

---

**上海证券有限责任公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2021 年)**

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

### 一、公司债券的投资风险

#### （一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。债券的投资价值在存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

#### （二）流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响。因此，债券的投资者在购买债券后可能面临由于债券不能及时挂牌转让无法立即出售债券，或者由于债券挂牌转让后交易不活跃而不能以预期价格或及时出售债券所带来的流动性风险。

#### （三）偿付风险

发行人目前经营情况、财务状况和资产质量良好，但在债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力及现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本次债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

#### （四）公司债券安排所特有的风险

尽管在债券发行时，发行人已根据现实情况安排了偿债保障措施来控制和降低债券的还本付息风险，但是在债券存续期内，如果由于不可控的市场环境变化导致发行人的经营活动没有获得预期的合理回报，发行人未来的现金流可能会受到影响。如果发行人不能从预期还款来源中获得足额资金，同时又难以从其他渠道筹集偿债资金，则将直接影响债券按期付息或兑付。

#### （五）担保风险

公司所发行的债券均为无担保债券，在债券存续期内，若因发行人自身的相关风险或受市场环境变化等不可控因素影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，则可能影响本次债券本息的按期足额偿付。

#### （六）评级风险

本次债券无信用评级，由于证券行业外部环境和行业特性的影响，证券公司风险状况可能突然改变，投资者无法从信用评级了解发行人的资信状况，从而可能影响投资者的利益。

#### （七）资信风险

发行人目前资信状况良好，最近两年的债务偿还率和利息偿付率均为 100%，能够按时偿付债务本息。但是，由于宏观经济的周期性波动，在债券存续期限内，如果发生不可控的市场环境变化，发行人可能不能从预期还款来源中获得足额资金，从而影响其偿付到期债务本息，导致发行人资信水平下降。

### 二、与发行人相关的风险

### （一）证券经纪业务风险

证券经纪业务是发行人核心业务之一。市场交易量波动、交易佣金率变化、市场供给变化等因素可能导致发行人证券经纪业务增速放缓或下滑，从而给发行人带来经营风险。

### （二）证券信用交易业务风险

信用风险，在信用交易业务开展过程中，由于维持担保比例或履约保障比例低于警戒线且未能追加担保物、不能按期支付利息、到期不偿还信用交易资金、市场交易出现极端情况等原因，信用交易客户未能履行合同义务，可能会导致发行人出现资金损失。此外，客户信用账户若被司法冻结，发行人也可能面临无法及时收回债权的风险。

### （三）证券交易投资业务风险

证券市场的系统性风险，证券市场的走势受到国内外政治经济形势、国际证券市场波动及投资者心理预期变化等诸多因素的影响，容易产生较大幅度和较频繁波动。与此同时，当前我国证券市场的投资品种和金融工具较少、关联性高，对冲机制不够完善，金融避险工具品种不够丰富。因此，发行人证券交易投资业务面临证券市场系统性风险。未来，若证券市场行情剧烈波动，发行人证券交易投资业务收益可能随之出现较大波动。

### （四）资产管理业务风险

产品投资风险，受证券市场景气程度、投资证券品种内含风险和投资决策等因素的影响，资产管理产品的收益率水平可能无法达到投资者或产品持有人的预期，使得发行人存在经营业绩下滑及声誉受损的风险。

### （五）期货业务风险

发行人主要通过全资子公司海证期货从事商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理和风险管理等业务。海证期货在经营管理中不可避免地存在因期货市场周期性变化造成的经营风险、期货经纪和代理结算业务的市场竞争风险、资产管理和投资咨询业务的市场风险、保证金交易的结算风险、业务与产品创新导致的风险以及开展新业务不获批准的风险。

### （六）合规风险

近年来，证券监管部门以及证券业自律管理组织着力调整与加强监管职能，按照“依法监管、从严监管，全面监管”的思路，对证券市场与证券业实施严格监管，日常监督管理和处罚力度不断加大。如果发行人及全资或控股子公司、公司从业人员未履行法定义务、出现违法违规行为或风险事件，将可能受到监管检查或立案调查，可能被监管机关采取监管措施。

### （七）风险管理与内部控制风险

风险管理与内部控制制度的健全有效是证券公司经营发展的重要前提和保证，由于公司业务处于动态发展的环境中，发行人工业已建立的风险管理和内部控制体系中用以识别监控风险的模型和数据及管理风险的措施和程序存在无法预见所有风险的可能。同时任何内部控制措施都存在固有限制，可能因其自身的变化、内部治理结构以及外界环境的变化、风险管理当事者对某项事物的认识不足和对现有制度执行不严格等原因导致相应风险。

截至 2021 年末，公司面临的风险与公司所发行债券募集说明书中所提示的风险没有重大变化

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节    发行人情况.....	7
一、  公司基本信息.....	7
二、  信息披露事务负责人.....	7
三、  报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、  报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、  公司业务和经营情况.....	10
六、  公司治理情况.....	18
第二节    债券事项.....	21
一、  公司信用类债券情况.....	21
二、  公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	24
三、  公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	24
四、  公司债券报告期内募集资金使用情况.....	25
五、  公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	30
六、  公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	30
七、  中介机构情况.....	32
第三节    报告期内重要事项.....	33
一、  财务报告审计情况.....	33
二、  会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	33
三、  合并报表范围调整.....	33
四、  资产情况.....	33
五、  负债情况.....	35
六、  利润及其他损益来源情况.....	36
七、  报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	37
八、  非经营性往来占款和资金拆借.....	37
九、  对外担保情况.....	37
十、  报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	37
十一、  向普通投资者披露的信息.....	37
第四节    特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
一、  发行人为可交换债券发行人.....	38
二、  发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	38
三、  发行人为其他特殊品种债券发行人.....	38
四、  发行人为可续期公司债券发行人.....	38
五、  其他特定品种债券事项.....	38
第五节    发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第六节    备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
附件一：  发行人财务报表.....	41

## 释义

公司/本公司/上海证券	指	上海证券有限责任公司
母公司	指	上海证券有限责任公司
股东会	指	上海证券有限责任公司股东会
董事会	指	公司股东会选举产生的公司董事会
高级管理人员	指	公司董事会聘任的高级管理人员
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
海证期货	指	海证期货有限公司
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入证券、出借证券供其卖出的经营活动
工作日	指	国内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日和休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成。

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	上海证券有限责任公司
中文简称	上海证券
外文名称(如有)	Shanghai Securities Co., Ltd.
外文缩写(如有)	-
法定代表人	何伟
注册资本(万元)	532,653.20
实缴资本(万元)	532,653.20
注册地址	上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
办公地址	上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
办公地址的邮政编码	200002
公司网址(如有)	www.shzq.com
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	吴佳
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总经理助理、董事会秘书
联系地址	上海市黄浦区四川中路 213 号 16 楼
电话	021-53686666
传真	021-53686100
电子信箱	wujia@shzq.com

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一） 报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

报告期初控股股东名称：国泰君安证券股份有限公司

报告期末控股股东名称：百联集团有限公司

变更生效时间：2021年2月7日

变更原因：中国证监会于2020年12月7日出具《关于核准上海证券有限责任公司变更主要股东的批复》（证监许可[2020]3358号），核准百联集团成为发行人主要股东、控股股东。百联集团及上海城投以非公开协议增资的方式认缴发行人新增注册，包括国泰君安在内的发行人现有三家股东放弃该次新增注册资本的优先认缴权。增资完成后，百联集团持有发行人50.00%的股权，国泰君安对发行人的持股比例由增资前的51%降低至24.99%。上述事项于2021年2月7日完成工商变更。

#### （二） 报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

#### （三） 报告期末控股股东、实际控制人信息

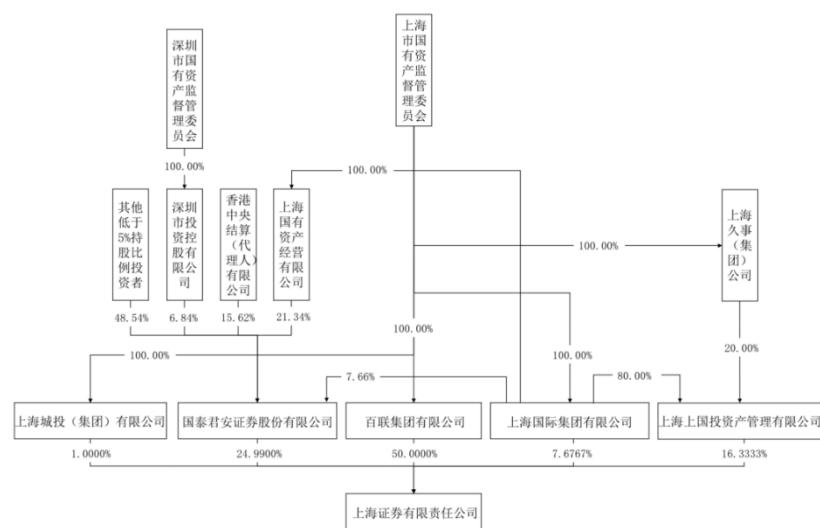
报告期末控股股东名称：百联集团有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：上海市国资委

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

上海证券有限责任公司股权结构图2021



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

控股股东、实际控制人的资信情况  
控股股东、实际控制人资信良好。

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况  
公司控股股东百联集团除持有的发行人股权外，其他主要资产为货币资金和固定资产，百联集团受限资产主要为因开展商业零售业务所形成的受限货币资金。

#### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

##### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	李俊杰	董事长	2021.01.28	2021.02.07
董事	龚德雄	董事	2021.01.28	2021.02.07
董事	夏则炎	董事	2021.01.28	2021.02.07
董事	苏立	董事	2021.01.28	2021.02.07
董事	张思宁	董事	2021.04.09	2021.04.16
董事	杨玉成	董事	2021.12.15	2022.02.22
董事	张春	独立董事	2021.01.28	2021.02.07
董事	孙敏杰	独立董事	2021.01.28	2021.02.07
监事	姚兴涛	监事会主席	2021.01.28	2021.02.07
监事	杨嫣	监事	2021.01.28	2021.02.07
监事	贾亚南	职工监事	2021.01.28	2021.02.07
高级管理人员	杨玉成	总经理	2021.12.15	2022.02.22
高级管理人员	马永刚	合规总监	2021.09.23	-
高级管理人员	楼小飞	总经理助理	2021.09.23	-
董事	何伟	董事长	2021.01.28	2021.02.07
董事	李峰	董事	2021.04.09	2021.04.16
董事	赵斌	董事	2021.01.28	2021.02.07

董事	肖敏	董事	2021.01.28	2021.02.07
董事	喻健	董事	2021.01.28	2021.02.07
董事	陈志刚	董事	2021.01.28	2021.02.07
董事	李志强	独立董事	2021.01.28	2021.02.07
董事	梁国勇	独立董事	2021.01.28	2021.02.07
董事	佟爱琴	独立董事	2021.01.28	2021.02.07
监事	谷峰	监事会主席	2021.01.28	2021.02.07
监事	张悦	监事	2021.01.28	2021.02.07
监事	姚兴涛	职工监事	2021.01.28	2021.02.07

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：13人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数72.22%。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：何伟

发行人的其他董事：罗国华、赵斌、李峰、肖敏、喻健、李俊杰、陈志刚、吕劲新、李志强、梁国勇、佟爱琴

发行人的监事：谷峰、张悦、姚兴涛

发行人的总经理：罗国华

发行人的财务负责人：罗国华

发行人的其他高级管理人员：吴君年、张艳红、吴佳、李国柱、褚卫忠

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

业务范围：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】。

主要业务情况：

#### （一） 财富管理业务

报告期内，公司财富管理业务转型加快。主要表现为，客户总量显著提升、私募机构

提前完成获客目标、金融产品代销工作起色明显。其中：手续费及佣金净收入 7.84 亿元，市场份额 0.53%，同比下降 8.57%，行业排名第 46 位，较上年下降 1 位；股基交易市场份额 0.43%，同比下降 13.82%。报告期内，新增合格客户数 13.73 万户，同比增加 81.73%，累计合格客户总量 122.64 万户，同比增加 11.82%，其中 50 万以上中高端客户 5.84 万户，同比增加 19.81%。新增客户引入资产 116.67 亿元，同比增加 7.10%；报告期末，经纪业务客户总资产 3,156 亿元，同比增加 20.86%。

报告期内，公司搭建种类丰富、体系完整的产品中心，初步实现全流程管理，践行以客户为中心的产品销售理念。代销外部产品 105.13 亿元，同比增加 19.14%，外部金融产品日均保有量达到 68.15 亿元，同比增长 88.73%，其中公募产品日均保有量达到 49.23 亿元，较上年增幅为 48.65%，四季度公募基金股票+混合基金保有规模排名第 34 位。

报告期内，新增私募机构 312 家，同比增加 200%，私募机构总数 600 家，同比增加 85.76%；新增私募资产净规模 51.13 亿元，同比增加 100.83%，期末私募资产 204.13 亿元，同比增加 14.53%。

公司代理买卖证券业务交易量情况表

单位：（人民币）元

种 类	2021 年交易额	2020 年交易额	增减百分比
A 股	2,246,928,776,422.52	2,087,095,469,746.55	7.66%
B 股（折人民币）	2,636,917,338.82	2,448,885,529.99	7.68%
基金	96,514,453,753.02	78,454,828,836.03	23.02%
债券等其他证券	67,413,716,201.09	75,964,935,092.80	-11.26%
债券融券回购交易	1,039,131,700,000.00	879,595,902,000.00	18.14%
总计	3,452,625,563,715.45	3,123,560,021,205.37	10.53%
其中：网上交易	2,208,738,902,123.45	2,140,282,913,621.96	3.20%

## （二）证券投资业务

报告期内，公司证券投资业务实现投资收益收入 4.30 亿元，较去年增长 57.28%。直接投资部分收益率达 8.19%。报告期内，坚持“固收+”的投资策略，加强优秀管理人产品配置和主动权益管理，强化投研分析，积极把握市场机会，不断优化大类资产配置，权益类投资整体保持均衡配置，积极把握长期投资价值和结构性投资机会；固定收益投资采取以配置流动性较好的国债、政策性金融债为主，结合其他债券投资，加强组合收益率。

## （三）资产管理业务

报告期内，公司资产管理业务主动权益类业务取得突破，主动权益及 FOF 类产品规模有较大突破，大集合参公改造基本完成，机构业务开拓取得重大进展，代销渠道持续得到拓展。报告期内，资产管理规模 175.44 亿元，其中，集合资管规模 36.95 亿元，单一资管规模 126.99 亿元，专项资管规模 11.49 亿元，同时 FOF 类产品规模突破 20 亿元。新设资管产品 12 只，新发的主动管理权益类产品业绩表现大幅超越指数及同业平均水平。

公司资产管理业务情况表

单一资产管理情况	项目	2020 年	2021 年
	平均受托投资管理规模（人民币万元）	1,866,262.36	1,438,263.16
	受托管理资产增值额（人民币万元）	845,648.79	-427,999.20
	平均受托管理资产增值率（%）	82.86%	-22.93%
集合资产	平均受托投资管理规模（人民币万元）	493,764.86	399,342.61

管理情况	元)		
	受托管理资产增值额（人民币万元）	-24,506.56	-94,422.25
	平均受托管理资产增值率（%）	-4.73%	-19.12%

注：受托投资管理规模为集合理财管理计划份额数。

#### （四）信用业务

报告期内，公司信用业务加强极速交易系统建设，完善客户端建设，增加融券券源供应，提升机构客户交易服务能力。报告期内，公司两融余额 91.63 亿元，同比增加 25.45%，两融余额市场份额 0.50%，同比上升 10.84%，行业排名第 38 位，同比上升 2 位；两融客户 2.66 万户，其中，机构客户 131 户，同比增加 40.86%。股票质押业务自有资金出资规模 8.61 亿元，同比下降 9.84%，行业排名第 47 位，同比上升 13 位，风险敞口继续缩小。

公司信用业务情况表

项目	2021 年末	2020 年末	增减百分比(%)
融出资金余额(人民币亿元)	85.87	72.88	17.82%
融出证券市值(人民币亿元)	5.76	0.16	3500.00%
股票质押待回购余额(人民币亿元)	8.61	9.55	-9.84%
约定购回式交易待回购余额(人民币亿元)	0	0	0.00%

#### （五）投行业务

报告期内，公司债券承销规模、发行个数大幅增长，项目储备显著增加，债券发行亮点频现，首次实现“一日双债”，完成首单农产品保供乡村振兴债，在中证协公布的绿色公司债券总承销发行金额榜排名第 15 位。报告期内，完成债券承销项目 29 个/期，发行规模 159.45 亿元，同比分别增长 222% 和 149%，其中，债券主承销项目发行规模的行业排名第 60 位，同比上升 23 位；新签债券承销项目 23 个，期末承做项目 37 个，同比增幅 8.82%。

公司投行业务情况表

单位：人民币万元

承销方式	项目类型	承销家数		承销金额		承销佣金收入	
		2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年
主承销	企业债	2	2	110,000.00	153,000.00	664.00	560.00
	公司债	7	22	530,500.00	1,265,000.00	2,147.45	9,847.25
	其他		1		65,000.00		150.00
	合计	9	25	640,500.00	1,483,000.00	2,811.45	10,557.25
副主承销及分销	企业债						
	公司债		4		111,500.00		697.50
	其他		29		236,647.00		200.02
	合计		33		348,147.00		897.52

## （六）研究业务

报告期内，公司研究所积极转型卖方研究服务，全力构建卖方研究团队和销售队伍，完成包括宏观、固收、策略、金工 4 个总量团队和新能源、机械、消费、医药、电子、传媒、房地产和建材、社服等 8 个特色研究团队，并搭建了覆盖上海、北京、广深三地的研究型专业销售团队，初步形成对公募、私募、保险、银行理财子公司的研究和销售服务能力。

## （七）期货业务

报告期内，完成对期货子公司的增资工作，夯实期货业务发展基础。完成风险管理子公司的设立工作，并取得基差贸易、仓单服务两项试点业务备案，业务开展取得实质性进展。期货客户总量增长 18.4%，千万以上客户数增长 63.6%，期末客户权益同比增加 59.5%，代理交易份额增加 6%。在苹果、螺纹钢、股指期货品种的交易所排名多次位居前列，部分指标进入行业前 20 位。期货子公司分类评级保持 B 类 BBB 级，连续三年获得“中国最具成长性期货公司”殊荣。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

目前，资本市场改革政策持续不断颁布，新型产品不断推出，国家致力于推动金融供给侧改革，一系列重磅政策的落地，直接融资比重将进一步提升。证券公司作为资本市场的核心中介机构，未来十年证券行业发展将享受资本市场改革红利。2020 年，新冠肺炎疫情冲击导致全球经济遭遇金融危机以来最严重衰退，各国封锁措施一度使经济大面积停摆、失业率飙升，内外部发展形势严峻，“逆全球化”抬头，国际金融市场出现深度调整。在党中央国务院统筹部署新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作背景下，国内经济经受住新冠疫情和中美摩擦的双重挑战，经济触底后快速修复，政策宽松后适度克制，改革明显提速加码，资本市场稳中有升，证券经营机构持续享受改革政策红利，有序增长。2021 年，我国资本市场体量和活跃度持续提升，以北交所快速落地为代表，权益市场扩容与多层次资本市场建设将成为未来几年重要的长期趋势性变化，预计我国证券化率将提升。2021 全年 A 股三大指数集体走强，全年上证综指、深圳成指、创业板指分别上涨 4.80%、2.67%、12.02%。沪深两市全年股票成交额 257 万亿元，创下 A 股全年成交额新纪录。

根据证券业协会发布的证券公司未经审计 2021 年度经营数据，全行业 140 家证券公司实现营业收入 5,024.10 亿元，同比增长 12.03%；实现净利润 1,911.19 亿元，同比增长 21.32%。截至 2021 年末，证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，分别同比增加 19.07%、11.34%。客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.90 万亿元，受托管理资金本金总额 10.88 万亿元。

我国证券行业发展特征：

### （1）资本市场深改加速推进，服务实体经济发展作用更为突出

伴随着中国经济转型发展，中国逐步建立起结构合理、功能完善的多层次资本市场体系，资本市场在国民经济发展中的地位和重要性日益提高，2020-2021 年资本市场深改政策频出，监管层围绕全面深化资本市场改革工作 12 项重点任务出台多项措施。其中，以注册制为突破口，涵盖发行、上市、信披以及退市等基础制度改革持续推进，北交所设立，再融资松绑超预期，公司债、企业债注册制落地，科创板发行常态化，创业板注册制落地，新三板精选层推出，直接融资大发展，“十四五规划”定调注册制全面推行，多项基础制度改革不断优化 A 股市场存量结构，标志我国多层次资本市场全面启动质效改革，规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场正在形成。随着多层次资本市场体系不断完善，以信息披露为基础制度持续构建的基础下，券商深度参与培育发行主体、询价定价、

维护交易、风险管理、投资者适当性管理等多个环节，进一步推进资本市场稳健运行，持续增强服务实体经济功能。

（2）政策与经济双重顺周期，市场面叠加政策面推动业绩向好

面临着资本市场深化改革持续推进和市场交投活跃度同比大幅提升双重利好的背景下，**2020-2021**年证券行业抓住机遇加快业务转型，加强能力建设，积极服务实体经济和居民财富管理，经营情况整体向好，券商各业务板块保持高态势增长，活跃度提升和注册制红利下手续费型业务占比持续提升，金融资产投资和两融业务等资金型业务稳步扩张，财务管理、大投行及机构客需型业务等创新型业务成长性不断凸显。根据证券业协会发布的证券公司未经审计**2021**年度经营数据，全行业**140**家证券公司实现营业收入**5,024.10**亿元，同比增长**12.03%**；实现净利润**1,911.19**亿元，同比增长**21.32%**。

（3）券商迈入头部效应时代，强者恒强市场竞争格局日益明显

受益于中国迅速发展的多层次资本市场带来的重大机遇，中国证券行业获得了长足的发展，并呈现出行业集中度提高、重资产与轻资产业务并重等发展特征。从业务发展角度来看，发行制度变革、财富管理转型、资产管理去通道和衍生品业务的“马太效应”，加速行业集中度提升。从行业监管角度来看，分类监管的强化，风控指标的修订，航母级券商的打造，监管层“扶优限劣”的导向也在日益强化行业集中度加速提高，前十大证券公司头部效应显著，核心业务市占率进一步提升，“马太效应”愈加明显。

展望未来，全面推进注册制改革、畅通多元化退市渠道、引入长线资金入市、完善基础制度安排，深化金融“对外开放”等改革政策发布有望进一步激发市场活力和发展潜能，为证券公司带来新的利润增长点，但仍存在新冠肺炎疫情影响全球经济，国际形势错综复杂，国内经济筑底企稳有待确认，市场行情波动较大等因素，证券公司如何把握多层次资本市场建设带来的关键发展机遇，有效防范化解风险，在合规前提下拥抱创新，将是立足未来，行稳致远的关键。

我国证券行业发展趋势：

（1）资本市场改革有序推进，券商升级进入加速时期

多层次资本市场深化改革持续推进，证券行业迎来战略机遇期。政策引导释放改革信号，**2019**年资本市场多项改革部署铺开，**2020**年再融资新规、新证券法、新三板精选层、创业板注册制等渐次落地，**2021**年匹配中小企业融资、鼓励创新发展的北交所设立，标志我国多层次资本市场全面启动质效改革。**2020**年**11**月**3**日“十四五”规划定调全面推行注册制，完善基础制度安排、进一步深化“对外开放”、吸引长期资金入市、多层次资本市场重塑并承接相应产业的融资需求等政策有望落地开花。注册制全面推进过程中IPO加速为大投行带来极大业务空间，居民大类资产配置和中长线资金流入为财富管理打开业务“天花板”，证券公司将向以客户需求为出发点，协同打造以创业投资、投资银行与高端财务管理为核心的综合金融服务体系转型升级，实现全业务链协同和价值延伸。

（2）资本市场持续深化扩容，券商业绩出现利好消息

随着资本市场地位的空前提高，各项政策措施进入一砖一瓦的实施阶段，资本市场不仅会在稳经济、稳金融、稳预期等方面发挥更积极的作用，也将给市场各参与主体带来重大战略机遇。未来三到五年我国资本市场将进入持续扩容阶段，注册制的全面实施将使更加多元化的资产嫁接资本市场，融资规模将保持在高位，各类中长期资金入市比例和范围逐步放宽，社保基金、保险资金、企业年金等入市规模将逐步提升，带动市场交投活跃度持续提高，利好证券行业经纪业务、两融业务。

（3）金融科技推动行业发展，构建全新商业竞争模式

金融科技是推动金融转型升级的新引擎、金融服务实体经济的新途径、促进普惠金融发展的新机遇、防范化解金融风险的新利器。互联网时代背景下，“金融+科技”融合发展模式正逐步改变证券行业服务客户模式，券商通过加强金融科技平台的建设，提升企业线

上获客能力，促进财务管理转型，进行智能投顾、智能交易、智能运营等多方面运用，以金融科技赋能助力服务升级与业务创新，实现动力变革、效率变革、质量变革，进一步推动证券行业高质量发展。

#### （4）证券行业分化发展，券商竞争格局发生变革

大财富管理、大资管、大投行时代已然来临，2020年以来市场股基交投活跃、注册制下企业上市加速、市场产品化、机构化特征愈发显著，市场全面加速扩容，资产配置趋向资本市场集中。混业趋势下银行业的参与竞争、金融科技变革下科技公司的参与竞争、开放新格局下外资投行的参与竞争、行业马太效应下的内部竞争，同业兼并、混业融合的行业生态已初步显现，市场竞争日益激烈。随着资本市场改革的不断深化，大型券商不断对现有业务进行改造和优化，呈现头部券商集中化的趋势；中小券商则在寻求差异化发展的道路上不断探索，未来头部券商航母化和精品券商差异化共存的格局或有望形成。新证券法实施、注册制改革推进，对外开放节奏加速，金融科技赋能等，均为证券业重塑新格局、迈向高质量发展创造了契机与条件。

#### 公司行业地位及竞争情况：

##### （1）明显的区域优势和广阔的发展空间

上海作为我国最大的经济中心城市，在国家发展大局中占有重要位置。目前，上海已经初步建成由证券市场、货币市场、外汇市场、保险市场、期货市场和金融衍生品市场等构成的比较健全的全国性金融市场体系，成为中国最大的证券、保险、期货、外汇和黄金交易市场。在上海启动国际金融中心建设的大环境下，公司将迎来更大的发展空间。

##### （2）有效的公司治理和丰富透明的管理团队

公司按照现代企业制度的要求建立了规范的治理结构并有效运行。公司股东会、董事会、监事会及经理层各司其职，相互制衡，有利于保障股东的合法利益，保证了公司持续、独立和稳定的经营。

公司现任高级管理层均长期从事证券行业相关管理工作，拥有丰富的战略实施、业务运营和财务管理经验。公司管理层及各业务团队的情况均在公司网站予以公开，所有人的工作业绩和诚信情况将直接接受市场的检验。公司管理团队形成了稳健、诚信、务实的经营风格，强调以长期盈利为目标，注重增强公司核心竞争力。

##### （3）稳健进取的经营模式

公司自成立以来即以“诚信、专业”的核心价值理念指导公司的业务经营，以诚信经营为根本，以专业服务为中心；规范运作、稳健务实，在市场上树立了良好的企业形象。

多年来，公司坚持可持续发展的经营原则，不以谋求高风险状态下的短期高额利润为目标。在此原则下，公司凭借卓有成效的集约化管理，打造了风险可控、结构均衡、盈利稳定的业务体系。稳健进取的经营模式不仅能够使公司降低资本市场低迷和大幅波动时的系统性风险影响，而且能够使公司抓住机遇，分享市场繁荣时的各种盈利机会，实现快速增长。

#### （4）强大的股东背景

本公司的主要股东为百联集团有限公司（持股 50.00%）和国泰君安证券股份有限公司（持股 24.99%）。

本公司是百联集团的控股子公司。百联集团是中国上海市属大型国有重点企业，由原上海一百集团、华联集友谊团、集团、物资集团合并重组的大型国有商贸流通产业集团，挂牌成立于 2003 年 4 月。截至 2021 年 6 月末，百联集团注册资本 10 亿元，总资产 1,617.12 亿元。主要业务涵盖主题百货、购物中心、奥特莱斯、大型卖场、标准超市、便利店、专业专卖等零售业态，经营有色金属、黑色金属、汽车、化轻、机电、木材、燃料等大宗物资贸易，涉及电子商务、仓储物流、消费服务、电子信息等领域。本次拟以增资扩股的方式控股上海证券是对集团旗下金融板块的一个补充。目前百联集团控股百联股份（A、B

股)、联华超市(H股)、上海物贸(A、B股)、第一医药(A股)4家境内外上市公司。

本公司实际控制人为上海市国资委，主要股东及其所投资企业均为行业内影响巨大的标杆企业，本公司将依托该优势，凭借与上海市政府的良好关系，以“上海力量”为客户创造价值，提供全面、专业、个性化的金融类服务。

#### (5) 网点和营销渠道优势

截至2021年末，公司下设4家分公司、76家证券营业部和1家事业部，已形成以上海为中心，北京、深圳、重庆、温州、南京、杭州等发达城市为主体的经营网络。公司健全而高效的营销渠道有利于充分满足各类客户的需求，为客户提供良好的服务，建立稳固的客户关系。因此，营业网点优势使公司具有强大的渠道和客户优势，也为公司的业务拓展和创新提供了强大的支持。

#### (6) 审慎的风险管理和内部控制

公司一贯秉持“诚信、专业”的核心价值观，以诚信经营为根本，以专业服务为中心；规范运作、稳健务实、开拓进取、和谐创新。在组织架构方面，公司建立了包括董事会(下设战略与投资决策委员会、提名、薪酬与考核委员会、审计委员会、风险控制委员会)、各业务部门和管理部门、各营业部的顺序递进、权责统一、严密有效的三级风险控制体系，对各项风险进行控制和管理。在业务开展方面，公司建立了以净资本为核心的风险控制体系，并实时进行净资本监控，确保公司各项业务在合规开展的同时，公司净资本各项指标仍然符合监管机构规定的标准，从而将风险控制在公司可测、可控、可承受的范围内，确保公司持续、稳定、健康发展。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

未发生重大变化。

### (二) 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

### (三) 主营业务情况

#### 1. 主营业务分板块、分产品情况

##### (1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
手续费及佣金净收入	97,976.96			42.97	79,113.06			46.18
利息净收入	86,891.95			38.11	45,928.20			26.81
投资收益	43,056.19			18.88	36,773.29			21.47

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
公允价值变动损益	-6,787.87			-2.98	6,243.10			3.64
汇兑收益	-91.69			-0.04	-256.72			-0.15
资产处置损益	2,788.01			1.22	52.04			0.03
其他收益	2,037.90			0.89	2,019.58			1.18
其他业务收入	2,133.92			0.94	1,424.92			0.83
税金及附加		1,945.02				1,384.29		
业务及管理费		133,122.40				101,222.03		
信用减值损失		-4,942.26				8,703.62		
其他业务成本		23.85				-		
合计	228,005.38	130,149.01	42.92		171,297.48	111,309.94	35.02	-

## (2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

报告期内，公司利息净收入较上年增加 89.19%，主要原因是其他债权投资规模增加，利息收入较 2020 年同期增加。

报告期内，公司公允价值变动收益较上年减少 208.73%，主要原因是 2021 年公司交易性金融资产公允价值变动收益较上年同期减少。

报告期内，公司汇兑收益较上年减少 64.28%，主要原因是 2021 年外币汇率下跌。

报告期内，公司资产处置损益较上年增加 5,257.44%，主要原因是 2021 年租赁变更处置损益增加。

报告期内，公司其他业务收入较上年同期增加 49.76%，主要原因是 2021 年公司租赁收入较去年增加。

## (四) 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

上海证券始终坚持高质量发展，以客户需求为引导，通过“科技引领、财富驱动”，矢志成为“特色鲜明、区域领先、品牌知名”的优质财富管理型券商。

公司秉承“开放、包容、规范、协同”的核心理念，坚持效益、质量、规模、结构协调发展，积极探索金融创新，努力打造“上海证券”经营品牌，资产规模持续扩大，经营实力不断增强，取得了显著的社会效益和经济效益。

展望未来，公司将按照“综合化经营、差异化竞争”的战略，立足普惠金融，以最佳产品和服务为指引，加大互联网金融实践，提升客户体验，竭力为广大投资者提供更新更好的金融服务。

## 2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

证券经纪业务是公司核心业务之一。2019-2021年，公司证券经纪业务手续费净收入分别为5.23亿元、7.19亿元和8.24亿元，对营业总收入的贡献度分别达到34.19%、42.00%和36.14%。市场交易量波动、交易佣金率变化、市场供给变化等因素可能导致公司证券经纪业务增速放缓或下滑，从而给公司带来经营风险。

随着证券经纪业务通道服务竞争日益激烈以及券商新设网点大量增加，行业交易佣金率平均水平呈下滑趋势。未来，随着行业竞争日益激烈以及互联网证券等新业务模式的冲击，公司证券经纪业务面临交易佣金率较大幅度下滑的风险。

公司积极推进经纪业务转型发展，修订《上海证券有限责任公司员工市场化管理办法》和《上海证券有限责任公司营业部三定方案》等制度，确保分支机构员工市场化改革全面落地。制定《公司经纪业务轻型营业网点发展指导意见》，推动分支机构差异化发展，明确新型网点发展的指导思想、基本原则和工作目标，推动轻型营业部有序发展。

公司为完善经纪业务精细化管理机制，提高中台统筹协调效率，三管齐下制定《上海证券财富管理业务委员会工作规则》、完成经纪业务综合管理平台（原CRM）建设和《上海证券有限责任公司营业部负责人工作手册》。

同时，公司完善代销金融产品制度建设、加强投顾团队建设和投资者教育与客户投诉管理工作、分层面开展员工培训、全面实施营销服务一体化，深耕细作，全力打造强有力的经纪业务后台业务支持。

公司的经纪业务继续保持稳健经营，行业地位稳中有升。获得市场广泛认可，多次获得行业协会及知名媒体组织开展的“投顾精英赛—机构综合能力全国十强”、连续两届获得“新财富最佳投资顾问”奖项，2019年5月获得深交所《投知微课堂》优秀奖，“上海金融职工立功竞赛建工奖”等殊荣，2019年荣获上交所投资者教育与保护系列活动最佳图文奖、投资者保护基金公司投资者调查优秀调查工作负责人奖、深交所《投知微课堂》视频作品优秀奖、深交所“2019年度会员投教菁英提名奖”；2020年荣获上海证券同业公会颁发的2020年新《证券法》知识竞赛优秀组织奖和“学习新《证券法》投资者调查问卷活动”优秀组织奖、深交所颁发的“创业板改革优秀投教作品”优秀奖（视频作品和海报作品）、深交所、人民日报社和证券时报颁发的2020全国投教动漫大赛最佳组织奖和最佳书法奖、投保基金公司颁发的“投资者调查优秀证券公司”奖，2019年5月29日衍生品业务部荣获2018年度上海金融职工立功竞赛“建功奖”。

## 六、公司治理情况

### （一）发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

### （二）发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

#### 关联交易的决策权限和决策程序

1、公司与关联人拟发生的交易金额在人民币1000万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应当经公司董事会审议批准。

2、公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，除经公司董事会审议外，还应当提交公司股东大会审议：

(1) 公司与关联人拟发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在人民币2000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上重大关联交易，应经公司股东会审议批准；

(2) 公司为关联人提供担保。公司拟发生前款第(1)项所述重大关联交易的，可以提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告。

3、公司除上述第1条和第2条所涉的重大关联交易事项外，其他关联交易事项无需经公司董事会或者股东会审议，但需按照公司内部管理制度、授权体系和决策体系审批和执行，并及时向公司董事会办公室报备。

4、公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易额，适用第1条和第2条(1)的规定。

5、公司拟放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权的，应当以公司放弃增资权或优先受让权所涉及的金额为交易金额，适用第1条和第2条(1)的规定。公司因放弃增资权或优先受让权将导致公司合并报表范围发生变更的，应当以公司拟放弃增资权或优先受让权所对应的公司的最近一期末全部净资产为交易金额，适用第1条和第2条(1)的规定。

6、公司进行“提供财务资助”、“委托理财”等关联交易的，应当以发生额作为交易金额，适用第1条和第2条(1)的规定。

7、公司进行下列关联交易的，应当按照连续十二个月内累计计算的原则，计算关联交易金额，分别适用第1条和第2条(1)的规定：

(1) 与同一关联人进行的交易；

(2) 与不同关联人进行的交易标的类别相关的交易。

上述同一关联人，包括与该关联人受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制的，或相互存在股权控制关系；根据法律、法规和其他规范性文件的规定应当视为同一关联人的其他情形。已经按照累计计算原则履行董事会或者股东会决策程序的，不再纳入相关的累计计算范围。

8、公司拟与关联人发生第1条和第2条(1)所述的重大关联交易的，董事会审计委员会应当对该关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交公司董事会审议，并报告公司监事会。董事会审计委员会可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

9、公司董事会审议重大关联交易事项，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将重大关联交易事项提交公司股东会审议。

10、公司股东会审议重大关联交易事项，不得损害公司及客户的合法权益。

11、公司监事会应当对关联交易的审议、表决、披露、履行等情况进行监督并在监事会年度报告中发表意见。

12、公司董事会办公室应当及时收集公司的关联交易情况并定期向董事会审计委员会报告。董事会审计委员会应当将确认后的公司关联交易情况定期向公司董事会和监事会报告。

### **关联交易定价机制**

1、公司关联交易应当有明确的定价政策。

2、公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

(1) 交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

(2) 交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

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

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

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

3、公司按照第2条(3)–(5)项确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情形采用下列定价方法：

(1)成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；

(2)再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；

(3)可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；

(4)交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；

(5)利润分割法，根据公司与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况。

4、公司关联交易无法按上述原则和方法定价的，应当向公司董事会说明该关联交易价格的确定原则、方法及其定价的公允性。

#### 信息披露安排

公司年度报告关联人及关联交易的披露应当遵守《证券公司年度报告内容与格式准则》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的规定。

#### (三) 发行人关联交易情况

##### 1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
代理买卖证券业务收入	38.43
证券承销业务收入	141.51
证券研究服务收入	18.87
信息使用费收入	24.76
客户存款利息支出	80.09
长期借款利息支出	1,075.73
物业费支出	256.82
租赁房屋支出	2.45
物业费支出、维修服务费	0.28
业务考察费	1.01

##### 2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
增资	1,026,276.00
关键管理人员报酬	2,429.63

##### 3. 担保情况

适用 不适用

##### 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

(1) 交易对方：百联集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

交易类型	交易类型是否与日常经营相关	报告期内累计发生额
增资	否	1,026,276.00

(四) 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

(五) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

(六) 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### (一) 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 293.21 亿元，其中公司信用类债券余额 62.78 亿元，占有息债务余额的 21.41%；银行贷款余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 230.43 亿元，占有息债务余额的 78.59%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	-	-	36.36	26.42	-	62.78
其他有息债务余额	-	230.43	-	-	-	230.43

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 62.78 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 36.36 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

#### (二) 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	上海证券有限责任公司 2021 年非公开发行短期公司债券(面向专业投资者)(第一期)
2、债券简称	21 沪券 D1
3、债券代码	196891.SH
4、发行日	2021 年 8 月 13 日
5、起息日	2021 年 8 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 17 日
8、债券余额	26.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本付息。本息支付的具体事项按照 债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	否

1、债券名称	上海证券有限责任公司 2021 年非公开发行短期公司债券(面向专业投资者)(第二期)
2、债券简称	21 沪券 D2
3、债券代码	197116.SH
4、发行日	2021 年 9 月 16 日
5、起息日	2021 年 9 月 23 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	本期债券到期一次还本付息。本息支付的具体事项按照 债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	否

1、债券名称	上海证券有限责任公司非公开发行 2020 年次级债券(第一期)
2、债券简称	20 沪券 C1
3、债券代码	167473.SH
4、发行日	2020 年 8 月 13 日
5、起息日	2020 年 8 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 8 月 17 日
8、债券余额	26.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.55
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	恒泰长财证券有限责任公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	否

1、债券名称	上海证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 上证 01
3、债券代码	185316.SH
4、发行日	2022 年 1 月 20 日
5、起息日	2022 年 1 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 1 月 24 日
8、债券余额	32.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.99
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：135787.SH

债券简称：16沪证Y1

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

2021年7月27日，上海证券决定行使本期债券的发行人赎回选择权，对赎回登记日登记在册的“16沪证Y1”全部赎回。本次赎回对象为2021年8月30日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中证上海分公司”）登记在册的“16沪证Y1”的全部持有人。自赎回登记日次一交易日（即2021年8月31日）起，“16沪证Y1”将停止交易。本次赎回完成后，“16沪证Y1”将在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台摘牌。“16沪证Y1”的赎回价格为104.10元/张（含当期利息，且当期利息含税）。

报告期内，该期债券包含的其他选择权条款均未执行

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：167300.SH

债券简称：20沪券D1

债券约定的投资者保护条款：

约定了偿债保障措施，即制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、加强资产负债管理和严格履行信息披露义务。

发行人在募集说明书中承诺保证按照募集说明书约定的还本付息安排，按时向债券持有人还本付息，若公司未按时还本付息，或发生其他违约情况时，投资者可以向公司追索或者采取相应的法律措施收回债券本金、利息和逾期利息。对违约及赔偿产生的任何争议，由债券持有人和发行人平等协商解决，双方协商无法达成一致的，则任何因募集说明书引起的或与募集说明书有关的法律诉讼应在发行人所在地有管辖权的人民法院提起。

投资者保护条款的触发和执行情况：

发行人按照相应约定执行。

债券代码：135787.SH

债券简称：16沪证Y1

债券约定的投资者保护条款：

约定了偿债保障措施，即设立专门的偿付工作小组、设立专项偿债账户、加强资产负债管理和严格履行信息披露义务。

发行人在募集说明书中承诺公司将根据法律、法规和规则及募集说明书的约定，履行相关业务，如违反募集说明书的相关约定条款，将根据法律法规的相关规定承担违约责任。

投资者保护条款的触发和执行情况：

发行人按照相应约定执行。

债券代码：196891.SH

债券简称：21沪券D1

债券约定的投资者保护条款：

约定了偿债保障措施，即制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、加强资产负债管理和严格履行信息披露义务。

发行人在募集说明书中承诺保证按照募集说明书约定的还本付息安排，按时向债券持有人还本付息，若公司未按时还本付息，或发生其他违约情况时，投资者可以向公司追索或者采取相应的法律措施收回债券本金、利息和逾期利息。对违约及赔偿产生的任何争议，由债券持有人和发行人平等协商解决，双方协商无法达成一致的，则任何因募集说明书引起

的或与募集说明书有关的法律诉讼应在发行人所在地有管辖权的人民法院提起。

投资者保护条款的触发和执行情况：

发行人按照相应约定执行。

债券代码：197116.SH

债券简称：21 沪券 D2

债券约定的投资者保护条款：

约定了偿债保障措施，即制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、加强资产负债管理和严格履行信息披露义务。

发行人在募集说明书中承诺保证按照募集说明书约定的还本付息安排，按时向债券持有人还本付息，若公司未按时还本付息，或发生其他违约情况时，投资者可以向公司追索或者采取相应的法律措施收回债券本金、利息和逾期利息。对违约及赔偿产生的任何争议，由债券持有人和发行人平等协商解决，双方协商无法达成一致的，则任何因募集说明书引起的或与募集说明书有关的法律诉讼应在发行人所在地有管辖权的人民法院提起。

投资者保护条款的触发和执行情况：

发行人按照相应约定执行。

债券代码：167473.SH

债券简称：20 沪券 C1

债券约定的投资者保护条款：

约定了偿债保障措施，即制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、加强资产负债管理和严格履行信息披露义务。

发行人在募集说明书中承诺保证按照募集说明书约定的还本付息安排，按时向债券持有人还本付息，若公司未按时还本付息，或发生其他违约情况时，投资者可以向公司追索或者采取相应的法律措施收回债券本金、利息和逾期利息。对违约及赔偿产生的任何争议，由债券持有人和发行人平等协商解决，双方协商无法达成一致的，则任何因募集说明书引起的或与募集说明书有关的法律诉讼应在发行人所在地有管辖权的人民法院提起。

投资者保护条款的触发和执行情况：

发行人按照相应约定执行。

#### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167300.SH

债券简称	20 沪券 D1
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	<p>本期债券发行规模为不超过人民币 15 亿元（含），扣除发行费用后，拟用于偿还“17 沪券 C2”及部分收益凭证（包括本金及利息）。</p> <p>因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本次债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整募集资金用途的具体明细及金额。公司将根据证券公</p>

	司短期公司债券发行完成后的债务结构进一步加强资产管理、流动性管理和资金运用管理，确保募集资金的有效运用并控制相关财务风险。 本期债券募集资金不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。根据公司财务状况和资金使用需求，公司未来可能调整部分募集资金用于补充流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	已使用募集资金 10.00 亿元，用于偿还“17 沪券 C2”及部分收益凭证（包括本金及利息）。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135787.SH

债券简称	16 沪证 Y1
募集资金总额	20.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次发行永续次级债券的募集资金，拟用于补充公司资本金，满足公司中长期业务发展需求；或用于调整公司资产负债结构和改善财务结构。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已	不适用

完成整改及整改情况（如有）	
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	已使用募集资金 20.00 亿元，用于补充公司资本金。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：196891.SH

债券简称	21 沪券 D1
募集资金总额	26.00
募集资金报告期内使用金额	26.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	<p>本期债券扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务。因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体金额。</p> <p>在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。</p> <p>本公司承诺，待本期债券募集资金使用完毕后，公司短期融资余额占净资本的比例小于 60%</p>
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及	不适用

整改情况（如有）	
截至报告期末实际的募集资金使用用途	已使用募集资金 26.00 亿元，用于偿还有息债务。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：197116.SH

债券简称	21 沪券 D2
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	10.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	<p>本期债券扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务及补充流动资金。</p> <p>1、偿还有息负债</p> <p>本期债券募集资金不超过 9 亿元拟用于偿还有息负债。因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体明细和具体金额。</p> <p>在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。发行人承诺，待本期债券募集资金使用完毕后，公司短期融资余额占净资本的比例小于 60%。</p> <p>2、补充流动资金</p> <p>本期债券募集资金 6 亿元拟用于补充公司主营业务所需运营资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出，不转借他人。</p>
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

合地方政府债务管理规定	
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	已使用募集资金 10.00 亿元，用于偿还有息债务及补充流动资金。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167473.SH

债券简称	20 沪券 C1
募集资金总额	26.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行总额不超过人民币 35 亿元（含 35 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。 本期债券募集资金不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。根据公司财务状况和资金使用需求，公司未来可能调整部分募集资金用于补充流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	已使用募集资金 26.00 亿元，用于补充流动资金。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

## 五、公司信用类债券报告期内评级调整情况

适用 不适用

## 六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：167300.SH

债券简称	20 沪券 D1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：各期债券均无担保。 偿债计划：债券采用单利计息，不计复利，到期一次性还本付息。 其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、募集资金与偿债资金专项账户、严格执行资金管理计划、严格的信息披露。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。公司为已发债券设置了专项账户，报告期内专项账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：135787.SH

债券简称	16 沪证 Y1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：各期债券均无担保。 偿债计划：债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续。在公司不行使递延支付利息权的情况下，债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、募集资金与偿债资金专项账户、严格执行资金管理计划、严格的信息披露。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。公司为已发债券设置了专项账户，报告期内专项账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：196891.SH

债券简称	21 沪券 D1
担保、偿债计划及其他偿债	增信机制：各期债券均无担保。

保障措施内容	偿债计划：债券采用单利计息，不计复利，到期一次性还本付息。 其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、募集资金与偿债资金专项账户、严格执行资金管理计划、严格的信息披露。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。公司为已发债券设置了专项账户，报告期内专项账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：197116.SH

债券简称	21 沪券 D2
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：各期债券均无担保。 偿债计划：债券采用单利计息，不计复利，到期一次性还本付息。 其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、募集资金与偿债资金专项账户、严格执行资金管理计划、严格的信息披露。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。公司为已发债券设置了专项账户，报告期内专项账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：167473.SH

债券简称	20 沪券 C1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：各期债券均无担保。 偿债计划：在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、募集资金与偿债资金专项账户、严格执行资金管理计划、严格的信息披露。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。公司为已发债券设置了专项账户，报告期内专项账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国北京东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
签字会计师姓名	张楠、钱茹雯

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	167300.SH
债券简称	20沪券D1
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	苏州市工业园区星阳街5号16楼
联系人	贝一飞、徐昊、任越
联系电话	0512-62938004

债券代码	167473.SH
债券简称	20沪券C1
名称	恒泰长财证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦904室
联系人	周杰、康礼、黄昊
联系电话	021-68906568

债券代码	196891.SH、197116.SH
债券简称	21沪券D1、21沪券D2
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层
联系人	罗丽娜、黄姗
联系电话	010-88027267

### （三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	185316.SH
债券简称	22上证01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
19689 1. SH 、 19711 6. SH 、 16747 3. SH 、 16730 0. SH 、 13578 7. SH	会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	2021年12月20日	为配合控股股东百联集团年报审计工作	董事会审议通过，向监管部门备案	无重大影响

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见  其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用  不适用

#### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用  不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用  不适用

#### 四、资产情况

##### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
货币资金	1,773,759.27	25.41	1,254,800.71	41.36
应收款项	53,145.84	0.76	110,196.88	-51.77

存出保证金	433,405.15	6.21	267,776.59	61.85
金融投资	3,386,337.88	48.51	1,676,648.44	101.97
在建工程	784.2	0.01	3,801.93	-79.37
使用权资产	15,867.31	0.23	35,879.19	-55.78
递延所得税资产	11,096.39	0.16	17,516.95	-36.65
其他资产	17,383.17	0.25	8,215.21	111.60

发生变动的原因：

2021年末货币资金余额较2020年末增加了41.36%，主要系2021年末客户存款较2020年末增加。

2021年末应收款项余额较2020年末减少了51.77%，主要系2021年末应收投资清算款较2020年末减少。

2021年末存出保证金余额较2020年末增加了61.85%，主要系2021年末期货保证金、履约保证金较2020年末增加。

2021年末金融投资余额较2020年末增加了101.97%，主要系2021年末其他债权投资较2020年末增加。

2021年末在建工程余额较2020年末减少了79.37%，主要系2021年末信息系统及装修改造工程较2020年末减少。

2021年末使用权资产余额较2020年末减少了55.78%，主要系2021年末房屋及建筑物账面价值较2020年末减少。

2021年末递延所得税资产余额较2020年末减少了36.65%，主要系2021年末公允价值变动年末余额较2020年末增加。

2021年末其他资产余额较2020年末增加了111.60%，主要系2021年末预付款项、存货、应收股利等较2020年末增加。

## （二）资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	1,773,759.27	1,533.10		0.09
交易性金融资产	911,255.90	176,466.67		19.37
其他债权投资	2,441,584.92	1,769,721.44		72.48
其他权益工具	33,497.06	206.16		0.62
合计	5,160,097.15	1,947,927.37	—	—

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
交易性金融	91.13		17.65	债券质押、股票与公募基金	无实质影

资产				已融出、部分股票存在限售期与以管理人身份认购的券商资管产品所致	响
其他债权投资	244.16		176.97	公司开展债券质押式回购业务所致	无实质影响

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

## 五、负债情况

### (一) 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例(%)	上年末余额	变动比例(%)
应付短期融资款	636,936.50	12.05	310,762.48	104.96
拆入资金	20,005.62	0.38	0.00	-
卖出回购金融资产款	2,011,002.25	38.03	970,051.95	107.31
应付职工薪酬	47,146.17	0.89	35,038.07	34.56
应付款项	1,036,787.11	19.61	690,464.19	50.16
长期借款	0.00	-	304,437.37	-
租赁负债	17,448.11	0.33	38,615.29	-54.82
递延所得税负债	8.66	0.00	297.31	-97.09
合同负债	142.22	0.00	0.00	-
其他负债	3,624.89	0.07	70,182.17	-94.84

发生变动的原因：

2021 年末应付短期融资款余额较 2020 年末增加了 104.96%，主要系 2021 年发行新短期公司债券。

2021 年末拆入资金余额较 2020 年末增加，主要系 2021 年银行拆入资金增加。

2021 年末卖出回购金融资产款余额较 2020 年末增加了 107.31%，主要系 2021 年公司债券质押式回购及收益权转让业务规模增加。

2021 年末应付职工薪酬余额较 2020 年末增加了 34.56%，主要系公司根据营业收入的一定比例动态计提职工薪酬，2021 年职工薪酬计提金额较 2020 年增加。

2021 年末应付款项余额较 2020 年末增加了 50.16%，主要系子公司海证期货应付期货货币保证金增加。

2021 年末长期借款余额较 2020 年末减少，主要系 2021 年偿还信用借款。

2021 年末租赁负债余额较 2020 年末减少 54.82%，主要系 2021 年租赁房屋及建筑物负债减少。

2021 年末递延所得税负债余额较 2020 年末减少 97.09%，主要系相关税款已缴纳。

2021 年末合同负债余额较 2020 年末增加，主要系新增已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

2021 年末其他负债余额较 2020 年末减少 94.84%，主要系 2021 年末资产管理计划优先级参与人款项减少。

**(二) 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务**适用 不适用**(三) 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的**适用 不适用**(四) 有息债务及其变动情况**

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：204.93 亿元，报告期内合并报表范围内公司有息债务总额 293.21 亿元，有息债务同比变动 43.08%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：266.79 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 62.78 亿元，占有息债务余额的 21.41%；银行贷款余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 230.43 亿元，占有息债务余额的 78.59%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	-	-	36.36	26.42	-	62.78
其他有息债务余额	-	230.43	-	-	-	230.43

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

**(五) 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用**六、利润及其他损益来源情况****(一) 基本情况**

报告期利润总额：9.78 亿元

报告期非经常性损益总额：0.14 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用**(二) 投资状况分析**

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10% 以上

适用 不适用**(三) 净利润与经营性净现金流差异**

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

本年度公司经营性应付项目增加额较大，从而造成公司经营活动产生的现金净流量与净利

润存在差异。

## 七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

## 八、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期内，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的10%：

是 否

### （三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00亿元

报告期内对外担保的余额：0.00亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00亿元

报告期内尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产10%： 是 否

## 十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

#### 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

##### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

##### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

##### 三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

##### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

##### 五、其他特定品种债券事项

无。

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn>。

(以下无正文)

(以下无正文，为《上海证券有限责任公司公司债券年度报告（2021 年）》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

**合并资产负债表**  
2021 年 12 月 31 日

编制单位：上海证券有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
货币资金	17,737,592,694.23	12,548,007,109.45
其中：客户资金存款	16,147,987,130.15	11,708,174,875.09
结算备付金	2,679,679,463.98	2,184,664,090.48
其中：客户备付金	1,710,937,105.35	1,731,463,947.20
贵金属		
拆出资金		
融出资金	9,048,653,130.10	7,620,363,524.85
衍生金融资产	40,899.73	-
存出保证金	4,334,051,538.04	2,677,765,879.83
应收款项	531,458,405.85	1,101,968,761.45
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	836,774,786.40	747,791,486.72
持有待售资产		
<b>金融投资：</b>		
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	9,112,558,989.37	5,247,006,550.87
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	24,415,849,196.12	10,938,205,850.69
其他权益工具投资	334,970,611.32	581,271,989.16
持有至到期投资		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	262,618,339.21	251,021,861.61
在建工程	7,841,970.33	38,019,264.23
使用权资产	158,673,055.79	358,791,856.82
无形资产	42,616,590.92	37,507,590.58
商誉	14,716,094.21	14,716,094.21
递延所得税资产	110,963,872.39	175,169,515.95
其他资产	173,831,723.67	82,152,117.87

<b>资产总计</b>	69,802,891,361.66	44,604,423,544.77
<b>负债:</b>		
短期借款		
应付短期融资款	6,369,364,980.49	3,107,624,794.65
拆入资金	200,056,222.22	-
交易性金融负债	27,128,387.73	23,367,427.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	20,110,022,484.81	9,700,519,496.52
代理买卖证券款	12,379,777,334.58	10,148,116,117.46
代理承销证券款		
应付职工薪酬	471,461,674.09	350,380,676.28
应交税费	95,169,573.64	92,995,017.35
应付款项	10,367,871,077.12	6,904,641,884.61
合同负债	1,422,200.00	-
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	-	3,044,373,698.63
应付债券	2,641,523,463.78	2,639,855,568.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	174,481,144.22	386,152,883.70
递延收益		
递延所得税负债	86,606.03	2,973,120.20
其他负债	36,248,869.24	701,821,683.10
负债合计	52,874,614,017.95	37,102,822,367.67
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>		
实收资本（或股本）	5,326,532,000.00	2,610,000,000.00
其他权益工具	-	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	-	2,000,000,000.00
资本公积	7,776,642,356.71	25,154,356.71
减：库存股		
其他综合收益	156,535,023.51	(141,658,064.44)
盈余公积	940,756,828.47	869,755,621.81
一般风险准备	1,892,598,882.60	1,745,554,506.80
未分配利润	835,212,252.42	392,794,756.22
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,928,277,343.71	7,501,601,177.10
少数股东权益	-	-
所有者权益（或股东权益）	16,928,277,343.71	7,501,601,177.10

合计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	69,802,891,361.66	44,604,423,544.77

法定代表人：何伟 主管会计工作负责人：罗国华 会计机构负责人：帅隽

**母公司资产负债表**  
2021 年 12 月 31 日

编制单位:上海证券有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>资产:</b>		
货币资金	11,671,238,691.75	9,270,900,736.70
其中：客户资金存款	11,011,495,079.43	8,922,943,496.62
结算备付金	2,333,505,402.97	1,678,322,640.09
其中：客户备付金	1,364,763,044.34	1,227,919,987.70
贵金属		
拆出资金		
融出资金	9,048,653,130.10	7,620,363,524.85
衍生金融资产	40,899.73	-
存出保证金	527,827,835.60	104,703,703.05
应收款项	499,635,753.53	1,082,924,868.45
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	836,774,786.40	727,784,732.61
持有待售资产		
<b>金融投资:</b>		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	8,970,599,983.05	4,494,940,492.21
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	24,415,849,196.12	10,938,205,850.69
其他权益工具投资	334,970,611.32	581,271,989.16
持有至到期投资		
长期股权投资	1,026,861,000.00	586,861,000.00
投资性房地产		
固定资产	248,817,305.11	235,688,917.47
在建工程	4,875,498.79	34,263,482.56
使用权资产	154,862,257.98	354,939,839.42
无形资产	32,242,811.29	27,829,084.59
商誉		
递延所得税资产	99,682,546.53	175,169,515.95

其他资产	133,148,794.17	76,761,810.75
资产总计	60,339,586,504.44	37,990,932,188.55
<b>负债:</b>		
短期借款		
应付短期融资款	6,369,364,980.49	3,107,624,794.65
拆入资金	200,056,222.22	-
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	20,110,022,484.81	9,699,519,411.04
代理买卖证券款	12,118,665,879.48	10,124,317,073.04
代理承销证券款		
应付职工薪酬	395,745,389.58	317,189,623.17
应交税费	78,542,018.64	91,817,229.64
应付款项	1,348,110,419.41	1,071,077,199.95
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	-	3,044,373,698.63
应付债券	2,641,523,463.78	2,639,855,568.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	170,789,362.70	382,616,461.57
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	1,183,756.00	1,183,756.00
负债合计	43,434,003,977.11	30,479,574,815.78
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>		
实收资本（或股本）	5,326,532,000.00	2,610,000,000.00
其他权益工具	-	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	-	2,000,000,000.00
资本公积	7,763,925,816.68	12,437,816.68
减：库存股		
其他综合收益	156,535,023.51	(141,658,064.44)
盈余公积	940,756,828.47	869,755,621.81
一般风险准备	1,889,960,273.96	1,745,554,506.80
未分配利润	827,872,584.71	415,267,491.92
所有者权益（或股东权益）合计	16,905,582,527.33	7,511,357,372.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	60,339,586,504.44	37,990,932,188.55

法定代表人：何伟 主管会计工作负责人：罗国华 会计机构负责人：帅隽

**合并利润表**  
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	2,280,053,811.99	1,712,974,780.43
利息净收入	868,919,492.48	459,282,013.68
其中：利息收入	1,633,327,655.86	1,110,078,747.78
利息支出	764,408,163.38	650,796,734.10
手续费及佣金净收入	979,769,610.99	791,130,643.90
其中：经纪业务手续费净收入	824,062,676.49	719,428,457.66
投资银行业务手续费净收入	105,768,166.01	46,622,697.32
资产管理业务手续费净收入	45,915,145.18	30,717,192.21
投资收益（损失以“-”号填列）	430,561,895.67	367,732,949.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	20,379,047.67	20,195,840.12
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-67,878,653.83	62,430,967.40
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-916,897.89	-2,567,195.30
其他业务收入	21,339,247.99	14,249,166.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	27,880,068.91	520,395.27
二、营业总支出	1,301,490,086.70	1,113,099,381.04
税金及附加	19,450,176.57	13,842,855.41
业务及管理费	1,331,223,961.39	1,012,220,330.36
资产减值损失		
信用减值损失	-49,422,583.36	87,036,195.27
其他资产减值损失		
其他业务成本	238,532.10	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	978,563,725.29	599,875,399.39
加：营业外收入	285,016.05	533,789.52
减：营业外支出	1,345,909.20	1,720,450.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	977,502,832.14	598,688,738.52
减：所得税费用	211,397,125.30	132,776,976.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	766,105,706.84	465,911,761.88
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	766,105,706.84	465,911,761.88
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	766,105,706.84	465,911,761.88
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-	-
六、其他综合收益的税后净额	274,550,459.77	-143,690,555.57
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	274,550,459.77	-143,690,555.57
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	10,680,660.60	-101,402,772.21
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	10,680,660.60	-101,402,772.21
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	263,869,799.17	-42,287,783.36
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	243,410,666.66	-92,826,334.15
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备	20,459,132.51	50,538,550.79
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	1,040,656,166.61	322,221,206.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,040,656,166.61	322,221,206.31
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：何伟      主管会计工作负责人：罗国华      会计机构负责人：帅隽

**母公司利润表**  
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	1,991,226,416.21	1,508,926,293.68
利息净收入	742,138,877.84	426,874,185.43
其中：利息收入	1,458,788,257.73	1,027,564,007.46
利息支出	716,649,379.89	600,689,822.03
手续费及佣金净收入	784,093,888.90	688,448,624.31
其中：经纪业务手续费净收入	627,339,975.54	611,029,836.70
投资银行业务手续费净收入	105,768,166.01	46,622,697.32
资产管理业务手续费净收入	46,969,609.46	36,433,793.58
投资收益（损失以“-”号填列）	429,895,408.05	273,328,489.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	19,962,133.67	16,620,124.20
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-31,117,944.97	92,659,739.11
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-916,897.89	-2,567,195.30
其他业务收入	19,290,881.70	13,041,930.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	27,880,068.91	520,395.27
二、营业总支出	1,058,540,265.83	915,326,504.26
税金及附加	18,357,490.04	13,312,664.52
业务及管理费	1,040,871,600.90	818,874,954.39
资产减值损失		
信用减值损失	-688,825.11	83,138,885.35
其他资产减值损失		
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	932,686,150.38	593,599,789.42
加：营业外收入	281,440.00	533,789.52
减：营业外支出	546,416.90	550,813.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	932,421,173.48	593,582,765.05
减：所得税费用	198,766,478.69	130,859,922.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	733,654,694.79	462,722,842.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	733,654,694.79	462,722,842.28
（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	274,550,459.77	-143,690,555.57
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	10,680,660.60	-101,402,772.21

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	10,680,660.60	-101,402,772.21
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	263,869,799.17	-42,287,783.36
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	243,410,666.66	-92,826,334.15
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备	20,459,132.51	50,538,550.79
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
七、综合收益总额	1,008,205,154.56	319,032,286.71
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：何伟      主管会计工作负责人：罗国华    会计机构负责人：帅隽

#### 合并现金流量表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	2,171,825,047.47	1,977,492,807.82
为交易目的而持有的金融工具净减 少额	-	1,080,345,430.78
拆入资金净增加额	200,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	10,514,949,740.32	5,028,400,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	2,359,022,707.13	758,570,159.29
收到其他与经营活动有关的现金	4,629,690,506.06	3,778,152,766.76
经营活动现金流入小计	19,875,488,000.98	12,622,961,164.65
为交易目的而持有的金融资产净增 加额	3,700,007,006.19	
拆出资金净增加额		
融出资金净增加额	1,370,661,687.84	2,472,106,607.38

返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	754,860,443.93	550,313,983.18
支付给职工及为职工支付的现金	717,864,171.43	537,059,246.15
支付的各项税费	257,824,512.82	228,662,674.96
支付其他与经营活动有关的现金	2,547,630,252.11	2,904,923,538.81
经营活动现金流出小计	9,348,848,074.32	6,693,066,050.48
经营活动产生的现金流量净额	10,526,639,926.66	5,929,895,114.17
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	14,479,433,517.12	3,914,373,876.12
取得投资收益收到的现金	601,387,506.38	348,325,447.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	96,688.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	15,080,821,023.50	4,262,796,011.27
投资支付的现金	29,920,132,038.73	10,198,431,317.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	107,743,577.50	64,047,434.54
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	30,027,875,616.23	10,262,478,751.62
投资活动产生的现金流量净额	-14,947,054,592.73	-5,999,682,740.35
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	10,468,020,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	10,230,000,000.00	11,306,990,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	20,561,755.34
筹资活动现金流入小计	20,698,020,000.00	11,327,551,755.34
偿还债务支付的现金	9,989,600,000.00	9,750,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	365,487,304.56	433,303,807.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
赎回发行的其他权益工具	2,000,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	724,927,703.41	491,502,035.26
筹资活动现金流出小计	13,080,015,007.97	10,675,145,843.04
筹资活动产生的现金流量净额	7,618,004,992.03	652,405,912.30
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-916,897.89	-2,567,195.30

<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,196,673,428.07	580,051,090.82
加：期初现金及现金等价物余额	11,999,413,088.42	11,419,361,997.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>15,196,086,516.49</b>	<b>11,999,413,088.42</b>

法定代表人：何伟 主管会计工作负责人：罗国华 会计机构负责人：帅隽

### 母公司现金流量表

2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,810,553,363.12	1,779,659,154.69
为交易目的而持有的金融工具净减少额	-	536,808,698.94
拆入资金净增加额	200,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	10,495,949,740.32	5,055,100,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	2,121,710,296.45	734,744,063.69
收到其他与经营活动有关的现金	1,386,861,414.04	952,850,318.88
经营活动现金流入小计	16,015,074,813.93	9,059,162,236.20
为交易目的而持有的金融资产净增加额	4,269,709,110.35	
拆出资金净增加额		
融出资金净增加额	1,370,661,687.84	2,472,106,607.38
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	710,908,508.60	500,325,482.22
支付给职工及为职工支付的现金	631,603,281.27	482,722,431.09
支付的各项税费	244,816,074.61	221,765,468.06
支付其他与经营活动有关的现金	1,121,457,573.60	1,238,813,394.77
经营活动现金流出小计	8,349,156,236.27	4,915,733,383.52
经营活动产生的现金流量净额	7,665,918,577.66	4,143,428,852.68
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	14,455,497,923.01	2,626,227,776.12
取得投资收益收到的现金	601,387,506.38	295,315,054.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	90,987.63
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	15,056,885,429.39	2,921,633,817.98
投资支付的现金	27,570,132,038.73	7,521,719,058.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,977,335.96	55,638,988.91
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	27,667,109,374.69	7,577,358,047.13
投资活动产生的现金流量净额	-12,610,223,945.30	-4,655,724,229.15

<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	10,468,020,000.00	-
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	10,230,000,000.00	11,306,990,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,698,020,000.00	11,306,990,000.00
偿还债务支付的现金	9,989,600,000.00	9,750,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	365,487,304.56	433,303,807.78
赎回发行的其他权益工具	2,000,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	55,999,038.43	53,169,499.72
筹资活动现金流出小计	12,411,086,342.99	10,236,813,307.50
筹资活动产生的现金流量净额	8,286,933,657.01	1,070,176,692.50
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-916,897.89	-2,567,195.30
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,341,711,391.48	555,314,120.73
加：期初现金及现金等价物余额	10,884,077,070.20	10,328,762,949.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	14,225,788,461.68	10,884,077,070.20

法定代表人：何伟 主管会计工作负责人：罗国华会计机构负责人：帅隽

