

兴业证券股份有限公司 2023 年度 证券公司短期融资券发行安排说明

根据中国人民银行发布的《证券公司短期融资券管理办法》（中国人民银行公告〔2021〕第 10 号）和全国银行间同业拆借中心发布的《银行间市场证券公司短期融资券发行交易规程》（中汇交发〔2021〕294 号），兴业证券股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）拟在银行间市场发行证券公司短期融资券（以下简称“短期融资券”），具体发行安排说明如下：

一、发行人基本情况

（一）基本信息

中文名称：兴业证券股份有限公司

英文名称：INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.

注册资本：人民币 8,635,987,294 元

实缴资本：人民币 8,635,987,294 元

注册地址：福州市湖东路 268 号

公司法定代表人：杨华辉

企业性质：股份有限公司（上市）

成立时间：2000 年 05 月 19 日

统一社会信用代码：91350000158159898D

住所：福州市湖东路 268 号

联系电话：0591-38507869

传真：0591-38281508

邮政编码：350003

公司国际互联网网址：<http://www.xyzq.com.cn>

电子邮箱：xyzqdmc@xyzq.com.cn

所属证监会行业：J67 资本市场服务

经营范围：许可项目：证券业务；证券投资咨询；证券投资基金托管（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：证券财务顾问服务；证券公司为期货公司提供中间介绍业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（二）公司治理

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求，持续完善公司治理，不断提高公司规范运作水平。公司股东大会、董事会、监事会、经营管理层各尽其责，并通过发挥公司党委在公司治理中的领导核心作用，切实形成“党委领导核心，董事会战略决策，纪委和监事会独立监督，管理层负责经营”的公司治理格局。

（三）股权结构

福建省财政厅是公司的控股股东和实际控制人，持股比例为 20.44%。福建省财政厅是机关法人，是福建省人民政府综合管理国家财政收支、财税政策，实施财政监督，参与国民经济进行宏观调控的职能部门，住所为福州市鼓楼区中山

路 5 号。

（四）业务经营状况

2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年 6 月末，公司实现合并口径营业收入 175.80 亿元、189.72 亿元、106.60 亿元、69.38 亿元；合并口径利润总额 61.56 亿元、76.63 亿元、40.96 亿元、26.64 亿元；合并口径净利润 45.84 亿元、58.55 亿元、33.43 亿元、22.13 亿元。总体而言，公司保持了较稳定的经营状态和较强的盈利能力。

主营业务分板块方面，2023 年 1-6 月，公司证券及期货经纪业务实现收入人民币 17.10 亿元，同比下降 7.50%，主要受经纪业务佣金率下滑、交易活跃度不高等因素影响；资产管理业务实现收入人民币 16.63 亿元，同比下降 13.22%，主要因为行业竞争加剧，手续费及佣金收入减少所致；机构服务业务实现收入人民币 20.30 亿元，同比增长 38.62%，主要因为公司打造绿色金融研究品牌，紧跟资本市场动态，投行类业务规模逆势增长带动业务收入增长；自营投资业务实现收入人民币 14.20 亿元，较去年同期收入-2.75 亿元大幅增长，主要因公司坚持价值投资，丰富投资策略，及时抓住了市场配置机会，优选资产、逐步增加低风险债券投资规模所致；海外业务实现收入人民币 1.89 亿元，同比增长 7127.29%，主要因为兴证国际抓住海外市场加息机会，优化资产配置，自营投资业务收入大幅增加所致。

2022 年，公司证券及期货经纪业务实现收入人民币 37.92 亿元，同比下降 9.29%；资产管理业务实现收入人民币 33.89 亿元，同比下降 36.25%；机构服务业务实现收入人民币 26.04 亿元，同比下降 54.62%；自营投资业务实现收入人民币 8.46 亿元，同比下降 75.25%；海外业务实现收入人民币 0.86 亿元，同比下降 77.90%。2022 年，公司各项主营业务收入有所下降，主要是因为本年国内外形势复杂多变，资本市场行情波动加剧，受此影响，证券行业经营业绩普遍出现较大幅度下降。面对不利市场环境，公司稳健经营，积极进取，努力把握市场机会，保持业务平稳运行，整体来看，公司经营情况稳定有序，未发生重大不利变化。

2021 年，公司证券及期货经纪业务实现营业收入人民币 41.80 亿元，同比增长 31.06%，主要因为 2021 年二级市场交投活跃度提升，公司在客户拓展、产品销售、融资融券及期货经纪等领域积极布局，持续深化财富管理转型升级；资产管理业务实现营业收入人民币 53.17 亿元，同比增长 34.40%，主要因为随着居民理财需求的高速增长，公司紧抓市场机遇，持续提升投资管理能力和客户综合服务能力，推动资管业务稳步发展；机构服务业务实现营业收入人民币 57.38 亿元，同比减少 6.87%，主要因 2021 年受股票、大宗商品等市场行情波动影响，公司风险管理相关业务收入有所减少；自营投资业务实现营业收入人民币 34.20 亿元，同比

减少 21.98%，主要因为 2021 年 A 股市场整体呈现一波三折的震荡格局，受利多和利空因素的双重夹击影响，债券市场利率也呈现窄幅波动的震荡行情，在此背景下，公司坚持价值投资、稳健投资，注重平衡风险与收益之间的关系，强调攻守兼备；海外业务实现营业收入人民币 3.89 亿元，同比增长 137.14%，主要因为 2021 年公司香港子公司积极把握市场机遇，持续推动财富管理与大机构业务双轮驱动业务体系的转型升级。

2020 年，公司证券及期货经纪业务实现营业收入人民币 31.89 亿元，同比增长 57.70%，主要因为 2020 年二级市场回暖，市场指数大幅上涨，交投活跃度明显提升；资产管理业务实现营业收入人民币 39.56 亿元，同比增长 81.40%，主要因为 2020 年居民理财需求高速增长，基金投顾业务试点加速落地，公募基金行业迎来开放创新期，公司坚持发展主动管理业务，持续提升产品投资业绩；机构服务业务实现营业收入人民币 61.61 亿元，同比增长 4.56%，主要因为 2020 年公司紧抓改革红利和市场机遇，充分发挥机构服务链条优势，多措并举升级发展部署；自营投资业务实现营业收入人民币 43.83 亿元，同比增长 12.2%，主要因为公司积极把握市场机遇，及时根据市场变化调整投资策略，取得良好的投资收益；海外业务实现营业收入人民币 1.64 亿元，同比减少 61.97%，主要因为 2020 年海外证券市场震荡变化。

（五）财务状况

公司三年及一期末主要财务数据及财务指标如下：

表：合并口径主要财务数据及指标

项目	2023年6月末 /2023年1-6月	2022年末/度	2021年末/度	2020年末/度
总资产（亿元）	2,613.24	2,458.59	2,174.63	1,810.20
总负债（亿元）	2,031.52	1,890.22	1,721.08	1,401.84
全部债务（亿元）	1,047.71	942.71	954.94	872.18
所有者权益（亿元）	581.72	568.37	453.55	408.35
营业总收入（亿元）	69.38	106.60	189.72	175.80
利润总额（亿元）	26.64	40.96	76.63	61.56
净利润（亿元）	22.13	33.43	58.55	45.84
扣除非经常性损益的净利润 （亿元）	20.82	30.89	57.38	44.69
归属于母公司股东的扣除非 经常性损益的净利润（亿元）	17.03	24.60	46.62	39.11
归属于母公司所有者的净利 润（亿元）	17.96	26.37	47.43	40.03
经营活动产生现金流量净额 （亿元）	19.59	226.56	152.06	76.84
投资活动产生现金流量净额 （亿元）	-54.20	-98.47	-9.35	18.45
筹资活动产生现金流量净额 （亿元）	-19.59	27.55	21.15	-80.73
流动比率（倍）	1.75	2.10	2.20	2.04
速动比率（倍）	1.75	2.10	2.20	2.04
资产负债率（%）	69.39	67.39	71.08	70.05
债务资本比率（倍）	66.31	64.33	69.87	69.80
营业毛利率（%）	38.43	38.65	40.63	35.27
平均总资产回报率（%）	1.67	3.09	5.35	5.23
EBITDA（亿元）	43.79	77.22	110.97	93.40
EBITDA全部债务比（%）	4.18	8.19	11.62	10.67
EBITDA利息倍数（倍）	3.33	2.67	3.92	3.19
应收账款周转率	3.89	6.25	10.42	8.06
存货周转率	不适用	不适用	不适用	不适用

利息保障倍数（倍）	3.02	2.41	3.71	3.10
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.16	6.94	5.91	5.41
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	3.01	2.18	1.10
每股净现金流量（元/股）	-0.63	2.06	2.36	0.21

（六）风险管理

1. 风险管理政策

公司执行中性偏稳健的风险偏好策略，在建设一流证券金融集团战略目标的指引下，以监管要求为准绳，进一步完善全面风险管理体系，包括健全的组织架构、可操作的管理制度、可靠的信息技术系统与数据管理、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及稳健的风险管理文化，以实现风险管理的全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对。

2. 风险管理组织架构

公司建立了由董事会、监事会、经营管理层、风险管理部门、各部门、分支机构及子公司组成的全面风险管理组织架构，同时确立了风险管理三道防线，即各部门、分支机构及子公司实施有效自我控制为第一道防线；风险管理部门在事前和事中实施专业的风险管理为第二道防线；审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。“三道防线”风险管理治理架构的设计，有效的保证了风险管理权责的制衡与约束，保障了风险管理工作执行的效率与效果。

3. 风险分析

公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、

流动性风险、信用风险、操作风险、声誉风险和洗钱风险等。公司通过建立全面风险管理体系，逐步优化风险管理的组织职能、风险策略、风险措施、风险流程，培育风险文化，建立科学的风险识别、监测、评估和控制机制，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保风险可测、可控、可承受。

（七）董事、监事、高级管理人员基本情况

公司现任董事、监事、高级管理人员基本情况如下表：

姓名	职务	性别	出生年份	任期起始日期	任期终止日期
杨华辉	董事长	男	1966	2017年11月29日	2024年12月7日
刘志辉	董事、总裁	男	1969	2008年10月29日	2024年12月7日
林红珍	董事	女	1969	2021年12月8日	2024年12月7日
	首席风险官			2022年4月29日	
耿勇	董事	男	1952	2015年12月30日	2024年12月7日
叶远航	董事	男	1976	2021年6月29日	2024年12月7日
李琼伟	董事	男	1977	2021年12月8日	2024年12月7日
刘红忠	独立董事	男	1965	2018年1月19日	2024年1月18日
潘越	独立董事	女	1977	2023年11月30日	2024年12月7日
吴世农 (注)	独立董事	男	1956	2017年11月29日	2023年11月28日
黄浩	监事	男	1976	2021年12月8日	2024年12月7日
张秀凤	监事	女	1986	2023年6月29日	2024年12月7日
张绪光	职工监事	男	1966	2008年6月24日	2023年10月23日
余志军	职工监事	男	1971	2020年10月24日	2023年10月23日
胡平生	副总裁	男	1964	2008年10月29日	2024年12月7日
郑城美	副总裁	男	1974	2012年8月19日	2024年12月7日
	合规总监			2017年9月22日	2024年12月7日
黄奕林	副总裁	男	1968	2017年6月5日	2024年12月7日
孔祥杰	副总裁	男	1971	2019年9月10日	2024年12月7日
李予涛	首席信息官	男	1975	2019年11月13日	2024年12月7日
林朵	董事会秘书	女	1971	2023年1月11日	2024年12月7日
许清春	首席财务官	男	1970	2023年4月7日	2024年12月7日

注：根据《上市公司独立董事规则》等规定，独立董事在同一家上市公司连任时间不得超过六年，吴世农先生因连任已满六年，申请辞去公司第六届董事会独立董事及相关董事会

专门委员会委员职务。吴世农先生离任将导致公司独立董事人数少于公司董事会成员人数的三分之一。公司董事会将按规定尽快提名新的独立董事候选人，提交股东大会选举。在新任独立董事任职前，吴世农先生仍将继续履行公司独立董事及相关董事会专门委员会委员职责。

（八）诉讼和仲裁事项

截至本说明签署日，不存在对公司的生产经营、偿债能力或投资者权益可能产生重大影响的未决诉讼或仲裁事项。

二、发行人评级信息

目前，公司主体信用评级机构为联合资信评估股份有限公司，主体评级等级为 AAA，评级展望稳定，表明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

三、发行安排

（一）发行方式

本年度短期融资券发行通过全国银行间同业拆借中心（以下简称交易中心）发行系统进行。各投资者在发行系统规定的各自用户终端认购或投标。

（二）登记托管机构

本年度公司短期融资券在银行间市场清算所股份有限公司（以下简称“上海清算所”）登记托管。交易中心将缴款结果传输至上海清算所进行登记和托管。

四、发行公告

本年度短期融资券的发行公告由交易中心发行系统传

输至中国货币网进行披露，并由交易中心传输至上海清算所进行披露。披露内容应包括每只短期融资券的发行要素和发行约束条件。

五、应急措施

如在发行过程中，发生由于技术性或其他不可抗力产生的发行系统故障，发行人、投资者可向交易中心申请进行录入/修改、投标或申购等应急服务。相关应急表单可从中国货币网下载，填写完成加盖公章（或预留印鉴）后，传真至交易中心。

六、缴款信息

投资者应根据本发行人在发行系统发出的缴款通知书载明的金额与日期将款项支付至以下账户：

收款账户名称：兴业证券股份有限公司

收款人账号：118060100100106376

汇入行名称：兴业银行福州湖东支行

支付系统清算行行号：309391000239

本发行人确保向发行系统提交的资金账户信息与上述披露信息一致，若不一致的，投资者可向任一账户中的任何一个付款，本发行人均予以确认。

七、信息披露

本年度短期融资券的发行安排说明及各只短期融资券的发行公告、发行情况公告、定期报告等信息通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/>）进行披露。本机构

承诺遵循诚实信用原则向投资者披露信息，保证所披露的信息真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情形。短期融资券存续期内，如本机构公司治理、注册资本、股权结构、业务经营、财务状况、诉讼和仲裁、重要岗位、审计机构及其他可能影响债务偿还能力和投资者权益的事项发生重大变化的，将及时向投资者披露。

八、发行规则

本年度短期融资券发行遵照交易中心发布的《银行间市场证券公司短期融资券发行交易规程》（中汇交发〔2021〕294号）执行。

九、发行承诺

本机构短期融资券发行严格遵循《证券公司短期融资券管理办法》（中国人民银行公告〔2021〕第10号）、《银行间市场证券公司短期融资券发行交易规程》（中汇交发〔2021〕294号）等相关要求，本机构确保短期融资券发行额度任何时点均符合短期融资券余额上限等要求，同时确保短期融资券与其他短期工具待偿还余额之和不超过净资本的60%。

十、发行联系人

姓名：魏笑娜

电话：021-20370752

邮箱：weixn@xyzq.com.cn

iDeal号：魏笑娜

以下无正文。

(以下无正文，为《兴业证券股份有限公司 2023 年度
证券公司短期融资券发行安排说明》之盖章页)



兴业证券股份有限公司

2023年12月7日