




南京证券股份有限公司
2022年面向专业投资者
公开发行公司债券（第二期）
募集说明书摘要

注册金额:	不超过人民币 74 亿元（含 74 亿元）
本期发行金额:	不超过人民币 12 亿元（含 12 亿元）
增信情况:	无
发行人主体信用等级:	AAA
本期债券信用等级:	AAA
信用评级机构:	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

主承销商/受托管理人

 华安证券股份有限公司

签署日期：2022年8月15日

声 明

募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，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上交所网站（www.sse.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应当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，本期债券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

一、与发行人相关的重大事项

1、截至 2021 年末，公司合并报表股东权益合计为 167.94 亿元，其中归属于母公司股东权益合计为 164.44 亿元，合并口径资产负债率为 57.98%（扣除代理买卖证券款及代理承销证券款）；公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 8.32 亿元（按 2019 年度、2020 年度及 2021 年度合并报表归属于母公司净利润计算），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

2、公司债券属于利率敏感型投资品种。受国家宏观经济运行状况、货币政策、国际环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率，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。

3、证券公司经营状况对证券市场的长期发展及其短期运行趋势都有较强的依赖性。如果证券市场行情走弱，证券公司的经纪、投资银行、证券投资和资产管理等业务的经营难度将会增大，盈利水平可能受到较大影响。证券市场行情受国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司合并口径的营业收入分别为 22.02 亿元、23.65 亿元、27.42 亿元和 3.93 亿元；净利润分别为 7.15 亿元、8.15 亿元、9.86 亿元和 1.26 亿元。近三年公司营业收入、净利润逐年增加，经营状况良好。在本期债券存续期间，受证券市场行情等因素影响，公司营业收入、净利润可能存在波动的风险，并导致本期债券偿付存在一定风险。

4、2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司合并现金流量表中经营活动现金流量净额分别为 9.73 亿元、-46.30 亿元、-26.34 亿元和 20.33 亿元。在本期债券存续期间，证券市场走势、公司的经营方针和对外投资计划将在未来继续影响公司的现金流量状况，公司仍存在经营活动现金流量净额波动的风险。

5、2019 年度、2020 年度和 2021 年度，公司合并口径的资产负债率分别为 57.97%、53.75%和 57.98%，流动比率为 2.22、3.05 和 3.81，EBITDA 利息保障

倍数分别为 3.48 倍、2.88 倍和 2.94 倍。近三年，公司整体负债结构较为合理；公司流动比率较高，表明公司资产流动性较好；公司 EBITDA 利息保障倍数指标较高，表明公司有足够的能力偿付相应债务。整体而言，公司出现因偿债能力下降导致偿债风险的可能性极小。随着公司未来业务的发展，偿债规模有可能继续增加，从而对本期债券的偿付带来不利影响。

6、2022 年 6 月 22 日，联合资信评估股份有限公司出具跟踪评级报告，维持公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定；2022 年 8 月 10 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具公司债券评级报告，评定公司主体长期信用等级为 AAA。本公司的主体评级结果差异主要是各评级机构的评级方法有所差异，上海新世纪和联合评级均具有独立的评级体系。考虑到公司具有区域市场竞争优势；上市后融资渠道得到拓宽；在业务发展过程中能够得到地方政府在政策与资源等方面的有力支持等因素，上海新世纪独立给予公司 AAA 评级。

7、重要或有事项：2019 年 3 月，长城证券股份有限公司向南京市中级人民法院提起诉讼，要求三胞集团有限公司偿付债券本息暂共计 2,172.97 万元，要求本公司作为主承销商、民生银行南京分行作为债权代理人/监管银行共同对上述款项承担连带赔偿责任。截至报告期末，本案尚未开庭审理。

二、与本期债券相关的重大事项

1、本期债券为无担保债券。尽管发行时，公司已根据实际情况安排了偿债保障措施来保障本期债券按时还本付息，但是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履行或无法履行，进而对本期债券持有人的利益产生不利影响。

2、本期债券仅面向专业投资者发行。本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上交所上市流通。由于具体上市事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布和投资者交易意愿等因素的影响，发行人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。

3、遵照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规的规定以及募集说明书的约定，为维护债券持有人享有的法定权利和募集说明书约定的权利，公司已制定《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，即视作同意公司制定的《债券持有人会议规则》。持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（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）均有同等的效力和约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。

5、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，公司聘任了华安证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人，并订立了债券受托管理协议。

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

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
一、与发行人相关的重大事项.....	3
二、与本期债券相关的重大事项.....	4
目 录.....	6
释 义.....	8
第一节 发行条款.....	10
一、本期债券的基本发行条款.....	10
二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排.....	12
第二节 募集资金运用.....	14
一、本期债券的募集资金规模.....	14
二、本期债券募集资金使用计划.....	14
三、募集资金的现金管理.....	14
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	14
五、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	15
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	15
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	16
八、前次公司债券募集资金使用情况.....	16
第三节 发行人基本情况.....	17
一、发行人基本情况.....	17
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况.....	17
三、发行人的股权结构.....	20
四、发行人的重要权益投资情况.....	22
五、发行人的治理结构等情况.....	24
六、发行人的董监高情况.....	35
七、发行人主营业务情况.....	42
第四节 发行人主要财务情况.....	52

一、发行人财务报告总体情况.....	52
二、发行人财务会计信息及主要财务指标.....	56
三、发行人财务状况分析.....	70
第五节 发行人信用状况.....	105
一、发行人及本期债券的信用评级情况.....	105
二、发行人发行人其他信用情况.....	107
第六节 备查文件.....	110
一、募集说明书及摘要的备查文件如下：.....	110
二、查阅地点.....	110

释义

募集说明书及其摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、发行人或南京证券	指	南京证券股份有限公司
本次债券、本次公司债券	指	本次向中国证监会申请面向专业投资者公开发行面值不超过74亿元（含）的公司债券
本次发行	指	本次债券的公开发行
本期债券、本期公司债券	指	南京证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
本期发行	指	本期债券的公开发行
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为本期债券而制作的《南京证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为本期债券而制作的《南京证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要》
宁证期货	指	宁证期货有限责任公司
巨石创投	指	南京巨石创业投资有限公司
宁夏股交	指	宁夏股权托管交易中心（有限公司）
蓝天投资	指	南京蓝天投资有限公司
富安达基金	指	富安达基金管理有限公司
债务融资委员会	指	南京证券股份有限公司债务融资委员会
《债券受托管理协议（二）》	指	南京证券股份有限公司与华安证券股份有限公司签署的《南京证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议（二）》
《债券持有人会议规则》	指	南京证券股份有限公司与华安证券股份有限公司签署的《南京证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》
紫金投资集团、紫金集团、紫金投资、控股股东	指	南京紫金投资集团有限责任公司
南京国资、国资集团、实际控制人	指	南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司

主承销商、受托管理人或华安证券	指	华安证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	国浩律师（南京）事务所
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
联合评级	指	联合资信评估股份有限公司、联合信用评级有限公司
审计机构、天衡	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
股东大会/股东会	指	南京证券股东大会/股东会
董事会	指	南京证券董事会
高级管理人员	指	南京证券高级管理人员
报告期	指	2019年、2020年、2021年和2022年1-3月
《公司章程》	指	《南京证券股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国证券登记公司、债券登记托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或者休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元

募集说明书中，由于四舍五入原因，可能出现表格中合计数和各分项之和不一致之处。

第一节 发行条款

一、本期债券的基本发行条款

（一）发行人全称

南京证券股份有限公司。

（二）债券全称

南京证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

（三）注册文件

发行人于 2020 年 10 月 23 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意南京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〔2020〕2701 号），注册规模为不超过 74 亿元。

（四）发行金额

本期债券发行总额不超过人民币 12 亿元（含 12 亿元）。

（五）债券期限

本期债券期限为 2 年。

（六）票面金额及发行价格

本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

（七）债券利率及其确定方式

本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

（八）发行对象

本期债券面向专业投资者公开发行。

（九）发行方式

本期债券发行方式为簿记建档发行。

（十）承销方式

本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

（十一）起息日期

本期债券的起息日为2022年8月23日。

（十二）付息方式

本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

（十三）利息登记日

本期债券利息登记日为付息日的前1个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

（十四）付息日期

本期债券的付息日为2023年至2024年间每年的8月23日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）

（十五）兑付方式

本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

（十六）兑付金额

本期债券到期一次性偿还本金。

（十七）兑付登记日

本期债券兑付登记日为兑付日的前1个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

（十八）本金兑付日期

本期债券的兑付日期为2024年8月23日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）

（十九）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。

（二十） 增信措施

本期债券不设定增信措施。

（二十一） 信用评级机构及信用评级结果

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券评级为AAA。

具体信用评级情况详见“第六节 发行人信用状况”。

（二十二） 募集资金用途

本期债券募集资金全部用于补充公司营运资金，计划主要用于公司融资融券、扩大公司证券投资业务以及其他与公司主营业务相关的用途，以支持公司的长期发展及核心竞争力的培育。

具体募集资金用途详见“第三节 募集资金运用”。

（二十三） 质押式回购安排

本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一） 本期债券发行时间安排

- 1、发行公告日：2022年8月18日
- 2、发行首日：2022年8月22日
- 3、发行期限：2022年8月22日至2022年8月23日

（二） 登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权登记人，并按照规定要求开展相关登记结算安排。

（三） 本期债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交

易的申请。

本期债券预计上市日期：2022年8月29日。

3、本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排

详见本期债券“发行公告”。

第二节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

经发行人股东大会和董事会审议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2020〕2701号），本次债券注册总额不超过74亿元（含74亿元），采取分期发行。本期债券发行金额为不超过12亿元（含12亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券募集资金全部用于补充公司营运资金，计划主要用于公司融资融券、扩大公司证券投资业务以及其他与公司主营业务相关的用途，以支持公司的长期发展及核心竞争力的培育。

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，发行人经董事长批准，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

经发行人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：

公司募集资金应当按照募集说明书所列用途使用，原则上不得变更。对确有合理原因，在发行前改变募集资金用途的，发行人需经董事长批准，通过后向上海证券交易所提交申请文件，说明原因、履行的内部程序、提交相关批准文件，并修改相应发行申请文件。

债券存续期间，若拟变更募集说明书约定的募集资金用途，按照《债券持有人会议规则》的规定，需提请债券持有人会议审议并作出决议，发行人将及时披露募集资金用途变更的相关信息。

五、本期债券募集资金专项账户管理安排

发行人将在本期债券募集资金到位前设立募集资金专项账户，专门用于募集资金款项的存储、使用和偿债资金的归集，并将严格按照《募集说明书》披露的资金投向和偿债安排，确保专款专用。

公司需从专项账户中提取资金的，应提前1个工作日向监管银行提交符合要求的支付指令以及资金用途证明。监管银行对公司提交的材料进行审查，并核对划款金额、用途是否与《募集说明书》所披露内容一致；若存在异议或不符，监管银行有权拒绝执行，并及时通知发行人进行改正。

公司应在本期债券的付息日或兑付日前2个交易日（T-2日）之前，将当期应付利息和/或当期应兑付本金划入专项账户。偿债资金只能以银行活期存款或银行协定存款的方式存放在监管银行，并且仅可用于按期支付当期应付利息和/或当期应兑付本金及相关手续费。

六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）有利于优化公司债务结构

目前公司债务融资工具主要包括公司债券、收益凭证等。若本期债券发行完成且按上述计划运用募集资金，发行人一年期以上债权融资比例将得到一定程度提高，将使发行人债务结构得到优化。

（二）有利于满足经营发展需要

随着公司各项业务的发展，需要加大对现有各项业务的投入，以实现公司收入的稳定增长。本期债券募集资金将用于补充公司营运资金，以保证上述发展战略和经营目标的顺利实施。

（三）有利于降低公司流动性风险

公司各业务发展需要大量资金，通过发行收益凭证等方式融入短期资金支持中长期业务面临一定的流动性风险。因此公司发行期限为一年期以上的债券，可以降低流动性风险，有效满足公司的资金需求。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出，不直接或间接用于购置土地。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

八、前次公司债券募集资金使用情况

发行人本次批文已发行三期，已发行 62 亿元，本期为第四期。

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：

表：前次公司债券募集资金使用情况表

单位：亿元

序号	债券简称	发行日期	到期日期	发行规模	余额	募集说明书约定用途	实际使用与募集说明书约定一致
1	17 南京 01	2017/10/24	2022/10/24	10.00	8.50	补充营运资金	是
2	18 南京 01	2018/4/16	2023/4/16	8.00	7.10	补充营运资金	是
3	19 南京 C1	2019/11/19	2022/11/19	8.00	8.00	偿还有息负债	是
4	19 南京 C2	2019/12/17	2022/12/17	9.00	9.00	偿还有息负债	是
5	20 宁证 01	2020/3/10	2022/3/10	24.00	0.00	补充公司营运资金	是
6	20 宁证 C1	2020/8/14	2022/8/14	7.00	7.00	偿还有息负债	是
7	20 宁证 C2	2020/9/16	2022/9/16	8.00	8.00	偿还有息负债	是
8	21 宁证 C1	2021/4/16	2024/4/16	15.00	15.00	偿还有息负债	是
9	21 宁证 01	2021/7/20	2022/7/28	12.00	12.00	补充公司营运资金	是
10	21 宁证 02	2021/8/24	2022/8/25	10.00	10.00	补充公司营运资金	是
11	21 宁证 03	2021/8/24	2023/8/24	20.00	20.00	补充公司营运资金	是
12	22 宁证 S1	2022/6/15	2023/3/15	10.00	10.00	补充公司营运资金	是
13	22 宁证 01	2022/7/15	2023/8/16	20.00	20.00	补充公司营运资金	是
14	22 宁证 S2	2022/8/9	2023/5/11	20.00	20.00	补充公司营运资金和偿还到期债务	是

截至募集说明书签署日，发行人前次发行的公司债券募集资金在扣除发行费用后，已按照募集说明书约定的用途使用，符合募集说明书中约定的募集资金用途，募集资金投向符合国家产业政策，不存在改变前次公开发行公司债券所募资金用途的情形。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册名称	南京证券股份有限公司
法定代表人	李剑锋
注册资本	368,636.1034 万元
实缴资本	368,636.1034 万元
设立（工商注册）日期	1990 年 11 月 23 日
统一社会信用代码	91320100134881536B
住所（注册地）	南京市江东中路 389 号
邮政编码	210019
所属行业	J67 资本市场服务业
经营范围	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务。 （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） 许可项目：证券投资基金托管（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，具体经营项目以审批结果为准）
电话及传真号码	025-83367888、025-83367377
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	徐晓云-董事会秘书 联系方式：025-58519900

注：根据证监会证监许可〔2022〕142号批复及公司2021年年度股东大会决议，公司对经营范围进行了变更，增加了“证券投资基金托管”，所涉及的经营证券期货业务许可证变更事项尚在办理过程中。

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

南京证券股份有限公司系由南京证券有限责任公司整体变更设立，南京证券有限责任公司前身为南京市证券公司。1990年10月，中国人民银行以“银复〔1990〕356号文”批准设立南京市证券公司。南京市证券公司于1990年11月23日取得南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册资金为1,000万元。

（二）发行人历史沿革

发行人历史沿革事件主要如下：

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	1999-8-3	更名及增资	经 1996 年 12 月中国人民银行银办函（1996）391 号文及 1998 年 12 月中国证监会证监机字（1998）45 号文批复同意，公司更名为“南京证券有限责任公司”，注册资本增至 10,470 万元。1999 年 8 月 3 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。
2	2002-12-25	增资	经 2002 年 12 月中国证监会证监机构字（2002）344 号文批复同意，公司注册资本增至 65,859.03 万元，并完成对南京市国际信托投资公司和南京市信托投资公司所属 7 家证券营业部的重组。2002 年 12 月 25 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。
3	2006-12-15	增资	经 2006 年 9 月中国证监会证监机构字（2006）218 号文批复同意，公司注册资本增至 102,228.23 万元。2006 年 12 月 15 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。
4	2008-11-23	增资	经 2008 年 8 月中国证监会证监许可（2008）1073 号文批复同意，公司注册资本增至 177,105.195079 万元。2008 年 11 月 23 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。
5	2011-10-11	增资	经 2011 年 9 月江苏证监局苏证监机构字（2011）508 号文批复同意，公司注册资本增至 187,905.195079 万元。2011 年 10 月 11 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。
6	2012-9-29	股份制改革	经 2012 年 9 月中国证监会证监许可（2012）1217 号文批复同意，公司整体变更为股份有限公司，变更后公司名称为“南京证券股份有限公司”，注册资本变更为 190,000 万元。2012 年 9 月 29 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市工商行政

			管理局换发的《企业法人营业执照》。
7	2015-11-13	新三板挂牌及增资	经 2015 年 9 月全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函（2015）6423 号文同意，公司股票于 2015 年 10 月 30 日起在全国股转系统公开转让。公司于挂牌同时发行 573,999,503 股股份，公司注册资本增至 247,399.9503 万元，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具股转系统函（2015）6853 号文，确认公司本次股票发行的备案。2015 年 11 月 13 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市工商行政管理局换发的《营业执照》。经 2018 年 5 月全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函（2018）1774 号文同意，公司股票自 2018 年 5 月 17 日起终止在全国股转系统挂牌。
8	2018-10-18	首次公开发行股票	经 2018 年 4 月中国证监会证监许可（2018）744 号文核准，公司于 2018 年 6 月首次公开发行 27,502 万股人民币普通股新股，公司发行的人民币普通股于 2018 年 6 月 13 日起正式在上海证券交易所上市交易。本次发行完成后，公司注册资本增至 274,901.9503 万元。2018 年 10 月 18 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市工商行政管理局换发的《营业执照》。
9	2019-8-14	资本公积转增股本	经公司 2018 年年度股东大会决议通过，公司以 2018 年末总股本 2,749,019,503 股为基数，实施资本公积转增股本，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股转增 2 股，共计转增 549,803,901 股，转增完成后公司注册资本变更为 3,298,823,404 元。2019 年 8 月 14 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市市场监督管理局换发的《营业执照》。
10	2020-12-4	非公开发行股票	经 2020 年 6 月中国证监会证监许可（2020）1037 号文核准，公司于 2020 年 11 月非公开发行 387,537,630 股人民币普通股新股。本次发行完成后，公司注册资本增至 3,686,361,034 元。2020 年 12 月 4 日，公司完成工商变更登记手续，取得了南京市市场监督管理局换发的《营业执照》。

发行人于 2018 年 6 月 13 日在上海证券交易所上市，股票代码为 601990。

（三）重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

三、发行人的股权结构

（一）股权结构

截至报告期末，发行人前十大股东情况如下：

表：截至 2022 年 3 月末发行人前十大股东情况

序号	股东名称	持股数（股）	比例（%）
1	南京紫金投资集团有限责任公司	921,952,751	25.01
2	南京新工投资集团有限责任公司	258,475,359	7.01
3	南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司	240,672,576	6.53
4	江苏凤凰置业有限公司	174,272,700	4.73
5	南京紫金资产管理有限公司	117,454,975	3.19
6	南京市国有资产经营有限责任公司	61,212,128	1.66
7	南京农垦产业（集团）有限公司	61,142,302	1.66
8	南京颐悦置业发展有限公司	60,000,000	1.63
9	南京东南国资投资集团有限责任公司	53,286,093	1.45
10	南京港（集团）有限公司	48,152,468	1.31

（二）控股股东基本情况

发行人控股股东为南京紫金投资集团有限责任公司，报告期内发行人控股股东未发生变化。

1、控股股东基本情况

中文名称：南京紫金投资集团有限责任公司

法定代表人：李滨

住所：南京市建邺区江东中路 377 号金融城一期 10 号楼 27F

注册资本：500,000 万元人民币

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2008 年 6 月 17 日

主要经营业务：股权投资；实业投资；资产管理；财务咨询、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）

南京紫金投资集团有限责任公司2021年末合并口径总资产为1,103.99亿元、总负债为579.63亿元、净资产为524.36亿元，2021年度营业总收入为58.43亿元，净利润为39.88亿元。

2、其他事项

发行人的控股股东未有将所持有发行人股份进行质押的情况，所持股权也不存在任何的股权争议情况。

（三）实际控制人基本情况

发行人实际控制人为南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司，报告期内发行人实际控制人未发生变化。

1、实际控制人基本情况

中文名称：南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司

法定代表人：李滨

住所：南京市雨花台区玉兰路8号

注册资本：514,333.86万元人民币

公司类型：有限责任公司

成立日期：2002年9月3日

主要经营业务：授权资产的营运与监管、资本运营、资产委托经营、产权经营、项目评估分析、风险投资、实业投资、项目开发、物业管理、不良资产处置、债权清收、财务顾问及其他按法律规定可以从事的和市政府委托的相关经营业务。（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）

南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司2021年末合并口径的总资产为3,058.55亿元、总负债为1,847.69亿元、净资产为1,210.86亿元，2021年度营业收入为275.02亿元，净利润为69.80亿元。

2、其他事项

发行人的实际控制人未有将所持有发行人股份进行质押的情况，所持股权也不存在任何的股权争议情况。

四、发行人的重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至最近一年末，发行人主要子公司4家，情况如下：

主要子公司具体情况									
序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例 (%)	资产	负债	净资产	营业收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	南京巨石创业投资有限公司	投资管理；项目投资；投资咨询	100.00	46,745.46	1,417.19	45,328.27	6,077.21	3,278.37	是
2	宁证期货有限责任公司	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	53.07	162,239.38	94,259.18	67,980.20	18,921.36	2,433.35	是
3	宁夏股权托管交易中心（有限公司）	为企业办理股权集中登记托管，提供确权、非交易过户、挂失、查询、分红派息和股权质押登记服务；为企业股权、债权、资产支持证券和其他权益类产品及金融产品的挂牌、交易、鉴证、过户、结算及咨询和信息发布等提供场所、设施和服务；为企业和投资人提供相关培训、财务顾问、受托资产管理、投资管理服务；其他经监管部门核准的业务	51.00	6,390.30	45.81	6,344.49	695.04	143.98	是
4	南京蓝天投资有限公司	投资管理及其相关咨询业务	100.00	36,766.13	3,073.16	33,692.97	18,560.96	13,401.34	是

上述主要子公司相关财务数据存在重大增减变动，具体情况或原因如下：

巨石创投2021年末总资产较上年末增加41.63%，主要由于母公司南京证券增资1.00亿元以及当年实现净利润0.33亿元导致资产增加所致；总负债较上年末增加48.35%，主要由于长期股权投资权益法核算的投资收益计提递延所得税

负债所致；净资产较上年末分别增加 41.43%，主要由于母公司南京证券增资 1.00 亿元以及当年实现净利润 0.33 亿元导致留存收益增加所致。

宁证期货 2021 年末净资产较上年末增长 62.26%，主要由于 2021 年度完成增资扩股，收到股东增资款 23,650.00 万元所致；2021 年度净利润较上年度增长 38.90%，主要由于积极拓展业务，手续费收入增加 2,720.00 万元，增幅 20.71%，利息净收入增加 696.89 万元，增幅 37.01%。

宁夏股交 2021 年末总资产和总负债较上年末分别减少 83.47%和 99.86%，主要由于 2020 年末含有债权资产受让保证金 3 亿元，2021 年交易结束，保证金退还，进而导致货币资金和其他应付款相应减少；2021 年度营业收入和净利润较上年度分别减少 40.46%和 63.56%，主要是由于政府补贴收入减少导致其他收益减少 328.50 万元。

蓝天投资 2021 年营业收入和净利润分别较上年度分别增长 315.62%和 315.82%，主要由于跟投的股票股价上涨，导致投资收益、公允价值变动损益合计增加 12,968.20 万元，增幅 307.13%。

（二）参股公司情况

截至最近一年末，发行人重要的参股公司、合营企业和联营企业 1 家，情况如下：

重要参股公司、合营企业和联营企业的具体情况

单位：万元、%

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例 (%)	资产	负债	净资产	营业收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	富安达基金管理有限公司	基金募集、基金销售、资产管理业务和中国证监会许可的其他业务	49	105,506.81	16,883.26	88,623.55	17,488.16	2,946.54	是

上述重要参股公司、合营企业和联营企业相关财务数据存在重大增减变动，具体情况如下：

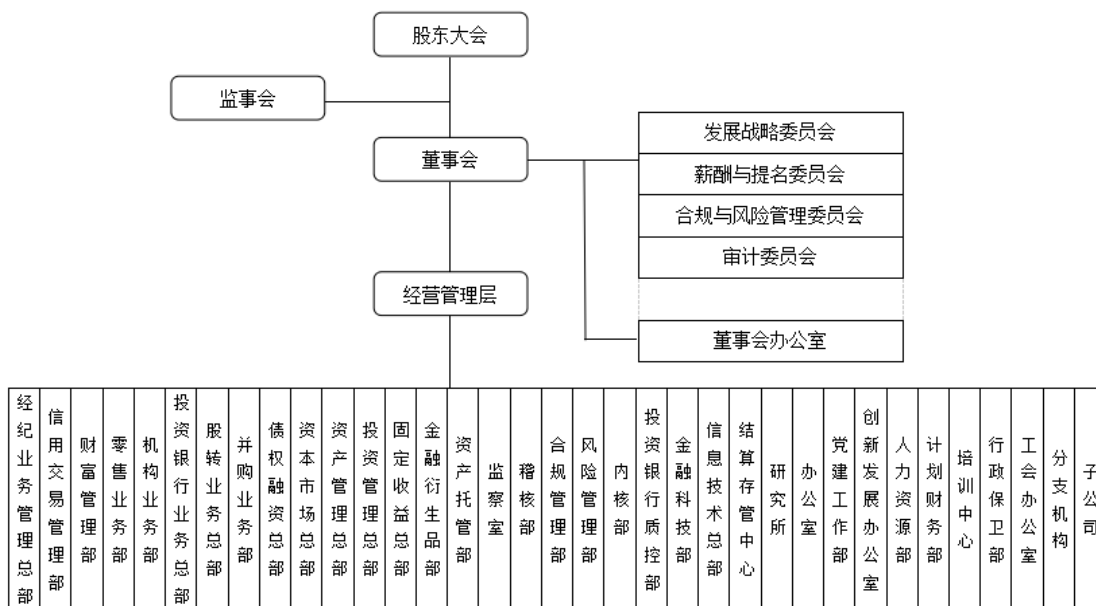
富安达基金 2021 年度营业收入和净利润较上年度分别减少 33.98%和 69.20%，主要由于证券市场出现震荡下行行情，叠加市场利率下跌影响，导致投

资收益及公允价值变动损益下降 7,866.12 万元，降幅 71.92%。

五、发行人的治理结构等情况

（一）治理结构、组织机构设置及运行情况

根据《公司法》等有关法律法规的规定，公司建立了较完整的内部组织结构。截至最近一年末，发行人的组织结构图如下：



为规范公司的组织和行为，依法维护公司、股东和债权人的合法权益，公司根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和制衡机制。

根据相关法律、法规及规范性文件的要求，公司董事会设立了发展战略委员会、薪酬与提名委员会、合规与风险管理委员会、审计委员会四个专门委员会，并制订了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。

发行人的治理结构、组织机构设置情况及运行情况如下：

1、股东大会

股东大会作为公司的权力机构，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) 审议批准董事会报告；
- (4) 审议批准监事会报告；
- (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五十一条规定的担保事项；
- (13) 审议超过公司章程第一百三十四条规定的董事会审批权限的对外投资、收购出售资产等重大交易事项；
- (14) 审议批准公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产（扣除客户保证金）30%的事项；
- (15) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (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、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、董事会

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 15 名董事组成，其中独立董事 5 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、因公司章程第二十九条第（一）项、（二）项规

定的情形收购本公司股份或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

（8）决定公司因公司章程第二十九条第（三）项、第（五）项、第（六）项规定的情形收购公司股份的事项；

（9）决定借入次级债务；

（10）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、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；

（11）决定公司内部管理机构的设置；

（12）决定公司国内外分支机构或代表机构的设立或撤销；

（13）根据董事长提名，聘任或者解聘公司总裁、合规总监、首席风险官和董事会秘书，根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务总监和其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（14）制订公司的基本管理制度；

（15）制订公司章程的修改方案；

（16）管理公司信息披露事项；

（17）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（18）听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作，审议总裁的年度工作报告；

（19）审议批准公司合规管理基本制度、年度合规报告，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，评估合规管理的有效性，督促解决合规管理中存在的问题，对合规管理的有效性承担责任；

（20）审议批准公司全面风险管理基本制度、风险指标体系，审议定期风险评估报告等事项，推进风险文化建设，对全面风险管理承担最终责任；

（21）建立与合规总监、首席风险官的直接沟通机制；

（22）承担洗钱风险管理的最终责任，履行反洗钱职责：确立公司洗钱风险管理文化建设目标、审定洗钱风险管理策略、审批洗钱风险管理的政策和程序、授权高级管理人员牵头负责公司洗钱风险管理、定期审阅公司反洗钱工作报告，及时了解重大洗钱风险事件及处理情况，审议处理公司反洗钱其他重大事项；

（23）审议批准信息技术管理目标，对信息技术管理的有效性承担责任；

（24）审议批准公司企业文化建设规划，指导和评估公司企业文化建设工作；

(25) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会各专门委员会

公司董事会下设4个专门委员会，分别为发展战略委员会、薪酬与提名委员会、合规与风险管理委员会、审计委员会。各专门委员会依照公司章程和董事会授权履行职责，为董事会的决策提供咨询意见，对董事会负责。董事会负责制定专门委员会工作规程，规范专门委员会的运作。

(1) 发展战略委员会

发展战略委员会主要职责是：

- ①对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- ②对根据公司章程规定须经董事会批准的重大投融资方案、重大资本运作及资产经营项目进行研究并提出建议；
- ③审议通过公司发展战略专项研究报告；
- ④对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- ⑤董事会授权的其他职责。

(2) 薪酬与提名委员会

薪酬与提名委员会的主要职责是：

- ①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；
- ②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；
- ③对董事、高级管理人员进行考核并提出建议；
- ④公司章程规定的其他职责。

(3) 合规与风险管理委员会

合规与风险管理委员会的主要职责是：

- ①对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策以及洗钱风险管理文化建设目标进行审议并提出意见；
- ②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；
- ③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；

④对需董事会审议的公司风险容忍度、风险限额等风险指标体系进行审议并提出意见；

⑤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；

⑥对需董事会审议的公司洗钱风险管理策略、政策和程序等进行审议并提出意见；

⑦公司章程规定的其他职责。

（4）审计委员会

审计委员会的主要职责是：

①监督及评估外部审计机构工作；

②监督及评估内部审计工作；

③审阅公司的财务报告并对其发表意见；

④监督及评估公司的内部控制；

⑤协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通；

⑥对公司聘请或更换外部审计机构事项进行审议并向董事会提出建议；

⑦法律法规、公司章程规定及董事会授权的其他职责。

4、监事会

监事会由7名监事组成，其中职工代表监事3名。监事会对股东大会负责，行使下列职权：

（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

（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；

（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（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》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

(9) 承担洗钱风险管理的监督责任，负责监督董事会和高级管理人员在洗钱风险管理方面的履职尽责情况并督促整改，对公司的洗钱风险管理提出建议和意见；

(10) 监督公司企业文化建设工作实施情况；

(11) 法律、行政法规和公司章程规定的其他职权。

5、独立董事

根据《公司法》《证券公司治理准则》及《公司章程》的规定，公司建立了独立董事制度。目前独立董事占公司董事会成员的三分之一。

自公司设立以来，公司独立董事能够按照相关的法律、法规、规章及《公司章程》的规定，诚信、勤勉、独立、尽职地履行权利和义务，能够及时了解公司重大的经营情况，按时参加公司各项会议，审慎、尽职地审查公司的各项议案，在涉及重大关联交易的事项决策、法人治理结构的完善与规范化运作等方面发挥了积极的作用，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。

6、董事会秘书

公司依据《公司法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，设董事会秘书，负责股东大会和董事会会议的筹备、文件的保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书的主要职责为负责股东大会和董事会会议的筹备、文件的保管以及股东资料的管理，办理信息披露事务等事宜，履行相关法律、法规规定、证券交易所要求的或董事会授予的其他职责。

公司董事会秘书严格按照相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定筹备公司历次股东大会、董事会会议，协调公司与投资者之间的关系，处理公司相关信息披露等事宜。

发行人最近三年及一期内法人治理结构运行良好，且不存在重大违法违规及受处罚的情况，公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及公司章程的规定。

（二）内部管理制度

公司根据相关法律法规、监管规定，就公司治理、各项业务、风险管理、合规管理、反洗钱、财务会计管理、信息技术等日常经营管理事项建立了较为完善的内部控制制度。公司通过建立完善内部控制制度体系，落实内部信息沟通、汇报及反馈机制，强化内部监督，确保内部控制机制的健全有效。报告期内，公司根据监管要求、经营环境变化及业务经营需要，对经纪、投资银行、自营、资产管理、信用交易等业务以及合规管理、风险管理、信息技术、公司管理等方面的内部控制制度进行了新增和修订。重点关注领域如下：

1、财务管理

公司根据监管和内控要求，加强会计系统控制、资金管理体系建设，确保会计、资金管理体系有效运行。组织体系方面，按照统一规划、逐级管理、分层负责的原则完善会计、资金管理体系；制度建设方面，依据会计法、会计准则及内部控制制度要求，完善会计核算、财务管理、资金管理相关制度；岗位设置和流程管理方面，依据《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》规定，严格按照不相容岗位相分离原则设置工作岗位、明确岗位职责，并对业务流程进行梳理、优化和完善。

控制活动方面，公司加强财务信息披露管理，明确财务报告编制管理规范，建立完善的财务报告编制流程，以保证公司对外披露的财务信息内容完整、数字准确、披露及时。公司制定与实施新金融工具准则相关的《金融资产分类管理办法》《金融工具估值管理办法》《金融工具减值管理办法》等制度，修订《会计核算管理办法》，强化母子公司在会计政策执行方面的一致性，确保公司财务报告符合会计准则的要求，真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果和现金流量信息。建立、完善财务信息系统，对硬件的日常维护、财务人员权限的设置与变更、服务器数据备份、系统病毒检测等工作进行持续性规范管理，确保财务信息系统的运行安全性和稳定性。推行全面预算管理，制定《财务预算管理办法（试行）》，对未来经营环境进行分析预测，以价值形式确定预算期内经营目标，并分解下达。加强财务事项的过程控制，通过制定并运行《财务制度》《费用管理暂行办法》《固定资产管理制度》等财务管理制度，对公司的预算执行和费用列支管理标准、流程进行规范。依法合规履行纳税义务，根据税务管理要求，

设立税务专岗，配备专职人员负责税收管理工作，根据税收法律法规变化，进一步完善企业所得税、增值税等税种工作规范，制定《增值税管理制度》《增值税会计核算办法》等税务管理制度，有效防范涉税风险。

公司建立了资金管理内部控制体系。公司不断完善资金管理制度体系，建立完善自有资金管理、自有资金头寸管理、业务资金结算管理、大额资金支付管理、债务融资管理、同业拆借业务管理、网上银行划款管理等方面的规章制度和流程，明确自有资金计划、筹集、使用、定价、银行账户等管理要求，规范业务资金、大额资金结算、划款流程及授权权限，有效保障资金安全，提升资金使用效益。控制活动层面，公司资金实行集中管理、统一调度、分级控制，经营管理层在董事会授权范围内对公司重大资金事项进行决策与审批。各业务部门在董事会批准的业务规模范围内负责本单位的资金计划、使用与管理。计划财务部根据“不相容权限相分离”的原则设置资金岗位，对自有资金实行集中管理。风险管理部负责公司流动性风险管理；公司加强资金头寸管理，对大额资金需求实行日、周、月预报，在考虑业务资金实际使用需求的基础上，充分预计和测算未来现金流入、流出量以及流动性风险监管指标压力，合理安排资金头寸，确保日常流动性充足，满足支付需求；公司加强流动性风险监管指标的压力测试和风险应对，成立流动性风险应急小组，明确流动性风险事件的应急处置原则、程序、措施；公司积极拓宽融资渠道，可通过股权融资，或发行公司债、次级债、短期融资券、收益凭证、进行两融收益权转让、转融通、同业拆借等方式获得业务发展所需资金，并确保资金流动性指标符合监管规定。

2、信息技术

公司建立了完善的信息技术管理组织体系，从组织架构、制度、管理等方面，采取各种措施不断加强。公司设立信息技术总部，行使信息技术支持和管理等职能，负责公司信息系统的规划建设、运维开发、网络安全、金融科技、日常运行管理与技术支持等工作。分支机构按规范配备技术人员，负责分支机构信息系统日常维护，在技术上服从信息技术总部管理，从而加强总部对分支机构技术工作的管理。

公司遵循安全、稳定、合规的原则，制定了信息系统的管理规章、操作流程、岗位手册和风险控制等各项制度，并根据实际情况不断修订完善。公司设立了首

席信息官，成立了公司信息技术治理委员会，对 IT 治理、网络安全管理、人员管理、设备管理、软件管理、数据管理、信息系统运维管理、机房安全、操作安全、病毒防范、信息安全事故防范与应急处理、办公信息系统管理、电子邮箱管理、技术资料管理等各个方面不断规范和加强，全面落实监管部门对信息技术的管理要求。

公司持续加大对信息系统建设和运行管理及信息安全方面的各项投入。信息技术总部根据公司 IT 规划及业务需求，有计划地开展相关信息系统开发、建设、测试和升级等工作，进一步优化调整公司技术系统的整体布局，夯实公司的信息基础设施，不断提高信息技术水平和现代化管理水平，保证公司业务长远发展。报告期内，先后完成了科创板系统、大数据平台一期、经纪业务集中运营项目、O32 二期系统、智能账户系统、营销服务综合平台等项目的建设及升级工作。报告期内，各业务系统根据业务条线的发展需求，按照轻重缓急稳妥完成升级和优化调整，确保公司各项业务顺利开展，无重大信息安全事件发生。

公司高度重视信息安全，不断加大信息安全方面投入，持续深入的推进网络及信息系统安全服务、防病毒、漏洞扫描、渗透测试、网络安全攻防演习、等保测评、安全加固等工作。公司严格落实权限管理规定，实行技术与业务权限分离，全面落实系统权限管理、人员管理与数据管理等监管要求。在系统测试、软件开发、生产运维等环节，技术人员与业务操作人员相互独立，避免一人同时掌管不相容系统权限的情况。所有应用系统操作柜员均采用实名制并按最小化原则赋予权限，赋权经复核后才生效。公司对业务数据有严格的安全管理措施，建立起符合监管要求的数据安全保管和备份体系，技术人员全面落实信息数据备份和定期查验等相关制度。

3、子公司管理

公司按照“事前预防、事中监控、事后监督”的原则，将子公司纳入公司合规管理与风险管理体系。制度依据方面，公司针对子公司管理制定了《子公司管理办法（试行）》《子公司合规与风险管理办法（试行）》《子公司干部选拔任用规定》等制度，从治理结构、人事管理、业务管理、财务管理、合规风控管理等方面实现对子公司的管理、指导和监督。管理架构方面，公司向子公司推荐或委派董事、监事、高级管理人员，参与子公司重大事项的决策与监督。子公司合

规风控负责人根据公司《干部选拔任用工作制度》《“三重一大”决策制度实施办法》产生，并授权合规总监和首席风险官提名，由子公司董事会聘任，在公司合规总监和首席风险官的指导下开展工作，并由合规总监和首席风险官进行考核，考核权重为100%。

公司与各层级子公司之间建立规范、长效的沟通机制。合规管理方面，合规总监和合规管理部对子公司的合规管理制度、重要合同等重要文件进行审核；公司内控部门通过现场检查和非现场检查方式，对子公司经营运作和风险状况进行审查和评估，并持续监督子公司后续整改；将子公司信息隔离墙、利益冲突管理、员工执业行为管理等风险纳入公司管理范围；子公司重要事项需要向公司相关部门定期报备。风险控制与资本约束方面，公司将子公司纳入全面风险管理体系，对子公司的交易行为进行日常监控，要求子公司定期报送风控指标体系执行情况报告。报告机制方面，公司建立并完善子公司定期合规报告、重大风险事项报告和突发事件应急处置制度，要求各子公司依照监管要求，就履行合规管理的具体情况以及处置突发、专项风险的情况，向母公司履行合规与风险报告义务。

4、关联交易

公司已建立完善的关联交易内部控制机制。公司已根据相关法律法规和规范性文件的规定，在《公司章程》《关联交易管理办法》《<关联交易管理办法>实施细则（试行）》中对关联人、关联关系、关联交易进行了明确界定，对关联交易的决策权限和程序、表决回避制度、关联交易合同的签署和执行、关联交易的统计与信息披露进行了规范，确保关联交易价格公允，并给予充分、及时的披露。一是严格按照《公司章程》及公司相关制度规定的权限，将关联交易事项提交董事会或股东大会会议审议；二是对于日常关联交易预计、重大关联交易等事项，按规定提交独立董事审查并提请其发表相关独立意见；三是严格执行关联交易回避表决机制。公司董事会、股东大会审议关联交易事项时，关联董事、关联股东回避表决，也不得代理其他董事、股东行使表决权；四是严格按照中国证监会、上海证券交易所相关监管要求，及时履行关联交易报告、信息披露等义务。报告期内，公司相关关联交易的审议程序、信息披露等事宜符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》规定，交易定价公允，未发生损害公司及股东整体利益的情况。

5、对外担保

公司严格按照外部法律法规、规范性文件及《公司章程》、公司相关制度规定进行对外担保的控制和管理。为规范对外担保行为，公司在《公司章程》中明确规定了股东大会、董事会关于对外担保事项的决策权限，并制定了《对外担保管理制度》，对对外担保的条件、审批程序、管理分工及信息披露等事项进行了细化。

6、发行人的信息披露事务及投资者关系管理

为确保公司信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，保护投资者合法权益，加强公司信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护本次债券投资者的合法权益，根据《公司法》《证券法》等法律、法规及公司章程的有关规定，结合公司的实际情况，公司制定了《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》。

公司信息披露工作由董事会统一领导和管理，董事长是公司信息披露的第一责任人，董事会办公室为负责协调和组织公司信息披露工作和投资者关系管理的日常管理部门，协助董事会秘书处理投资者关系、准备证监会及交易所要求的信息披露文件，并通过证监会及交易所认可的网站或其他指定渠道公布相关信息。

报告期内，公司内控制度健全完备，内控机制运行良好。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产完整情况

公司拥有独立完整的经营证券业务的业务体系及相关资产，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产有效分离。

2、人员独立情况

公司的总裁、副总裁、总工程师、首席信息官、财务总监、合规总监、首席风险官、董事会秘书等高级管理人员均在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、财务独立情况

公司设立有独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立地做出财务决策。发行人在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

4、机构独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》等规定，设立了以股东大会、董事会、监事会为基础的公司治理结构，聘任了总裁、副总裁、总工程师、首席信息官、财务总监、合规总监、首席风险官、董事会秘书等高级管理人员。公司已建立适应自身发展需要和市场规范要求的内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，各管理机构在人员、办公场所和管理制度等方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同、合署办公的情况。

5、业务独立情况

公司独立自主地开展证券经营等业务，各项业务具有完整的业务流程和独立的经营场所。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间无同业竞争或者显失公平的关联交易。

综上所述，公司在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（四）信息披露事务相关安排

具体安排详见募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人的董监高情况

截至2022年6月末，发行人董监高情况如下：

表：截至2022年6月末发行人董监高情况

姓名	现任职务	任期	设置是否符合《公司法》等相关法律法规	是否存在重大违纪
----	------	----	--------------------	----------

			及公司章程相关要求	违法情况
李剑锋	董事长	2020.7.17-2023.7.16	是	否
陈 峥	副董事长	2020.7.17-2023.7.16	是	否
夏宏建	董事、总裁	2020.7.17-2023.7.16	是	否
陈 玲	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
肖 玲	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
查成明	董事	2022.6.10-2023.7.16	是	否
毕 胜	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
成晋锡	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
薛 勇	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
李 雪	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
赵曙明	独立董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
李心丹	独立董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
王 旻	独立董事	2022.6.10-2023.7.16	是	否
董晓林	独立董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
吴梦云	独立董事	2021.6.2-2023.7.16	是	否
秦 雁	监事会主席	2020.7.17-2023.7.16	是	否
黄 涛	监事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
田志华	监事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
陈 翊	监事	2021.6.2-2023.7.16	是	否
胡晨顺	职工代表 监事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
穆 康	职工代表 监事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
李 伟	职工代表 监事	2021.7.26-2023.7.16	是	否
江念南	总工程师、 首席信息官	2020.7.17-2023.7.16	是	否
邱 楠	副总裁	2020.7.17-2023.7.16	是	否
蒋晓刚	副总裁	2020.7.17-2023.7.16	是	否
张兴旭	副总裁	2020.7.17-2023.7.16	是	否
高金余	副总裁	2021.7.30-2023.7.16	是	否
刘 宁	财务总监	2020.7.17-2023.7.16	是	否
校 坚	合规总监	2020.7.17-2023.7.16	是	否
赵贵成	首席风险官	2020.7.17-2023.7.16	是	否

徐晓云	董事会秘书	2020.7.17-2023.7.16	是	否
-----	-------	---------------------	---	---

注：经2022年4月26日召开的第三届董事会第九次会议选举通过，陈峥董事担任公司第三届董事会副董事长。

（一）董事会成员简介

1、李剑锋，男，1965年10月出生，中共党员，硕士，高级经济师。历任江苏教育学院人事处副主任科员、团委干事，公司上海业务部副经理、上海业务部副经理（主持工作）、投资部副经理（主持工作）、连云港营业部经理、证券投资部经理、研究发展部经理、党委委员、副总裁，南京证券党委委员、富安达基金管理有限公司总经理，公司党委副书记、总裁。现任公司党委书记、董事长。

2、陈峥，女，1968年5月出生，硕士，正高级经济师。历任上海星火制浆造纸厂技术员、助理工程师，南京市国际信托投资公司信托部经理，南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司金融资产部经理、总经理助理、副总经理，南京紫金投资控股有限责任公司副总经理，南京紫金投资集团有限责任公司副总经理，紫金信托有限责任公司董事、总裁。现任公司副董事长，南京紫金投资集团有限责任公司董事、总经理，紫金信托有限责任公司董事长。

3、夏宏建，男，1973年10月出生，中共党员，硕士。历任公司驻上海证券交易所场内代表、公司连云港证券营业部副总经理（主持工作）、南京大厂证券营业部总经理、南京大钟亭证券营业部总经理、资产管理部总经理、证券投资部总经理、业务总监兼宁夏管理总部总经理、业务总监兼营销管理总部总经理、总裁助理，公司副总裁、党委委员。现任公司董事、总裁、党委副书记。

4、陈玲，女，1971年3月出生，中共党员，本科，高级会计师、注册会计师。历任南京友谊华联（集团）有限责任公司财务部主办会计、内审主管、部长助理，南京市太平商场财务部副部长，南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司计划财务部项目经理、高级业务主管、经理助理，南京紫金控股有限公司财务负责人、董事会秘书、综合部经理，南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司财务部副经理（主持工作）、经理，南京紫金投资集团有限责任公司计划财务部总经理、副总会计师。现任南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司、南京紫金投资集团有限责任公司总会计师、党委委员。

5、肖玲，女，1976年1月出生，中共党员，本科，高级经济师。先后在南京医药股份有限公司证券部、南京医药集团有限责任公司资产管理部工作，历任

江苏恒生工贸实业有限公司经理助理，南京医药产业（集团）有限公司证券事务部经理助理、证券事务部副经理，南京新工投资集团有限责任公司投资规划部副经理、总经理，投资发展部总经理。现任南京新工投资集团有限责任公司副总经理、党委委员。

6、查成明，男，1970年5月出生，中共党员，硕士，高级会计师。历任南京市鼓楼医院财务处会计、财务处结账科副科长、科长、财务处处长助理，南京市交通集团投资部经理助理，王家湾物流中心有限责任公司副总会计师，南京丁家庄物流中心有限责任公司总会计师，南京玉桥商业集团有限公司总会计师，南京丁家庄物流中心有限责任公司副总经理、党支部委员，南京市交通集团投资发展部副部长（主持工作）、资金管理中心主任。现任南京市交通集团财务部部长。

7、毕胜，男，1973年7月出生，中共党员，硕士，高级经济师。历任南京新街口百货商店股份有限公司干事、平安保险江苏分公司（产险）文员、南京新街口百货商店股份有限公司投资部部长助理、投资部部长、董事会办公室主任，江苏凤凰置业投资股份有限公司董事会秘书。现任江苏凤凰置业投资股份有限公司副总经理、董事会秘书。

8、成晋锡，男，1985年10月出生，中共党员，硕士。历任南京市六合区程桥镇组织科科长，南京沿江工业开发区管委会组织宣传处干部科科长，南京市人民政府国有资产监督管理委员会产权与收益管理处科员、副主任科员、主任科员，南京紫金投资集团有限责任公司投资管理部副部长。现任南京紫金投资集团有限责任公司资产管理部副部长（主持工作）。

9、薛勇，男，1980年11月出生，中共党员，本科，高级会计师。历任南京港股份有限公司财务部副总经理（主持工作），南京白云化工环境监测有限公司财务部部长，江苏新世纪环保股份有限公司财务部经理。现任南京东南国资投资集团有限责任公司财务部部长。

10、李雪，女，1988年6月出生，硕士。曾任南京紫金投资集团有限责任公司计划财务部主管，现任南京紫金投资集团有限责任公司计划财务部部长助理。

11、赵曙明，男，1952年12月出生，中共党员，博士，教授、博士生导师。历任南京大学外事处科员、副科长、科长、副处长，南京大学商学院副教授、教授、特聘教授、资深教授、副院长、院长。现任南京大学人文社会科学资深教授、

南京大学商学院名誉院长、南京大学行知书院院长。

12、李心丹，男，1966年4月出生，中共党员，博士，教授、博士生导师。历任东南大学经济管理学院助教、讲师、副教授、教授，南京大学工程管理学院教授、博士生导师、副院长、院长等职务。现任南京大学新金融研究院教授、院长。

13、王旻，男，1969年2月出生，中共党员，博士。历任中国人民大学讲师、中国证监会培训中心主任科员、机构部主任科员、副处长，风险办副处长、处长，中国证监会上海专员办党委委员、副专员，河北证监局党委委员、副局长，中国证券业协会党委委员、副会长兼秘书长，建投中信资产管理公司总经理、华证资产管理公司党委副书记、总经理，国浩律师（北京）事务所高级顾问，上海复星集团高级副总裁等职务。现任上海氢誉科技集团公司总经理、北京大至咨询有限公司 CEO。

14、董晓林，女，1963年9月出生，民盟盟员，博士，教授、博士生导师。历任南京农业大学经管学院助教、讲师、副教授、教授。现任南京农业大学金融学院教授、博士生导师。

15、吴梦云，女，1975年12月出生，中共党员，博士，教授，博士生导师。历任江苏大学财经学院副教授、会计系主任、副院长、教授、党委书记。现任江苏大学财经学院教授、院长。

（二）监事会成员简介

1、秦雁，男，1973年10月出生，中共党员，硕士，高级经济师。历任公司南京中山东路证券营业部员工、研究发展部研究员、研究发展部经理助理、研究所副所长及所长、投资管理总部总经理、总裁助理、富安达基金管理有限公司董事长、公司固定收益总部总经理、金融衍生品部总经理，公司副总裁、党委委员。现任公司监事会主席、党委副书记。

2、黄涛，女，1972年2月出生，中共党员，本科。先后在南京造漆厂老色漆车间、杭州经营部工作，历任南京天龙股份有限公司财务部科员，南京龙华汽车涂料有限公司财务部科员，南京化学工业总公司（原南京化工局）财务部科员，南京化建产业（集团）有限公司财务部部长助理，南京新工投资集团有限责任公司财务管理部副经理。现任南京新工投资集团有限责任公司副总会计师、计划财

务部部长。

3、田志华，男，1972年3月出生，九三学社社员，硕士。历任深圳华通电机有限公司主管会计，徐州宝山精密五金塑胶部件有限公司财务经理，江苏国豪医药集团有限公司财务总监，南京农垦产业（集团）有限公司财务经理。现任南京农垦产业（集团）有限公司总会计师。

4、陈翊，男，1964年4月出生，中共党员，大专。历任南京市园林局经营管理处会计、主管会计，南京毛麻集团财务部主管会计、副主任科员，南京长江发展股份有限公司财务部主管会计、副科长、部门副经理、审计部经理。现任南京长江发展股份有限公司监事会副监事长、工会主席。

5、胡晨顺，男，1972年1月出生，中共党员，本科。历任原南京市白下区日用杂品公司会计，公司南京城北证券营业部业务员、交易员、计划财务部总账会计、张家港步行街证券营业部总经理助理、杭州庆春东路证券营业部副总经理，杭州新塘路证券营业部总经理、稽核部总经理。现任市纪委监委派驻公司纪检监察组副组长、综合（审理）办公室主任。

6、穆康，男，1974年3月出生，中共党员，硕士。历任公司直属证券营业部、南京大厂证券营业部、南京建康路证券营业部基层员工、镇江中山东路证券营业部总经理助理，连云港通灌南路证券营业部副总经理、总经理、连云港分公司总经理、经纪业务管理总部总经理。现任公司信用交易管理部总经理。

7、李伟，男，1976年12月出生，中共党员，硕士，经济师。历任中共江苏省委办公厅经济处秘书，公司办公室副主任、主任、创新发展办公室主任。现任公司创新发展办公室主任。

（三）高级管理人员简介

1、夏宏建，现任公司董事、总裁、党委副书记。其简历详见本节“董事会成员简介”之“3”。

2、江念南，男，1965年8月出生，中共党员，博士，高级工程师。历任南京监狱技术科工程师、副科长，南京国际信托投资公司证券部工程师，南京证券电脑中心工程师、副总经理、总经理。现任公司总工程师、首席信息官、技术总监、公司党委委员。

3、邱楠，男，1967年2月出生，中共党员，硕士，高级经济师。历任南京

市秦淮区商业局工委办公室干事、局团委书记，南京证券发行部副经理、投资银行一部副经理、研究发展部副经理、投资银行一部经理、办公室主任、董事会办公室主任、巨石创投董事长、公司董事会秘书。现任公司副总裁、党委委员。

4、蒋晓刚，男，1968年10月出生，中共党员，硕士，高级经济师。曾任公司上海营业部总经理、上海南车站路营业部总经理、经纪业务管理部总经理、基金筹建办业务总监、富安达基金管理有限公司副总经理、总经理、董事长。现任公司副总裁、党委委员，兼任资产管理总部总经理。

5、张兴旭，男，1982年2月出生，中共党员，硕士，高级经济师。曾任公司银川民族北街营业部总经理助理、副总经理，营销管理中心副总经理、经纪业务管理总部副总经理、宁夏分公司总经理。现任公司副总裁、党委委员。

6、高金余，男，1971年3月出生，中共党员，博士，高级经济师。曾在南京天龙股份有限公司工作，历任公司城北营业部柜员，公司投资银行部员工、总经理助理、副总经理、总经理，投资银行业务总部副总经理、总经理，股转业务总部总经理，职工代表监事等职务。现任公司副总裁、党委委员，兼任投资银行业务总部总经理。

7、刘宁，女，1967年11月出生，中共党员，硕士，高级会计师、高级审计师。历任南京市审计局金融审计处科员、副主任科员、主任科员，南京证券计划财务部副总经理、财务负责人。现任公司财务总监、计划财务部总经理。

8、校坚，男，1973年12月出生，中共党员，硕士，律师资格。先后在江苏泰和律师事务所、深圳证券交易所工作，历任华泰证券股份有限公司研究员，南京证券法律顾问、资产管理部副总经理、风险管理部副总经理、总经理、合规管理部总经理。现任公司合规总监。

9、赵贵成，男，1964年4月出生，中共党员，本科，高级经济师。先后在江苏省电子元器件工业公司、江苏省电子工业厅及江苏省电子器材公司工作，历任南京证券南京鸿利证券营业部副经理、南京大厂证券营业部经理、常熟吉祥商城证券营业部总经理、西北证券托管组福州华林路证券营业部托管小组组长、经纪业务管理部总经理、营销管理总部总经理、期货IB业务部总经理、信用交易管理部总经理、业务总监兼任宁夏分公司总经理、风险管理部总经理。现任公司首席风险官。

10、徐晓云，女，1977年11月出生，中共党员，硕士，经济师。历任公司研究发展部行业研究员、西北证券托管组成员、办公室秘书、董事会办公室副主任、证券事务代表。现任公司董事会秘书、董事会办公室主任。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人主营业务总体情况

公司主营业务主要包括证券及期货经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资管及投资管理业务等。

证券及期货经纪业务主要是为客户提供代理买卖证券期货、金融产品销售、投资顾问等产品或服务，获得手续费、佣金等收入，并为客户提供融资融券、股票质押式回购等信用交易业务服务，获得利息等收入。

证券投资业务是以自有资金和依法筹集的资金进行权益类证券、固定收益类证券、证券衍生品以及另类金融产品的投资和交易，获取投资收益等收入。

投资银行业务主要是为客户提供股票承销与保荐、挂牌推荐、债券发行与承销、资产重组、兼并收购、改制辅导等服务，获取承销费、保荐费、财务顾问费等收入。

资管及投资管理业务主要包括公司经营的资产管理业务以及通过全资子公司巨石创投开展的私募股权基金管理业务，公司通过为客户提供资管及投资管理服务，获取管理费、业绩报酬等收入。

（二）发行人 2019-2021 年度营业收入、毛利润及毛利率情况

2019-2021 年度，发行人主营业务收入情况如下：

公司主营业务收入情况						
单位：万元、%						
业务板块名称	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券及期货经纪业务	151,781.27	55.36	143,288.34	60.58	126,653.98	57.52
证券投资业务	120,302.88	43.88	91,830.84	38.82	73,421.32	33.35
投资银行业务	34,641.30	12.64	25,840.73	10.92	30,214.59	13.72
资管及投资管理业务	8,195.14	2.99	9,152.53	3.87	9,060.38	4.12
公司总部及其他业务 和分部抵消	-40,757.21	-14.87	-33,582.76	-14.20	-19,172.53	-8.71
合计	274,163.38	100.00	236,529.68	100.00	220,177.73	100.00

2019-2021年度，发行人主营业务毛利润情况如下：

公司主营毛利润情况						
单位：万元、%						
业务板块名称	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券及期货经纪业务	65,304.43	51.22	66,120.68	63.13	53,242.91	55.79
证券投资业务	112,131.47	87.96	84,535.82	80.72	65,374.58	68.50
投资银行业务	19,964.39	15.66	13,689.23	13.07	16,015.90	16.78
资管及投资管理业务	4,975.78	3.90	5,586.43	5.33	5,283.53	5.54
公司总部及其他业务和分部抵消	-74,888.94	-58.74	-65,201.30	-62.26	-44,475.15	-46.60
合计	127,487.12	100.00	104,730.86	100.00	95,441.77	100.00

2019-2021年度，发行人主营业务毛利率情况如下：

公司主营业务毛利率情况			
单位：%			
业务板块名称	2021年度	2020年度	2019年度
证券及期货经纪业务	43.03	46.15	42.04
证券投资业务	93.21	92.06	89.04
投资银行业务	57.63	52.98	53.01
资管及投资管理业务	60.72	61.04	58.31
公司总部及其他业务和分部抵消	-	-	-
综合毛利率	46.50	44.28	43.35

（三）主要业务板块

1、证券及期货经纪业务

2019-2021年度，发行人证券及期货经纪业务实现营业收入126,653.98万元、143,288.34万元和151,781.27万元，实现营业利润53,242.91万元、66,120.68万元和65,304.43万元。2019-2021年度，股票市场交易回暖，市场成交量上升，发行人证券及期货经纪业务收入呈上升趋势。

（1）证券经纪业务

证券经纪业务主要是发行人通过所属证券营业部接受客户委托代理客户买卖证券，以及提供代理销售金融产品、期货中间介绍、代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务，发行人通过提供相关服务，获得手续费、佣金等收入。

发行人持续完善运营管理机制，积极做大客户和资产规模，围绕交易服务、

资产配置服务等综合服务能力提升，加强金融产品销售及投顾服务拓展，申报获得公募基金投顾业务资格，同时强化科技赋能，积极推动经纪业务向财富管理转型。持续推进客户业务办理的线上化、数字化、智能化和运营管理的集中化，提升管理效率和客户服务体验，推动降本增效。不断壮大经纪业务条线人员队伍规模、优化分支机构布局，提升业务发展人力和网点支撑，网点渠道和市场覆盖面进一步扩大。持续拓宽营销渠道，加强营销力度和渠道引流，不断做大客户和资产规模。积极协同内外部资源，提升机构业务全业务链服务能力，客户数量、资产规模和业务收入均取得较大进展；持续丰富多层次多类别的金融产品线，推动建设投研、运营、服务一体化的投资顾问服务体系，培育壮大理财客户群体，大力推进金融产品销售业务，探索构建“以客户为中心”的多场景、全生命周期服务和资产配置服务体系。发行人重点打造“金罗盘 APP”移动客户综合服务平台和“宁聚力 APP”员工移动展业平台，赋能客户和员工，提高客户体验和员工展业服务效率。

证券经纪业务是发行人最主要收入来源之一。2019-2021年度，发行人股票基金代理成交额分别为1.26万亿元、1.85万亿元和1.89万亿元；代理买卖证券业务净收入分别为37,473.48万元、50,035.41万元和50,213.96万元。2019-2021年度，证券市场行情转暖，市场交投活跃，发行人经纪业务收入呈增长趋势。

（2）期货经纪业务

发行人通过控股子公司宁证期货开展期货经纪业务。宁证期货完成增资扩股工作，资本实力进一步增强；强化人员团队建设，优化网点布局，强化服务提升和营销拓展，积极推动转型发展。2019-2021年度，宁证期货代理交易额分别为1.17万亿元、1.01万亿元和1.23万亿元。

2019-2021年度，发行人期货经纪业务净收入分别为21,505.95万元、13,066.75万元和15,692.95万元。2019-2021年度，发行人期货经纪业务净收入呈波动的态势。

（3）信用交易业务

信用交易业务主要是指发行人向客户出借资金或出借证券并收取担保物，获得利息等收入，主要包括融资融券业务和股票质押式回购业务。

发行人稳步推进融资融券业务，积极挖掘客户需求，稳步拓展客户规模；同

时持续优化客户结构，进一步完善客户授信管理体系和风控指标体系，降低客户信用风险和交易风险，强化风险管控能力。股票质押式回购业务方面，发行人积极落实业务监管要求，突出风险防控，强化存量项目持续管理，有序压缩风险项目规模，同时坚持服务实体经济的原则，严把项目准入。

2019-2021 年度，发行人融资融券业务利息收入分别为 33,855.52 万元、49,318.08 万元和 54,746.66 万元。2019-2021 年度，发行人融资融券业务利息收入呈增长趋势。

2019-2021 年末/度，发行人股票质押业务规模分别为 20.45 亿元、13.40 亿元、和 10.50 亿元，发行人股票质押业务利息收入分别为 16,588.08 万元、9,584.92 万元和 7,584.20 万元。2019-2021 年末/度，发行人积极落实业务监管要求，突出风险防控，强化存量项目持续管理，有序压缩风险项目规模，同时坚持服务实体经济的原则，严把项目准入，股票质押业务规模和利息收入呈下降趋势。

表：2019-2021 年发行人股票质押业务情况

单位：亿元

项目	2021 年末/度	2020 年末/度	2019 年末/度
股票质押业务规模	10.50	13.40	20.45
股票质押式回购利息收入	0.76	0.96	1.66

2、证券投资业务

权益类投资方面，发行人坚持价值成长投资理念，积极提升投研能力，研究把握长期产业趋势，坚持广度和深度并重，采取趋势投资结合风险对冲的策略，加大交易灵活度，努力获取绝对收益；衍生品投资方面，加强策略模式探索，开展收益互换等业务，收益水平向好；固定收益类投资方面，坚持稳健投资策略，严格管控信用风险，在此基础上，准确研判市场走势，抢抓波段机会，积极把握时间窗口，稳步扩大投资规模，取得了较好的投资收益。发行人通过全资子公司蓝天投资开展另类投资业务。

2019-2021 年度，发行人证券投资业务实现营业收入 73,421.32 万元、91,830.84 万元和 120,302.88 万元，实现营业利润 65,374.58 万元、84,535.82 万元和 112,131.47 万元。2019-2021 年度，发行人证券投资业务收入和营业利润随市场行情呈增长趋势。

表：2019-2021 年末发行人证券投资业务账面价值情况

单位：亿元、%

项目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
股票	4.56	1.81	6.74	3.72	6.95	4.67
债券	232.74	92.50	165.99	91.55	135.78	91.21
基金	6.01	2.39	5.16	2.85	2.30	1.55
衍生品及其他	8.30	3.30	3.42	1.88	3.83	2.57
合计	251.61	100.00	181.31	100.00	148.86	100.00

3、投资银行业务

发行人坚定实施“根据地”战略，加强渠道建设，深入挖掘和储备业务资源；持续提高专业服务能力，严格把控项目质量，聚焦重点行业，推进完成多个重点项目。

2019-2021 年度，发行人投资银行业务实现营业收入 30,214.59 万元、25,840.73 万元和 34,641.30 万元；实现营业利润 16,015.90 万元、13,689.23 万元和 19,964.39 万元。2019-2021 年度，发行人投资银行业务收入和营业利润呈波动的态势。

（1）股权融资

2019 年度，发行人完成 1 单科创板 IPO 项目，项目募集资金 17.49 亿元；完成 1 单非公开发行项目，项目融资金额 2.72 亿元，1 单配股项目成功过会；完成 1 单重大资产重组项目。

2020 年度，发行人完成 2 单 IPO 项目，其中保荐项目 1 单，项目合计融资金额 24.71 亿元；完成 2 单再融资项目，承销金额 82.76 亿元。

2021 年度，发行人完成 2 单 IPO 项目、3 单再融资项目，主承销金额 88.68 亿元。

（2）债权融资

2019 年度，发行人主承销（联席/牵头主承销）各类债券 18 只，其中扬子国投债是全国首单国家级新区优质主体债、江苏省首单市级优质主体债，靖江农商行债是江苏省首只双创金融债。

2020 年度，发行人以品种创新为抓手，加强优质项目开拓，同时积极提升销售能力，加强销售渠道建设，完成 21 个债券项目，主承销规模 129.01 亿元；发

行人作为管理人发行的 ABS 项目 2 个，项目规模 4 亿元。

2021 年度，发行人完成 33 个主承销项目，主承销金额 179.57 亿元。

（3）新三板业务

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人分别推荐 1 家、2 家和 1 家企业挂牌；分别完成 3 个、8 个和 2 个定增项目。

4、资管及投资管理业务

2019-2021 年度，发行人资管及投资管理业务实现营业收入 9,060.38 万元、9,152.53 万元和 8,195.14 万元，实现营业利润 5,283.53 万元、5,586.43 万元和 4,975.78 万元。2019-2021 年度，发行人资管及投资管理业务收入和营业利润呈波动的态势。

（1）资产管理业务

发行人在大力推动有关产品按照资管新规进行规范整改的同时，顺应行业向主动管理转型的趋势，着力强化团队建设，努力提升投研能力，积极拓展市场渠道和业务种类，为新一轮发展储能蓄势。

2021 年末，公司资产管理业务总规模 101.02 亿元（母公司口径），较 2020 年末下降 45.29%，其中集合资管产品规模 33.54 亿元，较 2020 年末增加 19.01%；单一资管产品规模 48.96 亿元，较 2020 年末减少 67.84%；专项资管计划规模 18.53 亿元，较 2020 年末增加 339.72%。

2019-2021 年度，发行人资产管理业务净收入分别为 7,351.81 万元、4,916.33 万元和 2,494.54 万元。2019-2021 年度，受管理规模下降等因素影响，发行人资产管理业务净收入出现了一定的下滑。

表：2019-2021 年末发行人资产管理业务规模情况

单位：亿元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
资产管理业务总规模（母公司口径）	101.02	184.64	267.05
其中：集合资产管理计划管理规模	33.54	28.18	3.14
单一资产管理计划管理规模	48.96	152.25	263.91
专项资产管理计划管理规模	18.53	4.21	-

（2）投资管理业务

发行人通过全资子公司巨石创投开展私募股权基金管理业务。巨石创投坚持

稳健投资理念，结合在手基金的运作周期，大力挖掘优质投资项目，在此基础上做好投后管理，已投项目经营情况总体良好；积极拓展渠道资源，开发培育意向投资者，持续推进基金募设相关工作。2021年末，巨石创投共管理6只基金，总规模37.01亿元。

（四）发行人所在行业状况

随着中国经济步入高质量发展阶段，资本市场及证券行业在服务实体经济过程中将发挥更加重要的作用，行业发展机遇与挑战并存。一是资本市场改革持续深化，将为证券行业带来历史性发展机遇。股票发行注册制稳步推进，资本市场基础性制度持续健全，多层次资本市场日益完善，投融资体系不断优化，券商财富管理、投行、资管等业务将获得更大发展空间。二是行业竞争加剧，行业集中度进一步提升。券商传统业务同质化程度较高，竞争日益激烈，头部券商在资本、人才、客户基础等方面优势明显，中小券商面临更大的竞争压力，证券行业马太效应日益凸显，行业集中度将进一步上升。三是行业业务结构趋于多元，创新发展成为行业趋势。近年来，券商的收入来源由以通道业务为主加速向资本中介和财富管理等业务延伸，重资本业务、专业服务能力提升已经成为券商转型发展重点，券商收入结构未来将日益多元化。四是金融科技进一步助推业务发展。近年来金融科技与证券行业加速融合，证券行业不断加大对金融科技的投入，通过大力推动数字化转型，提升客户服务水平和运营管理效率，获得差异化竞争优势。

（五）发行人主要竞争优势

1、综合性、多元化的业务体系

公司的证券业务资质较为齐全，经纪、信用、投资、投资银行、资产管理等业务板块形成了较为成熟的经营和盈利模式，同时，公司控股宁证期货、巨石创投、蓝天投资和宁夏股权交易中心，并作为主要股东参股富安达基金，构建了包括证券、期货、基金管理、另类投资、股权托管等在内的综合性证券金融服务体系，形成了较为多元、稳定的盈利结构。公司围绕客户需求，积极整合内外部资源，运用金融科技赋能业务发展，综合金融服务能力持续提升。2021年，公司获得公募基金投资顾问业务资格，有望为财富管理业务发展打开新的增长空间。

2、具有比较优势的区域布局

公司总部位于江苏，近一半的营业部布局于江苏地区。江苏是中国经济最活

跃的省份之一，各项主要经济指标位于全国前列，投融资需求较为旺盛，优质客户资源较多，同时地方政府高度重视资本市场发展，为公司发展提供了良好的外部环境和拓展空间。公司将长三角、珠三角等经济发达地区作为重点布局区域，强化业务拓展，努力提升在区域市场的竞争力和影响力。同时，公司战略性布局宁夏地区，营业网点覆盖宁夏地区全部地级市，在宁夏市场具有较强的竞争优势，宁夏股权交易中心积极响应国家推动小微企业金融服务高质量发展的决策部署，在服务区域小微企业中不断扩大影响力。公司形成了以长三角、珠三角地区为核心、以宁夏为中西部地区战略立足点，向全国拓展业务的总体布局。

3、务实、有效的合规风控机制

公司坚持稳健合规的经营理念，持续健全内控制度体系，提升合规和风险管理的主动性和有效性，积极营造合规与风险管理文化，努力确保经营管理合法合规、风险可测可控，保障和促进公司持续稳健发展，公司各项风险控制指标优于行业监管标准，公司经营业绩稳健。2021年，公司进入行业首批证券公司“白名单”，在中国证监会2021年证券公司分类评价中获评A级。

4、特色鲜明的企业文化和稳定高效的经营团队

经过30余年的发展，公司形成了“正统、正规、正道”的特色企业文化，并将企业文化有效融入到经营管理各环节，汇聚推动企业高质量发展的团结力、凝聚力和向心力。2021年，公司在行业首次证券公司文化建设实践评估中获评A类。公司中高层经营管理团队稳定，对公司的经营理念和企业文化高度认同，对证券市场和行业发展具有较为深刻的认识和理解，具备较为丰富的证券行业从业和管理经验。

（六）发行人未来发展战略

1、发展战略

公司的战略目标是建设成为国内一流的现代投资银行，成为一家客户信赖、业务精专、管理规范、特色鲜明的财富管理和综合金融服务机构，努力为客户提供满意服务、为员工提供发展空间、为股东提供稳定回报、为社会作出应有贡献。公司将围绕总体发展战略目标，在业务争先、区域聚焦、科技赋能、人才兴企、管理提升等子战略方面持续发力，奋力向行业第一方阵迈进，努力打造百年老店，实现基业长青。

2、经营计划

(1) 提高业务发展竞争力和规模能级。围绕零售类和机构类客户的差异化需求，构建具有特色的金融产品和服务体系，以专业服务为客户创造价值，在服务客户和实体经济的过程中实现业务扩张。经纪业务方面，通过研究驱动、技术赋能，推动其向财富管理的方向深化发展；开展线上线下营销活动，继续扩大客户基数、资产规模等，巩固提升业务发展基础；提高研究咨询能力，扩充投顾人员队伍，在规模、客户等方面打好公募基金投顾业务发展基础；适应客户财富管理需求，引进、创设更多优质金融产品，大力提升金融产品销售规模。信用业务方面，完善风险控制体系，稳步做大融资融券业务规模，保持股票质押业务平稳发展。自营投资业务方面，根据市场情况优化资产配置结构，适度扩大投资规模，争取获得更大绝对收益。投行业务方面，坚定实施“根据地”战略，面向全国加强市场拓展，顺应政策和产业发展方向，加大对科技创新型企业的服务力度，努力在医疗健康、汽车零部件、金融、电子信息等行业承做更多项目；充实团队力量，严控承做项目质量，加强协同，提升全业务链证券金融服务能力。资管业务方面，加强核心团队建设，逐步丰富产品类型，提高投资管理、渠道建设和产品销售能力，构建新的发展格局。子公司方面，持续加强管理，推动其做大业务规模、实现特色发展。瞄准行业发展动态，积极争取新的业务资格，拓展新的业务领域，力争形成新的利润增长点。

(2) 围绕客户需求提升管理效能。在组织架构、管理流程、业务流程等环节开展改革创新，提高响应速度，持续完善以客户为中心的高效运营管理机制。完善市场化经营机制，开展更为精细化的目标管理，继续优化绩效管理体系，提高经营管理水平和市场开拓能力。根据发展需求，引进和培养一批有理想信念、有专业素质、有创新精神、认同公司文化的人才，重点充实投行、投资、技术等关键岗位专业人才力量。

(3) 运用金融科技赋能发展。提高技术系统规划的科学性、前瞻性，应用大数据、云计算、人工智能等新兴科技手段为业务发展、运营管理、合规风控等方面工作赋能，打造技术先进且实用性强的技术产品体系。提高重点业务和关键领域的系统自主开发能力，优化金罗盘 APP 及其他客户服务系统的功能和体验，持续提高金罗盘 APP 等金融科技产品的用户数。

（4）提高合规风控工作有效性。坚持稳健规范的经营理念，全面贯彻各项监管要求，持续完善制度规定和管控流程，压紧压实一线主体责任，有效加强各项制度的落实执行；建立健全“事前把关、事中应对、事后评估”的全面风险管理体系，不断提升合规风控的专业能力，持续强化对重点业务和子公司的风险管控，确保各项业务健康发展；扎实做好员工执业行为管理、反洗钱等各项工作，认真落实适当性管理和投资者保护工作要求，努力营造“人人合规、处处合规”的发展氛围。

（5）打造特色鲜明的特色企业文化。贯彻证券行业企业文化建设要求，大力弘扬公司“正统、正规、正道”的特色企业文化，积极履行国企社会责任，以实际行动落实乡村振兴、碳达峰碳中和等重大战略部署，积极开展社会公益和精神文明创建活动，以创新方式开展企业文化品牌建设，形成更为丰硕的企业文化建设成果。

第四节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

（一）发行人财务报告编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2019 年、2020 年和 2021 年财务报表，并出具了标准无保留意见的审计报告（天衡审字【2020】00098 号）、（天衡审字【2021】00310 号）和（天衡审字【2022】00439 号）；2022 年 1-3 月财务报表未经审计。

（二）发行人报告期内主要会计政策变更、主要会计估计变更和会计差错更正情况

1、主要会计政策变更

（1）2022 年 1-3 月

2022 年 1-3 月公司未发生主要会计政策变更。

（2）2021 年度

公司于 2021 年 1 月 1 日开始执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

公司于 2021 年 4 月 28 日召开第三届董事会第四次会议和第三届监事会第四次会议，分别审议通过了《关于变更会计政策的议案》，同意本次会计政策变更。该事项无需提交公司股东大会审议。

会计政策变更主要内容如下：

新租赁准则统一了经营租赁和融资租赁下承租人的会计处理，除符合条件的短期租赁和低价值资产租赁外，承租人须在初始计量时对租赁确认使用权资产和租赁负债。后续计量时，对于使用权资产，在租赁期内计提折旧，评估减值情况并进行相应会计处理；对于租赁负债，在租赁期内计提利息费用。对于短期租赁和低价值资产租赁，按照系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。根据准

则衔接规定，首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，无需调整可比期间信息。本次会计政策变更将增加公司的总资产和总负债，但不会对所有者权益、净利润产生重大影响。

（3）2020年度

公司于2020年1月1日开始执行财政部于2017年修订的《关于修订印发<企业会计准则第14号——收入>的通知》（财会〔2017〕22号）文件。

2020年4月28日，公司第二届董事会第二十九次会议、第二届监事会第十八次会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》。

会计政策变更主要内容如下：

新收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型，以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准，对于包含多重交易安排的合同及某些特定交易（或事项）的会计处理提供更明确的指引，从而能够更加科学合理地确认和计量企业的收入。

公司于2020年1月1日起采用新收入准则。公司未重述比较信息，因根据新收入准则的相关规定，对首次执行日尚未完成合同的累计影响数调整2020年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额。

根据《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号）要求，资产负债表中，企业应按照《企业会计准则第14号——收入》（2017年修订）的相关规定根据企业履行履约义务与客户付款之间的关系，在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债应当以净额列示，其中净额为借方余额的，应当扣除损失准备后在“合同资产”项目中填列；净额为贷方余额的，应当在“合同负债”项目中填列。企业按照《企业会计准则第14号——收入》（2017年修订）相关规定确认为资产的合同取得成本、合同履约成本与应收退货成本，应当扣除相关减值准备后在“其他资产”项目中填列。企业按照《企业会计准则第14号——收入》（2017年修订）相关规定确认为预计负债的应付退货款，应当在“预计负债”项目中填列。

该列报方式变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

（4）2019年度

公司于2019年1月1日开始执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号—金融资产转移》《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）相关准则以及《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号）文件。

2019年4月22日，公司第二届董事会第二十二次会议、第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于变更会计政策和会计估计的议案》。

会计政策变更主要内容如下：

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

对于金融资产发生信用减值的过程分为三个阶段：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加。按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值。按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入；

第三阶段：初始确认后发生信用减值。按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计量。

公司于2019年1月1日起采用新金融工具准则。公司未重述比较信息，因采用新金融工具准则引起的差异调整直接计入2019年1月1日的所有者权益期

初余额。

根据《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号）要求，资产负债表中，企业应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（2017年修订）的相关规定确认利息收入和利息费用。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关“金融投资：债权投资”“金融投资：其他债权投资”“拆入资金”“卖出回购金融资产”“应付债券”“长期借款”等项目中，而不应单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。“应收利息”科目和“应付利息”科目应仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付但于资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息，通常由于金额相对较小，应在“其他资产”或“其他负债”项目中列示。利润表中，“利息收入”项目，反映企业按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（2017年修订）相关规定对分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法计算的利息收入。其他项目的利息收入不得计入本项目；应计入本项目的利息收入金额也不得计入“投资收益”等其他项目。

该列报方式变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

2、主要会计估计变更

（1）2022年1-3月主要会计估计变更

2022年1-3月公司未发生重要会计估计变更。

（2）2021年主要会计估计变更

2021年度公司未发生重要会计估计变更。

（3）2020年主要会计估计变更

2020年度公司未发生重要会计估计变更。

（4）2019年主要会计估计变更

2019年度公司未发生重要会计估计变更。

3、会计差错更正

无。

（三）审计报告是否为带强调事项段无保留意见或保留意见的情况

否。

（四）合并范围重大变化

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的子公司和结构化主体情况如下表：

表：发行人最近三年及一期纳入合并财务报表范围的子公司和结构化主体情况

子公司	是否纳入合并财务报表范围			
	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
南京巨石创业投资有限公司	合并	合并	合并	合并
宁证期货有限责任公司	合并	合并	合并	合并
南京宁证资本管理有限公司	合并	-	-	-
宁夏股权托管交易中心（有限公司）	合并	合并	合并	合并
宁夏宁正资本管理服务服务有限公司	合并	合并	合并	合并
南京蓝天投资有限公司	合并	合并	合并	合并
宝通2号集合资金信托计划	合并	合并	合并	合并

（五）会计师事务所变更

发行人报告期内未更换会计师事务所。

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

表：发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
资产：				
货币资金	1,119,816.08	1,159,784.79	1,120,047.26	912,416.82
其中：客户存款	940,642.57	1,046,452.89	903,338.74	776,432.34
结算备付金	258,600.26	263,387.02	263,747.50	256,887.17
其中：客户备付金	173,096.81	196,162.23	195,928.15	207,178.01
融出资金	748,422.33	795,134.55	844,302.16	493,974.52
衍生金融资产	7,919.06	462.74	87.11	108.65
存出保证金	81,176.39	45,789.78	39,686.37	38,830.98
应收款项	800.65	386.92	347.25	646.95

合同资产	43.76	-	-	-
买入返售金融资产	140,852.12	192,763.03	175,747.54	239,785.91
金融投资：				
交易性金融资产	701,022.21	664,477.05	505,318.29	224,475.54
其他债权投资	1,743,367.84	1,842,614.33	1,300,102.59	1,257,860.71
其他权益工具投资	15,219.13	16,090.06	16,140.98	14,550.97
长期股权投资	70,108.81	70,215.06	68,004.50	47,673.02
固定资产	85,368.23	86,742.30	91,367.19	94,338.79
在建工程		-	-	107.79
使用权资产	8,711.66	8,542.92	-	-
无形资产	4,277.69	4,759.94	3,707.16	2,209.66
商誉	584.52	584.52	584.52	584.52
递延所得税资产	8,622.16	8,474.49	13,394.29	10,047.01
其他资产	10,467.85	11,199.17	14,376.61	11,361.67
资产总计	5,005,380.75	5,171,408.67	4,456,961.33	3,605,860.67
负债：				
应付短期融资款	6,498.96	6,217.20	162,911.93	165,999.93
拆入资金	70,034.59	100,022.25	-	-
衍生金融负债	2,840.55	944.01	178.29	363.16
卖出回购金融资产款	922,549.35	813,535.67	816,415.60	891,650.74
代理买卖证券款	1,155,637.65	1,174,851.31	1,017,236.40	939,132.01
代理承销证券款	1,445.61	283.66	1,199.58	816.95
应付职工薪酬	42,384.68	41,172.86	35,999.47	30,115.60
应交税费	8,804.55	12,035.71	13,287.38	8,191.54
应付款项	1,820.87	3,148.68	4,390.07	4,211.35
合同负债	3,112.97	1,868.07	435.62	-
预计负债	2.00	2.00	21.18	-
应付债券	1,069,929.30	1,305,389.08	766,010.81	423,522.58
租赁负债	8,104.43	7,918.43	-	-
递延所得税负债	9,698.08	11,039.87	6,132.88	9,378.64
其他负债	10,174.80	13,556.18	42,297.38	11,991.41
负债合计	3,313,038.39	3,491,984.96	2,866,516.60	2,485,373.89
所有者权益：				
股本	368,636.10	368,636.10	368,636.10	329,882.34

资本公积	809,764.28	809,764.28	808,684.29	420,057.83
其他综合收益	14,104.63	13,799.10	-1,117.56	14,684.64
盈余公积	57,113.65	57,113.65	48,066.85	40,432.57
一般风险准备	177,775.49	177,642.94	158,710.29	142,271.54
未分配利润	229,840.73	217,453.22	195,641.85	161,885.93
归属于母公司的所有者权益合计	1,657,234.89	1,644,409.29	1,578,621.81	1,109,214.86
少数股东权益	35,107.47	35,014.42	11,822.92	11,271.92
所有者权益合计	1,692,342.36	1,679,423.71	1,590,444.73	1,120,486.78
负债和所有者权益总计	5,005,380.75	5,171,408.67	4,456,961.33	3,605,860.67

2、合并利润表

表：发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	39,344.16	274,163.38	236,529.68	220,177.73
利息净收入	21,592.81	98,576.88	90,621.47	78,978.01
其中：利息收入	40,375.67	172,673.03	155,034.63	124,000.92
利息支出	18,782.86	74,096.15	64,413.16	45,022.91
手续费及佣金净收入	18,948.08	112,477.78	99,797.68	100,096.59
其中：经纪业务手续费净收入	12,927.87	71,171.10	65,916.74	60,401.51
投资银行业务手续费净收入	4,506.36	34,602.59	25,763.06	30,163.71
资产管理业务手续费净收入	469.44	2,494.54	4,916.33	7,351.81
投资收益（损失以“-”号填列）	5,177.12	58,050.86	38,904.94	21,256.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-106.25	3,461.81	6,331.49	2,335.93
其他收益	869.50	1,622.45	738.81	785.98
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,482.86	2,850.24	5,670.03	18,234.61
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-16.23	-77.58	-216.96	58.25
其他业务收入	256.20	768.64	714.05	761.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-0.48	-105.89	299.66	6.46
二、营业支出	25,204.68	146,676.26	131,798.82	124,735.95
税金及附加	626.31	2,718.82	2,596.73	2,017.65
业务及管理费	24,626.93	138,632.95	120,010.83	118,911.59
信用减值损失	-48.56	5,324.49	9,191.26	3,806.71

资产减值损失	-	-	0.00	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,139.48	127,487.12	104,730.86	95,441.77
加：营业外收入	5.32	257.05	673.86	416.80
减：营业外支出	6.80	1,782.05	1,584.42	1,247.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,138.00	125,962.12	103,820.30	94,610.66
减：所得税费用	1,524.88	27,377.98	22,309.89	23,096.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,613.12	98,584.14	81,510.41	71,514.58
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,613.12	98,584.14	81,510.41	71,514.58
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润	12,520.06	97,727.45	80,959.41	70,981.17
2.少数股东损益	93.05	856.69	550.99	533.41
六、其他综合收益的税后净额	305.53	14,902.73	-15,840.91	6,946.73
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	305.53	14,902.73	-15,840.91	6,946.73
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-653.20	73.80	1,305.29	-2,531.08
（二）将重分类进损益的其他综合收益	958.73	14,828.93	-17,146.20	9,477.80
七、综合收益总额	12,918.65	113,486.87	65,669.50	78,461.31
归属于母公司股东的综合收益总额	12,825.59	112,630.18	65,118.51	77,927.90
归属于少数股东的综合收益总额	93.05	856.69	550.99	533.41
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.03	0.27	0.24	0.22
（二）稀释每股收益（元/股）	0.03	0.27	0.24	0.22

3、合并现金流量表

表：发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-

处置交易性金融资产净增加额	-	-	-	69,999.20
处置可供出售金融资产净增加额	-	-	-	-
处置其他权益工具净增加额		167.90	201.99	-
处置其他债权投资净增加额	91,662.97			
收取利息、手续费及佣金的现金	76,364.99	318,167.08	282,913.84	236,002.47
拆入资金净增加额	-	100,000.00	-	-
回购业务资金净增加额	162,108.63	-	-	460,255.46
融出资金净减少额	46,822.63	41,658.90	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	157,614.91	78,104.39	301,846.72
收到的税费返还	-	-	1,720.50	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,144.37	3,167.90	34,130.56	4,112.49
经营活动现金流入小计	378,103.59	620,776.69	397,071.28	1,072,216.34
购买交易性金融资产净增加额	45,517.05	113,411.36	255,266.06	-
拆入资金净减少额	30,000.00	-	-	-
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产资金净增加额	-	-	-	-
购买可供出售金融资产资金净增加额	-	-	-	-
购买其他债权投资净增加额	-	493,219.89	49,397.93	674,415.68
购买其他权益工具净增加额	-	-	-	3.39
回购业务资金净减少额	-	17,425.62	10,696.26	-
融出资金净增加额	-	-	353,490.03	121,831.54
代理买卖证券支付的现金净额	19,213.65	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	16,078.31	55,308.77	47,406.75	42,694.53
支付给职工以及为职工支付的现金	16,083.10	85,149.41	70,331.69	57,017.46
支付的各项税费	7,050.45	42,606.38	42,215.15	33,828.26
支付其他与经营活动有关的现金	40,877.58	77,046.33	31,299.22	45,169.69
经营活动现金流出小计	174,820.13	884,167.77	860,103.09	974,960.55
经营活动产生的现金流量净额	203,283.45	-263,391.08	-463,031.82	97,255.79
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	449.61	-	923.28
取得投资收益收到的现金	-	801.64	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.93	27.97	305.46	-
处置子公司及其他营业单位收到的	-	-	-	-

现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	13.37
投资活动现金流入小计	4.93	1,279.22	305.46	936.65
投资支付的现金	-	-	14,000.00	8,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	414.12	8,020.82	8,693.87	11,978.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	414.12	8,020.82	22,693.87	19,978.20
投资活动产生的现金流量净额	-409.19	-6,741.60	-22,388.41	-19,041.55
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	23,650.00	437,529.98	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	5,924.00	727,959.30	938,347.00	656,591.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	5,924.00	751,609.30	1,375,876.98	656,591.00
偿还债务支付的现金	245,640.00	351,274.30	604,735.00	302,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,026.05	86,419.11	59,250.26	44,818.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	235.20	-	147.00
支付其他与筹资活动有关的现金	871.45	4,328.59	11,763.75	2,547.29
筹资活动现金流出小计	253,537.51	442,022.00	675,749.02	349,715.34
筹资活动产生的现金流量净额	-247,613.51	309,587.30	700,127.97	306,875.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16.23	-77.58	-216.96	58.25
五、现金及现金等价物净增加额	-44,755.47	39,377.04	214,490.78	385,148.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,423,171.81	1,383,794.77	1,169,303.99	784,155.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,378,416.34	1,423,171.81	1,383,794.77	1,169,303.99

发行人最近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

表：发行人最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
资产：				
货币资金	1,030,677.61	1,059,008.98	1,010,544.02	851,784.68
其中：客户存款	940,642.57	963,706.50	828,243.12	718,047.78
结算备付金	263,901.08	271,300.20	277,093.15	259,085.56
其中：客户备付金	173,096.81	196,162.23	195,928.15	207,178.01
融出资金	748,422.33	795,134.55	844,302.16	493,974.52
衍生金融资产	7,919.06	462.74	87.11	108.65
存出保证金	13,026.02	2,725.16	1,608.86	970.88
应收款项	647.97	331.09	342.74	646.61
买入返售金融资产	136,197.52	172,790.46	175,747.54	239,785.91
金融投资：				
交易性金融资产	627,538.84	609,041.41	452,614.18	158,536.25
其他债权投资	1,743,367.84	1,842,614.33	1,300,102.59	1,257,860.71
其他权益工具投资	15,219.13	16,090.06	16,140.98	14,550.97
长期股权投资	131,425.76	132,836.54	122,194.37	117,506.22
固定资产	83,742.85	85,055.85	89,576.60	92,243.62
使用权资产	8,383.38	8,305.66		
无形资产	3,915.44	4,351.69	3,112.05	1,718.55
递延所得税资产	8,484.44	8,331.17	13,137.14	9,783.91
其他资产	9,691.29	10,381.60	11,967.52	8,911.66
资产总计	4,832,560.56	5,018,761.48	4,318,571.01	3,507,468.71
负债：				
应付短期融资款	6,498.96	6,217.20	162,911.93	165,999.93
拆入资金	70,034.59	100,022.25	-	-
衍生金融负债	2,840.55	944.01	178.29	363.16
卖出回购金融资产款	922,549.35	813,535.67	816,415.60	891,650.74
代理买卖证券款	1,059,994.66	1,098,984.28	954,806.68	879,804.91
代理承销证券款	1,445.61	283.66	1,199.58	816.95
应付职工薪酬	40,375.05	39,199.80	34,575.34	28,484.62
应交税费	8,603.49	11,674.53	13,237.63	7,579.82

应付款项	1,819.33	3,138.52	4,382.69	4,208.19
合同负债	1,877.06	1,858.89	378.47	-
预计负债	2.00	2.00	21.18	-
应付债券	1,069,929.30	1,305,389.08	766,010.81	423,522.58
租赁负债	7,851.46	7,689.90	-	-
递延所得税负债	6,409.11	7,417.22	2,244.90	6,583.68
其他负债	4,176.88	7,504.23	4,755.63	5,792.21
负债合计	3,204,407.41	3,403,861.24	2,761,118.73	2,414,806.79
所有者权益：				
股本	368,636.10	368,636.10	368,636.10	329,882.34
资本公积	808,785.46	808,785.46	808,785.46	420,159.00
其他综合收益	14,104.63	13,799.10	-1,117.56	14,684.64
盈余公积	57,113.65	57,113.65	48,066.85	40,432.57
一般风险准备	175,726.86	175,680.23	157,358.00	141,364.80
未分配利润	203,786.46	190,885.71	175,723.43	146,138.56
所有者权益合计	1,628,153.16	1,614,900.25	1,557,452.28	1,092,661.92
负债和所有者权益总计	4,832,560.56	5,018,761.48	4,318,571.01	3,507,468.71

2、母公司利润表

表：发行人最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	37,335.71	241,588.10	213,354.76	182,188.87
利息净收入	21,044.20	94,593.41	88,483.20	76,645.57
其中：利息收入	39,824.21	168,683.85	152,896.36	121,471.63
利息支出	18,780.01	74,090.44	64,413.16	44,826.06
手续费及佣金净收入	16,668.42	93,153.33	83,743.99	76,390.83
其中：经纪业务手续费净收入	11,680.28	55,867.32	53,010.76	39,033.57
投资银行业务手续费净收入	4,506.36	34,602.59	25,763.06	30,116.51
资产管理业务手续费净收入	467.63	2,493.95	4,870.24	7,236.66
投资收益（损失以“-”号填列）	3,358.94	45,711.79	37,387.93	19,756.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,410.78	1,443.81	4,688.15	2,579.95
其他收益	865.13	1,487.63	277.86	765.70
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,800.79	5,818.93	2,536.41	7,681.48

汇兑收益（损失以“-”号填列）	-16.23	-77.58	-216.96	58.25
其他业务收入	216.03	892.82	842.58	884.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	7.76	299.75	5.95
二、营业支出	22,723.16	128,650.56	116,217.59	101,916.58
税金及附加	588.80	2,484.87	2,527.35	1,917.19
业务及管理费	22,181.87	120,841.85	104,496.57	96,191.92
信用减值损失	-47.50	5,323.84	9,193.67	3,807.47
资产减值损失	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,612.55	112,937.53	97,137.17	80,272.30
加：营业外收入	4.05	201.62	376.29	255.05
减：营业外支出	6.30	1,713.70	1,464.01	1,247.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,610.30	111,425.46	96,049.45	79,279.74
减：所得税费用	1,662.92	20,957.53	19,706.63	19,175.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,947.38	90,467.93	76,342.82	60,104.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,947.38	90,467.93	76,342.82	60,104.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
六、其他综合收益的税后净额	305.53	14,902.73	-15,840.91	6,946.73
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-653.20	73.80	1,305.29	-2,531.08
（二）将重分类进损益的其他综合收益	958.73	14,828.93	-17,146.20	9,477.80
七、综合收益总额	13,252.91	105,370.66	60,501.91	67,050.82
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.04	0.25	0.23	0.18
（二）稀释每股收益（元/股）	0.04	0.25	0.23	0.18

3、母公司现金流量表

表：发行人最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-	92,920.54
处置其他债权投资净增加额	91,662.97	-		

处置可供出售金融资产净增加额	-	-	-	-
处置其他权益工具投资净增加额	-	167.90	201.99	-
收取利息、手续费及佣金的现金	72,333.51	287,885.74	259,496.84	202,474.42
拆入资金净增加额	-	100,000.00	-	-
回购业务资金净增加额	146,790.65	2,546.96	-	455,449.69
融出资金净减少额	46,822.63	41,658.90	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	144,177.60	75,001.77	291,536.83
收到其他与经营活动有关的现金	1,081.67	2,933.37	2,324.08	2,949.10
经营活动现金流入小计	358,691.43	579,370.47	337,024.68	1,045,330.57
拆入资金净减少额	30,000.00			
购买交易性金融资产净增加额	25,262.13	130,209.05	274,444.26	-
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产资金净增加额	-	-	-	-
购买可供出售金融资产资金净增加额	-	-	-	-
购买其他债权投资净增加额	-	493,219.89	49,397.93	674,415.68
购买其他权益工具净增加额	-	-	-	3.39
回购业务资金净减少额	-	-	10,696.26	-
融出资金净增加额	-	-	353,490.03	121,831.54
代理买卖证券支付的现金净额	38,989.63	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	14,970.92	49,101.69	43,047.95	36,622.87
支付给职工以及为职工支付的现金	14,713.49	80,341.67	65,978.92	53,072.08
支付的各项税费	6,425.30	35,707.05	37,401.61	30,920.98
支付其他与经营活动有关的现金	16,113.33	28,745.96	20,574.91	24,903.90
经营活动现金流出小计	146,474.80	817,325.31	855,031.87	941,770.44
经营活动产生的现金流量净额	212,216.63	-237,954.84	-518,007.19	103,560.14
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	11,946.44	3,000.00	153.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.03	26.78	304.34	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	12.40
投资活动现金流入小计	4.03	11,973.22	3,304.34	165.40

投资支付的现金	-	10,000.00	-	20,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	398.02	7,505.63	8,441.23	11,117.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	398.02	17,505.63	8,441.23	31,117.94
投资活动产生的现金流量净额	-393.99	-5,532.41	-5,136.89	-30,952.54
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	437,529.98	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	5,924.00	727,959.30	938,347.00	656,591.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	5,924.00	727,959.30	1,375,876.98	656,591.00
偿还债务支付的现金	245,640.00	351,274.30	604,735.00	302,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,020.88	86,167.41	59,250.26	44,671.05
支付其他与筹资活动有关的现金	800.04	4,280.74	11,763.75	-
筹资活动现金流出小计	253,460.91	441,722.46	675,749.02	347,021.05
筹资活动产生的现金流量净额	-247,536.91	286,236.84	700,127.97	309,569.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16.23	-77.58	-216.96	58.25
五、现金及现金等价物净增加额	-35,730.49	42,672.01	176,766.93	382,235.79
加：期初现金及现金等价物余额	1,330,309.18	1,287,637.16	1,110,870.23	728,634.44
六、期末现金及现金等价物余额	1,294,578.68	1,330,309.18	1,287,637.16	1,110,870.23

（二）财务数据和财务指标情况

合并报表口径主要财务数据和财务指标				
项目	2022年3月末 /2022年1-3月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
总资产（亿元）	500.54	517.14	445.70	360.59
总负债（亿元）	331.30	349.20	286.65	248.54
全部债务（亿元）	206.90	222.52	174.53	148.12
所有者权益（亿元）	169.23	167.94	159.04	112.05
营业总收入（亿元）	3.93	27.42	23.65	22.02
利润总额（亿元）	1.41	12.60	10.38	9.46

合并报表口径主要财务数据和财务指标				
项目	2022年3月末 /2022年1-3月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
净利润（亿元）	1.26	9.86	8.15	7.15
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	1.25	9.78	8.10	7.11
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	1.25	9.77	8.10	7.10
经营活动产生现金流量净额（亿元）	20.33	-26.34	-46.30	9.73
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-0.04	-0.67	-2.24	-1.90
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-24.76	30.96	70.01	30.69
流动比率（倍）	3.49	3.81	3.05	2.22
速动比率（倍）	3.49	3.81	3.05	2.22
资产负债率（%）	56.02	57.98	53.75	57.97
债务资本比率（%）	55.01	56.99	52.32	56.93
营业毛利率（%）	35.94	46.50	44.28	43.35
平均总资产回报率（%）	0.32	2.65	2.67	3.18
加权平均净资产收益率（%）	0.76	6.06	6.74	6.55
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.76	6.07	6.75	6.56
EBITDA（亿元）	-	20.68	17.41	14.58
EBITDA全部债务比（%）	-	9.29	9.97	9.84
EBITDA利息保障倍数（倍）	-	2.94	2.88	3.48
现金利息保障倍数	-	-5.29	-12.65	9.35
利息保障倍数（倍）	-	2.79	2.72	3.26
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

上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）

全部债务=期末短期借款+期末交易性金融负债+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产+期末应付债券+期末长期借款+期末应付短期融资款+期末融入资金

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（交易性金融资产）+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收账款+应收利息+持有待售资产+存出保证金+可供出售金融资产（其他债权投资和其他权益工具投资）-客户存款-客户备付金）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+代理承销证券款+持有待售负债+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息+合同负债）

速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融资产（交易性金融资产）+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收账款+应收利息+持有待售资产+存出保证金+可供出售金融资产（其他债权投资和其他权益工具投资）-客户存款-客户备付金）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+代理承销证券款+持有待售负债+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息+合同负债）

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

利息保障倍数=（利润总额+利息支出-客户资金利息支出）/（利息支出-客户资金利息支出）

现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出

营业毛利率=营业利润/营业收入

平均总资产回报率=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-代理承销证券款

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

2、净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

表：发行人最近三年及一期净资产收益率和每股收益情况

期间	项目	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2022年1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	0.76	0.03	0.03
	扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	0.76	0.03	0.03
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.06	0.27	0.27
	扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	6.07	0.27	0.27
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.74	0.24	0.24
	扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	6.75	0.24	0.24
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.55	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	6.56	0.22	0.22

3、非经常性损益明细表（合并报表口径）

表：发行人最近三年及一期非经常性损益明细情况

单位：万元

非经常性损益项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3.54	-212.74	240.53	-24.76
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	0.50	1,855.64	1,404.01	1,109.92
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	19.18	-21.18	3.13
其他营业外收入和支出	-5.52	-1,670.52	-1,495.45	-1,126.97
少数股东损益的影响数	-0.47	-30.03	-180.27	-63.03
所得税的影响数	0.41	-48.95	-33.60	3.09
合计	-1.54	-87.43	-85.96	-98.61

4、风险控制指标

近三年及一期末公司净资产及相关风险控制指标（母公司口径）如下：

表：发行人最近三年及一期末净资产及相关风险控制指标（母公司口径）情况

指标	预警标准	监管标准	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
核心净资产（万元）	-	-	1,356,139.01	1,355,921.80	1,304,087.71	847,697.21
附属净资产（万元）	-	-	105,000.00	105,000.00	160,000.00	119,000.00
净资产（万元）	-	-	1,461,139.01	1,460,921.80	1,464,087.71	966,697.21
净资产（万元）	-	-	1,629,588.62	1,614,900.25	1,557,452.28	1,092,661.92
各项风险资本准备之和（万元）	-	-	318,934.55	317,460.00	305,089.92	222,755.86
表内外资产总额（万元）	-	-	3,793,780.69	3,928,908.24	3,370,431.03	2,635,033.80
风险覆盖率	>120%	>100%	458.13%	460.19%	479.89%	433.97%
资本杠杆率	>9.6%	>8%	35.76%	34.52%	38.71%	32.19%
流动性覆盖率	>120%	>100%	362.89%	608.76%	694.62%	460.17%
净稳定资金率	>120%	>100%	226.13%	232.89%	248.18%	150.27%
净资产/净资产	>24%	>20%	89.66%	90.47%	94.01%	88.47%
净资产/负债	>9.6%	>8%	68.23%	63.39%	81.11%	63.01%

净资产/负债	>12%	>10%	76.09%	70.07%	86.28%	71.22%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	<80%	<100%	4.41%	3.64%	3.26%	5.66%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	<400%	<500%	158.20%	164.39%	119.40%	145.18%
融资（含融券）的金额/净资本	<320%	<400%	57.20%	61.58%	66.77%	72.39%

注 1：公司各项业务风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定，公司各期风控指标均优于预警标准，显示具有较好的风险控制水平；

注 2：2020 年 1 月 23 日，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2020]10 号），自 2020 年 6 月 1 日起施行。

三、发行人财务状况分析

公司管理层根据最近三年及一期的财务情况，对公司的资产构成、负债构成、现金流量、偿债能力和盈利能力进行了讨论和分析。

（一）资产结构分析

1、资产总体结构分析

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司资产的构成情况

如下：

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,119,816.08	22.37	1,159,784.79	22.43	1,120,047.26	25.13	912,416.82	25.30
其中：客户存款	940,642.57	18.79	1,046,452.89	20.24	903,338.74	20.27	776,432.34	21.53
结算备付金	258,600.26	5.17	263,387.02	5.09	263,747.50	5.92	256,887.17	7.12
其中：客户备付金	173,096.81	3.46	196,162.23	3.79	195,928.15	4.40	207,178.01	5.75
融出资金	748,422.33	14.95	795,134.55	15.38	844,302.16	18.94	493,974.52	13.70
衍生金融资产	7,919.06	0.16	462.74	0.01	87.11	0.00	108.65	0.00
存出保证金	81,176.39	1.62	45,789.78	0.89	39,686.37	0.89	38,830.98	1.08
应收款项	800.65	0.02	386.92	0.01	347.25	0.01	646.95	0.02
合同资产	43.76	0.00	-	-	-	-	-	-

买入返售金融资产	140,852.12	2.81	192,763.03	3.73	175,747.54	3.94	239,785.91	6.65
金融投资：								
交易性金融资产	701,022.21	14.01	664,477.05	12.85	505,318.29	11.34	224,475.54	6.23
其他债权投资	1,743,367.84	34.83	1,842,614.33	35.63	1,300,102.59	29.17	1,257,860.71	34.88
其他权益工具投资	15,219.13	0.30	16,090.06	0.31	16,140.98	0.36	14,550.97	0.40
长期股权投资	70,108.81	1.40	70,215.06	1.36	68,004.50	1.53	47,673.02	1.32
固定资产	85,368.23	1.71	86,742.30	1.68	91,367.19	2.05	94,338.79	2.62
在建工程	-	-	-	-	-	-	107.79	0.00
使用权资产	8,711.66	0.17	8,542.92	0.17	-	-	-	-
无形资产	4,277.69	0.09	4,759.94	0.09	3,707.16	0.08	2,209.66	0.06
商誉	584.52	0.01	584.52	0.01	584.52	0.01	584.52	0.02
递延所得税资产	8,622.16	0.17	8,474.49	0.16	13,394.29	0.30	10,047.01	0.28
其他资产	10,467.85	0.21	11,199.17	0.22	14,376.61	0.32	11,361.67	0.32
资产总计	5,005,380.75	100.00	5,171,408.67	100.00	4,456,961.33	100.00	3,605,860.67	100.00

公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产主要包括客户资金存款和客户备付金，自有资产整体流动性强。扣除代理买卖证券款后，2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末的总资产分别为2,666,728.66万元、3,439,724.93万元、3,996,557.36万元和3,849,743.09万元。2019年-2021年末，由于公司非公开发行股票以及市场行情等因素影响，公司总资产规模呈现增长的趋势；2022年3月末，受市场行情因素影响，公司总资产规模略有下降。

2、主要资产情况分析

（1）货币资金

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，货币资金余额分别为912,416.82万元、1,120,047.26万元、1,159,784.79万元和1,119,816.08万元，货币资金占资产总额的比重分别为25.30%、25.13%、22.43%和22.37%，在各项资产中占比较高。公司货币资金包括客户资金及自有资金。2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，客户资金存款占货币资金的比例分别为85.10%、80.65%、90.23%和84.00%。公司货币资金变化一定程度上受客户资金存款波动

的影响,而客户资金存款的波动则与证券市场行情紧密相关。2019年-2021年末,公司客户存款规模呈上升趋势;2022年1-3月,受市场行情影响,公司客户存款规模略有下降。

截至2021年末,公司货币资金余额中无抵押、质押、冻结等有限制流动及潜在回收风险的款项。

2019年末、2020年末和2021年末,公司货币资金构成如下表:

表: 发行人最近三年末货币资金构成情况

单位: 万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
现金	0.70	0.99	1.76
银行存款	1,159,784.09	1,120,046.27	912,415.06
其中: 客户存款	1,046,452.89	903,338.74	776,432.34
公司存款	113,331.20	216,707.53	135,982.72
合计	1,159,784.79	1,120,047.26	912,416.82

(2) 结算备付金

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末,结算备付金余额分别为256,887.17万元、263,747.50万元、263,387.02万元和258,600.26万元,结算备付金占资产总额的比重分别为7.12%、5.92%、5.09%和5.17%。公司结算备付金分为客户备付金及自有备付金,其中客户备付金为结算备付金的主要部分。2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末,客户备付金占结算备付金的比重分别为80.65%、74.29%、74.48%和66.94%。结算备付金随证券交易额变化引起的清算交收金额变化而变化。

2019年末、2020年末和2021年末,公司结算备付金结构如下表:

表: 发行人最近三年末结算备付金构成情况

单位: 万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
客户备付金	196,162.23	195,928.15	207,178.01
公司备付金	67,224.78	67,819.35	49,709.16
合计	263,387.02	263,747.50	256,887.17

(3) 融出资金

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末,融出资金余额分别为

493,974.52 万元、844,302.16 万元、795,134.55 万元和 748,422.33 万元，融出资金占资产总额的比重分别为 13.70%、18.94%、15.38%和 14.95%。2019 年-2020 年末，公司融出资金规模呈上升趋势，主要是由于证券市场行情回暖，客户融资相应有所增加；2021 年-2022 年 3 月末，公司融出资金规模下降，主要是由于证券市场行情回落，客户融资规模减少。

2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司融出资金按照业务类别构成如下：

表：发行人最近三年末融出资金业务构成情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
融资融券业务融出资金	810,483.63	854,277.88	495,637.52
减：减值准备	15,349.09	9,975.72	1,663.00
融出资金账面价值	795,134.55	844,302.16	493,974.52

2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司融出资金按照客户类别构成如下：

表：发行人最近三年末融出资金客户构成情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
个人	796,024.80	818,668.07	480,561.02
机构	14,458.83	35,609.81	15,076.49
减：减值准备	15,349.09	9,975.72	1,663.00
融出资金账面价值	795,134.55	844,302.16	493,974.52

2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司融出资金按照账龄分析构成如下：

表：发行人 2021 年末融出资金账龄构成情况

单位：万元、%

账龄	2021 年末	
	账面余额	
	金额	比例 (%)
1-3 个月	412,774.73	50.93
3-6 个月	142,079.18	17.53
6 个月以上	255,629.72	31.54
合计	810,483.63	100.00

表：发行人 2020 年末融出资金账龄构成情况

单位：万元、%

账龄	2020 年末	
	账面余额	
	金额	比例 (%)
1-3 个月	413,834.63	48.44
3-6 个月	267,302.44	31.29
6 个月以上	173,140.80	20.27
合计	854,277.88	100.00

表：发行人 2019 年末融出资金账龄构成情况

单位：万元、%

账龄	2019 年末	
	账面余额	
	金额	比例 (%)
1-3 个月	236,722.78	47.77
3-6 个月	73,523.60	14.83
6 个月以上	185,391.14	37.40
合计	495,637.52	100.00

2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司融资融券对应的担保物信息如下：

表：发行人最近三年末融资融券对应的担保物公允价值情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
	担保物公允价值	担保物公允价值	担保物公允价值
货币资金	101,734.44	90,595.92	92,738.64
债券	4,159.91	23,273.97	12,586.32
基金	18,421.48	13,815.63	6,086.54
股票	2,603,176.05	2,427,878.97	1,521,950.17
合计	2,727,491.88	2,555,564.49	1,633,361.67

（4）买入返售金融资产

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，买入返售金融资产分别为 239,785.91 万元、175,747.54 万元、192,763.03 万元和 140,852.12 万元，买入返售金融资产占资产总额的比重分别为 6.65%、3.94%、3.73%和 2.81%，主要系股票质押式回购业务和债券回购业务。报告期内，买入返售金融资产余额呈波

动态势，主要是受市场行情波动及市场风险等因素影响。

2019年末、2020年末和2021年末，公司买入返售金融资产按照标的物类别列示如下：

表：发行人最近三年末买入返售金融资产标的物构成情况

单位：万元

标的物类别	2021年末	2020年末	2019年末
股票	105,035.08	133,979.14	204,506.86
债券	88,253.78	42,441.80	36,305.34
减：减值准备	525.83	673.40	1,026.29
账面价值合计	192,763.03	175,747.54	239,785.91

2019年末、2020年末和2021年末，公司买入返售金融资产按照业务类别列示如下：

表：发行人最近三年末买入返售金融资产业务构成情况

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
股票质押式回购	105,035.08	133,979.14	204,506.86
债券回购	88,253.78	42,441.80	36,305.34
减：减值准备	525.83	673.40	1,026.29
账面价值合计	192,763.03	175,747.54	239,785.91

2019年末、2020年末和2021年末，公司股票质押式回购业务剩余期限列示如下：

表：发行人最近三年末股票质押式回购业务剩余期限构成情况

单位：万元

期限	2021年末	2020年末	2019年末
1个月内	966.63	-	6,137.45
1个月至3个月内	24,194.82	24,430.26	58,676.20
3个月至1年内	79,873.63	102,532.84	122,775.00
1年以上	-	7,016.04	16,918.20
账面余额合计	105,035.08	133,979.14	204,506.86

2019年末、2020年末和2021年末，公司债券回购业务融出资金剩余期限列示如下：

表：发行人最近三年末债券回购业务剩余期限构成情况

单位：万元

期限	2021 年末	2020 年末	2019 年末
1 个月内	88,253.78	42,441.80	36,305.34
1 个月至 3 个月内	-	-	-
3 个月至 1 年内	-	-	-
1 年以上	-	-	-
账面余额合计	88,253.78	42,441.80	36,305.34

2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司买入返售金融资产的担保物信息列示如下：

表：发行人最近三年末买入返售金融资产的担保物公允价值情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
	担保物公允价值	担保物公允价值	担保物公允价值
权益类工具	505,660.55	520,985.96	709,082.75
债权类工具	89,260.92	42,779.30	48,217.00
合计	594,921.46	563,765.26	757,299.74

（5）交易性金融资产

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，交易性金融资产分别为 224,475.54 万元、505,318.29 万元、664,477.05 万元和 701,022.21 万元，交易性金融资产占资产总额的比重分别为 6.23%、11.34%、12.85%和 14.01%。报告期内，公司交易性金融资产余额呈上升趋势，主要原因是自营投资的债券规模增加。

具体构成情况如下表所示：

表：发行人最近三年末交易性金融资产构成情况

单位：万元

项目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
股票	37,988.52	26,875.06	59,985.68	43,081.59	63,718.63	52,469.81
债券	484,822.33	481,296.58	359,826.36	365,118.53	99,919.11	104,353.36
基金	60,054.09	59,650.30	51,603.98	50,591.75	23,043.98	22,805.12
银行理财	56,641.86	56,300.20	6,963.80	6,884.20	24,451.59	24,300.00

信托计划	11,325.59	11,000.00	10,128.83	10,000.00	10,138.15	10,000.00
其他	13,644.65	13,439.93	16,809.64	16,699.93	3,204.08	3,200.01
合计	664,477.05	648,562.08	505,318.29	492,376.00	224,475.54	217,128.30

（6）其他债权投资

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，其他债权投资分别为1,257,860.71万元、1,300,102.59万元、1,842,614.33万元和1,743,367.84万元，其他债权投资占资产总额的比重分别为34.88%、29.17%、35.63%和34.83%。

2021年末，其他债权投资明细如下：

表：发行人2021年末其他债权投资构成情况

单位：万元

项目	2021年末				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	7,601.33	51.91	214.26	7,867.50	-
地方政府债	564,143.77	6,102.15	6,447.43	576,693.36	-
企业债	691,554.88	21,227.55	6,993.92	719,776.35	41.21
短期融资券	20,995.36	105.67	-9,992.54	11,108.49	10,001.80
金融债	31,310.70	842.12	455.82	32,608.65	0.42
其他	472,732.51	17,699.73	4,127.75	494,559.99	42.12
合计	1,788,338.56	46,029.13	8,246.64	1,842,614.33	10,085.55

2021年末，公司其他债权投资中第一阶段的损失准备余额为92.30万元，对应的账面价值为1,842,614.33万元；第二阶段的损失准备余额为0.00万元，对应的账面价值为0.00万元；第三阶段的损失准备余额为9,993.25万元，对应的账面价值为0.00万元。

2020年末，其他债权投资明细如下：

表：发行人2020年末其他债权投资构成情况

单位：万元

项目	2020年末				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	26,013.60	235.99	-592.07	25,657.53	-
地方政府债	292,560.55	3,423.81	-866.32	295,118.04	-
企业债	587,035.25	16,761.42	-1,034.17	602,762.50	24.40

短期融资券	9,993.25	-	-9,993.25	-	9,993.25
金融债	25,749.28	454.17	-77.86	26,125.58	1.48
其他	336,493.48	12,867.98	1,077.47	350,438.93	27.35
合计	1,277,845.41	33,743.37	-11,486.19	1,300,102.59	10,046.48

2020年末，公司其他债权投资中第一阶段的损失准备余额为53.23万元，对应的账面价值为1,300,102.59万元；第二阶段的损失准备余额为0.00万元，对应的账面价值为0.00万元；第三阶段的损失准备余额为9,993.25万元，对应的账面价值为0.00万元。

2019年末，其他债权投资明细如下：

表：发行人2019年末其他债权投资构成情况

单位：万元

项目	2019年末				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方政府债	132,805.51	1,486.13	3,502.16	137,793.80	-
企业债	650,389.08	16,191.88	12,602.41	679,183.37	35.83
短期融资券	27,993.25	728.26	-8,779.42	19,942.09	8,801.76
同业存单	9,652.51	8.54	29.38	9,690.43	-
其他	393,486.79	12,583.00	5,181.22	411,251.01	48.55
合计	1,214,327.13	30,997.82	12,535.75	1,257,860.71	8,886.14

2019年末，公司其他债权投资中第一阶段的损失准备余额为92.08万元，对应的账面价值为1,256,661.52万元；第二阶段的损失准备余额为0.00万元，对应的账面价值为0.00万元；第三阶段的损失准备余额为8,794.06万元，对应的账面价值为1,199.19万元。

（7）长期股权投资

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，公司长期股权投资分别为47,673.02万元、68,004.50万元、70,215.06万元和70,108.81万元，分别占资产总额的比例为1.32%、1.53%、1.36%和1.40%，公司长期股权投资主要是对联营企业的投资。报告期内，长期股权投资期末余额呈上升趋势，主要原因是公司2019年和2020年分别对联营企业追加投资8,000.00万元和14,000.00万元。

（8）固定资产

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，公司固定资产分别为94,338.79万元、91,367.19万元、86,742.30万元和85,368.23万元，分别占资产总额的比例为2.62%、2.05%、1.68%和1.71%。公司固定资产主要是房屋及建筑物、电子设备及办公设备和运输工具。

（二）负债结构分析

1、负债总体结构分析

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，公司负债的总体构成情况如下：

负债结构分析								
单位：万元、%								
项目	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付短期融资款	6,498.96	0.20	6,217.20	0.18	162,911.93	5.68	165,999.93	6.68
拆入资金	70,034.59	2.11	100,022.25	2.86	-	-	-	-
衍生金融负债	2,840.55	0.09	944.01	0.03	178.29	0.01	363.16	0.01
卖出回购金融资产款	922,549.35	27.85	813,535.67	23.30	816,415.60	28.48	891,650.74	35.88
代理买卖证券款	1,155,637.65	34.88	1,174,851.31	33.64	1,017,236.40	35.49	939,132.01	37.79
代理承销证券款	1,445.61	0.04	283.66	0.01	1,199.58	0.04	816.95	0.03
应付职工薪酬	42,384.68	1.28	41,172.86	1.18	35,999.47	1.26	30,115.60	1.21
应交税费	8,804.55	0.27	12,035.71	0.34	13,287.38	0.46	8,191.54	0.33
应付款项	1,820.87	0.05	3,148.68	0.09	4,390.07	0.15	4,211.35	0.17
合同负债	3,112.97	0.09	1,868.07	0.05	435.62	0.02	-	-
预计负债	2.00	0.00	2.00	0.00	21.18	0.00	-	-
应付债券	1,069,929.30	32.29	1,305,389.08	37.38	766,010.81	26.72	423,522.58	17.04
租赁负债	8,104.43	0.24	7,918.43	0.23	-	-	-	-
递延所得税负债	9,698.08	0.29	11,039.87	0.32	6,132.88	0.21	9,378.64	0.38
其他负债	10,174.80	0.31	13,556.18	0.39	42,297.38	1.48	11,991.41	0.48
负债合计	3,313,038.39	100.00	3,491,984.96	100.00	2,866,516.60	100.00	2,485,373.89	100.00

公司负债主要由应付债券、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款等构成，

扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后，最近三年及一期末，公司负债总额分别为 1,545,424.93 万元、1,848,080.62 万元、2,316,849.99 万元和 2,155,955.13 万元。2019 年-2021 年末，公司负债规模大幅增加，主要是公司代理买卖证券款、卖出回购金融资产款及应付债券大幅增加所致；2022 年 3 月末，公司负债规模略有下降，主要是公司应付债券减少所致。

2、主要负债情况分析

（1）应付短期融资款

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，应付短期融资款余额分别为 165,999.93 万元、162,911.93 万元、6,217.20 万元和 6,498.96 万元，占负债比重分别为 6.68%、5.68%、0.18%和 0.20%，全部为公司发行的固定收益凭证。

（2）卖出回购金融资产款

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，卖出回购金融资产规模分别为 891,650.74 万元、816,415.60 万元、813,535.67 万元和 922,549.35 万元，占负债比例分别为 35.88%、28.48%、23.30%和 27.85%。报告期内，随着公司业务规模变化，卖出回购金融资产款呈波动趋势。

2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司卖出回购金融资产款按照金融资产类别列示如下：

表：发行人最近三年末卖出回购金融资产款构成情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
债券	813,535.67	666,235.32	811,573.79
融资融券收益权	-	150,180.28	80,076.95
合计	813,535.67	816,415.60	891,650.74

2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司卖出回购金融资产款按照业务类别列示如下：

表：发行人最近三年末卖出回购金融资产款业务构成情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
债券质押式回购	813,276.30	665,910.65	811,371.06
债券买断式回购	-	-	-

融资融券收益权	-	150,180.28	80,076.95
其他	259.37	324.67	202.73
合计	813,535.67	816,415.60	891,650.74

2019年末、2020年末和2021年末，公司卖出回购金融资产款担保物信息列示：

表：发行人最近三年末卖出回购金融资产款的担保物情况

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
债券质押式回购	913,223.15	737,185.59	866,055.42
债券买断式回购	-	-	-
融资融券收益权	-	175,482.91	94,553.89
合计	913,223.15	912,668.50	960,609.32

（3）代理买卖证券款

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，代理买卖证券款分别为939,132.01万元、1,017,236.40万元、1,174,851.31万元和1,155,637.65万元，占负债比例分别为37.79%、35.49%、33.64%和34.88%。该负债属于客户托管，资金单独存管，本质上不对公司造成债务偿还压力。

2019年末、2020年末和2021年末，公司代理买卖证券款构成情况如下：

表：发行人最近三年末代理买卖证券款构成情况

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
普通经纪业务：			
个人客户	970,477.14	872,201.30	797,513.67
机构客户	102,639.73	54,439.18	48,879.69
信用业务：			
个人客户	98,163.18	87,581.91	91,669.67
机构客户	3,571.26	3,014.01	1,068.97
合计	1,174,851.31	1,017,236.40	939,132.01
个人客户	1,068,640.32	959,783.21	889,183.34
机构客户	106,210.98	57,453.19	49,948.67

（4）应付债券

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，应付债券余额分别为423,522.58万元、766,010.81万元、1,305,389.08万元和1,069,929.30万元，占负债比重分别为17.04%、26.72%、37.38%和32.29%，主要为公司发行的次级债、长期收益凭证和公开发行公司债券。2019年-2021年末，公司应付债券规模大幅增加，主要系公司发行的次级债和公开发行公司债券规模大幅增加所致；2022年3月末，应付债券规模大幅减少，主要系公司到期兑付24亿元公开发行公司债券所致。

（5）发行人有息负债情况

截至2022年3月末，公司有息债务金额为206.90亿元，其中信用融资负债占比92.21%，担保融资占比7.79%；流动性负债占比79.05%，非流动性负债占比20.95%，流动性负债占比较高。作为金融类企业，公司呈现有息债务余额较大的特点，对公司流动性风险管理水平要求较高，具体情况如下：

表：发行人2022年3月年末有息负债情况

单位：万元、%

项目	2022年3月末	
	金额（万元）	占比（%）
拆入资金	70,034.59	3.38
卖出回购金融资产款	922,549.35	44.59
应付债券	1,069,929.30	51.71
应付短期融资款	6,498.96	0.31
合计	2,069,012.21	100.00
信用融资	1,907,896.48	92.21
担保融资	161,115.73	7.79
合计	2,069,012.21	100.00
有息债务期限结构		
1年以内	1,635,589.07	79.05
1年以上	433,423.14	20.95
合计	2,069,012.21	100.00

发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见募集说明书第六节“发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况”。

2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，发行人有息负债余额

和类型如下：

表：发行人最近三年及一期末有息负债余额和类型情况

单位：万元

项目	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
拆入资金	70,034.59	3.38%	100,022.25	4.50%				
应付短期融资款	6,498.96	0.31%	6,217.20	0.28%	162,911.93	9.33%	165,999.93	11.21%
卖出回购金融资产款	922,549.35	44.59%	813,535.67	36.56%	816,415.60	46.78%	891,650.74	60.20%
应付债券	1,069,929.30	51.71%	1,305,389.08	58.66%	766,010.81	43.89%	423,522.58	28.59%
负债合计	2,069,012.21	100.00%	2,225,164.20	100.00%	1,745,338.34	100.00%	1,481,173.25	100.00%

2022年3月末，发行人有息负债到期期限分布情况如下：

表：发行人2022年3月末有息负债到期期限分布情况

单位：万元

项目	1年以内	占比	1-2年	占比	2-3年	占比
拆入资金	70,034.59	100%	-	-	-	-
应付短期融资款	6,498.96	100%	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	922,549.35	100%	-	-	-	-
应付债券	636,506.16	59.49%	277,407.42	25.93%	156,015.72	14.58%
负债合计	1,635,589.07	79.05%	277,407.42	13.41%	156,015.72	7.54%

（三）现金流量分析

2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-3月，公司现金流量情况如下：

现金流量金额和构成情况				
项目	单位：万元			
	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量				
经营活动现金流入小计	378,103.59	620,776.69	397,071.28	1,072,216.34
经营活动现金流出小计	174,820.13	884,167.77	860,103.09	974,960.55
经营活动产生的现金流量净额	203,283.45	-263,391.08	-463,031.82	97,255.79
二、投资活动产生的现金流量				

投资活动现金流入小计	4.93	1,279.22	305.46	936.65
投资活动现金流出小计	414.12	8,020.82	22,693.87	19,978.20
投资活动产生的现金流量净额	-409.19	-6,741.60	-22,388.41	-19,041.55
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	5,924.00	751,609.30	1,375,876.98	656,591.00
筹资活动现金流出小计	253,537.51	442,022.00	675,749.02	349,715.34
筹资活动产生的现金流量净额	-247,613.51	309,587.30	700,127.97	306,875.66
现金及现金等价物净增加额	-44,755.47	39,377.04	214,490.78	385,148.16
期末现金及现金等价物余额	1,378,416.34	1,423,171.81	1,383,794.77	1,169,303.99

1、经营活动现金流量分析

公司经营活动现金流入主要来自于收取利息、手续费及佣金的现金、回购业务资金净增加额、融出资金净减少额与处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额等；经营活动现金流出主要为购买可供出售金融资产资金净增加额、代理买卖证券支付的现金净额、支付利息、手续费及佣金的现金、融出资金净增加额、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费以及支付其他与经营活动有关的现金，其中支付的其他与经营活动有关的现金主要包括交易所清算款、以现金支付的各项费用等。公司经营活动产生的现金流量净额的变动主要是由于代理买卖业务收付的现金净额、处置交易性金融资产净额、融出资金净增加额、回购业务资金净额等变化所致。2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-3月，公司经营活动现金流量净额分别为97,255.79万元、-463,031.82万元、-263,391.08万元和203,283.45万元。2020年度，公司经营活动现金流量净额同比减少560,287.61万元，主要系回购业务资金净增加额大幅减少所致；2021年度，公司经营活动现金流量净额同比增加199,640.74万元，主要系拆入资金净增加额和代理买卖证券收到的现金净额大幅增加所致；2022年1-3月，公司经营活动现金流量净额同比增长266,654.39万元，主要系购买其他债权投资净增加额减少所致。

2019年度，经营活动现金净流入97,255.79万元，其中：现金流入1,072,216.34万元，主要是回购业务资金净增加额460,255.46万元，代理买卖证券收到的现金净额301,846.72万元，收取利息、手续费及佣金的现金236,002.47万元，处置交易性金融资产净增加额69,999.20万元；现金流出974,960.55万元，主要是购买

其他债权投资净增加额 674,415.68 万元，融出资金净增加额 121,831.54 万元。

2020 年度，经营活动现金净流出 463,031.82 万元，其中：现金流入 397,071.28 万元，主要是收取利息、手续费及佣金的现金 282,913.84 万元，代理买卖证券收到的现金净额 78,104.39 万元；现金流出 860,103.09 万元，主要是购买交易性金融资产净增加额 255,266.06 万元，融出资金净增加额 353,490.03 万元。2020 年度，经营活动现金净流量为负，主要是客户资金、融出资金规模、银行间市场正回购业务、金融资产规模的变化所致。因市场行情波动，客户资金净流入同比减少 223,742.33 万元；融出资金业务规模扩大，使得融出资金净流出同比增加 231,658.49 万元；债券市场收益率全年波动幅度较大，公司加强市场研判和投资策略研究，灵活把握市场机会，优化持仓结构，公司固定收益业务投资增幅较上年有所减少，导致银行间市场回购业务资金净流入同比减少 470,951.72 万元；交易性金融资产、其他债权投资等金融资产规模增幅较上年有所减少，投资净流出同比减少 299,752.49 万元，抵消部分现金流出。

2021 年度，经营活动现金净流出 263,391.08 万元，其中：现金流入 620,776.69 万元，主要是收取利息、手续费及佣金的现金 318,167.08 万元，代理买卖证券收到的现金净额 157,614.91 万元；现金流出 884,167.77 万元，主要是购买交易性金融资产净增加额 113,411.36 万元，购买其他债权投资净增加额 493,219.89 万元。2021 年度，经营活动现金净流量为负，同比减少净流出 199,640.74 万元，主要是融出资金、客户资金、金融资产规模的变化所致。因股市行情波动，融出资金业务规模下降，使得融出资金由净流出 353,490.03 万元转为净流入 41,658.90 万元，客户资金净流入同比增加 79,510.52 万元。公司准确研判市场走势，稳步扩大投资规模，金融资产投资规模较上年有所增加，投资净流出同比增加 301,933.17 万元，抵消部分现金流入。

2022 年 1-3 月，经营活动现金净流入 203,283.45 万元，其中：现金流入 378,103.59 万元，主要是处置其他债权投资净增加额 91,662.97 万元，收取利息、手续费及佣金的现金 76,364.99 万元，回购业务资金净增加额 162,108.63 万元；现金流出 174,820.13 万元，主要是购买交易性金融资产净增加额 45,517.05 万元，支付其他与经营活动有关的现金 40,877.58 万元。2022 年 1-3 月，经营活动现金净流量为正，同比增加 266,654.39 万元，主要是受股市、债市景气度下降影响，

公司加强市场研判和投资策略研究，优化持仓结构，金融资产投资规模减少，导致金融资产的投资由上年同期净流出 222,778.08 万元转为本期净流入 46,145.93 万元。

2、投资活动现金流量分析

公司投资活动产生的现金流入量主要是收回投资收到的现金和处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额。投资活动产生的现金流出量主要是投资支付的现金和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司投资活动现金流量净额分别为-19,041.55 万元、-22,388.41 万元、-6,741.60 万元和-409.19 万元。2019 年度，公司投资活动现金流量净额同比增长 11,754.97 万元，主要系投资支付的现金减少所致；2020 年度，公司投资活动现金流量净额同比减少 3,346.86 万元，主要系投资支付的现金增加所致；2021 年度，公司投资活动现金流量净额同比增长 15,646.81 万元，主要系投资支付的现金减少所致；2022 年 1-3 月，公司投资活动现金流量净额同比增长 992.52 万元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

2019 年度，投资活动现金净流出 19,041.55 万元，其中：现金流入 936.65 万元，主要是收回投资收到的现金 923.28 万元；现金流出 19,978.20 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 11,978.20 万元，投资支付的现金 8,000.00 万元。

2020 年度，投资活动现金净流出 22,388.41 万元，其中：现金流入 305.46 万元，主要是处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 305.46 万元；现金流出 22,693.87 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 8,693.87 万元，投资支付的现金 14,000.00 万元。

2021 年度，投资活动现金净流出 6,741.60 万元，其中：现金流入 1,279.22 万元，主要是取得投资收益收到的现金 801.64 万元；现金流出 8,020.82 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 8,020.82 万元。

2022 年 1-3 月，投资活动现金净流出 409.19 万元，其中：现金流入 4.93 万元，主要是处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 4.93 万元；现金流出 414.12 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的

现金 414.12 万元。

3、筹资活动现金流量分析

公司筹资活动产生的现金流入量主要是吸收投资收到的现金和发行债券收到的现金。筹资活动产生的现金流出量主要是偿还债务和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司筹资活动现金流量净额分别为 306,875.66 万元、700,127.97 万元、309,587.30 万元和 -247,613.51 万元。2019 年度，公司筹资活动现金流量净额同比增长 362,620.44 万元，主要系发行债券收到的现金增加所致；2020 年度，公司筹资活动现金流量净额同比增长 393,252.31 万元，主要系吸收投资和发行债券收到的现金增加所致；2021 年度，公司筹资活动现金流量净额同比减少 390,540.67 万元，主要系吸收投资收到的现金减少所致；2022 年 1-3 月，公司筹资活动现金流量净额同比减少 196,358.67 万元，主要系偿还债务支付的现金增加所致。

2019 年度，筹资活动现金净流入 306,875.66 万元，其中：现金流入 656,591.00 万元，主要是发行债券收到的现金 656,591.00 万元；现金流出 349,715.34 万元，主要是偿还债务支付的现金 302,350.00 万元。

2020 年度，筹资活动现金净流入 700,127.97 万元，其中：现金流入 1,375,876.98 万元，主要是吸收投资收到的现金 437,529.98 万元，发行债券收到的现金 938,347.00 万元；现金流出 675,749.02 万元，主要是偿还债务支付的现金 604,735.00 万元。

2021 年度，筹资活动现金净流入 309,587.30 万元，其中：现金流入 751,609.30 万元，主要是发行债券收到的现金 727,959.30 万元；现金流出 442,022.00 万元，主要是偿还债务支付的现金 351,274.30 万元。

2022 年 1-3 月，筹资活动现金净流出 247,613.51 万元，其中：现金流入 5,924.00 万元，主要是发行债券收到的现金 5,924.00 万元；现金流出 253,537.51 万元，主要是偿还债务支付的现金 245,640.00 万元。

（四）偿债能力分析

本期债券本息的支付与偿还，将在存续期内由发行人通过债券托管机构支付，偿债资金将来源于公司稳健经营所产生的现金流，并以公司的日常营运资金为保障。报告期内，公司主要偿债指标如下：

主要偿债指标情况				
财务指标	2022年3月末 /2022年1-3月	2021年末/2021 年度	2020年末/2020 年度	2019年末/2019 年度
资产负债率(%)	56.02	57.98	53.75	57.97
流动比率(倍)	3.49	3.81	3.05	2.22
速动比率(倍)	3.49	3.81	3.05	2.22
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
利息保障倍数 (倍)	-	2.79	2.72	3.26

公司负债主要由卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券等构成。2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，扣除代理买卖证券款后公司负债总额分别为1,546,241.88万元、1,849,280.20万元、2,317,133.65万元和2,157,400.74万元。2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，公司资产负债率分别为57.97%、53.75%、57.98%和56.02%，公司资产负债率较低。2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，公司流动比率分别为2.22、3.05、3.81和3.49，处于适中水平。

公司资产以货币资金、交易性金融资产、其他债权投资等流动性较强的资产为主，流动比率在报告期内一直维持适中水平。此外公司具有多渠道的融资方式，因此公司整体偿债能力较高，偿债风险较低。

（五）盈利能力分析

2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-3月，公司经营情况如下表所示：

单位：万元

营业收入和利润情况				
项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	39,344.16	274,163.38	236,529.68	220,177.73
利息净收入	21,592.81	98,576.88	90,621.47	78,978.01
手续费及佣金净收入	18,948.08	112,477.78	99,797.68	100,096.59
其中：经纪业务手续费净收入	12,927.87	71,171.10	65,916.74	60,401.51
投资银行业务手续费净收入	4,506.36	34,602.59	25,763.06	30,163.71
资产管理业务手续费净收入	469.44	2,494.54	4,916.33	7,351.81

投资收益（损失以“-”号填列）	5,177.12	58,050.86	38,904.94	21,256.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-106.25	3,461.81	6,331.49	2,335.93
其他收益	869.50	1,622.45	738.81	785.98
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,482.86	2,850.24	5,670.03	18,234.61
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-16.23	-77.58	-216.96	58.25
其他业务收入	256.20	768.64	714.05	761.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-0.48	-105.89	299.66	6.46
二、营业总支出	25,204.68	146,676.26	131,798.82	124,735.95
税金及附加	626.31	2,718.82	2,596.73	2,017.65
业务及管理费	24,626.93	138,632.95	120,010.83	118,911.59
信用减值损失	-48.56	5,324.49	9,191.26	3,806.71
资产减值损失	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,139.48	127,487.12	104,730.86	95,441.77
加：营业外收入	5.32	257.05	673.86	416.80
减：营业外支出	6.80	1,782.05	1,584.42	1,247.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,138.00	125,962.12	103,820.30	94,610.66
减：所得税费用	1,524.88	27,377.98	22,309.89	23,096.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,613.12	98,584.14	81,510.41	71,514.58

1、营业收入分析

公司主要营业收入包括手续费及佣金净收入（经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入、资产管理业务手续费净收入）、利息净收入、其他收益、投资收益、公允价值变动收益、汇兑收益和其他业务收入等。2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-3月，公司营业收入分别为220,177.73万元、236,529.68万元、274,163.38万元和39,344.16万元。2019-2021年，受证券市场回暖等影响，公司营业收入呈上升趋势；2022年1-3月，受证券市场行情回落影响，公司营业收入有所下滑。

2020年度，公司实现营业收入236,529.68万元，同比增长7.43%，主要是受市场回暖等因素影响，证券及期货经纪业务营业收入同比增长13.13%、证券投资业务营业收入同比增长25.07%、资管及投资管理业务营业收入同比增长1.02%。投资银行业务营业收入同比减少14.48%。

2021年度，公司实现营业收入274,163.38万元，同比增长15.91%，主要是

受市场回暖等因素影响，证券及期货经纪业务营业收入同比增长 5.93%、证券投资业务营业收入同比增长 31.00%、投资银行业务营业收入同比增加 34.06%。资管及投资管理业务营业收入同比减少 10.46%。

2022 年 1-3 月，公司实现营业收入 39,344.16 万元，同比减少 20.12%，主要是受证券市场行情影响，公司营业收入有所下滑。

（1）手续费及佣金收入

手续费及佣金净收入是公司营业收入的主要组成部分。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，手续费及佣金净收入分别为 100,096.59 万元、99,797.68 万元、112,477.78 万元和 18,948.08 万元，占营业收入的比重分别为 45.46%、42.19%、41.03%和 48.16%，其与股票指数走势、证券市场交易量和资本市场融资活动的活跃程度相关性较高。2020 年度和 2021 年度，手续费及佣金净收入同比变动分别为-0.30%和 12.71%，其中 2021 年度增长幅度较大，主要系公司经纪业务手续费净收入和投资银行业务手续费净收入增加所致。

（2）利息净收入

公司利息净收入主要来自于自有资金银行存款利息收入、客户资金的利息收入、融资融券利息收入、其他债权投资利息收入等。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司利息净收入分别为 78,978.01 万元、90,621.47 万元、98,576.88 万元和 21,592.81 万元，占营业收入的比重分别为 35.87%、38.31%、35.96%和 54.88%。利息收入已成为公司营业收入中重要组成部分。2020 年度和 2021 年度，利息净收入同比变动分别为 14.74%和 8.78%。

（3）投资收益及公允价值变动损益

公司投资收益主要包括投资金融资产产生的投资收益以及长期股权投资收益。公允价值变动收益主要为投资的交易性金融资产和衍生金融资产因公允价值变动产生的收益。

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，扣除对联营企业和合营业务的投资收益后，公司投资收益及公允价值变动损益之和分别为 37,155.19 万元、38,243.48 万元、57,439.29 万元和-2,199.49 万元，占营业收入的比例分别为 16.88%、16.17%、20.95%和-5.59%。公司根据市场环境变化适时调整投资策略，强化仓位管理，通过波段操作获取绝对收益。2020 年度和 2021 年度，扣除对联

营企业和合营业务的投资收益后，公司投资收益及公允价值变动损益之和同比变动分别为 2.93%和 50.19%。

2、营业支出分析

公司营业支出主要包括税金及附加、业务及管理费、信用减值损失和资产减值损失。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司营业总支出分别为 124,735.95 万元、131,798.82 万元、146,676.26 万元和 25,204.68 万元。

2020 年度，公司营业总支出为 131,798.82 万元，同比增长 5.66%，主要系信用减值损失同比增加所致。

2021 年度，公司营业总支出为 146,676.26 万元，同比增长 11.29%，主要系业务及管理费较上年大幅增加所致。

2022 年 1-3 月，公司营业总支出为 25,204.68 万元，同比减少 4.68%，主要系业务及管理费同比减少所致。

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司税金及附加分别为 2,017.65 万元、2,596.73 万元、2,718.82 万元和 626.31 万元。税金及附加变化主要受到营业收入变化带来税金及附加计提基础变化的影响。

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司业务及管理费分别为 118,911.59 万元、120,010.83 万元、138,632.95 万元和 24,626.93 万元，公司业务及管理费支出规模受营业收入变化而变化。

3、净利润分析

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司净利润分别为 71,514.58 万元、81,510.41 万元、98,584.14 万元和 12,613.12 万元。报告期内，受证券市场回暖等影响，公司净利润呈上升趋势。

2020 年度，公司净利润为 81,510.41 万元，同比增长 13.98%，主要系利息净收入和投资收益增长所致。

2021 年度，公司净利润为 98,584.14 万元，同比增长 20.95%，主要系手续费及佣金净收入和投资收益增长所致。

2022 年 1-3 月，公司净利润为 12,613.12 万元，同比减少 28.73%，主要系手续费及佣金净收入和公允价值变动收益减少所致。

（六）关联交易情况

根据《公司法》和《企业会计准则第36号——关联方披露》等相关规定，截至2021年末，公司的关联方及其与公司之间的关联关系情况如下：

1、公司控股股东情况

关联方名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对公司的持股比例	对公司的表决权比例	公司最终控制方	统一社会信用代码
南京紫金投资集团有限责任公司	控股股东	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	江苏南京	李方毅	股权投资；实业投资；资产管理；财务咨询、投资咨询。	500,000.00万元	25.01%	28.48%	南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司	91320100674919806G

2、主要控股子公司

子公司名称	注册地	注册资本(万元)	法定代表人	业务性质	本公司期末实际投资额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	取得方式
南京巨石创业投资有限公司	南京市玄武区大钟亭8号	50,000.00	祝和国	投资管理；项目投资；投资咨询	40,000.00	100.00	100.00	设立
宁证期货有限责任公司	南京市秦淮区长乐路226号长乐花园	50,000.00	夏涛	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	26,351.00	53.07	53.07	收购
宁夏股权托管交易中心	宁夏银川市金凤区西湖	6,000.00	金国斌	股权登记托管、	3,060.00	51.00	51.00	设立

子公司名称	注册地	注册资本(万元)	法定代表人	业务性质	本公司期末实际投资额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	取得方式
(有限公司)	街1号首创金融商务中心23楼			债券备案发行、中介服务				
宁夏宁正资本管理服务有限公司	宁夏银川市金凤区万寿路西侧首创金融商务中心2301、2302、2303、2304	1,000.00	金国斌	企业管理咨询、财务咨询、为多层次资本市场建设和发展提供综合服务	510.00	51.00	51.00	设立
南京蓝天投资有限公司	南京市玄武区大钟亭8号	50,000.00	蒋晓刚	投资管理及其相关业务	20,000.00	100.00	100.00	设立

3、公司的合营和联营企业

公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	对联营企业投资的会计处理方法
富安达基金管理有限公司	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1568号29楼	基金募集、基金销售、资产管理业务和中国证监会许可的其他业务	81,800.00	49.00	权益法
南京东南巨石价值成长股权投资基金(有限合伙)	南京市栖霞区仙林街道学津路8号高创大厦B座301室	项目投资管理; 项目投资咨询	20,000.00	18.00	权益法
南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期(有限合伙)	南京市江北新区滨江大道396号	股权投资、项目投资、投资管理; 资产管理、项目管理	100,000.00	20.00	权益法
如东巨石长发智能制造投资合伙企业(有限合伙)	江苏省南通市如东县掘港镇	股权投资、项目投资管理、项目投资咨询	20,000.00	20.00	权益法

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比 例 (%)	对联营企 业投资的 会计处理 方法
	青园北路5号 1幢111铺				
南京建邺巨石科创成长基金（有限合伙）	南京市建邺区白龙江东街9号科技创新综合体B2幢北楼17层	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动；私募基金管理服务；以自有资金从事投资活动	50,000.00	20.00	权益法
南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	南京市江宁区东山街道江南路9号高铁大厦B座311室	私募基金管理服务；股权投资；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动	100,000.00	20.00	权益法

4、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南京新工投资集团有限责任公司	持有本公司5%以上股份的其他股东
南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司	持有本公司5%以上股份的其他股东
南京安居建设集团有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京新农发展集团有限责任公司	本公司实际控制人控制的企业
南京新港开发总公司	本公司实际控制人控制的企业
南京农垦产业（集团）有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京新农科创投资有限责任公司	本公司实际控制人控制的企业
南京高科置业有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京高科仙林湖置业有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京清风物业管理有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京颐悦置业发展有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京金谷商贸发展有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京市储备粮油管理有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京市市民卡有限公司	本公司控股股东控制的企业
南京紫金资产管理有限公司	本公司控股股东控制的企业
紫金信托有限责任公司	本公司控股股东控制的企业
南京金融城建设发展股份有限公司	本公司控股股东控制的企业
南京金融街第一太平戴维斯物业服务有限公司	本公司控股股东曾控制的企业
南京紫金医药产业发展合伙企业（有限合伙）	本公司控股股东曾控制的企业
南京市高新技术风险投资股份有限公司	本公司控股股东控制的企业
南京国资资产处置有限责任公司	本公司控股股东控制的企业
南京市国有资产经营有限责任公司	本公司实际控制人曾控制的企业
金陵药业股份有限公司	持有本公司5%以上股份的其他股东控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南京市保安服务总公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京化纤股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京机电产业(集团)有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京化建产业(集团)有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京医药股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
盐城恒健药业有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京铁路建设投资有限责任公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京物资（集团）有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京物资实业集团总公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京银行股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	本公司控股股东高级管理人员担任董事的企业
南京长江发展股份有限公司	本公司离任监事担任高级管理人员的企业
富安达资产管理（上海）有限公司	本公司联营企业的控股子公司
江苏江阴农村商业银行股份有限公司	本公司控股股东董事曾担任独立董事的企业
南京长发联合置业有限公司	本公司监事担任法定代表人的企业
南京钢铁集团有限公司	其他
南京南消消防控股有限公司	其他
南京中源创业投资有限公司	其他
南京钢研创业投资合伙企业（有限合伙）	其他
南京景永医疗健康创业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他
南京中成创业投资有限公司	其他

公司其他关联法人及关联自然人根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等规定确定。

5、关联交易情况

存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司、结构化主体，其相互之间交易及母子公司交易已作抵消。报告期内，发行人主要关联交易如下：

（1）代理买卖证券款

单位：元

关联方名称	2021 年末	2020 年末	2019 年末
国资集团、紫金集团及其相关方	3,604,362.11	7,858,780.50	2,690,783.30

富安达基金管理有限公司及控股子公司管理的资管计划	58,603,210.62	25,224,287.69	12,415,460.71
南京新工投资集团有限责任公司及其相关方	220,583.79	830,312.80	451.34
南京长江发展股份有限公司	217,305.92	4,477,238.52	153,773.35
关联自然人	1,348,666.00	1,802,802.84	1,353,496.11
南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙）	9,197.87	79,846.29	228.02
如东巨石长发智能制造投资合伙企业（有限合伙）	48,601.70	17,093,487.60	20,002,493.30
南京银行股份有限公司	39.05	0.99	0.36
南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司及其相关方	13,861.70	2,814.71	-
南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期（有限合伙）	60,116,151.73	3,556.24	-
南京建邺巨石科创成长基金（有限合伙）	31,471.10	3,400.06	-
南京长发联合置业有限公司	0.01	-	-
南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	118,753.41	-	-
合计	124,332,205.01	57,376,528.24	36,616,686.49

（2）代理买卖证券手续费及佣金收入

单位：元

关联方名称	2021年度	2020年度	2019年度
国资集团、紫金集团及其相关方	60,155.41	401,084.28	96,402.85
关联自然人	347,429.17	210,251.13	79,003.97
富安达基金管理有限公司及控股子公司管理的资管计划	641,940.43	734,915.39	1,376,248.18
南京长江发展股份有限公司	243.02	43,558.48	26,707.91
南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙）	4,575.00	1,260.00	1,595.84
南京新工投资集团有限责任公司及其相关方	5.00	-	-
南京巨石高投股权投资中心（有限合伙）	-	-	3,540.70
如东巨石长发智能制造投资合伙企业（有限合伙）	51,309.00	44,619.10	2,199.85
南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期（有限合伙）	9,380.00	580.00	-
南京建邺巨石科创成长基金（有限合伙）	95,240.00	38,015.00	-
南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	191,891.00		
合计	1,402,168.03	1,474,283.38	1,585,699.30

(3) 证券经纪业务客户存款利息支出

单位：元

关联方名称	2021年度	2020年度	2019年度
国资集团、紫金集团及其相关方	134,294.94	360,395.34	321,725.39
富安达基金管理有限公司及控股子公司管理的资管计划	227,824.80	371,811.34	95,536.14
南京新工投资集团有限责任公司及其相关方	45,463.18	9,013.09	1.59
南京长江发展股份有限公司	12,157.30	13,030.23	3,676.11
关联自然人	5,796.93	4,780.35	3,854.80
南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙）	3,236.60	482.22	1,423.21
南京巨石高投股权投资中心（有限合伙）	-	-	2,296.99
南京银行股份有限公司	38.06	-	-
江苏凤凰置业有限公司	-	-	194.75
江苏江阴农村商业银行股份有限公司	-	0.90	-
南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司及其相关方	17,186.01	3,610.87	-
如东巨石长发智能制造投资合伙企业（有限合伙）	2,340.47	7,460.98	-
南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期（有限合伙）	1,642.29	57.06	-
南京建邺巨石科创成长基金（有限合伙）	9,656.66	744.41	-
南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	16,860.35		
合计	476,497.59	771,386.79	428,708.98

(4) 第三方资金存管业务

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2021年度	2020年度	2019年度
南京银行股份有限公司	客户资金存管费	协议价	211,267.53	249,104.63	136,843.76

(5) 交易单元席位租赁

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2021年度	2020年度	2019年度
富安达基金管理有限公司及其控股子公司	席位租赁业务	协议价	184,682.87	210,435.50	361,693.15

(6) 代理销售金融产品

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2021年度	2020年度	2019年度
南京银行股份有限公司	代理销售金融产品	协议价		-	195,745.32
富安达基金管理有限公司及其控股子公司	代理销售金融产品	协议价	9,663,715.06	6,418,252.06	4,208,677.58
合计			9,663,715.06	6,418,252.06	4,404,422.90

(7) 保荐、承销与财务顾问业务

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2021年度	2020年度	2019年度
南京银行股份有限公司	保荐与承销收入	协议价	-	1,745,283.02	238,207.55
南京新工投资集团有限责任公司	保荐与承销收入	协议价	5,391.51	-	1,037,735.85
南京安居建设集团有限责任公司	保荐与承销收入	协议价	5,943,396.23		
富安达基金管理有限公司及其控股子公司	财务顾问收入	协议价	285,732.75	1,292,853.44	81,694.24
南京银行股份有限公司	财务顾问收入	协议价	14,150.94	-	-
紫金信托有限责任公司	财务顾问收入	协议价	980,445.77	1,220,459.85	3,028,045.12
南京紫金投资集团有限责任公司	保荐与承销收入	协议价	-	316,981.13	271,580.19
南京新港开发总公司	财务顾问收入	协议价	1,509,433.96	-	-
南京长江发展股份有限公司	投资咨询收入	协议价	94,339.62	-	-
合计			8,832,890.78	4,575,577.44	4,657,262.95

(8) 金融产品交易业务

单位：万元

关联方名称	定价原则	2021年度		2020年度		2019年度	
		买入	卖出	买入	卖出	买入	卖出
南京银行股份有限公司	市场价	8,209.80	-	-	-	-	5,979.65

江苏江阴农村商业银行股份有限公司	市场价	-	26,047.90	-	-	-	-
利安人寿保险股份有限公司	市场价	-	-	-	-	-	900.38
南京新港开发总公司	市场价	-	-	-	-	3,000.00	-
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	市场价	-	-	9,918.75	-	-	-
富安达资产管理（上海）有限公司	市场价	-	-	-	1,608.77	-	5,000.00

(9) 除证券经纪业务客户资金利息支出外其他业务利息收入、支出

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2021 年度	2020 年度	2019 年度
南京银行股份有限公司	资金存放利息收入	市场价	8,424,775.46	13,393,833.42	7,441,512.65
	债券利息收入	市场价	81.23		
	债券回购利息支出	市场价	847,486.45	39,982.21	272,015.06
	资金拆入业务利息支出	市场价	-	101,111.11	-
	固定收益凭证利息支出	市场价	-	-	981,917.81
紫金信托有限责任公司	受益权凭证投资收益	市场价	6,122,068.58	7,265,452.05	5,130,700.95
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	资金存放利息收入	市场价	13,427,583.39	8,875,980.86	3,526,608.30
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	债券回购业务利息支出	市场价	71,043.29	341,373.70	-
富安达基金管理有限公司及其控股子公司	受益权凭证投资收益	协议价	-	76,712.33	-
南京中成创业投资有限公司	固定收益凭证利息支出	协议价	7,728.77		
关联自然人	固定收益凭证利息支出	市场价	2,618.49	5,339.45	-

(10) 公司为管理人、关联方为委托人的资产管理业务

单位：元

关联方名称	资产管理计划名称	关联交易定价原则	业务性质	2021年度	2020年度	2019年度
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	南京证券-紫金农商定向资产管理计划	市场价	资产管理业务收入	-	-	42,905.52
富安达基金管理有限公司及其控股子公司	南京证券-江苏再保科贷第1期资产支持专项计划 优先级资产支持证券	市场价	资产管理业务收入	-	235,849.06	

(11) 公司持有关联方管理并发行的资产管理产品、理财产品

单位：元

关联方名称	产品名称	关联交易定价原则	2021年末	2020年末	2019年末
南京银行股份有限公司	理财产品	市场价	-	173,000,000.00	90,000,000.00
紫金信托有限责任公司	信托产品	市场价	110,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	同业存单	市场价	-	99,645,300.00	-
富安达基金管理有限公司及其控股子公司	富安达现金通货币市场证券投资基金A	市场价	300,009,645.36	447,094,293.69	37,809,634.33
	富安达消费主题灵活配置混合证券投资基金	市场价	-	-	2,500,000.00
	富安达富利纯债债券	市场价	-	-	7,999,640.00
	富安达中证500指数增强	市场价	-	-	7,999,160.00
	富安达-富享19号	市场价	-	10,000,000.00	-
	富安达科技领航混合	市场价	999,800.00	6,999,800.00	-
	富安达科技创新混合	市场价	-	1,999,000.00	-
	富安长达长三角区域主题混合	市场价	2,999,083.33	9,999,083.33	-
	富安达安盈1号混合类集合资产管理计划	市场价	6,000,000.00	-	-
	富安达医药创新混合	市场价	5,999,200.00	-	-
富安达中小盘六个月持有期	市场价	7,999,000.00	-	-	

	富安达成长价值一年持有期	市场价	7,999,000.00	-	-
--	--------------	-----	--------------	---	---

(12) 公司向关联方收取基金管理服务费

单位：元

关联方名称	关联交易定价原则	业务性质	2021年度	2020年度	2019年度
南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙）	市场价	基金管理费	1,886,792.45	1,886,792.46	1,886,792.46
南京巨石高投股权投资中心（有限合伙）	市场价	基金管理费	-	-	283,018.87
南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期（有限合伙）	市场价	基金管理费	18,867,924.53	18,867,924.60	15,094,339.62
如东巨石长发智能制造投资合伙企业（有限合伙）	市场价	基金管理费	1,360,849.06	1,226,415.01	1,886,792.46
南京建邺巨石科创成长基金（有限合伙）	市场价	基金管理费	4,716,981.13	3,485,324.94	-
南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	市场价	基金管理费	9,433,962.26	1,126,834.38	-

(13) 公司与关联方发生的其他经营性交易

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2021年度	2020年度	2019年度
南京金融城建设发展股份有限公司	地下车位租金（注）	77.58	77.58	76.28
南京金融街第一太平戴维斯物业服务有限公司	物业管理费	623.74	591.56	558.86
	代收代缴水、电、空调能源费	435.20	329.73	335.65
	车位管理费	85.42	85.42	85.42
南京市保安服务总公司	保安费	173.22	172.53	87.30
南京高科置业有限公司及其相关方	房租、水电费、物业费	35.35	34.10	35.33

注：地下车位租赁合同金额为2,629.50万元。

(14) 公司董事、监事及高级管理人员薪酬

单位：万元

关联方名称	2021年度	2020年度	2019年度
董事、监事及高级管理人员	2,106.18	1,829.26	1,122.45

（15）其他关联交易

2008年12月，本公司与国资集团签订《协议书》，双方约定国资集团将其拥有的南京市中山南路311号房产提供给本公司使用，交易金额为零。该房产一直由本公司使用至今。

2016年8月，本公司与国资集团签订《南京证券股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券担保协议》。国资集团同意为本公司公开发行债券提供担保。截至报告期末已为本公司提供担保15.60亿元。

2020年11月，南京巨石创业投资有限公司与南京铁路建设投资有限责任公司等合伙人签订《南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同成立南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）。南京巨石创业投资有限公司实缴10,000万元，持股比例为20%。

经公司2019年第二次临时股东大会及2020年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会2020年6月下发的《关于核准南京证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2020〕1037号）核准，公司于报告期内非公开发行387,537,630股A股股票，发行价格为11.29元/股，其中紫金集团、南京新工投资集团有限责任公司、南京交通建设投资控股（集团）有限责任公司本次分别认购2,657.22万股、885.74万股、3,100.09万股。

（16）2019年末、2020年末和2021年末关联方交易业务资金余额及往来款

1) 资金存放业务余额

单位：元

关联方名称	业务性质	科目名称	2021年末	2020年末	2019年末
南京银行股份有限公司	资金存放业务	银行存款	250,831,792.05	911,324,789.25	147,243,334.63
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	资金存放业务	银行存款	452,381,395.31	300,000,000.00	142,160,145.27

2) 关联方持有本公司金融产品余额

单位：元

关联方名称	业务性质	2021年末	2020年末	2019年末
关联自然人	购买固定收益凭证	50,000.00	100,000.00	-
	购买公司资管产品	555,944.61	536,674.63	-

3) 其他关联方交易往来款余额

单位：元

关联方名称	会计科目	2021年末	2020年末	2019年末
南京金融街第一太平戴维斯物业服务有限 公司	其他负债-物业费、能源费等	650,000.00	180,000.00	949,000.00
	其他资产-车位管理费		-	854,150.94
南京金融城建设发展 股份有限公司	其他负债-代建服务费	849,056.60	849,056.60	849,056.60
	其他负债-车位款	59,885.71	59,885.71	59,885.71
南京市保安服务总公 司	其他负债-其他应付款	94,494.00	91,430.00	-
南京高科置业有限公司及其相关方	其他资产-房租、水电费、物业费	100,181.67	152,955.94	150,424.51
南京银行股份有限公司	其他负债	-	6,432.72	3,558.80
	应收利息	173,002.88	482,022.02	64,986.85
	应收账款	15,000.00	50,000.00	-
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	应收利息	791,402.57	251,606.83	87,761.22
南京新港开发总公司	其他债权投资-应计利息	-	-	2,838,698.63
关联自然人	应付短期融资款-应付利息	1,595.62	-	-

(七) 对外担保事项

截至最近一年末，发行人不存在对外担保事项。

(八) 未决诉讼、仲裁情况

2019年3月，长城证券股份有限公司向南京市中级人民法院提起诉讼，要求三胞集团有限公司偿付债券本息暂共计2,172.97万元，要求本公司作为主承销商、民生银行南京分行作为债权代理人/监管银行共同对上述款项承担连带赔偿责任。截至报告期末，本案尚未开庭审理。

截至最近一年末，发行人不存在重大诉讼或仲裁情况。

(九) 受限资产情况

截至最近一年末，发行人受限资产具体情况如下：

表：发行人最近一年末受限资产情况

单位：元

项目	2021年末余额	受限原因
交易性金融资产-股票	33,812,183.76	融出证券
交易性金融资产-债券	2,332,110,216.75	质押

其他债权投资	6,800,121,244.09	质押
合计	9,166,043,644.60	

截至最近一年末，除上述资产受限外，发行人不存在资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排，亦不存在其他具有可对抗第三方的优先偿付负债的情况。

第五节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

（一）本期债券信用评级结论及标识所代表的涵义

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评级公司评定，根据《南京证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

发行人主体信用等级 AAA，评级展望稳定，该标识代表的涵义为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。

本期债券信用等级 AAA，该债券信用等级代表的涵义为债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告揭示的主要风险

1、宏观经济风险

当前我国经济正处在结构调整和增速换挡的阶段，证券业运营风险较高。

2、市场竞争风险

国内证券公司同质化竞争较严重，其他金融机构也在部分业务领域对证券公司构成竞争，同时，互联网金融发展对证券公司业务构成冲击，南京证券将持续面临激烈的市场竞争压力。

3、业务结构有待优化

南京证券营业利润主要来自证券及期货经纪业务和证券投资业务，公司营业收入和营业利润易受市场波动影响，公司业务结构有待优化。

4、市场风险和流动性风险管理压力

南京证券的证券投资业务及信用业务占用资金较多，信用业务规模易受市场影响而出现波动，将持续考验公司的市场风险和流动性风险管理能力。

（三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

表：发行人报告期内主体信用评级情况表

评级标准	评级日期	信用评级	评级展望	评级机构
主体评级	2019.06.18	AA+	稳定	联合信用评级有限公司
主体评级	2019.08.07	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2019.10.08	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2019.12.09	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2020.05.26	AA+	稳定	联合信用评级有限公司
主体评级	2020.05.28	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2020.07.30	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2020.09.02	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2021.02.22	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2021.06.25	AA+	稳定	联合资信评估股份有限公司
主体评级	2021.06.28	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2021.07.13	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2021.08.09	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.05.30	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.6.22	AA+	稳定	联合资信评估股份有限公司
主体评级	2022.6.23	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.7.4	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.7.28	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.8.10	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

主体评级结果差异主要是各评级机构的评级方法有所差异，上海新世纪资信评估投资服务有限公司和联合资信评估股份有限公司（联合信用评级有限公司）均具有独立的评级体系。

（四）跟踪评级安排

根据相关主管部门的监管要求和评级机构的业务操作规范，在本期公司债存续期（本期公司债发行日至到期兑付日止）内，评级机构将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具，且不晚于每一会计年度结束之日起 6 个月内。定期跟踪评级报告是评级机构在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，评级机构将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知评级机构相应事项并提供相应资料。

评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具5个工作日内，评级机构将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，评级机构将根据相关主管部门监管的要求和评级机构的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

二、发行人其他信用情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

公司资信状况优良，与国内主要银行等金融企业保持着长期合作伙伴关系。截至2022年3月末，公司已获得各家银行等金融企业的各类授信额度为人民币398.50亿元，已使用46.30亿元，其中，招商银行40.00亿元、兴业银行45.00亿元、中国银行25.00亿元、邮储银行23.00亿元、平安银行20.00亿元、建设银行35.50亿元、江苏银行等其他银行210.00亿元。尚未使用的各类授信额度总额为352.20亿元。

（二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

（三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

截至募集说明书出具之日，发行人及子公司已发行尚未兑付的债券余额为135.60亿元，明细如下：

表：发行人及子公司截至募集说明书出具日已发行尚未兑付的债券情况

单位：年、亿元、%

序号	债券简称	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
1	17南京01	2017/10/24	2020/10/24	2022/10/24	3+2	10.00	4.88	8.50
2	18南京01	2018/4/16	2021/4/16	2023/4/16	3+2	8.00	4.86	7.10
3	19南京C1	2019/11/19	-	2022/11/19	3	8.00	4.39	8.00

序号	债券简称	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
4	19 南京 C2	2019/12/17	-	2022/12/17	3	9.00	4.45	9.00
5	20 宁证 C2	2020/9/16	-	2022/9/16	2	8.00	4.20	8.00
6	21 宁证 C1	2021/4/16	-	2024/4/16	3	15.00	4.40	15.00
7	21 宁证 02	2021/8/24		2022/8/25	1.0027	10.00	2.70	10.00
8	21 宁证 03	2021/8/24		2023/8/24	2	20.00	2.90	20.00
9	22 宁证 S1	2022/6/15	-	2023/3/15	0.7479	10.00	2.35	10.00
10	22 宁证 01	2022/7/15	-	2023/8/16	1.0874	20.00	2.38	20.00
11	22 宁证 S2	2022/8/9		2023/5/11	0.7534	20.00	2.00	20.00
公司债券合计						138.00	-	135.60

1、报告期内，发行人及子公司累计发行境内外债券 9 只/77 亿元；累计偿还债券 26.40 亿元，其中“17 南京 01”回售 1.5 亿元、“18 南京 01”回售 0.9 亿元、偿还“20 宁证 01”本金 24 亿元。

2、截至 2022 年 3 月末，发行人及其合并范围内子公司已发行尚未兑付收益凭证等其他融资工具余额合计 0.64 亿元。

3、截至募集说明书签署日，发行人不存在存续可续期债。

4、截至募集说明书签署日，发行人及子公司存在已注册尚未发行的债券，具体情况如下：

表：发行人及子公司截至募集说明书出具日已注册尚未发行的债券情况

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册时间	注册规模	已发行金额	尚未发行金额
1	南京证券股份有限公司	小公募公司债	证监会	2020/10/23	74	62	12
2	南京证券股份有限公司	小公募次级债	证监会	2021/7/19	70	0	70
3	南京证券股份有限公司	小公募短期公司债	证监会	2022/1/25	80	30	50
4	南京证券股份有限公司	短期融资券	中国人民银行	2019/11/21	49	0	49
合计		-	-	-	273	92	181

注：2022 年 5 月 16 日，发行人向中国人民银行提交《南京证券股份有限公司流动性管理方案和短期融资券发行计划》。

（四）其他影响资信情况的重大事项

截至 2022 年 3 月末，发行人及其子公司不存在其他影响资信情况的重大事项。

第六节 备查文件

一、募集说明书及摘要的备查文件如下：

（一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告或会计报表；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）法律意见书；

（四）债券持有人会议规则；

（五）债券受托管理协议；

（六）中国证监会同意本次债券发行注册的文件。

二、查阅地点

投资者可在以下地址或上海证券交易所网站查询本期债券募集说明书全文及上述备查文件：

（一）**发行人：南京证券股份有限公司**

地址：南京市江东中路389号

联系电话：025-83367888

传真：025-83367377

联系人：潘向春、任良飞、卞林山

（二）**主承销商：华安证券股份有限公司**

地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号

电话：010-56683573

传真：010-56683571

联系人：冯耀、林玉珑、张艺凡