

华创阳安股份有限公司

(住所：北京市西城区锦什坊街26号楼3层301-2)

2022年面向专业投资者 公开发行公司债券（第三期）募集说明书摘要

注册规模	23 亿元
发行金额	不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）
增信情况	无
发行人主体信用等级	AA+
本期债券信用级别	AA+
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司

主承销商/簿记管理人：华创证券有限责任公司



受托管理人：中航证券有限公司

签署日期：2022 年 8 月 22 日

声 明

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺募集说明书及其摘要信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

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

发行人承诺根据法律法规和募集说明书及其摘要约定履行义务，接受投资者监督。

根据《中华人民共和国证券法》（2019年修订）的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

除发行人、主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书及其摘要中列明的信息和对募集说明书及其摘要作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑募集说明书第一节所述的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“第一节 风险提示及说明”等有关章节。

一、与发行人相关的重大事项

1、报告期内发行人收入和利润结构中主要为证券业务收入。但发行人子公司华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）各项证券业务易受股票市场行情、行业监管政策影响，收入增长存在一定的不确定性。证券业务经营状况与证券市场的景气程度高度相关。我国证券市场的发展尚处于新兴加速转轨期，市场行情及其走势受国际国内经济态势、财政政策、货币政策、产业发展状况、投资者心理及突发事件等诸多因素的影响，存在一定的不确定性和较强的周期性，从而对证券公司的证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、证券资产管理业务等造成影响，由此可能导致发行人收入及公司经营活动产生的现金流量净额产生波动。公司有息债务中一年内到期的债务占比较高，若发行人收入及公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，需关注公司短期流动性管理。

2、截至2021年末，发行人合并口径受限资产1,494,037.25万元，占2021年末发行人总资产的28.88%，规模较大，其中因交易性金融资产、债权投资、其他债权投资合计1,404,328.33万元。相关内容详见募集说明书摘要“第四节 发行人主要财务情况-三、发行人财务状况-（九）受限资产情况”。

3、流动性风险

流动性风险，指无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。流动性风险可能来自于资产负债结构不匹配、资产变现困难，以及市场风险、信用风险、声誉风险等类别风险向流动性风险的转化等。华创证券遵循全面性、审慎性和预见性原则建立了流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监督和控制。财务部负责资金统一管理和运作，建立了完善的客户资金和自有资金管理体系及净资本测算、预警及补充机制，能够有效地防范和化解流动性风险。华创证券通过建立资金业务的风险评估和监测制度，严格控制流动性风险；通过建立有效的压力测试和敏感性分析机制，及时对流动

性风险进行评测，并将结果报告经营管理层。华创证券制定有效的流动性风险应急计划，确保可以应对紧急情况下的流动性需求，并定期对应急计划进行演练和评估，并适时进行修订。

4、偿债风险

发行人经营稳健、财务结构稳定，同时也非常注意负债期限结构管理和资金管理。截至2022年3月31日，发行人合并财务报表口径的资产负债率为62.25%，流动比率为2.39倍，速动比率为2.39倍，EBITDA利息保障倍数为1.32，负债水平合理，短期偿债指标处于较好水平，具备较好的偿债能力。

本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还回售的公司债券本金。本期债券为2年期。若未来发行人的经营环境发生重大不利变化，负债水平不能保持在合理的范围内，发行人将可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利息。

5、信用风险

信用风险是指证券公司在开展业务时，发行人、交易对手未能履行合同规定的义务或由于信用等级下降、履约能力下降，给证券公司带来损失的风险。华创证券的信用风险主要源于融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易等信用业务以及非权益类投资业务等。主要表现为债券等主体违约、交易对手违约、客户违约等造成公司损失的可能性。

华创证券持续建立健全业务部门与内部控制部门的双重信用风险管理机制，在开展信用风险相关业务前，通过对客户进行信用评级并授信、对投资标的按内外部信用评级进行筛选，来选择并确定交易对手及投资项目，同时注意不将信用风险集中于单个债务人或债务人群体，并且通过采取收取保证金、合格抵质押物以及采用净额结算等方式进行信用风险缓释。

截至2021年12月31日，公司股票质押业务规模已从2019年初的70.20亿元压降至19.37亿元，降幅72.41%，现存合约中有4.94亿元为逾期状态，有14.43亿元为正常状态，公司股票质押业务累计计提减值准备7.29亿元，其中在买入返售金融资产项下累计计提减值准备1.46亿元，减值计提充足。华创证券已向司法机构提起诉讼，已对部分项目融资人或担保人财产进行司法保全，该等情形可能会对公司经营业绩造成不利影响。

6、报告期内财务报表格式变动

本期债券报告期为2019年度/末、2020年度/末、2021年度/末及2022年1-3月/3月末，华创阳安是一家以数字技术和综合金融服务为核心业务的控股型平台公司，为了更充分地反应公司财务信息，2021年财务报表开始采用金融企业财务报表格式列报。为了方便投资者了解公司2021年度财务数据同比变动原因，公司在募集说明书摘要中引用了2021年审计报告中披露的2020年金融企业口径报表财务数据及附注内容，并对相关数据的重大变动进行了同比分析。与此同时，为方便投资者了解公司2020年度财务数据同比变动原因，公司在募集说明书摘要中引用了2020年和2019年工业企业口径审计报告相关数据及附注内容，并对相关数据的重大变动进行了同比分析。公司提请投资者注意相关事项。

7、其他重大事项

2020年6月4日，公司披露了关于华创证券终止收购太平洋证券股份的公告。华创证券与北京嘉裕投资有限公司（以下称“北京嘉裕”）签署了《关于太平洋证券股份有限公司之股份转让协议及表决权委托协议之终止交易协议》，协议约定交易终止，北京嘉裕应按约定返还华创证券支付的15亿元保证金及利息。鉴于北京嘉裕未能按协议约定完成还款义务，为维护公司合法权益，华创证券向法院申请对北京嘉裕资产进行诉前财产保全，并向法院提起诉讼，请求判令北京嘉裕返还华创证券保证金人民币15亿元并支付利息、罚息和与诉讼相关的其他费用。法院已对北京嘉裕持有的3.49亿股太平洋证券股份实施冻结，并向华创证券出具了《受理案件通知书》（2020京01民初548号），2021年2月24日，法院裁定案件移送北京市第二中级人民法院审理。2021年8月5日已开庭审理，2021年10月，北京市第二中级人民法院出具一审判决，支持了华创证券主要诉讼请求。

2022年5月20日公司第七届董事会第十七次会议，同意华创证券参与太平洋证券股份有限公司（以下简称“太平洋证券”）股权司法拍卖。根据2022年5月27日北京产权交易所公告信息，华创证券以17.26亿元竞得北京嘉裕持有的太平洋证券744,039,975股股份（占总股本的10.92%）。竞得太平洋证券股权后，华创证券成为太平洋证券主要股东，还需经中国证监会核准。

二、与本期债券相关的重大事项

1、本期债券为无担保债券。在本期债券的存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按期偿付。

2、在本次公司债券存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感性投资品种，由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，加之我国目前正在推进利率市场化改革，市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性，提请投资者特别关注。

3、本期债券发行结束后，本公司将积极申请本期债券在上海证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或注册，公司无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易所交易流通，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、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后，可能面临由于债券不能及时上市流通而无法立即出售本期债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

4、本公司目前具有良好的经营状况、盈利能力和资产质量。但是，在本期债券存续期间，如果由于宏观经济环境、国家相关政策、行业形势和公司生产经营等内外部因素发生不能预料或不可控制的变化，导致公司不能从预期的还款来源中获得足够资金，则可能会影响本期债券的按期偿付。

5、发行人目前资信状况良好，且最近三年，发行人与主要客户发生业务往来时，未曾出现重大违约情况。在未来的业务经营过程中，发行人亦将秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。在本期债券存续期内，如果公司因客观原因而导致资信状况发生重大不利变化，则可能导致本期债券投资者面临发行人的资信风险。

6、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，发行人聘任了中航证券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》。投资者通过认购、受让或者其他合法方式取得本期债券视作同意《债券受托管理协议》。

7、遵照《公司法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规的规定以及本募集说明书的约定，为维护债券持有人享有的法定权利和债券募集说明书约定的权利，发行人已制定《债券持有人会议规则》，投资者通过认购、受让或其他合法方式取得本次公司债券，即视作同意《债券持有人会议规则》。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（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。债券持有人认购或购买或通过其他合法方式取得本期债券之行为均视为同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

8、本期债券不满足质押式回购条件。

9、本期债券为2年，未设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

10、本期债券评级为AA+，发行人主体评级为AA+，根据联合资信评估股份有限公司于2022年8月3日出具的《华创阳安股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》，关注内容主要如下：

（1）业务经营易受经营环境变化影响。证券业务受市场行情和监管环境影响较大，国内证券市场持续波动及相关监管政策变化等因素可能对公司经营带来的不利影响。2022年一季度，受市场行情影响，华创证券盈利同比有所下降。

（2）存在一定短期偿付压力。2019年以来，公司杠杆水平呈上升趋势，债务负担增长，且一年内到期的债务占比较高，需对公司短期流动性管理保持关注。

（3）关注资产质量变化。子公司华创证券部分股票质押业务存在违约情况，需对后续追偿处置情况保持关注。

11、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。发行人承诺：在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前20个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的50%；在本期债券每次回售资金发放日前5个

交易日货币资金不低于每次应偿付金额的60%。具体偿债保障措施详见募集说明书“第十节 投资者保护机制”。

12、本期债券设置了加速清偿机制

（1）如果募集说明书第十一节第一条约定的违约情形中的第1项情形发生，或违约事件中第2到7项情形发生且该等违约事件一直持续20个连续交易日仍未得到纠正，受托管理人应召开本期债券持有人会议并按持有人会议规则形成有效持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期兑付。

（2）在发生加速清偿事件后，如果发行人采取了救济措施，受托管理人可根据持有人会议决议有关取消加速清偿的内容。

加速清偿机制及纠纷解决机制募集说明书“第十一节 违约事项及纠纷解决机制”。

13、投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书摘要及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本募集说明书摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

目录

声明.....	1
重大事项提示.....	1
目录.....	7
释义.....	9
第一节 发行条款.....	11
一、本期债券的基本发行条款	11
二、本期债券的特殊发行条款	12
三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排	12
第二节 募集资金使用.....	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	15
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.....	18
一、发行人概况	18
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况	19
三、发行人的股权结构	21
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	25
六、发行人董事、监事、高级管理人员	33
七、发行人主营业务情况	37
八、其他与发行人主体相关的重要情况	57
第四节 发行人主要财务情况.....	58

一、近年财务报告编制及审计情况	58
二、发行人财务会计信息及主要财务指标	61
三、发行人财务状况分析	85
第五节 发行人信用状况.....	125
一、发行人及本期债券的信用评级情况	125
二、发行人其他信用情况	126
第六节 增信情况.....	129
第七节 备查文件.....	130
一、募集说明书及摘要的备查文件如下：	130
二、投资者可在以下地址或网站查询本期债券募集说明书全文及上述备查文件	130

释义

除非特别提示，本募集说明书摘要的下列词语含义如下：

发行人、公司、本公司、华创阳安股份	指	华创阳安股份有限公司
河北宝硕股份有限公司、宝硕股份	指	华创阳安股份有限公司之曾用名
《募集说明书》	指	《华创阳安股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书》
《募集说明书摘要》	指	《华创阳安股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书摘要》
《债券持有人会议规则》	指	《华创阳安股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）之债券持有人会议规则》
《受托管理协议》	指	《华创阳安股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）受托管理协议》
本次债券	指	经中国证券监督管理委员会注册，面向专业投资者公开发行不超过23亿元人民币的公司债券
本期债券	指	面向专业投资者公开发行不超过5.00亿元人民币的公司债券
主承销商、华创证券	指	华创证券有限责任公司、发行人子公司华创证券有限责任公司
债券受托管理人、中航证券	指	中航证券有限公司
律师	指	北京国枫律师事务所
审计机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
新希望化工	指	新希望化工投资有限公司
和泓置地	指	和泓置地集团有限公司
贵州燃气	指	贵州燃气集团股份有限公司
南方希望	指	南方希望实业有限公司
北硕投资	指	拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）
东方君盛	指	北京东方君盛投资管理有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》

章程、公司章程	指	华创阳安股份有限公司章程
最近三年及一期、报告期	指	2019 年度/末、2020 年度/末、2021 年度/末及 2022 年 1-3 月/3 月末
金融企业口径	指	公司采用金融企业报表格式编制的财务报表及核算的相关口径数据
工业企业口径	指	公司采用工业企业报表格式编制的财务报表及核算的相关口径数据
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
工作日	指	商业银行的对公营业日
交易日	指	本期债券申请在证券交易所交易的交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
我国、中国	指	中华人民共和国

本募集说明书摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

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：**华创阳安股份有限公司。

（二）**债券全称：**华创阳安股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）。

（三）**注册文件：**发行人于 2022 年 3 月 9 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意华创阳安股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕470 号），注册规模为不超过 23 亿元。

（四）**发行金额：**本期债券发行总额不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）。

（五）**债券期限：**本期债券期限 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代销方式承销。

（十一）**起息日期：**本期债券的起息日为 2022 年 9 月 1 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 9 月 1 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 9 月 1 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：本期债券无增信措施。

（二十一）信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

（二十二）募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还回售的公司债券本金。

具体募集资金用途详见“第二节 募集资金使用”。

（二十三）质押式回购安排：本期公司债券发行结束后，认购人不可进行债券质押式回购。

二、本期债券的特殊发行条款

无特殊发行条款。

三、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 29 日。
- 2、发行首日：2022 年 8 月 31 日。
- 3、发行期限：2022 年 8 月 31 日至 2022 年 9 月 1 日。

（二）登记结算安排

本次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次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 9 月 6 日。

3、本次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

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 募集资金使用

一、本期债券的募集资金规模

经发行人董事会及股东审议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2022〕470 号），本次债券注册总额不超过 23 亿元，本期债券为第三期发行，拟发行规模为不超过 5 亿元（含 5 亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还回售的公司债券本金。

根据自身的经营状况及存续公司债券情况，公司初步拟定了偿还计划，具体如下：

拟使用募集资金用于偿还回售的公司债券明细表

单位：亿元

债务类型	债券简称	需偿还金额	拟使用募集资金金额	起息日	行权日	到期日
私募公司债券	19 阳安 02	5.15	5.00	2019-9-9	2022-9-9	2024-9-9
合计		5.15	5.00			

“19 阳安 02”的起息日为 2019 年 9 月 9 日，发行规模为 5.15 亿元，发行期限为 5 年期（附第 3 个计息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）。“19 阳安 02”回售登记期为 2022 年 7 月 29 日至 2022 年 8 月 5 日（仅限交易日），截至本募集说明书签署之日，“19 阳安 02”的回售申报期已经结束，本次“19 阳安 02”回售金额为 5.15 亿元，债券持有人的回售经确认后不可撤销，发行人对回售债券不进行转售。

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，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

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，需要在发行前改变募集资金用途的，必须提请公司总经理办公会审议，通过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、提交相关决议文件，并修改相关发行申请文件。

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。同时，公司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

发行人聘请监管银行担任本期债券募集资金专项账户的监管人，并在其营业机构开立募集资金专项账户，用于管理募集资金。发行人委托监管人对专户进行监管。

发行人成功发行本期债券后，需将扣除相关发行费用后的募集资金等额划入专户，接受监管人对募集资金的监管。监管人、本期债券受托管理人有权查询专户内的资金及其使用情况。

六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

本期债券发行是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金，是加强资产负债结构管理的重要举措之一，通过本期债券的发行有利于锁定公司债务融资成本、拓展了公司的融资渠道并缓解公司短期偿债压力，为公司的业务发展以及盈利增长奠定了良好的基础。

本次发行公司债券募集资金运用对公司财务状况将产生如下影响：

（一）有利于锁定公司债务融资成本

目前，公司处于业务发展期，资金需求量较大，而我国货币政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，提高公司融资成本，因此公司亟需拓展新的融资渠道。公司通过发行固定利率的公司债券，可以锁定公司的财务成本，避免由于利率上升带来的风险，有利于公司的长期稳定发展。

（二）有利于拓宽公司融资渠道，促进公司的长期稳定发展

目前，发行人业务正处于快速发展期，资金需求量较大，而货币政策的变化给公司资金来源带来一定的不确定性，提高公司资金的使用成本。而公司通过发行公司债券可以拓展公司融资渠道，获得长期稳定经营资金，减轻短期偿债压力，有利于公司长期稳定发展。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺本期发行的公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金。若本期债券募集资金拟用于回售公司债券，发行人保证本期债券偿还的部分不能转售。

八、前次公司债券募集资金使用情况

截至本募集说明书摘要出具日，发行人已非公开发行公司债券 3 期及公开发行公司债券 4 期，具体情况如下：

发行人于 2018 年 11 月 23 日取得了上海证券交易所出具的《关于对华创阳安股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2018]1263 号），并于 2019 年 4 月 12 日完成华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)的发行（债券简称 19 阳安 01；债券代码：151421.SH），发行规模为 8 亿元，期限为 5（3+2）年；于 2019 年 9 月 9 日完成华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)的发行（债券简称 19 阳安 02；债券代码：162114.SH），发行规模为 5.15 亿元，期限为 5（3+2）年；于 2019 年 11 月 18 日完成华创阳安股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)的发行（债券简称 19 阳安 03；债券代码：162519.SH），发行规模为 6 亿元，期限为 5（2+2+1）年。

发行人于 2020 年 10 月取得中国证券监督管理委员会出具的注册文件（证监许可[2020]2698 号），并于 2021 年 1 月 20 日完成华创阳安股份有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)的发行（债券简称 21 阳安 01；债券代码：175655.SH），发行规模为 10 亿元，期限为 4（2+2）年。于 2021 年 11 月 12 日完成华创阳安股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)的发行（债券简称 21 阳安 G1；债券代码：188984.SH），发行规模为 6 亿元，期限为 4（2+2）年。

发行人于 2022 年 3 月取得中国证券监督管理委员会出具的注册文件（证监许可〔2022〕470 号），并于 2022 年 4 月 1 日完成华创阳安股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的发行（债券简称 22 阳安 01；债券代码：185623.SH），发行规模为 8 亿元，期限为 2 年。于 2022 年 7 月 14 日完成华创阳安股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）的发行（债券简称 22 阳安 02；债券代码：185993.SH），发行规模为 4 亿元，期限为 2 年。

发行人发行的“19 阳安 01”的募集资金在扣除相关费用后用于上市公司回购股份、“云码通”数字生态系统设立、培育及运营，实际使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。发行人发行的“19 阳安 02”的募集资金在扣除相关费用后用于“云码通”数字生态系统设立、培育及运营，实际使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。发行人发行的“19 阳安 03”的募集资金在扣除相关费用后用于上市公司回购股份，实际使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。发行人发行的“21 阳安 01”的募集资金扣除发行费用后，将 3 亿元用于上市公司回购股份，其余用于支持“云码通”生态系统培育及运营，实际使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。发行人发行的“21 阳安 G1”的募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还回售的公司债券本金，实际使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。发行人发行的“22 阳安 01”的募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还回售的公司债券本金，实际使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。发行人发行的“22 阳安 02”的募集资金扣除发行费用后，全部用于上市公司回购股份，发行人已使用 8,228.31 万元募集资金用于股份回购，其余募集资金将在本次回购股份实施期限内用于股份回购。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

注册名称：华创阳安股份有限公司

法定代表人：陶永泽

注册资本：人民币 173955.6648 万元

实缴资本：人民币 173955.6648 万元

设立（工商注册）日期：1998 年 07 月 21 日

统一社会信用代码：91130605700838787Q

住所（注册地）：北京市西城区锦什坊街 26 号楼 3 层 301-2

邮政编码：100034

所属行业：金融业-资本市场服务业（根据中国证券监督管理委员会 2021 年 3 季度上市公司行业分类结果，发行人属于（J）金融业-资本市场服务业。因此，发行人属于金融类企业。）

经营范围：企业管理咨询服务；互联网信息服务、信息技术咨询服务；数据处理和存储服务（不含数据中心、呼叫中心）；接受金融机构委托从事金融信息技术外包、接受金融机构委托从事金融业务流程外包、接受金融机构委托从事金融知识流程外包（法律、行政法规决定禁止的项目除外）；项目投资；投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

信息披露事务负责人：巫兰

信息披露事务负责人职务：副总经理、财务总监、董事会秘书

电话：010-66500840

传真：010-66500840

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

华创阳安股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身为河北宝硕股份有限公司，河北宝硕股份有限公司系经河北省人民政府股份制领导小组办公室冀股办[1998]第 24 号文批准，由原河北保塑集团有限公司（后更名为河北宝硕集团有限公司，以下简称“宝硕集团”）独家发起，以募集方式设立的股份有限公司。1998 年 6 月 29 日，经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]184 号和证监发字[1998]185 号文件批准，向社会公开发行了每股面值 1.00 元的人民币普通股 5,000 万股（其中向社会公开发行 4,500 万股，向公司职工配售 500 万股，每股发行价 5.00 元），公司总股本为 20,000 万股。经上海证券交易所上证上字[1998]57 号文件批准，1998 年 9 月 18 日公司股票在上海证券交易所挂牌交易。公司股票简称“宝硕股份”，股票代码“600155.SH”。

（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	1998-7-21	设立	华创阳安股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身为河北宝硕股份有限公司，河北宝硕股份有限公司系经河北省人民政府股份制领导小组办公室冀股办[1998]第 24 号文批准，由原河北保塑集团有限公司（后更名为河北宝硕集团有限公司，以下简称“宝硕集团”）独家发起，以募集方式设立的股份有限公司。
2	2001-7-26	增资	2000 年 8 月，公司以资本公积转增股本，转增后公司股本为 26,000 万股。公司 2000 年度第一次临时股东大会审议通过 2000 年度增资配股方案，该配股方案经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]185 号文核准，以 2000 年 12 月 12 日为股权登记日，公司以 1999 年末总股本 20,000 万股为基数，向全体股东每 10 股配售 3 股共计配售 6,000 万股；宝硕集团应配 4,500 万股，经财政部财管字 [2000] 66 号文批准全部放弃，实际配售股数 1,500 万股，该次配股后公司股本为 27,500 万股。根据 2001 年 5 月 9 日召开的 2000 年度股东大会决议，公司于 2001 年 5 月 17 日以 2000 年末总股本 27,500 万股为基数，每 10 股转增 5 股，公司股份总数增至 41,250 万股。2001 年 7 月 26 日，公司在河北省工商行政管理局办理变更注册登记，注册资本变更为 41,250 万元。
3	2011-4-26	股权分置改革	经河北省人民政府国有资产监督管理委员会《关于河北宝硕股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（冀国资发产权 2006[129]号）和中华人民共和国财政部《关于中国信达资产管理公司参与河北宝硕股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（财金函[2006]43 号）批准，同意

			公司进行股权分置改革。经 2006 年 4 月 17 日股东大会审议通过的《股权分置改革方案》，全体非流通股股东向流通股股东每 10 股送 3.4 股，共送 40,800,000 股，非流通股股东支付对价后获得流通权。根据股改方案，第三批限售流通股已于 2011 年 4 月 26 日上市流通。
4	2011-6-24	重整完毕	2007 年 1 月 25 日，河北省保定市中级人民法院（以下简称保定中院）依法受理了保定天威保变电气股份有限公司申请本公司破产案件；2007 年 5 月 31 日，原股东宝硕集团被保定中院依法宣告破产；2007 年 12 月 28 日，公司向保定中院提出重整申请；2008 年 2 月 5 日，保定中院以“（2007）保破字第 014-4 号”《民事裁定书》批准了公司《重整计划草案》，重整计划执行期限为 3 年；根据重整计划，重组方新希望化工投资有限公司于 2008 年通过股权竞买及有条件受让原限售流通股让渡股份的方式合计持有本公司 123,130,937 股股份，占公司股本总额的 29.85%，成为本公司控股股东；2011 年 6 月 24 日，保定中院以“（2007）保破字第 014-21 号”《民事裁定书》裁定公司重整计划执行完毕。
5	2015-01-19	增资	根据公司 2013 年 9 月 25 日召开的第五届董事会第四次会议决议、2013 年 10 月 11 日召开的 2013 年第一次临时股东大会决议和经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1072 号文批复，公司以非公开发行 64,102,564 股普通股（A 股），每股面值 1 元，每股增发价 3.12 元，由新希望化工投资有限公司全部以货币资金认购，增资后注册资本变更为 47,660.2564 万元。
6	2017-02-27	增资	公司注册资本由 47,660.2564 万元增加至人民币 173,955.6648 万元。
7	2018-07-03	更名	公司于 2018 年 6 月 12 日召开第六届董事会第十五次会议，为了更好地适应公司战略定位和业务发展的需要，公司拟将公司中文名称“河北宝硕股份有限公司”变更为“华创阳安股份有限公司”，并就公司章程进行相应修订。2018 年 6 月 28 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会通过了上述议案。7 月 3 日，公司已完成工商变更登记手续，并领取了保定市工商行政管理局换发的新《营业执照》。股票简称由“宝硕股份”变更为“华创阳安”，证券代码仍为“600155.SH”。
8	2018-12-27	注册地变更	公司于 2018 年 11 月 28 日召开第六届董事会第二十一次会议，为聚合资源和能力、降低成本、提高效率、加速公司转型升级，公司拟将注册地址由河北省保定市高新区隆兴中路 177 号迁址至北京市西城区锦什坊街 26 号楼恒奥中心 C 座 3 层 301，并就公司章程进行相应修订。2018 年 12 月 14 日，公司召开 2018 年第四次临时股东大会通过了上述议案。12 月 27 日，公司已完成工商变更登记手续，并领取了北京市工商行政管理局西城分局换发的新《营业执照》

重要事件：

根据公司 2016 年 1 月 12 日召开的第五届董事会第三十五次会议决议、2016 年 3 月 25 日召开的第五届董事会第三十八次会议决议、2016 年 8 月 18 日召开的第五届董事会第四十一次会议决议、2016 年 4 月 11 日召开的 2016 年第一次临时股东大会决议

和中国证券监督管理委员会《关于核准河北宝硕股份有限公司向贵州省物资集团有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]1998号），核准公司：（1）非公开发行 715,742,193 股普通股（A 股）用于购买华创证券有限责任公司（以下简称华创证券）95.01% 股权，每股面值 1 元，每股增发价 10.29 元，增发对象为贵州省物资集团有限责任公司等 13 名华创证券原股东；（2）非公开发行 547,211,891 股普通股（A 股）用于本次发行股份购买资产的配套资金，每股面值 1 元，每股增发价 13.45 元，增发对象为南方希望等 10 名股东。该次重大资产重组已实施完毕，截止至 2017 年 12 月 31 日，公司注册资本增加至人民币 173,955.6648 万元。

经上海证券交易所上证上字[1998]57 号文件批准，1998 年 9 月 18 日公司股票在上海证券交易所挂牌交易。公司股票简称“宝硕股份”，股票代码“600155.SH”。2018 年 7 月 3 日，公司已完成工商变更登记手续，股票简称由“宝硕股份”变更为“华创阳安”，证券代码仍为“600155.SH”。

（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：

股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量（股）	质押或冻结股份数量（股）
新希望化工投资有限公司	境内非国有法人	152,527,837	8.77	0	质押 12,500,000 冻结 12,500,000
上海杉融实业有限公司	境内非国有法人	118,636,428	6.82	0	质押 116,746,365
南方希望实业有限公司	境内非国有法人	111,524,163	6.41	0	0
贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	国有法人	108,007,375	6.21	0	质押 43,000,000

中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	国有法人	89,781,311	5.16	0	0
贵州盘江精煤股份有限公司	国有法人	71,573,796	4.11	0	0
华创阳安股份有限公司—第三期员工持股计划	其他	49,413,730	2.84	0	0
贵州同行企业管理中心（有限合伙）	其他	49,351,211	2.84	0	0
贵州同道企业管理服务中心（有限合伙）	其他	49,142,462	2.82	0	0
北京东方君盛投资管理有限公司	境内非国有法人	39,115,576	2.25	0	质押 39,115,576 冻结 39,115,576
合计	-	839,073,889.00	48.23	0	262,977,517

（二）控股股东和实际控制人基本情况

华创阳安目前为无控股股东及无实际控制人状态。

（三）控股股东和实际控制人变动情况

2020 年 2 月 4 日，发行人召开 2020 年第一次临时股东大会，选举产生了公司第七届董事会，本次会议后，发行人股权结构及任一投资者均无法通过其实际支配的表决权决定董事会半数以上成员的选任，发行人变为无控股股东及无实际控制人状态。2020 年 2 月 4 日前，公司原实际控制人为刘永好。

四、发行人的重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至 2021 年末，发行人纳入合并范围的子公司和结构化主体共计 17 户，发行人主要子公司 1 家，情况如下：

主要子公司具体情况									
									单位：亿元
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	收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	华创证券有限责任公司	证券业务	100%	453.80	322.85	130.95	37.48	11.83	是

注：上表中负债统计口径未扣除代理买卖证券款

截至 2021 年末，华创证券占发行人资产比例为 87.71%，2021 年，华创证券营业收入和净利润分别占发行人相关指标比例为 99.54% 和 121.35%。

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以及原因如下：

1、华创证券主要财务数据近两年变动情况

截至 2021 年末，华创证券总资产 453.80 亿元，同比增长 5.23%；净资产 130.95 亿元，同比增长 9.70%，其中归属于母公司所有者的净资产 130.09 亿元，同比增长 9.71%。全年实现营业收入 37.48 亿元，同比增长 16.34%；实现净利润 11.83 亿元，同比增长 66.07%，其中归属于母公司所有者的净利润为 11.76 亿元，同比增长 67.60%。上述指标中，归属于母公司所有者的净利润同比增长 67.60%，变动幅度较大。

2、华创证券主要财务数据变动原因

2021 年，证券行业主动融入经济社会发展全局和国家发展战略，积极服务资本市场改革发展，行业整体经营情况稳中有进。A 股市场呈现典型的震荡市特征，各板块间分化显著，上证指数上涨 4.8%，沪深 300 指数下跌 5.2%，上证 50 指数下跌 10.1%。沪深两市 A 股日均成交金额同比增加 86.89%，受益于市场交投持续活跃，证券公司经纪业务收入稳健增长；同时，证券公司普遍积极推进财富管理转型，服务居民财富管理的能力不断提升，全行业实现代理销售金融产品净收入 206.90 亿元，同比增长 53.96%。债券市场收益率呈“前高后低”走势，10 年国债收益率从年初的 3.10% 下行至 2.80% 附近，整体小幅上涨；中债信用类债券净价指数全年上涨 0.07% 左右。据中国证券业协会统计，全行业 140 家证券公司实现营业收入 5,024.10 亿元，同比增长 12.03%；实现净利润 1,911.19 亿元，同比增长 21.32%。

2020 年华创证券净利润为 71,220.17 万元，业绩保持增长，主要系证券经纪业务及投资银行业务收入上涨所致。

2021 年华创证券净利润为 118,273.29 万元，业绩保持增长，主要系证券经纪业务等业务收入上涨、利息净收入增加及交易性金融工具公允价值变动收益增加所致。

（二）参股公司情况

截至募集说明书签署之日，发行人有参股公司 6 家，均为不重要的参股公司。

（三）投资控股型架构对发行人偿债能力影响如下

1、截至 2021 年末，母公司资产受限情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	受限原因
货币资金	145.35	代收员工持股认购款
合计	145.35	

母公司的受限资产为代收员工持股认购款且金额较小，因此不会影响到发行人的偿债能力。

2、资金拆借

报告期内，母公司不存在同合并口径外公司资金拆借的情况。

3、有息负债

截至 2021 年末，母公司有息负债为 30.10 亿元。主要为公司发行的公司债券。公司可通过投资收益、子公司分红、发行公司债券等多种方式获取的资金偿还相关债务。

4、子公司分红情况

2019 年-2021 年，母公司收到华创证券分红资金 0 万元、13,838.88 万元和 0 万元，2020 年和 2021 年收到贵州云码通生态科技中心（有限合伙）分红资金 4,437.11 万元和 7,536.99 万元。

5、对主要子公司的控制能力

华创阳安持有华创证券 100% 股权，华创阳安依据持有的股权对华创证券行使出资人权利和承担有限责任，行使收益权，并按照《公司法》及其章程规定的程序和权限对其行使重大事项决策权。

6、股权质押

2022 年 3 月 24 日，质押予深圳市深担增信融资担保有限公司华创阳安持有华创证券 10% 的股权。

截至 2021 年末，发行人有息债务为 261.70 亿元，其中华创证券有息债务为 231.66 亿元。期限一年以内的有息债务为 192.24 亿元，其中华创证券短期债务 178.20 亿元，占合并口径比例为 96.70%。故发行人有息债务主要债务人为华创证券。

发行人能较好的控制全资子公司华创证券，华创证券 2019 年末、2020 年末、2021 年末流动比率分别为 2.17 和 2.23 和 1.66，EBITDA 利息保障倍数分别为 1.96、2.12 和 2.76，具备较好的短期偿债能力。华创证券亦具有包括证券公司债券、次级债券、收益

凭证等多渠道融资方式，综上，华创证券通过日常开展的经营活动和融资活动即可较好的偿付相关债务。与此同时，华创证券最近三年营业收入和净利润均实现了较好的增长，可通过分红等方式对母公司给予一定的资金支持。

综上，华创阳安作为一家以证券服务业控股型平台，对核心子公司华创证券控制力较强，并能从子公司获取分红。整体来看，发行人控股型架构符合其总体定位，对偿债能力无重大不利影响。

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

截至2021年末，发行人的组织结构图如下：

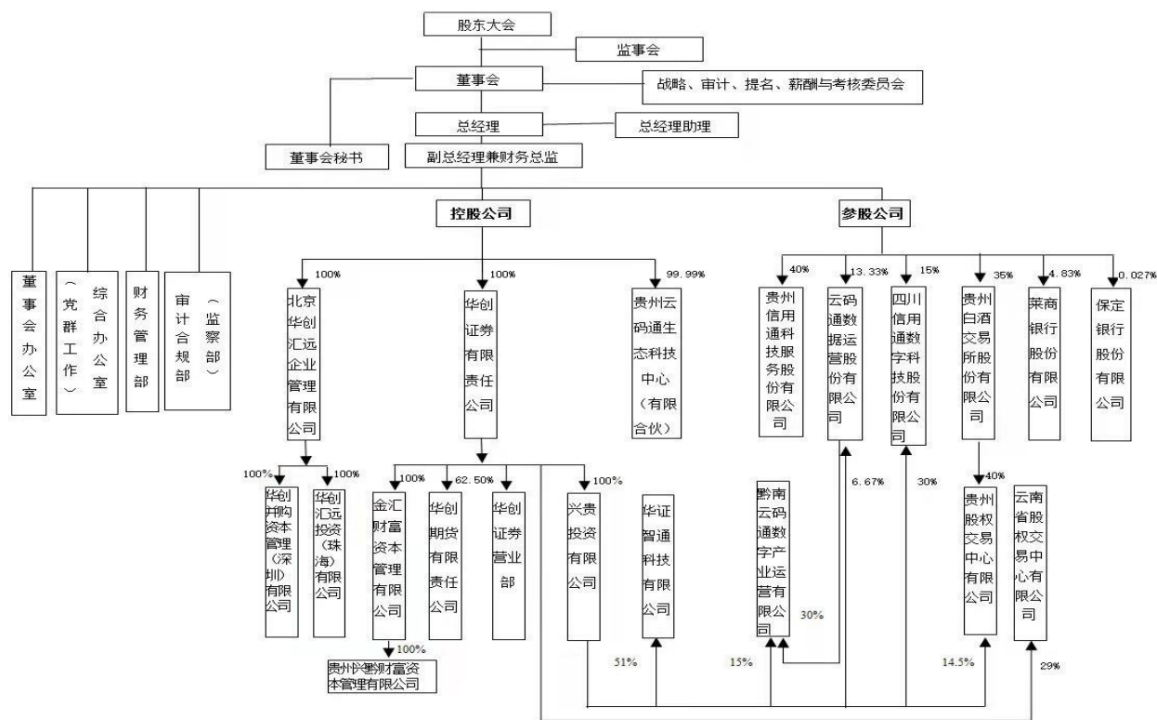


图 5-1 公司组织结构图

1、公司治理结构

公司根据《公司法》等法律法规的要求，制定了《公司章程》并建立健全股东大会、董事会、监事会等各项规章制度，确保其行使决策权、执行权和监督权。公司的治理结构如下：

（1）股东大会

发行人具有独立的法人资格，根据公司章程，公司股东主要行使下列职权：

- 1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- 2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- 3) 审议批准董事会的报告；
- 4) 审议批准监事会报告；
- 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) 审议批准第四十二条规定的担保事项；
- 13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；
- 14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- 15) 审议股权激励计划；
- 16) 决定公司因公司章程第二十三条第（一）项、第（二）项规定的情形收购本公司股份事项；
- 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

发行人设董事会，董事会由9名董事组成，设董事长1人，可设副董事长1-2人。董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解

除其职务。董事可以由总经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任总经理或者其他高级管理人员职务的董事，总计不得超过公司董事总数的1/2。

董事会对股东大会负责，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、公司因公司章程第二十三条第（一）项、第（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二十三条第（三）项、第（五）项、第（六）项规定的情形收购本公司股份事项；
- 9) 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、关联交易等事项；
- 10) 决定公司内部管理机构的设置；
- 11) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- 12) 制订公司的基本管理制度；
- 13) 制订公司章程的修改方案；
- 14) 管理公司信息披露事项；
- 15) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- 16) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- 17) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

（3）监事会

发行人设监事会。监事会由5名监事组成，监事会设主席1人，可以设副主席。监事会主席和副主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由监事会副主席召集和主持监事会会议；监事会副主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事的任期每届为3年。监事任期届满，连选可以连任。

监事会行使下列职权：

1) 应当对董事会编制的公司证券发行文件和定期报告进行审核并提出书面审核意见，监事应当签署书面确认意见；

2) 检查公司财务；

3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，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) 公司章程规定的其他职权。

(4) 高级管理人员

发行人设总经理1名，由董事会聘任或解聘。公司可设副总经理多名，由董事会聘任或解聘。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员。

总经理每届任期三年，总经理连聘可以连任。总经理对董事会负责，并行使下列职权：

- 1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；
- 2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- 3) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- 4) 拟订公司的基本管理制度；
- 5) 制定公司的具体规章；
- 6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；
- 7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- 8) 拟定公司职工的工资、福利、奖惩，决定公司职工的聘用和解聘；
- 9) 提议召开董事会临时会议；
- 10) 公司章程或董事会授予的其他职权。

总经理列席董事会会议。

总经理提请公司董事会聘任或解聘副总经理，副总经理主要职责具体是：

- 1) 协助总经理实施董事会决议、公司年度计划和投资方案；
- 2) 在总经理授权范围内，做好分工范围内的各项工作，对总经理负责；
- 3) 提请总经理聘任或者解聘所辖部门人员；
- 4) 总经理授予的其他职权。

公司设董事会秘书,负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及公司章程的有关规定。

董事会秘书的主要职责是：

- 1) 准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件；
- 2) 董事会秘书为公司与上海证券交易所的指定联络人，负责准备和提交上海证券交易所要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；

3) 筹备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管，负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料以及董事会印章；

4) 协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东、向投资者提供公司公开披露的资料，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；

5) 列席涉及信息披露的有关会议。公司的有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息。公司在作出重大决策之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；

6) 负责信息的保管工作，制订保密措施。内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清，并报告上海证券交易所和中国证监会；

7) 促使公司董事、监事、高级管理人员明确他们应当担负的责任、遵守国家有关法律、法规、规章、政策、公司章程及上海证券交易所有关规定；

8) 协助董事会行使职权。在董事会决议违反法律法规、公司章程及上海证券交易所有关规定的决议时，及时提醒董事会，如果董事会坚持作出上述决议的，应当把情况记录在会议纪要上，并将会议纪要立即提交公司全体董事和监事；

9) 为公司重大决策提供咨询和建议；

10) 处理公司与中国证监会、中国证监会北京监管局、上海证券交易所以及投资人之间的有关事宜；

11) 保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；

12) 董事会授权的其他事务；

13) 公司章程和上海证券交易所上市规则所规定的其他职责。

报告期内公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、出席、表决程序均符合法律法规、《公司章程》的有关规定，历次会议文件完整，有关会议文件已归档保存，相关会议通过的决议合法有效。发行人各部门按照各部门职责完成相关工作。发行人法人治理结构、相关机构以及内部各职能部门运行情况良好。

（二）发行人内部管理制度

发行人根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》、《会计法》、《企业会计准则》等有关法律法规的规定，明确了股东行使职责的方式，及董事会的相关议事程

序，确保发行人重大决策等行为合法、合规、真实、有效。为了加强内部管理，发行人还进行了公司法人治理结构配套的制度规划和设计，建立健全了一系列的内部控制制度，涵盖了会计核算、财务管理、风险控制和重大事项决策等公司经营管理活动的各个领域，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

1、会计核算

公司严格执行《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》的相关规定，真实、准确、及时的反映企业财务状况及经营成果。同时，为了加强公司财务管理，规范核算运作程序，促进业务发展，提高经济效益，根据国家有关财务管理制度和公司章程的有关规定，结合公司实际情况，制定了资产减值的计提和损失处理的内部控制制度、资金集中管理业务会计核算办法等相关的会计核算管理制度。

2、财务管理

公司为了加强财务管理和经济核算，规范财务行为，严格财务手续，根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引第14号—财务报告》以及国家有关的财经法规制度，结合实际情况制订了财务管理制度和资金预算管理办法，对公司财务及预算等作出了详尽的规定。

3、风险控制

公司建立了规范有效的风险控制体系，相对完善的风险管理制度和有较高的风险防范能力，能保证公司安全、健康运行。公司管理层结合公司实际情况，立足公司章程，以内部会计控制制度和财务管理制度为依据，切实落实风险管理机制，对各方面的风险进行防范控制及应急处理。

4、重大事项决策

公司严格按照《公司章程》的规定，对各项重大事项进行决策，同时，结合公司的实际情况，制订了会议管理制度、印章管理办法等，对公司重大事项决策作出了规定。

5、关联交易

（1）关联交易的决策权限

公司董事会和股东大会按照《上市规则》、《公司章程》的规定权限、职责和程序审议批准关联交易事项。

（2）关联交易决策程序和定价机制

1) 关联交易的决策程序

公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以下的，或拟与关联法人发生的关联交易金额在300万元以下或占公司最近经审计净资产值的0.5%以下的关联交易，由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告总经理，由总经理审查批准后实施。

公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的，或拟与关联法人发生的关联交易金额在300万元以上且占公司最近经审计净资产值的0.5%以上的关联交易为重大关联交易，由公司总经理将关联交易情况以书面形式报告董事会，由董事会审议。

重大关联交易在提交董事会审议之前应由二分之一以上独立董事同意后方可提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断依据。

重大关联交易事项提交董事会进行审议前，需将相关材料提交给公司独立董事，并取得独立董事的事前认可。

公司独立董事应对关联交易发表独立意见。独立董事做出判断前，可根据有关规定，聘请律师、会计师、财务顾问等中介机构提供相关的咨询或意见，作为其判断的依据。

公司拟与关联人发生的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务的除外）总额在3000万元以上，且占公司最近经审计净资产值的5%以上的重大关联交易，由董事会审议并提交股东大会批准后方可实施。同时，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对关联交易标的进行审计或者评估。但与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

2) 关联交易的定价机制

①交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

②交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

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

④关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

⑤既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

华创阳安目前为无控股股东及无实际控制人状态。

（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、发行人董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

截至报告期末，发行人董事、监事和高级管理人员情况如下：

发行人董事、监事及高级管理人员情况

姓名	现任职务	任职期限	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
陶永泽	董事长、董事	2016/12/14-2023/2/3	是	否
洪鸣	董事	2016/12/14-2023/2/3	是	否
代明华	董事	2016/12/14-2023/2/3	是	否
彭波	董事	2020/2/4-2023/2/3	是	否
钱正	董事	2020/2/4-2023/2/3	是	否
张克东	独立董事	2016/12/14-2023/2/3	是	否
刘澄清	独立董事	2016/12/14-2023/2/3	是	否
于绪刚	独立董事	2016/12/14-2023/2/3	是	否
杨力	监事会主席、监事	2020/2/4-2023/2/3	是	否
邱健	职工监事	2016/12/14-2023/2/3	是	否
冷银辉	职工监事	2019/03/08-2023/2/3	是	否
李建其	监事	2021/5/12-2023/2/3	是	否

姓名	现任职务	任职期限	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
张小艾	总经理	2020/2/4-2023/2/3	是	否
巫兰	副总经理、财务总监、董事会秘书	2020/2/4-2023/2/3	是	否

（二）董事、监事及高级管理人员简历

1、董事会基本情况

（1）陶永泽，男，1963年6月生，中共党员，重庆人，本科学历，毕业于贵州工学院、桂林陆军学院。历任陆军云南某部排长，连指导员，师组织干事，贵州省政府办公厅科员，副主任科员，主任科员，副处级秘书，中国联通筹备组工作人员及深圳、贵州分公司筹备负责人，贵州省贵财投资公司副总经理，贵州实联信托投资公司总经理。现任华创阳安股份有限公司董事长，华创证券有限责任公司董事长，中国证券业协会理事，证券科技委员会主任委员、上海证券交易所政策咨询委员会联席主任、风险管理委员会委员，中国证券投资基金业协会监事。

（2）洪鸣，男，1959年9月生，复旦大学工业经济硕士。曾任职贵州省都匀市083基地，中国振华电子工业公司，贵州省政府办公厅主任科员、副处长；中国联通公司办公厅副主任，中国联通公司政策研究室主任，中国联通寻呼公司总经理，中国联通国际通信公司总经理，中国联通公司集团客户部总经理；贵州燃气（集团）有限责任公司总经理、董事长。现任华创阳安股份有限公司董事，贵州燃气集团股份有限公司董事长。

（3）代明华，男，1964年3月生，北京大学法律本科，律师。1984年参加工作，曾任教于贵州大学法律系，历任北海精业科技发展有限公司总经理，新生代（深圳）资产管理有限公司副总经理，上海丰润投资顾问有限公司总经理，上海科润创业投资有限公司总裁，东吴证券有限责任公司监事，上海龙田投资管理有限公司总经理，宁波杉杉股份有限公司总经理，宁波杉杉股份有限公司董事长，杉杉投资控股有限公司执行副总裁，杉杉龙田投资管理有限公司总裁，上海杉融投资有限公司总裁，华创证券有限责任公司董事，利尔化学股份有限公司独立董事。现任华创阳安股份有限公司董事。

(4) 彭波，男，1970年12月生，中共党员，重庆人，本科学历，高级政工师，贵州工业大学机械制造工艺及设备专业毕业。1993年参加工作，历任贵阳特殊钢有限责任公司配件分厂团委书记，贵州省机械工业厅科技与质量监督处科员，中共贵州省委组织部（企业工委）企业党建处副主任科员，贵州省国资委办公室、企业领导人员管理处主任科员、副处长，贵州白酒交易所董事长，华创证券有限责任公司党委委员、党委副书记、纪委书记、执委会委员，贵州股权金融资产交易中心董事长等职。现任华创证券有限责任公司党委书记、副董事长、执委会联席主任，兴贵投资有限公司董事长、总经理，华创阳安股份有限公司董事。

(5) 钱正，男，1957年10月生，北京冶金管理干部学院管理工程专业，高级经济师。曾任江苏沙钢集团有限公司副总经济师、工会主席，江苏沙钢集团董事局执行董事、总裁助理、投资部部长，江苏沙钢集团董事局党总支书记。现任江苏沙钢集团有限公司监事会主席，江苏沙钢集团投资控股有限公司副董事长，江苏沙钢股份有限公司董事，东北特殊钢集团股份有限公司董事、抚顺特殊钢股份有限公司董事、宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司董事长，苏州华芯微电子股份有限公司董事长，藏格矿业股份有限公司董事，华创阳安股份有限公司董事。

2、独立董事基本情况

(1) 张克东，男，1963年3月生，本科学历，中国人民大学财务会计专业，注册会计师。曾任职煤炭工业部煤炭科学研究院主任科员，中信会计师事务所副主任，中天信会计师事务所副主任，信永中和会计师事务所副总经理、合伙人，中国证监会专职发审委委员，华创证券有限责任公司独立董事。现任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）副总经理、合伙人，兼任华创阳安股份有限公司、宝鸡钛业股份有限公司、北京兆易创新科技股份有限公司独立董事。

(2) 刘登清，男，1970年11月生，清华大学管理科学与工程博士研究生，资产评估师、注册房地产估价师、矿业权评估师。曾任职中国证监会发审委委员、并购重组委委员，中国东方红卫星股份有限公司、恒信东方文化股份有限公司独立董事。现任北京中企华资产评估有限责任公司总裁兼CEO，兼任深圳证券交易所第一届创业板上市委员会委员、第一届并购重组委员会委员，华创阳安股份有限公司独立董事。

(3) 于绪刚，男，1968年6月生，北京大学法学博士，北京大学法学院、外经贸大学法学院法律硕士导师。曾任内蒙古包钢钢联股份有限公司、大成基金管理有限公

司、中原证券股份有限公司独立董事。现为北京大成律师事务所高级合伙人，兼任华创阳安股份有限公司、上海金力泰化工股份有限公司、西安吉利电子新材料股份有限公司独立董事。

3、监事会基本情况

（1）杨力，男，1986年9月生，毕业于中国青年政治学院。曾任贵州盘县平关镇党政办公室工作人员、科员，贵州省商务厅办公室科员、副主任科员、主任科员，贵州省商务投资管理有限公司执行董事，贵州省商贸投资（集团）有限责任公司董事会秘书、投资管理部副经理，贵州省融资租赁有限责任公司董事长、总经理，贵州现代物流产业（集团）有限责任公司规划投资部副部长。现任贵州黄牛产业集团有限责任公司党委书记、董事长，贵州省商务投资管理有限公司执行董事、华创阳安股份有限公司监事会主席。

（2）邱健，女，1965年5月生，南开大学金融学本科，贵州大学-魁北克大学席库提米分校项目管理硕士。曾任职人民银行贵州分行，从事会计、计划、资金管理与调度等工作；建设银行海南省洋浦开发区分行资金计划部副经理、洋浦湾办事处主任；贵阳市商业银行资金计划部、投资业务部总经理；华创证券有限责任公司财务总监、总经理。现任华创阳安股份有限公司监事，华创证券有限责任公司监事会主席。

（3）冷银辉，男，1973年2月生，本科学历。曾任贵州省经济贸易委员会市场流通处办事员、科员、副主任科员，贵州省人民政府国有资产监督管理委员会企业改革处主任科员，贵州省人民政府国有资产监督管理委员会办公室（党委办公室）主任科员、副主任、主任，机关工会主席等职务。现任华创阳安股份有限公司监事，华创证券有限责任公司党委委员、纪委书记、工会主席。

（4）李建其，男，1964年3月出生，本科学历，曾任工商银行张家港分行会计、主任、副行长，工商银行太仓支行行长、党委书记（副处级），工商银行苏州分行副总经理（副处级），平安银行张家港支行行长。现任沙钢集团投资控股有限公司风控总监、财务总监，兼任金浦产业投资基金管理有限公司、宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司、宁波梅山保税港区新沙沔源投资控股有限公司、宁波梅山保税港区沔源浩瀚投资管理有限公司、宁波梅山保税港区沔源红树湾股权投资基金管理有限公司、申港证券股份有限公司监事。

4、高级管理人员基本情况

(1) 张小艾，男，1970年9月生，中共党员，中国财政科学研究院会计学硕士，中国注册会计师协会非执业会员、律师、美国汉弗莱项目访问学者。历任安徽财经大学教师，中国证监会信息中心，培训中心，机构监管部，证券公司风险处置办公室，证券基金机构监管部主任科员，副处长，助理调研员，调研员（主持工作），中国证券投资基金业协会党委委员、理事、副会长，华融证券股份有限公司党委副书记，华融瑞泽投资管理有限公司代董事长，华融汇通资产管理有限公司董事（总经理级），华创阳安股份有限公司副总经理。现任华创阳安股份有限公司总经理，华创证券有限责任公司董事，中国证券投资基金业协会母基金专业委员会联席主席，中国并购公会常务理事、并购基金委员会主任。

(2) 巫兰，女，1968年6月生，中共党员，中国人民大学会计系管理学硕士。曾任职中科院计算所科智语言信息处理有限公司，北京中企华资产评估公司，中国证监会人教部处长，中国证监会非上市公众公司监管部公司监管处、综合处处长，东海证券合规总监兼首席风险官，中国证券业协会自律处分委员会副主任委员，江苏证券业协会自律监察与合规风控专业委员会主任委员。现任华创阳安股份有限公司副总经理兼财务总监、董事会秘书，华创证券有限责任公司董事。

(三) 董事、监事及高级管理人员任职资格

发行人现任所有董事、监事及高级管理人员的设置均符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的要求。

(四) 发行人董事、监事、高级管理人员持有发行人股份和债券情况

截至 2022 年 3 月 31 日，不存在现任董事、监事、高级管理人员单独持有发行人股份/权和债券的情况。

(五) 公司及董事、监事、高级管理人员近三年及一期违法违规情况

公司董事、监事及高级管理人员最近三年及一期不存在违法违规及受罚情况。

七、发行人主营业务情况

(一) 发行人营业总体情况

根据北京市西城区市场监督管理局于 2019 年 8 月 26 日核发的《营业执照》，发行人经营范围为：企业管理咨询服务；互联网信息服务、信息技术咨询服务；数据处理和存储服务（不含数据中心、呼叫中心）；接受金融机构委托从事金融信息技术外包、

接受金融机构委托从事金融业务流程外包、接受金融机构委托从事金融知识流程外包（法律、行政法规决定禁止的项目除外）；项目投资；投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

公司是一家集产业研究、科技开发、投资融资、资源整合、交易组织为一体的控股型平台。公司持有华创证券100%股权，华创证券系公司核心资产及业务主体。因处置存货，公司存在少量建材业务。

华创证券的证券业务分为证券经纪业务、证券投资咨询业务、证券自营业务、投资银行业务、信用交易业务、资产管理业务。

（二）发行人最近三年及一期营业收入、毛利润及毛利率情况

表 2020 年、2021 年及 2022 年 1-3 月发行人（金融企业口径）营业收入结构

单位：亿元、%

业务板块	2022 年 1-3 月		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券业务	4.83	101.68	37.48	99.55	32.22	99.17
证券及期货经纪业务	2.69	56.63	12.81	34.02	9.68	29.79
信用交易业务	1.25	26.32	5.74	15.25	4.77	14.68
投资银行业务	0.62	13.05	3.84	10.20	4.19	12.90
资产管理业务	0.23	4.84	1.50	3.98	1.45	4.46
投资及其他业务	0.04	0.84	13.59	36.10	12.13	37.33
非证券行业	-0.08	-1.68	0.17	0.45	0.27	0.83
总计	4.75	100.00	37.65	100.00	32.49	100.00

表 发行人 2019 年度、2020 年度（工业企业口径）营业收入结构

单位：亿元、%

业务板块	2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比
证券业务	32.22	99.41	25.02	99.17
证券及期货经纪业务	9.68	29.87	7.05	27.94
信用交易业务	4.77	14.72	5.20	20.61
投资银行业务	4.19	12.93	2.41	9.55
资产管理业务	1.45	4.47	1.43	5.67
投资及其他业务	12.13	37.43	8.93	35.39
塑料管型材业务	0.19	0.59	0.21	0.83
型材产品	0.08	0.25	0.10	0.40

管材产品	0.08	0.25	0.05	0.20
其他	0.03	0.09	0.06	0.24
总计	32.41	100.00	25.23	100.00

表 2020 年、2021 年及 2022 年 1-3 月发行人（金融企业口径）营业成本结构

单位：亿元、%

业务板块	2022 年 1-3 月		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券业务	4.18	96.98	21.75	90.59	22.95	95.39
证券及期货经纪业务	1.83	42.46	9.09	37.86	7.27	30.22
信用交易业务	0.35	8.12	1.60	6.66	3.99	16.58
投资银行业务	0.58	13.46	2.90	12.08	3.01	12.51
资产管理业务	0.21	4.87	0.60	2.50	1.17	4.86
投资及其他业务	1.21	28.07	7.56	31.49	7.51	31.21
非证券业务	0.13	3.02	2.26	9.41	1.11	4.61
总计	4.31	100.00	24.01	100.00	24.06	100.00

表 发行人 2019 年度、2020 年度（工业企业口径）营业成本结构

单位：亿元、%

业务板块	2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比
证券业务	22.95	99.57	17.75	99.00
证券及期货经纪业务	7.27	31.54	4.87	27.16
信用交易业务	3.99	17.31	2.84	15.84
投资银行业务	3.01	13.06	2.04	11.38
资产管理业务	1.17	5.08	1.11	6.19
投资及其他业务	7.51	32.58	6.89	38.43
塑料管型材业务	0.10	0.43	0.18	1.00
型材产品	0.03	0.13	0.10	0.56
管材产品	0.06	0.26	0.03	0.17
其他	0.01	0.04	0.05	0.28
总计	23.05	100.00	17.93	100.00

表 2020 年、2021 年及 2022 年 1-3 月发行人（金融企业口径）营业毛利润结构

单位：亿元、%

业务板块	2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年
------	--------------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券业务	0.65	147.73	15.73	115.32	9.27	109.96
证券及期货经纪业务	0.86	195.45	3.72	27.27	2.41	28.59
信用交易业务	0.9	204.55	4.14	30.35	0.78	9.25
投资银行业务	0.04	9.09	0.94	6.89	1.18	14.00
资产管理业务	0.02	4.55	0.9	6.60	0.28	3.32
投资及其他业务	-1.17	-265.91	6.03	44.21	4.62	54.80
非证券业务	-0.21	-47.73	-2.09	-15.32	-0.84	-9.96
总计	0.44	100.00	13.64	100.00	8.43	100.00

表 2019 年度、2020 年度（工业企业口径）营业毛利润结构

单位：亿元、%

业务板块	2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比
证券业务	9.27	99.04	7.27	99.59
证券及期货经纪业务	2.41	25.75	2.18	29.86
信用交易业务	0.78	8.33	2.36	32.33
投资银行业务	1.18	12.61	0.37	5.07
资产管理业务	0.28	2.99	0.32	4.38
投资及其他业务	4.62	49.36	2.04	27.95
塑料管型材业务	0.09	0.96	0.03	0.41
型材产品	0.05	0.53	0.00	0.00
管材产品	0.02	0.21	0.02	0.27
其他	0.02	0.21	0.01	0.14
总计	9.36	100.00	7.30	100.00

表 2020 年、2021 年及 2022 年 1-3 月发行人（金融企业口径）毛利率结构

单位：%

业务板块	2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年
证券业务	13.46	41.97	28.77
证券及期货经纪业务	31.97	29.04	24.90
信用交易业务	72.00	72.13	16.35
投资银行业务	6.45	24.48	28.16
资产管理业务	8.70	60.00	19.31
投资及其他业务	-2925.00	44.37	38.09
非证券业务	-262.50	-1,216.61	-311.11
综合毛利率	9.26	36.23	25.95

表 2019 年度、2020 年度（工业企业口径）毛利率结构

单位：%

业务板块	2020 年	2019 年
证券行业	28.76	29.05
证券及期货经纪业务	24.97	30.92
信用交易业务	16.27	45.38
投资银行业务	28.17	15.35
资产管理业务	18.99	22.38
投资及其他业务	38.06	22.84
塑料管型材业务	44.20	14.58
型材产品	54.82	1.40
管材产品	29.39	33.94
其他	58.34	19.41
综合毛利率	28.88	28.93

2019 年-2022 年 3 月，发行人证券业务收入分别为 25.02 亿元、32.22 亿元、37.48 亿元、和 4.83 亿元，是公司营业收入的最主要组成部分。发行人子公司华创证券秉承多元化经营的理念，近年来，各业务条线实现稳定发展，报告期内，发行人资产管理业务等传统业务占比逐年下降，证券及期货经纪业务、证券自营等板块则表现出良好的发展势头。

公司非证券业务主要为塑料管型材业务，规模很小且正逐步退出，对营业收入贡献很低。因历史遗留原因，公司塑料管型材业务已停产，目前以销售存量管材和型材为主。

（三）主要业务板块

1、发行人证券业务基本情况：

（1）证券及期货经纪业务

发行人的证券经纪业务主要包括证券经纪、基金分仓业务、期货经纪、代销金融产品等；其中，期货经纪业务通过华创期货开展。相关业务主要依靠手续费、佣金实现盈利，证券及期货经纪业务的营业收入变化与市场行情波动情况高度相关。随着近年来二级市场持续回暖，发行人证券及期货经纪业务收入逐年增长。发行人证券经纪业务的经营模式如下：

1) 证券经纪业务

华创证券财富管理部负责证券经纪业务日常管理和流程控制，依托下属营业部及综合金融服务平台实施线上线下营销推广。以客户需求为导向，不断优化网点布局；综合金融服务平台线上标准化服务与线下本地化、差异化服务实现有效连接，满足客户资产配置和财富管理需求，并推动证券营业部向综合金融服务前台转型。

近年来，发行人子公司坚持以创新引领业务发展，推动经纪业务转型发展，调整分支机构功能定位，实施差异化授权，明确业务方向，构建多层次综合金融服务体系，增强综合服务能力。2021 年，华创证券证券经纪业务坚持机构经纪+财富管理，加强券商结算公募、头肩部及重点合作公、私募产品销售，机构及基金产品引入，提高机构客户数量和业务占比；完善公、私募产品的首发、开放期销售及定投服务体系，促进客户尤其是中小客户资产的产品化，推动业务转型。2021 年，股基成交量同比上升 134.62%；全市场股基市占率 0.97%，同比上升 74.18%；新增经纪业务 A 股资金账户 25.71 万户；推介销售金融产品 263.75 亿元。全年实现证券经纪业务净收入 7.82 亿元，同比增长 26.29%，其中：证券经纪佣金及利息净收入 4.37 亿元，同比增长 21.98%；金融产品推介销售净收入 3.44 亿元，同比增长 32.44%。

2) 基金分仓业务

公司经过多年积累和沉淀，已形成以总量研究为龙头、行业大组联合互动为桥梁，饮食、医药、交运、电子等重点行业前瞻性深度研究为抓手，独具特色、风格鲜明的研究服务优势。2021 年末，公司共有签约公募机构 95 家、保险机构 25 家，私募机构 95 家，已实现对国内主流机构投资者的全面覆盖，市场认可度和影响力得到进一步提升。全年实现分仓收入 4.58 亿元，同比增长 59.67%。

3) 期货经纪业务

近年来，华创期货继续深化基础建设，大力发展传统期货经纪业务，挖掘发展新的法人居间，持续提升经纪业务市场份额，大力推动网络展业方式，公司客户权益稳定增长，业务发展继续保持良好势头。2021 年期货市场保持增长态势，累计成交量、成交额均创历史新高。据中国期货业协会统计，2021 年全国期货市场累计成交量为 75.14 亿手，累计成交额为 581.20 万亿元，同比分别增长 22.13%和 32.84%。华创证券子公司华创期货有限责任公司近两年大力发展 IB 业务、直销经纪业务及资管业务，以减少对居间业务的依赖，推动业务转型。截至 2021 年末，华创证券期货客户权益总额 7.01 亿元，同比增长 7%。全年实现业务净收入 0.41 亿元，同比下降 33.99%。

表 期货经纪业务成交基本情况

项目	2021 年	2020 年	2019 年
成交金额（万亿元）	0.88	1.0	0.75
成交手数（万手）	1,378.97	1,911.08	1,499.23
期末累计有效开户数（户）	11,286	11,107	9,307
期末客户权益（亿元）	7.01	6.57	6.51

4) 金融产品销售业务

2019 年，公司持续以客户服务为导向，财富管理和投融资为核心，线上线下相结合，以金融产品服务为突破口，完善制度和流程，丰富产品种类，形成种类齐全的产品库。在市场行情萎靡的大背景下，产品保有量份额略有下降。2020 年，因公司根据代理销售金融产品的业务实质，将代理推介金融产品业务划分至金融产品销售业务导致公司金融产品销售业务收入大幅增长。

表 金融产品销售业务基本情况

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
本公司资产管理计划	86,766.63	68,580.09	11,540.35
推介金融产品申购赎回量	4,478,934.14	3,051,452.30	296,351.95
推介金融产品收入	37,170.63	26,003.23	761.73

(2) 信用交易业务

华创证券信用交易业务包括融资融券业务与股票质押式回购业务，2019 年度、2020 年度和 2021 年度华创证券信用交易业务收入分别为 52,006.67 万元、47,671.86 万元和 57,400.09 万元。华创证券信用交易部负责公司信用交易业务的日常运营管理，依托证券营业部开展具体业务。其中，融资业务向投资者融出资金，供其买入证券，投资者须在约定的期限内偿还借款本金和利息；融券业务向投资者融出证券，投资者须在约定期限内买入证券归还并支付相应融券费用；股票质押式回购业务通过质押投资者提供的证券，向投资者融出资金，投资者在约定的期限内偿还本金及利息。2021 年，市场信用业务延续分化态势，股票质押余额平稳下降，融资融券余额小幅增长。

1) 融资融券业务

2021 年，在融资融券业务方面，华创证券持续稳固融券业务市场前列排位，多点创新，以条线协同加深公募基金券源合作，以专业服务加强持牌机构引入，聚力提升客户多元化水平，在市场融券业务整体回调背景下，华创证券融券业务规模、市场占有率双高增长；融资业务全年市场区间震荡，公司运行平稳。据 wind 统计，截至 2021

年末，全市场融资融券余额为 18,321.91 亿元，同比增长 13.17%。截至 2021 年末，华创证券融资融券业务规模为 53.82 亿元，同比增长 7.21%，平均维持担保比例 275.18%，其中融券业务规模 15.43 亿元，同比增长 53.08%。全年实现利息净收入 3.08 亿元，同比增长 30.86%。

表 融资融券业务情况表

单位：户、万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
融资融券账户数目	16,847	14,862	13,206
融资融券余额	538,205.32	501,994.26	286,042.18
融资融券业务利息收入	35,393.35	26,284.87	18,251.77

2) 股票质押式回购业务

2021 年，在股票质押式回购业务方面，华创证券持续优化业务结构，项目收益明显提升；全年适当补充优质增量项目，加快出清风险存量项目，平均履约保障比例大幅上升。据 wind 统计，截至 2021 年末，全市场质押股份数量为 4,198.27 亿股，同比下降 12.67%。截至 2021 年末，华创证券自有资金出资股票质押式回购业务规模为 23.12 亿元，平均履约保障比例 249.75%；资管产品出资股票质押式回购业务规模为 30.04 亿元。全年实现利息收入 2.66 亿元，同比增长 24.15%。

表 股票质押业务情况表

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
股票质押账户余额	231,226.57	361,132.56	487,381.27
股票质押业务利息收入	31,355.30	28,422.50	39,694.77

近年来，公司股票质押业务顺应监管导向，不断压降业务规模，推进股票质押业务风险化解。截至 2021 年 12 月 31 日，公司股票质押业务规模已从 2019 年初的 70.20 亿元压降至 19.37 亿元，降幅 72.41%。同时，公司执行谨慎的计提减值准备规则，截至 2021 年 12 月 31 日，公司股票质押业务累计计提减值准备 7.29 亿元，其中在买入返售金融资产项下累计计提减值准备 1.46 亿元，因合约终止购回转入其他应收款项下累计计提减值准备 5.83 亿元。公司严格按照《企业会计准则》等相关规定计提减值准备，单个项目覆盖率（履约保障比例与累计计提的资产减值准备比例之和）最低为 103.88%，计提充足，风险有效释放。

1)) 股票质押相关业务基本情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司股票质押业务余额为 19.37 亿元。其中因近年来严格控制新增股票质押项目，持续梳理存续合约，对存量合约展期从严把控，现存合约中有 4.94 亿元为逾期状态，有 14.43 亿元为正常状态。

1))) 期限结构

对于现存正常状态股票质押业务，公司从严把控期限结构，半年以上合约占比不到 40%。具体结构如下：

剩余期限	余额（万元）	占比
1 个月以内	587.15	0.41%
1 个月至 6 个月以内	87,090.07	60.34%
半年以上	56,646.17	39.25%
合计	144,323.39	100.00%

2))) 风险情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司现存股票质押中正常状态合约共计余额 14.43 亿元，合约平均履约比例 303.57%。

截至 2021 年 12 月末，股票质押中逾期状态合约对应余额 4.94 亿元，具体履约保障情况如下：①履约保障比例在 160% 以上的合约余额 0.048 亿元，全部处于直接处置或司法执行状态，风险可控；②履约保障比例在 100%-159% 之间的合约余额 0.38 亿元，均已进入司法诉讼、司法执行或直接处置状态；③履约保障比例在 100% 以下合约余额 4.51 亿元，全部进入司法诉讼阶段，公司对该部分股票质押业务风险部分已进行全额计提，计提减值准备 1.36 亿元，覆盖率（履约保障比例与累计计提的资产减值准备的比例之和）最低为 103.88%。

3))) 转入其他应收款核算项目基本情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司转入其他应收款核算的股票质押业务合计 7.23 亿元。

2)) 相关减值计提的充分性和合理性

1))) 减值测试方法

公司根据新金融工具准则、中国证券业协会发布的《证券公司金融工具减值指引》相关要求，以预期信用损失为基础，对股票质押业务形成的金融资产进行减值会计处理并确认损失准备。公司根据融资主体或合约的维持担保比例、履约保障比例及担保证券处置难易程度等情况，综合考虑融资主体在报告期末的运营情况、还款能力、司法诉讼、逾期信息等因素，评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增

加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备。

第一阶段：此阶段金融工具的违约风险较低，融资人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低发行人或债务人履行其合同现金流量义务的能力，因此该金融工具被视为具有较低的信用风险。

第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。公司对第一阶段与第二阶段的金融工具使用预期信用损失模型中的违约率/违约损失率方法计量其减值损失，对第三阶段的金融工具使用预期信用损失模型中的损失率方法计量其减值损失。

2))) 相关减值计提的充分性和合理性

2021 年末，股票质押业务的账面余额为 23.56 亿元，累计已计提减值准备 1.46 亿元，按三阶段划分的具体情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	累计减值准备	账面价值	计提比例
第一阶段	146,925.25	70.93	146,854.32	0.05%
第二阶段	42,603.23	111.79	42,491.44	0.26%
第三阶段	46,060.23	14,393.73	31,666.50	31.25%
合计	235,588.72	14,576.45	221,012.26	6.19%

2021 年末，公司对股票质押业务计提减值准备 14,576.45 万元，占账面余额的比例为 6.19%。具体分阶段项目分析如下：

第一阶段的股票质押业务项目的账面余额为 146,925.25 万元，计提减值准备 70.93 万元，计提比例为 0.05%。处于第一阶段的项目风险相对较低，公司已充分考虑了潜在的风险迹象，并根据“预期损失模型”充分计提了资产减值准备。

第二阶段的股票质押业务项目的账面余额为 42,603.23 万元，计提减值准备 111.79 万元，计提比例为 0.26%。处于第二阶段的项目，信用风险已显著增加，但未发生信用减值，公司在充分考虑了相关信用风险因素基础上，根据“预期损失模型”充分计提了资产减值准备。

第三阶段的股票质押业务项目的账面余额为 46,060.23 万元，计提减值准备 14,393.73 万元，计提比例为 31.25%。公司第三阶段各项目的履约保障比例与累计计提的资产减值准备的比例之和均大于等于 100%，即在计提资产减值准备后，各项目的担保物价值能够覆盖各股票质押业务项目的账面价值。

综上所述，公司针对股票质押业务计提减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，按照“预期损失模型”计提的减值准备充分、合理。对发行人偿债能力不构成重大不利影响。

（3）投资银行业务

华创证券投资银行业务主要包括股票承销及保荐业务、债券承销业务、财务顾问业务等。通过收取承销费、财务顾问费等方式实现收入。2019 年度、2020 年度以及 2021 年度，华创证券的投资银行业务分别实现收入 24,052.20 万元、41,914.35 万元和 38,465.72 万元。近年来，公司投行业务加快推进变革，以新经济逻辑思维，通过组织机构调整、打通销售体系、加强中后台管控、优化考核机制等一系列改革，重塑投行业务体系，努力向新型投行转型。2019 年，华创证券获得《证券时报》“2019 中国区财务顾问君鼎奖”、“2019 中国区债券团队君鼎奖”、“股票融资项目君鼎奖”、“国际金融报 2019 十佳并购重组项目主办人”等荣誉。2020 年，华创证券获得《证券时报》“2020 中国区债券融资团队君鼎奖”、“2020 中国区中小板项目君鼎奖”、“2020 中国区债券项目君鼎奖”等荣誉。2021 年，华创证券获得第十四届新财富最佳投行评选“进步最快投行”，2021 中国证券业投资银行君鼎奖“新锐投行”等荣誉。

2021 年，A 股股权融资总额 18,178.06 亿元，同比增长 9.00%；公司债发行总额 34,525.24 亿元，同比增长 2.46%；企业债发行总额 4,399.40 亿元，同比增长 12.05%。2021 年，证券行业投行业务收入增速有所放缓，全行业实现承销与保荐业务净收入 618.54 亿元，同比增长 4.68%；实现财务顾问业务净收入 81.29 亿元，同比增长 0.07%。

2021 年，华创证券投资银行业务持续完善制度体系，强化全流程风险管控；加强协同，实现“投资+投行+产业”联动，着力打造深耕产业、服务实体的产业投行；精干主业，积极运作创新特色项目，科创板跟投、永续债、绿色项目收益专项债、北交所 IPO 等项目成功落地。全年完成主承销金额为 254.82 亿元，其中，股权类业务主承销金额 38.43 亿元，债券业务主承销金额 201.88 亿元，ABS 业务主承销金额 14.50 亿元。全年实现业务净收入 3.85 亿元，同比下降 8.23%。

1) 股权承销及保荐业务

2019 年度，华创证券完成 4 单股权类主承销项目，均为再融资项目，主承销金额合计 24.41 亿元。

2020 年度，华创证券完成 13 单股权类主承销项目（其中 3 单为联席主承销项目），4 单为 IPO 项目（其中 1 单为联席主承销项目），9 单为再融资项目（其中 2 单为联席主承销项目），主承销金额合计 80.74 亿元（其中 IPO 联席主承销金额为 1.076 亿元，再融资联席主承销金额为 3.82 亿元）。

2021 年度，华创证券完成 9 单股权类主承销项目（其中 2 单为联席主承销项目），3 单为 IPO 项目（其中 1 单为新三板精选层项目），6 单为再融资项目（其中 2 单为联席主承销项目），主承销金额合计 38.43 亿元（其中再融资联席主承销金额为 1.44 亿元）。

2) 债券融资业务

2019 年度，华创证券共完成 22 单债券主承销项目，主承销金额为 156.23 亿元。其中，公司债主承销项目 17 单，主承销金额为 123.13 亿元；企业债主承销项目 3 单，主承销金额为 22 亿元；承销自身次级债 2 单，主承销金额为 11.10 亿元。

2020 年度，华创证券共完成 30 单债券主承销项目，金额为 191.47 亿元。其中，公司债主承销项目 29 单，主承销金额为 186.97 亿元；承销 ABS 项目 7 单，主承销金额为 63.00 亿元。

2021 年度，华创证券共完成 44 单债券主承销项目，金额为 201.88 亿元。其中，公司债主承销项目 40 单，主承销金额为 182.74 亿元；企业债主承销项目 4 单，主承销金额为 19.14 亿元；承销 ABS 项目 3 单，主承销金额为 14.5 亿元。

3) 并购重组业务

2019 年度，华创证券完成 2 单并购重组业务，交易金额合计 8.57 亿元。

2020 年度，华创证券完成 3 单并购重组业务，交易金额合计 25.99 亿元。

2021 年度，华创证券完成 1 单并购重组业务，交易金额合计 13.98 亿元。

4) 新三板业务

2019 年度，华创证券为挂牌企业融资 1.55 亿元。

2020 年度，华创证券为挂牌企业融资 0.43 亿元，共推荐挂牌 2 家企业。

2021 年度，华创证券为挂牌企业融资 0.61 亿元，共推荐挂牌 0 家企业，截至 2021 年末，华创证券累计推荐挂牌 125 家企业。

（4）资产管理业务

华创证券资产管理业务主要涵盖集合资产管理业务、定向资产管理业务、资产证券化业务等。2019 年度、2020 年度及 2021 年度，发行人资产管理业务收入分别为 14,307.38 万元、14,456.10 万元和 14,979.76 万元。经过近年来资管业务的高速发展，华创证券资产管理业务已形成以管理计划为核心工具，以同业融资、股票质押式回购、资产证券化、场外市场投融资等为基本业务，涵盖权益类、混合类、债券类、货币市场类的立体式产品线条与服务体系。2019 年，华创证券在“去杠杆，防风险”的基调下，一方面继续严控资管业务风险，加快主动转型工作；另一方面充分发挥资金端和资产端的组织优势，通过创设单一资管产品、集合资管产品和纾困计划等形式，为支持实体经济和民企发展提供综合金融服务。2020 年华创证券资产管理业务以主动管理能力为核心、合规风控为基础再造流程；以产品组织为抓手、从期限、结构、投向等不同维度，全面构建大集合、小集合、FOF 类、固收+产品体系，着力打造固收类产品——创金宝系列、权益类产品——稳惠系列两大核心产品线，推动业务转型，主动管理产品业绩稳步增长。2021 年“资管新规”过渡期结束，华创证券从严执行资管新规的要求，大力压降通道类产品规模，同时积极拓展负债渠道，完善产品线，加强投研、信评及服务体系建设，向主动管理业务进一步转型。截至 2021 年末，华创证券受托资产管理规模 464.13 亿元，同比下降 25.25%，其中主动管理规模达 320.05 亿元，同比增长 11.71%。华创证券创设的“华创稳惠 1 号集合资产管理计划”在 2021 年荣获中国证券报 2018-2020 年券商资管混合类三年期金牛奖。全年实现业务净收入 1.50 亿元，同比增长 3.62%。

华创证券资产管理业务在夯实原有业务基础上，与研究服务积极协作，着力提升主动投资管理能力，加强产品升级改造与投后管理，逐渐建立起涵盖债券型、货币性、套利型、对冲型、创新型、分级投资等多个类别的资产管理产品体系。在“2018 年东方财富风云榜”评选中，华创证券荣获“最具成长潜力券商资管奖”；“华创银杏低风险套利集合资产管理计划”产品在中国证券报主办的第七届“金牛资产管理论坛”暨 2018 年度“金牛理财产品”评选中，荣获“三年期金牛券商集合资产管理计划”殊荣；在《证券时报》主办的“中国财富管理机构君鼎奖”评选中，“华创证券瑞远 1 号集合资产管理计划”获得“2019 十大创新资管-基金产品君鼎奖”。

（5）投资业务

公司投资业务主要由自营交易业务和另类投资业务构成，其中自营交易业务主要

包括固定收益产品、权益产品、衍生品投资业务及股权投资业务。公司构建了健全的投资决策体系，运用自有资金和依法筹集的资金，买卖股票、基金份额、认股权证、可转债、国债、金融债、公司债、企业债等上市证券和证监会认定的其他证券及其衍生品。2019 年度、2020 年度及 2021 年度，发行人投资业务收入分别为 105,653.81 万元、128,020.14 万元和 122,857.72 万元。

公司投资业务以固定收益类业务为主，近年来面对复杂多变的市场环境，公司重点把握趋势行情，抓住资产轮动机会，积极调整策略，提前布局，取得了良好的投资收益。公司固定收益全年投资收益率高于中债总财富指数，在业内处于中等偏上水平。2019-2021 年自营业务收入大幅增长，年复合增长率达 7.83%，已成为公司营业收入重要贡献板块。2020 年，公司荣获被外汇交易中心评选为“2019 年度银行间本币债券市场活跃交易商”、“2019 年度银行间本币交易 300 强”（跻身券商前 10），被中央结算公司评选为“2019 年度中债结算 100 强——优秀自营商”，进一步提升了市场知名度和影响力。

表 发行人自营业务投资情况

项目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)
债券	168.54	72.52	160.51	74.49	139.17	73.11
基金	18.34	7.89	14.06	6.53	13.49	7.09
股票	24.51	10.55	20.89	9.69	5.49	2.88
理财产品	0.00	0.00	-	-	0.93	0.49
其他	21.01	9.04	20.03	9.29	31.29	16.44
合计	232.40	100.00	215.49	100.00	190.37	100.00

2、证券业务行业状况及面临的主要竞争状况

（1）行业概况

改革开放以来，我国证券市场经过多年的发展，目前在改善融资结构、优化资源配置、促进经济发展等方面发挥着十分重要的作用，已成为我国市场经济体系的重要组成部分。

2021 年，新冠病毒进一步在全球蔓延，全球产业链、供应链收缩重构，能源供需矛盾突出。我国经济持续稳定恢复，资本市场改革开放进一步深化，北交所应运而生，科创板、创业板试点注册制改革顺利推进，服务实体经济力度和效果明显增强。

2021 年是全面建设社会主义现代化国家新征程的开启之年，也是“十四五”开局之年。证券行业主动融入经济社会发展全局和国家发展战略，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，积极服务资本市场改革发展，服务实体经济和居民财富管理管理能力持续增强，合规风控水平不断提升，整体经营成效稳中有进。根据中国证券业协会统计，2021 年证券行业实现营业收入 5,024.10 亿元，同比增长 12.03%；净利润 1,911.19 亿元，同比增长 21.32%。截至 2021 年末，证券行业总资产规模 10.59 万亿元，同比增长 19.07%；净资产规模 2.57 万亿元，同比增长 11.34%；净资本规模 2.00 万亿元；客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.90 万亿元，资产管理业务规模为 10.88 万亿元。

1) 宏观经济环境复杂多变。

2021 年，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情散发等多重考验，我国坚持稳中求进工作总基调，科学统筹疫情防控和经济社会发展，加强宏观政策跨周期调节，加大实体经济支持力度，国民经济持续恢复发展，实现“十四五”良好开局。资本市场作为国民经济的“晴雨表”，全面深化改革向纵深推进，改革举措接连落地，注册制配套制度规则不断完善，深市主板与中小板合并，北交所开市并实施注册制，多层次资本市场建设再上新台阶；退市制度改革取得实质性进展，有进有出、优胜劣汰的常态化退市机制加速形成；证券纠纷特别代表人诉讼制度落地，证券执法司法体制机制进一步健全，“零容忍”的震慑力更加彰显，市场生态持续优化。

2) 证券行业监管深化改革。

2021 年，中国证监会继续坚持“建制度、不干预、零容忍”理念，大力推进简政放权，同时坚持分类监管、差异化监管，扶优限劣，证券行业迎来首批“白名单”券商，为优质证券公司创新发展打开空间；险资获准参与证券出借业务，引入长期资金，公募基金投顾业务试点加速，为证券行业带来新发展机遇。

3) 市场环境活跃。

2021 年，市场交投活跃，全年股票基金交易额 268.09 万亿元，较去年同期增长 24.66%；居民理财需求提升，行业财富管理转型初见成效，代销金融产品保有规模持续提升，第二批买方投顾试点逐步展业；市场投资者结构不断完善，公募基金发行数量提升，基金管理养老金资产实现良好增长，券商机构业务迎来机遇期；证券公司参控股公募基金具备市场竞争力，资管公募业务加速发展，转型不断深化。

（2）证券行业各业务概况

受益于中国经济的高速增长，我国证券市场发展成果显著。一方面，以证券公司为核心的证券中介机构和机构投资者队伍不断壮大、日趋规范。另一方面，上市公司数量快速增加，股票等证券产品交易规模快速增长。

经纪业务方面，沪深两市 A 股日均成交金额同比增加 86.89%，受益于市场交投持续活跃，证券公司经纪业务收入稳健增长；同时，证券公司普遍积极推进财富管理转型，服务居民财富管理能力不断提升，全行业实现代理销售金融产品净收入 206.90 亿元，同比增长 53.96%。2021 年期货市场保持增长态势，累计成交量、成交额均创历史新高。据中国期货业协会统计，2021 年全国期货市场累计成交量为 75.14 亿手，累计成交额为 581.20 万亿元，同比分别增长 22.13% 和 32.84%。

投行业务方面，2021 年，A 股股权融资总额 18,178.06 亿元，同比增长 9.00%；公司债发行总额 34,525.24 亿元，同比增长 2.46%；企业债发行总额 4,399.40 亿元，同比增长 12.05%。2021 年，证券行业投行业务收入增速有所放缓，全行业实现承销与保荐业务净收入 618.54 亿元，同比增长 4.68%；实现财务顾问业务净收入 81.29 亿元，同比增长 0.07%。

资管业务方面，中国证券公司的资产管理业务主要包括通过集合理财计划为个人投资者管理资产和通过定向和专项理财计划为企业年金、社保基金、机构投资者及高净值客户管理资产。预计资产管理业务将保持快速增长。中国资产管理业务的主要驱动因素包括家庭财富的迅速积累、共同基金资产管理规模占银行存款比较低和日益增长的企业及养老基金资产管理需求。资管新规颁布以来，证券公司积极推进资产管理业务转型，资产管理业务竞争力显著提升。据中国证券业协会统计，截至 2021 年末，证券行业资产管理业务规模为 10.88 万亿元，同比增加 3.53%。其中以主动管理为代表的集合资管规模大幅上升 112.52%，达到 3.28 万亿元；定向资管规模同比减少 24.83%，降至 4.60 万亿元。

信用交易业务方面，2021 年，市场信用业务延续分化态势，股票质押余额平稳下降，融资融券余额小幅增长。据 wind 统计，截至 2021 年末，全市场质押股份数量为 4,198.27 亿股，同比下降 12.67%；融资融券余额为 18,321.91 亿元，同比增长 13.17%。信用交易业务的核心是利差，盈利相对稳定，能有效改善证券公司的收入结构，但随

着近年来股票市场的波动及一系列监管政策的出台，信用交易业务扩张导致的违约风险也在逐步显现，预计未来严格的风控措施和先进的定价模型将成为该类业务的核心。

投资业务方面，2021 年，债券市场收益率呈“前高后低”走势，10 年国债收益率从年初的 3.10% 下行至 2.80% 附近，整体小幅上涨；中债信用类债券净价指数全年上涨 0.07% 左右。A 股市场呈现典型的震荡市特征，各板块间分化显著，上证指数上涨 4.8%，沪深 300 指数下跌 5.2%，上证 50 指数下跌 10.1%。

总体而言，受益于近年来证券市场的回暖，证券公司各项业务整体经营情况均有较大改善。但随着证券市场的不断成熟与监管政策的逐步完善，作为个体的各家券商开始出现分层，转型升级是证券公司发展的必然趋势。

（3）中国证券行业发展特点

1) 证券经纪收入占比逐渐降低

2009 年至 2021 年，证券公司经纪业务收入占比总体上呈现下行趋势。经纪业务收入占比下降，除了受到市场交易量波动的影响，业务佣金率的下降趋势也是主要原因。同时，创新业务盈利呈现上升趋势，受托客户资产管理以及融资融券等业务正逐渐发挥作用，构筑证券公司的盈利支点。面对激烈的市场竞争环境，经纪业务只有不断适应金融创新，实现业务模式的转型。证券公司应当高度重视高净值客户等各类客户开发服务工作，充分挖掘客户投融资需求，逐步引入外部理财产品并放开理财产品销售渠道，理财产品销售呈现多元化发展。

2) 集中度总体呈现上升趋势

2002 年以来，部分优质证券公司通过兼并收购等手段，确立了市场领先地位，我国证券公司集中度总体呈现上升趋势。我国证券公司目前正处于由小型化、分散化逐步向大型化、集团化发展演变的过程。在这个过程中，一批实力弱小、未能正确地选择发展模式和竞争战略的券商将会被淘汰出局。资本规模较大、风险管理能力较强、能适应市场化竞争的证券公司将在竞争中取胜，市场份额将越来越大。

3) 同质化竞争较为普遍

我国证券公司目前仍以证券经纪、投资银行、证券自营这三大传统业务为主，盈利模式同质化较为普遍，其中又以证券经纪业务为最重要的收入来源，根据证券业协会数据显示，2013 年、2014 年、2015 年、2016 年、2017 年、2018 年、2019 年、2020

年和 2021 年，证券经纪业务占总收入的比重分别为 47.68%、40.32%、46.79%、32.10%、26.32%、23.41%、21.85%、25.89% 和 30.76%。近年来，国内证券公司正在通过加强开展资产管理、融资融券、直接投资等创新业务，实现利润来源的多元化和经营模式的差异化，改变传统业务占主导地位的经营及盈利模式。但总体而言，收入结构的优化仍需要较长时间实现，证券公司整体上对传统业务的依赖性仍然较大。

（4）中国证券行业发展趋势

1) 证券公司业务边界重新构建

随着证券行业创新发展不断推进，券商的业务触角也逐步延伸，业务体量逐步扩大。证券公司将再造自身作为投行的交易、托管结算、支付、融资和投资等五大基础功能，切实承担起市场组织者、风险定价者、产品提供者、财富管理者的作用，才能在多个领域同商业银行、信托公司等其他类型金融机构进行有力竞争。与此同时，金融产品和业务的不断创新也正在模糊各类金融机构的边界。银行、保险、信托、P2P 平台和互联网巨头等机构迅速向证券行业渗透，在创新融资方式、投资管理、财富管理等领域与券商形成直接竞争，金融混业经营成为金融业的发展趋势。互联网技术的应用也将加速证券公司之间以及证券公司同其他类型金融机构相互的竞争压力。

2) 业务和盈利模式多元化

未来几年，随着我国资本市场和证券行业的改革、创新和发展，多层次资本市场体系逐步完善，债券市场、场外市场、期货市场和衍生品市场快速发展，传统业务加快转型升级，资产管理、融资融券、收购兼并、直接投资等诸多新业务，都将影响证券公司现有的经营模式，证券行业的业务和盈利模式将向多元化方向发展。随着业务多元化和监管机构逐步鼓励证券公司提高杠杆率和增加资本使用，证券公司开展融资融券、转融通、做市商、直接投资、并购融资等资本投资和资本中介业务，也将带来业务模式、盈利模式和收入结构的转型升级，逐步减少证券公司对传统业务和佣金收入的依赖。

3) 创新业务不断发展

监管部门正加快行业监管改革步伐，主要是放松行政管制，加强市场监管，在证券公司的组织、业务、产品等方面推出重大改革与创新举措，提高对创新的容忍度，提升行业的创新动力，鼓励创新多元化的投融资工具。监管环境变化，为中国证券行业转型发展创造了更好的条件，证券公司中介功能和服务实体经济的能力将不断

增强，综合实力和创新能力较强的证券公司也将在良好的政策环境下获得更大发展空间。

4) 互联网金融起步

随着业务创新持续深化，互联网金融方兴未艾，大量证券公司开始尝试通过电子商务平台，实现客户理财资金的功能延伸和互联网证券综合业务能力的提升，并且依托公司的产品服务体系、线上线下资源整合和大数据处理技术，为客户提供一键购买的便捷体验，以及多元化的综合投资理财服务。证券公司业务与互联网的结合将推动业务转型进一步深化。

5) 国际化业务将不断提升

随着业务的发展，经验及人才的积累，有实力的证券公司已开始逐步拓展海外市场。伴随着人民币国际化和资本管制的放松，跨境业务有望成为中国证券行业新的高增长领域：一方面，随着中国企业海外扩张发展，寻求海外上市及跨境并购需求不断增加；另一方面，投资多元化将推动跨境资产管理高速发展。客户需求的提升将直接推动我国证券行业国际化发展的进程。

6) 资本市场改革不断深化

2020 年资本市场改革以注册制为主线继续深化：创业板注册制落地开启存量改革，再融资新规降低融资门槛，对外开放持续推进，机构持股市值占比稳步提升。2021 年注册制全面落地实施，致力于扩大供给和结构优化，IPO 常态化后叠加退市制度完善，通过优胜劣汰实现上市公司质量更好的提升，资本市场在注册制改革下逐渐走向成熟。

(5) 公司核心竞争力

经过多年的发展和积累，公司数字科技、证券金融、实体经济相生共济，相互服务、相互赋能，构建了业务新生态，形成了核心竞争力，为公司未来的可持续发展奠定了基础。

1) 建立了多元资本融合、运行机制灵活高效的法人治理结构

公司建立了国资、民营多元资本融合的混合所有制股权结构，股权结构均衡，无实际控制人，治理规范、科学、民主，运行机制灵活高效。在行业内率先实施了公司员工持股计划，建立了员工与公司利益紧密关联的长效激励机制。

2) 以相互赋能的新生态，形成特色化竞争优势

一是通过城市数字中台等数字经济基础设施，形成海量数据、丰富业务场景和底层资产，为金融服务提供了持续的业务来源；二是依托城市数字中台，挖掘客户价值、启发客户需求，为企业提供精准的金融服务；三是利用“区域资本市场+产业互联”的运营模式，针对初创和中小微企业，提供符合其需求特点和风险偏好的金融产品，以场内外业务联动，促进金融服务体量的增长。

3) 数字化转型不断深入

积极跟进金融科技发展趋势，坚持业务和技术双向驱动，以“解决业务痛点、提升业务效能”为首要目标，以员工行为的数字化为抓手，通过“角色、规定动作、动作评价”实现员工行为的标准化，实现数据驱动的过程管理，有力支持了业务的高效运营和管理机制的稳健运行。

4) 较强的区位优势

华创证券长期以来坚持深耕贵州、面向全国。在贵州省内的营业网络覆盖面及服务深度远超其他券商，在贵州区域市场形成明显竞争优势。截至 2021 年末，贵州全省共有 97 家证券营业部，公司在贵州拥有 47 家，占比达到 48.5%。同时，受益于贵州作为全国首个国家大数据综合试验区的优势，公司数字科技业务的布局探索得到了当地政府的大力支持。

5) 稳健务实的人才队伍

公司主要负责人长期从事证券金融机构经营管理工作，高管均熟悉金融领域工作，从业任职年限较长。稳定、务实、进取的管理团队使公司能够有效地推进和实现长期战略，提前布局和深耕数字科技等前瞻领域。持续培养与引进数字科技、金融证券的复合型人才，通过实施员工持股计划等，建立长效激励机制，打造了一支素质高、结构优、富有创新思维的人才队伍。

（6）公司经营方针及战略

1) 经营方针

2022 年，公司将坚持战略定位，聚焦数字经济发展与资本市场改革，抢抓创新发展机遇：

一是深入推进数字经济基础设施建设，加快区域级、产业级数字中台的推广应用。

二是聚焦综合业务管理平台建设，重构生产关系。推动公司加快推进资产端、资金端、员工端相关数字基础设施建设，完善客户和员工画像系统，促进产品与服务能力封装，构建“立体、同步、自动化”的生产关系，向数字化经营模式转型。

三是做好大类资产配置，加强业务资源整合，强化核心区域队伍建设，推动场内场外体系加强工作协同，开展产品与服务模式创新，发挥综合服务效能，提升公司整体运营效益。

四是做好投融资和公司价值管理。根据市场情况，做好股权融资、债券融资和股份回购等工作，增强资本实力，拓展业务规模，提高竞争力和风险应对能力。

五是深化区域股权市场建设。组织推动贵州股交及云南股交推进数字化与业务深度融合，大力发展股权业务，稳健发展债券业务，积极探索区域性股权市场和全国性证券市场间的合作衔接。

六是进一步加强内部控制与合规风控。以行业文化为导向，统筹做好企业文化宣导，打造与公司企业文化、经营理念一致的核心团队，引导全体干部员工，统一思想认识，提高全局站位，改进工作作风，全面落实合规管理与廉洁从业要求，齐心协力促进公司稳健发展。

2) 发展战略

坚持“数字生态的开发运营商、区域资本市场的发展服务商、服务实体经济的产业投行”战略定位，充分发挥公司在数字科技、产业研究等领域的优势，促进数字科技业务及资本市场业务的协同发展，构建产业互联生态圈，创新服务模式，提高服务效率，加快转型升级，推动公司高质量发展。

八、其他与发行人主体相关的重要情况

报告期内发行人、发行人控股股东或实际控制人不存在重大负面舆情或被媒体质疑事项及其对发行人偿债能力的影响等事项。

第四节 发行人主要财务情况

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了发行人最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量。

投资者应通过查阅发行人近三年的财务报告及最近一期的财务报表的相关内容，详细了解公司的财务状况、经营成果、现金流量及其会计政策。

一、近年财务报告编制及审计情况

（一）发行人财务报表的编制基础、审计情况、财务会计信息适用《企业会计准则》情况等

本公司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》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定及《关于印发〈证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)〉的通知》披露有关财务信息。

华创阳安是一家以数字科技和综合金融服务为核心业务的控股型平台公司，为了更充分地反应公司财务信息，2021 年财务报表开始采用金融企业财务报表格式列报。

发行人 2019 年度的合并财务报告已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字[2020]003043 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2020 年度的合并财务报告已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字[2021]005730 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2021 年度的合并财务报告已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字[2022] 008049 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2022 年一季度财务报告未经审计。

（二）会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正情况

1、重要会计政策变更

（1）公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 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》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》。于 2019 年 1 月 1 日之前的

金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

(2) 公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

(3) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年 7 月 5 日发布《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》(财会[2017]22 号)。

(4) 公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年 12 月 7 日发布《企业会计准则第 21 号——租赁》(新租赁准则)。

(5) 本报告期主要会计估计未发生变更。

2、重要前期差错更正

发行人报告期内无应披露的重要前期差错更正。

(三) 发行人近三年及一期合并范围变更情况

1、发行人近三年及一期合并范围子公司变化情况

最近三年及一期合并范围变化情况			
2022 年 1-3 月无新纳入合并的子公司			
2022 年 1-3 月无不再纳入合并的子公司			
2021 年无新纳入合并的子公司			
2021 年不再纳入合并的子公司			
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况
1	华创新华资产管理（珠海）有限公司	金融	100%
2	保定宝硕建筑材料制造有限公司	工业制造	100%
3	保定市泰丰货物运输有限公司	交通运输、仓储和邮政业	100%
4	保定宝硕水泥有限公司	工业制造	100%
5	新宝和聚（北京）国际贸易有限责任公司	商贸	100%
2020 年度无新纳入合并的子公司			

2020 年度不再纳入合并的公司			
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况
1	保定宝硕盛鼎源商贸有限公司	批发业	100%
2	河北宝硕工程技术有限公司	专业技术服务业	70%
3	华创新华资产管理（珠海）有限公司	金融	100%
4	保定市泰丰货物运输有限公司	交通运输、仓储和邮政业	100%
5	保定宝硕建筑材料制造有限公司	工业制造	100%
6	保定宝硕水泥有限公司	工业制造	100%
2019 年度新纳入合并的子公司			
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况
1	华证智通科技有限公司	金融	公司之三级子公司兴贵投资有限公司本期认缴华证智通科技有限公司 51.00% 股份，董事会席位中占大多数，故本期纳入合并报表范围。
2019 年度无不再纳入合并的子公司			

发行人报告期合并财务报表范围变化，主要因子公司注销所致。相关情况具体如下：

保定宝硕盛鼎源商贸有限公司于 2019 年 12 月 18 日完成注销，河北宝硕工程技术有限公司于 2019 年 12 月 18 日完成注销（上述两家公司 2020 年资产负债表、利润表、现金流量表均不纳入合并范围）。

华创新华资产管理（珠海）有限公司于 2020 年 1 月 3 日完成注销（此公司 2020 年 1 月利润表、现金流量表纳入发行人 2020 年合并范围，2020 年末资产负债表不纳入发行人合并范围，2021 年利润表、现金流量表亦不再纳入合并范围），保定市泰丰货物运输有限公司于 2020 年 3 月 31 日完成注销（此公司 2020 年 1-3 月利润表、现金流量表纳入发行人 2020 年合并范围，2020 年末资产负债表不纳入发行人合并范围，2021 年利润表、现金流量表亦不再纳入合并范围），保定宝硕建筑材料制造有限公司于 2020 年 6 月 9 日完成注销（此公司 2020 年 1-6 月利润表、现金流量表纳入发行人 2020 年合并范围，2020 年末资产负债表不纳入发行人合并范围，2021 年利润表、现金流量表亦不再纳入合并范围），保定宝硕水泥有限公司于 2020 年 8 月 17 日完成注销（此公司 2020 年 1-8 月利润表、现金流量表纳入发行人 2020 年合并范围，2020 年末资产负债表

不纳入发行人合并范围，2021 年利润表、现金流量表亦不再纳入合并范围），新宝和聚（北京）国际贸易有限责任公司于 2020 年 12 月 28 日完成注销（此公司 2021 年资产负债表、利润表和现金流量表均不纳入合并范围）。

上述子公司注销对公司主营业务不构成重大影响。

2、发行人近三年及一期合并财务报表范围的结构化主体的基本情况

1) 2019 年度新纳入合并范围的主体情况

公司之子公司华创证券于 2019 年度逐步成立了多支支持民企发展系列资管子计划用于纾困基金项目，母计划华创证券 1 号 FOF 单一资管计划已于 2018 年年度纳入合并范围，期末母计划设立并存续的 9 支子计划由公司之子公司华创证券独自出资或主要出资并管理故纳入母计划进行合并。

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体为公司作为有限合伙人持有结构化主体 99.99% 份额。本公司综合考虑依据持有的份额按比例承担和分享了该结构化主体绝大部分的风险和可变回报，并且结合其设立目的，认定将“贵州云码通生态科技中心（有限合伙）”纳入合并报表范围。

2) 2020 年度无新纳入合并范围的主体情况。

3) 2021 年度不再纳入合并范围的主体情况。

公司全资子公司华创证券有限责任公司本报告期内结构化主体创金合信华创量化 1 号单一资产管理计划创由于资产委托人提取委托财产后触发合同约定的清盘条款，导致该计划于 2021 年 9 月 16 日提前终止，期末不再纳入合并范围。

4) 2022 年一季度无新纳入合并范围的主体情况。

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

发行人最近两年及一期按金融企业报表格式编制的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产			
货币资金	1,012,544.28	813,435.14	724,464.26
其中：客户资金存款	621,271.13	521,591.65	516,471.84
结算备付金	242,849.38	246,098.68	176,550.07
其中：客户备付金	160,089.99	181,817.87	101,557.68
贵金属			
拆出资金			
融出资金	328,992.38	385,033.94	402,432.37
衍生金融资产	8,351.27	7,687.45	4,685.38
存出保证金	99,991.54	89,494.49	54,814.82
应收款项	19,970.22	20,384.02	16,906.93
合同资产			
买入返售金融资产	360,639.09	369,895.07	516,221.87
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	2,117,919.12	2,257,954.76	1,960,687.83
债权投资	166,976.01	187,356.74	201,628.01
其他债权投资	89,431.28	97,063.99	134,773.18
其他权益工具投资	13,518.61	13,566.21	5,365.85
长期股权投资	17,593.82	18,129.34	11,440.95
投资性房地产			
固定资产	31,580.00	31,816.48	32,565.73
在建工程	3,696.23	3,765.84	2,937.09
使用权资产	22,426.11	23,636.82	
无形资产	10,822.24	11,530.32	11,558.74
商誉	364,047.97	364,047.97	364,047.97
递延所得税资产	33,546.34	40,916.44	41,930.93
其他资产	190,663.40	192,339.88	190,603.76
资产总计	5,135,559.27	5,174,153.60	4,853,615.77
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	96,411.90	95,050.46	7,151.26
拆入资金	155,103.44	193,159.87	69,931.59
交易性金融负债			5,104.80
衍生金融负债	9,971.48	9,285.43	4,770.56
卖出回购金融资产款	1,134,760.17	1,144,863.77	1,209,996.43
代理买卖证券款	814,639.86	728,850.83	634,210.11
代理承销证券款			
应付职工薪酬	41,282.54	74,405.33	86,145.93
应交税费	3,545.85	21,060.23	27,555.67
应付款项	3,152.18	5,186.98	3,642.06
合同负债	1,096.58	1,056.02	1,134.50
持有待售负债			

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
预计负债			
长期借款			
应付债券	1,163,071.39	1,183,916.70	1,235,542.77
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	21,790.54	23,328.80	
长期应付职工薪酬			
递延收益			
递延所得税负债	12,827.10	17,021.66	11,306.95
其他负债	46,705.63	48,733.96	32,634.21
负债合计	3,504,358.69	3,545,920.02	3,329,126.82
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	173,955.66	173,955.66	173,955.66
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,343,210.34	1,343,182.53	1,343,173.21
减：库存股	41,430.84	41,430.84	50,172.91
其他综合收益	-2,242.76	-2,327.82	147.43
盈余公积	2,957.44	2,957.44	2,957.44
一般风险准备	94,253.78	94,251.91	74,473.98
未分配利润	52,859.98	50,149.17	-26,906.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,623,563.60	1,620,738.06	1,517,628.12
少数股东权益	7,636.98	7,495.52	6,860.83
所有者权益（或股东权益）合计	1,631,200.58	1,628,233.58	1,524,488.96
负债和所有者权益总计	5,135,559.27	5,174,153.60	4,853,615.77

2、合并利润表

合并利润表

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	47,480.37	376,558.55	324,996.43
利息净收入	-933.39	13,675.59	-3,437.38
其中：利息收入	26,489.39	129,154.19	97,871.44
利息支出	27,422.77	115,478.61	101,308.82
手续费及佣金净收入	34,735.72	189,002.14	159,580.82
其中：经纪业务手续费净收入	24,128.39	117,357.29	88,142.26
投资银行业务手续费净收入	6,180.85	38,012.89	41,914.35
资产管理业务手续费净收入	2,290.29	14,979.76	14,456.10
投资收益（损失以“-”号填列）	27,324.67	125,704.17	130,714.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-563.33	179.07	31.74

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	-0.06	66.20	102.91
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	402.51	861.22	363.90
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-19,049.00	18,586.35	7,020.83
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-35.20	-96.92
其他业务收入	4,973.84	28,604.50	30,806.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	26.02	159.78	43.62
二、营业总支出	43,069.12	240,173.26	240,585.22
税金及附加	559.83	3,055.67	2,742.32
业务及管理费	42,496.14	229,669.64	197,870.37
资产减值损失			
信用减值损失	-8.78	3,200.41	36,048.31
其他资产减值损失			152.29
其他业务成本	21.93	4,247.54	3,771.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,411.25	136,385.29	84,411.22
加：营业外收入	4.00	2,513.57	5,242.97
减：营业外支出	12.22	1,979.86	1,042.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,403.03	136,919.01	88,611.46
减：所得税费用	1,548.89	39,450.53	21,746.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,854.14	97,468.48	66,864.91
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,854.14	97,468.48	66,864.91
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（净亏损以“-”号填列）	2,712.68	96,833.79	65,833.49
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	141.46	634.68	1,031.42
六、其他综合收益的税后净额	85.06	-2,475.26	-1,648.95
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	85.06	-2,475.26	-1,648.95
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-35.70	-2,382.03	-27.80
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-35.70	-2,382.03	-27.80
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	120.76	-93.23	-1,621.15
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动	122.86	-85.95	-1,599.84
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备	-2.10	-7.28	-21.32
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益			

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度
的有效部分)			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	2,939.20	94,993.22	65,215.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,797.74	94,358.54	64,184.53
归属于少数股东的综合收益总额	141.46	634.68	1,031.42
八、每股收益			
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.02	0.57	0.38
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.02	0.57	0.38

3、合并现金流量表

合并现金流量表

单位：万元

项目	2022 年度 1-3 月	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	463.48	2,393.37	3,236.76
为交易目的而持有的金融资产净减少额	98,804.58		
融出资金净减少额	55,936.44	17,277.38	
收取利息、手续费及佣金的现金	90,571.08	399,941.36	345,084.50
拆入资金净增加额		123,100.00	
回购业务资金净增加额		89,135.97	296,993.31
代理买卖证券收到的现金净额	85,789.04	94,640.72	152,068.31
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	49,882.73	219,315.74	140,063.20
经营活动现金流入小计	381,447.35	945,804.54	937,446.08
支付利息、手续费及佣金的现金	18,740.79	66,371.30	78,406.05
拆入资金净减少额	38,000.00		10,100.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额		206,696.70	214,886.01
拆出资金净增加额			
融出资金净增加额			141,603.21
回购业务资金净减少额	1,361.70		
支付给职工以及为职工支付的现金	54,795.99	149,431.56	108,854.32
支付的各项税费	34,616.41	99,417.70	89,373.46
支付的其他与经营活动有关的现金	37,967.54	130,481.80	114,974.66
经营活动现金流出小计	185,482.43	652,399.07	758,197.71
经营活动产生的现金流量净额	195,964.92	293,405.47	179,248.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	36,331.87	335,235.78	226,994.32
取得投资收益收到的现金	3,974.40	13,449.52	15,195.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		172.00	111.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

项目	2022 年度 1-3 月	2021 年度	2020 年度
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	40,306.27	348,857.29	242,301.32
投资支付的现金	30,051.00	424,408.00	205,059.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,055.77	10,638.83	9,063.75
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	76.57	602.38	332.62
投资活动现金流出小计	31,183.34	435,649.21	214,455.69
投资活动产生的现金流量净额	9,122.93	-86,791.93	27,845.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金	17,480.00	669,334.40	402,067.00
收到其他与筹资活动有关的现金		43,138.19	5,065.90
筹资活动现金流入小计	17,480.00	712,472.59	407,132.90
偿还债务支付的现金	18,487.00	637,190.00	382,365.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,773.24	62,835.84	64,528.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,381.02	60,533.64	50,183.34
筹资活动现金流出小计	26,641.27	760,559.48	497,076.64
筹资活动产生的现金流量净额	-9,161.27	-48,086.89	-89,943.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-35.20	-98.70
五、现金及现金等价物净增加额	195,926.58	158,491.46	117,051.55
加：期初现金及现金等价物余额	1,059,319.40	900,827.93	783,776.38
六、期末现金及现金等价物余额	1,255,245.98	1,059,319.40	900,827.93

发行人最近两年及一期按金融企业报表格式编制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

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	8,839.31	5,109.14	2,092.33
其中：客户资金存款			
结算备付金			
其中：客户备付金			
贵金属			
拆出资金			
融出资金			

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
衍生金融资产			
存出保证金			
应收款项			
合同资产			
买入返售金融资产			
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	177,260.50	184,160.50	103,285.50
债权投资	41,082.22	40,322.22	40,902.11
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	1,544,725.97	1,545,173.93	1,537,826.35
投资性房地产			
固定资产	10,894.51	11,016.79	11,499.78
在建工程	335.11	335.11	443.59
使用权资产	1,358.79	1,462.75	
无形资产	2,364.89	2,388.12	2,368.94
商誉			
递延所得税资产			
其他资产	11,607.32	11,608.24	12,149.45
资产总计	1,798,468.62	1,801,576.80	1,710,568.05
负债：			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	67.16	622.91	644.97
应交税费	32.27	43.96	42.96
应付款项	722.15	722.15	922.84
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	299,580.72	301,012.51	195,845.67
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	1,402.87	1,500.48	
长期应付职工薪酬			
递延收益			

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
递延所得税负债			
其他负债	11,105.06	11,176.23	11,173.55
负债合计	312,910.23	315,078.24	208,629.98
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	173,955.66	173,955.66	173,955.66
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,381,772.59	1,381,754.05	1,381,747.84
减：库存股	41,451.61	41,451.61	50,183.34
其他综合收益			
盈余公积	2,957.44	2,957.44	2,957.44
一般风险准备			
未分配利润	-31,675.69	-30,716.98	-6,539.54
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,485,558.39	1,486,498.56	1,501,938.06
负债和所有者权益总计	1,798,468.62	1,801,576.80	1,710,568.05

2、母公司利润表

母公司利润表

单位：万元

项目	2022 年度 1-3 月	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	-140.94	-4,184.02	13,030.61
利息净收入	-3,428.07	-13,995.20	-6,598.10
其中：利息收入	763.36	2,937.97	4,570.76
利息支出	4,191.43	16,933.17	11,168.87
手续费及佣金净收入			
其中：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			
投资收益（损失以“-”号列示）	3,271.92	9,183.32	19,564.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-466.49	341.36	-60.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	10.16	609.50	5.30
公允价值变动收益（损失以“-”号列示）			
汇兑收益（损失以“-”号列示）			
其他业务收入	5.05	18.36	58.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业总支出	817.76	19,993.42	7,556.23
税金及附加	36.80	190.29	154.24

项目	2022 年度 1-3 月	2021 年度	2020 年度
业务及管理费	780.97	19,781.92	6,185.46
信用减值损失		21.20	1,216.53
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号列示）	-958.70	-24,177.43	5,474.37
加：营业外收入			2,828.79
减：营业外支出		0.01	0.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号列示）	-958.70	-24,177.44	8,302.97
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号列示）	-958.70	-24,177.44	8,302.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-958.70	-24,177.44	8,302.97
（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			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额	-958.70	-24,177.44	8,302.97
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

3、母公司现金流量表

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022 年度 1-3 月	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	5.50	20.11	23.62
收取利息、手续费及佣金的现金		50.59	49.28
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			

项目	2022 年度 1-3 月	2021 年度	2020 年度
收到其他与经营活动有关的现金	89.12	44,922.54	8,210.34
经营活动现金流入小计	94.62	44,993.24	8,283.24
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工及为职工支付的现金	1,029.37	2,419.66	2,044.44
支付的各项税费	36.80	193.12	151.43
支付其他与经营活动有关的现金	123.25	44,782.82	13,584.52
经营活动现金流出小计	1,189.42	47,395.60	15,780.39
经营活动产生的现金流量净额	-1,094.80	-2,402.36	-7,497.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	22,500.00	94,035.00	96,566.30
取得投资收益收到的现金	3,738.42	12,519.78	25,493.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	26,238.42	106,554.78	122,060.11
投资支付的现金	15,600.00	181,910.00	68,791.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.58	118.62	1,018.63
支付其他与投资活动有关的现金		105.48	190.58
投资活动现金流出小计	15,600.58	182,134.10	70,000.51
投资活动产生的现金流量净额	10,637.84	-75,579.33	52,059.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		160,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		43,138.19	5,065.90
筹资活动现金流入小计		203,138.19	5,065.90
偿还债务支付的现金		60,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,600.00	11,178.50	11,178.50
支付其他与筹资活动有关的现金	143.01	51,021.53	50,183.34
筹资活动现金流出小计	5,743.01	122,200.03	61,361.84
筹资活动产生的现金流量净额	-5,743.01	80,938.16	-56,295.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,800.02	2,956.47	-11,733.49
加：期初现金及现金等价物余额	4,963.79	2,007.33	13,740.82
六、期末现金及现金等价物余额	8,763.82	4,963.79	2,007.33

发行人 2019 年-2020 年按工业企业报表格式编制的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	724,464.26	673,641.88
结算备付金	176,550.07	112,669.18
拆出资金		-
交易性金融资产	1,778,179.15	1,404,112.48
衍生金融资产	4,685.38	964.09
应收票据		1.00
应收账款	16,906.93	16,951.21
预付款项	116.31	173.26
融出资金	402,432.37	260,816.41
应收保费		-
应收分保账款		-
应收分保合同准备金		-
存出保证金	54,814.82	39,368.99
其他应收款	184,549.56	188,093.72
其中：应收利息	92.72	11.7
应收股利		-
买入返售金融资产	516,221.87	657,051.29
存货	474.99	1,358.58
合同资产		-
持有待售资产		-
一年内到期的非流动资产	35,797.06	33,481.06
其他流动资产	38,020.85	58,945.02
流动资产合计	3,933,213.64	3,447,628.17
非流动资产：		
发放贷款和垫款		-
债权投资	135,648.61	235,114.35
其他债权投资	129,617.36	157,135.13
长期应收款		-
长期股权投资	11,440.95	7,234.65
其他权益工具投资	5,365.85	5,402.92

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
其他非流动金融资产	182,508.69	171,110.22
投资性房地产		-
固定资产	32,565.73	32,842.03
在建工程	2,937.09	2,910.43
生产性生物资产		-
油气资产		-
无形资产	11,558.74	11,414.75
开发支出		-
商誉	364,047.97	364,047.97
长期待摊费用	2,780.20	2,386.55
递延所得税资产	41,930.93	23,935.82
其他非流动资产		-
非流动资产合计	920,402.13	1,013,534.81
资产总计	4,853,615.77	4,461,162.99
流动负债：		
短期借款	7,151.26	74,202.98
向中央银行借款		-
拆入资金	69,931.59	80,165.33
交易性金融负债	5,104.80	45,660.42
衍生金融负债	4,770.56	1,118.08
应付账款	3,642.06	5,266.73
预收款项		603.61
合同负债	1,134.50	-
卖出回购金融资产款	1,209,996.43	1,022,885.56
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	634,210.11	482,141.80
代理承销证券款		
应付职工薪酬	86,145.93	50,590.17
应交税费	27,555.67	17,824.89
其他应付款	22,696.37	26,517.27
其中：应付利息	897.89	651.46
应付股利		-
应付手续费及佣金	1,413.05	2,564.06

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应付分保账款		-
持有待售负债		-
一年内到期的非流动负债	209,874.28	234,471.27
其他流动负债	8,524.79	7,269.12
流动负债合计	2,292,151.38	2,051,281.28
非流动负债：		
保险合同准备金		-
长期借款		-
应付债券	1,025,668.49	900,280.34
其中：优先股		-
永续债		-
长期应付款		-
长期应付职工薪酬		-
预计负债		-
递延收益		-
递延所得税负债	11,306.95	7,721.99
其他非流动负债		-
非流动负债合计	1,036,975.44	908,002.33
负债合计	3,329,126.82	2,959,283.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	173,955.66	173,955.66
其他权益工具		-
其中：优先股		-
永续债		-
资本公积	1,343,173.21	1,342,845.72
减：库存股	50,172.91	7,239.05
其他综合收益	147.43	1,796.39
专项储备		-
盈余公积	2,957.44	2,957.44
一般风险准备	74,473.98	59,450.86
未分配利润	-26,906.69	-77,717.06
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,517,628.12	1,496,049.96

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
少数股东权益	6,860.83	5,829.41
所有者权益（或股东权益）合计	1,524,488.96	1,501,879.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,853,615.77	4,461,162.99

2、合并利润表

合并利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	313,548.50	247,584.69
其中：营业收入	30,806.58	23,441.11
利息收入	87,489.74	94,282.67
已赚保费		
手续费及佣金收入	195,252.18	129,860.91
二、营业总成本	341,308.68	308,947.58
其中：营业成本	3,771.93	5,028.29
利息支出	91,055.48	83,960.78
手续费及佣金支出	35,671.36	24,964.64
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,742.32	2,198.00
销售费用	52.08	119.04
管理费用	197,813.08	188,241.53
研发费用		
财务费用	10,202.43	4,435.31
其中：利息费用	10,253.34	4,777.15
利息收入	56.12	377.78
加：其他收益	363.90	220.81
投资收益（损失以“-”号填列）	141,040.57	92,572.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	31.74	-812.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	102.91	-9.70

项目	2020 年度	2019 年度
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-96.92	27.02
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7,020.83	32,961.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	43.62	86.49
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-36,048.31	-16,206.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-152.29	-3,825.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	84,411.22	44,473.32
加：营业外收入	5,242.97	1,427.04
减：营业外支出	1,042.72	806.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	88,611.46	45,093.57
减：所得税费用	21,746.55	18,694.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,864.91	26,399.06
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	66,864.91	26,399.06
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（净亏损以“-”号填列）	65,833.49	26,041.89
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,031.42	357.17
六、其他综合收益的税后净额	-1,648.95	2,436.61
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,648.95	2,397.10
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-27.80	9.85
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-27.80	9.85
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,621.15	2,387.25
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	-1,599.84	2,403.55
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备	-21.32	-16.3

项目	2020 年度	2019 年度
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	39.51
七、综合收益总额	65,215.96	28,835.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	64,184.53	28,438.99
归属于少数股东的综合收益总额	1,031.42	396.68

3、合并现金流量表

合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,236.76	3,893.73
收取利息、手续费及佣金的现金	345,028.39	296,596.58
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		
拆入资金净增加额		
融出资金净减少额		
回购业务资金净增加额	296,993.31	107,492.22
代理买卖证券收到的现金净额	152,068.31	93,396.95
收到的税费返还	0.85	
收到其他与经营活动有关的现金	140,118.46	384,351.18
经营活动现金流入小计	937,446.08	885,730.67
购买商品、接受劳务支付的现金	1,294.48	1,159.06
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额	214,886.01	319,573.23
拆出资金净增加额		
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减少额		
拆入资金净减少额	10,100.00	80,000.00
回购业务资金净减少额		

项目	2020 年度	2019 年度
融出资金净增加额	141,603.21	100,253.41
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	78,406.05	66,081.14
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	108,854.32	93,252.53
支付的各项税费	89,373.46	67,025.77
支付其他与经营活动有关的现金	113,680.18	122,201.98
经营活动现金流出小计	758,197.71	849,547.12
经营活动产生的现金流量净额	179,248.37	36,183.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	226,994.32	64,339.10
取得投资收益收到的现金	15,195.10	313.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	111.90	1.11
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		
投资活动现金流入小计	242,301.32	64,653.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,063.75	10,181.95
投资支付的现金	205,059.31	332,628.70
质押贷款净增加额		
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	332.62	
投资活动现金流出小计	214,455.69	342,810.65
投资活动产生的现金流量净额	27,845.63	-278,157.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,390.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,390.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	402,067.00	681,507.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,065.90	76,934.69
筹资活动现金流入小计	407,132.90	759,831.69
偿还债务支付的现金	382,365.00	249,382.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,528.30	40,059.72

项目	2020 年度	2019 年度
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	
支付其他与筹资活动有关的现金	50,183.34	152,050.77
筹资活动现金流出小计	497,076.64	441,492.50
筹资活动产生的现金流量净额	-89,943.75	318,339.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-98.70	28.32
五、现金及现金等价物净增加额	117,051.55	76,394.05
加：期初现金及现金等价物余额	783,776.38	707,382.33
六、期末现金及现金等价物余额	900,827.93	783,776.38

发行人 2019 年-2020 年按工业企业报表格式编制的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

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,092.33	16,243.41
交易性金融资产	12,025.00	3,000.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	5.43	18.11
其他应收款	10,959.49	7,765.67
买入返售金融资产		
存货	3.14	3.14
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	918.46	3,775.40
流动资产合计	26,003.85	30,805.72
非流动资产：		
债权投资	40,902.11	73,993.84

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,537,826.35	1,536,867.07
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	39,915.00	39,915.00
投资性房地产		
固定资产	11,499.78	11,861.14
在建工程	443.59	454.87
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,368.94	2,428.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	262.93	35.02
递延所得税资产		
其他非流动资产	51,345.50	54,345.50
非流动资产合计	1,684,564.20	1,719,901.09
资产总计	1,710,568.05	1,750,706.82
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	922.84	1,805.21
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	644.97	71.63
应交税费	42.96	23.26
其他应付款	7,252.79	12,668.89
其中：应付利息	305.30	305.30
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,775.20	4,886.65
其他流动负债	3,920.76	3,920.76

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动负债合计	17,559.52	23,376.41
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	191,070.46	190,968.64
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	191,070.46	190,968.64
负债合计	208,629.98	214,345.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	173,955.66	173,955.66
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,381,747.84	1,381,541.55
减：库存股	50,183.34	7,250.38
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	2,957.44	2,957.44
未分配利润	-6,539.54	-14,842.51
所有者权益（或股东权益）合计	1,501,938.06	1,536,361.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,710,568.05	1,750,706.82

2、母公司利润表

母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	58.64	60.82

项目	2020 年度	2019 年度
减：营业成本		75.3
税金及附加	154.24	231.7
销售费用		
管理费用	6,183.51	28,585.80
研发费用		
财务费用	11,121.54	4,551.81
其中：利息费用	11,168.87	4,929.80
利息收入	49.28	380.13
加：其他收益	5.30	
投资收益（损失以“-”号填列）	24,086.26	13,591.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产减值损失		-2,530.14
信用减值损失	-1,216.53	-12.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,474.37	-22,335.07
加：营业外收入	2,828.79	13.2
减：营业外支出	0.19	547.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,302.97	-22,869.48
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,302.97	-22,869.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,302.97	-22,869.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		

项目	2020 年度	2019 年度
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	8,302.97	-22,869.48

3、母公司现金流量表

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	23.62	68.08
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,259.62	89,237.50
经营活动现金流入小计	8,283.24	89,305.58
购买商品、接受劳务支付的现金	29.13	9.30
支付给职工以及为职工支付的现金	2,044.44	1,140.38
支付的各项税费	151.43	232.8
支付其他与经营活动有关的现金	13,555.39	86,615.20
经营活动现金流出小计	15,780.39	87,997.68
经营活动产生的现金流量净额	-7,497.16	1,307.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	96,566.30	66,732.60
取得投资收益收到的现金	25,493.81	407.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计	122,060.11	67,139.79

项目	2020 年度	2019 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,018.63	2,677.09
投资支付的现金	68,791.30	242,287.87
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	190.58	
投资活动现金流出小计	70,000.51	244,964.96
投资活动产生的现金流量净额	52,059.60	-177,825.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		191,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,065.90	76,934.69
筹资活动现金流入小计	5,065.90	268,434.69
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,178.50	
支付其他与筹资活动有关的现金	50,183.34	95,066.60
筹资活动现金流出小计	61,361.84	95,066.60
筹资活动产生的现金流量净额	-56,295.94	173,368.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-11,733.49	-3,149.18
加：期初现金及现金等价物余额	13,740.82	16,890.00
六、期末现金及现金等价物余额	2,007.33	13,740.82

（二）财务数据和财务指标情况

发行人合并口径报告期各期（末）财务数据，近一年及一期按金融企业报表格式编制的财务报表及公式核算的相关数据，2019年及2020年按工业企业报表格式编制及公式核算的相关数据，具体如下：

报告期各期（末）发行人合并口径主要财务数据和财务指标

财务指标 (合并报表口径)	2022-3-31/2022年 1-3 月	2021-12-31/2021年度	2020-12-31/2020年度	2019-12-31/2019年度
总资产（亿元）	513.56	517.42	485.36	446.12
总负债（亿元）	350.44	354.59	332.91	295.93
全部债务（亿元）	350.44	354.59	332.91	295.93

所有者权益（亿元）	163.12	162.82	152.45	150.19
营业总收入（亿元）	4.75	37.66	31.35	24.76
利润总额（亿元）	0.44	13.69	8.86	4.51
净利润（亿元）	0.29	9.75	6.69	2.64
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	0.23	9.93	6.43	4.45
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	0.27	9.68	6.58	2.60
经营活动产生现金流量净额（亿元）	19.60	29.34	17.92	3.62
投资活动产生现金流量净额（亿元）	0.91	-8.68	2.78	-27.82
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-0.92	-4.81	-8.99	31.83
流动比率（倍）	2.39	2.29	1.72	1.69
速动比率（倍）	2.39	2.29	1.72	1.69
资产负债率（%）	62.25	63.37	68.59	66.33
债务资本比率（%）	68.24	68.53	68.59	66.33
营业毛利率（%）	9.29	36.22	28.88	28.93
平均总资产回报率（%）	0.06	1.94	1.44	0.62
加权平均净资产收益率（%）	0.17	6.22	4.37	1.73
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.13	6.34	4.20	2.94
EBITDA（亿元）	3.54	22.33	15.84	10.09
EBITDA 全部债务比（倍）	0.01	0.06	0.05	0.03
EBITDA 利息倍数（倍）	1.32	3.21	2.54	2.07
应收账款周转率（次）	2.35	20.20	19.20	14.65

注：

(1) 全部债务=总负债

(2) 金融企业口径报表流动比率=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+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(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+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项)

(3) 金融企业口径报表速动比率=(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+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(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+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项)

(4) 金融企业口径报表资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款)/(资产总额-代理买卖证券款)

(5) 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

(6) 工业企业口径报表流动比率=流动资产/流动负债

(7) 工业企业口径报表速动比率= (流动资产-存货) / 流动负债

(8) 工业企业口径报表资产负债率= (负债总额/资产总额) × 100%

(9) 平均总资产回报率=净利润/平均资产总额

(10) 加权平均净资产收益率及扣除非经常损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算

(11) EBITDA=利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用中的利息支出

(12) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

(13) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/ (财务费用中的利息支出+资本化利息支出)

(14) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

三、发行人财务状况分析

公司主要依托华创证券开展证券业务。因此，为完整反映公司的实际情况和财务实力，管理层以最近三年及一期的合并财务报表的数据进行分析，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了重点讨论与分析。

为了方便投资者了解公司 2021 年度财务数据同比变动原因，本节引用了 2021 年审计报告中披露的 2020 年金融企业口径报表财务数据及附注内容，并对相关数据的重大变动进行了同比分析。与此同时，为方便投资者了解公司 2020 年度财务数据同比变动原因，公司在本节中引用了 2020 年和 2019 年工业企业口径审计报告相关数据及附注内容，并对相关数据的重大变动进行了同比分析。

(一) 资产结构分析

表 公司最近两年及一期（金融企业口径）合并报表中资产结构情况

单位：万元、%

项目	2022 年 3 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,012,544.28	19.72	813,435.14	15.72	724,464.26	14.93
其中：客户资金存款	621,271.13	12.10	521,591.65	10.08	516,471.84	10.64
结算备付金	242,849.38	4.73	246,098.68	4.76	176,550.07	3.64
其中：客户备付金	160,089.99	3.12	181,817.87	3.51	101,557.68	2.09
贵金属						
拆出资金						
融出资金	328,992.38	6.41	385,033.94	7.44	402,432.37	8.29
衍生金融资产	8,351.27	0.16	7,687.45	0.15	4,685.38	0.10
存出保证金	99,991.54	1.95	89,494.49	1.73	54,814.82	1.13
应收款项	19,970.22	0.39	20,384.02	0.39	16,906.93	0.35

项目	2022 年 3 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合同资产						
买入返售金融资产	360,639.09	7.02	369,895.07	7.15	516,221.87	10.64
持有待售资产						
金融投资：						
交易性金融资产	2,117,919.12	41.24	2,257,954.76	43.64	1,960,687.83	40.40
债权投资	166,976.01	3.25	187,356.74	3.62	201,628.01	4.15
其他债权投资	89,431.28	1.74	97,063.99	1.88	134,773.18	2.78
其他权益工具投资	13,518.61	0.26	13,566.21	0.26	5,365.85	0.11
长期股权投资	17,593.82	0.34	18,129.34	0.35	11,440.95	0.24
投资性房地产						
固定资产	31,580.00	0.61	31,816.48	0.61	32,565.73	0.67
在建工程	3,696.23	0.07	3,765.84	0.07	2,937.09	0.06
使用权资产	22,426.11	0.44	23,636.82	0.46		
无形资产	10,822.24	0.21	11,530.32	0.22	11,558.74	0.24
商誉	364,047.97	7.09	364,047.97	7.04	364,047.97	7.50
递延所得税资产	33,546.34	0.65	40,916.44	0.79	41,930.93	0.86
其他资产	190,663.40	3.71	192,339.88	3.72	190,603.76	3.93
资产总计	5,135,559.27	100.00	5,174,153.60	100.00	4,853,615.77	100.00

表 公司 2019-2020 年（工业企业口径）合并报表中资产结构情况

单位：万元、%

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)
货币资金	724,464.26	14.93	673,641.88	15.1
结算备付金	176,550.07	3.64	112,669.18	2.53
拆出资金	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产	1,778,179.15	36.64	1,404,112.48	31.47
衍生金融资产	4,685.38	0.10	964.09	0.02
应收票据	0.00	0.00	1.00	0.00
应收账款	16,906.93	0.35	16,951.21	0.38
预付款项	116.31	0.00	173.26	0.00
融出资金	402,432.37	8.29	260,816.41	5.85
存出保证金	54,814.82	1.13	39,368.99	0.88
其他应收款	184,549.56	3.80	188,093.72	4.22
买入返售金融资产	516,221.87	10.64	657,051.29	14.73

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)
存货	474.99	0.01	1,358.58	0.03
合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	35,797.06	0.74	33,481.06	0.75
其他流动资产	38,020.85	0.78	58,945.02	1.32
流动资产合计	3,933,213.64	81.04	3,447,628.17	77.28
债权投资	135,648.61	2.79	235,114.35	5.27
其他债权投资	129,617.36	2.67	157,135.13	3.52
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	11,440.95	0.24	7,234.65	0.16
其他权益工具投资	5,365.85	0.11	5,402.92	0.12
其他非流动金融资产	182,508.69	3.76	171,110.22	3.84
固定资产	32,565.73	0.67	32,842.03	0.74
在建工程	2,937.09	0.06	2,910.43	0.07
无形资产	11,558.74	0.24	11,414.75	0.26
商誉	364,047.97	7.50	364,047.97	8.16
长期待摊费用	2,780.20	0.06	2,386.55	0.05
递延所得税资产	41,930.93	0.86	23,935.82	0.54
非流动资产合计	920,402.13	18.96	1,013,534.81	22.72
资产总计	4,853,615.77	100.00	4,461,162.99	100

最近三年及一期末，随着公司业务的不断发展，公司资产规模持续稳定增长。最近三年及一期末，公司资产总额分别为 4,461,162.99 万元、4,853,615.77 万元、5,174,153.60 万元和 5,135,559.27 万元。公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产包括客户资金存款及客户备付金，自有资产以自有资金存款、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资为主，整体资产安全性高，流动性较强。

1、货币资金

货币资金是公司资产的重要组成部分，最近三年及一期末，货币资金分别为 673,641.88 万元、724,464.26 万元、813,435.14 万元和 1,012,544.28 万元，占总资产的比重分别为 15.10%、14.93%、15.72%和 19.72%。公司货币资金主要由客户存款和自

有货币资金（含库存现金、自有存款及其他货币资金）构成，最近三年及一期末，客户存款占货币资金的比例分别为 62.50%、71.29%、64.12%和 61.36%。2020 年末，公司货币资金相较 2019 年末增长 7.54%，主要系客户存款增加自有资金增长所致。2021 年末，公司货币资金相较 2020 年末增长 12.28%，主要系公司自有资金增长所致。

表 货币资金构成情况

单位：万元、%

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	25.56	0.00	12.65	0.00	29.73	0.00
银行存款	813,409.59	100.00	724,451.62	100.00	673,605.12	99.99
其中：客户存款	521,591.65	64.12	516,471.84	71.29	420,996.50	62.50
其他货币资金	0.00	0.00	0.00	0.00	7.03	0.00
货币资金合计	813,435.14	100.00	724,464.26	100.00	673,641.88	100.00

2、结算备付金

最近三年及一期末，公司结算备付金分别为 112,669.18 万元、176,550.07 万元、246,098.68 万元和 242,849.38 万元，结算备付金占资产总额的比重分别为 2.53%、3.64%、4.76%和 4.73%。发行人的结算备付金按类别可以分为自有备付金和客户备付金。2020 年末公司结算备付金较 2019 年末增加 56.70%，主要系客户备付金与公司自有备付金都大幅增加所致。2021 年末公司结算备付金较 2020 年末增加 39.39%，主要系客户备付金大幅增加所致。

3、融出资金

最近三年及一期末，公司融出资金分别为 260,816.41 万元、402,432.37 万元、385,033.94 万元和 328,992.38 万元，融出资金占总资产的比重分别为 5.85%、8.29%、7.44%和 6.41%。主要是子公司华创证券开展融资融券业务向机构和个人客户提供的证券交易资金。

4、买入返售金融资产

最近三年及一期末，公司买入返售金融资产分别为 657,051.29 万元、516,221.87 万元、369,895.07 万元和 360,639.09 万元，占公司资产总额的比例分别为 14.73%、10.64%、7.15%和 7.02%，是公司资产的重要组成部分。公司买入返售金融资产规模较

大，主要是子公司华创证券开展股票、债券质押式回购业务所致。2020 年末公司买入返售金融资产较 2019 年末减少 21.43%，主要系股票质押式回购和债券买断式回购规模的大幅减少所致。2021 年末公司买入返售金融资产较 2020 年末减少 28.35%，亦主要系股票质押式回购和债券买断式回购规模的大幅减少所致。2019-2021 年，公司买入返售金融资产构成如下：

表 买入返售金融资产构成情况

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	244,944.35	363,842.29	490,440.46
债券	139,528.15	206,520.21	200,197.23
合计	384,472.50	570,362.50	690,637.69
减：减值准备	14,577.43	54,140.62	33,586.40
账面价值	369,895.07	516,221.87	657,051.29

5、交易性金融资产

最近两年及一期末，公司（金融企业口径）交易性金融资产分别为 1,960,687.83 万元、2,257,954.76 万元和 2,117,919.12 万元，占资产总额的比重分别为 40.40%、43.64% 和 41.24%。公司交易性金融资产主要由债务工具投资和权益工具投资构成，其中债务工具投资占比较大。2021 年末公司交易性金融资产较 2020 年末增加 15.16%，主要由于债券等投资规模增加导致。

2019 年末和 2020 年末，公司（工业企业口径）交易性金融资产分别为 1,404,112.48 万元和 1,778,179.15¹万元，占资产总额的比重分别为 31.47%和 36.64%。2020 年末公司交易性金融资产较 2019 年末增加 26.64%，主要系 2020 年华创证券根据实际情况调整投资策略，债务工具投资及权益工具投资规模均有所上升所致。

近两年公司以交易性金融资产的具体情况如下：

表 交易性金融资产构成情况

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	1,552,783.24	1,349,897.93
公募基金	183,393.50	139,193.61

¹ 公司 2020 年金融企业口径交易性金融资产期末账面价值与工业企业口径的差异，主要系报表格式编制口径变化对相关资产进行了重分类所致。

股票	271,468.54	243,463.14
银行理财产品	2,211.00	25,440.00
券商资管产品	5,565.65	16,010.13
信托计划	52,369.35	8,208.90
其他	190,163.47	178,474.13
合计	2,257,954.76	1,960,687.83

6、债权投资²

最近两年及一期末，公司（金融企业口径）债权投资分别为 201,628.01 万元、187,356.74 万元和 166,976.01 万元，占公司资产总额的比重分别为 4.15%、3.62%和 3.25%。2019 年末和 2020 年末，公司（工业企业口径）债权投资分别 235,114.35 万元和 135,648.61 万元，占公司资产总额的比重分别为 5.27%和 2.79%。公司通过华创证券持有的债权投资主要包括企业债、公司债和其他等。2021 年末公司债权投资构成如下：

表 发行人债权投资构成情况表

单位：万元

项目	2021/12/31			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	45,369.93	1,544.14	14.75	46,899.32
公司债	4,898.77	99.02	0.75	4,997.05
其他	128,954.79	6,505.59	135,460.37	102,655.50
合计	179,223.49	8,148.75	15.50	187,356.74

7、其他债权投资³

最近两年及一期末，公司（金融企业口径）其他债权投资分别为 134,773.18 万元、97,063.99 万元和 89,431.28 万元，占公司资产总额的比重分别为 2.78%、1.88%和 1.74%。2019 年末和 2020 年末，公司（工业企业口径）其他债权投资分别 157,135.13 万元和 129,617.36 万元，占公司资产总额的比重分别为 3.52%和 2.67%。公司通过华创证券持有的其他债权投资主要包括企业债、公司债和其他等。2021 年末公司其他债权投资构成如下：

表 截至 2021 年末发行人其他债权投资构成情况表

单位：万元

项目	初始成本	应计利息	本期公允价值变动	期末账面价值	累计减值准备
企业债	68,393.52	1,291.34	73.86	69,758.73	20.98
公司债	4,000.00	30.82	-377.60	3,653.22	0.45

² 公司 2020 年金融企业口径债权投资期末账面价值与工业企业口径的差异，主要系报表格式编制口径变化对相关资产进行了重分类所致。

³ 公司 2020 年金融企业口径其他债权投资期末账面价值与工业企业口径的差异，主要系报表格式编制口径变化对相关资产进行了重分类所致。

其他	22,997.56	638.99	15.49	23,652.04	4.87
合计	95,391.09	1,961.15	-288.25	97,063.99	26.31

8、固定资产

最近三年及一期末，公司固定资产账面价值分别为 32,842.03 万元、32,565.73 万元、31,816.48 万元和 31,580.00 万元，占资产总额的比例分别为 0.74%、0.67%、0.61% 和 0.61 %。公司所持有的固定资产规模主要为塑料管型材业务生产所需房屋建筑物及机器设备。

9、商誉

最近三年及一期末，公司商誉分别为 364,047.97 万元、364,047.97 万元、364,047.97 万元和 364,047.97 万元，占资产总额的比例分别为 8.16%、7.50%、7.04%、和 7.09%。商誉形成的原因是 2016 年公司合并华创证券形成的商誉，经测试，资产组商誉未出现减值迹象，无需计提减值准备。

（二）负债结构分析

表 最近两年及一期（金融企业口径）发行人合并财务报表的负债构成情况

单位：万元、%

项目	2022 年 3 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付短期融资款	96,411.90	2.75	95,050.46	2.68	7,151.26	0.21
拆入资金	155,103.44	4.43	193,159.87	5.45	69,931.59	2.10
交易性金融负债					5,104.80	0.15
衍生金融负债	9,971.48	0.28	9,285.43	0.26	4,770.56	0.14
卖出回购金融资产款	1,134,760.17	32.38	1,144,863.77	32.29	1,209,996.43	36.35
代理买卖证券款	814,639.86	23.25	728,850.83	20.55	634,210.11	19.05
应付职工薪酬	41,282.54	1.18	74,405.33	2.10	86,145.93	2.59
应交税费	3,545.85	0.10	21,060.23	0.59	27,555.67	0.83
应付款项	3,152.18	0.09	5,186.98	0.15	3,642.06	0.11
合同负债	1,096.58	0.03	1,056.02	0.03	1,134.50	0.03
应付债券	1,163,071.39	33.19	1,183,916.70	33.39	1,235,542.77	37.11
租赁负债	21,790.54	0.62	23,328.80	0.66		
递延所得税负债	12,827.10	0.37	17,021.66	0.48	11,306.95	0.34
其他负债	46,705.63	1.33	48,733.96	1.37	32,634.21	0.98
负债合计	3,504,358.69	100.00	3,545,920.02	100.00	3,329,126.82	100.00

表 2019-2020 年（工业企业口径）发行人合并财务报表的负债构成情况

单位：万元、%

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
短期借款	7,151.26	0.21	74,202.98	2.51
拆入资金	69,931.59	2.10	80,165.33	2.71
交易性金融负债	5,104.80	0.15	45,660.42	1.54
衍生金融负债	4,770.56	0.14	1,118.08	0.04
应付账款	3,642.06	0.11	5,266.73	0.18
预收款项			603.61	0.02
合同负债	1,134.50	0.03	-	-
卖出回购金融资产款	1,209,996.43	36.35	1,022,885.56	34.57
代理买卖证券款	634,210.11	19.05	482,141.80	16.29
代理承销证券款				
应付职工薪酬	86,145.93	2.59	50,590.17	1.71
应交税费	27,555.67	0.83	17,824.89	0.69
其他应付款	22,696.37	0.68	26,517.27	0.90
应付手续费及佣金	1,413.05	0.04	2,564.06	0.09
一年内到期的非流动负债	209,874.28	6.30	234,471.27	7.92
其他流动负债	8,524.79	0.26	7,269.12	0.25
流动负债合计	2,292,151.38	68.85	2,051,281.28	69.32
应付债券	1,025,668.49	30.81	900,280.34	30.42
递延所得税负债	11,306.95	0.34	7,721.99	0.26
非流动负债合计	1,036,975.44	31.15	908,002.33	30.68
负债合计	3,329,126.82	100.00	2,959,283.62	100.00

最近三年及一期末，公司的负债总额分别为 2,959,283.62 万元、3,329,126.82 万元、3,545,920.02 万元和 3,504,358.69 万元，公司负债主要由拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券构成。

1、拆入资金

最近三年及一期末，公司的拆入资金期末余额分别为 80,165.33 万元、69,931.59 万元、193,159.87 万元和 155,103.44 万元，占当年负债总额的比例分别为 2.71%、2.10%、5.45%、和 4.43%，主要包括银行拆入款项和转融通融入款项。2020 年末公司拆入资金较 2019 年末减少 12.77%，主要系公司子公司华创证券同业信用拆借规模下降所致。2021 年末公司拆入资金较 2020 年末增加 176.21%，主要系转融通拆入资金以及同业拆借资金增加所致。

2、卖出回购金融资产款

最近三年及一期末，公司的卖出回购金融资产款期末余额分别为 1,022,885.56 万元、1,209,996.43 万元、1,144,863.77、和 1,134,760.17 万元，占当年负债总额的比例分别为 34.57%、36.35 %、32.29%和 32.38%。卖出回购金融资产款主要为公司为管理流动性，在银行间市场及交易所融入的短期资金。2020 年卖出回购金融资产相比 2019 年增长 18.29%，主要系质押式卖出回购和买断式卖出回购均大幅增加。2021 年卖出回购金融资产相比 2020 年减少 5.38%，主要系买断式卖出回购减少导致。

3、代理买卖证券款

最近三年及一期末，公司的代理买卖证券款期末余额分别为 482,141.80 万元、634,210.11 万元、728,850.83 万元和 814,639.86 万元，占当年负债总额的比例分别为 16.29%、19.05 %、20.55%和 23.25%，主要系子公司华创证券开展经纪业务和信用业务所产生。

4、应付债券⁴

最近两年及一期末，公司（金融口径）的应付债券期末账面价值分别为 1,235,542.77 万元、1,183,916.70 万元和 1,163,071.39 万元，占当年负债总额的比例分别为 37.11%、33.39%和 33.19%，2019 年末和 2020 年末，公司（工业口径）的应付债券期末账面价值分别为 900,280.34 万元和 1,025,668.49 万元，主要为发行的公司债券和公司子公司发行的次级债和固定收益型收益凭证。

表 截至 2021 年 12 月 31 日应付债券中收益凭证明细情况

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日
红宝石双年盈 1 号	532.92
华创证券保本固定收益凭证[202101]期 SRB430	30,673.97
华创证券保本固定收益凭证[202104]期 SRS784	40,400.00
红宝石-年盈 1 号 SRS546	425.47
红宝石-双年盈 1 号 SRS547	529.50
红宝石-年盈 2 号 SRS548	269.49
红宝石-双年盈 2 号 SRS549	301.55
红宝石-年盈 3 号 SRS550	308.97
红宝石-双年盈 3 号 SRS551	421.47
红宝石-年盈 4 号 SRU867	268.07
红宝石-双年盈 4 号 SHH175	256.46
合计	74,387.87

⁴ 公司 2020 年金融企业口径应付债券期末账面价值与工业企业口径的差异，主要系报表格式编制口径变化对相关债务进行了重分类所致。

5、发行人有息负债情况

（1）发行人报告期内有息负债概况

最近三年及一期末，发行人有息负债余额分别为 231.20 亿元、252.26 亿元、261.70 亿元和 254.93 亿元，占同期末总负债的比例分别为 78.13%、75.77%、73.80%和 72.75%。最近一期末，发行人有息借款中无银行借款。最近一期末，发行人有息负债余额和类型如下：

单位：万元

项目	2022 年 3 月末	
	金额	占比
应付短期融资款	96,411.90	3.78%
拆入资金	155,103.44	6.08%
卖出回购金融资产款	1,134,760.17	44.51%
应付债券	1,163,071.39	45.62%
合计	2,549,346.91	100.00%

表：报告期各期末发行人有息债务（债务类别）构成情况

单位：亿元、%

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
公司债	113.90	44.68	110.95	42.40	118.25	46.88	96.54	41.76
非标融资（收益凭证）	12.04	4.72	16.94	6.47	6.02	2.39	24.35	10.53
拆入资金	15.51	6.08	19.32	7.38	6.99	2.77	8.02	3.47
卖出回购金融资产	113.48	44.51	114.49	43.75	121.00	47.97	102.29	44.24
合计	254.93	100.00	261.70	100.00	252.26	100.00	231.20	100.00

（2）截至最近一期末，发行人有息债务到期期限分布情况、信用融资与担保融资分布情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司有息债务（不包括交易性金融负债和衍生金融负债）合计 254.93 亿元，占负债总额的 72.75%。其中短期有息债务期限为一年以内 180.63 亿元，一年及以上到期有息债务规模为 74.30 亿元。公司有息债务短期债务占比为 29.15%，主要为公司日常业务形成的卖出回购金融资产款，符合证券行业特征。公司有息债务全部为信用融资。

表 截至 2022 年 3 月 31 日公司合并口径有息债务到期期限结构

单位：亿元、%

到期时间	1 年以内	1 年及以上	合计
金额	180.63	74.30	254.93
占比	70.85	29.15	100.00

(3) 发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见募集说明书摘要第五节“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”。

(三) 现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量的基本情况如下：

表 公司最近三年及一期现金流量情况

单位：万元

项目	2022 年度 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动现金流入小计	381,447.35	945,804.54	937,446.08	885,730.67
经营活动现金流出小计	185,482.43	652,399.07	758,197.71	849,547.12
经营活动产生的现金流量净额	195,964.92	293,405.47	179,248.37	36,183.54
投资活动现金流入小计	40,306.27	348,857.29	242,301.32	64,653.64
投资活动现金流出小计	31,183.34	435,649.21	214,455.69	342,810.65
投资活动产生的现金流量净额	9,122.93	-86,791.93	27,845.63	-278,157.00
筹资活动现金流入小计	17,480.00	712,472.59	407,132.90	759,831.69
筹资活动现金流出小计	26,641.27	760,559.48	497,076.64	441,492.50
筹资活动产生的现金流量净额	-9,161.27	-48,086.89	-89,943.75	318,339.19
现金及现金等价物净增加额	195,926.58	158,491.46	117,051.55	76,394.05
期末现金及现金等价物余额	1,255,245.98	1,059,319.40	900,827.93	783,776.38

1、经营活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 36,183.54 万元、179,248.37 万元、293,405.47 万元、和 195,964.92 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流净额持续增长。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、拆入资金净增加额、回购业务资金净增加额、代理买卖证券收到的现金净额、收到其他与经营活动有关的现金等。收到其他与经营活动有关的现金主要为公司投资企业债、公司债等收到的现金，待付员工持股计划、代收红利、子公司非证券业务经营产生的现金流入等。发行人经营活动现金流出主要是为交易目的而持有的金融资产净增加额、融出资金净增加额，支付利息、手续费及佣金的现金，支付给职工以及为职工支付的现金，支付各项税费，支付的其他与经营活动有关的现金等。其中支付的

其他与经营活动有关的现金主要包括销售、管理费用的非薪酬和税费支出、支付代收员工持股计划、存出保证金净增加额、交易性金融负债付出的现金及子公司非证券业务经营产生的现金流出等。

2020 年公司经营活动产生的现金流净额较 2019 年增长 395.39%，主要系 2020 年收取利息、手续费及佣金的现金增加，回购业务资金净增加额的增加导致经营活动现金流流入同比增加，而为交易目的而持有的金融资产净增加额同比下降导致经营活动现金流流出下降，进而导致公司 2020 年经营活动现金流净额持续改善。2021 年公司经营活动产生的现金流净额持续增长，较 2020 年增长 63.69%，主要系拆入资金导致的经营性活动现金流入增加，融出资金导致的经营性活动现金流出下降。

2、投资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-278,157.00 万元、27,845.63 万元、-86,791.93 万元和 9,122.93 万元。2020 年相较 2019 年投资活动产生的现金流由负转正，主要系收回投资所收到的现金大幅增加导致投资活动现金流入大幅增加所致。2021 年相较 2020 年投资活动产生的现金流由正转负，主要系短期投资支付的现金同比增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 318,339.19 万元、-89,943.75 万元、-48,086.89 万元和-9,161.27 万元。2020 年筹资活动现金流量净额由正转负，主要是 2020 年发行债券规模同比大幅下降，同时 2020 年偿还债务支付现金流出规模同比增大所致。2021 年筹资活动现金流量净额为负，为偿还债务支付的现金较多导致。

（四）偿债能力分析

1、主要偿债指标分析

公司最近三年及一期末的偿债指标，近一年及一期公司按金融企业报表格式编制的财务报表及公式核算的相关数据，2019 年及 2020 年相关数据公司按工业企业报表格式编制及公式核算的相关数据，具体如下：

表 公司最近三年及一期末偿债指标情况

指标	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.39	2.29	1.72	1.69
速动比率（倍）	2.39	2.29	1.72	1.69

资产负债率（%）	62.25	63.37	68.59	66.33
EBITDA（亿元）	3.54	22.33	15.83	10.09
EBITDA 利息倍数	1.32	3.21	2.54	2.07
到期贷款偿还率（%）	100	100	100	100

注：上述指标计算公式如下：

1、金融企业口径报表流动比率=（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+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（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+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项）；

2、金融企业口径报表速动比率=（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+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+应收款项+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（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+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付款项）；

3、金融企业口径报表资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）；

4、工业企业口径报表流动比率=流动资产/流动负债

5、工业企业口径报表速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

6、工业企业口径报表资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

7、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；

8、EBITDA 利息倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；

9、到期贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还到期贷款额；

（1）偿债能力分析

2019 年-2021 年末及 2022 年 3 月末，公司流动比率分别为 1.69 倍、1.72 倍、2.29 倍和 2.39 倍，速动比率分别为 1.69 倍、1.72 倍、2.29 倍和 2.39 倍。公司 2019 年、2020 年流动比率和速动比率较最近一年及一期变动较大，主要系公司 2021 年按金融企业报表格式编制的财务报表后，相关指标计算公式变化所致。

2019 年-2021 年末及 2022 年 3 月末，公司资产负债率分别为 66.33%、68.59%、63.37%和 62.25%。从整体来看，发行人资产负债率水平较为合理，与报告期内发行人业务开展规模及特点相符合。

2019 年-2021 年及 2022 年 3 月末，发行人 EBITDA 分别为 10.09 亿元、15.83 亿元和 22.33 亿元和 3.54 亿元；EBITDA 利息保障倍数分别为 2.07 倍、2.54 倍和 3.21 倍和 1.32 倍。报告期内，随着华创证券业务规模和管理水平不断提升，为发行人贡献的营业利润较高，公司经营业绩改善良好。因此，最近三年发行人 EBITDA 较高，对利息的覆盖能力较好。

总体来看，公司的资产负债结构合理，资产流动性较好，利息保障倍数较高，资

信状况良好，长期偿债能力较强。公司经营业绩不断增长，为本期债券的本息偿付提供了较稳定的保障。

（2）债务履约记录

公司截至 2022 年 5 月 12 日查询日的《企业征信报告》，公司仍有未结清不良负债余额 1.89 亿元，系公司破产重整之前（2005—2006 年）的业务所致，银行征信未核销主要系银行内部尚未做核销处理；无其他未结清关注类和不良/违约类贷款。

2、金融机构授信额度分析

报告期内发行人经营状况良好，并与中国建设银行股份有限公司贵州省分行、上海浦东发展银行股份有限公司贵阳分行等金融机构建立了长期的合作关系，具有良好的资信水平。截至 2021 年底，公司本部已取得银行授信 6.80 亿元，已使用银行授信 5.80 亿元，可使用的授信额度为 1.00 亿元。子公司华创证券已取得银行授信 450.00 亿元，已使用银行授信 126.70 亿元，可使用的授信额度为 323.30 亿元，间接融资渠道畅通。

报告期内，发行人始终按期偿还有关债务，未出现逾期情况。

总体来看，公司自有资产规模和所有者权益规模较大，整体资产质量较好，且作为上市公司，具有较强直接融资能力，公司整体偿债能力很强。

（五）盈利能力分析

最近三年及一期，公司主要经营情况如下（近一年及一期公司按金融企业报表格式编制的财务报表及公式核算的相关数据，2019 年及 2020 年相关数据公司按工业企业报表格式编制及公式核算的相关数据）：

表 报告期内主要经营情况

单位：万元

项目	2022 年度 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业总收入	47,480.37	376,558.55	313,548.50	247,584.69
营业总成本	43,069.12	240,173.26	341,308.68	308,947.58
营业利润	4,411.25	136,385.29	84,411.22	44,473.32
营业外收入	4.00	2,513.57	5,242.97	1,427.04
营业外支出	12.22	1,979.86	1,042.72	806.79
利润总额	4,403.03	136,919.01	88,611.46	45,093.57
所得税费用	1,548.89	39,450.53	21,746.55	18,694.51
净利润	2,854.14	97,468.48	66,864.91	26,399.06
投资收益	27,324.67	125,704.17	141,040.57	92,572.97
营业毛利率（%）	9.29	36.22	28.88	28.93

平均总资产回报率（%）	0.06	1.94	1.44	0.62
加权平均净资产收益率（%）	0.17	6.22	4.37	1.73
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.13	6.34	4.20	2.94

近三年一期，公司营业总收入分别为 247,584.69 万元、313,548.50 万元、376,558.55 万元和 47,480.37 万元。公司营业利润分别为 44,473.32 万元、84,411.22 万元、136,385.29 万元及 4,411.25 万元；公司利润总额分别为 45,093.57 万元、88,611.46 万元、136,919.01 万元、和 4,403.03 万元；净利润分别为 26,399.06 万元、66,864.91 万元、97,468.48 万元及 2,854.14 万元；整体看来，发行人总体盈利能力不断提高。

近三年一期，公司营业外收入分别为 1,427.04 万元、5,242.97 万元、2,513.57 万元、和 4.00 万元，营业外支出分别为 806.79 万元、1,042.72 万元、1,979.86 万元和 12.22 万元，公司营业外收入主要来源于政府补助、债务核销等。营业外支出主要是对外捐赠、罚款及滞纳金和违约及赔偿金等。

1、营业收入分析、毛利润及毛利率等盈利指标分析

最近三年及一期，发行人营业收入和营业成本结构情况如下：

表 公司最近两年及一期（金融企业口径）营业收入和营业成本结构

单位：亿元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度
营业收入			
证券行业	4.83	37.48	32.22
非证券行业	-0.08	0.17	0.27
营业成本			
证券行业	4.18	21.75	22.95
非证券行业	0.13	2.26	1.11

表 公司 2019 年度和 2020 年度（工业企业口径）营业收入和营业成本结构

单位：亿元

项目	2020 年度	2019 年度
营业收入		
证券行业	32.22	25.02
塑料管型材行业	0.19	0.21

营业成本		
证券行业	22.95	17.75
塑料管型材行业	0.10	0.18

证券业务为公司最主要收入来源，公司证券业务经营收入主要来源于证券及期货经纪业务、信用业务、投资业务、投资银行业务及资产管理业务，经营单位为全资子公司华创证券。华创证券最近三年的营业收入分别为 250,218.57 万元、322,197.88 万元和 374,839.49 万元，其中手续费及佣金净收入分别为 105,464.88 万元、159,594.58 万元及 189,465.32 万元，占华创证券营业收入的比重分别为 42.15%、49.53%和 50.54%，是其最主要收入来源之一。

从发行人证券业务收入构成来看，公司证券及期货经纪业务收入所占比例有所上升，是公司证券业务收入的重要组成部分。近年来，公司积极改变投资策略，适应市场行情，投资业务规模逐渐上升。总体而言，发行人致力于业务多元化和创新性发展，在不断提高现有业务服务深度与广度的同时，积极拓展新的服务领域，收入和盈利结构进一步优化。

表 发行人证券业务收入结构情况

单位：亿元、%

项目	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	12.81	34.18	9.68	30.06	7.05	28.18
信用交易业务	5.74	15.31	4.77	14.80	5.20	20.78
投资业务	12.29	32.79	12.80	39.73	10.57	42.22
投资银行业务	3.85	10.27	4.19	13.01	2.41	9.61
资产管理业务	1.50	4.00	1.45	4.49	1.43	5.72
其他业务	1.30	3.47	-0.67	-2.08	-1.63	-6.52
合计	37.48	100.00	32.22	100.00	25.02	100.00

（2）毛利润及毛利率等盈利指标分析

最近三年及一期，公司分别实现营业利润 44,473.32 万元、84,411.22 万元、136,385.29 万元和 4,411.25 万元，报告期内呈大幅增长态势。主要因行业景气度提高和公司管理经营能力提升所致。也因此使得公司报告期内净利润、平均总资产回报率等

盈利指标改善明显。

2、成本费用支出分析

公司成本费用支出中，管理费用占比最高，其中主要由职工薪酬、租赁费、电子设备运转费和股份支付费用构成，近三年，上述四项费用合计分别为 15.40 亿元、16.46 亿元和 18.39 亿元，占各期营业总支出的比例分别为 49.85%、48.23%和 76.49%，近三年，管理费用中职工薪酬分别为 11.39 亿元、14.47 亿元和 15.76 亿元，占各期营业总支出的比例分别为 36.87%、42.37%和 65.61%。职工薪酬占成本支出比例较大，与证券行业经营特征相符。公司 2021 年上述费用合计占比增幅较大，主要系公司 2021 年度财务报表采用金融企业报表格式编制，相关数据统计口径较 2020 年变动所致。

3、投资收益及政府补助

1) 投资收益⁵

近两年及一期，公司（金融企业口径）实现投资收益分别为 130,714.98 万元、125,704.17 万元和 27,324.67 万元。2019 年度和 2020 年度，公司（工业企业口径）实现投资收益分别为 92,572.97 万元和 141,040.57 万元。2020 年公司投资收益较 2019 年增长了 52.36%，主要系处置交易性金融资产取得的投资收益增加所致。报告期内，公司投资收益明细如下：

表 近两年公司（金融企业口径）投资收益明细表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
权益法核算的长期股权投资收益	179.07	31.74
处置长期股权投资产生的投资收益		221.15
处置构成业务的处置组产生的投资收益		
金融工具投资收益	127,687.24	132,613.23
其中：持有期间取得的收益	102,603.32	88,713.58
—交易性金融资产	102,968.09	89,032.41
—衍生金融工具		
—交易性金融负债	-364.78	-318.83
处置金融工具取得的收益	25,083.93	43,899.65
—交易性金融资产	27,012.75	50,237.33
—债权投资	66.20	102.91
—其他债权投资	294.12	-97.50
—衍生金融工具	-1,575.80	-5,312.76
—交易性金融负债	-713.34	-1,030.33

⁵ 公司 2020 年度金融企业口径投资收益规模与工业企业口径的差异，主要系报表格式编制口径变化对相关数据进行了重分类所致。

其他	-2,162.14	-2,151.13
合计	125,704.17	130,714.98

表 2019 年和 2020 年公司（工业企业口径）投资收益明细表

单位：万元

项目	2020 年	2019 年
权益法核算的长期股权投资收益	31.74	-812.26
处置长期股权投资产生的投资收益	221.15	20.36
交易性金融资产在持有期间的投资收益	88,051.36	71,903.12
债权投资在持有期间取得的利息收入	10,325.58	6,085.20
处置交易性金融资产取得的投资收益	50,237.33	11,043.64
处置债权投资取得的投资收益	102.91	-9.70
处置其他债权投资取得的投资收益	-97.50	268.39
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	878.00	8.00
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-	6,880.46
交易性金融负债在持有期间的投资收益	-318.83	-
处置交易性金融负债取得的投资收益	-1,030.33	-245.56
衍生金融工具	-5,312.76	-443.52
其他	-2,048.08	-2,125.17
合计	141,040.57	92,572.97

2) 政府补助

2019 年度、2020 年度、2021 年度、及 2022 年 1-3 月，发行人所获得的政府补助分别为 1,195.95 万元、1,385.98 万元、2,985.03 万元和 1.05 万元。报告期内发行人获得的政府补助主要来自于政府扶持补贴资金。

表 报告期内发行人政府补助情况

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府补助（含计入其他收益的政府补助）	1.05	2,985.03	1,385.98	1,195.95

（六）发行人关联方及关联交易

1、关联方

（1）发行人大股东

表 发行人大股东基本情况

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	持股比例
新希望化工投资有限公司	成都市武侯区人民南路四段 45 号	研究、开发、销售化工产品（不含危险品）；项目投资及提供技术咨询和售后服务（不含金融、证券、期货）（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；销售 PVC、肥料、包装材料、农副产品、矿产品、化工原料（不含危险品）、饲料级磷酸氢钙、机械设备、钢材、建材、金属材料、环保材料及设备、橡胶制品、塑料制品、机电产品、建筑辅材料（不含油漆）、五金交电、轻纺织品、纺织原料、金属材料（不含贵金属及稀有金属）、日用小电器、纸及纸制品、预包装食品；货物进出口；技术进出口业务。。	205,000.00	8.77%

2020 年 2 月 4 日，发行人召开 2020 年第一次临时股东大会，选举产生了第七届董事会，根据董事会构成情况及公司股权结构任一投资者均无法通过其实际支配的表决权决定董事会半数以上成员的选任，公司现为无控股股东及无实际控制人状态。

(2) 截至 2021 年末发行人子公司情况

1) 公司子公司以及已纳入合并范围内结构化主体情况

表 公司子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

序号	子公司名称	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	华创证券有限责任公司	金融	922,592.31	100
2	金汇财富资本管理有限公司	投资管理	10,000.00	100
3	华创期货有限责任公司	商品及金融期货经纪	10,000.00	62.5
4	贵州兴黔财富资本管理有限公司	股权投资管理	3,000.00	100
5	兴贵投资有限公司	金融	200,000.00	100
6	华证智通科技有限公司	信息服务	5,000.00	51
7	河北宝硕管材有限公司	工业制造	10,000.00	70
8	保定宝硕新型建筑材料有限公司	工业制造	9,960.00	100
9	河北宝硕建材有限公司	工业制造	500.00	100
10	河北宝硕节能幕墙科技有限公司	工业制造	5,000.00	100
11	保定昊鼎物业服务有限公司	物业服务	50.00	100

12	北京华创汇远企业管理有限公司	商贸	2,000.00	100
13	华创汇远投资（珠海）有限公司	金融	500.00	100
14	华创并购资本管理（深圳）有限公司	金融	2,000.00	100
纳入合并报表范围内的结构化主体				
1	华创证券 1 号 FOF 单一资管计划			100
2	创金合信华创量化 1 号单一资产管理计划（1-9 月）			100
3	贵州云码通生态科技中心（有限合伙）	信息技术和企业 管理咨询服务	51,350.70	99.99

2) 未纳入合并范围内结构化主体情况

于 2021 年 12 月 31 日，公司未纳入合并财务报表范围的结构化主体包含公司管理的资产管理计划及合伙企业。这些资产管理计划及合伙企业根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于 2021 年 12 月 31 日，公司在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计 1,546,200,969.02 元，全部为交易性金融资产。于 2020 年 12 月 31 日，公司在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计 1,433,962,609.40 元，其中 1,429,013,582.83 元分类为交易性金融资产，4,949,026.57 元分类为长期股权投资。上述资产管理计划及合伙企业投资的最大损失敞口为其在报告日的账面价值。

2021 年度公司从上述资产管理计划及合伙企业中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为 12,169,585.29 元(2020 年度：24,368,969.88 元)。

除上述披露的公司管理的未纳入合并范围的结构化主体中的权益之外，公司还在其他不作为投资管理人的未纳入合并范围的结构化主体中享有权益。与公司在结构化产品和信托产品有关的最大风险敞口接近于各自的账面价值。

(3) 截至 2021 年末发行人的合营/联营企业

表 公司合营/联营企业情况

主要合营企业或联营企业名称	业务性质	持股比例 (%)	注册资本 (万元)
四川信用通数字科技股份有限公司	软件和信息技术服务业	45	50,000.00
云码通数据运营股份有限公司	互联网和相关服务	20	15,000.00
贵州明翌达科技服务股份有限公司	软件和信息技术服务业	40	5,000.00
云南省股权交易中心有限公司	资本市场服务	29	10,000.00
贵州白酒交易所股份有限公司	零售业	35	15,384.62

(4) 截至 2021 年末其他关联方情况

表 公司其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
新希望化工投资有限公司	公司持股 5% 以上股东及一致行动人，同属刘永好控制
南方希望实业有限公司	公司持股 5% 以上股东及一致行动人，同属刘永好控制
拉萨经济技术开发区北硕投资中心 (有限合伙)	公司持股 5% 以上股东及一致行动人，同属刘永好控制
中国民生银行股份有限公司	刘永好担任副董事长的公司
民生加银基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司控股子公司
贵州股权交易中心有限公司	本公司子公司华创证券投资
贵州现代物流产业(集团)有限责任公司	持股 5% 以上股东
贵州省物资开发投资有限责任公司	贵州现代物流产业(集团)有限责任公司的控股子公司
江苏沙钢物资贸易有限公司	江苏沙钢集团有限公司的控股子公司
张家港市沙钢集团生活服务有限公司	江苏沙钢集团有限公司的控股子公司
江苏沙钢集团有限公司	同一人担任公司董事与江苏沙钢集团有限公司的监事会主席
和泓置地集团有限公司	与贵州燃气集团股份有限公司为一致行动人，同属刘江控制
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	公司持股 5% 以上股东
贵州省生产资料服务有限责任公司	贵州现代物流产业(集团)有限责任公司的子公司
贵州佰酒汇电子商务有限责任公司	公司参股公司的子公司
贵州燃气集团股份有限公司	同一人担任公司董事与贵州燃气集团股份有限公司董事长，属刘江控制
中原证券股份有限公司	同一人担任公司与中原证券股份有限公司的独立董事
国金基金管理有限公司	同一人担任子公司华创证券的原独立董事、公司和国金基金管理有限公司的独立董事
华创阳安员工持股计划	华创阳安员工持股计划
北京东嘉投资有限公司	刘江控制的公司
东吴人寿保险股份有限公司	同一人担任公司的监事和东吴人寿保险股份有限公司的董事
宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资 有限公司	公司董事担任董事长的公司
贵州省商务投资管理有限公司	同一人担任公司的监事会主席与贵州省商务投资管理有限公司的执行董事
贵州信用通供应链数据管理有限公司	子公司华创证券联营企业的控股子公司
莱商银行股份有限公司	同一人担任公司的高级管理人员、华创证券的董事、莱商银行股份有限公司的监事
贵州百灵企业集团制药股份有限公司	本公司参股并委派董事

宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司	江苏沙钢集团有限公司的子公司
民生加银资产管理有限公司	中国民生银行股份有限公司控股子公司
新沃基金管理有限公司	同一人担任华创证券与新沃基金管理有限公司的独立董事
交银施罗德基金管理有限公司	同一人担任华创证券与交银施罗德基金管理有限公司的独立董事
联储证券有限责任公司	同一人担任华创证券与联储证券有限责任公司的独立董事
焦作中旅银行股份有限公司	同一人担任华创证券的独立董事与焦作中旅银行股份有限公司的独立监事
贵阳银行股份有限公司	同一人担任公司的董事与贵阳银行股份有限公司的原董事
江苏朗拓国际贸易有限公司	公司关联自然人控制的公司
上海祥镒资产管理有限公司	公司、华创证券关联自然人控制的公司

2、关联交易

（1）向关联方收取情况

1) 向关联方收取的手续费及佣金收入

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，向关联方收取的手续费及佣金收入情况如下：

表 近三年发行人向关联方收取的手续费及佣金收入情况表

单位：万元、%

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
民生加银基金管理有限公司	席位佣金收入	247.47	204.42	174.29
国金基金管理有限公司	席位佣金收入	112.93	26.80	20.40
交银施罗德基金管理有限公司	席位佣金收入	2,031.45	-	-
贵州股权交易中心有限公司	居间服务费	-	183.37	8,481.34
华创阳安员工持股计划	管理费	19.53	15.79	4.08
贵阳银行股份有限公司	管理费	392.51	-	-
江苏朗拓国际贸易有限公司	管理费	11.56	-	-
关联自然人	管理费	6.54	0.07	-
上海祥镒资产管理有限公司	基金业务收入	1.70	-	-
中原证券股份有限公司	咨询收入	4.70	-	-
中国民生银行股份有限公司	咨询收入、财务顾问服务	82.97	90.18	821.55
新沃基金管理有限公司	代理销售金融产品	61.21	-	-
国金基金管理有限公司	代理销售金融产品	40.88	-	-
四川信用通数字科技股份有限公司	管理费、咨询收入	2,146.79	584.93	150.94

江苏沙钢集团有限公司	佣金收入	1.32	-	11.12
和泓置地集团有限公司	佣金收入	-	2.14	10.06
贵州省物资开发投资有限责任公司	佣金收入	2.29	0.00	0.01
贵州燃气集团股份有限公司	佣金收入	2.84	8.66	3.57
宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有 限公司	佣金收入	35.91	0.00	0.00
贵州省商务投资管理有限公司	佣金收入	-	0.11	0.24
上海祥镒资产管理有限公司	佣金收入	18.57	-	-
贵州百灵企业集团制药股份有限公司	佣金收入	1.17	-	-
宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有 限公司	佣金收入	24.38	-	-
关联自然人	佣金收入	11.90	17.13	-
民生加银资产管理有限公司	资产管理业务收 入	-	-	11.57
贵州现代物流产业（集团）有限责任公 司	佣金收入	-	-	0.00
南方希望实业有限公司	佣金收入	-	-	0.25
拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有 限合伙）	佣金收入	-	-	0.25
贵州众石银杉资本管理有限公司	佣金收入	-	-	0.00
合计		5,258.64	1,133.60	9,689.66

2) 向关联方收取的其他业务收入

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，向关联方收取的其他业务收入情况如下：

表 近三年发行人向关联方收取的其他业务收入情况表

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
贵州股权交易中心有限公司	综合金融服务费	127.33	157.28	8,177.23
贵州燃气集团股份有限公司	基金管理费、财 务顾问服务	66.04	37.48	8.90
贵州股权交易中心有限公司	推介服务费	527.49	35.60	-
合计		720.86	230.36	8,186.13

3) 向关联方收取的利息收入

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，向关联方收取的利息收入情况如下：

表 近三年发行人向关联方收取的利息收入情况表

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
中国民生银行股份有限公司	银行存款利息收入	0.21	1.55	-

贵阳银行股份有限公司	银行存款利息收入	4.02	4.04	-
合计		4.23	5.59	-

4) 向关联方收取的投资收益

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，向关联方收取的投资收益情况如下：

表 近三年发行人向关联方收取的投资收益情况表

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
东吴人寿保险股份有限公司	债券买卖	-	56.21	-
中国民生银行股份有限公司	债券买卖	10.00	649.37	1.01
民生加银基金管理有限公司	债券买卖	-123.24	34.66	67.93
中原证券股份有限公司	债券买卖	19.09	184.58	40.01
国金基金管理有限公司	债券买卖	-	34.56	12.19
莱商银行股份有限公司	债券买卖	-1.27	-	-
贵阳银行股份有限公司	债券买卖	115.45	-	-
交银施罗德基金管理有限公司	债券买卖	28.20	-	-
焦作中旅银行股份有限公司	债券买卖	-92.59	-	-
联储证券有限责任公司	债券买卖	-32.69	-	-
新沃基金管理有限公司	债券买卖	-	-	-
合计		-77.05	959.37	121.14

(2) 向关联方支付情况

1) 向关联方支付的手续费及佣金支出

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，向关联方支付的手续费及佣金支出情况如下：

表 近三年发行人向关联方支付的手续费及佣金支出情况表

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
贵州股权交易中心有限公司	居间服务费	2,719.24	2,507.26	588.09
合计		2,719.24	2,507.26	588.09

2) 向关联方支付的利息支出

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，向关联方支付的利息支出情况如下：

表 近三年发行人向关联方支付的利息支出情况表

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
中原证券股份有限公司	回购利息支出	-	3.11	-
莱商银行股份有限公司	回购利息支出	29.49	-	-

民生加银基金管理有限公司	回购利息支出	90.05	11.56	0.96
中国民生银行股份有限公司	回购利息支出	127.18	16.57	85.17
贵阳银行股份有限公司	回购利息支出	38.26	-	-
交银施罗德基金管理有限公司	回购利息支出	0.32	-	-
联储证券有限责任公司	回购利息支出	1.64	-	-
民生加银基金管理有限公司	债券利息支出	227.86	-	-
江苏沙钢物资贸易有限公司	租赁负债利息支出	0.12	-	-
中国民生银行股份有限公司	租赁负债利息支出	13.58	-	-
中国民生银行股份有限公司	信用拆借利息支出	-	-	370.89
中国民生银行股份有限公司	收益凭证利息支出	-	-	1,297.97
合计		528.50	31.24	1,754.99

3) 向关联方支付的其他业务成本

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，向关联方支付的其他业务成本情况如下：

表 近三年发行人向关联方支付的其他业务成本情况表

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
贵州股权交易中心有限公司	综合金融服务费	3,142.40	1,589.80	1,342.57
云码通数据运营股份有限公司	咨询服务费	373.96	296.64	326.54
贵州信用通供应链数据管理有限公司	综合金融服务费	-	358.86	-
合计		3,516.36	2,245.30	1,669.11

4) 向关联方支付的业务及管理费

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，向关联方支付的业务及管理费情况如下：

表 近三年发行人向关联方支付的业务及管理费情况表

单位：万元

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
贵州股权交易中心有限公司	会议场地使用费等	-	1.68	1.36
江苏沙钢物资贸易有限公司	水电费、房屋租赁费、使用权资产折旧费	12.46	12.52	12.10
张家港市沙钢集团生活服务有限公司	物管费	0.57	0.57	0.57
中国民生银行股份有限公司	房屋租赁费、使用权资产折旧费	128.95	129.61	127.14

四川信用通数字科技股份有限公司	无形资产摊销	0.59	-	-
贵州信用通供应链数据管理有限公司	服务费	-	5.40	-
贵州佰酒汇电子商务有限公司	购货款	61.76	-	-
云南省股权交易中心有限公司	中介机构年费	0.77	-	-
贵州燃气集团股份有限公司	燃气费	18.47	-	-
贵州股权交易中心有限公司	投资顾问费	46.65	23.34	-
云码通数据运营股份有限公司	产业顾问费	46.65	23.34	-
合计		316.86	196.45	141.17

（3）关联担保情况

1) 2019 年度

2019 年度，发行人作为担保方，未发生关联担保交易情况。

2019 年度，发行人作为被担保方，关联担保情况如下：

表 2019 年度关联担保情况表

单位：万元

担保方	债权人	担保方式	担保种类	担保余额
新希望化工投资有限公司	重整债权人	连带保证	重整债务清偿担保	3,920.76

关联担保情况说明：

新希望化工投资有限公司在公司重组时，承诺为本公司依重整计划草案所需偿还的债务提供担保（公告刊登于 2008 年 2 月 5 日、2008 年 5 月 24 日的《中国证券报》）；2011 年 4 月新希望化工投资有限公司承诺对本公司尚未履行的重整债务提供担保（公告刊登于 2011 年 4 月 30 日的《中国证券报》）。截止 2019 年 12 月 31 日，本公司重整债务余额为 3,920.76 万元。

2) 2020 年度

2020 年度，发行人作为担保方，未发生关联担保交易情况。

2020 年度，发行人作为被担保方，关联担保情况如下：

表 2020 年度关联担保情况表

单位：万元

担保方	债权人	担保方式	担保种类	担保余额
-----	-----	------	------	------

担保方	债权人	担保方式	担保种类	担保余额
新希望化工投资有限公司	重整债权人	连带保证	重整债务清偿担保	3,920.76

关联担保情况说明：

新希望化工投资有限公司在公司重组时，承诺为本公司依重整计划草案所需偿还的债务提供担保（公告刊登于 2008 年 2 月 5 日、2008 年 5 月 24 日的《中国证券报》）；2011 年 4 月新希望化工投资有限公司承诺对本公司尚未履行的重整债务提供担保（公告刊登于 2011 年 4 月 30 日的《中国证券报》）。截止 2020 年 12 月 31 日，本公司重整债务余额为 3,920.76 万元。

3) 2021 年度，发行人作为担保方，未发生关联担保交易情况。

2021 年度，发行人作为被担保方，关联担保情况如下：

表 2021 年度关联担保情况表

单位：万元

担保方	债权人	担保方式	担保种类	担保余额
新希望化工投资有限公司	重整债权人	连带保证	重整债务清偿担保	3,920.76

关联担保情况说明：

新希望化工投资有限公司在公司重组时，承诺为本公司依重整计划草案所需偿还的债务提供担保（公告刊登于 2008 年 2 月 5 日、2008 年 5 月 24 日的《中国证券报》）；2011 年 4 月新希望化工投资有限公司承诺对本公司尚未履行的重整债务提供担保（公告刊登于 2011 年 4 月 30 日的《中国证券报》）。截止 2021 年 12 月 31 日，本公司重整债务余额为 3,920.76 万元。

(4) 关联方资金拆借

2019 年度，发行人进行的关联方资金拆借交易情况如下：

表 2019 年度发行人关联方资金拆借情况表

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
资金拆入				
新希望化工投资有限公司	4,352.90	—	—	资金产生于宝硕股份破产管理人，各

				方债权债务关系正在梳理
中国民生银行股份有限公司	705,000.00	——	——	同业信用拆借

2020 年度，发行人进行的关联方资金拆借交易情况如下：

表 2020 年度发行人关联方资金拆借情况表

单位：万元

关联方	拆借余额	说明	
新希望化工投资有限公司	4,352.90	资金产生于宝硕股份破产管理人，各方债权债务关系正在梳理	
关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国民生银行股份有限公司	资金拆入		705,000.00

2021 年度，发行人进行的关联方资金拆借交易情况如下：

表 2021 年度发行人关联方资金拆借情况表

单位：万元

关联方	拆借余额	说明
新希望化工投资有限公司	4,352.90	资金产生于宝硕股份破产管理人，各方债权债务关系正在梳理

(5) 关联借款

报告期内未发生关联借款。

(6) 关联方主要应收应付款项

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人关联方应收、应付项目情况如下：

表 发行人关联方应收、应付项目情况

单位：万元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
2019 年度			
关联方应收			
应收款项	民生加银基金管理有限公司	120.98	29.75
应收款项	贵州股权金融资产交易中心有限公司	-	2613.25
应收款项	中国民生银行股份有限公司	5.00	5.00
应收款项	华创阳安员工持股计划	4.32	-
应收款项	国金基金管理有限公司	2.33	-
其他应收款	中国民生银行股份有限公司	10.00	-
其他应收款	江苏沙钢物资贸易有限公司	2.30	2.30
其他应收款	贵州股权交易中心有限公司	-	41.92
关联方应付			
应付短期融资款	中国民生银行股份有限公司	-	40,582.03

代理买卖证券款	贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	144.47	143.59
代理买卖证券款	贵州省物资开发投资有限责任公司	9.05	33.21
代理买卖证券款	江苏沙钢集团有限公司	16.05	
代理买卖证券款	南方希望实业有限公司	19.65	
代理买卖证券款	和泓置地集团有限公司	0.15	
代理买卖证券款	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	207.61	206.88
代理买卖证券款	拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）	20.19	
代理买卖证券款	贵州众石银杉资本管理有限公司	20.91	17.98
代理买卖证券款	贵州省生产资料服务有限责任公司	0.25	0.25
应付款项	贵州股权交易中心有限公司	545.82	
应付账款	常州宝硕宏图塑胶有限公司	23.96	23.96
其他应付款	贵州股权交易中心有限公司		4.32
其他应付款	贵州众石银杉资本管理有限公司	0.36	0.36
其他应付款	新希望化工投资有限公司	4,352.90	4,352.90
2020 年度			
关联方应收			
应收款项	民生加银基金管理有限公司	30.14	120.98
应收款项	华创阳安员工持股计划	16.96	4.32
应收款项	中国民生银行股份有限公司	5.00	5.00
应收款项	国金基金管理有限公司	8.92	2.33
应收款项	四川信用通数字科技股份有限公司	0.16	0.00
其他应收款	中国民生银行股份有限公司	10.00	10.00
其他应收款	江苏沙钢物资贸易有限公司	2.30	2.30
关联方应付			
代理买卖证券款	贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	4.78	144.47
代理买卖证券款	贵州省物资开发投资有限责任公司	9.93	9.05
代理买卖证券款	江苏沙钢集团有限公司	0.00	16.05
代理买卖证券款	南方希望实业有限公司	19.72	19.65
代理买卖证券款	和泓置地集团有限公司	23.84	23.90
代理买卖证券款	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	208.35	207.61
代理买卖证券款	拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）	20.26	20.19
代理买卖证券款	贵州众石银杉资本管理有限公司	20.99	20.91
代理买卖证券款	贵州省生产资料服务有限责任公司	0.25	0.25
代理买卖证券款	四川信用通数字科技股份有限公司	0.00	0.00
应付款项	贵州股权交易中心有限公司	1048.48	545.82
代理买卖证券款	北京东嘉投资有限公司	31.74	31.63
代理买卖证券款	贵州省外商投资企业物资供销有限责任公司	0.00	3.07
代理买卖证券款	贵州省金属材料有限责任公司	0.00	2.91
代理买卖证券款	宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司	5.97	3.86
代理买卖证券款	贵州省商务投资管理有限公司	0.00	0.08
应付债券	民生加银基金管理有限公司	5077.27	0.00
其他应付款	贵州众石银杉资本管理有限公司	0.36	0.36
其他应付款	新希望化工投资有限公司	4352.90	4352.90
应付账款	常州宝硕宏图塑胶有限公司	0.00	23.96

应付账款	贵州股权交易中心有限公司	31.39	0.00
应付账款	云码通数据运营股份有限公司	31.39	0.00
2021 年度			
关联方应收			
应收款项	民生加银基金管理有限公司	71.29	30.14
应收款项	华创阳安员工持股计划	21.78	16.96
应收款项	中国民生银行股份有限公司	30.67	5.00
应收款项	国金基金管理有限公司	16.82	8.92
应收款项	交银施罗德基金管理有限公司	463.76	-
应收款项	四川信用通数字科技股份有限公司	11.85	0.16
应收款项	贵阳银行股份有限公司	24.49	-
应收款项	江苏朗拓国际贸易有限公司	0.54	-
其他应收款	中国民生银行股份有限公司	10.00	10.00
其他应收款	江苏沙钢物资贸易有限公司	2.30	2.30
关联方应付			
代理买卖证券款	贵州燃气集团股份有限公司	60.36	-
代理买卖证券款	贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	4.79	4.78
代理买卖证券款	贵州省物资开发投资有限责任公司	15.88	9.93
代理买卖证券款	江苏沙钢集团有限公司	0.02	0.00
代理买卖证券款	南方希望实业有限公司	19.79	19.72
代理买卖证券款	和泓置地集团有限公司	23.92	23.84
代理买卖证券款	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	0.10	208.35
代理买卖证券款	拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）	20.33	20.26
代理买卖证券款	贵州省生产资料服务有限责任公司	0.25	0.25
代理买卖证券款	北京东嘉投资有限公司	31.86	31.74
代理买卖证券款	四川信用通数字科技股份有限公司	0.00	0.00
代理买卖证券款	宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司	0.27	5.97
代理买卖证券款	贵州百灵企业集团制药股份有限公司	0.03	-
代理买卖证券款	宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司	1.37	-
代理买卖证券款	上海祥镒资产管理有限公司	21.87	-
代理买卖证券款	关联自然人	107.34	273.88
应付款项	贵州股权交易中心有限公司	2,923.36	1,048.48
应付债券	民生加银基金管理有限公司	1,015.45	5,077.27
其他应付款	新希望化工投资有限公司	4,352.90	4,352.90
应付账款	贵州股权交易中心有限公司	78.04	31.39
应付账款	云码通数据运营股份有限公司	78.04	31.39

(7) 与关联方进行的债券交易（含回购交易）

2019 年度，发行人与关联方进行的债券交易（含回购交易）情况如下：

表 发行人 2019 年其他关联交易情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期发生额
民生加银基金管理有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	175,522.01
民生加银基金管理有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	308,197.32
中国民生银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	5,515,228.33
中国民生银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	1,713,247.34
四川新网银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	15,251.35
中原证券股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	485,036.24
中原证券股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	138,832.47
国金基金管理有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	25,258.42
国金基金管理有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	105,320.70
中国民生银行股份有限公司	质押回购	161,125.00
民生加银基金管理有限公司	质押回购	12,100.00
中原证券股份有限公司	债券回购交易	1,480.00

2020 年度，发行人与关联方进行的债券交易（含回购交易）如下：

表 发行人 2020 年其他关联交易情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期发生额
东吴人寿保险股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	30,874.80
民生加银基金管理有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	145,720.44
民生加银基金管理有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	116,045.98
中国民生银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	3,918,534.62
中国民生银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	1,907,863.16
中原证券股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	746,137.53
中原证券股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	309,380.32
国金基金管理有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	12,335.83
国金基金管理有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	119,627.80
中国民生银行股份有限公司	债券回购交易	162,598.00
民生加银基金管理有限公司	债券回购交易	38,002.00
中原证券股份有限公司	债券回购交易	31,250.00
民生加银基金管理有限公司	认购华创证券作为发行人的债券	5,000.00
中原证券股份有限公司	认购华创证券作为发行人的债券	5,000.00

2020 年 12 月，华创证券的子公司兴贵投资有限公司受让关联方云码通数据运营股份有限公司持有的黔南云码通数字产业运营有限公司的 8% 股权，云码通数据运营股份有限公司对标的股权未实际出资，股权转让的对价为 0 元。

2021 年度，其他关联交易如下：

表 发行人 2021 年其他关联交易情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期发生额
民生加银基金管理有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	149,993.86
民生加银基金管理有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	233,832.16
中国民生银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	1,638,951.33
中国民生银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	228,499.53
中原证券股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	289,859.93
中原证券股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	195,100.12
国金基金管理有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	15,008.63
国金基金管理有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	33,805.83
莱商银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	30,232.67
新沃基金管理有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	4,005.44
联储证券有限责任公司	债券等固定收益类产品买入规模	401,529.95
联储证券有限责任公司	债券等固定收益类产品卖出规模	405,656.84
焦作中旅银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	706,781.16
焦作中旅银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	11,020.29
交银施罗德基金管理有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	291,449.41
交银施罗德基金管理有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	102,621.71
贵阳银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	778,337.34
贵阳银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	1,023,964.49
中国民生银行股份有限公司	债券回购交易	1,047,642.00
民生加银基金管理有限公司	债券回购交易	221,540.00
交银施罗德基金管理有限公司	债券回购交易	5,700.00
莱商银行股份有限公司	债券回购交易	467,140.00
贵阳银行股份有限公司	债券回购交易	432,084.20
焦作中旅银行股份有限公司	债券回购交易	9,986.00
联储证券有限责任公司	债券回购交易	18,395.00

2021 年 9 月 29 日，贵州燃气集团股份有限公司以 89,099,886.74 元受让共青城金汇贵燃产业投资管理中心（有限合伙）持有的贵州贵能卡本投资有限公司 40% 股权，公司的子公司金汇财富资本管理有限公司是共青城金汇贵燃产业投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人和管理人。

（七）发行人对外担保事项

截至 2021 年末，公司不存在对外担保情况。

（八）发行人部分未决诉讼及仲裁事项

截至募集说明书摘要出具日，发行人部分未决诉讼或仲裁情况如下。

序号	原告	被告	诉讼请求	涉诉金额（万元）	资产查封/冻结情况	是否形成预计负债	案件进展
1	国联安基金管理有限公司	厦门圣达威服饰有限公司（“圣达威”）；华创证券；章爱民	要求华创证券就圣达威证券虚假陈述责任纠纷一案承担连带责任。	3,036.22	无	否	2019 年 8 月厦门市中级人民法院出具一审判决：（1）被告圣达威应于判决生效之日起十日内赔偿原告认购款本金 2,500 万元及利息（按银行同期活期存款利率，自 2013 年 9 月 27 日起计至本判决确定的还款之日止）；（2）被告章爱民对原告的上述损失承担连带赔偿责任；（3）驳回原告其他诉讼请求。2019 年 9 月，原告提起上诉。2020 年 9 月，福建省高级人民法院进行了二审开庭审理。2021 年 6 月，华创证券收到福建省高级人民法院出具的《民事裁定书》，法院裁定撤销一审判决，本案发回厦门市中级人民法院重审。福建省厦门市中级人民法院一审判决圣达威向国联安基金管理有限公司返还认购本金 2,500 万

							元并支付利息，赔偿逾期利息及实现债权的费用；被告章爱民、华创证券对圣达威前述债务承担连带赔偿责任。华创证券已提起上诉。
2	合肥美的	聂勇、李恩泽、重庆银行股份有限公司贵阳分行（“重庆银行贵阳分行”）、华创证券、陆家嘴国际信托有限公司（“陆家嘴信托”）	要求聂勇、李恩泽、重庆银行贵阳分行、华创证券、陆家嘴信托赔偿损失 21,150.00 万元及利息损失。	21,150.00	无	否	2019 年 8 月，安徽省合肥市中级人民法院裁定驳回合肥美的的起诉，合肥美的不服裁定，向安徽省高级人民法院提起上诉。2019 年 12 月，安徽省高级人民法院裁定撤销安徽省合肥市中级人民法院裁定，指令安徽省合肥市中级人民法院立案审理。本案于 2020 年 10 月 13 日开庭审理。2022 年 4 月，安徽省合肥市中级人民法院作出一审判决，判令重庆银行贵阳分行、华创证券、聂勇、李恩泽对合肥美的通过刑事执行程序不能追回的本金损失分别承担 40%、20%、3%、7% 的赔偿责任，并分别以最终承担的本金为基础，赔偿自 2016 年 3 月 22 日起按照中国人民银行同期存款利率标准计算利息至判决生效之日止。华创证券已于 2022 年 5 月提起上诉。
3	华创证券	新余睿景企业管理服务有限公司（“新余睿景”）	要求新余睿景偿还融资本金 11,278.74 万元并支付利息、违约金、律师费、诉讼财产保全责任保险费合计 14,495.72 万元，华创证券对新余睿景、杨建新质押股票及相应孳息拍卖、变卖后的价款优先受偿；要求	14,495.72	不适用	否	2021 年 6 月 2 日，贵阳市中级人民法院受理了华创证券起诉。本案于 2021 年 11 月 5 日开庭审理。2022 年 1 月贵阳市中级人民法院作出了一审

		睿景”）、杨建新、张峰	杨建新、张峰就融资本金、利息、违约金、律师费、诉讼财产保全责任保险费承担连带清偿责任；案件诉讼费、保全费由新余睿景、杨建新、张峰承担。				判决，支持了华创证券主要诉讼请求。新余睿景提起上诉。本案二审已于 2022 年 7 月 26 日开庭审理，尚待法院作出判决。
4	华创证券	冯彪、邢建、刘凤伟	要求对被告冯彪、邢建、刘凤伟持有并质押给华创证券的东方君盛 40%、30%、10% 的股权拍卖、变卖后的价款在融资本金 2,000 万元的范围内优先受偿；诉讼费由冯彪、邢建、刘凤伟承担。	2,000	不适用	否	2021 年 5 月 20 日，贵阳市云岩区人民法院受理了华创证券起诉。本案尚待法院开庭审理。
5	华创证券	杨超、彭萍庆、重庆问章科技有限公司、陈蕊	要求杨超偿还融资本金 7,503.00 万元并支付利息、违约金、浮动收益、律师费、诉讼财产保全责任保险费合计 9,184.08 万元；要求彭萍庆对上述债务承担共同偿还责任；华创证券对杨超质押股票及其孳息拍卖、变卖后的价款优先受偿；华创证券对重庆问章科技有限公司、陈蕊质押股权及其派生权益拍卖、变卖后的价款在杨超上述债务范围内优先受偿；诉讼费、保全费由被告承担。	9,184.08	否	否	2021 年 9 月，贵州省贵阳市中级人民法院受理了华创证券起诉；本案已于 2022 年 3 月开庭审理，本案尚待法院作出判决
6	暖流资产管理股份有限公司	国融证券股份有限公司、宁夏远高实业集团有限公司、高红明、华创证券、海证券股份有限公司、	要求国融证券股份有限公司、宁夏远高实业集团有限公司、高红明偿付原告债券（H16 远高 1）项下本金 2950 万元，期内利息 174.37 万元，以及自债券加速到期日至判决之日逾期利息。华创证券、国海证券股份有限公司、北京市中银律师事务所、亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）、大公国际资信评估有限公司承担无限连带赔偿责任。诉讼费、律师费由被告承担。	3,124.37	否	否	2022 年 3 月 16 日，银川市中级人民法院进行了一审开庭审理，本案尚待法院作出判决。

		北京市中银律师事务所、亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）、大公国际资信评估有限公司					
7	华创证券	武汉当代科技产业集团股份有限公司（“武汉当代”）	要求武汉当代支付其 2019 年度第一期定向债务融资工具本金 9,600 万元并支付利息、违约金、律师费、诉讼财产保全责任保险费合计 10,387.27 万元；诉讼费、诉讼财产保全费由被告负担。	10,387.27	否	否	2022 年 4 月 28 日，贵阳市中级人民法院受理了华创证券起诉。
8	华创证券	湖北同济堂投资控股有限公司（“湖北同济堂”）、张美华、李青	要求湖北同济堂归还融资款本金 25,200 万元及融资利息、违约金；华创证券对湖北同济堂质押股票及其孳息处置后的价款优先受偿；要求张美华、李青对上述债务承担连带清偿责任；诉讼费、保全费、公告费、保全担保费、律师费等由被告承担。	29,760.08	否	否	2022 年 6 月 1 日，贵阳市中级人民法院受理了华创证券起诉。

以上事项，如最终出现不利于发行人的结果，可能对发行人经营业绩等造成影响。

（九）受限资产情况

截至 2021 年末，发行人账面资产（合并口径）受限情况如下：

截至 2021 年末，发行人合并口径受限资产 1,494,037.25 万元，占 2021 年末发行人

总资产的 28.88%，规模较大，其中因交易性金融资产、债权投资、其他债权投资合计 1,404,328.33 万元。

表 公司合并口径受限资产明细

单位：万元

项目	期末余额	受限原因
货币资金	145.35	代收员工持股认购款
货币资金	69.08	风险准备专户存款
存出保证金	89,494.49	保证金
交易性金融资产	1,191,619.04	卖出回购抵押证券
交易性金融资产	59,572.63	已融出证券
交易性金融资产	9,907.58	限售股
债权投资	49,832.60	卖出回购抵押证券
其他债权投资	93,396.48	卖出回购抵押证券
合计	1,494,037.25	

(十) 非经营性往来占款和资金拆借情况

最近三年末，公司其他应收款账面价值分别为 188,082.02 万元、184,456.84 万元和 185,900.47 万元，占资产总额的比重分别为 4.22%、3.80%和 3.59%，较为稳定。

表 2019-2021 年发行人其他应收款减值情况

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款账面余额	251,653.32	208,220.36	200,720.20
减：坏账准备	65,752.85	23,763.52	12,638.18
其他应收款账面价值	185,900.47	184,456.84	188,082.02

表 2019-2021 年发行人其他应收款账面余额按款项性质分类情况

单位：万元

款项性质	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
备用金	438.88	792.76	743.95
暂付款	3,932.56	3,207.64	1,888.75
保证金及押金	2,776.58	2,920.80	2,445.40
员工借款	63.18	63.18	80.22
房屋收储款	751.62	751.62	751.62
受让股权保证金	161,700.00	145,000.00	150,000.00
应收股票质押式回购客户款	72,308.76	48,061.30	34,982.67
证券结算资金		6,760.66	8,750.91

清算交收款	595.41	595.41	595.41
应收金融产品投资款	8,086.35		
其他	999.99	66.99	481.27
合计	251,653.32	208,220.36	200,720.20

从其他应收款账龄角度分析，发行人其他应收款账龄大部分在 2 年以内，截至 2021 年末，发行人其他应收款中，2 年以内的部分占比为 92.47%。

截至 2021 年末，发行人按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下：

表 其他应收款按欠款方归集的期末余额前五名情况

单位：万元

单位名称	与本公司关系	形成原因	性质分类	2021 年末余额	账龄	占其他应收款合计数 (%)	回款安排	回款情况
北京嘉裕投资有限公司	非关联方	太平洋证券股权转让保证金	经营性	161,700.00	1-2 年	64.26	北京市第二中级人民法院出具一审判决，支持了华创证券要求北京嘉裕返还华创证券保证金人民币 15 亿元等主要诉讼请求。	截至 2021 年末尚未回款
锦州恒越投资有限公司	非关联方	应收股票质押式回购客户款	经营性	24,361.66	1 年以内	9.68	贵州省高级人民法院一审判决，支持华创证券要求锦州恒越偿还 2.63 亿融资款本金及利息	截至 2021 年末尚未回款

							息、违约金等主要诉讼请求	
神雾科技集团股份有限公司	非关联方	应收股票质押式回购客户款	经营性	23,949.23	1 年以内	9.52	贵州省高级人民法院二审判决，神雾集团需支付华创证券融资回购本金 3.47 亿元、利息、罚息违约金等主要诉讼请求。	截至 2021 年末，神雾科技集团将 3400 万股*ST 节能股票以 3580.20 万元的价格以物抵债给我司
汕头市澄海区沪美蓄电有限公司	非关联方	应收股票质押式回购客户款	经营性	9,879.60	2 - 3 年	3.93	贵州高院出具一审判决（已生效），支持了华创证券要求汕头沪美公司偿还 1.82 亿本金及相应利息、违约金等主要诉讼请求。	截至 2021 年末已还款 0.86 亿元
鹰潭市当代投资集团有限公司	非关联方	应收股票质押式回购客户款	经营性	7,780.12	1 年以内	3.09	贵阳市中级人民法院一审判决，当代投资集团需向华创证券支付融资本金	截至 2021 年末，共计回款 593.68 万元

							0.82 亿元并支付相应利息。	
合计				227,670.61		90.48		

发行人其他应收款主要为应收股票质押式回购客户款、受让股权保证金、押金及保证金、备用金借款等。截至 2021 年末，公司其他应收款账面价值为 185,900.47 万元，占当期总资产比例为 3.59%，均为经营性往来款，不存在非经营性往来占款。上述款项对于关联方往来占款决策权限、决策程序、定价机制等已参照企业会计准则要求执行，不存在关联方违规占用发行人资金的情形。

本公司合并范围内仅华创证券存在与银行等金融机构进行大额资金拆借的情况，相关资金拆借系华创证券为开展证券业务经营活动而进行的信用拆借或转融资业务，并已按照相关业务规章制度履行相应审批、决策程序；华创证券进行大额资金拆借均为经营性资金拆借行为，不涉及非经营性资金占用情形。

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

经联合资信评估股份有限公司评定，根据《华创阳安股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期公司债券的信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

发行人主体信用等级 AA+，该标识代表的涵义为表明发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低。

本期债券信用等级 AA+，含义同主体信用等级。

评级展望为稳定，表明信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大。

（二）评级报告揭示的主要风险

1、业务经营易受经营环境变化影响。证券业务受市场行情和监管环境影响较大，国内证券市场持续波动及相关监管政策变化等因素可能对公司经营带来的不利影响。2022 年一季度，受市场行情影响，华创证券盈利同比有所下降。

2、存在一定短期偿付压力。2019 年以来，公司杠杆水平呈上升趋势，债务负担增长，且一年内到期的债务占比较高，需对公司短期流动性管理保持关注。

3、关注资产质量变化。子公司华创证券部分股票质押业务存在违约情况，需对后续追偿处置情况保持关注。

（三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

发行人报告期内主体评级为 AA+，未发生变动。

（四）跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

发行人应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

发行人或本期债项如发生重大变化，或发生可能对发行人或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，发行人应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注发行人的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对发行人或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如华创阳安股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。

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

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人获得主要贷款银行授信额度合计 456.80 亿元，已使用额度 132.50 亿元，尚未使用的授信额度为 324.30 亿元。上述尚未使用的授信额度不等同于不可撤销的贷款承诺。

截至 2021 年 12 月末公司主要银行授信及其余额一览表

单位：亿元

获得授信的主体	银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
华创证券有限责任公司	天津滨海农村商业银行	40	40	0
	焦作中旅银行	30	0	30
	兴业银行	30	19.2	10.8
	洛阳银行	25	5	20
	中国建设银行	21.5	0	21.5
	平顶山银行	17	9.5	7.5
	兰州银行	16	0	16
	乐山市商业银行	15	15	0
	中国农业银行	13	1.12	11.88
	浙商银行	13	0	13
	贵阳农村商业银行	12.5	0	12.5
	广发银行	12	1	11
	中国工商银行	10	0	10

获得授信的主体	银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
	招商银行	10	0	10
	浦发银行	10	0.1	9.9
	中国光大银行	10	3.3	6.7
	新余农商银行	10	0	10
	四川省联社	10	0	10
	广东南海农商行	10	0	10
	唐山农商行	10	2	8
华创阳安集团授信	中信银行	3	2	1
	莱商银行	3.8	3.8	0

截至 2022 年 3 月末，发行人不存在对已发行公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息且仍处于持续状态的情况。

（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

1、截至募集说明书出具日，发行人及子公司累计发行境内外债券 24 只、203.48 亿元（含证券公司短期融资券），累计偿还债券 85.60 亿元。

2、截至报募集说明书签署日，发行人及子公司已发行尚未兑付的债券余额为 117.88 亿元，明细如下：

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	债券类型
1	19 华创 01	2019-07-01	2021-07-02	2023-07-02	4	6.00	5.20	0.20	私募公司债（证券公司次级债）
2	19 阳安 02	2019-09-06	2022-09-09	2024-09-09	5	5.15	5.90	5.15	私募公司债
3	19 华创 02	2019-09-06	2021-09-09	2023-09-09	4	5.10	5.50	0.10	私募公司债（证券公司次级债）
4	19 华创 03	2019-10-28	2021-10-30	2023-10-30	4	16.30	4.60	0.50	公募公司债
5	19 华创 04	2019-10-28	2022-10-30	2024-10-30	5	3.70	5.19	3.70	公募公司债
6	20 华创 01	2020-05-18	2022-05-18	2024-05-18	4	10.9	3.20	10.9	公募公司债
7	20 华创 02	2020-05-18	2023-05-18	2025-05-18	5	4.7	3.60	4.7	公募公司债
8	20 华创 03	2020-09-25	-	2023-09-25	3	15.83	5.80	15.83	公募公司债（证券公司次级债）
9	21 华创 01	2021-05-28		2023-05-28	2	23.80	5.00	23.80	公募公司债
10	22 华创 C1	2022-05-05		2025-05-05	3	10.00	3.80	10.00	公募公司债（证券公司次级债）

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	债券类型
11	22 华创 C3	2022-7-28	-	2025-7-28	3	10.00	4.98	10.00	公募公司债（证券公司次级债）
12	21 阳安 01	2021-01-20	2023-01-20	2025-01-20	4	10.00	5.60	10.00	公募公司债
13	21 阳安 G1	2021-11-12	2023-11-12	2025-11-12	4	6.00	5.60	6.00	公募公司债
14	22 阳安 01	2022-04-01	-	2024-04-01	2	8.00	3.80	8.00	公募公司债
15	22 阳安 02	2022-07-14	-	2024-07-14	2	4.00	5.60	4.00	公募公司债
公司债券小计						139.48		112.88	
15	21 华创证券 CP002	2021/11/18	-	2022/11/18	1	5.00	3.95	5.00	短期融资券
债务融资工具小计						5.00		5.00	
合计						144.48		117.88	

3、截至募集说明书出具日，发行人不存在存续可续期债。

4、截至募集说明书出具日，发行人及子公司存在已注册尚未发行的公司债券，具体情况如下：

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	发行人	公司债	证监会	2022-04-09	23.00	12.00	11.00
2	华创证券	公司债	证监会	2020-11-17	25.00	23.8	1.2
3	华创证券	公司债	证监会	2022-03-04	30.00	20.00	10.00
4	华创证券	短期融资券	银行间	2021-09-16	48.00	5.00	43.00
合计		-	-	-	126.00	60.80	65.20

（四）其他影响资信情况的重大事项

无相关事项。

第六节 增信情况

本期债券无增信。

第七节 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）中国证监会同意本期债券发行注册的文件；

二、投资者可在以下地址或网站查询本期债券募集说明书全文及上述备查文件

在本期债券发行期内，投资者可以至发行人和承销商处查阅募集说明书及摘要全文及上述备查文件，或访问债券转让交易场所网站查阅募集说明书及摘要及相关文件：

（一）发行人

名称：华创阳安股份有限公司

住所：北京市西城区锦什坊街26号楼3层301-2

法定代表人：陶永泽

联系人：巫兰

联系地址：北京市西城区锦什坊街26号楼3层301-2

联系号码：010-66500840

传真：010-66500840

邮政编码：100032

（二）主承销商、簿记管理人

名称：华创证券有限责任公司

住所：贵州省贵阳市云岩区中华北路216号

法定代表人：陶永泽

联系人：孙亮、徐坤、张太

联系地址：北京市西城区锦什坊街26号恒奥中心C座503-507

联系电话：010-66231992

传真：010-66231900

邮政编码：100032

投资者若对本募集说明书摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。