

---

民生证券股份有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

请投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2023 年 4 月 30 日，公司面临的风险因素与 2022 年半年度报告所提示的风险因素无重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	15
七、 环境信息披露义务情况.....	17
第二节 债券事项.....	17
一、 公司信用类债券情况.....	17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
七、 中介机构情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	25
三、 发行人为绿色债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

## 释义

民生证券/发行人/本公司/公司	指	民生证券股份有限公司
民生股权基金	指	民生股权投资基金管理有限公司
民生期货	指	民生期货有限公司
民生投资	指	民生证券投资有限公司
上交所	指	上海证券交易所
股东大会	指	民生证券股份有限公司股东大会
董事会	指	民生证券股份有限公司董事会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《民生证券股份有限公司公司章程》
报告期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

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

### 二、信息披露事务负责人

姓名	苏鹏
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	执行委员会委员、副总裁兼董事会秘书
联系地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号
电话	021-80508866
传真	021-80508899
电子信箱	supeng@msza.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：无

报告期末实际控制人名称：无

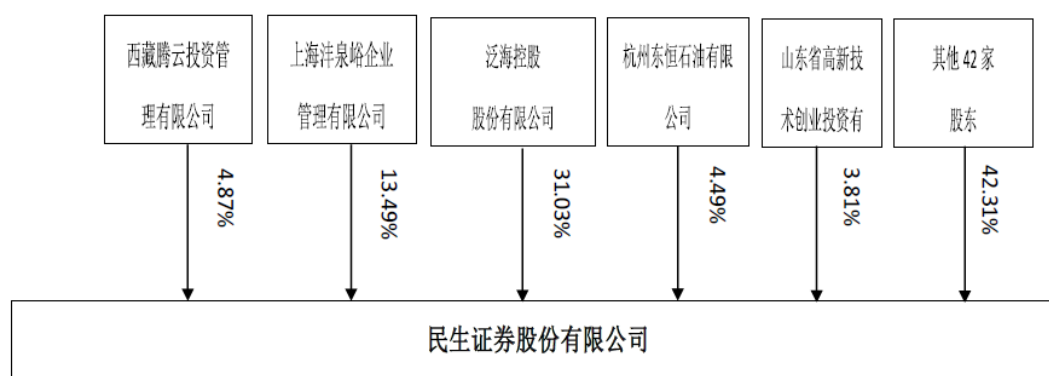
报告期末控股股东资信情况：不涉及

报告期末实际控制人资信情况：不涉及

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：不涉及

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：不涉及

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



公司股东股权被拍卖情况：根据山东省济南市中级人民法院 2023 年 1 月 30 日拍卖通知（(2022)鲁 01 执 515 号）和 2023 年 2 月 1 日协助执行通知书（(2022)鲁 01 执 515 号之三），2023 年 3 月 14 日至 2023 年 3 月 15 日，山东省济南市中级人民法院拍卖了泛海控股持有的民生证券 347,066.67 万股股权。经公开竞价，竞买人无锡市国联发展（集团）有限公司，在京东网拍平台以最高应价人民币 9,105,426,723.00 元竞得泛海控股持有的本公司 347,066.67 万股股权。此次拍卖尚待中国证券监督管理委员会核准，交割完成后，无锡市国联发展（集团）有限公司变更为本公司第一大股东，持股比例 30.30%。

控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

## 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

## （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	冯鹤年	董事、董事长、法定代表人	离任	2022 年 6 月	尚未完成工商变更登记
董事	景忠	董事、董事长（代行）、法定代表人（代行）	新任	2022 年 6 月	董事尚未完成工商变更登记、董事长（代行）和法定代表人（代行）不适用工商变更登记
董事	张喜芳	董事	离任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	陈基建	董事	离任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	刘国升	董事	新任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	李书孝	董事	新任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	王秀丽	独立董事	离任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
董事	汤欣	独立董事	新任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	李明海	监事会主席	离任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	冯壮勇	监事会主席	新任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	冯壮勇	监事会副主席	离任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	罗成	监事会副主席	新任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	程果琦	监事	离任	2022 年 5 月	尚未完成工



					商变更登记
监事	李能	监事	新任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	王一兵	职工代表监事	离任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	李杰	职工代表监事	离任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	刘宇	职工代表监事	离任	2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	高立	职工代表监事	新任	决 议 时 间 2022 年 4 月 、 履 职 时 间 2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	王毅	职工代表监事	新任	决 议 时 间 2022 年 4 月 、 履 职 时 间 2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
监事	周彬	职工代表监事	新任	决 议 时 间 2022 年 4 月 、 履 职 时 间 2022 年 5 月	尚未完成工商变更登记
高级管理人员	冯鹤年	总裁、执行委员会主席	离任	2022 年 6 月	不适用
高级管理人员	熊雷鸣	总裁（代行）、执行委员会主席（代行）	新任	2022 年 6 月	不适用
高级管理人员	熊雷鸣	副总裁	新任	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	景忠	副总裁、合规总监	新任	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	景忠	首席信息管官	离任	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	杨卫东	首席运营官、执行委员会副主席	新任	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	刘洪松	首席信息管官	新任	2022 年 5 月	不适用

高级管理人员	任凯锋	执行委员会委员、副总裁	新任	2022 年 1 月	不适用
高级管理人员	苏鹏	执行委员会委员、副总裁、董事会秘书	新任	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	王学春	执行委员会委员、副总裁	新任	2022 年 5 月	不适用
高级管理人员	张洁	执行委员会委员、合规总监、董事会秘书	离任	2022 年 5 月	不适用

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：16 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 53.33%。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：景忠（代行）

发行人的董事长或执行董事：景忠（代行）

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

发行人的监事：冯壮勇（监事会主席）、罗成（监事会副主席）、李能、郭守贵、樊剑、瞿元庆，高立（职工代表监事）、王毅（职工代表监事）、周彬（职工代表监事）

发行人的总裁：熊雷鸣（代行）

发行人的财务负责人：熊雷鸣

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

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司经营范围为：许可项目：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品，保险兼业代理业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

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

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

公司业务遍布全国，证券分公司及营业部基本覆盖直辖市和省会城市，遍布北京、上

海、深圳、四川、河南、山东、广东、辽宁、长沙、福州、杭州、大连、合肥、南宁等地。截至 2022 年末，公司共有 42 家证券分公司及 45 家证券营业部。

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

2022 年是进入全面建设社会主义现代化国家，向第二个百年奋斗目标进军新征程的重要一年。一年来，证券行业坚持和加强党的全面领导，积极主动融入国家发展大局，充分发挥资本市场在促进资本形成、价格发现、资源配置、风险管理等方面的重要功能，进一步提升服务实体经济和投资者能力，有力支持科技创新和国家重大战略实施。根据中国证券业协会对证券公司 2022 年度经营数据统计，行业年度经营情况如下：

（1）聚焦服务实体经济，发挥专业优势助力稳定宏观经济大盘。2022 年，作为连接资本市场与实体经济的桥梁纽带，证券行业坚持服务实体经济的天职和使命，用好用足用活股票、债券、资产支持证券等金融工具，服务实体经济实现直接融资 5.92 万亿元，为稳定宏观经济大盘积极贡献力量。其中，服务 428 家企业实现境内上市，融资金额 5868.86 亿元，同比增长 8.15%；服务上市公司再融资 7844.50 亿元，支持上市公司在稳定增长、促进创新、增加就业、改善民生等方面发挥重要作用。服务 357 家科技创新企业通过注册制登陆科创板、创业板、北交所，实现融资 4481.58 亿元，融资家数及规模分别占全市场的 83.41%、76.36%，充分彰显资本市场对科技创新企业的支持力度持续加大。证券公司通过跟投积极参与科创板、创业板 IPO 战略配售，助力高水平科技自立自强。此外，证券公司通过公司债、资产支持证券、REITs 等实现融资 4.54 万亿元，引导金融资源流向绿色发展、民营经济等重点领域和薄弱环节。

（2）聚焦资本市场功能建设，发挥枢纽作用提升投资者服务水平。截至 2022 年末，证券公司服务投资者数量达到 2.1 亿，较上年末增长 7.46%，服务经纪业务客户资金余额 1.88 万亿元。证券行业持续提升信息技术投入，推进数字化转型，为投资者提供更便捷、高效、安全的交易服务。2022 年，证券公司代理客户证券交易额 733.25 万亿元，其中代理机构客户证券交易额占比为 31.81%，近年来持续提升。证券公司作为市场中介机构、专业机构投资者等多样化角色，促进资本市场发挥价格发现和价值培育功能。截至 2022 年末，证券公司代理销售金融产品保有规模 2.75 万亿元，受托管理客户资产规模 9.76 万亿。证券公司通过积极进行财富管理转型和资管业务主动转型，着力为投资者提供更为丰富的投资理财产品，满足客户多元化资产配置需求。

（3）聚焦高水平对外开放，发挥内外联动优势服务构建新发展格局。2022 年，证券行业牢牢把握资本市场互联互通重大机遇，持续优化全球业务布局，提升跨境金融服务能力和国际竞争力。证券行业积极服务境外机构和资金更广泛、更深入地参与我国资本市场。截至 2022 年末，境外机构和个人持有 A 股市值 3.20 万亿元。2022 年，证券公司代理客户港股通交易金额 7.24 万亿港元，通过香港子公司积极服务沪深股通交易金额 23.28 万亿元人民币。通过香港子公司服务企业在中国香港市场 IPO 融资 1019.31 亿港元，占香港全市场的 97.43%；服务 10 家 A 股上市公司在伦敦、瑞士证券交易所成功发行并上市全球存托凭证（GDR），助力中国企业拓宽国际融资渠道，用好两个市场、两种资源，提升国际市场竞争力和品牌影响力。

（4）聚焦高质量发展，持续提升资产质量增强抵御风险能力。2022 年，证券公司持续夯实资本实力，行业风险管控能力持续增强。截至 2022 年末，行业总资产为 11.06 万亿元，净资产为 2.79 万亿元，净资本 2.09 万亿元，分别较上年末增长 4.41%、8.52%、4.69%。行业整体风控指标均优于监管标准，合规风控水平健康稳定。2022 年，受多重超预期因素冲击，证券行业经营业绩短期承压。全行业 140 家证券公司实现营业收入 3949.73 亿元，实现净利润 1423.01 亿元。

（5）聚焦服务乡村振兴，拓展公益行动成效促进共同富裕。2022 年，证券行业秉承巩固拓展脱贫攻坚成果，全面推进乡村振兴的使命担当，积极履行社会责任，服务国家战

略。立足“一司一县”，证券行业进一步发挥专业优势，积极开展助学、助老、助残、助医、助困等公益行动，为全面推进乡村振兴、推动绿色发展、促进共同富裕贡献力量。2022 年，证券公司承销发行乡村振兴债券 305.21 亿元，同比增长 42.77%；承销（管理）发行绿色公司债券（含 ABS）152 只，融资金额 1716.58 亿元，同比增长 24.71%，为乡村振兴、绿色发展注入源源不断的金融活水。截至 2022 年末，共有 103 家证券公司结对帮扶 357 个脱贫县，60 家公司结对帮扶 83 个国家乡村振兴重点帮扶县，65 家证券公司参与“证券行业促进乡村振兴公益行动”，承诺出资 3.5 亿元。证券行业围绕志愿者服务、课题研究、培训交流、项目展示等四个平台，积极开展系列公益活动，探索普惠金融新模式，为脱贫县域经济可持续发展“架天线”，日渐形成具有证券行业特色的公益生态和帮扶合力。

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

2022 年，公司各业务条线经营情况如下：

#### （1）投资银行业务

##### 1）股权融资业务

公司依托上海打造国际金融中心与金融创新先试先行的政策优势，持续加大对科创板、创业板等 IPO 企业覆盖力度。股票承销保荐业务方面，2022 年度，公司累计过会 IPO 项目 26 个，过会家数位居行业第 6 位；累计发行上市 IPO 项目 16 个，上市家数位居行业第 8 名；已过会未发行 IPO 项目 17 个，在审 IPO 项目 49 个。

##### 2）债券承销业务

2022 年，公司债权融资业务在强化项目质量的基础上，多方挖掘业务资源，全年完成公司债、企业债、ABS 等各类项目 86 个。公司债权融资业务市场排名稳步上升，其中可转债承销金额行业排名同比大幅上升 16 位；公司债承销金额排名提升 7 位；企业债承销金额排名提升 8 位，公司债权融资业务综合能力快速提升。

#### （2）投资交易业务

##### 1）固定收益业务

2022 年度，公司固定收益业务在银行间本币市场累计完成交易量 67,228.89 亿元。

报告期内，公司荣获包括银行间本币市场“年度市场影响力奖（活跃交易商）”和“市场创新奖（x-bond）”；中央国债登记结算有限责任公司发布的“自营结算 100 强”称号；中国农业发展银行金融债券“优秀做市机构”及“优秀做市个人”奖项；中国进出口银行金融债券“优秀承销商、优秀做市商、优秀承销个人及优秀做市个人”奖项等。

##### 2）证券投资交易业务

公司证券投资交易业务坚持价值投资理念，专注于长期资产配置；在维持稳健投资策略基础上，持续完善投资决策和管理流程体系，积极挖掘多样化的交易策略，打造了可持续发展的权益投资与交易体系。2022 年度，公司结合市场行情变化，增加了部分场内 ETF 投资，严控回撤风险。

##### 3）另类投资业务

公司通过全资子公司民生投资开展另类投资业务。2022 年度，民生投资新增投资 22 个，其中科创板及创业板战略跟投 5 个。

#### （3）财富管理业务

##### 1）经纪业务

公司为个人及企业客户提供股票、债券、基金及其他可交易证券经纪服务。公司经纪业务体系较为完备，具备雄厚的客户基础和专业的服务能力。2022 年度，公司代理股票基金交易量为 11,222.40 亿元，代销金融产品金额为 103.58 亿元。

##### 2）信用业务

公司融资融券业务采取审慎管理思路，稳步推进融资融券业务持续发展，截至 2022 年末，公司融资融券业务规模 43.26 亿元。公司股票质押业务坚持审慎发展原则，优化业务结构，加强存量项目的管理，提升风险管理能力，截至 2022 年末，公司股票质押业务规模为 2.38 亿元。

## 3) 研究业务

2022 年度，公司完成主要 22 个研究团队搭建，包括：宏观、策略、固收、银行、地产、金属、能源开采、建材、公用事业、化工、农业、电子、计算机、通信、电新、军工、机械、汽车、医药、餐饮、商社、家电。2022 年度，研究院对外发布研究报告报告期内研究院对外发布研究报告 4,690 篇，为基金保险等机构客户提供路演、联合调研、专家交流、电话会议等研究服务 31,467 场次。

## 4) 期货业务

公司通过子公司民生期货开展期货业务。报告期内，民生期货重点加强对产业客户、机构客户和高净值客户的服务，2022 年度实现营业收入 15,818.68 万元，较上年度增幅 19.58%。

## (4) 资产管理业务

## 1) 证券公司资产管理

截至 2022 年末，公司母公司口径资管业务受托管理规模为 281.12 亿元，其中主动管理产品净值表现出色，在控制回撤风险的基础上，为客户取得稳健投资业绩。

## 2) 私募股权投资

公司通过子公司民生股权基金开展私募股权投资业务。民生股权基金 2022 年度新增备案基金 9 支，备案规模 56.75 亿元；投资项目 11 单，投资金额 3.65 亿元。

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

## (二) 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

## (三) 主营业务情况

## 1. 分板块、分产品情况

## (1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
财富管理业务	13.78	7.33	46.78	54.42	12.49	5.54	55.67	26.43
投资银行业务	16.18	9.14	43.47	63.90	20.62	11.92	42.21	43.63
资产管理业务	1.10	1.09	1.38	4.36	1.22	0.98	19.84	2.58
投资交易业务	-3.38	2.03	159.96	-13.36	15.42	6.36	58.74	32.63
其他业务	-2.36	4.00	269.60	-9.32	-2.49	6.02	341.79	-5.27
合计	25.32	23.60	6.79	100.00	47.26	30.82	34.79	100.00

注：毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

## (2) 各产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

证券公司不适用。

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上

的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

报告期内，公司营业收入同比下滑 46.43%；净利润同比下滑 82.66%；投资交易业务出现亏损。上述变化主要系市场行情波动及行业周期性影响，公司金融资产投资收益和公允价值变动损益同比减少所致。

#### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

公司坚持以“投资+投行+投研”业务发展战略为核心，深入推进管理变革，大力发展金融科技，不断强化客户服务，持续聚焦内外协同，稳步提升盈利能力，各项业务以高于行业水平或对标券商的速度增长，持续提高公司差异化竞争能力，全面推动公司提质增效快速发展。

公司始终秉承“以客户为中心，为客户创造价值”经营理念，坚持“民生在勤，守正创新”的企业精神，努力服务实体经济，为广大客户全力提供全方位、全产业链、一体化的综合金融服务。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

##### （1）市场风险

市场风险指在证券市场中因价格、利率、汇率等波动而导致遭受损失的风险。

根据公司经营情况、风险管控能力和公司风险偏好以及资金配置情况，由公司董事会确定公司权益类证券及其衍生品投资、非权益类证券及其衍生品投资等年度规模，公司执行委员会根据面临的市场风险以及各项业务发展现状确定运作规模。各业务线在运作规模内，根据不同的投资组合、投资策略做好风险对冲的同时获取投资收益。

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

##### （2）信用风险

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

公司信用风险主要涵盖融资融券业务、股票质押业务、债券投资业务、债权融资业务等。公司建立健全了业务部门与风险管理总部的双重信用风险管理机制，在充分了解交易对手经营状况、历史履约情况等资信信息的基础上，通过对投资标的、交易对手进行信用分析、合理授信、加强合同管理等手段，实现对信用风险的识别与评估。同时，公司持续完善内部信用评级、交易对手授信管理等工作，不断完善信用风险管理体系，并按照会计准则要求对信用风险相关业务定期进行减值测试，充分计提相关坏账准备。

##### （3）流动性风险

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

公司执行委员会在董事会批准的总规模内制定各项业务的运作规模，在确保公司流动

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

#### （4）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

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

## 六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

### （二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

截至 2022 年末，发行人无控股股东及实际控制人。发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏、发行人在人员、资产、机构、财务、业务方面拥有充分的独立性。

#### 1. 人员独立

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

#### 2. 资产独立

公司拥有独立完整的服务、销售系统及配套设施，拥有独立的专用软件和专利权等无形资产，公司股东及其关联方不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

#### 3. 机构独立

公司根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，公司各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，公司的机构是独立的。

#### 4. 财务独立

公司拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设有独立的银行账户。

## 5. 业务独立

公司依法设立，依法登记注册，具有独立的法人资格，公司以其全部的法人财产，依法自主经营、独立核算、自负盈亏、独立承担民事责任，能独立面向市场参与竞争，业务运营不受股东及其关联方控制和影响。

## （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

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

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

## （四） 发行人关联交易情况

## 1. 日常关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
收取手续费及佣金收入	9,106,475.71
收取其他收入	18,798,444.81
支付的业务及管理费	22,608,717.17
支付的利息支出及手续费	15,394,529.07

## 2. 其他关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

## 3. 担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产百分之一百以上的  
☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 是 ☒ 否

## （六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐ 是 ☒ 否



## 七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	民生证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)
2、债券简称	22 民生 C1
3、债券代码	185289.SH
4、发行日	2022 年 1 月 24 日
5、起息日	2022 年 1 月 26 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2025 年 1 月 26 日
8、债券余额	10.00 亿元
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息同本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	民生证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 民生 G1
3、债券代码	138991.SH
4、发行日	2023 年 3 月 10 日
5、起息日	2023 年 3 月 14 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2025 年 3 月 14 日
8、债券余额	6.50 亿元
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息同本金一同支付。

11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☒ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☐ 本公司的公司债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：185289.SH、138991.SH

债券简称：22 民生 C1、23 民生 G1

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人偿债保障措施承诺、救济措施

投资者保护条款的触发和执行情况：

☐ 是 ☒ 否

报告期内，本公司所有公司债券均不涉及触发及执行投资者保护条款的情形。

## 四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185289.SH

债券简称	22 民生 C1
募集资金总额	10.00
使用金额	10.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	报告期内，22民生C1募集资金专项账户运作符合债券募集说明书及相关文件的约定
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次发行的债券募集资金在扣除发行费用后，用于补充公司营运资金
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债	不适用

务管理规定的情形及整改情况（如有）	
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	补充公司营运资金
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：138991.SH

债券简称	23 民生 G1																							
募集资金总额	6.50																							
使用金额	6.50																							
批准报出日前余额	0.00																							
专项账户运作情况	2023 年一季度，23 民生 G1 募集资金专项账户运作符合债券募集说明书及相关文件的约定																							
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次发行的债券募集资金扣除发行等相关费用后，拟全部用于偿还到期公司债券。具体偿债明细如下： <div>单位：亿元</div> <table><tr><th>债券名称</th><th>起息日</th><th>到期日</th><th>类型</th><th>债券余额</th><th>拟用本期募集资金偿还金额</th></tr><tr><td>20 民生 G1</td><td>2020/3/18</td><td>2023/3/18</td><td>公司债券</td><td>6.50</td><td>6.50</td></tr><tr><td colspan="4">合计</td><td>6.50</td><td>6.50</td></tr></table>						债券名称	起息日	到期日	类型	债券余额	拟用本期募集资金偿还金额	20 民生 G1	2020/3/18	2023/3/18	公司债券	6.50	6.50	合计				6.50	6.50
债券名称	起息日	到期日	类型	债券余额	拟用本期募集资金偿还金额																			
20 民生 G1	2020/3/18	2023/3/18	公司债券	6.50	6.50																			
合计				6.50	6.50																			
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否																							
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用																							
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否																							
违规使用的具体情况（如有）	不适用																							
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用																							
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用																							
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用																							
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期公司债券“20 民生 G1”																							
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用																							

## 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

**六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况****（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

□适用 √不适用

**七、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

√适用 □不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	董洪军、黄法洲

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	185289.SH、138991.SH
债券简称	22 民生 C1、23 民生 G1
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦
联系人	周林、吴伊璠
联系电话	010-88027267

**（三）资信评级机构**

√适用 □不适用

债券代码	185289.SH、138991.SH
债券简称	22 民生 C1、23 民生 G1
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

**（四）报告期内中介机构变更情况**

□适用 √不适用

**第三节 报告期内重要事项****一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

**1、重要会计政策变更**

本报告期公司无重要会计政策变更。

## 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 3、重大会计差错更正

本报告期公司无重大会计差错更正。

## 三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

## 四、资产情况

### （一）资产及变动情况

#### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	客户资金存款、自有货币存款
交易性金融资产	债券、股票、基金等

#### 2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
存出保证金	17.20	2.92	11.39	51.06
应收款项	9.03	1.53	1.01	791.75
买入返售金融资产	40.04	6.79	29.73	34.65
长期股权投资	0.04	0.01	0.03	34.07
递延所得税资产	8.85	1.50	6.29	40.65

发生变动的的原因：

- 1、存出保证金较上年末增幅 51.06%，主要系期货保证金增加所致；
- 2、应收款项较上年末增幅 791.75%，主要系应收清算款增加所致；
- 3、买入返售金融资产较上年末增幅 34.65%，主要系公司根据市场情况增加债券回购规模所致；
- 4、长期股权投资较上年末增幅 34.07%，主要系本期从合营单位取得投资收益增加所致；
- 5、递延所得税资产较上年末增幅 40.65%，主要系交易性金融资产公允价值变动的可抵扣暂时性差异增加所致。

### （二）资产受限情况

#### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
交易性金融资产	329.25	159.27	—	48.37
合计	329.25	159.27	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
交易性金融资产	329.25	—	159.27	卖出回购及债券借贷等业务质押	无

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

## （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

## （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

## （三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

## 六、负债情况

## （一）有息债务及其变动情况

## 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 210.74 亿元和 244.91 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 16.21%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	6.50	-	10.00	16.50	6.74%
银行贷款	-	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	208.84	15.42	4.15	228.41	93.26%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 16.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 210.74 亿元和 244.91 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 16.21%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	6.50	-	10.00	16.50	6.74%
银行贷款	-	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	208.84	15.42	4.15	228.41	93.26%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 16.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

**（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况**

□适用 √不适用

**（三） 负债变动情况**

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
应付短期融资款	32.78	7.48	21.95	49.36
交易性金融负债	39.85	9.10	30.41	31.05
应交税费	2.22	0.51	5.89	-62.39
应付款项	34.60	7.90	25.04	38.18
合同负债	1.18	0.27	0.76	54.43
预计负债	0.21	0.05	1.03	-79.54
其他负债	3.04	0.69	1.80	68.57

发生变动的原因：

- 1、 应付短期融资款较上年末增幅 49.36%，主要系短期收益凭证发行增加所致；
- 2、 交易性金融负债较上年末增幅 31.05%，主要系债券借贷与回购借入债券后卖出的规模增加所致；
- 3、 应交税费较上年末降幅 62.39%，主要系本期应缴纳税金减少所致；
- 4、 应付款项较上年末增幅 38.18%，主要系期货客户保证金增加所致；
- 5、 合同负债较上年末增幅 54.43%，主要系预收投行承销保荐费等增加所致；
- 6、 预计负债较上年末降幅 79.54%，主要系未决诉讼结案所致；
- 7、 其他负债较上年末增幅 68.57%，主要系应付股利及其他应付款增加所致。

**（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

**七、利润及其他损益来源情况****（一） 基本情况**

报告期利润总额：1.52 亿元

报告期非经常性损益总额：0.11 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

□适用 √不适用

**（二） 投资状况分析**

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

□适用 √不适用

**（三） 净利润与经营性净现金流差异**

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

□适用 √不适用



#### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐是 ☒否

#### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

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

#### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

#### 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

#### 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

### 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

#### 一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 三、发行人为绿色债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 五、其他特定品种债券事项

不适用

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，原件可至发行人处查阅。

（以下无正文）

（本页无正文，为《民生证券股份有限公司公司债券年度报告（2022年）》之盖章页）



2023 年 4 月 27 日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：民生证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
货币资金	12,121,720,014.21	12,227,003,630.61
其中：客户资金存款	9,760,261,446.92	9,193,000,760.58
结算备付金	1,210,762,085.76	1,663,946,779.77
其中：客户备付金	992,710,556.81	1,402,355,806.33
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	4,470,400,860.30	5,068,267,433.72
衍生金融资产	144,884.05	238,420.00
存出保证金	1,720,045,035.22	1,138,655,545.09
应收款项	902,726,412.99	101,231,175.88
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	4,003,529,402.83	2,973,190,422.48
持有待售资产	-	-
<b>金融投资：</b>		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融资产	32,925,474,885.26	30,442,020,844.89
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	4,182,538.56	3,119,589.47
投资性房地产	-	-
固定资产	252,775,611.18	243,282,154.62
在建工程	24,750,726.99	21,501,607.61
使用权资产	228,934,633.29	256,243,606.63
无形资产	43,663,142.82	53,092,213.18
商誉	7,071,218.50	7,071,218.50
递延所得税资产	885,172,547.16	629,364,780.47
其他资产	184,308,279.20	197,489,500.52

资产总计	58,985,662,278.32	55,025,718,923.44
<b>负债：</b>		
短期借款	-	-
应付短期融资款	3,277,865,492.71	2,194,639,759.94
拆入资金	4,310,453,440.44	3,974,226,958.10
交易性金融负债	3,984,959,731.43	3,040,758,920.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	40,300.39
卖出回购金融资产款	13,910,925,205.21	11,450,445,653.17
代理买卖证券款	8,947,221,531.91	9,632,302,426.98
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	1,623,103,056.67	1,882,787,972.09
应交税费	221,638,979.58	589,358,135.39
应付款项	3,460,371,811.46	2,504,264,605.48
合同负债	117,700,761.58	76,216,595.95
持有待售负债	-	-
预计负债	20,996,040.40	102,620,288.73
长期借款	-	-
应付债券	3,175,677,538.00	3,561,605,860.66
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	246,608,099.47	264,053,408.62
递延收益	3,611,111.08	3,944,444.44
递延所得税负债	208,755,861.32	294,392,030.96
其他负债	300,414,808.05	176,407,342.47
负债合计	43,810,303,469.31	39,748,064,704.25
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	11,456,160,748.00	11,456,160,748.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	844,418,177.36	892,312,522.39
减：库存股	98,432,943.67	116,018,418.51
其他综合收益	-	-
盈余公积	391,829,139.78	372,940,829.16
一般风险准备	1,009,707,197.23	966,264,872.29
未分配利润	1,548,344,072.29	1,684,014,205.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,152,026,390.99	15,255,674,758.74
少数股东权益	23,332,418.02	21,979,460.45
所有者权益（或股东权益）合	15,175,358,809.01	15,277,654,219.19

计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	58,985,662,278.32	55,025,718,923.44

法定代表人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

### 母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位:民生证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
货币资金	9,717,740,125.37	10,802,698,290.37
其中：客户资金存款	7,662,831,055.59	7,896,189,543.53
结算备付金	1,195,735,837.06	1,630,173,851.83
其中：客户备付金	889,165,560.33	1,350,166,967.61
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	4,470,400,860.30	5,068,267,433.72
衍生金融资产	144,884.05	
存出保证金	453,218,859.92	432,935,527.66
应收款项	890,357,628.82	97,344,810.73
应收款项融资	-	-
合同资产	-	-
买入返售金融资产	3,699,281,168.21	2,745,094,410.29
持有待售资产	-	-
<b>金融投资：</b>		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融资产	27,162,046,445.44	24,443,150,588.49
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	5,225,411,073.33	5,224,313,636.70
投资性房地产	-	-
固定资产	248,370,466.02	241,745,141.53
在建工程	24,750,726.99	21,501,607.61
使用权资产	220,711,557.46	249,733,800.67
无形资产	42,951,071.10	52,296,021.06
商誉	-	-
递延所得税资产	737,657,394.47	485,072,044.63

其他资产	162,798,500.98	163,023,796.38
资产总计	54,251,576,599.52	51,657,350,961.67
<b>负债：</b>		
短期借款	-	-
应付短期融资款	3,277,865,492.71	2,194,639,759.94
拆入资金	4,310,453,440.44	3,974,226,958.10
交易性金融负债	3,984,809,731.43	3,040,608,920.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	40,300.39
卖出回购金融资产款	13,910,925,205.21	11,450,445,653.17
代理买卖证券款	8,959,058,711.60	9,641,517,784.95
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	1,582,932,687.22	1,842,541,610.74
应交税费	147,474,995.45	531,788,988.13
应付款项	65,252,812.82	517,480,882.92
合同负债	100,529,245.33	58,829,056.63
持有待售负债	-	-
预计负债	20,996,040.40	102,620,288.73
长期借款	-	-
应付债券	3,175,677,538.00	3,561,605,860.66
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	238,352,010.31	257,584,126.47
递延收益	-	-
递延所得税负债	3,943,971.86	2,366,354.67
其他负债	254,410,422.43	136,470,674.93
负债合计	40,032,682,305.21	37,312,767,221.31
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	11,456,160,748.00	11,456,160,748.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	849,995,403.21	897,880,535.93
减：库存股	98,432,943.67	116,018,418.51
其他综合收益	-	-
盈余公积	391,829,139.78	372,940,829.16
一般风险准备	998,022,677.68	960,246,056.44
未分配利润	621,319,269.31	773,373,989.34
所有者权益（或股东权益）合计	14,218,894,294.31	14,344,583,740.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	54,251,576,599.52	51,657,350,961.67



法定代表人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

**合并利润表**  
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	2,531,701,138.72	4,725,770,998.32
利息净收入	46,610,780.17	56,398,032.08
其中：利息收入	721,342,483.82	761,218,828.33
利息支出	674,731,703.65	704,820,796.25
手续费及佣金净收入	2,641,375,674.35	2,825,328,027.15
其中：经纪业务手续费净收入	800,444,551.05	642,109,745.36
投资银行业务手续费净收入	1,605,701,612.03	2,030,550,955.57
资产管理业务手续费净收入	91,396,365.86	88,140,454.61
投资收益（损失以“-”号填列）	1,292,448,372.88	1,736,176,866.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,062,949.09	-1,346,797.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	34,652,809.76	82,883,687.11
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,493,022,980.96	12,262,939.73
汇兑收益（损失以“-”号填列）	1,175,975.62	-290,419.21
其他业务收入	8,852,254.87	12,846,211.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-391,747.97	165,652.92
二、营业总支出	2,359,831,742.43	3,081,585,677.41
税金及附加	27,342,908.96	32,579,866.35
业务及管理费	2,315,021,642.58	2,786,166,130.98
资产减值损失	-	-
信用减值损失	12,672,172.88	258,331,886.06
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	4,795,018.01	4,507,794.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	171,869,396.29	1,644,185,320.91
加：营业外收入	706,831.00	1,653,318.53
减：营业外支出	20,096,002.78	86,999,102.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	152,480,224.51	1,558,839,536.73
减：所得税费用	-59,796,917.53	334,405,295.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	212,277,142.04	1,224,434,241.34
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-

(二) 按所有权归属分类	-	-
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	210,933,396.78	1,223,222,521.38
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	1,343,745.26	1,211,719.96
六、其他综合收益的税后净额	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6. 其他债权投资信用损失准备	-	-
7. 现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-
9. 其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	212,277,142.04	1,224,434,241.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	210,933,396.78	1,223,222,521.38
归属于少数股东的综合收益总额	1,343,745.26	1,211,719.96
八、每股收益:	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的, 被合并方在合并前实现的净利润为: 0 元, 上期被合并方实现的净利润为: 0 元。

法定代表人: 景忠 主管会计工作负责人: 熊雷鸣 会计机构负责人: 高立

**母公司利润表**  
2022 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	2,337,820,633.31	3,578,017,638.39

利息净收入	-7,296,564.10	-683,151.09
其中：利息收入	667,078,921.69	703,954,332.78
利息支出	674,375,485.79	704,637,483.87
手续费及佣金净收入	2,476,131,519.54	2,703,504,145.31
其中：经纪业务手续费净收入	677,969,517.01	543,189,955.25
投资银行业务手续费净收入	1,604,692,178.08	2,029,984,917.84
资产管理业务手续费净收入	88,822,497.36	92,911,801.27
投资收益（损失以“－”号填列）	931,387,880.39	1,451,914,322.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	32,354,432.01	75,237,633.71
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-1,101,267,198.85	-663,000,020.20
汇兑收益（损失以“－”号填列）	1,175,975.62	-290,419.21
其他业务收入	5,732,388.57	11,300,231.59
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-397,799.87	34,895.39
二、营业总支出	2,190,303,870.78	2,678,425,377.77
税金及附加	24,487,340.06	30,151,500.14
业务及管理费	2,138,954,745.72	2,634,798,034.36
资产减值损失	-	-
信用减值损失	25,407,473.97	10,681,523.31
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	1,454,311.03	2,794,319.96
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	147,516,762.53	899,592,260.62
加：营业外收入	400,616.61	1,131,574.96
减：营业外支出	19,989,119.90	86,569,743.70
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	127,928,259.24	814,154,091.88
减：所得税费用	-60,954,846.93	151,924,103.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	188,883,106.17	662,229,988.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	188,883,106.17	662,229,988.02
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-

1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用损失准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
七、综合收益总额	188,883,106.17	662,229,988.02
八、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

### 合并现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年度	2021年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	2,760,756,446.39
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	3,493,907,713.50	3,578,316,318.97
拆入资金净增加额	229,318,169.02	1,919,156,834.67
回购业务资金净增加额	1,336,586,971.37	-
融出资金净减少额	958,101,148.19	688,950,833.87
代理买卖证券收到的现金净额	136,307,186.75	1,423,513,742.65
收到其他与经营活动有关的现金	182,467,171.38	990,820,602.89
经营活动现金流入小计	6,336,688,360.21	11,361,514,779.44
为交易目的而持有的金融资产净增加额	1,852,171,929.45	-
拆出资金净增加额	-	-
回购业务资金净减少额	-	3,840,063,208.77
返售业务资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	297,381,110.59	289,441,542.88
支付给职工及为职工支付的现金	2,064,163,882.41	1,569,006,553.65
支付的各项税费	766,015,806.75	595,786,652.05

支付其他与经营活动有关的现金	1,935,206,129.19	891,688,320.42
经营活动现金流出小计	6,914,938,858.39	7,185,986,277.77
经营活动产生的现金流量净额	-578,250,498.18	4,175,528,501.67
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	3,750,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	599,209.82	701,886.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	599,209.82	4,451,886.63
投资支付的现金	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	98,501,666.49	81,699,117.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	98,501,666.49	81,699,117.98
投资活动产生的现金流量净额	-97,902,456.67	-77,247,231.35
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
偿还债务支付的现金	6,754,518,000.00	9,006,380,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	446,921,108.67	796,215,310.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	72,792,929.40	49,832,072.96
筹资活动现金流出小计	7,274,232,038.07	9,852,427,382.97
筹资活动产生的现金流量净额	109,454,961.93	-4,001,099,382.97
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	8,216,571.52	-1,994,722.61
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-558,481,421.40	95,187,164.74
加：期初现金及现金等价物余额	13,883,571,529.89	13,788,384,365.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	13,325,090,108.49	13,883,571,529.89

法定代表人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立

母公司现金流量表

2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年度	2021年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	3,084,218,336.06
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	3,150,907,916.08	3,294,538,834.60
拆入资金净增加额	229,318,169.02	1,919,156,834.67
回购业务资金净增加额	1,412,762,971.37	-
融出资金净减少额	958,101,148.19	649,783,917.21
代理买卖证券收到的现金净额	-	638,680,577.49
收到其他与经营活动有关的现金	129,419,107.82	869,520,907.88
经营活动现金流入小计	5,880,509,312.48	10,455,899,407.91
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,089,111,248.62	-
回购业务资金净减少额	-	3,889,362,528.97
代理买卖证券支付的现金净额	741,729,680.82	-
拆出资金净增加额	-	-
返售业务资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	186,801,912.29	200,145,030.93
支付给职工及为职工支付的现金	1,968,717,869.98	1,509,765,816.59
支付的各项税费	664,140,105.54	551,959,115.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,776,455,236.18	416,750,631.96
经营活动现金流出小计	7,426,956,053.43	6,567,983,124.18
经营活动产生的现金流量净额	-1,546,446,740.95	3,887,916,283.73
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	579,746.10	634,718.87
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	579,746.10	634,718.87
投资支付的现金	-	256,730,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	94,580,439.90	79,888,892.68
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	94,580,439.90	336,618,892.68
投资活动产生的现金流量净额	-94,000,693.80	-335,984,173.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	-	-

取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	7,383,687,000.00	5,851,328,000.00
偿还债务支付的现金	6,754,518,000.00	9,006,380,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	446,921,108.67	796,215,310.01
支付其他与筹资活动有关的现金	68,659,349.29	46,985,873.08
筹资活动现金流出小计	7,270,098,457.96	9,849,581,183.09
筹资活动产生的现金流量净额	113,588,542.04	-3,998,253,183.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,216,571.52	-1,994,722.61
五、现金及现金等价物净增加额	-1,518,642,321.19	-448,315,795.78
加：期初现金及现金等价物余额	12,426,132,462.93	12,874,448,258.71
六、期末现金及现金等价物余额	10,907,490,141.74	12,426,132,462.93

法定代表人：景忠 主管会计工作负责人：熊雷鸣 会计机构负责人：高立