
民生证券股份有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、偿付风险

公司目前资产质量和流动性良好，能够按时偿付债务本息，且公司在最近三年与主要客户发生的业务往来中未曾发生任何违约事件。在未来的业务经营中，公司将继续秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但是，在本次债券存续期内，如受到自然环境、经济形势、国家政策和自身管理等有关因素的影响，导致公司资信状况发生不利变化，亦可能影响本次债券本息到期时的按期兑付。

二、存续期债券未设定担保的风险

存续期债券均为无担保债券，在债券存续期内，若因公司自身的相关风险或受市场环境变化等不可控因素影响，本公司不能从预期的还款来源获得足够资金，则可能影响存续期债券本息的按期足额偿付。

截至 2022 年 8 月 31 日，公司面临的风险因素与 2021 年年度报告所提示的风险因素无重大变化。

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.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
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.....	17
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	17
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	18
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
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.....	21
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
九、 对外担保情况.....	22
十、 关于重大未决诉讼情况.....	22
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十二、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为永续期公司债券发行人.....	23
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	23
五、 其他特定品种债券事项.....	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第六节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一： 发行人财务报表.....	26

释义

民生证券/发行人/本公司/公司	指	民生证券股份有限公司
民生股权基金	指	民生股权投资基金管理有限公司
民生期货	指	民生期货有限公司
民生投资	指	民生证券投资有限公司
上交所	指	上海证券交易所
股东大会	指	民生证券股份有限公司股东大会
董事会	指	民生证券股份有限公司董事会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《民生证券股份有限公司公司章程》
报告期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	民生证券股份有限公司
中文简称	民生证券
外文名称（如有）	MINSHENG SECURITIES CO., LTD.
外文缩写（如有）	MINSHENG SECURITIES
法定代表人	景忠（代行）
注册资本（万元）	1,145,616.0748
实缴资本（万元）	1,145,616.0748
注册地址	上海市 中国(上海)自由贸易试验区浦明路 8 号
办公地址	上海市 浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢
办公地址的邮政编码	200120
公司网址（如有）	www.msza.com
电子信箱	msza@msza.com

二、信息披露事务负责人

姓名	苏鹏
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	执行委员会委员、副总裁兼董事会秘书
联系地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号
电话	021-80508866
传真	021-80508899
电子信箱	supeng@msza.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

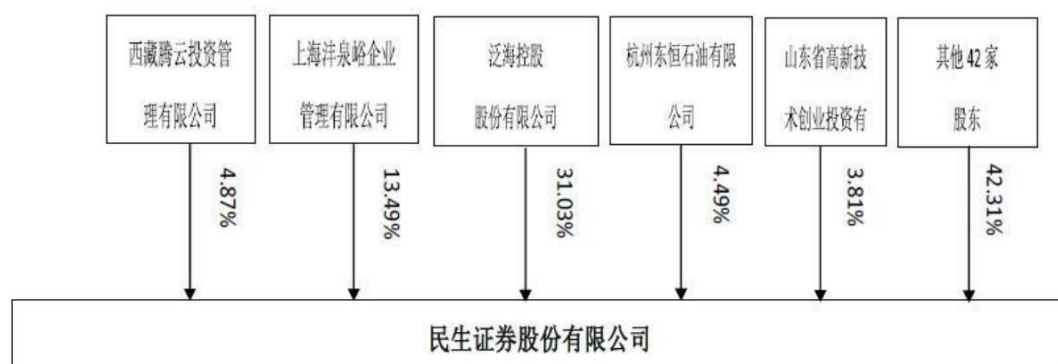
(三) 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：无

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：无

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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

□适用 √不适用

实际控制人为自然人的

□适用 √不适用

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、高级管理人员	冯鹤年	董事、董事长、法定代表人（离任）	2022 年 6 月	尚未完成工商变更登记
董事、高级管理人员	景忠	董事、董事长（代行）、法定代表人（代行）	2022 年 6 月	董事尚未完成工商变更登记、董事长（代行）和法定代表人（代行）不适用工商变更登记
董事	张喜芳	董事（离任）	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	陈基建	董事（离任）	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	刘国升	董事	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	李书孝	董事	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	王秀丽	独立董事（离任）	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	汤欣	独立董事	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	李明海	监事会主席（离任）	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	冯壮勇	监事会主席	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	罗成	监事会副主席	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	程果琦	监事（离任）	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	李能	监事	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	王一兵	职工代表监事（离任）	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	李杰	职工代表监事（离任）	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记

监事	刘宇	职工代表监事 (离任)	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	高立	职工代表监事	决议时间 2022 年 4 月、履职时间 2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	王毅	职工代表监事	决议时间 2022 年 4 月、履职时间 2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	周彬	职工代表监事	决议时间 2022 年 4 月、履职时间 2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事、高级管理人员	冯鹤年	总裁、执行委员会主席 (离任)	2022 年 6 月	不适用
高级管理人员	熊雷鸣	副总裁	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	熊雷鸣	执行委员会主席 (代行)、 总裁 (代行)	2022 年 6 月	不适用
董事、高级管理人员	景忠	副总裁、合规总监	2022 年 5 月	不适用
董事、高级管理人员	景忠	首席信息官 (离任)	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	杨卫东	首席运营官、 执行委员会副主席	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	刘洪松	首席信息官	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	任凯锋	执行委员会委员、 副总裁	2022 年 1 月	不适用
高级管理人员	苏鹏	执行委员会委员、 副总裁、 董事会秘书	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	王学春	执行委员会委员、 副总裁	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	张洁	执行委员会委	2022 年 5 月	不适用

		员、合规总监、董事会秘书 (离任)		
--	--	----------------------	--	--

(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:16人,离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 53.33%。

(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:景忠(代行)

发行人的其他董事:刘国升、李书孝、杨振兴、金莉敏、张勇、张晓昭、李晓鹏、胡世明(独立董事)、尉安宁(独立董事)、汤欣(独立董事)

发行人的监事:冯壮勇(主席)、罗成(副主席)、李能、郭守贵、樊剑、瞿元庆、高立(职工监事)、王毅(职工监事)、周彬(职工监事)

发行人的总经理:熊雷鸣(代行)

发行人的财务负责人:熊雷鸣

发行人的其他高级管理人员:杨卫东、景忠、王卫、尚文彦、郑亮、胡又文、刘洪松、任凯锋、王学春、苏鹏

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

公司经营范围为:许可项目: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,证券投资基金代销,代销金融产品,保险兼业代理业务。(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)

同时,公司通过全资子公司民生股权投资基金管理有限公司、民生证券投资有限公司分别从事私募基金管理、投资管理、股权投资、项目投资等业务,另通过控股的民生期货有限公司进行期货业务。

2020年2月,中国证券监督管理委员会核准公司设立民生基金管理有限公司;2020年6月,民生基金管理有限公司注册成立,可开展公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务。

公司业务遍布全国,证券分公司及营业部基本覆盖直辖市和省会城市,遍布北京、上海、深圳、四川、河南、山东、广东、辽宁、长沙、福州、杭州、大连、合肥、南宁等地。截至2022年上半年,公司共有41家证券分公司及46家证券营业部。

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

(1) 公司所处行业情况

证券市场是金融市场的重要组成部分,在金融体系中占据重要地位。我国证券市场经过逾20年的发展逐渐走向成熟和壮大,伴随证券市场的发展,我国证券行业也经历了从无到有、不断规范完善、日趋发展的过程。

①2022 年上半年权益市场出现较大波动，股基交易额依旧小幅增长，开户数有所下滑。2022 年上半年市场日均股基交易额为 10,482 亿元，同比增长 8%。截止 2022 年 6 月，2022 年平均每月新增投资者 147 万人，较 2021 年上半年平均每月新增投资者 181 万人下滑 19%。

②融资融券同比下滑，市场下跌导致融券余额大幅下滑。截至 2022 年 6 月末，证券市场融资融券余额为 1.60 万亿元，同比下滑 10%，较年初下滑 12.5%；其中融资余额 1.51 万亿元，同比下滑 7.3%，融券余额同比下滑 40%至 936 亿元。

③IPO 发行节奏放缓，平均募资规模大幅上升。2022 年上半年，IPO 发行速度有所放缓，平均每月发行数量约 28.5 家，相比 2021 年上半年平均每月 43 家 IPO 的发行数下滑 34%。2022 年上半年，共发行 171 家 IPO，募资规模达 3119 亿元，同比增长 46%。2022 年上半年平均每家募资规模 18.2 亿元，较 2021 年上半年的 8.3 亿元大幅提升 121%。2022 年上半年市场平均 IPO 承销费率为 4.2%，较 2021 年同期的 5.8%有所下滑，主要原因是上半年大型项目较多，单个项目规模的边际收益递减。

④权益市场波动影响再融资发行。由于权益市场的大幅波动以及疫情反复使得部分项目推迟，2022 年上半年再融资规模大幅缩水。据 Wind 数据，2022 上半年增发募集资金 1929 亿元，同比大幅下滑 48%；可转债 1,586 亿元，同比下滑 4%。配股和可交换债分别同比增加 134%及 19%。

⑤债券发行持续增长。2022 年上半年，券商参与的债券发行规模为 5.51 万亿元，同比上升 12%。其中企业债、公司债、金融债券和 ABS 分别同比增长-1%、-9%、15%和-40%。

⑥资本市场持续扩容。2011 年-2022 年上半年，上市公司总数从 2320 家上升至 4819 家，总市值从 25 万亿元上升至 94 万亿元，其中沪深主板从 2039 家上升至 3136 家，增幅 54%，创业板从 281 家上升至 1152 家，增幅 310%，沪深主板日均交易额从 2011 年的 1291 亿元上升至 2022 年上半年的 10,482 亿元，两融余额从 382 亿元提升至 1.6 万亿元。证券行业作为直接融资的重要环节，随着资本市场的发展而不断壮大。2011 年-2021 年券商数量从 109 家增至 140 家，总资产从 1.57 万亿元增至 10.59 万亿元，净利润从 393.77 亿元增至 2021 年的 1,911.19 亿元。

⑦北交所为资本市场带来新增量。2021 年 9 月 2 日晚，国家主席习近平在 2021 年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会上发表致辞。习近平强调，继续支持中小企业创新发展，深化新三板改革，设立北京证券交易所，打造服务创新型中小企业主阵地。以现有的新三板精选层为基础组建北京证券交易所。2019 年以来，证监会推出设立了精选层、建立公开发行制度、引入连续竞价和转板机制等一系列改革举措，激发了市场活力，取得了积极成效。宣布设立北交所以来，精选层审查发行工作正常开展，107 家公司在北交所完成上市。

⑧证券经纪业务进入存量竞争阶段，转型财富管理势在必行。证券经纪业务曾是国内券商主要盈利来源之一，但在经过行业保底佣金放开，“一人多户”政策刺激和网上销户的实施，行业佣金率下限不断被打破，佣金率已从 2009 年 0.133%下滑至 2020 年的 0.028%。与此同时，券商经纪业务收入占比从 2008 年 70.5%一路降低到 2020 年的 25.9%，传统经纪业务转型迫在眉睫，经纪业务升级的关键在于突破传统的同质化通道服务，从单纯以获取交易佣金为主的前端收费模式，向以收取管理费为主的后端收费模式转变。

（2）公司核心竞争力

①公司业务资质齐全，网点全国性布局，资本实力较强。公司作为全国性综合类证券公司之一，业务牌照齐全并实现网点全国性布局，可为投资者提供综合性证券金融服务。

②盈利能力较强，投资银行业务具有很强竞争力。公司投资银行业务处于行业上游，市场竞争力很强。

③资产质量较高，资本充足性较好。截至 2022 年 6 月末，公司资产流动性较好，资产质量较高；各项风险控制指标均高于监管要求，资本充足性较好。

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

2022 年上半年，公司实现营业收入 16.63 亿元，同比下降 34.06%，归母净利润 4.26 亿元，同比下降 31.16%。各业务条线经营情况大体如下：

（1）投资银行业务

公司依托上海打造国际金融中心与金融创新先试先行的政策优势，持续加大对科创板、创业板等 IPO 企业覆盖力度。2022 年上半年，公司累计过会 IPO 项目 12 个，过会家数位居行业第 7 位；累计发行上市 IPO 项目 8 个，上市家数位居行业第 7 名；已过会未发行 IPO 项目 12 个，在审 IPO 项目 61 个。公司累计完成公司债、企业债、ABS 及债券分销等各类项目 35 个，其中的主要业务品种公司债承销排名第 37 名。

（2）投资交易业务

2022 年上半年，固定收益事业部加大了对国债、政策性金融债及地方政府债的支持力度。公司加入 27 个省、市、自治区地方政府债承销团，参与投标 30,444.41 亿，上半年银行间市场累计交易量为 28,761.43 亿元。权益市场方面，公司持续强化对权益类投资的业务风险控制，投研和资产配置能力持续加强，业绩回报高于行业中位数水平。民生投资上半年新增投资 15 个，其中科创板及创业板战略跟投 4 个。

（3）财富管理业务

公司持续深化财富管理转型，报告期内，公司重点公募基金保有量 24.34 亿，较去年同期继续保持增长态势。公司融资融券业务规模 44.30 亿元；股票质押业务规模 3.31 亿元。伴随公司治理结构持续改善，公司将逐步加大对两融业务的支持力度，以提升公司客户服务竞争力。研究方面，公司完成主要 22 个研究团队搭建，包括：宏观、策略、固收、银行、地产、金属、能源开采、建材、公用事业、化工、农业、电子、计算机、通信、电新、军工、机械、汽车、医药、餐饮、商社、家电。报告期内，研究院对外发布研究报告 2,133 篇，为基金保险等机构客户提供路演、联合调研、专家交流、电话会议等研究服务 14,407 场。

公司通过子公司民生期货开展期货业务。报告期内，民生期货重点加强对产业客户、机构客户和高净值客户的服务，营业收入同比增幅 32.99%。

（4）资产管理业务

截至 2022 年上半年，资管业务受托管理规模为 283.78 亿元，其中主动管理产品净值表现出色，在控制回撤风险的基础上，为客户取得稳健投资业绩。民生股权基金 2022 年上半年新增备案基金 5 支，新增备案规模 5 亿元。管理基金新增投资项目 4 个，新增投资金额 1.3 亿元。

报告期内，公司所在行业情况没有发生重大变化，不会对公司的生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

（二） 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

公司坚持围绕“投行+投资+投研”的业务发展战略，持续强化客户服务，聚焦内外协同，稳步提升盈利能力，提高公司差异化竞争能力，全面推动公司提质增效快速发展。

（1）优化资本结构，加快战略投资者引进

公司自 2020 年启动“反向混改”后，经营能力得到显著提升，经营业绩得到明显改善。未来，公司将持续推进股权结构和治理能力优化、加快引入新的战略投资者，提高资本市场认同度，强化公司与战略股东的协同效应，多措并举提高公司 ROE。

（2）提升核心能力，战略聚焦“投行+投资+投研”

公司长期贯彻的“投行+投资+投研”战略已初步显现引领效应。公司将集中资源，继续聚焦核心竞争力的提升，有的放矢形成重点突破。全力拓展以“张江科学城”为代表的高科技工作园区合作，加强对拟上市公司的价值发现和定价销售能力，全方位提升客户服务体验。加速推进分支机构“以客户为中心”的矩阵化管理模式改革，适时满足客户多样化金融产品需求，使公司各事业部之间，总部与分支机构之间形成合力。

（3）打造科技券商，提高公司运营效率

数字化转型引领行业的持续创新已经成为券商共识。公司持续加大资源投入推动金融科技发展，以科技赋能业务，以数字促进运营。积极推动业务数字化、组织数字化、数据可视化金融科技战略。重点打造数字投行、加强投资一体化系统建设，自研数字化研究工作平台，构建线上线下相融合的财富管理生态体系，完善企业数字化管理，打造面向未来的科技券商基石。

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

（1）信用风险

信用风险是指由于交易对手方、融资客户不能或者不愿履行合约承诺而使公司遭受经济损失的风险，或者因债务融资工具发行人未能履行约定契约中的义务或因其履约能力下降、信用评级下调等导致其债务的市场价值发生变动而造成公司经济损失的风险。

公司信用风险主要涵盖融资融券业务、股票质押业务、债券投资业务、债权融资业务等。公司目前对信用风险的管理主要通过建立健全内部评级体系、交易对手多维度量化分析等，进行标的准入管理和交易对手授信管理，公司建立健全了业务信用风险管理机制与流程，对存在信用风险的业务，通过追加担保、强制平仓、司法诉讼等多手段进行风险化解与处置，并对信用风险相关业务按照会计准则要求，定期进行减值测试，充分计提相关坏账准备。

（2）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。在公司经营过程中，如受市场变化、信用等级下调、资产负债期限结构不匹配等因素的影响可能产生流动性风险。

公司执行委员会在董事会批准的总规模内制定各项业务的运作规模，在确保公司流动性安全的前提下，实现公司综合效益最大化；加强业务前端的流动性风险管理，包括对有可能履行包销义务的证券承销项目进行事前统一决策，持续完善债券风险分级管理并加强债券业务的资金安排、交易和结算相关流程规范管理；对资金实行集中管理与调控，对大额资金支付采用预约机制，预测当月逐日现金流缺口，有效管理支付风险；对各项业务的运作规模进行限额管理，定期或不定期根据业务规模的变化及时进行流动性压力测试，根据测试结果对业务规模进行动态调整，以确保流动性风险指标控制在公司可承受范围内；建立流动性管理指标体系，对关键指标进行测算，一旦指标达到预警标准，及时采取措施；公司每年进行不少于两次流动性综合压力测试，评估公司承受短期和中长期压力情景的能力，每年进行不少于一次流动性应急演练，评估流动性风险应急处理能力；积极拓展融资渠道、探索创新融资方式，提高公司融资来源的多元化和稳定程度。

（3）市场风险

市场风险指在证券市场中因价格、利率、汇率等波动而导致遭受损失的风险。根据公司经营情况、合规风险管控能力和公司风险偏好以及资金配置情况，由公司董事会确定公司权益类证券及其衍生品投资、非权益类证券及其衍生品投资等年度规模，公司执行委员会根据面临的的市场风险以及各项业务发展现状确定运作规模。各业务线在运作规模内

，根据不同的投资组合、投资策略做好风险对冲的同时获取投资收益。

公司通过投资管理系统，基本实现投资业务关键风险指标的前端控制和自动预警，建立了止盈止损等市场风险管理机制；公司通过风险管理信息系统，实现了与业务系统的对接，能够有效结合业务开展情况对市场风险进行实时、动态监控。公司建立健全了以包括在险价值（VaR）、基点价值（DV01）在内的风险量化指标体系，结合情景分析、压力测试、敏感性分析等手段，持续对市场风险进行识别、评估、测量和管理，对于风险指标超预警、超限额情况及时进行风险提示和应对。

（4）操作风险

操作风险是指因制度不健全、管理与控制失效或错误、系统操作不当或者缺乏必要的技术支持等引致损失的风险。

公司通过严格权限管理、实行前、中、后台相互制衡，重要岗位双人、双职、双责等方法，从源头上防范操作风险。同时，公司通过采取风险事件收集、风险自我评估、关键风险指标等多种方法，注重对业务开展过程中所面临的各类操作风险进行识别。此外，公司能够在日常经营中将风险管理和内部控制工作重心前移，充分发挥风险管理总部、合规管理总部等内部控制部门的操作风险控制职能。例如，公司内部控制部门在新产品新业务开发初期即参与制度流程设计，充分识别和全面评估操作风险，通过规范业务运作、加强合同管理等，落实关键风险点的内部控制措施，有效避免由于操作不规范、不标准、部门间缺乏协调机制等引起的操作风险。

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、不能保持自主经营能力的情况：

☐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

公司为加强关联交易管理，规范公司关联交易行为，明确管理职责和分工，维护公司及公司全体股东的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规、规范性文件以及《民生证券股份有限公司章程》，并结合公司实际情况，制定了《民生证券股份有限公司关联交易管理制度》。

根据规定，公司董事会办公室为公司关联交易事项总协调部门，公司财务管理中心及其他各部门、分支机构、子公司承担配合工作（分支机构关联交易事项由相应的业务部门统一管理）。公司各单位需设立关联交易专管员，负责各单位关联交易报送、统计等工作，专管员需经董事会办公室备案，专管员为关联交易事项直接责任人，各相关单位负责人为关联交易事项第一责任人，各相关单位分管领导为关联交易事项最终责任人。各相关单位负责人和分管领导需确保单位报送、统计事项的真实性、准确性、完整性和及时性。公司关联交易无论金额大小，均需报董事会办公室，在按照公司章程及相关制度的规定履行必要的审批手续后，方可进行。

（三） 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

（四） 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

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 182.30 亿元，其中公司信用类债券余额 26.12 亿元，占有息债务余额的 14.33%；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 156.18 亿元，占有息债务余额的 85.67%。

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）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类债券	-	9.27	6.85	10.00	26.12
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	136.05	13.93	6.20	156.18
合计	-	145.32	20.78	16.20	182.30

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 26.12 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 9.27 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

(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	民生证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	19 民生 G1
3、债券代码	155597.SH
4、发行日	2019 年 11 月 19 日
5、起息日	2019 年 11 月 19 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 11 月 19 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息同本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	开源证券股份有限公司

13、受托管理人（如有）	开源证券股份有限公司
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	竞价、报价、询价和协议交易
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	民生证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）
2、债券简称	20 民生 G1
3、债券代码	163232.SH
4、发行日	2020 年 3 月 18 日
5、起息日	2020 年 3 月 18 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 3 月 18 日
8、债券余额	6.50
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息同本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	开源证券股份有限公司
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	竞价、报价、询价和协议交易
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	民生证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）
2、债券简称	22 民生 C1
3、债券代码	185289.SH
4、发行日	2022 年 1 月 26 日
5、起息日	2022 年 1 月 26 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 1 月 26 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息同本金一同支付。
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	竞价、报价、询价和协议交易
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

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：185289.SH

债券简称：22 民生 C1

债券约定的投资者保护条款：

（一）发行人偿债保障措施承诺

1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。发行人承诺：在每期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在每期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。

2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺将根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。

3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。

如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。

4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照“（一）发行人偿债保障措施承诺”第 3 条第 2 款约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照“（二）救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

（二）救济措施

1、如发行人违反本节相关承诺要求且未能在约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

（1）在 30 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施；

（2）在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内，不涉及触发及执行投资者保护条款的情形。

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：185289.SH

债券简称	22 民生 C1
------	----------

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	报告期内，22 民生 C1 募集资金专项账户运作符合债券募集说明书及相关文件的约定。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次发行的债券募集资金在扣除发行费用后，用于补充公司营运资金。
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	补充公司营运资金
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

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 ☒未经审计

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%的主要资产项目

☒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（%）	上年末余额	变动比例（%）
衍生金融资产	0.006	0.001	0.002	149.06
应收款项	2.57	0.49	1.01	153.56

发生变动的的原因：

- 1、公司衍生金融资产本期末余额较上期末增长 149.06%，主要系衍生品公允价值变动所致；
- 2、公司应收款项本期末余额较上期末增长 153.56%，主要系应收清算款增加所致。

（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（%）
交易性金融资产	264.91	78.39	—	29.59
合计	264.91	78.39	—	—

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
交易性金融资产	264.91	—	78.39	卖出回购及债券借贷等	无

				业务质押	
--	--	--	--	------	--

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%的主要负债项目

☒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	35.50	9.67	21.95	61.76
衍生金融负债	-	-	0.0004	-100.00
卖出回购金融资产款	63.24	17.23	114.50	-44.77
应交税费	2.28	0.62	5.89	-61.30
其他负债	2.43	0.66	1.80	34.94

发生变动的的原因：

- 1、公司应付短期融资款本期末余额较上年末增长 61.76%，主要系发行的短期收益凭证增加所致；
- 2、公司衍生金融负债本期末余额较上年末减少 100.00%，主要系衍生品公允价值变动所致；
- 3、公司卖出回购金融资产款本期末余额较上年末减少 44.77%，主要系债券正回购规模减少所致；
- 4、公司应交税费本期末余额较上年末减少 61.30%，主要系上半年完成所得税汇算清缴所致；
- 5、公司其他负债本期末余额较上年末增长 34.94%，主要系应付股利增加所致。

（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：211.81 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 182.30 亿元，有息债务同比变动-13.93%。

2. 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 26.12 亿元，占有息债务余额的 14.33%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 9.27 亿元；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 156.18 亿元，占有息债务余额的 85.67%。

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）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类	-	9.27	6.85	10.00	26.12

债券					
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	136.05	13.93	6.20	156.18
合计	-	145.32	20.78	16.20	182.30

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0 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：5.66 亿元

报告期非经常性损益总额：0.24 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
民生证券投资有限公司	是	100%	投资管理	52.47	49.02	0.78	0.79

注：主营业务利润高于主营业务收入系上半年冲回减值准备所致。

（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

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

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 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、关于重大未决诉讼情况

☒适用 ☐不适用

披露发行人合并范围内的重大未决诉讼情况

报告期内公司合并范围内的重大未决诉讼情况如下表：

案件	进展情况	涉及金额 (亿元)	是否形成 预计负债	对公司经营情 况和偿债能力 的影响	临时公告 披露日期
关于李霞侵权责任纠纷案	山西省高级人民法院二审已受理，截至 2022 年 6 月 30 日，尚未做出判决	0.80	是	无影响	2020 年 10 月 12 日
公司诉润铠胜公司质押式证券回购纠纷案	北京市高级人民法院二审已受理，截至 2022 年 6 月 30 日，尚未做出判决	0.73	否	无影响	2020 年 10 月 12 日
公司代债券持有人关于“正源债”交易纠纷案	辽宁省高级人民法院二审已受理，尚未做出判决	21.5	否	无影响	2021 年 2 月 2 日

注：“正源债”交易纠纷案，公司作为受托管理人代表“正源债”部分债券持有人发起诉讼，案件的最终诉讼结果由债券持有人实际承受，该案件未对公司经营情况和偿债能力造成影响。

十一、 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

十二、 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、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用。

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中期报告、半年度财务信息。

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，原件可至发行人处查阅。

（以下无正文）

(以下无正文, 为民生证券股份有限公司公司债券 2022 年中期报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022 年 6 月 30 日

编制单位：民生证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	13,637,270,216.57	12,227,003,630.61
其中：客户资金存款	9,939,743,166.31	9,193,000,760.58
结算备付金	1,741,543,382.03	1,663,946,779.77
其中：客户备付金	1,482,010,721.41	1,402,355,806.33
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	4,563,510,639.28	5,068,267,433.72
衍生金融资产	593,811.40	238,420.00
存出保证金	1,365,307,507.34	1,138,655,545.09
应收款项	256,685,930.77	101,231,175.88
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	2,588,084,749.80	2,973,190,422.48
持有待售资产	-	-
金融投资：		
交易性金融资产	26,490,506,058.80	30,442,020,844.89
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
长期股权投资	3,390,585.10	3,119,589.47
投资性房地产	-	-
固定资产	243,271,453.86	243,282,154.62
在建工程	23,626,065.92	21,501,607.61
使用权资产	248,183,333.00	256,243,606.63
无形资产	39,285,698.79	53,092,213.18
商誉	7,071,218.50	7,071,218.50
递延所得税资产	700,078,192.54	629,364,780.47
其他资产	234,767,164.18	197,489,500.52
资产总计	52,143,176,007.88	55,025,718,923.44
负债：		
短期借款	-	-
应付短期融资款	3,550,109,075.89	2,194,639,759.94

拆入资金	4,302,177,844.15	3,974,226,958.10
交易性金融负债	2,901,318,943.67	3,040,758,920.88
衍生金融负债	-	40,300.39
卖出回购金融资产款	6,324,258,920.40	11,450,445,653.17
代理买卖证券款	10,255,348,674.04	9,632,302,426.98
代理承销证券款	289,074,000.00	-
应付职工薪酬	1,399,164,701.36	1,882,787,972.09
应交税费	228,098,872.78	589,358,135.39
应付款项	2,483,735,477.51	2,504,264,605.48
合同负债	84,531,741.03	76,216,595.95
持有待售负债	-	-
预计负债	81,875,362.23	102,620,288.73
长期借款	-	-
应付债券	4,053,628,022.67	3,561,605,860.66
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	257,842,986.17	264,053,408.62
递延收益	-	-
递延所得税负债	256,266,145.36	294,392,030.96
其他负债	243,358,902.32	180,351,786.91
负债合计	36,710,789,669.58	39,748,064,704.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,456,160,748.00	11,456,160,748.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	906,760,060.85	892,312,522.39
减：库存股	118,118,418.51	116,018,418.51
其他综合收益	-	-
盈余公积	372,940,829.16	372,940,829.16
一般风险准备	966,264,872.29	966,264,872.29
未分配利润	1,825,596,094.79	1,684,014,205.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,409,604,186.58	15,255,674,758.74
少数股东权益	22,782,151.72	21,979,460.45
所有者权益（或股东权益）合计	15,432,386,338.30	15,277,654,219.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,143,176,007.88	55,025,718,923.44

公司负责人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

母公司资产负债表

2022 年 6 月 30 日

编制单位:民生证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金	12,547,105,302.15	10,802,698,290.37
其中: 客户资金存款	8,963,045,661.93	7,896,189,543.53
结算备付金	1,242,824,977.15	1,630,173,851.83
其中: 客户备付金	907,345,288.14	1,350,166,967.61
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	4,563,510,639.28	5,068,267,433.72
衍生金融资产	461,256.40	-
存出保证金	437,556,488.21	432,935,527.66
应收款项	249,541,189.37	97,344,810.73
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	2,538,083,749.80	2,745,094,410.29
持有待售资产	-	-
金融投资:		
交易性金融资产	20,233,385,106.36	24,443,150,588.49
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
长期股权投资	5,224,313,636.70	5,224,313,636.70
投资性房地产	-	-
固定资产	240,160,198.01	241,745,141.53
在建工程	23,626,065.92	21,501,607.61
使用权资产	241,479,739.58	249,733,800.67
无形资产	38,683,971.39	52,296,021.06
商誉	-	-
递延所得税资产	549,677,032.94	485,072,044.63
其他资产	194,946,817.02	163,023,796.38
资产总计	48,325,356,170.28	51,657,350,961.67
负债:		
短期借款	-	-
应付短期融资款	3,550,109,075.89	2,194,639,759.94
拆入资金	4,302,177,844.15	3,974,226,958.10
交易性金融负债	2,901,168,943.67	3,040,608,920.88
衍生金融负债	-	40,300.39
卖出回购金融资产款	6,324,258,920.40	11,450,445,653.17

代理买卖证券款	10,255,349,259.99	9,641,517,784.95
代理承销证券款	289,074,000.00	-
应付职工薪酬	1,357,913,437.22	1,842,541,610.74
应交税费	158,992,467.51	531,788,988.13
应付款项	85,973,905.63	517,480,882.92
合同负债	66,887,283.04	58,829,056.63
持有待售负债	-	-
预计负债	81,875,362.23	102,620,288.73
长期借款	-	-
应付债券	4,053,628,022.67	3,561,605,860.66
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	251,157,678.20	257,584,126.47
递延收益	-	-
递延所得税负债	8,616,819.05	2,366,354.67
其他负债	195,878,863.93	136,470,674.93
负债合计	33,883,061,883.58	37,312,767,221.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,456,160,748.00	11,456,160,748.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	912,328,074.39	897,880,535.93
减：库存股	118,118,418.51	116,018,418.51
其他综合收益	-	-
盈余公积	372,940,829.16	372,940,829.16
一般风险准备	960,246,056.44	960,246,056.44
未分配利润	858,736,997.22	773,373,989.34
所有者权益（或股东权益）合计	14,442,294,286.70	14,344,583,740.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,325,356,170.28	51,657,350,961.67

公司负责人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

合并利润表
2022 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业总收入	1,662,725,147.69	2,521,516,608.43
利息净收入	14,648,735.16	11,662,624.19
其中:利息收入	366,361,451.86	370,499,700.42
利息支出	351,712,716.70	358,837,076.23
手续费及佣金净收入	1,176,683,985.37	1,094,005,527.88
其中:经纪业务手续费净收入	369,078,018.91	281,057,731.47
投资银行业务手续费净收入	723,722,229.80	741,870,836.74
资产管理业务手续费净收入	48,182,866.90	33,652,321.55
投资收益(损失以“-”号填列)	789,208,588.23	706,612,627.69
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	270,995.63	-581,907.88
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	31,277,880.12	85,893,283.39
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-353,543,668.85	617,490,694.12
汇兑收益(损失以“-”号填列)	640,465.12	-116,843.88
其他业务收入	4,129,954.15	5,844,731.55
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-320,791.61	123,963.49
二、营业总支出	1,102,897,869.77	1,676,157,439.91
税金及附加	13,497,142.07	14,319,103.83
业务及管理费	1,050,574,939.45	1,396,378,821.47
资产减值损失	-	-
信用减值损失	36,916,017.45	263,756,706.88
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	1,909,770.80	1,702,807.73
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	559,827,277.92	845,359,168.52
加:营业外收入	126,177.68	431,764.77
减:营业外支出	-5,566,912.55	21,667,801.27
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	565,520,368.15	824,123,132.02
减:所得税费用	138,862,893.16	204,717,141.03
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	426,657,474.99	619,405,990.99
(一)按经营持续性分类	426,657,474.99	619,405,990.99
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	426,657,474.99	619,405,990.99
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-
(二)按所有权归属分类	426,657,474.99	619,405,990.99
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损)	425,854,783.72	618,605,405.18

以“-”号填列)		
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	802,691.27	800,585.81
六、其他综合收益的税后净额	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	-	-
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-
7.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	426,657,474.99	619,405,990.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	425,854,783.72	618,605,405.18
归属于少数股东的综合收益总额	802,691.27	800,585.81
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

母公司利润表

2022 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业总收入	1,516,952,095.94	1,687,774,971.65
利息净收入	-14,263,541.33	-12,816,437.99
其中：利息收入	337,285,359.82	345,813,430.49
利息支出	351,548,901.15	358,629,868.48
手续费及佣金净收入	1,105,730,080.61	1,045,000,367.01
其中：经纪业务手续费净收入	317,174,262.37	248,118,083.82
投资银行业务手续费净收入	722,986,380.75	741,776,497.12
资产管理业务手续费净收入	47,205,466.09	36,986,045.49
投资收益（损失以“－”号填列）	564,071,064.27	687,143,419.49
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	29,577,606.44	74,357,465.82
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-171,517,934.63	-111,584,848.65
汇兑收益（损失以“－”号填列）	640,465.12	-116,843.88
其他业务收入	3,029,349.50	5,855,016.69
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-314,994.04	-63,166.84
二、营业总支出	1,029,891,610.50	1,351,099,005.72
税金及附加	11,346,349.32	13,844,408.02
业务及管理费	971,879,294.29	1,335,843,871.63
资产减值损失	-	-
信用减值损失	45,883,702.40	-292,081.66
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	782,264.49	1,702,807.73
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	487,060,485.44	336,675,965.93
加：营业外收入	114,588.75	388,642.44
减：营业外支出	-5,672,795.44	21,611,421.12
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	492,847,869.63	315,453,187.25
减：所得税费用	123,211,967.41	78,863,296.81
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	369,635,902.22	236,589,890.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	369,635,902.22	236,589,890.44
（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	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	-	-
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-
7.其他	-	-
七、综合收益总额	369,635,902.22	236,589,890.44
八、每股收益：	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

公司负责人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

合并现金流量表

2022 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加额	4,151,080,384.02	6,189,175,118.31
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	1,865,162,610.70	1,597,693,157.05
拆入资金净增加额	277,657,015.17	-113,393,613.91
回购业务资金净增加额	-5,040,899,486.79	-4,716,152,108.24
融出资金净减少额	686,878,248.83	-
代理买卖证券收到的现金净额	956,510,146.75	-
收到其他与经营活动有关的现金	933,137,924.77	1,492,527,428.12
经营活动现金流入小计	3,829,526,843.45	4,449,849,981.33
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-
拆出资金净增加额	-	-
融出资金净增加额	-	125,671,063.40
代理买卖证券支付的现金净额	-	407,344,962.89
返售业务资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	150,365,642.45	152,604,785.77
支付给职工及为职工支付的现金	1,285,458,336.38	939,106,395.10
支付的各项税费	558,058,061.46	427,383,571.91
支付其他与经营活动有关的现金	1,771,402,732.90	1,955,621,978.84
经营活动现金流出小计	3,765,284,773.19	4,007,732,757.91
经营活动产生的现金流量净额	64,242,070.26	442,117,223.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	336,389.12	174,674.05
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	336,389.12	174,674.05
投资支付的现金	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,866,538.64	36,442,574.54
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	36,866,538.64	36,442,574.54

投资活动产生的现金流量净额	-36,530,149.52	-36,267,900.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
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	4,164,812,000.00	2,860,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	4,164,812,000.00	2,860,950,000.00
偿还债务支付的现金	2,375,869,000.00	5,262,432,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	297,249,670.86	618,861,162.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
偿还租赁负债支付的现金	31,926,135.46	13,154,111.68
支付其他与筹资活动有关的现金	4,322,737.98	246,332.50
筹资活动现金流出小计	2,709,367,544.30	5,894,693,606.71
筹资活动产生的现金流量净额	1,455,444,455.70	-3,033,743,606.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,437,303.61	-816,026.72
五、现金及现金等价物净增加额	1,487,593,680.05	-2,628,710,310.50
加：期初现金及现金等价物余额	13,883,571,529.89	13,788,384,365.15
六、期末现金及现金等价物余额	15,371,165,209.94	11,159,674,054.65

公司负责人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

母公司现金流量表

2022 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、经营活动产生的现金流量:		
处置交易性金融资产净增加额	4,327,489,118.07	5,886,021,154.47
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	1,701,468,962.93	1,463,114,842.09
拆入资金净增加额	281,444,226.99	-94,991,391.69
回购业务资金净增加额	-4,980,301,296.28	-4,792,302,681.81
融出资金净减少额	686,027,340.15	59,446,731.35
代理买卖证券收到的现金净额	709,523,949.51	
收到其他与经营活动有关的现金	195,415,898.18	332,437,815.33
经营活动现金流入小计	2,921,068,199.55	2,853,726,469.74
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	686,110,879.39
拆出资金净增加额	-	-
返售业务资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	98,463,514.79	109,191,396.45
支付给职工及为职工支付的现金	1,336,422,076.61	879,221,196.98
支付的各项税费	484,551,415.34	373,862,971.67
支付其他与经营活动有关的现金	1,071,719,810.60	679,190,845.29
经营活动现金流出小计	2,991,156,817.34	2,727,577,289.78
经营活动产生的现金流量净额	-70,088,617.79	126,149,179.96
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	331,415.28	152,244.47
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	331,415.28	152,244.47
投资支付的现金	-	56,730,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,399,790.12	36,110,321.54
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	35,399,790.12	92,840,321.54
投资活动产生的现金流量净额	-35,068,374.84	-92,688,077.07
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	4,164,812,000.00	2,860,950,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	4,164,812,000.00	2,860,950,000.00
偿还债务支付的现金	2,375,869,000.00	5,262,432,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	297,249,670.86	618,861,162.53
偿还租赁负债支付的现金	30,745,502.61	12,808,589.46
支付其他与筹资活动有关的现金	3,821,041.10	246,332.50
筹资活动现金流出小计	2,707,685,214.57	5,894,348,084.49
筹资活动产生的现金流量净额	1,457,126,785.43	-3,033,398,084.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,437,303.61	-816,026.72
五、现金及现金等价物净增加额	1,356,407,096.41	-3,000,753,008.32
加：期初现金及现金等价物余额	12,426,132,462.93	12,874,448,258.71
六、期末现金及现金等价物余额	13,782,539,559.34	9,873,695,250.39

公司负责人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

