

债券简称：	21 万联 G1	债券代码：	188350
债券简称：	21 万联 G2	债券代码：	188940
债券简称：	22 万联 G1	债券代码：	138543
债券简称：	23 万联 G1	债券代码：	115543
债券简称：	23 万联 G2	债券代码：	115673

万联证券股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2023 年度)

债券受托管理人



(住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 12、15 层)

2024 年 6 月



重要声明

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）编制本报告的内容及信息均来源于万联证券股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“万联证券”）对外公布的《万联证券股份有限公司公司债券年度报告（2023 年）》等相关公开信息披露文件、万联证券提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。东兴证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东兴证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，东兴证券不承担任何责任。

目录

重要声明	1
第一章 债券概况	3
第二章 受托管理人履行职责情况	7
第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况	8
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	11
第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析	13
第六章 偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况	14
第七章 债券持有人会议召开情况	15
第八章 偿债能力及偿债意愿分析	16
第九章 发行人公司债券跟踪评级情况	17
第十章 其他情况	18

第一章 债券概况

1、债券代码	188350.SH
2、债券简称	21 万联 G1
3、债券名称	万联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
4、起息日	2021 年 7 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 7 月 12 日
8、债券余额（亿元）	15.00
9、截至报告期末的利率（%）	3.60
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时足额兑付第 2 个计息年度的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	188940.SH
2、债券简称	21 万联 G2
3、债券名称	万联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
4、起息日	2021 年 11 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 11 月 1 日
8、债券余额（亿元）	15.00

9、截至报告期末的利率（%）	3.55
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时足额兑付第 2 个计息年度的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	138543.SH
2、债券简称	22 万联 G1
3、债券名称	万联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
4、起息日	2022 年 11 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 11 月 9 日
8、债券余额（亿元）	7.00
9、截至报告期末的利率（%）	2.97
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时足额兑付第 1 个计息年度的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	115543.SH
2、债券简称	23 万联 G1
3、债券名称	万联证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
4、起息日	2023 年 6 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 6 月 21 日
8、债券余额（亿元）	6.00
9、截至报告期末的利率（%）	3.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	115673.SH
2、债券简称	23 万联 G2
3、债券名称	万联证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
4、起息日	2023 年 7 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 7 月 20 日
8、债券余额（亿元）	9.00
9、截至报告期末的利率（%）	3.27
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

第二章 受托管理人履行职责情况

东兴证券作为“21 万联 G1”、“21 万联 G2”、“22 万联 G1”、“23 万联 G1”、“23 万联 G2”的受托管理人，报告期内依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《万联证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》、《万联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）的约定履行了本次债券的受托管理职责，对发行人资信状况、募集资金管理使用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，并提醒发行人发布相关临时公告，督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

中文名称：万联证券股份有限公司

法定代表人：王达

注册地址：广东省广州市天河区珠江东路 11 号 18、19 楼全层

办公地址：广东省广州市天河区珠江东路 11 号 18、19 楼全层

邮政编码：510623

电话号码：020-38286580

传真号码：020-38286588

经营范围：融资融券；为期货公司提供中间介绍业务（限证券公司）；机构证券自营投资服务；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；代销金融产品；证券经纪；证券资产管理；证券投资咨询；证券投资基金销售服务；券承销和保荐；证券投资基金托管。

二、发行人 2023 年度经营情况

发行人近两年主营业务经营情况

单位：亿元，%

业务板块	2023 年			2022 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
证券经纪业务	4.82	4.08	15.19	5.46	3.69	32.44
信用业务	2.66	0.57	78.63	2.85	0.89	68.82
证券投资与交易业务	5.47	1.26	77.01	0.54	1.51	-178.96
投资银行业务	0.82	0.93	-12.93	1.19	1.20	-0.03
资产管理业务	2.48	1.25	49.64	2.16	1.12	48.28
其他业务	0.05	2.77	-5,440.00	0.13	1.64	-1,161.54
合计	16.30	10.86	33.40	12.33	10.05	18.49

报告期内，本公司主要从事业务包括：融资融券；为期货公司提供中间介绍

业务（限证券公司）；机构证券自营投资服务；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；代销金融产品；证券经纪；证券资产管理；证券投资咨询；证券投资基金销售服务；证券承销和保荐；证券投资基金托管等经证券监督管理机构核准的其他业务。

2023 以来 A 股整体表现欠佳，但得益于结构性行情不断涌现，整体跌幅较去年明显收窄。作为靠资本市场展业的券商，2023 年整体经营情况呈现“触底复苏”态势，虽然费率业务表现乏力，但自营业务在去年低基数的基础上实现恢复性增长。

面对复杂的经营环境，公司坚持服务实体经济发展和社会财富管理，加快推进改革创新转型，持续完善战略布局，团结奋斗、逆势而上，实现连续 18 年保持盈利。2023 年，公司全年累计实现营业收入 16.30 亿元，同比增加 32%；利润总额 5.42 亿元，同比增加 138%；净利润 4.38 亿元，同比增加 115%。

三、发行人 2023 年度财务情况

发行人 2023 年主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：亿元，%

项目	2023 年末	2022 年末	变动幅度	变动原因
结算备付金	31.43	22.83	37.65	主要是公司备付金余额较上年末增加
衍生金融资产	0.00	0.00	-	主要是本期末新增信用衍生金融工具持仓
存出保证金	2.41	4.29	-43.88	主要是与衍生金融交易相关的交易保证金规模减少所致
应收款项	0.26	1.04	-74.69	主要是应收证券清算款减少所致
买入返售金融资产	2.69	6.22	-56.72	主要是因为本年债券逆回购规模减少所致
其他权益工具投资	0.50	0.30	66.67	主要是本年末非交易性权益工具投资增加所致
使用权资产	1.17	0.81	45.20	主要系由于部分办公场所新增签订租赁合同，租赁剩余期限延长所致
拆入资金	66.01	44.65	47.83	主要是因为同业拆借余额较上年增加所致

项目	2023 年末	2022 年末	变动幅度	变动原因
交易性金融负债	34.27	21.06	62.73	主要由于纳入合并范围的资管产品增加，第三方在结构化主体中享有的权益余额较上年增幅较大。
衍生金融负债	0.00	0.28	-100.00	主要是本期末股票期权衍生工具持仓较少导致
应付职工薪酬	3.41	2.51	35.87	主要由于本期末应付职工薪酬余额增加所致
应交税费	0.23	0.94	-75.10	主要由于应付所得税较上年末减少所致
租赁负债	1.16	0.78	49.11	主要系由于部分办公场所新增签订租赁合同，租赁剩余期限延长所致
递延所得税负债	0.58	0.42	35.96	主要由于交易性金融工具的公允价值变动增加所致

2、合并利润表主要数据

单位：亿元、%

项目	2023 年	2022 年	变动幅度
营业收入	16.30	12.14	34.27
营业利润	5.45	2.28	139.04
利润总额	5.42	2.28	137.72
净利润	4.38	2.03	115.76
归属于母公司所有者的净利润	4.38	2.03	115.76

公司经营收入主要来源于手续费及佣金净收入，其主要包含经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入以及资产管理业务手续费净收入，与证券市场表现存在较强的相关性。受宏观经济下行压力增加及证券市场大幅波动的影响，公司 2023 年度业绩出现大幅增长，其中营业收入较 2022 年上升 34.27%，净利润较 2022 年增长 115.76%。

3、合并现金流量表主要数据

单位：亿元、%

项目	2023 年	2022 年	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	3.18	20.75	-84.67
投资活动产生的现金流量净额	8.90	-12.35	172.06
筹资活动产生的现金流量净额	-7.49	-10.73	30.20

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

债券简称	21 万联 G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	15.00 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券募集资金全部使用完毕，在扣除发行费用后，全部用于偿还公司债务，与募集说明书承诺的用途一致。
专项账户管理安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 开户银行 1：中国农业银行股份有限公司广州宜安支行 银行账号：44036401040013755 开户银行 2：中国民生银行股份有限公司广州分行营业部 银行账号：633164631

债券简称	21 万联 G2
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	15.00 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券募集资金全部使用完毕，募集资金全部用于偿还公司债务，与募集说明书承诺的用途一致。
专项账户管理安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 开户银行 1：中国农业银行股份有限公司广州宜安支行 银行账号：44036401040013755 开户银行 2：招商银行股份有限公司广州分行营业部 银行账号：120903641610953 开户银行 3：广州农村商业银行股份有限公司华夏支行 银行账号：05875333000021243

债券简称	22 万联 G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	7.00 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元

募集资金使用情况	截至目前，本期债券募集资金全部使用完毕，募集资金全部用于偿还公司债务，与募集说明书承诺的用途一致。
专项账户管理安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 开户银行：广州银行股份有限公司 银行账号：328800229849

债券简称	23 万联 G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	6.00 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券募集资金全部使用完毕，募集资金全部用于偿还到期（含回售期）的公司债券本金，与募集说明书承诺的用途一致。
专项账户管理安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 开户银行：广州银行股份有限公司 银行账号：328800229849

债券简称	23 万联 G2
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	9.00 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用情况	截至 2023 年 12 月 31 日，本期债券募集资金全部使用完毕，募集资金全部用于偿还到期（含回售期）的公司债券本金，与募集说明书承诺的用途一致。
专项账户管理安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下： 开户银行 1：上海银行股份有限公司市南分行 银行账号：03005422107 开户银行 2：兴业银行股份有限公司广州分行 银行账号：399410100100394112 开户银行 3：中国建设银行股份有限公司广州东城支行 银行账号：44050158330100002395

第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

“21 万联 G1”、“21 万联 G2”、“22 万联 G1”、“23 万联 G1”、“23 万联 G2”为信用发行，不存在增信相关情况。

第六章 偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况

截至报告期末，前述债券偿债保障措施执行情况良好。

万联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)：已于 2023 年 7 月 12 日支付第 2 个计息年度的利息。

万联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)：已于 2023 年 11 月 1 日支付第 2 个计息年度的利息。

万联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)：已于 2023 年 11 月 9 日支付第 1 个计息年度的利息。

万联证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)：将于 2024 年 6 月 21 日支付第 1 个计息年度的利息。

万联证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)：将于 2024 年 7 月 20 日支付第 1 个计息年度的利息。

第七章 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第八章 偿债能力及偿债意愿分析

截至本报告出具日，“21 万联 G1”、“21 万联 G2”、“22 万联 G1”、“23 万联 G1”、“23 万联 G2”、“24 万联 G1”未出现延迟支付到期本息的情况，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第九章 发行人公司债券跟踪评级情况

经联合资信评估有限公司综合评定，万联证券股份有限公司的主体评级为 AA+，万联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）评级为 AA+，万联证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）评级为 AA+，万联证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)评级为 AA+，万联证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）评级为 AA+，万联证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）评级为 AA+。联合资信将在发行人公布年报后的两个月内且不晚于每一会计年度结束之日起的六个月内出具定期跟踪评级报告。

2023 年 6 月 20 日，联合资信评估股份有限公司通过对万联证券股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定万联证券股份有限公司主体长期信用等级为 AA+，维持“22 万联 G1”“21 万联 G2”“21 万联 G1”的信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

第十章 其他情况

一、对外担保情况

未发现发行人 2023 年末涉及对外担保情况。

二、新增借款情况

截至 2023 年末，发行人有息借款为 244.22 亿元，上年末有息借款总额 237.11 亿元，借款总额总比变动 3.00%。

三、涉及的重大诉讼

截至报告期末，发行人不存在重大未决诉讼。

四、其他重大事项

截至报告期末，发行人不存在其他重大事项。

（本页无正文，为《万联证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》的盖章页）



东兴证券股份有限公司

2024 年 6 月 24 日