




南京证券股份有限公司
2023 年面向专业投资者
公开发行短期公司债券（第三期）
募集说明书摘要

注册金额:	不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）
本期发行金额:	不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）
增信情况:	无
发行人主体信用等级:	AAA
本期债券信用等级:	A-1
信用评级机构:	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

主承销商/受托管理人/簿记管理人

 华安证券股份有限公司

签署日期：2023 年 8 月 1 日

声 明

募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上交所网站（www.sse.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本期债券募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、与发行人相关的重大事项

1、截至 2023 年 3 月末，公司合并报表股东权益合计为 171.88 亿元，其中归属于母公司股东权益合计为 168.47 亿元，合并口径资产负债率为 60.50%（扣除代理买卖证券款及代理承销证券款）；公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 8.11 亿元（按 2020 年度、2021 年度及 2022 年度合并报表归属于母公司净利润计算），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

2、公司债券属于利率敏感型投资品种。受国家宏观经济运行状况、货币政策、国际环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

3、证券公司经营状况对证券市场的长期发展及其短期运行趋势都有较强的依赖性。如果证券市场行情走弱，证券公司的经纪、投资银行、证券投资和资产管理等业务的经营难度将会增大，盈利水平可能受到较大影响。证券市场行情受国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司合并口径的营业收入分别为 23.65 亿元、27.42 亿元、20.08 亿元和 6.43 亿元；净利润分别为 8.15 亿元、9.86 亿元、6.50 亿元和 2.16 亿元。报告期内公司营业收入、净利润受证券市场行情影响有所波动，经营状况良好。在本期债券存续期间，受证券市场行情等因素影响，公司营业收入、净利润可能存在波动的风险，并导致本期债券偿付存在一定风险。

4、2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司合并现金流量表中经营活动产生的现金流量净额分别为-46.30 亿元、-26.34 亿元、12.09 亿元和-10.79 亿元。在本期债券存续期间，证券市场走势、公司的经营方针和对外投资计划将在未来继续影响公司的现金流量状况，公司仍存在经营活动现金流量净额波动的风险。

5、截至 2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司合并口径的资产负债率分别为 53.75%、57.98%、57.76%和 60.50%，流动比率为 3.05、3.81、

3.93 和 3.34；2020 年度、2021 年度、2022 年度，EBITDA 利息保障倍数分别为 2.88、2.94 和 2.38。报告期内，公司整体负债结构较为合理；公司流动比率较高，表明公司资产流动性较好；公司 EBITDA 利息保障倍数指标较高，表明公司有足够的能力偿付相应债务。整体而言，公司出现因偿债能力下降导致偿债风险的可能性极小。随着公司未来业务的发展，偿债规模有可能继续增加，从而对本期债券的偿付带来不利影响。

二、与本期债券相关的重大事项

1、本期债券为无担保债券。尽管发行时，公司已根据实际情况安排了偿债保障措施来保障本期债券按时还本付息，但是在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全履行或无法履行，进而对本期债券持有人的利益产生不利影响。

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

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

4、为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任，公司聘任了华安证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人，并订立了债券受托管理协议。

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

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
一、与发行人相关的重大事项	3
二、与本期债券相关的重大事项	4
目 录	6
释 义	8
第一节 发行条款	10
一、本期债券的基本发行条款	10
二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排	12
第二节 募集资金运用	14
一、本期债券的募集资金规模	14
二、本期债券募集资金使用计划	14
三、资金运营和应急预案	14
四、募集资金的现金管理	15
五、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施	15
六、本期债券募集资金专项账户管理安排	15
七、募集资金运用对发行人财务状况的影响	16
八、发行人关于本期债券募集资金的承诺	16
九、前次公司债券募集资金使用情况	17
第三节 发行人基本情况	18
一、发行人基本情况	18
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况	18
三、发行人的股权结构	21
四、发行人的重要权益投资情况	23
五、发行人的治理结构等情况	24
六、发行人的董监高情况	36
七、发行人主营业务情况	42

第四节 发行人主要财务情况	54
一、发行人财务报告总体情况	54
二、发行人财务会计信息及主要财务指标	56
三、发行人财务状况分析	70
第五节 发行人信用状况	102
一、发行人及本期债券的信用评级情况	102
二、发行人其他信用情况	104
第六节 备查文件	106
一、募集说明书及摘要的备查文件	106
二、查阅地点	106

释义

本募集说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、发行人或南京证券	指	南京证券股份有限公司
本次债券、本次公司债券或本次短期公司债券	指	本次向中国证监会申请面向专业投资者公开发行面值不超过80亿元（含）的短期公司债券
本次发行	指	本次债券的公开发行
本期债券、本期公司债券或本期短期公司债券	指	南京证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）
本期发行	指	本期债券的公开发行
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为本期债券而制作的《南京证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为本期债券而制作的《南京证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）募集说明书摘要》
宁证期货	指	宁证期货有限责任公司
巨石创投	指	南京巨石创业投资有限公司
宁夏股交	指	宁夏股权托管交易中心（有限公司）
蓝天投资	指	南京蓝天投资有限公司
富安达基金	指	富安达基金管理有限公司
债务融资委员会	指	南京证券股份有限公司债务融资委员会
《债券受托管理协议（二）》	指	南京证券股份有限公司与华安证券股份有限公司签署的《南京证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券受托管理协议（二）》
《债券持有人会议规则》	指	南京证券股份有限公司与华安证券股份有限公司签署的《南京证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券债券持有人会议规则》
紫金投资集团、紫金集团、紫金投资、控股股东	指	南京紫金投资集团有限责任公司
南京国资、国资集团、实际控制人	指	南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司

主承销商、受托管理人、簿记管理人或华安证券	指	华安证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	国浩律师（南京）事务所
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
联合评级	指	联合资信评估股份有限公司、联合信用评级有限公司
审计机构、天衡	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
股东大会、股东会	指	南京证券股东大会/股东会
董事会	指	南京证券董事会
高级管理人员	指	南京证券高级管理人员
报告期	指	2020年、2021年、2022年和2023年1-3月
《公司章程》	指	《南京证券股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或者休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元

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

第一节 发行条款

一、本期债券的基本发行条款

（一）发行人全称

南京证券股份有限公司。

（二）债券全称

南京证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）。

（三）注册文件

发行人于 2022 年 1 月 25 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意南京证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕217 号），注册规模为不超过 80 亿元。

（四）发行金额

本期债券发行总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。

（五）债券期限

本期债券期限为 317 天。

（六）票面金额及发行价格

本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

（七）债券利率及其确定方式

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

（八）发行对象

本期债券面向专业投资者公开发行。

（九）发行方式

本期债券发行方式为簿记建档发行。

（十）承销方式

本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

（十一）起息日期

本期债券的起息日为 2023 年 8 月 9 日。

（十二）付息方式

本期债券到期时一次性还本付息。

（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

本期债券付息日为 2024 年 6 月 21 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

本期债券兑付日期为 2024 年 6 月 21 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）

（十九）偿付顺序

本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（二十） 增信措施

本期债券不设定增信措施。

（二十一） 信用评级机构及信用评级结果

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券评级为A-1。

（二十二） 募集资金用途

本期债券募集资金全部用于补充公司营运资金。

（二十三） 质押式回购安排

本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本期债券发行时间安排

- 1、发行公告日：2023年8月4日
- 2、发行首日：2023年8月8日
- 3、发行期限：2023年8月8日至2023年8月9日

（二）登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权登记人，并按照规则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：2023年8月16日。

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

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排

详见本期债券“发行公告”。

第二节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

经发行人股东大会和董事会审议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2022〕217号），本次债券注册总额不超过80亿元（含80亿元），采取分期发行。本期债券发行金额为不超过20亿元（含20亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券募集资金不超过20亿元拟用于补充公司日常生产经营所需营运资金，满足公司业务资金需要。

三、资金运营和应急预案

（一）资金运营内控制度

公司建立了严格的资金运营内控制度，从资金计划、使用、调拨、风险监控等方面制定了详细的规章制度，明确了相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线，对流动性风险实施全面、有效和相对独立的管理，并得到有效实施。

（二）资金管理运营模式

公司确立了科学的资金管理运营模式，实行自有资金和客户资金分开管理，独立运行，自有资金和客户资金之间不得随意划拨和相互占用。

1、公司对自有资金实行集中统一管理，自有资金营运依照“安全性、流动性、效益性”相结合的要求，实行有偿使用。

2、公司对自有资金实行按需预算、计划管理。公司根据发展需求和年度经营计划编制资金计划，资金的来源和运用、规模和结构严格按照公司年度经营计划进行。各业务部门在编制年度预算时根据公司发展规划，结合本部门的业务计划确定下年度自有资金使用总额和使用进度。

3、未经公司授权，任何部门、分支机构严禁自行从事资金拆借、借贷、抵押、担保等融资活动。

（三）短期资金调度应急预案

公司定期进行流动性风险应急演练，根据公司业务规模、性质、复杂程度、风险水平及组织架构，考虑压力测试结果，制定流动性风险应急计划，确保公司可以应对紧急情况下的短期资金需求。

最近三年及一期，公司流动性覆盖率持续满足监管要求，整体流动性状况良好。公司拥有较强的外部融资能力，建立了流动性储备机制，且公司资产结构相对合理，资产流动性较高，应急偿债资金来源充足。若出现短期资金调度紧张的情形，公司将通过开展长短期融资、变现流动性储备和高流动性资产，及时筹措资金，保障本期债券按期足额偿付。

四、募集资金的现金管理

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

五、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

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

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

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

六、本期债券募集资金专项账户管理安排

发行人将在本期债券募集资金到位前设立募集资金专项账户，专门用于募集

资金款项的存储、使用和偿债资金的归集，并将严格按照《募集说明书》披露的资金投向和偿债安排，确保专款专用。

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

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

七、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）节约财务成本，提高整体盈利水平

公司债券作为一种资本市场直接融资品种，具有一定的成本优势，参考目前二级市场上交易的以及近期发行的可比债券，预计本期债券发行时，利率水平可能低于境内同期限收益凭证利率。综合考虑，本期债券的发行有利于节约公司财务成本，提高公司整体盈利水平。

（二）有利于拓宽融资渠道，支持业务发展

目前，公司正处于快速发展期，资金需求量较大，而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的使用成本，因此要求公司拓展新的融资渠道。通过发行短期公司债券，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司业务发展的流动资金需求。

八、发行人关于本期债券募集资金的承诺

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

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

九、前次公司债券募集资金使用情况

发行人本次批文已于 2022 年 6 月 15 日发行第一期，发行规模 10 亿元；于 2022 年 8 月 9 日发行第二期，发行规模 20 亿元；于 2022 年 10 月 18 日发行第三期，发行规模 15 亿元；于 2023 年 3 月 10 日发行第四期，发行规模 12 亿元；于 2023 年 4 月 26 日发行第五期，发行规模 24 亿元；本期为第六期。

发行人前次公司债券募集资金与募集说明书披露的用途一致，具体情况如下：

表：前次公司债券募集资金使用情况表

单位：亿元

序号	债券简称	发行日期	到期日期	发行规模	余额	募集说明书约定用途	实际使用与募集说明书约定一致
1	22 宁证 S1	2022/6/15	2023/3/15	10.00	0.00	补充公司营运资金	是
2	22 宁证 S2	2022/8/9	2023/5/11	20.00	0.00	补充公司营运资金和偿还到期债务	是
3	22 宁证 S3	2022/10/18	2023/7/26	15.00	0.00	补充公司营运资金	是
4	23 宁证 S1	2023/3/10	2023/12/6	12.00	12.00	补充公司营运资金和偿还到期债务	是
5	23 宁证 S2	2023/4/26	2024/1/25	12.00	12.00	补充公司营运资金和偿还到期债务	是
6	23 宁证 S3	2023/4/26	2024/3/21	12.00	12.00	补充公司营运资金和偿还到期债务	是

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

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

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

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

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

（二）发行人历史沿革

发行人历史沿革事件主要如下：

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

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

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

（三）重大资产重组情况

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

三、发行人的股权结构

（一）股权结构

截至报告期末，发行人前十大股东情况如下：

表：截至 2023 年 3 月末发行人前十大股东情况

序号	股东名称	持股数（股）	比例（%）
1	南京紫金投资集团有限责任公司	921,952,751	25.01
2	南京新工投资集团有限责任公司	258,475,359	7.01
3	南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司	240,672,576	6.53
4	江苏凤凰置业有限公司	174,272,700	4.73
5	南京紫金资产管理有限公司	117,454,975	3.19
6	南京农垦产业（集团）有限公司	61,575,902	1.67
7	南京市国有资产经营有限责任公司	61,212,128	1.66
8	南京颐悦置业发展有限公司	60,000,000	1.63
9	南京东南国资投资集团有限责任公司	53,286,093	1.45
10	南京港（集团）有限公司	46,725,268	1.27

（二）控股股东基本情况

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

1、控股股东基本情况

中文名称：南京紫金投资集团有限责任公司

法定代表人：李滨

住所：南京市建邺区江东中路 377 号金融城一期 10 号楼 27F

注册资本：800,000 万元人民币

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2008 年 6 月 17 日

主要经营业务：股权投资；实业投资；资产管理；财务咨询、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

南京紫金投资集团有限责任公司 2022 年末合并口径总资产为 1,140.11 亿元、总负债为 573.97 亿元、净资产为 566.14 亿元，2022 年度营业总收入为 58.37 亿元，净利润为 41.88 亿元。

2、其他事项

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

（三）实际控制人基本情况

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

1、实际控制人基本情况

中文名称：南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司

法定代表人：李滨

住所：南京市雨花台区玉兰路 8 号

注册资本：519,291.51 万元人民币

公司类型：有限责任公司

成立日期：2002 年 9 月 3 日

主要经营业务：授权资产的营运与监管、资本运营、资产委托经营、产权经营、项目评估分析、风险投资、实业投资、项目开发、物业管理、不良资产处置、债权清收、财务顾问及其他按法律规定可以从事的和市政府委托的相关经营业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

南京市国有资产投资管理控股（集团）有限公司 2022 年末合并口径的总资产为 3,246.05 亿元、总负债为 1,930.21 亿元、净资产为 1,315.85 亿元，2022 年度营业收入为 301.25 亿元，净利润为 74.39 亿元。

2、其他事项

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

四、发行人的重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至 2022 年末，发行人主要子公司 4 家，情况如下：

主要子公司具体情况									
序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例 (%)	资产	负债	净资产	营业收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	南京巨石创业投资有限公司	投资管理；项目投资；投资咨询	100.00	61,302.32	2552.53	58,749.79	6,598.52	3,421.52	是
2	宁证期货有限责任公司	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	53.07	195,560.42	127,544.49	68,015.93	9,583.54	765.73	是
3	宁夏股权托管交易中心（有限公司）	股权登记托管、债券备案发行、中介服务	66.00	6,501.51	23.35	6,478.16	658.23	133.67	是
4	南京蓝天投资有限公司	投资管理及其相关咨询业务	100.00	28,452.75	3,880.84	24,571.92	-7,632.44	-6,121.05	是

单位：万元

上述主要子公司相关财务数据存在重大增减变动，具体情况或原因如下：

巨石创投 2022 年末总资产较上年末增加 31.14%，主要由于母公司南京证券增资 1.00 亿元以及当年实现净利润 0.34 亿元导致资产增加所致；总负债较上年末增加 80.11%，主要由于长期股权投资权益法核算的投资收益计提递延所得税负债所致。

宁证期货 2022 年末总负债较上年末增长 35.31%，主要是公司大力发展直营业务，客户权益规模有所增长；2022 年度营业收入、净利润较上年度分别减少 49.35%、68.53%，主要由于居间业务压缩，手续费收入下滑。

宁夏股交 2022 年末总负债较上年末减少 49.03%，主要由于 2022 年度计提的应付职工薪酬与应交税费同比下降所致。

蓝天投资 2022 年营业收入和净利润分别较上年度分别减少 141.12%和 145.67%，主要由于跟投的股票股价下跌，导致投资收益、公允价值变动损益合

计减少 25,523.05 万元，降幅 148.47%。

（二）参股公司情况

截至 2022 年末，发行人重要的参股公司、合营企业和联营企业 1 家，情况如下：

重要参股公司、合营企业和联营企业的具体情况									
序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例 (%)	资产	负债	净资产	营业收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	富安达基金管理有限公司	基金募集、基金销售、资产管理业务和中国证监会许可的其他业务	49.00	97,650.68	14,372.53	83,278.14	6,735.09	-5,345.40	是

单位：万元

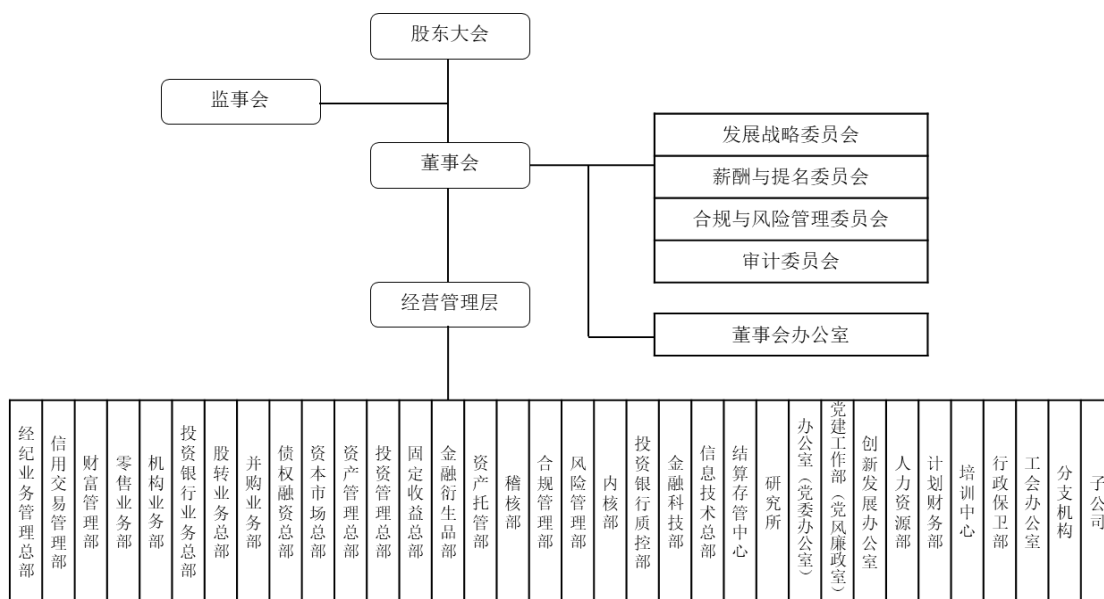
上述重要参股公司、合营企业和联营企业相关财务数据存在重大增减变动，具体情况如下：

富安达基金 2022 年度营业收入和净利润较上年度分别减少 61.49%和 281.41%，主要受市场波动等因素影响，管理费收入及公允价值变动收入有所下滑。

五、发行人的治理结构等情况

（一）治理结构、组织机构设置及运行情况

根据《公司法》等有关法律法规的规定，公司建立了较完整的内部组织结构。截至 2023 年 3 月末，发行人的组织结构图如下：



注：经公司 2023 年 4 月 27 日召开的第三届董事会第十二次会议审议通过，董事会发展战略委员会更名为“董事会发展战略与 ESG 管理委员会”。

为规范公司的组织和行为，依法维护公司、股东和债权人的合法权益，公司根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》及《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层等组成的健全、清晰、有效的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运转规范、相互协调和制衡的公司治理机制。

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

发行人的治理结构、组织机构设置情况及运行情况如下：

1、股东大会

股东大会作为公司的权力机构，依法行使下列职权：

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

- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改公司章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准公司章程第五十二条规定的担保事项；
- (13) 审议超过公司章程第一百三十五条规定的董事会审批权限的对外投资、收购出售资产等重大交易事项；
- (14) 审议批准公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产（扣除客户保证金）30%的事项；
- (15) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (16) 审议股权激励计划和员工持股计划；
- (17) 审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、董事会

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 15 名董事组成，其中独立董事 5 人。董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、因公司章程第三十条第（一）项、（二）项规定的情形收购本公司股份或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 决定公司因公司章程第三十条第（三）项、第（五）项、第（六）项规定的情形收购公司股份的事项；
- (9) 决定借入次级债务；

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

(11) 决定公司内部管理机构的设置；

(12) 决定公司国内外分支机构或代表机构的设立或撤销；

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

(14) 制订公司的基本管理制度；

(15) 制订公司章程的修改方案；

(16) 管理公司信息披露事项；

(17) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(18) 听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作，审议总裁的年度工作报告；

(19) 审议批准公司合规管理基本制度、年度合规报告，决定解聘对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的高级管理人员，评估合规管理的有效性，督促解决合规管理中存在的问题，对合规管理的有效性承担责任；

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

(21) 建立与合规总监、首席风险官的直接沟通机制；

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

(23) 审议批准信息技术管理目标，对信息技术管理的有效性承担责任；

(24) 审议批准公司企业文化建设规划，指导和评估公司企业建设工作；

(25) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会各专门委员会

公司董事会下设 4 个专门委员会，分别为发展战略与 ESG 管理委员会、薪酬与提名委员会、合规与风险管理委员会、审计委员会。各专门委员会依照公司

章程和董事会授权履行职责，为董事会的决策提供咨询意见，对董事会负责。董事会负责制定专门委员会工作规程，规范专门委员会的运作。

(1) 发展战略与 ESG 管理委员会

发展战略与 ESG 管理委员会主要职责是：

- ①对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- ②对根据公司章程规定须经董事会批准的重大投融资方案、重大资本运作及资产经营项目进行研究并提出建议；
- ③审议通过公司发展战略专项研究报告；
- ④对公司 ESG 战略、愿景、目标及政策等进行研究并提出建议；
- ⑤对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- ⑥董事会授权的其他职责。

(2) 薪酬与提名委员会

薪酬与提名委员会的主要职责是：

- ①对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意见，搜寻合格的董事和高级管理人员人选，对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；
- ②对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；
- ③对董事、高级管理人员进行考核并提出建议；
- ④公司章程规定的其他职责。

(3) 合规与风险管理委员会

合规与风险管理委员会的主要职责是：

- ①对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策以及洗钱风险管理文化建设目标进行审议并提出意见；
- ②对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；
- ③对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；
- ④对需董事会审议的公司风险容忍度、风险限额等风险指标体系进行审议并提出意见；
- ⑤对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；

⑥对需董事会审议的公司洗钱风险管理策略、政策和程序等进行审议并提出意见；

⑦公司章程规定的其他职责。

(4) 审计委员会

审计委员会的主要职责是：

①监督及评估外部审计机构工作；

②监督及评估内部审计工作；

③审阅公司的财务报告并对其发表意见；

④监督及评估公司的内部控制；

⑤协调管理层、内部审计部门及相关部门与外部审计机构的沟通；

⑥对公司聘请或更换外部审计机构事项进行审议并向董事会提出建议；

⑦法律法规、公司章程规定及董事会授权的其他职责。

4、监事会

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

(1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

(2) 检查公司财务；

(3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

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

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

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

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

(9) 承担洗钱风险管理的监督责任，负责监督董事会和高级管理人员在洗

钱风险管理方面的履职尽责情况并督促整改,对公司的洗钱风险管理提出建议和意见;

(10) 监督公司企业文化建设工作实施情况;

(11) 法律、行政法规和公司章程规定的其他职权。

5、独立董事

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

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

6、董事会秘书

公司依据《公司法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定,设董事会秘书,董事会秘书是公司高级管理人员,对董事会负责。

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

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

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

(二) 内部管理制度

公司根据相关法律法规、监管规定,就公司治理、各项业务、风险管理、合规管理、反洗钱、财务会计管理、信息技术等日常经营管理事项建立了较为完善的内部控制制度。公司通过建立完善内部控制制度体系,落实内部信息沟通、汇报及反馈机制,强化内部监督,确保内部控制机制的健全有效。报告期内,公司

根据监管要求、经营环境变化及业务经营需要，对经纪、投资银行、自营、资产管理、信用交易等业务以及合规管理、风险管理、信息技术、公司管理等方面的内部控制制度进行了新增和修订。重点关注领域如下：

1、财务管理

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

控制活动方面，公司加强财务信息披露管理，明确财务报告编制管理规范，建立完善的财务报告编制流程，以保证公司对外披露的财务信息内容完整、数字准确、披露及时。公司制定与实施新金融工具准则相关的《金融资产分类管理办法》《金融工具估值管理办法》《金融工具减值管理办法》等制度，修订《会计核算管理办法》，强化母子公司在会计政策执行方面的一致性，确保公司财务报告符合会计准则的要求，真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果和现金流量信息。建立、完善财务信息系统，对硬件的日常维护、财务人员权限的设置与变更、服务器数据备份、系统病毒检测等工作进行持续性规范管理，确保财务信息系统的运行安全性和稳定性。推行全面预算管理，制定《财务预算管理办法（试行）》，对未来经营环境进行分析预测，以价值形式确定预算期内经营目标，并分解下达。加强财务事项的过程控制，通过制定并运行《财务制度》《费用管理暂行办法》《固定资产管理制度》等财务管理制度，对公司的预算执行和费用列支管理标准、流程进行规范。依法合规履行纳税义务，根据税务管理要求，设立税务专岗，配备专职人员负责税收管理工作，根据税收法律法规变化，进一步完善企业所得税、增值税等税种工作规范，制定《增值税管理制度》《增值税会计核算办法》等税务管理制度，有效防范涉税风险。

公司建立了资金管理内部控制体系。公司不断完善资金管理制度体系，建立完善自有资金管理、自有资金头寸管理、业务资金结算管理、大额资金支付管理、

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

2、信息技术

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

公司遵循安全、稳定、合规的原则，制定了信息系统的管理规章、操作流程、岗位手册和风险控制等各项制度，并根据实际情况不断修订完善。公司设立了首席信息官，成立了公司信息技术治理委员会，对 IT 治理、网络安全管理、人员管理、设备管理、软件管理、数据管理、信息系统运维管理、机房安全、操作安全、病毒防范、信息安全事故防范与应急处理、办公信息系统管理、电子邮箱管理、技术资料管理等各个方面不断规范和加强，全面落实监管部门对信息技术的管理要求。

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

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

3、子公司管理

公司按照“事前预防、事中监控、事后监督”的原则,将子公司纳入公司合规管理与风险管理体系。制度依据方面,公司针对子公司管理制定了《子公司管理办法(试行)》《子公司合规与风险管理办法(试行)》《子公司干部选拔任用规定》等制度,从治理结构、人事管理、业务管理、财务管理、合规风控管理等方面实现对子公司的管理、指导和监督。管理架构方面,公司向子公司推荐或委派董事、监事、高级管理人员,参与子公司重大事项的决策与监督。子公司合规风控负责人根据公司《干部选拔任用工作制度》《“三重一大”决策制度实施办法》产生,并授权合规总监和首席风险官提名,由子公司董事会聘任,在公司合规总监和首席风险官的指导下开展工作,并由合规总监和首席风险官进行考核,考核权重为 100%。

公司与各层级子公司之间建立规范、长效的沟通机制。合规管理方面,合规

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

4、关联交易

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

5、对外担保

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

细化。

6、发行人的信息披露事务及投资者关系管理

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

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

报告期内，公司内控制度健全完备，内控机制运行良好。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

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

1、资产完整情况

公司具有独立完整的业务经营体系及相关资产，公司控股股东及实际控制人与公司的资产保持严格分离，不存在资产混同等情况。

2、人员独立情况

公司控股股东及实际控制人除依法向公司委派董事外，其董事、监事及高级管理人员不在公司兼职或领取报酬，公司的高级管理人员均在公司工作并领取报酬，不在公司控股股东及实际控制人担任职务或领取报酬；公司控股股东及实际控制人与公司的财务人员不在对方兼职或领取报酬。

3、财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，会计核算和财务管理制度均独立于公司的控股股东和实际控制人，公司依法独立做出财务决策，公司的控股股东及实际控制人不存在违规干预公司财务管理工作的情况；公司独立开设银行账户，公司的控股股东及实际控制人不与公司共用银行账户；公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，公司的控股股东及实际控制人不与公司混合纳税。

4、机构独立情况

公司建立了规范的法人治理结构，设立了完整的内部经营管理机构，依法独立经营管理。公司控股股东及实际控制人在机构人员、办公场所和管理制度等方面与公司完全独立，不存在机构混同、合署办公等可能影响公司独立性的情况。

5、业务独立情况

公司拥有独立自主持续经营的资质、资产、人员及能力，独立于控股股东及实际控制人开展业务经营，公司的业务流程和经营场所均与公司的控股股东及实际控制人保持严格分离；公司的控股股东及实际控制人与公司之间不存在显失公平的关联交易。

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

（四）信息披露事务相关安排

具体安排详见募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人的董监高情况

截至 2023 年 3 月末，发行人董监高情况如下：

表：截至 2023 年 3 月末发行人董监高情况

姓名	现任职务	任期	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
李剑锋	董事长	2020.7.17-2023.7.16	是	否
陈 峥	副董事长	2020.7.17-2023.7.16	是	否
夏宏建	董事、总裁	2020.7.17-2023.7.16	是	否
陈 玲	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
肖 玲	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
查成明	董事	2022.6.10-2023.7.16	是	否
毕 胜	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
成晋锡	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
薛 勇	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
李 雪	董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否

赵曙明	独立董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
李心丹	独立董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
王 旻	独立董事	2022.6.10-2023.7.16	是	否
董晓林	独立董事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
吴梦云	独立董事	2021.6.2-2023.7.16	是	否
秦 雁	监事会主席	2020.7.17-2023.7.16	是	否
黄 涛	监事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
田志华	监事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
陈 翊	监事	2021.6.2-2023.7.16	是	否
胡晨顺	职工代表 监事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
穆 康	职工代表 监事	2020.7.17-2023.7.16	是	否
李 伟	职工代表 监事	2021.7.26-2023.7.16	是	否
江念南	总工程师、 首席信息官	2020.7.17-2023.7.16	是	否
邱 楠	副总裁	2020.7.17-2023.7.16	是	否
蒋晓刚	副总裁	2020.7.17-2023.7.16	是	否
张兴旭	副总裁	2020.7.17-2023.7.16	是	否
高金余	副总裁	2021.7.30-2023.7.16	是	否
刘 宁	财务总监	2020.7.17-2023.7.16	是	否
校 坚	合规总监	2020.7.17-2023.7.16	是	否
赵贵成	首席风险官	2020.7.17-2023.7.16	是	否
徐晓云	董事会秘书	2020.7.17-2023.7.16	是	否

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

（一）董事会成员简介

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

2、陈峥，女，1968 年 5 月出生，硕士，正高级经济师。历任上海星火制浆

造纸厂技术员、助理工程师，南京市国际信托投资公司信托部经理，南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司金融资产部经理、总经理助理、副总经理，南京紫金投资控股有限责任公司副总经理，南京紫金投资集团有限责任公司副总经理，紫金信托有限责任公司董事、总裁。现任公司副董事长，南京紫金投资集团有限责任公司董事、总经理，紫金信托有限责任公司董事长。

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

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

5、**肖玲**，女，1976年1月出生，中共党员，本科，高级经济师。先后在南京医药股份有限公司证券部、南京医药集团有限责任公司资产管理部工作，历任江苏恒生工贸实业有限公司经理助理，南京医药产业（集团）有限公司证券事务部经理助理、证券事务部副经理，南京新工投资集团有限责任公司投资规划部副经理、总经理，投资发展部总经理。现任南京新工投资集团有限责任公司副总经理、党委委员。

6、**查成明**，男，1970年5月出生，中共党员，硕士，高级会计师。曾任南京市鼓楼医院财务处会计、财务处结账科副科长、科长、财务处处长助理，王家湾物流中心有限责任公司副总会计师，南京玉桥商业集团有限公司总会计师，南京丁家庄物流中心有限责任公司总会计师、副总经理、党支部委员，南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司投资部经理助理、投资发展部副部长（主持

工作)、资金管理中心主任。现任南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司财务部部长。

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

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

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

10、李雪,女,1988年6月出生,硕士。曾任南京紫金投资集团有限责任公司计划财务部主管、部长助理,现任南京国资混改基金有限公司副总经理。

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

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

13、王旻,男,1969年2月出生,中共党员,博士。曾任中国人民大学讲师、中国证监会培训中心主任科员、机构部主任科员、副处长,风险办副处长、处长,中国证监会上海专员办党委委员、副专员,河北证监局党委委员、副局长,

中国证券业协会党委委员、副会长兼秘书长，建投中信资产管理公司总经理、华证资产管理公司党委副书记、总经理，国浩律师（北京）事务所高级顾问，上海复星集团高级副总裁、上海氢誉科技集团公司总经理等职务。现任北京大至咨询有限公司 CEO。

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

15、吴梦云，女，1975年12月出生，中共党员，博士，教授，博士生导师。历任江苏大学财经学院副教授、会计系主任、副院长、教授、党委书记、院长。现任上海立信会计金融学院特聘教授。

（二）监事会成员简介

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

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

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

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

京长江发展股份有限公司监事会副总经理、工会主席。

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

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

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

（三）高级管理人员简介

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

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

3、邱楠，男，1967年2月出生，中共党员，硕士，高级经济师。历任南京市秦淮区商业局工委办公室干事、局团委书记，公司发行部副经理、投资银行一部副经理、研究发展部副经理、投资银行一部经理、办公室主任、董事会办公室主任、巨石创投董事长、公司董事会秘书。现任公司副总裁、党委委员。

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

5、张兴旭，男，1982年2月出生，中共党员，硕士，高级经济师。曾任公

司银川民族北街营业部总经理助理、副总经理，营销管理中心副总经理、经纪业务管理总部副总经理、宁夏分公司总经理。现任公司副总裁、党委委员。

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

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

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

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

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

七、发行人主营业务情况

（一）发行人主营业务总体情况

发行人围绕客户需求，向个人、机构及企业客户提供多元化、多层次的证券金融服务，并开展证券投资 and 交易等业务。发行人的主要业务包括证券及期货经

纪、证券投资、投资银行、资管及投资管理等业务。

证券及期货经纪业务主要是为客户提供代理买卖证券期货、金融产品销售、投资顾问等产品或服务，获得手续费、佣金等收入，并提供融资融券、股票质押式回购等信用业务服务，获取利息等收入。发行人通过控股子公司宁证期货开展期货业务。

证券投资业务主要是以自有资金和依法筹集的资金进行权益类证券、固定收益类证券、证券衍生品以及另类金融产品的投资和交易，获取投资收益等收入。公司通过全资子公司蓝天投资开展另类投资业务。

投资银行业务主要是为客户提供股权融资、债权融资以及财务顾问等服务，获取承销费、保荐费、财务顾问费等收入。

资管及投资管理业务主要包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务以及通过全资子公司巨石创投开展的私募股权基金管理业务，发行人通过为客户提供资产管理及投资管理服务，获取管理费、业绩报酬等收入。

（二）发行人 2020-2022 年度营业收入、毛利润及毛利率情况

2020-2022 年度，发行人主营业务收入情况如下：

公司主营业务收入情况						
单位：万元、%						
业务板块名称	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券及期货经纪业务	123,586.86	61.54	151,781.27	55.36	143,288.34	60.58
证券投资业务	91,959.25	45.79	120,302.88	43.88	91,830.84	38.82
投资银行业务	20,013.60	9.97	34,641.30	12.64	25,840.73	10.92
资管及投资管理业务	9,546.70	4.75	8,195.14	2.99	9,152.53	3.87
公司总部及其他业务和分部抵消	-44,293.73	-22.06	-40,757.21	-14.87	-33,582.76	-14.20
合计	200,812.67	100.00	274,163.38	100.00	236,529.68	100.00

2020-2022 年度，发行人主营业务毛利润情况如下：

公司主营业务毛利润情况						
单位：万元、%						
业务板块名称	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券及期货经纪业务	51,458.36	64.58	65,304.43	51.22	66,120.68	63.13

公司主营业务毛利润情况						
业务板块名称	单位：万元、%					
	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券投资业务	83,156.60	104.36	112,131.47	87.96	84,535.82	80.72
投资银行业务	7,578.99	9.51	19,964.39	15.66	13,689.23	13.07
资管及投资管理业务	5,493.61	6.89	4,975.78	3.90	5,586.43	5.33
公司总部及其他业务和分部抵消	-68,006.29	-85.35	-74,888.94	-58.74	-65,201.30	-62.26
合计	79,681.27	100.00	127,487.12	100.00	104,730.86	100.00

2020-2022 年度，发行人主营业务毛利率情况如下：

公司主营业务毛利率情况			
业务板块名称	单位：%		
	2022 年度	2021 年度	2020 年度
证券及期货经纪业务	41.64	43.03	46.15
证券投资业务	90.43	93.21	92.06
投资银行业务	37.87	57.63	52.98
资管及投资管理业务	57.54	60.72	61.04
公司总部及其他业务和分部抵消	-	-	-
综合毛利率	39.68	46.50	44.28

（三）主要业务板块

1、证券及期货经纪业务

2020-2022 年度，发行人证券及期货经纪业务实现营业收入分别为 143,288.34 万元、151,781.27 万元和 123,586.86 万元，实现营业利润分别为 66,120.68 万元、65,304.43 万元和 51,458.36 万元。2020-2022 年度，受市场行情等因素影响，发行人证券及期货经纪业务收入呈波动态势。

（1）证券经纪业务

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

发行人证券经纪业务积极顺应行业发展趋势，努力推动客户获取能力和服务水平的提升，坚定推进财富管理转型。发行人多措并举，积极夯实客户基础，通

过充实营销队伍，强化培训和考核机制，提升营销人员综合服务能力，同时丰富营销方式，开展模拟炒股大赛、618 活动、818 理财节等线上运营活动，通过图文、直播等形式加强策略组合、投顾等服务的可视化宣传，线上线下渠道同步拓展，推动新增开户及存量客户转化；发行人以金融产品销售和投顾业务为抓手，深化财富管理转型。金融产品销售方面，加强产品研究和筛选，持续完善产品体系，紧密跟踪市场趋势，合理确定销售策略和重点产品，努力为客户提供优质的资产配置服务；投顾业务方面，完善投研体系，努力提升产品质量和收益率，同时认真分析投资者需求，研究储备新的策略组合和顾问模式，积极打造“星享投”品牌；发行人围绕机构客户需求，持续完善产品和服务体系，提升机构客户财富管理服务能力，有效推动经纪业务与投行、投资、私募股权基金管理业务的联动发展；发行人加强经纪业务科技投入和系统建设，推动业务线上化、集中化、数字化转型，改善客户体验，提升运营效率。

证券经纪业务是发行人主要收入来源之一。2020-2022 年度，发行人股票基金代理成交额分别为 1.85 万亿元、1.89 万亿元和 1.43 万亿元；代理买卖证券业务净收入分别为 50,035.41 万元、50,213.96 万元和 39,317.43 万元。2020-2021 年度，证券市场行情转暖，市场交投活跃，发行人经纪业务收入呈增长趋势；2022 年度，受证券市场行情回落影响，经纪业务收入有所回落。

（2）期货经纪业务

发行人通过控股子公司宁证期货开展期货业务。宁证期货完成新设风险管理子公司以及基差贸易和仓单服务试点业务资格备案工作，稳步推进相关业务，设立青岛分公司，进一步完善业务布局；外部引进和内部培养相结合，加强业务团队建设，积极提升销售和研究能力，提高客户服务质量和水平；大力推动业务向直销模式转型，通过持续开展营销竞赛、举办报告会等多种方式，强化渠道和客户拓展，加强与产业和机构客户的合作，推动业务和客户结构优化。2020-2022 年度，宁证期货代理交易额分别为 1.01 万亿元、1.23 万亿元和 0.93 万亿元。

2020-2022 年度，发行人期货经纪业务净收入分别为 13,066.75 万元、15,692.95 万元和 3,947.76 万元。2020-2022 年度，发行人期货经纪业务净收入呈波动的态势。2022 年度期货经纪业务净收入下降明显，主要系受市场变化及业务模式转型等因素影响。

（3）信用交易业务

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

发行人稳步推进融资融券业务，优化业务流程和系统，提高业务服务效率，提升客户体验和满意度；完善风险监控系統，前移盯市关口并细化处置措施，从重点客户和关键风险点着手，加强风险筛查和管控，缓释化解各类风险；积极拓展券源渠道，更好地满足客户融券业务需求，促进客户转化，夯实客户基础。股票质押业务方面，积极落实交易所风险管理指引的有关要求，强化新增项目审核，优化完善风险管控措施，加强业务日常监控和持续管理，在严控风险的基础上稳健开展业务，业务发展保持平稳。

2020-2022 年度，发行人融资融券业务利息收入分别为 49,318.08 万元、54,746.66 万元和 49,320.85 万元。2020-2021 年度，发行人融资融券业务利息收入呈增长趋势；2022 年度，受证券市场行情回落影响，融资融券业务利息收入略有回落。

2020-2022 年度，发行人股票质押业务规模分别为 13.40 亿元、10.50 亿元和 6.23 亿元；2020-2022 年度，发行人股票质押业务利息收入分别为 9,584.92 万元、7,584.20 万元和 4,996.70 万元。2020-2022 年度，发行人积极落实业务监管要求，突出风险防控，强化存量项目持续管理，有序压缩风险项目规模，同时坚持服务实体经济的原则，严把项目准入，股票质押业务规模和利息收入呈下降趋势。

表：2020-2022 年度发行人股票质押业务情况

单位：亿元

项目	2022 年末/度	2021 年末/度	2020 年末/度
股票质押业务规模	6.23	10.50	13.40
股票质押式回购利息收入	0.50	0.76	0.96

2、证券投资业务

发行人权益类投资业务始终坚持价值投资理念，持续强化投研体系建设，加强对市场和行业的跟踪研判，恪守控制风险和绝对收益的原则，适时调整策略，审慎配置资产；固定收益类业务方面，紧密跟踪市场走向，因时因势调整投资交易策略，把握市场机会，持续加强市场风险、信用风险和流动性风险的管理，在有效控制风险的前提下实现了较为稳健的收益；衍生品业务方面，持续细化完善

策略交易体系，提升策略收益稳定性，拓展收益来源，同时搭建完善团队，稳步推进场外衍生品业务；另类投资业务方面，蓝天投资稳步做好跟投业务，同时加强项目投后管理，强化与外部渠道和机构的合作，有序开展转融通证券出借等业务，提升存量资产收益。

2020-2022 年度，发行人证券投资业务实现营业收入分别为 91,830.84 万元、120,302.88 万元和 91,959.25 万元，实现营业利润分别为 84,535.82 万元、112,131.47 万元和 83,156.60 万元。2020-2021 年度，发行人证券投资业务收入和营业利润随市场行情呈增长趋势；2022 年度，受证券市场行情回落影响，证券投资业务收入有所回落。

表：2020-2022 年度末发行人证券投资业务账面价值情况

单位：亿元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
股票	4.77	1.88	4.56	1.81	6.74	3.72
债券	238.47	94.12	232.74	92.50	165.99	91.55
基金	3.36	1.33	6.01	2.39	5.16	2.85
衍生品及其他	6.76	2.67	8.30	3.30	3.42	1.88
合计	253.37	100.00	251.61	100.00	181.31	100.00

3、投资银行业务

股权融资业务方面，发行人坚持服务实体经济理念，积极整合内外部资源，聚焦重点区域和行业，加强优质项目挖掘；严格落实监管要求，加强团队建设，强化项目质量和风险控制，积极推进项目进度；债权融资业务方面，围绕客户需求，着力打造“全链债融”品牌，丰富和拓宽产品跨度，形成覆盖企业债、公司债、银行间市场产品、资产证券化、REITs、美元债、欧元债等多领域的服务体系。

2020-2022 年度，发行人投资银行业务实现营业收入分别为 25,840.73 万元、34,641.30 万元和 20,013.60 万元；实现营业利润分别为 13,689.23 万元、19,964.39 万元和 7,578.99 万元。2020-2022 年度，发行人投资银行业务收入和营业利润呈波动的态势。

(1) 股权融资

2020 年度，发行人完成 2 单 IPO 项目，其中保荐项目 1 单，项目合计融资

金额 24.71 亿元；完成 2 单再融资项目，承销金额 82.76 亿元。

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

2022 年度，发行人完成 2 单 IPO 项目，承销金额 10.89 亿元。

(2) 债权融资

2020 年度，发行人以品种创新为抓手，加强优质项目开拓，同时积极提升销售能力，加强销售渠道建设，完成 21 个债券项目，主承销规模 129.01 亿元；发行人作为管理人发行的 ABS 项目 2 个，项目规模 4 亿元。

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

2022 年度，发行人完成 41 个债券主承销项目，主承销金额 124.01 亿元。

(3) 新三板业务

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人分别推荐 2 家、1 家和 3 家企业挂牌；分别完成 8 个、2 个和 5 个定增项目。

4、资管及投资管理业务

2020-2022 年度，发行人资管及投资管理业务实现营业收入分别为 9,152.53 万元、8,195.14 万元和 9,546.70 万元，实现营业利润分别为 5,586.43 万元、4,975.78 万元和 5,493.61 万元。2020-2022 年度，发行人资管及投资管理业务收入和营业利润呈波动的态势。

(1) 资产管理业务

发行人资管业务认真落实资管新规要求，完成大集合公募化改造；围绕客户需求，加快推进零售业务转型，完善和丰富主动管理产品体系，优化业务结构；引进人才，加强核心团队建设，提升主动管理能力；积极拓宽外部合作渠道，加强投顾业务拓展，取得了较好成效。

2022 年末，公司资产管理业务管理总规模 99.49 亿元（母公司口径），其中，集合资管产品规模 36.79 亿元，较 2021 年末增长 17.82%；单一资管产品规模 43.42 亿元，较 2021 年末减少 11.31%；专项资管计划规模 16.79 亿元，较 2021 年末减少 9.39%；公募基金（大集合产品）管理规模 2.49 亿元，较 2021 年末增长 7.81%。

2020-2022 年度，发行人资产管理业务净收入分别为 4,916.33 万元、2,494.54

万元和 2,916.95 万元。2020-2021 年度，受管理规模下降等因素影响，发行人资产管理业务净收入出现了一定的下滑；2022 年度，受管理规模上升等因素影响，发行人资产管理业务净收入有所增长。

表：2020-2022 年末发行人资产管理业务规模情况

单位：亿元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
资产管理业务总规模（母公司口径）	99.49	101.02	184.64
其中：集合资产管理计划管理规模（公募基金）	39.28	33.54	28.18
单一资产管理计划管理规模	43.42	48.96	152.25
专项资产管理计划管理规模	16.79	18.53	4.21

（2）投资管理业务

发行人通过全资子公司巨石创投开展私募股权基金管理业务。巨石创投强化渠道建设，深化投资项目挖掘和筛选；加强项目投后管理，持续跟踪和关注已投资项目情况，做好项目退出和处置工作。截至 2022 年末，共管理基金 7 只，总认缴规模约 31 亿元。

2020-2022 年度，巨石创投营业收入分别为 5,076.90 万元、6,077.21 万元和 6,598.52 万元，净利润分别为 2,799.60 万元、3,278.37 万元和 3,421.52 万元。2020-2022 年度，巨石创投营业收入和净利润呈增长趋势。

（四）发行人所在行业状况

资本市场改革向纵深推进，市场生态持续改善、活力不断增强。资本市场基础制度进一步完善，股票发行注册制改革深入推进，科创板做市交易机制正式推出，中证 1000 股指期货、期权等风险管理工具加速落地，资本市场活力得到激发；资本市场服务实体经济的能力持续提升，科技创新公司债、基础设施 REITs 扩募机制落地，均有助于强化资本市场对科创领域的精准支持、有效盘活存量资产、助力稳定宏观经济大盘；积极吸引长线资金入市，报告期内个人养老金制度正式落地，一系列助推公募基金行业高质量发展的政策相继出台，有望为 A 股市场引入增量资金，激发市场活力；资本市场高水平制度型开放稳步推进，存托凭证互联互通机制正式出台，交易型开放式基金也正式纳入互联互通机制，沪深港通互联互通标的范围扩大，均推动资本市场互联互通机制进一步完善。

根据中证协统计数据，截至 2022 年末，国内证券业总资产、净资产及净资本分别为 11.06 万亿元、2.79 万亿元、2.09 万亿元，较上年末分别增长 4.41%、8.52%、4.69%；受市场波动等因素影响，2022 年证券行业整体经营业绩有所下降，140 家证券公司实现营业收入 3,949.73 亿元，净利润 1,423.01 亿元，同比分别减少 21.38%、25.54%。

（五）发行人主要竞争优势

1、公司形成了综合多元的金融服务体系

公司业务范围涵盖财富管理、投资银行、投资交易、资产管理等诸多领域，在全国设有 120 余家分支机构，控股宁证期货、巨石创投、蓝天投资和宁夏股权交易中心，并作为主要股东参股富安达基金，构建了覆盖证券、期货、基金、私募股权投资、股权托管交易、另类投资等较为完整的证券金融产业链。各项业务发展方向及发展重点明确，在打造特色的同时注重业务协同，形成了较强的整体竞争力和多元、稳定的盈利结构。近年来，公司以客户需求为导向，积极整合资源优势，综合金融服务能力实现持续提升。

2、公司区域布局具有独特、明显的比较优势

公司总部及近一半的营业部分布于江苏地区，江苏是东部沿海经济大省，拥有多重国家战略叠加、实体经济基础雄厚、科教人才资源丰富等优势，各项主要经济指标位于全国前列，投融资需求旺盛，优质客户资源丰富，为公司提供了良好的发展基础。近年来，公司坚持做好地方政府的财务顾问、企业的融资助手、居民的理财帮手，积极发挥专业优势帮助各类主体利用多层次资本市场实现融资，多措并举服务居民财富管理，形成了具有一定竞争力、影响力的区域市场地位。同时，公司战略性布局宁夏地区，在宁夏地区的营业部网点覆盖宁夏地区全部地级市，宁夏股权交易中心也积极响应国家推动小微企业金融服务高质量发展的决策部署，在服务区域小微企业中不断扩大影响力。经过多年耕耘，公司形成了以长三角地区为核心、以宁夏为中西部地区战略立足点，向全国拓展业务的总体布局。

3、公司具备专业稳健的合规风控能力

公司始终坚持稳健合规的经营理念，持续健全以制度建设为基础、以合规管理为重点、以风险管理为导向、以技术支撑为保障，覆盖各部门、分支机构、子

公司的合规风险管理体系,有效发挥合规管理、风险管理、稽核审计等内控功能,保持了适度的财务杠杆和优良的资产质量,具备良好的流动性保障能力,风险控制指标优于行业监管标准,公司业务保持稳定发展局面,创造了自成立以来持续盈利、从未亏损、稳定回报的优秀经营业绩。始终强化合规风控文化建设,加强合规执业团队管理,持续开展从业人员执业行为、风控合规专员等专题培训教育,员工专业素质过硬,执业行为规范,公司在 2022 年度继续保持在证券行业“白名单”中。

4、公司具备集约高效的经营管理能力

公司在长期的经营管理过程中形成了一系列卓有成效的管理机制和方法,业务管理方式较为成熟,成本管理能力较强,近年来积极推进经营管理改革创新,逐步构建了更为专业高效的绩效管理、人力资源管理、财务管理、运营管理等专业化管理体系,加强金融科技对业务发展和管理工作的赋能,经营管理水平不断提升。公司中高层经营管理团队对公司经营理念和企业文化高度认同,对证券市场和行业发展具有深刻的认识和理解,具备丰富的行业从业和管理经验,具有较高的个人素质、业务能力和管理水平,带动公司上下积极干事创业。

5、公司形成了特色鲜明的企业文化

公司深入践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业核心价值观,锻造出“正统、正规、正道”的企业文化,并将企业文化有效融入到公司经营管理各环节,引导员工树立守正创新的理念,汇聚了高质量发展的企业凝聚力和向心力,先后成为证券行业首家“全国文明单位”、首家“全国五一劳动奖状”获得单位,荣获“全国金融系统文化建设标兵单位”“江苏慈善奖”等荣誉称号,近两年连续在证券公司文化建设实践评估结果中获评 A 级。

(六) 发行人未来发展战略

1、发展战略

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

实现基业长青。

2、经营计划

(1) 提高业务核心竞争力。围绕零售类和机构类客户的差异化需求，构建具有特色的金融服务和产品体系，持续提高业务核心竞争力，以专业服务拓展市场空间、提升业务规模能级。经纪业务方面，以遍布全国的营业网点和“金罗盘”APP等线上终端为抓手，积极开展线上、线下相结合的营销活动，继续扩大客户基数、资产规模等，巩固并提升业务发展基础；适应客户财富管理需求，引进、创设更多优质金融产品，提高金融产品销售规模；扩充投顾人员队伍，提高投资顾问能力，推动公募基金投顾业务加快发展；加强分支机构管理，提高分支机构创收水平。信用交易业务方面，稳妥发展北交所融资融券、专项融券等业务，在控制风险的前提下做大融资融券业务规模。投资银行业务方面，坚持根据地战略，把握全面注册制机遇，顺应地方政府规划和政策鼓励的产业发展方向，加大对科技创新型企业的服务力度，努力在服务实体经济方面形成更多成果；提高适应全面注册制的专业能力，严控承做项目质量，充实投行团队力量，加强内部协同合作，为客户提供高质量的全业务链金融服务。投资交易业务方面，着力提高投资和研究核心能力，根据市场情况优化资产配置结构，丰富投资品种，改善投资模式，严控投资风险，争取获得更稳更好的绝对收益。资产管理业务方面，加强核心团队建设，逐步丰富产品类型，提高投资管理、渠道建设和产品销售能力，进一步加快发展步伐。子公司方面，加快业务转型步伐，持续加强管理力度，不断提高发展质量、突破规模瓶颈。积极争取新的业务资格，拓展新的业务领域，推动具有潜力的新业务稳健成长，形成新的利润增长点。

(2) 打造专业、高效、务实的管理能力。持续改进管理机制，开展更为精细化的目标管理，继续优化绩效管理体系，积极开展业务竞赛，以导向明确、科学合理的绩效管理推动提高市场开拓和创收能力。坚持以客户为中心，在组织架构、管理流程、业务流程等环节开展改革创新，提高对客户需求的响应速度，持续构建高效的运营管理机制。着眼长远发展，结合实际需求，重点充实投行、投资、研究、技术等关键岗位专业人才力量，打造“专、精、忠、实”的高素质人才队伍。

(3) 应用金融科技赋能发展。提高技术系统规划的科学性、前瞻性，应用

先进的金融科技手段为业务发展、运营管理、合规风控等方面工作赋能。构建自主可控的研发体系，加强技术人才队伍建设，提高重点业务和关键领域的系统自主开发能力。持续优化系统架构、加强系统建设工作，高标准完成监管要求的系统建设任务，不断完善金罗盘 APP 以及各类技术系统功能，努力改善客户体验。加强系统运维工作，增强监测预警、运营分析、指挥调度能力，持续提升运营保障水平。

（4）提高合规风控工作有效性。坚持稳健规范的经营理念，全面贯彻各项监管规定，适应全面注册制要求持续完善制度规定和优化管控流程，提高风控合规人员的专业胜任能力，压实一线单元合规风控的主体责任，保障业务规范发展。密切关注市场变化，建立健全“事前把关、事中应对、事后评估”的全面风险管理体系，强化对重点业务和子公司的风险管控，保障业务稳健发展。强化执业行为管理、反洗钱、投资者教育等工作，形成廉洁从业、合规执业的导向。

（5）提升企业文化建设水平。贯彻证券行业企业文化建设要求，大力弘扬公司“正统、正规、正道”的特色企业文化，积极履行国企社会责任，以实际行动助力乡村振兴、碳达峰碳中和等重大战略部署，积极开展结对共建、保护环境、爱心助学等公益活动和精神文明创建活动，创新方式开展企业文化品牌建设，形成更为丰硕的企业文化建设成果。

第四节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

（一）发行人财务报告编制基础

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

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2020 年、2021 年和 2022 年财务报表，并出具了标准无保留意见的审计报告（天衡审字【2021】00310 号、天衡审字【2022】00439 号和天衡审字【2023】00207 号）；2023 年 1-3 月财务报表未经审计。

（二）发行人报告期内主要会计政策变更、主要会计估计变更和会计差错更正情况

1、主要会计政策变更

（1）2023 年 1-3 月

2023 年 1-3 月公司未发生主要会计政策变更。

（2）2022 年度

2022 年度公司未发生主要会计政策变更。

（3）2021 年度

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

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

会计政策变更主要内容如下：

新租赁准则统一了经营租赁和融资租赁下承租人的会计处理，除符合条件的短期租赁和低价值资产租赁外，承租人须在初始计量时对租赁确认使用权资产和租赁负债。后续计量时，对于使用权资产，在租赁期内计提折旧，评估减值情况

并进行相应会计处理；对于租赁负债，在租赁期内计提利息费用。对于短期租赁和低价值资产租赁，按照系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。根据准则衔接规定，首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，无需调整可比期间信息。本次会计政策变更将增加公司的总资产和总负债，但不会对所有者权益、净利润产生重大影响。

（4）2020 年度

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

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

会计政策变更主要内容如下：

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

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

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

该列报方式变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

2、主要会计估计变更

报告期内，发行人未发生重要会计估计变更。

3、会计差错更正

报告期内，发行人无重大会计差错更正。

（三）审计报告是否为带强调事项段无保留意见或保留意见的情况

报告期内，发行人未被出具带强调事项段无保留意见或保留意见的审计报告。

（四）合并范围重大变化

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的子公司和结构化主体情况如下表：

表：发行人最近三年及一期纳入合并财务报表范围的子公司和结构化主体情况

子公司	是否纳入合并财务报表范围			
	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末
南京巨石创业投资有限公司	合并	合并	合并	合并
宁证期货有限责任公司	合并	合并	合并	合并
南京宁证资本管理有限公司	合并	合并	-	-
宁夏股权托管交易中心（有限公司）	合并	合并	合并	合并
宁夏宁正资本管理服务服务有限公司	合并	合并	合并	合并
南京蓝天投资有限公司	合并	合并	合并	合并
宝通2号集合资金信托计划	合并	合并	合并	合并

（五）会计师事务所变更

发行人报告期内未更换会计师事务所。

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

表：发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末
----	----------	--------	--------	--------

资产：				
货币资金	1,124,100.89	1,199,437.77	1,159,784.79	1,120,047.26
其中：客户存款	997,533.34	1,024,177.31	1,046,452.89	903,338.74
结算备付金	244,319.73	260,590.61	263,387.02	263,747.50
其中：客户备付金	176,794.35	185,130.77	196,162.23	195,928.15
融出资金	763,768.38	731,306.77	795,134.55	844,302.16
衍生金融资产	2,388.03	2,263.42	462.74	87.11
存出保证金	107,256.28	92,422.69	45,789.78	39,686.37
应收款项	3,432.93	3,317.29	386.92	347.25
买入返售金融资产	124,642.31	144,003.66	192,763.03	175,747.54
金融投资：				
交易性金融资产	839,509.36	696,809.44	664,477.05	505,318.29
其他债权投资	2,095,485.68	1,826,361.07	1,842,614.33	1,300,102.59
其他权益工具投资	13,827.17	14,015.63	16,090.06	16,140.98
长期股权投资	80,536.41	79,064.42	70,215.06	68,004.50
固定资产	81,689.97	83,039.15	86,742.30	91,367.19
在建工程	899.16	215.96	-	-
使用权资产	9,091.81	8,067.35	8,542.92	-
无形资产	4,333.25	4,683.10	4,759.94	3,707.16
商誉	584.52	584.52	584.52	584.52
递延所得税资产	10,469.86	11,261.14	8,474.49	13,394.29
其他资产	11,069.43	8,664.21	11,199.17	14,376.61
资产总计	5,517,405.16	5,166,108.21	5,171,408.67	4,456,961.33
负债：				
应付短期融资款	2,212.50	2,461.83	6,217.20	162,911.93
拆入资金	-	149,048.11	100,022.25	-
衍生金融负债	4,743.85	5,076.21	944.01	178.29
卖出回购金融资产款	1,173,873.02	751,523.73	813,535.67	816,415.60
代理买卖证券款	1,160,927.39	1,174,638.96	1,174,851.31	1,017,236.40
代理承销证券款	5,494.13	2,634.41	283.66	1,199.58
应付职工薪酬	40,357.22	33,064.45	41,172.86	35,999.47
应交税费	13,083.04	7,916.84	12,035.71	13,287.38
应付款项	2,693.44	4,655.54	3,148.68	4,390.07
合同负债	1,935.32	259.35	1,868.07	435.62

预计负债	1,731.05	1,731.05	2.00	21.18
应付债券	1,353,806.35	1,326,084.23	1,305,389.08	766,010.81
租赁负债	8,628.41	7,639.74	7,918.43	-
递延收益	316.25	327.80	-	-
递延所得税负债	7,198.11	3,296.99	11,039.87	6,132.88
其他负债	21,648.99	10,699.54	13,556.18	42,297.38
负债合计	3,798,649.07	3,481,058.78	3,491,984.96	2,866,516.60
所有者权益：				
股本	368,636.10	368,636.10	368,636.10	368,636.10
资本公积	809,793.76	809,793.76	809,764.28	808,684.29
其他综合收益	4,110.17	-7,464.51	13,799.10	-1,117.56
盈余公积	64,131.80	64,131.80	57,113.65	48,066.85
一般风险准备	192,418.65	192,325.62	177,642.94	158,710.29
未分配利润	245,563.06	223,501.70	217,453.22	195,641.85
归属于母公司的所有者权益合计	1,684,653.54	1,650,924.47	1,644,409.29	1,578,621.81
少数股东权益	34,102.56	34,124.96	35,014.42	11,822.92
所有者权益合计	1,718,756.10	1,685,049.43	1,679,423.71	1,590,444.73
负债和所有者权益总计	5,517,405.16	5,166,108.21	5,171,408.67	4,456,961.33

2、合并利润表

表：发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业收入	64,268.97	200,812.67	274,163.38	236,529.68
利息净收入	24,676.66	94,373.39	98,576.88	90,621.47
其中：利息收入	41,935.78	162,356.16	172,673.03	155,034.63
利息支出	17,259.12	67,982.77	74,096.15	64,413.16
手续费及佣金净收入	14,844.86	74,199.78	112,477.78	99,797.68
其中：经纪业务手续费净收入	10,252.69	48,280.19	71,171.10	65,916.74
投资银行业务手续费净收入	3,552.89	20,024.23	34,602.59	25,763.06
资产管理业务手续费净收入	498.35	2,916.95	2,494.54	4,916.33
投资收益（损失以“-”号填列）	14,985.73	44,846.27	58,050.86	38,904.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,412.16	926.29	3,461.81	6,331.49

其他收益	1,118.45	995.01	1,622.45	738.81
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,338.28	-16,460.31	2,850.24	5,670.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-53.03	294.62	-77.58	-216.96
其他业务收入	2,357.33	2,482.91	768.64	714.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.69	81.00	-105.89	299.66
二、营业支出	35,115.17	121,131.40	146,676.26	131,798.82
税金及附加	548.24	2,288.33	2,718.82	2,596.73
业务及管理费	32,089.11	118,073.60	138,632.95	120,010.83
信用减值损失	345.64	-927.99	5,324.49	9,191.26
资产减值损失	-	-	-	-
其他业务成本	2,132.18	1,697.45	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,153.80	79,681.27	127,487.12	104,730.86
加：营业外收入	39.84	644.71	257.05	673.86
减：营业外支出	180.13	1,705.19	1,782.05	1,584.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,013.50	78,620.79	125,962.12	103,820.30
减：所得税费用	7,373.78	13,626.76	27,377.98	22,309.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,639.71	64,994.03	98,584.14	81,510.41
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	21,639.71	64,994.03	98,584.14	81,510.41
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	21,662.11	64,567.16	97,727.45	80,959.41
2.少数股东损益	-22.39	426.86	856.69	550.99
六、其他综合收益的税后净额	12,066.96	-21,217.86	14,902.73	-15,840.91
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	12,066.96	-21,217.86	14,902.73	-15,840.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	503.14	-1,308.73	73.80	1,305.29
（二）将重分类进损益的其他综合收益	11,563.81	-19,909.13	14,828.93	-17,146.20
七、综合收益总额	33,706.67	43,776.17	113,486.87	65,669.50
归属于母公司股东的综合收益总额	33,729.06	43,349.31	112,630.18	65,118.51

归属于少数股东的综合收益总额	-22.39	426.86	856.69	550.99
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.06	0.18	0.27	0.24
（二）稀释每股收益（元/股）	0.06	0.18	0.27	0.24

3、合并现金流量表

表：发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-	-
处置可供出售金融资产净增加额	-	-	-	-
处置其他权益工具净增加额	695.24	314.20	167.90	201.99
处置其他债权投资净增加额	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	67,152.85	264,328.36	318,167.08	282,913.84
拆入资金净增加额	-	49,000.00	100,000.00	-
回购业务资金净增加额	442,571.97	-	-	-
融出资金净减少额	-	66,834.40	41,658.90	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	1,299.65	157,614.91	78,104.39
收到的税费返还	-	-	-	1,720.50
收到其他与经营活动有关的现金	20,232.18	7,060.87	3,167.90	34,130.56
经营活动现金流入小计	530,652.24	388,837.48	620,776.69	397,071.28
购买交易性金融资产净增加额	126,128.66	16,747.71	113,411.36	255,266.06
拆入资金净减少额	149,000.00	-	-	-
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产资金净增加额	-	-	-	-
购买可供出售金融资产资金净增加额	-	-	-	-
购买其他债权投资净增加额	250,095.62	-1,121.86	493,219.89	49,397.93
购买其他权益工具净增加额	-	-	-	-
回购业务资金净减少额	-	13,396.96	17,425.62	10,696.26
融出资金净增加额	34,643.91	-	-	353,490.03
代理买卖证券支付的现金净额	17,327.44	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	11,254.40	42,120.66	55,308.77	47,406.75

支付给职工以及为职工支付的现金	17,578.21	90,424.49	85,149.41	70,331.69
支付的各项税费	5,444.21	29,589.25	42,606.38	42,215.15
支付其他与经营活动有关的现金	27,046.71	76,793.21	77,046.33	31,299.22
经营活动现金流出小计	638,519.15	267,950.41	884,167.77	860,103.09
经营活动产生的现金流量净额	-107,866.91	120,887.07	-263,391.08	-463,031.82
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	940.17	4,076.93	449.61	-
取得投资收益收到的现金	-	-	801.64	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.83	86.62	27.97	305.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	943.00	4,163.55	1,279.22	305.46
投资支付的现金	-	12,000.00	-	14,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,462.82	7,387.28	8,020.82	8,693.87
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	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,462.82	19,387.28	8,020.82	22,693.87
投资活动产生的现金流量净额	-519.82	-15,223.73	-6,741.60	-22,388.41
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	23,650.00	437,529.98
其中：子公司吸收少数股东投资收到现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	122,852.00	905,907.00	727,959.30	938,347.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	122,852.00	905,907.00	751,609.30	1,375,876.98
偿还债务支付的现金	103,088.00	884,634.00	351,274.30	604,735.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,793.68	84,632.26	86,419.11	59,250.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	342.59	235.20	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,138.32	5,742.12	4,328.59	11,763.75
筹资活动现金流出小计	106,020.01	975,008.38	442,022.00	675,749.02

筹资活动产生的现金流量净额	16,831.99	-69,101.38	309,587.30	700,127.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-53.03	294.62	-77.58	-216.96
五、现金及现金等价物净增加额	-91,607.76	36,856.58	39,377.04	214,490.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,460,028.39	1,423,171.81	1,383,794.77	1,169,303.99
六、期末现金及现金等价物余额	1,368,420.62	1,460,028.39	1,423,171.81	1,383,794.77

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

1、母公司资产负债表

表：发行人最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末
资产：				
货币资金	1,029,630.84	1,101,492.23	1,059,008.98	1,010,544.02
其中：客户存款	916,328.32	939,793.25	963,706.50	828,243.12
结算备付金	255,212.22	266,139.69	271,300.20	277,093.15
其中：客户备付金	176,794.35	185,130.77	196,162.23	195,928.15
融出资金	763,768.38	731,306.77	795,134.55	844,302.16
衍生金融资产	2,388.03	2,263.42	462.74	87.11
存出保证金	22,252.12	27,249.90	2,725.16	1,608.86
应收款项	3,327.70	3,212.06	331.09	342.74
买入返售金融资产	124,631.11	117,902.16	172,790.46	175,747.54
金融投资：				
交易性金融资产	738,288.38	636,330.14	609,041.41	452,614.18
其他债权投资	2,095,485.68	1,826,361.07	1,842,614.33	1,300,102.59
其他权益工具投资	13,827.17	14,015.63	16,090.06	16,140.98
长期股权投资	141,568.71	141,161.54	132,836.54	122,194.37
固定资产	80,176.01	81,485.16	85,055.85	89,576.60
在建工程	899.16	215.96		
使用权资产	8,812.99	7,848.05	8,305.66	
无形资产	4,093.56	4,391.16	4,351.69	3,112.05
递延所得税资产	10,175.79	11,051.43	8,331.17	13,137.14
其他资产	11,269.15	10,912.68	10,381.60	11,967.52
资产总计	5,305,807.00	4,983,339.06	5,018,761.48	4,318,571.01

负债：				
应付短期融资款	2,212.50	2,461.83	6,217.20	162,911.93
拆入资金	-	149,048.11	100,022.25	-
衍生金融负债	4,743.85	5,076.21	944.01	178.29
卖出回购金融资产款	1,173,873.02	751,523.73	813,535.67	816,415.60
代理买卖证券款	1,026,742.53	1,061,182.05	1,098,984.28	954,806.68
代理承销证券款	5,494.13	2,634.41	283.66	1,199.58
应付职工薪酬	37,949.85	30,959.83	39,199.80	34,575.34
应交税费	12,802.45	7,617.37	11,674.53	13,237.63
应付款项	1,039.00	4,649.16	3,138.52	4,382.69
合同负债	345.85	250.17	1,858.89	378.47
预计负债	1,731.05	1,731.05	2.00	21.18
应付债券	1,353,806.35	1,326,084.23	1,305,389.08	766,010.81
租赁负债	8,389.42	7,424.62	7,689.90	-
递延所得税负债	3,546.17	961.77	7,417.22	2,244.90
其他负债	16,336.12	4,734.21	7,504.23	4,755.63
负债合计	3,649,012.29	3,356,338.76	3,403,861.24	2,761,118.73
所有者权益：				
股本	368,636.10	368,636.10	368,636.10	368,636.10
资本公积	808,785.46	808,785.46	808,785.46	808,785.46
其他综合收益	4,110.17	-7,464.51	13,799.10	-1,117.56
盈余公积	64,131.80	64,131.80	57,113.65	48,066.85
一般风险准备	190,091.13	190,045.54	175,680.23	157,358.00
未分配利润	221,040.05	202,865.92	190,885.71	175,723.43
所有者权益合计	1,656,794.71	1,627,000.30	1,614,900.25	1,557,452.28
负债和所有者权益总计	5,305,807.00	4,983,339.06	5,018,761.48	4,318,571.01

2、母公司利润表

表：发行人最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业收入	54,533.41	195,336.56	241,588.10	213,354.76
利息净收入	24,102.48	91,343.40	94,593.41	88,483.20
其中：利息收入	41,358.26	159,311.81	168,683.85	152,896.36
利息支出	17,255.78	67,968.41	74,090.44	64,413.16
手续费及佣金净收入	13,677.52	67,499.83	93,153.33	83,743.99

其中：经纪业务手续费净收入	9,628.25	44,527.53	55,867.32	53,010.76
投资银行业务手续费净收入	3,552.89	20,024.23	34,602.59	25,763.06
资产管理业务手续费净收入	486.37	2,898.04	2,493.95	4,870.24
投资收益（损失以“-”号填列）	12,331.25	42,189.61	45,711.79	37,387.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	407.17	-2,619.25	1,443.81	4,688.15
其他收益	1,103.03	861.64	1,487.63	277.86
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,132.48	-7,815.16	5,818.93	2,536.41
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-53.03	294.62	-77.58	-216.96
其他业务收入	238.99	911.67	892.82	842.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.69	50.95	7.76	299.75
二、营业支出	30,633.46	109,845.73	128,650.56	116,217.59
税金及附加	526.09	2,220.09	2,484.87	2,527.35
业务及管理费	29,770.78	108,560.97	120,841.85	104,496.57
信用减值损失	336.59	-935.33	5,323.84	9,193.67
资产减值损失	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	23,899.95	85,490.83	112,937.53	97,137.17
加：营业外收入	34.22	579.36	201.62	376.29
减：营业外支出	180.13	1,677.00	1,713.70	1,464.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,754.03	84,393.19	111,425.46	96,049.45
减：所得税费用	6,026.58	14,211.67	20,957.53	19,706.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,727.45	70,181.52	90,467.93	76,342.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	17,727.45	70,181.52	90,467.93	76,342.82
（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	12,066.96	-21,217.86	14,902.73	-15,840.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	503.14	-1,308.73	73.80	1,305.29
（二）将重分类进损益的其他综合收益	11,563.81	-19,909.13	14,828.93	-17,146.20
七、综合收益总额	29,794.41	48,963.67	105,370.66	60,501.91

3、母公司现金流量表

表：发行人最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-	-
处置其他权益工具净增加额	695.24	-	-	-
处置其他债权投资净增加额	-	-	-	-
处置可供出售金融资产净增加额	-	-	-	-
处置其他权益工具投资净增加额	-	314.20	167.90	201.99
收取利息、手续费及佣金的现金	62,333.46	249,843.07	287,885.74	259,496.84
拆入资金净增加额	-	49,000.00	100,000.00	-
回购业务资金净增加额	416,481.67	-	2,546.96	-
融出资金净减少额	-	66,834.40	41,658.90	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	144,177.60	75,001.77
收到其他与经营活动有关的现金	18,111.23	4,944.17	2,933.37	2,324.08
经营活动现金流入小计	497,621.59	370,935.84	579,370.47	337,024.68
拆入资金净减少额	149,000.00	-	-	-
购买交易性金融资产净增加额	89,246.19	5,453.02	130,209.05	274,444.26
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产资金净增加额	-	-	-	-
购买可供出售金融资产资金净增加额	-	-	-	-
购买其他债权投资净增加额	250,095.62	-1,121.86	493,219.89	49,397.93
购买其他权益工具净增加额	-	-	-	-
回购业务资金净减少额	-	7,268.04	-	10,696.26
融出资金净增加额	34,643.91	-	-	353,490.03
代理买卖证券支付的现金净额	38,055.39	36,290.23	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	10,490.13	38,280.01	49,101.69	43,047.95
支付给职工以及为职工支付的现金	16,222.83	84,517.02	80,341.67	65,978.92
支付的各项税费	4,384.46	28,575.70	35,707.05	37,401.61
支付其他与经营活动有关的现金	3,680.08	49,431.54	28,745.96	20,574.91
经营活动现金流出小计	595,818.61	248,693.69	817,325.31	855,031.87
经营活动产生的现金流量净额	-98,197.01	122,242.15	-237,954.84	-518,007.19

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	387.41	11,946.44	3,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.83	85.60	26.78	304.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	2.83	473.01	11,973.22	3,304.34
投资支付的现金	-	10,944.25	10,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,452.96	7,061.01	7,505.63	8,441.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,452.96	18,005.26	17,505.63	8,441.23
投资活动产生的现金流量净额	-1,450.13	-17,532.25	-5,532.41	-5,136.89
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	437,529.98
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	122,852.00	905,907.00	727,959.30	938,347.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	122,852.00	905,907.00	727,959.30	1,375,876.98
偿还债务支付的现金	103,088.00	884,634.00	351,274.30	604,735.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,791.91	84,269.95	86,167.41	59,250.26
支付其他与筹资活动有关的现金	1,060.78	4,684.83	4,280.74	11,763.75
筹资活动现金流出小计	105,940.69	973,588.78	441,722.46	675,749.02
筹资活动产生的现金流量净额	16,911.31	-67,681.78	286,236.84	700,127.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-53.03	294.62	-77.58	-216.96
五、现金及现金等价物净增加额	-82,788.86	37,322.74	42,672.01	176,766.93
加：期初现金及现金等价物余额	1,367,631.92	1,330,309.18	1,287,637.16	1,110,870.23
六、期末现金及现金等价物余额	1,284,843.06	1,367,631.92	1,330,309.18	1,287,637.16

（二）财务数据和财务指标情况

1、主要财务数据和财务指标（合并报表口径）

合并报表口径主要财务数据和财务指标				
项目	2023年3月末 /2023年1-3月	2022年末 /2022年度	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度
总资产（亿元）	551.74	516.61	517.14	445.70
总负债（亿元）	379.86	348.11	349.20	286.65
全部债务（亿元）	253.46	223.42	222.52	174.53
所有者权益（亿元）	171.88	168.50	167.94	159.04
营业总收入（亿元）	6.43	20.08	27.42	23.65
利润总额（亿元）	2.90	7.86	12.60	10.38
净利润（亿元）	2.16	6.50	9.86	8.15
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	2.09	6.46	9.78	8.10
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	2.17	6.46	9.77	8.10
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-10.79	12.09	-26.34	-46.30
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-0.05	-1.52	-0.67	-2.24
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	1.68	-6.91	30.96	70.01
流动比率（倍）	3.34	3.93	3.81	3.05
速动比率（倍）	3.34	3.93	3.81	3.05
资产负债率（%）	60.50	57.76	57.98	53.75
债务资本比率（%）	59.59	57.01	56.99	52.32
营业毛利率（%）	45.36	39.68	46.50	44.28
平均总资产回报率（%）	0.52	1.63	2.65	2.67
加权平均净资产收益率（%）	1.30	3.92	6.06	6.74
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	1.26	3.92	6.07	6.75
EBITDA（亿元）	-	15.24	20.68	17.41
EBITDA全部债务比（%）	-	6.82	9.29	9.97
EBITDA利息保障倍数（倍）	-	2.38	2.94	2.88
现金利息保障倍数	-	3.90	-5.29	-12.65
利息保障倍数（倍）	-	2.23	2.79	2.72
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

上述财务指标的计算方法如下：

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

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

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

流动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+衍生金融资产+存出保证金+应收账款+合同资产+买入返售金融资产+持有待售资产+交易性金融资产+其他债券投资+他权益工具投资-客户存款-客户备付金)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+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+应付款项+合同负债+持有待售负债)

速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+衍生金融资产+存出保证金+应收账款+合同资产+买入返售金融资产+持有待售资产+交易性金融资产+其他债券投资+他权益工具投资-客户存款-客户备付金)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+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+应付款项+合同负债+持有待售负债)

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

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

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

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

营业毛利率=营业利润/营业收入

平均总资产回报率=净利润/[（期初总资产+期末总资产）/2]×100%其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

2、净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

表：发行人最近三年及一期净资产收益率和每股收益情况

期间	项目	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2023年1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	1.30	0.06	0.06
	扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	1.26	0.06	0.06
2022年度	归属于公司普通股股东的净利润	3.92	0.18	0.18
	扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	3.92	0.18	0.18
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.06	0.27	0.27
	扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	6.07	0.27	0.27
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.74	0.24	0.24

	扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	6.75	0.24	0.24
--	----------------------	------	------	------

3、非经常性损益明细表（合并报表口径）

表：发行人最近三年及一期非经常性损益明细情况

单位：万元

非经常性损益项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1.30	-172.20	-212.74	240.53
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,123.63	1,428.39	1,855.64	1,404.01
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	2.00	19.18	-21.18
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.20	0.79	-	-
其他营业外收入和支出	-146.09	-1,242.66	-1,670.52	-1,495.45
少数股东损益的影响数	6.67	-77.57	-30.03	-180.27
所得税的影响数	224.74	-8.11	-48.95	-33.60
合计	727.63	-69.36	-87.43	-85.96

4、风险控制指标

近三年及一期末公司净资本及相关风险控制指标（母公司口径）如下：

表：发行人最近三年及一期末净资本及相关风险控制指标（母公司口径）情况

指标	预警标准	监管标准	2023年3月末	2022年末	2021年末	2020年末
核心净资本（万元）	-	-	1,364,537.46	1,330,036.43	1,355,921.80	1,304,087.71
附属净资本（万元）	-	-	159,000.00	159,000.00	105,000.00	160,000.00
净资本（万元）	-	-	1,523,537.46	1,489,036.43	1,460,921.80	1,464,087.71
净资产（万元）	-	-	1,656,889.10	1,627,000.30	1,614,900.25	1,557,452.28
各项风险资本准备之和（万元）	-	-	355,875.86	302,403.82	317,460.00	305,089.92
表内外资产总额（万元）	-	-	4,309,063.47	3,950,838.22	3,928,908.24	3,370,431.03
风险覆盖率	≥120%	≥100%	428.11%	492.40%	460.19%	479.89%
资本杠杆率	≥9.6%	≥8%	31.74%	33.68%	34.52%	38.71%

流动性覆盖率	≥120%	≥100%	397.91%	544.89%	608.76%	694.62%
净稳定资金率	≥120%	≥100%	211.04%	230.40%	232.89%	248.18%
净资本/净资产	≥24%	≥20%	91.95%	91.52%	90.47%	94.01%
净资本/负债	≥9.6%	≥8%	58.25%	64.95%	63.39%	81.11%
净资产/负债	≥12%	≥10%	63.34%	70.97%	70.07%	86.28%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	≤80%	≤100%	8.01%	4.09%	3.64%	3.26%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	≤400%	≤500%	178.09%	161.25%	164.39%	119.40%
融资（含融券）的金额/净资本	≤320%	≤400%	54.47%	53.34%	61.58%	66.77%

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

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

三、发行人财务状况分析

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

（一）资产结构分析

1、资产总体结构分析

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司资产的构成情况如下：

资产结构分析								
单位：万元、%								
项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,124,100.89	20.37	1,199,437.77	23.22	1,159,784.79	22.43	1,120,047.26	25.13
其中：客户存款	997,533.34	18.08	1,024,177.31	19.82	1,046,452.89	20.24	903,338.74	20.27
结算备付金	244,319.73	4.43	260,590.61	5.04	263,387.02	5.09	263,747.50	5.92
其中：客户	176,794.35	3.20	185,130.77	3.58	196,162.23	3.79	195,928.15	4.40

备付金								
融出资金	763,768.38	13.84	731,306.77	14.16	795,134.55	15.38	844,302.16	18.94
衍生金融资产	2,388.03	0.04	2,263.42	0.04	462.74	0.01	87.11	0.00
存出保证金	107,256.28	1.94	92,422.69	1.79	45,789.78	0.89	39,686.37	0.89
应收款项	3,432.93	0.06	3,317.29	0.06	386.92	0.01	347.25	0.01
合同资产	-	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	124,642.31	2.26	144,003.66	2.79	192,763.03	3.73	175,747.54	3.94
金融投资：								
交易性金融资产	839,509.36	15.22	696,809.44	13.49	664,477.05	12.85	505,318.29	11.34
其他债权投资	2,095,485.68	37.98	1,826,361.07	35.35	1,842,614.33	35.63	1,300,102.59	29.17
其他权益工具投资	13,827.17	0.25	14,015.63	0.27	16,090.06	0.31	16,140.98	0.36
长期股权投资	80,536.41	1.46	79,064.42	1.53	70,215.06	1.36	68,004.50	1.53
固定资产	81,689.97	1.48	83,039.15	1.61	86,742.30	1.68	91,367.19	2.05
在建工程	899.16	0.02	215.96	0.00	-	-	-	-
使用权资产	9,091.81	0.16	8,067.35	0.16	8,542.92	0.17	-	-
无形资产	4,333.25	0.08	4,683.10	0.09	4,759.94	0.09	3,707.16	0.08
商誉	584.52	0.01	584.52	0.01	584.52	0.01	584.52	0.01
递延所得税资产	10,469.86	0.19	11,261.14	0.22	8,474.49	0.16	13,394.29	0.30
其他资产	11,069.43	0.20	8,664.21	0.17	11,199.17	0.22	14,376.61	0.32
资产总计	5,517,405.16	100.00	5,166,108.21	100.00	5,171,408.67	100.00	4,456,961.33	100.00

公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产主要包括客户资金存款和客户备付金，自有资产整体流动性强。扣除代理买卖证券款后，2020年末、2021年末、2022年末和2023年3月末的总资产分别为3,439,724.93万元、3,996,557.36万元、3,991,469.25万元和4,356,477.78万元。2021年末，由于公司非公开发行股票以及市场行情等因素影响，公司总资产规模较2020年末有所增长；2022年末，受市场行情影响，公司总资产规模较2021年末略有下降；2023年3月末，受市场行情影响，公司总资产规模较2022年末有所增长。

2、主要资产情况分析

(1) 货币资金

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，货币资金余额分别为 1,120,047.26 万元、1,159,784.79 万元、1,199,437.77 万元和 1,124,100.89 万元，货币资金占资产总额的比重分别为 25.13%、22.43%、23.22%和 20.37%，在各项资产中占比较高。公司货币资金包括客户资金及自有资金。2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，客户资金存款占货币资金的比例分别为 80.65%、90.23%、85.39%和 88.74%。公司货币资金变化一定程度上受客户资金存款波动的影响，而客户资金存款的波动则与证券市场行情紧密相关。2020-2022 年末，公司客户存款规模呈波动态势；2023 年 3 月末，受市场行情波动影响，公司客户存款规模有所下滑。

截至 2023 年 3 月末，公司货币资金余额中无抵押、质押、冻结等有限制流动及潜在回收风险的款项。

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司货币资金构成如下表：

表：发行人最近三年末货币资金构成情况

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
现金	0.28	0.70	0.99
银行存款	1,199,437.49	1,159,784.09	1,120,046.27
其中：客户存款	1,024,177.31	1,046,452.89	903,338.74
公司存款	175,260.18	113,331.20	216,707.53
合计	1,199,437.77	1,159,784.79	1,120,047.26

(2) 结算备付金

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，结算备付金余额分别为 263,747.50 万元、263,387.02 万元、260,590.61 万元和 244,319.73 万元，结算备付金占资产总额的比重分别为 5.92%、5.09%、5.04%和 4.43%。公司结算备付金分为客户备付金及自有备付金，其中客户备付金为结算备付金的主要部分。2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，客户备付金占结算备付金的比重分别为 74.29%、74.48%、71.04%和 72.36%。报告期内，结算备付金随证券交易额变化引起的清算交收金额变化而变化。

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司结算备付金结构如下表：

表：发行人最近三年末结算备付金构成情况

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
客户备付金	185,130.77	196,162.23	195,928.15
公司备付金	75,459.84	67,224.78	67,819.35
合计	260,590.61	263,387.02	263,747.50

(3) 融出资金

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，融出资金余额分别为 844,302.16 万元、795,134.55 万元、731,306.77 万元和 763,768.38 万元，融出资金占资产总额的比重分别为 18.94%、15.38%、14.16%和 13.84%。2020 年-2022 年末，公司融出资金规模下降，主要是由于证券市场行情回落，客户融资规模减少；2022 年-2023 年 3 月末，公司融出资金规模上升，主要是由于证券市场行情有所回暖，客户融资规模增加。

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司融出资金按照业务类别构成如下：

表：发行人最近三年末融出资金业务构成情况

单位：万元

项目	2022 年末 账面余额	2021 年末 账面余额	2020 年末 账面余额
融资融券业务融出资金	745,088.92	810,483.63	854,277.88
减：减值准备	13,782.16	15,349.09	9,975.72
融出资金账面价值	731,306.77	795,134.55	844,302.16

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司融出资金按照客户类别构成如下：

表：发行人最近三年末融出资金客户构成情况

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
个人	736,049.46	796,024.80	818,668.07
机构	9,039.46	14,458.83	35,609.81
减：减值准备	13,782.16	15,349.09	9,975.72
融出资金账面价值	731,306.77	795,134.55	844,302.16

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司融出资金按照账龄分析构成如下：

表：发行人 2022 年末融出资金账龄构成情况

单位：万元、%

账龄	2022 年末账面余额	
	金额	比例
1-3 个月	259,765.30	34.87
3-6 个月	171,536.77	23.02
6 个月以上	313,786.85	42.11
合计	745,088.92	100.00

表：发行人 2021 年末融出资金账龄构成情况

单位：万元、%

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

表：发行人 2020 年末融出资金账龄构成情况

单位：万元、%

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

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司融资融券对应的担保物信息如下：

表：发行人最近三年末融资融券对应的担保物公允价值情况

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
	担保物公允价值	担保物公允价值	担保物公允价值
货币资金	114,532.74	101,734.44	90,595.92
债券	2,012.90	4,159.91	23,273.97
基金	23,400.13	18,421.48	13,815.63
股票	2,074,399.99	2,603,176.05	2,427,878.97

合计	2,214,345.76	2,727,491.88	2,555,564.49
----	--------------	--------------	--------------

(4) 买入返售金融资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，买入返售金融资产分别为 175,747.54 万元、192,763.03 万元、144,003.66 万元和 124,642.31 万元，买入返售金融资产占资产总额的比重分别为 3.94%、3.73%、2.79%和 2.26%，主要系股票质押式回购业务和债券质押式回购业务。报告期内，买入返售金融资产余额呈波动态势，主要是受市场行情波动及市场风险等因素影响。

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司买入返售金融资产按照标的物类别列示如下：

表：发行人最近三年末买入返售金融资产标的物构成情况

单位：万元

项目	2022 年末 账面余额	2021 年末 账面余额	2020 年末 账面余额
股票	62,270.20	105,035.08	133,979.14
债券	82,086.60	88,253.78	42,441.80
减：减值准备	353.14	525.83	673.40
账面价值合计	144,003.66	192,763.03	175,747.54

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司买入返售金融资产按照业务类别列示如下：

表：发行人最近三年末买入返售金融资产业务构成情况

单位：万元

项目	2022 年末 账面余额	2021 年末 账面余额	2020 年末 账面余额
股票质押式回购	62,270.20	105,035.08	133,979.14
债券质押式回购	82,086.60	88,253.78	42,441.80
减：减值准备	353.14	525.83	673.40
账面价值合计	144,003.66	192,763.03	175,747.54

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司股票质押式回购业务剩余期限列示如下：

表：发行人最近三年末股票质押式回购业务剩余期限构成情况

单位：万元

项目	2022 年末 账面余额	2021 年末 账面余额	2020 年末 账面余额
1 个月内	966.51	966.63	-
1 个月至 3 个月内	5,494.51	24,194.82	24,430.26
3 个月至 1 年内	55,809.18	79,873.63	102,532.84
1 年以上	-	-	7,016.04
账面余额合计	62,270.20	105,035.08	133,979.14

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司债券质押式回购业务融出资金剩余期限列示如下：

表：发行人最近三年末债券质押式回购业务剩余期限构成情况

单位：万元

项目	2022 年末 账面余额	2021 年末 账面余额	2020 年末 账面余额
1 个月内	82,086.60	88,253.78	42,441.80
1 个月至 3 个月内	-	-	-
3 个月至 1 年内	-	-	-
1 年以上	-	-	-
账面余额合计	82,086.60	88,253.78	42,441.80

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司买入返售金融资产的担保物信息列示如下：

表：发行人最近三年末买入返售金融资产的担保物情况

单位：万元

项目	2022 年末 账面余额	2021 年末 账面余额	2020 年末 账面余额
担保物	305,281.65	594,921.46	563,765.26
其中：权益类工具	223,096.00	505,660.55	520,985.96
债权类工具	82,185.65	89,260.92	42,779.30

(5) 交易性金融资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，交易性金融资产分别为 505,318.29 万元、664,477.05 万元、696,809.44 和 839,509.36 万元，交易性金融资产占资产总额的比重分别为 11.34%、12.85%、13.49%和 15.22%。报告期内，公司交易性金融资产余额呈上升趋势，主要原因是自营投资的债券规模增加。

具体构成情况如下表所示：

表：发行人最近三年末交易性金融资产构成情况

单位：万元

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
股票	44,535.61	44,213.92	37,988.52	26,875.06	59,985.68	43,081.59
债券	558,321.38	559,449.33	484,822.33	481,296.58	359,826.36	365,118.53
基金	33,642.25	34,751.47	60,054.09	59,650.30	51,603.98	50,591.75
银行理财产品	25,451.46	25,360.00	56,641.86	56,300.20	6,963.80	6,884.20
信托计划	17,453.69	17,100.00	11,325.59	11,000.00	10,128.83	10,000.00
其他	17,405.05	17,292.33	13,644.65	13,439.93	16,809.64	16,699.93
合计	696,809.44	698,167.05	664,477.05	648,562.08	505,318.29	492,376.00

（6）其他债权投资

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，其他债权投资分别为 1,300,102.59 万元、1,842,614.33 万元、1,826,361.07 万元和 2,095,485.68 万元，其他债权投资占资产总额的比重分别为 29.17%、35.63%、35.35%和 37.98%。

2022 年末，其他债权投资明细如下：

表：发行人 2022 年末其他债权投资构成情况

单位：万元

项目	2022 年末				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	-	-	-	-	-
地方政府债	577,362.01	6,876.89	3,748.61	587,987.51	-
企业债	557,198.29	18,013.02	-7,498.99	567,712.32	536.61
短期融资券	14,990.75	21.45	-10,014.66	4,997.54	9,995.48
金融债	19,002.86	554.27	-542.28	19,014.85	16.56
其他	631,946.05	19,873.47	-5,170.66	646,648.85	716.02
合计	1,800,499.95	45,339.09	-19,477.97	1,826,361.07	11,264.67

2022 年末，公司其他债权投资中第一阶段的损失准备余额为 1,271.42 万元，对应的账面价值为 1,826,361.07 万元；第二阶段的损失准备余额为 0.00 万元，对

应的账面价值为 0.00 万元；第三阶段的损失准备余额为 9,993.25 万元，对应的账面价值为 0.00 万元。

2021 年末，其他债权投资明细如下：

表：发行人 2021 年末其他债权投资构成情况

单位：万元

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

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

2020 年末，其他债权投资明细如下：

表：发行人 2020 年末其他债权投资构成情况

单位：万元

项目	2020年末				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	26,013.60	235.99	-592.07	25,657.53	-
地方政府债	292,560.55	3,423.81	-866.32	295,118.04	-
企业债	587,035.25	16,761.42	-1,034.17	602,762.50	24.40
短期融资券	9,993.25	-	-9,993.25	-	9,993.25
金融债	25,749.28	454.17	-77.86	26,125.58	1.48
其他	336,493.48	12,867.98	1,077.47	350,438.93	27.35
合计	1,277,845.41	33,743.37	-11,486.19	1,300,102.59	10,046.48

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

的账面价值为 0.00 万元；第三阶段的损失准备余额为 9,993.25 万元，对应的账面价值为 0.00 万元。

（7）长期股权投资

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司长期股权投资分别为 68,004.50 万元、70,215.06 万元、79,064.42 万元和 80,536.41 万元，占资产总额的比例分别为 1.53%、1.36%、1.53%和 1.46%，公司长期股权投资主要是对联营企业的投资。报告期内，长期股权投资期末余额呈上升趋势，主要原因是公司 2020 年度和 2022 年度分别对联营企业增追加投资 14,000.00 万元和 12,000.00 万元所致。

（8）固定资产

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司固定资产分别为 91,367.19 万元、86,742.30 万元、83,039.15 万元和 81,689.97 万元，占资产总额的比例分别为 2.05%、1.68%、1.61%和 1.48%。公司固定资产主要是房屋及建筑物、电子设备及办公设备和运输工具。

（二）负债结构分析

1、负债总体结构分析

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，公司负债的总体构成情况如下：

负债结构分析								
单位：万元、%								
项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付短期融资款	2,212.50	0.06	2,461.83	0.07	6,217.20	0.18	162,911.93	5.68
拆入资金	-	-	149,048.11	4.28	100,022.25	2.86	-	-
衍生金融负债	4,743.85	0.13	5,076.21	0.15	944.01	0.03	178.29	0.01
卖出回购金融资产款	1,173,873.02	30.90	751,523.73	21.59	813,535.67	23.30	816,415.60	28.48
代理买卖证券款	1,160,927.39	30.56	1,174,638.96	33.74	1,174,851.31	33.64	1,017,236.40	35.49
代理承销证券款	5,494.13	0.14	2,634.41	0.08	283.66	0.01	1,199.58	0.04
应付职工薪酬	40,357.22	1.06	33,064.45	0.95	41,172.86	1.18	35,999.47	1.26
应交税费	13,083.04	0.34	7,916.84	0.23	12,035.71	0.34	13,287.38	0.46

应付款项	2,693.44	0.07	4,655.54	0.13	3,148.68	0.09	4,390.07	0.15
合同负债	1,935.32	0.05	259.35	0.01	1,868.07	0.05	435.62	0.02
预计负债	1,731.05	0.05	1,731.05	0.05	2.00	0.00	21.18	0.00
应付债券	1,353,806.35	35.64	1,326,084.23	38.09	1,305,389.08	37.38	766,010.81	26.72
租赁负债	8,628.41	0.23	7,639.74	0.22	7,918.43	0.23	-	-
递延收益	316.25	0.01	327.80	0.01	-	-	-	-
递延所得税负债	7,198.11	0.19	3,296.99	0.09	11,039.87	0.32	6,132.88	0.21
其他负债	21,648.99	0.57	10,699.54	0.31	13,556.18	0.39	42,297.38	1.48
负债合计	3,798,649.07	100.00	3,481,058.78	100.00	3,491,984.96	100.00	2,866,516.60	100.00

公司负债主要由应付债券、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款等构成，扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后，2020年末、2021年末、2022年末和2023年3月末，公司自有负债总额分别为1,848,080.62万元、2,316,849.99万元、2,303,785.41万元和2,632,227.55万元；公司自有负债规模呈波动态势，主要是卖出回购金融资产款及应付债券规模波动所致。

2、主要负债情况分析

（1）应付短期融资款

2020年末、2021年末、2022年末和2023年3月末，应付短期融资款余额分别为162,911.93万元、6,217.20万元、2,461.83万元和2,212.50万元，占负债总额的比例分别为5.68%、0.18%、0.07%和0.06%，全部为公司发行的固定收益凭证。

（2）卖出回购金融资产款

2020年末、2021年末、2022年末和2023年3月末，卖出回购金融资产规模分别为816,415.60万元、813,535.67万元、751,523.73万元和1,173,873.02万元，占负债总额的比例分别为28.48%、23.30%、21.59%和30.90%。报告期内，随着公司业务规模变化，卖出回购金融资产款呈波动趋势。

2020年末、2021年末和2022年末，公司卖出回购金融资产款按照金融资产类别列示如下：

表：发行人最近三年末卖出回购金融资产款构成情况

单位：万元

项目	2022年末 账面余额	2021年末 账面余额	2020年末 账面余额
----	----------------	----------------	----------------

债券	751,523.73	813,535.67	666,235.32
融资融券收益权	-	-	150,180.28
合计	751,523.73	813,535.67	816,415.60

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司卖出回购金融资产款按照业务类别列示如下：

表：发行人最近三年末卖出回购金融资产款业务构成情况

单位：万元

项目	2022 年末 账面余额	2021 年末 账面余额	2020 年末 账面余额
债券质押式回购	751,391.33	813,276.30	665,910.65
债券买断式回购	-	-	-
融资融券收益权	-	-	150,180.28
其他	132.40	259.37	324.67

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司卖出回购金融资产款担保物信息列示如下：

表：发行人最近三年末卖出回购金融资产款的担保物情况

单位：万元

项目	2022 年末 账面余额	2021 年末 账面余额	2020 年末 账面余额
债券质押式回购	851,064.59	913,223.15	737,185.59
债券买断式回购	-	-	-
融资融券收益权	-	-	175,482.91
合计	851,064.59	913,223.15	912,668.50

(3) 代理买卖证券款

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，代理买卖证券款分别为 1,017,236.40 万元、1,174,851.31 万元、1,174,638.96 万元和 1,160,927.39 万元，占负债总额的比例分别为 35.49%、33.64%、33.74%和 30.56%。该负债属于客户托管，资金单独存管，本质上不对公司造成债务偿还压力。

2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司代理买卖证券款构成情况如下：

表：发行人最近三年末代理买卖证券款构成情况

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
----	---------	---------	---------

	账面余额	账面余额	账面余额
普通经纪业务:			
个人客户	940,873.96	970,477.14	872,201.30
机构客户	119,232.25	102,639.73	54,439.18
信用业务:			
个人客户	105,010.94	98,163.18	87,581.91
机构客户	9,521.80	3,571.26	3,014.01
合计	1,174,638.96	1,174,851.31	1,017,236.40
个人客户	1,045,884.91	1,068,640.32	959,783.21
机构客户	128,754.05	106,210.98	57,453.19

(4) 应付债券

2020年末、2021年末、2022年末和2023年3月末，应付债券余额分别为766,010.81万元、1,305,389.08万元、1,326,084.23万元和1,353,806.35万元，占负债总额的比例分别为26.72%、37.38%、38.09和35.64%，主要为公司发行的次级债、长期收益凭证和公开发行公司债券。报告期内，公司应付债券规模增加，主要系公司发行的次级债和公开发行公司债券规模增加所致。

(5) 发行人有息负债情况

截至2023年3月末，公司有息债务金额为252.99亿元，其中信用融资负债占比97.06%，担保融资占比2.94%；流动性负债占比84.23%，非流动性负债占比15.77%，流动性负债占比较高。作为金融类企业，公司呈现有息债务余额较大的特点，对公司流动性风险管理水平要求较高，具体情况如下：

表：发行人2023年3月末有息负债情况

单位：万元、%

项目	2023年3月末	
	金额（万元）	占比（%）
拆入资金	-	-
卖出回购金融资产款	1,173,873.02	46.40
应付债券	1,353,806.35	53.51
应付短期融资款	2,212.50	0.09
合计	2,529,891.87	100.00
信用融资	2,455,583.08	97.06

担保融资	74,308.79	2.94
合计	2,529,891.87	100.00
有息债务期限结构		
1 年以内	2,130,906.65	84.23
1 年以上	398,985.22	15.77
合计	2,529,891.87	100.00

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

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人有息负债余额和类型如下：

表：发行人报告期各期末有息负债余额和类型情况

单位：万元、%

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
拆入资金	-	-	149,048.11	6.69	100,022.25	4.50	-	-
应付短期融资款	2,212.50	0.09	2,461.83	0.11	6,217.20	0.28	162,911.93	9.33
卖出回购金融资产款	1,173,873.02	46.40	751,523.73	33.71	813,535.67	36.56	816,415.60	46.78
应付债券	1,353,806.35	53.51	1,326,084.23	59.49	1,305,389.08	58.66	766,010.81	43.89
负债合计	2,529,891.87	100.00	2,229,117.90	100.00	2,225,164.20	100.00	1,745,338.34	100.00

2023 年 3 月末，发行人有息负债到期期限分布情况如下：

表：发行人 2023 年 3 月末有息负债到期期限分布情况

单位：万元、%

项目	1 年以内		1-2 年		2-3 年		合计	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
拆入资金	-	-	-	-	-	-	-	-
应付短期融资款	2,212.50	0.10	-	-	-	-	2,212.50	0.09
卖出回购金融资产款	1,173,873.02	55.09	-	-	-	-	1,173,873.02	46.40
应付债券	954,821.12	44.81	277,713.38	100.00	121,271.85	100.00	1,353,806.35	53.51
负债合计	2,130,906.64	100.00	277,713.38	100.00	121,271.85	100.00	2,529,891.87	100.00

（三）现金流量分析

2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司现金流量情况如下：

现金流量金额和构成情况				
				单位：万元
项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量				
经营活动现金流入小计	530,652.24	388,837.48	620,776.69	397,071.28
经营活动现金流出小计	638,519.15	267,950.41	884,167.77	860,103.09
经营活动产生的现金流量净额	-107,866.91	120,887.07	-263,391.08	-463,031.82
二、投资活动产生的现金流量				
投资活动现金流入小计	943.00	4,163.55	1,279.22	305.46
投资活动现金流出小计	1,462.82	19,387.28	8,020.82	22,693.87
投资活动产生的现金流量净额	-519.82	-15,223.73	-6,741.60	-22,388.41
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	122,852.00	905,907.00	751,609.30	1,375,876.98
筹资活动现金流出小计	106,020.01	975,008.38	442,022.00	675,749.02
筹资活动产生的现金流量净额	16,831.99	-69,101.38	309,587.30	700,127.97
现金及现金等价物净增加额	-91,607.76	36,856.58	39,377.04	214,490.78
期末现金及现金等价物余额	1,368,420.62	1,460,028.39	1,423,171.81	1,383,794.77

1、经营活动现金流量分析

公司经营活动现金流入主要来自于收取利息、手续费及佣金的现金、回购业务资金净增加额、融出资金净减少额与处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额等；经营活动现金流出主要为购买可供出售金融资产资金净增加额、代理买卖证券支付的现金净额、支付利息、手续费及佣金的现金、融出资金净增加额、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费以及支付其他与经营活动有关的现金，其中支付的其他与经营活动有关的现金主要包括交易所清算款、以现金支付的各项费用等。公司经营活动产生的现金流量净额的变动主要是由于代理买卖业务收付的现金净额、处置交易性金融资产净额、融出资金净增加额、回购业务资金净额等变化所致。2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司经营活动现金流量净额分别为-463,031.82 万元、-

263,391.08 万元、120,887.07 万元和-107,866.91 万元。2021 年度，公司经营活动现金流量净额同比增加 199,640.74 万元，主要系拆入资金净增加额和代理买卖证券收到的现金净额大幅增加所致；2022 年度，公司经营活动现金流量净额同比增长 384,278.15 万元，主要系购买交易性金融资产及其他债权投资净增加额等现金流出同比减少所致。

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

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

2022 年度，经营活动现金净流入 120,887.07 万元，其中：现金流入 388,837.48 万元，主要是收取利息、手续费及佣金的现金 264,328.36 万元，融出资金净减少

额的现金流入 66,834.40 万元；现金流出 267,950.41 万元，主要是购买交易性金融资产净增加额 16,747.71 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 90,424.49 万元，支付其他与经营活动有关的现金 76,793.21 万元。2022 年度，经营活动现金净流量同比增长 384,278.15 万元，主要是购买交易性金融资产及其他债权投资净增加额等现金流出同比减少所致。

2023 年 1-3 月，经营活动现金净流出 107,866.91 万元，其中：现金净流入 530,652.24 万元，主要系回购业务资金净增加额 442,571.97 万元；现金流出 638,519.15 万元，主要是拆入资金净减少 149,000.00 万元，购买其他债权投资净现金流出 250,095.62 万元。

2、投资活动现金流量分析

公司投资活动产生的现金流入量主要是收回投资收到的现金和处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额。投资活动产生的现金流出量主要是投资支付的现金和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司投资活动现金流量净额分别为-22,388.41 万元、-6,741.60 万元、-15,223.73 万元和-519.82 万元。2020 年度，公司投资活动现金流量净额同比减少 3,346.86 万元，主要系投资支付的现金增加所致；2021 年度，公司投资活动现金流量净额同比增长 15,646.81 万元，主要系投资支付的现金减少所致；2022 年度，公司投资活动现金流量净额同比减少 8,492.13 万元，主要系投资支付的现金增加所致。

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

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

2022 年度，投资活动现金净流出 15,223.73 万元，其中：现金流入 4,163.55 万元，主要是收回投资收到的现金 4,076.93 万元；现金流出 19,387.28 万元，主要是投资支付的现金 12,000.00 万元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产

支付的现金 7,387.28 万元。

2023 年 1-3 月，投资活动现金净流出 519.82 万元，其中：现金流入 943.00 万元，主要是收回投资收到的现金 940.17 万元；现金流出 1,462.82 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1,462.82 万元。

3、筹资活动现金流量分析

公司筹资活动产生的现金流入量主要是吸收投资收到的现金和发行债券收到的现金。筹资活动产生的现金流出量主要是偿还债务和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司筹资活动现金流量净额分别为 700,127.97 万元、309,587.30 万元、-69,101.38 和 16,831.99 万元。2020 年度，公司筹资活动现金流量净额同比增长 393,252.31 万元，主要系吸收投资和发行债券收到的现金增加所致；2021 年度，公司筹资活动现金流量净额同比减少 390,540.67 万元，主要系吸收投资收到的现金减少所致；2022 年度，公司筹资活动现金流量净额同比减少 378,688.68 万元，主要系偿还债务支付的现金同比增加所致。

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

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

2022 年度，筹资活动现金净流出 69,101.38 万元，其中：现金流入 905,907.00 万元，主要是发行债券收到的现金 905,907.00 万元；现金流出 975,008.38 万元，主要是偿还债务支付的现金 884,634.00 万元。

2023 年 1-3 月，筹资活动现金净流入 16,831.99 万元，其中：现金流入 122,852.00 万元，主要是发行债券收到的现金 122,852.00 万元；现金流出 106,020.01 万元，主要是偿还债务支付的现金 103,088.00 万元。

（四）偿债能力分析

本期债券本息的支付与偿还，将在存续期内由发行人通过债券托管机构支付，

偿债资金将来源于公司稳健经营所产生的现金流,并以公司的日常营运资金为保障。报告期内,公司主要偿债指标如下:

主要偿债指标情况				
财务指标	2023年3月末 /2023年1-3月	2022年末 /2022年度	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度
资产负债率(%)	60.50	57.76	57.98	53.75
流动比率(倍)	3.34	3.93	3.81	3.05
速动比率(倍)	3.34	3.93	3.81	3.05
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00
利息保障倍数(倍)	-	2.38	2.79	2.72

2020年末、2021年末、2022年末和2023年3月末,公司资产负债率分别为53.75%、57.98%、57.76%和60.50%,公司资产负债率较低;流动比率分别为3.05倍、3.81倍、3.93倍和3.34倍,处于行业适中水平。

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

(五) 盈利能力分析

2020年度、2021年度、2022年度和2023年1-3月,公司经营情况如下表所示:

营业收入和利润情况				
单位:万元				
项目	2023年1-3月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	64,268.97	200,812.67	274,163.38	236,529.68
利息净收入	24,676.66	94,373.39	98,576.88	90,621.47
手续费及佣金净收入	14,844.86	74,199.78	112,477.78	99,797.68
其中:经纪业务手续费净收入	10,252.69	48,280.19	71,171.10	65,916.74
投资银行业务手续费净收入	3,552.89	20,024.23	34,602.59	25,763.06
资产管理业务手续费净收入	498.35	2,916.95	2,494.54	4,916.33
投资收益(损失以“-”号填列)	14,985.73	44,846.27	58,050.86	38,904.94
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	2,412.16	926.29	3,461.81	6,331.49

其他收益	1,118.45	995.01	1,622.45	738.81
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,338.28	-16,460.31	2,850.24	5,670.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-53.03	294.62	-77.58	-216.96
其他业务收入	2,357.33	2,482.91	768.64	714.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.69	81.00	-105.89	299.66
二、营业总支出	35,115.17	121,131.40	146,676.26	131,798.82
税金及附加	548.24	2,288.33	2,718.82	2,596.73
业务及管理费	32,089.11	118,073.60	138,632.95	120,010.83
信用减值损失	345.64	-927.99	5,324.49	9,191.26
其他业务成本	2,132.18	1,697.45	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,153.80	79,681.27	127,487.12	104,730.86
加：营业外收入	39.84	644.71	257.05	673.86
减：营业外支出	180.13	1,705.19	1,782.05	1,584.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,013.50	78,620.79	125,962.12	103,820.30
减：所得税费用	7,373.78	13,626.76	27,377.98	22,309.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,639.71	64,994.03	98,584.14	81,510.41

1、营业收入分析

公司主要营业收入包括手续费及佣金净收入（经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入、资产管理业务手续费净收入）、利息净收入、其他收益、投资收益、公允价值变动收益、汇兑收益和其他业务收入等。2020年度、2021年度、2022年度和2023年1-3月，公司营业收入分别为236,529.68万元、274,163.38万元、200,812.67万元和64,268.97万元。报告期内，受证券市场环境波动等因素影响，公司营业收入呈波动趋势。

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

2021年度，公司实现营业收入274,163.38万元，同比增长15.91%，主要是受市场回暖等因素影响，证券及期货经纪业务营业收入同比增长5.93%、证券投资业务营业收入同比增长31.00%、投资银行业务营业收入同比增加34.06%。资管及投资管理业务营业收入同比减少10.46%。

2022 年度，公司实现营业收入 200,812.67 万元，同比下降 26.75%，主要是受市场环境波动等因素影响，证券及期货经纪业务营业收入同比下降 18.58%、证券投资业务营业收入同比下降 23.56%、投资银行业务营业收入同比下降 42.23%。资管及投资管理业务营业收入同比增长 16.49%。

2023 年 1-3 月，公司实现营业收入 64,268.97 万元，同比增长 63.35%，主要是受市场波动等因素影响，投资收益、公允价值变动收益同比有所增加所致。

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金净收入是公司营业收入的主要组成部分。2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，手续费及佣金净收入分别为 99,797.68 万元、112,477.78 万元、74,199.78 万元和 14,844.86 万元，占营业收入的比重分别为 42.19%、41.03%、36.95%和 23.10%，其与股票指数走势、证券市场交易量和资本市场融资活动的活跃程度相关性较高。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，手续费及佣金净收入同比变动分别为-0.30%、12.71%和-34.03%，其中 2022 年度下降幅度较大，主要系公司经纪业务手续费净收入和投资银行业务手续费净收入下降所致。

(2) 利息净收入

公司利息净收入主要来自于自有资金银行存款利息收入、客户资金的利息收入、融资融券利息收入、其他债权投资利息收入等。2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司利息净收入分别为 90,621.47 万元、98,576.88 万元、94,373.39 万元和 24,676.66 万元，占营业收入的比重分别为 38.31%、35.96%、47.00%和 38.40%。利息收入已成为公司营业收入中重要组成部分。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，利息净收入同比变动分别为 14.74%、8.78%和-4.26%。

(3) 投资收益及公允价值变动损益

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

2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，扣除对联营企业和合营业务的投资收益后，公司投资收益及公允价值变动损益之和分别为 38,243.48 万元、57,439.29 万元、27,459.67 万元和 18,911.84 万元，占营业收入的比例分别为

16.17%、20.95%、13.67%和 29.43%。公司根据市场环境变化适时调整投资策略，强化仓位管理，通过波段操作获取绝对收益。

2、营业支出分析

公司营业支出主要包括税金及附加、业务及管理费、信用减值损失和其他业务成本。2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司营业总支出分别为 131,798.82 万元、146,676.26 万元、121,131.40 万元和 35,115.17 万元。

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

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

2022 年度，公司营业总支出为 121,131.40 万元，同比减少 17.42%，主要系业务及管理费较上年减少所致。

2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司税金及附加分别为 2,596.73 万元、2,718.82 万元、2,288.33 万元和 548.24 万元。税金及附加变化主要受到营业收入变化带来税金及附加计提基础变化的影响。

2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司业务及管理费分别为 120,010.83 万元、138,632.95 万元、118,073.60 万元和 32,089.11 万元，公司业务及管理费支出规模受营业收入变化而变化。

3、净利润分析

2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司净利润分别为 81,510.41 万元、98,584.14 万元、64,994.03 万元和 21,639.71 万元。2020-2022 年度，受证券市场环境波动等影响，公司净利润呈波动趋势；2023 年 1-3 月，受证券市场行情回暖影响，公司净利润有所增加。

2020 年度，公司净利润为 81,510.41 万元，同比增长 13.98%，主要系投资收益和利息净收入增长所致。

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

2022 年度，公司净利润为 64,994.03 万元，同比减少 34.07%，主要系手续费及佣金净收入和公允价值变动收益减少所致。

（六）关联交易情况

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等相关规定，截至 2022 年末，公司的关联方及其与公司之间的关联关系情况如下：

1、公司控股股东情况

单位：万元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
南京紫金投资集团有限责任公司	江苏南京	股权投资、实业投资、资产管理、财务咨询、投资咨询	800,000.00	25.01	28.48

2、主要控股子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
南京巨石创业投资有限公司	江苏南京	江苏南京	投资管理；项目投资；投资咨询	100.00		设立
宁证期货有限责任公司	江苏南京	江苏南京	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	53.07		收购
宁夏股权托管交易中心（有限公司）	宁夏银川	宁夏银川	股权登记托管、债券备案发行、中介服务	66.00		设立
宁夏宁正资本管理服务有限责任公司	宁夏银川	宁夏银川	企业管理咨询、财务咨询、为多层次资本市场建设和发展提供综合配套服务		66.00	设立
南京蓝天投资有限公司	江苏南京	江苏南京	投资管理及其相关咨询业务	100.00		设立
南京宁证资本管理有限公司	江苏南京	江苏南京	以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询等		53.07	设立

3、公司的合营和联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	对合营企业或联营企业
-------------	-------	-----	------	---------	------------

				直接	间接	投资的会计处理方法
富安达基金管理有限公司	上海	上海	基金募集、基金销售、资产管理业务和中国证监会许可的其他业务	49.00		权益法
南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙）	江苏南京	江苏南京	项目投资管理；项目投资咨询	18.00		权益法
南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期（有限合伙）	江苏南京	江苏南京	股权投资、项目投资、投资管理；资产管理、项目管理	20.00		权益法
如东巨石长发智能制造投资合伙企业（有限合伙）	江苏南京	江苏南通	股权投资、项目投资管理、项目投资咨询	20.00		权益法
南京建邺巨石科创成长基金（有限合伙）	江苏南京	江苏南京	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动；私募基金管理服务；以自有资金从事投资活动	20.00		权益法
南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）	江苏南京	江苏南京	私募基金管理服务；股权投资；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动	20.00		权益法
宁国市巨石产业投资合伙企业（有限合伙）	江苏南京	安徽宣城	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动	20.00		权益法

4、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南京新工投资集团有限责任公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东
南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东
南京安居建设集团有限责任公司	本公司实际控制人控制的企业
南京新农发展集团有限责任公司	本公司实际控制人控制的企业
南京新港开发有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京农垦产业（集团）有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京新农科创投资有限责任公司	本公司实际控制人控制的企业
南京高科置业有限公司	本公司实际控制人控制的企业

南京高科仙林湖置业有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京清风物业管理有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京颐悦置业发展有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京金谷商贸发展有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京市储备粮油管理有限公司	本公司实际控制人控制的企业
南京市市民卡有限公司	本公司控股股东控制的企业
南京紫金资产管理有限公司	本公司控股股东控制的企业
紫金信托有限责任公司	本公司控股股东控制的企业
南京金融城建设发展股份有限公司	本公司控股股东控制的企业
南京市高新技术风险投资股份有限公司	本公司控股股东控制的企业
南京国有资产处置有限责任公司	本公司控股股东控制的企业
南京市国有资产经营有限责任公司	本公司实际控制人董事兼任董事的企业
利安人寿保险股份有限公司	本公司实际控制人董事兼任董事的企业
南京国际会议中心股份有限公司	本公司实际控制人董事兼任董事的企业
南京东南国投资集团有限责任公司	本公司实际控制人董事曾担任董事的企业
金陵药业股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京市保安服务有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京化纤股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京机电产业(集团)有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京化建产业(集团)有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京医药股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
盐城恒健药业有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京铁路建设投资有限责任公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京物资(集团)有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京物资实业集团总公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京交通产业基金合伙企业(有限合伙)	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京交控私募基金管理有限公司	持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业
南京银行股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	本公司控股股东高级管理人员担任董事的企业
富安达资产管理(上海)有限公司	本公司联营企业的控股子公司
江苏江阴农村商业银行股份有限公司	本公司控股股东董事曾担任独立董事的企业
南京长发联合置业有限公司	本公司监事担任法定代表人的企业
江苏沿海创新资本管理有限公司	本公司控股股东董事担任高级管理人员的企业
江苏高淳农村商业银行股份有限公司	本公司监事兼任董事的企业
南京金融街第一太平戴维斯物业服务 有限公司	其他
南京长江发展股份有限公司	其他
南京钢铁集团有限公司	其他
南京南消消防控股有限公司	其他
南京中源创业投资有限公司	其他

南京钢研创业投资合伙企业（有限合伙）	其他
南京景永医疗健康创业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他
南京中成创业投资有限公司	其他
南京创业投资管理有限公司	其他
鑫元基金管理有限公司	其他

5、关联交易情况

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

（1）代理买卖证券款

单位：元

关联方名称	2022 年末	2021 年末	2020 年末
国资集团、紫金集团及其相关方	16,003,286.20	3,604,362.11	7,858,780.50
富安达基金管理有限公司与其控股子公司及管理的资管计划	11,387,090.49	58,603,210.62	25,224,287.69
南京新工投资集团有限责任公司及其相关方	2,939,472.70	220,583.79	830,312.80
南京长江发展股份有限公司	274,825.44	217,305.92	4,477,238.52
关联自然人	1,070,086.62	1,348,666.00	1,802,802.84
南京巨石创业投资有限公司管理的私募股权基金	15,760,440.24	60,324,175.81	17,180,290.19
南京银行股份有限公司	39.17	39.05	0.99
南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司及其相关方	23,941.10	13,861.70	2,814.71
南京长发联合置业有限公司	0.01	0.01	-
合计	47,459,181.97	124,332,205.01	57,376,528.24

（2）代理买卖证券手续费及佣金收入

单位：元

关联方名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
国资集团、紫金集团及其相关方	565,880.27	60,155.41	401,084.28
关联自然人	123,310.13	347,429.17	210,251.13
富安达基金管理有限公司与其控股子公司及管理的资管计划	559,159.52	641,940.43	734,915.39
南京长江发展股份有限公司	81.00	243.02	43,558.48
南京巨石创业投资有限公司管理的私募股权基金	33,816.66	352,395.00	84,474.10
南京新工投资集团有限责任公司及其相关方	3,335.75	5.00	-
合计	1,285,583.33	1,402,168.03	1,474,283.38

（3）证券经纪业务客户存款利息支出

单位：元

关联方名称	2022 年末	2021 年末	2020 年末
国资集团、紫金集团及其相关方	171,674.15	134,294.94	360,395.34
富安达基金管理有限公司与其控股子公司及管理的资管计划	135,567.22	227,824.80	371,811.34
南京新工投资集团有限责任公司及其相关方	9,577.72	45,463.18	9,013.09
南京长江发展股份有限公司	855.60	12,157.30	13,030.23
关联自然人	4,544.09	5,796.93	4,780.35
南京巨石创业投资有限公司管理的私募股权基金	98,186.77	33,736.37	8,744.67
南京银行股份有限公司	0.12	38.06	-
江苏江阴农村商业银行股份有限公司	-	-	0.90
南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司及其相关方	20,080.60	17,186.01	3,610.87
合计	440,486.27	476,497.59	771,386.79

（4）第三方资金存管业务

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2022 年度	2021 年度	2020 年度
南京银行股份有限公司	客户资金 存管费	协议价	229,403.80	211,267.53	249,104.63

（5）交易单元席位租赁

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2022 年度	2021 年度	2020 年度
富安达基金管理有限公司与其控股子公司及管理的资管计划	席位租赁业务	协议价	-	184,682.87	210,435.50

（6）代理销售金融产品

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2022 年度	2021 年度	2020 年度
富安达基金管理有限公司与其控股子公司及管理的资管计划	代理销售金融产品	协议价	6,363,306.07	9,663,715.06	6,418,252.06
合计			6,363,306.07	9,663,715.06	6,418,252.06

（7）保荐、承销与财务顾问业务

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2022 年度	2021 年度	2020 年度
南京银行股份有限公司	保荐与承销收入	协议价	-	-	1,745,283.02
南京新工投资集团有限责任公司	保荐与承销收入	协议价	84,905.66	5,391.51	-
南京安居建设集团有限公司	保荐与承销收入	协议价	1,849,056.60	5,943,396.23	

富安达基金管理有限公司与其控股子公司及管理的资管计划	财务顾问收入	协议价	913,853.88	285,732.75	1,292,853.44
南京银行股份有限公司	财务顾问收入	协议价	8,490.57	14,150.94	-
紫金信托有限责任公司	财务顾问收入	协议价	19,706.50	980,445.77	1,220,459.85
南京紫金投资集团有限责任公司	保荐与承销收入	协议价	-	-	316,981.13
南京新港开发有限公司	财务顾问收入	协议价	-	1,509,433.96	-
南京长江发展股份有限公司	投资咨询收入	协议价	-	94,339.62	-
合计			2,876,013.21	8,832,890.78	4,575,577.44

(8) 金融产品交易业务

单位：万元

关联方名称	定价原则	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		买入	卖出	买入	卖出	买入	卖出
南京银行股份有限公司	市场价	5,043.40	-	8,209.80	-	-	-
江苏江阴农村商业银行股份有限公司	市场价	-	-	-	26,047.90	-	-
利安人寿保险股份有限公司	市场价	-	3,009.38	-	-	-	-
南京新港开发有限公司	市场价	-	-	-	-	-	-
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	市场价	-	-	-	-	9,918.75	-
富安达资产管理（上海）有限公司	市场价	-	-	-	-	-	1,608.77
南京安居建设集团有限公司	市场价	3,000.00					
鑫元基金管理有限公司	市场价	406.55	-	-	-	-	-

(9) 除证券经纪业务客户资金利息支出外其他业务利息收入、支出

单位：元

关联方名称	业务性质	关联交易定价原则	2022 年度	2021 年度	2020 年度
南京银行股份有限公司	资金存放利息收入	市场价	9,949,365.75	8,424,775.46	13,393,833.42
	债券利息收入	市场价	-	81.23	-
	债券回购利息支出	市场价	1,043,731.33	847,486.45	39,982.21
	资金拆入业务利息支出	市场价	288,750.00	-	101,111.11
紫金信托有限责任公司	受益权凭证投资收益	市场价	14,487,904.07	6,122,068.58	7,265,452.05
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	资金存放利息收入	市场价	18,683,310.00	13,427,583.39	8,875,980.86

	债券回购业务利息支出	市场价	373,667.95	71,043.29	341,373.70
江苏高淳农村商业银行股份有限公司	债券回购业务利息支出	市场价	1,495,653.27		
南京安居建设集团有限责任公司	债券利息收入	协议价	424,109.59		
富安达基金管理有限公司与其控股子公司及管理的资管计划	受益权凭证投资收益	协议价	-	-	76,712.33
南京中成创业投资有限公司	固定收益凭证利息支出	协议价	-	7,728.77	
关联自然人	固定收益凭证利息支出	市场价	2,670.56	2,618.49	5,339.45

(10) 关联租赁情况

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2022 年度		
		支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
南京高科仙林湖置业有限公司	房屋及建筑物	303,864.00	28,677.00	-

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2021 年度		
		支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
南京高科仙林湖置业有限公司	房屋及建筑物	335,004.00	2,403.92	749,274.78

(11) 公司为管理人、关联方为委托人的资产管理业务

单位：元

关联方名称	资产管理计划名称	关联交易定价原则	业务性质	2022 年度	2021 年度	2020 年度
富安达基金管理有限公司与其控股子公司及管理的资管计划	南京证券-江苏再保科贷第 1 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	市场价	资产管理业务收入	-	-	235,849.06

(12) 公司持有关联方管理并发行的资产管理产品、理财产品

单位：元

关联方名称	产品名称	关联交易定价原则	2022 年末	2021 年末	2020 年末
南京银行股份有限公司	理财产品	市场价	200,500,000.00	-	173,000,000.00
紫金信托有限责任公司	信托产品	市场价	171,000,000.00	110,000,000.00	100,000,000.00
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	同业存单	市场价	-	-	99,645,300.00

富安达基金管理有限公司与其控股子公司及管理的资管计划	基金及资产管理计划	市场价	24,998,211.51	332,005,728.69	476,092,177.02
----------------------------	-----------	-----	---------------	----------------	----------------

(13) 公司向关联方收取基金管理服务费

单位：元

关联方名称	关联交易定价原则	业务性质	2022 年度	2021 年度	2020 年度
南京巨石创业投资有限公司管理的私募股权基金	市场价	基金管理费	25,084,276.75	36,266,509.43	26,593,291.39

(14) 公司与关联方发生的其他经营性交易

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
南京金融城建设发展股份有限公司	地下车位使用权费	77.58	77.58	77.58
南京金融街第一太平戴维斯物业服务服务有限公司	物业管理费	607.39	623.74	591.56
	代收代缴水、电、空调能源费	446.71	435.20	329.73
	车位管理费	85.42	85.42	85.42
南京市保安服务有限公司	保安费	182.99	173.22	172.53
南京高科置业有限公司及其关联方	房租、水电费、物业费等	-	-	34.10
	水电费、物业费等	6.47	6.11	-

(15) 公司董事、监事及高级管理人员薪酬

单位：万元

关联方名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
董事、监事及高级管理人员	2,198.57	2,106.18	1,829.26

(16) 其他关联交易

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

2016 年 8 月，公司与国资集团签订《南京证券股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券担保协议》。国资集团同意为公司公开发行债券提供担保。截至 2022 年末已为公司提供担保 7.10 亿元。

2020 年 11 月，南京巨石创业投资有限公司与南京铁路建设投资有限责任公司等合伙人共同成立南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业(有限合伙)，

其中，南京巨石创业投资有限公司实缴 1 亿元，持股比例为 20%。2022 年，南京铁路建设投资有限责任公司将其实缴的 1 亿元前述基金份额（及相应比例的认缴份额，下同）转让给南京交通产业基金合伙企业（有限合伙），后者将其中 100 万元基金份额转让给南京交控私募基金管理有限公司，南京铁路建设投资有限责任公司仍持有 2.5 亿元前述基金份额。

2022 年末，公司持有南京安居建设集团有限公司发行的债券 3,000.00 万元，应计利息为 42.41 万元。

（17）2020 年末、2021 年末、2022 年末关联方交易业务资金余额及往来款

1) 资金存放业务余额

单位：元

关联方名称	业务性质	科目名称	2022 年末	2021 年末	2020 年末
南京银行股份有限公司	资金存放业务	银行存款	285,120,634.68	250,831,792.05	911,324,789.25
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	资金存放业务	银行存款	900,540,044.62	452,381,395.31	300,000,000.00

2) 关联方持有本公司金融产品余额

单位：元

关联方名称	业务性质	2022 年末	2021 年末	2020 年末
南京紫金投资集团有限责任公司	购买公司资管产品	12,760.93	-	-
富安达基金管理有限公司	购买公司资管产品	14,491,200.00	-	-
关联自然人	购买固定收益凭证	-	50,000.00	100,000.00
	购买公司资管产品	1,551,193.47	555,944.61	536,674.63

3) 其他关联方交易往来款余额

单位：元

关联方名称	会计科目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
南京金融街第一太平戴维斯物业服务有限责任公司	其他负债-物业费、能源费等	-	650,000.00	180,000.00
南京金融城建设发展股份有限公司	其他负债-代建服务费、车位费	849,056.60	908,942.31	908,942.31
南京市保安服务有限公司	其他负债-其他应付款	171,267.00	94,494.00	91,430.00
南京高科置业有限公司及其相关方	其他资产-房租、水电费、物业费等	87,236.38	100,181.67	152,955.94
南京银行股份有限公司	其他负债-存管费	-	-	6,432.72
	其他资产-应收利息、其他应收款	124,938.55	173,002.88	482,022.02
	应收账款	-	15,000.00	50,000.00

关联方名称	会计科目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	其他资产-应收利息	625,981.90	791,402.57	251,606.83
关联自然人	应付短期融资款-应付利息	-	1,595.62	-

（七）对外担保事项

截至 2022 年末，发行人不存在对外担保事项。

（八）未决诉讼、仲裁情况

截至 2022 年末，发行人不存在重大诉讼或仲裁情况。

（九）受限资产情况

截至 2022 年末，发行人主要受限资产具体情况如下：

表：发行人 2022 年末主要受限资产情况

单位：元

项目	2022 年末余额	受限原因
交易性金融资产	1,778,675,680.96	卖出回购担保物和融出证券
其他债权投资	6,792,562,574.79	卖出回购担保物
其他权益工具投资	5,488,000.00	融出证券
合计	8,576,726,255.75	-

截至 2022 年末，除上述资产受限外，发行人不存在其他主要资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排，亦不存在其他具有可对抗第三方的优先偿付负债的情况。

第五节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

（一）本期债券信用评级结论及标识所代表的涵义

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评级公司评定，根据《南京证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 A-1。

发行人主体信用等级 AAA，评级展望稳定，该标识代表的涵义为发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

本期债券信用等级 A-1，该债券信用等级代表的涵义为最高级短期债券，其还本付息能力最强，安全性最高。

（二）评级报告揭示的主要风险

1、宏观经济风险

当前我国经济正处在结构调整和增速换挡的阶段，证券业运营风险较高。

2、市场竞争风险

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

3、业务结构有待优化

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

4、市场风险和流动性风险管理压力

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

（三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

表：发行人报告期内主体信用评级情况表

评级标准	评级日期	信用评级	评级展望	评级机构
主体评级	2020.05.26	AA+	稳定	联合信用评级有限公司
主体评级	2020.05.28	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2020.07.30	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2020.09.02	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2021.02.22	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2021.06.25	AA+	稳定	联合资信评估股份有限公司
主体评级	2021.06.28	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2021.07.13	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2021.08.09	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.05.30	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.6.22	AA+	稳定	联合资信评估股份有限公司
主体评级	2022.6.23	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.7.4	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.7.28	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.8.10	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.9.30	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2022.10.28	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2023.03.01	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级	2023.03.30	AAA	稳定	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

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

（四）跟踪评级安排

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

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

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

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

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

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

二、发行人其他信用情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

公司资信状况优良，与国内主要银行等金融企业保持着长期合作伙伴关系。截至 2023 年 3 月末，公司已获得各家银行等金融企业的各类授信额度为人民币 416.50 亿元，已使用授信额度 50.05 亿元，尚未使用的各类授信额度总额为 366.45 亿元。

（二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

（三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

1、报告期内，发行人及子公司累计发行境内外债券 14 只/197.00 亿元；累计偿还债券 98.90 亿元。

2、截至本募集说明书摘要签署日，发行人及子公司已发行尚未兑付的债券余额为 155.00 亿元，明细如下：

表：发行人及子公司截至募集说明书摘要签署日已发行尚未兑付的债券情况

单位：年、亿元、%

序号	债券简称	发行日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
1	21 宁证 C1	2021/4/16	2024/4/16	3	15.00	4.40	15.00
2	21 宁证 03	2021/8/24	2023/8/24	2	20.00	2.90	20.00
3	22 宁证 01	2022/7/15	2023/8/16	1.0874	20.00	2.38	20.00

序号	债券简称	发行日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
4	22 宁证 02	2022/8/23	2024/8/23	2	12.00	2.40	12.00
5	22 宁证 C1	2022/11/15	2025/11/15	3	12.00	3.15	12.00
6	23 宁证 S1	2023/3/10	2023/12/6	0.7425	12.00	2.79	12.00
7	23 宁证 01	2023/4/12	2025/4/12	2	10.00	3.00	10.00
8	23 宁证 S2	2023/4/26	2024/1/25	0.7507	12.00	2.68	12.00
9	23 宁证 S3	2023/4/26	2024/3/21	0.9041	12.00	2.71	12.00
10	23 宁证 02	2023/6/20	2025/6/20	2	10.00	2.90	10.00
11	23 宁证 C1	2023/7/11	2026/7/11	3	10.00	3.30	10.00
12	23 宁证 03	2023/7/18	2025/7/18	2	10.00	2.75	10.00
公司债券合计		-	-	-	155.00	-	155.00

3、截至本募集说明书摘要签署日，发行人不存在存续可续期债。

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

表：发行人及子公司截至募集说明书摘要签署日已注册尚未发行的债券情况

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册时间	注册规模	已发行金额	尚未发行金额
1	南京证券股份有限公司	小公募次级债	证监会	2021/7/19	70	22	48
2	南京证券股份有限公司	小公募短期公司债	证监会	2022/1/25	80	36	44
3	南京证券股份有限公司	小公募公司债	证监会	2023/1/19	120	30	90
合计		-	-	-	270	88	182

注：截止本募集说明书摘要签署日，发行人小公募短期公司债已累计发行 81.00 亿元，存续期余额为 36.00 亿元。

（四）其他影响资信情况的重大事项

截至 2023 年 3 月末，发行人及其子公司不存在其他影响资信情况的重大事项。

第六节 备查文件

一、募集说明书及摘要的备查文件

(一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告或会计报表；

(二) 主承销商出具的核查意见；

(三) 法律意见书；

(四) 债券持有人会议规则；

(五) 债券受托管理协议；

(六) 中国证监会同意本次债券发行注册的文件。

二、查阅地点

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

(一) 发行人：南京证券股份有限公司

地址：南京市江东中路389号

联系电话：025-83367888

传真：025-83367377

联系人：潘向春、任良飞、卞林山

(二) 主承销商：华安证券股份有限公司

地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号

电话：010-56683573

传真：010-56683571

联系人：冯耀、林玉珑、张艺凡