

---

**信达证券股份有限公司**

**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。

安永华明会计师事务所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

投资者在评价和购买本公司发行的次级债券和公司债券时，应认真考虑各项可能对上述债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读《信达证券股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券（第一期）募集说明书》《信达证券股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券（第二期）募集说明书》《信达证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券募集说明书》《信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券募集说明书》《信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）募集说明书》《信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）募集说明书》和《信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）募集说明书》中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与上一报告期相比没有重大变化。主要风险提示如下：

本次债券的投资风险包括利率风险、流动性风险、偿付风险、本次债券安排所特有的风险以及评级风险，公司作为发行人的相关风险包括财务风险、经营风险和合规风险以及政策性风险。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	17
第二节 债券事项.....	18
一、 公司信用类债券情况.....	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	23
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.....	23
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	23
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	26
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	26
七、 中介机构情况.....	28
第三节 报告期内重要事项.....	31
一、 财务报告审计情况.....	31
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	31
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 资产情况.....	31
五、 负债情况.....	33
六、 利润及其他损益来源情况.....	34
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.....	35
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	36
九、 对外担保情况.....	36
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	36
十一、 向普通投资者披露的信息.....	36
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	36
一、 发行人为可交换债券发行人.....	36
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.....	37
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	37
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	37
五、 其他特定品种债券事项.....	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第六节 备查文件目录.....	38
财务报表.....	40
附件一： 发行人财务报表.....	40

## 释义

公司/本公司/发行人/信达证券	指	信达证券股份有限公司
年度报告/本报告	指	信达证券股份有限公司公司债券 2021 年年度报告
19 信达 C1	指	发行人于 2019 年 3 月 15 日发行的金额 17 亿元、期限 3 年的“信达证券股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券（第一期）”
19 信达 C2	指	发行人于 2019 年 7 月 11 日发行的金额 9 亿元、期限 3 年的“信达证券股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券（第二期）”
20 信达 01	指	发行人于 2020 年 3 月 25 日发行的金额 20 亿元、期限 3 年的“信达证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（品种一）”
20 信达 02	指	发行人于 2020 年 3 月 25 日发行的金额 10 亿元、期限 5 年的“信达证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（品种二）”
20 信达 G1	指	发行人于 2020 年 7 月 15 日发行的金额 25 亿元、期限 3 年的“信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券”
21 信达 01	指	发行人于 2021 年 3 月 22 日发行的金额 15 亿元、期限 3 年的“信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）”
21 信达 S1	指	发行人于 2021 年 7 月 30 日发行的金额 20 亿元、期限 266 天的“信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）”
21 信达 S2	指	发行人于 2021 年 12 月 07 日发行的金额 15 亿元、期限 249 天的“信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）”
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行债券而制作的《信达证券股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券（第一期）募集说明书》《信达证券股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券（第二期）募集说明书》《信达证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券募集说明书》《信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券募集说明书》《信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）募集说明书》《信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）募集说明书》《信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）募集说明书》
财通证券	指	财通证券股份有限公司
方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司
中航证券	指	中航证券有限公司
安永华明	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2021 年 1-12 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

上交所	指	上海证券交易所
信达期货	指	信达期货有限公司
信风投资	指	信风投资管理有限公司
信达创新	指	信达创新投资有限公司
信达澳亚	指	信达澳亚基金管理有限公司，2022 年 3 月 21 日，由信达澳银基金管理有限公司变更为当前名称。
新兴财富	指	信达新兴财富（北京）资产管理有限公司
信达国际	指	Cinda International Holdings Limited（中文名称为信达国际控股有限公司）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	信达证券股份有限公司
中文简称	信达证券
外文名称（如有）	Cinda Securities Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Cinda Securities
法定代表人	祝瑞敏
注册资本（万元）	291,870
实缴资本（万元）	291,870
注册地址	北京市 西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
办公地址	北京市 西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
办公地址的邮政编码	100031
公司网址（如有）	<a href="http://www.cindasc.com">http://www.cindasc.com</a>
电子信箱	ir@cindasc.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	商健
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	董事会秘书、总经理助理
联系地址	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
电话	010-63080906
传真	010-63080953
电子信箱	shangjian@cindasc.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

## （二）报告期内实际控制人的变更情况

□适用 √不适用

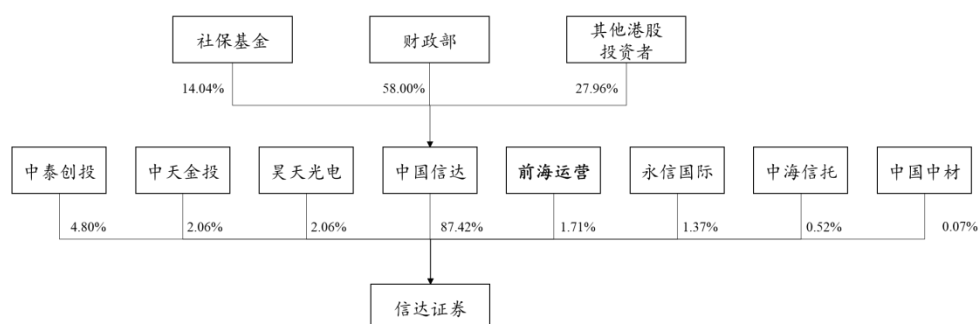
## （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国信达资产管理股份有限公司

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

报告期末实际控制人名称：中华人民共和国财政部

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）



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

公司控股股东中国信达资产管理股份有限公司，过往债务履约情况良好、在公开市场发行债务融资工具的本息偿付，履约情况良好，融资渠道畅通。

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

公司控股股东中国信达资产管理股份有限公司，截至 2021 年末，合并口径总资产规模达 15642.79 亿元，不良资产经营板块总资产 9974.93 亿元，主业优势继续巩固。中国信达资产管理股份有限公司合并口径所有权受限制的资产包含用于借款抵质押的资产、用于卖出回购业务质押的资产，共计 303.56 亿元。

## 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	于帆	董事	2021/05/10 辞任	2021/07



董事	齐睦丹	董事	2021/05/10 辞任	2021/07
监事	陆华隽	监事	2021/04/13 辞任	2021/06
高级管理人员	徐克非	副总经理	2021/08/18 辞任	-
高级管理人员	李光兵	常务副总经理	2021/04/08 变更	-
高级管理人员	邓强	首席风险官	2021/04/08 变更	-

## （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：6 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 30%。

## （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：艾久超

发行人的其他董事：祝瑞敏、刘力一、宋永辉、朱利民、张建平、刘俊勇

发行人的监事：张德印、刘显忠、陆韶瞻、申苗、郑凡轩

发行人的总经理：祝瑞敏

发行人的财务负责人：张毅

发行人的其他高级管理人员：邓强、吴立光、商健、俞仕龙

## 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

本公司从事的业务包括：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；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。同时，本公司通过控股子公司信达期货、信风投资、信达创新、信达澳亚和信达国际分别从事期货业务、私募投资基金业务、另类投资业务、基金管理业务和境外业务。其中，境外业务主要包括境外资产管理、企业融资和销售及交易等。

证券经纪业务上，公司提供的传统证券经纪业务主要包括代理买卖证券业务、代销金融产品业务和 IB 业务等。公司的信用交易业务包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务和转融通业务。营销模式方面，公司建立以市场为导向、以客户为中心、以利润为目标的经纪业务营销模式，充分整合公司内部资源，构建营销上下

游结构链，全方位为客户提供资产保值、增值服务。公司通过联合营销、客户细分营销、差异化产品营销、投资顾问营销以及大数据营销等多种营销模式，全方位拓展经纪业务客户群体。服务模式方面，公司将客户服务工作融入到业务各个环节，依托金融科技为抓手，优化建设 CRM 系统、客户评定系统、MOT 等系统平台，实现科技赋能员工，为分支机构提供精准化数据分析、多样化客户分类，科学化任务推送，引导和督促分支机构提高客户服务工作效率。目前公司已按照客户资产规模、交易情况以及风险偏好等要素，将客户分为不同级别，并相应地予以匹配专属的服务内容，以满足不同客户的差异化需求，进而增强客户的归属感。同时总部投顾服务团队已初步形成规模，针对客户的交易决策需求提供一系列建议、服务，深度分析挖局客户需求，有效提升客户满意度。此外，为拓宽服务渠道，公司采用了包括通过客户服务中心、公司网站、一体化服务平台、官方微信等渠道持续开展非现场的客户服务工作，充分发挥互联网的渠道优势，提升公司品牌价值。

证券自营业务是公司运用自有资金买卖依法公开发行的股票、债券、基金、衍生工具及中国证监会认可的其他金融产品，并自行承担风险和收益的投资行为。公司证券自营业务主要投资于股票、债券、基金、理财产品、金融衍生品和其他等。组织架构上，公司对证券自营业务进行集中统一管理，采用“董事会—业务决策机构—业务执行部门”的授权、决策与执行体系。董事会是证券自营业务的最高决策机构，主要的职责是确定年度证券自营业务的规模、可承受风险限额；业务决策机构根据董事会授权对自营业务进行管理；投资管理部、固定收益部、金融产品部为公司证券自营业务的执行部门。公司证券自营业务部门下设投资、研究、交易、风险管理、合规管理、综合等岗位，保障证券自营业务的合规、有效开展。

公司投资银行业务主要包括股权融资、债券融资和财务顾问等，具体业务品种包括 IPO、上市公司再融资、公司债、企业债、金融债、ABS、并购重组以及新三板推荐挂牌等。经过多年发展，公司投资银行业务在金融、煤炭、能源、医药、化工、电子设备制造等行业积累了较为丰富的经验，形成了涵盖股权融资、债券融资、混合融资、并购重组和综合财务顾问等全面的金融服务体系。公司投资银行业务贯彻市场化经营理念，在积极协同中国信达的同时，着力培育成长性好、经营稳健、发展潜力大的多层次优质客户资源，保证投资银行业务的稳健发展。公司秉承与客户共成长的理念，以客户服务为中心，根据客户所处行业、发展阶段、企业特征等，提供包括股权融资、债券融资、混合融资和财务顾问等在内的覆盖客户全生命周期的一揽子金融服务方案。

资产管理业务，公司资产管理业务一直秉承“崇德精业、诚信为本、规范经营、创新发展”的经营理念，坚持“稳健经营、规范管理、强化风险控制、审慎投资、客户至上和创新领先”的投资原则，在“固收+”、股票市值管理及企业资产证券化等领域形成优势，获得了客户的信赖和市场的好评。公司将资产管理业务定位为公司重点业务，在符合业务

隔离的监管要求以及其他合规风控的要求下，加强与证券经纪部门和投资银行部门的合作，充分发挥内部协同效应。公司注重资管业务投研能力建设，重点培育和推动特色主动管理型产品，着力打造“固收+”资管品牌。公司资管产品的销售采用直销和代销相结合的方式，在依托资产管理部门及分支机构营业网点的同时，大力拓展银行、互联网平台等代销渠道。同时，公司充分利用营业部、代销渠道、网站、电子邮件、短信等多种渠道和方式，建立起多层次、多渠道的客户服务体系，为客户提供专业化的资产管理服务。

公司通过全资子公司信达期货开展期货业务。信达期货坚持差异化竞争策略，重点发展以金融期货及重点产业为主体的期货经纪业务，以自主管理及期货衍生品投资为主的资产管理业务，以及以金融机构客户服务为导向的量化业务。信达期货通过向客户提供专业的交易、交割、结算、出入金等基础服务，辅助以研究咨询服务以及其他增值服务，或提供期货资产管理服务，在满足客户投资需求的同时获取经营收入。随着国内期货行业的不断发展和成熟，信达期货正在由以通道业务为主的传统期货经纪商，向能够提供期货经纪、资产管理、投资咨询等业务在内的期货及衍生品领域的综合性金融服务供应商转型。

公司通过控股子公司信达国际开展境外业务。信达国际主要通过旗下信达国际融资有限公司、信达国际证券有限公司、信达国际期货有限公司、信达国际资产管理有限公司、信达国际研究有限公司等附属公司开展业务，能够为境内外客户提供境外企业融资、证券交易、商品及期货交易、资产管理等全方位的综合金融服务，是公司实施国际化战略、拓展境外业务的优质平台。

公司通过控股子公司信达澳亚开展基金管理业务。信达澳亚主要通过渠道合作、机构直销以及互联网平台等三类营销模式向包括机构客户和个人客户在内的投资者销售基金产品，在满足客户投资需求的同时向其收取管理费以获得经营收入。信达澳亚秉持价值投资理念，立足长远，坚持以高度专注力和工匠精神为核心的投研理念，力争打造优秀的权益、固收投研团队，推动公募权益、固收、专户业务均衡发展，以满足客户的多样化投资需求。

公司通过全资子公司信风投资开展私募投资基金业务。信风投资的商业模式为通过私募方式向基金出资人募集资金，将募集的资金投资于目标公司股权或项目，通过股权或项目增值的方式为基金赚取投资收益，同时，信风投资通过向基金收取管理费获取经营收入。报告期内，信风投资坚持主动管理、专业导向的业务策略，以客户需求为中心，持续提升募、投、管、退等全方面的管理能力，并在符合监管要求的前提下，在基金募集、投资管理、项目退出等方面加大与信达证券经纪、资管、投行、研究等业务部门的协同力度。

公司通过全资子公司信达创新开展另类投资业务。信达证券根据《证券公司另类投资子公司管理规范》等要求，在避免同业竞争、防范利益冲突的基础上，设立全资子公司信达创新，利用自有资金布局另类投资业务，有利于拓宽自有资金投资领域，延伸投资业务链条，在隔离投资风险的基础上，提升自有资金使用效率和收益水平。

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

证券市场是我国金融行业重要的组成部分，在筹集资本、投资导向、配置资源等方面有着不可替代的功能。随着多层次资本市场体系的建立和完善，股票发行注册制改革的推进，中国证券市场逐步走向成熟，证券市场为中国经济提供投融资服务等功能将日益突出和体现。经过三十年的发展，不论是从上市公司的数量，还是从融资金额、上市公司市值等方面来看，中国资本市场均已具备了相当的规模，在融资、优化资源配置等方面为中国经济的发展发挥着越来越重要的作用。根据 Wind 资讯，截至 2021 年 12 月 31 日，沪深京三市的上市公司数量总计 4,692 家，总市值达到 91.88 万亿元。根据中国结算统计，截至 2021 年 12 月 31 日，我国证券投资者数量达到 19,740.85 万。

公司控股股东为中国信达，中国信达主业为从事不良资产经营，在全国设有 33 家分公司。除信达证券外，中国信达拥有从事金融服务、地产等业务的平台子公司南洋商业银行、金谷信托、信达金融租赁、信达香港、信达投资、中润发展等，并持有煤炭、化工等行业一些骨干企业数百亿元的债转股权。在中国信达实现转型发展的过程中，公司扮演着极为重要的角色，公司是中国信达金融服务板块优先发展的成员之一，是中国信达实施大资产管理业务的重要平台，是中国信达联结国内资本市场的重要纽带。

近年来，公司抓住资本市场深化改革的良好机遇，经营业绩和业务规模稳中有进，盈利能力持续提升。截至 2021 年 12 月 31 日，公司拥有 87 家营业部，在北京、上海、广东、浙江、辽宁等经济发达地区分布比较集中，并在广东湛江、辽宁朝阳、辽宁盘锦等地区具有一定的竞争优势。

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

随着国民经济持续快速发展，我国资本市场不断深化改革，市场化、机构化和国际化进程加速，直接融资比重提升，证券行业必然在金融运行中发挥更加重要的作用。同时，随着我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，微观上实体经济对金融服务的要求在发生改变，经济活动的复杂性、多样性提升，投资项目的不确定性加大，迫切需要更多能够承担和管理风险的股权资本和金融工具。未来，我国证券行业的发展动力将更加强劲，证券行业体量和地位将逐步提高，服务实体经济和防范化解金融风险的能力将不断提升。公司的控股股东中国信达在处置不良资产，参与企业并购重组，提供综合金融服务业务中，会派生出大量财务顾问、债务重组和债转股项目，是公司实现稳定发展的重要途径。未来公司将充分利用中国信达雄厚的资源和网络优势，深度挖掘中国信达体系内综合金融服务的机会，加强中国信达体系内更深程度的协同与协作，为中国信达提供更多的资本市场支

持服务的同时，加速公司的业务资源整合和专业化分工，进一步提高公司的客户开发、产品销售和全方位金融服务的能力，为品牌推广和市场拓展奠定坚实基础。

随着我国证券行业日益复杂的市场环境和多元化、国际化的业务拓展，我国证券公司也逐步意识到风险管理是公司重要的核心竞争力。面对复杂的市场环境和内外部的经营压力，证券公司的风险管理能力显得至关重要。

公司严格遵守行业监管及自律要求，严守合规风控“生命线”，持续推进全面风险管理体系和合规管理体系建设，建立了涵盖董事会、监事会、经营经理层、首席风险官、风险管理职能部门、各部门、分支机构及子公司的全面风险管理组织架构，形成了涵盖董事会、监事会、经营管理层、合规负责人、合规管理职能部门、各部门、分支机构及子公司的合规管理组织体系。公司制定了较为完备的合规风险管理制度体系，建设了较为有效的风险管理信息系统，设立了较为全面的风险管理指标体系，组建了较为充实的合规风险管理团队，制定了较为明确的风险应对机制，确保公司各项业务在合法、合规、风险可测、可控、可承受的前提下持续稳健发展。

## （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（%）
证券经纪业务	16.85	5.38	68.07	44.31	16.39	6.41	60.89	51.83
证券自营业务	2.19	0.94	57.08	5.76	4.16	0.41	90.14	13.16
期货经纪业务	2.04	1.21	40.69	5.36	1.54	0.97	37.01	4.87
投资银行业务	4.40	0.74	83.18	11.57	5.42	0.67	87.64	17.14
资产管理业务	3.31	0.39	88.22	8.70	1.41	0.37	73.76	4.46
境外业务	2.04	1.43	29.90	5.36	2.50	1.66	33.60	7.91
其他	7.20	13.34	-85.28	18.93	0.2	11.56	-5,680.00	0.63

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（%）
合计	38.03	23.43	38.39	100.00	31.62	22.05	30.27	100

## (2) 各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
利息	证券经纪业务、证券自营业务	12.83	8.18	36.27	-3.02	5.42	-12.33
手续费及佣金	证券经纪业务、投资银行业务、期货经纪业务、基金管理业务	30.74	4.47	85.45	19.29	1.14	3.15
合计	—	43.57	12.65	—	11.72	3.86	—

## 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，证券自营业务营业收入、营业支出、毛利率分别同比变动-47.23%、129.31%、-36.47%；期货经纪业务营业收入同比变动 32.51%；资产管理业务营业收入同比变动 134.78%。

2021 年，股票市场受高估值、流动性收紧预期、交易拥挤等因素影响，出现大幅震荡，尤其是春节后优质龙头股票短期内快速下跌，上证指数和创业板指数最大回撤率分别为 11% 和 25%。受此行情影响，在公司较强风控条件约束下，公司股票投资风险偏好下降，收益回撤比较明显，全年证券自营业务收入有所下降。同时，持有的 20 深钜 D1 出现风险事件使得营业支出增加，证券自营业务分部营业利润率有所降低。

资产管理业务营业收入上升，主要系受托管理资产规模上升导致管理费收入上升所致；期货经纪业务营业收入上升，主要系期货经纪手续费收入、交易所手续费返还收入增加以及

投资收益增加导致。

#### （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

证券经纪业务上，以客户分级管理为基础，打造信达财富服务品牌。加快实现对客户的分级分类，打造普通零售客户标准化营销服务体系、高净值客户和机构客户综合营销服务体系，积极推动线上线下融合，以服务带动营销、用营销推动服务，推动经纪业务向财富管理的转型。以客户需求为导向，构建全投资品类产品体系。进一步拓展金融产品种类，调整和优化产品结构，从以外部引入产品为主转换到内外部产品平衡，从公募产品为主转换到公私募产品平衡，从单一产品为主向产品组合转变，从标准化产品为主向产品个性化定制满足客户需求转变。做强传统信用业务，提高市场份额。以规模为导向，以符合市场水平的利率作为主要手段，优化保证金比例的逆周期调节机制，稳步提升融资融券业务规模，增加客户黏性。审慎拓展股票质押式回购业务，优化准入标准，提升决策效率，将风控管理贯彻落实到事前、事中和事后各个业务环节。积极推进转融券出借服务，实现信用业务多元化的发展。

证券自营业务上，权益类自营投资紧紧围绕主动投资，追求绝对收益，以二级市场股票投资为主，稳步拓展股指期货期权、公募基金、私募基金、收益互换等业务种类。在准备充分基础上，逐渐开展新三板、港股等市场的投资。固定收益类自营投资坚持“配置+交易”的投资理念，灵活调整业务杠杆和组合久期获得息差收入，提升国债期货、利率互换、信用风险缓释工具、标准债券远期、利率期权等衍生品交易工具的投资交易能力和风险对冲能力。

投资银行业务上，依托中国信达资源优势，突出另类投行品牌特色。抓住国企改革及金融降杠杆的历史性机遇，结合中国信达不良资产主业的优势地位，充分挖掘未来实体经济发展带来的业务机会，发挥在大型企业重组、产业整合、困境企业重组纾困、债转股等方面的丰富经验，持续提升对问题机构的综合处置能力，在业内形成若干有影响力的成功案例，打造公司品牌特色。积极通过研究驱动获取项目，积累市场化客户。绘制行业脉络图，加深对行业以及行业内主要公司的比较分析和跟踪考察，牢牢把握实体经济部门对金融服务的需求，筛选其中最可能存在业务机会的行业和公司，并根据企业所处的发展阶段，提供合适的投行产品和覆盖客户全生命周期的一揽子金融服务方案。

资产管理业务上，提高主动管理能力，树立品牌形象。秉持价值投资和责任投资的理念，持续优化投研资源配置，着力增强投资策略的有效性。根据市场发展变化，合理安排投资节奏，实施有效的动态配置，努力提高超额收益。坚持把风险管控摆在投资运营的首要位置，重视风险评估预测，落实风险防控措施。持续丰富产品线，实现多元化发展。以满足投资者的中低风险投资需求为出发点，以“固收+策略”作为基本盘，结合量化、定增、指数增强、转债融券套利、FOF、TOF 等业务模式创新，进一步丰富弹性资产策略。抓住市场改革创新契机，开发衍生品业务和标准化票据业务新模式。

研究业务上，提升基础研究水平。以产业为基础，以价值投资为导向，在市场研究中充分寻找投资机会，加强研究的前瞻性、时效性及深度，逐步搭建宏观研究、策略研究、行业研究和公司研究等理论框架。加强卖方研究服务。建立首席负责制，严格把控报告质量，用优秀的产品设计提高客户黏性，转化研究价值。充分利用公司内外资源及专家、会议、活动等服务手段，向客户提供增值服务，争取实现重点客户打分派点的实质性突破。

其他业务上，把握期货市场机遇，坚持差异化竞争策略。重点发展以金融期货及重点产业为主体的期货经纪业务、以自主管理及期货衍生品投资为主的资产管理业务、以金融机构客户服务为导向的量化业务；择机设立风险管理子公司，发挥管理风险的专业优势，

开发“保险+期货”、场外衍生品等产品为金融及产业客户提供专业化和全方位的风险管理业务。落实国际化战略，增强信达国际核心竞争力。抓住中概股回归发展机遇，积极探索大湾区发展机会及“一带一路”所带来的商机，打通境内外一体化的金融服务，打造信达证券的境外业务平台。重点发展资产管理业务，利用牌照资源，发展成为中国信达的境外 GP 中心。股权业务重点拓展保荐人业务，保持排名优势；债权业务重点挖掘中国信达及其境内外客户的境外发债需求，提升在境外债券承销市场的参与度。大力发展公募基金，打造国内一流的资管业“原材料提供商”。以“成就客户”为愿景，打造行业一流投研团队，建设差异化、特色鲜明的投研体系，集中资源重点推动主动权益、绝对收益及主动量化投资业务，重点寻找定投客户、养老金管理机构及海外长期投资机构等追求长期价值投资的客户，推动代销、机构、互联网金融三大渠道均衡发展，实现基金管理规模及收入长期稳健增长。积极发展私募投资基金、另类投资业务。以科创板跟投业务为基础，积极与投行业务、私募股权业务、中国信达的特种投资机会相配合进行非上市公司股权投资，力求介入有机构投资者进场的 Pre-IPO 项目；通过派驻董事、监事或者列席决策会等形式，增加与企业的接触频率，为公司获取综合业务机会，提升业务跨条线变现能力。

## 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

近年来证券行业竞争格局加剧，头部券商在资本实力、风险定价能力、机构客户布局、合规风控水平等方面竞争优势突出，行业朝龙头集中，业绩分化趋势显著。面对激烈的市场竞争，公司虽然通过增资扩股，净资本规模得到一定程度提升，但和行业内的大型证券公司相比，仍然存在一定差距。未来各项业务的开展和创新对净资本实力的依赖将越来越强。若公司未来不能有效利用资本市场，建立资本补充长效机制，将可能影响公司实现预期战略目标。

对此，公司将建立健全资本补充长效机制，充分利用境内外资本市场，积极进行股权和债权融资。注重内源性资本积累，建立科学、稳定的分红政策。探索优先股、可转债等创新资本工具，拓宽资本补充渠道，维持充足的资本水平。在监管政策鼓励证券行业并购的大背景下，行业竞争格局面临重塑。公司将全力捕捉市场中可能出现的并购机会，通过对同行业公司或行业高度相关公司进行并购整合，实现公司跨越式发展。

在证券行业强监管的背景下，公司的规模如出现迅速扩张，对战略引领、组织架构、风险管理、内部控制、人才管理等方面提出了更高要求，若公司经营管理能力不能及时与业务扩张相适应，则可能会影响公司战略目标和发展规划的实现。

公司可持续发展必须以风险防范、规范运营为核心，通过内控机制和内控制度的建设，构建完善有效的风险管理、合规管理体系。明确公司各级部门的主体责任，保障风险管理、合规管理的有效性。

1、设立相互衔接、权责统一、严密有效的三道防线。重点业务部门通过制定严格的操作流程和风险控制的程序，形成风险预防的内控第一道防线；合规与风险管理职能部门根据监管要求，强化事前、事中风险监控的专业化管理，形成监控风险预防执行情况的内控第二道防线；稽核审计部门通过全面实施监督稽查纠错，形成独立监督公司整体风险控制情况的内控第三道防线。

2、建立与公司发展战略相适应的风险管理偏好，明确战略重点业务的风险边界，建立职责清晰的风险管理组织架构，持续完善风险管理制度，优化风险管理指标体系，建立运行可靠、测量高效的风险管理信息系统，按经营和业务发展的需要充实风险管理队伍，培育自上而下全面考量风险的风险管理文化，实现风险管理、合规管理和内控的紧密配合。

3、形成合规文化建设的长效机制，深化合规文化建设，引领公司的合规文化从“要我合规”向“我要合规”转变，形成“内化于心、固化于制、外化于行”的公司合规文化理念。



## 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

公司建立了严格的关联交易审核机制，交易执行遵循市场化公允定价原则，并严格履行内部审查审批程序。《公司章程》明确划分股东大会、董事会、总经理对关联交易事项的审批权限，规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求。根据《关于进一步加强证券公司关联交易监督有关事项的通知》《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等相关规定，公司修订了《关联交易管理办法（试行）》《关联交易管理制度》，上述制度细化了关联交易认定、发起、定价、决策、披露、审计和责任追究等内容，明确了关联方和关联交易的范围及各部门管理职责，加强了关联人信息管理、关联交易审核审批流程管理。

### （三） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
提供承销保荐业务取得的收入	2.29
提供经纪业务服务取得的收入	0.0075
提供资产管理业务取得的收入	1.20
提供投资咨询业务取得的收入	0.45
提供财务顾问业务取得的收入	0.84
本集团购买关联方发起的产品、接受关联方 出让资产使用权或提供的服务	0.42
关联方购买本集团发起的产品	7.85
受托管理的其他关联方产品	244.64

#### 2. 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
与关联方的债权债务往来	7.33
转让信达国际财富管理顾问有限公司股权	0.007789

#### 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：中国信达资产管理股份有限公司

单位：亿元 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
受托管理的其他关联方产品	是	234.70
提供经纪业务服务取得的收入	是	0.00069
提供资产管理业务取得的收入	是	0.70
提供承销保荐业务取得的收入	是	2.06
提供投资咨询业务取得的收入	是	0.09
提供财务顾问业务取得的收入	是	0.14
本集团购买关联方发起的产品、接受关联方出让资产使用权或提供的服务	是	0.06
关联方购买本集团发起的产品	是	7.85
与关联方的债权债务往来	否	2.21

## (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

截至报告期末，发行人口径有息债务余额 299.52 亿元，其中公司信用类债券余额 133.52 亿元，占有息债务余额的 44.58%；银行贷款余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 166.00 亿元，占有息债务余额的 55.42%。

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）	
拆入资金	0	69.06	0	0	0	69.06
卖出回购金融资产款	0	79.32	0	0	0	79.32
短期融资款	0	17.62	0	0	0	17.62
长期借款	0	0	0	0	0	0
应付债券	0	37.86	24.21	45.84	25.62	133.52

截至报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 133.52 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 62.07 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	信达证券股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券（第一期）
2、债券简称	19 信达 C1
3、债券代码	151269
4、发行日	2019 年 3 月 15 日
5、起息日	2019 年 3 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 3 月 18 日
8、债券余额	17
9、截止报告期末的利率(%)	4.55
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单。采用单利按年计息，不计复利。每年兑息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	信达证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）
--------	---

2、债券简称	21 信达 S1
3、债券代码	188486
4、发行日	2021 年 7 月 30 日
5、起息日	2021 年 8 月 3 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 4 月 26 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	2.75
10、还本付息方式	到期一次还本付息。本期债券采用单利按年计息，不计复利。付息日或兑付日如遇法定节假日或休息日，则付息或兑付顺延至下一工作日，顺延期间不另计息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	信达证券股份有限公司非公开发行 2019 年次级债券（第二期）
2、债券简称	19 信达 C2
3、债券代码	151802
4、发行日	2019 年 7 月 11 日
5、起息日	2019 年 7 月 15 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 15 日
8、债券余额	9
9、截止报告期末的利率(%)	4.64
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单。采用单利按年计息，不计复利。每年兑息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	信达证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）
2、债券简称	21 信达 S2
3、债券代码	185106
4、发行日	2021 年 12 月 7 日
5、起息日	2021 年 12 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 15 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	2.71
10、还本付息方式	本期债券到期一次性还本付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	财通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	信达证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（品种一）
2、债券简称	20 信达 01
3、债券代码	163351
4、发行日	2020 年 3 月 25 日
5、起息日	2020 年 3 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 27 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.08
10、还本付息方式	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。付息日或兑付日如遇法定节假日或休息日，则付息或兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	方正证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人（如有）	方正证券承销保荐有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020
--------	----------------------------

	年公司债券
2、债券简称	20 信达 G1
3、债券代码	163736
4、发行日	2020 年 7 月 15 日
5、起息日	2020 年 7 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 7 月 17 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	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。付息日或兑付日如遇法定节假日或休息日，则付息或兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券有限公司
13、受托管理人（如有）	中航证券有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）
2、债券简称	21 信达 01
3、债券代码	175894
4、发行日	2021 年 3 月 22 日
5、起息日	2021 年 3 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 24 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	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。付息日或兑付日如遇法定节假日或休息日，则付息或兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券有限公司
13、受托管理人（如有）	中航证券有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	信达证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（品种二）
2、债券简称	20 信达 02
3、债券代码	163352
4、发行日	2020 年 3 月 25 日
5、起息日	2020 年 3 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 27 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.57
10、还本付息方式	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。付息日或兑付日如遇法定节假日或休息日，则付息或兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	方正证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人（如有）	方正证券承销保荐有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 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

## 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

## 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：175894

债券简称	21 信达 01
募集资金总额	15
募集资金报告期内使用金额	15
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	“21 信达 01”的募集资金专户开户名：信达证券股份有限公司，开户行：南洋商业银行（中国）有限公司北京分行，支行账号：0433619200522023，募集资金账户运作规范。2021 年 3 月，公司发行信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期），实际募集资金人民币 15 亿元，于 2021 年 3 月 24 日全部缴存到位。

约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于补充营运资金，偿还到期债务。
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）	无违规使用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无违规使用
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	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充营运资金，偿还到期债务。
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）	不包含

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188486

债券简称	21 信达 S1
募集资金总额	20
募集资金报告期内使用金额	20
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	“21 信达 S1”的募集资金专户开户名：信达证券股份有限公司，开户行：南洋商业银行（中国）有限公司北京东直门支行，支行账号：0433619210722011，募集资金账户运作规范。2021 年 7 月，公司发行信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期），实际募集资金人民币 20 亿元，于 2021 年 8 月 3 日全部缴存到位。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后偿还到期债务。
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）	无违规使用
募集资金违规使用的，是否已	无违规使用



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	本期债券募集资金扣除发行费用后偿还到期债务。
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）	不包含

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185106

债券简称	21 信达 S2
募集资金总额	15
募集资金报告期内使用金额	15
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	“21 信达 S2”的募集资金专户开户名：信达证券股份有限公司，开户行：南洋商业银行（中国）有限公司北京东直门支行，支行账号：0433619210722011，募集资金账户运作规范。2021 年 12 月，公司发行信达证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期），实际募集资金人民币 15 亿元，于 2021 年 12 月 9 日全部缴存到位。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券的募集资金拟全部用于偿还到期债务。
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）	无违规使用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无违规使用
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	本期债券的募集资金全部用于偿还到期债务。
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	不包含

目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	
----------------------	--

## 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐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：151269

债券简称	19 信达 C1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	债券的本金及利息支付将通过债券登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易场所网站专区或交易场所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。
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）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已执行

债券代码：188486

债券简称	21 信达 S1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	债券的本金及利息支付将通过债券登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易场所网站专区或交易场所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。
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）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已执行

债券代码：151802

债券简称	19 信达 C2
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	债券的本金及利息支付将通过债券登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易场所网站专区或交易场所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。

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）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已执行

债券代码：185106

债券简称	21 信达 S2
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	债券的本金及利息支付将通过债券登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易场所网站专区或交易场所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。
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）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已执行

债券代码：163351

债券简称	20 信达 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	债券的本金及利息支付将通过债券登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易场所网站专区或交易场所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。
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）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已执行

债券代码：163736

债券简称	20 信达 G1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	债券的本金及利息支付将通过债券登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易场所网站专区或交易场所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。
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）	无
报告期内担保、偿债计划及	已执行

其他偿债保障措施的执行情况	
---------------	--

债券代码：175894

债券简称	21 信达 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	债券的本金及利息支付将通过债券登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易场所网站专区或交易场所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。
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）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已执行

债券代码：163352

债券简称	20 信达 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	债券的本金及利息支付将通过债券登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易场所网站专区或交易场所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。
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）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已执行

## 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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼
签字会计师姓名	宋雪强、白龙

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	151269
债券简称	19 信达 C1
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大

	厦西楼
联系人	戴炜
联系电话	0571-86783103

债券代码	188486
债券简称	21 信达 S1
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
联系人	戴炜
联系电话	0571-86783103

债券代码	151802
债券简称	19 信达 C2
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
联系人	戴炜
联系电话	0571-86783103

债券代码	185106
债券简称	21 信达 S2
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
联系人	戴炜
联系电话	0571-86783103

债券代码	163351
债券简称	20 信达 01
名称	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 15 层
联系人	杨磊
联系电话	15101531088

债券代码	163736
债券简称	20 信达 G1
名称	中航证券有限公司
办公地址	北京市朝阳区望京东园四区 2 号楼中航产融大厦 32 层
联系人	章欣雷
联系电话	18960769074

债券代码	175894
债券简称	21 信达 01
名称	中航证券有限公司
办公地址	北京市朝阳区望京东园四区 2 号楼中航产融大厦 32 层
联系人	章欣雷
联系电话	18960769074

债券代码	163352
债券简称	20 信达 02
名称	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 15 层
联系人	杨磊
联系电话	15101531088

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	151269
债券简称	19 信达 C1
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	188486
债券简称	21 信达 S1
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	151802
债券简称	19 信达 C2
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	185106
债券简称	21 信达 S2
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	163351
债券简称	20 信达 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	163736
------	--------

债券简称	20 信达 G1
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	175894
债券简称	21 信达 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	163352
债券简称	20 信达 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

#### （四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

### 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：亿元 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（%）
衍生金融资产	0.2882	0.04	0.00002436	1,183,028.31
交易性金融资产	266.35	41.19	86.19	209.04
其他资产	5.74	0.89	1.61	255.68
买入返售金融资产	2.45	0.38	6.96	-64.85
应收利息	0.0135	0.0021	0.0989	-86.36
其他债权投资	15.28	2.36	44.26	-65.49

发生变动的原因：

报告期内，公司根据证券市场变化，及时调整投资策略，导致公司交易性金融资产规模及结构相应变动。2021 年末，公司交易性金融资产账面价值较上年末增加，主要系 2021 年 A 股市场整体保持震荡格局，公司调整投资策略加强债券投资所致。2021 年末，公司其他资产账面价值较上年末增加，主要系因其他应收款中期权保证金增加较多所致，公司于 2020 年底开展期权业务，于 2021 年形成规模，需缴纳较多的保证金。衍生金融资产余额增加主要系 2021 年公司衍生品业务规模扩大导致。买入返售金融资产规模下降，主要系报告期内公司为控制信用风险，持续缩减股票质押式回购业务规模，并加强对已违约股票质押式回购业务的处置。2021 年末，公司应收利息下降，主要系股票质押回购项目经法院裁定终止执行，公司收回部分执行款，买入返售金融资产应收利息降低所致。2021 年末，公司其他债权投资余额下降，主要系公司新增债券投资主要以交易目的为主，计入交易性金融资产，因此导致其他债权投资规模下降。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 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	166.42	2.14	-	1.29
为交易目的而持有的金融资产	266.35	85.88	-	32.24
债权投资	5.28	5.28	-	100.00
其他债权投资	15.28	8.06	-	52.75
合计	453.33	101.36	—	—

### 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

### 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至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（%）
拆入资金	69.06	13.33	21.01	228.64
卖出回购金融资产款	81.23	15.67	12.26	562.70
交易性金融负债	3.71	0.72	0.63	493.10
应付款项	1.40	0.27	0.67	110.28
应交税费	1.51	0.29	0.77	95.63
应付债券	133.61	25.78	92.68	44.17
递延所得税负债	0.61	0.12	0.16	285.20
短期借款	0	0	0.72	-100.00
应付短期融资款	17.62	3.40	31.63	-44.30

发生变动的的原因：

报告期末，公司拆入资金金额增幅较大，主要系公司根据自身资金需求向银行、转融通拆入资金所致。公司卖出回购金融资产款余额较上年末增加，主要系公司增加债券质押式报价回购、债券质押式回购业务规模所致。应付债券余额增加主要系公司发行公司债券所致。应付款项余额增加主要系子公司应付款项增加所致。递延所得税负债余额增加主要系金融工具公允价值变动所致。应交税费余额增加主要系企业所得税增加所致。交易性金融负债余额增加主要系发行浮动收益凭证所致。短期借款余额下降主要系子公司兑付相关债务所致。应付短期融资款余额下降主要系公司兑付本金保障型固定收益凭证所致。

### （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：163.76 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 305.99 亿元，有息债务同比变动 86.85%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：230.04 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 133.61 亿元，占有息债务余额的 43.66%；银行贷款余额 4.49 亿元，占有息债务余额的 1.47%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 167.89 亿元，占有息债务余额的 54.87%。

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）	
拆入资金	0	69.05	0	0	0	69.05
卖出回购金融资产款	0	81.22	0	0	0	81.22
短期融资款	0	17.62	0	0	0	17.62
长期借款	0	0	0	4.49	0	4.49
应付债券	0	37.86	24.29	45.84	25.62	133.61

2. 截至报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.083 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.083 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：14.57 亿元

报告期非经常性损益总额：0.087 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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
信达创新投资有限公司	是	100%	项目投资；投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活	5.60	4.90	2.12	2.10

			动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）				
--	--	--	--	--	--	--	--

### （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

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额-37.51 亿元，报告期净利润 12.12 亿元。报告期公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要系扩大债券投资规模、购买交易性金融资产。2021 年，公司各项业务总体较为稳定，净利润水平同比增长。

### 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 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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

不适用

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 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 亿元。

### （二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，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%，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 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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 亿元

报告期末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、发行人为永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，为信达证券股份有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)

信达证券股份有限公司



2022 年 4 月 28 日

## 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：信达证券股份有限公司

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	16,641,893,283.34	15,818,058,050.83
其中：客户资金存款	13,788,042,421.73	12,891,964,995.37
结算备付金	3,301,575,711.95	3,121,792,836.70
其中：客户备付金	2,790,398,449.55	2,679,061,704.25
贵金属	0	0
拆出资金	0	0
融出资金	11,329,132,298.52	10,080,197,125.07
衍生金融资产	28,822,425.38	2,436.12
存出保证金	2,202,855,062.65	1,946,978,340.59
应收款项	395,898,412.03	530,352,180.43
应收款项融资	0	0
合同资产	0	0
买入返售金融资产	244,690,331.31	696,107,708.79
持有待售资产	0	0
<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	0	0
交易性金融资产	26,635,172,895.54	8,618,596,336.02
债权投资	528,346,260.37	581,012,679.63
可供出售金融资产	0	0
其他债权投资	1,527,612,411.78	4,426,113,229.35
其他权益工具投资	0	0
持有至到期投资	0	0
长期股权投资	421,447,726.36	407,470,911.13
投资性房地产	0	0
固定资产	83,992,036.90	85,278,468.19
在建工程	0	0
使用权资产	190,325,264.27	256,558,850.90
无形资产	121,181,001.48	116,795,141.88
商誉	1,005,972.76	1,005,972.76
递延所得税资产	433,638,226.92	471,453,813.41
其他资产	573,857,183.67	161,342,679.84



资产总计	64,661,446,505.23	47,319,116,761.64
<b>负债：</b>		
短期借款	-	71,539,400.00
应付短期融资款	1,761,799,361.03	3,163,290,691.41
拆入资金	6,905,508,916.34	2,101,261,186.53
交易性金融负债	371,320,087.29	62,606,701.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	-	12,243,265.01
卖出回购金融资产款	8,122,577,086.59	1,225,674,225.41
代理买卖证券款	17,826,231,827.94	16,713,168,276.77
代理承销证券款	0	0
应付职工薪酬	1,438,777,306.75	1,203,495,694.19
应交税费	151,372,145.54	77,377,477.55
应付款项	140,352,508.67	66,746,669.57
合同负债	0	0
持有待售负债	0	0
预计负债	0	0
长期借款	448,698,880.00	546,056,032.00
应付债券	13,360,777,854.22	9,267,603,677.48
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	189,832,949.07	255,288,223.39
递延收益	0	0
递延所得税负债	61,159,912.76	15,877,603.68
其他负债	1,040,424,715.83	903,282,774.55
负债合计	51,818,833,552.03	35,685,511,899.25
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,918,700,000.00	2,918,700,000.00
其他权益工具	0	0
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
资本公积	1,759,443,902.12	1,759,443,902.12
减：库存股	0	0
其他综合收益	-7,331,946.64	-21,097,866.40
盈余公积	822,874,925.46	720,259,467.78
一般风险准备	1,808,875,708.53	1,557,039,902.34
未分配利润	5,143,168,443.37	4,325,900,122.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,445,731,032.84	11,260,245,528.20
少数股东权益	396,881,920.36	373,359,334.19
所有者权益（或股东权益）合	12,842,612,953.20	11,633,604,862.39

计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,661,446,505.23	47,319,116,761.64

法定代表人：祝瑞敏 主管会计工作负责人：张延强 会计机构负责人：张毅

### 母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位:信达证券股份有限公司

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	11,974,605,378.20	12,676,634,162.56
其中：客户资金存款	10,666,998,344.33	10,849,274,477.37
结算备付金	3,026,354,429.90	2,993,611,225.42
其中：客户备付金	2,523,986,210.37	2,487,088,407.54
贵金属	0	0
拆出资金	0	0
融出资金	11,191,502,875.16	9,932,804,164.03
衍生金融资产	28,822,425.38	2,436.12
存出保证金	627,137,328.04	722,785,639.72
应收款项	66,918,375.97	104,043,577.06
应收款项融资	0	0
合同资产	0	0
买入返售金融资产	145,675,499.77	667,575,325.17
持有待售资产	0	0
<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	0	0
交易性金融资产	25,194,358,518.11	7,087,643,236.55
债权投资	597,052,718.68	731,611,637.96
可供出售金融资产	0	0
其他债权投资	1,291,550,584.07	3,894,179,589.14
其他权益工具投资	0	0
持有至到期投资	0	0
长期股权投资	1,962,570,964.22	1,852,479,464.12
投资性房地产	0	0
固定资产	61,796,949.38	67,434,680.68
在建工程	0	0
使用权资产	115,463,979.29	161,695,763.56
无形资产	105,099,183.53	105,670,644.09
商誉	1,005,972.76	1,005,972.76
递延所得税资产	404,320,160.68	458,311,990.94

其他资产	517,981,382.96	143,768,700.61
资产总计	57,312,216,726.10	41,601,258,210.49
<b>负债：</b>		
短期借款	0	0 0
应付短期融资款	1,761,799,361.03	3,163,290,691.41
拆入资金	6,905,508,916.34	2,101,261,186.53
交易性金融负债	371,265,031.17	62,606,701.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	0	12,243,265.01
卖出回购金融资产款	7,932,057,656.90	1,049,423,048.04
代理买卖证券款	12,808,919,099.41	13,310,136,005.82
代理承销证券款	0	0
应付职工薪酬	1,086,270,232.33	985,913,089.25
应交税费	88,716,538.82	34,351,778.98
应付款项	269.57	3,367,276.05
合同负债	0	0
持有待售负债	0	0
预计负债	0	0
长期借款	0	0
应付债券	13,352,496,050.44	9,223,289,723.43
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	112,978,273.88	158,728,657.40
递延收益	0	0
递延所得税负债	0	0
其他负债	889,831,095.83	552,043,399.60
负债合计	45,309,842,525.72	30,656,654,823.23
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,918,700,000.00	2,918,700,000.00
其他权益工具	0	0
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
资本公积	1,941,158,219.23	1,941,158,219.23
减：库存股	0	0
其他综合收益	3,519,254.37	(28,096,981.99)
盈余公积	815,757,341.59	713,141,883.91
一般风险准备	1,638,258,286.84	1,431,418,715.16
未分配利润	4,684,981,098.35	3,968,281,550.95
所有者权益（或股东权益）合计	12,002,374,200.38	10,944,603,387.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	57,312,216,726.10	41,601,258,210.49

法定代表人：祝瑞敏 主管会计工作负责人：张延强 会计机构负责人：张毅

**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	3,803,275,799.41	3,162,361,349.94
利息净收入	465,393,892.83	547,386,305.29
其中：利息收入	1,283,037,856.48	1,323,013,366.77
利息支出	817,643,963.65	775,627,061.48
手续费及佣金净收入	2,626,840,151.92	2,134,742,189.53
其中：经纪业务手续费净收入	1,055,514,122.26	873,439,743.84
投资银行业务手续费净收入	471,222,729.30	556,577,638.82
资产管理业务手续费净收入	159,111,638.01	134,862,283.17
投资收益（损失以“-”号填列）	229,226,557.50	618,895,998.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32,690,497.48	40,583,628.46
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）	0	3,544,430.61
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
其他收益	13,790,295.50	10,189,216.53
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	442,523,459.33	(149,537,823.50)
汇兑收益（损失以“-”号填列）	3,377,792.05	(18,605,246.07)
其他业务收入	22,278,640.35	20,056,796.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(154,990.07)	(766,086.47)
二、营业总支出	2,343,149,034.07	2,205,270,414.67
税金及附加	23,755,928.35	21,595,070.10
业务及管理费	2,312,176,506.63	2,035,609,068.21
资产减值损失	0	0
信用减值损失	7,160,446.42	147,980,149.55
其他资产减值损失	0	0
其他业务成本	56,152.67	86,126.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,460,126,765.34	957,090,935.27
加：营业外收入	1,510,263.75	4,152,151.34
减：营业外支出	4,511,616.68	7,112,949.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,457,125,412.41	954,130,137.13
减：所得税费用	245,497,113.02	98,297,968.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,211,628,299.39	855,832,168.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,211,628,299.39	855,832,168.44
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0

(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)	1,171,719,584.88	819,688,097.83
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	39,908,714.51	36,144,070.61
六、其他综合收益的税后净额	3,282,447.50	(71,934,398.80)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	13,765,919.76	(61,631,796.35)
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	0	0
1. 重新计量设定受益计划变动额	0	0
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0	0
3. 其他权益工具投资公允价值变动	0	0
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0	0
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	13,765,919.76	(61,631,796.35)
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	0	0
2. 其他债权投资公允价值变动	(21,465,198.65)	(41,142,342.30)
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	0	0
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0	0
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0	0
6. 其他债权投资信用损失准备	45,452,192.94	930,282.87
7. 现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)	0	0
8. 外币财务报表折算差额	(10,221,074.53)	(21,419,736.92)
9. 其他	0	0
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	(10,483,472.26)	(10,302,602.45)
七、综合收益总额	1,214,910,746.89	783,897,769.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,185,485,504.64	758,056,301.48
归属于少数股东的综合收益总额	29,425,242.25	25,841,468.16
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.40	0.29
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.40	0.29

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 元,上期被合并方实现的净利润为:0 元。

法定代表人:祝瑞敏 主管会计工作负责人:张延强 会计机构负责人:张毅

**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、营业总收入	2,577,220,117.09	2,407,195,866.20
利息净收入	359,123,796.42	437,194,984.94
其中：利息收入	1,134,234,193.19	1,171,082,419.38
利息支出	775,110,396.77	733,887,434.44
手续费及佣金净收入	1,558,111,758.50	1,495,111,678.97
其中：经纪业务手续费净收入	917,668,224.31	780,064,937.84
投资银行业务手续费净收入	456,611,826.84	543,732,499.69
资产管理业务手续费净收入	154,704,397.36	135,664,881.93
投资收益（损失以“－”号填列）	384,375,818.03	645,344,099.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	91,500.10	(882,995.37)
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）	0	3,544,430.61
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
其他收益	8,538,084.17	8,772,842.36
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	262,403,873.35	(160,707,791.32)
汇兑收益（损失以“－”号填列）	(1,081,420.26)	(25,355,579.56)
其他业务收入	5,893,451.97	6,503,844.71
资产处置收益（损失以“－”号填列）	(145,245.09)	331,786.96
二、营业总支出	1,442,255,702.74	1,590,449,008.34
税金及附加	18,201,682.64	18,663,048.74
业务及管理费	1,428,831,942.96	1,427,499,900.18
资产减值损失	0	0
信用减值损失	(4,834,075.53)	144,199,932.61
其他资产减值损失	0	0
其他业务成本	56,152.67	86,126.81
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,134,964,414.35	816,746,857.86
加：营业外收入	1,492,391.44	647,459.66
减：营业外支出	3,480,592.80	6,845,888.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,132,976,212.99	810,548,428.97
减：所得税费用	106,821,636.23	39,844,981.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,026,154,576.76	770,703,447.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,026,154,576.76	770,703,447.12
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0	0
六、其他综合收益的税后净额	31,616,236.36	(44,089,448.25)
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0	0
1.重新计量设定受益计划变动额	0	0
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0	0
3.其他权益工具投资公允价值变动	0	0
4.企业自身信用风险公允价值变动	0	0

(二) 将重分类进损益的其他综合收益	31,616,236.36	(44,089,448.25)
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0	0
2.其他债权投资公允价值变动	(7,848,214.47)	(43,338,511.20)
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	0	0
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0	0
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0	0
6.其他债权投资信用损失准备	39,464,450.83	(750,937.05)
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	0	0
8.外币财务报表折算差额	0	0
9.其他	0	0
七、综合收益总额	1,057,770,813.12	726,613,998.87
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: 祝瑞敏 主管会计工作负责人: 张延强 会计机构负责人: 张毅

### 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	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	0
收取利息、手续费及佣金的现金	5,416,135,870.48	4,684,185,868.75
拆入资金净增加额	4,800,000,000	1,000,000,000
回购业务资金净增加额	7,392,211,208.53	0
代理买卖证券收到的现金净额	1,056,260,518.11	2,225,414,618.65
收到其他与经营活动有关的现金	317,934,312.57	584,672,264.41
经营活动现金流入小计	18,982,541,909.69	8,494,272,751.81
为交易目的而持有的金融资产净增加额	17,861,875,699.23	538,872,334.86
拆出资金净增加额	0	0
返售业务资金净增加额	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	791,900,141.54	910,854,915.06
支付给职工及为职工支付的现金	1,245,583,300.95	959,086,725.89
支付的各项税费	349,585,705.02	368,704,127.54
支付其他与经营活动有关的现金	2,484,877,702.92	5,710,958,150.96
经营活动现金流出小计	22,733,822,549.66	8,488,476,254.31
经营活动产生的现金流量净额	-3,751,280,639.97	5,796,497.5

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,179,344,070.84	17,136,651,316.87
取得投资收益收到的现金	65,459,247.23	3,471,037.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	908,769.27	1,841,688.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	3,245,712,087.34	17,141,964,043.52
投资支付的现金	155,608,200.86	14,739,110,167.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	87,888,442.82	93,911,248.37
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流出小计	243,496,643.68	14,833,021,415.67
投资活动产生的现金流量净额	3,002,215,443.66	2,308,942,627.85
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	1,333,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0	0
取得借款收到的现金	0	0
发行债券收到的现金	9,033,490,080.00	17,468,060,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0	559,597,756.44
筹资活动现金流入小计	9,033,490,080.00	19,361,157,756.44
偿还债务支付的现金	6,549,668,547.04	17,990,947,281.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	463,433,165.00	706,534,792.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0	0
支付其他与筹资活动有关的现金	297,756,491.66	610,647,936.46
筹资活动现金流出小计	7,310,858,203.70	19,308,130,010.90
筹资活动产生的现金流量净额	1,722,631,876.30	53,027,745.54
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	13,610,398.55	13,343,477.93
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	987,177,078.54	2,381,110,348.82
加：期初现金及现金等价物余额	18,240,913,437.83	15,859,803,089.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	19,228,090,516.37	18,240,913,437.83

法定代表人：祝瑞敏 主管会计工作负责人：张延强 会计机构负责人：张毅

**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	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	0
收取利息、手续费及佣金的现金	3,905,816,323.73	3,831,930,985.63
拆入资金净增加额	4,800,000,000.00	1,000,000,000.00
回购业务资金净增加额	7,440,156,922.04	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	1,910,462,418.46
收到其他与经营活动有关的现金	364,452,344.61	18,141,812.14
经营活动现金流入小计	16,510,425,590.38	6,760,535,216.23
为交易目的而持有的金融资产净增加额	18,196,495,254.78	226,035,200.32
拆出资金净增加额	0	0
返售业务资金净增加额	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	597,359,070.56	682,553,419.95
支付给职工及为职工支付的现金	930,115,111.23	701,038,478.70
支付的各项税费	164,905,389.18	306,680,863.89
支付其他与经营活动有关的现金	2,302,764,224.03	5,008,343,527.03
经营活动现金流出小计	22,191,639,049.78	6,924,651,489.89
经营活动产生的现金流量净额	-5,681,213,459.40	-164,116,273.66
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	2,724,496,544.06	16,858,078,888.89
取得投资收益收到的现金	261,687,314.93	197,644,884.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,204,330.10	2,799,936.24
收到其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	2,988,388,189.09	17,058,523,709.90
投资支付的现金	110,000,000.00	14,322,317,248.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,290,868.51	55,423,641.89
支付其他与投资活动有关的现金	10,891,030.71	456,744,408.67
投资活动现金流出小计	167,181,899.22	14,834,485,299.31
投资活动产生的现金流量净额	2,821,206,289.87	2,224,038,410.59
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	-	1,333,500,000.00
取得借款收到的现金	0	0
发行债券收到的现金	9,033,490,080.00	17,468,060,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0	0
筹资活动现金流入小计	9,033,490,080.00	18,801,560,000.00
偿还债务支付的现金	6,336,330,080.00	17,619,410,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	441,060,199.16	652,100,956.09
支付其他与筹资活动有关的现金	118,119,757.03	134,678,967.92

筹资活动现金流出小计	6,895,510,036.19	18,406,189,924.01
筹资活动产生的现金流量净额	2,137,980,043.81	395,370,075.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,081,420.26	-25,355,579.56
五、现金及现金等价物净增加额	-723,108,545.98	2,429,936,633.36
加：期初现金及现金等价物余额	15,239,194,918.17	12,809,258,284.81
六、期末现金及现金等价物余额	14,516,086,372.19	15,239,194,918.17

法定代表人：祝瑞敏 主管会计工作负责人：张延强 会计机构负责人：张毅

