

上海证券有限责任公司 2024 年度 证券公司短期融资券发行安排说明

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

一、发行人基本情况

（一）发行人基本信息

中文名称：上海证券有限责任公司

英文名称：Shanghai Securities Company Limited

法定代表人：李海超

注册资本：人民币 532,653.20 万元

实缴资本：人民币 532,653.20 万元

成立日期：2001 年 4 月 27 日

统一社会信用代码：913100007034406864

所属行业：金融业-资本市场服务

经营范围：许可项目：证券业务（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（不含股票、上市公司发行的公司债券）承销；证券自营；证券



资产管理；融资融券业务；代销金融产品业务）；证券投资基金销售服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注册地址：上海市黄浦区四川中路213号7楼

邮政编码：200002

（二）公司历史沿革

公司由原上海国际信托投资公司证券部和原上海财政证券公司以新设合并方式成立，于2001年4月27日获得工商营业执照，于5月8日正式开业，注册资本为人民币15亿元。股东为上海国际集团有限公司、上海国际信托有限公司。

2005年12月，经中国证券业协会从事相关创新活动证券公司评审委员会评审，公司获得全国第15家从事相关创新活动证券公司资格。

2008年9月，经中国证券监督管理委员会核准，公司以利润分配方式增加注册资本，增资后注册资本为人民币26.1亿元。

2014年7月，经中国证券监督管理委员会核准，国泰君安证券股份有限公司通过受让方式获得上海国际集团有限

公司持有的公司 51%的股权。

2015 年 11 月，经中国证券监督管理委员会上海监管局核准，上海上国投资产管理有限公司承继上海国际信托有限公司持有的公司 33.33%的股权。

2020 年 12 月，经中国证券监督管理委员会核准，百联集团有限公司和上海城投（集团）有限公司分别认缴人民币 26.63266 亿元和人民币 0.53266 亿元新增注册资本。增资后，公司注册资本变更为 53.26532 亿元，百联集团有限公司持有公司 50.0000%的股权，国泰君安证券股份有限公司持有公司 24.9900%的股权，上海国际集团有限公司持有公司 7.6767%的股权，上海上国投资产管理有限公司持有公司 16.3333%的股权，上海城投（集团）有限公司持有公司 1.0000%的股权。2021 年 2 月，公司完成了本次股权变更的工商登记。

（三）股权结构

截至目前，公司股本结构如下：

股东名称	认缴出资额（亿元）	持股比例（%）
百联集团有限公司	26.63	50.00
国泰君安证券股份有限公司	13.31	24.99
上海上国投资产管理有限公司	8.70	16.33
上海国际集团有限公司	4.09	7.68
上海城投（集团）有限公司	0.53	1.00
合计	53.27	100.00

公司控股股东为百联集团有限公司。截至目前，上海国际集团有限公司持有上海上国投资产管理有限公司 67.67%

的股权，直接持有国泰君安证券股份有限公司 7.66%的股权，上海市国资委持有上海国际集团有限公司 100.00%的股权，上海市国资委持有百联集团有限公司的 100.00%股权，上海市国资委持有上海城投（集团）有限公司的 100.00%股权，本公司最终控制方为上海市国资委。

（四）业务经营状况

1、经纪业务

公司经纪业务体系较为完备，具备较强的客户基础和专业的服务能力。作为公司的核心业务，截至2023年末，公司在全国拥有8家分公司、73家证券营业部，已形成以上海为中心，温州、北京、深圳、重庆、南京、杭州等发达城市为主体的经营网络。2023年公司股票和基金交易市场份额 0.3988%。

2、财富管理业务

2023年，公司财富管理条线客户总量显著提升，全年新增合格客户18.96万户，同比增长22.96%，合格客户总量为152.99万户，较上年末增加12.90%；客户托管资产2711亿元，较上年末下降8.57%。2023年末，外部金融产品日均保有量达到83.23亿元，较上年增幅为2.05%，其中公募产品日均保有量达到46.53亿元，较上年增幅为17.77%。私募产品日均保有量达到18.07，较上年降幅27.20%。资管产品日均保有

量16.64亿元，较上年微跌1.42%。收益凭证日均保有量1.99亿元，较上年增幅603.03%。2023年证券投资顾问业务收入79.15万元，同比增长356.42倍。

3、证券投资业务

2023年，公司权益投资总部结合公司的风险偏好，坚持价值投资理念。在整体均衡配置的基础上，从上市公司基本面出发，结合宏观经济、政策环境、市场热点、投资者情绪变化等因素，持续调整持仓结构的同时，结合市场状况灵活调整仓位，在市场低迷的情况下避免了大幅亏损跟回撤。截止到2023末，权益投资总部主动投资规模约39.01亿元，投资收益率-3.60%，跑赢沪深300指数约8.4个百分点。公司自有资金委托投资产品共有3只产品在运作，投资规模约5.57亿。新三板做市业务继续降低战略指定和已退出做市股票规模，提高资金使用效率和投资收益率，2023年已清仓12只新三板未做市股票。新增做市6只，其中一家创新层公司已申报北交所并获受理，另有三家公司已完成初始股份获取。

2023年公司固定收益类投资以固定收益投资交易和定价为基础，不断夯实资金流动性管理能力，加强现券及衍生品交易和宏微观研究驱动，在严控流动性风险、信用风险、合规风险的基础上，丰富投资品种范围。配置上，以利率债和中高等级信用品为主，并加强利率衍生品的交易及挖掘其

他类固收产品的投资价值，加强组合收益率。与此同时，积极参与脱贫攻坚债、乡村振兴债和科创债等央企专项债券及公募Reits等相关标的的投资，助力实体经济发展。2023年固定收益类投资实现收益率5.08%，大幅超越同期指数表现及市场平均水平。

4、资产管理业务

2023年，公司资产管理总部持续夯实核心，提升各版块专业能力，坚定落实合规风控要求，在做稳做大固收产品特色的同时，布局权益、做强FOF。目前，固收、FOF、权益三大产品线基本成型，产品供给量、创收能力都得到显著提升；产品业绩表现亮眼，主要产品大幅超过市场平均水平，大部分1年期小集合产品年化收益超过8%（最高超过10%）。依靠出色业绩表现及客户服务，上证资管荣获“东方财富风云际会2023年度创新服务券商资管”、“证券业协会2023权益资管计划君鼎奖”、“财联社2023券商优秀固收资管计划金榛子奖”。截至2023年末，全年新设产品43只，资产管理总规模达333.50亿元，较上年末增加2.53亿元，在同期行业私募资管规模下滑13.82%的情况下，基本保持管理规模稳中有升。

5、信用业务

2023年度，公司积极发展融资融券业务，以开户为抓手，

以利率为手段，积极引入两融高净值客户，优化两融资金成本和营销方案。2023全年公司两融客户净增1425户；截至2023年12月末，公司融资融券客户数达27967户，融资融券余额78.95亿元，融资融券市场份额0.478%，融资融券客户期末平均维持担保比例245.42%，融资融券业务收入为4.70亿元。同时，公司审慎开展股票质押业务，继续压缩股票质押业务规模。截至2023年12月末，公司股票质押业务规模7.24亿元。

6、投行业务

2023年度，公司投行业务实现营业收入7553万元，债券总承销规模合计245.7亿元，已发行完毕规模达202.8亿元。其中，多个项目再创单笔发行区域记录，助力地方实体经济发展。如，“23沧港01”再创发行人票面利率历史新低。“23靖江04”创同地区、同品种AA主体最大估值发行利差。“23开乾V1-V3”助力扶贫开发，促进乡村振兴，巩固开州“全国休闲农业与乡村旅游示范县”示范区品牌。“23浦创K1”响应科技强国国家战略，助推发行人加快实施创新驱动转型。

2023年度，公司新增23只存续期债券，12只存续期债券顺利完成兑付摘牌。期末存续受托债券55只，其中公司债49只，企业债6只。公司积极参加地方政府债券承销团，全年累计承销地方债43只，承销规模19.3亿元，同比增长

3.76%。

（五）公司财务状况

2021年受益于股东增资，公司资本规模大幅提升，截至2023年末，公司合并总资产730.60亿元，负债总额556.94亿元，所有者权益173.66亿元，净资本规模150.37亿元。2023年，公司实现合并报表营业收入34.18亿元，净利润3.53亿元。

项目	最近三年及一期主要财务数据（合并口径）			
	2023年（末） （未经审计）	2022年 （末）	2021年 （末）	2020年 （末）
总资产（亿元）	730.60	674.48	698.03	446.04
总负债（亿元）	556.94	503.91	528.75	371.03
所有者权益（亿元）	173.66	170.57	169.28	75.02
营业总收入（亿元）	34.18	28.61	22.80	17.13
利润总额（亿元）	3.06	3.30	9.78	5.99
净利润（亿元）	3.53	2.97	7.66	4.66
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	4.17	2.97	7.66	4.66
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-3.07	-106.74	105.27	59.30
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-35.38	64.83	-149.47	-60.00
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-3.46	64.77	76.18	6.52

（六）公司风险管理

1、风险管理和内部控制概况

公司坚持以加强内部控制作为公司重要经营管理目标，坚持把公司内部控制机制和内部控制制度的建设放在首位。公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证

券法》、《中华人民共和国会计法》、《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司合规管理试行规定》、《证券公司风险控制指标管理办法》以及其他有关法规的规定，结合自身实际情况，通过健全内部控制机制和完善内部控制制度，落实内控措施的执行，加强对执行情况的监督、检查来防范经营管理过程中的风险。

公司根据《证券公司内部控制指引》的规定，建立有完备的内部控制体系，制定了一整套较完整的内部控制制度，将各种相应的风险控制方式、手段、程序、机制等制度化，以制度来保障对各种风险的有效控制，建立了风险控制指标动态监控系统，设置了风险管理总部、合规管理总部、审计稽核总部等专业职能部门，独立履行风险管理职能，定期和不定期对公司内部控制情况进行监督和评价。切实履行对风险进行事前、事中和事后的控制，从制度建设、系统支持、人才储备等多方面保障各项业务开展，风险可测、可控、可承受。

2、风险管理架构

公司建立多层次风险管理架构：公司董事会下设风险控制委员会，负责监督公司贯彻执行国家有关合规和风险管理的规定，协助董事会制定公司风险管理的基本政策和准则；

公司设首席风险官，为公司的风险管理负责人，由董事会任免，对内向公司董事会负责，对外向监管部门负责，负责组织建立公司风险管理体系，组织拟定公司风险管理目标、风险偏好等方案，以及公司各业务风险控制及应对预案等；公司设合规总监，为公司的合规负责人，由董事会任免，对内向公司董事会负责，对外向监管部门负责，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；公司设立风险管理总部与合规管理总部，负责落实风险管理委员会制定的风控方案，对各业务实施风险监控和量化分析，推动公司合规管理组织体系建设及优化，建立并完善公司合规管理制度，为公司经营层决策、业务发展提供合规支持，提升公司合规管理的有效性，防范合规风险；公司各总部、营业部、分公司设立风险控制部门或专职或兼职合规风控岗，负责具体落实公司的风险控制措施，细化流程并监督执行；公司设审计稽核总部，依据公司稽核监察制度，负责对公司各部门经营活动、财务管理、会计核算、经济效益进行内部审计监督，对执行国家法律、法规、制度、证券行业规范、公司有关制度、纪律等情况的监督、检查，促使公司业务合法合规地开展。

（七）公司治理

公司根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准

则》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，规范运作，形成了股东会、董事会（并下设专门委员会）、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，充分保障股东、公司、债权人、客户等相关利益主体的合法权益，严格规范公司的组织和行为，确保公司的规范运作。

公司制定了股东会、董事会、监事会等会议议事规则，明确各自的职责范围、议事规则和决策程序，为公司法人治理结构的规范化运行提供了制度保证。

1、股东与股东会

根据公司章程与股东会议事规则，股东依法享有法律法规及公司章程规定的权利，公司全体股东通过股东会，审议决定公司的经营方针和投资计划、审议批准董事会和监事会的工作报告、利润分配方案和弥补亏损方案、公司年度财务预算方案和决算方案等普通事项，以及增加或者减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散、清算或变更公司形式、章程修改等特别事项。

2、董事与董事会

董事会是股东会的执行机构，对股东会负责；公司董事会由13名董事组成，其中独立董事4名，截至目前，尚有1名

独立董事缺位，但对公司运营和决策不构成重大影响；董事由股东会选举或更换，任期三年，董事任期届满，可连选连任；董事长由公司第一大股东提名，由全体董事超过半数选举产生；独立董事与公司其他董事任期相同，但是连任时间不得超过6年。

3、公司董事会下设各专门委员会情况

公司董事会下设各专门委员会，负责从不同方面协助董事会履行职责，其中提名、薪酬与考核委员会、审计委员会的负责人由独立董事担任。

4、监事与监事会

公司监事会由3名监事组成，其中由百联集团有限公司推荐监事1名，由上海城投（集团）有限公司推荐监事1名，公司职工代表担任的监事1名。监事会对公司财务以及公司董事、经理层行使职权以及经营管理活动的合规性进行监督，并向股东会负责。

5、经理层

公司经理层人员包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、合规总监、首席风险官、首席信息官、以及其他经董事会决议担任重要职务的人员。总经理按照法律法规、公司章程和董事会的授权履行职责，在公司章程和董事会的授权范围内代表公司对外开展各项活动，对公司经营活

动的合规性和客户资产的安全性承担领导责任。

公司总经理室下设各专业委员会，负责从不同方面协助经理层履行职责。

二、发行人评级信息

上海新世纪资信评估投资服务有限公司授予上海证券有限责任公司 2023 年主体信用等级 AAA。

三、发行安排

1. 发行方式

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

2. 登记托管机构

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

四、发行公告

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

五、应急措施

如在发行过程中，发生由于技术性或其他不可抗力产生

的发行系统故障，发行人、投资者可向交易中心申请进行录入/修改、申购或投标等应急服务。相关应急表单可从中国货币网下载，填写完成加盖公章（或预留印鉴）后，传真至交易中心。

六、缴款信息

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

收款账户名称：上海证券有限责任公司

收款人账号：03003700835

汇入行名称：上海银行浦西支行

支付系统清算行行号：325290000037

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

七、信息披露

本年度短期融资券的发行安排说明及各只短期融资券的发行公告、发行情况公告、定期报告等信息通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/>）进行披露。本机构承诺遵循诚实信用原则向投资者披露信息，保证所披露的信息真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情形。短期融资券存续期内，如本机构公司治理、注册资本、股权结构、业务经营、财务状况、诉讼和仲裁、重要岗位、审计机构及其他可能影响债务偿还能力和投资者

权益的事项发生重大变化的，将及时向投资者披露。

八、发行规则

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

九、发行承诺

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

十、发行联系人

联系人 1:

姓名：龚海莺

电话：021-53686593

邮箱：gonghaiying@shzq.com

联系人 2:

姓名：董小耘

电话：021-53686620

邮箱：dongxiaoyun@shzq.com

联系人 3:

姓名：唐文蔚

电话：021-53686589

邮箱：tangwenwei@shzq.com

上海证券有限责任公司
(法人公章)
2024年3月11日

