中：个人	23,769.15	0.45	36,604.61	0.59	40,211.33	0.81
机构	1,429.62	0.03	1,870.76	0.03	1,387.52	0.03
减：减值准备	176.69	0.00	100.07	0.00	66.04	0.00
账面价值小计	25,022.07	0.48	38,375.30	0.62	41,532.80	0.83
合计	5,267,209.46	100.00	6,197,331.18	100.00	4,975,459.40	100.00

4.交易性金融资产

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 10,675,935.20 万元、15,231,212.33 万元、15,947,257.32 万元及 16,462,111.43 万元，占资产总额的比重为 35.26%、42.04%、40.44%及 40.71%。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。

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

单位：万元、%

项目	2022 年 12 月 31 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
债券投资	11,973,904.27	75.08	10,728,172.92	70.44	8,395,138.94	78.64
股票投资	438,969.85	2.75	491,785.45	3.23	460,432.61	4.31
基金	1,672,786.90	10.49	2,310,962.67	15.17	1,122,225.64	10.51
其他	1,861,596.31	11.67	1,700,291.28	11.16	698,137.99	6.54
合计	15,947,257.32	100.00	15,231,212.33	100.00	10,675,935.20	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。近三年末，发行人债券投资账面价值分别占交易性金融资产的 78.64%、70.44%及 75.08%。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 624.66 万元、5,796.69 万元、16,420.40 万元及 20,076.84 万元。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 年末衍生金融资产较 2021 年末增长 183.27%，主要是场外期权公允价值变动导致。2023 年 3 月末衍生金融资产较 2022 年末增长 22.27%。

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 1,618,047.05 万元、677,099.44 万元、1,582,451.74 万元及 1,148,452.00 万元，占资产总额的比例分别为 5.34%、1.87%、4.01%及 2.84%。

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 年末，发行人买入返售金融资产较 2021 年末增加 133.71%，主要系债券质押式回购规模增加。2023 年 3 月末买入返售金融资产较 2022 年末减少 27.43%。近三年末，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 12 月 31 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
股票	576,049.06	36.40	537,696.23	79.41	1,380,015.11	85.29
债券	1,106,964.20	69.95	246,544.76	36.41	426,210.84	26.35
其他	30,013.44	1.90	20,634.48	3.05	26,967.49	1.67
减：减值准备	130,574.97	8.25	127,776.03	18.87	215,146.39	13.30
账面价值	1,582,451.74	100.00	677,099.44	100.00	1,618,047.05	100.00
约定购回式证券	3,877.85	0.25	5,336.11	0.79	23,838.02	1.47
股票质押式回购	572,171.21	36.16	532,360.12	78.62	1,356,177.09	83.82
债券质押式回购	1,106,964.20	69.95	246,544.76	36.41	426,210.84	26.34
行权融资	30,013.44	1.90	20,634.48	3.05	26,967.49	1.67
减：减值准备	130,574.97	8.25	127,776.03	18.87	215,146.39	13.30
账面价值	1,582,451.74	100.00	677,099.44	100.00	1,618,047.05	100.00

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。近三年末，发行人买入股票总额分别为 1,380,015.11 万元、537,696.23 万元及 576,049.06 万元；发行人买入债券总额分别为 426,210.84 万元、246,544.76 万元及 1,106,964.20 万元。

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 133,537.63 万元、143,259.57 万元、472,893.49 万元及 251,799.56 万元，占资产总额的比例分别为 0.44%、0.40%、1.20%及 0.62%，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。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 年末较 2021 年末增加 230.10%，主要系应收清算款项增加。2023 年 3 月末较 2022 年末减少 46.75%。

发行人2020年末、2021年末及2022年末的应收款项构成如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
应收逾期贷款本金及利息	120,412.78	111,267.88	84,902.41
应收手续费及佣金	57,370.99	55,694.39	56,691.37
应收代垫款项	19,232.12	19,292.00	19,591.28
应收违约债券	14,318.68	3,000.00	18,391.53
收益互换预付金	6,710.00	160.00	19,500.68
应收期货交易款	4,287.82	2,729.94	8,264.57
应收融资融券客户款	10,106.21	10,336.50	5,924.18
应收利率互换款项	18,338.69	14,160.54	8,072.10
应收清算款	303,435.98	61,256.26	35,613.85
其他	78,793.64	14,875.68	10,374.00
合计	633,006.90	292,773.19	267,325.98
减：坏账准备	160,113.41	149,513.62	133,788.35
应收款项账面价值	472,893.49	143,259.57	133,537.63

2020 年末、2021 年末及 2022 年末，应收款项余额前五名情况如下：

2022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	1-2年	股票质押回购业务逾	4.40%

			期本金	
客户B	22,496.62	3年以上	国信香港公司开展的融资业务逾期本金及利息	3.55%
客户C	19,201.35	3年以上	垫付的和解款	3.03%
客户D	18,629.20	1-2年	股票质押回购业务逾期本金	2.94%
客户E	15,740.72	3年以上	国信香港公司开展的融资业务逾期本金及利息	2.49%
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%

8. 存出保证金

各期末，发行人存出保证金分别为 557,929.59 万元、758,757.23 万元、790,022.15 万元及 920,884.54 万元，占资产总额的比例分别为 1.84%、2.09%、2.00%及 2.28%。

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
交易保证金：人民币	742,623.50	609,123.34	435,933.82
美元	188.04	172.14	176.17
港币	1,185.66	1,481.71	2,022.47
信用交易保证金：人民币	46,024.95	147,980.05	119,797.12
合计	790,022.15	758,757.23	557,929.59

发行人存出保证金包括交易保证金和信用保证金。2020 年末、2021 年末及 2022 年末，交易保证金占存出保证金余额的比例分别为 78.53%、80.50%及 94.17%。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。

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 年末存出保证金较 2021 年末增长 4.12 %。2023 年 3 月末存出保证金较 2022 年末增长 16.56%。

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 2,474,098.25 万元、2,964,427.44 万元、5,150,147.28 万元及 5,898,232.79 万元，占资产总额的比例为 8.17%、8.18%、13.06%及 14.58%。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 年末发行人其他债权投资余额较上年末增加 2,185,719.83 万元，增幅为 73.73%，主要是中期票据及地方债投资规模增加。

近三年末，发行人其他债权投资情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 12 月 31 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
国债	264,917.05	5.14	222,305.92	7.50	132,889.43	5.37
地方债	2,578,077.62	50.06	1,718,187.44	57.96	970,784.28	39.24
金融债	191,645.84	3.72	210,118.06	7.09	201,562.82	8.15
企业债	697,806.17	13.55	551,578.97	18.61	954,489.35	38.58
中期票据	1,210,035.05	23.50	209,618.02	7.07	163,072.99	6.59
次级债	-	-	3,112.57	0.10	3,102.56	0.13
同业存单	-	-	-	-	-	-
非公开定向债务融	2,038.54	0.04	33,042.87	1.11	28,366.13	1.15

资工具						
资产支持证券	138,171.44	2.68	-	-	-	-
其他	67,455.56	1.31	16,463.59	0.56	19,830.69	0.80
合计	5,150,147.28	100.00	2,964,427.44	100.00	2,474,098.25	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 1,176,289.01 万元、718,602.23 万元、1,042,979.10 万元及 1,126,962.92 万元，占资产总额的比例为 3.89%、1.98%、2.64%及 2.79%。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 年末发行人其他权益工具投资余额较上年末增加 324,376.87 万元，增幅为 45.14%，系投资规模增加所致。近三年末，发行人其他权益工具投资情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 12 月 31 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
非交易性权益工具	1,042,979.10	100.00	718,602.23	100.00	1,176,289.01	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 362,477.65 万元、356,133.96 万元、346,846.82 万元及 334,733.42 万元，占资产总额的比例分别为 1.20%、0.98%、0.88%及 0.83%。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 年末，长期股权投资较 2021 年末减少 2.61%。2023 年 3 月末，长期股权投资较 2022 年末减少 3.49%。

2020 年末、2021 年末及 2022 年末，发行人长期股权投资明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
联营企业	295,305.29	296,381.60	309,143.83
合营企业	51,541.53	59,752.36	53,333.82
合计	346,846.82	356,133.96	362,477.65

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 29,903.82 万元、28,843.73 万元、27,912.25 万元及 28,228.31 万元，占总资产比例分别为 0.10%、0.08%、0.07%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。2020 年末、2021 年末及 2022 年末，发行人投资性房地产账面价值均变动不大。

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为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 51,780.70 万元、46,699.92 万元、45,330.55 万元及 75,319.49 万元，占总资产比例为 0.17%、0.13%、0.11%及 0.19%。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。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 年末较 2021 年末减少 1,369.37 万元，降幅 2.93%。2023 年 3 月末较 2022 年末增加 29,988.93 万元，增幅为 66.16%，主要系应收股利增加所致。2020 年末、2021 年末及 2022 年末，发行人其他资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
长期待摊费用	14,482.33	14,269.22	11,312.86
预付款项	9,949.99	12,415.84	12,429.22
期货会员资格	140.00	140.00	140.00
应收股利	837.03	771.43	10,557.82
其他应收款	9,568.20	8,854.58	8,860.78
其他	10,353.01	10,248.85	8,480.02
合计	45,330.55	46,699.92	51,780.70

（二）负债结构分析

单位：万元、%

项目	2023年3月31日	2022年12月31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	金额	占比
短期借款	2,233.15	0.01	-	-	22,527.00	0.08	34,596.85	0.16
应付短期融资款	3,107,619.92	10.54	2,251,599.53	7.83	1,980,003.28	7.46	2,592,952.91	11.69
拆入资金	474.37	0.00	900,616.25	3.13	445,679.80	1.68	643,405.16	2.90
交易性金融负债	244,448.28	0.83	178,984.74	0.62	46,098.28	0.17	5,192.00	0.02
衍生金融负债	65,770.60	0.22	32,467.24	0.11	22,604.95	0.09	33,144.65	0.15
卖出回购金融资产款	11,738,191.60	39.80	11,418,385.94	39.72	9,652,492.95	36.37	7,214,725.20	32.52
代理买卖证券款	6,166,773.59	20.91	5,941,381.45	20.67	6,728,029.21	25.35	5,974,626.52	26.93
代理承销证券款	16,225.00	0.06	-	-	2,700.00	0.01	-	-
应付职工薪酬	523,218.65	1.77	586,369.82	2.04	649,198.09	2.45	464,900.58	2.10
应交税费	34,492.87	0.12	47,124.47	0.16	83,117.91	0.31	127,507.54	0.57
应付款项	1,768,861.69	6.00	1,269,883.13	4.42	527,497.91	1.99	569,818.39	2.57
合同负债	-	-	43.30	0.00	3,869.60	0.01	1,161.71	0.01
租赁负债	38,984.11	0.13	41,212.99	0.14	44,701.67	0.17	-	-
预计负债	685.85	0.00	3,999.94	0.01	19,365.83	0.07	51,764.71	0.23
应付债券	4,829,674.93	16.37	4,885,043.67	16.99	5,100,248.75	19.22	3,534,620.39	15.93
递延收益	12,194.48	0.04	12,281.38	0.04	12,628.97	0.05	12,976.55	0.06
递延所得税负债	45,872.11	0.16	39,027.48	0.14	69,669.21	0.26	54,041.29	0.24
其他负债	899,425.10	3.05	1,136,153.33	3.95	1,127,018.89	4.25	867,706.23	3.91
负债合计	29,495,146.31	100.00	28,744,574.65	100.00	26,537,452.29	100.00	22,183,140.69	100.00

报告期各期末，发行人负债总额分别为 22,183,140.69 万元、26,537,452.29 万元、28,744,574.65 万元及 29,495,146.31 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。2020 年末发行人负债较 2019 年末增加 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 年末发行人负债较 2021 年末增长 8.32%，主要是卖出回购金融资产款和应付款项增加所致。2023 年 3 月末发行人负债较 2022 年末增长 2.61%。

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 2,592,952.91 万元、1,980,003.28 万元、2,251,599.53 万元及 3,107,619.92 万元，占发行人负债总额的比例分别为 11.69%、7.46%、7.83%及 10.54%。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 年末，应付短期融资款较 2021 年末增加 271,596.25 万元，增幅为 13.72%，主要是短期公司债券增加。2023 年 3 月末，应付短期融资款较 2022 年末增加 856,020.39 万元，增幅为 38.02%，主要是短期融资券增加。

2020 年末、2021 年末及 2022 年末，发行人应付短期融资款明细情况如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
短期公司债券	305,725.48	-	-
短期融资券	1,604,980.16	1,729,334.33	1,305,179.19
收益凭证	340,893.89	250,668.95	1,287,773.71
合计	2,251,599.53	1,980,003.28	2,592,952.91

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 5,974,626.52 万元、6,728,029.21 万元、5,941,381.45 万元及 6,166,773.59 万元，占发行人负债总额的比例分别为 26.93%、25.35%、20.67%及 20.91%。

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。2020 年末、2021 年末及 2022 年末，普通经纪业务下的代理买卖证券款分别为 5,285,313.19 万元、5,998,692.54 万元及 5,224,187.09 万元，占代理买卖证券款总额的比例为 88.46%、89.16%及 87.93%，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 689,313.33 万元、729,336.67 万元及 717,194.36 万元，占代理买卖证券款总额的比例为 11.54%、10.84%及 12.07%。

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 年末，代理买卖证券款较 2021 年末下降 11.69%。2023 年 3 月末，代理买卖证券款较 2022 年末上涨 3.79%。2020 年末、2021 年末及 2022 年末，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12月31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
普通经纪业务						
个人	3,952,671.65	66.53	4,610,049.51	68.52	4,209,892.93	70.46
机构	1,271,515.44	21.40	1,388,643.03	20.64	1,075,420.26	18.00
普通经纪业务合计	5,224,187.09	87.93	5,998,692.54	89.16	5,285,313.19	88.46
信用经纪业务						
个人	508,470.55	8.56	535,689.96	7.96	560,309.78	9.38
机构	208,723.82	3.51	193,646.71	2.88	129,003.56	2.16
信用经纪业务合计	717,194.36	12.07	729,336.67	10.84	689,313.33	11.54
代理买卖证券款合计	5,941,381.45	100.00	6,728,029.21	100.00	5,974,626.52	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 7,214,725.20 万元、9,652,492.95 万元、11,418,385.94 万元及 11,738,191.60 万元，占负债总额 32.52%、36.37%、39.72% 及 39.80%。

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。2020 年末、2021 年末及 2022 年末，债券类卖出回购金融资产款分别为 7,184,688.53 万元、9,652,492.95 万元及 11,418,385.94 万元，占卖出回购金融资产款的比例分别为 99.58%、100.00% 及 100.00%。2020 年末、2021 年末及 2022 年末，融资融券债权收益权类卖出回购金融资产款分别为 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 0.42%、0.00% 及 0.00%。

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 年末卖出回购金融资产款较 2021 年末增加 1,765,892.99 万元，增幅 18.29%，主要为质押式卖出回购规模增加。2023 年 3 月末卖出回购金融资产款较 2022 年末增加 319,805.66 万元，增幅 2.80%。近三年末，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 12 月 31 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
债券	11,418,385.94	100.00	9,652,492.95	100.00	7,184,688.53	99.58
融资融券债权收益权	-	-	-	-	30,036.67	0.42
基金	-	-	-	-	-	-

合计	11,418,385.94	100.00	9,652,492.95	100.00	7,214,725.20	100.00
----	---------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

4.应付款项

报告期各期末，发行人应付款项分别为 569,818.39 万元、527,497.91 万元、1,269,883.13 万元及 1,768,861.69 万元，占发行人负债总额的比例分别为 2.57%、1.99%、4.42%及 6.00%。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 年末，发行人应付款项较 2021 年末上升 140.74%，主要是收益互换业务相关款项增加。2023 年 3 月末，发行人应付款项较 2022 年末上升 39.29%，主要是待交付清算款及收益互换业务相关款项增加。

近三年末，发行人应付款项具体明细如下表：

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
资产管理计划优先级参与人款项	-	-	252,671.46
待交付清算款	286,648.76	318,697.12	265,729.15
股票借贷保证金	-	-	2,169.60
收益互换预付金	839,404.45	182,117.53	13,104.00
其他	143,829.93	26,683.26	36,144.19
合计	1,269,883.13	527,497.91	569,818.39

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 3,534,620.39 万元、5,100,248.75 万元、4,885,043.67 万元及 4,829,674.93 万元，占发行人负债总额的比例分别为 15.93%、19.22%、16.99%及 16.37%。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 年末应付债券较 2021 年末减少 4.22%，主要是公司债券减少所致。2023 年 3 月末应付债券较 2022 年末变化不大。

近三年末，发行人应付债券具体明细如下：

单位：万元

债券名称	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
------	------------------	------------------	------------------

18 国信 03	-	-	375,848.19
18 国信 04	-	-	301,447.06
19 国信 01	-	154,924.61	154,912.82
19 国信 02	-	360,272.57	360,245.06
19 国信 03	-	407,918.52	407,887.08
20 国信 01	310,444.93	310,067.57	309,691.18
20 国信 02	513,139.70	512,510.77	511,881.84
20 国信 03	-	-	250,119.54
20 国信 04	-	250,158.18	249,846.56
20 国信 05	-	-	300,258.90
20 国信 06	199,820.14	199,367.98	200,202.74
21 国信 01	-	308,553.06	-
21 国信 02	206,389.16	206,137.59	-
21 国信 03	202,987.84	202,789.23	-
21 国信 04	304,371.44	304,073.52	-
21 国信 05	243,181.19	243,407.61	-
21 国信 06	334,724.09	335,159.93	-
21 国信 07	272,185.59	272,468.61	-
21 国信 10	401,856.98	401,459.76	-
21 国信 11	100,333.72	100,234.41	-
21 国信 12	300,644.58	300,990.49	-
21 国信 13	199,575.75	200,732.99	-
22 国信 01	308,142.64	-	-
22 国信 02	103,039.19	-	-
22 国信 03	50,994.73	-	-
22 国信 04	213,998.56	-	-
22 国信 05	292,894.60	-	-
22 国信 06	301,590.41	-	-
收益凭证	24,728.43	29,021.34	112,279.42
合计	4,885,043.67	5,100,248.75	3,534,620.39

（三）盈利能力分析

1. 营业总收入

单位：万元、%

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业总收入	416,348.58	100.00	1,587,576.83	100.00	2,381,803.70	100.00	1,878,407.12	100.00
手续费及佣金净收入	157,150.96	37.75	757,725.96	47.73	1,003,287.16	42.12	897,698.09	47.79
其中：经纪业务手续费	111,054.75	26.67	512,929.50	32.31	719,454.73	30.21	642,374.17	34.20

净收入								
投资银行业务手续费净收入	28,908.38	6.94	181,571.54	11.44	197,927.13	8.31	189,231.13	10.07
资产管理业务手续费净收入	9,706.70	2.33	32,124.50	2.02	24,275.90	1.02	27,579.09	1.47
利息净收入	44,659.24	10.73	182,962.68	11.52	241,062.39	10.12	314,804.66	16.76
投资收益	135,743.59	32.60	727,220.82	45.81	743,613.12	31.22	489,351.19	26.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,550.15	3.98	48,293.28	3.04	87,954.57	3.69	51,752.07	2.76
公允价值变动收益	72,063.54	17.31	-297,073.40	-18.71	174,044.02	7.31	6,709.12	0.36
汇兑收益	-68.30	-0.02	342.63	0.02	-63.79	-0.00	-598.96	-0.03
资产处置收益	-4.03	-0.00	209.84	0.01	-26.08	-0.00	-21.22	-0.00
其他收益	3,162.15	0.76	4,494.98	0.28	2,667.24	0.11	2,530.35	0.13
其他业务收入	3,641.44	0.87	211,693.31	13.33	217,219.64	9.12	167,933.89	8.94

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。2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人营业总收入分别为 1,878,407.12 万元、2,381,803.70 万元、1,587,576.83 万元及 416,348.58 万元。

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 年度营业总收入较上年同期下降 33.35%，主要系手续费及佣金净收入、公允价值变动收益减少。2023 年 1-3 月营业总收入较上年同期上升 39.91%，主要系证券市场波动导致金融工具公允价值变动收益增加导致。

（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 897,698.09 万元、1,003,287.16 万元、757,725.96 万元及 157,150.96 万元，分别占各期营业收入总额的 47.79%、42.12%、47.73%及 37.75%。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 年度手续费及佣金净收入较上年同期下

降 24.48%，主要系经纪业务手续费净收入下降所致。2023 年 1-3 月手续费及佣金净收入较上年同期下降 11.28%，主要系经纪业务手续费净收入减少导致。

（2）利息净收入

报告期各期，发行人利息净收入分别为 314,804.66 万元、241,062.39 万元、182,962.68 万元及 44,659.24 万元，占发行人营业总收入的比例分别为 16.76%、10.12%、11.52%及 10.73%。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 年度利息净收入较上年同期减少 58,099.72 万元，降幅 24.10%，主要是融资融券利息收入下降所致。2023 年 1-3 月利息净收入较上年同期增加 4,374.39 万元，增幅 10.86%。

近三年，发行人利息收入分别为 698,652.59 万元、752,111.76 万元及 707,284.59 万元。其中，融资融券利息收入是利息收入最主要的来源。

2020 年度及 2021 年度及 2022 年度，发行人具体的利息净收入明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息收入	707,284.59	100.00	752,111.76	100.00	698,652.59	100.00
货币资金及结算备付金利息收入	167,917.69	23.74	157,310.27	20.92	146,998.55	21.04
融资融券利息收入	389,920.61	55.13	432,466.27	57.50	334,719.28	47.91
买入返售金融资产利息收入	23,681.77	3.35	63,664.53	8.46	147,617.01	21.13
其中：约定购回利息收入	294.38	0.04	1,091.64	0.15	628.55	0.09
股票质押回购利息收入	18,850.96	2.67	55,237.13	7.34	142,161.17	20.35
其他债权投资利息收入	112,829.05	15.95	92,700.78	12.33	67,232.57	9.62
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	12,935.48	1.83	5,969.90	0.79	2,085.18	0.30
利息支出	524,321.92	100.00	511,049.36	100.00	383,847.93	100.00
短期借款利息支出	275.45	0.05	638.97	0.13	961.23	0.25
应付短期融资款利息支出	83,819.40	15.99	70,823.36	13.86	62,683.51	16.33
拆入资金利息支出	18,481.20	3.52	23,909.55	4.68	18,898.16	4.92
其中：转融通业务利息支出	12,279.15	2.34	21,501.74	4.21	17,892.83	4.66
卖出回购金融资产利息支出	218,650.07	41.70	212,328.14	41.55	127,523.13	33.22

其中：报价回购利息支出	9,866.87	1.88	9,519.83	1.86	9,812.24	2.56
代理买卖证券款利息支出	21,704.55	4.14	23,486.50	4.60	19,706.85	5.13
应付债券利息	170,385.82	32.50	163,335.61	31.96	136,354.63	35.52
其中：次级债券利息支出	-	-	-	-	2,273.54	0.59
份额 A 持有人利息支出	-	-	6,319.53	1.24	11,650.25	3.04
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	11,005.43	2.10	10,207.70	2.00	6,070.18	1.58
利息净收入	182,962.68		241,062.39		314,804.66	

（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 489,351.19 万元、743,613.12 万元、727,220.82 万元及 135,743.59 万元，占营业收入比例分别为 26.05%、31.22%、45.81%及 32.60%。发行人 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 年度投资收益较上年同期同比下降 2.20%。发行人 2023 年 1-3 月投资收益较上年同期同比下降 29.94%。

2020 年度及 2021 年度及 2022 年度，发行人投资收益明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	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	48,293.28	6.64	87,954.57	11.83	51,752.07	10.58
处置长期股权投资产生的投资收益	-5.94	-0.00	-	-	33.53	0.01
金融工具投资收益	701,055.33	96.40	674,869.26	90.76	456,250.34	93.24
其中：持有期间取得的收益	614,418.10	84.49	553,679.47	74.46	332,611.22	67.97
—交易性金融工具	531,352.10	73.07	431,975.96	58.09	302,404.02	61.80
—其他权益工具投资	83,066.00	11.42	121,703.51	16.37	30,207.20	6.17
—衍生金融工具	-	-	-	-	-	-
处置金融工具取得的收益	86,637.23	11.91	121,189.79	16.30	123,639.12	25.27
—交易性金融工具	111,701.27	15.36	172,954.71	23.26	112,237.11	22.94
—债权投资	45.28	0.01	-	-	-	-

—其他债权投资	25,233.30	3.47	4,030.80	0.54	10,977.00	2.24
—衍生金融工具	-50,342.61	-6.92	-55,795.72	-7.50	425.01	0.09
其他	-22,121.86	-3.04	-19,210.70	-2.58	-18,684.74	-3.82
合计	727,220.82	100.00	743,613.12	100.00	489,351.19	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 167,933.89 万元、217,219.64 万元、211,693.31 万元及 3,641.44 万元,占各期营业收入比例分别为 8.94%、9.12%、13.33% 及 0.87%。2021 年度,发行人其他业务收入较上年同期增长 29.35%。2022 年度,发行人其他业务收入较上年同期下降 2.54%。2023 年 1-3 月,发行人其他业务收入较上年同期下降 91.42%,主要是大宗商品销售收入减少。

2. 营业总支出

单位: 万元、%

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
税金及附加	2,906.28	1.41	12,558.12	1.28	14,335.40	1.24	12,727.00	1.25
业务及管理费	203,596.31	98.93	731,744.07	74.82	973,246.42	84.45	736,973.84	72.6
信用减值损失	-3,876.88	-1.88	25,084.54	2.56	-52,145.06	-4.52	99,651.22	9.82
其他资产减值损失	-	-	219.11	0.02	9.63	0.00	589.38	0.06
其他业务成本	3,174.66	1.54	208,462.45	21.31	216,968.20	18.83	165,166.75	16.27
合计	205,800.37	100.00	978,068.29	100.00	1,152,414.58	100.00	1,015,108.18	100.00

报告期各期,发行人营业总支出分别为 1,015,108.18 万元、1,152,414.58 万元、978,068.29 万元及 205,800.37 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。

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 年度,发行人营业总支出较去年同期下降 15.13%,主要是业务及管理费减少所致。2023 年 1-3 月,发行人营业总支出较去年同期下降 4.70%。

(1) 税金及附加

2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月,发行人税金及附加分别为 12,727.00 万元、14,335.40 万元、12,558.12 万元及 2,906.28 万元。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年度发行人税金及附加较上年同期下降12.40%。2023年1-3月发行人税金及附加较上年同期下降15.16%。

2020年度及2021年度及2022年度，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 年度	2021 年度	2020 年度
城市维护建设税	6,154.96	7,138.48	6,402.85
教育费附加	4,398.34	5,106.40	4,573.31
其他地方税费	2,004.82	2,090.52	1,750.83
合计	12,558.12	14,335.40	12,727.00

（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 736,973.84 万元、973,246.42 万元、731,744.07 万元及 203,596.31 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 年度的业务管理费较上年同期减少 24.81%。

2020 年度、2021 年度及 2022 年度，发行人业务及管理费具体明细如下表：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	536,345.36	73.30	798,140.75	82.01	591,290.32	80.23
投资者保护基金支出	6,410.40	0.88	9,227.35	0.95	7,765.00	1.05
通讯费	22,164.48	3.03	21,168.09	2.17	21,780.50	2.96
交易所席位年费	14,293.23	1.95	11,148.05	1.15	8,577.05	1.16
差旅费	7,686.19	1.05	9,601.18	0.99	8,160.34	1.11
折旧费	45,831.84	6.26	33,386.13	3.43	13,941.13	1.89
业务宣传费	13,359.37	1.83	9,686.29	1.00	7,237.62	0.98
无形资产摊销	9,244.37	1.26	8,102.11	0.83	7,098.43	0.96
电子设备运转费	17,157.43	2.34	15,115.66	1.55	12,212.46	1.66
其他	59,251.39	8.10	57,670.82	5.93	58,910.99	7.99
合计	731,744.07	100.00	973,246.42	100.00	736,973.84	100.00

（3）信用减值损失

2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人信用减值损失分别为 99,651.22 万元、-52,145.06 万元、25,084.54 万元及-3,876.88 万元。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 年度，发行人信用减值损失较上年同期增加 77,229.61 万元，主要是融资业务及其他债权投资信用减值损失增加。

3.营业利润分析

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 年度，发行人实现营业利润 609,508.54 万元，较上年同期减少 619,880.58 万元，系营业总收入减少。2023 年 1-3 月，发行人实现营业利润 210,548.21 万元，较上年同期增加 128,907.29 万元，系营业总收入增加导致。

2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人归属于上市公司股东的净利润分别为 661,573.95 万元、1,011,475.88 万元、608,799.47 万元及 176,829.34 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 年度，发行人归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 402,676.41 万元，同比下降 39.81%，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和其他业务支出增加所致。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	1,841,421.32	4,445,550.82	7,110,709.15	7,429,639.17
经营活动现金流出小计	2,328,483.62	5,179,702.46	7,782,247.93	7,776,866.83

经营活动产生的现金流量净额	-487,062.31	-734,151.63	-671,538.78	-347,227.66
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	291.98	64,235.60	114,704.81	29,222.24
投资活动现金流出小计	18,855.71	65,510.22	73,986.93	111,987.71
投资活动产生的现金流量净额	-18,563.73	-1,274.62	40,717.88	-82,765.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	2,854,584.90	7,285,181.99	11,736,403.98	13,767,100.02
筹资活动现金流出小计	2,110,902.53	7,100,619.53	10,316,184.49	11,605,675.30
筹资活动产生的现金流量净额	743,682.36	184,562.46	1,420,219.49	2,161,424.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,631.19	25,180.91	-6,175.82	-12,056.24
五、现金及现金等价物净增加额	233,425.14	-525,682.89	783,222.77	1,719,375.35
六、期末现金及现金等价物余额	8,169,167.58	7,935,742.45	8,461,425.33	7,678,202.57

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。2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 -347,227.66 万元、-671,538.78 万元、-734,151.63 万元及 -487,062.31 万元。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，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 62,612.85 万元，主要是回购业务资金流入减少。2023 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 526,224.30 万元，主要是本期自营业务投资净流出较去年同期减少。

2.投资活动产生的现金流分析

2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人投资活动产生的

现金流量净额分别为-82,765.47 万元、40,717.88 万元、-1,274.62 万元及-18,563.73 万元。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 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 41,992.50 万元，同比下降 103.13%，主要是收回投资所收到的现金减少。2023 年 1-3 月，发行人投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 24,412.36 万元，同比下降 417.40%，主要是主要是取得投资收益所收到的现金减少及投资所支付的现金增加所致。

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 2,161,424.72 万元、1,420,219.49 万元、184,562.46 万元及 743,682.36 万元。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 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 1,235,657.03 万元，同比下降 87.00%，主要是发行债券收到的现金减少。2023 年 1-3 月，发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 730,560.72 万元，同比下降 49.55%，主要是主要是偿还债务所支付的现金增加所致。

（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	2023年3月31日 /2023年1-3月	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
流动比率（倍）	1.81	1.82	1.96	1.81
速动比率（倍）	1.81	1.82	1.96	1.81
资产负债率（%）	68.06	68.09	67.15	66.70
利息保障倍数（倍）	2.62	2.24	3.59	3.29
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

项目	2023年3月31日 /2023年1-3月	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
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 66.70%、67.15%、68.09% 及 68.06%。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 年末较 2021 年末上升 0.94 个百分点。2023 年 3 月末较 2022 年末下降 0.03 个百分点。

（六）盈利能力的可持续性分析

公司将继续贯彻落实中央、省、市决策部署，紧紧围绕高质量发展这一工作主线，按照“担当责任，融入大局，稳中求进，奋勇争先”的经营思路，全力以赴完成各项经营管理任务，奋力开创发展新局面。一是于变局中开新局，稳步推进各项业务发展。以公司业务主线为抓手，稳步走好高质量发展之路，以自身经营业绩的“稳中向好”，助力经济和社会实现高质量发展。二是加强整体作战，提升协同发展实效。持续激发内部协同效能，推动协同实效再上新台阶，不断提高综合金融服务能力。三是强化科技赋能，加速推动数字化转型。积极推进“数字化、智慧化、敏捷化、生态化”的金融科技战略，更快更深地推动数字化转型。四是坚持稳健经营，守住不发生系统性风险底线。以“时时放心不下”的责任意识，牢牢守住不发生系统性风险底线，为稳健经营保驾护航。五是加强人才培养，打造能攻善战队伍。推动人力资源“十四五”战略规划落地，打造能打仗、能打胜仗硬仗的人才队伍。六是坚持党建引领，加强党的全面领导。把党的领导贯彻到经营管理的全过程、各方面，为各项重点工作的落地提供坚强的政治保障。

六、公司有息债务情况

（一）有息债务余额及类型结构

2021 年末、2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人有息债务余额分别为人民币 17,200,951.77 万元、19,455,645.38 万元及 19,678,193.97 万元。按照有息债务类型，具体明细表如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 3 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行借款	2,233.15	0.01	-	-	22,527.00	0.13
公司债券	5,050,674.32	25.67	5,166,040.72	26.55	5,071,227.41	29.48
企业债券和债务融资工具	2,886,620.53	14.67	1,970,602.48	10.13	2,009,024.62	11.68
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	11,738,665.97	59.65	12,319,002.19	63.32	10,098,172.74	58.71
合计	19,678,193.97	100.00	19,455,645.38	100.00	17,200,951.77	100.00

（二）有息债务期限结构

截至 2023 年 3 月末，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，具体如下：

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	2,233.15	-	-	-	-	-	2,233.15
应付短期融资款	3,107,619.92	-	-	-	-	-	3,107,619.92
应付债券	459,211.81	2,273,092.47	1,049,441.91	1,047,928.73	-	-	4,829,674.93
卖出回购金融资产	11,738,191.60	-	-	-	-	-	11,738,191.60
拆入资金	474.37	-	-	-	-	-	474.37
合计	15,307,730.85	2,273,092.47	1,049,441.91	1,047,928.73	-	-	19,678,193.97

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

2022 年末及 2023 年 3 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	2023 年 3 月 31 日	占比	2022 年 12 月 31 日	占比
信用借款	641,900.63	3.26	1,546,929.01	7.95
抵押借款	-	-	-	-
质押借款	11,738,665.97	59.65	11,418,692.55	58.69
一年内到期的无担保债券（不含短期融资券）	-	-	-	-
应付债券	4,829,674.93	24.54	4,885,043.67	25.11

其他流动负债-短期融资券	2,467,952.44	12.54	1,604,980.16	8.25
合计	19,678,193.97	100.00	19,455,645.38	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期债券募集说明书第四节“三、控股股东及实际控制人”。

2. 发行人子公司

发行人子公司情况具体详见本期债券募集说明书第四节“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期债券募集说明书第四节“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期债券募集说明书第四节“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

截至 2022 年末，公司其他关联方情况为：

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
深圳国际控股有限公司	受同一方控制
深圳市体育中心运营管理有限责任公司	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
深圳人大干部培训中心有限公司	受同一方控制

深圳市建筑设计研究总院有限公司	受同一方控制、深投控高管担任该公司董事
深圳市通产集团有限公司	受同一方控制、深投控高管担任该公司董事
深圳市高新投集团有限公司	受同一方控制、深投控高管担任该公司董事
深圳英飞拓科技股份有限公司	受同一方控制、深投控高管担任该公司董事
国任财产保险股份有限公司	受同一方控制、深投控高管担任该公司董事
深圳担保集团有限公司	受同一方控制、公司董事担任该公司董事
深圳市怡亚通供应链股份有限公司	受同一方控制、公司董事担任该公司董事
深圳市投控资本有限公司	受同一方控制、公司董事担任该公司总经理
南方基金管理股份有限公司	深投控董事担任该公司董事
深圳市盐田港集团有限公司	深投控董事担任该公司董事
深圳市地铁集团有限公司	深投控监事担任该公司董事
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	深投控高管担任该公司董事
深圳市会计协会	深投控高管担任该协会副会长
深圳市特发集团有限公司	深投控董事、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、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
深圳市信息管线有限公司	2022 年结束“过去 12 个月曾受同一方控制”
深圳市荔园酒店有限公司	2022 年结束“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	2022 年结束“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	2022 年结束“过去 12 个月曾受同一方控制”
深圳投控共赢股权投资基金合伙企业	过去 12 个月深投控董事担任执行事务合伙人委派代表
北京城建投资发展股份有限公司	过去 12 个月公司监事担任该公司董事
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

（二）关联交易情况

2020 年度、2021 年度及 2022 年度，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 年度	2021 年度	2020 年度
华润信托	证券代理买卖交易佣金	855.58	1,867.11	2,269.32

深投控	证券代理买卖交易佣金	15.85	0.00	6.24
深圳市通产集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	-	-	10.34
鹏华基金	席位佣金收入	9,485.67	10,122.21	5,762.63
南方基金管理股份有限公司	席位佣金收入	1,015.28	2,459.39	1,743.96
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
关联个人	证券代理买卖交易佣金	1.76	5.59	7.95
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
深圳市特发集团有限公司	证券代理买卖交易佣金	4.02	0.67	-
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	19.87	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	3.64	1.78	-
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	证券代理买卖交易佣金	7.73	-	-
国任财产保险股份有限公司	证券代理买卖交易佣金	3.41	-	-
深圳市怡亚通供应链股份有限公司	证券代理买卖交易佣金	0.15	-	-

2.提供咨询服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 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	-	23.58

3.提供顾问服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
华润信托	投资顾问收入	153.25	622.95	661.17
深投控	财务顾问收入	65.28	99.06	230.19
深圳市投控资本有限公司	财务顾问收入	70.00	35.85	97.08
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
深圳市资本运营集团有限公司	财务顾问收入	-	18.40	-

深圳市燃气集团股份有限公司	财务顾问收入	-	-	56.79
深圳市通产集团有限公司	财务顾问收入	84.91	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	-	-
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	财务顾问收入	54.72	-	-

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 年度	2021 年度	2020 年度
南方基金管理股份有限公司	代销金融产品	773.43	2,416.62	3,980.95
鹏华基金	代销金融产品	4,204.37	7,386.88	14,235.79
华润信托	代销金融产品	258.50	287.56	97.03
深圳市明达资产管理有限公司	代销金融产品	122.22	-	-

5.提供资产管理服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 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
深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	基金管理收入	-1,164.38	51.18	283.79
深投控	资产管理收入	-	453.61	472.69
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
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
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
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	147.00	283.02	535.11
北京城建投资发展股份有限公司	资产管理收入	-	-	46.83
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	666.99	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	4,900.17	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	401.71	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	-
深圳市国信弘盛蔡屋围私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	0.35	-	-

6.提供承销保荐服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
国泰君安证券股份有限公司	债券分销收入	27.26	29.91	265.09
国泰君安证券股份有限公司	债券承销收入	1,234.39	-	-
深投控	债券承销收入	581.13	746.92	594.72
深圳市特发集团有限公司	债券承销收入	-	-	75.47
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	169.91	377.36	-
深圳市盐田港集团有限公司	债券承销收入	41.06	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	47.86	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	147.17	-	-

7.收取利息

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
关联个人	融出资金利息	1.05	1.21	2.78

8.关联租赁情况——承租

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
华润信托	租赁费	208.98	1,102.80	1,080.35
深投控	租赁费	-	639.78	639.78
深圳市信息管线有限公司	租赁费	-	73.11	108.08
深圳市地铁集团有限公司	租赁费	80.63	503.39	-

9.接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
国泰君安证券股份有限公司	债券分销费	960.38	-	10.47
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	-	35.91	23.63
深圳市建筑设计研究总院有限公司	设计费	106.60	-	97.74
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
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	75.47	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	-	-
鹏华基金公司	鹏华基金公司	143.82	-	-
深圳市会计协会	深圳市会计协会	10.00	-	-
深圳人大干部培训中心有限公司	深圳人大干部培训中心有限公司	0.73	-	-

10.回购交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
国泰君安证券股份有限公司	卖出回购交易利息支出	253.43	431.44	31.00
南方基金管理股份有限公司	卖出回购交易利息支出	3,259.95	1,681.17	1,007.00
华润信托	卖出回购交易利息支出	312.15	460.60	219.63
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	-
安信证券股份有限公司	卖出回购交易利息支出	-	9.45	11.03
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 年度	2021 年度	2020 年度
国泰君安证券股份有限公司	自营交易	560,896.03	847,992.43	44,059,946.50
南方基金管理股份有限公司	自营交易	2,228,831.31	1,440,656.72	3,084,287.62
华润信托	自营交易	850,559.23	412,330.09	40,445.72
云南红塔银行股份有限公司	自营交易	34,729.50	-	5,110.01
安信证券股份有限公司	自营交易	-	180,108.66	25,414,317.53
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 年度	2021 年度	2020 年度
华润信托	分销本公司承销的债券	135,300.00	192,650.00	36,000.00
国泰君安证券股份有限公司	分销本公司承销的债券	100,000.00	75,000.00	78,000.00
南方基金管理股份有限公司	分销本公司承销的债券	168,000.00	174,100.00	105,100.00
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	144,000.00	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	31,000.00	59,922.39	165,035.00
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
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
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	159,000.00	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	-	-
华润信托	认购本公司发行的债券规模	11,000.00	-	-
国泰君安证券股份有限公司	分销买入关联方承销的债券规模	85,500.00	-	-

13. 衍生品交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度
国泰君安证券股份有限公司	场外期权投资收益/ 公允价值变动损益	1,121.75
国泰君安证券股份有限公司	利率互换投资收益/ 公允价值变动损益	226.19

14. 持有关联方发行的产品或债券

单位：万元

关联方	2021 年度			2020 年度		
	份额	市值	投资收益	份额	市值	投资收益
鹏华基金	296,148.56	307,981.38	4,794.62	155,154.90	159,178.48	2,630.24
华润信托	-	-	42.79	1,541.00	1,707.50	-
南方基金管理股份有限公司	164,892.41	297,022.29	24,440.26	115,031.23	122,707.25	2,791.80

关联方	2022 年度		
	份额	市值	投资收益
鹏华基金	132,114.89	146,714.18	7,261.97
华润信托	-	-	-
南方基金管理股份有限公司	247,150.81	351,136.04	109.03

（三）关联方应收应付款项

单位：万元

关联方	款项名称	2022 年末	2021 年末	2020 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	2,837.79	2,982.81	1,979.78
华润信托	应收款项	16.84	200.25	157.32
南方基金管理有限公司	应收款项	128.03	653.79	822.42

深圳市国贸科技园服务有限公司	应收款项	-	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
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	-	-	567.21
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	应收款项	3,621.52	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	-	981.94	501.12
深圳联合产权交易所股份有限公司	其他应收款	-	-	22.00
南方基金股份有限公司	卖出回购金融资产	99,273.36	162,360.57	121,509.26
国泰君安证券股份有限公司	卖出回购金融资产	79,677.86	39,897.40	-
关联个人	融出资金	-	2.58	22.57
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	214.65	214.65	-
华润信托	卖出回购金融资产	85,113.52	52,680.34	-
深圳市国信弘盛蔡屋围私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	应收款项	0.37	-	-
南方基金管理股份有限公司	其他应收款	50.00	-	-
深圳市地铁集团有限公司	其他应收款	28.33	-	-
深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）	应付款项	577.37	-	-
鹏华基金	应付款项	59.77	-	-

（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 2023 年 3 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

2018 年 10 月起，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，要求华泽钴镍赔偿因证券虚假陈述造成的投资损失及相关费用，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。成都中院于 2019 年 8 月 1 日起一审开庭审理，公司于 2020 年 1 月起收到部分案件一审判决后提起上诉。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 起示范案件二审开庭审理，公司于 2021 年 4 月收到四川高院对 3 起示范案件的二审判决，二审对揭露日等相关认定作出改判，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。依照终审判决的标准，成都中院、四川高院陆续作出 1,737 起生效判决，要求华泽钴镍相关人员、公司等中介机构对华泽钴镍赔付义务合计 12,663.94 万元及诉讼费 231.29 万元承担连带赔偿责任；公司另收到部分案件撤诉裁定。目前有 2 起案件尚未生效，其中：1 起案件（涉诉金额 15,291.92 万元）一审判决驳回原告全部诉讼请求，尚未作出二审判决；1 起案件（涉诉金额 51.68 万元）尚未作出一审判决。另收到 1 起案件原告再审申请（二审判决金额 67.39 万元）。2022 年 3 月起，公司陆续收到成都中院及相关法院对部分案件的执行通知。截至公司 2022 年年度报告出具日，公司已支付合计 12,038.45 万元。

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 500,000,000 元，期限为 3 年，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 500,000,000 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。

2019 年 1 月，16 刚集 02 投资者海口农村商业银行股份有限公司（以下简称海口农商行）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 10,709.95 万元，并要求公司对刚泰集团上述债务承担连带赔偿责任。2022 年 11 月 25 日，本案开庭审理。2023 年 2 月，公司收到海口市中级人民法院《民事裁定书》，准许原告撤回对公司的起诉。

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 年年度报告出具日，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 月起，亿阳信通股份有限公司（以下简称“亿阳信通”）部分投资者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，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 年年度报告出具日，公司共收到案件 182 起，涉诉金额合计 4,305.93 万元。目前案件尚未开庭。

5. 柏堡龙投资者与柏堡龙及公司等证券虚假陈述责任纠纷案

2022 年 6 月起，广东柏堡龙股份有限公司（以下简称“柏堡龙”）部分投资者分别向广州市中级人民法院对柏堡龙及其相关公司和相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求柏堡龙赔偿因证券虚假陈述造成的投资损失及相关费用，并要求柏堡龙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 年年度报告出具日，公司共收到案件 71 起，涉诉金额合计 8,353.51 万元。2023 年 3 月 21 日，广州中院对部分案件开庭审理。2023 年 4 月 21 日，公司收

到广州中院对 6 起案件的一审判决，认定公司不承担责任。

6. 公司与万某等 8 人、浙江新三板资产管理有限公司基金合同纠纷案

2017 年 2 月，公司为方际六号并购私募股权投资基金提供托管服务。2022 年 10 月，公司收到深圳国际仲裁院案件材料，该产品 8 名投资人为案件申请人，被申请人方为基金管理人浙江新三板资产管理有限公司及基金托管人本公司。申请人认为基金未按约定投资并因基金管理人挪用而实际损失，基金托管人未履行托管人职责，申请仲裁，请求浙江新三板资产管理有限公司及本公司连带赔偿各项损失 1,375.02 万元。目前系列案在仲裁审理过程中，尚未作出裁决。

（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. 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。

2. 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。

3. 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。

4. 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。

5.2022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。

6.2022年12月13日，浙江证监局作出《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》（〔2022〕150号），认为公司作为浙江长兴经开建设开发有限责任公司、桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司公司债券的受托管理人，未严格履行募集资金监督义务，未能发现客户部分公司债券募集资金未按约定用途使用，浙江证监局决定对公司采取出具警示函的监督管理措施。

国信证券已对上述监管措施等文件中的有关问题进行了整改，上述事项未对国信证券公司债券业务开展造成影响，对本期债券的发行上市不构成实质性障碍。

（四）重大承诺

无。

九、资产抵押、质押和其他限制用途安排

截至2020年末、2021年末及2022年末，公司所有权或使用权受到限制的资产分别为8,779,768.86万元、11,976,262.42万元及14,217,205.95万元，占净资产的比例分别为108.49%、123.56%及133.01%。具体如下：

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末	原因
货币资金	122,818.76	8,263.01	9,024.73	风险准备金、司法冻结
交易性金融资产	7,450,701.24	8,168,814.55	5,407,671.91	为回购业务设定质押或过户
交易性金融资产	121,872.52	255,410.01	240,011.90	限售股
交易性金融资产	1,157,805.06	688,727.80	682,994.46	为债券借贷业务设定质押
交易性金融资产	-	1,001.17	83,498.27	持有的份额退出受到合同约定的限制
交易性金融资产	102,355.28	146,909.74	104,030.96	融出证券

交易性金融资产	532,911.49	317,768.79	-	为期货业务充抵保证金设定质押
其他债权投资	4,165,648.15	2,233,829.76	2,055,817.04	为回购业务设定质押或过户
其他债权投资	243,855.76	42,048.47	92,044.45	为债券借贷业务设定质押
其他债权投资	304,564.20	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	14,673.50	30,563.83	67,908.21	融出证券
其他权益工具投资	-	22,205.30	36,766.93	限售股
合计	14,217,205.95	11,976,262.42	8,779,768.86	

第五节 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 2023 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 2023 年 3 月末，公司获得总授信额度超过 2,300 亿元，其中已使用授信规模约 520 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 635.76 亿元和 1,231.41 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）截至本期债券募集说明书签署日，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 06	公开	2020/12/22		2023/12/22	3	20.00	3.70	20.00	已按时付息
2	21 国信 02	公开	2021/2/1		2024/2/1	3	20.00	3.64	20.00	已按时付息
3	21 国信 03	公开	2021/7/6		2024/7/6	3	20.00	3.35	20.00	已按时付息
4	21 国信 04	公开	2021/7/6		2026/7/6	5	30.00	3.68	30.00	已按时付息
5	21 国信 05	公开	2021/7/21		2024/7/21	3	24.00	3.16	24.00	已按时付息
6	21 国信 06	公开	2021/7/21		2026/7/21	5	33.00	3.48	33.00	已按时付息
7	21 国信 07	公开	2021/9/15		2024/9/15	3	27.00	3.09	27.00	已按时付息
8	21 国信 10	公开	2021/10/22		2024/10/22	3	40.00	3.28	40.00	已按时付息
9	21 国信 11	公开	2021/10/22		2026/10/22	5	10.00	3.63	10.00	已按时付息

10	21 国信 12	公开	2021/11/23		2024/11/23	3	30.00	3.09	30.00	已按时付息
11	21 国信 13	公开	2021/11/23		2026/11/23	5	20.00	3.43	20.00	已按时付息
12	22 国信 01	公开	2022/1/11		2025/1/11	3	30.00	2.92	30.00	已按时付息
13	22 国信 02	公开	2022/1/11		2027/1/11	5	10.00	3.28	10.00	已按时付息
14	22 国信 03	公开	2022/2/24		2025/2/24	3	5.00	2.95	5.00	已按时付息
15	22 国信 04	公开	2022/3/25		2025/3/25	3	21.00	3.17	21.00	已按时付息
16	22 国信 05	公开	2022/8/16		2025/8/16	3	29.00	2.64	29.00	尚未付息
17	22 国信 06	公开	2022/10/18		2025/10/18	3	30.00	2.58	30.00	尚未付息
18	23 国证 02	公开	2023/2/7		2026/2/7	3	45.00	2.22	45.00	尚未付息
19	23 国证 03	公开	2023/3/27		2025/3/27	2	25.00	2.97	25.00	尚未付息
20	23 国证 04	公开	2023/4/28		2026/4/28	3	30.00	2.99	30.00	尚未付息
21	23 国证 06	公开	2023/6/12		2026/6/12	3	26.00	2.83	26.00	尚未付息
普通公司债券							525.00		525.00	
22	23 国信 D1	公开	2023/4/11		2024/4/11	1	30.00	2.69	30.00	尚未付息
短期公司债券							30.00		30.00	
23	20 国信 Y1	非公开	2020/7/13		-	5+N	50.00	4.50	50.00	已按时付息
24	20 国信 Y2	非公开	2020/9/17		-	5+N	50.00	4.80	50.00	已按时付息
25	21 国信 Y1	非公开	2021/4/12		-	5+N	50.00	4.55	50.00	已按时付息
26	21 国信 Y2	非公开	2021/4/26		-	5+N	50.00	4.38	50.00	已按时付息
27	22 国信 Y1	公开	2022/6/21		-	5+N	50.00	3.63	50.00	尚未付息
28	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							855.00		855.00	
29	23 国信证券 CP004	公开	2023/3/13		2023/9/8	179 天	40.00	2.65	40.00	尚未付息
30	23 国信证券 CP005	公开	2023/3/20		2023/9/15	179 天	30.00	2.62	30.00	尚未付息
31	23 国信证券 CP007	公开	2023/3/29		2024/3/28	1	20.00	2.73	20.00	尚未付息
32	23 国信证券 CP008	公开	2023/4/17		2023/10/13	179 天	20.00	2.56	20.00	尚未付息
33	23 国信证券 CP010	公开	2023/5/17		2023/11/17	184 天	20.00	2.35	20.00	尚未付息
34	23 国信证券 CP011	公开	2023/5/22		2024/5/21	365 天	11.00	2.52	11.00	尚未付息
35	23 国信证券 CP012	公开	2023/7/7		2023/10/17	102 天	20.00	2.12	20.00	尚未付息
36	23 国信证券 CP013	公开	2023/7/17		2023/12/15	151 天	20.00	2.13	20.00	尚未付息
债务融资工具小计							181.00		181.00	
合计							1,036.00		1,036.00	

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）截至本期债券募集说明书签署日，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%。截至本期债券募集说明书签署日，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。截至本期债券募集说明书签署日，已进行两期发行，剩余 120 亿元批复规模待发行。

3.公司于 2022 年 6 月 10 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公司债券注册的批复》（证监许可[2022]1207 号），即本次债券。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 400 亿元的公司债券。截至本期债券募集说明书签署日，已进行六期发行，剩余 215 亿元批复规模待发行。

4.截至本期债券募集说明书签署日，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 2023 年 3 月末净资产的比例

截至 2023 年 3 月末，公司合并口径未经审计所有者权益合计为 1,094.70 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 50 亿元，则公司累计公开发行公司债券（不包含次级债券）余额为 605 亿元，占公司 2023 年 3 月末合并口径未经审计净资产的比例为 55.27%。

第六节 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 2020 年至 2022 年的年度报告及审计报告、2023 年第一季度报告；
- 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期债券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、0755-81982672

传真：010-88005099

联系人：郭睿、刘晓亚

- 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、刘嘉慧

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、谢奉杰、詹诗钰

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、邢寅辰、张明宗、袁相豪

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/>）查阅本期债券募集说明书及摘要。

投资者若对本期债券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。

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）募集说明书摘要》之盖章页）

