

股票简称：海通证券

股票代码：600837



2022 年面向专业机构投资者公开发行 公司债券（第五期）募集说明书摘要

注册金额： 600 亿元

发行规模： 不超过 50 亿元（含 50 亿元）

增信情况： 无担保

发行人：

 海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD

牵头主承销商/债券受托管

理人/簿记管理人：

 中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited



联席主承销商：

 申万宏源证券
SHENWAN HONGYUAN SECURITIES

资信评级机构：

中诚信国际信用评级有限责任公司

信用评级结果：

AAA/AAA

签署日期：2022年 9月 6日

声明

募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、本期债券发行上市

海通证券股份有限公司（以下简称发行人、本公司或公司）本期债券上市前，本公司最近一期末（2022年3月31日）合并报表中股东权益合计为1,782.84亿元；本期债券上市前，本公司2019年度、2020年度和2021年度合并报表中归属于母公司股东的净利润分别为人民币95.23亿元、108.75亿元和128.27亿元，最近三个会计年度实现的年均可分配利润为110.75亿元（2019年、2020年及2021年合并报表中归属于母公司股东的净利润平均值），足以支付本期公司债券一年的利息。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

二、上市后的交易流通

本期债券面向专业机构投资者公开发行，发行完毕后，将申请在上海证券交易所上市交易。本期债券上市交易后，可能会出现交易不活跃甚至无法持续成交的情况，投资者可能会面临流动性风险，无法及时将所持有的本期债券变现。

三、评级结果及跟踪评级安排

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本公司的主体信用级别为AAA；本期债券信用等级为AAA，评级展望为稳定，评级结果反映了发行主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

中诚信国际肯定了海通证券行业地位突出，网点布局优势明显且财富管理转型进一步深化，多个业务板块竞争实力很强，融资渠道畅通及资本实力较强等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用；同时，中诚信国际关注到，金融业对外开放步伐加快、市场竞争加剧、宏观经济总体下行、受到行政监管措施、资管子公司业务规模大幅下降等因素对公司经营及信用状况形成的影响。

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际信用评级有限责任公司评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日起（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际信用评级有限责任公司将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信国际信用评级有限责任公司（www.ccxi.com.cn）和上海证券交易所网站予以公告。

四、利率波动对本期债券的影响

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环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

五、质押式回购

根据中诚信国际出具的《海通证券股份有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第五期）信用评级报告》（CCXI-20222872D-01），本公司的主体信用级别为 AAA；本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。本期债券符合进行债券通用质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请债券通用质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上交所及债券登记机构的相关规定执行。

六、公司主要业务受宏观经济及市场波动影响的风险

发行人绝大部分收入来自证券市场，市场波动和市场交易量的不稳定等因素都可能直接影响发行人的业务。同时，宏观经济和货币政策、影响金融和证券行业的法律法规、通胀、汇率波动、市场上短期及长期可获得的资金来源、资金成本以及利率水平和波动程度等因素都可能会对公司业务产生影响。总体经济环境变差、或与证券行业普遍相关的其他风险均可能使得证券交易和金融活动减少，

影响相关金融资产的价值，进而对公司经营业绩和财务状况产生重大不利影响。公司也可能因持有金融资产而暴露于与该资产的发行人相关的信用风险。公司承销、投资、融资融券或其他证券经营可能导致公司持有大量特定类别的资产，这类资本投入使得公司面临集中性的风险。

面对中国证券行业的激烈竞争，公司业务可能由于未能有效竞争而受到重大不利影响。近年来市场激烈的竞争已经导致公司经纪业务佣金率不断下降。在行业创新不断深入的背景下，为了提高在行业内的竞争地位，公司一直致力于为客户提供新的产品和服务。但是，创新业务也会导致风险的加大。业务创新促使公司与更广泛的客户群或交易对手进行交易，促使公司进入新的市场领域，提供新的产品，这使公司面临新的风险。公司可能受到更多监管审查，或承担更大的市场风险、信用风险及经营风险。

七、经营活动现金流波动的风险

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年一季度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 226.58 亿元、122.94 亿元、709.70 亿元和 4.36 亿元。2019 年度，公司经营活动现金流量净额较上年同期增加 276.73 亿元，主要是回购业务资金净增加额增加、代理买卖证券收到的现金金额增加所致。2020 年度，公司经营活动现金流量净额较 2019 年度减少 103.64 亿元，主要是回购业务资金净增加额减少。2021 年度，公司经营活动现金流量净额较 2020 年度增加 586.76 亿元，主要系回购业务资金净增加额增加。2022 年 1-3 月，公司经营活动现金流量净额较 2021 年 1-3 月减少 274.93 亿元，主要系回购业务资金净增加额减少、支付其他与经营活动有关的现金增加。

发行人绝大部分收入来自证券市场，公司资本中介业务、自营业务及回购业务的规模增减都直接影响到经营活动现金流量的计算，而前述业务规模随证券市场的波动而波动，故公司经营活动现金流量存在波动的风险。

八、债券持有人会议决议适用性

遵照《公司债券发行与交易管理办法》（2021 年修订）等法律、法规的规定以及募集说明书的约定，为维护债券持有人享有的法定权利和债券募集说明书

约定的权利，发行人已制定《海通证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》。

债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本次债券的持有人）均有同等约束力。在本次债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购或购买或通过其他合法方式取得本次债券之行为均视为同意并接受本公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

九、投资者须知

投资者购买本期债券，应当认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。中国证券监督管理委员会对本期债券发行的注册决定，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明其对本期债券的投资风险作出了任何判断。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

十、投资者保护条款

本期债券相关投资者保护约定，请参见募集说明书之“第十节 投资者保护机制”。

十一、公司章程修订

公司第七届董事会第二十五次会议于2022年3月29日以现场会议和电话会议相结合的方式召开。会议审议通过了《关于修订<公司章程>及其附件的议案》。2022年6月21日，海通证券股份有限公司2021年度股东大会审议通过了修订本次《公司章程》及其附件的议案。

十二、发行人已在上海证券交易所公开披露了 2022 年度中期报告

发行人已于2022年8月27日披露2022年度中期报告。2022年6月末，发行人合并口径下资产总额7,495.66亿元，负债总额5,720.83亿元，所有者权益合计1,774.83亿元，归属于母公司所有者权益合计1,630.81亿元。发行人2022年1-6月实现营业收入121.04亿元，归属于母公司净利润47.58亿元。具体情况请参见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
释 义	8
第一节 发行条款	10
一、本次公司债券审核及注册情况	10
二、本期债券的基本发行条款	10
三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排	12
第二节 募集资金运用	13
一、本期债券的募集资金规模	13
二、本期债券募集资金运用计划	13
三、募集资金的现金管理	14
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施	14
五、募集资金运用的专项账户管理安排	14
六、募集资金运用对公司财务状况的影响	14
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺	16
八、前次发行公司债券募集资金使用情况	16
第三节 发行人基本情况	18
一、发行人概况	18
二、发行人的历史沿革及其重大资产重组情况	18
三、发行人的股权结构	22
四、公司重要权益投资情况	24
五、发行人的治理结构等情况	25
六、发行人的董事、监事及高级管理人员情况	37
七、发行人主营业务经营情况	54
八、其他与发行人主体相关的重要情况	73
九、发行人合法经营情况	73
第四节 发行人主要财务情况	76
一、发行人财务报告总体情况	76
二、发行人财务会计信息及主要财务指标	79
三、管理层讨论与分析	89
第五节 发行人信用状况	117
一、发行人及本期债券的信用评级情况	117
二、发行人其他信用情况	119
第六节 备查文件	124
一、本募集说明书摘要的备查文件如下	124
二、备查文件查阅时间、地点、联系人及电话	124

释义

在本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、本公司、公司、海通证券	指	海通证券股份有限公司
海通国际控股	指	海通国际控股有限公司
海通国际	指	海通国际证券集团有限公司，于香港联交所上市，股份代号：665
海通开元	指	海通开元投资有限公司
海通创新证券	指	海通创新证券投资有限公司
海通资管	指	上海海通证券资产管理有限公司
海通期货	指	海通期货股份有限公司
恒信金融集团	指	海通恒信金融集团有限公司
海通恒信	指	海通恒信国际融资租赁股份有限公司，于香港联交所上市，股份代号：1905
贵安恒信	指	贵安恒信融资租赁（上海）有限公司
海通恒信融资租赁控股	指	海通恒信融资租赁控股有限公司
海富通基金	指	海富通基金管理有限公司
海富产业	指	海富产业投资基金管理有限公司
富国基金	指	富国基金管理有限公司
海通资管公司	指	上海海通证券资产管理有限公司
海通资源	指	上海海通资源管理有限公司
上海泽春	指	上海泽春投资发展有限公司
上海惟泰置业	指	上海惟泰置业管理有限公司
上海国盛集团	指	上海国盛（集团）有限公司
牵头主承销商、受托管理人、簿记管理人	指	中信证券股份有限公司
联席主承销商	指	申万宏源证券有限公司
本次债券、本次公司债券	指	经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2022〕1155号），发行金额不超过人民币600亿元（含人民币600亿元）的海通证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券
本期债券	指	海通证券股份有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第五期）
每期债券	指	发行人本期公开发行的每一期的海通证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券
本期发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《海通证券股份有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第五期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《海通证券股份有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债

		券（第五期）募集说明书摘要》
投资者、债券持有人	指	通过认购、交易、受让或其他合法方式取得并持有本期债券的专业机构投资者
《债券持有人会议规则》	指	《海通证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	《海通证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券债券受托管理协议》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
债券登记机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
A股	指	获准在中国境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的股票
H股	指	公司获准在香港联合交易所上市的，以人民币标明面值、以港币进行认购和交易的股票
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019年修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》（2021年修订）
《公司章程》	指	《海通证券股份有限公司章程》
董事会	指	海通证券股份有限公司董事会
监事会	指	海通证券股份有限公司监事会
股东大会	指	海通证券股份有限公司股东大会
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
德勤	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
普华永道	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
信用评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
最近三年及一期、报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年一季度
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日和/或休息日	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	指	人民币元，特别注明的除外

注：本募集说明书摘要中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，为四舍五入造成。

第一节 发行条款

一、本次公司债券审核及注册情况

2019 年 3 月 27 日，公司第六届董事会第三十六次会议审议通过了《关于公司发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》，并提交公司 2018 年度股东大会审议。

2019 年 6 月 18 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了上述第六届董事会第三十六次会议提交的议案，并授权董事长、总经理共同或分别全权办理本次发行公司债券相关事宜。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别于 2019 年 3 月 28 日、2019 年 6 月 19 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

2022 年 4 月 19 日，公司董事长、总经理签署《发行人获授权人士关于公开发行公司债券的决定》，决定公开发行不超过人民币 600 亿元（含 600 亿元）公司债券。

发行人本次面向专业投资者公开发行不超过人民币 600 亿元（含 600 亿元）的公司债券已经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2022〕1155 号）。本次债券采取分期发行方式。

二、本期债券的基本发行条款

（一）**发行人全称：**海通证券股份有限公司。

（二）**债券全称：**海通证券股份有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第五期）。

（三）**注册文件：**发行人于 2022 年 6 月 2 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意海通证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕1155 号）。

（四）**发行金额：**本期债券发行金额为不超过 50 亿元（含 50 亿元）。

（五）**债券期限：**本期债券期限为 3 年。

（六）**票面金额及发行价格：**本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

(七) 债券利率及其确定方式: 本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

(八) 发行对象: 本期债券面向专业机构投资者公开发行。

(九) 发行方式: 本期债券发行方式为簿记建档发行。

(十) 承销方式: 本期债券由主承销商组织的承销团以代销方式承销。

(十一) 起息日期: 本期债券的起息日为 2022 年 9 月 9 日。

(十二) 付息方式: 本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

(十三) 付息登记日: 本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

(十四) 付息日期: 本期债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 9 月 9 日。上述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

(十五) 兑付方式: 本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

(十六) 兑付金额: 本期债券到期一次性偿还本金。

(十七) 兑付登记日: 本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

(十八) 本金兑付日期: 本期债券的兑付日期为 2025 年 9 月 9 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

(十九) 偿付顺序: 本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

(二十) 增信措施: 本期债券不设定增信措施。

(二十一) 信用评级机构及信用评级结果: 经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

(二十二) 募集资金用途: 本期债券的募集资金将用于偿还到期或回售的公司债券。

具体募集资金用途详见“第二节 募集资金运用”。

（二十三）债券通用质押式回购安排：本公司主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，本期债券符合进行债券通用质押式回购的基本条件，具体折算率等事宜将按登记机构的相关规定执行。

三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本期债券发行时间安排

- 1、发行公告日：2022 年 9 月 6 日。
- 2、发行首日：2022 年 9 月 8 日。
- 3、发行期限：2022 年 9 月 8 日至 2022 年 9 月 9 日。

（二）登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权登记人，并按照规则要求开展相关登记结算安排。

（三）本期债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

本期债券预计上市日期：2022 年 9 月 15 日。

- 3、本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

第二节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

经公司董事会会议通过和公司股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2022〕1155号），本次债券注册总额不超过600亿元（含600亿元），采取分期发行。本期债券发行金额为不超过人民币50亿元（含50亿元）。

二、本期债券募集资金运用计划

本期公司债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的公司债券。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，未来可能调整偿还到期或回售的公司债券的具体金额和具体明细。发行人承诺，本期公司债券募集资金将按照募集说明书约定用途使用，若本期债券募集资金拟用于回售公司债券，发行人保证本期债券偿还的部分不能转售。

表/图 2-1 本期债券募集资金拟偿还的到期或回售的公司债券初步范围

单位：万元

债务人主体	起息时间	到期时间	债券简称	发行总额	拟使用募集资金金额
海通证券股份有限公司	2020-10-21	2022-10-21	20 海通 F2	500,000.00	500,000.00
合计				500,000.00	500,000.00

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营运资金（单次补充营运资金最长不超过12个月）。

本期债券期限相对较长，公司将根据发行完成后的债务结构进一步加强资产负债管理、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。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

公司募集资金应当按照募集说明书所列用途使用，原则上不得变更。对确有合理原因，需要在发行前改变募集资金用途的，必须提请公司董事会审议，通过后向上海证券交易所提交申请文件，说明原因、履行的内部程序、提交相关决议文件，并修改相应发行申请文件。

债券存续期间，若拟变更募集说明书约定的募集资金用途，按照《债券持有人会议规则》的规定，需提请债券持有人会议审议并作出决议。同时，公司将及时披露募集资金用途变更的相关信息。

五、募集资金运用的专项账户管理安排

公司将按照《公司债券发行与交易管理办法》（2021年修订）的相关要求，设立本期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转及兑息、兑付资金的归集和管理。

六、募集资金运用对公司财务状况的影响

本期债券发行完成后将引起公司资产负债结构的变化。假设公司的资产负债结构在以下假设基础上产生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2022 年 3 月 31 日；
- 2、假设本期发行于 2022 年 3 月 31 日完成；
- 3、假设本期发行的募集资金净额为 50 亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行；
- 4、假设本期发行的募集资金净额 50 亿元计入 2022 年 3 月 31 日的合并资产负债表及母公司资产负债表；

5、本期发行的募集资金 50 亿元，假设将全部用于偿还到期或回售的公司债券。

基于上述假设，本期发行对公司合并资产负债结构的影响如下表：

表/图 2-2 本期债券发行对公司合并资产负债结构的影响

单位：万元

项目	2022年3月31日 (原报表)	2022年3月31日 (模拟报表)	模拟变动额
资产总计	74,411,008.67	74,411,008.67	-
负债总计	56,582,600.51	56,582,600.51	-
资产负债率	71.52%	71.52%	-
流动比率	2.03	2.03	-

基于上述假设，本期发行对公司母公司资产负债结构的影响如下表：

表/图 2-3 本期发行对母公司资产负债结构的影响

单位：万元

项目	2022年3月31日 (原报表)	2022年3月31日 (模拟报表)	模拟变动额
资产总计	47,555,895.24	47,555,895.24	-
负债总计	32,979,061.79	32,979,061.79	-
资产负债率	64.00%	64.00%	-

以 2022 年 3 月 31 日为基准，本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，公司合并报表口径资产负债率为 71.52%保持不变，流动比率为 2.03 保持不变，比率仍位于券商中较高水平。发行人大部分资产流动性较高，流动性管理压力可控。

（一）有利于优化债务结构，降低公司流动性风险

目前公司债务融资工具主要包括公司债券、短期公司债券、收益凭证、同业拆借、回购等。本期债券将有利于优化债务结构，提高净稳定资金覆盖率，降低公司流动性风险。

（二）有利于提高公司经营的稳定性

本期发行固定利率的公司债券，有利于发行人锁定公司的财务成本，避免由于利率上升带来的财务风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

（三）拓宽公司融资渠道，有利于公司业务发展目标的实现

公司本期通过发行公司债券，可以适当利用财务杠杆，拓宽公司融资渠道，

为公司快速发展增加新的资金来源，进一步提高公司的综合竞争能力。考虑到未来几年公司业务发展需要，营运资金需求将不断提高。为适应公司业务发展需要，计划通过发行本期债券募集资金，以更好地实现公司业务加快发展的目标。

综上所述，本期债券的发行将一定程度上优化公司债务期限结构，进一步增强公司短期偿债能力，为公司业务发展提供稳定的中长期资金支持，有助于提高公司盈利能力和核心竞争力。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

八、前次发行公司债券募集资金使用情况

前次公司债券募集资金与募集说明书披露的用途一致。2019年1月1日至本募集说明书摘要出具日，公司发行公司债券募集资金使用的具体情况如下：

发行人前次公开发行的公司债券“19海通01”（已兑付）募集资金用途为偿还公司债务和补充营运资金，上述债券募集资金已使用完毕，与约定的募集资金用途一致。“19海通02”、“20海通01”、“20海通02”募集资金用途为偿还公司债务，上述各债券募集资金已使用完毕，与约定的募集资金用途一致。“20海通04”、“20海通05”、“20海通06”、“20海通S1”（已兑付）、“20海通08”募集资金用途为偿还公司到期债务及补充营运资金，上述各债券募集资金已使用完毕，与约定的募集资金用途一致。“21海通01”、“21海通S1”（已兑付）、“21海通02”、“21海通03”、“21海通04”、“21海通05”、“21海通S2”（已兑付），“21海通06”、“21海通S3”（已兑付），“21海通07”、“21海通08”、“21海通09”、“21海通10”、“21海通11”、“22海通01”、“22海通02”和“22海通03”募集资金用途为偿还公司到期债务及补充营运资金，上述各债券募集资金已使用完毕，与约定的募集资金用途一致。“22海通04”募集资金用途为偿还到期或回售的公司债券及补充流动资金，上述债券募集资金已使用完毕，与约定的募集资金用途一致。发行人前次公开发行的次级债券“22海通C1”、“22

海通C2”和“22海通C3”募集资金用途为偿还到期或回售的公司债券，募集资金已使用完毕，与约定的募集资金用途一致。

发行人前次非公开发行的公司债券“20 海通 F1”（已兑付）、“20 海通 F2”和“20 海通 F3”（已兑付）募集资金用途为偿还公司债务，上述各债券募集资金已使用完毕，与约定的募集资金用途一致。发行人前次非公开发行的次级债券“19 海通 C1”（已兑付）募集资金已使用完毕，与约定的募集资金用途一致。发行人前次非公开发行的短期公司债券“22 海通 D1”募集资金用途为偿还到期或回售的公司债券，募集资金已使用完毕，与约定的募集资金用途一致。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

注册名称	海通证券股份有限公司
法定代表人	周杰
注册资本	人民币1,306,420.00万元
实缴资本	人民币1,306,420.00万元
设立（工商注册）日期	1988年8月30日 ¹
统一社会信用代码	9131000013220921X6
住所	上海市广东路689号
邮政编码	200001
所属行业	J67资本市场服务
经营范围	证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；股票期权做市业务；中国证监会批准的其他业务，公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。（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）
电话及传真号码	021-23219000; 021-23219100
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	姜诚君 总经理助理、董事会秘书 jiangcj@htsec.com

二、发行人的历史沿革及其重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

海通证券股份有限公司前身为上海海通证券公司，成立于1988年，注册资本人民币1,000万元，由交通银行上海分行出资，注册地为上海。经营范围为主营经销和代理发行各类有价证券，兼营证券业务咨询，承办各类有价证券的代保管、

¹ 2007年上海市都市农商社股份有限公司（以下简称都市股份）吸收合并原海通证券的全部业务，存续公司更名为海通证券股份有限公司；发行人现时持有的《营业执照》设立日期为1993年2月2日，该日期为都市股份的成立时间。

过户、还本付息等业务，办理证券的代理投资业务及经中国人民银行批准的其他有关业务。

（二）发行人历史沿革

发行人历史沿革事件主要如下：

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	1988-8-30	设立	发行人前身为上海海通证券公司，由交通银行上海分行出资，注册地为上海，注册资本人民币 1,000 万元
2	1994-9-27	改制	上海海通证券公司改制为海通证券有限公司，注册资本人民币 100,000 万元，经营范围变更
3	2000-12-29	增资扩股	发行人资本金增至 374,692.80 万元，经营范围变更
4	2002-1-28	变更为股份制公司	海通证券有限公司整体变更为股份有限公司，海通证券有限公司更名为“海通证券股份有限公司”，注册资本为人民币 4,006,093,000 元
5	2002-11-11	增资	发行人注册资本金增至 8,734,438,870 元人民币，经营范围变更
6	2007-6-7	吸收合并	都市股份将全部资产与负债出售予公司控股股东光明食品（集团）有限公司，同时吸收合并原海通证券的全部业务。吸收合并完成后，存续公司更名为海通证券股份有限公司。发行人注册资本变更为人民币 3,389,272,910 元
7	2007-7-31	上市	发行人在上海交易所挂牌上市
8	2012-4-27	上市	发行人在香港联合交易所挂牌上市
9	2020-8-5	定向增发	发行人股份总数增加至 13,064,200,000 股；公司的注册资本由 11,501,700,000 元增加至 13,064,200,000 元

发行人历史沿革中的重要事件如下：

经中国人民银行《关于上海海通证券公司改制问题的批复》（银复〔1994〕5号）的批准，1994年9月27日，上海海通证券公司改制为海通证券有限公司，注册资本人民币100,000万元，经营范围变更为代理证券发行、还本付息业务；自营、代理证券买卖业务；办理证券的代保管和鉴证业务；接受委托代收证券本息和红利、办理证券的登记、过户和清算；证券投资咨询和投资基金业务；经人民银行批准经营的其它业务。

经中国证券监督管理委员会《关于同意海通证券有限公司与交通银行脱钩和增资扩股问题的批复》（证监机构字〔2000〕74号）及《关于核准海通证券有限公司增资扩股方案和综合类证券公司的批复》（证监机构字〔2000〕296号）核准，2000年12月29日，海通证券有限公司完成增资扩股，公司资本金增至374,692.80万元，经营范围为：代理证券发行业务；自营、代理证券买卖业务；代理证券还本付息业务；办理证券的代保管和证券鉴证业务；接受委托代收证券本息和红利，接受委托办理证券的登记、过户和清算；证券投资咨询业务；证券投资基金业务。

经上海市人民政府于2001年9月8日出具的《关于同意设立海通证券股份有限公司的批复》（沪府体改审〔2001〕024号）及中国证券监督管理委员会《关于海通证券有限公司整体变更为股份有限公司的批复》（证监机构字〔2001〕278号）批准，2002年1月28日，海通证券有限公司整体变更为股份有限公司，海通证券有限公司更名为“海通证券股份有限公司”（以下简称原海通证券），注册资本为人民币4,006,093,000元。

经上海市人民政府经济体制改革办公室于2002年11月13日出具的《关于同意海通证券股份有限公司增资扩股的批复》（沪府体改批字〔2002〕049号）及中国证券监督管理委员会《关于同意海通证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2002〕329号）批准，2002年11月11日，海通证券注册资本增至8,734,438,870元人民币。公司经营范围变更为：证券（含境内上市外资股）的代理买卖，代理证券的还本付息、分红派息，证券代保管、鉴证，代理登记开户，证券的自营买卖，证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销），证券投资咨询（含财务顾问），受托投资管理，中国证监会批准的其他业务。

经中国证券监督管理委员会《关于上海市都市农商社股份有限公司重大资产出售暨吸收合并海通证券股份有限公司的批复》（证监公司字〔2007〕90号文）核准，2007年6月7日，都市股份将全部资产与负债出售予公司控股股东光明食品（集团）有限公司，同时吸收合并原海通证券的全部业务。吸收合并完成后，存续公司更名为海通证券股份有限公司，并承继了原海通证券的全部业务，原海通证券的职工、资产与负债由存续公司承接。2007年6月29日，新增股份完成中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下登记工作；2007年7月6日，存续公司

在上海市工商行政管理局办理工商登记变更手续，注册资本变更为人民币 3,389,272,910 元。

2007年7月31日，公司在上海证券交易所挂牌上市，股票简称为“海通证券”，股票代码为“600837”。

2012年4月27日，公司在香港联合交易所挂牌上市，股票代码“6837”。

（三）历次股本变动情况

经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司非公开发行股票的通知》(证监发行字〔2007〕368号文)核准，公司非公开发行股票的类型为境内上市人民币普通股(A股)，每股面值人民币1元，发行数量不超过10亿股。经过特定投资者的认购，本次非公开发行股票的发行价格最终确定为35.88元/股，发行数量确定为724,637,680股，发行对象共8名，募集资金总额为25,999,999,958.40元；公司于2007年11月21日完成工商变更，注册资本由人民币3,389,272,910元变更登记为人民币4,113,910,590元。

公司于2008年5月5日召开了2007年度股东大会，审议通过了《关于公司2007年度进行利润分配的预案》，以2007年12月31日总股本4,113,910,590股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.00元（含税），派送股票股利3股（含税），以资本公积向全体股东每10股转增7股，公司派送股票股利和资本公积转增股本后，总股本由4,113,910,590股变更为8,227,821,180股。该分配方案于2008年5月28日实施完毕。

公司于2012年4月27日发行1,229,400,000股境外上市外资股(H股)，并于2012年5月19日部分行使H股超额配售权(共配售127,500,000股H股，于5月22日上市)，以上合计发行1,356,900,000股H股。期间，公司国有股东中包括上海上实(集团)有限公司等25家股东按公开发行时实际发行H股股份数量的10%，将其持有的本公司部分国有股(A股)划转给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股H股，共计135,690,000股。至此，公司A股为8,092,131,180股，H股为1,492,590,000股，公司A+H股份总数为9,584,721,180股。

经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司增发境外上市外资股的批复》(证监许可〔2015〕811号)核准公司增发不超过1,916,978,820股境外上市外资股，每股面值人民币1元，全部为普通股。2015年5月8日，公司获得香港联交所

批准新H股于香港联交所上市及买卖。公司于2015年5月29日完成本次H股发行，发行股数为1,916,978,820股，其中，1,048,141,220股新H股的交割于2015年5月15日完成，868,837,600股新H股的交割于2015年5月29日完成。本次H股发行后，公司总股本为11,501,700,000股，其中A股为8,092,131,180股，H股为3,409,568,820股。

经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可〔2020〕1038号)，核准公司非公开发行不超过1,618,426,236股新股。本次非公开发行股数为1,562,500,000股人民币普通股，发行价格为12.80元/股，最终发行对象总数为13名。2020年8月5日，本次非公开发行股票已在中登公司上海分公司办理完毕登记托管相关事宜。本次非公开发行新增股份后，公司的股份总数由11,501,700,000股增加至13,064,200,000股；公司的注册资本由11,501,700,000元增加至13,064,200,000元。

截至2022年3月末，公司股本总数为13,064,200,000股，其中781,250,000股为限售条件股份。

（四）发行人的重大资产重组情况

本公司设立后未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

三、发行人的股权结构

（一）公司的股本结构

截至2022年3月31日，公司总股本为13,064,200,000股，股本结构如下表所示：

表/图 3-1 截至 2022 年 3 月 31 日公司股本结构情况

股东类别	股份数量(股)	比例(%)
(一) 有限售条件流通股		
人民币普通股	781,250,000	5.98
(二) 无限售条件流通股		
1、人民币普通股	8,873,381,180	67.92
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	3,409,568,820	26.10
4、其他	-	-
无限售条件流动股合计	12,282,950,000	94.02
(三) 股份总数	13,064,200,000	100.00

截至2022年3月31日，公司前10名股东情况如下：

表/图 3-2 公司前 10 名股东持股情况

股东名称（全称）	期末持股数量（股）	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质
香港中央结算（代理人）有限公司	3,408,771,495	26.09	0	-	境外法人
上海国盛（集团）有限公司	862,489,059	6.60	781,250,000	0	国有法人
上海海烟投资管理有限公司	635,084,623	4.86	0	0	国有法人
光明食品（集团）有限公司	475,368,300	3.64	0	0	国有法人
上海电气控股集团有限公司 ²	329,946,818	2.53	0	0	国家
申能（集团）有限公司	322,152,086	2.47	0	0	国有法人
香港中央结算有限公司	279,847,265	2.14	0	0	境外法人
中国证券金融股份有限公司	258,104,024	1.98	0	0	其他
上海国盛集团资产有限公司	238,382,008	1.82	0	0	国有法人
上海久事（集团）有限公司	235,247,280	1.80	0	0	国有法人

注：（1）人民币普通股（A 股）股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

（2）上表中，境外上市外资股为 H 股。发行人 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。

（3）上海国盛集团及其全资子公司上海国盛集团资产有限公司持有发行人 A 股和 H 股共计 135,632.75 万股，占公司总股本的 10.38%；上海电气控股集团有限公司持有本公司 A 股和 H 股共计 54,050.04 万股，占公司总股本的 4.14%。

（4）因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

截至 2022 年 3 月 31 日，上海国盛（集团）有限公司及其全资子公司上海国盛集团资产有限公司持有公司 A 股和 H 股共计 135,632.75 万股，占公司总股本

² 上海电气控股集团有限公司曾用名为上海电气（集团）总公司，于 2022 年 1 月完成更名。

的 10.38%，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为 H 股非登记股东所有。上海国盛（集团）有限公司为发行人第一大股东，具体情况如下：

表/图 3-3 公司第一大股东情况

名称（全称）	上海国盛（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	寿伟光
成立日期	2007 年 9 月 26 日
主要经营业务	开展以非金融为主，金融为辅的投资，资本运作与资产管理，产业研究，社会经济咨询。【依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

截至 2022 年 3 月 31 日，除香港中央结算（代理人）有限公司股份质押数未知外，公司前十大股东股份均未处于质押状态。

（二）控股股东基本情况

公司股东持股较为分散。报告期内，公司无控股股东。

（三）实际控制人基本情况

公司股东持股较为分散。报告期内，公司无实际控制人。

四、公司重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至 2021 年末，发行人主要全资/控股子公司 9 家，情况如下：

表/图 3-4 发行人主要全资/控股子公司具体情况

单位：亿元、%

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	收入	净利润
1	海通国际控股有限公司	投资银行、资产管理	100.00	2,813.43 (港币)	2,422.77 (港币)	390.66 (港币)	108.53 (港币)	10.16 (港币)
2	海通开元投资有限公司	资产管理	100.00	132.03	22.08	109.95	41.38	25.53
3	海通创新证券投资有限公司	投资银行	100.00	204.45	6.62	197.83	21.72	16.83
4	上海海通证券资产管理有限公司	资产管理	100.00	80.87	30.35	50.52	17.13	6.98
5	上海惟泰置业管理有限公司	其他	100.00	2.16	2.06	0.10	0.64	0.0003
6	上海泽春投资发展有限公司	其他	100.00	4.74	2.86	1.88	0.86	0.52
7	海通期货股份有限公司	财富管理	66.67	562.34	529.93	32.41	70.03	4.03

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	收入	净利润
8	海富通基金管理有限公司	资产管理	51.00	35.54	15.08	20.46	16.38	5.30
9	海富产业投资基金管理有限公司 ³	资产管理	67.00	3.09	0.81	2.28	1.49	0.55

报告期内，发行人不存在持股比例大于 50%但未纳入合并范围的持股公司，亦不存在持股比例小于 50%但纳入合并范围的子公司。

（二）参股公司情况

截至 2021 年末，发行人重要的参股公司、合营企业和联营企业共 1 家，情况如下：

表/图 3-5 发行人主要参股子公司具体情况

单位：亿元、%

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	收入	净利润
1	富国基金管理有限公司	资产管理	27.78	126.46	55.97	70.49	83.06	25.64

五、发行人的治理结构等情况

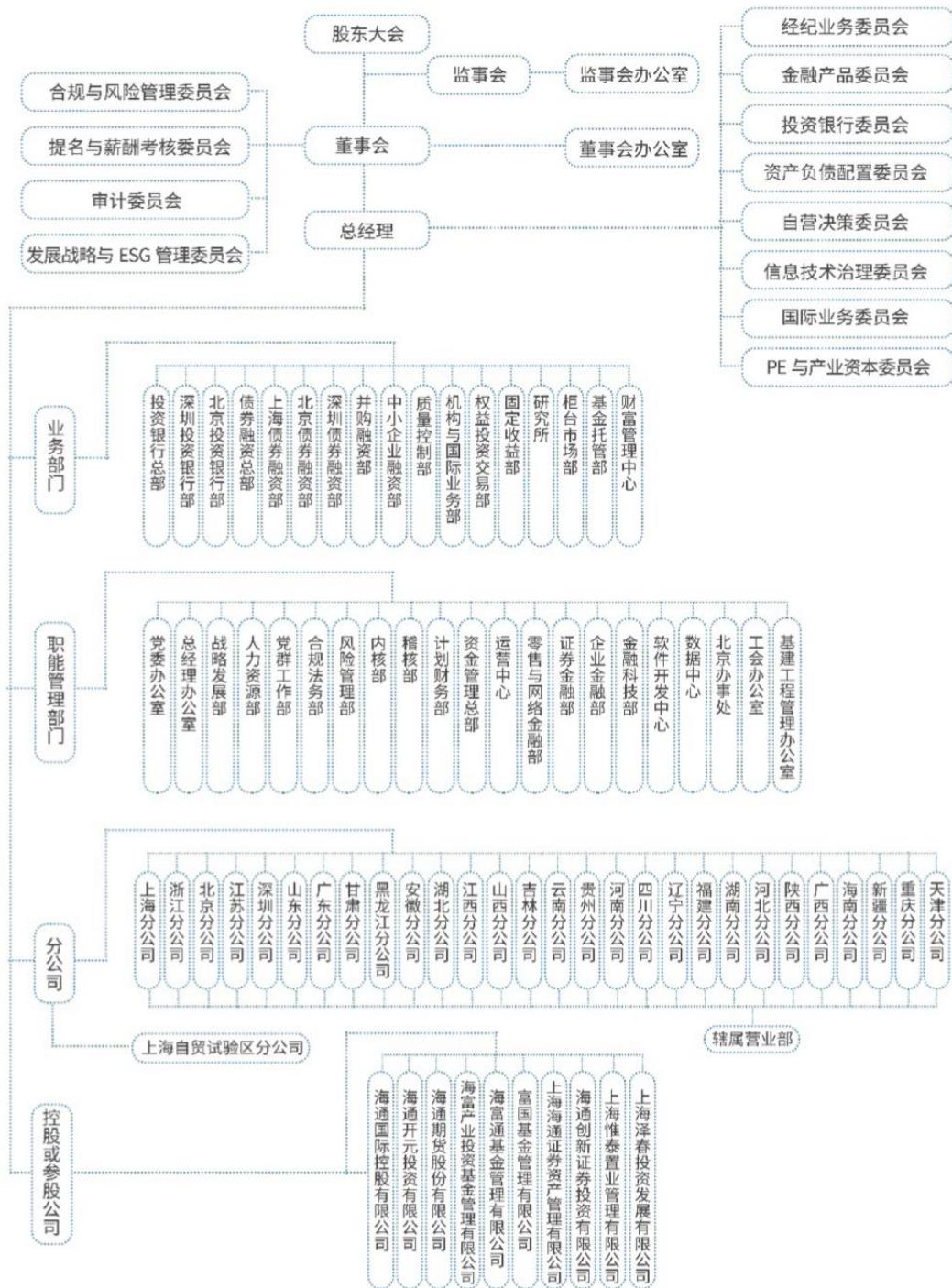
（一）治理结构、组织机构设置及运行情况

根据《公司法》等有关法律法规的规定，公司建立了较完整的内部组织结构。

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人的组织结构图如下：

表/图 3-6 公司组织结构图

³ 经发行人第七届董事会第二十八次会议（临时会议）审议通过，同意公司将所持有的海富产业投资基金管理有限公司 67%的股份划转至海通开元投资有限公司。截至本募集说明书摘要出具之日，相关划转具体事项已完成。



作为在中国大陆和香港两地上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司根据《公司法》《证券法》中国证监会相关法规的要求及《香港上市规则》等相关规定，不断完善法人治理结构，进一步建立健全了合规风控制度和内控管理体系，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各

负其责，确保了公司的规范运作，公司治理科学、规范、透明。公司“三会”（股东大会、董事会、监事会）的召集、召开及表决程序规范合法有效，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，能够严格按照《公司内幕信息知情人登记制度》的有关规定，加强对公司内幕信息的管理，做好内幕信息知情人登记工作，投资者关系管理工作专业规范。

报告期内，公司严格遵循《守则》中的所有守则条文，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司严格按照《公司章程》等相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东、特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。

2、董事会及下设专门委员会

董事会按照《公司章程》的规定行使其职权，以公司及股东的最大利益为原则，向股东大会报告工作，执行股东大会的决议，对股东大会负责。

公司董事会下设四个专门委员会，各委员会主要职责如下：

（1）发展战略与 ESG 管理委员会

发展战略与 ESG 管理委员会的主要职责为：对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营、并购重组等进行可行性论证并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；指导及审阅公司总体的 ESG 理念、目标及策略、ESG 议题的识别和排序，监督公司 ESG 管理绩效目标的制定，检讨目标实现的进度，并就实现目标所需采取的行动提供建议；审阅公司年度《社会责任报告》及有关商业道德、员工多元化、气候变化相关议题的制度等其他 ESG 相关披露信息；评估 ESG 相关风险及机遇，确保设立有效的 ESG 风险管理及内部监控系统；对以上事项的实施进行检查督导；董事会授权的其它事宜。

（2）合规与风险管理委员会

合规与风险管理委员会的主要职责为：依据法律、法规及监管政策制定合规管理政策供董事会审核；审查、监督公司合规管理制度的科学性、合理性、有效

性以及执行情况；制定公司风险管理的原则和重要风险的界限；审查、监督经营管理层制订的内部控制制度的执行情况，并就此进行督导；合规与风险管理委员会的具体职责，请参见《董事会合规与风险管理委员会工作细则》，该细则已公布在公司和香港联交所网站。

（3）提名与薪酬考核委员会

提名与薪酬考核委员会的主要职责为：研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和经理人员人选；对董事和经理候选人进行审查并提出建议；检讨董事会的架构、人数及组成(包括技能、知识及经验方面)，并就任何为配合公司的策略而拟对董事会作出的变动提出建议；评核独立非执行董事的独立性，并就董事委任、重新委任以及董事（尤其是董事长及总经理）继任计划向董事会提出建议；制定薪酬政策，包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；根据审计委员会的年度审计结果，审查公司董事及经理人员履行职责情况，对其进行年度绩效考评，并提出建议；对公司的薪酬改革方案进行评议，批准执行董事服务合约条款，同时对公司薪酬制度执行情况进行监督；因根据董事会所定公司方针及目标而检讨及批准管理层的薪酬建议；向董事会建议个别执行董事及经理人员的薪酬待遇（此应包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额）；就非执行董事的薪酬向董事会提出建议。就提名与薪酬考核委员会的具体职责，对董事、经理人员的提名以及对董事、高级管理人员的考评以及薪酬审查程序，请参见《董事会提名与薪酬考核委员会工作细则》，该细则已公布在公司和香港联交所网站。

为符合及落实香港上市规则关于董事会多元化的有关规定，使董事会的构成更加科学合理，公司制定了《海通证券股份有限公司董事会成员多元化政策》和董事提名政策。本公司确认，董事会的构成符合香港上市规则中有关董事多元化的规定且符合公司制定的多元化政策。

（4）审计委员会

审计委员会的主要职责为：提议聘请或更换外部审计机构，批准外部审计机构的薪酬及聘用条款；保证外部审计机构的客观独立性及审核程序有效；审核公司的财务信息及其披露，根据需要对重大关联交易进行审核；审查公司及各子公司、分公司的财务监控、内控制度及风险管理的科学性、合理性、有效性以

及执行情况；与管理层讨论风险管理及内部监控系统，确保管理层已履行职责建立有效的系统。检讨公司的财务及会计政策及实务；董事会赋予的其它职责。就审计委员会的具体职责，请参见《董事会审计委员会工作细则》，该细则已公布在公司和香港联交所网站。

审计委员会根据公司《董事会审计委员会工作细则》的有关规定，召集会议、审议相关事项，努力提高工作效率和科学决策的水平；审计委员会认真履行职责，按照公司《董事会审计委员会年报工作规程》积极参与年度财务报告的编制、审计及披露工作，与注册会计师进行充分的沟通，共同制定年度公司审计项目计划，公司年度审计工作安排在审计委员会的指导下开展，确保了审计的独立性，提高审计质量，维护公司及股东的整体利益。审计委员会及其委员按照有关法律法规的要求，充分发挥了审查、监督作用，勤勉尽责地开展工作，为完善公司治理结构、提高审计工作质量发挥了重要作用。

3、监事会

监事会是公司风险管理和内部控制体系的监督者，负责对董事会、经理层建立和实施风险管理及内部控制的情况进行监督，并履行公司章程规定的其他职责。

4、董事长及总经理

《公司章程》明确了董事长和总经理必须具备的任职资格和负责行使的各项职权。董事会审议通过《董事会议事规则》和《总经理工作细则》分别对董事长和总经理的职责分工进行了明确的界定。本公司董事长和总经理（即相关上市规则条文下之行政总裁）职务分别由不同人士担任，以确保各自职责的独立性、可问责性以及权力和授权的分布平衡。

董事长负责领导董事会确定公司的整体发展战略，确保董事会有效运转，履行法定职责，并及时就所有重要的适当事项进行讨论；确保公司制定良好的企业管治常规及程序；确保董事会行事符合公司及全体股东的最佳利益。总经理主要负责公司的日常运营管理，包括组织实施董事会决议、进行日常决策等。

（二）内部管理制度

1、内部管理制度的建立

发行人自成立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设。在《企业内部控制基本规范》《企业内部控制评价指引》《证券公司内部控制指引》以及《上

海证券交易所上市公司内部控制指引》颁布以后，发行人按照相关要求进一步完善了内部控制，并把内部控制的建设始终贯穿于公司经营发展过程之中。

目前，发行人已建立与其业务性质、规模和复杂程度相适应的内部管理制度体系，涵盖了会计核算、内幕信息披露、风险控制、合规管理体系等公司经营管理的整个过程，在保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果方面取得了显著的成果。

2、会计核算和财务报告

公司建立财务报告内部控制的依据为财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等文件，公司建立健全财务报告内部控制体系。

公司严格按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、《会计工作基础规范》、《金融企业财务规则》、《企业内部控制基本规范》等相关法律法规的规定，结合行业特点及公司实际情况，报告期内制定或修订完善了《债务融资管理办法（试行）》、《债务融资审批权限管理办法（试行）》、《增值税发票管理暂行办法》、《增值税扣税凭证管理暂行办法》、《境内差旅费管理办法》、《本部业务招待费管理办法》、《公司本部车辆使用管理办法》、《分支机构网络报销系统单据管理办法（试行）》等财务会计管理制度及其他内部控制制度。公司通过设置科学的财务会计组织架构、配备合格财务会计专业人员、使用规范严密的财务会计管理系统、选用恰当的会计政策和合理的会计估计等确保公司编制的财务报告符合会计准则的要求，并能够真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。公司监事会以及外部审计机构等依据《公司章程》和相关规定对公司财务进行有效地检查监督，并对公司财务报告发表专业的审计意见。

报告期内，公司财务报告相关内部控制制度健全，运行情况良好，能够保障财务报告质量，确保财务信息的高度可靠性。报告期内，公司财务报告相关的内部控制不存在重大缺陷，公司年度财务报告真实、准确、完整。

3、关联交易

发行人作为同时在上交所和香港联合交易所上市的公司，严格遵循《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》的相关规定，并根据《公司章程》制定了《海通证券股份有限公司关联交易管理办法》，对关联交易的基本原则、决策权限、决策程序等作出了具体规定和安排，采取了必要措施保护股东的利益，主要包括：

（1）基本原则

- 1) 定价公允；
- 2) 决策程序合规；
- 3) 信息披露规范。

（2）决策权限

公司关联交易（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 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的重大关联交易，应当提交董事会和股东大会审议。

关联交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上 5%以下的，由公司董事会审议通过。

关联交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以下的，由董事会授权经营管理层审核。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，应当提交董事会和股东大会审议。

（3）决策程序

公司拟与关联人发生重大关联交易的，应当提供具有执行证券、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。独立董事发表重大关联交易事前认可意见后，提交董事会审议。独立董事作出判断前，可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。公司董事会审计委员会应当同时对该重大关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会。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。

董事会审议关联交易事项时，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。如果出席董事会议的非关联董事人数不足三人的，则公司应当将交易提交股东大会审议。

股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。关联交易事项属于公司章程规定的普通决议事项的，应当由出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过。关联交易事项属于公司章程规定的特别决议事项的，应当由出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过。

4、内幕信息披露

公司根据《中华人民共和国证券法》、中国证监会《关于上市公司内幕信息知情人登记管理制度的规定》及其他监管要求，公司的《内幕信息知情人登记制度》已经公司董事会审议通过。2021 年度，公司在编制定期报告等重大事项的过程中，能够根据《内幕信息知情人登记制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询。2021 年度，公司未发生违反《内幕信息知情人登记制度》的情形，该制度执行情况良好。

5、风险控制

为了建立健全风险控制指标动态监控机制，加强风险监控，在风险可测、可控、可承受前提下开展各项业务，根据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司压力测试指引》等监管要求，公司在风控指标动态监控平台基础上建立了符合相关规定要求的内部制度、组织架构以及相应的技术系统，并据此开展风险控制指标的动态监控工作。公司严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》等规定，定期向监管部门书面报告风险控制指标数据和达标情况；针对风控指标变动达到一定幅度的情况，及时向当地证监局报告。公司不断完善对动态监控平台的制度建设、流程优化、数据系统升级改造，实现了 T+1 日内向当地证监局上报公司净资本计算表、表内外资产总额计算表、流动性覆盖率计算表、净稳定资金率计算表、风险资本准备计算表和风险控制指标监管报表。通过上述措施，确保净资本等各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求。

公司建立了净资本补足机制，当净资本等各项风险控制指标接近或者触及预警标准时，公司将采用压缩风险较高的自营投资品种的规模、加大应收款项追讨力度、募集资本金、发行次级债等方式补充净资本。

公司始终坚持稳健的经营理念，注重风险管理，保持良好的资本结构。2021年末，公司净资本为 852.22 亿元（母公司口径），净资产为 1,445.09 亿元（母公司口径），“净资本/净资产”比率为 58.97%，风险覆盖率 200.25%，资本杠杆率 22.28%，流动性覆盖率 259.39%，净稳定资金率 157.72%。公司经营风险基本控制在可承受范围内，资产质量较高，业务经营规范，各项风险控制指标均符合监管要求。

2021 年，公司对股利分配、资本配置方案、调整业务规模上限、投行承销项目等事项，均进行了敏感性分析或压力测试，在分析和测试结论满足监管要求的前提下开展上述事项。每月末考虑各种可能出现的极端情况，实施压力测试。2021 年，公司总共进行了 32 项风险控制指标敏感性分析和压力测试，测试结果均符合监管部门要求，并作为公司有关重大决策的依据。此外，公司每月开展流动性风险压力测试，确保未来流动性风险控制指标在任一时间点满足监管要求。

6、合规管理体系

公司依照合规管理新规要求，健全合规管理制度，将合规管理贯穿于决策、执行、监督及反馈等各环节，形成纵横结合、紧密联动的全方位合规体系。公司已搭建清晰的合规管理组织架构，明确董事会、监事会、经营管理主要负责人、合规总监、其他高级管理人员的合规管理职责定位。其中，公司董事会对合规管理有效性承担责任；监事会对董事会、高管履行合规管理职责的情况进行监督；经营管理主要负责人对公司合规运营承担责任；其他高管对分管业务的合规运营承担责任；合规总监对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审核、监督和检查。

同时，公司合规部门按照公司规定和合规总监的安排履行合规管理职责；风险管理部、运营部、稽核部、财务部、信息部等内控部门明确职责分工，协调互动；下属单位（包括总部部门、分支机构及子公司）负责人落实本单位的合规管理目标，对本单位合规运营承担责任，全体员工对自身执业行为的合规性承担责任。

报告期内，公司合规总监严格依法履行合规管理职责，未发生股东、董事和高级管理人员违反规定的职责和程序直接向合规总监下达指令或者干涉其工作

的情形。公司为合规总监全面履职和合规管理提供了人力、物力、财力和技术支持，确保合规管理有效开展。

报告期内，公司进一步夯实事前审查、事中监测到事后检查、考核与问责等合规管理基础工作，持续完善合规管理各项机制，不断提升集团合规管理水平，优化“集团合规中央控制室系统”建设，健全信息隔离墙和利益冲突管理机制。同时，公司大力推进合规培训文化培育，全覆盖传导底线性规则与要求，积极培育“人人合规、主动合规”的经营环境。

报告期内，公司合规部门及稽核部门定期或不定期组织开展对下属单位的合规自查与现场检查、常规稽核与专项稽核等，并以合规考核、合规问责为抓手，有力推动公司内部控制水平的提升。同时，面对行业监管“建制度、不干预、零容忍”的政策方针，公司不断深化合规管理的建设，保障与促进公司持续、合规、健康发展。

反洗钱方面，《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）》中包含了洗钱、恐怖融资和扩散融资风险管理的具体要求。公司面临的洗钱、恐怖融资和扩散融资风险是指公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱、恐怖融资、扩散融资等活动的可能性。

公司已建立健全董事会负责下的反洗钱组织架构，形成公司反洗钱领导小组统筹协调、合规部门牵头组织实施、相关业务部门和分支机构落实执行的反洗钱管理体系。公司建立了包括公司洗钱风险管理制度、公司反洗钱基本制度及其他配套制度和操作规程等在内的反洗钱管理制度体系。

2021 年度，公司升级反洗钱 V8 系统，进一步完善系统功能和优化系统监测模型，持续深入开展客户数据治理工作，督导各业务条线完善较高风险业务风险管理措施，落实洗钱风险评估成果。同时，公司逐步研究、探索新科技、大数据技术在反洗钱领域的应用，进一步增强模型的预测能力。

7、资金运营内控制度、资金管理运营模式及短期资金调度应急预案

海通证券自有资金管理统筹考虑安全性、流动性、盈利性，实行“集中管理，统一调配”原则。公司资金管理总部集中管理公司各类自有资金，包括自有资金的筹集调度、支付使用、分配计息等。

公司董事会是公司流动性风险管理战略目标的制定者和授权人。公司董事会对风险管理和内部控制体系的有效性承担最终责任。董事会下设合规与风险管理委员会，具体履行公司流动性风险管理职责。其具体职责包括：（1）审核批准公司的流动性风险偏好、政策和管理办法、信息披露等重大事项；（2）持续关注流动性风险状况并对流动性管理情况进行督促检查；（3）法律、法规规定的其他职责。

公司经理层负责组织实施公司流动性风险管理，具体职责包括：（1）审核批准公司的流动性风险管理体系各项规章制度，负责向董事会提交流动性风险管理重大审批事项；（2）明确各部门在流动性风险管理上的具体职责分工；（3）负责审议公司年度流动性风险偏好以及策略并报公司董事会批准；（4）持续关注流动性风险状况，定期审阅关于流动性风险水平和相关压力测试的报告；（5）负责审议批准流动性风险管理措施及应急处置方案，并组织实施；（6）根据内部稽核的结果，督促相关部门针对内部审计发现的问题采取及时有效的整改措施；（7）决定与流动性风险相关的信息披露内容；（8）负责董事会授权的有关流动性风险管理的其他事项。

公司经理层成立流动性管理领导小组，由公司总经理、首席风险官和财务总监组成，负责公司流动性风险的应急处置及经理层授权的其他工作。

8、信息披露制度及投资者关系管理

在本期债券发行及存续期间，发行人将安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理，发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会、证券业协会及上交所等机构的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

公司股权结构较分散，无控股股东、无实际控制人。公司与股东单位在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。具体情况如下：

1、资产独立情况

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，不存在股东单位及关联方占用公司资产以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情况。公司依法独立经营管理公司资产，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备以及商标。

2、人员独立情况

公司设有专门的人力资源部，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系。公司通过法定程序选举/聘任了董事、监事和高级管理人员，公司高级管理人员未在股东单位及下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相近的其他企业任职。公司股东没有超越股东大会、董事会的职权任免公司董事、监事和高级管理人员。董事、监事和高级管理人员的聘任均严格按照《公司法》《证券法》和《公司章程》的规定，通过合法程序进行。公司建立了完善的劳动用工、人事管理、工资管理和社会保障制度，且全体员工均依法与公司签订《劳动合同》，公司拥有独立的劳动用工权力，不存在受股东干涉的情况。

3、机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营层以及相关经营管理部门，“三会一层”运作良好，依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况，也不存在股东单位直接干预公司经营活动的情形。

4、财务独立情况

公司设立了专门的财务部门，建立了专门的财务核算体系和财务管理制度。公司按照决策程序进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情况。公司由董事会任命财务总监，并配备了专职财务人员，在银行单独开立账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按财税制度规定缴纳各类税款。

5、业务独立情况

公司按照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的规定，根据中国证监会核准的经营范围依法独立自主地开展业务，公司已取得了经营证券业务所需的相关业务许可，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，业务运营不受股东单

位及关联方控制和影响，能独立面向市场参与竞争，不存在股东单位及关联方违反公司运作程序，干预公司内部管理和经营决策的行为。

（四）信息披露事务相关安排

具体安排详见募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人的董事、监事及高级管理人员情况

（一）发行人董事、监事、高级管理人员名单

截至本募集说明书摘要出具之日，公司董事、监事及高级管理人员情况如下表所示：

表/图 3-7 截至募集说明书摘要出具日公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

姓名	职务	本届任期起止日期 ⁴	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况	持有公司股票/权和债券
周杰	执行董事、董事长、党委书记	2019-06 至 2022-06	是	否	无
李军	执行董事、总经理、党委副书记	2021-09 至 2022-06	是	否	无
任澎	执行董事、副总经理	2019-06 至 2022-06	是	否	无
屠旋旋	董事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
周东辉	董事	2020-06 至 2022-06	是	否	无
余莉萍	董事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
许建国	董事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
张鸣	独立董事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
林家礼	独立董事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
朱洪超	独立董事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
周宇	独立董事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
赵永刚	监事会副主席、职工代表监事、党委副书记	2021-06 至 2022-06	是	否	无
侍旭	职工代表监事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
武向阳	职工代表监事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
阮峰	监事	2020-10 至 2022-06	是	否	无
李争浩	监事	2020-06 至 2022-06	是	否	无
曹奕剑	监事	2019-06 至 2022-06	是	否	无

⁴ 海通证券股份有限公司第七届董事会及监事会已于 2022 年 6 月 18 日任期届满，目前鉴于公司第八届董事会及监事会换届工作尚在筹备中，为保证公司董事会及监事会工作的连续性，公司第七届董事会及监事会将延期换届，董事会各专门委员会和高级管理人员的任期亦相应顺延。公司董事会、监事会延期换届不会影响公司的正常运营。公司针对该事宜已于 2022 年 6 月 14 日披露《关于公司董事会及监事会延期环节的提示性公告》。

姓名	职务	本届任期起止日期 ⁴	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况	持有公司股票/权和债券
董小春	监事	2020-10 至 2022-06	是	否	无
戴丽	监事	2019-06 至 2022-06	是	否	无
裴长江	副总经理	2019-06 至 2022-06	是	否	无
毛宇星	副总经理、首席信息官	2019-06 至 2022-06	是	否	无
李海超	副总经理、合规总监	2022-03 至 2022-06	是	否	无
陈春钱	总经理助理	2019-06 至 2022-06	是	否	无
张向阳	总经理助理	2019-06 至 2022-06	是	否	无
李建国	总经理助理	2019-06 至 2022-06	是	否	无
林涌	总经理助理	2019-06 至 2022-06	是	否	无
姜诚君	总经理助理、董事会秘书	2019-06 至 2022-06	是	否	无
杜洪波	首席风险官	2019-06 至 2022-06	是	否	无
潘光韬	总经理助理	2019-06 至 2022-06	是	否	无
张信军	财务总监	2019-06 至 2022-06	是	否	无

（二）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、执行董事（3名）

(1) 周杰先生，董事长、执行董事。1967年出生，工学硕士，2016年9月23日起担任公司执行董事，2016年10月28日起担任公司董事长，2016年7月起担任公司党委书记。周先生兼任公司资产负债配置委员会主任。周先生1992年2月至1996年6月在上海万国证券有限公司投资银行部工作；1996年6月至2001年12月先后担任上海上实资产经营有限公司投资部经理、副总经理、董事长兼总经理；2001年12月至2003年4月担任上海实业医药科技（集团）有限公司董事兼总经理；2002年1月至2016年7月先后担任上海实业控股有限公司（于香港联交所上市，股份代号：0363）执行董事兼副行政总裁、执行董事兼常务副总裁、副董事长兼行政总裁；2004年8月至2016年7月先后担任上海上实（集团）有限公司策划总监、执行董事兼副总裁、执行董事兼常务副总裁、总裁兼党委副书记；2010年3月至2012年5月担任上海医药集团股份有限公司（于上交所上市，股份代号：601607；于香港联交所上市，股份代号：02607）监事长，2012年6月至2013年6月、2016年5月至2016年7月担任上海医药集团股份有限公司董事长兼党委书记；2009年1月至2021年11月担任中芯国际集成电路制造有限公司（于香港联交所上市，股份代号：00981）非执行董事。周先生自2016年起担任上海证券交易所监事、薪酬委员会主任；2017年起担任上

海市人大代表、上海金融业联合会副理事长、上海市仲裁委仲裁员；2021 年起担任中国证券业协会会员理事、副会长。

(2) 李军先生，执行董事、总经理。1969 年出生，工商管理硕士、公共行政与管理硕士。李先生自 2021 年 8 月起担任公司党委副书记，2021 年 9 月起担任公司董事，2021 年 10 月起担任公司总经理。李先生自 1992 年 7 月至 2001 年 2 月在中国太平洋保险公司上海分公司工作，先后担任国外业务部进口科科员、副科长、科长，运输险部出口科科长，进出口业务一科科长；2001 年 3 月至 2003 年 1 月在中国太平洋财产保险股份有限公司工作，先后担任办公室秘书科科长，浦东支公司副经理（主持工作）、党支部副书记、书记；2003 年 1 月至 2014 年 5 月在上海市金融服务办公室工作，先后担任机构处干部、主任科员，机构二处副处长，金融机构二处处长，地方金融管理处处长，其间于 2013 年 12 月至 2014 年 5 月在中国（上海）自由贸易试验区管委会担任副秘书长（挂职）；2014 年 5 月至 2014 年 9 月担任中国（上海）自由贸易试验区管委会副秘书长；2014 年 9 月至 2018 年 11 月担任上海市金融服务办公室副主任；2018 年 11 月至 2021 年 8 月担任上海市地方金融监督管理局副局长、上海市金融工作局副局长。李先生自 2021 年 11 月起担任深交所会员理事代表及理事会会员自律管理委员会主任委员、创业板股票发行规范委员会委员代表；2022 年 1 月起担任上海上市公司协会监事长；2022 年 1 月起担任中国证券业协会国际合作委员会主任委员。李先生自 2021 年 10 月起担任海通国际证券集团有限公司（该公司于香港联交所上市，股票代码为 0665）董事会主席兼非执行董事、海通国际控股有限公司董事长。

(3) 任澎先生，执行董事、副总经理。1962 年出生，工商管理硕士，经济师，于 1996 年 3 月加入本公司，1997 年 11 月起担任本公司副总经理，主要负责投资银行及融资租赁业务，并于 2019 年 6 月 18 日起担任本公司执行董事。任先生兼任投资银行委员会主任、资产负债配置委员会委员。任先生 1982 年 6 月至 1988 年 2 月在中国工商银行西湖办事处担任不同管理职位；1988 年 3 月至 1996 年 3 月在中国交通银行杭州分行先后担任多个职务，包括储蓄业务主管及证券部经理等；1996 年 3 月至 1997 年 11 月担任海通证券有限公司杭州营业部经理；2008 年 10 月至 2011 年 8 月担任海通开元投资有限公司董事；2014 年 6 月至 2017 年 5 月担任海通恒信国际租赁有限公司董事长；2014 年 7 月至 2018 年 3 月担任

海通恒运国际租赁有限公司董事长；2014年11月至2018年8月担任海通恒信融资租赁（上海）有限公司董事长；2017年5月至2020年5月担任海通恒信国际融资租赁股份有限公司（该公司前称“海通恒信国际租赁股份有限公司”，于香港联交所上市，股份代号为01905）董事长。任先生2011年3月起担任中国一比利时直接股权投资基金董事，2020年5月起担任海通恒信国际融资租赁股份有限公司非执行董事，2014年6月起担任海通恒信金融集团有限公司董事长，2014年7月起担任海通国际控股有限公司董事。

2、非执行董事（4名）

(1) 屠旋旋先生，非执行董事。1973年出生，经济学学士，经济师，自2019年6月18日起担任公司非执行董事，2020年3月起担任上海国盛（集团）有限公司资本运营部总经理。屠先生自1993年7月至2001年3月在中国银行上海市分行任职；2001年3月至2004年10月在中国东方资产管理公司上海办事处任职；2004年10月至2009年9月在上海大盛资产有限公司资产管理部主持工作；2009年9月至2012年10月担任上海国盛（集团）有限公司资产管理中心副主任；2012年6月至2019年1月在上海国盛集团资产有限公司先后担任总裁助理、党委委员、副总裁（其间：2014年7月至2015年7月担任上海市国资委产权处副处长（挂职））；2019年1月至2020年3月担任上海国盛（集团）有限公司资本运营部副总经理（主持工作）。屠先生自2017年3月至2021年3月担任上海正浩资产管理有限公司董事长。屠先生自2020年9月起担任华东建筑集团股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为600629）董事；2021年3月起担任上海临港经济发展（集团）有限公司董事。

(2) 周东辉先生，非执行董事。1969年出生，会计学学士，高级会计师，2020年6月18日起担任本公司非执行董事。周先生自2015年7月起担任上海海烟投资管理有限公司总经理。周先生自1991年7月至2000年9月担任上海烟草（集团）公司财务物价处财务科科员、资金物价科副科长；2000年9月至2008年9月担任中国烟草上海进出口有限责任公司财务部副经理、经理；2008年9月至2011年4月担任上海烟草（集团）公司投资管理处副处长；2011年4月至2015年2月担任上海烟草集团有限责任公司财务处副处长；2015年2月至2015年7月担任上海烟草集团有限责任公司投资处常务副处长及上海海烟投资管理

有限公司常务副总经理。周先生 2020 年 5 月起担任东方证券股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600958；于香港联交所上市，股份代号为 03958）非执行董事，2021 年 1 月起担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 601601；于香港联交所上市，股份代号为 02601）非执行董事。

(3) 余莉萍女士，非执行董事。1962 年出生，工商管理硕士，高级会计师。2015 年 6 月 8 日起担任本公司非执行董事。余女士自 2010 年 8 月起担任光明食品（集团）有限公司副总裁；1996 年 8 月至 2006 年 4 月在上海轻工业局、上海轻工控股（集团）公司担任多个职位，包括财务处副处长、财务部经理、副总会计师；2006 年 8 月至 2008 年 8 月担任上海益民食品一厂（集团）有限公司党委委员、副总裁、财务总监；2008 年 8 月至 2010 年 8 月担任上海广电（集团）有限公司财务总监；2015 年 3 月至 2017 年 5 月担任上海益民食品集团监事会主席；2013 年 9 月至 2018 年 9 月担任农工商超市（集团）有限公司监事会主席；2014 年 3 月至 2019 年 2 月担任上海轻工控股（集团）公司法定代表人；2014 年 9 月至 2019 年 7 月起任光明食品集团财务有限公司监事会主席；2018 年 11 月起担任上海虹桥国际进口商品展销有限公司董事。

(4) 许建国先生，非执行董事。1964 年出生，专业会计学硕士，高级会计师，2016 年 10 月 18 日起担任本公司非执行董事。许先生自 2013 年 4 月起担任上海电气（集团）总公司财务预算部部长；2019 年 3 月起担任上海亥雅实业有限公司董事长；2019 年 6 月起担任上海开亥实业有限公司董事长；2021 年 2 月起担任上海电气香港有限公司执行董事；2021 年 9 月起担任上海电气集团钢管有限公司董事长。许先生自 1984 年 7 月至 2001 年 12 月在上海电缆厂财务处、审计室工作；2002 年 1 月至 2004 年 3 月在上海电气（集团）总公司稽察室工作；2004 年 4 月至 2005 年 9 月在上海电气资产管理有限公司资产财务部工作；2005 年 9 月至 2008 年 8 月担任上海电气资产管理有限公司管理一部财务经理助理，期间 2006 年 3 月至 2008 年 8 月同时担任上海力达重工制造有限公司财务总监；2008 年 8 月至 2009 年 12 月担任上海电气资产管理有限公司资产财务部副部长；2009 年 12 月至 2013 年 4 月担任上海电气（集团）总公司财务预算部副部长；2016 年 5 月至 2019 年 6 月担任上海集优机械股份有限公司（该公司于香港联交

所上市，股份代号为 02345）监事长；2016 年 11 月自 2021 年 3 月担任东方证券股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600958；于香港联交所上市，股份代号为 03958）非执行董事。许先生自 2013 年 4 月起担任上海电气集团财务有限责任公司董事；2015 年 3 月起担任上海人寿保险股份有限公司董事；2016 年 6 月起担任上海微电子装备股份有限公司董事；2017 年 12 月起担任上海海立（集团）股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600619）监事长；2019 年 11 月起担任上海电气集团香港有限公司董事；2020 年 3 月起担任天津钢管集团股份有限公司董事；2020 年 6 月起担任上海电气集团恒联企业发展有限公司董事。

3、独立非执行董事（4 名）

(1) 张鸣先生，独立非执行董事。1958 年出生，经济学博士、教授、博士生导师、高级研究员，2016 年 6 月 12 日起担任公司独立非执行董事，现任上海财经大学会计学院教师。张先生于 1983 年自上海财经大学毕业后起一直在该校任教，先后担任会计学院教研主任、副系主任和副院长职务，现任教授和博士生导师。张先生 2016 年 5 月起担任上海浦东发展银行股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600000）独立董事；2018 年 5 月起担任无锡市振华汽车部件股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 605319）独立董事；2019 年 3 月起担任上海硅产业集团股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 699126）独立董事；2019 年 11 月起担任上海申丝企业发展有限公司董事；2021 年 6 月起担任上海张江高科技园区开发股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600895）独立董事。

(2) 林家礼先生，独立非执行董事。1959 年出生，哲学博士，香港高等法院律师及前大律师、CEDR 认可调解员、澳洲管理会计师工会（CMA）、香港仲裁司学会、香港董事学会及马来西亚企业董事学会（ICDM）资深会员、澳洲会计师公会（CPA）及香港设施管理学会荣誉资深会员以及香港大学专业进修学院荣誉院士。林先生自 2017 年 4 月 6 日起担任公司独立非执行董事，自 2021 年 6 月起担任麦格里集团亚洲区高级顾问。林先生具有丰富的企业管理、策略顾问、公司管治、直接投资、投资银行及资产管理方面的国际经验。林先生曾任香港电讯总经理、美国科尔尼国际管理顾问公司之副总裁/大中华区主管合伙人、

泰国正大集团（现名为卜蜂莲花有限公司）高管及集团属下数家公司之董事长/董事/行政总裁、中银国际（中国银行集团之投资银行业务）之董事总经理兼投资银行部副主席及首席营运官、新加坡淡马锡控股旗下新加坡科技电讯媒体之执行董事、麦格理资本之香港/越南/柬埔寨/老挝/缅甸/泰国区主席兼亚洲区资深顾问及麦格理基础建设及有型资产之亚洲区首席顾问、大中华及东盟区非执行主席等。林先生现担任资本策略地产有限公司（股份代号：497）、黄河实业有限公司（股份代号：318）、美亚娱乐信息集团有限公司（股份代号：391）、易生活控股有限公司（股份代号：223）、杭品生活科技股份有限公司（前称：华隆金控有限公司，股份代号：1682）、华融国际金融控股有限公司（股份代号：993）、凯知乐国际控股有限公司（股份代号：2122）及绿地香港控股有限公司（股份代号：337）之独立非执行董事；并为新华汇富金融控股有限公司（股份代号：188）、中国天然气集团有限公司（股份代号：931）、国艺娱乐文化集团有限公司（股份代号：8228）、及明发集团（国际）有限公司（股份代号：846）之非执行董事及香港航天科技集团有限公司（前称：恒达科技控股有限公司，股份代号：1725）之执行董事（于 2022 年 1 月 3 日由非执行董事调任），而上述各公司之股份均于香港联交所上市。彼亦为 Asia-Pacific Strategic Investments Limited（股份代号：5RA）、Alset International Ltd.（股份代号：40V）、Beverly JCG Investment Holdings Ltd.，股份代号：VFP）及 Thomson Medical Group Limited（股份代号：A50）之独立非执行董事，而上述各公司之股份均于新加坡证券交易所上市。林先生亦为澳洲证券交易所上市公司 AustChina Holdings Limited（股份代号：AUH）及马来西亚交易所（Bursa Malaysia）上市 TMC 生命科学（股份代号：0101）之独立非执行董事以及伦敦证券交易所上市公司 Jade Road Investments Limited（股份代号：JADE）之非执行董事。林先生自 2019 年 1 月至 2021 年 3 月担任奥柏中国集团有限公司（该公司于香港联交所上市，股份代号：8148）之独立非执行董事，2011 年 12 月至 2021 年 6 月担任 Sunwah International Limited（该公司于多伦多证券交易所上市，股份代号：SWH）之独立董事，2010 年 4 月至 2021 年 8 月担任 Top Global Limited（该公司于新加坡证券交易所上市，股份代号：BHO）之独立非执行董事，2018 年 1 月至 2021 年 8 月担任天大药业有限公司（该公司于香港联交所上市，股份代号：455）之非执行董事。林先生自 2021 年 5 月起担任香港

航天科技集团有限公司（该公司于香港联交所上市，股份代号：1725）之非执行董事，并于 2022 年 1 月起调任为执行董事；2021 年 9 月起担任华融国际金融控股有限公司（该公司于香港联交所上市，股份代号：993）之独立非执行董事。

(3) 朱洪超先生，独立非执行董事。1959 年出生，法学硕士，高级律师，自 2019 年 6 月 18 日起担任公司独立非执行董事。朱先生自 1986 年 6 月起担任上海市联合律师事务所主任、高级合伙人。朱先生现任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）仲裁员、上海仲裁委员会仲裁员；上海法学会诉讼法研究会副会长、上海经贸商事调解中心调解员；上海大学法学院、华东政法大学、上海政法学院兼职教授。朱先生是上海市领军人才，享受国务院特殊津贴，是中共上海市委法律专家库成员。朱先生自 1983 年 7 月至 1986 年 6 月担任上海市第一律师事务所律师，并在 1994 年至 2018 年期间，担任中华全国律师协会第三、四、五、六届副会长，上海市律师协会第六届会长，上海市律师协会第七届监事长，上海市第十三、第十四届人民代表大会代表。朱先生自 2015 年 6 月起担任钜派投资有限公司（该公司于纽约证券交易所上市，股票代码为 JP）独立董事；2017 年 3 月起担任乐居控股有限公司（该公司于纽约证券交易所上市，股票代码为 LEJU）独立董事；2018 年 7 月起担任易居（中国）企业控股有限公司（该公司于香港联交所上市，股份代号为 2048）独立非执行董事；2020 年 7 月起担任上海海希工业通讯股份有限公司独立董事；2020 年 11 月起担任上海建科集团股份有限公司董事；2021 年 2 月起担任三盛控股（集团）有限公司（该公司于香港联交所上市，股份代号为 2183）独立非执行董事；2021 年 6 月起担任上海百联集团股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600827）独立董事，2021 年 8 月起担任光明房地产集团股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600708）独立董事。

(4) 周宇先生，独立非执行董事。1959 年出生，经济学博士、研究员，博士生导师，国务院特殊津贴专家，中国世界经济学会常务理事，自 2019 年 6 月 18 日起担任公司独立非执行董事。周先生现任上海社会科学院研究员。周先生自 1982 年 8 月至 1992 年 3 月担任新疆财经学院金融系教师，其中自 1990 年 4 月至 1992 年 3 月同时担任日本大阪商业大学客座研究员；自 1992 年 4 月至 2000 年 3 月，在大阪市立大学经济学部攻读硕士和博士学位；自 2000 年 4 月至 2000

年 11 月担任日本大阪市立大学经济研究所客座研究员；自 2000 年 12 月至 2008 年 10 月在上海社会科学院世界经济研究所先后担任助理研究员、副研究员、金融研究室副主任，其中自 2001 年 1 月至 2002 年 12 月在上海社会科学院从事经济理论学博士后研究工作；自 2008 年 10 月至 2020 年 12 月担任上海社会科学院世界经济研究所国际金融研究室主任、上海社会科学院国际金融货币研究中心主任。

4、监事会成员（8 名）

（1）职工代表监事（3 名）

1) 赵永刚先生，监事会副主席、职工代表监事。1972 年出生，经济学学士，经济师，2021 年 5 月起担任公司党委副书记，2021 年 6 月起担任公司监事会副主席、职工代表监事。赵先生 1995 年 7 月至 2000 年 3 月在中国太平洋保险公司重庆分公司沙坪坝支公司工作，先后担任业务员、业务部副经理、业务部经理；2000 年 3 月至 2001 年 9 月在中国太平洋人寿保险股份有限公司重庆分公司工作，先后担任人力资源部科长、人力资源部负责人、人力资源部副经理（主持工作）；2001 年 9 月至 2006 年 2 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司团委副书记（主持工作）、团委书记；2006 年 2 月至 2008 年 3 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司贵州分公司党委委员、副总经理；2008 年 3 月至 2011 年 7 月担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司党群工作部副部长、党委办公室副主任、团委书记、员工工作部总经理、党务工作部部长；2011 年 7 月至 2011 年 12 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司战略转型办公室主任；2011 年 11 月至 2014 年 10 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司黑龙江分公司党委书记、总经理；2014 年 10 月至 2016 年 12 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司河南分公司党委书记；2014 年 10 月至 2016 年 7 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司河南分公司总经理；2016 年 5 月至 2018 年 1 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司党委委员；2016 年 8 月至 2018 年 9 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司工会主席；2016 年 12 月至 2018 年 1 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司党委组织部部长、人力资源部总经理；2017 年 3 月至 2018 年 2 月担任中国太平洋人寿保险股份有限公司人力资源总监；2016 年 8 月至 2019 年 3 月担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司工会主席；2018 年 1 月至 2020 年 4 月担任

中国太平洋保险（集团）股份有限公司党委组织部部长；2018年1月至2021年5月担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司党委委员；2018年10月至2021年5月担任中国太平洋保险（集团）股份有限公司副总裁。

2) 侍旭先生，职工代表监事。1972年出生，管理学硕士，会计师，自2019年6月18日起担任公司职工代表监事，2019年12月起担任公司稽核部总经理。侍先生自1999年7月起在公司工作，曾任以下职务：1999年7月至2007年11月在稽核部工作，历任项目助理、非现场稽核部副经理和非现场稽核部经理；2007年11月至2009年6月担任风险控制总部稽核四部经理；2009年6月至2011年3月担任风险控制总部现场稽核四部经理；2011年3月至2014年3月担任稽核部现场稽核四部经理；2014年3月至2014年11月担任稽核部稽核四部经理；2014年11月至2018年3月担任稽核部总经理助理，2018年3月至2019年至12月担任稽核部副总经理。侍先生2016年12月至2019年11月担任辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司监事；2016年11月至2020年10月担任富国基金管理有限公司监事；2016年12月起担任海通新创投资管理有限公司监事；2019年7月起担任海通开元投资有限公司董事。

3) 武向阳先生，职工代表监事。1966年出生，法学硕士，经济师，自2019年6月18日起担任公司职工代表监事，2022年3月起担任公司合规法务部副总经理（主持工作）。武先生1985年7月至1987年9月担任江西奉新县会埠中学教师；1991年7月至1995年9月担任南昌航空学院党委宣传部干事、电子系团总支书记；1995年9月至1998年7月于华东政法学院经济法学专业就读硕士研究生，毕业获法学硕士学位；1998年8月至2000年4月担任交通银行上海分行法律事务室资产管理员；2001年1月起在公司工作，曾任以下职务：2001年1月至2002年9月担任投资银行总部项目经理；2002年9月至2007年7月担任总经理办公室法律顾问；2007年7月至2008年1月担任总经理办公室法律事务部副经理；2008年1月至2008年11月担任合规办公室法律合规部副经理；2008年11月至2010年3月担任合规部法律合规部经理；2010年3月至2011年3月担任合规部合规审查部经理；2011年3月至2014年3月担任合规与风险管理总部合规审查部经理；2014年3月至2015年8月担任合规与风险管理总部合规审核部经理；2015年8月至2017年5月担任合规与风险管理总部总经理助理；2017

年 5 月起在合规法务部工作（其间 2018 年 3 月至 2020 年 3 月担任公司合规法务部总经理助理，2020 年 3 月至 2022 年 3 月担任公司合规法务部副总经理）。武先生自 2019 年 7 月起担任海通期货有限公司监事会主席，2020 年 3 月起担任上海惟泰置业管理有限公司董事。

（2）股东监事（5 名）

1) 阮峰先生，监事。1968 年出生，会计学本科学历，审计师，2020 年 10 月 20 日起担任本公司监事。阮先生自 1994 年 8 月至 2019 年 5 月在上海市审计局工作，历任商粮贸审计处科员，经贸审计处科员、副主任科员、主任科员，行政事业审计二处主任科员。阮先生自 2020 年 2 月起担任上海文化产业发展投资基金安全管理有限公司监事，2021 年 6 月起担任绿色发展基金私募股权投资管理（上海）有限公司监事。

2) 李争浩先生，监事。1975 年出生，大学本科学历，高级管理人员工商管理硕士，正高级会计师，2020 年 6 月 18 日起担任本公司监事。李先生自 2019 年 6 月起担任申能（集团）有限公司财务部总经理；1997 年 7 月至 2003 年 1 月在上海浦东发展银行股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600000）工作，担任会计、信贷员、高级客户经理；2003 年 2 月至 2007 年 3 月在上海浦东发展银行四平路支行工作，担任行长；2007 年 4 月至 2017 年 4 月在申能集团财务有限公司工作，担任公司金融部经理助理、会计结算部副经理、经理、计划财务部经理、运营总监；2017 年 5 月至 2019 年 5 月在申能（集团）有限公司工作，担任财务部副经理；2010 年 2 月至 2017 年 4 月担任申能集团财务有限公司监事；2015 年 5 月至 2017 年 4 月担任上海市支付清算协会理事；2019 年 6 月起担任上海燃气有限公司董事；2020 年 7 月起担任申能股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600642）董事；2019 年 6 月起担任上海申欣环保有限公司监事长；2019 年 6 月至 2020 年 11 月担任上海申能诚毅股权投资有限公司监事。

3) 曹奕剑先生，监事。1976 年出生，理学硕士，经济师，自 2019 年 6 月 18 日起担任公司监事。曹先生自 2018 年 4 月起担任上海久事（集团）有限公司投资发展部总经理。2001 年 3 月至 2003 年 2 月担任上海汇浦科技投资有限公司职员，2003 年 2 月至 2003 年 7 月担任上海强生控股股份有限公司（该公司于上

交所上市，股票代码为 600662）职员，2003 年 7 月至 2007 年 7 月上海汇浦科技投资有限公司资产管理部经理，2007 年 8 月至 2008 年 11 月担任上海强生集团有限公司资产经营部职员，2008 年 11 月至 2009 年 6 月担任上海强生集团有限公司资产经营部经理助理，2009 年 6 月至 2012 年 4 月担任上海强生集团有限公司资产经营部副经理，2012 年 4 月至 2013 年 6 月担任上海强生集团有限公司资产经营部经理，2013 年 6 月至 2015 年 5 月担任上海久事置业有限公司资产经营部经理，2015 年 5 月至 2015 年 10 月担任上海久事公司投资发展部副总经理，2015 年 10 月至 2018 年 4 月担任上海久事（集团）有限公司投资发展部副总经理。曹先生自 2019 年 12 月起担任上海浦东发展银行股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600000）监事，2021 年 9 月起担任上海上国投资产管理有限公司董事；2019 年 5 月至 2020 年 7 月担任申能股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600642）董事，2018 年 10 月至 2020 年 6 月担任上海强生控股股份公司董事；2018 年 4 月至 2020 年 12 月担任上海公共交通卡股份有限公司董事，2019 年 12 月至 2021 年 8 月担任上海久事投资管理有限公司执行董事、总经理。

4) 董小春先生，监事。1964 年出生，工商管理硕士，高级会计师，2020 年 10 月 20 日起担任本公司监事。董先生自 2020 年 5 月起担任上海百联集团股份有限公司（于上海证券交易所上市，股票代码：600827）财务总监，2020 年 6 月起担任上海百联集团股份有限公司董事会秘书、董事。董先生 1983 年 9 月至 1992 年 9 月在上海华联商厦工作，曾任财务科副科长，1992 年 10 月至 2004 年 8 月担任华联超市股份有限公司财务总监兼董事会秘书，2004 年 8 月至 2006 年 4 月担任上海百联集团有限公司百货事业部财务总监，2006 年 4 月至 2011 年 9 月担任上海百联集团股份有限公司董事会秘书兼财务总监，2010 年 4 月至 2011 年 4 月担任上海百联集团股份有限公司董事，2011 年 9 月至 2014 年 8 月担任上海友谊集团股份有限公司董事会秘书兼财务总监，2014 年 8 月至 2015 年 6 月担任上海百联集团股份有限公司董事会秘书兼财务总监，2015 年 6 月至 2020 年 5 月担任百联金融服务有限公司前身为“百联电子商务有限公司”财务总监。董先生 2020 年 6 月起担任联华超市股份有限公司（于香港联交所上市，股份代号：0980）董事。董先生自 2007 年 7 月至 2015 年 7 月曾担任本公司监事。

5) 戴丽女士,监事。1973年出生,法律硕士,中级经济师,自2019年6月18日起担任公司监事。戴女士自2018年6月起担任上海报业集团资产运营部主任;1995年7月至1996年8月在南阳理工学院担任实习助教;1996年8月至2000年8月在南阳海关工作担任科员;2002年7月至2013年10月在文汇新民联合报业集团担任法务、投资主管、集团副处级宣传员;2013年10月至2018年6月在上海报业集团资产运营部担任副处级干部、副主任。戴女士2016年6月起担任上海东杰广告传媒有限公司董事,2017年11月起担任上海新闻晚报传媒有限公司董事,2019年1月起担任上海申江服务导报社有限公司执行董事兼法定代表人。

5、其他高级管理人员（11名）

(1) 裴长江先生,副总经理。1965年出生,经济学硕士,于2013年8月加入本公司起一直担任副总经理,2021年3月起担任公司金融产品委员会副主任。裴先生自1993年7月至1996年7月在上海万国证券公司先后担任多个职务,包括研究部研究员、闸北营业部总经理助理、总经理;1996年8月至2002年10月先后担任申银万国证券公司闸北营业部总经理、浙江管理总部副总经理、经纪总部副总经理;2002年10月至2013年8月先后担任华宝信托投资有限责任公司投资总监、华宝兴业基金管理有限公司董事、总经理。裴先生2014年8月起担任富国基金管理有限公司董事,2019年3月起担任富国基金管理有限公司董事长,2014年11月起担任上海海通证券资产管理有限公司董事长,2015年9月至2016年3月担任海通期货有限公司董事长,2016年3月起担任海通期货股份有限公司董事长。

(2) 毛宇星先生,副总经理、首席信息官。1971年出生,理学博士,管理学博士后,教授级高级工程师,2016年9月起担任公司首席信息执行官(现更名为“首席信息官”)、信息技术治理委员会主任,2019年2月起担任公司副总经理。毛先生自1993年8月至2001年9月在中国工商银行上海市分行信息科技部工作,历任程序员、副科长、科长、副处长;2001年9月至2011年11月在中国工商银行数据中心(上海)工作,其中2001年9月至2004年12月担任总经理助理(副处级、正处级)、党委委员,2004年12月至2011年11月担任副总经理、党委委员;2011年11月至2016年4月担任中国工商银行总行信息

科技部副总经理。毛先生目前还兼任中国证券业协会证券科技委员会副主任委员、上海金融科技产业联盟副理事长和《上海信息化》理事会副理事长。

(3) 李海超先生，副总经理、合规总监。1968 年出生，经济学博士，自 2022 年 3 月 3 日起担任公司副总经理、合规总监。李先生自 1990 年 7 月至 1994 年 2 月在原机械电子工业部工作，担任政策法规体政司科员；1994 年 2 月至 2003 年 8 月在原国家经济体制改革委员会、原国务院经济体制改革办公室工作，先后担任市场流通司主任科员和党支部委员，产业与市场司主任科员、助理调研员、副处长；2003 年 8 月至 2004 年 7 月担任国家发展和改革委员会经济体制综合改革司专项改革一处副处长，其间：2002 年 12 月至 2004 年 7 月挂职任吉林省汪清县人民政府县政府党组成员、副县长；2004 年 7 月至 2008 年 12 月，先后担任国务院振兴东北办副处级干部、正处级干部；2008 年 12 月至 2009 年 6 月担任国家发展和改革委员会东北振兴司综合处处长；2009 年 6 月至 2013 年 1 月在国家行政学院工作，先后担任决策咨询部副巡视员，中国行政体制改革研究会常务副秘书长、党支部书记（副司局级，主持工作）；2013 年 1 月至 2022 年 1 月在中国证券监督管理委员会工作，先后担任研究中心副司局级干部、副巡视员，证券基金机构监管部副主任，期货监管部副主任（主持工作），中国金融期货交易所党委委员、副总经理。

(4) 陈春钱先生，总经理助理（享受公司副总经理级待遇）。1963 年出生，经济学博士，于 1997 年 10 月加入本公司，自 2012 年 3 月起担任总经理助理，负责公司经纪业务，兼任公司经纪业务委员会主任、信息技术治理委员会副主任、资产负债配置委员会委员，2017 年 2 月起享受公司副总经理级待遇，2021 年 3 月起担任公司金融产品委员会副主任。陈先生还是中国证券业协会融资融券业务委员会副主任委员、上海市证券同业公会证券纠纷调解专业委员会副主任、上海市互联网金融行业协会副会长。陈先生曾于本公司担任不同职位，包括：1997 年 10 月至 1998 年 1 月担任深圳分公司业务部负责人；1998 年 1 月至 2000 年 3 月担任国际业务部副总经理；2000 年 3 月至 2000 年 12 月担任深圳分公司副总经理；2000 年 12 月至 2006 年 5 月担任投资管理部（深圳）总经理；2006 年 5 月至 2013 年 2 月担任销售交易总部总经理，其间 2007 年 11 月至 2009 年 3 月兼任机构业务部总经理。陈先生 2015 年 1 月起担任证通股份有限公司董事。

(5) 张向阳先生，总经理助理（享受公司副总经理级待遇）。1965 年出生，工学学士，高级经济师，于 1996 年 5 月加入本公司，自 2014 年 12 月起担任总经理助理，2013 年 3 月起担任本公司 PE 与产业资本投资委员会主任，2021 年 1 月起享受公司副总经理级待遇。张先生 1983 年 12 月至 1988 年 4 月在太原市新华书店任职；1988 年 4 月至 1991 年 12 月在山西广播电视台大学任职；1991 年 12 月至 1996 年 5 月在交通银行太原分行任职。张先生曾于本公司担任不同职位，包括：1996 年 5 月至 2002 年 4 月担任太原营业部副总经理（主持工作）及总经理；2002 年 4 月至 2006 年 5 月先后担任综合业务管理总部副总经理及总经理；2006 年 5 月至 2008 年 10 月担任风险控制总部总经理；2008 年 10 月至 2012 年 11 月担任海通开元投资有限公司董事、总经理、投资决策委员会主任，2012 年 6 月至 2015 年 8 月担任海通创意资本管理有限公司董事，2011 年 11 月至 2015 年 7 月担任海通创新资本管理有限公司董事长，2015 年 8 月至 2016 年 3 月担任海通创意资本管理有限公司董事长，2013 年 7 月至 2016 年 5 月担任海通新能源股权投资管理有限公司董事，2015 年 7 月至 2016 年 5 月担任海通新能源股权投资管理有限公司董事长。张先生自 2012 年 11 月起担任海通开元投资有限公司董事长兼投资决策委员会主任，2016 年 3 月起担任海通创意私募基金管理有限公司（前身为“海通创意资本管理有限公司”）董事，2016 年 6 月起担任海通并购资本管理（上海）有限公司董事长，2018 年 3 月起担任海富产业投资基金管理有限公司董事。张先生目前为中国证券业协会投资业务委员会主任委员、上海股权投资协会副会长。

(6) 李建国先生，总经理助理。1963 年出生，经济学博士，于 1998 年加入本公司，自 2008 年起担任本公司总经理助理。李先生自 1992 年至 1998 年担任河南省证券有限公司总经理；1998 年至 1999 年担任海通证券股份有限公司副总经理；1999 年 5 月至 2008 年 8 月担任富国基金管理有限公司副董事长、总经理；2008 年 10 月至 2010 年 8 月担任海通国际控股有限公司董事长，2010 年 8 月起担任海通国际控股有限公司副董事长，2010 年 1 月起担任海通国际证券集团有限公司（该公司于香港联交所上市，股份代号为 0665）执行董事，2010 年 3 月起担任海通国际证券集团有限公司董事会副主席。

(7) 林涌先生，总经理助理。1969 年出生，经济学博士，于 1996 年 12 月

加入本公司，自 2014 年 12 月起担任总经理助理，兼任投资银行委员会副主任、国际业务委员会委员。林先生曾于本公司担任不同职位，包括：1996 年 12 月至 2003 年 7 月在本公司投资银行部工作，担任职务包括副总经理（其间 2001 年 1 月至 2003 年 7 月担任副总经理（主持工作））；2003 年 7 月至 2004 年 5 月担任本公司固定收益部副总经理；2004 年 5 月至 2007 年 7 月先后担任本公司投资银行部（上海）副总经理（主持工作）及总经理。林先生自 2007 年 7 月起担任海通国际控股有限公司总经理，2007 年 8 月起担任海通国际控股有限公司董事，2009 年 12 月起担任海通国际证券集团有限公司（该公司于香港联交所上市，股份代号为 0665）执行董事，2010 年 3 月至 2011 年 3 月担任海通国际证券集团有限公司执行董事、联席行政总裁；2011 年 4 月起担任海通国际证券集团有限公司执行董事、董事会副主席、董事总经理、行政总裁，2016 年 6 月起担任海通银行非执行董事，2017 年 10 月起担任海通银行董事长。

(8) 姜诚君先生，总经理助理、董事会秘书。1968 年出生，经济学硕士，经济师，自 2017 年 3 月 29 日起担任公司总经理助理、董事会秘书，2017 年 4 月 5 日起担任公司联席公司秘书、联席授权代表，2017 年 4 月起担任公司投资银行总部总经理，兼任投资银行委员会副主任、资产负债配置委员会委员。姜先生自 1993 年 7 月至 1994 年 7 月担任厦门国贸集团股份有限公司干部；1994 年 7 月至 2000 年 8 月先后担任厦门国泰企业股份有限公司金融证券部副经理、投资管理与发展部经理、总经理助理、董事会秘书、副总经理；2000 年 8 月至 2007 年 7 月担任公司投资银行部副总经理；2007 年 7 月至 2009 年 4 月担任公司投资银行部副总经理（主持工作）；2009 年 4 月至 2017 年 4 月担任公司投资银行部总经理。

(9) 杜洪波先生，首席风险官。1963 年出生，工学学士，工程师，2017 年 5 月起担任公司首席风险官，兼任资产负债配置委员会委员、信息技术治理委员会委员、自营决策委员会委员，2021 年 3 月起担任公司金融产品委员会委员，2018 年 1 月起担任中国证券业协会风险管理委员会委员。杜先生自 1984 年 8 月至 1990 年 12 月在武汉市电子计算机应用开发研究所工作；1990 年 12 月至 1992 年 8 月在四通集团武汉分公司工作；1992 年 8 月至 1996 年 8 月在武汉软件研究中心工作；1996 年 8 月至 2002 年 3 月在国泰君安证券股份有限公司电脑技术中

心工作。杜先生自 2002 年 3 月至 2003 年 5 月担任公司网站管理部总经理助理；2003 年 5 月至 2005 年 5 月担任公司经纪业务总部总经理助理；2005 年 5 月至 2006 年 5 月担任公司综合业务管理总部副总经理；2006 年 5 月至 2011 年 3 月担任公司风险控制总部担任副总经理及副总经理（部门正职待遇）；2011 年 3 月至 2013 年 1 月担任公司合规与风险管理总部总经理；2013 年 1 月至 2014 年 2 月担任公司柜台市场部总经理；2014 年 2 月至 2017 年 3 月担任公司证券金融部总经理，2017 年 3 月至 2020 年 7 月兼任公司风险管理部总经理。杜先生自 2011 年 5 月 16 日至 2014 年 12 月 30 日曾担任本公司职工代表监事。

(10) 潘光韬先生，总经理助理。1971 出生，工商管理硕士，工程师、助理经济师，2017 年 5 月起担任公司总经理助理，2013 年 3 月起担任公司权益投资交易部总经理，兼任自营决策委员会副主任、资产负债配置委员会委员。潘先生 1994 年 7 月至 1998 年 7 月在申银万国证券公司经纪总部电脑部担任电脑主管；1998 年 7 月至 2002 年 7 月在申银万国证券公司证券投资总部证券投资一部工作，先后担任经理助理、副经理。潘先生 2002 年 8 月至 2003 年 6 月担任公司交易二部总经理助理；2003 年 7 月至 2004 年 8 月在公司交易总部工作，先后担任总经理助理、副总经理；2004 年 8 月至 2006 年 8 月担任公司投资管理部副总经理；2006 年 8 月至 2013 年 3 月在公司证券投资部工作，先后担任副总经理、副总经理（主持工作），2015 年 11 月起担任海通银行非执行董事，2019 年 5 月起担任海通创新证券投资有限公司董事。

(11) 张信军先生，财务总监。1975 年出生，管理学硕士，高级会计师，张先生 2001 年 7 月加入本公司，并自 2018 年 3 月 27 日起担任本公司财务总监，兼任资产负债配置委员会委员。张先生自 2001 年 7 月至 2007 年 6 月在本公司计划财务部工作，历任职员、资产管理部副经理及经理；2007 年 7 月起在海通国际控股有限公司任职，其中 2007 年 7 月至 2009 年 2 月为财务负责人，2009 年 3 月起为财务总监。张先生 2010 年 3 月至 2018 年 3 月担任海通国际证券集团有限公司（该公司于香港联交所上市，股份代号为 0665）首席财务官，2018 年 3 月起担任海通国际证券集团有限公司非执行董事、审核委员会委员及战略发展委员会委员，2018 年 1 月起担任海通银行非执行董事，2019 年 2 月起担任富国基金管理有限公司董事，2020 年 2 月起担任海通投资爱尔兰公众有限公司董事。

公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》等相关法律法规的规定。

（三）现任董事、监事、高级管理人员违法违规情况

本公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违法违规情况。

七、发行人主营业务经营情况

（一）发行人营业总体情况

公司主要业务有财富管理、投资银行、资产管理、交易及机构、融资租赁等。

财富管理业务主要是指向零售及高净值客户提供全面的金融服务和投资解决方案，提供的服务包括证券及期货经纪服务、投资顾问服务、理财策划服务、以及向客户提供融资融券、股票质押等融资类业务服务。

投资银行主要是指向企业和政府客户提供股票资本市场和债券资本市场融资活动的保荐和承销服务，为企业客户的收购兼并、资产重组等提供财务顾问服务，同时提供新三板服务。根据业务性质不同，将投资银行业务分为股权融资业务、债权融资业务、并购融资业务、新三板与结构融资业务，公司致力于为客户提供一站式的境内外投资银行服务。

资产管理主要是指向个人、企业和机构客户提供全面的多元产品投资管理服务，提供的服务包括资产管理、基金管理及公募、私募股权投资服务。海通资管公司的经营范围包括定向业务、集合业务、专项业务、QDII 业务和创新业务等；海富通基金、富国基金的主要业务包括共同基金（含 QDII）管理业务、企业年金、全国社保基金和特定客户资产管理等，为投资者提供专业化的基金投资理财服务；公司还具备一批私募股权投资业务（PE）的专业投资管理平台，经营范围为产业投资基金管理、投资咨询、发起设立投资基金等。

交易及机构业务主要是指向全球机构投资者提供全球主要金融市场的股票销售交易、大宗经纪、股票借贷、股票研究，以及固定收益产品、货币及商品产品、期货及期权、交易所买卖基金及衍生品等多种金融工具的发行、做市。同时通过投资基金及私募股权项目，发挥及增强公司各业务分部的协同优势，专注发掘合理资金回报的投资机会，进而拓展客户关系及促进公司业务的整体增长。

融资租赁主要是指向个人、企业和政府提供创新型金融服务解决方案，提供的服务包括融资租赁、经营租赁、保理、委托贷款和相关咨询服务。公司租赁业务主要由海通恒信经营，海通恒信目前在基础设施、交通物流、工业、教育、医疗、建筑与房地产及化工等诸多行业领域开展业务，充分运用丰富的行业经验及市场渠道，与国内外知名设备厂商展开合作，为客户的业务发展提供全面的融资解决方案及服务。近两年来，积极开拓有券商特色的融资租赁业务模式，推出了与股权、债权相结合的多样化产品组合，为客户提供更多的结构化创新融资方案。

其他分部主要是指为机构客户提供综合性金融及信息服务，提供的服务包括仓单服务、定价服务、做市业务及与风险管理服务相关的业务。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司拥有的各单项业务资格如下：

表/图 3-8 发行人拥有的各单项业务资格

序号	业务资格
1	网上证券委托业务资格（证监信息字〔2001〕3号）
2	全国银行间同业拆借市场和债券市场从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格（银办函〔2001〕819号）
3	全国银行间同业拆借中心组织的拆借交易和债券交易资格（中汇交发〔2001〕306号）
4	收购证券营业部资格（沪证机便〔2002〕090号）
5	开放式证券投资基金管理业务资格（证监基金〔2002〕076号）
6	从事相关创新活动试点证券公司（中证协函〔2005〕079号）
7	从事短期融资券承销业务资格（银发〔2005〕173号）
8	报价转让业务资格（中证协函〔2006〕3号）
9	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格（上证会函〔2007〕86号）
10	中国银行间市场交易商协会资格（2007.08）
11	作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格（证监许可〔2008〕146号）
12	中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与人资格（中国结算函字〔2008〕22号）
13	为期货公司提供中间介绍业务资格（沪证监机构字〔2010〕122号）
14	开展直接投资业务试点资格（机构部部函〔2008〕421号）
15	实施经纪人制度资格（沪证监机构字〔2009〕302号）
16	向保险机构投资者提供交易单元的资格（保监资金审证〔2009〕1号）
17	融资融券业务资格（证监许可〔2010〕315号）
18	公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格（沪证监机构字〔2010〕372号）
19	全国社保基金理事会签约券商资格（2011.08）
20	基金评价业务资格（中证协发〔2010〕070号）
21	资产管理业务参与股指期货交易资格（沪证监机构字〔2011〕237号）
22	约定购回式证券交易业务试点（机构部部函〔2011〕512号）（上证交字〔2011〕37号）
23	发行境外上市外资股资格（证监许可〔2011〕1821号）（H股）
24	债券质押式报价回购业务试点（机构部部函〔2011〕585号）
25	合伙企业独立托管业务试点（机构部部函〔2012〕686号）

序号	业务资格
26	柜台市场交易业务（中证协函〔2012〕825号）
27	转融通业务试点资格（中证金函〔2012〕113号）
28	中小企业私募债券承销业务试点资格（中证协函〔2012〕561号）
29	证券业务外汇经营（SC201307）
30	新三板推荐业务和经纪业务（股转系统函〔2013〕61号）
31	代销金融产品业务资格（沪证监机构字〔2013〕180号）
32	权益类收益互换业务和场外期权交易业务（中证协函〔2013〕996号）
33	开展客户证券资金消费支付服务试点资格（机构部部函〔2013〕741号）
34	2013年第十一批保险兼业代理人资格（沪保监许可〔2013〕204号）
35	开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务资格（机构部部函〔2013〕959号）
36	证券投资基金托管资格（证监许可〔2013〕1643号）
37	代理证券质押登记业务资格（2014.02）
38	互联网证券业务试点（中证协函〔2014〕358号）
39	黄金交易所会员资格（证书编号：T004）
40	上市公司股权激励行权融资业务试点（深圳函〔2014〕321号）
41	股票期权做市业务资格（证监许可〔2015〕153号）
42	上证50ETF期权合约品种的主做市商（上证函〔2015〕214号）
43	期权结算业务资格（中国结算函字〔2015〕20号）
44	期货会员证书（证书编号：NO.G02008）
45	中国证券投资基金业协会会员证书（证书编号：00000147）
46	境外自营业务资格（机构部函〔2015〕1204号）
47	单向视频开户创新方案的无异议函（中国结算办字〔2015〕461号）
48	银行间黄金询价业务资格（上金交发〔2015〕120号）
49	非金融企业债务融资工具主承销业务资质（2016.08）
50	票据交易资质（2016年11月）
51	信用风险缓释工具相关业务资格（2017.01）
52	场外期权业务二级交易商资格（中证协发〔2018〕386号）
53	信用衍生品业务资质（机构部函〔2019〕469号）
54	军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书（2019.10）
55	股指期权做市业务（机构部函〔2019〕3073号）
56	利率互换实时承接业务资格（中国外汇交易中心公告）
57	受信用保护债券质押式回购业务合格创设机构资格（中国结算函字〔2021〕201号）

公司具备上交所、深交所和北交所的会员资格，中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资格。公司附属子公司均依法，或经相关监管部门批准获得相应的业务资格后开展经营业务活动。

（二）发行人报告期内营业收入、毛利润及毛利率情况

2019年度、2020年度、2021年度，公司营业收入按行业划分情况如下表所示：

表/图 3-9 海通证券 2019-2021 年度业务条线营业收入及比例情况

单位：亿元、%

业务板块名称	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
财富管理	109.68	25.39	102.60	26.85	93.94	26.95
投资银行	56.59	13.10	55.76	14.59	36.43	10.45
资产管理	46.32	10.72	43.15	11.29	29.15	8.36
交易及机构	109.11	25.25	85.01	22.24	83.92	24.07
融资租赁	51.75	11.98	44.18	11.56	37.61	10.79
其他	58.60	13.56	51.49	13.47	67.56	19.38
合计	432.05	100.00	382.20	100.00	348.60	100.00

2019 年度、2020 年度及 2021 年度，发行人营业毛利润按行业划分情况如下表所示：

表/图 3-10 海通证券 2019-2021 年度业务条线营业毛利润及比例情况

单位：亿元、%

业务板块名称	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
财富管理	48.33	26.19	43.84	27.64	47.16	35.26
投资银行	29.97	16.24	30.04	18.94	14.76	11.04
资产管理	24.90	13.49	22.77	14.35	14.83	11.08
交易及机构	65.99	35.76	50.53	31.86	43.65	32.64
融资租赁	15.99	8.66	11.84	7.47	13.29	9.94
其他	-0.64	-0.34	-0.40	-0.25	0.07	0.05
合计	184.54	100.00	158.62	100.00	133.76	100.00

2019 年度、2020 年度及 2021 年度，发行人营业毛利率按行业划分情况如下表所示：

表/图 3-11 海通证券 2019-2021 年度业务条线营业毛利率情况

单位：%

业务板块名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
财富管理	44.07	42.72	50.94
投资银行	52.95	53.88	41.43
资产管理	53.75	52.76	53.17
交易及机构	60.48	59.44	54.47
融资租赁	30.89	26.80	36.80
其他	-1.08	-0.78	0.12
合计	42.71	41.50	39.61

（三）主要业务板块

近年来，国内证券行业进入全新发展阶段，各类创新业务快速发展，互联网手段在金融领域得到普遍应用，基于传统业务形成的行业格局正面临洗牌。公司准确研判行业发展趋势，多措并举提升核心竞争力，稳步推进重大战略事项落地。2021 年，公司紧抓服务国家战略和实体经济主线，通过“投、融、保、研”紧密联动，以客户为中心的业务体系建设不断完善，业务发展保持良好态势。

1、财富管理业务

2021 年境内股票市场交易量明显提升，根据 WIND 数据显示，2021 年沪深两市股票、基金日均成交 11,370 亿元，同比增加 25.3%。资本市场机构化、产品化趋势不断深化，各类客户对金融服务需求的广度、深度进一步扩大，财富管理业务对券商的专业化和资源整合能力提出更高的要求。

融资融券业务延续了良好的市场和资金环境，交投活跃，规模稳步提升，截至 2021 年末，市场融资融券余额 1.83 万亿元，同比增加 13.16%；放开保险资金参与证券出借业务，进一步丰富了市场券源渠道。沪深交易所对股票质押业务的开展提出了更审慎的要求，服务实体经济的属性得到进一步强化，全年股票质押业务的市场规模稳中有降。

公司坚持“以客户为中心”，通过提升交易服务、投资咨询以及基于资产配置的产品销售能力，推动财富管理业务转型。2021 年度，公司客户实现高质量增长，财富管理基础进一步夯实；金融产品销量及保有量排名实现快速提升。公司继续以金融科技为手段提升财富管理服务质量与服务边界，通过线上线下协同，打造更加开放的财富管理平台。截至 2021 年末，公司财富管理客户数量（剔除休眠账户）1,426.8 万户，较 2021 年初增长 8.50%，期末客户总资产 2.82 万亿元（可交易），较 2021 年初增长 16.40%；公司新增客户资产与新开客户净佣金收入分别同比增加 42.37%、22.40%，新开客户质量进一步提升。2021 年，公司股票基金交易金额 19.1 万亿元，同比增加 14.73%。

发行人股票及基金交易额变化如下：

表/图 3-12 海通证券股票及基金交易额情况

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
股票交易量	178,101	156,183	101,535

基金交易量 ⁵	12,659	10,092	3,930
合计	190,760	166,275	105,465

（1）零售经纪业务

2021 年，公司深化与渠道合作，以产品、服务和内容输出等方式争取优质的渠道资源，提高零售客户服务的深度和广度；通过整合、梳理、分层各类丰富的业务功能，构建包含智能工具服务、投顾增值服务、基金推荐产品及基金持仓服务四个维度的“通盈财富”品牌服务。通过匹配通享会员分层体系，实现差异化客户服务，满足客户多元化的财富管理需求。借助金融科技优势，覆盖长尾海通零售客户，致力构建客户标签与画像体系，刻画每个客户的账户、交易以及行为特征，以便从业务视角对客户进行更深度及准确的洞察；结合客户生命周期形成精准化运营闭环，实现匹配目标用户与目标产品，提升业务转化。为紧抓市场机遇，做大北交所客户规模，公司大力开发北交所潜在客户，做实客户基础。截至 2021 年末，累计开通北交所及全国股转权限客户超 20 万户，奠定了领先的市场地位，形成了业务品牌及市场影响力。

（2）互联网金融

公司以“e 海通财”和“e 海方舟”两大品牌为基础，针对零售、财富、高净值机构及量化交易客户完善分级交易终端建设，满足不同层级客户的综合理财及专业交易需求。截至 2021 年末，e 海通财移动平台用户总数超过 4,100 万，月度平台活跃数超 575 万，稳居行业前 4；e 海方舟日均客户资产达 279.5 亿元，同比增长 240%，全年股票、基金交易量同比增长 55.58%，活跃客户数同比增长 76.75%。公司线上运营以财富号、直播等内容服务为抓手，联合各类资产管理机构、公司投研、产品部门及分支机构投顾为客户提供陪伴式服务，打造互联网服务生态圈。

（3）金融产品销售

公司着力推进重点产品销售，成立金融产品委员会，统一规划协调金融产品销售业务发展，持续推动产品销售流程化，打造满足客户财富管理需求的产品体系。产品端实现与头部重点管理人的整体合作，扩大和完善产品线的全面布局，丰富销售池的产品种类，满足不同风险偏好投资者的投资需求。截至 2021 年末，公司产品日均保有量增至 980.2 亿元，同比增长 39.5%；其中，非货产品日均保

⁵ 不含场内货币基金交易量，与市场交易口径不同。

有量 673.2 亿元，同比增长 106.8%，非货产品保有量占比由 48.52% 提升至 68.66%，其中私募、公募非货日均保有量分别较上年增长 105.93%、85.14%，产品保有结构进一步优化。公司产品销售收入同比增长 175%。同时，公司以券结模式公募及头部量化私募为主要销售抓手，提升客户对公司代销产品认可度和品牌影响力。全年代销产品账户及相应配套资源落地交易型资产 376.7 亿元，实现交易量 1.4 万亿元。

（4）融资类业务

2021 年，公司重点发力融资融券业务、稳固股票质押业务。公司大力开拓融资融券增量客户、产品客户、高净值客户，优化担保证券管理、集中度管理、产品户审核，进一步为融资客户提供高质量的融资服务体验。同时，公司通过加大出借人拓展、加强渠道维护等多元化券源筹集措施提升对融券客户的服务能力，融券市场份额较年初实现较大幅度提升。截至 2021 年末，公司融资类业务规模 1,053.74 亿元，较 2021 年初增加 42 亿元，其中融资融券业务规模 739.26 亿元，较年初增加 62.43 亿元；股票质押业务规模 312.34 亿元，较年初下降 20.68 亿元。

发行人融资类业务规模变化如下：

表/图 3-13 海通证券融资类业务规模变化情况

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
融资融券余额	739.26	676.83	417.63
股票质押余额 ⁶	312.24	333.02	417.87
约定购回余额	2.24	1.89	0.93
合计	1,053.74	1,011.74	836.43

（5）期货业务

海通期货各项业务稳步推进，经营业绩创历史新高，净资产收益率达 13.3%；代理交易金额市场份额 7.4%，保持行业第二；客户权益 504.1 亿元，同比增长 55.2%。资管业务规模 180 亿元，同比增长 11.1%；2021 年度，海通期货取得基金代销业务资格，正式开展基金销售业务。

2、投资银行业务

2021 年是中国资本市场试点注册制的第三年，在强调以信息披露为中心、压实中介机构责任方面，监管机构提出了更高的要求。2021 年共有 524 只新股

⁶ 不含表外资管股票质押式回购业务，2021 年末表外资管股票质押式回购业务规模 47.13 亿元。

上市，融资总额 5,427 亿，创出历史新高。从板块来看，科创板融资总额最高，达 2,029 亿元，占 37.39%。2021 年全年增发项目数量为 466 家，同比减少 2.31%，融资金额 8,423.87 亿元，同比增长 8.60%。2021 年北交所平稳开市，多层次资本市场布局进一步完善。截至 2021 年末，北交所上市企业 82 家，其中 71 只精选层股票平移北交所，新上市企业 11 家。

2021 年境内债券发行较往年增速趋缓，全年各类债券发行合计 61.63 万亿，同比增长 8%。利率债发行达到 19.84 万亿，较 2020 年增长 5%，其中，国债略有下降，政策银行债小幅增长，地方政府债同比大增 16%。信用债发行 20 万亿，同比增长 4%。

（1）股权融资

在境内股权融资方面，2021 年公司共保荐 35 单 IPO 项目上市，实现融资 339.64 亿元，IPO 项目数量和融资金额的市占率分别为 6.68% 和 6.26%，挂牌数量和融资规模分别位居市场第 3 和第 4。其中 16 单为科创板项目，数量位居市场第 2，融资规模位居第 4。公司股权融资业务紧抓资本市场发展机遇，进一步落实“专业化、区域化”战略，成效显著：集成电路、生物医药等重点行业优势进一步巩固；充分发挥地缘优势，在长三角地区（江、浙、沪、皖）合计保荐 23 家，占比 9.62%，募集资金总额合计 284.84 亿元，占比 13.60%。

公司抓住国资国企并购的市场机遇，持续服务战略客户，2021 年完成并购重组项目数量排名市场第五。其中，兵器集团重组江南化工并整合民爆资产项目，交易总金额 57 亿元，一举实现央企混改、产业整合和民企纾困等目标，符合国家产业发展政策，得到国务院国资委和工信部高度认可；长春经开收购派斯林项目，交易金额 16 亿元，协助上市公司从房地产企业向科技型企业成功转型。此外，公司积极拓展“专精特新”、现代服务型中小企业，完成北交所首批企业国义招标 IPO。

在投行项目取得积极进展的同时，投行业务也持续与财富管理、机构业务、资产管理、股权投资等业务加强协作，为公司输入优质的客户资源以及业务机遇，加强综合服务价值链，2021 年公司 IPO 项目所引入的托管市值超 1,500 亿元。

发行人境内股权融资项目及储备项目情况如下：

表/图 3-14 海通证券境内股权融资项目及储备项目情况

单位：亿元、家

项目		2021 年度	2020 年度
首次公开发行	金额	340	627
	家数	35	25
再融资发行	金额	274	165
	家数	26	26
在审及待发项目数量	首次公开发行	42	58

数据来源：WIND、中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所
在境外股权融资业务方面，海通国际继续保持在港行业领先地位。2021 年，海通国际完成 47 单香港股权融资项目，承销规模 43 亿美元，承销数量位列香港第三；完成 39 个 IPO 项目，承销规模 29 亿美元，承销数量及规模均位列香港第二。

（2）债券融资

2021 年，公司境内债券融资业务稳中求进。主承销各类债券 1,434 只，主承销金额 5,208.57 亿元，同比增长 9%。按承销家数排名、承销金额排名市场第六，其中企业债承销金额连续三年蝉联行业第一。公司立足服务国家战略，把握创新发展机遇，成功发行全国首批科技创新公司债券、上交所市场首批碳中和债券、上海首单自贸区离岸债券、全国首批、上交所首单乡村振兴专项公司债券等；获得上交所 2021 年度“公司债券优秀承销商”“公司债券创新产品优秀承销商”等多项荣誉。

本公司近年来境内主承销债券项目承销规模变化如下：

表/图 3-15 海通证券主承销债券项目承销规模情况

单位：亿元、家

项目		2021 年度	2020 年度	2019 年度
企业债	金额	474	397	313
	家数	64	53	44
公司债	金额	1,345	1,494	1,070
	家数	337	329	210
其它 ⁷	金额	2,265	2,385	2,305
	家数	539	501	386

数据来源：WIND

⁷ 其他包括证券公司债、非政策性金融债、短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、资产支持证券、可交换债。

在境外债券融资业务方面，海通国际证券继续保持在香港债券资本市场的领先地位，截至 2021 年末，在亚洲除日本外高收益美元债市场中，按承销数量排名第二。积极践行 ESG 理念，加大对绿色债券的承销力度，截至 2021 年末，共计完成了 40 笔绿色债券及可持续发展债券承销，融资规模达 113 亿美元，在 ESG 投融资领域稳居中资金融机构的领头羊。

3、资产管理业务

2021 年，资管新规过渡期结束，秉承“资管新规”的原则与方向，“大资管”行业中的各类资管业务稳步扩张，行业竞争日趋激烈。据中国证券投资基金业协会统计，截至 2021 年末，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约 67.87 万亿元，其中，公募基金规模 25.56 万亿元，证券公司及其子公司私募资产管理业务规模 8.24 万亿元，基金管理公司及其子公司私募资产管理业务规模 7.39 万亿元，基金公司管理的养老金规模 3.96 万亿元。

公司资产管理业务抓住市场发展机遇，保持快速增长态势，取得了良好的成绩。截至 2021 年末，公司资产管理业务总规模近 1.9 万亿元，较 2021 年初增长 23%。

（1）海通资管公司

截至 2021 年末，海通资管公司管理规模 1,110 亿元，其中主动管理规模 1,069 亿元。截至 2021 年末，海通资管公司 12 只大集合产品已取得证监会批复，其中 9 只产品已完成公募化改造，形成了产品风险等级由低到高、持有期限由短到长的公募产品矩阵线。着力培育和形成涵盖权益类投资、固收类投资、量化投资、跨境投资及其他另类投资等多类公、私募资管产品，全方位满足投资者的财富管理需求。

海通资管公司近年来业务规模及净收入变化如下：

表/图 3-16 海通资管业务规模及净收入变化情况

单位：亿元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	资产管理规模	净收入	资产管理规模	净收入	资产管理规模	净收入
集合资产管理	399	12.27	768	12.48	773	8.19
定向资产管理	326	3.71	1,302	1.38	1,506	1.29

专项资产管理	385	0.15	374	0.15	305	0.16
合计	1,110	16.12	2,444	14.02	2,584	9.64

（2）基金管理公司

截至 2021 年末，海富通基金资产管理规模 4,161 亿元，创历史新高，较 2021 年初增长 28.7%。养老金业务规模 2,017 亿元，较 2021 年初增长 26.2%，其中职业年金规模 601 亿元，较 2021 年初增长 44%；公募基金业务规模 1,653 亿元，较 2021 年初增长 32.1%，其中非货币基金规模 1,010 亿元，较 2021 年初增长 27.6%。

截至 2021 年末，富国基金资产管理总规模超 1.3 万亿元，创历史新高。其中公募基金管理规模 8,897 亿元。公司成功取得基金投顾业务资格；富国首创水务 REIT、富国同业存单指数、富国科创创业 50ETF 等多只创新产品跻身行业首批；权益类、固收类基金一年期、三年期整体业绩排名在大型公司中均名列前茅。

（3）私募投资基金

私募股权投资基金围绕国家战略和发展趋势，深耕国家重点领域，深挖细分行业龙头，基金总规模 270.5 亿元，发起设立中小企业发展基金、央视融媒体产业投资基金、长三角 G60 科创走廊科技成果转化基金、皖能海通双碳产业并购基金等多支基金，2021 年新增基金规模百亿元。2021 年度，公司私募股权投资业务新增投资项目 42 个，实现上市项目 11 个，过会待发项目 6 个。

2021 年，海通开元经过遴选，被国家中小企业发展基金选为首批子基金管理机构。海通开元及海富产业荣获清科集团、投中信息、中国证券报、新财富等多家知名机构颁发的三十余项大奖。

发行人私募投资基金业务规模如下：

表/图 3-17 海通证券私募投资基金业务规模表

单位：家、亿元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
管理基金数量	49	45	41
管理规模余额	271	254	237
本期投资项目数量	42	40	40
本期投资项目金额	28	29	26
本期项目退出（含部分退出）数量	67	65	57

（4）境外资产管理

海通国际证券资产管理持续打造专业的投资与管理体系，结合市场环境和客户需求，不断丰富产品线和优化产品，为客户提供互联互通的全球资产管理方案，打造一站式的专业投资服务平台。2021 年度，根据市场变化主动降低了杠杆并调降了资产管理规模，有效地分散了投资风险与收入来源，同时维持费类收入的持续增长，使得资产管理结构更加均衡与多样化。全球资产管理能力持续提升，荣获《理柏基金香港年奖》《指标》等颁发的多项业界大奖。

4、交易与机构服务

2021 年 A 股市场主要表现为结构性的机会，全年沪深 300 下跌 5.20%，创业板指数上涨 12.02%。固定收益市场方面，利率中枢整体下行，债券市场整体呈上涨趋势：中债总净价指数上涨 2.23%，其中，中债国债总净价指数涨幅 2.56%，中债企业债总净价指数较年初上涨 0.79%。

（1）交易业务

2021 年，公司境内权益投资交易妥善应对结构性市场波动，把握时间窗口、均衡行业配置。权益衍生品业务方面，公司作为 3 大交易所 4 个期权品种的主做市商和沪深交易所 100 只 ETF 的做市商，在市场巨幅波动的环境下，持续为市场提供流动性，依靠自主系统和有效策略，实现可观收入。2021 年场外衍生产品业务取得了较好的收益，场外衍生产品存续名义本金规模超过千亿，场外期权业务市场占有率为 10%。公司发行的雪球产品打响了业务品牌，带动了金融产品代销收入，为公司提升财富管理能力提供有力抓手。

2021 年，公司境内固定收益投资采取稳健加择时策略，适时抓住机会增加利率债投资规模，同时优化信用债配置，全年获得了较为可观的收益。此外，公司兼顾常规的债券投资与量化投资策略，积极筹备开展债券衍生品业务，实现了多元均衡发展。

2021 年，海通创新证券坚持专业专注，聚焦战略新兴产业投资方向，完成新增直接股权投资项目 11 个，新增投资额 5.7 亿元；新增科创板跟投项目 20 个，新增投资额 10.1 亿元。

2021 年，海通国际证券环球市场交易能力进一步提升，积极强化卖方属性，从产品导向转为客户导向，大力做强现金股票业务，优化主经纪商业务，丰富产品种类，以满足机构投资者市场进入、收益增强、现金管理和风险控制的需求。

现金股票客户数量大幅增长，结构亦趋多元化，前十大机构客户覆盖国际长线投资者、对冲基金、中资基金，体现了海通国际证券各类产品在客户中的影响力和销售能力。

（2）机构业务

公司坚持打造业内一流的研究品牌，以研究驱动机构业务发展、投行项目拓展以及零售客户咨询服务。在 2021 年《新财富》等媒体举办的证券公司研究机构评比中继续稳居前三，策略研究、非银行金融等二十余个研究方向入围上榜，品牌优势得到进一步巩固和发挥，与公司内部及海外业务协同取得良好进展。海通国际证券股票研究团队打通境内外研究平台，覆盖大中华、日本、美国、印度、韩国等多个地区逾千只股票，为客户提供专业、深入、及时且具备国际视野的研究咨询服务。在《亚洲货币》2021 年券商评选中的 19 项评选获得第一名。

2021 年，公司继续保持在 QFII/RQFII 市场第一梯队，签约客户总数达 166 家，交易量 8,581 亿元，同比增长 26.8%。2021 年，公司加强与头部基金公司合作，优化托管外包运营流程，深入挖掘产品线，在资管产品、券结模式基金、ETF 基金、量化私募基金等方面取得较好成绩。全年新增托管外包产品 4,326 个，托管外包总规模 6,299 亿元；PB 系统总成交量 2.3 万亿元。

5、融资租赁业务

2021 年是融资租赁行业发展的关键一年，监管政策日益完善，行业发展逐步规范，融资租赁资产质量与风险管控压力加大，经营战略与业务模式亟需调整。融资租赁行业发展延续了 2020 年的放缓趋势，截至 2021 年末全国融资租赁行业企业数量为 11,917 个，较 2020 年末减少 246 家，同时，融资租赁合同余额也下降了 4.5%。中国融资租赁行业短期内面临一定的挑战，但从中长期来看发展潜力依然较强。一方面，随着“碳达峰、碳中和”战略的深化落实和产业结构的不断升级，融资租赁行业在绿色发展等方面的表现愈发受到重视，高端装备制造、数字经济等设备密集型新兴领域进入快速发展阶段，融资租赁凭借自身“融资+融物”、与实体经济结合紧密的特点，依靠自身日益深化的专业化优势，势将迎来更为广阔的发展空间和绿色租赁的新机遇。另一方面，随着各地方融资租赁行业监管规定的发布及具体监管措施的落地，行业将进入政策健全、稳健发展的新

阶段，为治理完善、合规经营且实力雄厚的大型融资租赁公司创造了更为有利的经营环境及发展机遇。

2021 年，集团融资租赁业务紧跟国家战略及政策导向，坚定立足租赁本源，深入服务实体经济，秉持“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念，积极谋划创新升级，持续推进“专业化、集团化、国际化、数字化”建设，全面促进公司高质量、可持续发展。海通恒信积极响应国家大力扶持中小微企业的普惠金融政策，持续加大对小微企业客户的投放，服务实体经济，助力小微企业健康发展，积极践行企业的社会责任。海通恒信继续秉持谨慎的风险管理理念，完善全面风险管理体系，将各项风险管理措施嵌入业务经营环节，持续提升整体风险管理水平，增强主动风险管理能力，着力推动公司实现稳增长和防风险的长期均衡，2021 年末，海通恒信不良资产率 1.07%，不良资产拨备覆盖率 258.8%。

（四）发行人所处行业状况及主要竞争优势

1、发行人所在行业状况

在资本市场受到前所未有的重视、间接融资体系向直接融资体系转型、跨境投融资需求增加已形成长期趋势的背景下，在我国经济构建国内国际双循环的新发展格局下，经济高质量增长所积累的企业资产和居民财富将持续为资本市场和券商发展提供巨大的潜力。一方面，伴随着新《证券法》正式实施对资本市场规则的重塑，以科创板、创业板成功试点为基础的上市公司股票发行注册制有望全面实施，北京证券交易所的设立开市，多层次资本市场的全面深化改革不断推进，公司大经纪、大投行、大资管、私募股权投资、另类投资、跨境业务都将迎来新的发展机遇。另一方面，受行业监管持续强化“建制度、不干预、零容忍”的原则要求、行业加大对外开放、资管新规实施等因素的影响，证券行业的盈利基础和行业生态已经发生了深刻变革，业内竞争强调专业化和差异化的特征将日益突显。

预计未来行业发展将呈现以下趋势：资本市场双向开放，外资控股甚至独资券商的加入在加剧行业竞争的同时也会推动行业的发展，市场和客户的国际化发展将进一步推动券商国际化进程，跨境联动也将日益深入；行业集中度或将进一步上升，头部券商的收入、利润、各项业务的市场份额将持续提高，行业领先者之间的竞争更加激烈，并在资本驱动、综合服务、金融科技等方面形成差异化经

营的局面；基于牌照和监管的传统盈利模式将进一步弱化，行业盈利模式将向基于资本优势、客户基础、专业服务能力以及金融科技实力的资本型中介模式转型；在以散户机构化为特点、持续扩张且空间巨大的资产管理与财富管理市场中，券商主动管理能力和产品设计能力将成为核心竞争力；随着券商业务在产品种类、服务模式、地域覆盖等各方面的复杂程度显著提升，合规与风险管理、集团管控协同对于各项业务持续发展的重要性也将越发显现。

2、发行人主要竞争优势

公司在长期经营过程中，逐步形成了具有自身特色的六大核心竞争力。

（1）雄厚的资本实力

2007年至2021年，公司抓住市场机遇，通过A+H股上市、增发等多次战略性股权融资和债券融资，迅速增强并持续保持了雄厚的资本实力。2021年公司把握市场机遇，完成多次债务融资，通过发行公司债、短期公司债、收益凭证等方式完成境内融资超过800亿元。通过多种债务融资工具并举，增强了资本实力及公司流动性管理能力与风险防控能力。另外，公司还积极拓展境外融资渠道，确保了境外业务的健康有序发展。充足的资本为公司业务转型升级、满足境内外客户的多元化金融服务需求，持续提升实体经济服务能力夯实了基础。

（2）卓越的综合金融服务平台

以母公司业务出发，通过设立、收购专业子公司，公司不断扩充金融产品服务范围，延伸金融服务边界，已基本建成涵盖证券期货经纪、投行、自营、资产管理、私募股权投资、另类投资、融资租赁、境外银行等多个业务领域的金融服务公司。公司经纪业务客户基础雄厚；投资银行业务排名行业前列；资产管理业务主动管理规模持续提升；私募股权投资业务规模及品牌影响力行业领先；在港业务多项数据排名行业首位；融资租赁业务已确立并持续保持行业领先地位；研究服务市场影响力强。公司综合化的金融平台具有强大的规模效应和交叉销售潜力，为业务发展提供了有力支撑，为客户综合金融服务创造条件。

（3）广泛的营业网点以及扎实的客户基础

公司营业网点覆盖“纽、伦、东、沪、新、港”六大国际金融中心。截至2021年末，公司在中国境内拥有340家证券及期货营业部（其中证券营业部301家，期货营业部39家），遍布30个省、直辖市和自治区；境外方面，在亚洲、欧洲、北

美洲、南美洲、大洋洲等全球5大洲14个国家和地区设有分行或子公司。凭借遍布全国的营业网点和极具战略性的国际化布局，公司得以建立庞大且稳定的客户群，截至2021年末，公司在境内外拥有近1,900万名客户。

（4）业内领先的国际跨境服务平台

通过收购整合海通国际、海通银行，设立上海自贸区分公司，公司建立了业内领先的国际业务平台，获得了亚太地区先发优势以及欧美地区前瞻性的战略储备。

海通国际证券不断巩固在香港投行中的领先地位。股权融资方面，海通国际证券IPO业务按承销数量位居香港所有投行前列，并不断加强海外市场的项目执行能力及品牌影响力；环球债券融资方面，海通国际证券努力践行ESG理念，在ESG投融资领域成为中资金融机构的领头羊；衍生产品方面，海通国际证券窝轮及牛熊证业务稳步保持行业领军地位，是市场排名前五中唯一中资金融机构；资产管理业务方面，海通国际证券主动优化资产管理规模和产品结构，着力打造特色投研平台，资产管理规模保持稳定；财富规划业务方面，海通国际证券持续打造私人财富管理顶级人才团队，持续升级产品及服务，正式布局环球家族办公室业务。

海通银行是深化公司国际化战略的重要储备，也是公司践行国家“一带一路”战略的重要承载平台。海通银行拥有在欧盟及南美市场上的专业知识以及长达20多年的经验，具有全银行牌照，围绕企业银行、投资银行以及资产管理三大重点业务领域，在深耕本土业务的基础上，致力于开拓中国与欧洲、中国与拉丁美洲间的跨境业务合作。2021年12月，海通银行澳门分行正式开业，标志着集团国际化战略又向纵深推进了重要的一步。

自贸区跨境业务方面，上海自贸区分公司是首批加入自贸区FTU（自贸区分账核算单元）体系的证券机构，成功实施了国内券商首单FT（自由贸易账户）项下跨境融资项目。2021年，集团作为总协调人助力上海地产集团发行了两期上海自贸区人民币债券，是上海市企业的首单自贸区人民币债券，也是单笔募集资金规模最大的自贸区离岸人民币债券；另协助苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司成功发行上海自贸区离岸人民币债券，期限5+5年，是国内首单长期限公募自贸区债。

业内领先、全方位多地区的国际业务平台有利于公司把握日益增长的跨境业务机会，满足客户的跨境业务需求，提升公司的国际影响力。

(5) 稳健的经营理念、有效的合规与风险管理及内部控制体系

公司始终坚持“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念与“稳健乃至保守”的风险控制理念，在三十多年的经营中，成功渡过了多个市场和业务周期、监管改革和行业转型发展。公司基本建立了覆盖全公司的风险管理体系，落实全面风险管理要求，较为有效地管理市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险等各类风险。公司依照监管规定，建立健全合规管理制度和组织体系，不断夯实合规审查、合规监测及合规检查等职能履行，保障与促进公司持续合规稳健发展。同时，公司始终坚持以风险为本的工作原则，严格按照反洗钱法律法规，采取相关措施，控制洗钱及恐怖融资风险。

(6) 科技引领，数字化转型进入加速期

公司长期秉承“科技引领”发展战略，2021年正式发布了“十四五”科技发展规划，从业务发展、经营管理、数据应用、科技能力、机制体制等五大领域推动建设“数字海通2.0”。2021年公司科技投入18.5亿元，稳居行业前列。坚持科技与业务双轮驱动，科技成果丰硕。一是数字化底座不断夯实。张江科技园全面启用并通过国家A级机房认证和国际LEEDV4.1金级认证，拥有证券期货基金公司中规模最大、设施最先进、管理最智能的自建数据中心。二是科技赋能业务成效日益凸显。统一机构客户服务“e海通达”整合公司产业链资源及服务优势，围绕机构客户研究、投行、信用、托管等业务需求，提供全面、快捷、个性化的一站式综合金融服务；自研的一体化智能交易平台“e海方舟”整合极速交易和极速行情，为专业投资者量身打造，全年股基交易量超2万亿元；全新上线的统一券源管理系统“e海通券”为券源供需双方提供了统一线上服务平台，日均撮合交易超亿元；自研的新一代核心交易系统基于“分布式、全内存、高并发、低延迟”的技术底座，系统可靠性、并发处理能力及交易性能处于行业领先水平，日均交易金额超过百亿元；自研的一站式互联网金融平台“e海通财”APP和PC端，总安装用户4,100万，月均平台活跃数超575万，继续保持行业第一梯队。三是科技创新能力明显增强。引领行业多项科技创新工作，累计获得8项国家专利和48项软件著作权，先后荣获中国人民银行和中国证监会联合评选的金融科技发

展奖二等奖、中国证券业协会2021年重点研究课题优秀奖、证券期货业金融科技研究发展中心（深圳）优秀课题二等奖等20多个金融科技奖项。四是科技管理水平持续提升。实现科技治理、应用研发、系统运维、网络安全管理、质量保障、架构管控等工作的全面数字化，管理成熟度不断提升，成为行业首家同时拥有运维服务体系、信息安全体系、软件研发体系、软件测试体系四大领域国际权威认证的证券公司。

3、发行人未来发展战略

（1）行业格局和趋势

在资本市场受到前所未有的重视、间接融资体系向直接融资体系转型、跨境投融资需求增加已形成长期趋势的背景下，在我国经济构建国内国际双循环的新发展格局下，经济高质量增长所积累的企业资产和居民财富将持续为资本市场和券商发展提供巨大的潜力。一方面，伴随着新《证券法》的正式实施对资本市场规则的重塑，以科创板、创业板成功试点为基础的上市公司股票发行注册制有望全面实施，北京证券交易所的设立开始，多层次资本市场的全面深化改革不断推进，公司大经纪、大投行、大资管、私募股权投资、另类投资、跨境业务均将迎来新的发展机遇。另一方面，受行业监管持续向“建制度、不干预、零容忍”的原则要求，行业加大对外开放、资管新规实施等因素的影响，证券行业的盈利基础和行业生态已经发生了深刻变革，业内竞争强调专业化和差异化的特征将日益凸显。

预计未来行业发展将呈现以下趋势：资本市场双向开放，外资控股甚至独资券商的加入在加剧行业竞争的同时也会推动行业的发展，市场和客户的国际化发展将进一步推动券商国际化进程，跨境联动也将日益深入；行业集中度或进一步上升，头部券商的收入、利润、各项业务的市场份额将持续提高，行业领先者之间的竞争更加激烈，并在资本驱动、综合服务、金融科技等方面形成差异化经营的局面；基于牌照和监管的传统盈利模式将进一步弱化，行业盈利模式将向基于资本优势、客户基础、专业服务能力以及金融科技实力的资本型中介模式转型；以散户机构化为特点、持续扩张且空间巨大的资产管理与财富管理市场中，券商主动管理能力和产品设计能力将成为核心竞争力；随着券商业务在产品种类、服

务模式、地域覆盖等各方面的复杂程度显著提升，合规与风险管理、公司管控协同对于各项业务持续发展的重要性也将越发显现。

（2）公司发展战略

在转型背景下，公司的总体发展战略为：坚持以客户为中心，以经纪、投资银行、资产管理等中介业务为核心，以资本型中介业务和投资业务为两翼，以集团化、国际化和信息化为驱动力，加强合规风控、人才、IT 和研究四根支柱建设，加强资本与投资管理、投行承揽与销售定价、资产管理、机构经纪与销售交易和财富管理等五大能力建设，打造智慧海通，以国际一流投行为使命，致力于把海通建设成为国内一流、国际有影响力的中国标杆式投行。

（3）经营计划

2022 年，在总体战略指引下，公司将坚持稳中求进的工作总基调，准确把握新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，服务构建新发展格局，通过多层次资本市场，打造服务科创企业成长与发展的生态系统，成为政府问策的智库，国企改革的智囊，区域发展的助手，企业成长的推手；着重把握“双碳”目标、数字经济、科创金融、绿色金融、跨境金融、财富和资产管理等方面的趋势变量，通过大力服务国家重大战略、区域发展战略和上海市重大任务，把握产业转型升级、促进共同富裕等方面的机遇，构筑高质量发展新优势。

根据 2022 年公司经营的总体要求，公司将重点做好以下几方面工作：大投行业务条线将持续加强行业专家团队、资本市场团队以及销售团队的打造，巩固行业优势，建设产业投行，加快推进投行一体化；财富管理条线将以交易、两融和产品销售为抓手，拓展中小投资者、服务持牌机构、私募机构和企业客户，布局谋划家族信托和私人银行客户，实现研究、产品、金融科技的全面赋能；研究条线将在继续强化对外部机构提供服务的基础上，进一步强化对内赋能；资产管理条线将加大产品创新和市场拓展力度，强化主动管理能力，做大主动管理规模，全力打造资管业务各子公司专业品牌，构筑资产管理发展新优势；境外子公司要思考未来发展定位，加强境内政策研究和集团跨境协同，为境内企业提供境外融资、上市、跨境投资等综合跨境金融解决方案；租赁业务要立足主业，逐步从融资向融物转型。与此同时，公司还将全力以赴提高科技赋能水平，全面系统加强

合规风控能力，精益求精提升财资管理能级，深入推进企业和廉洁从业文化建设，以期要以自身高质量发展助力行业高质量发展。

八、其他与发行人主体相关的重要情况

报告期内，经发行人及主承销商核查，未发现发行人被媒体质疑的重大事项。

九、发行人合法经营情况

报告期内，发行人不存在重大违法的情况。

2019 年 1 月 1 日以来，海通证券受到人民银行、证券监管部门行政处罚和行政监管措施以及相应整改措施如下：

(1) 因未按照规定履行客户身份识别义务、未按规定报送可疑交易报告，2019 年 1 月 28 日，中国人民银行成都分行作出行政处罚决定（成银罚字〔2019〕7 号），处罚内容为对四川分公司处 40 万元罚款，对 3 名相关直接责任人员合计处以 4 万元罚款。公司及相关分支机构对上述处罚所提及的问题已整改完毕。

(2) 2020 年 9 月 10 日，因在保荐中国天楹股份有限公司申请公开发行可转换公司债券过程中，存在财务指标计算错误等行为，证监会对海通证券及相关人员出具《行政监管措施决定书》（〔2020〕53 号），采取出具警示函的行政监督管理措施。公司针对上述问题已整改完毕。

(3) 2020 年 12 月 24 日，因在保荐四方光电股份有限公司首次公开发行股票并上市过程中，在首次提交的保荐工作报告等材料中未披露发行人实际控制人熊友辉涉嫌行贿的事项。证监会对海通证券及相关人员出具《行政监管措施决定书》（〔2020〕78 号），采取出具警示函的行政监督管理措施。公司针对上述问题已整改完毕。

(4) 2021 年 2 月 7 日，因在推荐山东新绿食品股份有限公司挂牌过程中，未勤勉尽责，对挂牌公司内控情况、股权情况等核查不充分，证监会对海通证券出具《行政监管措施决定书》（〔2021〕16 号），采取出具警示函的行政监督管理措施。公司针对上述问题已整改完毕。

(5) 2021 年 2 月 7 日，因在履行上海中技桩业股份有限公司重组上市持续督导职责及担任上海富控互动娱乐股份有限公司先后收购上海宏投网络科技有

限公司 51% 和 49% 股权财务顾问服务过程中，对相关企业核查存在不足，证监会对海通证券出具《行政监管措施决定书》（〔2021〕14 号），采取监管谈话的行政监督管理措施。公司针对上述问题已整改完毕。

(6) 2021 年 3 月 26 日，上海证监局对海通证券出具《行政监管措施决定书》（沪证监决〔2021〕40 号），要求海通证券自决定作出之日起 1 年内增加内部合规检查次数并提交合规检查报告，自决定作出之日起 12 个月内暂停为机构投资者提供债券投资顾问业务。公司针对上述问题已整改。

(7) 2021 年 4 月 26 日，因在保荐浙江方正电机股份有限公司申请非公开发行股票过程中，发行预案披露的认购对象的间接股东股权结构与发行保荐工作报告载明的该间接股东股权结构不一致，证监会对海通证券及相关人员出具《行政监管措施决定书》（〔2021〕32 号），采取出具警示函的行政监督管理措施。公司针对上述问题已整改完毕。

(8) 2021 年 4 月 26 日，因在保荐星光农机股份有限公司申请非公开发行股票过程中，发行预案披露的认购对象的间接股东股权结构与发行保荐工作报告载明的该间接股东股权结构不一致，证监会对海通证券及相关人员出具《行政监管措施决定书》（〔2021〕34 号），采取出具警示函的行政监督管理措施。公司针对上述问题已整改完毕。

(9) 2021 年 5 月 13 日，因①未建立有效的异常交易监控、预警和分析处理机制；②2009 年至 2017 年部分投资者委托记录未记载 IP 或 MAC 地址等能识别客户交易终端的特征代码；③信息系统用户权限设置未遵循最小化原则，部分员工权限设置无审批记录，中国证监会江苏监管局出具《行政监管措施决定书》（〔2021〕46 号），对海通证券南通人民中路证券营业部采取责令改正的行政监管措施。公司针对上述问题已整改完毕。

(10) 2021 年 10 月 14 日，因在开展西南药业股份有限公司（现奥瑞德光电股份有限公司）财务顾问业务的持续督导工作期间未勤勉尽责，中国证监会重庆监管局出具《行政处罚决定书》（〔2021〕5 号），责令海通证券改正，没收财务顾问业务收入 100 万元，并处以 300 万元罚款；对两名直接责任人员给予警告，并分别处以 5 万元罚款。公司针对上述问题已整改完毕。

(11) 2022 年 6 月 2 日，因境外子公司海通恒信金融集团有限公司下属至少 12 家机构的设立未按规定履行或者履行完毕备案程序；海通恒信国际融资租赁股份有限公司通过子公司从事的商业保理业务未完成清理；境外经营机构股权架构梳理以及整改方案制定工作不认真，存在重大错漏；除涉及刑事案件或已提交上市申请项目外，海通开元国际投资有限公司以自有资金所投资（包括直接或者间接投资）境内项目未完成清理；海通国际控股有限公司的公司章程未按照《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》的规定完成修订，证监会对海通证券采取行政监管措施决定（〔2022〕25 号），责令海通证券改正，并于收到决定之日起 3 个月内向上海证监局提交整改报告。

(12) 2022 年 8 月 10 日，因在作为华晨汽车集团控股有限公司申请公开发行 2019 年公司债券的联席主承销商和公开发行 2020 年公司债券（债券简称 20 华集 01）的主承销商时存在对承销业务中涉及的部分事项尽职调查不充分等未履行勤勉尽责义务的情况，证监会辽宁监管局对海通证券采取出具警示函的行政监管措施（〔2022〕17 号）。

(13) 2022 年 8 月 24 日，因新三板挂牌企业持续督导业务缺乏有效的内部控制机制，未明确对持续督导人员专业培训和内部管理的具体要求，未能确保持续督导人员诚实守信、勤勉尽责，证监会上海监管局对海通证券采取责令改正的行政监管措施（〔2022〕91 号）。

综上所述，除第（11）、（12）、（13）项监管措施正在整改过程中，海通证券 2019 年 1 月 1 日至今存在的各项处罚和监管措施均已整改，对于本期债券发行不构成实质性障碍。

第四节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

（一）发行人财务报告编制基础、审计情况、财务会计信息适用《企业会计准则》情况

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则——基本准则》和同时或之后颁布或修订的具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制财务报表。

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年一季度的财务状况、经营成果和现金流量。

除有特别注明外，本节中出现的 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务信息分别来源于发行人 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告，其中 2019 年度财务报告、2020 年度财务报告、2021 年度财务报告已经会计师事务所审计，并均出具无保留意见审计报告。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2019 年度合并及母公司财务状况出具了德师报（审）字（20）第 P00824 号无保留意见审计报告。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2020 年度合并及母公司财务状况出具了普华永道中天审字[2021]第 10083 号无保留意见审计报告，为本公司 2021 年度合并及母公司财务状况出具了普华永道中天审字[2022]第 10083 号无保留意见审计报告。发行人 2022 年 1-3 月财务报表未经审计。

为增强报告期内发行人财务数据的可比性，当发行人 2019 年末/度财务数据在其 2019 年经审计的财务报表与 2020 年经审计的财务报表披露存在差异时，则采用 2020 年经审计的财务报表的期初数据作为 2019 年末/度数据；当发行人 2020 年末/度财务数据在其 2020 年经审计的财务报表与 2021 年经审计的财务报表披露存在差异时，则采用 2021 年经审计的财务报表的期初数据作为 2020 年末/度数据。

（二）报告期内公司会计政策及会计估计变更情况

发行人报告期内存在会计政策及会计估计变更，具体情况如下：

1、2019 年度会计政策及会计估计变更

（1）会计政策的变更说明

公司自 2019 年 1 月 1 日（“首次执行日”）起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则，修订前的租赁准则简称原租赁准则）。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债；改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理；并增加了相关披露要求。此外，对售后回租的会计处理也进行了修订。

对于首次执行日前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对首次执行日之后签订或变更的合同，公司按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。新租赁准则依据合同中一方是否让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价来确定合同是否为租赁或者包含租赁。

公司作为承租人，根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

（2）财务报表的列报项目调整

公司对于作为出租人的租赁不做过渡调整，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。对于首次执行日前已存在的售后回租交易，公司在首次执行日不重新评估。于首次执行日后的交易，如果售后回租交易中的资产转让不属于销售，公司作为买方和出租人不确认交易中所转让的资产。在这些交易中买方和承租人有义务或权利回购相关资产，所以这些资产作为融资安排适用金融工具准则进行会计处理。

执行新租赁准则对本公司 2019 年 1 月 1 日未分配利润的影响列示如下：

项目	2019 年 1 月 1 日 执行新租赁准则的影响
	人民币元
首次应用新租赁准则对未分配利润的影响	-35,422,897.03

执行新租赁准则对本公司 2019 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2018年12月31日	调整	2019年1月1日
	人民币元	人民币元	人民币元
资产:			
使用权资产	-	815,347,796.44	815,347,796.44
其他资产	27,592,125,133.06	-1,661,086.31	27,590,464,046.75
负债:			
租赁负债	-	851,986,181.19	851,986,181.19
股东权益:			
未分配利润	31,335,629,353.60	-35,422,897.03	31,300,206,456.57
少数股东权益	12,327,344,430.39	-2,876,574.03	12,324,467,856.36

与原租赁准则相比，本公司作为出租人执行新租赁准则对当期财务报表相关项目的影响列示如下：

项目	新租赁准则下 年末余额	调整	原租赁准则下 年末余额 (本公司作为出租人)
	人民币元		人民币元
应收融资租赁款	52,941,642,872.73	21,943,691,725.01	74,885,334,597.74
长期应收款	21,943,691,725.01	-21,943,691,725.01	-

（3）会计估计变更

2019 年度，公司无会计估计变更。

2、2020 年会计政策及会计估计变更

2020 年度，公司无会计政策、会计估计变更。

3、2021 年会计政策及会计估计变更

2021 年度，公司无会计政策、会计估计变更。

4、2022 年一季度会计政策及会计估计变更

2022 年一季度，公司无会计政策、会计估计变更。

（三）合并报表范围的变化情况

1、2019 年度合并财务报表范围变化

与 2018 年末相比，公司 2019 年度合并范围内一级子公司未发生改变。

2、2020 年度合并财务报表范围变化

与 2019 年末相比，公司 2020 年度新增合并一级子公司 1 家。

序号	名称	子公司类型	注册地点	注册资本	持股比例	变更原因
2020 年度合并范围新增 1 家一级子公司						
1	上海泽春投资发展有限公司	直接持股子公司	上海	RMB10,000 万元	100%	新设

3、2021 年度合并财务报表范围变化

与 2020 年末相比，公司 2021 年度合并范围内一级子公司未发生改变。

4、2022 年一季度合并财务报表范围变化

与 2021 年末相比，公司 2022 年一季度合并范围内一级子公司未发生改变。

（四）会计师事务所变更情况

公司自 2012 年度起聘请德勤华永事务所担任公司境外审计服务的外部审计机构，2019 年度同时担任公司境内审计服务的外部审计机构，2019 年度审计工作结束后，连续聘用期限已达到最长连续聘用年限，须重新聘任审计机构。自 2020 年起，德勤华永事务所将不再担任公司审计服务的外部审计机构。公司聘请了普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2020 年度、2021 年度境内审计服务的外部审计机构。

上述审计机构变更前后会计政策和会计估计不存在重大变化，重大会计事项处理审慎。

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

本公司于 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日及 2022 年 3 月 31 日的合并资产负债表，以及 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-3 月的合并利润表和合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

表/图 4-1 合并资产负债表

单位：元

项目	31/3/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
资产：				
货币资金	168,534,643,366.49	161,482,162,662.33	127,846,510,384.44	117,016,819,693.77
其中：客户存款	98,858,962,158.37	106,920,250,703.11	91,691,751,326.06	76,178,521,758.22
结算备付金	16,706,300,859.36	16,765,417,520.72	11,852,300,703.44	8,611,100,784.11
其中：客户备付金	11,039,189,976.16	10,985,677,744.32	8,439,499,702.35	6,755,135,499.87
拆出资金	81,491,696.13	352,928,216.40	22,619,003.50	90,085,277.69
融出资金	71,081,729,751.17	75,223,404,481.86	73,067,592,180.28	52,797,925,710.05
交易性金融资产	213,062,149,971.58	220,409,748,990.56	220,396,503,802.97	219,593,069,669.76
衍生金融资产	1,684,949,362.81	1,084,731,024.74	1,837,911,549.28	1,516,495,825.10
买入返售金融资产	37,618,997,772.37	39,761,016,348.21	57,965,393,846.35	57,485,193,782.50

应收款项	11,914,196,056.50	11,372,016,262.32	8,410,000,191.07	9,752,377,293.00
存出保证金	20,247,342,336.85	17,655,168,606.23	17,374,851,216.38	10,756,100,197.75
持有待售资产	-	-	126,757.96	-
债权投资	4,747,556,000.07	4,725,209,073.62	3,763,499,007.04	2,624,092,944.57
其他债权投资	44,566,147,888.67	37,052,945,367.77	13,108,162,077.30	11,154,221,274.32
长期股权投资	6,426,481,318.59	6,454,419,884.32	4,428,306,984.21	4,942,937,512.38
长期应收款	58,561,043,378.40	55,088,023,010.62	35,214,476,098.67	21,943,691,725.01
其他权益工具投资	5,773,445,383.41	10,246,870,931.21	16,239,187,221.41	15,783,977,730.41
应收融资租赁款	29,515,527,183.93	33,472,586,720.22	48,411,402,490.40	52,941,642,872.73
投资性房地产	61,400,857.66	57,595,407.36	111,591,512.78	176,838,607.67
固定资产	14,113,561,191.16	14,272,799,842.14	14,286,537,337.68	6,305,460,562.07
在建工程	438,362,354.15	359,526,093.80	384,734,625.27	273,833,514.07
使用权资产	1,036,621,972.70	1,031,842,359.31	1,043,725,022.09	985,650,866.54
无形资产	1,212,019,279.77	1,248,785,126.57	1,292,412,549.02	1,311,833,877.36
商誉	3,338,235,051.55	3,365,312,536.77	3,884,909,888.02	4,134,434,372.94
递延所得税资产	5,066,097,475.87	5,171,925,443.84	4,282,160,088.28	3,143,085,667.30
其他资产	28,321,786,194.39	28,270,713,496.70	28,848,436,146.92	33,452,761,842.11
资产总计	744,110,086,703.58	744,925,149,407.62	694,073,350,684.76	636,793,631,603.21
负债：				
短期借款	28,434,571,915.85	29,575,032,689.68	43,367,554,072.81	41,792,004,889.56
应付短期融资款	25,168,317,164.87	24,986,688,130.95	25,718,522,701.47	32,206,854,511.25
拆入资金	13,458,230,785.10	15,664,657,697.33	15,069,512,517.55	20,622,513,497.55
交易性金融负债	16,044,481,745.52	16,316,217,529.07	32,238,300,944.74	30,085,966,203.69
衍生金融负债	881,805,513.37	1,548,316,320.52	2,672,278,930.69	2,170,598,512.25
合同负债	25,968,623.86	156,745,966.33	131,039,010.16	182,997,693.86
卖出回购金融资产款	92,037,776,304.14	91,911,952,065.34	60,563,432,718.62	68,877,677,524.61
代理买卖证券款	118,090,197,911.93	123,202,200,376.21	108,167,567,969.29	87,464,142,308.27
代理承销证券款	150,779,988.48	1,601,399,997.46	233,062,962.16	-
应付职工薪酬	6,179,157,644.48	7,498,186,828.37	6,478,180,676.07	5,699,701,657.27
应交税费	3,092,533,880.02	4,200,007,273.89	3,566,582,804.82	2,575,352,237.00
应付款项	14,783,384,445.54	11,872,937,682.85	11,590,061,915.13	9,467,098,681.29
预计负债	212,939,750.69	203,799,720.94	141,083,942.89	75,080,474.97
长期借款	52,372,418,976.83	49,579,028,216.06	49,363,002,740.67	46,333,118,325.69
应付债券	174,085,229,495.24	163,586,069,656.61	147,838,209,538.34	132,742,370,997.51
租赁负债	1,053,944,316.37	1,047,179,113.49	1,052,413,502.19	990,874,291.80
递延所得税负债	728,733,739.11	1,320,650,854.60	698,134,483.29	251,079,237.63
其他负债	19,025,532,944.48	22,899,293,194.20	17,058,097,418.11	14,137,457,426.31
负债合计	565,826,005,145.88	567,170,363,313.90	525,947,038,849.00	495,674,888,470.51
所有者权益（或股东权益）：				
股本	13,064,200,000.00	13,064,200,000.00	13,064,200,000.00	11,501,700,000.00
其他权益工具		-	-	-
资本公积	74,914,149,485.38	74,913,916,184.14	74,888,284,930.75	56,526,248,966.71
其他综合收益	-912,309,209.60	-657,678,320.59	-650,570,845.59	-888,898,605.19

盈余公积	8,693,605,698.21	8,693,605,698.21	7,663,172,125.37	6,935,712,199.87
一般风险准备	19,644,777,149.45	19,619,604,400.72	17,260,983,392.72	15,156,735,176.65
未分配利润	48,709,513,645.48	47,504,315,755.70	41,222,398,224.28	36,859,495,812.92
归属于母公司股东权益合计	164,113,936,768.92	163,137,963,718.18	153,448,467,827.53	126,090,993,550.96
少数股东权益	14,170,144,788.78	14,616,822,375.54	14,677,844,008.23	15,027,749,581.74
股东权益合计	178,284,081,557.70	177,754,786,093.72	168,126,311,835.76	141,118,743,132.70
负债和股东权益总计	744,110,086,703.58	744,925,149,407.62	694,073,350,684.76	636,793,631,603.21

2、合并利润表**表/图 4-2 合并利润表****单位：元**

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	4,131,020,444.53	43,205,467,448.92	38,219,828,310.55	34,860,320,039.44
手续费及佣金净收入	3,753,639,789.69	14,992,097,264.09	13,852,147,495.72	9,929,355,586.14
其中：经纪业务手续费净收入	1,339,125,149.16	6,024,216,720.48	5,208,098,386.93	3,571,010,848.08
投资银行业务手续费净收入	1,779,485,412.75	4,925,461,442.57	4,938,656,125.40	3,456,860,762.60
资产管理业务手续费净收入	540,152,768.24	3,663,535,738.15	3,371,658,283.62	2,394,892,182.53
利息净收入	1,663,330,729.00	6,620,763,133.23	4,890,543,950.40	4,147,849,553.82
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,510,558,720.15	12,038,229,841.32	10,349,261,060.67	9,230,895,239.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	75,146,653.73	1,649,889,375.20	543,016,616.25	149,644,491.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,393,854.41	14,672,518.60	-4,163,664.83	-24,564,655.58
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,043,622,388.10	290,515,148.63	1,270,741,971.15	2,369,067,916.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-130,350,177.13	279,938,028.79	211,406,221.67	243,053,004.76
其他收益	689,930,330.96	742,452,690.33	610,595,374.83	536,973,888.49
其他业务收入	715,044,734.67	8,226,798,823.93	7,039,295,900.94	8,427,689,505.65
二、营业总支出	2,541,933,621.31	24,751,523,819.65	22,358,189,935.91	21,052,656,015.10
税金及附加	85,681,797.35	284,498,838.83	181,776,959.47	162,293,882.94
业务及管理费	2,061,420,852.71	14,154,208,290.26	11,946,755,691.92	11,094,672,690.02
信用减值损失	120,043,097.58	3,351,673,820.94	4,586,224,716.26	2,847,409,976.86
其他资产减值损失	9,569,668.07	499,167,985.98	10,923,459.13	-7,914,002.33
其他业务成本	265,218,205.60	6,461,974,883.64	5,632,509,109.13	6,956,193,467.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,589,086,823.22	18,453,943,629.27	15,861,638,374.64	13,807,664,024.34
加：营业外收入	13,975,708.02	141,726,930.62	46,850,450.50	107,226,088.65
减：营业外支出	5,641,017.28	51,871,727.01	151,179,267.31	42,969,096.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,597,421,513.96	18,543,798,832.88	15,757,309,557.83	13,871,921,016.72
减：所得税费用	93,620,321.79	4,795,936,409.29	3,720,080,251.90	3,331,258,255.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,503,801,192.17	13,747,862,423.59	12,037,229,305.93	10,540,662,761.47
归属于母公司股东的净利润	1,500,080,164.17	12,826,517,065.48	10,875,396,346.26	9,523,247,834.58
少数股东损益	3,721,028.00	921,345,358.11	1,161,832,959.67	1,017,414,926.89
六、其他综合收益的税后净额	-617,159,417.00	-351,298,221.60	-838,179,254.09	660,096,256.89
七、综合收益总额	886,641,775.17	13,396,564,201.99	11,199,050,051.84	11,200,759,018.36
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	981,716,375.79	12,932,503,909.30	11,090,942,357.00	9,858,691,942.95

归属于少数股东的综合收益总额	-95,074,600.62	464,060,292.69	108,107,694.84	1,342,067,075.41
----------------	----------------	----------------	----------------	------------------

3、合并现金流量表

表/图 4-3 合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生/（使用）的现金流量：				
收取利息、手续费及佣金的现金	9,037,294,922.82	31,902,638,565.10	29,461,113,187.91	25,293,223,635.45
为交易目的而持有的金融资产净减少额	5,330,577,292.79	-	16,727,330,198.41	-
拆入资金净增加额	-	263,488,028.68	-	5,821,878,206.44
回购业务资金净增加额	1,910,257,793.60	45,872,355,179.65	-	37,439,568,162.00
融出资金净减少额	4,044,281,808.74	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	15,048,062,468.22	20,705,157,861.11	15,560,147,698.64
收到其他与经营活动有关的现金	15,620,392,850.61	17,709,930,306.72	19,560,758,668.07	15,357,700,111.45
经营活动现金流入小计	35,942,804,668.56	110,796,474,548.37	86,454,359,915.50	99,472,517,813.98
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	3,542,319,206.10	-	27,376,106,926.67
拆入资金净减少额	1,862,372,420.65	-	5,469,703,725.14	-
回购业务资金净减少额	-	-	10,137,069,886.87	-
融出资金净增加额	-	2,561,062,714.70	21,000,527,283.73	4,403,904,075.62
代理买卖证券支付的现金净额	5,023,982,498.47	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,978,499,007.03	6,240,171,062.52	7,032,506,827.89	5,509,144,087.67
支付给职工以及为职工支付的现金	2,251,640,709.89	7,968,068,568.46	6,865,739,394.34	6,207,583,508.64
支付的各项税费	1,826,447,134.85	6,570,097,897.66	5,715,938,127.62	4,403,899,381.92
支付其他与经营活动有关的现金	22,563,670,134.89	12,945,178,000.56	17,938,819,635.94	28,914,102,074.90
经营活动现金流出小计	35,506,611,905.78	39,826,897,450.00	74,160,304,881.53	76,814,740,055.42
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	436,192,762.78	70,969,577,098.37	12,294,055,033.97	22,657,777,758.56
二、投资活动使用的现金流量：				
收回投资收到的现金	6,063,682,146.02	21,214,773,626.69	11,279,250,226.16	20,212,436,934.99
取得投资收益收到的现金	474,375,946.11	1,875,783,979.55	747,920,808.47	2,000,542,605.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,203,145.39	455,195,537.61	18,557,048.37	45,385,108.77
处理子公司及其他营业单位收到的现金净额	87,013,126.25	-	-	-
投资活动现金流入小计	6,626,274,363.77	23,545,753,143.85	12,045,728,083.00	22,258,364,649.32
投资支付的现金	8,950,780,627.27	42,683,338,830.65	18,726,484,030.75	18,600,321,005.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	252,785,371.06	1,799,246,845.65	8,094,164,821.06	2,606,058,442.04
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	1,680,868,864.78	-
投资活动现金流出小计	9,203,565,998.33	44,482,585,676.30	28,501,517,716.59	21,206,379,447.89
投资活动使用的现金流量净额	-2,577,291,634.56	-20,936,832,532.45	-16,455,789,633.59	1,051,985,201.43
三、筹资活动（使用）/产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	33,804,345.26	20,037,793,975.12	2,060,918,907.19
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	33,804,345.26	37,793,975.12	2,060,918,907.19

取得借款收到的现金	29,975,636,909.67	53,066,259,519.23	66,600,567,212.51	24,082,502,129.39
发行债券收到的现金	31,074,398,329.29	126,612,629,828.10	161,612,817,115.39	133,305,457,845.26
筹资活动现金流入小计	61,050,035,238.96	179,712,693,692.59	248,251,178,303.02	159,448,878,881.84
偿还债务支付的现金	49,417,058,365.65	177,742,005,217.56	214,257,671,651.62	151,480,626,275.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,683,225,260.34	12,356,833,626.07	14,047,810,617.98	13,999,606,810.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	73,718,512.67	729,896,293.93	449,463,871.77	373,120,669.22
支付其他与筹资活动有关的现金	119,838,304.70	775,653,679.83	1,206,077,959.87	819,956,638.93
筹资活动现金流出小计	51,220,121,930.69	190,874,492,523.46	229,511,560,229.47	166,300,189,725.85
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额	9,829,913,308.27	-11,161,798,830.87	18,739,618,073.55	-6,851,310,844.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-214,717,939.75	-924,300,976.94	-1,096,113,417.88	426,218,144.84
五、现金及现金等价物净增加额	7,474,096,496.74	37,946,644,758.11	13,481,770,056.05	17,284,670,260.82
加：年初现金及现金等价物余额	175,257,907,676.68	137,311,262,918.57	123,829,492,862.52	106,544,822,601.70
六、年末现金及现金等价物余额	182,732,004,173.42	175,257,907,676.68	137,311,262,918.57	123,829,492,862.52

本公司于 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日及 2022 年 3 月 31 日的母公司资产负债表，以及 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-3 月的母公司利润表和母公司现金流量表如下：

4、母公司资产负债表

表/图 4-4 母公司资产负债表

单位：元

项目	31/3/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
资产：				
货币资金	105,865,688,529.33	93,457,408,323.97	74,010,191,666.45	69,403,684,086.25
其中：客户存款	60,065,370,320.97	61,628,757,721.35	57,107,099,896.87	49,401,126,219.93
结算备付金	21,211,291,420.44	23,908,471,077.41	17,748,028,149.83	12,560,869,083.73
其中：客户备付金	9,600,029,866.76	10,067,376,703.10	8,787,695,278.74	6,947,859,656.86
融出资金	63,190,269,718.75	67,692,375,195.87	62,585,416,116.49	41,347,920,111.13
衍生金融资产	1,079,531,678.13	354,429,554.46	109,961,010.63	2,528,747.91
交易性金融资产	144,130,382,661.44	147,034,775,156.00	118,954,600,639.95	108,562,829,992.53
买入返售金融资产	29,004,579,475.63	29,337,912,589.23	46,043,557,098.07	47,675,604,461.56
应收款项	4,416,398,085.96	1,948,966,490.21	1,458,058,794.21	1,042,900,697.22
存出保证金	4,495,048,496.89	3,949,884,809.25	3,815,156,298.46	1,995,045,881.18
债权投资	-	-	-	151,095,443.36
其他债权投资	42,830,401,431.82	35,177,490,466.24	11,767,722,804.51	9,076,030,894.23
长期股权投资	39,002,631,875.22	38,855,455,864.40	35,146,029,297.79	29,725,324,495.15
其他权益工具投资	5,712,688,118.11	10,183,589,167.34	15,984,455,967.50	15,633,108,636.34
投资性房地产	13,887,187.03	14,155,816.27	13,278,651.97	14,473,792.09
固定资产	7,617,615,476.75	7,683,889,574.18	5,971,363,529.79	1,367,699,389.26
使用权资产	477,491,889.72	502,623,677.48	500,414,323.31	346,496,579.28
在建工程	305,332,598.61	230,936,700.53	316,873,644.40	165,471,970.19
无形资产	304,201,200.02	324,719,627.89	311,261,069.99	272,259,452.06

递延所得税资产	2,122,448,598.53	2,307,574,317.95	1,654,578,148.20	916,553,990.85
其他资产	3,779,063,939.37	3,683,966,742.96	1,301,878,794.62	1,678,950,298.23
资产总计	475,558,952,391.75	466,648,625,151.64	397,692,826,006.17	341,938,848,002.55
负债：				
短期借款	-	-	-	-
应付短期融资款	14,478,527,908.04	13,316,578,061.57	14,954,952,895.91	19,976,563,107.10
拆入资金	10,513,541,833.32	10,015,658,888.89	8,801,861,666.67	14,421,610,527.79
交易性金融负债	8,841,622,580.38	6,116,583,145.85	8,319,118,224.27	6,479,192,360.70
衍生金融负债	46,659,860.36	619,041,884.25	543,531,575.78	419,089,531.44
卖出回购金融资产款	89,705,210,278.41	89,332,830,556.70	48,997,605,575.98	42,998,818,952.71
代理买卖证券款	70,692,526,475.31	72,910,211,706.45	67,389,968,518.46	56,443,902,169.97
代理承销证券款	230,779,988.48	2,061,399,997.46	323,062,962.16	-
应付职工薪酬	3,936,141,579.51	4,606,187,299.51	4,388,230,717.06	4,105,527,357.74
应交税费	691,980,344.22	1,504,640,375.31	1,761,215,662.79	1,067,458,078.98
应付款项	4,044,800,611.04	4,969,686,683.11	1,703,278,685.18	979,124,141.64
长期借款	2,788,873,986.10	2,094,237,277.76	2,114,295,863.89	431,760,621.71
应付债券	122,792,958,631.32	113,233,660,700.54	99,870,431,188.08	79,862,972,658.19
租赁负债	468,758,253.57	493,775,560.60	489,767,980.26	337,768,408.51
递延所得税负债	-	-	-	-
其他负债	558,235,552.41	864,903,182.79	590,316,777.15	727,789,254.35
负债合计	329,790,617,882.47	322,139,395,320.79	260,247,638,293.64	228,251,577,170.83
所有者权益（或股东权益）：				
股本	13,064,200,000.00	13,064,200,000.00	13,064,200,000.00	11,501,700,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	74,772,635,006.20	74,772,635,006.20	74,772,635,006.20	56,486,198,528.36
其他综合收益	24,787,218.29	411,799,777.79	499,137,706.73	183,998,809.87
盈余公积	8,693,605,698.21	8,693,605,698.21	7,663,172,125.37	6,935,712,199.87
一般风险准备	17,387,211,396.42	17,387,211,396.42	15,326,344,250.74	13,871,424,399.74
未分配利润	31,825,895,190.16	30,179,777,952.23	26,119,698,623.49	24,708,236,893.88
股东权益合计	145,768,334,509.28	144,509,229,830.85	137,445,187,712.53	113,687,270,831.72
负债和股东权益总计	475,558,952,391.75	466,648,625,151.64	397,692,826,006.17	341,938,848,002.55

5、母公司利润表

表/图 4-5 母公司利润表

单位：元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	3,040,377,257.91	20,613,634,568.50	16,750,030,995.08	15,259,101,339.58
手续费及佣金净收入	2,851,732,331.90	8,273,991,835.05	8,155,598,045.87	5,172,414,206.82
其中：经纪业务手续费净收入	1,101,270,148.20	4,762,966,379.93	4,368,145,996.14	2,903,515,650.38
投资银行业务手续费净收入	1,671,244,898.47	3,319,496,384.43	3,536,565,846.04	2,033,328,780.19
利息净收入	602,088,748.79	2,931,013,953.16	2,507,532,541.50	2,751,742,511.28
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,207,485,611.78	9,262,403,870.99	6,462,059,588.64	5,638,362,763.48

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	147,932,727.23	712,171,738.02	464,009,037.00	220,265,209.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,356.25	-167,709.86	557,455.58	500,096.25
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	291,102,965.85	-373,153,045.78	-803,315,162.03	1,453,678,842.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）	39,332,179.48	219,004,570.34	66,940,543.61	-55,924,653.49
其他收益	461,102,844.38	289,103,203.02	347,169,828.93	284,266,190.10
其他业务收入	2,501,443.04	11,437,891.58	13,488,152.98	14,061,382.44
二、营业总支出	733,231,747.70	8,549,930,307.25	7,799,115,184.33	6,817,385,799.61
税金及附加	48,574,047.64	171,974,229.43	85,770,540.23	103,610,824.19
业务及管理费	978,997,557.56	7,524,554,907.66	5,912,054,531.17	5,799,759,061.95
信用减值损失	-294,608,486.74	852,376,766.28	1,800,094,972.81	912,820,773.35
其他业务成本	268,629.24	1,024,403.88	1,195,140.12	1,195,140.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,307,145,510.21	12,063,704,261.25	8,950,915,810.75	8,441,715,539.97
加：营业外收入	8,734,092.63	124,967,125.03	40,491,879.21	99,641,242.46
减：营业外支出	4,240,242.57	19,462,466.82	22,053,503.57	20,441,211.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,311,639,360.27	12,169,208,919.46	8,969,354,186.39	8,520,915,570.68
减：所得税费用	401,789,222.96	1,864,873,191.02	1,694,754,931.42	1,775,974,931.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,909,850,137.31	10,304,335,728.44	7,274,599,254.97	6,744,940,639.30
六、其他综合收益的税后净额	-650,745,458.88	25,756,389.88	292,357,148.00	500,027,621.82
七、综合收益总额	1,259,104,678.43	10,330,092,118.32	7,566,956,402.97	7,244,968,261.12

6、母公司现金流量表

表/图 4-6 母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生/（使用）的现金流量：				
为交易目的而持有的金融资产净减少额	2,958,623,943.54	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	5,406,589,615.18	19,668,433,752.53	18,543,352,614.47	14,996,386,495.02
拆入资金净增加额	500,000,000.00	1,200,000,000.00	-	5,939,048,611.11
回购业务资金净增加额	1,195,804,275.59	53,456,040,700.15	6,866,619,501.06	30,188,505,721.99
融出资金净减少额	4,516,755,458.10	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	5,519,146,458.49	10,949,067,786.06	13,445,895,742.01
收到其他与经营活动有关的现金	3,053,687,165.88	5,234,784,284.33	571,542,148.99	1,661,630,222.31
经营活动现金流入小计	17,631,460,458.29	85,078,405,195.50	36,930,582,050.58	66,231,466,792.44
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	24,629,475,056.74	4,216,671,751.17	25,997,265,056.58
拆入资金净减少额	-	-	5,619,048,611.11	-
融出资金净增加额	-	5,004,376,851.84	21,707,326,508.46	6,612,725,759.54
代理买卖证券支付的现金净额	2,218,031,269.57	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,232,704,435.35	4,351,290,308.59	3,995,111,972.05	2,928,428,348.06
支付给职工以及为职工支付的现金	962,546,792.18	4,565,621,458.55	3,660,052,692.73	3,423,980,365.39
支付的各项税费	775,071,223.56	3,742,378,867.97	2,366,908,875.37	2,633,519,410.46
支付其他与经营活动有关的现金	9,171,706,844.67	2,444,043,693.67	2,940,134,860.86	2,503,030,278.29
经营活动现金流出小计	14,360,060,565.33	44,737,186,237.36	44,505,255,271.75	44,098,949,218.32

经营活动产生/（使用）的现金流量净额	3,271,399,892.96	40,341,218,958.14	-7,574,673,221.17	22,132,517,574.12
二、投资活动使用的现金流量：				
收回投资所收到的现金	4,820,063,464.43	15,232,743,989.22	3,654,822,577.16	10,750,496,233.93
取得投资收益收到的现金	181,075,258.87	4,831,169,950.60	1,119,248,658.13	2,688,747,325.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,189,795.39	1,533,103.67	13,917,535.46	1,770,134.97
投资活动现金流入小计	5,002,328,518.69	20,065,447,043.49	4,787,988,770.75	13,441,013,693.97
投资支付的现金	8,388,710,964.77	36,324,029,192.07	11,358,663,118.30	10,842,836,030.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	228,367,185.18	2,418,398,275.29	4,744,548,937.64	1,533,194,529.09
投资活动现金流出小计	8,617,078,149.95	38,742,427,467.36	16,103,212,055.94	12,376,030,559.09
投资活动使用的现金流量净额	-3,614,749,631.26	-18,676,980,423.87	-11,315,223,285.19	1,064,983,134.88
三、筹资活动（使用）/产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	20,000,000,000.00	-
取得借款收到的现金	680,000,000.00	-	2,117,000,000.00	2,500,000,000.00
发行债券收到的现金	21,119,423,000.00	76,782,655,800.00	118,291,651,500.00	100,154,741,800.00
筹资活动现金流入小计	21,799,423,000.00	76,782,655,800.00	140,408,651,500.00	102,654,741,800.00
偿还债务支付的现金	10,448,348,000.00	65,472,998,800.00	103,823,672,769.48	105,485,412,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,301,901,120.51	7,114,550,734.84	7,426,495,806.11	6,772,572,008.88
支付其他与筹资活动有关的现金	45,163,703.46	268,474,678.99	385,498,790.64	237,506,524.02
筹资活动现金流出小计	11,795,412,823.97	72,856,024,213.83	111,635,667,366.23	112,495,490,632.90
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额	10,004,010,176.03	3,926,631,586.17	28,772,984,133.77	-9,840,748,832.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,259,956.30	-26,637,110.42	-77,826,686.91	49,894,316.66
五、现金及现金等价物净增加额	9,662,920,394.03	25,564,233,010.02	9,805,260,940.50	13,406,646,192.76
加：年初现金及现金等价物余额	117,262,317,533.08	91,698,084,523.06	81,892,823,582.56	68,486,177,389.80
六、年末现金及现金等价物余额	126,925,237,927.11	117,262,317,533.08	91,698,084,523.06	81,892,823,582.56

（二）财务数据和财务指标情况

1、主要财务数据和财务指标

表/图 4-7 合并口径主要财务数据和财务指标

项目	2022年3月31日/2022年1-3月	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度
总资产（亿元）	7,441.10	7,449.25	6,940.73	6,367.94
总负债（亿元）	5,658.26	5,671.70	5,259.47	4,956.75
全部债务（亿元）	3,977.30	3,877.49	3,543.38	3,540.11
所有者权益（亿元）	1,782.84	1,777.55	1,681.26	1,411.19
营业总收入（亿元）	41.31	432.05	382.20	348.60
利润总额（亿元）	15.97	185.44	157.57	138.72
净利润（亿元）	15.04	137.48	120.37	105.41
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	10.10	133.23	118.40	100.66
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	15.00	128.27	108.75	95.23
经营活动产生现金流量净额（亿元）	4.36	709.70	122.94	226.58

投资活动产生现金流量净额（亿元）	-25.77	-209.37	-164.56	10.52
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	98.30	-111.62	187.40	-68.51
流动比率	2.03	1.99	1.96	1.79
速动比率	2.03	1.99	1.96	1.79
资产负债率（%）	71.52	71.41	71.30	74.31
债务资本比率（%）	69.05	68.57	67.82	71.50
营业毛利率（%）	38.47	42.71	41.50	39.61
平均总资产回报率（%）	0.24	2.28	2.12	2.00
加权平均净资产收益率（%）	0.92	8.09	7.88	7.81
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.61	7.82	7.74	7.42
EBITDA（亿元）	48.90	317.14	296.79	286.04
EBITDA 全部债务比（%）	1.33	8.73	8.38	8.08
EBITDA 利息倍数	1.67	2.69	2.36	2.10
应收账款周转率	0.35	4.37	4.21	3.87
存货周转率	-	-	-	-
利息保障倍数（倍）	1.55	2.59	2.25	2.02
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	12.56	12.49	11.75	10.96
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	5.43	0.94	1.97
每股净现金流量（元/股）	0.57	2.90	1.03	1.50

注：上述财务指标的计算方法如下：

(1) 全部债务=短期借款+应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+交易性金融负债+卖出回购金融资产款+长期借款+应付债券+长期应付款-指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

(2) 流动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项-代理买卖证券款-代理承销证券款+其他应收款+应收股利+待转承销费用)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项)

(3) 速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项-代理买卖证券款-代理承销证券款+其他应收款+应收股利+待转承销费用)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项)

(4) 资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款)/(资产总额-代理买卖证券款)

(5) 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

(6) 平均总资产报酬率=净利润/[（期初总资产+期末总资产）/2]×100%。其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款

(7) 加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)计算;

(8) EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

(9) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

(10) EBITDA 利息倍数=EBITDA/(利息支出-客户资金利息支出)

(11) 应收账款周转率=营业收入/平均应收账款;

(12) 存货周转率=营业成本/平均存货;

(13) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出-客户资金利息支出)/(利息支出-客户资金利息支出)

(14) 归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于上市公司股东的净资产/期末普通股股份总数

(15) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

(16) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

2、净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

表/图 4-8 净资产收益率和每股收益

净利润类型	指标	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于公司普通股股东的净利润	加权平均净资产收益率 (%)	0.92	8.09	7.88	7.81
	基本每股收益 (元/股)	0.11	0.98	0.90	0.83
	稀释每股收益 (元/股)	0.11	0.98	0.90	0.83
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	加权平均净资产收益率 (%)	0.61	7.82	7.74	7.42

3、非经常性损益明细表（合并报表口径）

表/图 4-9 非经常性损益明细表

单位：元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	-6,800,858.01	12,734,159.51	-3,664,700.40	-4,793,232.95
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	646,688,451.98	730,684,292.61	572,311,600.74	514,213,966.65
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-17,296,556.06	-103,506,805.81	6,623,711.92
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	51,983,573.32	120,858,516.49	36,962,798.66	60,621,779.67
所得税影响额	-173,150,223.33	-350,957,076.04	-325,664,872.65	-91,341,956.58
少数股东权益影响额（税后）	-24,602,124.42	-71,481,655.85	20,494,347.59	-11,069,354.94
合 计	494,118,819.54	424,541,680.66	196,932,368.13	474,254,913.77

4、风险控制指标（母公司口径）

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求编制公司的净资本报表，并将净资本等风控指标纳入日常监控范围。对各项影响净资本及风险控制指标的业务、因素进行及时的监测与控制，使其达到合规要求。报告期内，公司的净资产及各项风险控制指标均符合监管要求。

表/图 4-10 公司各项风险监管指标

项目名称	2022 年 3 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末	监管标准
净资本（亿元）	925.42	852.22	841.30	728.75	-
净资产（亿元）	1,456.94	1,445.09	1,374.45	1,136.87	-
净资本/各项风险资本准备之和	213.36%	200.25%	344.45%	265.49%	-
净资本/净资产	63.52%	58.97%	61.21%	64.10%	不得低于 20%
净资本/负债	35.74%	34.48%	43.70%	42.42%	不得低于 8%
净资产/负债	56.26%	58.47%	71.39%	66.17%	不得低于 10%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	16.96%	24.03%	30.06%	34.40%	不得超过 100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	193.02%	201.85%	135.83%	150.50%	不得超过 500%
资本杠杆率	20.75%	22.28%	26.03%	24.52%	不得低于 8%
流动性覆盖率	278.02%	259.39%	208.11%	311.25%	不得低于 100%
净稳定资金率	169.40%	157.72%	157.16%	146.28%	不得低于 100%

三、管理层讨论与分析

以下财务数据分析如无特别说明均按照经审计的 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日和未经审计的 2022 年 3 月 31 日财务报表为基础，对报告期内本公司合并口径的资产负债结构、偿债能力、盈利能力、现金流量情况，以及未来业务目标和盈利能力的可持续性进行了重点讨论和分析。

（一）资产结构分析

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司总资产分别为 63,679,363.16 万元、69,407,335.07 万元、74,492,514.94 万元和 74,411,008.67 万元。公司资产由自有资产和客户资产两部分组成：客户资产包括客户资金存款、客户备付金等；自有资产主要以融出资金、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、买入返售金融资产等为主。公司大部分资产变现能力较强，安全性较高。报告期内，随着经营规模的不断扩大，公司总资产呈现上升趋势。

扣除代理买卖证券款后，截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司的总资产分别为 54,932,948.93 万元、58,590,578.27 万元、62,172,294.90 万元和 62,601,988.88 万元，总体呈现上升态势。

表/图 4-11 公司资产结构变化情况

单位：万元、%

项目	31/3/2022		31/12/2021		31/12/2020		31/12/2019	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	16,853,464.34	22.65	16,148,216.27	21.68	12,784,651.04	18.42	11,701,681.97	18.38
其中：客户资金存款	9,885,896.22	13.29	10,692,025.07	14.35	9,169,175.13	13.21	7,617,852.18	11.96
结算备付金	1,670,630.09	2.25	1,676,541.75	2.25	1,185,230.07	1.71	861,110.08	1.35
其中：客户备付金	1,103,919.00	1.48	1,098,567.77	1.47	843,949.97	1.22	675,513.55	1.06
拆出资金	8,149.17	0.01	35,292.82	0.05	2,261.90	0.00	9,008.53	0.01
融出资金	7,108,172.98	9.55	7,522,340.45	10.10	7,306,759.22	10.53	5,279,792.57	8.29
交易性金融资产	21,306,215.00	28.63	22,040,974.90	29.59	22,039,650.38	31.75	21,959,306.97	34.48
衍生金融资产	168,494.94	0.23	108,473.10	0.15	183,791.15	0.26	151,649.58	0.24
买入返售金融资产	3,761,899.78	5.06	3,976,101.63	5.34	5,796,539.38	8.35	5,748,519.38	9.03
应收款项	1,191,419.61	1.60	1,137,201.63	1.53	841,000.02	1.21	975,237.73	1.53
存出保证金	2,024,734.23	2.72	1,765,516.86	2.37	1,737,485.12	2.50	1,075,610.02	1.69
持有待售资产	-	-	-	-	12.68	0.00	-	-
债权投资	474,755.60	0.64	472,520.91	0.63	376,349.90	0.54	262,409.29	0.41
其他债权投资	4,456,614.79	5.99	3,705,294.54	4.97	1,310,816.21	1.89	1,115,422.13	1.75
长期股权投资	642,648.13	0.86	645,441.99	0.87	442,830.70	0.64	494,293.75	0.78
其他权益工具投资	577,344.54	0.78	1,024,687.09	1.38	1,623,918.72	2.34	1,578,397.77	2.48
应融资租赁款	2,951,552.72	3.97	3,347,258.67	4.49	4,841,140.25	6.97	5,294,164.29	8.31
长期应收款	5,856,104.34	7.87	5,508,802.30	7.40	3,521,447.61	5.07	2,194,369.17	3.45
投资性房地产	6,140.09	0.01	5,759.54	0.01	11,159.15	0.02	17,683.86	0.03
固定资产	1,411,356.12	1.90	1,427,279.98	1.92	1,428,653.73	2.06	630,546.06	0.99
使用权资产	103,662.20	0.14	103,184.24	0.14	104,372.50	0.15	98,565.09	0.15
在建工程	43,836.24	0.06	35,952.61	0.05	38,473.46	0.06	27,383.35	0.04
无形资产	121,201.93	0.16	124,878.51	0.17	129,241.25	0.19	131,183.39	0.21
商誉	333,823.51	0.45	336,531.25	0.45	388,490.99	0.56	413,443.44	0.65
递延所得税资产	506,609.75	0.68	517,192.54	0.69	428,216.01	0.62	314,308.57	0.49
其他资产	2,832,178.62	3.81	2,827,071.35	3.80	2,884,843.61	4.16	3,345,276.17	5.25
资产总计	74,411,008.67	100.00	74,492,514.94	100.00	69,407,335.07	100.00	63,679,363.16	100.00

1、货币资金

货币资金是公司资产较大的组成部分。2019 年末、2020 年末、2021 年末以及 2022 年 3 月末，公司货币资金分别为 11,701,681.97 万元、12,784,651.04 万元、16,148,216.27 万元和 16,853,464.34 万元，货币资金占资产总额的比重分别为

18.38%、18.42%、21.68%和 22.65%。公司 2020 年末货币资金较 2019 年末增长 1,082,969.07 万元，增幅 9.25%。公司 2021 年末货币资金较 2020 年末增长 3,363,565.23 万元，增幅 26.31%。公司 2022 年 3 月末货币资金较 2021 年末增长 705,248.07 万元，增幅 4.37%。

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末，公司受限制的货币资金分别为 152,735.48 万元、222,806.25 万元、255,452.36 万元，主要为风险准备专户存款、银票保证金存款、飞机维修基金及质押银行存款等。

表/图 4-12 公司货币资金明细

单位：万元、%

项目	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2019	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	31.30	0.00	34.45	0.00	28.35	0.00
银行存款	15,689,501.47	97.16	12,317,040.59	96.34	11,135,506.77	95.16
其中：客户存款	10,692,025.07	66.21	9,169,175.13	71.72	7,617,852.18	65.10
公司存款	4,997,476.40	30.95	3,147,865.46	24.62	3,517,654.58	30.06
其他货币资金	129,683.43	0.80	96,187.87	0.75	88,006.08	0.75
存放中央银行款项	330,420.94	2.05	371,613.04	2.91	478,314.52	4.09
其中：存放中央银行法定准备金	1,977.40	0.01	2,865.49	0.02	4,652.18	0.04
存放中央银行超额存款准备金	328,443.54	2.03	368,747.56	2.88	473,662.35	4.05
小计	16,149,637.14	100.01	12,784,875.96	100.00	11,701,855.72	100.00
加：应收利息	-	-	-	-	-	-
减：减值准备	1,420.88	0.01	224.92	0.00	173.75	0.00
合计	16,148,216.27	100.00	12,784,651.04	100.00	11,701,681.97	100.00

2、结算备付金

2019 年末、2020 年末、2021 年末以及 2022 年 3 月末，公司的结算备付金分别为 861,110.08 万元、1,185,230.07 万元、1,676,541.75 万元和 1,670,630.09 万元，结算备付金占资产总额的比重分别为 1.35%、1.71%、2.25% 和 2.25%。公司结算备付金随证券交易额变化引起的清算交收金额变化而变化。2020 年末，公司结算备付金较 2019 年末增加了 324,119.99 万元，增幅 37.64%，主要是客户结算备付金增加。2021 年末，公司结算备付金较 2020 年末增加了 491,311.68 万元，增幅 41.45%，主要系客户结算备付金增加。2022 年 3 月末，公司结算备付金较 2021 年末减少 5,911.67 万元，降幅 0.35%。

3、交易性金融资产

交易性金融资产主要包括公司证券自营投资的股票、基金、债券和权证等。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，公司交易性金融资产分别为 21,959,306.97 万元、22,039,650.38 万元、22,040,974.90 万元和 21,306,215.00 万元，交易性金融资产占资产总额的比重分别为 34.48%、31.75%、29.59% 和 28.63%。

2020 年末，公司的交易性金融资产较 2019 年末增加 80,343.41 万元，增幅为 0.37%。2021 年末，公司的交易性金融资产较 2020 年末增加 1,324.52 万元，增幅为 0.01%。2022 年末，公司的交易性金融资产较 2021 年末减少 734,759.90 万元，降幅为 3.33%。公司交易性金融资产按期末项目列示如下：

表/图 4-13 公司交易性金融资产明细

单位：万元

类别	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始投资成本	公允价值	初始投资成本	公允价值	初始投资成本
债券	11,708,531.66	11,945,412.50	11,036,369.27	11,163,453.04	12,279,388.45	12,123,564.28
公募基金	3,163,268.38	3,135,269.14	2,448,448.43	2,383,904.92	2,107,150.84	2,061,813.51
股票/股权	3,495,492.44	3,134,240.31	3,124,119.46	2,850,343.64	2,393,019.62	2,338,039.11
银行理财产品	342,735.77	342,493.00	364,717.95	364,447.00	233,282.85	233,083.00
券商资管产品	207,350.21	206,976.67	278,403.99	254,986.91	565,314.06	524,901.00
信托计划	66,709.19	65,087.58	73,502.04	72,131.59	36,628.26	39,866.00
其他	3,056,887.25	3,158,399.44	4,714,089.23	4,476,469.62	4,344,522.89	4,086,832.26
合计	22,040,974.90	21,987,878.64	22,039,650.38	21,565,736.73	21,959,306.97	21,408,099.16

4、买入返售金融资产

买入返售的金融资产主要包括股票、基金、债券和权证等。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，公司买入返售的金融资产账面净值分别为 5,748,519.38 万元、5,796,539.38 万元、3,976,101.63 万元和 3,761,899.78 万元，占资产总额的比重分别为 9.03%、8.35%、5.34% 和 5.06%。公司 2020 年末的买入返售的金融资产账面净值较 2019 年末增加 48,020.01 万元，增幅为 0.84%。公司 2021 年末的买入返售的金融资产账面净值较 2020 年末减少 1,820,437.75 万元，降幅为 31.41%，主要系债券质押式回购减少。公司 2022 年 3 月末的买入返售的金融资产账面净值较 2021 年末减少 214,201.86 万元，降幅为 5.39%。

表/图 4-14 公司买入返售金融资产明细

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
股票	3,196,860.25	3,448,617.42	4,267,446.75
债券	958,404.31	2,527,470.58	1,491,044.83
其他	-	-	83,140.59
合计	4,155,264.56	5,976,088.00	5,841,632.17
加：应收利息	-	-	-
减：减值准备	179,162.92	179,548.61	93,112.79
账面价值	3,976,101.63	5,796,539.38	5,748,519.38

5、融出资金

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司融出资金分别为 5,279,792.57 万元、7,306,759.22 万元、7,522,340.45 万元和 7,108,172.98 万元，融出资金占资产总额的比重分别为 8.29%、10.53%、10.10% 和 9.55%。2020 年末，公司融出资金较 2019 年末增加 2,026,966.65 万元，增幅为 38.39%，主要系融出资金规模增加。2021 年末，公司融出资金较 2020 年末增加 215,581.23 万元，增幅为 2.95%。2022 年 3 月末，公司融出资金较 2021 年末减少 414,167.47 万元，降幅为 5.51%。

表/图 4-15 公司融出资金明细

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
境内融出资金	6,878,066.40	6,365,472.88	4,167,207.86
境外融出资金	815,642.52	1,149,787.70	1,223,386.12
合计	7,693,708.92	7,515,260.57	5,390,593.98
加：应收利息	-	-	-
减：减值准备	171,368.48	208,501.36	110,801.41
融出资金净值	7,522,340.45	7,306,759.22	5,279,792.57

6、存出保证金

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司存出保证金分别为 1,075,610.02 万元、1,737,485.12 万元、1,765,516.86 万元和 2,024,734.23 万元，存出保证金占资产总额的比重分别为 1.69%、2.50%、2.37% 和 2.72%。2020 年末，公司存出保证金较 2019 年末增加 661,875.10 万元，增幅为 61.53%，主要系期货保证金增加。2021 年末，公司存出保证金较 2020 年末增加 28,031.74 万元，增

幅为 1.61%。2022 年 3 月末，公司存出保证金较 2021 年末增加 259,217.37 万元，增幅为 14.68%。

表/图 4-16 公司 2019 年末存出保证金明细

单位：万元

项目	2019 年末
交易保证金	31,829.20
信用保证金	3,604.55
转融通保证金	52,859.16
期货保证金	694,933.02
履约保证金	101,837.62
其他	190,546.47
合计	1,075,610.02

表/图 4-17 公司 2020 年末和 2021 年末存出保证金明细

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末
交易保证金	42,762.58	71,103.18
信用保证金	53,005.44	120,850.73
期货保证金	1,487,534.93	1,330,423.81
履约保证金	182,213.92	215,107.39
合计	1,765,516.86	1,737,485.12

7、应收款项

2019 年末、2020 年末、2021 年末以及 2022 年 3 月末，公司应收款项账面价值分别为 975,237.73 万元、841,000.02 万元、1,137,201.63 万元和 1,191,419.61 万元，应收款项占资产总额的比重分别为 1.53%、1.21%、1.53% 和 1.60%。2020 年末，公司应收款项较 2019 年末减少 134,237.71 万元，降幅为 13.76%，主要是应收清算款减少。2021 年末，公司应收款项较 2020 年末增加 296,201.61 万元，增幅为 35.22%，主要是应收清算款增加。2022 年 3 月末，公司应收款项较 2021 年末增加 54,217.98 万元，增幅为 4.77%。

表/图 4-18 公司应收款项明细

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应收清算款	760,782.34	553,989.64	768,170.76
应收手续费及管理费	184,877.87	197,385.16	146,585.84
其他	211,852.04	107,273.76	80,134.69
应收款项余额	1,157,512.25	858,648.56	994,891.29

减：减值准备	20,310.62	17,648.54	19,653.56
应收款项账面价值	1,137,201.63	841,000.02	975,237.73

8、其他债权投资

2019年末、2020年末、2021年末及2022年3月末，公司其他债权投资分别为1,115,422.13万元、1,310,816.21万元、3,705,294.54万元和4,456,614.79万元，其他债权投资占资产总额的比重分别为1.75%、1.89%、4.97%和5.99%。2020年末，公司其他债权投资较2019年末增加195,394.08万元，增幅为17.52%。2021年末，公司其他债权投资较2020年末增加2,394,478.33万元，增幅为182.67%，主要系其他债权投资规模增加。2022年3月末，公司其他债权投资较2021年末增加751,320.25万元，增幅为20.28%。

9、长期应收款

2019年末、2020年末、2021年末以及2022年3月末，公司长期应收款分别为2,194,369.17万元、3,521,447.61万元、5,508,802.30万元和5,856,104.34万元，长期应收款占资产总额的比重分别为3.45%、5.07%、7.40%和7.87%。2020年末，公司长期应收款较2019年末增加1,327,078.44万元，增幅为60.48%，主要系售后回租安排应收款增加。2021年末，公司长期应收款较2020年末增加1,987,354.69万元，增幅为56.44%，主要系售后回租安排应收款增加。2022年3月末，公司长期应收款较2021年末增加347,302.04万元，增幅为6.30%。

（二）负债结构分析

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，公司负债总额分别为49,567,488.85万元、52,594,703.88万元、56,717,036.33万元和56,582,600.51万元。公司的负债主要包括短期借款、应付短期融资券、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款和应付债券等。

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，公司扣除代理买卖证券款后的负债分别为40,821,074.62万元、41,777,947.09万元、44,396,816.29万元和44,773,580.72万元。

表/图 4-19 公司负债结构情况

单位：万元、%

项目	31/3/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
----	-----------	------------	------------	------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,843,457.19	5.03	2,957,503.27	5.21	4,336,755.41	8.25	4,179,200.49	8.43
应付短期融资款	2,516,831.72	4.45	2,498,668.81	4.41	2,571,852.27	4.89	3,220,685.45	6.50
拆入资金	1,345,823.08	2.38	1,566,465.77	2.76	1,506,951.25	2.87	2,062,251.35	4.16
交易性金融负债	1,604,448.17	2.84	1,631,621.75	2.88	3,223,830.09	6.13	3,008,596.62	6.07
衍生金融负债	88,180.55	0.16	154,831.63	0.27	267,227.89	0.51	217,059.85	0.44
合同负债	2,596.86	0.00	15,674.60	0.03	13,103.90	0.02	18,299.77	0.04
卖出回购金融资产款	9,203,777.63	16.27	9,191,195.21	16.21	6,056,343.27	11.52	6,887,767.75	13.90
代理买卖证券款	11,809,019.79	20.87	12,320,220.04	21.72	10,816,756.80	20.57	8,746,414.23	17.65
代理承销证券款	15,078.00	0.03	160,140.00	0.28	23,306.30	0.04	-	-
应付职工薪酬	617,915.76	1.09	749,818.68	1.32	647,818.07	1.23	569,970.17	1.15
应交税费	309,253.39	0.55	420,000.73	0.74	356,658.28	0.68	257,535.22	0.52
应付款项	1,478,338.44	2.61	1,187,293.77	2.09	1,159,006.19	2.20	946,709.87	1.91
预计负债	21,293.98	0.04	20,379.97	0.04	14,108.39	0.03	7,508.05	0.02
长期借款	5,237,241.90	9.26	4,957,902.82	8.74	4,936,300.27	9.39	4,633,311.83	9.35
应付债券	17,408,522.95	30.77	16,358,606.97	28.84	14,783,820.95	28.11	13,274,237.10	26.78
租赁负债	105,394.43	0.19	104,717.91	0.18	105,241.35	0.20	99,087.43	0.20
递延所得税负债	72,873.37	0.13	132,065.09	0.23	69,813.45	0.13	25,107.92	0.05
其他负债	1,902,553.29	3.36	2,289,929.32	4.04	1,705,809.74	3.24	1,413,745.73	2.85
负债合计	56,582,600.51	100.00	56,717,036.33	100.00	52,594,703.88	100.00	49,567,488.85	100.00

1、短期借款

公司的短期借款主要是为满足流动资金需求而向银行借入的款项。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，公司短期借款余额分别为 4,179,200.49 万元、4,336,755.41 万元、2,957,503.27 万元和 2,843,457.19 万元，短期借款占总负债的比重分别为 8.43%、8.25%、5.21% 和 5.03%。2020 年末，公司短期借款余额较 2019 年末增加 157,554.92 万元，增幅为 3.77%，主要系公司借款规模增加。2021 年末，公司短期借款余额较 2020 年末减少 1,379,252.14 万元，降幅为 31.80%，主要系信用借款规模减少。2022 年 3 月末，公司短期借款余额较 2021 年末减少 114,046.08 万元，降幅为 3.86%。

2、应付短期融资款

公司的应付短期融资款主要是公司为补充流动资金，向中国人民银行申请备案发行的短期融资券、在上海证券交易所备案发行的证券公司短期公司债券以及“E 海通财”系列收益凭证产品；海通国际证券、海通恒信发行的短期融资券、超短期融资券和一年内到期的中期票据。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司应付短期融资款余额分别为 3,220,685.45 万元、2,571,852.27

万元、2,498,668.81 万元和 2,516,831.72 万元，应付短期融资款占总负债的比例分别为 6.50%、4.89%、4.41% 和 4.45%。

根据中国证监会《关于同意开展场外市场收益凭证业务试点的函》（中证协函〔2014〕285 号），公司获准试点开展收益凭证业务。截至 2020 年末，应付短期融资款期末余额较 2019 年末减少 648,833.18 万元，降幅为 20.15%，主要为公司短期融资券、超短期融资券及中期票据到期所致。截至 2021 年末，应付短期融资款期末余额较 2020 年末减少 73,183.46 万元，降幅为 2.85%。截至 2022 年 3 月末，应付短期融资款期末余额较 2021 年末增加 18,162.90 万元，增幅为 0.73%。

3、交易性金融负债

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司交易性金融负债分别为 3,008,596.62 万元、3,223,830.09 万元、1,631,621.75 万元和 1,604,448.17 万元，占总负债的比重为 6.07%、6.13%、2.88% 和 2.84%。截至 2020 年末，公司交易性金融负债较 2019 年末增加 215,233.47 万元，增幅为 7.15%。截至 2021 年末，公司交易性金融负债较 2020 年末减少 1,592,208.34 万元，减幅为 49.39%，主要系结构化收益产品规模减少。截至 2022 年 3 月末，公司交易性金融负债较 2021 年末减少 27,173.58 万元，减幅为 1.67%。

4、卖出回购金融资产款

公司的卖出回购金融资产款主要是公司为管理流动性或通过增加金融杠杆获取收益，在银行间市场及上海证券交易所通过债券回购交易的方式融入的短期资金。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，发行人的卖出回购金融资产款余额分别为 6,887,767.75 万元、6,056,343.27 万元、9,191,195.21 万元和 9,203,777.63 万元，卖出回购金融资产款占总负债的比重分别为 13.90%、11.52%、16.21% 和 16.27%。2020 年末，公司卖出回购金融资产款期末余额较 2019 年末余额减少 831,424.48 万元，降幅为 12.07%。2021 年末，公司卖出回购金融资产款期末余额较 2020 年末余额增加 3,134,851.93 万元，增幅为 51.76%，主要系其他质押式回购增加。2022 年 3 月末，公司卖出回购金融资产款期末余额较 2021 年末余额增加 12,582.42 万元，增幅为 0.14%。

5、代理买卖证券款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，公司代理买卖证券款余额分别为 8,746,414.23 万元、10,816,756.80 万元、12,320,220.04 万元和 11,809,019.79 万元，代理买卖证券款占总负债的比重分别为 17.65%、20.57%、21.72% 和 20.87%。2020 年末，公司代理买卖证券余额较 2019 年末增加 2,070,342.57 万元，增幅为 23.67%。2021 年末，公司代理买卖证券余额较 2020 年末增加 1,503,463.24 万元，增幅为 13.90%。2022 年 3 月末，公司代理买卖证券余额较 2010 年末减少 511,200.25 万元，降幅为 4.15%。

表/图 4-20 公司代理买卖证券款明细

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
普通经纪业务	11,512,756.12	9,953,493.40	8,154,257.62
信用业务	807,463.92	863,263.40	592,156.61
合计	12,320,220.04	10,816,756.80	8,746,414.23

6、长期借款

公司长期借款主要为信用借款和抵质押借款。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，公司长期借款分别为 4,633,311.83 万元、4,936,300.27 万元、4,957,902.82 万元和 5,237,241.90 万元，占总负债的比重为 9.35%、9.39%、8.74% 和 9.26%。截至 2020 年末，公司长期借款较 2019 年末增加 302,988.44 万元，增幅为 6.54%。截至 2021 年末，公司长期借款较 2020 年末增加 21,602.55 万元，增幅为 0.44%。截至 2022 年 3 月末，公司长期借款较 2021 年末增加 279,339.08 万元，增幅为 5.63%。

表/图 4-21 公司长期借款明细

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
信用借款	2,700,853.96	2,409,610.06	2,181,803.49
抵质押借款	1,757,603.59	2,005,300.47	1,777,314.92
保证借款	499,445.27	521,389.74	674,193.42
合计	4,957,902.82	4,936,300.27	4,633,311.83

7、应付债券

公司的应付债券主要构成为：海通证券发行的公司债券、海通恒信发行的公司债券、资产支持专项计划与资产支持票据和海通国际证券发行的美元公司债券。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，公司应付债券分别为

13,274,237.10 万元、14,783,820.95 万元、16,358,606.97 万元和 17,408,522.95 万元，占总负债的比重为 26.78%、28.11%、28.84% 和 30.77%。截至 2020 年末，公司应付债券较 2019 年末增加 1,509,583.85 万元，增幅为 11.37%，主要是发行人长期债务工具发行规模增加所致。截至 2021 年末，公司应付债券为 16,358,606.97 万元，较 2020 年末增加 1,574,786.01 万元，增幅为 10.65%。截至 2022 年 3 月末，公司应付债券为 17,408,522.95 万元，较 2021 年末增加 1,049,915.98 万元，增幅为 6.42%。

8、拆入资金

公司的拆入资金为公司的融资业务向中国证券金融股份有限公司借入的资金。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，公司拆入资金分别为 2,062,251.35 万元、1,506,951.25 万元、1,566,465.77 万元和 1,345,823.08 万元，占总负债的比例为 4.16%、2.87%、2.76% 和 2.38%。截至 2020 年末，公司拆入资金较 2019 年末减少 555,300.10 万元，降幅 26.93%。截至 2021 年末，拆入资金较 2020 年末增加 59,514.52 万元，增幅 3.95%。截至 2022 年 3 月末，拆入资金较 2021 年末减少 220,642.69 万元，降幅 14.09%。

9、递延所得税负债

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月，公司递延所得税负债分别为 25,107.92 万元、69,813.45 万元、132,065.09 万元和 72,873.37 万元。截至 2020 年末，递延所得税负债为 69,813.45 万元，较 2019 年末增加 44,705.52 万元，增幅 178.05%，主要是金融工具公允价值变动收益增加引起。截至 2021 年末，递延所得税负债为 132,065.09 万元，较 2020 年末增加 62,251.64 万元，增幅 89.17%，主要系金融工具公允价值变动收益增加所致。截至 2022 年 3 月末，递延所得税负债为 72,873.37 万元，较 2021 年末减少 59,191.71 万元，降幅 44.82%，主要系金融工具公允价值变动收益减少所致。

10、发行人有息债务分析

(1) 截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司的有息债务余额分别为 34,257,453.97 万元、34,192,023.43 万元、37,530,342.85 万元和 38,555,654.46 万元，占同期末总负债的 69.11%、65.01%、66.17% 和 68.14%。2021 年末，发行人银行借款为 791.54 亿元，占有息负债余额的比例为 21.09%。

截至 2022 年 3 月末，发行人有息负债余额和类型如下：

表/图 4-22 公司截至 2022 年 3 月末有息债务余额情况

单位：万元

项目	2022 年 3 月末金额	占比 (%)
短期借款	2,843,457.19	7.37
应付短期融资款	2,516,831.72	6.53
拆入资金	1,345,823.08	3.49
卖出回购金融资产款	9,203,777.63	23.87
长期借款	5,237,241.90	13.58
应付债券	17,408,522.95	45.15
合计	38,555,654.46	100.00

(2) 截至 2022 年 3 月末，发行人债务到期期限分布情况、信用融资与担保融资分布情况如下：

表/图 4-23 发行人截至 2022 年 3 月末有息债务期限结构

单位：亿元、%

项目	1 年以内(含 1 年)		1-2 年(含 2 年)		2-3 年(含 3 年)		3 年以上		合计	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行贷款	469.65	20.87	126.01	19.87	43.96	6.59	168.45	55.36	808.07	20.96
其中担保贷款	4.00	0.18	38.39	6.05	5.26	0.79	120.23	39.51	167.88	4.35
债券融资	763.78	33.94	490.61	77.35	611.42	91.73	126.73	41.65	1,992.54	51.68
其中担保债券	0.00	0.00	25.40	4.00	93.24	13.99	44.45	14.61	163.08	4.23
其他融资	1,016.98	45.19	17.66	2.78	11.19	1.68	9.12	3.00	1,054.96	27.36
其中担保融资	846.28	37.61	13.17	2.08	8.98	1.35	3.80	1.25	872.24	22.62
合计	2,250.42	100.00	634.28	100.00	666.56	100.00	304.31	100.00	3,855.57	100.00

(3) 发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见本募集说明书摘要第五节“发行人及主要子公司境内债券发行、偿还及尚未发行额度情况”。

(三) 现金流量分析

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-3 月，发行人现金流量情况如下：

表/图 4-24 公司现金流量金额和构成情况

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量				
经营活动产生的现金流入小计	3,594,280.47	11,079,647.45	8,645,435.99	9,947,251.78
经营活动产生的现金流出小计	3,550,661.19	3,982,689.75	7,416,030.49	7,681,474.00
经营活动产生的现金流量净额	43,619.28	7,096,957.71	1,229,405.50	2,265,777.78

二、投资活动产生的现金流量				
投资活动产生的现金流入小计	662,627.44	2,354,575.31	1,204,572.81	2,225,836.46
投资活动产生的现金流出小计	920,356.60	4,448,258.57	2,850,151.77	2,120,637.94
投资活动产生的现金流量净额	-257,729.16	-2,093,683.25	-1,645,578.96	105,198.52
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动产生的现金流入小计	6,105,003.52	17,971,269.37	24,825,117.83	15,944,887.89
筹资活动产生的现金流出小计	5,122,012.19	19,087,449.25	22,951,156.02	16,630,018.97
筹资活动产生的现金流量净额	982,991.33	-1,116,179.88	1,873,961.81	-685,131.08
现金及现金等价物净增加额	747,409.65	3,794,664.48	1,348,177.01	1,728,467.03
期末现金及现金等价物余额	18,273,200.42	17,525,790.77	13,731,126.29	12,382,949.29

1、经营活动产生的现金流量分析

2019 年度，公司经营活动现金流量净额为 226.58 亿元。2020 年度，公司经营活动现金流量净额为 122.94 亿元，较 2019 年度减少 103.64 亿元，主要是回购业务资金净增加额减少所致，2020 年公司回购业务净增加额为-101.37 亿元，较 2019 年减少 475.77 亿元。2021 年度，公司经营活动现金流量净额为 709.70 亿元，较 2020 年度增加 586.76 亿元，主要系回购业务资金净增加额增加。2022 年 1-3 月，公司经营活动现金流量净额为 43,619.28 万元，较 2021 年 1-3 月减少 274.93 亿元，主要系回购业务资金净增加额减少、支付其他与经营活动有关的现金增加。

2、投资活动产生的现金流量分析

公司投资活动产生的现金流出主要为取得子公司及其他营业单位等投资支付的现金以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。公司投资活动产生的现金净流入主要为收回投资所收到的现金和取得投资收益收到的现金。

2019 年度，公司投资活动现金流量净额为 105,198.52 万元。2020 年度，公司投资活动现金流量净额为-1,645,578.96 万元，较 2019 年度减少 1,750,777.48 万元，主要是收回投资所收到的现金减少。2021 年度，公司投资活动现金流量净额为-2,093,683.25 万元，较 2020 年度减少 448,104.29 万元，主要系投资支付的现金增加。2022 年 1-3 月，公司投资活动现金流量净额为-257,729.16 万元，较 2021 年 1-3 月减少 748,610.29 万元，主要系收回投资所收到的现金减少。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2019 年度，公司筹资活动现金流量净额为-685,131.08 万元。2020 年度，公司筹资活动现金流量净额为 1,873,961.81 万元，较 2019 年度增加 2,559,092.89 万元，主要系取得借款、发行债券及吸收投资收到的现金增加。2021 年度，公

司筹资活动现金流量净额为 -1,116,179.88 万元，较 2020 年度减少 2,990,141.69 万元，主要系 2020 年因发行人定向增发吸收投资收到的现金增加，而 2021 年无相应融资行为，且 2021 年发行债券收到的现金减少。2022 年 1-3 月，公司筹资活动现金流量净额为 982,991.33 万元，较 2021 年 1-3 月增加 1,599,099.25 万元，主要系取得借款收到的现金增加。

（四）偿债能力分析

表/图 4-25 主要财务指标

财务指标	2022 年 3 月末/ 2022 年 1-3 月	2021 年末/度	2020 年末/度	2019 年末/度
流动比率	2.03	1.99	1.96	1.79
速动比率	2.03	1.99	1.96	1.79
利息保障倍数（倍）	1.55	2.59	2.25	2.02
资产负债率（%）（母公司口径）	64.00	63.30	58.39	60.18
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司的流动比率分别为 1.79、1.96、1.99 和 2.03，速动比率分别为 1.79、1.96、1.99 和 2.03，处于行业较高水平，反映出公司较强的短期偿债能力；公司（母公司口径）的资产负债率分别为 60.18%、58.39%、63.30% 和 64.00%，报告期内较为平稳，反映公司长期偿债能力向好，同时公司利息倍数仍保持在同行业较高水平。

总体而言，本公司在报告期内具有较强的偿债能力，并保持在较为合理的水平范围。

（五）盈利能力分析

表/图 4-26 公司损益关键指标情况

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业总收入（万元）	413,102.04	4,320,546.74	3,821,982.83	3,486,032.00
营业总支出（万元）	254,193.36	2,475,152.38	2,235,818.99	2,105,265.60
利润总额（万元）	159,742.15	1,854,379.88	1,575,730.96	1,387,192.10
归属母公司净利润（万元）	150,008.02	1,282,651.71	1,087,539.63	952,324.78
每股收益（元）	0.11	0.98	0.90	0.83
加权平均净资产收益率	9.92%	8.09%	7.88%	7.81%
总资产收益率	0.20%	1.78%	1.63%	1.57%
营业净利率	36.31%	29.69%	28.45%	31.20%

注：（1）总资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/平均资产总计余额×100%

（2）营业净利率=归属于母公司所有者的净利润/营业收入×100%

1、营业收入

表/图 4-27 公司按会计口径分类的营业收入结构

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
手续费及佣金净收入	375,363.98	1,499,209.73	1,385,214.75	992,935.56
其中：经纪业务手续费净收入	133,912.51	602,421.67	520,809.84	357,101.08
投资银行业务手续费净收入	177,948.54	492,546.14	493,865.61	345,686.08
资产管理业务手续费净收入	54,015.28	366,353.57	337,165.83	239,489.22
利息净收入	166,333.07	662,076.31	489,054.40	414,784.96
投资收益	-151,055.87	1,203,822.98	1,034,926.11	923,089.52
资产处置收益	-639.39	1,467.25	-416.37	-2,456.47
公允价值变动收益	-104,362.24	29,051.51	127,074.20	236,906.79
其他收益	68,993.03	74,245.27	61,059.54	53,697.39
汇兑收益	-13,035.02	27,993.80	21,140.62	24,305.30
其他业务收入	71,504.47	822,679.88	703,929.59	842,768.95
合计	413,102.04	4,320,546.74	3,821,982.83	3,486,032.00

从公司的收入结构分析，2019 年度，公司实现营业收入 3,486,032.00 万元，同比（2,376,501.46 万元）增加 335,950.83 万元，增幅 9.64%，主要变动情况是：1) 经纪业务手续费净收入 357,101.08 万元，同比（300,576.61 万元）增加 56,524.47 万元，增幅 18.81%，主要是坚定财富管理转型，产品体系不断完善；2) 投资银行业务手续费收入 345,686.08 万元，同比（321,748.10 万元）增加 23,937.98 万元，增幅 7.44%，主要是深挖优质客户，提升项目执行效率，收入大幅增长；3) 资产管理业务手续费净收入 239,489.22 万元，同比（192,474.50 万元）增加 47,014.72 万元，增幅 24.43%，主要是资管子公司主动管理规模增长较快；4) 利息净收入 414,784.96 万元，同比（482,027.42 万元）减少 67,242.46 万元，降幅 13.95%，主要是利息支出增加；5) 投资收益及公允价值变动收益合计 1,159,996.31 万元，同比（351,622.87 万元）增加 808,373.44 万元，增幅 229.90%，主要是公司把握市场机遇，调整资产配置，取得了较好的业绩；6) 其他业务收入 842,768.96 万元，同比（667,475.66 万元）增加 175,293.30 万元，增幅 26.26%，主要是子公司销售收入增加。

2020 年度，公司实现营业收入 3,821,982.83 万元，同比（3,486,032.00 万元）增加 335,950.83 万元，增幅 9.64%，主要变动情况是：1) 经纪业务手续费净收入 520,809.84 万元，同比（357,101.08 万元）增加 163,708.75 万元，增幅 45.84%，

主要是代理买卖手续费收入增加；2) 投资银行业务手续费收入 493,865.61 万元，同比（345,686.08 万元）增加 148,179.54 万元，增幅 42.87%，主要是股票承销收入增加；3) 资产管理业务手续费净收入 337,165.83 万元，同比（239,489.22 万元）增加 97,676.61 万元，增幅 40.79%，主要是管理的资产规模增加；4) 利息净收入 489,054.40 万元，同比（414,784.96 万元）增加 74,269.44 万元，增幅 17.91%，主要是长期应收款利息收入增加及应付债券利息支出减少；5) 投资收益及公允价值变动收益合计 1,162,000.31 万元，同比（1,159,996.31 万元）增加 2,004.00 万元，增幅 0.17%，主要是市场波动影响；6) 其他业务收入 703,929.59 万元，同比（842,768.95 万元）减少 138,839.36 万元，减幅 16.47%，主要是子公司销售收入减少。

2021 年度，公司实现营业收入 4,320,546.74 万元，同比（3,821,982.83 万元）增加 498,563.91 万元，增幅 13.04%，主要变动情况是：1) 经纪业务手续费净收入 602,421.67 万元，同比（520,809.84 万元）增加 81,611.83 万元，增幅 15.67%，主要系证券经纪业务收入和期货经纪业务收入增加；2) 资产管理业务手续费净收入 366,353.57 万元，同比（337,165.83 万元）增加 29,187.75 万元，增幅 8.66%，主要系基金管理业务收入增加；3) 利息净收入 662,076.31 万元，同比（489,054.40 万元）增加 173,021.92 万元，增幅 35.38%，主要是融出资金利息收入增加及借款利息支出减少；4) 投资收益和公允价值变动收益合计 1,232,874.50 万元，同比（1,162,000.30 万元）增加 70,874.20 万元，增幅 6.10%，主要系权益法核算的长期股权投资收益和金融工具投资收益增加；5) 其他业务收入 822,679.88 万元，同比（703,929.59 万元）增加 118,750.29 万元，增幅 16.87%，主要系子公司销售收入增加。

2022 年 1-3 月，公司实现营业收入 413,102.04 万元，同比（1,119,199.56 万元）减少 706,097.51 万元，降幅 63.09%，主要变动情况是：1) 投资收益-151,055.87 万元，同比（495,225.73 万元）减少 646,281.60 万元，降幅 130.50%，主要系金融工具及投资收益减少；2) 其他收益 68,993.03 万元，同比（44,837.52 万元）增加 24,155.52 万元，增幅 53.87%，主要系政府补助增加；3) 汇兑收益-13,035.02 万元，同比（4,753.68 万元）减少 17,788.70 万元，降幅 374.21%，主要系汇率波

动影响；其他业务收入 71,504.47 万元，同比（247,603.79 万元）减少 176,099.32 万元，降幅 71.12%，主要系子公司销售收入减少。

2、营业支出

表/图 4-28 公司营业支出明细

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
税金及附加	8,568.18	28,449.88	18,177.70	16,229.39
业务及管理费	206,142.09	1,415,420.83	1,194,675.57	1,109,467.27
信用减值损失	12,004.31	335,167.38	458,622.47	284,741.00
其他资产减值损失	956.97	49,916.80	1,092.35	-791.40
其他业务成本	26,521.82	646,197.49	563,250.91	695,619.34
合计	254,193.36	2,475,152.38	2,235,819.00	2,105,265.60

公司营业支出主要包括营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、信用减值损失和其他业务成本。

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-3月，公司税金及附加分别为16,229.39万元、18,177.70万元、28,449.88万元和8,568.18万元。2020年度公司营业税金及附加比2019年度增加1,948.31万元，增幅12.00%，变化幅度较小。2021年度公司税金及附加较2020年增加10,272.19万元，增幅56.51%，主要系房产税增加。2022年1-3月公司税金及附加较2021年1-3月增加1,822.31万元，增幅27.01%。

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-3月，公司业务及管理费分别为1,109,467.27万元、1,194,675.57万元、1,415,420.83万元和206,142.09万元。2020年度，公司业务管理费较2019年度增加85,208.30万元，增幅7.68%，主要系职工薪酬增加。2021年度，公司业务管理费较2020年度增加220,745.26万元，增幅18.48%，主要系职工薪酬增加。2022年1-3月，公司业务管理费较2021年1-3月减少117,610.15万元，降幅36.33%，主要系职工薪酬减少。

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-3月，因实施新金融工具会计准则影响，公司信用减值损失分别为284,741.00万元、458,622.47万元、335,167.38万元和12,004.31万元，主要系新业务投放增长，应收保理款规模增加导致的信用减值损失。2020年度，公司信用减值损失较2019年度增幅61.07%，主要系应收融资租赁款减值损失增加。2021年度，公司信用减值损失较2020年度下降123,455.09万元，降幅26.92%，主要系融出资金减值损失减少。2022年1-3月，公司信用减

值损失较2021年1-3月下降29,516.17万元，降幅71.09%，主要系融资类业务减值损失减少。

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-3月，公司其他业务成本分别为695,619.34万元、563,250.91万元、646,197.49万元和26,521.82万元。2020年度，公司其他业务成本较2019年度减少132,368.44万元，降幅19.03%，主要系子公司销售成本减少。2021年度，公司其他业务成本较2020年度增长82,946.58万元，增幅14.73%，主要系子公司销售成本增加。2022年1-3月，公司其他业务成本较2021年1-3月减少197,801.95万元，降幅88.18%，主要系子公司销售成本减少。

3、净利润

表/图 4-29 公司净利润情况

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	413,102.04	4,320,546.74	3,821,982.83	3,486,032.00
营业支出	254,193.36	2,475,152.38	2,235,818.99	2,105,265.60
利润总额	159,742.15	1,854,379.88	1,575,730.96	1,387,192.10
所得税	9,362.03	479,593.64	372,008.03	333,125.83
净利润	150,380.12	1,374,786.24	1,203,722.93	1,054,066.28
每股收益（元）	0.11	0.98	0.90	0.83

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-3 月，发行人的净利润分别为 1,054,066.28 万元、1,203,722.93 万元、1,374,786.24 万元和 150,380.12 万元。

公司净利润呈逐年上升趋势主要系公司经纪业务、投资银行业务、资产管理业务收入同步增加。

（六）发行人关联交易情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人关联方、关联关系、关联交易情况的具体情况如下：

1、持有公司 5%以上股份的股东情况

表/图 4-30 截至 2021 年末持有发行人 5%以上股份的股东情况表

股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（亿元）	股东对本公司的持股比例（%）	股东对本公司的表决权比例（%）
上海国盛（集团）有限公司	第一大股东	国有控股	上海市	寿伟光	商务服务	200.66	8.56	8.56

2、公司的子公司情况

表/图4-31 截至2021年末发行人子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
海富通基金管理有限公司	上海	上海	基金管理	51		设立或投资等方式
海富通资产管理(香港)有限公司	香港	香港	资产管理		51	设立或投资等方式
上海富诚海富通资产管理有限公司	上海	上海	资产管理		51	设立或投资等方式
海富产业投资基金管理有限公司	上海	上海	基金管理	67		设立或投资等方式
海通开元投资有限公司	上海	上海	私募股权投资管理	100		设立或投资等方式
海通吉禾私募股权投资基金管理有限责任公司	上海	上海	股权投资管理		51	设立或投资等方式
海通创新私募基金管理有限公司	上海	上海	股权投资管理		51	设立或投资等方式
海通创意私募基金管理有限公司	上海	上海	股权投资管理		53.25	设立或投资等方式
海通新能源私募股权投资管理有限公司	上海	上海	股权投资管理		51	设立或投资等方式
海通并购资本管理(上海)有限公司	上海	上海	股权投资管理		51	设立或投资等方式
上海海通旭禹股权投资有限公司	上海	上海	股权投资		100	设立或投资等方式
海通新创投资管理有限公司	上海	上海	股权投资管理		60	设立或投资等方式
上海海通创世投资管理有限公司	上海	上海	股权投资管理		53.25	设立或投资等方式
合肥海通兴泰新兴产业投资管理有限公司	安徽	安徽	股权投资管理		60	设立或投资等方式
海通创新证券投资有限公司	上海	上海	金融产品投资、股权投资、证券投资	100		设立或投资等方式
上海海通证券资产管理有限公司	上海	上海	证券资产管理	100		设立或投资等方式
上海惟泰置业管理有限公司	上海	上海	物业管理、房地产开发经营、餐饮企业管理	100		收购
上海泽春投资发展有限公司	上海	上海	实业投资，房地产开发与经营，投资管理	100		收购
海通国际控股有限公司	香港	香港	投资控股	100		设立或投资等方式

Haitong Investment Ireland PLC	爱尔兰	爱尔兰	非银行金融公司		100	非同一控制下企业合并
海通期货股份有限公司	上海	上海	期货代理	66.67		非同一控制下企业合并
上海海通资源管理有限公司	上海	上海	资源管理		66.67	非同一控制下企业合并
海通期货香港有限公司	香港	香港	期货经纪		66.67	非同一控制下企业合并
海通国际证券集团有限公司	百慕达	百慕达	投资控股		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际投资经理有限公司	香港	香港	资产管理		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际资产管理有限公司	香港	香港	资产管理		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际资产管理（香港）有限公司	香港	香港	资产管理		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际证券有限公司	香港	香港	经纪业务		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际证券代理人有限公司	香港	香港	经纪业务		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际期货有限公司	香港	香港	经纪业务		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际金融产品有限公司	香港	香港	FICC 及衍生品		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际金融服务有限公司	香港	香港	FICC 及衍生品		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际融资（香港）有限公司	香港	香港	企业融资		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际资本有限公司	香港	香港	企业融资		64.89	非同一控制下企业合并
海通国际研究有限公司	香港	香港	研究服务		64.89	非同一控制下企业合并
Haitong International (Japan) K.K.	日本	日本	研究服务		64.89	非同一控制下企业合并
Haitong International (UK) Limited	英国	英国	研究服务		64.89	非同一控制下企业合并
Haitong International Securities (USA) Inc.	美国	美国	研究服务		64.89	非同一控制下企业合并
Haitong International Securities Group (Singapore) Pte Ltd.	新加坡	新加坡	投资控股		64.89	非同一控制下企业合并
Haitong Securities India Private Limited	印度	印度	证券业务		64.89	非同一控制下企业合并
Haitong International	澳大利	澳大利	经纪业务		64.89	非同一控制下企业

Securities (Australia) Pty Ltd.	亚	亚				合并
Haitong International Securities (UK) Limited	英国	英国	企业融资咨询		64.89	非同一控制下企业合并
Haitong Securities USA LLC	美国	美国	企业融资		64.89	非同一控制下企业合并
演天资讯科技(深圳)有限公司	中国	中国	提供软件开发服务		64.89	非同一控制下企业合并
海通恒信金融集团有限公司	香港	香港	投资控股		100	非同一控制下企业合并
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	上海	上海	租赁		85	非同一控制下企业合并
海通恒信国际融资租赁(天津)有限公司	天津	天津	租赁		85	非同一控制下企业合并
上海泛圆投资发展有限公司	上海	上海	物业管理、单位后勤管理服务、餐饮管理		85	非同一控制下企业合并
海通恒运融资租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁		85	非同一控制下企业合并
海通恒信租赁(香港)有限公司	香港	香港	租赁		85	非同一控制下企业合并
海通恒信小微融资租赁(上海)有限公司	上海	上海	租赁		85	非同一控制下企业合并
Haitong Bank, SA.	葡萄牙	葡萄牙	银行		100	非同一控制下企业合并
Haitong Capital-SCR,S.A.	葡萄牙	葡萄牙	风险投资		100	非同一控制下企业合并
Haitong Ancillary Services Poland SP Zoo	波兰	波兰	物业管理服务型公司		100	非同一控制下企业合并
Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A.	巴西	巴西	投资银行		80	非同一控制下企业合并
Haitong Negócios, SA	巴西	巴西	投资控股		80	非同一控制下企业合并
Haitong Securities do Brasil Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	巴西	巴西	证券经纪		80	非同一控制下企业合并
Haitong do Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	巴西	巴西	资产管理		80	非同一控制下企业合并

3、公司的合营和联营企业情况

表/图4-32 公司的合营和联营企业情况

单位：元

被投资单位	2019年末余额	2020年末余额	2021年末余额
-------	----------	----------	----------

上海彤关投资管理合伙企业（有限合伙）	84,924,261.88	78,072,414.74	1,317.81
贵安恒信融资租赁（上海）有限公司	678,954,157.25	-	-
小计	763,878,419.13	78,072,414.74	1,317.81
富国基金管理有限公司	1,096,102,153.79	1,448,468,781.79	1,957,895,348.40
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	196,525,948.81	142,397,513.87	103,418,825.43
西安航天新能源产业基金投资有限公司	323,593,084.51	331,724,595.41	400,525,111.60
上海文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	481,172,428.39	306,216,860.07	273,806,513.02
上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	773,278,335.69	462,370,355.22	271,602,078.03
海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	90,351,378.50	69,507,328.82	67,194,307.19
海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）	200,016,131.15	177,704,093.48	208,857,617.08
海通齐东（威海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	162,628,881.52	164,434,063.01	182,967,097.06
广东南方媒体融合发展投资基金（有限合伙）	272,118,545.49	244,178,214.60	207,544,278.67
海通（吉林）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	33,063,194.09	36,392,101.06	49,358,463.56
西安军融电子卫星基金投资有限公司	153,020,326.79	80,318,543.72	80,624,540.69
嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业（有限合伙）	66,482,067.75	69,317,237.11	127,895,392.48
上海并购股权投资基金二期合伙企业（有限合伙）	151,683,978.72	151,804,500.16	160,252,094.85
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	178,907,348.99	250,394,419.61	440,225,616.66
Fundo Espírito Santo IBERIA I	115,289.06	0.88	-
辽宁海通新动能股权投资基金合伙企业	-	298,224,766.20	303,098,725.11
许昌海通创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	15,013,515.49	14,829,042.55
湖州贊通股权投资合伙企业（有限合伙）	-	9,762,552.30	-
吉林海通创新卫星投资中心（有限合伙）	-	30,000,000.00	30,000,000.00
合肥市海通徽银股权投资合伙企业（有限合伙）	-	62,005,126.67	75,090,769.22
西安航天海通创新新材料股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	38,845,194.83
中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）	-	-	60,000,000.00
央视融媒体产业投资基金（有限合伙）	-	-	675,250,000.00
辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司	-	-	725,137,550.08
小计	4,179,059,093.25	4,350,234,569.47	6,454,418,566.51
合计	4,942,937,512.38	4,428,306,984.21	6,454,419,884.32

4、公司的其他关联方情况

表/图 4-33 公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
光明食品（集团）有限公司	重大影响
上海电气（集团）总公司	重大影响

5、关联方交易

- (1) 公司与关联方之间的交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。
- (2) 存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(3) 向关联方收取的手续费及佣金收入

报告期内，发行人主要关联交易如下：

表/图 4-34 向关联方收取的手续费及佣金收入情况

单位：万元、%

关联方	交易内容	2021年		2020年		2019年	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
富国基金管理有限公司	佣金收入等	19,072.15	0.44	10,403.76	0.27	4,089.14	0.12
上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	1,523.49	0.04	3,298.71	0.09	5,570.12	0.16
海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）	管理费收入等	2,315.07	0.05	2,874.90	0.08	2,645.58	0.08
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	管理费收入等	2,226.65	0.05	2,555.77	0.07	1,834.52	0.05
上海文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	1.75	0.00	2,343.98	0.06	2,087.87	0.06
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	1,698.11	0.04	1,700.00	0.04	-	-
辽宁海通新动能股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	2,547.17	0.06	1,588.65	0.04	-	-
上海并购股权投资基金二期合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	1,520.52	0.04	1,519.12	0.04	-	-
合肥市海通徽银股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	849.06	0.02	-	-	-	-
西安航天新能源产业基金投资有限公司	管理费收入等	778.70	0.02	1,464.17	0.04	1,888.68	0.05
广东南方媒体融合发展投资基金（有限合伙）	管理费收入等	444.07	0.01	483.50	0.01	1,391.81	0.04
海通齐东（威海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	-	-	481.34	0.01	1,362.58	0.04
西安军融电子卫星基金投资有限公司	管理费收入等	450.55	0.01	402.83	0.01	402.83	0.01
海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	128.31	0.00	303.74	0.01	502.95	0.00
海通（吉林）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	168.88	0.00	257.88	0.01	226.42	0.01
上海国盛（集团）有限公司	债券承销	356.19	0.01	235.28	0.01	-	-

	收入等						
光明食品（集团）有限公司	债券承销收入等	410.38	0.01	179.72	0.00	-	-
嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入等	488.49	0.01	122.12	0.00	-	-
上海电气（集团）总公司	佣金收入等	69.69	0.00	-	-	-	-
上海彤关投资管理合伙企业（有限合伙）	佣金收入等	50.29	0.00	-	-	-	-
许昌海通创新股权投资基金合伙企业(有限合伙)	服务费收入	9.43	0.00	-	-	-	-
贵安恒信融资租赁（上海）有限公司	投资咨询服务收入	-	-	1.13	0.00	-	-
合计		35,108.94	0.81	30,216.60	0.79	22,002.49	0.63

(4) 向关联方支付的手续费及佣金支出

表/图 4-35 向关联方支付的手续费及佣金支出情况

单位：万元、%

关联方	交易内容	2021 年		2020 年		2019 年	
		金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	手续费及佣金支出	-	-	2,303.02	0.10	-	-
合计		-	-	2,303.02	0.10	-	-

(5) 向关联方收取的利息收入

表/图 4-36 向关联方收取的利息收入情况

单位：万元、%

关联方	交易内 容	2021 年		2020 年		2019 年	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
上海电气（集团）总公司	利息净收入	85.49	0.00	-	-	-	-
西安航天新能源产业基金投资有限公司	利息净收入	35.55	0.00	-	-	-	-
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	利息净收入	32.71	0.00	-	-	-	-
上海国盛（集团）有限公司	利息净收入	14.93	0.00	-	-	-	-

上海彤关投资管理合伙企业 (有限合伙)	利息净收入	14.53	0.00	-	-	-	-
贵州恒信融资租赁（上海）有限公司	利息净收入	-	-	4,214.61	0.11	7,445.13	0.21
其他	利息净收入	19.59	0.00	-	-	28.10	0.00
合计		202.79	0.00	4,214.61	0.11	7,473.23	0.21

(6) 向关联方收取的投资收益

表/图 4-37 向关联方收取的投资收益情况

单位：万元、%

关联方	交易内容	2021年		2020年		2019年	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	投资收益	562.96	0.00	-	-	-	-
上海国盛(集团)有限公司	投资收益	-455.20	0.00	-	-	-	-
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	投资收益	-	-	1,320.63	0.03	-	-
上海并购股权投资基金二期合伙企业(有限合伙)	投资收益	-	-	2.83	0.00	-	-
合计		107.76	0.00	1,323.47	0.03	-	-

(7) 其他关联方交易

表/图 4-38 其他关联方交易

单位：万元

关联方	交易内容	2021年		2020年		2019年	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
上海国盛(集团)有限公司	公允价值变动收益	94.92	0.00	-	-	-	-
合计		94.92	0.00	-	-	-	-

(8) 关键管理人员薪酬

表/图 4-39 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2021年	2020年	2019年
关键管理人员薪酬	6,784.44	6,728.71	7,095.45

(9) 关联方应收应付款项

表/图 4-40 应收、应付关联方款项情况

单位：万元、%

项目名称	关联方	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收款项	上海国盛（集团）有限公司	58.50	0.01	81.00	0.01	-	-
	辽宁海通新动能股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	2.00	0.00	-	-
	辽宁中德产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	2.00	0.00	-	-
	上海文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,707.99	0.15	-	-	224.98	0.02
	上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	-
	上海并购股权投资基金二期合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	-
	许昌海通创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	-
	其他	4.00	0.00	-	-	-	-
	合计	1,770.49	0.16	85.00	0.01	224.98	0.02
其他应收款	上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	100.28	0.00
	合计	-	-	-	-	100.28	0.00
代理买卖证券款	富国基金管理有限公司	-	-	3,624.04	0.03	1.32	0.00
	西安航天新能源产业基金投资有限公司	15,000.01	0.12	169.03	0.00	172.16	0.00
	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	14.74	0.00	84.16	0.00	17.12	0.00
	上海彤关投资管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	362.22	0.00
	海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）	-	-	-	-	321.68	0.00
	嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业(有限合伙)	30.40	0.00	-	-	-	-
	上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	92.60	0.00	-	-	-	-
	上海电气（集团）总公司	776.24	0.01	-	-	-	-
	上海国盛（集团）有限公司	17,469.89	0.14	-	-	-	-
	其他	5.41	0.00	-	-	-	-
	合计	33,389.29	0.27	3,877.24	0.04	874.50	0.02

合同负债	海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）	-	-	-	-	69.04	0.69
	合计	-	-	-	-	69.04	0.69
应付款项	上海国盛（集团）有限公司	9,160.00	0.77	-	-	-	-
	合计	9,160.00	0.77	-	-	-	-
其他负债	海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	-
	海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）	-	-	-	-	-	-
	吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	-	-	-	-	-	-
	西安航天新能源产业基金投资有限公司	-	-	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	上海国盛（集团）有限公司	94.92	0.09	-	-	-	-
	合计	94.92	0.09	-	-	-	-

（七）对外担保情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司不存在对外担保。

（八）未决诉讼、仲裁情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司不存在《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过 1,000 万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

（九）受限资产情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人受限资产情况具体如下：

表/图 4-41 公司所有权受限的资产情况

单位：亿元

项目	2021 年 12 月 31 日	受限原因
货币资金	25.55	风险准备专户存款、银票保证金存款、飞机维修基金及质押银行存款等
买入返售金融资产	7.20	已出售或再次向外抵押
交易性金融资产	627.10	有承诺条件的金融资产（含卖出回购业务、债券借贷业务、转融通业务和衍生业务）
交易性金融资产	90.45	存在限售期限
其他债权投资	270.51	有承诺条件的金融资产，系用于卖出回购业务、债券借贷业务质押等
其他权益工具投资	25.69	用于融出证券业务
应收融资租赁款	11.37	用于质押借款

长期应收款	80.24	用于质押借款
固定资产	67.00	用于抵押或担保
固定资产	0.29	产权受限（尚未办妥产权证书）
合计	1,205.41	-

第五节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

（一）报告期历次主体评级情况

报告期内，海通证券股份有限公司主体评级保持 AAA。

（二）资信评级机构及其对本期债券的信用评级情况

发行人聘请了中诚信国际信用评级有限责任公司对发行人及本期债券进行评级。根据中诚信国际出具的《海通证券股份有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第五期）信用评级报告》（CCXI-20222872D-01），发行人主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。该评级报告将通过资信评级机构网站（www.ccxi.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以公告。

（三）信用评级报告的主要事项

1、信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信国际信用评级有限责任公司评定发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。该级别反映了公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；评定本期债券信用等级为 AAA，该级别反映了本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

2、信用评级报告的主要内容

（1）基本观点

中诚信国际肯定了海通证券行业地位突出，网点布局优势明显且财富管理转型进一步深化，多个业务板块竞争实力很强，融资渠道畅通以及资本实力较强等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用；同时，中诚信国际关注到，金融业对外开放步伐加快、市场竞争加剧、宏观经济增速放缓、资管子公司业务规模大幅下降等因素对公司经营及信用状况形成的影响。

（2）正面

1) 公司多项经营指标位于行业前列，行业地位突出。

- 2) 公司海内外网点分布广泛，国际化布局逐步扩展，建立了良好的客户基础，财富管理转型进一步深化。
- 3) 公司各主营业务竞争实力很强，综合金融服务能力突出。
- 4) 作为 A 股和港股上市公司，公司融资渠道多元化；通过股东增资和利润留存补充资本，资本实力较强。

(3) 关注

- 1) 随着国内证券行业加速对外开放，公司面临来自境内外券商、商业银行等金融机构的竞争。
- 2) 外部环境不确定性增加及证券市场的波动性对公司经营稳定性及持续盈利能力构成压力；此外，公司证券投资中股票/股权占比有所提升，市值波动性较大，易对公司总体盈利水平造成影响。
- 3) 受“资管新规”、市场竞争以及监管处罚影响，2021 年海通资管业务规模大幅下降，需关注未来业务开展情况以及对盈利水平的影响。

3、跟踪评级的有关安排

根据相关监管规定、评级行业惯例，在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。并根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告。

本期评级结果中的信用等级自本期债券评级报告出具之日起生效，有效期为受评债券的存续期。债券存续期内，中诚信国际将按照《跟踪评级安排》，定期或不定期对发行人进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定维持、变更、暂停或中止发行人信用等级，并及时对外公布。

中诚信国际将在债券存续期内对其风险程度进行全程跟踪监测。中诚信国际将密切关注发行人公布的季度报告、年度报告及相关信息。如评级对象发生可能影响信用等级的重大事件，应及时通知中诚信国际，并提供相关资料，中诚信国际将就该事项进行实地调查或电话访谈，及时对该事项进行分析，确定是否要对信用等级进行调整。

二、发行人其他信用情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司（集团）获得授信总额近 5,000 亿元，其中已使用额度超 1,000 亿元，未使用额度超 3,000 亿元。

（二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

（三）发行人及其主要子公司境内债券发行、偿还及尚未发行额度情况

1、2019 年 1 月 1 日至本募集说明书出具日，发行人及子公司累计发行境内债券 118 只，发行总额共计 2,148.80 亿元，累计偿还债券 1,754.00 亿元。

2、截至本募集说明书出具之日，发行人及子公司已发行尚未兑付的境内债券余额为 1,442.70 亿元，明细如下：

表/图 5-1 发行人及子公司已发行尚未兑付的境内债券明细

单位：亿元、年、%

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
公司债券									
1	13 海通 03	海通证券股份有限公司	2013-11-25		2023-11-25	10	23.9	6.18	23.9
2	13 海通 06	海通证券股份有限公司	2014-07-14		2024-07-14	10	8	5.85	8
3	17 海通 03	海通证券股份有限公司	2017-09-19		2027-09-22	10	55	4.99	55
4	19 海通 02	海通证券股份有限公司	2019-11-13		2022-11-15	3	45	3.52	45
5	20 海通 01	海通证券股份有限公司	2020-02-25		2023-02-27	3	50	3.01	50
6	20 海通 02	海通证券股份有限公司	2020-03-17		2023-03-19	3	35	2.99	35
7	20 海通 04	海通证券股份有限公司	2020-04-28		2023-04-30	3	56	2.38	56
8	20 海通 05	海通证券股份有限公司	2020-04-28		2025-04-30	5	7	2.88	7
9	20 恒信 F1	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2020-05-06		2023-05-11	3	10	3.50	10
10	20 海通 06	海通证券股份有限公司	2020-05-21		2023-05-25	3	67	2.70	67
11	20 恒信 G1	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2020-07-24		2023-07-28	3	12	4.00	12
12	20 海通 08	海通证券股份有限公司	2020-08-07		2023-08-11	3	60	3.53	60
13	20 恒信 F4	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2020-09-08		2022-09-10	2	10	4.40	10
14	20 恒信 G2	海通恒信国际融资租赁	2020-09-15		2023-09-17	3	10	4.20	10

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
		股份有限公司							
15	20 海通 F2	海通证券股份有限公司	2020-10-19		2022-10-21	2	50	3.82	50
16	20 恒信 G3	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2020-10-28		2023-10-30	3	8	4.15	8
17	20 海资 G1	上海海通证券资产管理有限公司	2020-11-02	2023-1 1-04	2025-11-04	3+2	10	3.85	10
18	21 海通 01	海通证券股份有限公司	2021-01-11		2024-01-13	3	60	3.58	60
19	21 海通 02	海通证券股份有限公司	2021-02-04		2024-02-08	3	54	3.79	54
20	21 恒信 Y2	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-02-25		2023-03-01	2+N	3	5.20	3
21	21 海通 03	海通证券股份有限公司	2021-04-21		2024-04-23	3	50	3.45	50
22	21 恒信 G1	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-04-22	2023-0 4-26	2025-04-26	2+2	10	4.10	10
23	21 海通 04	海通证券股份有限公司	2021-05-25		2024-05-27	3	28	3.35	28
24	21 海通 05	海通证券股份有限公司	2021-06-08		2024-06-10	3	21	3.40	21
25	21 恒信 G2	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-06-16	2023-0 6-18	2025-06-18	2+2	8	3.85	8
26	21 海通 06	海通证券股份有限公司	2021-07-27		2024-07-29	3	20	3.14	20
27	21 恒信 G3	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-08-10		2024-08-12	3	6	3.90	6
28	21 海通 07	海通证券股份有限公司	2021-08-18		2024-08-20	3	30	3.04	30
29	21 海通 08	海通证券股份有限公司	2021-08-26		2024-08-30	3	20	3.10	20
30	21 海通 09	海通证券股份有限公司	2021-08-26		2026-08-30	5	20	3.43	20
31	21 恒信 Y3	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-09-08		2023-09-10	2+2+ N	5.30	4.80	5.30
32	21 恒信 G4	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-10-21		2023-10-25	2	10	3.80	10
33	21 海通 10	海通证券股份有限公司	2021-11-08		2024-11-10	3	50	3.10	50
34	21 海通 11	海通证券股份有限公司	2021-11-22		2024-11-22	3	50	3.09	50
35	21 恒信 G5	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-12-22		2024-12-24	3	10	3.70	10
36	22 海通 01	海通证券股份有限公司	2022-01-18		2024-12-25	2.93	50	2.84	50
37	22 海通 02	海通证券股份有限公司	2022-02-16		2025-02-21	3	29	2.90	29

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
38	22 海通 03	海通证券股份有限公司	2022-03-03		2025-03-07	3	5	3.03	5
39	22 恒信 Y1	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-03-10		2024-03-14	2+2+N	9.7	4.59	9.7
40	22 恒信 G1	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-04-19		2024-04-21	2	15	3.48	15
41	22 恒信 K1	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-04-28		2025-05-05	3	5	3.57	5
42	22 海通 D1	海通证券股份有限公司	2022-06-07		2023-06-09	1	45	2.50	45
43	22 恒信 G2	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-06-17		2024-06-21	2	10	3.16	10
44	22 恒信 G3	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-07-05		2025-07-07	3	6	3.44	6
45	22 海通 04	海通证券股份有限公司	2022-07-22		2025-07-26	3	50	2.75	50

次级债券

46	18 海资 01	上海海通证券资产管理有限公司	2018-03-30	2021-04-06	2023-04-04	3+2	10	5.00	1
47	22 海通 C1	海通证券股份有限公司	2022-01-10		2025-01-12	3	50	3.18	50
48	22 海通 C2	海通证券股份有限公司	2022-02-23		2025-02-25	3	20	3.15	20
49	22 海通 C3	海通证券股份有限公司	2022-03-07		2025-03-09	3	24.8	3.29	24.8
50	22 恒信 G3	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-07-05		2025-07-07	3	6	3.43	6
公司债券小计									1,298.70

中期票据

51	20 海通恒信 MTN001	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2020-08-27		2023-08-31	3	5	4.20	5
52	20 海通恒信 MTN002	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2020-11-04		2022-11-06	2	10	3.97	10
53	21 海通恒信 MTN001	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-01-18		2023-01-20	2	5	4.00	5
54	21 海通恒信 MTN002	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-12-07		2024-12-09	3	10	3.70	10
55	22 海通恒信 MTN001	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-01-11		2025-01-13	3	8	3.64	8
56	22 海通恒信 MTN002	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-05-25		2025-05-27	3	10	3.42	10
57	22 海通恒	海通恒信国际融资租赁	2022-08-08		2023-04-21	3	12	3.25	12

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
	信 MTN003	股份有限公司							
PPN									
58	19 海通恒信 PPN003	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2019-12-02		2022-12-04	3	14	4.50	14
59	21 海通恒信 PPN001	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-06-02		2023-06-04	2	10	3.95	10
60	21 海通恒信 PPN002	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2021-11-09		2024-11-11	3	10	4.19	10
短期（超短期）融资券									
61	22 海通恒信 SCP006	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-04-12		2022-10-28	0.54	5	2.49	5
62	22 海通恒信 SCP007	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-04-19		2022-11-18	0.58	10	2.28	10
63	22 海通恒信 SCP008	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-05-24		2023-02-17	0.73	10	2.05	10
64	22 海通恒信 SCP009	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-06-14		2023-03-10	0.73	5	2.06	5
65	22 海通恒信 SCP010	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-08-08		2023-04-21	0.70	10	2.03	10
66	22 海通恒信 SCP011	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	2022-08-22		2023-04-28	0.68	10	1.86	10
债务融资工具小计									144.00
合计									1,442.70

3、截至本募集说明书摘要出具日，发行人存在存续可续期债。

2021 年 2 月 25 日，发行人子公司海通恒信发行面值总额为人民币 15 亿元可续期公司债券，清偿顺序为劣后于发行人普通债务计入所有者权益，该期债券发行完毕后海通恒信的资产负债率由发行前的 85.63% 下降至 84.40%。

2021 年 9 月 8 日，发行人子公司海通恒信发行面值总额为人民币 5.3 亿元的可续期公司债券，清偿顺序为劣后于发行人普通债务计入所有者权益，该期债券发行完毕后海通恒信的资产负债率由发行前的 84.61% 下降至 83.37%。

2022 年 3 月 14 日，发行人子公司海通恒信发行面值总额为人民币 9.7 亿元可续期公司债券，清偿顺序为劣后于发行人普通债务计入所有者权益，该期债券发行完毕后海通恒信的资产负债率由发行前的 84.04% 下降至 83.31%。

4、截至本募集说明书摘要出具日，发行人及子公司存在已注册尚未发行的债券，具体情况如下：

表/图 5-2 发行人及子公司已注册尚未发行的债券情况

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册时间	注册规模	已发行金额	尚未发行金额
1	海通证券股份有限公司	公开发行公司债券	证监会	2022/6/2	600.00	50.00	550.00
2		非公开发行短期公司债券	上交所	2022/1/24	200.00	45.00	155.00
3		非公开发行公司债券	上交所	2021/12/10	300.00	-	300.00
4		公开发行次级债券	证监会	2021/9/3	300.00	94.80	205.20
5	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	超短期融资券	银行间交易商协会	2021/7/23	80.00	50.00	30.00
6		非公开定向债务融资工具		2021/3/31	30.00	20.00	10.00
7	上海海通证券资产管理有限公司	公开发行公司债券	证监会	2020/6/15	30.00	10.00	20.00
	合计	-	-	-	1,540.00	269.80	1,270.20

（四）其他影响资信情况的重大事项

截至本募集说明书摘要出具之日，发行人及其子公司不存在其他影响资信情况的重大事项。

第六节 备查文件

一、本募集说明书摘要的备查文件如下

- (一) 发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度审计报告以及 2022 年一季度未经审计的财务报表；
- (二) 主承销商出具的核查意见；
- (三) 上海市锦天城律师事务所出具的法律意见书；
- (四) 中诚信国际信用评级有限责任公司出具的信用评级报告；
- (五) 债券持有人会议规则；
- (六) 债券受托管理协议；
- (七) 中国证监会同意本次债券发行注册的文件。

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅本募集说明书摘要全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅募集说明书及其摘要。

二、备查文件查阅时间、地点、联系人及电话

查阅时间：除法定节假日以外的每日上午 9:00-11:00，下午 14:00-16:00。

查阅地点：在本期债券发行期内，投资者可以至本公司处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或通过上交所网站专区/上交所认可的其它方式查阅募集说明书及相关文件。

(一) 发行人：海通证券股份有限公司

地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦 17 层

联系人：张少华、张列锋

联系电话：021-23219000

传真：021-23219100

邮政编码：200001

(二) 牵头主承销商/债券受托管理人/簿记管理人：中信证券股份有限公司

地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层

联系人：聂磊、宋颐岚、陈莹娟、祁继华、王传正、秦晓冬

联系电话：010-60833046

传真：010-60833504

邮政编码：100026

（三）联席主承销商：申万宏源证券有限公司

地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

联系人：张胜寒、曾深焕

联系电话：021-33389706

传真：021-33389706

邮政编码：200031

(本页无正文，为《海通证券股份有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第五期）募集说明书摘要》之盖章页)



海通证券股份有限公司

2022年9月6日